



青岛冠中生态股份有限公司

2025 年半年度报告

2025-072

2025 年 8 月

## 第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会及董事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人李春林、主管会计工作负责人徐宏及会计机构负责人(会计主管人员)徐宏声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次半年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
许剑平	董事	个人原因	李春林

本半年度报告中涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

公司在本报告第三节“管理层讨论与分析”之“十、公司面临的风险和应对措施”部分，详细披露了公司经营中可能存在的风险及应对措施，敬请投资者关注相关内容。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

## 目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介和主要财务指标.....	6
第三节 管理层讨论与分析.....	9
第四节 公司治理、环境和社会.....	27
第五节 重要事项 .....	30
第六节 股份变动及股东情况.....	34
第七节 债券相关情况 .....	38
第八节 财务报告 .....	41

## 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

二、报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

三、其他备查文件。

以上备查文件的备置地点：公司证券投资部办公室

## 释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、冠中生态	指	青岛冠中生态股份有限公司
冠中投资	指	青岛冠中投资集团有限公司，系公司控股股东
博正投资	指	青岛博正投资有限公司，系公司股东
和容投资	指	青岛和容投资有限公司，系公司股东
可转债	指	可转换公司债券
《募集说明书》	指	《青岛冠中生态股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》
股东会	指	青岛冠中生态股份有限公司股东会
董事会	指	青岛冠中生态股份有限公司董事会
《公司章程》	指	《青岛冠中生态股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
报告期末	指	2025 年 6 月 30 日
上期、上年同期	指	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
元、万元	指	人民币元、人民币万元
巨潮资讯网	指	www.cninfo.com.cn
尾差	指	本报告除特别说明外，若出现总数与各分项数之和尾差不符的情况，均为四舍五入原因造成。
EPC	指	EPC (Engineering Procurement Construction) 是指公司受业主委托，按照合同约定对工程建设项目的的设计、采购、施工、试运行等实行全过程或若干阶段的承包。通常公司在总价合同条件下，对其所承包工程的质量、安全、费用和进度进行负责。
EPC+F	指	即 EPC 工程总承包方为业主解决部分项目融资款，或者协助业主获取社会资本方融资以启动项目。
EOD	指	EOD (Landscape Ecology-Oriented Sustainable Development) 模式，即生态引领的城市可持续发展模式。该模式是以生态学为理论基础，以生态文明建设为引领，以特色产业运营、城市综合开发为支撑，以可持续发展为目标的一种城市发展模式。
林业碳汇	指	通过市场化手段参与林业资源交易，从而产生额外的经济价值，包括森林经营性碳汇和造林碳汇两个方面。
零碳建筑	指	零碳排放的建筑物，自身能够通过利用太阳能、风能和生物质能等作为核心能源，达到“零能耗”“零废水”“零废弃物”等状态。这种建筑在不消耗煤炭、石油、电力等外部能源的情况下，利用建筑本体高能效低能耗、高固碳低排放、高舒适低投入、高智能低故障的特点，使消耗的能源量与其自身产生的能源量大体相当，理论上使得单体建筑全年内二氧化碳排放量小于等于零。
全域土地综合整治、土地综合整治、土地整治	指	是以提高土地利用效率效益、保障土地资源永续利用、改善生态环境、优化生产、生活、生态空间布局等为目的，以山、水、林、田、湖、草、村等全要素为整治对象，全域开展农用地整理、建设用地整理、生态保护修复等综合性整治活动。
疫木	指	是指感染了病毒、真菌或其他病原体（如松材线虫病等），导致其生长发育受到破坏、树形态异常或死亡的树木，它会对森林、果园、公共绿地等地区造成很大的危害。疫木一旦发现，需要及时采取措施进行防治，以免病害扩散影响森林健康、生态环境，或造成经济上重大损失。

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司简介

股票简称	冠中生态	股票代码	300948
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	青岛冠中生态股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	冠中生态		
公司的外文名称（如有）	QINGDAO GREENSUM ECOLOGY CO., LTD.		
公司的外文名称缩写（如有）	GREENSUM ECOLOGY		
公司的法定代表人	李春林		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张方杰	田纳纳
联系地址	山东省青岛市崂山区游云路 6 号	山东省青岛市崂山区游云路 6 号
电话	0532-58820001	0532-58820001
传真	0532-58820009	0532-58820009
电子信箱	zhangfangjie@greensum.com.cn	tiannana@greensum.com.cn

### 三、其他情况

#### 1、公司联系方式

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期是否变化

适用 不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

#### 2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

适用 不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

#### 3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

适用 不适用

公司注册情况在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

#### 4、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

适用 不适用

公司于 2025 年 2 月 10 日召开了第四届董事会第二十二次会议，并于 2025 年 2 月 27 日召开了 2025 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于变更公司经营范围、注册资本、修订〈公司章程〉并办理工商变更登记的议案》。2025 年 3 月 4 日公司完成上述经营范围、注册资本的工商变更登记并换发了营业执照，具体内容详见公司于 2025 年 3 月 5 日在巨潮资讯网披露的《关于完成工商变更登记并换发营业执照的公告》（公告编号：2025-016）。

#### 四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	52,508,586.87	110,149,622.46	-52.33%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-3,186,134.39	8,565,823.24	-137.20%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-5,897,479.74	3,972,752.57	-248.45%
经营活动产生的现金流量净额（元）	12,111,532.49	-29,011,720.51	141.75%
基本每股收益（元/股）	-0.0228	0.0612	-137.25%
稀释每股收益（元/股）	-0.0228	0.0612	-137.25%
加权平均净资产收益率	-0.41%	0.99%	-1.40%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	1,598,541,379.94	1,624,498,415.74	-1.60%
归属于上市公司股东的净资产（元）	804,744,857.77	807,978,004.96	-0.40%

#### 五、境内外会计准则下会计数据差异

##### 1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

##### 2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

#### 六、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	42,715.04	
计入当期损益的政府补助（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	127,146.97	

的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外)		
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	1,828,615.63	
债务重组损益	1,321,507.86	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-132,462.61	
减：所得税影响额	476,177.54	
合计	2,711,345.35	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

### 第三节 管理层讨论与分析

#### 一、报告期内公司从事的主要业务

##### （一）行业发展情况

公司聚焦生态环境建设主业，覆盖包括植被恢复、水土保持、防沙治沙、土壤修复、土地整治、水环境治理等自然环境生态修复业务，以及景观园林、市政工程、环卫保洁等人工环境生态建设业务，属于“生态保护与环境治理行业”。近年来，公司在夯实传统主业的同时也在积极储备和布局零碳建筑、温室种植（设施农业）、污水和农林废弃物处理设备设施等相关的技术和业务。

2025 年 1 月 12 日，国务院办公厅转发由生态环境部印发的《关于建设美丽中国先行区的实施意见》（以下简称“《实施意见》”），旨在通过分级分类建设示范区，形成可复制、可推广的经验模式，推动生态环境治理体系和治理能力现代化。《实施意见》聚焦全面推进美丽中国建设中心任务，以深化污染防治攻坚、改善生态环境质量、增进民生福祉为着力点，坚持改革创新、重点突破、示范带动，在区域、省域、城市、县域各层级，聚焦推动绿色低碳发展、促进生态环境根本好转、加强生态保护修复、筑牢生态安全底线、深化生态文明体制改革等目标任务，分级分类建设美丽中国先行区（以下简称先行区），到 2027 年底前形成一批实践创新和制度创新成果，久久为功建成若干各美其美、群众满意的示范样板，为全面推进美丽中国建设积累经验、树立标杆。

生态环境部、国家发展改革委等 16 部门于 2025 年 2 月 13 日联合印发《关于加强生态环境领域科技创新 推动美丽中国建设的实施意见》（以下简称《实施意见》），旨在凝聚生态环境领域相关部门合力，联合推动生态环境领域科技发展，《实施意见》衔接落实科技强国和美丽中国建设目标，提出到 2035 年全面实现绿色低碳科技自立自强，为生态环境根本好转、美丽中国目标基本实现提供有力科技支撑。

2025 年 4 月 27 日，《中华人民共和国生态环境法典》提请十四届全国人大常委会第十五次会议首次审议。2025 年 4 月 30 日起，《中华人民共和国生态环境法典（草案）》公开征求意见，生态环境法典编纂目前采取了适度法典化的模式，对现行有效的 30 多部生态环境法律分情况处理。将生态环境保护方面的综合性法律和有关污染防治方面的法律等全部纳入法典中，通过系统整合、编订纂修、集成升华等方式，形成价值统一、结构合理、逻辑顺畅、务实管用的统一法律文本。

2025 年 5 月 15 日，《中共中央办公厅 国务院办公厅关于持续推进城市更新行动的意见》发布，意见明确修复城市生态系统是八项主要任务之一。修复城市生态系统，任务是坚持治山、治水、治城一体推进，建设连续完整的城市生态基础设施体系。加快修复受损山体 and 采煤沉陷区，消除安全隐患。推进海绵城市建设，保护修复城市湿地，巩固城市黑臭水体治理成效，推进城市水土保持和生态清洁小流域建设。加强建设用地土壤污染风险管控和修复，确保污染地块安全再利用。持续推进城市绿环绿廊绿楔绿道建设，提高乡土植物应用水平，保护城市生物多样性，增加群众身边的社区公园和口袋公园，推动公园绿地开放共享。

2025 年 5 月 30 日，财政部、生态环境部、国家发展改革委等五部门联合发布《关于深入推进大江大河干流横向生态保护补偿机制建设的实施方案》（财资环【2025】50 号），明确到 2027 年，长江、黄河干流统一的横向生态保护补偿机制建成并稳定运行，主要一级支流横向生态保护补偿机制基本建立；到 2035 年，横向生态保护补偿机制建设全面覆盖长江、黄河等重点流域干流及其重要支流，补偿内容更加丰富、方式更加多样、标准更加完善、机制更加成熟。

2025 年 6 月 17 日，《中共中央办公厅 国务院办公厅关于全面推进江河保护治理的意见》指出，到 2035 年，现代化流域防洪减灾体系基本完善，防洪安全保障能力显著提高；水资源节约集约利用水平进一步提高，城乡供水安全保障水平明显提升；江河生态环境质量全面改善，水生态系统健康稳定；水文化繁荣发展，影响力显著增强；江河保护治理体制机制更加完善，人水关系更加和谐。

2025 年 7 月 1 日起，新修订的《中华人民共和国矿产资源法》（以下简称“《矿产资源法》”）施行，新《矿产资源法》增加“矿区生态修复”专章，首次在国家层面立法中设立专章，建立全面系统的矿区生态修复制度，为系统性重构矿区生态修复治理体系提供了坚实的法治保障。“矿区生态修复”专章明确了矿区生态修复的原则、责任主体，对监管、验收及生态修复费用的提取使用等作出了规定。按照新《矿产资源法》，采矿权人的生态修复义务不因采矿权消灭而免除；采矿前，采矿权人应依照法律法规以及矿业权出让合同编制矿区生态修复方案，随开采方案报原矿业权出让部门批准，并按

照批准方案进行矿区生态修复；矿区生态修复由县级以上地方人民政府自然资源主管部门会同生态环境主管部门等有关部门组织验收。

当前我国生态环境保护结构性、根源性、趋势性压力尚未根本缓解，生态文明建设仍处于压力叠加、负重前行的关键期，报告期内，党中央、国务院高度重视生态文明、美丽中国建设和科技创新工作，作出了一系列重大部署，相关部门出台了美丽中国先行区实施意见、重点流域横向生态保护补偿机制建设方案、全面推进江河保护等多项政策举措，并推动生态环境领域科技创新和法治建设。政策的出台和立法保障给行业发展带来了更大的可能、更多的空间和可持续性。

## （二）公司从事的主要业务

报告期内，公司所从事的主要业务未发生重大变化。

公司聚焦生态环境建设主业，覆盖包括植被恢复、水土保持、防沙治沙、土壤修复、土地整治、水环境治理等自然环境生态修复业务，以及景观园林、市政工程、环卫保洁等人工环境生态建设业务。历经多年的行业深耕和研发积累，公司已成为集投融资、技术咨询服务与研发、关键材料生产、关键装备研制、项目勘查设计、施工与运营管护以及生态产品开发销售为一体的专业化全产业链生态修复企业。近年来，公司在夯实传统主业的同时也在积极储备和布局零碳建筑、温室种植（设施农业）、污水和农林废弃物处理设备设施等相关的技术和业务。

### 1、自然环境生态修复

自然环境生态修复为公司的主导业务，秉承“为环境服务”的理念，使待修复区域恢复或具备自然环境应有的生态功能和生态结构，并能持续健康演替发展。该业务依托公司独特的生态修复系列技术（如团粒喷播植被恢复技术和优粒土壤制备工艺等）展开，业务覆盖矿山生态环境治理，荒漠化、石漠化和水土流失综合治理，道路边坡等基础设施修建区生态修复，及部分海域、海岸带和海岛综合整治，河流、湖泊与湿地修复，污染场地治理等。尤其是针对土壤瘠薄或者根本没有土壤（如裸岩边坡）、水土流失问题严重、风沙大、气温低、无霜期短等立地条件特别恶劣的待修复区域，公司可以实现快速、规模化造林，实现待修复区域植被恢复与生态功能重建，且修复后区域内的新建植物群落与原生植被呈现自然融为一体的效果，人工痕迹极少，解决了传统的、常规的绿化技术手段修复范围小和修复效果差的难题。公司近年来通过土壤改良、植物配置和工艺与装备等方面的持续创新提升，不断拓展技术应用场景，发力细分市场，形成了几大优势拳头业务即高寒高海拔区域、湿陷性黄土区域、各种岩质矿山、污染严重矿山和尾矿坝以及人工（无人）岛礁等的生态修复。报告期内，公司实施的上述典型项目主要有浮梁县废弃矿山绿色生态修复治理项目、江西抚河流域历史遗留废弃矿山生态修复示范工程总承包工程团粒喷播专业分包项目、崂山区泉心河区域应急抢险工程、江西抚河流域历史遗留废弃矿山生态修复示范工程（二标段）、大泽山区域矿山地质环境及工矿废弃地生态治理工程团粒喷播项目等。



江西抚河流域某历史遗留废弃矿山生态修复项目



青岛大泽山某工矿废弃地生态治理项目

## 2、人工环境生态建设

公司的人工环境生态建设业务包括景观园林、市政工程、环卫保洁等，是公司在聚焦生态修复核心业务的基础上，为增强盈利能力、优化项目回款而进行的战略拓展。其中，环卫保洁业务主要是对包括市政道路、广场、河道、公厕等公共区域进行环境卫生管理，具体服务内容包括垃圾的分类、收集、清扫清运和处置、绿化带养护、公共厕所维护，以及重大活动环卫保障等。该类型业务在公司业务中占比不大，但规模和回款相对稳定。报告期内，公司实施的上述典型项目主要有太平山中央公园品质提升基础设施建设改造项目施工 4 标段、2024 年市南区园林绿化品质提升项目（工程总承包）、青岛市市北区公园城市适儿化设施提升工程及 2025 年美国费城花展项目活动策划、设计及搭建项目等。





青岛虚拟现实创享中心立体绿化

### 3、其他业务

近年来，公司在夯实传统主业的同时也在积极储备和布局零碳建筑、温室种植（设施农业）、污水和农林废弃物处理设备设施等相关的技术和业务，以技术拓展应用促进产业链条延长。比如公司持续研发优化人工土壤和育苗相关技术，促成工厂化育苗项目（技术）在完成中试阶段后连续多年签订了乡土树种繁育订单，有利于后续进一步标准化、产品化，为公司布局温室种植（设施农业）业务提供了技术支持和市场基础。2023 年，公司中标青岛市园林和林业局“电动碎木机采购项目”，生产提供“木材无害化处置生产系统”。该系统依托公司的有机物静态发酵技术、移动式园林废弃物粉碎车间技术以及疫木原位封存、就近消杀与基质化育苗技术等，最终出口到吉尔吉斯斯坦，用于当地园林疫木原位高效、无害化和资源化的大批量处理。报告期内，公司将上述设备向吉国进行了移交，后期在当地进行安装调试后即可投入使用。报告期内，公司实施了青岛市园林和林业局“2025 年美国费城花展项目活动策划、设计及搭建”项目，助力青岛市参加美国宾夕法尼亚州费城 2025 年花展活动，在当地进行了展园搭建和花卉、文化展示展演。在前期多年论证、考察、洽谈的基础上，公司设立了吉尔吉斯斯坦办事处，派驻市场人员深入拓展业务。报告期内，公司海外订单落地取得突破，承接实施了吉尔吉斯斯坦比什凯克市苗木采购项目。上述业务是公司依托技术储备进行成果转化、产品化，以及拓展技术应用场景的尝试，也是公司践行“一带一路”倡议、拓展走向海外市场的尝试。此外，公司近两年也积极展开“零碳建筑”技术、生态价值评估技术、污水和农林废弃物处理技术以及林业碳汇方法学等的研究，以期通过相关技术的落地应用带来新的利润增长点或形成新的业务模式。

#### （三）经营模式

公司主要经营模式可分为业务承接、项目组织与设计、原材料和分包采购及机械租赁、人工土壤的生产、项目施工、项目结算与收款等主要阶段。近两年，公司新增土地综合整治类项目，土地综合整治项目在原有项目实施阶段的基础上增加土地验收、报备入库、拨付奖补或项目收益等环节，除此外公司主要经营模式未发生重大变化。

公司早期业务模式以专业承接植被恢复分包业务为主，随着技术日渐成熟、经验日趋丰富和行业内影响力逐步扩大，开始承接复杂、大型生态修复项目。随着十八大以来生态文明建设日益受到重视，强化国土空间源头保护和用途管制摆到了生态文明制度建设的重要地位，国土空间规划的提出以及规划“多规合一”改革逐步纳入了生态文明体制改革范畴。因此，近年来国土空间综合整治与生态修复的关联度越来越高，生态修复的实施范围和对象也越来越广，项目规模、体量的提升带来行业内商业模式的转变。这种情况下，公司近年来开始积极以 PPP、EPC 等模式承接并展开项目建设，以期成为能为客户提供多层次、一揽子环境问题解决的服务商。今后，公司会以专业分包和 EPC 模式为主，同时会综合考虑资金情况、在控制风险的前提下，以矿山生态修复市场化、PPP、EPC+F、EOD 等更复杂模式承揽体量更大的综合性生态修复项目。

#### （四）公司所处的市场地位

公司自成立以来深耕生态修复领域，依托特有的理论体系、核心技术优势、全场景和跨区域的项目承接和管理能力以及全要素、全过程产业链优势，在行业内持续发展并获得客户、主管部门及同行企业的广泛认同，树立了“冠中生态”的

良好品牌形象。

公司先后被认定为“国家火炬计划重点高新技术企业”和省、市级企业技术中心，是国内植被恢复技术的领航者，也是行业标准、地方标准以及省级工法等的制定者和推广者。2018 年公司作为第一主编单位主持编写的国内本行业标准《边坡喷播绿化工程技术标准》(编号为 CJJ/T292-2018)，已由住房城乡建设部公告自 2019 年 4 月 1 日起颁布实施。截至报告期末，公司累计主编、参编的青岛市地方标准有 2 项，主编、参编的团体标准有 4 项，完成的省级工法有 9 项，制订备案的企业标准有 13 项，拥有授权专利 105 项，其中发明专利 35 项，已取得著作权 39 项。目前公司拥有“建筑工程施工总承包贰级”“市政公用工程施工总承包贰级”“环保工程专业承包贰级资质”“地质灾害防治单位资质证书”施工甲级、“地质灾害评估和治理工程勘查设计资质”乙级、“青岛市从事城市生活垃圾经营性清扫收集运输处理服务许可证”“林业调查规划设计资质证书”丙级、林草种子生产经营许可证、“林业有害生物防治服务组织资质证书”丙级等资质，确保公司在项目承揽时保持一定竞争优势。

公司凭借良好的研发能力、企业信誉和项目质量，被评为“国家知识产权示范企业”“博士后科研工作站”“山东省工程研究中心”“山东省生态环保产业百强企业”“山东省高端品牌培育企业”“山东创新型民营企业”、2024 年度青岛市园林行业先进单位，连续四年获评青岛市“新一代‘青岛金花’培育企业”，连续三年获评青岛市民营领军标杆企业等。公司的技术和研发课题还荣获了教育部技术发明奖二等奖、中国风景园林学会科学技术奖科技进步三等奖、四川省科学技术进步奖一等奖、山东省建设科技创新成果竞赛一等奖、山东省科学技术奖技术发明三等奖、山东省自然资源科学技术二等奖、山东省林业科技成果二等奖、青岛市科学技术奖科学技术进步二等奖、青岛市林学会绿化科技进步一等奖等多项奖项，列入了科技部国家重点研发计划、国家林业和草原局林草国家创新联盟自筹研发项目、住房和城乡建设部科学技术计划项目、山东省企业技术创新项目、山东省住房城乡建设科技计划项目、青岛市科技惠民示范专项项目以及中华环保联合会发布的《“一带一路”生态环境治理技术及产品推荐目录》、山东省科技厅发布的《2023 年山东省绿色低碳技术成果目录》等等。公司实施的项目荣获艾景奖“全国风景园林工程项目”银奖、“山东省园林绿化示范工程奖”“山东省园林绿化优质工程奖”“山东省精细养护示范绿地”、辽宁省“市政金杯示范工程”、山西省建设工程质量最高荣誉奖“汾水杯”等荣誉，被列入国家自然资源部发布的《国土空间生态修复典型案例集》、2025 年海洋生态保护修复典型案例等，且部分优秀项目多次获得部委和地方政府等各级领导的观摩和学习，被央视及地方媒体多次正面报道等等。此外，公司还积极参加行业协会组织并担任中国公园协会副会长单位、中国公园协会生态保护与修复专业委员会主任委员单位、中国公园协会乡村振兴专业委员会副主任委员单位、中国林业产业联合会理事单位、中国林业产业联合会生态产品监测评估与价值实现专业委员会常务理事单位、中国风景园林学会会员单位、中国风景园林学会国土景观专业委员会副主任委员单位、中国林业工程建设协会会员单位、中国建筑施工企业协会会员单位、山东省园林绿化行业协会常务理事单位、山东省建设科技与教育协会会员单位、青岛市林业产业协会会长单位、青岛市林学会副理事长单位、青岛市风景园林协会副会长单位、青岛市中德交流合作协会副理事长单位、青岛市标准化协会理事单位、青岛市市政工程协会会员单位等，积极推动行业内先进技术和典型案例的分享和交流，推广行业标准的执行，促进行业规范高质量发展。

公司一直专注于环境复杂、技术难度较高的植被恢复业务，结合各地气候类型和地质条件进行创新性研发，积累了一系列的生态修复领域的核心技术。由于修复技术路线不同，与同行业其他企业相比，公司经营模式中增加了原材料生产加工和关键设备定制组装环节，即公司从事生态修复业务所采用的优粒土壤材料为自行配比并生产制备，生态修复作业关键设备——喷播机和土壤团粒发生器等由公司自主设计、委托加工、装配与维修等。此外，在已有的技术成果基础上，公司以前瞻性视角整合政策导向、市场需求与行业趋势，不断推动技术持续创新，聚焦细分场景研发适应性技术。因此，独特完整的一体化业务链条和持续创新能力，使公司内部能通过资源集中、流程优化和技术赋能等在业务和技术上高效协同，提高了公司的管理效率和成本优势。

### (五) 业绩驱动因素

多年以来公司的客户群体基本以政府部门及其授权的或下属的国有性质主体为主，报告期内，政府财政偏紧导致原有订单落地缓慢甚至大比例甩项、回款困难、获取新订单难度增大等问题持续，公司业绩增长承压。面临当前困境，报告期内公司实施更加精准的细分市场策略，探索新方向订单，重点推进有资金保障的项目，持续尝试拓展海外市场；坚持低风险发展的经营主线，加强应收账款清收工作，依托信息技术和数字化工具，构建高效、规范、可持续的企业管理体系；全费制逐步推广到公司所有部门，优化费用端的控制流程，进一步深化职级改革与绩效管理，增强公司发展的韧性和活力。

市场工作方面，一是紧跟政策方向，与设计、投资、运营等方面的企业建立联系与合作，积极探索新模式和新方向订

单，报告期内，公司预中标了“贺州市昭平县国储林油茶项目油茶林造林抚育建设工程总包、资产收购项目”“博山区城乡供水提升改造建设项目（续建）工程总承包-其他工程 1 标”，预估联合体签约总金额分别为 2 亿元、2.4 亿元；二是突出自身技术、经验等竞争优势，着力对接中央资金支持的项目、环保督察的历史遗留矿山生态修复项目等，这些项目资金或资金来源有保障、或订单落地执行有保障、或紧密相关公司核心技术能带来高毛利；三是进一步完善市场营销激励机制，新颁布实施了以业绩为导向的《市场营销激励办法》，激发员工市场开拓积极性，深入推进全员营销工作，加强多层次市场力量建设，形成良好的市场生态；四是持续尝试拓展海外市场，报告期内公司实施了青岛市园林和林业局“2025 年美国费城花展项目活动策划、设计及搭建”项目，助力青岛市参加美国宾夕法尼亚州费城 2025 年花展活动，在当地进行了展园搭建和花卉、文化展示展演。在前期多年论证、考察、洽谈的基础上，公司设立了吉尔吉斯斯坦办事处，派驻市场人员深入拓展业务。报告期内，公司海外订单落地取得突破，承接实施了吉尔吉斯斯坦比什凯克市苗木采购项目。海外订单落地及项目实施为公司后续海外市场拓展积累了宝贵经验。

公司治理和内控管理，一是结合公司实际，根据新公司法和新的监管要求修订了《公司章程》《股东会议事规则》等一批公司管理制度，确保内控制度的实用性、科学性，完成董事会换届和监事会改革，对董事会战略委员会工作制度进行了修订并更名为董事会战略与 ESG 委员会，将 ESG 理念贯穿体现在新的公司治理结构中；二是持续加强信息化建设，逐步丰富系统平台数字化业务流程细节，报告期内进一步优化提升了工程管理系统-计划管理板块、费用管理、物料采购管理、物料收发平台及物料结算等模块，力求各模块系统与公司业务深度融合，提高公司内控管理的效率和质量；三是加大了应收账款清收力度，除采取拜访、谈判、寄发催款函等常规方式催收，还提高了诉讼清欠的频次。报告期末，公司应收账款及合同资产已累计收回款项 11,926 万元，较上年同期增加 2,994 万元，增长 33.52%。

降本增效措施方面，一是工程项目围绕前期策划、过程评价管理、收尾项目专项督办三大核心环节推进管理，分项目精准推行管理核心，从事前、事中、事后全过程管控各项目建设，尤其前期策划机制能在事前将效益点、重难点、风险点进行分析，提高项目利润，降低施工风险；二是全费制下沉推广到公司所有部门所有员工，部门和员工个人结合工作计划制定年度和月度费用计划，实际费用支出框定在年度和月度费用计划之内，超预算费用严格审核，优化费用端的控制流程，让每位员工树立和养成成本核算、费用控制理念；三是深化员工绩效考核体系和职级体系改革，实行绩效导向的薪酬策略，通过对岗位价值评估、任职资格分级和工作绩效的考核，在薪酬上向愿意且能够担当责任、诚实奋进、创造更多价值的员工倾斜，向能力更强、高绩效员工倾斜。

## 二、核心竞争力分析

报告期内，公司核心竞争力未发生重大变化，未发生因核心管理团队或关键技术人员离职、设备或技术升级换代、特许经营权丧失等导致公司核心竞争力受到严重影响的情形。公司和核心竞争优势体现在以下几个方面：

### （一）“冠中生态学”核心技术理论体系为载体的企业文化和团队优势

公司深耕生态修复领域二十多年，对植被恢复和环境生态性治理有着深刻的认识和见解，充分理解生态环境的构成要素和生态修复的核心内涵与指标体系。同时，基于丰富的项目实践以及地球物质循环与原生演替逻辑，公司形成了自己一套有特色的“冠中生态学”创新生态修复理论体系，并将其应用到生态修复的工作实践中。

2024 年，公司首部学术专著《生态修复工程学》一书，由中国建筑工业出版社正式出版发行。“冠中生态学”本质即是生态修复工程学，公司以这种创新的理论指导产品研发与技术创新，深刻把握地理环境、气候条件、植物特性、工艺技术和治理路径在生态环境中的作用与机理：公司在国内较早提出通过规模化的播种造林来营造“自然植物群落”的生态修复方式，修复过程中遵循原生演替底层逻辑，构建生物体（主要是植物）在目标区域自然环境下发生、发育、发展的无机条件（土壤、水、大气、温度等），是我们技术路线的根本；公司提出应该更多站在植物的角度来理解和认识自然环境，不应该仅仅从人的角度来建设环境；植物是陆地生态系统主要的“生产者”，而人类是生物链条上的“消费者”，是目前大多数环境问题的“制造者”，要修复生态，首要目标是实现植被恢复，而如何保持土壤不流失，是实现植被恢复的关键。公司倡导要建立指标体系和评价标准来指导生态修复实践，在开展生态修复工作的规划设计阶段，就应把环境安全、功能、结构、效果、价值等问题目标化、指标化。

“冠中生态学”不仅是一种生态修复的理论和应用技术集成，也是一种环境保护、企业和社会管理的思想认识。公司用“冠中生态学”定义了自身与社会、客户、供应商的关系，即各方是行业生态圈内共生、互生、再生的合作伙伴与“生

命运共同体”，在共赢的前提下追求“共同成长”。公司用“冠中生态学”的理念构建企业文化，即环境条件决定生命形式，倡导员工自信、自省的诚实奋进精神，鼓励大家以冠中生态为沃土，协作高效、互为养分，最终实现企业和社会价值，并能够共同成长。公司还以此指导制定发展战略和经营目标，构建公司健康成长的条件和驱动机制。

公司将“冠中生态学”应用到团队管理中，制定了“真叶计划”和“顶端优势计划”的人才培养和选拔机制，即公司为员工建立发展通道和激励机制，促成其发展成“真叶”，让形成“顶端优势”的员工发挥带动作用，推动企业这个有机体有序和快速发展。公司管理团队具备多年从业经历，行业经验丰富，专业技术团队充实，满足各业务节点需求。截至报告期末，公司工程生产及研发人员占员工总人数的 73.33%，本科及以上学历占公司员工总人数的 61.57%，其中，具有博士学位 5 人，硕士学位 28 人。公司具有中高级职称人员占员工总人数的 51.37%，其中，高级职称 41 人；公司还拥有国家万人计划人才 1 人，青岛市产业领军人才 2 人，青岛市特殊津贴专家 2 人，公司与山东大学、中国海洋大学、山东科技大学、山东建筑大学、青岛农业大学、西北农林科技大学、沈阳建筑大学、中国农业科学院烟草研究所等高校和科研院所签订了“产学研”合作协议和教研实习基地。公司设立了国家级博士后科研工作站，在站博士后 2 人，并获评“青岛市优秀博士后站”；公司还设有青岛市植被恢复与环境生态治理专家工作站、青岛市智能化工厂育苗专家工作站等 3 个专家工作站，拥有山东省工程研究中心、山东省企业技术中心、山东省服务业创新中心、青岛市技术创新中心、青岛市重点实验室、青岛市工程技术研究中心等研发中心。校企合作的开展以及各种研发平台、人才工作实践平台等大大丰富了公司专业人员的储备，有利于公司高水平地推进科技研发，增强企业核心竞争力。

### （二）技术持续创新迭代，支撑业务全过程一体化、产业链协调发展

公司自成立以来一直从事生态修复技术的研发与应用推广，形成了自己完整的技术理论体系和技术路线。公司拥有独特的优粒土壤制备、团粒喷播工艺、专用喷播机械装备，并进一步研发了水土流失治理、防沙治沙和污染土壤治理等多个场景的应用技术，尤其是在特殊复杂的区域，行业内其他企业或通用技术少有或难以覆盖实施的如高盐（高碱、酸性）尾矿堆场、高寒高海拔地区、干旱少雨地区、热带岛礁地区、高陡裸岩边坡、湿陷性黄土边坡、海河岸（坝）治理等区域都已成功得到应用。公司近年来持续保持了一定强度的研发投入，拥有的生态修复系列技术相较普通的制成品类技术、工程措施类技术、客土喷播类技术修复效果更好、修复效率更高，可延展迭代能力强，产业化应用比较迅速。

公司以技术拓展应用促进产业链条延长，正逐步形成集投融资、技术咨询服务与研发、关键材料生产、关键装备研制、项目勘查设计、施工与运营管护以及生态产品开发销售为一体的全要素、全过程产业链条。公司强化设计引领项目实施，将生态功能修复、环境建设和可持续发展相结合，逐步形成了一套逻辑合理、针对性强的设计方法，能确保后续项目实施更高效、更节约、更生态。同时，公司也是行业内少数具备材料加工与生产和装备研制环节的生态修复企业，这一独特的业务环节来源于公司独特的生态修复技术路线，构成了一体化业务链条中的重要一环，也是公司核心技术在实践应用时具有效果优势和成本优势的重要保证。随着工厂化乡土树种育苗项目、生态修复治理工程设计方案编制业务持续贡献订单，以及疫木处置设备向吉尔吉斯斯坦的移交，公司的业务全过程一体化和产业链协调发展优势将更加突出。

### （三）全气候、全场景的项目承接和信息化管理能力

全气候、全场景的承接能力是行业内企业综合实力的体现。公司自设立至本报告期末，在全国 31 个省市自治区累计实施了五百多个生态修复项目，覆盖全国所有五个气候带类型，跨区域项目实施经验丰富。经过多年发展公司也积累了专业的人员团队，并且建立了完善的内部管理制度和体系，尤其是“大数据+物联网”的信息化管理模式，可以保证公司行政管理、项目研发、工程施工与运营管护等环节顺利有序进行，有效提高了公司的精细化管理能力、跨区域施工能力及管理效率。另一方面，目前公司拥有“建筑工程施工总承包贰级”“市政公用工程施工总承包贰级”“环保工程专业承包贰级资质”“地质灾害防治单位资质证书”施工甲级、“地质灾害评估和治理工程勘查设计资质”乙级、“青岛市从事城市生活垃圾经营性清扫收集运输处理服务许可证”“林业调查规划设计资质证书”丙级、林草种子生产经营许可证、“林业有害生物防治服务组织资质证书”丙级等资质，这些资质以及丰富的项目经验，为公司取得大型项目以及围绕全产业链为客户提供多样化的生态修复一揽子服务提供了基础保证。

### （四）跨区域、高难度项目实施经验丰富，技术储备扎实

经过近二十年的实践应用，公司在生态修复领域积累了大量的项目经验，覆盖各类区域环境。

一方面，公司已在北至黑龙江抚远县，南至海南省三沙市，东至上海，西至新疆的全国 31 个省市自治区的 80 余个城市开展了大量的生态修复工程，实施了各种气候、温度、湿度、降雨量和海拔条件下的修复项目。在参与不同类型项目建设的过程中，公司不断的升级和完善项目施工和管理体系，亦积累了丰富的跨区域行业项目经验，对行业的理解更加深刻。

此外，公司积累的丰富经验也使其能作为第一主编单位主持编写了国内本行业的重要标准《边坡喷播绿化工程技术标准》（编号为CJJ/T292-2018）。2024年度，公司前期实施的“珠海市三角岛湖泊整治及生态修复”项目、“南长山岛和北长山岛”项目入选自然资源部发布的《国家生态保护修复公报 2024》（以下简称《公报》）“和美海岛”名单。《公报》是我国首次以公报形式全面反映生态保护修复工作，全国共 33 个海岛入选，收录在《公报》国土空间生态保护修复行动的“实施海洋生态保护修复”板块；该项目于 2025 年 5 月再次获得国家级殊荣——入选 2025 年海洋生态保护修复典型案例。公司围绕海岛生态修复难题，开展的相关课题研究和生态修复实践，取得了丰硕成果。其中，“热带海岛生态修复区土壤微生物群落结构与功能研究”项目获青岛市博士后创新项目资助，《海岛受损边坡生态修复施工工法》获评省级工法，《无居民海岛生态修复边坡的植物群落与碳储量研究——以珠海三角岛生态修复项目为例》论文在中文核心期刊《海洋科学》发表。

另一方面，公司在承接项目之外，也积极开展技术创新，进行各类复杂待修复区域的生态修复试验和人工环境的节能降碳试验，积累了扎实的技术储备。报告期内，公司申报的城市更新背景下老旧厂区的社区化改造集成技术研究、基于物联网的多能互补空调系统节能运行技术研究、城市更新背景下园林废弃物资源循环利用技术研究等 3 项课题获山东省住房城乡建设科技计划项目立项；植物立体生态景观用新型容器装置研究、GST 一体化生活污水处理装置等 2 项课题获山东省企业技术创新项目立项。

### （五）项目成本优势

与同行业公司相比，由于修复技术路径以及原材料来源的差异，公司从事生态修复业务具有较强的成本优势。

一方面，公司制备优粒土壤所用主要原材料来自秸秆、稻壳等农林废弃物和建筑渣土等，成本低廉且实现废弃物资源化利用，同时项目施工过程中通过特有的喷播工艺实现机械化操作，极大地提升效率，与同行业采用的传统工程措施类等技术相比，项目成本相对较低。

另一方面，针对生态修复过程中优粒土壤配方及其制备、专用设备研制等核心环节，公司均自行完成，较同行业公司通过外部采购具有一定的成本优势。在原材料生产方面，公司已拥有自主研发的生产线，并且为扩大原材料可使用范围，现研发部门正在研究开发利用园林废弃物、林业枝桠材等有机废弃物作为原材料的移动式静态发酵生产车间技术。在苗木培育方面，公司的工厂化育苗方式可以提高单面积产量，缓苗快，成活率高，利于远距离运输和机械化移栽，生产成本和运输成本低。在喷播设备方面，公司自主研发设计并定制加工和组装制造的专用设备，能满足不同气候条件的项目需求。此外，公司正在推进提高基质混合发酵效率方法及产业化的研究，未来将逐步形成喷播基质发酵生产、集中搅拌、机器人喷播的新型工艺路线，会进一步提高生产效率、降低成本。

## 三、主营业务分析

### 概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	52,508,586.87	110,149,622.46	-52.33%	主要系本期施工产值比上年同期减少所致
营业成本	32,340,515.53	66,931,740.38	-51.68%	主要系本期施工产值比上年同期减少所致
销售费用	1,928,566.15	3,618,547.54	-46.70%	主要系本期发生的投标交易服务费比上年同期减少所致
管理费用	16,137,105.12	14,834,608.86	8.78%	
财务费用	10,345,539.55	10,396,165.72	-0.49%	
所得税费用	-301,841.91	-273,048.36	-10.55%	
研发投入	4,460,090.31	8,808,382.72	-49.37%	主要系本期部分研发课题陆续结题，本期在研的研发项目课题数量比上年同期减少所致
经营活动产生的现金流量净额	12,111,532.49	-29,011,720.51	141.75%	主要系本期销售商品提供劳务收到

				的现金较上年同期增加所致
投资活动产生的现金流量净额	2,898,076.55	24,168,707.87	-88.01%	主要系本期“生态修复产品生产基地募投项目”建设投入比上年同期增加所致
筹资活动产生的现金流量净额	15,178,837.49	-87,192,623.62	82.59%	主要系本期偿还银行借款比上年同期减少所致
现金及现金等价物净增加额	-169,228.45	-92,035,636.26	99.82%	主要系本期偿还银行借款比上年同期减少，同时本期销售商品提供劳务收到的现金较上年同期增加所致

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

适用 不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

占比 10%以上的产品或服务情况

适用 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分产品或服务						
植被恢复	12,353,047.43	9,609,436.57	22.21%	-50.12%	-12.98%	-33.20%
综合性治理	23,972,242.98	17,374,011.41	27.52%	-44.67%	-36.68%	-9.15%
市政公用	9,279,590.51	3,387,342.75	63.50%	36.30%	-3.38%	15.00%

#### 四、非主营业务分析

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	4,166,875.46	-119.46%	对联营企业的长期股权投资根据权益法核算的本期投资收益 224.80 万元、处置交易性金融资产取得的投资收益 93.85 万元、债务重组收益 98.04 万元	否
公允价值变动损益	890,119.96	-25.52%	交易性金融资产期末产生的公允价值变动收益 89.01 万元	否
资产减值	4,378,792.50	-125.54%	期末对其他应收款、应收票据计提坏账损失 166.35 万元，冲回以前年度计提的应收账款坏账损失 355.79 万元，冲回以前年度计提的合同资产减值损失 248.44 万元	否
营业外收入	35,996.71	-1.03%	主要系本期收到的废品处置收入 2.29 万元	否
营业外支出	163,319.93	-4.68%	主要系本期与企业日常经营活动无关的支出所致	否

#### 五、资产及负债状况分析

##### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		

货币资金	175,381,117.42	10.97%	168,150,654.37	10.35%	0.62%	
应收账款	531,319,692.19	33.24%	482,987,292.14	29.73%	3.51%	主要系本期部分项目达到合同约定收款节点，由合同资产转入应收账款所致。
合同资产	351,159,721.85	21.97%	451,557,253.54	27.80%	-5.83%	主要系本期部分项目达到合同约定收款节点，由合同资产转入应收账款所致。
存货	6,934,041.25	0.43%	4,390,975.75	0.27%	0.16%	
长期股权投资	71,645,835.09	4.48%	69,397,859.05	4.27%	0.21%	
固定资产	76,403,424.43	4.78%	27,725,260.26	1.71%	3.07%	主要系本期在建工程“生态修复产品生产基地 4#样品生产车间”转为固定资产所致
在建工程	49,288,989.66	3.08%	64,377,914.10	3.96%	-0.88%	
使用权资产			936,030.39	0.06%	-0.06%	
短期借款			15,002,541.67	0.92%	-0.92%	
合同负债	125,519.83	0.01%	2,260,638.34	0.14%	-0.13%	
租赁负债			376,325.79	0.02%	-0.02%	
其他应收款	14,489,126.41	0.91%	14,370,524.37	0.88%	0.03%	
交易性金融资产	205,509,354.44	12.86%	227,841,654.82	14.03%	-1.17%	主要系本期未到期的结构性存款、收益凭证等理财产品减少所致
应付账款	349,249,711.35	21.85%	363,348,498.18	22.37%	-0.52%	
应付债券	384,176,103.46	24.03%	374,875,709.09	23.08%	0.95%	

## 2、主要境外资产情况

适用 不适用

## 3、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1. 交易性金融资产（不含衍生金融资产）	227,841,654.82	890,119.96			382,000,000.00	404,000,000.00		205,509,354.44
2. 其他权益工具投资	42,282,070.00		-3,578,725.28					42,282,070.00
3. 应收款项融资	2,100,000.00				300,000.00	2,100,000.00		300,000.00
上述合计	272,223,724.82	890,119.96	-3,578,725.28		382,300,000.00	406,100,000.00		248,091,424.44
金融负债	0.00							0.00

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	期末账面价值（元）	受限原因
货币资金	11,154,038.94	保证金及冻结资金
合计	11,154,038.94	

六、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
27,202,641.83	69,800,804.61	-61.03%

注：报告期投资额不包括募集资金委托理财金额。

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	其他变动	期末金额	资金来源
其他	227,000,000.00	890,119.96		382,000,000.00	404,000,000.00	938,495.67		205,509,354.44	募集资金
其他	45,860,795.28		-3,578,725.28					42,282,070.00	自筹资金
其他	2,100,000.00			300,000.00	2,100,000.00			300,000.00	自筹资金
合计	274,960,795.28	890,119.96	-3,578,725.28	382,300,000.00	406,100,000.00	938,495.67		248,091,424.44	--

5、募集资金使用情况

适用 不适用

(1) 募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	证券上市	募集资金	募集资金	本期已使	已累计使	报告期末	报告期内	累计变更	累计变更	尚未使用	尚未使用	闲置两年

		日期	总额	净额 (1)	用募 集资 金总 额	用募 集资 金总 额 (2)	募集 资金 使用 比例 (3) = (2) / (1)	变 更 用 途 的 募 集 资 金 总 额	用 途 的 募 集 资 金 总 额	用 途 的 募 集 资 金 总 额 比 例	募 集 资 金 总 额	募 集 资 金 用 途 及 去 向	以 上 募 集 资 金 金 额
2021	首次公开发 行	2021 年 02 月 25 日	30,34 2	25,77 4.24	1,956 .13	21,99 5.15	85.34 %	0	0	0.00%	4,482 .72	用于 现金 管理 和存 放于 募集 资金 专户 中	0
2023	向不 特定 对象 发行 可转 换公 司债 券	2023 年 08 月 09 日	40,00 0	39,14 9.91	764.1 4	18,96 1.01	48.43 %	0	2,465 .37	6.30%	18,63 0.84	用于 现金 管理 和存 放于 募集 资金 专户 中	0
合计	--	--	70,34 2	64,92 4.15	2,720 .27	40,95 6.16	63.08 %	0	2,465 .37	3.80%	23,11 3.56	--	0

募集资金总体使用情况说明

1、经中国证券监督管理委员会《关于同意青岛冠中生态股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2021〕162号）同意注册，公司首次公开发行人民币普通股（A股）股票 23,340,000 股，每股面值 1 元，发行价为每股人民币 13.00 元，募集资金总额 303,420,000.00 元，扣除发行费用总额（不含增值税）45,677,642.45 元，实际募集资金净额为人民币 257,742,357.55 元。中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）已于 2021 年 2 月 22 日对公司首次公开发行股票的募集资金到位情况进行了审验，并出具了《验资报告》（中兴华验字〔2021〕第 030004 号）。公司对募集资金进行专户存储管理，并与开户银行、保荐机构签订了《募集资金三方监管协议》。截至 2025 年 6 月 30 日，公司已累计使用募集资金人民币 21,995.15 万元，剩余尚未使用的募集资金 4,482.72 万元，其中使用闲置募集资金进行理财尚未到期的金额为 3,500.00 万元，存放于公司募集资金专项账户的金额为 982.72 万元。

2、经中国证券监督管理委员会出具的《关于同意青岛冠中生态股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》（证监许可〔2023〕1384 号）同意注册，公司向不特定对象发行可转换公司债券 4,000,000 张，每张面值 100 元，募集资金总额为人民币 400,000,000 元，扣除发行费用总额（不含增值税）人民币 8,500,943.39 元，实际募集资金净额为人民币 391,499,056.61 元。中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）已于 2023 年 7 月 27 日对公司向不特定对象发行可转换公司债券的募集资金到位情况进行了审验，并出具了《青岛冠中生态股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集资金验证报告》（中兴华验字〔2023〕第 030023 号）。公司对募集资金进行专户存储管理，并与开户银行、保荐机构签订了《募集资金三方监管协议》。截至 2025 年 6 月 30 日，公司已累计使用募集资金人民币 18,961.01 万元，部分募投项目终止并永久补流转入公司一般户 2,465.37 万元，剩余尚未使用的募集资金 18,630.84 万元，其中使用闲置募集资金进行理财尚未到期的金额为 17,000 万元，存放于公司募集资金专项账户的金额为 1,630.84 万元。

(2) 募集资金承诺项目情况

适用 不适用

单位：万元

融 资 项 目 名 称	证 券 上 市 日 期	承 诺 投 资 项 目	项 目 性 质	是 否 已 变 更 项	募 集 资 金 净 额	募 集 资 金 承 诺	调 整 后 投 资 总	本 报 告 期 投 入	截 至 期 末 累 计	截 至 期 末 投 资	项 目 达 到 预 定	本 报 告 期 实 现	截 止 报 告 期 末	是 否 达 到 预 计	项 目 可 行 性 是
----------------------------	----------------------------	----------------------------	------------------	----------------------------	----------------------------	----------------------------	----------------------------	----------------------------	----------------------------	----------------------------	----------------------------	----------------------------	----------------------------	----------------------------	----------------------------

		和超募资金投向		目(含部分变更)		投资总额	额(1)	金额	投入金额(2)	进度(3)=(2)/(1)	可使用状态日期	的效益	累计实现的效益	效益	否发生重大变化
承诺投资项目															
2021年首次公开发行股票	2021年02月25日	生态修复产品生产基地项目	生产建设	否	10,242	28,448.2	10,242	1,956.13	6,309.42	61.60%	2025年12月31日	0	0	不适用	否
2021年首次公开发行股票	2021年02月25日	补充工程项目运营资金	生产建设	否	15,532.24	17,000	15,532.24	0	15,685.73	100.99%	不适用	0	0	不适用	否
2023年向不特定对象发行可转换公司债券	2023年08月09日	建水县历史遗留矿山生态修复项目勘查设计施工总承包	生产建设	否	14,000	14,000	14,000	233.43	4,406.1	31.47%	不适用	238.51	7,747.61	不适用	否
2023年向不特定对象发行可转换公司债券	2023年08月09日	高青城乡绿道网项目	生产建设	否	10,000	10,000	10,000	418.47	1,759.25	17.59%	不适用	17.12	3,267.32	不适用	否 <sup>注</sup>
2023年向不特定对象发行可转换公司债券	2023年08月09日	淄博四宝山区生态建设综合治理项目一水体生态修复项目	生产建设	是	3,000	3,000	585.87	0	585.87	100.00%	不适用	-15.74	1,063.61	不适用	是
2023年向不特定对象发行可转换公司债券	2023年08月09日	乐平市废弃矿山生态修复	生产建设	否	1,000	1,000	1,000	112.24	903.1	90.31%	不适用	3.1	1,338.19	不适用	否

行可 转换 公司 债券	日	复 综 合 治 理 项 目 ( 一 期)													
2023 年向 不特 定对 象发 行可 转换 公司 债券	2023 年 08 月 09 日	补 充 流 动 资 金	补 流	否	11,1 49.9 1	12,0 00	11,1 49.9 1	0	11,3 06.6 9	101. 41%	不 适 用	0	0	不 适 用	否
承诺投资项目小计			--	--	64,9 24.1 5	85,4 48.2	62,5 10.0 2	2,72 0.27	40,9 56.1 6	--	--	242. 99	13,4 16.7 3	--	--
超募资金投向															
无															
超募资金投向小计			--	--	0	0	0	0	0	--	--	0	0	--	--
合计			--	--	64,9 24.1 5	85,4 48.2	62,5 10.0 2	2,72 0.27	40,9 56.1 6	--	--	242. 99	13,4 16.7 3	--	--
分项目说明未 达到计划进 度、预计收益 的情况和原因 (含“是否达 到预计效益” 选择“不 适用”的原因)		<p>1、公司于 2023 年 12 月 28 日分别召开了第四届董事会第十二次会议和第四届监事会第十二次会议，审议通过了《关于部分募集资金投资项目重新论证并延期的议案》，由于公司拟对首次公开发行股票募集资金投资项目“生态修复产品生产基地项目”建设方案进行优化调整，及受工程施工、物流运输等环节周期增加等外部环境的影响，结合当前募投项目实际进展情况，在不改变募集资金用途的情况下，根据该募集资金投资项目建设的实际进度，审慎决定将“生态修复产品生产基地项目”达到预定可使用状态的日期由 2023 年 12 月 31 日延长至 2025 年 12 月 31 日。</p> <p>2、截至报告期末，建水县历史遗留矿山生态修复项目勘查设计施工总承包、高青县城乡绿道网项目、乐平市废弃矿山生态修复综合治理项目（一期）尚在施工建设期或养护期。淄博四宝山区生态建设综合治理项目一水体生态修复项目剩余工程——太平水库西岸、东岸南部靠近鲁泰大道位置等区域施工内容因业主方未解决前期征地拆迁问题，募投项目现场剩余区块不具备施工基础。结合募投项目实际情况、市场环境变化情况及自身经营发展战略需要，为优化公司内部资源配置，提高募集资金使用效率，经谨慎研究，公司决定终止“淄博四宝山区生态建设综合治理项目一水体生态修复项目”募集资金投入，并将剩余尚未使用募集资金永久补充流动资金。</p> <p>3、补充工程项目营运资金、补充流动资金：不涉及预计效益。</p>													
项目可行性发 生重大变化 的情况说明		淄博四宝山区生态建设综合治理项目一水体生态修复项目剩余工程——太平水库西岸、东岸南部靠近鲁泰大道位置等区域施工内容因业主方未解决前期征地拆迁问题，募投项目现场剩余区块不具备施工基础，导致项目可行性发生重大变化。													
超募资金的 金额、用途及 使用进展情 况		不适用													
存在擅自改 变募集资金 用途、违规 占用募集 资金的情 形		不适用													
募集资金投 资项目实 施地点变 更情况		不适用													
募集资金投 资项目实 施方式调 整情况		不适用													

<p>募集资金投资项目先期投入及置换情况</p>	<p>适用</p> <p>1、首次公开发行股票 公司于 2021 年 3 月 6 日召开的第三届董事会第十次会议、第三届监事会第七次会议，审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目和已支付发行费用自筹资金的议案》，同意公司使用募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金 486.85 万元，公司独立董事和保荐机构均发表了同意意见，中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《关于青岛冠中生态股份有限公司以募集资金置换预先投入募投项目资金及支付发行费用的专项鉴证报告》（中兴华核字（2021）第 030012 号）。截至 2021 年 12 月 31 日，上述置换事项已全部完成。</p> <p>2、向不特定对象发行可转换公司债券 公司于 2023 年 8 月 11 日召开第四届董事会第八次会议和第四届监事会第八次会议，审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目和已支付发行费用自筹资金的议案》，同意公司使用募集资金置换预先投入募集资金投资项目自筹资金 2,932.86 万元，公司独立董事和保荐机构均发表了同意意见，中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《关于青岛冠中生态股份有限公司以自筹资金预先投入募投项目及已支付发行费用的鉴证报告》（中兴华核字（2023）第 030088 号）。截至 2023 年 12 月 31 日，上述置换事项已全部完成。</p> <p>公司于 2023 年 9 月 5 日召开第四届董事会第十次会议和第四届监事会第十次会议，审议通过了《关于使用商业汇票等方式支付募投项目所需资金并以募集资金等额置换的议案》，同意公司在募投项目实施期间，根据实际情况使用商业汇票（含银行承兑汇票及商业承兑汇票，包括开立、背书）、国内信用证等方式支付募投项目所需资金，并从募集资金专户划转等额资金至一般结算账户，公司独立董事和保荐机构均发表了同意意见。在公司募投项目实施期间，上述置换事项将持续执行。</p>
<p>用闲置募集资金暂时补充流动资金情况</p>	<p>不适用</p>
<p>项目实施出现募集资金结余的金额及原因</p>	<p>不适用</p>
<p>尚未使用的募集资金用途及去向</p>	<p>1、首次公开发行股票 公司于 2024 年 12 月 19 日召开第四届董事会第二十一次会议、第四届监事会第十八次会议，审议通过了《关于使用暂时闲置募集资金及自有资金进行现金管理的议案》，同意公司在确保不影响募集资金投资项目建设、不影响公司日常资金正常周转及有效控制风险的前提下，使用暂时闲置的首次公开发行股票募集资金额度不超过人民币 6,000 万元（含本数）进行现金管理，使用期限自董事会审议通过之日起 12 个月内有效。在上述额度和期限内，资金可循环滚动使用。</p> <p>截至 2025 年 6 月 30 日，公司使用暂时闲置的首次公开发行股票募集资金购买理财产品尚未到期赎回的余额为 3,500.00 万元，剩余尚未使用的募集资金 982.72 万元存放于募集资金专户中。公司将按照经营需要，合理安排募集资金的使用进度。</p> <p>2、向不特定对象发行可转换公司债券 公司于 2024 年 7 月 4 日召开第四届董事会第十七次会议、第四届监事会第十四次会议，审议通过了《关于使用暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，为提高募集资金使用效率，董事会同意公司在确保不影响可转换公司债券募集资金投资项目建设及有效控制风险的情况下，使用暂时闲置募集资金额度不超过人民币 23,000 万元（含本数）进行现金管理，投资流动性好的结构性存款、大额存单、收益凭证等安全性高的保本型产品，使用期限自董事会审议通过之日起 12 个月内，单个投资产品的投资期限不超过 12 个月。在上述额度和期限内，资金可循环滚动使用。</p> <p>公司于 2025 年 6 月 20 日召开第四届董事会第二十四次会议、第四届监事会第二十次会议，审议通过了《关于使用暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，为提高募集资金使用效率，董事会同意公司在确保不影响可转换公司债券募集资金投资项目建设及有效控制风险的情况下，使用暂时闲置募集资金额度不超过人民币 18,000 万元（含本数）进行现金管理，投资流动性好的结构性存款、大额存单、收益凭证等安全性高的保本型产品，使用期限自前次募集资金现金管理的授权到期之日起 12 个月内有效，即 2025 年 7 月 4 日至 2026 年 7 月 3 日，单个投资产品的投资期限不超过 12 个月。在上述额度和期限内，资金可循环滚动使用。</p> <p>截至 2025 年 6 月 30 日，公司使用暂时闲置的可转换公司债券募集资金购买理财产品尚未到期赎回的余额为 17,000.00 万元，部分可转债募投项目终止并永久补流转入公司一般户 2,465.37 万元，剩余尚未使用的募集资金 1,630.84 万元存放于募集资金专户中。公司将按照经营需要，合理安排募集资金的使用进度。</p>
<p>募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况</p>	<p>无</p>

注：公司于 2025 年 8 月 27 日召开第五届董事会第二次会议，审议通过了《关于终止部分募投项目并将剩余募集资金投入新项目的议案》。由于业主方将该项目部分施工内容予以甩项，项目剩余未施工区块不再实施，公司拟终止该募投项目并将剩余募集资金投入新项目，该议案尚需提交公司股东会及公司债券持有人会议审议。

**(3) 募集资金变更项目情况**

适用 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

**6、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况**

**(1) 委托理财情况**

适用 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额	逾期未收回理财已计提减值金额
银行理财产品	募集资金	12,700	11,500	0	0
券商理财产品	募集资金	9,000	9,000	0	0
合计		21,700	20,500	0	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

适用 不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

适用 不适用

**(2) 衍生品投资情况**

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

**(3) 委托贷款情况**

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

**七、重大资产和股权出售**

**1、出售重大资产情况**

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

**2、出售重大股权情况**

适用 不适用

## 八、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：万元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
山东高速绿色生态发展有限公司	参股公司	市政公用工程和环保工程；园林绿化工程设计、施工等	20,000	80,824.72	23,316.02	15,410.24	1,020.93	864.23

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

主要控股参股公司情况说明

不适用

## 九、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

## 十、公司面临的风险和应对措施

### 1、宏观经济波动和政策变动导致政府投资减少或业主不及时履约的风险和应对措施

公司的客户多为政府部门及其授权的或下属的国有性质主体。国家宏观经济环境与政策一方面直接影响地方政府财政状况和财政付款安排，另一方面也影响着市政基础设施建设及商业投资活动等方面的投资力度，从而对公司所处的行业经营和发展环境造成较大影响。近年来，受经济环境的不利影响，公司已有部分政府客户因流动性不足等原因变更投资计划，原合同计划建设项目出现甩项、放缓建设进度甚至暂时停建等情况，如果未来宏观财政政策趋于紧缩，各地政府化债工作推进不力，或行业政策发生重大不利变化，可能导致地方政府财政资金不足，从而出现投资规模缩减、建设期延长等不利情况，进而一方面会造成公司在手订单推进缓慢、部分施工内容出现甩项以及项目回款放慢等问题。另一方面会影响新业务拓展，对公司经营业绩造成不利影响。

对此，公司将积极优化订单获取模式，市场开拓坚持风险优先、稳中求进的策略，多措施并举加速项目回款；同时优化客户结构，提高客户覆盖度，既要通过跟进亿元量级大项目来熨平经济波动和政策变化可能带来的系统风险，也要承接回款好、毛利高的小项目。此外，公司严把项目质量，致力于打造精品工程，以质量来增加客户粘性，确保订单的稳定性。

### 2、专业人才储备难以满足业务快速发展需求的风险和应对措施

公司所处行业对于人才的复合性要求相对较高，需要有丰富的实践经验，因此人才培养需要一定的周期和实践积累。随着公司业务的快速发展，对于专业研发人员、项目管理人员的需求也与日俱增。近年来，公司也增加了人员引进力度，建立了完备的员工薪酬和激励制度，并着力培养专业技术及管理人才，目前公司的人才储备尚且可以满足业务需求，但随着业务的快速发展，未来可能会形成一定的人才缺口。

对此，公司多措并举强化人才队伍建设，打造可持续的人才发展路径。公司构建了以“真叶计划”和“顶端优势计划”为双轮驱动的职级能力发展体系，覆盖不同层级员工的成长路径，既能强化基层员工的价值创造能力，也能够提升核心人才的战略引领作用，逐步构建覆盖全面、层级清晰、运行高效的人才发展体系，全面增强企业人才竞争力。此外，公司新员工入职采用“师带徒”或“督导制”等方式，给予新员工全方位指导和支持，帮助其快速适应工作环境并提升岗位胜任力。针对老员工，通过轮岗、以赛促学，以评促训等多种方式激发员工工作热情，促进员工不断提升技术水平。

### 3、存货跌价及合同资产减值的风险和应对措施

公司存货及合同资产主要为建造合同形成的已完工未结算资产。由于公司主要客户多为政府部门及其授权的或下属的国有性质主体，可能存在因工程变更、履行审批程序耗时长等原因导致不能按照合同约定验收、竣工结算滞后的情况。随公司业务规模扩大，相应建造合同形成的已完工未结算资产也有所增加，如果未来因客户财务状况不佳或工程项目出现重大变化等原因导致无法按期结算，则可能出现存货跌价损失及合同资产减值损失的风险，对公司经营业绩和财务状况产生不利影响。

针对因政策变化或业主方不按合同约定节点进行验收、结算可能导致的存货跌价及合同资产减值风险，公司将加强项目经理的责任考核，把项目及时结算和进度回款作为奖金发放的重要标准，努力提高存货和合同资产周转率，降低存货跌价和合同资产减值风险。同时，公司对客户建立信用评级体系，并动态跟踪客户的结算、付款等进度，针对违约情况及时调整客户信用等级，并采取防范措施、降低潜在的减值风险。

#### 4、应收账款发生坏账的风险和应对措施

受到所从事的行业及业务特点的影响，公司的工程结算和客户回款通常存在一定的时间差，同时，公司根据谨慎性原则，将存货及合同资产中已竣工并实际交付但未结算的建造合同资产由存货及合同资产转入应收账款核算。因此公司应收账款在资产结构中的比重相对较高。

报告期内公司客户多为政府部门及其授权的或下属的国有性质主体，信誉良好，通常拥有专项财政资金或自有资金为付款提供保证，但若客户不能按时付款或客户财务状况出现重大变化，则公司应收账款可能产生坏账风险，从而影响公司的经营业绩。

针对应收账款可能发生的坏账风险，公司将持续加大应收账款收款力度，尤其是春节、中秋节、年末三个大的收款节点进行突击清收，针对短期应收账款采取拜访、谈判、寄发催款函等方式催收，针对账龄较长、回收难度较大和重点项目的应收账款采取相关部门定人、持续轮换跟进的策略，同时依据风险等级灵活采取有力措施进行专项督查督办，必要时实施诉讼清欠，提升欠款清收能力和清欠效率。

#### 5、毛利率波动的风险和应对措施

公司各工程项目受项目类型、项目规模、项目工期、项目结算方式、项目施工难度、发包方对项目建成效果的要求等多个因素的影响，具有其独特性，属于“定制型”产品；此外，公司不同发展阶段和不同区域的市场开发策略也会不尽相同，都会导致不同项目的毛利率水平存在差异，公司综合毛利率也存在一定波动。若公司不能持续加强成本控制，适应市场需求变化，或者未来出现市场竞争加剧，生态保护和环境治理行业景气度下降、公司技术研发实力停滞不前及项目招标价格发生不利变化等情况，将可能导致公司主营业务毛利率出现波动的风险。

对此，公司在市场开拓过程中合理平衡订单获取与项目毛利、回款节奏的关系；在项目实施过程中继续推进精细化和信息化管理，加强采购管理，力争实现降本增效。公司还将贴近市场搞研发，通过技术革新提升产品附加值。此外，公司也会围绕主业拓展产业链条，加大对高毛利业务的资源倾斜力度等，来提升综合毛利。

## 十一、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025年02月12日	公司会议室	实地调研	机构	广发证券耿鹏智、乔钢、徐超平、陈子琦 银华基金张伯伦 东证资管裴政	营收下降原因、公司业务、应收账款等，未提供资料	详见2025年2月12日披露于巨潮资讯网的《300948冠中生态投资者关系管理信息20250212》（编号：2025-001）
2025年05月09日	全景网“投资者关系互动平台” ( <a href="https://ir.p5w.net">https://ir.p5w.net</a> )	网络平台线上交流	其他	参与公司2024年度网上业绩说明会的投资者	公司2024年度经营情况、主营业务、订单获取、2025年一季度经营情况等，未提供资料	详见2025年5月9日披露于巨潮资讯网的《300948冠中生态投资者关系管理信息20250509》（编号：2025-002）
2025年05月	全景网“投资	网络平台	其他	参与公司2025	公司应收账款回	详见2025年5月12

12 日	者关系互动平台” ( <a href="https://ir.p6w.net">https://ir.p6w.net</a> )	线上交流		年青岛辖区上市公司投资者网上集体接待日活动的投资者	款情况、公司股价、经营计划等，未提供资料	日披露于巨潮资讯网的《300948 冠中生态投资者关系管理信息 20250512》(编号: 2025-003)
2025 年 05 月 20 日	公司会议室	实地调研	机构	浙商证券陈婷婷 中信证券王子昂 中邮基金邢儒风 太平洋证券资管罗一夫	在手订单情况、土地整治类项目回款及实施情况、市值管理规划等，未提供资料	详见 2025 年 5 月 20 日披露于巨潮资讯网的《300948 冠中生态投资者关系管理信息 20250520》(编号: 2025-004)
2025 年 05 月 23 日	公司会议室	实地调研	机构	中信保诚基金刘然 浙商资管刘岩 国盛证券王素芳	审减影响、应收账款情况、在手订单等，未提供资料	详见 2025 年 5 月 23 日披露于巨潮资讯网的《300948 冠中生态投资者关系管理信息 20250523》(编号: 2025-005)

## 十二、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

## 十三、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

# 第四节 公司治理、环境和社会

## 一、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
徐金光	独立董事	离任	2025 年 02 月 27 日	个人原因
吴大刚	独立董事	被选举	2025 年 02 月 27 日	被选举
杜力	董事	任期满离任	2025 年 07 月 11 日	换届
曲宁	董事	任期满离任	2025 年 07 月 11 日	换届
潘伟	董事	任免	2025 年 07 月 11 日	被选举
王乃强	职工代表董事	被选举	2025 年 07 月 11 日	被选举
潘伟	监事会主席	任免	2025 年 07 月 11 日	换届、监事会改革
张志红	职工代表监事	任期满离任	2025 年 07 月 11 日	换届、监事会改革
边桂香	监事	任期满离任	2025 年 07 月 11 日	换届、监事会改革
李旭修	独立董事	任期满离任	2025 年 07 月 11 日	换届
鞠波	独立董事	被选举	2025 年 07 月 11 日	被选举

## 二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

## 三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

## 四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

## 五、社会责任情况

报告期内，公司积极履行企业公民应尽的义务，承担社会责任，在寻求自身发展并不断为股东创造价值的同时，充分尊重员工、客户、供应商及其他利益相关者的合法权益，在企业和社会上倡导良好的道德行为，以“诚实奋进、协作高效、社会价值、共同成长”为公司核心价值观，努力实现公司各相关方的互利共赢。

### 1、投资者权益保护

公司严格遵守法律法规、规范性文件的规定，不断完善法人治理结构，健全公司内部管理和控制制度，提升公司治理水平，规范公司运作，保证公司高效运转，同时强化信息披露，建立完善投资者关系管理相关制度，多形式、全方位畅通投资者交流渠道，坚定保护投资者特别是中小投资者的合法权益，促进公司与投资者之间建立并维护长期、稳定的关系。

### 2、职工关爱与权益保护

公司秉承以人为本，人文关怀理念，将人才视作持续发展的重要资源，保障员工基本权益，聚焦员工晋升培养，专注员工身心健康，为员工创造良好竞争环境，建立和谐职业发展道路。

公司设置工会委员会和职工代表大会作为企业联系职工的纽带，其在代表职工利益、依法维护职工合法权益中发挥了重要作用。

在日常企业管理中，公司依法制定并实施劳动管理的内部制度，建立了规范化、行业化、动态化的薪酬福利体系；在劳动保障方面，除了正常的社会保险，公司还为职工投缴了补充商业保险（医疗）；在教育培训方面，公司提供了长效激励机制，鼓励职工提高岗位技能，不断学习再培训，提供职称晋升平台并对晋升职称的员工给予工资提升奖励；日常生活中，公司向新入职员工提供职工宿舍，并帮助职工了解人才引进政策，协助申请保障房等，还建立了职工慰问补贴和帮扶救助制度，定期组织员工体检，不定期开展形式多样的员工文体活动，提升员工工作幸福感。

### 3、客户和供应商权益保护

公司一直秉承与客户和供应商“共同成长”的经营理念，一方面紧盯客户需求，为客户提供定制化的环境修复服务，将恪守诚信、客户满意度作为与客户对接工作的衡量准绳；另一方面公司重视与供应商良好关系的建立与维系，不是一味追求低成本供应和片面的供应商管理，而是致力于形成“互为荣耀、彼此塑造”的共生共赢“生态圈”关系。

### 4、环境保护与可持续发展

公司始终秉承“为地球播种未来，让大地重披绿衣”的使命，擘画“绿水青山就是金山银山”，深耕“碳中和”事业二十余载，持续致力推进生态文明建设。同时，公司不断提升自身环境管理水平，建立全面的环境管理体系，开展节能减排、资源保护、回收利用等相关工作，打造环境保护标杆项目，领跑生态修复建设。

### 5、社会公益

公司重视与社会各方建立良好的公共关系，积极履行纳税人义务，积极参与社会公益事业，在安全管理、质量管理、环境管理等方面，有效履行各项社会责任，打造和提升企业形象。作为国内植被恢复技术的领航者，公司长期专注技术创新、质量管理、市场开拓、内控提升、人才培养，促进公司健康持续发展，为客户、股东、员工和社会不断创造价值。

## 第五节 重要事项

### 一、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

公司报告期不存在由公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项。

### 二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在上市公司发生控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况。

### 三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

### 四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

是 否

公司半年度报告未经审计。

### 五、董事会、审计委员会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

### 六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

### 七、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

### 八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

适用 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
公司作为起诉方未达到重大披露标准的案件共 6 件	5,132.42	否	截至报告期末,在审、已结案或执行中	案件不会对公司产生重大影响。	不适用		不适用 <sup>注</sup>
公司作为被告方或第三人未达到重大披露标准的案件共 17 件	2,931.32	否	截至报告期末,在审、已结案或执行中	案件不会对公司产生重大影响。	不适用		不适用

注：公司于 2025 年 7 月 7 日在巨潮资讯网披露了《关于累计非重大诉讼、仲裁情况的公告》（公告编号：2025-059），截至该公告披露日，公司及控股子公司连续十二个月内发生的新增非重大诉讼、仲裁事项涉案金额合计为人民币 9,122.32 万元，占公司最近一期经审计净资产绝对值的 11.29%。

## 九、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

## 十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

## 十一、重大关联交易

### 1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

### 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

### 3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

### 4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

### 5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

公司与存在关联关系的财务公司、公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

**6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况**

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

**7、其他重大关联交易**

适用 不适用

公司分别于 2025 年 4 月 25 日和 2025 年 5 月 21 日召开了第四届董事会第二十三次会议和 2024 年年度股东大会，审议通过了《关于公司 2025 年度向银行等金融机构申请综合授信额度并接受关联方担保的议案》，为满足公司生产经营资金需要，公司向银行等金融机构申请综合授信额度不超过 10 亿元，由公司控股股东青岛冠中投资集团有限公司、实际控制人李春林先生和许剑平女士为公司无偿提供连带责任保证担保，公司无需向其提供反担保。本次向银行申请综合授信额度及担保事项的有效有效期自公司 2024 年年度股东大会审议通过之日起 12 个月内有效，授信额度在授权期限内可循环使用。该议案已经公司独立董事专门会议审议通过，保荐机构国金证券股份有限公司对该事项发表了同意的核查意见。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
关于公司 2025 年度向银行等金融机构申请综合授信额度并接受关联方担保的公告	2025 年 04 月 29 日	巨潮资讯网

**十二、重大合同及其履行情况**

**1、托管、承包、租赁事项情况**

**(1) 托管情况**

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

**(2) 承包情况**

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

**(3) 租赁情况**

适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

**2、重大担保**

适用 不适用

公司报告期不存在重大担保情况。

**3、日常经营重大合同**

单位：万元

合同订立对方名称	合同总金额	合同履行	本期确认的销	累计确认的销售收入金	应收账款回款情况	影响重大合同履行的各	是否存在合同

			的进 度	售收入 金额	额		项条件是否 发生重大变 化	无法履 行的重 大风险
青岛冠中生态股份有限公司（联合体牵头人）、山东高速光合园林有限公司（联合体成员）	高青县鲁青城市资产运营有限公司	31,948.00	正常履行	70.67	13,487.98	-	否	否
青岛冠中生态股份有限公司	齐齐哈尔圣金旅游发展有限公司	40,000.00	开工延误			-	是	是 <sup>注</sup>
云南省地质工程勘察总公司（联合体牵头人）、青岛冠中生态股份有限公司（联合体成员）	建水县迎晖开发投资有限责任公司	45,407.57	正常履行	615.85	20,005.11	20,718.11	否	否
青岛冠中生态股份有限公司（联合体牵头人）、广西融诚投资集团有限公司（联合体成员）	广西崇左瑞土投资有限责任公司	26,000.00	正常履行	172.11	469.07	257.60	否	否
青岛冠中生态股份有限公司（联合体牵头人）、山东润达工程设计有限公司（联合体成员）、淄博国土调查测绘有限公司（联合体成员）	淄博博山乡村经济发展有限公司、淄博淄源旅游开发有限公司	69,643.00	正常履行	1.91	116.87	-	否	否
禄劝国有资本投资开发集团有限公司（联合体牵头人）、青岛冠中生态股份有限公司（联合体成员一）、云南地质工程勘察设计院有限公司（联合体成员二）	禄劝彝族自治县自然资源局	42,000.00	正常履行	18.10	58.63	-	否	否

注：截至报告期末，公司尚未收到业主方开工通知，合同存在无法履行的重大风险。

#### 4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

### 十三、其他重大事项的说明

适用 不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

### 十四、公司子公司重大事项

适用 不适用

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	9,224,437	6.59%						9,224,437	6.59%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	9,224,437	6.59%						9,224,437	6.59%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	9,224,437	6.59%						9,224,437	6.59%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	130,805,681	93.41%				410	410	130,806,091	93.41%
1、人民币普通股	130,805,681	93.41%				410	410	130,806,091	93.41%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	140,030,118	100.00%				410	410	140,030,528	100.00%

股份变动的的原因

适用 不适用

公司可转债“冠中转债”（债券代码：123207）转股期限为2024年1月29日至2029年7月20日，报告期内，共有43张“冠中转债”完成转股，合计转为410股“冠中生态”股票，导致无限售条件股份数量及股份总数增加410股。

股份变动的批准情况

适用 不适用

经中国证券监督管理委员会出具的《关于同意青岛冠中生态股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》（证监许可〔2023〕1384号）同意注册，公司于2023年7月21日向不特定对象发行可转债4,000,000张，每张面值100元，债券简称“冠中转债”，债券代码“123207”。“冠中转债”转股期限为2024年1月29日至2029年7月20日，经深圳证券交易所同意，公司可转债于2023年8月9日起在深圳证券交易所挂牌交易。

“冠中转债”开始转股前，公司向深圳证券交易所提交了开始转股的申请，并于2024年1月24日在巨潮资讯网披露了《关于冠中转债开始转股的提示性公告》（公告编号：2024-007）。

股份变动的过户情况

适用 不适用

根据《募集说明书》相关规定，“冠中转债”转股期自2024年1月29日至2029年7月20日，可转债持有人对转股或者不转股有选择权，并于转股的次日成为公司股东。中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司为“冠中转债”债券持有人申请转股的股份办理相应的股份登记手续。

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响，详见“第二节公司简介和主要财务指标”之“四、主要会计数据和财务指标”。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

## 2、限售股份变动情况

适用 不适用

## 二、证券发行与上市情况

适用 不适用

## 三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	10,179	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）	0	持有特别表决权股份的股东总数（如有）	0			
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
青岛冠中投资集团有限公司	境内非国有法人	29.79%	41,715,150	0	0	41,715,150	不适用	0
许剑平	境内自然人	8.78%	12,299,250	0	9,224,437	3,074,813	不适用	0
杨恩光	境内自然人	6.00%	8,400,600	0	0	8,400,600	不适用	0
青岛和容投资有限公司	境内非国有法人	3.97%	5,554,500	0	0	5,554,500	不适用	0
于庆周	境内自然人	3.77%	5,280,000	0	0	5,280,000	不适用	0
深圳国中中小企业发展私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	2.94%	4,120,650	0	0	4,120,650	不适用	0
青岛博正投资有限公司	境内非国有法人	1.70%	2,380,500	0	0	2,380,500	不适用	0
青岛巨峰科技创业投资有限公司	国有法人	1.07%	1,500,000	0	0	1,500,000	不适用	0
中国建设银行股份有限公司一诺安	其他	0.68%	958,100	642,800	0	958,100	不适用	0

多策略股票型证券投资基金								
BARCLAYS BANK PLC	境外法人	0.57%	792,389	610,899	0	792,389	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、截至报告期末，冠中投资为公司控股股东，李春林、许剑平为夫妻关系，夫妇直接和间接合计持有公司 44.24% 的股份，为公司实际控制人。许剑平直接持有公司股份；李春林和许剑平共同控制冠中投资、和容投资及博正投资并通过上述股东间接持有公司股份。李春林、许剑平、冠中投资、和容投资、博正投资构成一致行动关系。 2、除上述情况外，公司未知其他股东是否存在关联关系或是否属于一致行动人。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无							
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（参见注 11）	截至报告期末，公司通过回购专用证券账户持有公司无限售条件的股份 1,558,450 股，持股比例为 1.11%。							
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
青岛冠中投资集团有限公司	41,715,150	人民币普通股	41,715,150					
杨恩光	8,400,600	人民币普通股	8,400,600					
青岛和容投资有限公司	5,554,500	人民币普通股	5,554,500					
于庆周	5,280,000	人民币普通股	5,280,000					
深圳国中中小企业发展私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	4,120,650	人民币普通股	4,120,650					
许剑平	3,074,813	人民币普通股	3,074,813					
青岛博正投资有限公司	2,380,500	人民币普通股	2,380,500					
青岛巨峰科技创业投资有限公司	1,500,000	人民币普通股	1,500,000					
中国建设银行股份有限公司－诺安多策略股票型证券投资基金	958,100	人民币普通股	958,100					
BARCLAYS BANK PLC	792,389	人民币普通股	792,389					
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	1、截至报告期末，冠中投资为公司控股股东，李春林、许剑平为夫妻关系，夫妇直接和间接合计持有公司 44.24% 的股份，为公司实际控制人。许剑平直接持有公司股份；李春林和许剑平共同控制冠中投资、和容投资及博正投资并通过上述股东间接持有公司股份。李春林、许剑平、冠中投资、和容投资、博正投资构成一致行动关系。 2、除上述情况外，未知前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。							
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 4）	1、股东杨恩光通过普通证券账户持有 0 股，通过中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 8,400,600 股，实际合计持有 8,400,600 股。 2、股东青岛巨峰科技创业投资有限公司通过普通证券账户持有 0 股，通过中信建投证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 1,500,000 股，实际合计持有 1,500,000 股。							

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

公司是否具有表决权差异安排

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

#### 四、董事、监事和高级管理人员持股变动

适用 不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2024 年年报。

#### 五、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

#### 六、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第七节 债券相关情况

适用 不适用

### 一、企业债券

适用 不适用

报告期公司不存在企业债券。

### 二、公司债券

适用 不适用

报告期公司不存在公司债券。

### 三、非金融企业债务融资工具

适用 不适用

报告期公司不存在非金融企业债务融资工具。

### 四、可转换公司债券

适用 不适用

#### 1、可转债发行情况

经中国证券监督管理委员会出具的《关于同意青岛冠中生态股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》（证监许可〔2023〕1384号）同意注册，公司于2023年7月21日向不特定对象发行可转换公司债券4,000,000张，每张面值100元，募集资金总额为人民币400,000,000元，扣除发行费用总额（不含增值税）人民币8,500,943.39元，实际募集资金净额为人民币391,499,056.61元。

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）已于2023年7月27日对上述募集资金到位情况进行了审验，并出具了《青岛冠中生态股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集资金验证报告》（中兴华验字〔2023〕第030023号）。

经深交所同意，公司40,000.00万元可转换公司债券于2023年8月9日起在深交所挂牌交易，债券简称“冠中转债”，债券代码“123207”。

#### 2、报告期转债担保人及前十名持有人情况

可转换公司债券名称	冠中转债				
期末转债持有人数	7,995				
本公司转债的担保人	无				
担保人盈利能力、资产状况和信用状况重大变化情况	无				
前十名转债持有人情况如下：					
序号	可转债持有人名称	可转债持有人性质	报告期末持有可转债数量（张）	报告期末持有可转债金额（元）	报告期末持有可转债占比
1	中国国际金融香港资产管理有限公司—客户资金	境外法人	337,925	33,792,500.00	8.45%

2	中国国际金融香港资产管理有限公司—CICCFT10 (Q)	境外法人	319,650	31,965,000.00	8.00%
3	华泰金融控股(香港)有限公司—客户资金	境外法人	261,195	26,119,500.00	6.53%
4	招商银行股份有限公司—博时中证可转债及可交换债券交易型开放式指数证券投资基金	其他	182,720	18,272,000.00	4.57%
5	中国工商银行股份有限公司—天弘添利债券型证券投资基金 (LOF)	其他	142,727	14,272,700.00	3.57%
6	中国农业银行股份有限公司—富国可转换债券证券投资基金	其他	128,260	12,826,000.00	3.21%
7	兴业银行股份有限公司—天弘多元收益债券型证券投资基金	其他	111,957	11,195,700.00	2.80%
8	上海喜世润投资管理有限公司—喜世润润丰6号私募证券投资基金	其他	95,150	9,515,000.00	2.38%
9	海南恒立私募基金管理有限公司—恒立丰君转债私募证券投资基金1号	其他	51,687	5,168,700.00	1.29%
10	上海方御投资管理有限公司—方御投资银锁二号私募证券投资基金	其他	47,200	4,720,000.00	1.18%

### 3、报告期转债变动情况

适用 不适用

单位：元

可转换公司债券名称	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
冠中转债	399,752,700.00	4,300.00			399,748,400.00

### 4、累计转股情况

适用 不适用

可转换公司债券名称	转股起止日期	发行总量(张)	发行总金额(元)	累计转股金额(元)	累计转股数(股)	转股数量占转股开始日前公司已发行股份总额的比例	尚未转股金额(元)	未转股金额占发行总金额的比例
冠中转债	2024年1月29日至2029年7月20日	4,000,000	400,000,000.00	248,600.00	20,528	0.01%	399,748,400.00	99.94%

### 5、转股价格历次调整、修正情况

可转换公司债券名称	转股价格调整日	调整后转股价格(元)	披露时间	转股价格调整说明	截至本报告期末最新转股价格(元)
冠中转债	2024年02月27日	10.50	2024年02月26日	公司股票任意连续三十个交易日中有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的85%，触发转股价格向下修正条件。2024年2月1日，公司召开第四届董事会第十三次会议，审议通过了《关于董事会提议向下修正可转换公司债券转	10.44

				股价格的议案》，董事会提议向下修正可转债转股价格，并将该议案提交公司 2024 年第二次临时股东大会审议。2024 年 2 月 26 日，公司召开 2024 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于董事会提议向下修正可转换公司债券转股价格的议案》，根据《募集说明书》相关规定及公司 2024 年第二次临时股东大会授权，同日召开第四届董事会第十五次会议，审议通过了《关于向下修正可转换公司债券转股价格的议案》，董事会决定将“冠中转债”的转股价格向下修正为 10.50 元/股，修正后的转股价格自 2024 年 2 月 27 日起生效。
冠中转债	2024 年 05 月 31 日	10.44	2024 年 05 月 27 日	公司实施 2023 年年度权益分派，根据《募集说明书》中关于可转债转股价格调整的相关条款的规定，“冠中转债”转股价格由 10.50 元/股调整为 10.44 元/股。调整后的转股价格自 2024 年 5 月 31 日起生效。

## 6、报告期末公司的负债情况、资信变化情况以及在未来年度还债的现金安排

根据中诚信国际信用评级有限责任公司于 2025 年 6 月 9 日出具的《青岛冠中生态股份有限公司 2025 年度跟踪评级报告》，本次主体信用等级及“冠中转债”信用等级均由 A 调降至 A-，评级展望稳定。具体内容详见 2025 年 6 月 9 日披露的《青岛冠中生态股份有限公司 2025 年度跟踪评级报告》。

截至 2025 年 6 月 30 日，公司负债总额为 79,379.65 万元，资产负债率为 49.66%。具体内容详见本节“六、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标”。公司具备合理的资产负债结构，短期偿债能力较强，有足够的利润来偿还债券本息，偿债风险较小。

## 五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

适用 不适用

## 六、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	3.23	3.14	2.87%
资产负债率	49.66%	50.26%	-0.60%
速动比率	2.35	2.10	11.90%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润	-589.75	397.28	-248.45%
EBITDA 全部债务比	2.58%	5.49%	-2.91%
利息保障倍数	0.67	1.77	-62.15%
现金利息保障倍数	179.89	-26.75	772.49%
EBITDA 利息保障倍数	0.95	2.01	-52.74%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

## 第八节 财务报告

### 一、审计报告

半年度报告是否经过审计

是 否

公司半年度财务报告未经审计。

### 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

#### 1、合并资产负债表

编制单位：青岛冠中生态股份有限公司

2025 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	175,381,117.42	168,150,654.37
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	205,509,354.44	227,841,654.82
衍生金融资产		
应收票据	10,028,000.00	4,572,160.00
应收账款	531,319,692.19	482,987,292.14
应收款项融资	300,000.00	2,100,000.00
预付款项	5,674,113.43	7,547,050.60
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	14,489,126.41	14,370,524.37
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	6,934,041.25	4,390,975.75
其中：数据资源		
合同资产	351,159,721.85	451,557,253.54
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	16,035,318.31	13,359,291.35
流动资产合计	1,316,830,485.30	1,376,876,856.94
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	71,645,835.09	69,397,859.05
其他权益工具投资	42,282,070.00	42,282,070.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	76,403,424.43	27,725,260.26
在建工程	49,288,989.66	64,377,914.10
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		936,030.39
无形资产	18,779,692.75	19,187,772.25
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	23,310,882.71	23,714,652.75
其他非流动资产		
非流动资产合计	281,710,894.64	247,621,558.80
资产总计	1,598,541,379.94	1,624,498,415.74
流动负债：		
短期借款		15,002,541.67
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	2,359,246.13	3,120,247.00
应付账款	349,249,711.35	363,348,498.18
预收款项		
合同负债	125,519.83	2,260,638.34
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	5,570,822.08	7,705,519.44
应交税费	1,348,316.26	1,558,260.26
其他应付款	173,372.45	3,505,992.77
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	2,566,977.05	1,962,762.81
其他流动负债	45,952,315.24	39,896,684.92
流动负债合计	407,346,280.39	438,361,145.39
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券	384,176,103.46	374,875,709.09
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		376,325.79
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	995,815.90	
递延所得税负债	1,278,322.42	2,907,230.51
其他非流动负债		
非流动负债合计	386,450,241.78	378,159,265.39
负债合计	793,796,522.17	816,520,410.78
所有者权益：		
股本	140,030,528.00	140,030,118.00
其他权益工具	36,805,922.61	36,806,327.13
其中：优先股		
永续债		
资本公积	314,945,942.20	314,941,678.64
减：库存股	14,929,738.50	14,929,738.50
其他综合收益	-3,630,007.12	-3,578,725.28
专项储备		
盈余公积	43,693,153.12	43,693,153.12
一般风险准备		
未分配利润	287,829,057.46	291,015,191.85
归属于母公司所有者权益合计	804,744,857.77	807,978,004.96
少数股东权益		
所有者权益合计	804,744,857.77	807,978,004.96
负债和所有者权益总计	1,598,541,379.94	1,624,498,415.74

法定代表人：李春林    主管会计工作负责人：徐宏    会计机构负责人：徐宏

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	173,333,696.64	167,653,334.32
交易性金融资产	205,509,354.44	227,841,654.82

衍生金融资产		
应收票据	10,028,000.00	4,572,160.00
应收账款	531,319,692.19	482,987,292.14
应收款项融资	300,000.00	2,100,000.00
预付款项	5,637,207.41	7,546,267.87
其他应收款	21,707,252.88	22,592,205.21
其中：应收利息		
应收股利		
存货	5,561,111.87	2,835,008.22
其中：数据资源		
合同资产	352,337,048.98	453,293,254.77
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	16,000,849.43	13,331,175.39
流动资产合计	1,321,734,213.84	1,384,752,352.74
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	87,845,835.09	85,597,859.05
其他权益工具投资	42,282,070.00	42,282,070.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	66,559,700.57	17,416,289.16
在建工程	49,288,989.66	64,377,914.10
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		936,030.39
无形资产	9,043,508.71	9,172,089.37
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	22,451,510.69	22,855,280.73
其他非流动资产		
非流动资产合计	277,471,614.72	242,637,532.80
资产总计	1,599,205,828.56	1,627,389,885.54
流动负债：		
短期借款		15,002,541.67
交易性金融负债		
衍生金融负债		

应付票据	2,359,246.13	3,120,247.00
应付账款	352,815,889.39	368,748,608.30
预收款项		
合同负债	125,519.83	2,260,638.34
应付职工薪酬	4,860,421.40	6,882,991.02
应交税费	1,065,532.80	1,504,550.87
其他应付款	171,735.45	3,505,992.77
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,566,977.05	1,962,762.81
其他流动负债	45,952,315.23	39,896,684.91
流动负债合计	409,917,637.28	442,885,017.69
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	384,176,103.46	374,875,709.09
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		376,325.79
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	995,815.90	
递延所得税负债	1,257,099.00	2,884,684.97
其他非流动负债		
非流动负债合计	386,429,018.36	378,136,719.85
负债合计	796,346,655.64	821,021,737.54
所有者权益：		
股本	140,030,528.00	140,030,118.00
其他权益工具	36,805,922.61	36,806,327.13
其中：优先股		
永续债		
资本公积	314,945,942.20	314,941,678.64
减：库存股	14,929,738.50	14,929,738.50
其他综合收益	-3,630,007.12	-3,578,725.28
专项储备		
盈余公积	43,557,420.43	43,557,420.43
未分配利润	286,079,105.30	289,541,067.58
所有者权益合计	802,859,172.92	806,368,148.00
负债和所有者权益总计	1,599,205,828.56	1,627,389,885.54

### 3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入	52,508,586.87	110,149,622.46

其中：营业收入	52,508,586.87	110,149,622.46
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	65,841,998.74	105,103,453.95
其中：营业成本	32,340,515.53	66,931,740.38
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	630,182.08	514,008.73
销售费用	1,928,566.15	3,618,547.54
管理费用	16,137,105.12	14,834,608.86
研发费用	4,460,090.31	8,808,382.72
财务费用	10,345,539.55	10,396,165.72
其中：利息费用	10,571,288.44	10,802,446.27
利息收入	257,871.40	430,654.74
加：其他收益	493,595.22	137,304.93
投资收益（损失以“—”号填列）	4,166,875.46	5,597,799.22
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,247,976.04	2,524,927.29
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
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）	890,119.96	2,432,281.74
信用减值损失（损失以“—”号填列）	1,894,410.15	-6,080,055.16
资产减值损失（损失以“—”号填列）	2,484,382.35	1,432,244.18
资产处置收益（损失以“—”号填列）	43,375.65	-419,090.82
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	-3,360,653.08	8,146,652.60
加：营业外收入	35,996.71	343,607.37
减：营业外支出	163,319.93	195,871.87
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-3,487,976.30	8,294,388.10
减：所得税费用	-301,841.91	-273,048.36
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	-3,186,134.39	8,567,436.46
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-3,186,134.39	8,567,436.46
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）	-3,186,134.39	8,565,823.24
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）		1,613.22
六、其他综合收益的税后净额	-51,281.84	
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-51,281.84	

(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-51,281.84	
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	-51,281.84	
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	-3,237,416.23	8,567,436.46
归属于母公司所有者的综合收益总额	-3,237,416.23	8,565,823.24
归属于少数股东的综合收益总额		1,613.22
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	-0.0228	0.0612
(二) 稀释每股收益	-0.0228	0.0612

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：李春林 主管会计工作负责人：徐宏 会计机构负责人：徐宏

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业收入	51,949,912.77	107,067,325.41
减：营业成本	33,161,559.22	68,752,658.90
税金及附加	550,622.88	454,842.78
销售费用	1,928,566.15	3,618,547.54
管理费用	15,329,635.85	13,677,711.16
研发费用	4,222,689.46	8,168,867.76
财务费用	10,344,498.14	10,392,319.74
其中：利息费用	10,571,288.44	10,802,446.27
利息收入	255,185.51	430,165.49
加：其他收益	492,845.40	40,368.33
投资收益（损失以“—”号填列）	4,166,875.46	3,849,546.39
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,247,976.04	2,524,927.29
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	890,119.96	2,432,281.74
信用减值损失（损失以“—”号填列）	1,894,410.15	-6,077,738.65
资产减值损失（损失以“—”号填列）	2,484,382.35	1,432,244.18
资产处置收益（损失以“—”号填列）	24,866.76	-419,090.82
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	-3,634,158.85	3,259,988.70
加：营业外收入	34,996.71	343,566.37

减：营业外支出	163,319.93	195,871.87
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-3,762,482.07	3,407,683.20
减：所得税费用	-300,519.79	-1,033,632.15
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	-3,461,962.28	4,441,315.35
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-3,461,962.28	4,441,315.35
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	-51,281.84	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-51,281.84	
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	-51,281.84	
7. 其他		
六、综合收益总额	-3,513,244.12	4,441,315.35
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.0247	0.0317
（二）稀释每股收益	-0.0247	0.0317

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	115,581,930.22	86,197,321.26
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		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	7,352,477.18	3,261,363.21
经营活动现金流入小计	122,934,407.40	89,458,684.47
购买商品、接受劳务支付的现金	57,995,773.58	71,184,518.22
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	22,216,850.36	29,630,302.15
支付的各项税费	4,154,856.20	5,662,834.55
支付其他与经营活动有关的现金	26,455,394.77	11,992,750.06
经营活动现金流出小计	110,822,874.91	118,470,404.98
经营活动产生的现金流量净额	12,111,532.49	-29,011,720.51
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	404,000,000.00	368,000,000.00
取得投资收益收到的现金	2,221,175.47	3,386,158.79
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	53,340.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	500,000.00	-31,746.36
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	406,774,515.47	371,354,412.43
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	21,876,438.92	3,254,676.42
投资支付的现金	382,000,000.00	329,000,000.00
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		
支付其他与投资活动有关的现金		14,931,028.14
投资活动现金流出小计	403,876,438.92	347,185,704.56
投资活动产生的现金流量净额	2,898,076.55	24,168,707.87
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		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金	15,000,000.00	78,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	72,437.49	9,192,623.62
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	106,400.00	
筹资活动现金流出小计	15,178,837.49	87,192,623.62
筹资活动产生的现金流量净额	-15,178,837.49	-87,192,623.62
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-169,228.45	-92,035,636.26
加：期初现金及现金等价物余额	164,396,306.93	243,317,731.56
六、期末现金及现金等价物余额	164,227,078.48	151,282,095.30

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	115,581,930.22	85,952,072.86
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	8,242,784.34	3,959,534.66
经营活动现金流入小计	123,824,714.56	89,911,607.52
购买商品、接受劳务支付的现金	62,891,649.74	73,862,998.34
支付给职工以及为职工支付的现金	20,483,891.36	27,299,895.55
支付的各项税费	3,719,121.39	5,583,021.89
支付其他与经营活动有关的现金	26,143,620.31	11,656,005.67
经营活动现金流出小计	113,238,282.80	118,401,921.45
经营活动产生的现金流量净额	10,586,431.76	-28,490,313.93
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	404,000,000.00	368,000,000.00
取得投资收益收到的现金	2,221,175.47	3,386,158.79

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	28,340.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	500,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	406,749,515.47	371,386,158.79
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	21,876,438.92	3,143,295.89
投资支付的现金	382,000,000.00	329,870,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		14,931,028.14
投资活动现金流出小计	403,876,438.92	347,944,324.03
投资活动产生的现金流量净额	2,873,076.55	23,441,834.76
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金	15,000,000.00	78,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	72,437.49	9,192,623.62
支付其他与筹资活动有关的现金	106,400.00	
筹资活动现金流出小计	15,178,837.49	87,192,623.62
筹资活动产生的现金流量净额	-15,178,837.49	-87,192,623.62
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-1,719,329.18	-92,241,102.79
加：期初现金及现金等价物余额	163,898,986.88	243,015,574.30
六、期末现金及现金等价物余额	162,179,657.70	150,774,471.51

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度													
	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他		
	优先 股	永续 债	其他											
一、上年年末 余额	140, 030, 118. 00			36,8 06,3 27.1 3	314, 941, 678. 64	14,9 29,7 38.5 0	- 3,57 8,72 5.28		43,6 93,1 53.1 2		291, 015, 191. 85		807, 978, 004. 96	807, 978, 004. 96
加：会计 政策变更														
前期 差错更正														
其他														
二、本年期初 余额	140, 030, 118. 00			36,8 06,3 27.1 3	314, 941, 678. 64	14,9 29,7 38.5 0	- 3,57 8,72 5.28		43,6 93,1 53.1 2		291, 015, 191. 85		807, 978, 004. 96	807, 978, 004. 96
三、本期增减 变动金额（减 少以“-”号 填列）	410. 00			- 404. 52	4,26 3.56		- 51,2 81.8 4				- 3,18 6,13 4.39		- 3,23 3,14 7.19	- 3,23 3,14 7.19
（一）综合收							- 51,2				- 3,18		- 3,23	- 3,23

益总额							81.8 4				6,13 4.39		7,41 6.23		7,41 6.23
(二)所有者投入和减少资本	410.00			- 404.52	4,26 3.56								4,26 9.04		4,26 9.04
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本	410.00			- 404.52	4,26 3.56								4,26 9.04		4,26 9.04
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他															
(三)利润分配															
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者(或股东)的分配															
4. 其他															
(四)所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本(或股本)															
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五)专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六)其他															
四、本期期末余额	140,030,528.00			36,805,922.61	314,945,942.20	14,929,738.50	- 3,630.71		43,693,153.12		287,829,057.46		804,744,857.77		804,744,857.77

上年金额

单位：元

项目	2024 年半年度														
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有 者权 益合 计		
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润			其他	小计
	优先 股	永续 债	其他												
一、上年年末 余额	140,010,000.00			36,829,591.45	314,707,853.70				43,693,153.12		370,222,919.68		905,463,517.95	-1,613.22	905,461,904.73
加：会计 政策变更															
前期 差错更正															
其他															
二、本年期初 余额	140,010,000.00			36,829,591.45	314,707,853.70				43,693,153.12		370,222,919.68		905,463,517.95	-1,613.22	905,461,904.73
三、本期增减 变动金额（减 少以“-”号 填列）	7,383.00			-10,470.35	106,457.48	14,929.70					258,304.48		14,568.09	1,613.22	14,566.47
（一）综合收 益总额											8,565.823.24		8,565.823.24	1,613.22	8,567.436.46
（二）所有者 投入和减少资 本	7,383.00			-10,470.35	106,457.48	14,929.70							14,826.37		14,826.37
1. 所有者投入 的普通股															
2. 其他权益工 具持有者投入 资本	7,383.00			-10,470.35	106,457.48								103,370.13		103,370.13
3. 股份支付计 入所有者权益 的金额															
4. 其他						14,929.70							14,929.70		14,929.70
（三）利润分 配											-8,307.518.76		-8,307.518.76		-8,307.518.76
1. 提取盈余公 积															

2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配											-		-	-
											8,30		8,30	8,30
											7,51		7,51	7,51
											8.76		8.76	8.76
4. 其他														
（四）所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本（或股本）														
2. 盈余公积转增资本（或股本）														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
（五）专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
（六）其他														
四、本期期末余额	140,017,383.00			36,819,121.10	314,814,311.18	14,929,738.50		43,693,153.12		370,481,224.16		890,895,454.06		890,895,454.06

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度													
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计		
		优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	140,030,118.00			36,806,327.13	314,941,678.64	14,929,738.50	-	3,578,725.28		43,557,420.43		289,541,067.58		806,368,148.00
加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														

二、本年期初余额	140,030,118.00			36,806,327.13	314,941,678.64	14,929,738.50	-3,578,725.28		43,557,420.43	289,541,067.58		806,368,148.00
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	410.00			-404.52	4,263.56		-51,281.84			-3,461,962.28		-3,508,975.08
（一）综合收益总额							-51,281.84			-3,461,962.28		-3,513,244.12
（二）所有者投入和减少资本	410.00			-404.52	4,263.56							4,269.04
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本	410.00			-404.52	4,263.56							4,269.04
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												

(六)其他												
四、本期期末余额	140,030,528.00			36,805,922.61	314,945,942.20	14,929,738.50	-3,630,007.12		43,557,420.43	286,079,105.30		802,859,172.92

上期金额

单位：元

项目	2024 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	140,010,000.00			36,829,591.45	314,707,853.70				43,557,420.43	373,577,485.86		908,682,351.44
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	140,010,000.00			36,829,591.45	314,707,853.70				43,557,420.43	373,577,485.86		908,682,351.44
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	7,383.00			-10,470.35	106,457.48	14,929,738.50				-3,866,203.41		-18,692,571.78
（一）综合收益总额										4,441,315.35		4,441,315.35
（二）所有者投入和减少资本	7,383.00			-10,470.35	106,457.48	14,929,738.50						-14,826,368.37
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本	7,383.00			-10,470.35	106,457.48							103,370.13
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他						14,929,738.50						-14,929,738.50
（三）利润分配										-8,307,518.76		-8,307,518.76
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										-8,307,518.76		-8,307,518.76

3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	140,017,383.00		36,819,121.10	314,814,311.18	14,929,738.50			43,557,420.43	369,711,282.45		889,989,779.66	

### 三、公司基本情况

#### 1、公司注册地、组织形式和总部地址

青岛冠中生态股份有限公司（以下简称本公司或公司）成立于 2000 年 08 月 30 日；统一社会信用代码：913702007240231799，注册资本 14,003.0118 万元；法定代表人：李春林；注册及办公地址：山东省青岛市崂山区游云路 6 号。

2012 年 9 月 26 日，公司召开全体股东大会，同意公司整体变更设立为股份有限公司。根据发起人协议及公司章程，公司整体变更为青岛冠中生态股份有限公司，注册资本为 52,900,000.00 元，各发起人以其拥有的截至 2012 年 5 月 31 日止的净资产折股投入。截至 2012 年 5 月 31 日，本公司经审计账面净资产为 64,097,706.16 元，以 1:0.8253 比例折合为公司股本 52,900,000 股，每股面值 1 元，其余 11,197,706.16 元计入资本公积。

根据 2012 年度第二次临时股东大会决议和修改后章程的规定，本公司申请增加注册资本人民币 8,100,000.00 元，由于庆周、深圳市创新投资集团有限公司、青岛市崂山区创业投资有限责任公司一次缴足，变更后的注册资本为人民币 61,000,000.00 元。

根据 2018 年第一次临时股东大会决议和修改后章程的规定，本公司申请增加注册资本人民币 9,000,000.00 元，由青岛国信资本投资有限公司、海宁久赢投资管理有限公司、中小企业发展基金（深圳有限合伙）、深圳市创新投资集团有限公司、淄博创新资本创业投资有限公司、潍坊市创新创业资本投资有限公司、霍尔果斯尚达创业投资有限公司、周连强、青岛创信海洋经济创业投资基金中心（有限合伙）于 2018 年 5 月 16 日之前缴足，变更后的注册资本为人民币 70,000,000.00 元。

2021 年 1 月 19 日，经中国证券监督管理委员会《关于同意青岛冠中生态股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2021〕162 号）同意公司首次公开发行股票的注册申请；经深圳证券交易所《关于青岛冠中生态股份有限公

司人民币普通股股票在创业板上市的通知》（深证上〔2021〕223号）同意，公司股票于2021年2月25日在深圳证券交易所创业板正式上市，股票简称：冠中生态，股票代码：300948，首次公开发行后总股本：9,334万股，首次公开发行股票增加的股份：2,334万股。

根据2021年4月23日第三届董事会第十二次会议、2021年5月18日2020年年度股东大会审议通过的《关于〈2020年度利润分配预案〉的议案》，上述利润分配预案已于2021年6月4日实施完毕。分配方案为：以总股本93,340,000股为基数，向全体股东每10股派发现金红利人民币0.80元（含税），以资本公积金向全体股东每10股转增5股，转增后公司总股本增加至14,001万股。

2023年7月21日经中国证券监督管理委员会出具的《关于同意青岛冠中生态股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》（证监许可〔2023〕1384号）同意注册，公司向不特定对象发行可转债4,000,000张，每张面值100元，募集资金总额为人民币400,000,000元。经深圳证券交易所同意，公司可转债于2023年8月9日起在深圳证券交易所挂牌交易，债券简称“冠中转债”，债券代码“123207”。“冠中转债”转股期限为2024年1月29日至2029年7月20日。

公司分别于2025年2月10日和2025年2月27日召开了第四届董事会第二十二次会议和2025年第一次临时股东大会，审议通过了《关于变更公司经营范围、注册资本、修订〈公司章程〉并办理工商变更登记的议案》，由于公司“冠中转债”转股，截至2025年1月31日，公司总股本由140,010,000股变更为140,030,118股，注册资本由140,010,000元变更为140,030,118元。

截至2025年6月30日，共有2,486张“冠中转债”完成转股，合计转为20,528股“冠中生态”股票，公司总股本增加至140,030,528股（每股面值1元）。

## 2、公司实际从事的主要经营活动

公司属生态保护和环境治理业，主要从事生态环境建设业务具体包括以植被恢复为主的生态修复业务以及部分园林绿化和市政公用等城市环境建设业务。

## 3、财务报告的批准报出

本财务报表业经本公司董事会于2025年08月27日决议批准报出。

# 四、财务报表的编制基础

## 1、编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2023年修订）的规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

## 2、持续经营

本财务报表以持续经营为基础列报，本公司自报告期末起至少12个月具有持续经营能力。

# 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对各项交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见如下各项描述。

## 1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 6 月 30 日的合并及母公司财务状况及 2025 年上半年的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量等有关信息。

## 2、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 3、营业周期

本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

## 4、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

## 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

### （1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

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

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

### （2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合

并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注五、14“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，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其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

## 6、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

### （1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。通常包括母公司拥有其半数以上的表决权的被投资单位和公司虽拥有其半数以下的表决权但通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上表决权；根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营决策；有权任免被投资单位的董事会的多数成员；在被投资单位董事会占多数表决权。

### （2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始

持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注五、14“长期股权投资”或本附注五、10“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。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。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## 7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注五、14（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同），或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

## 8、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为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。

## 9、外币业务和外币报表折算

### （1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

### （2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益；处置境外经营时，转入处置当期损益。

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

### （3）外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：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；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。上年年末未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；期末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

上年年末数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## 10、金融工具

在本公司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。

### （1）金融资产的分类、确认和计量

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：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；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

#### ①以摊余成本计量的金融资产

本公司管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本公司对于此类金融资产，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，计入当期损益。

#### ②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

此外，本公司将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

### ③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将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。此外，在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，本公司采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

## (2) 金融负债的分类、确认和计量

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。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。

### ①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。

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该负债由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

### ②其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

## (3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且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；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该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；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，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

## (4) 金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，

终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

#### （5）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，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。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### （6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术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当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

## 11、金融资产减值

本公司需确认减值损失的金融资产系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，主要包括应收票据、应收账款、合同资产、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外，对部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

#### （1）减值准备的确认方法

本公司以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估金融资产的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本公司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；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本公司按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

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

#### （2）信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本公司采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

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

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- 1) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；

- 2) 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化;
- 3) 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化, 这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率;
- 4) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化;
- 5) 本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

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

#### (3) 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险, 如: 应收关联方款项; 与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项; 已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外, 本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别, 本公司采用的共同信用风险特征包括: 金融工具类型、信用风险评级、账龄组合、逾期账龄组合、合同结算周期、债务人所处行业等, 在组合的基础上评估信用风险。

#### (4) 金融资产减值的会计处理方法

期末, 本公司计算各类金融资产的预计信用损失, 如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额, 将其差额确认为减值损失; 如果小于当前减值准备的账面金额, 则将差额确认为减值利得。

#### (5) 各类金融资产信用损失的确定方法

##### ① 应收票据

本公司对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。基于应收票据的信用风险特征, 将其划分为不同组合:

项 目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
商业承兑汇票	根据承兑人的信用风险划分, 参照“应收账款”组合

##### ② 应收账款及合同资产

对于不含重大融资成分的应收款项和合同资产, 本公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收款项、合同资产, 本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外, 基于其信用风险特征, 将其划分为不同组合:

项 目	确定组合的依据
关联方组合	本组合为合并范围内关联方。
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征。

##### ③ 应收款项融资

本公司管理企业流动性的过程中绝大部分应收票据到期前进行背书转让, 并基于本公司已将相关应收票据几乎所有的风险和报酬转移给相关交易对手之后终止确认已贴现或背书的应收票据。本公司管理应收票据的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标的, 故将其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, 在应收款项融资中列示。

在初始确认时的公允价值通常为交易价格, 公允价值与交易价格存在差异的, 区别下列情况进行处理:

(1) 在初始确认时, 金融资产或金融负债的公允价值依据相同资产或负债在活跃市场上的报价或者以仅使用可观察市场数据的估值技术确定的, 将该公允价值与交易价格之间的差额确认为一项利得或损失。

(2) 在初始确认时，金融资产或金融负债的公允价值以其他方式确定的，将该公允价值与交易价格之间的差额递延。初始确认后，根据某一因素在相应会计期间的变动程度将该递延差额确认为相应会计期间的利得或损失。该因素应当仅限于市场参与者对该金融工具定价时将予考虑的因素，包括时间等。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产所产生的所有利得或损失，除减值利得或损失和汇兑损益之外，均应当计入其他综合收益，直至该金融资产终止确认或被重分类。

该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。

#### ④其他应收款

本公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
关联方组合	本组合为合并范围内关联方。
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征。

## 12、存货

### (1) 存货的分类

存货主要包括原材料、在产品及自制半成品、周转材料、产成品、库存商品、合同履约成本等。

### (2) 发出的计价方法

领用和发出时按加权平均法计价。

### (3) 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

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

### (5) 存货跌价准备的确认标准和计提方法

存货可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

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

## 13、持有待售和终止经营

### (1) 持有待售的非流动资产和处置组

本公司若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：某项非流动资产或处置组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；本公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺；预计出售将在一年内完成。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

本公司初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损

益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。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持有待售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，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重大小增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售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。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时，本公司不再将其继续划分为持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除，并按照以下两者孰低计量：（1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；（2）可收回金额。

#### （2）终止经营的认定标准和列报方法

终止经营是指满足下列条件之一、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独立的主营经营地区；（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计划的一部分；（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

公司在利润表中列报相关终止经营损益并在附注披露终止经营的影响。

## 14、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本公司在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，其会计政策详见附注五、10“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

#### （1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作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而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上

新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

#### (2) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

##### ① 成本法核算的长期股权投资

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

##### ② 权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

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

对于本公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

##### ③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

##### ④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注五、6、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

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

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

## 15、投资性房地产

投资性房地产计量模式：成本法计量

折旧或摊销方法：投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

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

## 16、固定资产

### (1) 确认条件

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

### (2) 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	20-50	5.00	1.90-4.75
机器设备	年限平均法	3-12	5.00	7.92-31.67
运输设备	年限平均法	4-10	5.00	9.50-23.75
办公及其他设备	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67

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

### (3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、20“长期资产减值”。

### (4) 其他说明

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

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

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

## 17、在建工程

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

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。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、20“长期资产减值”。

## 18、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

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

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

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

## 19、无形资产

### (1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

### (2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

本公司研发支出归集范围包括研发领用的材料、人工及劳务成本、研发设备摊销、在开发过程中使用的其他无形资产及固定资产的摊销、水电等费用。

本公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：

研究阶段为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段；开发阶段为在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

④ 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

(3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、20“长期资产减值”。

## 20、长期资产减值

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

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 21、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

## 22、合同负债

合同负债，是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本公司向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收款权，本公司在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

## 23、职工薪酬

### (1) 短期薪酬的会计处理方法

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

### (2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等。离职后福利计划包括设定提存计划及设定受益计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

### (3) 辞退福利的会计处理方法

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

### (4) 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

## 24、预计负债

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公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出本公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，本公司将该项义务确认为预计负债。

本公司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。

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

## 25、股份支付

### (1) 股份支付的会计处理方法

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

#### ① 以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

用以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，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，相应增加股东权益。

## ② 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

### (2) 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

### (3) 涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服务企业其中之一在本公司合并范围内，另一在本公司合并范围外的，在本公司合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

① 结算企业以其本身权益工具结算的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；除此之外，作为现金结算的股份支付处理。

结算企业是接受服务企业的投资者的，按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对接受服务企业的长期股权投资，同时确认资本公积（其他资本公积）或负债。

② 接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；接受服务企业具有结算义务且授予本企业职工的并非其本身权益工具的，将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。

本公司合并范围内各企业之间发生的股份支付交易，接受服务企业和结算企业不是同一企业的，在接受服务企业和结算企业各自的个别财务报表中对该股份支付交易的确认和计量，比照上述原则处理。

## 26、优先股、永续债等其他金融工具

### (1) 永续债和优先股等的区分

本公司发行的永续债和优先股等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：

①该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

②如将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，则不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，则本公司只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

除按上述条件可归类为权益工具的金融工具以外，本公司发行的其他金融工具应归类为金融负债。

本公司发行的金融工具为复合金融工具的，按照负债成分的公允价值确认为一项负债，按实际收到的金额扣除负债成分的公允价值后的金额，确认为“其他权益工具”。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

#### (2) 永续债和优先股等的会计处理方法

归类为金融负债的永续债和优先股等金融工具，其相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，除符合资本化条件的借款费用（参见本附注五、18“借款费用”）以外，均计入当期损益。

归类为权益工具的永续债和优先股等金融工具，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本公司作为权益的变动处理，相关交易费用亦从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理。

本公司不确认权益工具的公允价值变动。

## 27、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。

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

交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本公司确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。预期将退还给客户的款项作为负债不计入交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

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

(1) 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

(2) 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。

(3) 在本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，并按照采用产出法或投入法确定履约进度。履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

(1) 本公司就该商品或服务享有现时收款权利。

(2) 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户。

(3) 本公司已将该商品的实物转移给客户。

(4) 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户。

(5) 客户已接受该商品或服务。

本公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值。本公司拥有的无条件向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本公司已收应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

### 收入确认的具体方法

本公司主营业务为生态修复、园林绿化、市政公用服务。

#### （1）生态修复、园林绿化工程项目

本公司所从事生态修复、园林绿化工程业务属于在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度，在合同期内确认收入，本公司采用投入法，即按照累计实际发生的成本占合同预计总成本的比例确定恰当的履约进度。当履约进度不能合理确定时，本公司根据已经发生的成本预计能够得到补偿的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

#### （2）市政公用项目

本公司从事的市政公用业务根据具体业务性质与合同规定，按照履约进度在合同期内确认收入，本公司采用产出法，即按照已转移给客户的商品对于客户的价值确定履约进度。

#### （3）苗木销售

本公司苗木销售在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。

## 28、合同成本

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。

为履行合同发生的成本不属于《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》之外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；②该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；③该成本预期能够收回。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

## 29、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

与资产相关的政府补助确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益或冲减相关资产的账面价值。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本费用；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本费用。

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，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

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

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

### 30、递延所得税资产/递延所得税负债

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。

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。

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。

本公司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：企业合并；直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

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

### 31、租赁

#### （1）作为承租方租赁的会计处理方法

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产和租赁负债，并在租赁期内分别确认折旧费用和利息费用。

本公司在租赁期内各个期间采用直线法，将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额计入当期费用。

##### 1) 使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：①租赁负债的初始计量金额；②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；③承租人发生的初始直接费用；④承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

本公司使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内计提折旧；对于无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照《企业会计准则第8号——资产减值》的相关规定来确定使用权资产是否已发生减值并进行会计处理。

##### 2) 租赁负债

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：①固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额；③根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项；④购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；⑤行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；

本公司采用租赁内含利率作为折现率；如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入财务费用。该周期性利率是指公司所采用的折现率或修订后的折现率。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

当本公司对续租选择权、终止租赁选择权或者购买选择权的评估结果发生变化的，则按变动后的租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。当实质租赁付款额、担保余值预计的应付金额或者取决于指数或比率的可变租赁付款额发生变动的，则按变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。

### 3) 短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产（价值低于 2000 元）租赁，本公司采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

## (2) 作为出租方租赁的会计处理方法

### 1) 经营租赁

本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租赁期内各期间的租金收入。与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

### 2) 融资租赁

于租赁期开始日，本公司确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

## 32、重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	公司将单项计提坏账准备的应收账款金额超过资产总额 0.5% 的认定为重要的单项计提坏账准备的应收账款。
重要的应收账款坏账准备收回或转回	公司将单项应收账款坏账准备收回或转回金额超过资产总额 0.5% 的应收账款认定为重要的应收账款坏账准备收回或转回。
重要的核销应收账款	公司将单项应收账款核销金额超过资产总额 0.5% 的应收账款认定为重要的核销应收账款。
重要的在建工程项目	公司将单项在建工程预算超过 1 亿元的在建工程认定为重要在建工程。
重要的非全资子公司	子公司净利润占集团净利润 10% 或营业收入占集团营业收入 10% 以上的认定为重要的非全资子公司。
重要的合营企业或联营企业	对单个被投资单位的长期股权投资账面价值超过资产总额 0.5% 或账面价值高于 5000 万元的认定为重要的合营企

业或联营企业

### 33、其他重要的会计政策和会计估计

#### (1) 终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的、能够单独区分且已被本公司处置或划分为持有待售类别的组成部分：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该组成部分是专为了转售而取得的子公司。

终止经营的会计处理方法参见本附注五、13“持有待售和终止经营”相关描述。

### 34、重要会计政策和会计估计变更

#### (1) 重要会计政策变更

适用 不适用

#### (2) 重要会计估计变更

适用 不适用

#### (3) 2025 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	13%、9%、6%、3%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税计缴	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%、25%
教育费附加	按实际缴纳的流转税计缴	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税计缴	2%
土地使用税	按实际占用的土地面积计缴	2.4 元/m <sup>2</sup> 、4 元/m <sup>2</sup> 、5 元/m <sup>2</sup> 、6 元/m <sup>2</sup> 、7 元/m <sup>2</sup> 、8 元/m <sup>2</sup> 、9 元/m <sup>2</sup> 、10 元/m <sup>2</sup>
房产税	按应税房产原值 70%计缴	1.2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
青岛冠中生态股份有限公司	15%
青岛胶州冠中新材料科技有限公司	20%
青岛平度冠中新材料科技有限公司	20%
北京元塔生态环保科技有限公司	20%
青岛冠中生态股份有限公司洱源分公司	25%
青岛冠中生态股份有限公司鞍山分公司	25%
青岛冠中生态股份有限公司红河州分公司	25%
青岛冠中生态股份有限公司江西景德镇分公司	25%
青岛冠中生态股份有限公司淄博高新区分公司	25%

青岛冠中生态股份有限公司大理海东分公司	25%
青岛冠中生态股份有限公司崇左分公司	25%
青岛冠中生态股份有限公司贺州分公司	25%
青岛冠中生态股份有限公司博山分公司	25%
宁夏冠中生态科技有限公司	20%

## 2、税收优惠

### （1）高新技术企业批文

2024 年 11 月 19 日，青岛市科学技术局、青岛市财政局、国家税务总局青岛市税务局联合重新认定，认定本公司为高新技术企业（证书编号：GR202437101253），认定有效期 3 年。公司自获得高新技术企业认定后三年内，享受国家关于高新技术企业的优惠政策，按 15%的税率缴纳企业所得税。

2024 年 11 月 19 日，青岛市科学技术局、青岛市财政局、国家税务总局青岛市税务局联合认定本公司之子公司青岛平度冠中新材料科技有限公司为高新技术企业（证书编号：GR202437100805），认定有效期 3 年。该子公司自获得高新技术企业认定后三年内，享受国家关于高新技术企业的优惠政策，按 15%的税率缴纳企业所得税。

### （2）所得税税收优惠

根据《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），三、对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

本公司之子公司青岛胶州冠中新材料科技有限公司、青岛平度冠中新材料科技有限公司、北京元塔生态环保科技有限公司、宁夏冠中生态科技有限公司符合此规定。

根据《财政部税务总局关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（财税〔2023〕7 号），一、企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自 2023 年 1 月 1 日起，再按照实际发生额的 100%在税前加计扣除；形成无形资产的，自 2023 年 1 月 1 日起，按照无形资产成本的 200%在税前摊销。

青岛冠中生态股份有限公司及子公司青岛平度冠中新材料科技有限公司符合此规定。

### （3）增值税税收优惠

根据《财政部税务总局关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》（财税〔2023〕19 号），一、对月销售额 10 万元以下（含本数）的增值税小规模纳税人，免征增值税。二、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。青岛冠中生态股份有限公司李沧分公司、青岛冠中生态股份有限公司大理海东分公司、青岛冠中生态股份有限公司洱源分公司、青岛冠中生态股份有限公司即墨分公司、北京元塔生态环保科技有限公司、宁夏冠中生态科技有限公司、青岛胶州冠中新材料科技有限公司享受此政策。

根据《财政部税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财税〔2023〕43 号），一、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%抵减应纳税额（以下称加计抵减政策）。本公告所称先进制造业企业是指高新技术企业（含所属的非法人分支机构）中的制造业一般纳税人，高新技术企业是指按照《科技部财政部国家税务总局关于修订印发〈高新技术企业认定管理办法〉的通知》（国科发火〔2016〕32 号）规定认定的高新技术企业。先进制造业企业具体名单，由各省、自治区、直辖市、计划单列市工业和信息化部门会同同级科技、财政、税务部门确定。青岛平度冠中新材料科技有限公司享受此政策。

### （4）土地使用税税收优惠

根据《山东省人民政府关于印发支持实体经济高质量发展的若干政策的通知》（鲁政发〔2018〕21 号），2019 年 1 月 1 日以后认定的高新技术企业，自高新技术企业证书注明的发证时间所在年度起，按现行城镇土地使用税税额标准（以下简称“现行标准”）的 50%计算缴纳城镇土地使用税。

### （5）水利建设基金

根据山东省人民政府《关于印发落实“六稳”“六保”促进高质量发展政策清单（第二批）的通知》（鲁政发〔2021〕4号），自2021年1月1日起，对全省行政区域内缴纳增值税、消费税的企事业单位和个体经营者，免征地方水利建设基金。

（6）其他税收优惠

根据财政部、税务总局《退役军人部关于进一步扶持自主就业退役士兵创业就业有关税收政策的通知》（财税〔2019〕21号），企业招用自主就业退役士兵，与其签订1年以上期限劳动合同并依法缴纳社会保险费的，自签订劳动合同并缴纳社会保险当月起，在3年内按实际招用人数予以定额依次扣减增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加和企业所得税优惠。青岛冠中生态股份有限公司享受此政策。

根据国家税务总局《财政部 税务总局关于进一步实施小微企业“六税两费”减免政策的公告》（2022）年第10号），适用“六税两费”减免政策的小型微利企业的判定以企业所得税年度汇算清缴（以下简称汇算清缴）结果为准。本公告执行期限为2022年1月1日至2024年12月31日。青岛平度冠中新材料科技有限公司享受此政策。

根据财政部、国家税务总局出台《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），明确自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。青岛冠中生态股份有限公司李沧分公司、青岛冠中生态股份有限公司即墨分公司、青岛冠中生态股份有限公司大理海东分公司、青岛冠中生态股份有限公司洱源分公司、北京元塔环保科技有限公司、宁夏冠中生态科技有限公司、青岛胶州冠中新材料科技有限公司享受此政策。

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	333,657.05	645,423.05
银行存款	172,360,244.05	165,241,009.91
其他货币资金	2,687,216.32	2,264,221.41
合计	175,381,117.42	168,150,654.37
其中：存放在境外的款项总额	14,851.89	0.00

其他说明

其中受限制的货币资金明细如下：

单位：元

项目	期末余额	上年年末余额
银行存款		
其中：法院冻结资金	9,276,176.37	2,304,416.35
其他货币资金		
其中：银行承兑汇票保证金	335,497.10	257,500.00
保函保证金	1,542,365.47	1,192,431.09
合计	11,154,038.94	3,754,347.44

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	205,509,354.44	227,841,654.82
其中：		
理财产品	205,509,354.44	227,841,654.82
合计	205,509,354.44	227,841,654.82

3、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	300,000.00	
商业承兑票据	9,728,000.00	4,572,160.00
合计	10,028,000.00	4,572,160.00

4、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	321,104,517.58	269,198,975.76
1 至 2 年	114,359,175.23	124,574,430.68
2 至 3 年	89,296,248.83	78,828,955.59
3 年以上	127,349,947.20	134,733,003.72
3 至 4 年	58,179,961.96	50,793,777.48
4 至 5 年	13,438,715.82	25,142,042.11
5 年以上	55,731,269.42	58,797,184.13
合计	652,109,888.84	607,335,365.75

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	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
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收	7,377,314.81	1.13%	7,377,314.81	100.00%		7,377,314.81	1.21%	7,377,314.81	100.00%	

账款										
其中：										
单项金额重大或单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	7,377,314.81	1.13%	7,377,314.81	100.00%		7,377,314.81	1.21%	7,377,314.81	100.00%	
按组合计提坏账准备的应收账款	644,732,574.03	98.87%	113,412,881.84	17.59%	531,319,692.19	599,958,050.94	98.79%	116,970,758.80	19.50%	482,987,292.14
其中：										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	644,732,574.03	98.87%	113,412,881.84	17.59%	531,319,692.19	599,958,050.94	98.79%	116,970,758.80	19.50%	482,987,292.14
合计	652,109,888.84	100.00%	120,790,196.65	18.52%	531,319,692.19	607,335,365.75	100.00%	124,348,073.61	20.47%	482,987,292.14

按单项计提坏账准备类别名称：单项金额重大或单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
蓬莱阳光世纪房地产开发有限公司	1,021,124.00	1,021,124.00	1,021,124.00	1,021,124.00	100.00%	诉讼项目，客户已被政府托管
乌鲁木齐东园新冠建设工程有限公司	6,356,190.81	6,356,190.81	6,356,190.81	6,356,190.81	100.00%	项目暂停
合计	7,377,314.81	7,377,314.81	7,377,314.81	7,377,314.81		

按组合计提坏账准备类别名称：按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	321,104,517.58	16,055,225.89	5.00%
1-2 年	114,359,175.23	11,435,917.52	10.00%
2-3 年	89,296,248.83	13,394,437.32	15.00%
3-4 年	58,179,961.96	17,453,988.59	30.00%
4-5 年	13,438,715.82	6,719,357.91	50.00%
5 年以上	48,353,954.61	48,353,954.61	100.00%
合计	644,732,574.03	113,412,881.84	

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

**(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提的坏账准备	7,377,314.81					7,377,314.81
按组合计提的坏账准备	116,970,758.80	-3,557,876.83		0.13		113,412,881.84
合计	124,348,073.61	-3,557,876.83		0.13		120,790,196.65

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

本期无坏账准备收回。

**(4) 本期实际核销的应收账款情况**

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	0.13

**(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：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
青岛市即墨区鳌山卫街道办事处	102,727,726.41		102,727,726.41	10.12%	10,115,288.82
青岛市市北区人民政府浮山新区街道（社区）办事处	94,722,299.72	29,891,696.23	124,613,995.95	12.28%	9,287,834.75
淄博高新城市投资运营集团有限公司	93,135,157.47		93,135,157.47	9.18%	8,207,108.59
青岛市市北区城市管理局	45,418,469.49	14,061,500.92	59,479,970.41	5.86%	17,722,627.16
青岛市市南区城市发展有限公司	31,220,915.32	13,414,907.71	44,635,823.03	4.40%	3,111,591.53
合计	367,224,568.41	57,368,104.86	424,592,673.27	41.84%	48,444,450.85

**5、合同资产**

**(1) 合同资产情况**

单位：元

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	362,935,505.64	11,775,783.79	351,159,721.85	465,817,419.6	14,260,166.1	451,557,253.

未结算				8	4	54
合计	362,935,505.64	11,775,783.79	351,159,721.85	465,817,419.68	14,260,166.14	451,557,253.54

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因
已完工未结算	-2,484,382.35			
合计	-2,484,382.35			——

6、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	300,000.00	2,100,000.00
合计	300,000.00	2,100,000.00

7、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	14,489,126.41	14,370,524.37
合计	14,489,126.41	14,370,524.37

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金、保证金	18,998,498.70	19,110,826.00
备用金	2,202,104.60	86,592.00
代垫款	340,615.01	340,615.01
往来款	782,717.48	1,275,194.06
合计	22,323,935.79	20,813,227.07

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	2,344,194.78	2,634,092.00
1 至 2 年	3,511,831.00	1,731,881.00
2 至 3 年	143,065.47	15,285,192.43
3 年以上	16,324,844.54	1,162,061.64

3 至 4 年	15,152,246.96	3,864.06
4 至 5 年	14,400.00	
5 年以上	1,158,197.58	1,158,197.58
合计	22,323,935.79	20,813,227.07

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备:

单位: 元

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	5,783,368.33	600,166.75	59,167.62	6,442,702.70
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	1,366,197.25	24,761.03	1,148.40	1,392,106.68
2025 年 6 月 30 日余额	7,149,565.58	624,927.78	60,316.02	7,834,809.38

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

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	
处于第一阶段的其他应收款	5,783,368.33	1,366,197.25				7,149,565.58
处于第二阶段的其他应收款	600,166.75	24,761.03				624,927.78
处于第三阶段的其他应收款	59,167.62	1,148.40				60,316.02
合计	6,442,702.70	1,392,106.68				7,834,809.38

5) 本期实际核销的其他应收款情况

其他应收款核销说明:

本期无实际核销的其他应收款。

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: 元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
高青县鲁青城市资产运营有限公司	保证金	15,000,000.00	3-4 年	67.19%	5,022,611.54
中铁十四局集团平度大泽山地质环境及生态治理工程项目经理部	保证金	2,739,331.00	1-2 年	12.27%	917,239.70
孟繁凯	往来款	770,000.00	1-2 年	3.45%	257,827.39

安徽水文地质工程地质有限公司	保证金、代垫款	535,972.58	5 年以上	2.40%	359,227.19
安徽省核工业勘查技术总院	保证金	400,000.00	5 年以上	1.79%	277,745.68
合计		19,445,303.58		87.10%	6,834,651.50

## 8、预付款项

### (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	2,296,145.36	40.47%	4,099,144.96	54.31%
1 至 2 年	3,357,968.06	59.18%	3,447,905.64	45.69%
2 至 3 年	20,000.01	0.35%		
合计	5,674,113.43		7,547,050.60	

### (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本公司按预付对象归集的期末余额前五名预付账款汇总金额为 4,219,522.78 元，占预付账款期末余额合计数的比例为 74.37%。

单位名称	期末余额	账龄	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)
青岛永新华文化发展有限公司	3,249,852.00	1-2 年	57.28%
中国石化销售股份有限公司山东青岛石油分公司	397,104.39	1 年以内	7.00%
广西崇左瑞土投资有限责任公司	297,634.75	1 年以内	5.25%
中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司	199,867.71	1 年以内	3.52%
上海在途国际旅行社有限公司	75,063.93	1 年以内	1.32%
合计	4,219,522.78		74.37%

## 9、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求  
否

### (1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	4,772,804.63		4,772,804.63	4,364,733.02		4,364,733.02
在产品	4,732.05		4,732.05			

周转材料	39,624.74		39,624.74	26,242.73		26,242.73
消耗性生物资产	2,116,879.83		2,116,879.83			
合计	6,934,041.25		6,934,041.25	4,390,975.75		4,390,975.75

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

本年无存货跌价准备/合同履约成本减值准备。

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

存货期末余额中含有借款费用资本化金额为 0 元。

10、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预交税金	16,035,318.31	13,359,291.35
合计	16,035,318.31	13,359,291.35

11、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	期末余额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
乌鲁木齐东园众成建设工程有限公司	2,702,070.00						2,702,070.00	
乌鲁木齐东园新冠建设工程有限公司	1,820,000.00						1,820,000.00	
白城市建城项目管理有限公司	14,400,000.00						14,400,000.00	
青岛蕴升生态环境工程有限公司	23,360,000.00						23,360,000.00	
江西冠中生态技术有限公司					3,578,725.28			
合计	42,282,070.00				3,578,725.28		42,282,070.00	

12、长期股权投资

单位：元

被投	期初余额	减	本期增减变动	期末余额	减值
----	------	---	--------	------	----

资单位	(账面价值)	值准备期初余额	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	(账面价值)	准备期末余额
一、合营企业												
二、联营企业												
山东高速绿色生态发展有限公司	66,360,088.43				2,271,556.41						68,631,644.84	
淄博土展生态工程有限公司	3,037,770.62				-23,580.37						3,014,190.25	
小计	69,397,859.05				2,247,976.04						71,645,835.09	
合计	69,397,859.05				2,247,976.04						71,645,835.09	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

### 13、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	76,403,424.43	27,725,260.26
合计	76,403,424.43	27,725,260.26

#### (1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公及其他设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	27,583,424.19	22,422,605.96	15,166,865.62	2,465,271.21	67,638,166.98
2. 本期增加金额	51,010,391.91	149,047.80	260,743.36	2,100.00	51,422,283.07
(1) 购置		149,047.80	260,743.36	2,100.00	411,891.16
(2) 在建工程转入	51,010,391.91				51,010,391.91
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额		785,925.53	2,294,597.99	38,263.28	3,118,786.80

(1) 处置或报废		785,925.53	2,294,597.99	38,263.28	3,118,786.80
4. 期末余额	78,593,816.10	21,785,728.23	13,133,010.99	2,429,107.93	115,941,663.25
二、累计折旧					
1. 期初余额	7,383,211.83	18,178,622.50	12,209,382.89	2,141,689.50	39,912,906.72
2. 本期增加金额	1,053,328.48	606,709.92	645,993.90	86,141.93	2,392,174.23
(1) 计提	1,053,328.48	606,709.92	645,993.90	86,141.93	2,392,174.23
3. 本期减少金额		626,742.65	2,103,749.37	36,350.11	2,766,842.13
(1) 处置或报废		626,742.65	2,103,749.37	36,350.11	2,766,842.13
4. 期末余额	8,436,540.31	18,158,589.77	10,751,627.42	2,191,481.32	39,538,238.82
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	70,157,275.79	3,627,138.46	2,381,383.57	237,626.61	76,403,424.43
2. 期初账面价值	20,200,212.36	4,243,983.46	2,957,482.73	323,581.71	27,725,260.26

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
生态修复产品生产基地 4#样品生产车间	51,010,391.91	办理中

14、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	49,288,989.66	64,377,914.10
合计	49,288,989.66	64,377,914.10

(1) 在建工程情况

单位：元

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
生物产业园-生态修复产品生产基地项目	49,288,989.66		49,288,989.66	64,377,914.10		64,377,914.10
合计	49,288,989.66		49,288,989.66	64,377,914.10		64,377,914.10

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	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	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
生物产业园-生态修复产品生产基地项目	284,482,000.00	64,377,914.10	35,921,467.47	51,010,391.91		49,288,989.66	35.26%	35.26%				自筹及募集资金
合计	284,482,000.00	64,377,914.10	35,921,467.47	51,010,391.91		49,288,989.66						

(3) 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

15、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	其他	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	1,128,036.63				1,128,036.63
2. 本期增加金额					
3. 本期减少金额	1,128,036.63				1,128,036.63
4. 期末余额					
二、累计折旧					
1. 期初余额	192,006.24				192,006.24
2. 本期增加金额	144,004.68				144,004.68
(1) 计提	144,004.68				144,004.68
3. 本期减少金额	336,010.92				336,010.92
(1) 处置	336,010.92				336,010.92
4. 期末余额					
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					

4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值					
2. 期初账面价值	936,030.39				936,030.39

## 16、无形资产

### (1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	27,991,130.29	50,000.00		232,200.00	28,273,330.29
2. 本期增加金额					
(1) 购置					
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	27,991,130.29	50,000.00		232,200.00	28,273,330.29
二、累计摊销					
1. 期初余额	8,803,358.04	50,000.00		232,200.00	9,085,558.04
2. 本期增加金额	408,079.50				408,079.50
(1) 计提	408,079.50				408,079.50
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	9,211,437.54	50,000.00		232,200.00	9,493,637.54
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	18,779,692.75				18,779,692.75
2. 期初账面价值	19,187,772.25				19,187,772.25

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%

### (2) 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

17、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

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	140,912,789.82	21,962,091.74	145,291,582.45	22,549,417.44
内部交易未实现利润	5,729,146.81	859,372.02	5,729,146.81	859,372.02
租赁负债			961,471.11	144,220.67
应付债券利息	2,266,977.05	340,046.56	1,077,617.49	161,642.62
递延收益	995,815.90	149,372.39		
合计	149,904,729.58	23,310,882.71	153,059,817.86	23,714,652.75

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

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
固定资产加速折旧	1,252,266.50	145,393.13	1,555,589.31	188,247.31
公允价值变动收益	509,354.44	76,403.17	841,654.82	126,248.22
可转换公司债券溢折价摊销	7,043,507.47	1,056,526.12	16,348,869.47	2,452,330.42
使用权资产			936,030.39	140,404.56
合计	8,805,128.41	1,278,322.42	19,682,143.99	2,907,230.51

18、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款		15,002,541.67
合计		15,002,541.67

19、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	1,678,252.00	2,605,247.00
银行承兑汇票	680,994.13	515,000.00
合计	2,359,246.13	3,120,247.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

## 20、应付账款

### (1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付账款	349,249,711.35	363,348,498.18
合计	349,249,711.35	363,348,498.18

### (2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
广东赫奕信息科技有限公司	15,096,603.33	尚未审计结算
青岛绿禾东山绿化养护工程有限公司	11,164,577.07	尚未审计结算
青岛睿和信建设工程有限公司	9,139,106.26	尚未审计结算
淄博森泽园林工程有限公司	7,371,976.94	尚未审计结算
青岛新华友建工集团股份有限公司	7,190,499.64	尚未审计结算
合计	49,962,763.24	

## 21、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	173,372.45	3,505,992.77
合计	173,372.45	3,505,992.77

### (1) 其他应付款

#### 1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
押金、保证金	38,401.47	60,401.47
备用金	133,790.98	114,801.02
其他	1,180.00	3,330,790.28
合计	173,372.45	3,505,992.77

## 22、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
已结算未完工项目	125,519.83	2,260,638.34
合计	125,519.83	2,260,638.34

## 23、应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	7,322,200.44	18,066,378.96	19,817,757.32	5,570,822.08
二、离职后福利-设定提存计划		1,556,104.27	1,556,104.27	
三、辞退福利	383,319.00	459,838.00	843,157.00	
合计	7,705,519.44	20,082,321.23	22,217,018.59	5,570,822.08

### (2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	4,013,343.73	16,023,597.04	17,482,177.04	2,554,763.73
2、职工福利费		230,401.21	230,401.21	
3、社会保险费		803,894.00	803,894.00	
其中：医疗保险费		749,235.48	749,235.48	
工伤保险费		54,658.52	54,658.52	
4、住房公积金		706,033.00	706,033.00	
5、工会经费和职工教育经费	3,308,856.71	302,453.71	595,252.07	3,016,058.35
合计	7,322,200.44	18,066,378.96	19,817,757.32	5,570,822.08

### (3) 设定提存计划列示

单位：元

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		1,490,880.96	1,490,880.96	
2、失业保险费		65,223.31	65,223.31	
合计		1,556,104.27	1,556,104.27	

## 24、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	298,598.37	644,514.31
企业所得税	861,391.48	743,721.23
城市维护建设税	12,233.24	44,231.73
教育费附加	5,242.81	18,956.45
地方教育费附加	3,495.21	12,637.64
房产税	128,535.81	55,109.22
土地使用税	16,655.64	16,655.64
印花税	22,163.70	22,434.04
合计	1,348,316.26	1,558,260.26

25、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债		585,145.32
一年内到期的保理融资	300,000.00	300,000.00
一年内到期的应付债券利息	2,266,977.05	1,077,617.49
合计	2,566,977.05	1,962,762.81

26、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	45,952,315.24	39,896,684.92
合计	45,952,315.24	39,896,684.92

27、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付债券	384,176,103.46	374,875,709.09
合计	384,176,103.46	374,875,709.09

(2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	本期转股	期末余额	是否违约
冠中转债	400,000,000.00		2023年07月21日	6年	400,000,000.00	374,875,709.09		2,266,977.05	9,304,694.37		4,300.00	384,176,103.46	否
小计	400,000,000.00				400,000,000.00	374,875,709.09		2,266,977.05	9,304,694.37		4,300.00	384,176,103.46	否
减：一年内到期部分期末余额（附注七、25）								2,266,977.05					
合计					400,000,000.00	374,875,709.09			9,304,694.37		4,300.00	384,176,103.46	

					00,00	75,70			,694.		.00	76,10	
					0.00	9.09			37			3.46	

### (3) 可转换公司债券的说明

根据中国证券监督管理委员会《关于同意青岛冠中生态股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》（证监许可[2023]1384号），本公司于2023年07月21日发行可转换公司债券4,000,000.00张，每张债券发行面值为人民币100元，合计人民币400,000,000.00元。扣除发行费用人民币8,500,943.39元后，实际募集资金净额为人民币391,499,056.61元。本次可转债期限为六年，票面利率第一年为0.40%、第二年为0.60%、第三年为1.10%、第四年为1.50%、第五年为2.50%，第六年为3.00%，每年付息一次。本次发行的可转债转股期自可转债发行结束之日（2023年7月27日，T+4日）起满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止，即2024年1月29日至2029年7月20日止（如遇法定节假日或休息日延至其后的第一个交易日；顺延期间付息款项不另计息）。截至2025年6月30日，已有2,486张可转换公司债券转为股票，已回售30张可转换公司债券，剩余债券对应负债成分的公允价值扣除应分摊的发行费用后的金额为384,176,103.46元，计入应付债券；对应权益部分的公允价值扣除应分摊的发行费用后的金额为43,301,085.44元，计入其他权益工具。本期按照实际利率法计提调整负债部分的摊余成本9,304,694.37元。本公司将于一年内支付的应付债券利息为2,266,977.05元，列示于一年内到期的非流动负债。

### 28、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
房屋建筑物		376,325.79
合计		376,325.79

### 29、递延收益

单位：元

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		1,000,000.00	4,184.10	995,815.90	政府补助
合计		1,000,000.00	4,184.10	995,815.90	

### 30、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	140,030,118.00				410.00	410.00	140,030,528.00

其他说明：

注：报告期内，共有43.00张“冠中转债”完成转股，合计转为410股“冠中生态”股票，公司总股本增加至140,030,528股。

### 31、其他权益工具

#### (1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

公司期末其他权益工具为 2023 年 07 月 21 日发行的总额为 40,000.00 万元、债券期限为 6 年的可转换债券，债券每年付息一次，到期归还本金和最后一年利息。截至 2025 年 6 月 30 日，已有 2,486.00 张可转换公司债券转为股票，已回售 30.00 张可转换公司债券。

#### (2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
可转换公司债券	3,997,527.00	36,806,327.13			43.00	404.52	3,997,484	36,805,922.61
合计	3,997,527.00	36,806,327.13			43.00	404.52	3,997,484	36,805,922.61

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

其他权益工具本期减少系 43 张可转换公司债券转为股票，根据可转换公司债券的发行时间、票面利率等测算，本次减少的 43 张可转换公司债券对应权益成分的公允价值 475.90 元及该项可转债的计税基础与账面价值暂时性差异对应的递延所得税负债 71.38 元。

### 32、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	312,113,888.65	4,263.56		312,118,152.21
其他资本公积	2,827,789.99			2,827,789.99
合计	314,941,678.64	4,263.56		314,945,942.20

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注：报告期内，共有 43 张“冠中转债”完成转股，合计转为 410.00 股“冠中生态”股票，增加资本公积 4,263.56。

### 33、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股	14,929,738.50			14,929,738.50
合计	14,929,738.50			14,929,738.50

### 34、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额	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、不能 重分类进 损益的其 他综合收 益	- 3,578,725.28							-3,578,725.28
其他 权益工具 投资公允 价值变动	- 3,578,725.28							-3,578,725.28
二、将重 分类进损 益的其 他综合收 益		-51,281.84				-51,281.84		-51,281.84
外币 财务报表 折算差额		-51,281.84				-51,281.84		-51,281.84
其他综合 收益合计	- 3,578,725.28	-51,281.84				-51,281.84		-3,630,007.12

### 35、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	43,693,153.12			43,693,153.12
合计	43,693,153.12			43,693,153.12

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注：根据《公司法》、公司章程的规定，本公司按净利润的 10%提取法定盈余公积。法定盈余公积累计额达到本公司注册资本 50%以上的，不再提取。

本公司在提取法定盈余公积金后，可提取任意盈余公积金。经批准，任意盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

### 36、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	291,015,191.85	370,222,919.68
调整后期初未分配利润	291,015,191.85	370,222,919.68
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-3,186,134.39	8,565,823.24
应付普通股股利		8,307,518.76
期末未分配利润	287,829,057.46	370,481,224.16

调整期初未分配利润明细：

1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。

- 2)、由于会计政策变更,影响期初未分配利润 0.00 元。  
 3)、由于重大会计差错更正,影响期初未分配利润 0.00 元。  
 4)、由于同一控制导致的合并范围变更,影响期初未分配利润 0.00 元。  
 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

### 37、营业收入和营业成本

单位:元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	52,084,058.57	32,340,515.53	109,714,591.18	66,931,740.38
其他业务	424,528.30		435,031.28	
合计	52,508,586.87	32,340,515.53	110,149,622.46	66,931,740.38

营业收入、营业成本的分解信息:

单位:元

合同分类	分部 1		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型				
其中:				
植被恢复	12,353,047.43	9,609,436.57	12,353,047.43	9,609,436.57
水环境治理		157,396.57		157,396.57
综合性治理	23,972,242.98	17,374,011.41	23,972,242.98	17,374,011.41
土地整治	1,971,432.66	1,207,753.55	1,971,432.66	1,207,753.55
园林绿化	4,507,744.99	604,574.68	4,507,744.99	604,574.68
市政公用	9,279,590.51	3,387,342.75	9,279,590.51	3,387,342.75
其他	424,528.30		424,528.30	
按经营地区分类				
其中:				
山东省	18,959,534.38	9,611,161.29	18,959,534.38	9,611,161.29
西南地区	6,339,527.70	3,954,459.97	6,339,527.70	3,954,459.97
西北地区	566,049.39	471,824.23	566,049.39	471,824.23
其他地区	26,643,475.40	18,303,070.04	26,643,475.40	18,303,070.04
市场或客户类型				
其中:				
政府部门	9,475,983.73	3,612,143.80	9,475,983.73	3,612,143.80
政府投资主体	12,529,915.01	8,276,994.61	12,529,915.01	8,276,994.61
建筑工程企业	27,501,725.09	18,988,752.77	27,501,725.09	18,988,752.77
其他	3,000,963.04	1,462,624.35	3,000,963.04	1,462,624.35
按销售渠道分类				
其中:				
招投标	47,490,297.93	29,103,220.44	47,490,297.93	29,103,220.44
商务谈判	5,018,288.94	3,237,295.09	5,018,288.94	3,237,295.09
合计	52,508,586.87	32,340,515.53	52,508,586.87	32,340,515.53

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息:

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 1,787,340,846.95 元。

### 38、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	126,783.55	46,997.75
教育费附加	61,538.19	21,094.39
房产税	183,645.03	110,218.44
土地使用税	33,311.28	33,711.28
车船使用税	14,295.96	21,791.67
印花税	162,540.65	265,855.86
地方教育费附加	41,025.48	14,062.94
环境保护税	7,041.94	276.40
合计	630,182.08	514,008.73

其他说明：

各项税金及附加的计缴标准详见附注六、税项。

### 39、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	7,461,325.72	8,269,776.70
差旅费	452,724.31	405,023.24
业务招待费	1,266,424.61	1,633,154.30
办公费	282,326.18	317,497.31
中介机构费	3,945,290.91	2,064,508.85
折旧及摊销	1,617,048.22	1,244,020.80
房租及物业费	258,091.52	
会务费	58,000.00	72,000.00
其他	795,873.65	828,627.66
合计	16,137,105.12	14,834,608.86

### 40、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,187,544.40	1,300,629.60
差旅费	266,879.04	419,609.24
投标交易服务费	342,070.36	1,369,743.47
广告费	62,094.78	331,728.51
其他	69,977.57	196,836.72
合计	1,928,566.15	3,618,547.54

### 41、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
材料费	434,921.27	1,205,762.94
职工薪酬	3,365,274.87	6,319,426.02
设备租赁、折旧及摊销等	43,808.45	518,783.27

其它	616,085.72	764,410.49
合计	4,460,090.31	8,808,382.72

#### 42、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	10,571,288.44	10,802,446.27
减：利息收入	257,871.40	430,654.74
其他支出	32,122.51	24,374.19
合计	10,345,539.55	10,396,165.72

#### 43、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
个人所得税手续费返还	31,144.14	29,677.46
吸纳就业补贴	117,162.87	12,000.00
省级服务业创新中心建设补助	4,184.10	
先进制造业企业增值税加计抵减		75,627.47
高新技术企业奖励		20,000.00
债务重组	341,104.11	
合计	493,595.22	137,304.93

#### 44、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	890,119.96	2,432,281.74
合计	890,119.96	2,432,281.74

#### 45、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	2,247,976.04	2,524,927.29
处置长期股权投资产生的投资收益		1,748,252.83
处置交易性金融资产取得的投资收益	938,495.67	1,015,700.21
债务重组收益	980,403.75	308,918.89
合计	4,166,875.46	5,597,799.22

#### 46、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	-271,360.00	6,500.00
应收账款坏账损失	3,557,876.83	-4,057,340.10

其他应收款坏账损失	-1,392,106.68	-2,029,215.06
合计	1,894,410.15	-6,080,055.16

#### 47、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
十一、合同资产减值损失	2,484,382.35	1,432,244.18
合计	2,484,382.35	1,432,244.18

#### 48、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得或损失	18,508.89	-419,090.82
处置使用权资产	24,866.76	
合计	43,375.65	-419,090.82

#### 49、营业外收入

单位：元

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
政府补助	5,800.00	340,000.00	5,800.00
非流动资产毁损报废利得	6,232.57		6,232.57
其他	23,964.14	3,607.37	23,964.14
合计	35,996.71	343,607.37	35,996.71

其他说明：

其中，政府补助明细如下：

单位：元

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
博士后资助经费		240,000.00	与收益相关
2023 区级优秀专家工作站奖励		100,000.00	与收益相关
2024 年度优秀论文奖	800.00		与收益相关
2024 年度科技进步奖	5,000.00		与收益相关
合计	5,800.00	340,000.00	

#### 50、营业外支出

单位：元

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
非流动资产毁损报废损失	6,893.18	9,018.16	6,893.18
滞纳金、罚款支出	26.75	53.71	26.75
其他	156,400.00	186,800.00	156,400.00
合计	163,319.93	195,871.87	163,319.93

## 51、所得税费用

### (1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	923,224.76	1,300,428.25
递延所得税费用	-1,225,066.67	-1,573,476.61
合计	-301,841.91	-273,048.36

### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	-3,487,976.30
按法定/适用税率计算的所得税费用	-606,997.56
子公司适用不同税率的影响	224,263.05
非应税收入的影响	-337,196.41
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	55,068.75
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	1,008,293.72
技术开发费加计扣除影响	-645,273.46
所得税费用	-301,841.91

## 52、现金流量表项目

### (1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到政府补助	1,158,291.11	401,677.46
利息收入	257,871.40	430,654.74
保证金、备用金、押金等	2,868,614.67	2,322,031.01
往来款	3,067,700.00	107,000.00
合计	7,352,477.18	3,261,363.21

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
付现的费用	10,882,635.82	7,774,581.35
手续费支出	32,122.51	24,274.19
保证金、备用金、押金等	4,767,154.66	4,086,894.52
往来款	10,773,481.78	107,000.00
合计	26,455,394.77	11,992,750.06

(2) 与投资活动有关的现金

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
回购库存股		14,931,028.14
合计		14,931,028.14

(3) 与筹资活动有关的现金

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
偿还租赁负债本金和利息所支付的现金	106,400.00	
合计	106,400.00	

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

53、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-3,186,134.39	8,567,436.46
加：资产减值准备	-4,378,792.50	4,647,810.98
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,392,174.23	2,162,805.59
使用权资产折旧	144,004.68	
无形资产摊销	408,079.50	408,079.50
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-43,375.65	419,090.82
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	6,893.18	9,018.16
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-890,119.96	-2,432,281.74
财务费用（收益以“-”号填列）	10,571,288.44	10,802,446.27
投资损失（收益以“-”号填列）	-4,166,875.46	-5,597,799.22
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	403,770.04	-180,157.52
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-1,628,908.09	-1,388,823.16
存货的减少（增加以“-”号填列）	-2,543,065.50	-1,523,776.93
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	38,287,908.31	-23,741,941.11
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-23,265,314.34	-21,163,628.61
其他		
经营活动产生的现金流量净额	12,111,532.49	-29,011,720.51
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		

债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	164,227,078.48	151,282,095.30
减：现金的期初余额	164,396,306.93	243,317,731.56
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-169,228.45	-92,035,636.26

(2) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	500,000.00
其中：	
青岛冠中环境技术有限公司	500,000.00
处置子公司收到的现金净额	500,000.00

(3) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	164,227,078.48	164,396,306.93
其中：库存现金	333,657.05	645,423.05
可随时用于支付的银行存款	163,084,067.68	162,936,593.56
可随时用于支付的其他货币资金	809,353.75	814,290.32
三、期末现金及现金等价物余额	164,227,078.48	164,396,306.93

54、租赁

(1) 本公司作为承租方

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

涉及售后租回交易的情况

①使用权资产、租赁负债情况参见本附注七、15 及 28。

②计入本年损益情况

项目	计入本年损益	
	列报项目	金额（元）

租赁负债的利息	财务费用	7,421.37
---------	------	----------

③与租赁相关的现金流量流出情况

项目	现金流量类别	本年金额（元）
偿还租赁负债本金和利息所支付的现金	筹资活动现金流出	106,400.00
合计	——	106,400.00

55、所有权或使用权受限制的资产

项目	期末账面价值（元）	受限原因
货币资金	11,154,038.94	保证金及冻结资金
合计	11,154,038.94	

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
材料费	434,921.27	1,205,762.94
职工薪酬	3,365,274.87	6,319,426.02
设备租赁、折旧及摊销等	43,808.45	518,783.27
其它	616,085.72	764,410.49
合计	4,460,090.31	8,808,382.72
其中：费用化研发支出	4,460,090.31	8,808,382.72

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
青岛平度冠中新材料科技有限公司	10,000,000.00	青岛市平度市	平度市	技术研发、园林施工、花草苗木、园林机具销售等	100.00%		投资成立
青岛胶州冠中新材料科技有限公司	5,000,000.00	青岛市胶州市	胶州市	技术研发、园林施工、园林机具销售等	100.00%		投资成立
北京元塔生态环保科技有限公司	5,000,000.00	北京	北京	技术开发、技术转让、技术推广、技术服务、技术咨询等	100.00%		投资成立
拉萨冠中环境技术有限公司	10,000,000.00	拉萨	拉萨	生态修复技术服务、技术研发、环保设备制造等	100.00%		投资成立
宁夏冠中生态科技有限公司	8,000,000.00	银川市	银川市	土壤环境污染防治服务、土壤污染治理与修复服务、大气环境污染防治服务等	55.00%		投资成立

其他说明：

注 1：北京元塔环保科技有限公司 2019 年 5 月 6 日成立，注册资金 500.00 万元，本公司认缴 500.00 万元，截至 2025 年 6 月 30 日，本公司实缴 100.00 万元。

注 2：拉萨冠中环境技术有限公司 2020 年 5 月 26 日成立，注册资本 1,000.00 万元，本公司认缴 1,000.00 万元，截至 2025 年 6 月 30 日，本公司实缴 0 元。

注 3：宁夏冠中生态科技有限公司 2024 年 8 月 8 日成立，注册资本 800.00 万元，本公司认缴 440.00 万元，截至 2025 年 6 月 30 日，本公司实缴 20.00 万元。

## 2、在合营企业或联营企业中的权益

### (1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	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	
山东高速绿色生态发展有限公司	山东省	山东济南	市政公用工程和环保工程；园林绿化工程设计、施工	30.00%		权益法核算
淄博土展生态工程有限公司	山东省	山东淄博	生态恢复及生态保护服务	40.00%		权益法核算

### (2) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	山东高速绿色生态发展有限公司	淄博土展生态工程有限公司	山东高速绿色生态发展有限公司	淄博土展生态工程有限公司
流动资产	802,980,224.59	36,076,998.97	699,334,526.16	36,200,484.95
非流动资产	5,266,943.59	187,283.75	5,401,389.17	212,099.01
资产合计	808,247,168.18	36,264,282.72	704,735,915.33	36,412,583.96
流动负债	571,736,863.12	34,751,812.68	479,741,124.74	34,841,162.99
非流动负债	3,350,112.96		476,862.64	
负债合计	575,086,976.08	34,751,812.68	480,217,987.38	34,841,162.99
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	233,160,192.10	1,512,470.04	224,517,927.95	1,571,420.97
按持股比例计算的净资产份额	68,631,644.84	614,190.25	66,360,088.43	637,770.62
调整事项				
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他		2,400,000.00		2,400,000.00
对联营企业权益投资的账面价值	68,631,644.84	3,014,190.25	66,360,088.43	3,037,770.62
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	154,102,355.75	529,144.78	133,819,167.82	297,538.38
净利润	8,642,264.15	-58,950.93	10,459,063.61	-560,404.20
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	8,642,264.15	-58,950.93	10,459,063.61	-560,404.20
财务费用	-137,701.29	519,823.02	-306,645.61	16,665.64

所得税费用	1,567,022.38		-492,204.88	
本年度收到的来自联营企业的股利				

**(3) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明**

合营企业或联营企业不存在向本公司转移资金的能力存在重大限制的情况。

**(4) 合营企业或联营企业发生的超额亏损**

合营企业或联营企业未发生超额亏损。

**(5) 与合营企业投资相关的未确认承诺**

无。

**(6) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债**

无。

## 十、政府补助

**1、报告期末按应收金额确认的政府补助**

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

**2、涉及政府补助的负债项目**

适用 不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益		1,000,000.00		4,184.10		995,815.90	与资产相关

**3、计入当期损益的政府补助**

适用 不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
营业外收入	5,800.00	340,000.00
其他收益	121,346.97	32,000.00

## 十一、与金融工具相关的风险

### 1、金融工具产生的各类风险

本公司的主要金融工具包括股权投资、借款、应收账款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注七相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本公司采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

#### （一）风险管理目标和政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

#### 1、市场风险

##### （1）外汇风险

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算，因此本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

##### （2）利率风险—现金流量变动风险

本公司的利率风险产生于银行借款。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于 2025 年 6 月 30 日，本公司的带息债务主要为应付债券，金额为 384,176,103.46 元。

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率风险主要来源于银行短期借款。本公司通过建立良好的银企关系，对授信额度、授信品种以及授信期限进行合理的设计，保障银行授信额度充足，满足本公司各类融资需求。

##### （3）其他价格风险

面临日趋激烈的市场竞争，本公司生态修复工程也会面临降价的风险，但本公司管理层为了避免降价而导致的盈利下降的风险，采取了优化设计结构，降低采购成本等措施规避该风险。

#### 2、信用风险

于 2025 年 6 月 30 日，可能引起本公司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公司金融资产产生的损失以及本公司承担的财务担保，具体包括：

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。

为降低信用风险，本公司成立专门部门确定信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本公司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，本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

本公司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。

本公司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。除应收账款金额前五名外，本公司无其他重大信用集中风险。

2025 年 6 月 30 日，本公司应收账款前五名金额合计：367,224,568.41 元。

#### 3、流动风险

流动风险为本公司在到期日无法履行其财务义务的风险。本公司管理流动性风险的方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。本公司定期分析负债结构和期限，以确保有充裕的

资金。本公司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。

于 2025 年 6 月 30 日，本公司无尚未使用的银行借款额度。

## 十二、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

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	
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）交易性金融资产			205,509,354.44	205,509,354.44
（二）其他权益工具投资			42,282,070.00	42,282,070.00
（三）应收款项融资			300,000.00	300,000.00
持续以公允价值计量的资产总额			248,091,424.44	248,091,424.44
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

### 2、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

无。

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

无。

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

（1）对于持有的理财产品，采用计量日的产品净值作为其公允价值，若无产品净值，则以投资成本确定其公允价值。

（2）其他权益工具投资主要是公司投资非上市公司，因被投资企业的经营环境和经营状况、财务状况未发生重大变化，所以公司按投资成本作为公允价值的合理估计进行计量。

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

### 5、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。

### 6、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

无。

## 十三、关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
青岛冠中投资集团有限公司	青岛市崂山区	自有资金对外投资、新产品开发、企业管理咨询	2,100.00 万元	29.79%	29.79%

本企业的母公司情况的说明：

本企业最终控制方是李春林、许剑平夫妇。

### 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九 1、(1) 企业集团的构成。

### 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注九、2、在合营企业或联营企业中的权益。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司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	与本企业关系
淄博土展生态工程有限公司	联营企业

### 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
青岛和容投资有限公司	公司股东、受同一实际控制人控制
青岛博正投资有限公司	公司股东、受同一实际控制人控制
许剑平	持股 5% 以上的公司股东、公司实际控制人之一

### 5、关联交易情况

#### (1) 关联担保情况

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
李春林、许剑平、青岛冠中投资集团有限公司	60,000,000.00	2023 年 01 月 19 日	2026 年 01 月 18 日	否
青岛冠中投资集团有限公司	60,000,000.00	2023 年 05 月 18 日	2025 年 05 月 18 日	是
青岛冠中投资集团有限公司	70,000,000.00	2024 年 04 月 22 日	最后一期债务履行期限届满之日起三年	否
青岛冠中投资集团有限公司	50,000,000.00	2024 年 12 月 10 日	2025 年 12 月 10 日	否
青岛冠中投资集团有限公司	50,000,000.00	2024 年 04 月 11 日	2025 年 04 月 11 日	是
李春林	40,000,000.00	2024 年 06 月 05 日	2025 年 06 月 04 日	是
李春林、许剑平	50,000,000.00	2024 年 06 月 13 日	2025 年 06 月 13 日	是
李春林、青岛冠中投资集团有限公司	100,000,000.00	2025 年 01 月 26 日	2026 年 01 月 26 日	否
青岛冠中投资集团有限公司	60,000,000.00	2025 年 05 月 16 日	2026 年 05 月 16 日	否

(2) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
薪酬合计	1,691,830.59	1,942,323.52

6、关联方应收应付款项

(1) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	淄博土展生态工程有限公司	4,715,789.77	4,715,789.77

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

山东明进路桥工程有限公司因建设工程施工合同纠纷一案，向法院申请诉前财产保全，请求冻结公司财产 4,270,000.00 元。2025 年 5 月 8 日，山东省淄博市高青县人民法院出具《民事裁定书》。2025 年 5 月 13 日，公司恒丰银行 4,235,200.00 元银行存款被冻结。

淄博研旭园林绿化有限公司因建设工程施工合同纠纷一案，向山东省高青县人民法院申请诉前财产保全，请求冻结公司财产 1,109,141.79 元。2025 年 4 月 8 日，山东省高青县人民法院出具《民事裁定书》。2025 年 4 月 18 日，公司浦发银行 1,109,141.79 元银行存款被冻结。

青岛浩华源建筑工程有限公司因建筑工程合同纠纷一案，向法院申请诉前财产保全，请求冻结青岛昕久胜科技发展有限公司、青岛冠中生态股份有限公司财产 610,000.00 元。2025 年 5 月 23 日，山东省青岛市市南区人民法院出具《民事裁定书》。2025 年 5 月 30 日，公司浦发银行 610,000.00 元银行存款被冻结。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

无

## 十六、其他重要事项

### 1、其他

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司无需要说明的其他重要事项。

## 十七、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收账款

#### (1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	321,104,517.58	269,198,975.76
1 至 2 年	114,359,175.23	124,574,430.68
2 至 3 年	89,296,248.83	78,828,955.59
3 年以上	127,349,947.20	134,733,003.72
3 至 4 年	58,179,961.96	50,793,777.48
4 至 5 年	13,438,715.82	25,142,042.11
5 年以上	55,731,269.42	58,797,184.13
合计	652,109,888.84	607,335,365.75

#### (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	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
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	7,377,314.81	1.13%	7,377,314.81	100.00%		7,377,314.81	1.21%	7,377,314.81	100.00%	
其中：										
单项金额重大或单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	7,377,314.81	1.13%	7,377,314.81	100.00%		7,377,314.81	1.21%	7,377,314.81	100.00%	
按组合	644,732,574.03	98.87%	113,412,881.84	17.59%	531,319,692.19	599,958,050.94	98.79%	116,970,758.80	19.50%	482,987,292.14

计提坏账准备的应收账款										
其中：										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	644,732,574.03	98.87%	113,412,881.84	17.59%	531,319,692.19	599,958,050.94	98.79%	116,970,758.80	19.50%	482,987,292.14
合计	652,109,888.84	100.00%	120,790,196.65	18.52%	531,319,692.19	607,335,365.75	100.00%	124,348,073.61	20.47%	482,987,292.14

按单项计提坏账准备类别名称：单项金额重大或单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
蓬莱阳光世纪房地产开发有限公司	1,021,124.00	1,021,124.00	1,021,124.00	1,021,124.00	100.00%	诉讼项目，客户已被政府托管
乌鲁木齐东园新冠建设工程有限公司	6,356,190.81	6,356,190.81	6,356,190.81	6,356,190.81	100.00%	项目暂停
合计	7,377,314.81	7,377,314.81	7,377,314.81	7,377,314.81		

按组合计提坏账准备类别名称：按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	321,104,517.58	16,055,225.89	5.00%
1-2年	114,359,175.23	11,435,917.52	10.00%
2-3年	89,296,248.83	13,394,437.32	15.00%
3-4年	58,179,961.96	17,453,988.59	30.00%
4-5年	13,438,715.82	6,719,357.91	50.00%
5年以上	48,353,954.61	48,353,954.61	100.00%
合计	644,732,574.03	113,412,881.84	

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

### (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提的坏账准备	7,377,314.81					7,377,314.81
按组合计提的坏账准备	116,970,758.80	-3,557,876.83		0.13		113,412,881.84
合计	124,348,073.61	-3,557,876.83		0.13		120,790,196.65

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	0.13

(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：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
青岛市即墨区鳌山卫街道办事处	102,727,726.41		102,727,726.41	10.11%	10,115,288.82
青岛市市北区人民政府浮山新区街道（社区）办事处	94,722,299.72	29,891,479.77	124,613,779.49	12.26%	9,287,834.75
淄博高新城市投资运营集团有限公司	93,135,157.47		93,135,157.47	9.16%	8,207,108.59
青岛市市北区城市管理局	45,418,469.49	14,067,525.93	59,485,995.42	5.85%	17,722,627.16
青岛市市南区城市发展有限公司	31,220,915.32	13,414,907.71	44,635,823.03	4.39%	3,111,591.53
合计	367,224,568.41	57,373,913.41	424,598,481.82	41.77%	48,444,450.85

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	21,707,252.88	22,592,205.21
合计	21,707,252.88	22,592,205.21

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金、保证金	18,998,498.70	19,110,826.00
备用金	2,202,104.60	86,592.00
往来款项	8,000,843.95	9,496,874.90
代垫款	340,615.01	340,615.01
合计	29,542,062.26	29,034,907.91

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	2,370,647.63	2,639,192.00

1 至 2 年	3,511,831.00	2,761,881.00
2 至 3 年	178,065.47	16,315,199.65
3 年以上	23,481,518.16	7,318,635.26
3 至 4 年	15,212,814.43	80,031.53
4 至 5 年	30,100.00	12,316.15
5 年以上	8,238,603.73	7,226,287.58
合计	29,542,062.26	29,034,907.91

### 3) 按坏账计提方法分类披露

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

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	5,783,368.33	600,166.75	59,167.62	6,442,702.70
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	1,366,197.25	24,761.03	1,148.40	1,392,106.68
2025 年 6 月 30 日余额	7,149,565.58	624,927.78	60,316.02	7,834,809.38

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

### 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

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	
处于第一阶段的其他应收款	5,783,368.33	1,366,197.25				7,149,565.58
处于第二阶段的其他应收款	600,166.75	24,761.03				624,927.78
处于第三阶段的其他应收款	59,167.62	1,148.40				60,316.02
合计	6,442,702.70	1,392,106.68				7,834,809.38

### 5) 本期实际核销的其他应收款情况

其他应收款核销说明：

本期无实际核销的其他应收款。

### 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：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
高青县鲁青城市资产运营有限公司	保证金	15,000,000.00	3-4 年	50.78%	5,022,611.54
青岛胶州冠中新材料科	往来款	7,145,890.00	1 年以内	25.50%	24.19%

技有限公司			元, 2-3 年 34,000.00 元, 4-5 年 15,000.00 元, 5 年及以上 7,071,390.00 元		
中铁十四局集团平度大 泽山地质环境及生态治 理工程项目经理部	保证金	2,739,331.00	1-2 年	9.27%	917,239.70
孟繁凯	往来款	770,000.00	1-2 年	2.61%	257,827.39
安徽水文地质工程地质 有限公司	保证金、代 垫款	535,972.58	5 年以上	1.81%	359,227.19
合计		26,191,193.58		88.66%	6,556,905.82

### 3、长期股权投资

单位：元

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	16,200,000.00		16,200,000.00	16,200,000.00		16,200,000.00
对联营、合营企业投资	71,645,835.09		71,645,835.09	69,397,859.05		69,397,859.05
合计	87,845,835.09		87,845,835.09	85,597,859.05		85,597,859.05

#### (1) 对子公司投资

单位：元

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				期末余额（账 面价值）	减值准 备期末 余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
青岛平度冠 中新材料科 技有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
青岛胶州冠 中新材料科 技有限公司	5,000,000.00						5,000,000.00	
北京元塔生 态环保科技 有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
宁夏冠中生 态科技有限 公司	200,000.00						200,000.00	
合计	16,200,000.00						16,200,000.00	

#### (2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资 单位	期初 余额 （账 面价	减值 准备 期初	本期增减变动								期末 余额 （账 面价	减值 准备 期末
			追加 投资	减少 投资	权益 法下	其他 综合	其他 权益	宣告 发放	计提 减值	其他		

	值)	余额			确认的投资损益	收益调整	变动	现金股利或利润	准备		值)	余额
一、合营企业												
二、联营企业												
山东高速绿色生态发展有限公司	66,360,088.43				2,271,556.41						68,631,644.84	
淄博土展生态工程有限公司	3,037,770.62				-23,580.37						3,014,190.25	
小计	69,397,859.05				2,247,976.04						71,645,835.09	
合计	69,397,859.05				2,247,976.04						71,645,835.09	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

#### 4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	51,525,384.47	33,161,559.22	106,632,294.13	68,752,658.90
其他业务	424,528.30		435,031.28	
合计	51,949,912.77	33,161,559.22	107,067,325.41	68,752,658.90

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型				
其中：				
植被恢复	11,616,700.23	9,591,087.31	11,616,700.23	9,591,087.31
水环境治理		157,396.57		157,396.57
综合性治理	24,160,580.40	18,213,404.36	24,160,580.40	18,213,404.36
土地整治	1,971,432.66	1,207,753.55	1,971,432.66	1,207,753.55
园林绿化	4,497,080.67	604,574.68	4,497,080.67	604,574.68
市政公用	9,279,590.51	3,387,342.75	9,279,590.51	3,387,342.75

其他业务	424,528.30		424,528.30	
按经营地区分类				
其中:				
山东省	18,412,619.45	9,599,140.66	18,412,619.45	9,599,140.66
西南地区	6,339,527.70	3,954,459.97	6,339,527.70	3,954,459.97
西北地区	556,571.84	471,824.23	556,571.84	471,824.23
其他地区	26,641,193.78	19,136,134.36	26,641,193.78	19,136,134.36
市场或客户类型				
其中:				
政府部门	9,295,841.87	3,612,143.80	9,295,841.87	3,612,143.80
政府投资主体	12,511,516.80	8,276,994.61	12,511,516.80	8,276,994.61
建筑工程企业	27,158,235.48	19,846,866.30	27,158,235.48	19,846,866.30
其他	2,984,318.62	1,425,554.51	2,984,318.62	1,425,554.51
按销售渠道分类				
其中:				
招投标	47,312,266.15	29,936,284.76	47,312,266.15	29,936,284.76
商务谈判	4,637,646.62	3,225,274.46	4,637,646.62	3,225,274.46
合计	51,949,912.77	33,161,559.22	51,949,912.77	33,161,559.22

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息:

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 1,789,347,591.50 元。

## 5、投资收益

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	2,247,976.04	2,524,927.29
处置交易性金融资产取得的投资收益	938,495.67	1,015,700.21
债务重组	980,403.75	308,918.89
合计	4,166,875.46	3,849,546.39

## 十八、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位: 元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	42,715.04	
计入当期损益的政府补助(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)	127,146.97	
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	1,828,615.63	
债务重组损益	1,321,507.86	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-132,462.61	
减:所得税影响额	476,177.54	
合计	2,711,345.35	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

## 2、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（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	-0.41%	-0.0228	-0.0228
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-0.77%	-0.0421	-0.0421

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

(1) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(2) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

适用 不适用