

# 兴源环境科技股份有限公司

## 2026 年半年度报告

2026 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。

公司负责人张海山、主管会计工作负责人董志霞及会计机构负责人(会计主管人员)董志霞声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

公司在本报告第三节“管理层讨论与分析”中“十、公司面临的风险和应对措施”部分阐述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 .....  | 23 |
| 第五节 重要事项 .....        | 26 |
| 第六节 股份变动及股东情况 .....   | 48 |
| 第七节 债券相关情况 .....      | 54 |
| 第八节 财务报告 .....        | 55 |

## 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人张海山先生、主管会计工作负责人董志霞女士、会计主管人员董志霞女士签名并盖章的财务报告文本。
- 二、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 三、其他有关资料。

释义

| 释义项              | 指 | 释义内容                                                                                                          |
|------------------|---|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 本公司、公司、兴源环境、兴源过滤 | 指 | 兴源环境科技股份有限公司                                                                                                  |
| 锦奉科技             | 指 | 宁波锦奉智能科技有限公司                                                                                                  |
| 新希望投资集团、新投集团     | 指 | 新希望投资集团有限公司                                                                                                   |
| 新希望集团            | 指 | 新希望集团有限公司                                                                                                     |
| 新弘 18 号          | 指 | 上海天倚道投资管理有限公司-天倚道新弘 18 号私募证券投资基金                                                                              |
| 晨雨传祺贰号           | 指 | 上海天倚道投资管理有限公司-天倚道晨雨传祺贰号私募证券投资基金                                                                               |
| MSP              | 指 | Managed Service Provider，即管理服务提供商，指为企业提供 IT 基础设施管理、云服务管理、网络安全等专业技术支持的第三方服务公司                                  |
| PPP              | 指 | Public-Private Partnership，指政府和社会资本合作的项目融资和运作模式                                                               |
| EPC              | 指 | Engineering-Procurement Construction，是指工程总承包企业按照合同约定，承担工程项目的设计、采购、施工、试运行服务等工作，并对承包工程的质量、安全、工期、造价全面负责的一种工程承包方式 |
| 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》                                                                                                  |
| 公司章程             | 指 | 兴源环境科技股份有限公司公司章程                                                                                              |
| 报告期              | 指 | 2026 年 1 月 1 日起至 2026 年 6 月 30 日                                                                              |

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司简介

|               |                                         |      |        |
|---------------|-----------------------------------------|------|--------|
| 股票简称          | 兴源环境                                    | 股票代码 | 300266 |
| 股票上市证券交易所     | 深圳证券交易所                                 |      |        |
| 公司的中文名称       | 兴源环境科技股份有限公司                            |      |        |
| 公司的中文简称（如有）   | 兴源环境                                    |      |        |
| 公司的外文名称（如有）   | Xingyuan Environment Technology Co.,Ltd |      |        |
| 公司的外文名称缩写（如有） | Xingyuan Environment                    |      |        |
| 公司的法定代表人      | 张海山                                     |      |        |

### 二、联系人和联系方式

|      | 董事会秘书               | 证券事务代表              |
|------|---------------------|---------------------|
| 姓名   | 袁佳杰                 | 金昊                  |
| 联系地址 | 浙江省杭州市临平区望梅路 1588 号 | 浙江省杭州市临平区望梅路 1588 号 |
| 电话   | 0571-88771111       | 0571-88771111       |
| 传真   | 4008266163-81850    | 4008266163-81850    |
| 电子信箱 | stock@xingyuan.com  | stock@xingyuan.com  |

### 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 2025 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 2025 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 2025 年年报。

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）                   | 411,010,007.73   | 471,763,050.34   | -12.88%      |
| 归属于上市公司股东的净利润（元）          | -104,272,931.29  | -34,930,369.40   | -198.52%     |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元） | -105,799,103.47  | -118,879,245.81  | 11.00%       |
| 经营活动产生的现金流量净额（元）          | 1,406,104.97     | -49,880,817.16   | 102.82%      |
| 基本每股收益（元/股）               | -0.0671          | -0.0225          | -198.22%     |
| 稀释每股收益（元/股）               | -0.0671          | -0.0225          | -198.22%     |
| 加权平均净资产收益率                | -1,019.41%       | -47.34%          | -972.07%     |
|                           | 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）                    | 9,004,496,384.28 | 9,225,361,957.39 | -2.39%       |
| 归属于上市公司股东的净资产（元）          | -41,817,880.06   | 62,345,633.04    | -167.07%     |

存在股权激励、员工持股计划的公司，可以披露扣除股份支付影响后的净利润

| 主要会计数据           | 本报告期            | 上年同期           | 本期比上年同期增减(%) |
|------------------|-----------------|----------------|--------------|
| 扣除股份支付影响后的净利润（元） | -109,079,350.35 | -50,812,214.08 | -114.67%     |

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） | 175,929.63   |    |
| 计入当期损益的政府补助（与公司正             | 1,196,919.14 |    |

|                                                                      |               |  |
|----------------------------------------------------------------------|---------------|--|
| 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)                     |               |  |
| 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 | 102,780.80    |  |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费                                                | 3,534.74      |  |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回                                                  | 6,736,158.10  |  |
| 债务重组损益                                                               | 2,014,276.97  |  |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出                                                   | -6,924,357.50 |  |
| 减：所得税影响额                                                             | 870,527.40    |  |
| 少数股东权益影响额（税后）                                                        | 908,542.30    |  |
| 合计                                                                   | 1,526,172.18  |  |

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

2026 年上半年，公司围绕装备制造、数智能碳、环境治理三大板块，夯实压滤机、水利疏浚传统优势业务，拓展储能、数字化、碳市场赛道，集中力量推进历史工程结算清收。报告期内公司实现营业收入 41,101.00 万元，归母净亏损 10,427.29 万元，主要原因是报告期内发生的财务费用 8,179.11 万元仍处于较高水平。

#### （一）装备制造

##### 1、压滤机

公司压滤机业务聚焦环保装备制造销售及整套系统集成服务，产品广泛应用于环保、矿业、新能源、化工等固液分离场景，子公司兴源环保为业务实施主体。公司深耕行业三十余年，积累了丰富的技术优势和客户资源。报告期内，公司重点推进中大机型市场开拓，加大大型项目、高价值客户开发力度，实现客户结构良性升级，国内国际双循环布局稳步推进。依托国家级专精特新“小巨人”、浙江省制造业单项冠军培育企业等资质背书，以及“AI 全自动废旧锂电池资源综合利用压滤机”获评省级首台（套）装备的技术优势，公司压滤机产值位居浙江省分离机械行业前列，保持较好市场影响力。报告期内，压滤机相关业务实现营业收入 14,289.97 万元。

##### 2、农牧装备

公司农牧装备业务主要由子公司新至汇德开展，聚焦畜禽养殖设备和饲料生产设备两大领域，开展农业设施建设、农牧设备销售、数字化物联管控平台升级等业务，具备从猪场规划设计、方案咨询、设备制造到安装调试、后期运维的“一站式”全链条服务能力。报告期内，面对行业下行周期，公司坚持市场多元化战略，大力拓展外部客户群体，降低对单一客户的订单依赖。同时，公司积极推进资质体系建设，新获建筑机电安装工程专业承包贰级、建筑施工劳务资质、建筑施工安全生产许可证等资质证书，为拓展业务领域、提升综合服务能力筑牢资质基础。

#### （二）数智能碳

公司数智能碳板块重点布局数智能源与碳市场两大方向。报告期内，数智能碳实现营业收入 5,077.68 万元。

##### 1、数智能源

数智能源业务围绕新能源应用与数字化服务，打造“储能投资运营+AI 算力服务+电力数字化”协同业务模式。

新能源应用业务聚焦工商业储能+光伏绿电场景，采取投资与销售并行的业务模式。报告期内新增储能投资项目订单 1 个，投资规模 5.48MWh，存量项目运营平稳，持续贡献稳定收益。储能业务目前仍处于市场拓展阶段，公司立足浙江、辐射华东三省一市，深化与行业龙头企业战略合作，加快光储充一体化场景方案落地。

数字化业务形成云数智产品代理、AI 算力硬件代理、电力数字化服务三条业务线。报告期内，云数智代理业务发挥压舱石作用；AI 算力硬件紧抓市场窗口拓展订单规模；电力数字化方面，宁波数据底座、市域运维项目完成招投标并实现落地，浙江电力“十五五”规划咨询征求意见稿编制完成，实现咨询业务突破。业务客户从传统电网体系延伸至发电、石化等工业领域；公司完成阿里云 MSP 合作伙伴续约，加入全国算电协同标准化工作组，行业影响力持续提升。

##### 2、碳市场业务

碳市场业务主要由子公司新至领碳承接，覆盖碳资产开发与交易、碳咨询服务、降碳技术研发、双碳低空经济等领域，为客户提供全链条综合解决方案。报告期内，累计签订订单超千万元。公司 AWMS（动物粪便管理系统）类型项目已覆盖全国八省市，注册通过率保持 100%；降碳科技研发取得重要成果，成功研发生物炭地膜与生物炭改性沥青两款新型材料，并积极探索“降碳产品生产—应用—碳资产变现”的商业模式；公司取得民用无人驾驶航空器运营合格证，积极探索无人机巡检、碳排放立体监测等双碳低空应用场景。

### （三）环境治理

公司环境治理板块主要包括水利疏浚、水务运营和历史工程。

#### 1、水利疏浚

水利疏浚业务为环境治理板块核心，由子公司浙江疏浚承担。浙江疏浚深耕疏浚环保行业六十余载，在生态环保清淤、淤泥脱水资源化处置、港口航道工程建设等领域积淀多项自主核心技术，拥有成熟完备的大型工程全流程实施能力与行业竞争优势。

报告期内，公司签约、实施一批省内外标志性生态治理重点项目，代表性工程涵盖湖南汨罗江流域平江段综合治理、北京温榆河（坝河口—北关闸）航道疏浚、江苏环太湖生态清淤、安徽独山水库扩容、浙江绍兴前岩水库水源地生态保护、浙江南太湖新区梅西片水系综合治理、宁波奉化主城排涝综合治理等。嘉兴北部湖荡整治及河湖连通工程（秀洲片区）完成竣工验收，项目形成良好示范标杆，行业品牌影响力持续扩大。报告期内，公司在科研与资质层面取得较大突破：参与的“十四五”国家重点研发计划——长江黄河等重点流域水资源与水环境综合治理专项之《河湖库淤积治理与绿色综合利用关键技术与示范》两大子课题全部顺利通过专家组现场评议；同步新增港口与航道工程施工总承包贰级、市政公用工程施工总承包贰级两项资质，为跨区域、多领域业务拓展筑牢资质基础。

#### 2、水务运营

公司水务运营业务主要为污水处理厂运营，通过污水处理实现污染物减排与再生水循环利用，兼具环保和经济效益。报告期内，水务运营板块严格落实“环保、安全、合规、整洁”运营方针，无环保责任事故；收入、利润同比持续双增长，成本管控成效显著；成立专项回款小组，重点攻坚项目回款；编制安全生产、内控管理、防汛防讯、采购管理等多份制度文件，安全环保与合规管控持续强化。

#### 3、历史工程

公司历史工程业务已由工程建设阶段全面转入存量攻坚与回款清收阶段，重点推进存量项目的竣工结算、财务决算及应收账款回收工作。报告期内，历史工程业务回款 1.25 亿元，项目清存量提速，多个项目的结算、决算及办结工作完成，存量历史项目逐步减少。

### 行业发展概况

#### 1、装备制造

##### （1）压滤机

压滤机行业在政策驱动与市场需求双重作用下保持稳健增长态势。根据《装备制造业高质量发展行动计划（2021-2025 年）》及行业数据，“十四五”期间压滤设备年均市场增速保持在 6%左右。2026 年全球压滤设备产业延续扩张态势，市场规模预计达 218.7 亿美元，同比增长 14.3%，亚太地区以超过 38%的份额稳居第一大区域市场，其中中国贡献约

72 亿美元规模。应用领域方面，工业固液分离占全球总需求的 61.3%，矿业与冶金领域以 87.6 亿美元规模居首；化工与制药领域受精细化工业态升级驱动，需求达 64.3 亿美元；环保领域（市政污泥、工业废水处理）增速最快达 18.5%，规模突破 48.9 亿美元；新能源材料（锂电正极材料过滤、盐湖提锂）成为新兴增长极，贡献约 18.1 亿美元需求，2025-2030 年复合增速预估为 24.7%。受益于国家环保政策强化与“双碳”战略实施，《全国环保装备制造行业发展规划（2022-2025 年）》提出加快推进固液分离装备高端化、智能化，驱动压滤机向节能、高效和自动控制方向升级。资源循环利用需求增长背景下，压滤机在锂矿提锂、盐湖提钾等新能源材料生产中回收率达 98%，较传统工艺提高 15 个百分点。随着智能化、高效化、环保化产品成为市场主流，具备定制化方案设计、全周期服务能力和核心技术优势的企业将在市场竞争中持续领跑。

## （2）农牧装备

农牧装备行业正加速向数字化、智能化、绿色化方向转型，智能环控、精准饲喂、智能巡检等自动化成套设备需求稳步提升。《国务院办公厅关于促进畜牧业高质量发展的意见》提出到 2025 年畜禽养殖规模化率达 70%以上的目标，行业集中度持续提升，规模化养殖企业对智能化设备需求呈现增长态势。《加快建设农业强国规划（2024-2035 年）》明确要求推进生猪产业高质量发展。相关政策明确支持养殖场智能化、绿色化设备更新和技术改造，引导行业从规模扩张向效率提升转型。2026 年上半年，受生猪市场价格持续低位徘徊、养殖端普遍亏损影响，新建猪场项目大幅减少，行业竞争加剧，简易普通机械利润持续压缩，但老旧猪场智能化改造、绿色化设备更新、楼房养猪等结构性市场空间依然较大。能够提供智能环控、精准饲喂、成套通风过滤等高附加值设备及“设计—生产—安装—运维”一站式服务的企业将具备更强竞争优势，行业格局持续分化。

## 2、数智能碳

### （1）数智能源业务

数智能源行业在政策驱动与市场需求双重作用下保持高速发展态势。新能源应用方面，国内新型储能装机实现跨越式发展，工商业侧储能市场热度持续攀升，全国多数省份峰谷价差维持较高水平，工商业用户通过储能实现“削峰填谷”的经济性显著提升。国家发展改革委、国家能源局联合发布《关于加快推进虚拟电厂发展的指导意见》（发改能源〔2025〕357 号），明确到 2027 年全国虚拟电厂调节能力达 2000 万千瓦以上，为储能及虚拟电厂规模化发展扫清制度障碍。

数字化方面，AI 算力需求爆发式增长驱动云计算市场持续高速扩张，2025 年我国云计算市场规模达 10,969 亿元，2026 年预计突破 13,500 亿元；我国 AI 核心产业规模预计突破 1.2 万亿元，全国已建成 42 个万卡级智算集群，行业焦点正从通用大模型训练转向垂直行业落地。信创自主可控进入深水区，国网系统加速推进自主可控适配改造，信创替代已从试点走向规模化铺开。国家发展改革委、国家能源局联合推进“人工智能+能源”高质量发展，明确在电力等领域部署专用大模型，推动算力与电力协同。能源电力行业数字化投资持续向生产运维、数据治理、安全运营等方向倾斜，AI 赋能新型电力系统成为行业共识，数智能源业务面临广阔市场空间。

### （2）碳市场业务

2026 年是“十五五”碳达峰行动方案发布的关键之年，碳市场核心逻辑从“能耗双控”全面转向“碳排放双控”。《“十五五”碳达峰行动方案》明确 2030 年单位 GDP 二氧化碳排放较 2025 年降低 17%、非化石能源消费占比达 25%。全国碳市场完成首次行业扩容，钢铁、水泥、铝冶炼三大行业正式纳入履约，覆盖排放量约 80 亿吨，占全国碳排放总量 60%以上，碳市场与自愿减排市场量价齐升。国内生物炭核算标准落地，欧盟将其列为永久性碳移除认证路径，碳资产开

发制度框架日趋完善。需求侧正发生深刻变革：传统高耗能产业面临刚性减排压力，企业碳资产管理、碳足迹核算、碳信息披露等专业服务需求快速增长；零碳园区和零碳工厂建设加速，带动碳咨询服务、综合能源管理、绿色金融等衍生需求爆发；低空经济与“双碳”目标深度融合，低空测绘、低空巡防及低空物流等碳监测场景不断拓展。碳成本显性化正重塑工业品定价体系，下游客户对绿色产品溢价接受度提升，倒逼全产业链低碳转型，碳市场服务行业面临广阔的市场空间与结构性机遇。

### 3、环境治理

#### （1）水利疏浚

水利疏浚行业正加速构建“国家水网+数字孪生+生态治理”的现代化体系，市场需求持续释放。政策层面，《美丽河湖保护与建设行动方案（2025—2027）》《长江黄河等重点流域综合治理专项》将生态环保清淤、底泥污染治理纳入流域考核；生态环境部新版河湖健康评价导则把淤积厚度、底泥内源污染列为强制评价指标，倒逼各地持续常态化开展疏浚工程，告别一次性治理模式。国家“双碳”及水土污染防治法规明确禁止淤泥简单填埋，强制要求淤泥减量化、脱水固化、资源化综合利用；大江大河采砂新规支持疏浚砂石合规回收利用，绿色疏浚、底泥资源化成为项目招投标硬性要求。浙江省“十五五”现代化水网规划全面推进五水协同，重点实施水库加高扩容，平原河网排涝提升，南太湖、杭嘉湖及苕溪水系综合治理，城乡水源地长效保护，河湖连通连片整治等工程，以湖州、嘉兴、绍兴、宁波、杭州为核心项目集中区域。随着数字孪生技术在疏浚工程中深度应用，行业正向智能化监测、精准化施工、全周期管理方向升级，具备核心技术、绿色施工能力及跨区域资质的企业将获得更大竞争优势。

#### （2）水务运营

污水处理行业正式迈入高质量发展新阶段，发展逻辑从规模扩张向质量效益提升、从单一处理向资源循环利用全面转型。政策层面，2025 年底国家发布新版《城镇污水处理厂污染物排放标准》，对总氮、总磷及抗生素类新兴污染物限值加严 30%-50%，倒逼存量设施提标改造；《水污染防治行动计划》中期评估将再生水利用率目标从 25%上调至 35%，进一步强化资源化导向；《群众身边水体保护治理行动方案》等政策相继出台，将水环境质量纳入地方政府绩效考核。随着“双碳”战略深入实施，减污降碳协同增效成为行业发展主线，光伏发电、污水源热泵、峰谷电价优化等节能技术广泛应用，绿色低碳标杆厂建设加速推进。数字孪生、物联网、大数据等技术加速落地，智慧水务平台实现水质预测、智能曝气、精准加药等全流程数字化管控，运营效率显著提升。再生水利用作为城市“第二水源”的场景持续拓展，工业冷却、市政杂用、生态补水等需求稳步增长。与此同时，行业也面临地方财政承压、同质化竞争加剧、区域发展失衡等挑战，运营服务精细化能力与成本管控水平将成为企业核心竞争力的关键决定因素。

#### （3）历史工程

当前 PPP 行业已由增量建设全面转向存量攻坚阶段，政策聚焦存量项目规范处置与政府账款清欠。国家持续通过化债政策、专项债发行等方式推动地方政府化解拖欠工程款问题，多地加速推进存量 PPP 项目的验收结算与财政审计，现金流修复成为行业参与企业的核心主线。

## 二、核心竞争力分析

### （一）国资股东持续赋能，资本结构改善有序推进

报告期内，公司国资股东、新希望股东持续从融资担保、政策对接、产业协同、资源导入等多维度赋能公司发展。依托国资股东背书，公司持续优化融资结构、压降融资成本，本期财务费用同比下降 10.89%，有效降低财务负担。股东全方位赋能，为公司存量风险化解、新兴业务拓展、产业转型升级提供资本与资源保障。

## （二）战略路径清晰，三大业务板块协同推进

装备制造板块，兴源环保压滤机业务保持行业领军地位，中大机型销量增长明显；农牧装备业务积极拓展外部客户群体，降低单一客户依赖。数智能碳板块聚焦数智能源与碳市场两大方向，储能投资运营稳步推进，数字化业务从云软件服务向“AI+软硬件一体化”升级，碳市场业务生物炭新材料研发取得突破。环境治理板块，水利疏浚方面，公司参加的国家重点研发计划子课题通过专家组评议，新增两项重要资质；水务运营利润实现同比大幅增长，安全达标运行零事故；历史工程回款持续推进。三大板块各有攻坚、局部亮点突出，战略路径清晰可行。

## （三）降本增效成果显著，管理效能持续提升

报告期内，公司管理费用较同期减少 772.07 万元，降幅 14.01%。公司持续利用国资赋能与金融政策窗口，拓宽融资渠道、压降融资成本。公司严格制定考核激励办法，持续优化人员结构，进一步激发组织效率。

## （四）技术底蕴深厚，行业影响力持续巩固

公司拥有各类技术专利合计 495 项，其中发明专利 124 项，软著 132 项，具备涵盖工程设计、承包、施工等近 40 项相关资质，建有院士专家工作站、博士后工作站、省级企业研究院等 10 余个科研平台，拥有国家知识产权示范企业、国家知识产权优势企业等荣誉称号，多家子公司被认定为国家高新技术企业。

兴源环保作为中国通用机械协会分离机械分会理事单位及压滤机行业国家标准主起草单位，是国家级专精特新“小巨人”企业、浙江省制造业单项冠军培育企业，“AI 全自动废旧锂电池资源综合利用压滤机”获评浙江省首台（套）装备。数智能源与碳市场业务已授权多项专利和软著成果，新至数碳获评浙江省专精特新中小企业，顺利通过 ITSS3 级资质年审及 ISO 五大管理体系年审；公司拥有国家电网颁发的“全国负荷聚合商资格”和电力工程施工总承包贰级资质，新至数能通过浙江电力交易中心审核，正式取得电力中长期、现货及辅助服务市场全品类交易准入资质。浙江疏浚深度参与“十四五”国家重点研发计划《河湖库淤积治理与绿色综合利用关键技术与示范》两大子课题并通过专家组现场评议，报告期内新增港口与航道工程施工总承包贰级、市政公用工程施工总承包贰级两项资质，技术实力与资质体系持续增强。

## （五）风险管控与合规体系建设扎实有效

公司持续完善风控与合规管理体系。审计、供应链部门全程参与大型项目招标采购，确保过程公平、公开、公正。董事会办公室对标监管新规梳理并发布《重大事项内部报告制度》，通过“线上制度宣贯+部门联络员专项培训”的组合方式提升内部信息传递效率与重大事项决策规范性。水务运营板块落实全流程安全环保管控，报告期无责任事故。历史工程板块建立月度项目梳理专班机制，分层分类推进存量项目确权与清收。

# 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          | 411,010,007.73 | 471,763,050.34  | -12.88%  | 主要系环境综合治理业务营业收入下降                          |
| 营业成本          | 372,031,983.18 | 408,090,107.40  | -8.84%   | 主要系环境综合治理业务营业成本下降                          |
| 销售费用          | 6,780,376.99   | 7,178,850.89    | -5.55%   | 主要系职工薪酬减少所致                                |
| 管理费用          | 47,387,231.54  | 55,107,927.33   | -14.01%  | 主要系职工薪酬及折旧摊销类费用减少所致                        |
| 财务费用          | 81,791,080.25  | 91,782,702.94   | -10.89%  | 主要系银行借款及关联方借款利率下降，以及逾期付款利息支出减少所致           |
| 所得税费用         | -474,516.24    | 17,388,151.82   | -102.73% | 主要系同期计提了较大金额的资产处置收益对应的所得税                  |
| 研发投入          | 20,686,145.46  | 22,155,356.12   | -6.63%   | 未发生重大变化                                    |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,406,104.97   | -49,880,817.16  | 102.82%  | 主要系本期回款增加及付款减少所致                           |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 30,173,687.83  | -28,754,610.38  | 204.94%  | 主要系本期减少长期资产购建款支出，同时收回的资产处置款增加、支付的股权投资款减少所致 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -58,455,224.39 | -35,644,289.47  | -64.00%  | 主要系本期票据贴现收款减少，以及收到的子公司少数股东投资款减少所致          |
| 现金及现金等价物净增加额  | -27,134,190.34 | -114,295,775.24 | 76.26%   | 主要系经营活动、投资活动现金净流入增加所致                      |

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  |                |                |        |             |             |            |
| 环保及农牧装备 | 195,063,527.63 | 174,290,488.48 | 10.65% | -7.71%      | -4.46%      | -3.04%     |
| 环境综合治理  | 160,671,284.37 | 163,024,419.44 | -1.46% | -23.00%     | -11.60%     | -13.09%    |
| 数智能碳    | 50,776,786.72  | 33,588,177.72  | 33.85% | 34.71%      | 16.59%      | 10.29%     |
| 其他      | 4,498,409.01   | 1,128,897.54   | 74.90% | -67.95%     | -90.92%     | 63.45%     |
| 小计      | 411,010,007.73 | 372,031,983.18 | 9.48%  | -12.88%     | -8.84%      | -4.01%     |

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 4 号——创业板行业信息披露》中的“节能环保服务业务”的披

露要求：

| 报告期内节能环保工程类订单新增及执行情况                                            |              |            |        |                |                |              |                    |                    |        |                         |
|-----------------------------------------------------------------|--------------|------------|--------|----------------|----------------|--------------|--------------------|--------------------|--------|-------------------------|
| 业务类型                                                            | 新增订单         |            |        |                |                |              | 确认收入订单             |                    | 期末在手订单 |                         |
|                                                                 | 数量           | 金额<br>(万元) | 已签订合同  |                | 尚未签订合同         |              | 数量                 | 确认收入<br>金额<br>(万元) | 数量     | 未确认<br>收入金<br>额(万<br>元) |
|                                                                 |              |            | 数量     | 金额<br>(万元)     | 数量             | 金额<br>(万元)   |                    |                    |        |                         |
| EPC                                                             |              |            |        |                |                |              | 1                  | 2,665.34           | 1      | 1,991.54                |
| PC                                                              | 5            | 14,490.98  | 5      | 14,490.98      |                |              | 22                 | 8,222.52           | 21     | 21,484.29               |
| 合计                                                              | 5            | 14,490.98  | 5      | 14,490.98      |                |              | 23                 | 10,887.86          | 22     | 23,475.83               |
| 报告期内节能环保工程类重大订单的执行情况（订单金额占公司最近一个会计年度经审计营业收入 30%以上且金额超过 5000 万元） |              |            |        |                |                |              |                    |                    |        |                         |
| 项目名称                                                            | 订单金额<br>(万元) | 业务类型       | 项目执行进度 | 本期确认收入<br>(万元) | 累计确认收入<br>(万元) | 回款金额<br>(万元) | 项目进度是否达预期，如未达到披露原因 |                    |        |                         |

| 报告期内节能环保特许经营类订单新增及执行情况                                                                                           |      |          |       |             |        |            |        |             |         |               |              |                          |         |          |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|----------|-------|-------------|--------|------------|--------|-------------|---------|---------------|--------------|--------------------------|---------|----------|
| 业务类型                                                                                                             | 新增订单 |          |       |             |        |            | 尚未执行订单 |             | 处于施工期订单 |               |              |                          | 处于运营期订单 |          |
|                                                                                                                  | 数量   | 投资金额（万元） | 已签订合同 |             | 尚未签订合同 |            | 数量     | 投资金额（万元）    | 数量      | 本期完成的投资金额（万元） | 本期确认收入金额（万元） | 未完成投资金额（万元）              | 数量      | 运营收入（万元） |
|                                                                                                                  |      |          | 数量    | 投资金额（万元）    | 数量     | 投资金额（万元）   |        |             |         |               |              |                          |         |          |
| BOT                                                                                                              |      |          |       |             |        |            |        |             |         |               |              |                          | 8       | 5,289.12 |
| 合计                                                                                                               |      |          |       |             |        |            |        |             |         |               |              |                          | 8       | 5,289.12 |
| 报告期内处于施工期的节能环保特许经营类重大订单的执行情况（投资金额占公司最近一个会计年度经审计净资产 30%以上且金额超过 5000 万元）                                           |      |          |       |             |        |            |        |             |         |               |              |                          |         |          |
| 项目名称                                                                                                             | 业务类型 | 执行进度     |       | 报告内投资金额（万元） |        | 累计投资金额（万元） |        | 未完成投资金额（万元） |         | 确认收入（万元）      |              | 进度是否达预期，如未达到披露原因         |         |          |
| 报告期内处于运营期的节能环保特许经营类重大订单的执行情况（运营收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入 10%以上且金额超过 1000 万元，或营业利润占公司最近一个会计年度经审计营业利润 10%以上且金额超过 100 万） |      |          |       |             |        |            |        |             |         |               |              |                          |         |          |
| 项目名称                                                                                                             | 业务类型 | 产能       |       | 定价依据        |        | 营业收入（万元）   |        | 营业利润（万元）    |         | 回款金额（万元）      |              | 是否存在不能正常履约的情形，如存在请详细披露原因 |         |          |

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     | -269,619.54  | 0.25%  | 系报告期内债务重组（详见第八节财务报告、十八、2）和按权益法确认的对联营企业的投资损失综合所致 | 部分具有 |
| 公允价值变动损益 | 102,077.02   | -0.09% | 系公司持有的股票及信托资产的公允价值变动                            | 否    |
| 资产减值     | 5,418,802.01 | -4.95% | 主要系本期合同资产减值转回                                   | 否    |
| 营业外收入    | 1,325,571.48 | -1.21% | 主要系公司取得客户违约金                                    | 否    |
| 营业外支出    | 8,249,928.98 | 7.53%  | 主要系预提投资者诉讼而可能产生的赔偿支出                            | 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   | 361,491,267.04   | 4.01%  | 393,065,766.97   | 4.26%  | -0.25% | 主要系归还借款所致     |
| 应收账款   | 987,979,830.36   | 10.97% | 1,016,808,570.55 | 11.02% | -0.05% | 主要系款项收回所致     |
| 合同资产   | 467,274,697.81   | 5.19%  | 467,009,475.35   | 5.06%  | 0.13%  | 未发生重大变动       |
| 存货     | 179,814,783.29   | 2.00%  | 221,529,366.16   | 2.40%  | -0.40% | 主要系合同履行成本减少所致 |
| 投资性房地产 | 53,705,439.95    | 0.60%  | 55,879,177.50    | 0.61%  | -0.01% | 未发生重大变动       |
| 长期股权投资 | 65,104,085.84    | 0.72%  | 67,448,686.13    | 0.73%  | -0.01% | 未发生重大变动       |
| 固定资产   | 299,186,424.67   | 3.32%  | 304,675,671.06   | 3.30%  | 0.02%  | 未发生重大变动       |
| 在建工程   | 1,835,735.90     | 0.02%  | 7,871,526.13     | 0.09%  | -0.07% | 未发生重大变动       |
| 使用权资产  | 3,243,623.55     | 0.04%  | 4,652,033.73     | 0.05%  | -0.01% | 未发生重大变动       |
| 短期借款   | 1,004,300,248.68 | 11.15% | 981,821,672.88   | 10.64% | 0.51%  | 主要系银行授信额度增加所致 |
| 合同负债   | 128,177,228.09   | 1.42%  | 157,433,968.88   | 1.71%  | -0.29% | 主要系本期预收货款减少所致 |
| 长期借款   | 1,587,862,441.95 | 17.63% | 1,645,850,234.43 | 17.84% | -0.21% | 未发生重大变动       |
| 租赁负债   | 1,202,721.75     | 0.01%  | 1,821,357.40     | 0.02%  | -0.01% | 未发生重大变动       |
| 其他应收款  | 169,602,100.75   | 1.88%  | 193,585,397.69   | 2.10%  | -0.22% | 主要系本期收回拆迁款所致  |

|             |                  |         |                  |         |        |           |
|-------------|------------------|---------|------------------|---------|--------|-----------|
| 一年内到期的非流动资产 | 146,018,407.08   | 1.62%   | 148,703,717.78   | 1.61%   | 0.01%  | 未发生重大变动   |
| 无形资产        | 436,218,715.21   | 4.84%   | 447,068,948.59   | 4.85%   | -0.01% | 未发生重大变动   |
| 商誉          | 57,758,337.27    | 0.64%   | 57,758,337.27    | 0.63%   | 0.01%  | 未发生变动     |
| 其他非流动资产     | 5,258,145,321.30 | 58.39%  | 5,281,441,907.00 | 57.25%  | 1.14%  | 未发生重大变动   |
| 应付账款        | 1,514,765,845.03 | 16.82%  | 1,621,043,533.03 | 17.57%  | -0.75% | 主要系支付款项所致 |
| 其他应付款       | 2,416,985,764.35 | 26.84%  | 2,360,368,073.29 | 25.59%  | 1.25%  | 未发生重大变动   |
| 一年内到期的非流动负债 | 776,507,846.43   | 8.62%   | 756,377,097.79   | 8.20%   | 0.42%  | 未发生重大变动   |
| 股本          | 1,553,807,314.00 | 17.26%  | 1,553,807,314.00 | 16.84%  | 0.42%  | 未发生变动     |
| 资本公积        | 1,747,737,673.37 | 19.41%  | 1,747,737,673.37 | 18.94%  | 0.47%  | 未发生变动     |
| 其他综合收益      | 295,500,000.00   | -3.28%  | 295,500,000.00   | -3.20%  | -0.08% | 未发生变动     |
| 未分配利润       | 3,095,355,059.31 | -34.38% | 2,991,082,128.02 | -32.42% | -1.96% | 主要系本期亏损所致 |
| 少数股东权益      | 632,813,717.50   | 7.03%   | 637,621,843.97   | 6.91%   | 0.12%  | 未发生重大变动   |

## 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） | 709,411,500  | 44,141.16  |               |         |        |        |            | 753,552,606  |
| 2. 衍生金融资产            | 1,500,000.00 |            |               |         |        |        |            | 1,500,000.00 |
| 4. 其他权益工具投资          | 8,000,000.00 |            |               |         |        |        |            | 8,000,000.00 |
| 5. 其他非流动金融资产         |              | 57,935.86  |               |         |        |        | -57,935.86 |              |

|        |               |            |  |  |  |  |            |               |
|--------|---------------|------------|--|--|--|--|------------|---------------|
| 金融资产小计 | 10,209,411.50 | 102,077.02 |  |  |  |  | -57,935.86 | 10,253,552.66 |
| 上述合计   | 10,209,411.50 | 102,077.02 |  |  |  |  | -57,935.86 | 10,253,552.66 |
| 金融负债   | 5,643,396.23  |            |  |  |  |  |            | 5,643,396.23  |

其他变动的内容：其他非流动金融资产其他变动-57,935.86 元，为被投资方以现金方式归还相关资产份额。

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

参见第八节“财务报告”之“七、合并财务报表项目注释 26、所有权或使用权受到限制的资产”相关内容。

## 六、投资状况分析

### 1、总体情况

☐适用 ☒不适用

### 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           |
|--------|--------------|------------|---------------|----------|----------|--------|------------|---------------|----------------|
| 股票     | 941,509.10   | 44,141.16  |               |          |          |        |            | 753,552.66    | 销售产生的债权        |
| 基金     | 300,000.00   |            | -295,500.00   |          |          |        |            | 4,500.00      | 自筹及银行贷款（已全额归还） |
| 金融衍生工具 | 1,500.00     |            |               |          |          |        |            | 1,500.00      | 自筹             |
| 信托产品   | 3,923,445.48 | 57,935.86  |               |          |          |        | -57,935.86 | 0.00          | 销售产生的债权        |
| 其他     | 3,500.00     |            |               |          |          |        |            | 3,500.00      | 自筹             |
| 合计     | 309,864.00   | 102,077.02 | -             | 0.00     | 0.00     | 0.00   | -          | 10,253,552.66 | —              |

|  |        |    |                |  |  |  |           |       |  |
|--|--------|----|----------------|--|--|--|-----------|-------|--|
|  | 954.58 | 02 | 295,500,000.00 |  |  |  | 57,935.86 | 52.66 |  |
|--|--------|----|----------------|--|--|--|-----------|-------|--|

5、募集资金使用情况

☐适用 ☒不适用  
公司报告期无募集资金使用情况。

6、委托理财、衍生品投资情况

(1) 委托理财情况

☐适用 ☒不适用  
公司报告期不存在委托理财。

(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。

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：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           |
|----------|------|--------------|----------------|------------------|------------------|----------------|---------------|---------------|
| 浙江疏浚     | 子公司  | 水利疏浚         | 100,000,000.00 | 1,478,957,706.93 | 653,663,745.66   | 115,113,363.54 | 6,742,431.83  | 6,125,046.47  |
| 兴源设备（合并） | 子公司  | 压滤机设备制造与销售   | 667,830,000.00 | 2,875,653,206.31 | 1,001,024,548.50 | 154,968,875.78 | 3,346,696.28  | 5,567,048.12  |
| 兴艺生态（合并） | 子公司  | 园林绿化工程       | 751,000,000.00 | 1,044,145,376.87 | -106,943,539.63  | -1,875,044.10  | -7,872,198.27 | -7,759,359.97 |
| 水美环保（合并） | 子公司  | 环保器材销售环保工程施工 | 100,000,000.00 | 330,864,966.43   | -130,052,896.35  | 8,087,653.59   | -4,743,384.41 | -4,780,385.78 |
| 新至碳和（合并） | 子公司  | 污水净化技术       | 200,000,000.00 | 735,569,273.87   | 56,798,987.52    | 20,458,571.86  | -7,039,633    | -7,744,303    |

|              |     |                      |                    |                    |                    |                   |                   |                   |
|--------------|-----|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|              |     |                      |                    |                    |                    |                   | . 06              | . 79              |
| 新至双碳<br>(合并) | 子公司 | 碳中和环<br>保、储能<br>技术服务 | 100,000<br>,000.00 | 183,359,2<br>53.01 | 60,587,03<br>7.78  | 21,177,69<br>1.78 | 468,107.7<br>9    | 22,968.21         |
| 鑫三源          | 子公司 | 环保工程                 | 50,000,<br>000.00  | 891,811,8<br>99.10 | 107,083,5<br>81.61 | 0.00              | 13,036,53<br>2.45 | 13,036,53<br>7.13 |

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

参见“第八节 财务报告”之“十、在其他主体中的权益”

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、政策变动风险

公司业务覆盖装备制造、数智能碳、环境治理等领域，受国家环保、“双碳”战略、能源转型及水利建设等政策影响较大。2026 年是“十四五”收官与“十五五”谋划承启的关键之年，新版《城镇污水处理厂污染物排放标准》对总氮、总磷及抗生素类新兴污染物限值加严 30%至 50%，“十五五”碳达峰行动方案明确碳排放双控目标，相关政策持续加码为公司提供了良好的外部环境。但若未来宏观经济放缓或环保、能源政策调整不及预期，相关市场需求可能减弱，影响公司业务拓展。公司将持续跟踪国家生态环保、碳市场、储能及水利建设等政策动向，及时研判政策变化带来的影响，积极把握“双碳”战略与能源转型带来的市场机遇，保持产品和市场布局的灵活性，提前做好应对政策调整的预案。

2、宏观经济波动风险

公司业务与宏观经济形势密切相关。当前全球贸易不确定性持续，国内经济复苏进程存在波动态势，经济下行压力可能影响下游行业需求和新业务拓展。面对不确定性，公司将加强宏观经济研判，密切关注行业供需变化，进行前瞻性风险评估，适时调整经营节奏。同时积极拓展产品应用领域和服务模式，分散经济周期风险，加强与核心客户和供应商的深度合作，降低因宏观波动带来的经营影响。

3、市场竞争加剧风险

随着环保行业由增量建设向存量攻坚转换，政策红利退坡，行业竞争更趋激烈。压滤机行业低价竞标持续白热化，产品售价持续走低，叠加原材料成本上行，利润空间受到挤压；储能、碳市场等新兴领域市场参与主体快速增加，行业格局尚未稳定，竞争态势日趋激烈。公司将发挥在环保装备、环境治理领域的技术优势与项目经验，强化精细化管理和成本控制，提高核心竞争力。加快数智能碳板块从“代理”模式向“方案设计+设备集成+部署实施+过程管控”的全链条交付模式转型，提升技术附加值与差异化竞争优势。同时深化客户关系和售后服务，稳固存量市场份额，积极开拓细分市场空间。

4、资金周转与应收账款风险

环保工程及储能投资项目投资规模大、建设周期长、资金回收期长，公司应收账款余额较高，存在一定资金压力。PPP 项目受地方政府财政压力影响，部分项目回款不及预期，历史工程板块仍存在大量逾期应收。数智能源板块 AI 算力硬件代理等新型业务资金占用量大、周转要求高，新能源工程 EPC 业务开展过程中产生持续项目周转资金需求，中长期大额资金投放压力较大。公司坚持精益运营理念，严控投资规模和成本开支；成立专项回款小组，按应收账款实施分级处置，依托催收、协商回购、债权转让、法律诉讼等多渠道加快资金回笼；持续拓宽融资渠道，优化债务结构，加强与金融机构沟通合作，争取政策性融资和贴息贷款支持；改善经营活动现金流，稳步增厚自有现金储备，提升整体资金周转效率。

5、净资产为负的风险

截至 2026 年 6 月 30 日，公司归属于母公司所有者的净资产为-4,181.79 万元。如公司继续亏损，或发生其他导致公司净资产继续降低的事件，将出现 2026 年未经审计的净资产为负的情形。根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》第 10.3.1 条第（二）项的规定，届时公司股票交易将被深圳证券交易所实施退市风险警示。公司将围绕主营业务，优化产品结构，进一步开展降本增效，提升公司整体盈利能力；同时将研究论证包括但不限于引进战略投资者、债务重组、盘活资产等可行方式，优化资本结构，改善资产质量，增厚净资产，全力消除净资产为负值的情形。

6、项目安全与环保运营风险

公司下属水利疏浚、环保工程、水务运营等业务涉及大量施工现场和污水处理设施运营，安全生产与环保合规面临一定风险。水务运营板块水厂设备设施老化问题突出，专业技术人员储备不足，安全环保运营压力持续加大；疏浚工程施工环境复杂，涉及水上作业、大型机械设备操作等高风险环节。公司已持续完善安全保障机制，健全安全生产责任体系和应急管理制度，实行安全生产目标考核制，定期开展安全培训和应急演练，落实隐患排查与整改闭环机制。公司将持续加大安全生产投入，完善专业人才梯队建设，确保施工运营全过程安全可控，防范重大安全环保事故发生。

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                                                         |
|-----------------|-----------------|----------|--------|--------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| 2026 年 5 月 13 日 | 兴源环境科技股份有限公司会议室 | 网络平台线上交流 | 其他     | 线上参与公司 2025 年年度报告网上业绩说明会的全体投资者 | 详见 2026 年 5 月 13 日披露在巨潮资讯网上的投资者关系活动记录表 | <a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a> |

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、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   |
|-----|-------|-----|------------------|------|
| 耿爽  | 董事会秘书 | 解聘  | 2026 年 02 月 06 日 | 个人原因 |
| 袁佳杰 | 副总经理  | 任免  | 2026 年 07 月 29 日 | 工作调动 |
|     | 董事会秘书 | 聘任  | 2026 年 08 月 03 日 | 工作调动 |
| 邬永本 | 董事长   | 离任  | 2026 年 08 月 03 日 | 个人原因 |
| 张海山 | 董事长   | 被选举 | 2026 年 08 月 19 日 | 工作调动 |

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

| 纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家） |               | 7                                                                                                                                                                                  |
|-------------------------|---------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 序号                      | 企业名称          | 环境信息依法披露报告的查询索引                                                                                                                                                                    |
| 1                       | 遵义杭播源环保科技有限公司 | 企业环境信息依法披露系统(贵州) <a href="https://222.85.128.186:8081/eps/index/enterprise-search">https://222.85.128.186:8081/eps/index/enterprise-search</a>                                     |
| 2                       | 巴东兴东水务有限公司    | 企业环境信息依法披露系统(湖北) <a href="http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/index">http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/index</a>                   |
| 3                       | 杞县水美久安水务有限公司  | 企业环境信息依法披露系统(河南) <a href="http://222.143.24.250:8247/home/home">http://222.143.24.250:8247/home/home</a>                                                                           |
| 4                       | 大悟县兴源水务有限公司   | 企业环境信息依法披露系统(湖北) <a href="http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/index">http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/index</a>                   |
| 5                       | 漳州兴源水务有限公司    | 企业环境信息依法披露系统(福建Beta版) <a href="http://220.160.52.213:10053/idp-province/#/home">http://220.160.52.213:10053/idp-province/#/home</a>                                                |
| 6                       | 梧州兴源水美水务有限公司  | 企业环境信息依法披露系统(广西) <a href="https://bqfq.sthjt.gxzf.gov.cn/GXHJXXPLQYD/frontal/index.html#/home/index">https://bqfq.sthjt.gxzf.gov.cn/GXHJXXPLQYD/frontal/index.html#/home/index</a> |
| 7                       | 青田水美水务有限公司    | 浙江省生态环境厅-企业环境信息依法披露系统<br><a href="https://mlzj.sthjt.zj.gov.cn/eps/index/enterprise-search">https://mlzj.sthjt.zj.gov.cn/eps/index/enterprise-search</a>                           |

五、社会责任情况

公司自成立以来，始终秉持绿色发展理念，在实现企业经济效益的同时，积极履行社会责任，持续为社会、环境、经济的可持续发展贡献力量。报告期内，公司坚守环保初心，在环境治理、绿色低碳发展、员工关怀与社会公益等领域取得积极进展。

在环境治理与生态保护方面，公司深耕生态环保领域，以提升环境质量为己任。水务运营板块运营污水处理厂 8 个，报告期内无超标排放责任事件，通过污水处理实现污染物减排与再生水循环利用，为改善区域水生态环境贡献坚实力量。水利疏浚板块先后落地实施湖南汨罗江流域综合治理、北京温榆河航道疏浚、江苏环太湖生态清淤、安徽独山水库扩容、浙江南太湖新区水系综合治理、宁波奉化主城排涝综合治理等一批省内外标志性生态治理重点项目，嘉兴北部湖荡整治及河湖连通工程（秀洲片区）完成竣工验收，有力推动河湖生态修复与防洪排涝能力提升。公司深度参与“十四五”国家重点研发计划“河湖库淤积治理与绿色综合利用关键技术与示范”，为流域水环境综合治理提供技术支撑。

在推动绿色发展与“双碳”目标方面，公司积极响应国家“双碳”战略，持续推动绿色低碳转型。数智能源业务聚焦工商业储能、光储充微网、虚拟电厂等领域，与凤阳正泰太阳能科技有限公司合作的 100MWh 储能合作项目持续产生节能效益。碳市场业务累计签订订单超千万元，国际碳信用项目覆盖全国八省市，成功研发生物炭地膜与生物炭改性沥青两款新型材料，打通“降碳产品生产—应用—碳资产变现”全链条，在农业固碳与交通建设领域实现双向突破，为国家碳减排目标实现贡献力量。数字化业务围绕“数据+AI”方向，积极参与国家电网数字化建设与信创自主可控适配改造，助力能源行业数字化转型。

在员工关怀与社会公益方面，公司始终坚守“以人为本”的管理理念，不断完善员工激励机制和职业发展通道。报告期内，公司持续推进园区改造升级，改善宿舍食堂条件，提升员工归属感和获得感；统筹开展各类内部培训，梯队培养核心骨干和青年人才，打造有温度的组织氛围；持续推进人员结构优化与效能提升，关注员工成长与发展。公司积极参与公益事业，支持环境保护、乡村振兴等社会福利项目，为社会贡献正能量。

在公司治理与投资者权益保护方面，公司秉承透明、公正、公开的原则，严格遵守法律法规，维护股东和投资者的合法权益。公司通过定期报告发布、投资者互动平台等多渠道，确保投资者及时、准确、全面地获取公司运营和管理的相关信息。公司持续完善内控制度和风险管理体系，对标监管新规梳理发布《重大事项内部报告制度》，推动公司规范运营，不断提升治理水平，确保可持续发展。

公司将继续坚持绿色发展理念，以生态保护和可持续发展为核心，深化三大业务板块协同发展，为客户、员工和社会创造更多价值。同时，公司将持续推动技术创新，深化“双碳”战略实施，加强社会责任履行，推动企业与社会、生态环境的和谐共生。

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

| 承诺事由               | 承诺方           | 承诺类型                  | 承诺内容                                                                                                             | 承诺时间             | 承诺期限             | 履行情况 |
|--------------------|---------------|-----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------|
| 收购报告书或权益变动报告书中所作承诺 | 宁波锦奉智能科技有限公司  | 股份限售承诺                | 在本次权益变动中，通过协议转让取得的股份自转让完成之日起，18个月内不以任何方式直接或间接转让。但上市公司股份在同一实际控制人控制的不同主体之间转让不受前述 18 个月的限制。                         | 2024 年 12 月 24 日 | 2026 年 06 月 23 日 | 履行完毕 |
|                    | 上海天倚道投资管理有限公司 | 股份限售承诺                | 本公司承诺，本次权益变动中，与宁波锦奉智能科技有限公司签订一致行动协议约定的股份，自本次交易完成之日起 18 个月内不以任何方式直接或间接转让。但上市公司股份在同一实际控制人控制的不同主体之间转让不受前述 18 个月的限制。 | 2024 年 12 月 24 日 | 2026 年 06 月 23 日 | 履行完毕 |
|                    | 宁波锦奉智能科技有限公司  | 关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺 | 为规范和避免与上市公司之间关联交易，信息披露义务人宁波锦奉智能科技有限公司作出承诺如下：<br><br>(一)在本次交易完成后，本公司将尽可能地避免和减少本公司投资或控制的其他企                        | 2025 年 05 月 15 日 | 2026 年 04 月 29 日 | 履行完毕 |

|  |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |  |  |  |
|--|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|
|  |  | <p>业、组织或机构(如有)与上市公司之间的关联交易。对于无法避免或者因合理原因而发生的关联交易，本公司投资或控制的其他企业将根据有关法律、法规和规范性文件以及公司章程的规定，遵循平等、自愿、等价和有偿的一般商业原则，履行法定程序与上市公司签订关联交易协议，并确保关联交易的价格公允，原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，以维护上市公司及其股东(特别是中小股东)的利益。</p> <p>(二) 本公司保证不利用在公司的地位和影响，通过关联交易损害上市公司及其股东(特别是中小股东)的合法权益。本公司和本公司投资或控制的其他企业、组织或机构(如有)保证不利用本公司在上市公司中的地位 and 影响，违规占用或转移公司的资金、资产及其他资源，或违规要求上市公司提供担保。</p> <p>(三) 本公司保证上述承诺在</p> |  |  |  |
|--|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|

|  |              |                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                  |                  |      |
|--|--------------|-----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------|
|  |              |                       | 本次交易完成后且本公司作为上市公司股东期间持续有效且不可撤销。如有任何违反上述承诺的事项发生，本公司承担因此给上市公司造成的一切损失(含直接损失和间接损失)。                                                                                                                                                                                                       |                  |                  |      |
|  | 宁波锦奉智能科技有限公司 | 关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺 | <p>宁波锦奉智能科技有限公司为避免未来与上市公司之间产生同业竞争，做出相关承诺如下：</p> <p>(一)截至本承诺出具日，除本公司目前直接或间接持有的公司股份外，未投资其他与上市公司及其子公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织，或从事其他与上市公司及其子公司相同、类似的经营活<br/>动；也未派遣他人在与上市公司及其子公司经营业务相同、类似或构成竞争的任何企业任职。</p> <p>(二)本公司未来将不以任何方式从事(包括与他人合作直接或间接从事)或投资于任何与上市公司及其子公司业务相同、类似或在任何方面构成竞争的</p> | 2025 年 05 月 15 日 | 2026 年 04 月 29 日 | 履行完毕 |

|  |              |        |                                                                                                                                              |                  |                  |      |
|--|--------------|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------|
|  |              |        | <p>公司、企业或其他机构、组织；或派遣他人在该经济实体、机构、经济组织中担任董事、高级管理人员或核心技术人员。</p> <p>(三)本承诺在本公司作为上市公司的控股股东期间持续有效且不可变更或撤销，如有任何违反上述承诺的事项发生，本公司承担因此给上市公司造成的一切损失。</p> |                  |                  |      |
|  | 宁波锦奉智能科技有限公司 | 股份限售承诺 | <p>本公司承诺，在本次发行中所认购的兴源环境的股票，自本次发行结束之日起十八个月内不进行任何转让。在上述股份限售期限内，本公司所认购的股份因兴源环境送股、资本公积金转增股本等事项而衍生取得的股份，亦应遵守上述股份限售安排。</p>                         | 2025 年 05 月 15 日 | 2026 年 04 月 29 日 | 履行完毕 |
|  | 宁波锦奉智能科技有限公司 | 其他承诺   | <p>本次权益变动完成后，本公司将按照有关法律、法规、规范性文件的要求督促本公司控制的其他企业(如有)与上市公司在人员、资产、业务、机构、财务方面完全分开，不从事任何影响上市公司人员独立、资产独立完整、业务独立</p>                                | 2025 年 05 月 15 日 | 2026 年 04 月 29 日 | 履行完毕 |

|                 |                             |                       |                                                                                                                                                                                                                                                            |                  |                  |      |
|-----------------|-----------------------------|-----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------|
|                 |                             |                       | 机构独立、财务独立的行为，不损害上市公司及其他股东的利益，保证上市公司在人员、资产、业务、机构和财务等方面的独立。若本公司违反上述承诺给上市公司及其他股东造成损失，本公司将依法承担赔偿责任。                                                                                                                                                            |                  |                  |      |
| 首次公开发行或再融资时所作承诺 | 宁波锦奉智能科技有限公司、宁波兴奉国业股权投资有限公司 | 关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺 | <p>为规范和避免与兴源环境科技股份有限公司之间的关联交易，宁波锦奉智能科技有限公司、宁波兴奉国业股权投资有限公司做出相关承诺如下：</p> <p>1、本公司不会利用控股股东地位谋求上市公司在业务经营等方面给予本公司及控制的其他企业优于独立第三方的条件或利益。</p> <p>2、本公司及控制的其他企业将尽量减少并规范与上市公司之间的关联交易：对于与上市公司经营活动相关的无法避免的关联交易，本公司及控制的其他企业将严格遵循相关法律法规及规范性文件以及上市公司内部管理制度中关于关联交易的相关</p> | 2025 年 05 月 12 日 | 2026 年 04 月 29 日 | 履行完毕 |

|  |                             |                       |                                                                                                                                                                                        |                  |                  |      |
|--|-----------------------------|-----------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------|
|  |                             |                       | <p>要求，履行关联交易决策程序，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，确保定价公允，并按相关法律、法规以及规范性文件的规定履行交易审批程序及信息披露义务，切实保护上市公司及其中小股东利益。</p> <p>3、上述承诺于本公司对上市公司拥有控制权期间持续有效。如因本公司未履行上述所作承诺而给上市公司造成损失，本公司将承担相应的赔偿责任。</p>           |                  |                  |      |
|  | 宁波锦奉智能科技有限公司、宁波兴奉国业股权投资有限公司 | 关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺 | <p>1、本公司将采取积极措施避免发生与上市公司主营业务有竞争或可能构成竞争的业务或活动，并促使本公司控制的其他企业避免发生与上市公司主营业务有竞争或可能构成竞争的业务或活动。</p> <p>2、如本公司及本公司控制的其他企业获得从事新业务的机会，而该等业务与上市公司主营业务构成或可能构成同业竞争时，本公司将在条件许可的前提下，以有利于上市公司的利益为原</p> | 2025 年 05 月 12 日 | 2026 年 04 月 29 日 | 履行完毕 |

|  |                             |        |                                                                                                                                      |                  |                  |      |
|--|-----------------------------|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------|
|  |                             |        | <p>则，将尽最大努力促使该业务机会按合理和公平的条款和条件首先提供给上市公司。</p> <p>3、上述承诺于本公司对上市公司拥有控制权期间持续有效。如因本公司未履行上述所作承诺而给上市公司造成损失，本公司将承担相应的赔偿责任。</p>               |                  |                  |      |
|  | 宁波锦奉智能科技有限公司                | 股份限售承诺 | <p>锦奉科技在本次发行中所认购的兴源环境的股票，自本次发行结束之日起十八个月内不进行任何转让。在上述股份限售期限内，锦奉科技所认购的股份因兴源环境送股、资本公积金转增股本等事项而衍生取得的股份，亦应遵守上述股份限售安排。</p>                  | 2025 年 05 月 12 日 | 2026 年 04 月 29 日 | 履行完毕 |
|  | 宁波锦奉智能科技有限公司、宁波兴奉国业股权投资有限公司 | 其他承诺   | <p>关于本次发行摊薄即期回报采取填补措施的承诺：</p> <p>1、本公司承诺不越权干预兴源环境科技股份有限公司（以下简称“公司”）公司经营管理活动，不侵占公司利益；</p> <p>2、本承诺出具日后至本次发行实施完毕前，若中国证券监督管理委员会等证券监</p> | 2025 年 05 月 12 日 | 2026 年 04 月 29 日 | 履行完毕 |

|          |   |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |  |  |  |
|----------|---|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|
|          |   |  | <p>管机构作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且本承诺相关内容不能满足中国证券监督管理委员会等证券监管机构的该等规定时，本公司承诺届时将按照中国证券监督管理委员会等证券监管机构的最新规定出具补充承诺；</p> <p>3、本公司承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本公司对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本公司违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本公司愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。</p> <p>作为填补回报措施相关责任主体之一，若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本公司同意按照中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所等证券监管机构制定或发布的有关规定、规则，对本公司作出相关处罚或采取相关管理措施。</p> |  |  |  |
| 承诺是否按时履行 | 是 |  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |  |  |  |

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

| 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                      |
|-----------------------------------------|----------|----------|----------|---------------|--------------|------------------|---------------------------|
| 张路诉兴源环境、杭州中艺、南水北调丹江口旅游发展有限公司建设工程施工合同纠纷案 | 5,646.9  | 否        | 已结案      | 达成调解协议, 履行中   | /            | 2025 年 02 月 22 日 | 巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) |
| 浙江兴艺诉天津北辰水务投资有限责任公司建设工程施工合同纠纷案          | 3,409.1  | 否        | 已结案      | 撤回起诉          | /            | 2026 年 02 月 13 日 | 巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) |

|                                                                                                         |          |   |       |        |       |                  |                              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|---|-------|--------|-------|------------------|------------------------------|
| 韩拥军诉杭州中艺建设工程有限公司施工合同纠纷案                                                                                 | 3,954.07 | 否 | 已结案   | 尚未履行   | 已申请执行 | 2026 年 02 月 27 日 | 巨潮资讯网<br>(www.cninfo.com.cn) |
| 巴东县八宝山服务有限公司诉湖北省正源市政公用事业有限责任公司、浙江兴艺、浙江水美、兴源环境、巴东兴东水务、巴东县住房和城乡建设局建设工程合同纠纷案                               | 1,211.78 | 否 | 已结案   | 驳回诉讼请求 | /     | 2026 年 05 月 15 日 | 巨潮资讯网<br>(www.cninfo.com.cn) |
| 李明诉琼中鑫三源水务投资管理有限公司、江苏环球环境工程集团有限公司、江苏环球环境工程集团有限公司海南分公司、第三人栗正康、第三人上海拔臣建筑工程有限公司、第三人南通华荣建设集团有限公司建设工程施工合同纠纷案 | 1,347.33 | 否 | 已结案   | 原告撤诉   | /     | 2026 年 05 月 15 日 | 巨潮资讯网<br>(www.cninfo.com.cn) |
| 胡雪亚诉杭州中艺、长兴蓝阳、长兴县小浦镇人民政府建设工程施工合同纠纷案                                                                     | 5,210.98 | 否 | 一审审理中 | /      | /     | 2024 年 10 月 29 日 | 巨潮资讯网<br>(www.cninfo.com.cn) |
| 浙江兴艺诉阜康市林业和草原局、新疆阜康梧桐沟国家沙漠公园管理中心、阜康市蓝天热力有限责任公司建设工程施工合同纠纷                                                | 3,974.08 | 否 | 一审审理中 | /      | /     | 2025 年 10 月 11 日 | 巨潮资讯网<br>(www.cninfo.com.cn) |

|                                                           |          |   |           |                      |   |                  |                              |
|-----------------------------------------------------------|----------|---|-----------|----------------------|---|------------------|------------------------------|
| 纷案                                                        |          |   |           |                      |   |                  |                              |
| 湖北省正源市政公用事业有限责任公司诉浙江水美、浙江兴艺、兴源环境、巴东兴东建设工程施工合同纠纷案          | 3,656.07 | 否 | 一审审理中     | /                    | / | 2025 年 12 月 02 日 | 巨潮资讯网<br>(www.cninfo.com.cn) |
| 湖北省正源市政公用事业有限责任公司诉浙江兴艺、兴源环境、巴东兴东建设工程施工合同纠纷案               | 2,398.16 | 否 | 一审审理中     | /                    | / | 2025 年 12 月 02 日 | 巨潮资讯网<br>(www.cninfo.com.cn) |
| 叶云平诉江苏环球环境工程集团有限公司海南分公司、江苏环球环境工程集团有限公司、琼中鑫三源建设工程有限公司合同纠纷案 | 1,584.72 | 否 | 一审审理中     | /                    | / | 2025 年 12 月 26 日 | 巨潮资讯网<br>(www.cninfo.com.cn) |
| 北京恩菲环保股份有限公司诉杭州兴源环保买卖合同纠纷案                                | 2,781.8  | 否 | 一审审理中     | /                    | / | 2026 年 02 月 10 日 | 巨潮资讯网<br>(www.cninfo.com.cn) |
| 钱峰学诉兴源环境、第三人杭州兴源节能环保科技有限公司损害公司利益责任纠纷案                     | 1,668.75 | 否 | 一审审理中     | /                    | / | 2026 年 05 月 12 日 | 巨潮资讯网<br>(www.cninfo.com.cn) |
| 嘉祥县中瑞旅游开发有限公司诉嘉祥县人民政府、嘉祥县文物旅游服务中心、第三人嘉祥县文化和旅游局行政协议案       | 5,255.05 | 否 | 达成和解，撤回起诉 | 达成和解撤回起诉后，已在进行工程结算审计 | / | 2026 年 06 月 05 日 | 巨潮资讯网<br>(www.cninfo.com.cn) |
| 童友刚诉长                                                     | 1,178.1  | 否 | 一审审理中     | /                    | / | 2026 年 06        | 巨潮资讯网                        |

|                                |  |  |  |  |  |        |                     |
|--------------------------------|--|--|--|--|--|--------|---------------------|
| 兴蓝阳、第三人江苏南通二建集团有限公司建设工程分包合同纠纷案 |  |  |  |  |  | 月 16 日 | (www.cninfo.com.cn) |
|--------------------------------|--|--|--|--|--|--------|---------------------|

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                         |
|-------------------------------|----------|----------|--------------|---------------|----------------|------|------------------------------|
| 公司及子公司作为原告未达到重大诉讼、仲裁披露标准的事项汇总 | 4,015.2  | 否        | 部分审理中, 部分已结案 | /             | 部分审理中, 部分结案未执行 |      | 巨潮资讯网<br>(www.cninfo.com.cn) |
| 公司及子公司作为被告未达到重大诉讼、仲裁披露标准的事项汇总 | 6,278.53 | 否        | 部分审理中, 部分已结案 | /             | 部分审理中, 部分结案未执行 |      | 巨潮资讯网<br>(www.cninfo.com.cn) |

## 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

是否存在非经营性关联债权债务往来

☐是 ☒否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

#### 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

1、公司于 2026 年 3 月 6 日召开第六届董事会第十八次会议，于 2026 年 3 月 23 日召开 2026 年第三次临时股东会，审议通过了《关于关联方为公司及控股子公司提供担保并由公司及控股子公司为其提供反担保暨关联交易的议案》，宁波兴奉国业股权投资有限公司（以下简称“兴奉国业”）拟为公司及控股子公司将发生的银行贷款或其他融资提供连带责任保证担保，担保的范围为本金余额最高不超过人民币 19,000 万元及其利息、费用。公司及控股子公司拟以固定资产抵押，控股子公司拟以部分项目的未来收款权质押的方式向兴奉国业提供相应额度的反担保，同时由公司向兴奉国业提供相应额度的连带责任保证反担保。反担保额度的有效期自股东会审议通过之日起 12 个月。具体内容详见中国证监会指定信息披露网站巨潮资讯网披露的《关于关联方为公司及控股子公司提供担保并由公司及控股子公司为其提供反担保暨关联交易的公告》（公告编号：2026-018）。

2、公司于 2026 年 4 月 24 日召开第六届董事会第二十次会议，于 2026 年 5 月 19 日召开 2025 年度股东会，审议通过了《关于 2026 年度日常关联交易预计的议案》，预计 2026 年度公司及控股子公司与新希望六和股份有限公司、新希望六和控股子公司淄博汇德饲料机械有限公司、新希望六和控股子公司青岛新航工程管理有限公司、北京新希望六和生物科技产业集团有限公司发生采购原材料，销售产品、商品，提供劳务等日常关联交易金额不超过 5,200 万元。具体内容详见中国证监会指定信息披露网站巨潮资讯网披露的《关于 2026 年度日常关联交易预计的公告》（公告编号：2026-034）。

3、公司于 2026 年 4 月 24 日召开第六届董事会第二十次会议，于 2026 年 5 月 19 日召开 2025 年度股东会，审议通过了《关于与新希望（天津）商业保理有限公司续签合作协议暨关联交易的议案》，公司拟继续与新希望（天津）商业保理有限公司（以下简称“新希望保理”）签署合作协议，协议有效期 2 年，新希望保理为公司推荐的客户提供的保理融资额度（含专项计划额度）金额不超过人民币 2.1 亿元整。具体内容详见中国证监会指定信息披露网站巨潮资讯网披露的《关于与新希望（天津）商业保理有限公司续签合作协议暨关联交易的公告》（公告编号：2026-035）。

4、公司于 2026 年 4 月 29 日召开第六届董事会第二十一次会议，审议通过了《关于终止 2025 年度向特定对象发行 A 股股票事项并撤回申请文件的议案》，公司决定终止本次向特定对象发行股票事项并向深交所申请撤回相关申请文件。具

体内容详见中国证监会指定信息披露网站巨潮资讯网披露的《关于终止 2025 年度向特定对象发行 A 股股票事项并撤回申请文件的公告》（公告编号：2026-042）。

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                          |
|---------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| 关于关联方为公司及控股子公司提供担保并由公司及控股子公司为其提供反担保暨关联交易的公告 | 2026 年 03 月 07 日 | 巨潮资讯网<br>(http://www.cninfo.com.cn) |
| 关于 2026 年度日常关联交易预计的公告                       | 2026 年 04 月 27 日 | 巨潮资讯网<br>(http://www.cninfo.com.cn) |
| 关于与新希望（天津）商业保理有限公司续签合作协议暨关联交易的公告            | 2026 年 04 月 27 日 | 巨潮资讯网<br>(http://www.cninfo.com.cn) |
| 关于终止 2025 年度向特定对象发行 A 股股票事项并撤回申请文件的议案       | 2026 年 04 月 30 日 | 巨潮资讯网<br>(http://www.cninfo.com.cn) |

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  
租赁情况说明  
报告期内，公司及控股子公司存在向其他公司或个人租赁房屋、设备等情形。其他公司存在向公司及控股子公司租赁办公楼等情形。  
为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目  
☐适用 ☒不适用  
公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

2、重大担保

☒适用 ☐不适用

单位：万元

| 公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保） |              |      |        |        |      |         |           |     |        |          |
|---------------------------|--------------|------|--------|--------|------|---------|-----------|-----|--------|----------|
| 担保对象名称                    | 担保额度相关公告披露日期 | 担保额度 | 实际发生日期 | 实际担保金额 | 担保类型 | 担保物（如有） | 反担保情况（如有） | 担保期 | 是否履行完毕 | 是否为关联方担保 |

|                      |                  |         |        |                     |              |           |           |         |        |          |
|----------------------|------------------|---------|--------|---------------------|--------------|-----------|-----------|---------|--------|----------|
| 山西水投艺源水务有限公司         | 2019 年 04 月 30 日 | 16,240  |        | 16,240              | 连带责任担保       |           |           | 二十一年六个月 | 否      | 否        |
| 宁波兴奉国业股权投资有限公司       | 2025 年 03 月 08 日 | 19,000  |        | 19,000              | 连带责任担保、抵押、质押 |           |           | 一年      | 是      | 是        |
| 宁波兴奉国业股权投资有限公司       | 2026 年 03 月 07 日 | 19,000  |        | 19,000              | 连带责任担保、抵押、质押 |           |           | 一年      | 否      | 是        |
| 宁波兴奉国业股权投资有限公司       | 2025 年 09 月 09 日 | 31,000  |        | 11,000              | 连带责任担保、质押    |           |           | 一年      | 否      | 是        |
| 宁波市兴奉投资控股集团有限公司      | 2025 年 09 月 09 日 | 21,000  |        | 20,000              | 连带责任担保、质押    |           |           | 一年      | 否      | 是        |
| 宁波财丰科技有限公司           | 2026 年 03 月 16 日 | 50,000  |        | 50,000              | 质押           |           |           | 一年      | 否      | 否        |
| 报告期内审批的对外担保额度合计（A1）  |                  | 69,000  |        | 报告期内对外担保实际发生额合计（A2） |              | 69,000    |           |         |        |          |
| 报告期末已审批的对外担保额度合计（A3） |                  | 137,240 |        | 报告期末对外担保余额合计（A4）    |              | 112,397.5 |           |         |        |          |
| 公司对子公司的担保情况          |                  |         |        |                     |              |           |           |         |        |          |
| 担保对象名称               | 担保额度相关公告披露日期     | 担保额度    | 实际发生日期 | 实际担保金额              | 担保类型         | 担保物（如有）   | 反担保情况（如有） | 担保期     | 是否履行完毕 | 是否为关联方担保 |
| 琼中鑫三源水务投资管理有限公司      | 2017 年 04 月 25 日 | 20,264  |        | 20,264              | 连带责任担保       |           |           | 十年      | 否      | 否        |
| 琼中鑫三源水务投资管理有限公司      | 2019 年 05 月 21 日 | 43,295  |        | 43,295              | 连带责任担保       |           |           | 十年      | 否      | 否        |
| 大悟县兴源水务有限公司          | 2017 年 07 月 04 日 | 17,500  |        | 15,000              | 连带责任担保       |           |           | 二十年     | 否      | 否        |
| 梧州兴源水美水务有            | 2018 年 07 月 19 日 | 15,000  |        | 15,000              | 连带责任担保       |           |           | 十五年     | 否      | 否        |

|                   |                  |        |  |        |             |                  |  |     |   |   |
|-------------------|------------------|--------|--|--------|-------------|------------------|--|-----|---|---|
| 限公司               |                  |        |  |        |             |                  |  |     |   |   |
| 嘉兴兴禾水利开发建设有限公司    | 2019 年 01 月 31 日 | 45,500 |  | 45,500 | 连带保证责任担保    |                  |  | 十二年 | 否 | 否 |
| 遵义杭播源环保科技有限公司     | 2019 年 10 月 30 日 | 67,000 |  | 55,000 | 连带保证责任担保    |                  |  | 十九年 | 否 | 否 |
| 漳平市源泽水利投资有限公司     | 2019 年 12 月 10 日 | 30,000 |  | 29,500 | 连带保证责任担保    |                  |  | 十二年 | 否 | 否 |
| 巴东兴东水务有限公司        | 2020 年 04 月 29 日 | 73,000 |  | 73,000 | 连带保证责任担保    |                  |  | 二十年 | 否 | 否 |
| 南水北调中线丹江口旅游发展有限公司 | 2020 年 04 月 29 日 | 28,000 |  | 28,000 | 连带保证责任担保    |                  |  | 十五年 | 是 | 否 |
| 南水北调中线丹江口旅游发展有限公司 | 2026 年 04 月 27 日 | 18,800 |  | 18,800 | 连带保证责任担保    |                  |  | 十四年 | 否 | 否 |
| 杭州兴源环保设备有限公司      | 2022 年 03 月 01 日 | 25,000 |  | 25,000 | 连带保证责任担保、抵押 | 兴源环境望梅路 1588 号房产 |  | 三年  | 是 | 否 |
| 杭州兴源环保设备有限公司      | 2025 年 03 月 08 日 | 3,600  |  | 3,600  | 连带保证责任担保    |                  |  | 一年  | 是 | 否 |
| 杭州兴源环保设备有限公司      | 2025 年 03 月 08 日 | 9,000  |  | 1,000  | 连带保证责任担保    |                  |  | 一年  | 否 | 否 |
| 杭州兴源环保设备有限公司      | 2025 年 03 月 08 日 | 10,000 |  | 7,500  | 连带保证责任担保    |                  |  | 一年  | 否 | 否 |
| 杭州兴源环保设备有限公司      | 2025 年 07 月 12 日 | 1,000  |  | 1,000  | 连带保证责任担保    |                  |  | 一年  | 是 | 否 |
| 杭州兴源环保设备有限公司      | 2025 年 10 月 30 日 | 3,000  |  | 3,000  | 连带保证责任担保    |                  |  | 一年  | 否 | 否 |
| 杭州兴               | 2025 年           | 5,000  |  |        |             |                  |  |     |   |   |

|                                        |                  |        |  |         |        |  |  |    |   |   |
|----------------------------------------|------------------|--------|--|---------|--------|--|--|----|---|---|
| 源环保设备有限公司                              | 12 月 02 日        |        |  |         |        |  |  |    |   |   |
| 浙江省疏浚工程有限公司                            | 2020 年 02 月 28 日 | 2,300  |  | 2,300   | 连带责任担保 |  |  | 六年 | 是 | 否 |
| 浙江省疏浚工程有限公司                            | 2024 年 10 月 28 日 | 1,100  |  | 1,000   | 连带责任担保 |  |  | 一年 | 是 | 否 |
| 浙江省疏浚工程有限公司                            | 2025 年 03 月 08 日 | 6,500  |  | 5,900   | 连带责任担保 |  |  | 一年 | 否 | 否 |
| 浙江省疏浚工程有限公司                            | 2025 年 07 月 12 日 | 3,000  |  | 3,000   | 连带责任担保 |  |  | 一年 | 是 | 否 |
| 新至农业生态科技有限公司                           | 2025 年 03 月 08 日 | 1,000  |  | 500     | 连带责任担保 |  |  | 三年 | 是 | 否 |
| 浙江新至数碳科技有限公司                           | 2025 年 07 月 12 日 | 1,000  |  | 1,000   | 连带责任担保 |  |  | 一年 | 否 | 否 |
| 新至双碳科技有限公司                             | 2025 年 07 月 12 日 | 1,000  |  | 1,000   | 连带责任担保 |  |  | 一年 | 否 | 否 |
| 嘉兴嘉储科技有限公司                             | 2023 年 08 月 12 日 | 10,000 |  | 2,730   | 连带责任担保 |  |  | 十年 | 否 | 否 |
| 嘉兴嘉储科技有限公司直接或间接持股 50%以上子公司（滁州嘉储科技有限公司） | 2024 年 10 月 28 日 | 5,000  |  | 3,700   | 连带责任担保 |  |  | 八年 | 否 | 否 |
| 新至双碳科技有限公司全资子公司（滁州嘉储科技有限公司）            | 2025 年 04 月 25 日 | 11,300 |  | 3,202.5 | 连带责任担保 |  |  | 八年 | 否 | 否 |
| 临海市                                    | 2026 年           | 1,000  |  | 1,000   | 连带责    |  |  | 一年 | 否 | 否 |

|              |                  |        |  |        |              |                  |  |     |   |   |
|--------------|------------------|--------|--|--------|--------------|------------------|--|-----|---|---|
| 兴源水务有限公司     | 01 月 14 日        |        |  |        | 任担保          |                  |  |     |   |   |
| 浙江省疏浚工程有限公司  | 2026 年 02 月 13 日 | 7,000  |  |        |              |                  |  |     |   |   |
| 浙江省疏浚工程有限公司  | 2026 年 02 月 13 日 | 5,000  |  | 3,000  | 连带责任担保       |                  |  | 六个月 | 否 | 否 |
| 浙江省疏浚工程有限公司  | 2026 年 02 月 13 日 | 1,000  |  | 1,000  | 连带责任担保       |                  |  | 一年  | 否 | 否 |
| 浙江省疏浚工程有限公司  | 2026 年 02 月 13 日 | 1,000  |  |        |              |                  |  |     |   |   |
| 杭州兴源环保设备有限公司 | 2026 年 02 月 13 日 | 20,000 |  | 20,000 | 连带责任担保       |                  |  | 一年  | 否 | 否 |
| 杭州兴源环保设备有限公司 | 2026 年 02 月 13 日 | 25,000 |  | 25,000 | 连带责任担保、抵押、质押 | 兴源环境望梅路 1588 号房产 |  | 三年  | 否 | 否 |
| 杭州兴源环保设备有限公司 | 2026 年 02 月 13 日 | 5,000  |  |        |              |                  |  |     |   |   |
| 杭州兴源环保设备有限公司 | 2026 年 02 月 13 日 | 7,500  |  |        |              |                  |  |     |   |   |
| 杭州兴源环保设备有限公司 | 2026 年 02 月 13 日 | 3,600  |  | 3,600  | 连带责任担保       |                  |  | 一年  | 否 | 否 |
| 杭州兴源环保设备有限公司 | 2026 年 02 月 13 日 | 3,000  |  | 3,000  | 连带责任担保       |                  |  | 六个月 | 否 | 否 |
| 新至农业生态科技有限公司 | 2026 年 02 月 13 日 | 1,000  |  | 500    | 连带责任担保       |                  |  | 三年  | 否 | 否 |
| 浙江新至数碳科技有限公司 | 2026 年 02 月 13 日 | 1,000  |  |        |              |                  |  |     |   |   |
| 新至双碳科技有限公司   | 2026 年 02 月 13 日 | 1,000  |  |        |              |                  |  |     |   |   |
| 新至双          | 2026 年           | 1,000  |  |        |              |                  |  |     |   |   |

|                                                                   |                          |          |            |                               |            |                 |                       |     |            |                  |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------|----------|------------|-------------------------------|------------|-----------------|-----------------------|-----|------------|------------------|
| 碳科技<br>有限公<br>司                                                   | 02 月 13<br>日             |          |            |                               |            |                 |                       |     |            |                  |
| 浙江新<br>至领碳<br>科技有<br>限公司                                          | 2026 年<br>02 月 13<br>日   | 1,000    |            |                               |            |                 |                       |     |            |                  |
| 杭州兴<br>源环保<br>设备有<br>限公司                                          | 2026 年<br>04 月 27<br>日   | 1,000    |            |                               |            |                 |                       |     |            |                  |
| 新至双<br>碳科技<br>有限公<br>司（双<br>碳直接<br>或间接<br>持股<br>50%以上<br>子公<br>司） | 2026 年<br>05 月 28<br>日   | 10,000   |            |                               |            |                 |                       |     |            |                  |
| 报告期内审批对子<br>公司担保额度合计<br>（B1）                                      |                          | 113,900  |            | 报告期内对子公司<br>担保实际发生额合<br>计（B2） |            | 70,108.52       |                       |     |            |                  |
| 报告期末已审批的<br>对子公司担保额度<br>合计（B3）                                    |                          | 487,259  |            | 报告期末对子公司<br>担保余额合计<br>（B4）    |            | 212,142.8       |                       |     |            |                  |
| 子公司对子公司的担保情况                                                      |                          |          |            |                               |            |                 |                       |     |            |                  |
| 担保对<br>象名称                                                        | 担保额<br>度相关<br>公告披<br>露日期 | 担保额<br>度 | 实际发<br>生日期 | 实际担<br>保金额                    | 担保类<br>型   | 担保物<br>（如<br>有） | 反担保<br>情况<br>（如<br>有） | 担保期 | 是否履<br>行完毕 | 是否<br>为关联<br>方担保 |
| 温宿稻<br>香城项<br>目投资<br>管理有<br>限公司                                   | 2018 年<br>12 月 25<br>日   | 20,000   |            | 20,000                        | 连带责<br>任担保 |                 |                       | 十二年 | 否          | 否                |
| 嘉兴兴<br>禾水利<br>开发建<br>设有限<br>公司                                    | 2019 年<br>01 月 31<br>日   | 5,500    |            | 5,500                         | 连带责<br>任担保 |                 |                       | 十二年 | 否          | 否                |
| 嘉兴兴<br>禾水利<br>开发建<br>设有限<br>公司                                    | 2026 年<br>03 月 20<br>日   | 25,050   |            | 25,050                        | 连带责<br>任担保 |                 |                       | 十二年 | 否          | 否                |
| 漳平市<br>源泽水<br>利投资<br>有限公<br>司                                     | 2019 年<br>12 月 10<br>日   | 30,000   |            | 29,500                        | 连带责<br>任担保 |                 |                       | 十二年 | 否          | 否                |
| 山东源<br>邦环保<br>科技有<br>限公司                                          | 2020 年<br>04 月 02<br>日   | 12,000   |            | 12,000                        | 连带责<br>任担保 |                 |                       | 十四年 | 否          | 否                |

|                        |                  |         |  |                         |        |                    |  |    |   |   |
|------------------------|------------------|---------|--|-------------------------|--------|--------------------|--|----|---|---|
| 嘉兴嘉储科技有限公司             | 2023 年 11 月 17 日 | 2,730   |  | 2,730                   | 质押     | 新至双碳持有的嘉兴嘉储 100%股权 |  | 八年 | 否 | 否 |
| 杭州兴源环保设备有限公司           | 2024 年 04 月 25 日 | 8,000   |  | 8,000                   | 质押     | 中艺生态持有的温州东沙 100%股权 |  | 五年 | 否 | 否 |
| 杭州兴源环保设备有限公司           | 2025 年 11 月 14 日 | 7,500   |  | 7,500                   | 连带责任担保 |                    |  | 一年 | 否 | 否 |
| 滁州嘉储科技有限公司             | 2025 年 01 月 24 日 | 3,700   |  | 3,700                   | 质押     | 嘉兴嘉储持有的滁州嘉储 100%股权 |  | 八年 | 否 | 否 |
| 滁州嘉储科技有限公司             | 2025 年 01 月 24 日 | 3,700   |  | 3,700                   | 连带责任担保 |                    |  | 八年 | 否 | 否 |
| 滁州嘉储科技有限公司             | 2025 年 07 月 30 日 | 3,202.5 |  | 3,202.5                 | 连带责任担保 |                    |  | 八年 | 否 | 否 |
| 滁州嘉储科技有限公司             | 2025 年 07 月 30 日 | 3,202.5 |  | 3,202.5                 | 质押     | 嘉兴嘉储持有的滁州嘉储 100%股权 |  | 八年 | 否 | 否 |
| 浙江新至数碳科技有限公司           | 2025 年 05 月 17 日 | 1,000   |  | 1,000                   | 连带责任担保 |                    |  | 一年 | 是 | 否 |
| 浙江新至数碳科技有限公司           | 2026 年 05 月 20 日 | 1,000   |  | 1,000                   | 连带责任担保 |                    |  | 一年 | 否 | 否 |
| 报告期内审批对子公司担保额度合计（C1）   |                  | 26,050  |  | 报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2）   |        | 25,525             |  |    |   |   |
| 报告期末已审批的对子公司担保额度合计（C3） |                  | 125,585 |  | 报告期末对子公司担保余额合计（C4）      |        | 93,182.36          |  |    |   |   |
| 公司担保总额（即前三大项的合计）       |                  |         |  |                         |        |                    |  |    |   |   |
| 报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1） |                  | 183,900 |  | 报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2） |        | 140,108.52         |  |    |   |   |
| 报告期末已审批的担保额度合计         |                  | 662,999 |  | 报告期末全部担保余额合计            |        | 355,334.2          |  |    |   |   |

| (A3+B3+C3)                          | (A4+B4+C4) |
|-------------------------------------|------------|
| 全部担保余额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例         | -8,497.18% |
| 其中：                                 |            |
| 为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）            | 50,000     |
| 直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保余额（E） | 255,309.04 |
| 担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）               | 355,334.2  |
| 上述三项担保金额合计（D+E+F）                   | 355,334.2  |

采用复合方式担保的具体情况说明

1、公司及子公司浙江省疏浚工程有限公司、杭州兴源环保设备有限公司为嘉兴兴禾水利开发建设有限公司 4.55 亿元借款提供担保，其中，公司提供 4.55 亿元连带责任保证担保，浙江省疏浚工程有限公司提供 0.55 亿元连带责任保证担保，杭州兴源环保设备有限公司提供 2.505 亿元连带责任保证担保。

2、公司及子公司浙江省疏浚工程有限公司为淳平市源泽水利投资有限公司 2.95 亿元借款提供连带责任保证担保。

3、公司及子公司温州市东沙建设有限公司、浙江兴艺生态环境工程有限公司为杭州兴源环保设备有限公司 7,500 万元借款提供担保，其中，公司、温州市东沙建设有限公司提供 7,500 万元连带责任保证担保，浙江兴艺生态环境工程有限公司提供 7,500 万元股权质押担保。

4、公司及子公司新至双碳科技有限公司为嘉兴嘉储科技有限公司总额不超过 2,730 万元借款提供担保，其中，公司提供 2,730 万元连带责任保证担保，新至双碳科技有限公司提供 4,000 万元股权质押担保。

5、公司及子公司嘉兴嘉储科技有限公司为滁州嘉储科技有限公司总额不超过 3,700 万元借款提供担保，其中，公司、嘉兴嘉储科技有限公司提供 3,700 万元连带责任保证担保，嘉兴嘉储科技有限公司提供股权质押担保。

6、公司及子公司新至双碳科技有限公司、嘉兴嘉储科技有限公司为滁州嘉储科技有限公司总额不超过 3202.5 万元借款提供担保，其中，公司、新至双碳科技有限公司提供 3202.5 万元连带责任保证担保，嘉兴嘉储科技有限公司提供股权质押担保。

7、公司及子公司台州中卉生态环境工程有限公司、兴源环境科技湖州有限公司、浙江省疏浚工程有限公司为关联方宁波兴奉国业股权投资有限公司提供的 1.9 亿元连带责任保证担保提供反担保，其中，公司提供连带责任保证反担保及房产抵押反担保，台州中卉生态环境工程有限公司、兴源环境科技湖州有限公司提供项目未来收款权质押反担保，浙江省疏浚工程有限公司提供房产抵押反担保。

8、公司及子公司宁国市山水融城建设有限公司、嘉兴兴禾水利开发建设有限公司、长兴县蓝阳城镇建设有限公司为关联方宁波兴奉国业股权投资有限公司 1.1 亿元提供的连带责任保证担保提供反担保，其中，公司提供连带责任保证反担保，宁国市山水融城建设有限公司、嘉兴兴禾水利开发建设有限公司、长兴县蓝阳城镇建设有限公司提供项目未来收款权质押反担保。

9、公司及子公司南水北调中线丹江口旅游发展有限公司、温宿稻香城项目投资管理有限公司、杭州中艺生态环境工程有限公司伊春分公司为关联方宁波市兴奉控股投资集团有限公司提供的 2.0 亿元连带责任保证担保提供反担保，其中，公司提供连带责任保证反担保，南水北调中线丹江口旅游发展有限公司、温宿稻香城项目投资管理有限公司、杭州中艺生态环境工程有限公司伊春分公司提供项目未来收款权质押反担保。

10、公司子公司漳平市源泽水利投资有限公司、梧州兴源水美水务有限公司、温州市东沙建设有限公司、南水北调中线丹江口旅游发展有限公司、温宿稻香城项目投资管理有限公司、宁国市山水融城建设有限公司、嘉兴兴禾水利开发建设有限公司、长兴县蓝阳城镇建设有限公司、杭州中艺生态环境工程有限公司伊春分公司为公司向宁波财丰科技有限公司的 5 亿元借款提供项目未来收款权质押反担保。

3、日常经营重大合同

单位：元

| 合同订立<br>公司方名<br>称 | 合同订立<br>对方名称 | 合同总金<br>额 | 合同履行的<br>进度 | 本期确认<br>的销售收<br>入金额 | 累计确认<br>的销售收<br>入金额 | 应收账款<br>回款情况 | 影响重大<br>合同履行的<br>各项条件是否发生<br>重大变化 | 是否存在<br>合同无法<br>履行的重<br>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  | 766,200       | 0.05%  | 0           | 0  | 0     | -10,800 | -10,800 | 755,400       | 0.05%  |
| 1、国家持股     | 0             | 0.00%  | 0           | 0  | 0     | 0       | 0       | 0             | 0.00%  |
| 2、国有法人持股   | 0             | 0.00%  | 0           | 0  | 0     | 0       | 0       | 0             | 0.00%  |
| 3、其他内资持股   | 766,200       | 0.05%  | 0           | 0  | 0     | -10,800 | -10,800 | 755,400       | 0.05%  |
| 其中：境内法人持股  | 0             | 0.00%  | 0           | 0  | 0     | 0       | 0       | 0             | 0.00%  |
| 境内自然人持股    | 766,200       | 0.05%  | 0           | 0  | 0     | -10,800 | -10,800 | 755,400       | 0.05%  |
| 4、外资持股     | 0             | 0.00%  | 0           | 0  | 0     | 0       | 0       | 0             | 0.00%  |
| 其中：境外法人持股  | 0             | 0.00%  | 0           | 0  | 0     | 0       | 0       | 0             | 0.00%  |
| 境外自然人持股    | 0             | 0.00%  | 0           | 0  | 0     | 0       | 0       | 0             | 0.00%  |
| 二、无限售条件股份  | 1,553,041,114 | 99.95% | 0           | 0  | 0     | 10,800  | 10,800  | 1,553,051,914 | 99.95% |
| 1、人民币普通股   | 1,553,041,114 | 99.95% | 0           | 0  | 0     | 10,800  | 10,800  | 1,553,051,914 | 99.95% |
| 2、境内上市的外资股 | 0             | 0.00%  | 0           | 0  | 0     | 0       | 0       | 0             | 0.00%  |
| 3、境外上市的外资股 | 0             | 0.00%  | 0           | 0  | 0     | 0       | 0       | 0             | 0.00%  |
| 4、其        | 0             | 0.00%  | 0           | 0  | 0     | 0       | 0       | 0             | 0.00%  |

|        |               |         |   |   |   |   |   |               |         |
|--------|---------------|---------|---|---|---|---|---|---------------|---------|
| 他      |               |         |   |   |   |   |   |               |         |
| 三、股份总数 | 1,553,807,314 | 100.00% | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,553,807,314 | 100.00% |

股份变动的原因

☒适用 ☐不适用

公司于 2025 年 10 月 29 日召开职工代表大会，同意免去詹丽琴女士职工监事职务。根据《上市公司董事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》等相关规定，詹丽琴女士在离任后半年内，其所持本公司股份不得转让，且在其就任时确定的任期内和任期届满后六个月内，每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五。2026 年 4 月 28 日，詹丽琴女士离任届满六个月，故公司期末限售条件股份减少 10,800 股，无限售条件股份增加 10,800 股。

股份变动的批准情况

☐适用 ☒不适用

股份变动的过户情况

☐适用 ☒不适用

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

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

单位：股

| 股东名称 | 期初限售股数  | 本期解除限售股数 | 本期增加限售股数 | 期末限售股数  | 限售原因  | 拟解除限售日期      |
|------|---------|----------|----------|---------|-------|--------------|
| 李建雄  | 593,850 | 0        | 0        | 593,850 | 高管锁定股 | 根据高管锁定股的规定解锁 |
| 伏俊敏  | 129,150 | 0        | 0        | 129,150 | 高管锁定股 | 根据高管锁定股的规定解锁 |
| 詹丽琴  | 43,200  | 10,800   | 0        | 32,400  | 高管锁定股 | 根据高管锁定股的规定解锁 |
| 合计   | 766,200 | 10,800   | 0        | 755,400 | --    | --           |

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                          |         | 27,837 |             | 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                 |  |   |  |
| 新希望投资集团有限公司                          | 境内非国有法人 | 13.76% | 213,824,997 | 不变                           | 0            | 213,824,997  | 不适用        | 0                  |  |   |  |
| 宁波锦奉智能科技有限公司                         | 国有法人    | 12.48% | 193,894,674 | 不变                           | 0            | 193,894,674  | 不适用        | 0                  |  |   |  |
| 上海笃熙稟泰私募基金管理有限公司—笃熙稟泰烁涵 1 号私募证券投资基金  | 其他      | 10.17% | 158,005,112 | 不变                           | 0            | 158,005,112  | 不适用        | 0                  |  |   |  |
| 上海天倚道投资管理有限公司—天倚道新弘 18 号私募证券投资基金     | 其他      | 2.40%  | 37,278,800  | 不变                           | 0            | 37,278,800   | 不适用        | 0                  |  |   |  |
| 上海天倚道投资管理有限公司—天倚道晨雨传祺贰号私募证券投资基金      | 其他      | 2.15%  | 33,400,000  | 不变                           | 0            | 33,400,000   | 不适用        | 0                  |  |   |  |
| 曾勇                                   | 境内自然人   | 1.53%  | 23,792,400  | 增加 4,123,000 股               | 0            | 23,792,400   | 不适用        | 0                  |  |   |  |
| 楼立峰                                  | 境内自     | 1.19%  | 18,446,     | 增加                           | 0            | 18,446,      | 不适用        | 0                  |  |   |  |

|                                         | 然人              |                                                                                                                                                                                                   | 400         | 4,233,400 股 |   | 400        |     |   |
|-----------------------------------------|-----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|---|------------|-----|---|
| 宁波兮涑信息咨询有限公司                            | 境内非国有法人         | 1.01%                                                                                                                                                                                             | 15,696,600  | 不变          | 0 | 15,696,600 | 不适用 | 0 |
| 叶安山                                     | 境内自然人           | 0.56%                                                                                                                                                                                             | 8,715,500   | 不变          | 0 | 8,715,500  | 不适用 | 0 |
| 林娜                                      | 境内自然人           | 0.50%                                                                                                                                                                                             | 7,780,600   | 减少710,000 股 | 0 | 7,780,600  | 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） |                 | 不适用                                                                                                                                                                                               |             |             |   |            |     |   |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明                        |                 | 2024 年 11 月 1 日，宁波锦奉智能科技有限公司（简称“锦奉科技”）与上海天倚道投资管理有限公司-天倚道新弘 18 号私募证券投资基金（简称“新弘 18 号”）、上海天倚道投资管理有限公司-天倚道晨雨传祺贰号私募证券投资基金（简称“晨雨传祺贰号”）签订了《一致行动协议》，约定新弘 18 号、晨雨传祺贰号与锦奉科技拟行使的表决权保持一致意见，一致行动期限为自协议签订之日起三年。 |             |             |   |            |     |   |
| 上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明               |                 | 2024 年 11 月 1 日，新希望投资集团有限公司（简称“新投集团”）与宁波锦奉智能科技有限公司签署《表决权放弃协议》，根据协议，新投集团自股份转让过户登记手续完成之日，即 2024 年 12 月 24 日起，放弃 213,824,997 股股份表决权。                                                                 |             |             |   |            |     |   |
| 前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（参见注 11）            |                 | 不适用                                                                                                                                                                                               |             |             |   |            |     |   |
| 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          |             |   |            |     |   |
| 新希望投资集团有限公司                             | 213,824,997     | 人民币普通股                                                                                                                                                                                            | 213,824,997 |             |   |            |     |   |
| 宁波锦奉智能科技有限公司                            | 193,894,674     | 人民币普通股                                                                                                                                                                                            | 193,894,674 |             |   |            |     |   |
| 上海笃熙禀泰私募基金管理有限公司—笃熙禀泰烁涵 1 号私募证券投资基金     | 158,005,112     | 人民币普通股                                                                                                                                                                                            | 158,005,112 |             |   |            |     |   |
| 上海天倚道投资管理有限公司—天倚道新弘 18 号私募证券投资基金        | 37,278,800      | 人民币普通股                                                                                                                                                                                            | 37,278,800  |             |   |            |     |   |
| 上海天倚道投资管理有限公司—天倚道晨雨传祺贰号私募证券投资基金         | 33,400,000      | 人民币普通股                                                                                                                                                                                            | 33,400,000  |             |   |            |     |   |
| 曾勇                                      | 23,792,400      | 人民币普通股                                                                                                                                                                                            | 23,792,400  |             |   |            |     |   |
| 楼立峰                                     | 18,446,400      | 人民币普通股                                                                                                                                                                                            | 18,446,400  |             |   |            |     |   |
| 宁波兮涑信息咨询有限公司                            | 15,696,600      | 人民币普通股                                                                                                                                                                                            | 15,696,600  |             |   |            |     |   |
| 叶安山                                     | 8,715,500       | 人民币普通股                                                                                                                                                                                            | 8,715,500   |             |   |            |     |   |
| 林娜                                      | 7,780,600       | 人民币普通股                                                                                                                                                                                            | 7,780,600   |             |   |            |     |   |
| 前 10 名无限售条件股东之间，以及前                     |                 | 2024 年 11 月 1 日，宁波锦奉智能科技有限公司（简称“锦奉科技”）与上海天倚道投资管理有限公司-天倚道新弘 18 号私募证券投资基金（简称“新弘 18 号”）、上海天倚道投资管理有限公                                                                                                 |             |             |   |            |     |   |

|                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|--------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明   | 司-天倚道晨雨传祺贰号私募证券投资基金（简称“晨雨传祺贰号”）签订了《一致行动协议》，约定新弘 18 号、晨雨传祺贰号与锦奉科技拟行使的表决权保持一致意见，一致行动期限为自协议签订之日起三年。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 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） | 股东上海天倚道投资管理有限公司一天倚道新弘 18 号私募证券投资基金通过普通证券账户持有 0 股，通过广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 37,278,800 股，实际合计持有 37,278,800 股。股东上海天倚道投资管理有限公司一天倚道晨雨传祺贰号私募证券投资基金通过普通证券账户持有 0 股，通过广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 33,400,000 股，实际合计持有 33,400,000 股。股东曾勇通过普通证券账户持有 592,400 股，通过国泰海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 23,200,000 股，实际合计持有 23,792,400 股。股东楼立峰通过普通证券账户持有 100 股，通过东方证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 18,446,300 股，实际合计持有 18,446,400 股。股东林娜通过普通证券账户持有 0 股，通过国泰海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 7,780,600 股，实际合计持有 7,780,600 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、董事和高级管理人员持股变动

☐适用 ☒不适用

公司董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 2025 年年报。

五、控股股东或实际控制人变更情况

公司前期已披露实际控制人筹划控制权变更但尚未完成的，请说明控制权变更进展情况。

☐适用 ☒不适用

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

## 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：兴源环境科技股份有限公司

2026 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        | 361,491,267.04   | 393,065,766.97   |
| 结算备付金       |                  |                  |
| 拆出资金        |                  |                  |
| 交易性金融资产     | 753,552.66       | 709,411.50       |
| 衍生金融资产      | 1,500,000.00     | 1,500,000.00     |
| 应收票据        | 53,574,562.88    | 86,055,325.05    |
| 应收账款        | 987,979,830.36   | 1,016,808,570.55 |
| 应收款项融资      |                  |                  |
| 预付款项        | 49,066,563.69    | 51,387,673.93    |
| 应收保费        |                  |                  |
| 应收分保账款      |                  |                  |
| 应收分保合同准备金   |                  |                  |
| 其他应收款       | 169,602,100.75   | 193,585,397.69   |
| 其中：应收利息     |                  |                  |
| 应收股利        |                  |                  |
| 买入返售金融资产    |                  |                  |
| 存货          | 179,814,783.29   | 221,529,366.16   |
| 其中：数据资源     |                  |                  |
| 合同资产        | 467,274,697.81   | 467,009,475.35   |
| 持有待售资产      |                  | 791,501.55       |
| 一年内到期的非流动资产 | 146,018,407.08   | 148,703,717.78   |
| 其他流动资产      | 232,565,798.22   | 229,934,345.83   |
| 流动资产合计      | 2,649,641,563.78 | 2,811,080,552.36 |
| 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     | 60,909,646.14    | 67,400,896.88    |
| 长期股权投资    | 65,104,085.84    | 67,448,686.13    |
| 其他权益工具投资  | 8,000,000.00     | 8,000,000.00     |
| 其他非流动金融资产 |                  |                  |
| 投资性房地产    | 53,705,439.95    | 55,879,177.50    |
| 固定资产      | 299,186,424.67   | 304,675,671.06   |
| 在建工程      | 1,835,735.90     | 7,871,526.13     |
| 生产性生物资产   |                  |                  |
| 油气资产      |                  |                  |
| 使用权资产     | 3,243,623.55     | 4,652,033.73     |
| 无形资产      | 436,218,715.21   | 447,068,948.59   |
| 其中：数据资源   |                  |                  |
| 开发支出      |                  |                  |
| 其中：数据资源   |                  |                  |
| 商誉        | 57,758,337.27    | 57,758,337.27    |
| 长期待摊费用    | 1,983,188.22     | 2,598,458.93     |
| 递延所得税资产   | 108,764,302.45   | 109,485,761.81   |
| 其他非流动资产   | 5,258,145,321.30 | 5,281,441,907.00 |
| 非流动资产合计   | 6,354,854,820.50 | 6,414,281,405.03 |
| 资产总计      | 9,004,496,384.28 | 9,225,361,957.39 |
| 流动负债：     |                  |                  |
| 短期借款      | 1,004,300,248.68 | 981,821,672.88   |
| 向中央银行借款   |                  |                  |
| 拆入资金      |                  |                  |
| 交易性金融负债   |                  |                  |
| 衍生金融负债    | 5,643,396.23     | 5,643,396.23     |
| 应付票据      |                  |                  |
| 应付账款      | 1,514,765,845.03 | 1,621,043,533.03 |
| 预收款项      | 3,022,484.84     | 1,085,510.63     |
| 合同负债      | 128,177,228.09   | 157,433,968.88   |
| 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    | 27,200,810.13    | 39,839,066.24    |
| 应交税费      | 21,484,849.79    | 33,031,055.55    |
| 其他应付款     | 2,416,985,764.35 | 2,360,368,073.29 |
| 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   | 776,507,846.43    | 756,377,097.79    |
| 其他流动负债        | 111,755,307.44    | 130,532,993.45    |
| 流动负债合计        | 6,009,843,781.01  | 6,087,176,367.97  |
| 非流动负债：        |                   |                   |
| 保险合同准备金       |                   |                   |
| 长期借款          | 1,587,862,441.95  | 1,645,850,234.43  |
| 应付债券          |                   |                   |
| 其中：优先股        |                   |                   |
| 永续债           |                   |                   |
| 租赁负债          | 1,202,721.75      | 1,821,357.40      |
| 长期应付款         |                   |                   |
| 长期应付职工薪酬      |                   |                   |
| 预计负债          | 9,660,000.00      | 2,176,700.00      |
| 递延收益          | 6,411,009.78      | 6,894,509.42      |
| 递延所得税负债       | 38,001,063.37     | 40,663,378.41     |
| 其他非流动负债       | 760,519,528.98    | 740,811,932.75    |
| 非流动负债合计       | 2,403,656,765.83  | 2,438,218,112.41  |
| 负债合计          | 8,413,500,546.84  | 8,525,394,480.38  |
| 所有者权益：        |                   |                   |
| 股本            | 1,553,807,314.00  | 1,553,807,314.00  |
| 其他权益工具        |                   |                   |
| 其中：优先股        |                   |                   |
| 永续债           |                   |                   |
| 资本公积          | 1,747,737,673.37  | 1,747,737,673.37  |
| 减：库存股         |                   |                   |
| 其他综合收益        | -295,500,000.00   | -295,500,000.00   |
| 专项储备          | 6,129,808.60      | 6,020,390.41      |
| 盈余公积          | 41,362,383.28     | 41,362,383.28     |
| 一般风险准备        |                   |                   |
| 未分配利润         | -3,095,355,059.31 | -2,991,082,128.02 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | -41,817,880.06    | 62,345,633.04     |
| 少数股东权益        | 632,813,717.50    | 637,621,843.97    |
| 所有者权益合计       | 590,995,837.44    | 699,967,477.01    |
| 负债和所有者权益总计    | 9,004,496,384.28  | 9,225,361,957.39  |

法定代表人：张海山      主管会计工作负责人：董志霞      会计机构负责人：董志霞

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    | 12,660,296.44 | 14,737,976.64 |
| 交易性金融资产 |               |               |

|             |                  |                  |
|-------------|------------------|------------------|
| 衍生金融资产      |                  |                  |
| 应收票据        |                  |                  |
| 应收账款        | 58,226,142.65    | 58,228,883.28    |
| 应收款项融资      |                  |                  |
| 预付款项        | 231,885.03       | 585,724.00       |
| 其他应收款       | 2,029,100,637.11 | 1,930,647,800.66 |
| 其中：应收利息     |                  |                  |
| 应收股利        |                  |                  |
| 存货          |                  |                  |
| 其中：数据资源     |                  |                  |
| 合同资产        |                  |                  |
| 持有待售资产      |                  |                  |
| 一年内到期的非流动资产 |                  |                  |
| 其他流动资产      | 8,206,549.79     | 8,288,519.70     |
| 流动资产合计      | 2,108,425,511.02 | 2,012,488,904.28 |
| 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      | 3,645,702,687.26 | 3,598,037,342.36 |
| 其他权益工具投资    | 7,100,000.00     | 7,100,000.00     |
| 其他非流动金融资产   |                  |                  |
| 投资性房地产      |                  |                  |
| 固定资产        | 85,983,907.70    | 90,663,052.23    |
| 在建工程        |                  |                  |
| 生产性生物资产     |                  |                  |
| 油气资产        |                  |                  |
| 使用权资产       |                  |                  |
| 无形资产        | 43,436,550.83    | 44,054,614.31    |
| 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     |                  |                  |
| 其他非流动资产     |                  |                  |
| 非流动资产合计     | 3,782,223,145.79 | 3,739,855,008.90 |
| 资产总计        | 5,890,648,656.81 | 5,752,343,913.18 |
| 流动负债：       |                  |                  |
| 短期借款        | 110,076,388.89   | 310,235,555.56   |
| 交易性金融负债     |                  |                  |
| 衍生金融负债      |                  |                  |

|             |                   |                   |
|-------------|-------------------|-------------------|
| 应付票据        |                   |                   |
| 应付账款        | 32,499,425.89     | 31,408,754.96     |
| 预收款项        |                   |                   |
| 合同负债        | 1,871,352.13      | 2,070,022.35      |
| 应付职工薪酬      | 3,646,289.37      | 4,737,306.19      |
| 应交税费        | 1,204,281.12      | 1,977,623.17      |
| 其他应付款       | 3,653,640,555.86  | 3,263,037,754.52  |
| 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 | 511,555,555.56    | 500,000,000.00    |
| 其他流动负债      | 210,193.51        | 11,523.29         |
| 流动负债合计      | 4,314,704,042.33  | 4,113,478,540.04  |
| 非流动负债：      |                   |                   |
| 长期借款        |                   |                   |
| 应付债券        |                   |                   |
| 其中：优先股      |                   |                   |
| 永续债         |                   |                   |
| 租赁负债        |                   |                   |
| 长期应付款       |                   |                   |
| 长期应付职工薪酬    |                   |                   |
| 预计负债        | 9,660,000.00      | 2,176,700.00      |
| 递延收益        |                   |                   |
| 递延所得税负债     |                   |                   |
| 其他非流动负债     |                   |                   |
| 非流动负债合计     | 9,660,000.00      | 2,176,700.00      |
| 负债合计        | 4,324,364,042.33  | 4,115,655,240.04  |
| 所有者权益：      |                   |                   |
| 股本          | 1,553,807,314.00  | 1,553,807,314.00  |
| 其他权益工具      |                   |                   |
| 其中：优先股      |                   |                   |
| 永续债         |                   |                   |
| 资本公积        | 1,670,627,311.80  | 1,670,627,311.80  |
| 减：库存股       |                   |                   |
| 其他综合收益      | -295,500,000.00   | -295,500,000.00   |
| 专项储备        |                   |                   |
| 盈余公积        | 41,362,383.28     | 41,362,383.28     |
| 未分配利润       | -1,404,012,394.60 | -1,333,608,335.94 |
| 所有者权益合计     | 1,566,284,614.48  | 1,636,688,673.14  |
| 负债和所有者权益总计  | 5,890,648,656.81  | 5,752,343,913.18  |

### 3、合并利润表

单位：元

| 项目      | 2026 年半年度      | 2025 年半年度      |
|---------|----------------|----------------|
| 一、营业总收入 | 411,010,007.73 | 471,763,050.34 |

|                     |                 |                |
|---------------------|-----------------|----------------|
| 其中：营业收入             | 411,010,007.73  | 471,763,050.34 |
| 利息收入                |                 |                |
| 已赚保费                |                 |                |
| 手续费及佣金收入            |                 |                |
| 二、营业总成本             | 532,978,024.16  | 588,856,129.84 |
| 其中：营业成本             | 372,031,983.18  | 408,090,107.40 |
| 利息支出                |                 |                |
| 手续费及佣金支出            |                 |                |
| 退保金                 |                 |                |
| 赔付支出净额              |                 |                |
| 提取保险责任准备金净额         |                 |                |
| 保单红利支出              |                 |                |
| 分保费用                |                 |                |
| 税金及附加               | 4,301,206.74    | 4,541,185.16   |
| 销售费用                | 6,780,376.99    | 7,178,850.89   |
| 管理费用                | 47,387,231.54   | 55,107,927.33  |
| 研发费用                | 20,686,145.46   | 22,155,356.12  |
| 财务费用                | 81,791,080.25   | 91,782,702.94  |
| 其中：利息费用             | 115,549,017.88  | 136,888,657.13 |
| 利息收入                | 36,478,396.27   | 47,724,844.52  |
| 加：其他收益              | 2,598,500.76    | 9,811,171.56   |
| 投资收益（损失以“—”号填列）     | -269,619.54     | 6,992,981.39   |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益  | -2,344,600.29   | -952,032.06    |
| 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） | 102,077.02      |                |
| 信用减值损失（损失以“—”号填列）   | 11,312,817.46   | -5,945,618.98  |
| 资产减值损失（损失以“—”号填列）   | 5,418,802.01    | -13,333,874.84 |
| 资产处置收益（损失以“—”号填列）   | 175,929.63      | 88,624,570.47  |
| 三、营业利润（亏损以“—”号填列）   | -102,629,509.09 | -30,943,849.90 |
| 加：营业外收入             | 1,325,571.48    | 51,527.84      |
| 减：营业外支出             | 8,249,928.98    | 2,531,740.20   |
| 四、利润总额（亏损总额以“—”号填列） | -109,553,866.59 | -33,424,062.26 |

|                            |                 |                |
|----------------------------|-----------------|----------------|
| 减：所得税费用                    | -474,516.24     | 17,388,151.82  |
| 五、净利润（净亏损以“—”号填列）          | -109,079,350.35 | -50,812,214.08 |
| （一）按经营持续性分类                |                 |                |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）      | -109,079,350.35 | -50,812,214.08 |
| 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） | -104,272,931.29 | -34,930,369.40 |
| 2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）       | -4,806,419.06   | -15,881,844.68 |
| 六、其他综合收益的税后净额              |                 |                |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额       |                 |                |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益         |                 |                |
| 1.重新计量设定受益计划变动额            |                 |                |
| 2.权益法下不能转损益的其他综合收益         |                 |                |
| 3.其他权益工具投资公允价值变动           |                 |                |
| 4.企业自身信用风险公允价值变动           |                 |                |
| 5.其他                       |                 |                |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益          |                 |                |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益          |                 |                |
| 2.其他债权投资公允价值变动             |                 |                |
| 3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额       |                 |                |
| 4.其他债权投资信用减值准备             |                 |                |
| 5.现金流量套期储备                 |                 |                |
| 6.外币财务报表折算差额               |                 |                |
| 7.其他                       |                 |                |
| 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                   | -109,079,350.35 | -50,812,214.08 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额           | -104,272,931.29 | -34,930,369.40 |
| 归属于少数股东的综合收益总额             | -4,806,419.06   | -15,881,844.68 |
| 八、每股收益：                    |                 |                |
| （一）基本每股收益                  | -0.0671         | -0.0225        |
| （二）稀释每股收益                  | -0.0671         | -0.0225        |

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：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：张海山 主管会计工作负责人：董志霞 会计机构负责人：董志霞

#### 4、母公司利润表

单位：元

| 项目 | 2026 年半年度 | 2025 年半年度 |
|----|-----------|-----------|
|----|-----------|-----------|

|                        |                |                |
|------------------------|----------------|----------------|
| 一、营业收入                 | 3,673,484.09   | 3,647,397.07   |
| 减：营业成本                 | 5,277,852.18   | 4,760,509.61   |
| 税金及附加                  | 1,360,109.48   | 1,384,184.29   |
| 销售费用                   |                |                |
| 管理费用                   | 11,824,441.06  | 13,842,436.17  |
| 研发费用                   | 274,588.53     |                |
| 财务费用                   | 45,535,865.54  | 8,986,899.51   |
| 其中：利息费用                | 73,264,611.93  | 75,916,654.02  |
| 利息收入                   | 28,046,272.63  | 67,738,475.83  |
| 加：其他收益                 | 47,561.92      | 943,434.10     |
| 投资收益（损失以“—”号填列）        | -2,334,655.10  | -944,038.95    |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益     | -2,334,655.10  | -944,038.95    |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益     |                |                |
| 净敞口套期收益（损失以“—”号填列）     |                |                |
| 公允价值变动收益（损失以“—”号填列）    |                |                |
| 信用减值损失（损失以“—”号填列）      | -8,660.77      | 7,123.15       |
| 资产减值损失（损失以“—”号填列）      |                |                |
| 资产处置收益（损失以“—”号填列）      |                | 4,918.58       |
| 二、营业利润（亏损以“—”号填列）      | -62,895,126.65 | -25,315,195.63 |
| 加：营业外收入                |                | 17,699.12      |
| 减：营业外支出                | 7,508,932.01   | 50.00          |
| 三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）    | -70,404,058.66 | -25,297,546.51 |
| 减：所得税费用                |                |                |
| 四、净利润（净亏损以“—”号填列）      | -70,404,058.66 | -25,297,546.51 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列） | -70,404,058.66 | -25,297,546.51 |
| （二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列） |                |                |
| 五、其他综合收益的税后净额          |                |                |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益     |                |                |
| 1. 重新计量设定受益计划变动额       |                |                |
| 2. 权益法下不能转损益的其他综合收益    |                |                |
| 3. 其他权益工具投资公允价值变动      |                |                |
| 4. 企业自身信用风险公允价值        |                |                |

|                       |                |                |
|-----------------------|----------------|----------------|
| 变动                    |                |                |
| 5. 其他                 |                |                |
| (二) 将重分类进损益的其他综合收益    |                |                |
| 1. 权益法下可转损益的其他综合收益    |                |                |
| 2. 其他债权投资公允价值变动       |                |                |
| 3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额 |                |                |
| 4. 其他债权投资信用减值准备       |                |                |
| 5. 现金流量套期储备           |                |                |
| 6. 外币财务报表折算差额         |                |                |
| 7. 其他                 |                |                |
| 六、综合收益总额              | -70,404,058.66 | -25,297,546.51 |
| 七、每股收益：               |                |                |
| (一) 基本每股收益            |                |                |
| (二) 稀释每股收益            |                |                |

## 5、合并现金流量表

单位：元

| 项目              | 2026 年半年度      | 2025 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  | 710,222,198.58 | 612,058,511.62 |
| 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         | 184.33         | 395,287.89     |
| 收到其他与经营活动有关的现金  | 36,104,546.22  | 99,414,330.79  |
| 经营活动现金流入小计      | 746,326,929.13 | 711,868,130.30 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金  | 554,121,844.55 | 570,688,698.40 |
| 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 | 95,079,581.04  | 104,306,110.48 |
| 支付的各项税费         | 40,171,860.23  | 21,659,217.27  |
| 支付其他与经营活动有关的现金  | 55,547,538.34  | 65,094,921.31  |
| 经营活动现金流出小计      | 744,920,824.16 | 761,748,947.46 |
| 经营活动产生的现金流量净额   | 1,406,104.97   | -49,880,817.16 |
| 二、投资活动产生的现金流量：  |                |                |
| 收回投资收到的现金       | 828,736.22     | 815,542.59     |
| 取得投资收益收到的现金     | 60,703.78      | 137.41         |

|                           |                  |                 |
|---------------------------|------------------|-----------------|
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 43,879,602.00    | 15,568,641.70   |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       |                  |                 |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 10,057,935.86    |                 |
| 投资活动现金流入小计                | 54,826,977.86    | 16,384,321.70   |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 11,930,134.41    | 29,323,389.49   |
| 投资支付的现金                   | 1,153,736.22     | 15,815,542.59   |
| 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            | 11,569,419.40    |                 |
| 投资活动现金流出小计                | 24,653,290.03    | 45,138,932.08   |
| 投资活动产生的现金流量净额             | 30,173,687.83    | -28,754,610.38  |
| 三、筹资活动产生的现金流量：            |                  |                 |
| 吸收投资收到的现金                 |                  | 10,500,000.00   |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金       |                  | 10,500,000.00   |
| 取得借款收到的现金                 | 941,705,000.00   | 497,779,756.17  |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 103,284,617.59   | 205,066,130.32  |
| 筹资活动现金流入小计                | 1,044,989,617.59 | 713,345,886.49  |
| 偿还债务支付的现金                 | 959,339,099.71   | 461,972,926.28  |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 58,315,742.27    | 66,733,874.68   |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润       |                  | 6,000,000.00    |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 85,790,000.00    | 220,283,375.00  |
| 筹资活动现金流出小计                | 1,103,444,841.98 | 748,990,175.96  |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | -58,455,224.39   | -35,644,289.47  |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响        | -258,758.75      | -16,058.23      |
| 五、现金及现金等价物净增加额            | -27,134,190.34   | -114,295,775.24 |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 296,475,835.39   | 402,108,683.16  |
| 六、期末现金及现金等价物余额            | 269,341,645.05   | 287,812,907.92  |

## 6、母公司现金流量表

单位：元

| 项目              | 2026 年半年度      | 2025 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  |                | 24,250.00       |
| 收到的税费返还         |                | 1,497.31        |
| 收到其他与经营活动有关的现金  | 471,043,666.25 | 226,780,135.70  |
| 经营活动现金流入小计      | 471,043,666.25 | 226,805,883.01  |
| 购买商品、接受劳务支付的现金  |                | 7,965,000.00    |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 9,064,964.37   | 13,240,679.10   |
| 支付的各项税费         | 2,273,337.84   | 1,216,537.37    |
| 支付其他与经营活动有关的现金  | 208,964,804.36 | 492,277,115.14  |
| 经营活动现金流出小计      | 220,303,106.57 | 514,699,331.61  |
| 经营活动产生的现金流量净额   | 250,740,559.68 | -287,893,448.60 |
| 二、投资活动产生的现金流量：  |                |                 |
| 收回投资收到的现金       |                |                 |
| 取得投资收益收到的现金     |                |                 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长 |                | 22,500.00       |

|                         |                 |                |
|-------------------------|-----------------|----------------|
| 期资产收回的现金净额              |                 |                |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额     |                 |                |
| 收到其他与投资活动有关的现金          |                 |                |
| 投资活动现金流入小计              |                 | 22,500.00      |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 16,675.92       | 285,759.92     |
| 投资支付的现金                 | 50,000,000.00   |                |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额     |                 |                |
| 支付其他与投资活动有关的现金          |                 |                |
| 投资活动现金流出小计              | 50,016,675.92   | 285,759.92     |
| 投资活动产生的现金流量净额           | -50,016,675.92  | -263,259.92    |
| 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               | 110,000,000.00  | 110,000,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金          |                 | 179,464,745.45 |
| 筹资活动现金流入小计              | 110,000,000.00  | 289,464,745.45 |
| 偿还债务支付的现金               | 310,000,000.00  | 40,000,000.00  |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金       | 1,825,444.45    | 4,871,222.23   |
| 支付其他与筹资活动有关的现金          |                 |                |
| 筹资活动现金流出小计              | 311,825,444.45  | 44,871,222.23  |
| 筹资活动产生的现金流量净额           | -201,825,444.45 | 244,593,523.22 |
| 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          | -1,101,560.69   | -43,563,185.30 |
| 加：期初现金及现金等价物余额          | 1,444,803.80    | 69,272,833.58  |
| 六、期末现金及现金等价物余额          | 343,243.11      | 25,709,648.28  |

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

| 项目       | 2026 年半年度        |        |     |    |                  |       |                 |              |               |        |                   |    |               |                |                |
|----------|------------------|--------|-----|----|------------------|-------|-----------------|--------------|---------------|--------|-------------------|----|---------------|----------------|----------------|
|          | 归属于母公司所有者权益      |        |     |    |                  |       |                 |              |               |        |                   |    |               |                | 少数股东权益         |
|          | 股本               | 其他权益工具 |     |    | 资本公积             | 减：库存股 | 其他综合收益          | 专项储备         | 盈余公积          | 一般风险准备 | 未分配利润             | 其他 | 小计            |                | 所有者权益合计        |
|          |                  | 优先股    | 永续债 | 其他 |                  |       |                 |              |               |        |                   |    |               |                |                |
| 一、上年年末余额 | 1,553,807,314.00 |        |     |    | 1,747,737,673.37 |       | -295,500,000.00 | 6,020,390.41 | 41,362,383.28 |        | -2,991,082,128.02 |    | 62,345,633.04 | 637,621,843.97 | 699,967,770.01 |
| 加：会计政策变更 |                  |        |     |    |                  |       |                 |              |               |        |                   |    |               |                |                |
| 前期差错更正   |                  |        |     |    |                  |       |                 |              |               |        |                   |    |               |                |                |

|                       |                  |  |  |  |                  |  |                 |              |               |  |                   |  |                 |                |                 |
|-----------------------|------------------|--|--|--|------------------|--|-----------------|--------------|---------------|--|-------------------|--|-----------------|----------------|-----------------|
| 其他                    |                  |  |  |  |                  |  |                 |              |               |  |                   |  |                 |                |                 |
| 二、本年期初余额              | 1,553,807,314.00 |  |  |  | 1,747,737,673.37 |  | -295,500,000.00 | 6,020,390.41 | 41,362,383.28 |  | -2,991,082,128.02 |  | 62,345,633.04   | 637,621,843.97 | 699,967,477.01  |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） |                  |  |  |  |                  |  |                 | 109,418.19   |               |  | -104,272,931.29   |  | -104,163,513.10 | -4,808,126.47  | -108,971,639.57 |
| （一）综合收益总额             |                  |  |  |  |                  |  |                 |              |               |  | -104,272,931.29   |  | -104,163,513.10 | -4,806,419.06  | -109,079,350.35 |
| （二）所有者投入和减少资本         |                  |  |  |  |                  |  |                 |              |               |  |                   |  |                 | -325,000.00    | -325,000.00     |
| 1．所有者投入的普通股           |                  |  |  |  |                  |  |                 |              |               |  |                   |  |                 |                |                 |
| 2．其他权益工具持有者投入资本       |                  |  |  |  |                  |  |                 |              |               |  |                   |  |                 |                |                 |
| 3．股份支付计入所有者权益的金额      |                  |  |  |  |                  |  |                 |              |               |  |                   |  |                 |                |                 |
| 4．其他                  |                  |  |  |  |                  |  |                 |              |               |  |                   |  |                 | -325,000.00    | -325,000.00     |
| （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<br>积转增资本<br>(或股本)       |                                      |  |  |  |                                      |  |                                     |                          |                               |  |                                           |  |                                    |                                |                                |
| 2. 盈余公<br>积转增资本<br>(或股本)       |                                      |  |  |  |                                      |  |                                     |                          |                               |  |                                           |  |                                    |                                |                                |
| 3. 盈余公<br>积弥补亏损                |                                      |  |  |  |                                      |  |                                     |                          |                               |  |                                           |  |                                    |                                |                                |
| 4. 设定受<br>益计划变动<br>额结转留存<br>收益 |                                      |  |  |  |                                      |  |                                     |                          |                               |  |                                           |  |                                    |                                |                                |
| 5. 其他综<br>合收益结转<br>留存收益        |                                      |  |  |  |                                      |  |                                     |                          |                               |  |                                           |  |                                    |                                |                                |
| 6. 其他                          |                                      |  |  |  |                                      |  |                                     |                          |                               |  |                                           |  |                                    |                                |                                |
| (五) 专项<br>储备                   |                                      |  |  |  |                                      |  |                                     | 109<br>,41<br>8.1<br>9   |                               |  |                                           |  | 109<br>,41<br>8.1<br>9             | 323<br>,29<br>2.5<br>9         | 432<br>,71<br>0.7<br>8         |
| 1. 本期提<br>取                    |                                      |  |  |  |                                      |  |                                     | 3,6<br>82,<br>877<br>.82 |                               |  |                                           |  | 3,6<br>82,<br>877<br>.82           | 775<br>,93<br>0.0<br>1         | 4,4<br>58,<br>807<br>.83       |
| 2. 本期使<br>用                    |                                      |  |  |  |                                      |  |                                     | 3,5<br>73,<br>459<br>.63 |                               |  |                                           |  | 3,5<br>73,<br>459<br>.63           | 452<br>,63<br>7.4<br>2         | 4,0<br>26,<br>097<br>.05       |
| (六) 其他                         |                                      |  |  |  |                                      |  |                                     |                          |                               |  |                                           |  |                                    |                                |                                |
| 四、本期期<br>末余额                   | 1,5<br>53,<br>807<br>,31<br>4.0<br>0 |  |  |  | 1,7<br>47,<br>737<br>,67<br>3.3<br>7 |  | -<br>295<br>,50<br>0,0<br>00.<br>00 | 6,1<br>29,<br>808<br>.60 | 41,<br>362<br>,38<br>3.2<br>8 |  | -<br>3,0<br>95,<br>355<br>,05<br>9.3<br>1 |  | -<br>41,<br>817<br>,88<br>0.0<br>6 | 632<br>,81<br>3,7<br>17.<br>50 | 590<br>,99<br>5,8<br>37.<br>44 |

上年金额

单位：元

| 项目           | 2025 年半年度                               |             |             |        |                                         |                       |                                       |                            |                                 |                            |                                              |        |                                 |                                  |                                  |
|--------------|-----------------------------------------|-------------|-------------|--------|-----------------------------------------|-----------------------|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------------|----------------------------|----------------------------------------------|--------|---------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
|              | 归属于母公司所有者权益                             |             |             |        |                                         |                       |                                       |                            |                                 |                            |                                              |        |                                 | 少数<br>股东权<br>益                   | 所有<br>者权<br>益合<br>计              |
|              | 股<br>本                                  | 其他权益工具      |             |        | 资<br>本<br>公<br>积                        | 减<br>：<br>库<br>存<br>股 | 其<br>他<br>综<br>合<br>收<br>益            | 专<br>项<br>储<br>备           | 盈<br>余<br>公<br>积                | 一<br>般<br>风<br>险<br>准<br>备 | 未<br>分<br>配<br>利<br>润                        | 其<br>他 | 小<br>计                          |                                  |                                  |
|              |                                         | 优<br>先<br>股 | 永<br>续<br>债 | 其<br>他 |                                         |                       |                                       |                            |                                 |                            |                                              |        |                                 |                                  |                                  |
| 一、上年年<br>末余额 | 1, 5<br>53,<br>807<br>, 31<br>4. 0<br>0 |             |             |        | 1, 5<br>49,<br>041<br>, 86<br>2. 9<br>9 |                       | -<br>295<br>, 50<br>0, 0<br>00.<br>00 | 6, 5<br>01,<br>873<br>. 93 | 41,<br>362<br>, 38<br>3. 2<br>8 |                            | -<br>2, 7<br>63,<br>974<br>, 16<br>2. 3<br>3 |        | 91,<br>239<br>, 27<br>1. 8<br>7 | 671<br>, 30<br>1, 6<br>29.<br>70 | 762<br>, 54<br>0, 9<br>01.<br>57 |

|                       |                  |  |  |  |                  |  |                 |              |               |  |                   |  |                |                |                |
|-----------------------|------------------|--|--|--|------------------|--|-----------------|--------------|---------------|--|-------------------|--|----------------|----------------|----------------|
| 加：会计政策变更              |                  |  |  |  |                  |  |                 |              |               |  |                   |  |                |                |                |
| 前期差错更正                |                  |  |  |  |                  |  |                 |              |               |  |                   |  |                |                |                |
| 其他                    |                  |  |  |  |                  |  |                 |              |               |  |                   |  |                |                |                |
| 二、本年期初余额              | 1,553,807,314.00 |  |  |  | 1,549,041,862.99 |  | -295,500,000.00 | 6,501,873.93 | 41,362,383.28 |  | -2,763,974,162.33 |  | 91,239,271.87  | 671,301,629.70 | 762,540,901.57 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） |                  |  |  |  |                  |  |                 | -19,810.98   |               |  | -34,930,369.40    |  | -34,950,180.38 | -5,400,675.07  | -40,350,855.45 |
| （一）综合收益总额             |                  |  |  |  |                  |  |                 |              |               |  | -34,930,369.40    |  | -34,930,369.40 | 15,881,848.8   | 50,812,214.08  |
| （二）所有者投入和减少资本         |                  |  |  |  |                  |  |                 |              |               |  |                   |  |                | 10,500,000.00  | 10,500,000.00  |
| 1．所有者投入的普通股           |                  |  |  |  |                  |  |                 |              |               |  |                   |  |                | 10,500,000.00  | 10,500,000.00  |
| 2．其他权益工具持有者投入资本       |                  |  |  |  |                  |  |                 |              |               |  |                   |  |                |                |                |
| 3．股份支付计入所有者权益的金额      |                  |  |  |  |                  |  |                 |              |               |  |                   |  |                |                |                |
| 4．其他                  |                  |  |  |  |                  |  |                 |              |               |  |                   |  |                |                |                |
| （三）利润分配               |                  |  |  |  |                  |  |                 |              |               |  |                   |  |                |                |                |
| 1．提取盈余公积              |                  |  |  |  |                  |  |                 |              |               |  |                   |  |                |                |                |
| 2．提取一般风险准备            |                  |  |  |  |                  |  |                 |              |               |  |                   |  |                |                |                |
| 3．对所有 者（或股 东）的分配      |                  |  |  |  |                  |  |                 |              |               |  |                   |  |                |                |                |
| 4．其他                  |                  |  |  |  |                  |  |                 |              |               |  |                   |  |                |                |                |

|                    |                  |  |  |  |                  |  |             |                |               |  |  |               |                |                |                |
|--------------------|------------------|--|--|--|------------------|--|-------------|----------------|---------------|--|--|---------------|----------------|----------------|----------------|
| （四）所有者权益内部结转       |                  |  |  |  |                  |  |             |                |               |  |  |               |                |                |                |
| 1. 资本公积转增资本（或股本）   |                  |  |  |  |                  |  |             |                |               |  |  |               |                |                |                |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本）   |                  |  |  |  |                  |  |             |                |               |  |  |               |                |                |                |
| 3. 盈余公积弥补亏损        |                  |  |  |  |                  |  |             |                |               |  |  |               |                |                |                |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益 |                  |  |  |  |                  |  |             |                |               |  |  |               |                |                |                |
| 5. 其他综合收益结转留存收益    |                  |  |  |  |                  |  |             |                |               |  |  |               |                |                |                |
| 6. 其他              |                  |  |  |  |                  |  |             |                |               |  |  |               |                |                |                |
| （五）专项储备            |                  |  |  |  |                  |  |             | -<br>19,810.98 |               |  |  |               | -<br>19,810.98 | -<br>18,830.39 | -<br>38,641.37 |
| 1. 本期提取            |                  |  |  |  |                  |  |             | 4,749,138.51   |               |  |  |               | 4,749,138.51   | 582,857.2      | 5,331,996.33   |
| 2. 本期使用            |                  |  |  |  |                  |  |             | 4,768,949.49   |               |  |  |               | 4,768,949.49   | 601,688.21     | 5,370,637.70   |
| （六）其他              |                  |  |  |  |                  |  |             |                |               |  |  |               |                |                |                |
| 四、本期期末余额           | 1,553,807,314.00 |  |  |  | 1,549,041,862.99 |  | -295,500.00 | 6,482,062.95   | 41,362,383.28 |  |  | -2,798,904.53 | 56,289,091.49  | 665,900,954.63 | 722,190,046.12 |

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

| 项目       | 2026 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 | 1,553,807,314.0 |        |     |    | 1,670,627,311.8 |       | -295,500.00 |      | 41,362,383.28 | -1,333,608. |    | 1,636,688,673.1 |

|                       |                  |  |  |  |                  |      |             |  |               |                   |  |                  |
|-----------------------|------------------|--|--|--|------------------|------|-------------|--|---------------|-------------------|--|------------------|
|                       | 0                |  |  |  | 0                |      | 0.00        |  |               | 335.94            |  | 4                |
| 加：会计政策变更              |                  |  |  |  |                  |      |             |  |               |                   |  |                  |
| 前期差错更正                |                  |  |  |  |                  |      |             |  |               |                   |  |                  |
| 其他                    |                  |  |  |  |                  |      |             |  |               |                   |  |                  |
| 二、本年期初余额              | 1,553,807,314.00 |  |  |  | 1,670,627,311.80 | 0.00 | -295,500.00 |  | 41,362,383.28 | -1,333,608,335.94 |  | 1,636,688,673.14 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） |                  |  |  |  |                  |      |             |  |               | -70,404,058.66    |  | -70,404,058.66   |
| （一）综合收益总额             |                  |  |  |  |                  |      |             |  |               | -70,404,058.66    |  | -70,404,058.66   |
| （二）所有者投入和减少资本         |                  |  |  |  |                  |      |             |  |               |                   |  |                  |
| 1．所有者投入的普通股           |                  |  |  |  |                  |      |             |  |               |                   |  |                  |
| 2．其他权益工具持有者投入资本       |                  |  |  |  |                  |      |             |  |               |                   |  |                  |
| 3．股份支付计入所有者权益的金额      |                  |  |  |  |                  |      |             |  |               |                   |  |                  |
| 4．其他                  |                  |  |  |  |                  |      |             |  |               |                   |  |                  |
| （三）利润分配               |                  |  |  |  |                  |      |             |  |               |                   |  |                  |
| 1．提取盈余公积              |                  |  |  |  |                  |      |             |  |               |                   |  |                  |
| 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<br>积弥补亏损                |                              |  |  |  |                              |  |                             |  |                       |                                   |  |                              |
| 4. 设定受<br>益计划变动<br>额结转留存<br>收益 |                              |  |  |  |                              |  |                             |  |                       |                                   |  |                              |
| 5. 其他综<br>合收益结转<br>留存收益        |                              |  |  |  |                              |  |                             |  |                       |                                   |  |                              |
| 6. 其他                          |                              |  |  |  |                              |  |                             |  |                       |                                   |  |                              |
| （五）专项<br>储备                    |                              |  |  |  |                              |  |                             |  |                       |                                   |  |                              |
| 1. 本期提<br>取                    |                              |  |  |  |                              |  |                             |  |                       |                                   |  |                              |
| 2. 本期使<br>用                    |                              |  |  |  |                              |  |                             |  |                       |                                   |  |                              |
| （六）其他                          |                              |  |  |  |                              |  |                             |  |                       |                                   |  |                              |
| 四、本期期<br>末余额                   | 1,553<br>,807,<br>314.0<br>0 |  |  |  | 1,670<br>,627,<br>311.8<br>0 |  | -<br>295,5<br>00,00<br>0.00 |  | 41,36<br>2,383<br>.28 | -<br>1,404<br>,012,<br>394.6<br>0 |  | 1,566<br>,284,<br>614.4<br>8 |

上期金额

单位：元

| 项目                                    | 2025 年半年度                    |         |         |    |                              |           |                             |          |                       |                                   |    |                              |
|---------------------------------------|------------------------------|---------|---------|----|------------------------------|-----------|-----------------------------|----------|-----------------------|-----------------------------------|----|------------------------------|
|                                       | 股本                           | 其他权益工具  |         |    | 资本公<br>积                     | 减：库<br>存股 | 其他综<br>合收益                  | 专项<br>储备 | 盈余公<br>积              | 未分<br>配利<br>润                     | 其他 | 所有<br>者权<br>益合<br>计          |
|                                       |                              | 优先<br>股 | 永续<br>债 | 其他 |                              |           |                             |          |                       |                                   |    |                              |
| 一、上年年<br>末余额                          | 1,553<br>,807,<br>314.0<br>0 |         |         |    | 1,496<br>,898,<br>432.1<br>0 |           | -<br>295,5<br>00,00<br>0.00 |          | 41,36<br>2,383<br>.28 | -<br>1,257<br>,582,<br>206.2<br>7 |    | 1,538<br>,985,<br>923.1<br>1 |
| 加：会<br>计政策变更                          |                              |         |         |    |                              |           |                             |          |                       |                                   |    |                              |
| 前期<br>差错更正                            |                              |         |         |    |                              |           |                             |          |                       |                                   |    |                              |
| 其<br>他                                |                              |         |         |    |                              |           |                             |          |                       |                                   |    |                              |
| 二、本年期<br>初余额                          | 1,553<br>,807,<br>314.0<br>0 |         |         |    | 1,496<br>,898,<br>432.1<br>0 |           | -<br>295,5<br>00,00<br>0.00 |          | 41,36<br>2,383<br>.28 | -<br>1,257<br>,582,<br>206.2<br>7 |    | 1,538<br>,985,<br>923.1<br>1 |
| 三、本期增<br>减变动金额<br>（减少以<br>“-”号填<br>列） |                              |         |         |    |                              |           |                             |          |                       | -<br>25,29<br>7,546<br>.51        |    | -<br>25,29<br>7,546<br>.51   |

|                                |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                            |  |                            |
|--------------------------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|----------------------------|--|----------------------------|
| （一）综合<br>收益总额                  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | -<br>25,29<br>7,546<br>.51 |  | -<br>25,29<br>7,546<br>.51 |
| （二）所有<br>者投入和减<br>少资本          |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                            |  |                            |
| 1. 所有者<br>投入的普通<br>股           |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                            |  |                            |
| 2. 其他权<br>益工具持有<br>者投入资本       |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                            |  |                            |
| 3. 股份支<br>付计入所有<br>者权益的金<br>额  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                            |  |                            |
| 4. 其他                          |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                            |  |                            |
| （三）利润<br>分配                    |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                            |  |                            |
| 1. 提取盈<br>余公积                  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                            |  |                            |
| 2. 对所有<br>者（或股<br>东）的分配        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                            |  |                            |
| 3. 其他                          |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                            |  |                            |
| （四）所有<br>者权益内部<br>结转           |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                            |  |                            |
| 1. 资本公<br>积转增资本<br>（或股本）       |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                            |  |                            |
| 2. 盈余公<br>积转增资本<br>（或股本）       |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                            |  |                            |
| 3. 盈余公<br>积弥补亏损                |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                            |  |                            |
| 4. 设定受<br>益计划变动<br>额结转留存<br>收益 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                            |  |                            |
| 5. 其他综<br>合收益结转<br>留存收益        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                            |  |                            |
| 6. 其他                          |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                            |  |                            |
| （五）专项<br>储备                    |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                            |  |                            |
| 1. 本期提<br>取                    |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                            |  |                            |
| 2. 本期使<br>用                    |  |  |  |  |  |  |  |  |  |                            |  |                            |

|          |                  |  |  |  |                  |  |                 |  |               |                   |  |                  |
|----------|------------------|--|--|--|------------------|--|-----------------|--|---------------|-------------------|--|------------------|
| (六) 其他   |                  |  |  |  |                  |  |                 |  |               |                   |  |                  |
| 四、本期期末余额 | 1,553,807,314.00 |  |  |  | 1,496,898,432.10 |  | -295,500,000.00 |  | 41,362,383.28 | -1,282,879,752.78 |  | 1,513,688,376.60 |

### 三、公司基本情况

#### (一) 公司概况

兴源环境科技股份有限公司（以下简称“本公司”）系在杭州兴源过滤机有限公司的基础上整体变更设立的股份有限公司，由兴源控股集团有限公司(以下简称“兴源控股”)、浙江省创业投资集团有限公司、浙江美林创业投资有限公司和韩肖芳等 7 名自然人股东作为发起人，于 2009 年 6 月 26 日在杭州市工商行政管理局登记注册。本公司股票于 2011 年 9 月 27 日在深圳证券交易所挂牌交易，首次公开发行时注册资本为人民币 5,600 万元，总股本为 5,600 万股，每股面值人民币 1 元。

经 2011 年度股东大会审议通过，2012 年 4 月 20 日本公司以资本公积金向全体股东每 10 股转增 6 股；经 2012 年度股东大会审议通过，2013 年 5 月 9 日本公司以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股；经 2013 年第三次临时股东大会审议通过，本公司以现金及发行股份购买资产，新增有限售条件股份 23,299,937 股，新增股份于 2014 年 4 月 4 日在深圳证券交易所上市；经 2013 年度股东大会审议通过，2014 年 5 月 15 日本公司以资本公积金向全体股东每 10 股转增 1 股；经 2014 年第二次临时股东大会通过，本公司以现金及发行股份购买资产，新增有限售条件股份 11,371,232 股，定向发行新增有限售条件股份 475,737 股，新增股份于 2015 年 1 月 28 日在深圳证券交易所上市；经 2014 年度股东大会审议通过，2015 年 5 月 26 日本公司以资本公积金向全体股东每 10 股转增 15 股；经 2015 年第二次临时股东大会决议通过，本公司以现金及发行股份方式购买资产，新增有限售条件股份 48,315,172 股；经 2015 年度股东大会审议通过，本公司以资本公积金向全体股东每 10 股转增 1 股；经 2016 年度股东大会审议通过，本公司以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股；经 2017 年第一次临时股东大会决议通过，并经中国证券监督管理委员会证监许可[2017]1794 号文核准，本公司发行股份购买资产，于 2017 年 10 月新增有限售条件股份 25,833,718 股；经 2017 年度股东大会审议通过，本公司于 2018 年 4 月 26 日以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股；经 2020 年第四次临时股东大会审议通过，本公司以 1 元回购注销原发行股份购买资产等 12 位股东的合计有限售条件股份 10,623,743 股；经 2020 年第八次临时股东大会审议通过，本公司于 2021 年 1 月 11 日以 1.92 元/股的价格向 59 名激励对象授予 17,100,000 股限制性股票；经 2021 年第二次临时股东大会审议通过，本公司回购注销已获授但尚未解除限售的限制性股票 210,000 股；经 2021 年第四次临时股东大会审议通过，本公司回购注销已获授但尚未解除限售的限制性股票 470,000 股；经 2021 年度股东大会审议通过，本公司回购注销已获授但尚未解除限售的限制性股票 1,020,000 股；经 2022 年第五次临时股东大会审议通过，本公司终止实施 2020 年限制性股票激励计划并回购注销所有已获授但尚未解除限售的限制性股票合计 15,400,000 股。2023 年度已完成回购全部限制性股票，总股本变更为 1,553,807,314 股。截至 2026 年 6 月 30 日，总股本为 1,553,807,314 股。

本公司统一社会信用代码：91330000609124409H；法定代表人：张海山；注册地址：浙江省杭州市临平区望梅路 1588 号。

本公司经营范围为：一般项目：水污染治理；污水处理及其再生利用；水土流失防治服务；水环境污染防治服务；生

态恢复及生态保护服务；自然生态系统保护管理；水资源管理；防洪除涝设施管理；大气环境污染防治服务；大气污染治理；土壤环境污染防治服务；土壤污染治理与修复服务；土地整治服务；农业面源和重金属污染防治技术服务；固体废物治理；节能管理服务；园林绿化工程施工；城市公园管理；城市绿化管理；市政设施管理；土石方工程施工；对外承包工程；污泥处理装备制造；环境保护专用设备制造；水资源专用机械制造；专用设备制造（不含许可类专业设备制造）；通用设备制造（不含特种设备制造）；金属结构制造；通用零部件制造；机械零件、零部件加工；产业用纺织制成品制造；工业控制计算机及系统制造；工业自动控制系统装置制造；环境监测专用仪器仪表制造；智能控制系统集成；信息系统集成服务；智能水务系统开发；软件开发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；环保咨询服务；水利相关咨询服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；社会经济咨询服务；企业管理；规划设计管理；工程管理服务；花卉种植；礼品花卉销售；林产品采集；林业产品销售；建筑材料销售；医护人员防护用品批发；医用口罩批发；日用口罩（非医用）销售；卫生用品和一次性使用医疗用品销售；消毒剂销售（不含危险化学品）；机械设备销售；销售代理；国内贸易代理(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)。许可项目：房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包；各类工程建设活动；建设工程设计；货物进出口；技术进出口(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准)。

本公司及子公司（以下简称“本集团”）属环保行业，主要业务包括环保及农牧装备、环境综合治理、数智能碳及其他。

本公司之母公司系宁波锦奉智能科技有限公司（以下简称“锦奉科技”），最终控制方系宁波市奉化区国有资产管理中心。

本财务报表及财务报表附注已于 2026 年 8 月 24 日获董事会批准。

（二）合并财务报表的范围

与上年末相比，本年合并范围未新增子公司，本年合并范围未处置子公司，具体情况详见“附注九、合并范围的变更”；截至 2026 年 6 月 30 日，本集团纳入合并财务报表范围内的子公司共 63 家，合并范围内的子公司如下：

| 序号 | 子公司名称           | 定义简称  | 序号 | 子公司名称           | 定义简称 |
|----|-----------------|-------|----|-----------------|------|
| 1  | 浙江省疏浚工程有限公司     | 浙江疏浚  | 33 | 诏安西溪生态投资发展有限公司  | 诏安西溪 |
| 2  | 杭州兴源环保设备有限公司    | 兴源设备  | 34 | 广西玉林市兴源环境科技有限公司 | 玉林兴源 |
| 3  | 遵义杭兴源环保科技发展有限公司 | 遵义杭兴源 | 35 | 新至双碳科技有限公司      | 新至双碳 |
| 4  | 遵义杭播源环保科技发展有限公司 | 遵义杭播源 | 36 | 新至储能科技（浙江）有限公司  | 储能浙江 |
| 5  | 兴源国合装备制造江苏有限公司  | 国合装备  | 37 | 新至储能科技（合肥）有限公司  | 储能合肥 |

|    |                 |      |    |                   |       |
|----|-----------------|------|----|-------------------|-------|
| 6  | 浙江兴艺生态环境工程有限公司  | 兴艺生态 | 38 | 浙江新至领碳科技有限公司      | 新至领碳  |
| 7  | 湖州利阳农业科技有限公司    | 利阳农业 | 39 | 浙江新至绿能建设工程有限公司    | 新至绿能  |
| 8  | 湖州中卉生态环境工程有限公司  | 湖州中卉 | 40 | 新至交典（宁波）低碳科技有限公司  | 新至交典  |
| 9  | 台州中卉生态环境工程有限公司  | 台州中卉 | 41 | 嘉兴嘉储科技有限公司        | 嘉兴嘉储  |
| 10 | 新昌县鼓山建设有限公司     | 鼓山建设 | 42 | 滁州嘉储科技有限公司        | 滁州嘉储  |
| 11 | 温州市东沙建设有限公司     | 温州东沙 | 43 | 青岛易兴源环保科技有限公司     | 青岛易兴源 |
| 12 | 嘉祥县中瑞旅游开发有限公司   | 嘉祥中瑞 | 44 | 南水北调中线丹江口旅游发展有限公司 | 丹江口旅游 |
| 13 | 宁国市山水融城建设有限公司   | 宁国山水 | 45 | 敖汉兴敖环境发展有限公司      | 敖汉兴敖  |
| 14 | 浙江新至碳和数字科技有限公司  | 新至碳和 | 46 | 交口县新型城市建设有限公司     | 交口城建  |
| 15 | 上海创韬自控科技有限公司    | 上海创韬 | 47 | 交口县城镇生态治理有限公司     | 交口生态  |
| 16 | 山东源邦环保科技有限公司    | 山东源邦 | 48 | 长兴县蓝阳城镇建设有限公司     | 长兴蓝阳  |
| 17 | 浙江新至数能科技有限公司    | 新至数能 | 49 | 梧州兴源水美水务有限公司      | 梧州兴源  |
| 18 | 浙江新至数碳科技有限公司    | 新至数碳 | 50 | 南平市兴源水务有限公司       | 南平兴源  |
| 19 | 浙江水美环保工程有限公司    | 水美环保 | 51 | 漳平市源泽水利投资有限公司     | 漳平水利  |
| 20 | 杞县水美久安水务有限公司    | 杞县水美 | 52 | 巴东兴东水务有限公司        | 巴东水务  |
| 21 | 青田水美水务有限公司      | 青田水美 | 53 | 嘉兴兴禾水利开发建设有限公司    | 嘉兴水利  |
| 22 | 上海三乘三备环保工程有限公司  | 三乘三备 | 54 | 温宿稻香城项目投资管理有限公司   | 温宿稻香城 |
| 23 | 琼中鑫三源水务投资管理有限公司 | 鑫三源  | 55 | 杭州三师环境工程有限公司      | 三师环境  |
| 24 | 杭州兴源节能环保科技有限公司  | 兴源节能 | 56 | 夏津兴源环境科技有限公司      | 夏津兴源  |
| 25 | 兴源环境科技湖州有限公司    | 兴源湖州 | 57 | 宁波兴奉环保科技有限公司      | 宁波兴奉  |
| 26 | 浙江兴源生态环境科技有限公司  | 兴源生态 | 58 | 宁波兴奉生态科技有限公司      | 兴奉生态  |
| 27 | 临海市兴源水务有限公司     | 临海兴源 | 59 | 杭州兴水生态科技有限公司      | 兴水生态  |
| 28 | 新至农业生态科技有限公司    | 新至生态 | 60 | 杭州兴政生态科技有限公司      | 兴政生态  |
| 29 | 新至汇德机械科技有限公司    | 新至汇德 | 61 | 浙江新至新能源有限公司       | 新至能源  |

|    |              |      |    |                      |      |
|----|--------------|------|----|----------------------|------|
| 30 | 淄博新牧机械科技有限公司 | 淄博新牧 | 62 | 怀化市新至中碳技术服务有限公司      | 怀化新至 |
| 31 | 大悟县兴源水务有限公司  | 大悟兴源 | 63 | 杭州兴源浙疏企业管理合伙企业（有限合伙） | 兴源浙疏 |
| 32 | 漳州兴源水务有限公司   | 漳州兴源 |    |                      |      |

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

2、持续经营

于 2026 年 6 月 30 日，本集团流动负债高于流动资产约 33.60 亿。根据本集团的财务预算及对未来 12 个月现金流的预计情况，同时考虑现控股股东锦奉科技、前控股股东宁波财丰科技有限公司（以下简称“财丰科技”）以及第一大股东新希望投资集团有限公司（以下简称“新投集团”）对公司的流动性支持等事项，具体包括：

- ①聚焦业务攻坚，做强核心板块：环保设备业务稳固规模、提升毛利，通过对标行业龙头、加大技术创新、拓展海外市场、延伸产业链条增强竞争力；农牧装备业务加速市场化转型，以利润增长和核心竞争力提升体现改革成效；集中攻坚历史项目，实现确权、收款、涉诉化解全流程突破；疏浚业务全力推进回款工作，冲刺年度营收目标；依托奉化区域主体优势，快速拓展市政水利项目，恢复并增强自身“造血”能力；重点布局数智能源、虚拟电厂、碳资产开发三大领域，打造标杆项目与核心产品；深化区域战略合作，形成可复制推广的业务模式，推动板块快速成长为公司支柱业务。
- ②深化改革优化，强化全流程管控：持续推进降本增效向精细化纵深发展，同步强化现金流全周期管控，完成各个项目贷三年的还本延后工作。
- ③狠抓历史回款，保障资金回笼：力争实现收款规模的突破。通过落实“领导包联、分类催收、依法维权、资产盘活、考核激励、部门协同”六项核心举措，攻坚克难全方位推进清收工作，确保资金及时回笼，为经营发展提供现金流支撑。
- ④激发人才活力，强化团队支撑：市场化引进工程、资本、风控等关键领域紧缺人才；完善人才培养与激励机制，实现薪酬与业绩强挂钩，树立“优胜劣汰”的鲜明导向。
- ⑤深化股东协同赋能：锦奉科技与新投集团将持续推进《合作备忘录》中未完成事项，提升本集团未来十二个月的持续经营能力。其中，2026 年本集团预计将继续获得控股大股东提供的约 3 亿元担保支持。
- ⑥支持兴艺生态健康发展：锦奉科技将在依法合规基础上，力争未来三年每年协调相关方为子公司兴艺生态提供 3 亿元左右的业务赋能支持。新投集团也将持续提供业务赋能，进一步协调开放新希望集团内部业务场景，支持兴艺生态的业务发展。

管理层基于上述事项预计本集团能够获得足够资金以支持本报告期末起至少 12 个月的经营及偿债所需，并确信财务报表以持续经营为基础编制是恰当的。

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：

本集团应收款项坏账准备的确认和计量、固定资产的折旧、无形资产的摊销以及收入的确认和计量的相关会计政策是根据本集团相关业务经营特点制定的，具体政策参见相关附注。

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2026 年 6 月 30 日的合并及母公司财务状况、2026 年 1-6 月的合并及母公司经营成果、合并及母公司现金流量。

此外，本公司的财务报表同时符合中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）2023 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

2、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本公司及境内子公司采用人民币为记账本位币，编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

| 项目                | 重要性标准                        |
|-------------------|------------------------------|
| 重要的单项计提坏账准备的应收账款  | 单个项目坏账准备金额大于 500 万元          |
| 账龄超过 1 年的重要预付账款   | 单笔款项金额大于 500 万元              |
| 重要的单项计提坏账准备的其他应收款 | 单个项目坏账准备金额大于 500 万元          |
| 账龄超过 1 年的重要应付账款   | 单笔款项金额大于 1000 万元             |
| 账龄超过 1 年的重要预收款项   | 单笔款项金额大于 1000 万元             |
| 账龄超过 1 年的重要合同负债   | 单笔款项金额大于 1000 万元             |
| 账龄超过 1 年的重要其他应付款  | 单笔款项金额大于 1000 万元             |
| 重要的联营企业           | 对联营企业的长期股权投资的账面价值大于资产总额 1%以上 |
| 重要的非全资子公司         | 该主体营业收入大于本集团营业收入总额的 10%以上    |
| 重要的未决诉讼           | 诉讼标的金额大于本集团资产总额的 0.5%以上      |

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

（1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。取得的被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额与

支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并,合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和,与合并中取得的净资产账面价值的差额,调整资本公积(股本溢价),资本公积不足冲减的,调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资,在取得原股权之日与合并方及被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他权益变动,应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益,由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

## (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。

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

如果在购买日或合并当期期末,因各种因素影响无法合理确定作为合并对价付出的各项资产的公允价值,或合并中取得的被购买方各项可辨认资产、负债的公允价值,则合并当期期末以暂时确定的价值为基础对企业合并进行核算。自购买日起 12 个月内取得进一步的信息表明需对原暂时确定的价值进行调整的,则视同在购买日发生,进行追溯调整,同时对以暂时性价值为基础提供的比较报表信息进行相关的调整;自购买日起 12 个月以后对企业合并成本或合并中取得的可辨认资产、负债价值的调整,按照《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和会计差错更正》的原则进行处理。在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异,在购买日不符合递延所得税资产确认条件的,不予以确认。购买日后 12 个月内,如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在,预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的,确认相关的递延所得税资产,同时减少商誉,商誉不足冲减的,差额部分确认为当期损益;除上述情况以外,确认与企业合并相关的递延所得税资产,计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并,根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。多次交易的条款、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。

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;购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他权益变动转为购买日当期投资收益,由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

## (3) 企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用,于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用,计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

# 7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

## (1) 合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,包括本公司及本公司控制的子公司。控制,是指本集团拥有对被投资方的权力,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报,并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。在判断本集团是否拥有对被投资方的权力时,本集团仅考虑与被投资方相关的实质性权利(包括本集团自身所享有的及其他方式所享有的实质性权利)。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

## (2) 合并报表的编制方法

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

合并财务报表编制时,抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易和往来对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本集团的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。在报告期内，调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报表主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

本期若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；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。将子公司自购买日至期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至期末的现金流量纳入合并现金流量表。

子公司少数股东应占的权益、损益和当期综合收益分别在合并资产负债表中股东权益项目下、合并利润表中净利润项目和综合收益总额项下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

### （3）购买少数股东股权及不丧失控制权的部分处置子公司股权

本集团因购买少数股权新取得的长期股权投资成本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，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价），资本公积(股本溢价)不足冲减的，调整留存收益。

### （4）丧失控制权的处置子公司股权

处置子公司时，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，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与商誉之和，形成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被购买方直接处置相关资产和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外净负债或者净资产导致的变动以外，其余一并转入当期投资收益）。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（参见附注五、13 或附注五、11）。

### （5）分步处置对子公司股权投资至丧失控制权的处理

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。

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。即在丧失控制权之前，每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值份额之间的差额，作为权益性交易计入资本公积(股本溢价)且在丧失控制权时不得转入丧失控制权当期的损益。

## 8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

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

合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。本集团对合营企业的投资采用权益法核算，按照附注五、13③、b 中所述的会计政策处理。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。本集团确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：确认单独所持有的资产，以及按份额确认共同持有的资产；确认单独所承担的负债，以及按份额确认共同承担的负债；确认出售享有的共同经营产出份额所产生的收入；按份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按份额确认共同经营发生的费用。

当本集团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，本集团仅确认因该项交易产生的损益中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，对于由本集团向共同经营投出或者出售资产的情况，本集团全额确认损失；对于本集团自共同经营购买资产的情况，本集团按承担的份额确认该损失。

## 9、现金及现金等价物的确定标准

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 10、外币业务和外币报表折算

本集团收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币，其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率折合为人民币。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算。除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算。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，由此产生的汇兑差额，属于可供出售金融资产的外币非货币性项目的差额，计入其他综合收益；其他差额计入当期损益。

对境外经营的财务报表进行折算时，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，股东权益项目中除未分配利润及其他综合收益中的外币报表折算差额项目外，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的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在其他综合收益中列示。处置境外经营时，相关的外币财务报表折算差额自股东权益转入处置当期损益。

## 11、金融工具

本集团的金融工具包括货币资金、除长期股权投资(参见附注五、13)以外的股权投资、应收款项、应付款项、借款、应付债券及股本等。

### ①金融资产及金融负债的确认和初始计量

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

除不具有重大融资成分的应收账款外，在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，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或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。对于不具有重大融资成分的应收账款，本集团按照附注五、29 的会计政策确定的交易价格进行初始计量。

### ②金融资产的分类和后续计量

#### a. 本集团金融资产的分类

本集团通常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，在初始确认时将金融资产分为不同类别：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及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

除非本集团改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

本集团将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

-本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；

-该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本集团将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

-本集团管理该金融资产的业务模式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；

-该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

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

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本集团将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本集团可以将本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

管理金融资产的业务模式，是指本集团如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本集团所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本集团以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本集团对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本集团对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

本集团在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产应当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，不得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。

#### b.本集团金融资产的后续计量

-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失(包括利息和股利收入)计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

-以摊余成本计量的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

-以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

-以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。股利收入计入损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

#### ③金融负债的分类和后续计量

本集团将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及以摊余成本计量的金融负债。

-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

初始确认后,对于该类金融负债以公允价值进行后续计量,除与套期会计有关外,产生的利得或损失(包括利息费用)计入当期损益。

-以摊余成本计量的金融负债

初始确认后,对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

④抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示,没有相互抵销。但是,同时满足下列条件的,以相互抵销后的净额在资产负债表内列示:

- 本集团具有抵销已确认金额的法定权利,且该种法定权利是当前可执行的;
- 本集团计划以净额结算,或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

⑤金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时,本集团终止确认该金融资产:

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止;
- 该金融资产已转移,且本集团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;
- 该金融资产已转移,虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬,但是未保留对该金融资产的控制。

金融资产转移整体满足终止确认条件的,本集团将下列两项金额的差额计入当期损益:

- 被转移金融资产在终止确认日的账面价值;
- 因转移金融资产而收到的对价,与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资)之和。

金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除的,本集团终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。

⑥减值

本集团以预期信用损失为基础,对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备:

- 以摊余成本计量的金融资产;
- 合同资产;
- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资。
- 租赁应收款

本集团持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型,包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的债权投资或权益工具投资,指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资,以及衍生金融资产。

a.预期信用损失的计量

预期信用损失,是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失,是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额,即全部现金短缺的现值。本公司考虑预期信用损失计量方法时反映如下要素:①通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额;②货币时间价值;③在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征在划分组合的基础上计算预期信用损失；本公司依据的信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、债务人所处地理位置、债务人所处行业、逾期信息、应收款项账龄等。

在计量预期信用损失时，本集团需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限(包括考虑续约选择权)。

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

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

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收账款、长期应收款和合同资产，本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。本集团基于历史信用损失经验并按照单项和组合计算上述金融资产的预期信用损失，相关历史经验根据资产负债表日借款人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。

除由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收账款、长期应收款和合同资产外，本集团对满足下列情形之一的金融工具按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：

- 该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；
- 该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

#### b.具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

#### c.信用风险显著增加

本集团通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

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

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级(如有)的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本集团的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本集团以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本集团可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类。

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

本集团认为金融资产在下列情况发生违约：

- 借款人不大可能全额支付其对本集团的欠款，该评估不考虑本集团采取例如变现抵押品(如果持有)等追索行动。

#### d.已发生信用减值的金融资产

本集团在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 本集团出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

#### e.预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本集团在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本集团在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

#### f.核销

如果本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本集团确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到本集团催收到期款项相关执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

#### ⑦权益工具

本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入股东权益。回购本公司权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

回购本公司股份时，回购的股份作为库存股管理，回购股份的全部支出转为库存股成本，同时进行备查登记。库存股不参与利润分配，在资产负债表中作为股东权益的备抵项目列示。

库存股注销时，按注销股票面值总额减少股本，库存股成本超过面值总额的部分，依次冲减资本公积(股本溢价)、盈余公积和未分配利润；库存股成本低于面值总额的，低于面值总额的部分增加资本公积(股本溢价)。

库存股转让时，转让收入高于库存股成本的部分，增加资本公积(股本溢价)；低于库存股成本的部分，依次冲减资本公积(股本溢价)、盈余公积、未分配利润。

## 12、存货

#### ①存货的分类和成本

本集团的存货主要包括原材料、在产品、半成品、产成品、发出商品、周转材料等。

存货按成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和使存货达到目前场所和状态所发生的其他支出。

#### ②发出存货的计价方法

原材料、在产品、半成品、产成品的发出采用月末一次加权平均法；低值易耗品和包装物等周转材料采用一次转销法进行摊销，计入相关资产的成本或者当期损益。

#### ③存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

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。为生产而持有的原材料，其可变现净值根据其生产的产成品的可变现净值为基础确定。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。当持有存货的数量多于相关合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

资产负债表日，按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或者类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

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。

#### ④存货的盘存制度

本集团存货盘存制度为永续盘存制。

### 13、长期股权投资

长期股权投资是指对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的权益性投资，包括对子公司、联营企业及合营企业的投资。

#### ①共同控制和重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本集团与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本集团的合营企业。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本集团能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本集团的联营企业。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

#### ②长期股权投资的投资成本确定

##### a.同一控制下企业合并取得的长期股权投资

合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足冲减的，调整留存收益。

##### b.非同一控制下企业合并取得的长期股权投资

购买方按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为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。对于合并协议所约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。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。

##### c.其他方式取得的长期股权投资

对于通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资，在初始确认时，对于以支付现金取得的长期股权投资，本集团按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；对于发行权益性证券取得的长期股权投资，本集团按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

### ③长期股权投资后续计量及损益确认方法

#### a.成本法核算的长期股权投资

在本公司个别财务报表中，采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量，除非投资符合持有待售的条件(参见附注五、35)。对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本公司享有的部分确认为当期投资收益，但取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润除外。

在本集团合并财务报表中，对子公司按附注五、7 进行处理。

#### b.权益法核算的长期股权投资

后续计量时，对合营企业和联营企业的长期股权投资采用权益法核算，除非投资符合持有待售的条件(参见附注五、35)。

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

取得长期股权投资后，被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团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，并据以确认投资损益和其他综合收益等。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；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。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的其他权益变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。本集团与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

在确认应分担被投资单位发生亏损时，冲减长期股权投资的账面价值，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失、冲减长期应收项目的账面价值。经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团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。

### ④长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

#### a.权益法核算下的长期股权投资处置

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，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或者负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他权益变动而确认的股东权益，按比例结转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对投资单位的共同控制或者重大影响的，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，在终止确认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权益变动而确认的股东权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

#### b.成本法核算下的长期股权投资处置

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者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者负债相同的

基础进行处理，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、其他综合收益和净利润分配以外的其他权益变动按比例结转当期损益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，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《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

## 14、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、或者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(含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物)。

本集团采用成本模式计量投资性房地产。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。按成本模式计量的投资性房地产，本集团将投资性房地产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在使用寿命内按年限平均法计提折旧或进行摊销，除非投资性房地产符合持有待售的条件(参见附注五、35)。投资性房地产折旧或摊销政策与固定资产中的房屋及建筑物或无形资产中的土地使用权相同。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。自用房地产或者存货的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起将固定资产、无形资产或存货转换为投资性房地产，转换为采用成本模式计量的投资性房地产的，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

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。

## 15、固定资产

### (1) 确认条件

固定资产是指本集团为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的、使用寿命超过一个会计年度的有形资产。与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，以及该固定资产的成本能够可靠地计量时予以确认；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产按附注五、16 确定初始成本。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在与支出相关的经济利益很可能流入本集团时资本化计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

(2) 折旧方法

| 类别           | 折旧方法  | 折旧年限    | 残值率       | 年折旧率          |
|--------------|-------|---------|-----------|---------------|
| 房屋及建筑物       | 年限平均法 | 5-40（年） | 3%/5%     | 2.38%-19.40%  |
| 机器设备(包括工程船舶) | 年限平均法 | 5-10（年） | 3%/5%/10% | 9.00%-19.40%  |
| 运输工具及其他      | 年限平均法 | 5（年）    | 3%/5%/10% | 18.00%-19.40% |

固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同的方式为企业 提供经济利益，则选择不同折旧率和折旧方法，分别计提折旧。

符合资本化条件的固定资产装修费用，在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。因开工不足、自然灾害等导致连续 3 个月停用的固定资产确认为闲置固定资产(季节性停用除外)，闲置固定资产采用和其他同类别固定资产一致的折旧方法。已计提减值准备的固定资产，应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算折旧率。本集团至少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。

(3) 固定资产处置

固定资产处于处置状态或者该固定资产预期通过使用或处置不能产生经济利益时，本集团对该固定资产予以终止确认。

报废或处置固定资产项目所产生的损益为处置所得款项净额与项目账面金额之间的差额，并于报废或处置日在损益中确认。

16、在建工程

在建工程于同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠地计量时予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量，包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用(参见附注五、17)和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

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结算的，先按估计价值转入固定资产并于次月起开始计提折旧，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。

自行建造的固定资产于达到预定可使用状态时转入固定资产，此前列于在建工程，且不计提折旧。

| 类别     | 在建工程结转为固定资产的标准和时点 |
|--------|-------------------|
| 房屋及建筑物 | 达到预定可使用状态         |
| 机器设备   | 完成安装调试            |

在建工程以成本减减值准备(参见附注五、21)在资产负债表内列示。

企业将固定资产达到预定可使用状态前产出的产品或副产品对外销售，按照《企业会计准则第 14 号——收入》、《企业会计准则第 1 号——存货》等规定，对相关的收入和成本分别进行会计处理，计入当期损益。

## 17、借款费用

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

### ①借款费用资本化的确认原则

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

### ②借款费用资本化期间

当同时满足下列条件时开始资本化：

- 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者生产活动已经开始。

暂停资本化：若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。

停止资本化：当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。当购建或者生产符合资本化的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或者对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

### ③借款费用资本化率及资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用(包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销)，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率(加权平均利率)，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

外币专门借款本金及利息的汇兑差额，在资本化期间内予以资本化。专门借款发生的辅助费用，在所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，予以资本化；在达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时计入当期损益。借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

## 18、生物资产

### ①生物资产的确认标准

本集团的生物资产主要系用于园林景观绿化工程的林木类消耗性生物资产。生物资产的确认需同时满足下列条件的：

- 企业因过去的交易或者事项而拥有或者控制该生物资产；
- 与该生物资产有关的经济利益或服务潜能很可能流入企业；
- 该生物资产的成本能够可靠地计量。

### ②生物资产的计量

本集团按成本模式计量生物资产。林木资产在郁闭前发生的实际费用构成其成本，郁闭后发生的后续支出计入当期损益。

林木资产在达到以下情形之一，即视为已达到郁闭：

-在确定苗木大田种植的株行距时，综合考虑苗木生长速度、生产成本等因素，合理配给植株生长空间。按以往经验及本集团对苗木质量的要求，在苗木达到出圃标准时，取其出圃起点规格的各数据进行郁闭度的测算。

-用特定容器培育的苗木，视为已达到郁闭。

收获或出售林木资产时采用月末一次加权平均法结转成本。

资产负债表日，以成本模式进行后续计量的生物资产，当有确凿证据表明由于遭受自然灾害、病虫害或市场需求变化等原因，使林木资产的可变现净值低于其账面价值的，按照低于金额计提消耗性生物资产跌价准备，计入当期损益；消耗性生物资产跌价因素消失的，原已计提的跌价准备转回，转回金额计入当期损益。

## 19、使用权资产

### ①使用权资产确认条件

使用权资产是指本集团作为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，本集团将其可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；承租人发生的初始直接费用；承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

### ②使用权资产的折旧方法

本集团采用直线法对使用权资产计提折旧，自租赁期开始的当月计提折旧。本集团能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；本集团无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

## 20、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

#### 1) 无形资产的初始计量

无形资产按成本进行初始计量。购建无形资产的成本，包括购买价、相关税费以及直接归属于该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。在非货币性资产交换具备商业实质且换入或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

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集团且成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此之外的其他支出，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。自行建造房屋及建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本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分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

#### 2) 无形资产使用寿命及摊销

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为本集团带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法预见未来经济利益期限的无形资产视为使用寿命不确定的无形资产。

对于使用寿命有限的无形资产，本集团在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。各项无形资产的摊销年限为：

| 项目        | 摊销期限(年) | 预计使用寿命依据     |
|-----------|---------|--------------|
| 软件        | 5       | 预计受益期限       |
| 非专利技术     | 10      | 预计受益期限       |
| 土地使用权     | 43.5-50 | 土地使用权证登记使用年限 |
| 专利权       | 7.5     | 预计受益期限       |
| BOT 特许经营权 | 24-30   | 特许经营期限       |

对于使用寿命不确定的无形资产不予摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

本集团于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理；预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

## （2）研发支出的归集范围及相关会计处理方法

内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。划分研究阶段和开发阶段的标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；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、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产，否则于发生时计入当期损益。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。

- 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，可证明其有用性；
- 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。如不满足上述条件的，于发生时计入当期损益。

## 21、长期资产减值

对于长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产、商誉等长期资产（不含金融资产），存在下列迹象则表明资产可能发生了减值：

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

上述长期资产于资产负债日存在减值迹象的，应当进行减值测试。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。公允价值的确定方法详见附注五、24；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者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者资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或者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。

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年终终了进行减值测试。

上述资产减值损失一经确认，在以后期间不予转回。

## 22、商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。

本集团对商誉不摊销，以成本减累计减值准备在资产负债表内列示。商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

## 23、长期待摊费用

长期待摊费用按实际支出入账，在受益期或规定的期限内平均摊销：

- 预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限平均摊销；
- 经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销；
- 融资租赁方式租入的固定资产符合资本化条件的装修费用，按两次装修间隔期间、剩余租赁期与固定资产尚可使用年限三者中较短的期限平均摊销。

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

## 24、公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本集团对于以公允价值计量的相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本集团在计量日能够进入的交易市场。

本集团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，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中有类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利益和收益率曲线等；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

## 25、职工薪酬

### （1）短期薪酬的会计处理方法

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例计提的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

### （2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，本集团不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

本集团所参与的设定提存计划是按照有关法规要求，本集团职工参加的由政府机构设立管理的社会保障体系中的基本养老保险和失业保险等。基本养老保险和失业保险的缴费金额按国家规定的基准和比例计算。本集团在职工提供服务的会计期间，将应缴存的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### （3）辞退福利的会计处理方法

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在下列两者孰早日，确认辞退福利产生的负债，同时计入当期损益，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：

- 本集团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；
- 本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理，本集团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)。正式退休日期之后的经济补偿(如正常养老退休金)，按照离职后福利处理。

#### (4) 其他长期职工福利的会计处理方法

本集团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，除此之外按设定受益计划进行会计处理。但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

## 26、预计负债

如果与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，以及有关金额能够可靠地计量，则本集团确认预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。在确定最佳估计数时，本集团综合考虑了与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

本集团在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

## 27、租赁负债

在租赁期开始日，本集团将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时，采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

## 28、股份支付

### ①股份支付的种类

股份支付分为以权益结算的股份支付、以现金结算的股份支付。

### ②实施股份支付计划的相关会计处理

#### -以权益结算的股份支付

以股份或其他权益工具作为对价换取职工提供服务时，以授予职工权益工具在授予日公允价值计量。对于授予后立即可行权的股份支付交易，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。对于授予后完成等

待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内的每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此基础按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，并相应计入资本公积。

#### -以现金结算的股份支付

对于以现金结算的股份支付，本集团承担以股份或其他权益工具为基础计算确定交付现金或其他资产来换取职工提供服务时，以相关权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量换取服务的价格。授予后立即可行权的股份支付交易，按在授予日承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计数为基础，按照所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，并相应计入负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日和结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入损益。

## 29、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

### ①收入确认的总体原则

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

本集团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，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。附有质量保证条款的合同，本集团对其所提供的质量保证的性质进行分析，如果质量保证在向客户保证所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务，本集团将其作为单项履约义务。否则，本集团按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》的规定进行会计处理。

交易价格是本集团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。本集团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退货负债，不计入交易价格。合同中存在重大融资成分的，本集团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。

本集团根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本集团的身份是主要责任人还是代理人。本集团在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本集团为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本集团为代理人，按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额或者按照既定的佣金金额或比例等确认收入。

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

- 客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；
- 客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；
- 本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团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，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本集团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，本集团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，本集团会考虑下列迹象：

- 本集团就该商品或服务享有现时收款权利；
- 本集团已将该商品的实物转移给客户；

- 本集团已将该商品的法定所有权或所有权上的主要风险和报酬转移给客户；
- 客户已接受该商品或服务。

本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利(且该权利取决于时间流逝之外的其他因素)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。本集团拥有的、无条件(仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本集团已收或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。本集团将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

②与本集团取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下:

#### a.工程承包合同

本集团与客户之间的工程承包合同通常包括水利疏浚、农业农村生态、园林绿化及市政环保工程建设等履约义务,由于客户能够控制本集团履约过程中的在建资产,本集团将其作为某一时段内履行的履约义务,根据履约进度在一段时间内确认收入,履约进度不能合理确定的除外。本集团按照投入法确定提供服务的履约进度,即按照累计实际发生的合同成本占预计合同总成本的比例确定履约进度。

#### b.销售商品合同

本集团与客户之间的销售商品合同通常主要包含转让环保设备等产品的履约义务,属于在某一时点履行的履约义务,在综合考虑是否取得现时收款权利、实物转移、法定所有权转移、所有权上主要风险和报酬转移以及客户接受商品等相关因素的基础上,于控制权转移时点确认收入。本集团按照订单组织生产,完工并经检测合格后,按合同约定发出产品,于客户签收后确认收入。

#### c.政府和社会资本合作项目合同(以下称“PPP”)

PPP 项目合同,是指本集团与政府方依法依规就 PPP 项目合作所订立的合同,该合同应当同时符合下列特征(以下简称“双特征”):

- 本集团在合同约定的运营期间内代表政府方使用 PPP 项目资产提供公共产品和服务;
- 本集团在合同约定的期间内就其提供的公共产品和服务获得补偿。

PPP 项目合同应当同时符合下列条件(以下简称“双控制”):

- 政府方控制或管制本集团使用 PPP 项目资产必须提供的公共产品和服务的类型、对象和价格;
- PPP 项目合同终止时,政府方通过所有权、收益权或其他形式控制 PPP 项目资产的重大剩余权益。

根据 PPP 项目合同约定,本集团提供多项服务的(通常包括提供建造服务且建成后的运营服务、维护服务),于建设阶段,在确定本集团身份是主要责任人还是代理人的基础上,确认建造服务的收入。建造服务收入按照收取或有权收取对价的公允价值计量,并在确认收入的同时,确认合同资产。

根据 PPP 项目合同约定,在项目运营期间,本集团满足有权收取可确定金额的现金(或其他金融资产)条件的,本集团在拥有收取该对价的权利(该权利仅取决于时间流逝的因素)之前,将相关 PPP 项目资产的对价金额或确认的建造收入金额确认为合同资产;本集团在拥有收取该对价的权利(该权利仅取决于时间流逝的因素)时,将相关 PPP 项目资产的对价金额或确认的建造收入金额确认为应收款项,并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定进行会计处理。混合模式下,本集团在 PPP 项目资产达到预定可使用状态时,将相关 PPP 项目资产的对价金额或确认的建造收入金额,超过有权收取可确定金额的现金(或其他金融资产)的差额,确认为无形资产。

根据 PPP 项目合同约定,在项目运营期间,本集团有权向获取公共产品和服务的对象收取费用,但收费金额不确定的,该权利不构成一项无条件收取现金的权利,本集团在 PPP 项目资产达到预定可使用状态时,将相关 PPP 项目资产的对价金额或确认的建造收入金额确认为无形资产,并按照《企业会计准则第 6 号——无形资产》的规定进行会计处理。

PPP 项目资产达到预定可使用状态后的运营阶段,本集团提供运营、维护等服务时,确认相应的收入;发生的运营成本、日常维护或修理费用,计入当期损益。

#### d.建设—移交合同(以下称“BT”)

本集团对于 BT 项目建设期间所提供的建造服务，于建设阶段，在确定本集团身份是主要责任人还是代理人的基础上，确认建造服务的收入。建造服务收入按照收取或有权收取对价的公允价值计量，在确认收入的同时确认合同资产，并对合同安排中的重大融资成分进行会计处理。于拥有无条件（仅取决于时间流逝）收取对价的权利时，将合同资产转入应收款项，待收到客户支付的款项后，进行冲减。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

### 30、合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指本集团不取得合同就不会发生的成本(如销售佣金等)。该成本预期能够收回的，本集团将其作为合同取得成本确认为一项资产。本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本集团将其作为合同履约成本确认为一项资产：

- 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；
- 该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；
- 该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产(以下简称“与合同成本有关的资产”)采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本集团对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- 本集团因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- 为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

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

### 31、政府补助

#### ①政府补助的分类

政府补助，是指本集团从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

#### ②本集团在进行政府补助分类时采取的具体标准为：

- 政府补助文件规定的补助对象用于购建或以其他方式形成长期资产，或者补助对象的支出主要用于购建或以其他方式形成长期资产的，划分为与资产相关的政府补助。
- 根据政府补助文件获得的政府补助全部或者主要用于补偿以后期间或已发生的费用或损失的政府补助，划分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，则采用以下方式将该政府补助款划分为与资产相关的政府补助或与收益相关的政府补助：如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；如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。

### ③政府补助的确认时点

本集团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：

- 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；
- 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；
- 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；
- 根据本集团和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件(如有)。

### 政府补助的会计处理

政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；为非货币性资产的，按公允价值计量；非货币性资产公允价值不能可靠取得的，按名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本集团对政府补助采用的是总额法，具体会计处理如下：

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

与收益相关的政府补助，用于补偿本集团以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

政府补助计入不同损益项目的区分原则为：与本集团日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益；与本集团日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

本集团对于取得的政策性优惠贷款贴息，区分财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本集团两种情况进行会计处理。财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本集团提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。财政将贴息资金直接拨付给本集团，则将对对应的贴息冲减相关借款费用。

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分以下情况进行会计处理：

- 初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值(例如直接拨付的财政贴息初始确认时冲减了相关资产的资本化利息费用)；
- 存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；
- 属于其他情况的，直接计入当期损益。

## 32、专项储备

本集团按照国家规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时计入专项储备。

本集团使用专项储备时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，待相关资产达到预定可使用状态时确认为固定资产，同时按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

### 33、递延所得税资产/递延所得税负债

本集团对于资产负债日资产、负债账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。除因企业合并和直接计入股东权益(包括其他综合收益)的交易或者事项产生的所得税外，本集团将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

- 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；
- 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

对于应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

- 商誉的初始确认，或者不属于企业合并交易且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；
- 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

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。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。

当期所得税是按本年度应税所得额，根据税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上以往年度应付所得税的调整。资产负债表日，如果本集团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，则当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

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

### 34、租赁

#### (1) 作为承租方租赁的会计处理方法

本集团作为承租人的一般会计处理见附注五、19和附注五、27。

##### ①租赁变更

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

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

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

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

就上述租赁负债调整的影响，本集团区分以下情形进行会计处理：

- 租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本集团调减使用权资产的账面价值，以反映租赁的部分终止或完全终止。本集团将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。
- 其他租赁变更，本集团相应调整使用权资产的账面价值。

## ②短期租赁和低价值资产租赁

本集团在租赁开始日已选择对短期租赁（租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

## （2） 作为出租方租赁的会计处理方法

租赁开始日实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

### ①作为融资租赁出租人

在租赁期开始日，本集团对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本集团对应收融资租赁款进行初始计量时，以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本集团取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额应当在实际发生时计入当期损益。

### ②作为经营租赁出租人

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

## （3） 售后租回交易

本集团按照附注五、29 评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

### ①本集团作为承租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本集团作为承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本集团作为承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，按照附注五、11 对该金融负债进行会计处理。

### ②本集团作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本集团作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述规定对资产出租进行会计处理；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本集团作为出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照附注五、11 该金融资产进行会计处理。

### 35、持有待售和终止经营

#### ①持有待售

本集团主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，将该非流动资产或处置组划分为持有待售类别。

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。

本集团将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在其当前状况下即可立即出售；
- 出售极可能发生，即本集团已经就一项出售计划作出决议且已与其他方签订了具有法律约束力的购买协议，预计出售将在一年内完成。

本集团按账面价值与公允价值减去出售费用后净额之孰低者对持有待售的非流动资产(不包括金融资产、递延所得税资产)或处置组进行初始计量和后续计量，账面价值高于公允价值减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失，计入当期损益。

#### ②终止经营

本集团将满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本集团处置或划分为持有待售类别的界定为终止经营：

- 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；
- 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；
- 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本集团对于当期列报的终止经营，在当期利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益，并在比较期间的利润表中将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。

### 36、股利分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的股利或利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

### 37、关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响的，两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，企业与其所属企业集团的其他成员的合营企业或联营企业，以及企业的合营企业与该企业的联营企业之间，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

此外，本公司同时根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》确定本集团或本公司的关联方。

## 38、债务重组

### ①本集团作为债权人

本集团在收取债权现金流量的合同权力终止时终止确认债权。以资产清偿债务或者将债务转为权益工具方式进行债务重组的，本集团在相关资产符合其定义和确认条件时予以确认。

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本集团初始确认受让的非金融资产时，以成本计量。存货的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、保险费等其他成本。对联营企业或合营企业投资的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。投资性房地产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。固定资产的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、安装费、专业人员服务费等其他成本。无形资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本。将债务转为权益工具方式进行的债务重组导致债权人将债权转为对联营企业或合营企业的权益性投资的，本集团按照放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本计量其初始投资成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本集团按照本附注五、11 确认和计量重组债权。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本集团首先按照本附注五、11 确认和计量受让的金融资产和重组债权，然后按照受让的金融资产以外的各项资产的公允价值比例，对放弃债权的公允价值扣除受让金融资产和重组债权确认金额后的净额进行分配，并以此为基础按照前述方法分别确定各项资产的成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，应当计入当期损益。

### ②本集团作为债务人

本集团在债务的现时义务解除时终止确认债务。

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本集团在相关资产和所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认，所清偿债务账面价值与转让资产账面价值之间的差额计入当期损益。将债务转为权益工具方式进行债务重组的，本集团在所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认。本集团初始确认权益工具时按照权益工具的公允价值计量，权益工具的公允价值不能可靠计量的，按照所清偿债务的公允价值计量。所清偿债务账面价值与权益工具确认金额之间的差额，应当计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本集团按照本附注五、11 确认和计量重组债务。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本集团按照前述方法确认和计量权益工具和重组债务，所清偿债务的账面价值与转让资产的账面价值以及权益工具和重组债务的确认金额之和的差额，计入当期损益。

## 39、分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在各单项产品或劳务的性质、生产过程的性质、产品或劳务的客户类型、销售产品或提供劳务的方式、生产产品及提供劳务受法律及行政法规的影响等方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部。本集团以经营分部为基础考虑重要性原则后确定报告分部。

## 40、其他重要的会计政策和会计估计

本集团在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的

不确定性所导致的实际结果可能与本集团管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。于资产负债表日，本集团需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

#### ①工程承包业务收入

本集团根据履约进度在一段时间内确认工程承包业务收入，履约进度采用投入法确定。由于工程承包合同的业务性质，签订合同的日期与工程完工的日期、工程审价完成的日期通常属于不同的会计期间。在合同执行过程中，本集团会定期复核各项合同的预计总收入、预计总成本、履约进度及累计实际发生的合同成本，并需要对于各项合同所编制的预算进行持续评估和修订，该等修订将影响修订期间的收入、利润及其他与工程承包相关的报表项目。

#### ②应收款项及合同资产的预期信用损失

本集团基于资产负债表日可获得的合理且有依据的信息、历史信用损失情况并考虑前瞻性信息等，对应收款项及合同资产计提预期信用损失。预期信用损失的确定涉及管理层的估计和判断，如重新估计结果与现有估计存在差异，该差异将会影响估计改变期间的利润和应收款项及合同资产的账面价值。

#### ③商誉减值

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

#### ④金融工具公允价值

本集团采用公允价值计量的金融工具主要系与非同一控制下企业合并相关的或有对价及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益性投资，由于相关金融资产不存在活跃交易市场，本集团需要运用适当的估值技术进行估值，或聘用第三方有资质的评估机构进行估值并对其估值结果进行复核。估值或估值复核时，需对行业状况、被投资单位经营状况、未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计或复核，并评价所选择折现率的合理性。这些相关假设具有的不确定性将对相关金融工具的估值产生影响。

#### ⑤折旧和摊销

本集团对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本集团定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本集团根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

#### ⑥所得税及递延所得税资产

本集团在正常的经营活动中，部分交易和事项的最终税务处理存在一定的不确定性，部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对最终认定期间的所得税产生影响。

在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，本集团就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要本集团管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

## 41、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

单位：元

| 会计政策变更的内容和原因                                                                                                                                                                           | 受重要影响的报表项目名称 | 影响金额 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|------|
| 2026 年 6 月 4 日，中华人民共和国财政部发布了《关于印发〈企业会计准则解释第 20 号〉的通知》（财会〔2026〕7 号），对“关于金融资产合同现金流量特征的评估”、“关于货币缺乏可兑换性时的会计处理及相关披露”等内容进行了规范及明确。本解释自公布之日起施行，2026 年 1 月 1 日至本解释施行日新增的本解释规定的业务，企业应当根据本解释进行调整。 | 无重大影响        | 0.00 |

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

(3) 2026 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

42、其他

六、税项

1、主要税种及税率

| 税种      | 计税依据                                    | 税率              |
|---------|-----------------------------------------|-----------------|
| 增值税     | 以应税收入为基础计算销项税额，按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。 | 13%、9%、6%、5%、3% |
| 城市维护建设税 | 应缴流转税税额                                 | 7%、5%、1%        |
| 企业所得税   | 应纳税所得额                                  | 25%、15%、5%      |
| 教育费附加   | 应缴流转税税额                                 | 3%              |
| 地方教育附加  | 应缴流转税税额                                 | 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 |
|--------------------|-------|
| 浙江省疏浚工程有限公司        | 15%   |
| 杭州兴源环保设备有限公司       | 15%   |
| 浙江新至数碳科技有限公司       | 15%   |
| 浙江新至碳和数字科技有限公司     | 15%   |
| 兴源环境科技股份有限公司及其他子公司 | 25%   |

2、税收优惠

①增值税

本集团内一般纳税人的环保设备生产销售及有形动产租赁业务的增值税适用税率为 13%，养殖设备生产销售的增值税适用税率为 9%、13%；建筑服务收入及不动产租赁业务的增值税适用税率为 9%，运维业务及建筑设计等其他服务收入的

增值税适用税率为 6%；选择简易计税办法的建筑服务工程项目及房屋租赁所适用的征收率分别为 3%、5%；本集团内小规模纳税人的增值税适用税率为 3%。

②企业所得税

根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《对浙江省认定机构 2023 年认定报备的高新技术企业进行备案的公告》，兴源设备被认定为高新技术企业，并取得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局联合颁发的编号为 GR202333011777 的高新技术企业证书，2023-2025 年度减按 15%的税率计缴企业所得税；2026 年高新技术企业资格的重新认定工作尚未完成，公司预计可通过重新认定，暂按 15%企业所得税率执行季度所得税的预缴申报。

根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《对浙江省认定机构 2024 年认定报备的高新技术企业进行备案的公告》，浙江疏浚被认定为高新技术企业，并取得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局联合颁发的编号为 GR202433006096 的高新技术企业证书，2024-2026 年度减按 15%的税率计缴企业所得税。

根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《对浙江省认定机构 2025 年认定报备的高新技术企业进行备案的公示》，新至数碳 2025 年认定为高新技术企业，并取得浙江省经济和信息化厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局联合颁发的编号为 GR202533000186 的高新技术企业证书，2025-2027 年度减按 15%的税率计缴企业所得税。

根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《对宁波市认定机构 2025 年认定报备高新技术企业进行备案的公告》，新至碳和 2025 年认定为高新技术企业，并取得宁波市科学技术局、宁波市财政局、国家税务总局宁波市税务局联合颁发的编号为 GR202533101113 的高新技术企业证书，2025-2027 年度减按 15%的税率计缴企业所得税。

除上述企业的所得税优惠以及部分子公司按规定享受小微企业所得税优惠以外，本公司及其余子公司企业所得税适用税率均为 25%。

3、其他

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   | 37,589.09      | 49,047.09      |
| 银行存款   | 341,950,319.39 | 382,180,316.26 |
| 其他货币资金 | 19,503,358.56  | 10,836,403.62  |
| 合计     | 361,491,267.04 | 393,065,766.97 |

其他说明

于 2026 年 6 月 30 日，本集团无存放在境外的款项（2025 年 12 月 31 日：无）。

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 | 753,552.66 | 709,411.50 |
| 其中：                    |            |            |
| 权益工具投资                 | 753,552.66 | 709,411.50 |

|     |            |            |
|-----|------------|------------|
| 其中： |            |            |
| 合计  | 753,552.66 | 709,411.50 |

其他说明：

3、衍生金融资产

单位：元

| 项目       | 期末余额         | 期初余额         |
|----------|--------------|--------------|
| 碳资产交易权利金 | 1,500,000.00 | 1,500,000.00 |
| 合计       | 1,500,000.00 | 1,500,000.00 |

其他说明：

4、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 | 36,064,577.14 | 55,929,910.64 |
| 商业承兑票据 | 17,509,985.74 | 30,125,414.41 |
| 合计     | 53,574,562.88 | 86,055,325.05 |

(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  |               |
| 其中：            |               |         |           |       |               |               |         |           |       |               |
| 按组合计提坏账准备的应收票据 | 53,599,562.88 | 100.00% | 25,000.00 | 0.05% | 53,574,562.88 | 86,105,325.05 | 100.00% | 50,000.00 | 0.06% | 86,055,325.05 |
| 其中：            |               |         |           |       |               |               |         |           |       |               |
| 合计             | 53,599,562.88 | 100.00% | 25,000.00 | 0.05% | 53,574,562.88 | 86,105,325.05 | 100.00% | 50,000.00 | 0.06% | 86,055,325.05 |

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

| 名称           | 期末余额          |           |       |
|--------------|---------------|-----------|-------|
|              | 账面余额          | 坏账准备      | 计提比例  |
| 非关联方的商业承兑汇票  | 500,000.00    | 25,000.00 | 5.00% |
| 其他关联方的商业承兑汇票 | 17,034,985.74 |           |       |
| 非关联方的银行承兑汇票  | 36,064,577.14 |           |       |

|    |               |           |  |
|----|---------------|-----------|--|
| 合计 | 53,599,562.88 | 25,000.00 |  |
|----|---------------|-----------|--|

确定该组合依据的说明：  
如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：  
☐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 |           |
| 非关联方的商业承兑汇票 | 50,000.00 | 25,000.00 | -50,000.00 |    |    | 25,000.00 |
| 合计          | 50,000.00 | 25,000.00 | -50,000.00 |    |    | 25,000.00 |

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：  
☐适用 ☒不适用

(4) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

| 项目     | 期末已质押金额      |
|--------|--------------|
| 银行承兑票据 | 110,000.00   |
| 商业承兑票据 | 2,000,000.00 |
| 合计     | 2,110,000.00 |

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

| 项目     | 期末终止确认金额      | 期末未终止确认金额     |
|--------|---------------|---------------|
| 银行承兑票据 | 14,585,680.49 | 11,462,617.31 |
| 商业承兑票据 |               | 16,507,404.50 |
| 合计     | 14,585,680.49 | 27,970,021.81 |

(6) 本期实际核销的应收票据情况

单位：元

| 项目 | 核销金额 |
|----|------|
|----|------|

其中重要的应收票据核销情况：  
单位：元

| 单位名称 | 应收票据性质 | 核销金额 | 核销原因 | 履行的核销程序 | 款项是否由关联交易产生 |
|------|--------|------|------|---------|-------------|
|------|--------|------|------|---------|-------------|

应收票据核销说明：

5、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） | 582,905,586.60   | 543,898,294.27   |
| 1 至 2 年      | 288,117,382.27   | 300,523,275.98   |
| 2 至 3 年      | 78,132,645.63    | 123,040,687.97   |
| 3 年以上        | 515,466,134.59   | 535,503,056.04   |
| 3 至 4 年      | 79,227,257.26    | 71,639,259.00    |
| 4 至 5 年      | 51,679,596.62    | 64,092,231.43    |
| 5 年以上        | 384,559,280.71   | 399,771,565.61   |
| 合计           | 1,464,621,749.09 | 1,502,965,314.26 |

(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 | 163,742,554.25   | 11.18%  | 126,236,532.28 | 77.09% | 37,506,021.97  | 191,651,145.49   | 12.75%  | 131,845,864.66 | 68.79% | 59,805,280.83    |
| 其中：            |                  |         |                |        |                |                  |         |                |        |                  |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 1,300,879,194.84 | 88.82%  | 350,405,386.45 | 26.94% | 950,473,808.39 | 1,311,314,168.77 | 87.25%  | 354,310,879.05 | 27.02% | 957,003,289.72   |
| 其中：            |                  |         |                |        |                |                  |         |                |        |                  |
| 工程类款项          | 489,403,220.84   |         | 197,865,770.58 | 40.43% | 291,537,450.26 | 589,176,295.40   |         | 209,258,541.56 | 35.52% | 379,917,753.84   |
| 其他类款项          | 811,475,974.00   |         | 152,539,615.87 | 18.80% | 658,936,358.13 | 722,137,873.37   |         | 145,052,337.49 | 20.09% | 577,085,535.88   |
| 合计             | 1,464,621,749.09 | 100.00% | 476,641,918.73 |        | 987,979,830.36 | 1,502,965,314.26 | 100.00% | 486,156,743.71 |        | 1,016,808,570.55 |

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 |                |
| 应收账款坏账准备 | 486,156,743.71 | -3,626,822.02 | -2,974,627.93 | -2,913,375.03 |    | 476,641,918.73 |
| 合计       | 486,156,743.71 | -3,626,822.02 | -2,974,627.93 | -2,913,375.03 |    | 476,641,918.73 |

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

| 单位名称 | 收回或转回金额 | 转回原因 | 收回方式 | 确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性 |
|------|---------|------|------|---------------------|
|      |         |      |      |                     |

(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 | 2,913,375.03 |

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

| 单位名称 | 应收账款性质 | 核销金额 | 核销原因 | 履行的核销程序 | 款项是否由关联交易产生 |
|------|--------|------|------|---------|-------------|
|      |        |      |      |         |             |

应收账款核销说明：

(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 |
|------|---------------|------------------|------------------|----------------------|-----------------------|
| 第一名  |               | 1,167,197,582.57 | 1,167,197,582.57 | 15.85%               | 0.00                  |
| 第二名  | 7,425,664.39  | 1,058,613,039.84 | 1,066,038,704.23 | 14.47%               | 2,323,946.36          |
| 第三名  |               | 730,358,071.25   | 730,358,071.25   | 9.92%                | 0.00                  |
| 第四名  |               | 491,588,140.37   | 491,588,140.37   | 6.67%                | 0.00                  |
| 第五名  | 34,675,126.19 | 386,127,051.83   | 420,802,178.02   | 5.71%                | 3,417,717.82          |
| 合计   | 42,100,790.58 | 3,833,883,885.86 | 3,875,984,676.44 | 52.62%               | 5,741,664.18          |

6、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              |
| 按单项计提减值的合同资产          |                   |                |                   |                   |                |                   |
| 其中：工程承包相关的合同资产-PPP 项目 | 1,058,842,685.65  | 79,549,760.74  | 979,292,924.91    | 1,102,612,272.54  | 81,232,025.15  | 1,021,380,247.39  |
| 工程承包相关的合同资产-非 PPP 项目  | 83,411,050.18     | 45,204,194.47  | 38,206,855.71     | 96,397,225.06     | 48,804,291.93  | 47,592,933.13     |
| 未到期质保金                | 31,109,521.96     | 1,948,950.13   | 29,160,571.83     | 33,159,932.99     | 2,663,653.82   | 30,496,279.17     |
| 按组合计提减值的合同资产          |                   |                |                   |                   |                |                   |
| 其中：工程承包相关的合同资产-PPP 项目 | 4,305,016,099.59  |                | 4,305,016,099.59  | 4,287,730,130.21  |                | 4,287,730,130.21  |
| 工程承包相关的合同资产-非 PPP 项目  | 420,955,021.36    | 21,047,751.09  | 399,907,270.27    | 409,389,750.59    | 20,469,487.54  | 388,920,263.05    |
| 减：列报于无形资产的合同资产        | -27,668,470.60    |                | -27,668,470.60    | -27,668,470.60    |                | -27,668,470.60    |
| 列报于其他非流动资产的合同资产       | -5,336,190,314.64 | -79,549,760.74 | -5,256,640,553.90 | -5,362,673,932.15 | -81,232,025.15 | -5,281,441,907.00 |
| 合计                    | 535,475,593.50    | 68,200,895.69  | 467,274,697.81    | 538,946,908.64    | 71,937,433.29  | 467,009,475.35    |

(2) 报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因

单位：元

| 项目 | 变动金额 | 变动原因 |
|----|------|------|
|----|------|------|

(3) 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 |      |
| 其中： |      |    |      |      |      |      |    |      |      |      |
| 其中： |      |    |      |      |      |      |    |      |      |      |

按组合计提坏账准备类别个数：0

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(4) 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         |
|----------|---------------|---------|---------|------------|
| 合同资产减值准备 | -5,418,802.01 |         |         | 按照预期信用损失计提 |
| 合计       | -5,418,802.01 |         |         | ——         |

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

| 单位名称 | 收回或转回金额 | 转回原因 | 收回方式 | 确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性 |
|------|---------|------|------|---------------------|
|------|---------|------|------|---------------------|

其他说明

(5) 本期实际核销的合同资产情况

单位：元

| 项目 | 核销金额 |
|----|------|
|----|------|

其中重要的合同资产核销情况

单位：元

| 单位名称 | 款项性质 | 核销金额 | 核销原因 | 履行的核销程序 | 款项是否由关联交易产生 |
|------|------|------|------|---------|-------------|
|------|------|------|------|---------|-------------|

合同资产核销说明：

其他说明：

7、其他应收款

单位：元

| 项目    | 期末余额           | 期初余额           |
|-------|----------------|----------------|
| 其他应收款 | 169,602,100.75 | 193,585,397.69 |
| 合计    | 169,602,100.75 | 193,585,397.69 |

(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 | 76,853,607.64   | 75,845,300.67   |
| 往来款    | 205,503,850.06  | 221,173,843.82  |
| 备用金    | 2,133,887.09    | 1,057,320.80    |
| 其他     | 51,755,280.79   | 63,213,273.68   |
| 坏账准备   | -166,644,524.83 | -167,704,341.28 |

|    |                |                |
|----|----------------|----------------|
| 合计 | 169,602,100.75 | 193,585,397.69 |
|----|----------------|----------------|

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） | 24,737,877.43  | 63,632,178.75  |
| 1 至 2 年      | 31,385,066.11  | 10,499,271.61  |
| 2 至 3 年      | 4,953,248.01   | 5,331,043.53   |
| 3 年以上        | 275,170,434.03 | 281,827,245.08 |
| 3 至 4 年      | 12,014,879.21  | 12,793,782.53  |
| 4 至 5 年      | 27,864,037.89  | 27,970,735.17  |
| 5 年以上        | 235,291,516.93 | 241,062,727.38 |
| 合计           | 336,246,625.58 | 361,289,738.97 |

3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

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      | 164,077,326.39 | 48.80%  | 122,688,264.04 | 74.77% | 41,389,062.35  | 164,069,888.03 | 45.41%  | 122,680,825.68 | 74.77% | 41,389,062.35  |
| 其中：            |                |         |                |        |                |                |         |                |        |                |
| 按组合计提坏账准备      | 172,169,299.19 | 51.20%  | 43,956,260.79  | 25.53% | 128,213,038.40 | 197,219,850.94 | 54.59%  | 45,023,515.60  | 22.83% | 152,196,335.34 |
| 其中：            |                |         |                |        |                |                |         |                |        |                |
| 押金、保证金及备用金性质款项 | 78,610,960.73  |         |                |        | 78,610,960.73  | 76,902,621.47  |         |                |        | 76,902,621.47  |
| 工程类款项          | 52,834,197.81  |         | 37,118,705.95  | 70.26% | 15,715,491.86  | 54,779,489.48  |         | 38,013,388.08  | 69.39% | 16,766,101.40  |
| 其他类款项          | 40,724,140.65  |         | 6,837,554.84   | 16.79% | 33,886,585.81  | 65,537,739.99  |         | 7,010,127.52   | 10.70% | 58,527,612.47  |
| 合计             | 336,246,625.58 | 100.00% | 166,644,524.83 |        | 169,602,100.75 | 361,289,738.97 | 100.00% | 167,704,341.28 |        | 193,585,397.69 |

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) |    |

|                         |                |  |               |                |
|-------------------------|----------------|--|---------------|----------------|
| 2026 年 1 月 1 日余额        | 107,833,946.71 |  | 59,870,394.57 | 167,704,341.28 |
| 2026 年 1 月 1 日余额<br>在本期 |                |  |               |                |
| 本期计提                    | -1,067,254.81  |  | 7,438.36      | -1,059,816.45  |
| 2026 年 6 月 30 日余<br>额   | 106,766,691.90 |  | 59,877,832.93 | 166,644,524.83 |

各阶段划分依据和坏账准备计提比例  
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 |                |
| 坏账准备 | 167,704,341.28 | -<br>1,059,816.45 |       |       |    | 166,644,524.83 |
| 合计   | 167,704,341.28 | -<br>1,059,816.45 |       |       |    | 166,644,524.83 |

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：  
单位：元

| 单位名称 | 收回或转回金额 | 转回原因 | 收回方式 | 确定原坏账准备计提<br>比例的依据及其合理<br>性 |
|------|---------|------|------|-----------------------------|
|------|---------|------|------|-----------------------------|

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

| 项目 | 核销金额 |
|----|------|
|----|------|

其中重要的其他应收款核销情况：  
单位：元

| 单位名称 | 其他应收款性质 | 核销金额 | 核销原因 | 履行的核销程序 | 款项是否由关联<br>交易产生 |
|------|---------|------|------|---------|-----------------|
|------|---------|------|------|---------|-----------------|

其他应收款核销说明：

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<br>末余额合计数的<br>比例 | 坏账准备期末余<br>额  |
|------|-------|----------------|---------|--------------------------|---------------|
| 第一名  | 往来款   | 104,140,705.87 | 7 年以上   | 30.97%                   | 62,784,423.52 |
| 第二名  | 保证金   | 45,100,000.00  | 7 年以上   | 13.41%                   |               |
| 第三名  | 应收征迁款 | 21,435,253.30  | 1-2 年   | 6.37%                    | 2,143,525.33  |
| 第四名  | 往来款   | 18,908,417.23  | 5 至 6 年 | 5.62%                    | 9,454,208.62  |

|     |     |                |       |        |               |
|-----|-----|----------------|-------|--------|---------------|
| 第五名 | 往来款 | 17,000,000.00  | 7 年以上 | 5.06%  | 17,000,000.00 |
| 合计  |     | 206,584,376.40 |       | 61.43% | 91,382,157.47 |

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

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   | 37,768,242.01 | 76.97% | 38,180,856.61 | 74.30% |
| 1 至 2 年 | 2,309,466.34  | 4.71%  | 3,962,951.69  | 7.71%  |
| 2 至 3 年 | 774,577.72    | 1.58%  | 917,399.60    | 1.79%  |
| 3 年以上   | 8,214,277.62  | 16.74% | 8,326,466.03  | 16.20% |
| 合计      | 49,066,563.69 |        | 51,387,673.93 |        |

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

于 2026 年 6 月 30 日，本集团无账龄超过 1 年且金额重要的预付款项。

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本集团报告期末余额前五名的预付款项合计 14,284,051.46 元，占预付款项报告期末余额合计数的比例为 29.11%。

其他说明：

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<br>或合同履约成<br>本减值准备 | 账面价值          | 账面余额          | 存货跌价准备<br>或合同履约成<br>本减值准备 | 账面价值          |
| 原材料  | 57,436,503.95 | 2,282,824.06              | 55,153,679.89 | 52,201,107.83 | 2,282,824.06              | 49,918,283.77 |
| 在产品  | 54,145,471.10 |                           | 54,145,471.10 | 58,647,544.08 |                           | 58,647,544.08 |
| 库存商品 | 7,383,294.20  | 258,824.90                | 7,124,469.30  | 17,563,058.42 | 258,824.90                | 17,304,233.52 |

|        |                |              |                |                |              |                |
|--------|----------------|--------------|----------------|----------------|--------------|----------------|
| 合同履约成本 | 60,049,923.09  | 4,887,164.10 | 55,162,758.99  | 77,524,550.00  | 4,887,164.10 | 72,637,385.90  |
| 发出商品   | 8,335,381.82   | 106,977.81   | 8,228,404.01   | 23,128,896.70  | 106,977.81   | 23,021,918.89  |
| 合计     | 187,350,574.16 | 7,535,790.87 | 179,814,783.29 | 229,065,157.03 | 7,535,790.87 | 221,529,366.16 |

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

| 项目     | 期初余额         | 本期增加金额 |    | 本期减少金额 |    | 期末余额         |
|--------|--------------|--------|----|--------|----|--------------|
|        |              | 计提     | 其他 | 转回或转销  | 其他 |              |
| 原材料    | 2,282,824.06 |        |    |        |    | 2,282,824.06 |
| 库存商品   | 258,824.90   |        |    |        |    | 258,824.90   |
| 合同履约成本 | 4,887,164.10 |        |    |        |    | 4,887,164.10 |
| 发出商品   | 106,977.81   |        |    |        |    | 106,977.81   |
| 合计     | 7,535,790.87 |        |    |        |    | 7,535,790.87 |

按组合计提存货跌价准备

单位：元

| 组合名称 | 期末   |      |          | 期初   |      |          |
|------|------|------|----------|------|------|----------|
|      | 期末余额 | 跌价准备 | 跌价准备计提比例 | 期初余额 | 跌价准备 | 跌价准备计提比例 |

按组合计提存货跌价准备的计提标准

10、一年内到期的非流动资产

单位：元

| 项目              | 期末余额           | 期初余额           |
|-----------------|----------------|----------------|
| 长期应收款-PPP 项目应收款 | 33,362,646.20  | 44,713,135.27  |
| 长期应收款-其他        | 15,755,321.58  | 8,585,718.42   |
| 其他              | 96,900,439.30  | 95,404,864.09  |
| 合计              | 146,018,407.08 | 148,703,717.78 |

(1) 一年内到期的债权投资

☐适用 ☒不适用

(2) 一年内到期的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

11、其他流动资产

单位：元

| 项目         | 期末余额           | 期初余额           |
|------------|----------------|----------------|
| 待抵扣和待认证进项税 | 206,007,024.28 | 204,304,481.21 |
| 定期存单       | 20,064,652.00  | 20,000,000.00  |

|      |                |                |
|------|----------------|----------------|
| 预缴税费 | 6,494,121.94   | 5,629,864.62   |
| 合计   | 232,565,798.22 | 229,934,345.83 |

补偿性资产相关信息

其他说明：

## 12、其他债权投资

### （1）其他债权投资的情况

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 应计利息 | 利息调整 | 本期公允价值变动 | 期末余额 | 成本 | 累计公允价值变动 | 累计在其他综合收益中确认的减值准备 | 备注 |
|----|------|------|------|----------|------|----|----------|-------------------|----|
|----|------|------|------|----------|------|----|----------|-------------------|----|

其他债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|----|------|------|------|------|
|----|------|------|------|------|

### （2）期末重要的其他债权投资

单位：元

| 其他债权项目 | 期末余额 |      |      |     |      | 期初余额 |      |      |     |      |
|--------|------|------|------|-----|------|------|------|------|-----|------|
|        | 面值   | 票面利率 | 实际利率 | 到期日 | 逾期本金 | 面值   | 票面利率 | 实际利率 | 到期日 | 逾期本金 |

### （3）减值准备计提情况

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) |    |
| 2026 年 1 月 1 日余额在本期 |                |                      |                      |    |

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

### （4）本期实际核销的其他债权投资情况

单位：元

| 项目 | 核销金额 |
|----|------|
|----|------|

其中重要的其他债权投资核销情况

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

其他说明：

13、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 |
|------------------------|--------------|---------------|---------------|------------------|------------------|-----------|--------------|---------------------------|
| 杭州兴源礼瀚投资管理合伙企业（有限合伙）   | 4,500,000.00 |               |               |                  | 295,500,000.00   |           | 4,500,000.00 |                           |
| 福建水投集团南平建阳水美城市项目管理有限公司 | 3,500,000.00 |               |               |                  |                  |           | 3,500,000.00 |                           |
| 合计                     | 8,000,000.00 |               |               |                  | 295,500,000.00   |           | 8,000,000.00 |                           |

本期存在终止确认

单位：元

| 项目名称 | 转入留存收益的累计利得 | 转入留存收益的累计损失 | 终止确认的原因 |
|------|-------------|-------------|---------|
|------|-------------|-------------|---------|

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

| 项目名称 | 确认的股利收入 | 累计利得 | 累计损失 | 其他综合收益转入留存收益的金额 | 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 | 其他综合收益转入留存收益的原因 |
|------|---------|------|------|-----------------|---------------------------|-----------------|
|------|---------|------|------|-----------------|---------------------------|-----------------|

其他说明：

14、长期应收款

（1）长期应收款情况

单位：元

| 项目             | 期末余额          |               |               | 期初余额          |               |               | 折现率区间 |
|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------|
|                | 账面余额          | 坏账准备          | 账面价值          | 账面余额          | 坏账准备          | 账面价值          |       |
| 长期应收款-PPP项目应收款 | 54,681,644.64 | 1,601,721.86  | 53,079,922.78 | 62,531,305.00 | 4,308,609.69  | 58,222,695.31 |       |
| 长期应收款-其他       | 80,229,831.71 | 23,282,140.57 | 56,947,691.14 | 86,678,859.06 | 24,201,803.80 | 62,477,055.26 |       |

|           |                    |                   |                    |                    |                   |                    |  |
|-----------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--|
| 减：一年内到期部分 | -<br>54,525,322.35 | -<br>5,407,354.57 | -<br>49,117,967.78 | -<br>59,034,075.18 | -<br>5,735,221.49 | -<br>53,298,853.69 |  |
| 合计        | 80,386,154.00      | 19,476,507.86     | 60,909,646.14      | 90,176,088.88      | 22,775,192.00     | 67,400,896.88      |  |

(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 |      |
| 其中： |      |    |      |      |      |      |    |      |      |      |
| 其中： |      |    |      |      |      |      |    |      |      |      |

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) |               |
| 2026 年 1 月 1 日余额    |                | 22,775,192.00        |                      | 22,775,192.00 |
| 2026 年 1 月 1 日余额在本期 |                |                      |                      |               |
| 本期计提                |                | 134,979.11           |                      | 134,979.11    |
| 本期转回                |                | -3,761,530.17        |                      | -3,761,530.17 |
| 其他变动                |                | 327,866.92           |                      | 327,866.92    |
| 2026 年 6 月 30 日余额   |                | 19,476,507.86        |                      | 19,476,507.86 |

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

注：其他变动系坏账准备重分类至一年内到期的非流动资产。

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

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                |               |
| 长期应收款-PPP 项目应收款 | 0.00          | 134,406.40 | -<br>2,841,294.23 |       | 2,706,887.83      | 0.00          |
| 长期应收款-其他        | 22,775,192.00 | 572.71     | -920,235.94       |       | -<br>2,379,020.91 | 19,476,507.86 |
| 合计              | 22,775,192.00 | 134,979.11 | -<br>3,761,530.17 |       | 327,866.92        | 19,476,507.86 |

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

| 单位名称 | 收回或转回金额 | 转回原因 | 收回方式 | 确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性 |
|------|---------|------|------|---------------------|
|------|---------|------|------|---------------------|

其他说明：

15、长期股权投资

单位：元

| 被投资单位                 | 期初余额<br>（账面价值） | 减值准备<br>期初余额 | 本期增减变动 |      |               |          |        |             |        |    | 期末余额<br>（账面价值） | 减值准备<br>期末余额 |
|-----------------------|----------------|--------------|--------|------|---------------|----------|--------|-------------|--------|----|----------------|--------------|
|                       |                |              | 追加投资   | 减少投资 | 权益法下确认的投资损益   | 其他综合收益调整 | 其他权益变动 | 宣告发放现金股利或利润 | 计提减值准备 | 其他 |                |              |
| 一、合营企业                |                |              |        |      |               |          |        |             |        |    |                |              |
| 二、联营企业                |                |              |        |      |               |          |        |             |        |    |                |              |
| 杭州银江环保科技有限公司          | 31,024,919.02  |              |        |      | -279,285.15   |          |        |             |        |    | 30,745,633.87  |              |
| 福建水投集团浦城县水美城市项目管理有限公司 | 13,213,512.52  |              |        |      |               |          |        |             |        |    | 13,213,512.52  |              |
| 华永环境新能源有限公司           | 3,188,908.93   |              |        |      | -2,055,369.95 |          |        |             |        |    | 1,133,538.98   |              |
| 山西水投艺源水务有限公司          | 10,057,625.32  |              |        |      |               |          |        |             |        |    | 10,057,625.32  |              |
| 海湾环境建设有限公司            |                | 174,827.35   |        |      |               |          |        |             |        |    |                | 174,827.35   |
| 北京新至庞沃                | 198,450.52     |              |        |      | -20.43        |          |        |             |        |    | 198,430.09     |              |

|                                                                                   |                       |                |  |  |                           |  |  |  |  |  |                       |                |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------|--|--|---------------------------|--|--|--|--|--|-----------------------|----------------|
| 科技<br>有限<br>公司                                                                    |                       |                |  |  |                           |  |  |  |  |  |                       |                |
| 新华<br>昶<br>(北<br>京)<br>能<br>源<br>服<br>务<br>合<br>伙<br>企<br>业<br>(有<br>限<br>合<br>伙) | 9,765<br>,269.<br>82  |                |  |  | -<br>9,924<br>.76         |  |  |  |  |  | 9,755<br>,345.<br>06  |                |
| 小计                                                                                | 67,44<br>8,686<br>.13 | 174,8<br>27.35 |  |  | -<br>2,344<br>,600.<br>29 |  |  |  |  |  | 65,10<br>4,085<br>.84 | 174,8<br>27.35 |
| 合计                                                                                | 67,44<br>8,686<br>.13 | 174,8<br>27.35 |  |  | -<br>2,344<br>,600.<br>29 |  |  |  |  |  | 65,10<br>4,085<br>.84 | 174,8<br>27.35 |

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

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明

16、其他非流动金融资产

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 |               |               |
| 其中：账面原值                | 3,865,509.62  | 3,923,445.48  |
| 公允价值变动余额               | -3,865,509.62 | -3,923,445.48 |

其他说明：

17、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

☒适用 ☐不适用

单位：元

| 项目      | 房屋、建筑物         | 土地使用权 | 在建工程 | 合计             |
|---------|----------------|-------|------|----------------|
| 一、账面原值  |                |       |      |                |
| 1. 期初余额 | 109,882,737.18 |       |      | 109,882,737.18 |

|                    |                |  |  |                |
|--------------------|----------------|--|--|----------------|
| 2. 本期增加金额          |                |  |  |                |
| (1) 外购             |                |  |  |                |
| (2) 存货\固定资产\在建工程转入 |                |  |  |                |
| (3) 企业合并增加         |                |  |  |                |
|                    |                |  |  |                |
| 3. 本期减少金额          |                |  |  |                |
| (1) 处置             |                |  |  |                |
| (2) 其他转出           |                |  |  |                |
|                    |                |  |  |                |
| 4. 期末余额            | 109,882,737.18 |  |  | 109,882,737.18 |
| 二、累计折旧和累计摊销        |                |  |  |                |
| 1. 期初余额            | 54,003,559.68  |  |  | 54,003,559.68  |
| 2. 本期增加金额          | 2,173,737.55   |  |  | 2,173,737.55   |
| (1) 计提或摊销          | 2,173,737.55   |  |  | 2,173,737.55   |
|                    |                |  |  |                |
| 3. 本期减少金额          |                |  |  |                |
| (1) 处置             |                |  |  |                |
| (2) 其他转出           |                |  |  |                |
|                    |                |  |  |                |
| 4. 期末余额            | 56,177,297.23  |  |  | 56,177,297.23  |
| 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             |                |  |  |                |
| (2) 其他转出           |                |  |  |                |
|                    |                |  |  |                |
| 4. 期末余额            |                |  |  |                |
| 四、账面价值             |                |  |  |                |
| 1. 期末账面价值          | 53,705,439.95  |  |  | 53,705,439.95  |
| 2. 期初账面价值          | 55,879,177.50  |  |  | 55,879,177.50  |

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

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因  
其他说明：

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

☐适用 ☒不适用

(3) 转换为投资性房地产并采用公允价值计量

单位：元

| 项目 | 转换前核算科目 | 金额 | 转换理由 | 审批程序 | 对损益的影响 | 对其他综合收益的影响 |
|----|---------|----|------|------|--------|------------|
|----|---------|----|------|------|--------|------------|

(4) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

| 项目 | 账面价值 | 未办妥产权证书原因 |
|----|------|-----------|
|----|------|-----------|

其他说明

年末未发现投资性房地产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

于 2026 年 6 月 30 日，本集团将部分投资性房地产向银行抵押作为取得借款之担保的情况参见附注七、26。

18、固定资产

单位：元

| 项目   | 期末余额           | 期初余额           |
|------|----------------|----------------|
| 固定资产 | 299,186,424.67 | 304,675,671.06 |
| 合计   | 299,186,424.67 | 304,675,671.06 |

(1) 固定资产情况

单位：元

| 项目         | 房屋及建筑物         | 机器设备           | 运输工具及其他       | 合计             |
|------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| 一、账面原值：    |                |                |               |                |
| 1. 期初余额    | 223,815,325.42 | 509,493,974.16 | 27,825,761.81 | 761,135,061.39 |
| 2. 本期增加金额  |                | 12,474,166.26  | 625,708.10    | 13,099,874.36  |
| (1) 购置     |                | 2,711,350.22   | 556,681.55    | 3,268,031.77   |
| (2) 在建工程转入 |                | 9,762,816.04   | 69,026.55     | 9,831,842.59   |
| (3) 企业合并增加 |                |                |               |                |
| 3. 本期减少金额  |                | 2,161,276.83   | 1,847,489.09  | 4,008,765.92   |
| (1) 处置或报废  |                | 2,161,276.83   | 1,847,489.09  | 4,008,765.92   |
| 4. 期末余额    | 223,815,325.42 | 519,806,863.59 | 26,603,980.82 | 770,226,169.83 |

|               |                |                |               |                |
|---------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| 二、累计折旧        |                |                |               |                |
| 1. 期初余额       | 127,557,047.79 | 297,391,422.98 | 24,969,209.79 | 449,917,680.56 |
| 2. 本期增加金额     | 5,013,317.03   | 12,582,690.28  | 734,910.92    | 18,330,918.23  |
| (1) 计提        | 5,013,317.03   | 12,582,690.28  | 734,910.92    | 18,330,918.23  |
|               |                |                |               |                |
| 3. 本期减少金额     |                | 1,995,633.87   | 1,754,929.53  | 3,750,563.40   |
| (1) 处置或<br>报废 |                | 1,995,633.87   | 1,754,929.53  | 3,750,563.40   |
|               |                |                |               |                |
| 4. 期末余额       | 132,570,364.82 | 307,978,479.39 | 23,949,191.18 | 464,498,035.39 |
| 三、减值准备        |                |                |               |                |
| 1. 期初余额       |                | 6,541,709.77   |               | 6,541,709.77   |
| 2. 本期增加金额     |                |                |               |                |
| (1) 计提        |                |                |               |                |
|               |                |                |               |                |
| 3. 本期减少金额     |                |                |               |                |
| (1) 处置或<br>报废 |                |                |               |                |
|               |                |                |               |                |
| 4. 期末余额       |                | 6,541,709.77   |               | 6,541,709.77   |
| 四、账面价值        |                |                |               |                |
| 1. 期末账面价值     | 91,244,960.60  | 205,286,674.43 | 2,654,789.64  | 299,186,424.67 |
| 2. 期初账面价值     | 96,258,277.63  | 205,560,841.41 | 2,856,552.02  | 304,675,671.06 |

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

| 项目      | 账面原值          | 累计折旧          | 减值准备       | 账面价值         | 备注 |
|---------|---------------|---------------|------------|--------------|----|
| 机器设备    | 33,714,969.60 | 28,109,378.02 | 437,923.62 | 5,167,667.96 |    |
| 运输设备及其他 | 2,448,269.38  | 2,322,695.38  | 0.00       | 125,574.00   |    |
| 合计      | 36,163,238.98 | 30,432,073.40 | 437,923.62 | 5,293,241.96 |    |

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

| 项目 | 期末账面价值 |
|----|--------|
|----|--------|

(4) 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 |
|----|------|------------|
|----|------|------------|

其他说明

于 2026 年 6 月 30 日，本集团将部分固定资产向银行抵押作为取得借款之担保的情况参见附注七、26

(5) 固定资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(6) 固定资产清理

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----|------|------|
|----|------|------|

其他说明

19、在建工程

单位：元

| 项目   | 期末余额         | 期初余额         |
|------|--------------|--------------|
| 在建工程 | 1,835,735.90 | 7,871,526.13 |
| 合计   | 1,835,735.90 | 7,871,526.13 |

(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         |
| 环保绞吸式挖泥船、锚艇 | 1,644,247.78 |      | 1,644,247.78 |              |      |              |
| 泵船更新改造      | 191,488.12   |      | 191,488.12   |              |      |              |
| 在安装设备       |              |      |              | 7,871,526.13 |      | 7,871,526.13 |
| 合计          | 1,835,735.90 |      | 1,835,735.90 | 7,871,526.13 |      | 7,871,526.13 |

(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 |
|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------|--------------|-------------|------|-----------|--------------|----------|------|
| 环保绞吸式挖泥船、锚艇 | 8,321,415.91 |              | 1,644,247.78 |              |          | 1,644,247.78 | 20.00%      | 25%  |           |              |          | 其他   |
| 在安装设备       | 9,138,938.06 | 7,871,526.13 | 1,267,411.93 | 9,138,938.06 |          |              | 100.00%     | 100% |           |              |          | 其他   |
| 泵船更新改造      | 912,003.27   |              | 884,392.65   | 692,904.53   |          | 191,488.12   | 97.00%      | 95%  |           |              |          | 其他   |

|    |               |              |              |              |  |              |  |  |  |  |  |
|----|---------------|--------------|--------------|--------------|--|--------------|--|--|--|--|--|
| 合计 | 18,372,357.24 | 7,871,526.13 | 3,796,052.36 | 9,831,842.59 |  | 1,835,735.90 |  |  |  |  |  |
|----|---------------|--------------|--------------|--------------|--|--------------|--|--|--|--|--|

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 | 计提原因 |
|----|------|------|------|------|------|
|----|------|------|------|------|------|

其他说明

(4) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(5) 工程物资

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 |

其他说明：

20、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

| 项目        | 房屋及建筑物       | 合计           |
|-----------|--------------|--------------|
| 一、账面原值    |              |              |
| 1. 期初余额   | 7,432,841.98 | 7,432,841.98 |
| 2. 本期增加金额 |              |              |
| 3. 本期减少金额 |              |              |
| 4. 期末余额   | 7,432,841.98 | 7,432,841.98 |
| 二、累计折旧    |              |              |
| 1. 期初余额   | 2,780,808.25 | 2,780,808.25 |
| 2. 本期增加金额 | 1,408,410.18 | 1,408,410.18 |
| (1) 计提    | 1,408,410.18 | 1,408,410.18 |
| 3. 本期减少金额 |              |              |
| (1) 处置    |              |              |
| 4. 期末余额   | 4,189,218.43 | 4,189,218.43 |
| 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 | 3,243,623.55 | 3,243,623.55 |
| 2. 期初账面价值 | 4,652,033.73 | 4,652,033.73 |

(2) 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

21、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            | BOT 项目         | 其他           | 合计             |
|------------|---------------|---------------|-------|---------------|----------------|--------------|----------------|
| 一、账面原值     |               |               |       |               |                |              |                |
| 1. 期初余额    | 65,058,700.00 | 70,347,780.28 |       | 11,066,361.30 | 619,111,757.25 | 3,974,666.67 | 769,559,265.50 |
| 2. 本期增加金额  |               |               |       | 396,376.68    |                |              | 396,376.68     |
| (1) 购置     |               |               |       | 396,376.68    |                |              | 396,376.68     |
| (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    | 65,058,700.00 | 70,347,780.28 |       | 11,462,737.98 | 619,111,757.25 | 3,974,666.67 | 769,955,642.18 |
| 二、累计摊销     |               |               |       |               |                |              |                |
| 1. 期初余额    | 18,895,518.31 | 70,347,780.28 |       | 9,022,497.26  | 157,703,138.22 | 3,516,484.84 | 259,485,418.91 |

|           |               |               |  |              |                |              |                |
|-----------|---------------|---------------|--|--------------|----------------|--------------|----------------|
| 2. 本期增加金额 | 1,045,118.49  |               |  | 288,752.87   | 9,716,375.06   | 196,363.64   | 11,246,610.06  |
| (1) 计提    | 1,045,118.49  |               |  | 288,752.87   | 9,716,375.06   | 196,363.64   | 11,246,610.06  |
|           |               |               |  |              |                |              |                |
| 3. 本期减少金额 |               |               |  |              |                |              |                |
| (1) 处置    |               |               |  |              |                |              |                |
|           |               |               |  |              |                |              |                |
| 4. 期末余额   | 19,940,636.80 | 70,347,780.28 |  | 9,311,250.13 | 167,419,513.28 | 3,712,848.48 | 270,732,028.97 |
| 三、减值准备    |               |               |  |              |                |              |                |
| 1. 期初余额   |               |               |  |              | 63,004,898.00  |              | 63,004,898.00  |
| 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   |               |               |  |              | 63,004,898.00  |              | 63,004,898.00  |
| 四、账面价值    |               |               |  |              |                |              |                |
| 1. 期末账面价值 | 45,118,063.20 | 0.00          |  | 2,151,487.85 | 388,687,345.97 | 261,818.19   | 436,218,715.21 |
| 2. 期初账面价值 | 46,163,181.69 | 0.00          |  | 2,043,864.04 | 398,403,721.03 | 458,181.83   | 447,068,948.59 |

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) 确认为无形资产的数据资源

单位：元

| 项目 | 外购的数据资源无形资产 | 自行开发的数据资源无形资产 | 其他方式取得的数据资源无形资产 | 合计 |
|----|-------------|---------------|-----------------|----|
|----|-------------|---------------|-----------------|----|

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

| 项目 | 账面价值 | 未办妥产权证书的原因 |
|----|------|------------|
|----|------|------------|

其他说明

于 2026 年 6 月 30 日，本集团将部分无形资产向银行抵押或质押作为借款之担保的情况参见附注七、26。

(4) 无形资产的减值测试情况

☒适用 ☐不适用

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

单位：元

| 项目 | 账面价值 | 可收回金额 | 减值金额 | 预测期的年限 | 预测期的关键参数 | 稳定期的关键参数 | 稳定期的关键参数的确定依据 |
|----|------|-------|------|--------|----------|----------|---------------|
|----|------|-------|------|--------|----------|----------|---------------|

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

22、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

| 被投资单位名称或形成商誉的事项 | 期初余额             | 本期增加    |  | 本期减少 |  | 期末余额             |
|-----------------|------------------|---------|--|------|--|------------------|
|                 |                  | 企业合并形成的 |  | 处置   |  |                  |
| 浙江疏浚            | 124,212,382.58   |         |  |      |  | 124,212,382.58   |
| 兴艺生态            | 753,207,394.49   |         |  |      |  | 753,207,394.49   |
| 新至碳和            | 476,003,699.60   |         |  |      |  | 476,003,699.60   |
| 合计              | 1,353,423,476.67 |         |  |      |  | 1,353,423,476.67 |

(2) 商誉减值准备

单位：元

| 被投资单位名称或形成商誉的事项 | 期初余额             | 本期增加 |  | 本期减少 |  | 期末余额             |
|-----------------|------------------|------|--|------|--|------------------|
|                 |                  | 计提   |  | 处置   |  |                  |
| 浙江疏浚            | 124,212,382.58   |      |  |      |  | 124,212,382.58   |
| 兴艺生态            | 753,207,394.49   |      |  |      |  | 753,207,394.49   |
| 新至碳和            | 418,245,362.33   |      |  |      |  | 418,245,362.33   |
| 合计              | 1,295,665,139.40 |      |  |      |  | 1,295,665,139.40 |

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

| 名称                       | 所属资产组或组合的构成及依据                                                                      | 所属经营分部及依据 | 是否与以前年度保持一致 |
|--------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------|
| 浙江新至碳和数字科技有限公司包含商誉的相关资产组 | 新至碳和的相关经营业务均能产生独立的现金流，故分别认定为单独的资产组。与商誉相关的资产组包括长期资产，不包括营运资金、非流动负债、溢余资产与负债、非经营性资产与负债。 |           | 是           |

资产组或资产组组合发生变化

| 名称 | 变化前的构成 | 变化后的构成 | 导致变化的客观事实及依据 |
|----|--------|--------|--------------|
|----|--------|--------|--------------|

其他说明

(4) 可收回金额的具体确定方法

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

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

(5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

☐适用 ☒不适用

其他说明

23、长期待摊费用

单位：元

| 项目     | 期初余额         | 本期增加金额     | 本期摊销金额     | 其他减少金额 | 期末余额         |
|--------|--------------|------------|------------|--------|--------------|
| 长期待摊费用 | 2,598,458.93 | 132,368.81 | 747,639.52 |        | 1,983,188.22 |
| 合计     | 2,598,458.93 | 132,368.81 | 747,639.52 |        | 1,983,188.22 |

其他说明

注：长期待摊费用主要包括维修费、装修费等。

24、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          | 328,489,338.82 | 67,331,586.10  | 340,540,363.01 | 69,869,659.29  |
| 内部交易未实现利润       | 117,864,802.65 | 29,426,913.20  | 116,783,266.09 | 29,470,700.12  |
| 可抵扣亏损           | 363,143,862.69 | 85,916,464.97  | 291,193,932.77 | 68,016,336.01  |
| 预提费用影响所得税       | 231,231.64     | 37,622.05      | 228,820.82     | 37,260.42      |
| 递延收益            | 4,505,498.15   | 675,824.72     | 4,848,556.87   | 727,283.53     |
| 租赁负债            | 1,720,830.03   | 428,556.14     | 2,310,103.36   | 573,892.84     |
| 其他非流动金融资产公允价值变动 | 3,865,509.62   | 579,826.44     | 3,923,445.48   | 588,516.82     |
| 合计              | 819,821,073.60 | 184,396,793.62 | 759,828,488.40 | 169,283,649.03 |

## (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        |
| 非同一控制企业合并资产评估增值        | 35,676,644.46  | 5,737,339.01   | 37,318,975.48  | 6,001,269.40   |
| PPP 项目收益确认差异           | 429,834,214.72 | 107,458,553.68 | 375,522,927.84 | 93,880,731.96  |
| 使用权资产                  | 1,652,275.66   | 413,068.92     | 2,245,170.04   | 561,292.51     |
| 交易性金融资产（含衍生金融资产）公允价值变动 | 163,952.88     | 24,592.93      | 119,811.72     | 17,971.76      |
| 合计                     | 467,327,087.72 | 113,633,554.54 | 415,206,885.08 | 100,461,265.63 |

## (3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

| 项目      | 递延所得税资产和负债期末互抵金额 | 抵销后递延所得税资产或负债期末余额 | 递延所得税资产和负债期初互抵金额 | 抵销后递延所得税资产或负债期初余额 |
|---------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| 递延所得税资产 | 75,632,491.17    | 108,764,302.45    | 59,797,887.22    | 109,485,761.81    |
| 递延所得税负债 | 75,632,491.17    | 38,001,063.37     | 59,797,887.22    | 40,663,378.41     |

## (4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

| 项目       | 期末余额             | 期初余额             |
|----------|------------------|------------------|
| 可抵扣暂时性差异 | 959,075,847.30   | 965,191,944.83   |
| 可抵扣亏损    | 1,475,655,972.76 | 1,347,128,509.35 |
| 合计       | 2,434,731,820.06 | 2,312,320,454.18 |

## (5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

| 年份      | 期末金额           | 期初金额           | 备注 |
|---------|----------------|----------------|----|
| 2026 年度 | 140,286,937.80 | 140,855,182.34 |    |
| 2027 年度 | 64,435,963.67  | 64,726,829.93  |    |
| 2028 年度 | 184,604,431.03 | 185,557,963.92 |    |

|              |                  |                  |  |
|--------------|------------------|------------------|--|
| 2029 年度      | 84,504,023.45    | 84,582,200.10    |  |
| 2030 年度及以后年度 | 1,001,824,616.81 | 871,406,333.06   |  |
| 合计           | 1,475,655,972.76 | 1,347,128,509.35 |  |

其他说明

25、其他非流动资产

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             |
| 工程承包相关的合同资产-PPP 项目（注 1） | 5,336,190,314.64 | 79,549,760.74 | 5,256,640,553.90 | 5,362,673,932.15 | 81,232,025.15 | 5,281,441,907.00 |
| 定期存款                    | 1,504,767.40     |               | 1,504,767.40     |                  |               |                  |
| 其他（注 2）                 | 193,197,424.35   | 96,296,985.05 | 96,900,439.30    | 191,701,849.14   | 96,296,985.05 | 95,404,864.09    |
| 减：一年内到期的非流动资产（注 2）      | 193,197,424.35   | 96,296,985.05 | 96,900,439.30    | 191,701,849.14   | 96,296,985.05 | 95,404,864.09    |
| 合计                      | 5,337,695,082.04 | 79,549,760.74 | 5,258,145,321.30 | 5,362,673,932.15 | 81,232,025.15 | 5,281,441,907.00 |

补偿性资产相关信息

其他说明：

注 1：工程承包相关的合同资产-PPP 项目的具体情况，参见附注七、6 所述。

注 2：根据 2020 年第三次临时股东大会决议，本集团与关联方杭州良博投资管理有限公司签订了转让部分存量项目于 2020 年 3 月 31 日的债权和债务的《资产转让协议》，双方约定资产转让对价应于 2022 年 12 月 31 日前支付完毕，目前该笔款项已到期但尚未全额收回（原值 19,319.74 万元，已计提坏账 9,629.70 万元，账面价值 9,690.04 万元），期末列报于一年内到期的非流动资产。于 2024 年 10 月 29 日，杭州良博投资管理有限公司控股股东由兴源控股集团有限公司变更为杭州南亭创新企业管理咨询有限公司。

26、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

| 项目   | 期末             |                |             |                       | 期初             |                |             |                       |
|------|----------------|----------------|-------------|-----------------------|----------------|----------------|-------------|-----------------------|
|      | 账面余额           | 账面价值           | 受限类型        | 受限情况                  | 账面余额           | 账面价值           | 受限类型        | 受限情况                  |
| 货币资金 | 92,149,621.99  | 92,149,621.99  | 冻结资金、保函保证金等 | 冻结资金、保函保证金            | 96,589,931.58  | 96,589,931.58  | 冻结资金、保函保证金等 | 冻结资金、保函保证金            |
| 应收票据 | 27,970,021.81  | 27,970,021.81  | 票据贴现、背书     | 已贴现或已背书未到期不能终止确认的应收票据 | 44,202,085.59  | 44,202,085.59  | 票据贴现、背书     | 已贴现或已背书未到期不能终止确认的应收票据 |
| 固定资产 | 327,602,457.32 | 176,808,457.39 | 资产抵押        | 用于银行抵押借款              | 375,428,978.58 | 191,681,982.33 | 资产抵押        | 用于银行抵押借款              |

|                        |                  |                  |       |                                        |                  |                  |      |                        |
|------------------------|------------------|------------------|-------|----------------------------------------|------------------|------------------|------|------------------------|
|                        |                  |                  |       | 及为关联方担保借款提供反担保                         |                  |                  |      | 及售后租回抵押及为关联方担保借款提供反担保  |
| 无形资产                   | 366,443,238.70   | 243,779,206.10   | 资产质押  | 用于银行质押借款及为关联方担保借款提供反担保                 | 366,565,990.13   | 249,821,237.85   | 资产质押 | 用于银行质押借款及为关联方担保借款提供反担保 |
| 合同资产（含列报于其他非流动资产的合同资产） | 5,104,544,794.13 | 5,104,544,794.13 | 资产质押  | 用于银行质押借款、为关联方担保借款提供反担保、为从非关联方取得的借款提供担保 | 5,069,615,162.85 | 5,069,615,162.85 | 资产质押 | 用于银行质押借款及为关联方担保借款提供反担保 |
| 应收账款                   | 355,646,615.28   | 310,312,111.95   | 资产质押  | 用于银行质押借款及为关联方担保借款提供反担保                 | 321,039,166.84   | 279,004,669.82   | 资产质押 | 用于银行质押借款及为关联方担保借款提供反担保 |
| 投资性房地产                 | 108,487,993.29   | 50,448,127.71    | 资产抵押  | 用于银行质押借款及为关联方担保借款提供反担保                 | 109,882,737.18   | 55,879,177.50    | 资产抵押 | 用于银行抵押借款及为关联方担保借款提供反担保 |
| 长期应收款（含一年内到期的非流动资产）    | 40,146,272.21    | 38,810,078.28    | 提供反担保 | 为关联方担保借款提供反担保                          | 55,912,009.24    | 51,772,185.65    | 资产质押 | 为关联方担保借款提供反担保          |
| 合计                     | 6,422,991,014.73 | 6,044,822,419.36 |       |                                        | 6,439,236,061.99 | 6,038,566,433.17 |      |                        |

其他说明：

注：除上述所有权或使用权受到限制的资产外，本集团持有子公司温州东沙的股权（出资额 10,000.00 万元，持股比例 100%）、持有子公司嘉兴嘉储的股权（出资额 1,606.55 万元，持股比例 100%）、持有子公司滁州嘉储的股权（出资额 2,500 万元，持股比例 100%）因向银行借款已被质押；本集团持有宁国山水的股权（出资额 2,910.6 万元，持股比例 90%）、持有鼓山建设的股权（出资额 9,000.00 万元，持股比例 90%）、持有台州中卉的股权（出资额 4,500.00 万元，持股比例 90%）以及本集团持有鑫三源的股权（出资额 4,500.00 万元，持股比例 90%）因诉讼案件被司法冻结。

## 27、短期借款

### （1）短期借款分类

单位：元

| 项目       | 期末余额             | 期初余额           |
|----------|------------------|----------------|
| 质押借款     | 2,110,000.00     | 8,144,103.42   |
| 抵押借款     | 49,950,000.00    | 49,950,000.00  |
| 保证借款     | 722,795,781.12   | 702,310,587.29 |
| 信用借款     | 20,000,000.00    | 5,000,000.00   |
| 质押+保证借款  | 70,000,000.00    | 75,000,000.00  |
| 抵押+保证借款  | 138,100,000.00   | 140,000,000.00 |
| 加：借款应付利息 | 1,344,467.56     | 1,416,982.17   |
| 合计       | 1,004,300,248.68 | 981,821,672.88 |

短期借款分类的说明：

用于质押、抵押的财产详见本报告“第八节 财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”“26、所有权或使用权受到限制的资产”。

## (2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

| 借款单位 | 期末余额 | 借款利率 | 逾期时间 | 逾期利率 |
|------|------|------|------|------|
|------|------|------|------|------|

其他说明

## 28、衍生金融负债

单位：元

| 项目       | 期末余额         | 期初余额         |
|----------|--------------|--------------|
| 碳资产交易权利金 | 5,643,396.23 | 5,643,396.23 |
| 合计       | 5,643,396.23 | 5,643,396.23 |

其他说明：

## 29、应付账款

### (1) 应付账款列示

单位：元

| 项目           | 期末余额             | 期初余额             |
|--------------|------------------|------------------|
| 1 年以内(含 1 年) | 530,063,826.08   | 598,316,083.53   |
| 1-2 年(含 2 年) | 183,153,110.10   | 147,402,462.30   |
| 2-3 年(含 3 年) | 246,833,871.74   | 259,799,943.03   |
| 3 年以上        | 554,715,037.11   | 615,525,044.17   |
| 合计           | 1,514,765,845.03 | 1,621,043,533.03 |

### (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 |
|------|---------------|-----------|
| 单位 1 | 62,951,681.67 | 未结算       |
| 单位 2 | 32,783,919.28 | 未结算       |

|       |                |     |
|-------|----------------|-----|
| 单位 3  | 31,830,675.16  | 未结算 |
| 单位 4  | 27,781,485.53  | 未结算 |
| 单位 5  | 25,818,272.16  | 未结算 |
| 单位 6  | 23,861,598.59  | 未结算 |
| 单位 7  | 17,889,272.79  | 未结算 |
| 单位 8  | 16,140,619.22  | 未结算 |
| 单位 9  | 15,435,309.20  | 未结算 |
| 单位 10 | 13,495,419.30  | 未结算 |
| 单位 11 | 12,685,856.91  | 未结算 |
| 单位 12 | 10,845,060.01  | 未结算 |
| 单位 13 | 10,658,000.01  | 未结算 |
| 合计    | 302,177,169.83 |     |

其他说明：

### 30、其他应付款

单位：元

| 项目    | 期末余额             | 期初余额             |
|-------|------------------|------------------|
| 其他应付款 | 2,416,985,764.35 | 2,360,368,073.29 |
| 合计    | 2,416,985,764.35 | 2,360,368,073.29 |

#### （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             |
|----------|------------------|------------------|
| 暂借款（注 1） | 2,227,375,364.94 | 2,180,257,438.46 |
| 押金保证金    | 26,940,987.67    | 28,413,534.25    |
| 往来款      | 140,807,555.89   | 137,295,874.14   |
| 其他       | 21,861,855.85    | 14,401,226.44    |
| 合计       | 2,416,985,764.35 | 2,360,368,073.29 |

##### 2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 未偿还或结转的原因 |
|----|------|-----------|
|----|------|-----------|

其他说明

注 1：年末暂借款主要为关联方借款，参见附注十四、6、(2)。

于 2026 年 6 月 30 日，本集团账龄超过 1 年的重要其他应付款主要为尚未偿还的关联方借款（参见附注十四、6、(2)）。

### 31、预收款项

#### （1）预收款项列示

单位：元

| 项目   | 期末余额         | 期初余额         |
|------|--------------|--------------|
| 预收租金 | 3,022,484.84 | 1,085,510.63 |

|    |              |              |
|----|--------------|--------------|
| 合计 | 3,022,484.84 | 1,085,510.63 |
|----|--------------|--------------|

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要预收款项

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 未偿还或结转的原因 |
|----|------|-----------|
|----|------|-----------|

单位：元

| 项目 | 变动金额 | 变动原因 |
|----|------|------|
|----|------|------|

32、合同负债

单位：元

| 项目    | 期末余额           | 期初余额           |
|-------|----------------|----------------|
| 预收货款  | 105,605,018.38 | 141,306,013.47 |
| 预收工程款 | 22,572,209.71  | 16,127,955.41  |
| 合计    | 128,177,228.09 | 157,433,968.88 |

账龄超过 1 年的重要合同负债

单位：元

| 项目  | 期末余额          | 未偿还或结转的原因 |
|-----|---------------|-----------|
| 单位一 | 15,718,625.07 | 未结算       |
| 合计  | 15,718,625.07 |           |

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

| 项目 | 变动金额 | 变动原因 |
|----|------|------|
|----|------|------|

33、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         | 38,894,894.84 | 71,627,418.37 | 84,302,883.99 | 26,219,429.22 |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | 841,171.40    | 8,082,224.97  | 7,942,015.46  | 981,380.91    |
| 三、辞退福利         | 103,000.00    | 1,175,392.66  | 1,278,392.66  | 0.00          |
| 合计             | 39,839,066.24 | 80,885,036.00 | 93,523,292.11 | 27,200,810.13 |

(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 | 31,251,313.54 | 61,448,738.63 | 74,570,505.22 | 18,129,546.95 |
| 2、职工福利费       | 163,422.66    | 2,052,305.63  | 2,074,871.29  | 140,857.00    |
| 3、社会保险费       | 513,760.91    | 4,687,054.26  | 4,595,327.15  | 605,488.02    |

|               |               |               |               |               |
|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 工伤保险费         | 64,667.48     | 496,335.27    | 492,773.99    | 68,228.76     |
| 医疗及生育保险费      | 449,093.43    | 4,190,718.99  | 4,102,553.16  | 537,259.26    |
| 4、住房公积金       | 47,556.00     | 2,636,477.00  | 2,603,731.00  | 80,302.00     |
| 5、工会经费和职工教育经费 | 6,918,841.73  | 802,842.85    | 458,449.33    | 7,263,235.25  |
| 合计            | 38,894,894.84 | 71,627,418.37 | 84,302,883.99 | 26,219,429.22 |

### (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 | 815,675.09 | 7,817,271.81 | 7,681,287.97 | 951,658.93 |
| 2、失业保险费  | 25,496.31  | 264,953.16   | 260,727.49   | 29,721.98  |
| 合计       | 841,171.40 | 8,082,224.97 | 7,942,015.46 | 981,380.91 |

其他说明：

### 34、应交税费

单位：元

| 项目    | 期末余额          | 期初余额          |
|-------|---------------|---------------|
| 增值税   | 2,485,046.30  | 6,805,148.74  |
| 企业所得税 | 15,839,125.10 | 18,451,101.73 |
| 个人所得税 | 1,546,102.49  | 461,631.85    |
| 附加税   | 114,186.84    | 462,291.77    |
| 房产税   | 492,068.86    | 1,767,471.85  |
| 土地使用税 | 852,970.07    | 4,928,239.77  |
| 其他    | 155,350.13    | 155,169.84    |
| 合计    | 21,484,849.79 | 33,031,055.55 |

其他说明

### 35、一年内到期的非流动负债

单位：元

| 项目          | 期末余额           | 期初余额           |
|-------------|----------------|----------------|
| 一年内到期的长期借款  | 264,329,942.65 | 255,765,257.89 |
| 一年内到期的长期应付款 | 511,555,555.56 | 500,000,000.00 |
| 一年内到期的租赁负债  | 622,348.22     | 611,839.90     |
| 合计          | 776,507,846.43 | 756,377,097.79 |

其他说明：

### 36、其他流动负债

单位：元

| 项目       | 期末余额          | 期初余额          |
|----------|---------------|---------------|
| 增值税待转销项税 | 85,662,138.17 | 86,455,251.95 |

|           |                |                |
|-----------|----------------|----------------|
| 已背书未到期的票据 | 25,860,021.81  | 43,723,915.59  |
| 预提售后费用    | 233,147.46     | 353,825.91     |
| 合计        | 111,755,307.44 | 130,532,993.45 |

短期应付债券的增减变动：

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 |  | 期末余额 | 是否违约 |
|------|----|------|------|------|------|------|------|---------|-------|------|--|------|------|
|      |    |      |      |      |      |      |      |         |       |      |  |      |      |
| 合计   |    |      |      |      |      |      |      |         |       |      |  |      |      |

其他说明：

37、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

| 项目           | 期末余额             | 期初余额             |
|--------------|------------------|------------------|
| 质押+保证借款      | 1,700,038,332.79 | 1,742,426,989.79 |
| 抵押+质押借款      | 1,866,130.00     | 2,001,151.41     |
| 抵押+保证借款      | 78,500,000.00    | 80,087,701.06    |
| 质押+抵押+保证借款   | 69,677,644.80    | 74,685,558.87    |
| 加：借款应付利息     | 2,110,277.01     | 2,414,091.19     |
| 减：一年内到期的长期借款 | -264,329,942.65  | -255,765,257.89  |
| 合计           | 1,587,862,441.95 | 1,645,850,234.43 |

长期借款分类的说明：

用于质押、抵押的财产详见本报告“第八节 财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”“26、所有权或使用权受到限制的资产”。

其他说明，包括利率区间：

于 2026 年 6 月 30 日，本集团长期借款的利率区间为 3.30%-4.70%（2025 年 12 月 31 日：3.17%-5.00%）。

38、租赁负债

单位：元

| 项目           | 期末余额         | 期初余额         |
|--------------|--------------|--------------|
| 租赁付款额        | 1,981,342.89 | 2,641,790.52 |
| 减：未确认融资费用    | -156,272.92  | -208,593.22  |
| 减：一年内到期的租赁负债 | -622,348.22  | -611,839.90  |
| 合计           | 1,202,721.75 | 1,821,357.40 |

其他说明

39、长期应付款

单位：元

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----|------|------|
|----|------|------|

## (1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

| 项目            | 期末余额            | 期初余额            |
|---------------|-----------------|-----------------|
| 关联方借款         | 511,555,555.56  | 500,000,000.00  |
| 减：一年内到期的长期应付款 | -511,555,555.56 | -500,000,000.00 |
| 合计            | 0.00            | 0.00            |

其他说明：

## (2) 专项应付款

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 |
|----|------|------|------|------|------|
|----|------|------|------|------|------|

其他说明：

## 40、预计负债

单位：元

| 项目    | 期末余额         | 期初余额         | 形成原因                 |
|-------|--------------|--------------|----------------------|
| 投资者诉讼 | 9,660,000.00 | 2,176,700.00 | 预提的因投资者诉讼而可能承担的赔偿支出。 |
| 合计    | 9,660,000.00 | 2,176,700.00 |                      |

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

## 41、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 | 6,894,509.42 |      | 483,499.64 | 6,411,009.78 |      |
| 合计   | 6,894,509.42 |      | 483,499.64 | 6,411,009.78 |      |

其他说明：

## 42、其他非流动负债

单位：元

| 项目            | 期末余额           | 期初余额           |
|---------------|----------------|----------------|
| PPP 项目政府投入（注） | 760,519,528.98 | 740,811,932.75 |
| 合计            | 760,519,528.98 | 740,811,932.75 |

其他说明：

注：按照 PPP 项目合同的约定，PPP 项目政府投入资金属于政府对 PPP 项目的投入，不计入社会资本方对 PPP 项目的投资资金，不计算社会投资方的投资回报。

43、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 | 1,553,807,314.00 |             |    |       |    |    | 1,553,807,314.00 |

其他说明：

44、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） | 1,747,737,673.37 |      |      | 1,747,737,673.37 |
| 合计         | 1,747,737,673.37 |      |      | 1,747,737,673.37 |

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

45、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 | -295,500,000.00 |           |                    |                      |         |          |           | -295,500,000.00 |
| 其他权益工具投资公允价值变动    | -295,500,000.00 |           |                    |                      |         |          |           | -295,500,000.00 |
| 其他综合收益合计          | -295,500,000.00 |           |                    |                      |         |          |           | -295,500,000.00 |

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

46、专项储备

单位：元

| 项目    | 期初余额         | 本期增加         | 本期减少         | 期末余额         |
|-------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 安全生产费 | 6,020,390.41 | 3,682,877.82 | 3,573,459.63 | 6,129,808.60 |
| 合计    | 6,020,390.41 | 3,682,877.82 | 3,573,459.63 | 6,129,808.60 |

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

47、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 | 41,362,383.28 |      |      | 41,362,383.28 |
| 合计     | 41,362,383.28 |      |      | 41,362,383.28 |

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

48、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       | -2,991,082,128.02 | -2,763,974,162.33 |
| 调整后期初未分配利润        | -2,991,082,128.02 | -2,763,974,162.33 |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润 | -104,272,931.29   | -227,107,965.69   |
| 期末未分配利润           | -3,095,355,059.31 | -2,991,082,128.02 |

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。

使用资本公积弥补亏损详细情况说明：

49、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 | 406,511,598.72 | 370,903,085.64 | 466,689,747.34 | 404,612,320.48 |
| 其他业务 | 4,498,409.01   | 1,128,897.54   | 5,073,303.00   | 3,477,786.92   |
| 合计   | 411,010,007.73 | 372,031,983.18 | 471,763,050.34 | 408,090,107.40 |

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

| 合同分类    | 分部 1 |      | 分部 2 |      |      |      | 合计   |      |
|---------|------|------|------|------|------|------|------|------|
|         | 营业收入 | 营业成本 | 营业收入 | 营业成本 | 营业收入 | 营业成本 | 营业收入 | 营业成本 |
| 业务类型    |      |      |      |      |      |      |      |      |
| 其中：     |      |      |      |      |      |      |      |      |
|         |      |      |      |      |      |      |      |      |
| 按经营地区分类 |      |      |      |      |      |      |      |      |
| 其中：     |      |      |      |      |      |      |      |      |
|         |      |      |      |      |      |      |      |      |
| 市场或客    |      |      |      |      |      |      |      |      |

|                    |  |  |  |  |  |  |  |  |
|--------------------|--|--|--|--|--|--|--|--|
| 户类型                |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 其中：                |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                    |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 合同类型               |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 其中：                |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                    |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 按商品转<br>让的时间<br>分类 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 其中：                |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                    |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 按合同期<br>限分类        |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 其中：                |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                    |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 按销售渠<br>道分类        |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 其中：                |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                    |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 合计                 |  |  |  |  |  |  |  |  |

与履约义务相关的信息：

| 项目 | 履行履约义务的时间 | 重要的支付条款 | 公司承诺转让商品的性质 | 是否为主要责任人 | 公司承担的预期将退还给客户的款项 | 公司提供的质量保证类型及相关义务 |
|----|-----------|---------|-------------|----------|------------------|------------------|
|----|-----------|---------|-------------|----------|------------------|------------------|

其他说明

①合同产生的收入的情况

2026 年 1-6 月，除经营租赁收入 2,680,989.28 元以外，本集团与客户之间的合同产生的收入为 408,329,018.45 元，情况如下：

| 项目         | 本期发生额          |                | 上期发生额          |                |
|------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 按商品类型分类    | 营业收入           | 营业成本           | 营业收入           | 营业成本           |
| 其中：环保及农牧装备 | 195,063,527.63 | 174,290,488.48 | 211,368,610.79 | 182,435,441.79 |
| 环境综合治理     | 160,671,284.37 | 163,024,419.44 | 208,666,377.65 | 184,416,547.30 |
| 数智能碳       | 50,776,786.72  | 33,588,177.72  | 37,692,073.59  | 28,809,608.31  |
| 其他         | 1,817,419.73   | 120,557.76     | 10,886,024.35  | 10,178,510.70  |
| 合计         | 408,329,018.45 | 371,023,643.40 | 468,613,086.38 | 405,840,108.10 |
| 按经营地区分类    |                |                |                |                |
| 其中：内销      | 406,212,535.58 | 369,035,182.49 | 464,226,428.87 | 404,220,885.34 |
| 外销         | 2,116,482.87   | 1,988,460.91   | 4,386,657.51   | 1,619,222.76   |

|                |                |                |                |                |
|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 合计             | 408,329,018.45 | 371,023,643.40 | 468,613,086.38 | 405,840,108.10 |
| 按商品转让的时间分类     |                |                |                |                |
| 其中：在一段时间内确认收入* | 181,275,602.01 | 178,404,520.63 | 210,715,503.75 | 188,167,592.83 |
| 在某一时点确认收入      | 227,053,416.44 | 192,619,122.77 | 257,897,582.63 | 217,672,515.27 |
| 合计             | 408,329,018.45 | 371,023,643.40 | 468,613,086.38 | 405,840,108.10 |

注：本集团本期在一段时间内确认收入主要为工程业务收入 11,223.68 万元以及污水处理、市政运营和数字化运维等收入 6,903.88 万元。

②与履约义务相关的信息

本集团的产品销售合同通常属于在某一时点履行的履约义务；本集团的建筑施工业务合同通常属于在某一时段内履行的履约义务。本集团从事交易时的身份包括主要责任人以及代理人。本集团的合同通常不包含预期将退还给客户的款项等类似义务，合同约定的质量保证通常为保证类质量保证。截至 2026 年 6 月 30 日，本集团部分建筑施工业务尚在履行过程中。

③前五名客户的营业收入情况

|              |                |                |
|--------------|----------------|----------------|
| 项目           | 本期发生额          | 上期发生额          |
| 前五名客户的营业收入总额 | 124,431,040.19 | 153,234,598.91 |
| 占当年营业收入比例(%) | 30.27          | 32.48          |

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 235,015,323.20 元，其中，69,880,774.58 元预计将于 2026 年度确认收入，129,772,723.45 元预计将于 2027 年度确认收入，35,361,825.17 元预计将于 2028 年度确认收入。

合同中可变对价相关信息：

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

|    |        |          |
|----|--------|----------|
| 项目 | 会计处理方法 | 对收入的影响金额 |
|----|--------|----------|

其他说明

50、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 | 826,120.53   | 666,960.69   |
| 教育费附加   | 611,752.29   | 510,678.37   |
| 房产税     | 1,349,994.36 | 1,421,811.15 |
| 土地使用税   | 953,378.94   | 843,282.13   |

|     |              |              |
|-----|--------------|--------------|
| 印花税 | 474,547.13   | 1,036,163.32 |
| 其他  | 85,413.49    | 62,289.50    |
| 合计  | 4,301,206.74 | 4,541,185.16 |

其他说明：

## 51、管理费用

单位：元

| 项目           | 本期发生额         | 上期发生额         |
|--------------|---------------|---------------|
| 职工薪酬         | 29,705,016.20 | 34,280,496.37 |
| 中介机构费        | 8,344,739.08  | 7,905,546.59  |
| 差旅、办公及业务招待费等 | 6,220,883.59  | 7,040,346.11  |
| 折旧与摊销        | 2,472,797.29  | 3,515,773.73  |
| 其他           | 643,795.38    | 2,365,764.53  |
| 合计           | 47,387,231.54 | 55,107,927.33 |

其他说明

## 52、销售费用

单位：元

| 项目           | 本期发生额        | 上期发生额        |
|--------------|--------------|--------------|
| 职工薪酬         | 4,388,522.15 | 5,118,885.11 |
| 差旅、办公及业务招待费等 | 2,354,979.80 | 2,029,598.47 |
| 其他           | 36,875.04    | 30,367.31    |
| 合计           | 6,780,376.99 | 7,178,850.89 |

其他说明：

## 53、研发费用

单位：元

| 项目    | 本期发生额         | 上期发生额         |
|-------|---------------|---------------|
| 职工薪酬  | 10,423,699.01 | 13,476,544.98 |
| 直接材料  | 4,511,809.97  | 2,306,120.62  |
| 直接能耗费 | 1,303,588.11  | 2,442,063.94  |
| 折旧与摊销 | 1,851,748.39  | 3,231,958.63  |
| 其他    | 2,595,299.98  | 698,667.95    |
| 合计    | 20,686,145.46 | 22,155,356.12 |

其他说明

## 54、财务费用

单位：元

| 项目               | 本期发生额          | 上期发生额          |
|------------------|----------------|----------------|
| 利息支出             | 115,549,017.88 | 136,888,657.13 |
| 其中：未确认融资费用摊销     | 52,320.33      | 300,701.11     |
| 减：利息收入           | 36,478,396.27  | 47,724,844.52  |
| 其中：未实现融资收益摊销     | 776,783.47     | 682,134.63     |
| 净汇兑损失（收益以“-”号列示） | 365,634.07     | -26,330.31     |
| 其他财务费用           | 2,354,824.57   | 2,645,220.64   |

|    |               |               |
|----|---------------|---------------|
| 合计 | 81,791,080.25 | 91,782,702.94 |
|----|---------------|---------------|

其他说明

## 55、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        |
|-----------|--------------|--------------|
| 政府补助      | 1,196,919.14 | 9,101,076.46 |
| 非政府补助税收优惠 | 1,313,212.65 | 597,646.60   |
| 个税手续费返还   | 88,368.97    | 112,448.50   |
| 合计        | 2,598,500.76 | 9,811,171.56 |

## 56、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       | 44,141.16  |       |
| 其他非流动金融资产     | 57,935.86  |       |
| 合计            | 102,077.02 |       |

其他说明：

## 57、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   | -2,344,600.29 | -952,032.06  |
| 处置交易性金融资产取得的投资收益 | 703.78        | 137.41       |
| 债务重组收益           | 2,014,276.97  | 7,944,876.04 |
| 其他               | 60,000.00     |              |
| 合计               | -269,619.54   | 6,992,981.39 |

其他说明

## 58、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  | 25,000.00     |               |
| 应收账款坏账损失  | 6,601,449.95  | 1,679,291.46  |
| 其他应收款坏账损失 | 1,059,816.45  | -7,995,280.81 |
| 长期应收款坏账损失 | 3,626,551.06  | 370,370.37    |
| 合计        | 11,312,817.46 | -5,945,618.98 |

其他说明

## 59、资产减值损失

单位：元

| 项目          | 本期发生额        | 上期发生额          |
|-------------|--------------|----------------|
| 九、无形资产减值损失  |              | -17,091,614.73 |
| 十一、合同资产减值损失 | 5,418,802.01 | 3,757,739.89   |
| 合计          | 5,418,802.01 | -13,333,874.84 |

其他说明：

## 60、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         |
|-----------|------------|---------------|
| 固定资产处置收益  | 175,929.63 | 67,745,663.45 |
| 无形资产处置收益  |            | 20,216,916.96 |
| 使用权资产处置收益 |            | 661,990.06    |
| 合计        | 175,929.63 | 88,624,570.47 |

## 61、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<br>额 |
|---------|--------------|-----------|-------------------|
| 赔偿及罚款收入 | 52,260.00    | 10,201.62 | 52,260.00         |
| 其他      | 1,273,311.48 | 41,326.22 | 1,273,311.48      |
| 合计      | 1,325,571.48 | 51,527.84 | 1,325,571.48      |

其他说明：

## 62、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<br>额 |
|---------------------|--------------|--------------|-------------------|
| 对外捐赠                | 10,000.00    |              | 10,000.00         |
| 罚没支出                | 170,271.48   | 620,956.63   | 170,271.48        |
| 赔偿金/违约金             | 7,632,102.00 | 316,688.74   | 7,632,102.00      |
| 非流动资产报废/毁损的处<br>置损失 | 635.66       | 1,586,472.08 | 635.66            |
| 盘亏损失                | 256.37       |              | 256.37            |
| 其他                  | 436,663.47   | 7,622.75     | 436,663.47        |
| 合计                  | 8,249,928.98 | 2,531,740.20 | 8,249,928.98      |

其他说明：

## 63、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 | 1,466,339.44  | 15,368,517.11 |
| 递延所得税费用 | -1,940,855.68 | 2,019,634.71  |

|    |             |               |
|----|-------------|---------------|
| 合计 | -474,516.24 | 17,388,151.82 |
|----|-------------|---------------|

## (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                           | -109,553,866.59 |
| 按法定/适用税率计算的所得税费用               | -27,388,466.65  |
| 子公司适用不同税率的影响                   | -1,106,919.74   |
| 调整以前期间所得税的影响                   | 236,286.03      |
| 不可抵扣的成本、费用和损失的影响               | 252,094.93      |
| 使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响        | -904,522.58     |
| 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 | 31,115,376.21   |
| 权益法核算的合营企业和联营企业损益              | 585,155.55      |
| 研发费用加计扣除的影响                    | -3,178,995.34   |
| 残疾人工资加计扣除                      | -12,039.92      |
| 税率变动对期初递延所得税余额的影响              | -31,534.95      |
| 前期未确认递延所得税，而本期已确认对期初递延所得税余额的影响 | -50,114.85      |
| 前期已确认递延所得税，而本期未确认对期初递延所得税余额的影响 | 9,165.07        |
| 所得税费用                          | -474,516.24     |

其他说明：

## 64、其他综合收益

详见附注七、45

## 65、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         |
|---------|---------------|---------------|
| 收到的各类补助 | 718,151.51    | 7,647,953.23  |
| 收到往来款   | 11,630,816.43 | 75,073,014.37 |
| 收到各类保证金 | 8,662,497.00  | 7,898,308.20  |
| 收到房屋租金  | 4,852,441.30  | 4,156,636.00  |
| 其他      | 10,240,639.98 | 4,638,418.99  |
| 合计      | 36,104,546.22 | 99,414,330.79 |

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

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         |
|---------|---------------|---------------|
| 现付的期间费用 | 18,912,940.06 | 22,189,965.01 |
| 支付往来款   | 7,837,702.73  | 4,546,670.92  |

|           |               |               |
|-----------|---------------|---------------|
| 支付各类保证金往来 | 10,759,275.90 | 8,576,788.49  |
| 支付手续费及其他  | 18,037,619.65 | 29,781,496.89 |
| 合计        | 55,547,538.34 | 65,094,921.31 |

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

**(2) 与投资活动有关的现金**

收到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 |
|----------|---------------|-------|
| 定期存单到期收回 | 10,000,000.00 |       |
| 收回其他投资款项 | 57,935.86     |       |
| 合计       | 10,057,935.86 |       |

收到的重要的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 |
|----|-------|-------|
|----|-------|-------|

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

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 |
|--------|---------------|-------|
| 定期存款支出 | 11,569,419.40 |       |
| 合计     | 11,569,419.40 |       |

支付的重要的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 |
|----|-------|-------|
|----|-------|-------|

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

**(3) 与筹资活动有关的现金**

收到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          |
|---------------|----------------|----------------|
| 收到的其他借款       | 85,000,000.00  | 189,743,466.26 |
| 收到 PPP 项目政府投入 | 16,200,000.00  | 4,400,000.00   |
| 收到票据贴现款       | 2,084,617.59   | 10,922,664.06  |
| 合计            | 103,284,617.59 | 205,066,130.32 |

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

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          |
|-----------|---------------|----------------|
| 归还其他借款及利息 | 85,790,000.00 | 220,283,375.00 |
| 合计        | 85,790,000.00 | 220,283,375.00 |

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

□适用 □不适用

## (4) 以净额列报现金流量的说明

| 项目 | 相关事实情况 | 采用净额列报的依据 | 财务影响 |
|----|--------|-----------|------|
|----|--------|-----------|------|

(5) 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

## 66、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                              | -109,079,350.35 | -50,812,214.08  |
| 加：资产减值准备                         | -16,731,619.47  | 19,279,493.82   |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧          | 20,504,655.78   | 15,163,879.20   |
| 使用权资产折旧                          | 1,408,410.18    | 2,272,542.10    |
| 无形资产摊销                           | 11,246,610.06   | 12,162,669.87   |
| 长期待摊费用摊销                         | 747,639.52      | 724,365.60      |
| 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） | -175,929.63     | -88,624,570.47  |
| 固定资产报废损失（收益以“—”号填列）              | 635.66          | 1,586,472.08    |
| 公允价值变动损失（收益以“—”号填列）              | -102,077.02     |                 |
| 财务费用（收益以“—”号填列）                  | 81,867,854.87   | 136,180,192.19  |
| 投资损失（收益以“—”号填列）                  | 269,619.54      | -6,992,981.39   |
| 递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）             | 721,459.36      | 2,623,837.12    |
| 递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）             | -2,662,315.04   | -604,202.41     |
| 存货的减少（增加以“—”号填列）                 | 41,714,582.87   | -7,597,152.42   |
| 经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）            | 115,117,925.33  | 132,577,820.21  |
| 经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）            | -143,441,996.69 | -217,820,968.58 |
| 其他                               |                 |                 |
| 经营活动产生的现金流量净额                    | 1,406,104.97    | -49,880,817.16  |
| 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           | 269,341,645.05 | 287,812,907.92  |
| 减：现金的期初余额         | 296,475,835.39 | 402,108,683.16  |
| 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      | -27,134,190.34 | -114,295,775.24 |

## (2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

|     | 金额 |
|-----|----|
| 其中： |    |
| 其中： |    |
| 其中： |    |

其他说明：

## (3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

|     | 金额 |
|-----|----|
| 其中： |    |
| 其中： |    |
| 其中： |    |

其他说明：

## (4) 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           | 269,341,645.05 | 296,475,835.39 |
| 其中：库存现金        | 37,589.09      | 49,047.09      |
| 可随时用于支付的银行存款   | 269,272,619.01 | 296,406,965.79 |
| 可随时用于支付的其他货币资金 | 31,436.95      | 19,822.51      |
| 三、期末现金及现金等价物余额 | 269,341,645.05 | 296,475,835.39 |

## (5) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

单位：元

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 | 仍属于现金及现金等价物的理由 |
|----|------|------|----------------|
|    |      |      |                |

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 | 不属于现金及现金等价物的理由 |
|----|------|------|----------------|
|----|------|------|----------------|

其他说明：

(7) 其他重大活动说明

67、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

68、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

| 项目    | 期末外币余额     | 折算汇率   | 期末折算人民币余额    |
|-------|------------|--------|--------------|
| 货币资金  |            |        | 5,258,014.60 |
| 其中：美元 | 771,999.97 | 6.8109 | 5,258,014.60 |
| 欧元    |            |        |              |
| 港币    |            |        |              |
| 应收账款  |            |        | 3,137,208.63 |
| 其中：美元 | 460,615.87 | 6.8109 | 3,137,208.63 |
| 欧元    |            |        |              |
| 港币    |            |        |              |
| 长期借款  |            |        |              |
| 其中：美元 |            |        |              |
| 欧元    |            |        |              |
| 港币    |            |        |              |

其他说明：

(2) 货币缺乏可兑换性的性质及其财务影响、所采用的即期汇率及其估计过程，以及企业因货币缺乏可兑换性而面临的风险

☐适用 ☒不适用

(3) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

☐适用 ☒不适用

(4) 境外经营的记账本位币与企业的列报货币之间缺乏可兑换性的情况

☐适用 ☒不适用

69、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

本期计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用为 767,023.34 元，2025 年 1-6 月计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用为 838,272.30 元

涉及售后租回交易的情况

于 2026 年 6 月 30 日，本集团期末无售后回租业务（2025 年 12 月 31 日：无）

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元

| 项目   | 租赁收入         | 其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入 |
|------|--------------|--------------------------|
| 租赁收入 | 2,680,989.28 | 0.00                     |
| 合计   | 2,680,989.28 | 0.00                     |

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

☐适用 ☒不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

70、数据资源

71、其他

八、研发支出

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----|-------|-------|
|----|-------|-------|

|            |               |               |
|------------|---------------|---------------|
| 职工薪酬       | 10,423,699.01 | 13,476,544.98 |
| 直接材料       | 4,511,809.97  | 2,306,120.62  |
| 直接能耗费      | 1,303,588.11  | 2,442,063.94  |
| 折旧与摊销      | 1,851,748.39  | 3,231,958.63  |
| 其他         | 2,595,299.98  | 698,667.95    |
| 合计         | 20,686,145.46 | 22,155,356.12 |
| 其中：费用化研发支出 | 20,686,145.46 | 22,155,356.12 |

1、符合资本化条件的研发项目

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加金额 |    |  | 本期减少金额  |        |  | 期末余额 |
|----|------|--------|----|--|---------|--------|--|------|
|    |      | 内部开发支出 | 其他 |  | 确认为无形资产 | 转入当期损益 |  |      |
|    |      |        |    |  |         |        |  |      |
| 合计 |      |        |    |  |         |        |  |      |

重要的资本化研发项目

| 项目 | 研发进度 | 预计完成时间 | 预计经济利益产生方式 | 开始资本化的时点 | 开始资本化的具体依据 |
|----|------|--------|------------|----------|------------|
|----|------|--------|------------|----------|------------|

开发支出减值准备

单位：元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 | 减值测试情况 |
|----|------|------|------|------|--------|
|----|------|------|------|------|--------|

2、重要外购在研项目

| 项目名称 | 预期产生经济利益的方式 | 资本化或费用化的判断标准和具体依据 |
|------|-------------|-------------------|
|------|-------------|-------------------|

其他说明：

于 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，本集团无重要的外购在研项目。

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

| 被购买方名称 | 股权取得时点 | 股权取得成本 | 股权取得比例 | 股权取得方式 | 购买日 | 购买日的确定依据 | 购买日至期末被购买方的收入 | 购买日至期末被购买方的净利润 | 购买日至期末被购买方的现金流 |
|--------|--------|--------|--------|--------|-----|----------|---------------|----------------|----------------|
|--------|--------|--------|--------|--------|-----|----------|---------------|----------------|----------------|

其他说明：

(2) 合并成本及商誉

单位：元

| 合并成本                        |  |
|-----------------------------|--|
| --现金                        |  |
| --非现金资产的公允价值                |  |
| --发行或承担的债务的公允价值             |  |
| --发行的权益性证券的公允价值             |  |
| --或有对价的公允价值                 |  |
| --购买日之前持有的股权于购买日的公允价值       |  |
| --其他                        |  |
| 合并成本合计                      |  |
| 减：取得的可辨认净资产公允价值份额           |  |
| 商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额 |  |

合并成本公允价值的确定方法：

或有对价及其变动的说明

大额商誉形成的主要原因：

其他说明：

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

|          | 购买日公允价值 |  | 购买日账面价值 |  |
|----------|---------|--|---------|--|
|          |         |  |         |  |
| 资产：      |         |  |         |  |
| 货币资金     |         |  |         |  |
| 应收款项     |         |  |         |  |
| 存货       |         |  |         |  |
| 固定资产     |         |  |         |  |
| 无形资产     |         |  |         |  |
|          |         |  |         |  |
| 负债：      |         |  |         |  |
| 借款       |         |  |         |  |
| 应付款项     |         |  |         |  |
| 递延所得税负债  |         |  |         |  |
|          |         |  |         |  |
| 净资产      |         |  |         |  |
| 减：少数股东权益 |         |  |         |  |
| 取得的净资产   |         |  |         |  |

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

其他说明：

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

☐是 ☒否

(5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

(6) 其他说明

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

单位：元

| 被合并方名称 | 企业合并中取得的权益比例 | 构成同一控制下企业合并的依据 | 合并日 | 合并日的确定依据 | 合并当期期初至合并日被合并方的收入 | 合并当期期初至合并日被合并方的净利润 | 比较期间被合并方的收入 | 比较期间被合并方的净利润 |
|--------|--------------|----------------|-----|----------|-------------------|--------------------|-------------|--------------|
|--------|--------------|----------------|-----|----------|-------------------|--------------------|-------------|--------------|

其他说明：

(2) 合并成本

单位：元

| 合并成本            |  |
|-----------------|--|
| --现金            |  |
| --非现金资产的账面价值    |  |
| --发行或承担的债务的账面价值 |  |
| --发行的权益性证券的面值   |  |
| --或有对价          |  |

或有对价及其变动的说明：

其他说明：

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

|      | 合并日 | 上期期末 |
|------|-----|------|
| 资产：  |     |      |
| 货币资金 |     |      |
| 应收款项 |     |      |
| 存货   |     |      |
| 固定资产 |     |      |
| 无形资产 |     |      |
|      |     |      |
| 负债：  |     |      |
| 借款   |     |      |
| 应付款项 |     |      |
|      |     |      |

|          |  |  |
|----------|--|--|
| 净资产      |  |  |
| 减：少数股东权益 |  |  |
| 取得的净资产   |  |  |

企业合并中承担的被合并方的或有负债：  
其他说明：

3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项  
☐是 ☒否  
是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形  
☐是 ☒否

5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

6、其他

十、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      |          |
| 浙江疏浚  | 100,000,000.00 | 浙江湖州  | 浙江湖州 | 水利疏浚       | 96.13%  | 2.85%   | 非同一控制下合并 |
| 兴源设备  | 667,830,000.00 | 浙江杭州  | 浙江杭州 | 压滤机设备制造与销售 | 56.90%  |         | 设立       |
| 遵义杭兴源 | 20,000,000.00  | 贵州遵义  | 贵州遵义 | 环保工程       |         | 100.00% | 设立       |
| 遵义杭播源 | 248,499,400.00 | 贵州遵义  | 贵州遵义 | 环保工程       | 5.00%   | 93.50%  | 设立       |
| 国合装备  | 10,000,000.00  | 江苏宜兴  | 江苏宜兴 | 装备制造       | 10.00%  | 50.00%  | 设立       |
| 兴艺生态  | 751,000,000.00 | 浙江杭州  | 浙江宁波 | 园林绿化工程     | 100.00% |         | 非同一控制下合并 |
| 利阳农业  | 5,000,000.00   | 浙江湖州  | 浙江湖州 | 园林业        |         | 100.00% | 非同一控制下合并 |
| 湖州中卉  | 100,000,000.00 | 浙江湖州  | 浙江湖州 | 园林工程       |         | 100.00% | 非同一控制下合并 |

|      |                |      |      |              |         |         |            |
|------|----------------|------|------|--------------|---------|---------|------------|
| 台州中卉 | 50,000,000.00  | 浙江台州 | 浙江台州 | 园林设计         |         | 90.00%  | 非同一控制下合并   |
| 鼓山建设 | 100,000,000.00 | 浙江新昌 | 浙江新昌 | 环境工程、园林绿化工程  |         | 90.00%  | 非同一控制下合并   |
| 温州东沙 | 100,000,000.00 | 浙江温州 | 浙江温州 | 环境工程、园林绿化工程  |         | 100.00% | 设立         |
| 嘉祥中瑞 | 90,000,000.00  | 山东济宁 | 山东济宁 | 旅游景区管理服务     |         | 100.00% | 设立         |
| 宁国山水 | 32,340,000.00  | 安徽宁国 | 安徽宁国 | 环境工程、园林绿化工程  |         | 90.00%  | 设立         |
| 水美环保 | 100,000,000.00 | 浙江杭州 | 浙江杭州 | 环保器材销售环保工程施工 | 100.00% |         | 同一控制下合并    |
| 杞县水美 | 10,000,000.00  | 河南杞县 | 河南杞县 | 水污染治理        |         | 100.00% | 同一控制下合并    |
| 青田水美 | 5,000,000.00   | 浙江青田 | 浙江青田 | 水污染治理        |         | 100.00% | 设立         |
| 新至碳和 | 200,000,000.00 | 浙江杭州 | 浙江宁波 | 污水净化技术       | 100.00% |         | 非同一控制下合并   |
| 上海创韬 | 2,000,000.00   | 上海   | 上海   | 自动化控制系统      |         | 100.00% | 非同一控制下合并   |
| 山东源邦 | 51,682,000.00  | 山东潍坊 | 山东潍坊 | 污水净化技术       |         | 90.00%  | 非同一控制下合并   |
| 新至数能 | 30,000,000.00  | 浙江宁波 | 浙江宁波 | 软件技术服务       |         | 65.00%  | 设立         |
| 新至数碳 | 20,000,000.00  | 浙江杭州 | 浙江杭州 | 软件技术服务       |         | 100.00% | 设立         |
| 三乘三备 | 45,000,000.00  | 上海   | 上海   | 环保工程         | 55.56%  |         | 非同一控制下合并   |
| 鑫三源  | 50,000,000.00  | 海南琼中 | 海南琼中 | 环保工程         |         | 90.00%  | 非同一控制下合并   |
| 新至生态 | 100,000,000.00 | 浙江杭州 | 浙江杭州 | 养殖设备制造安装销售   | 100.00% |         | 设立         |
| 新至汇德 | 90,000,000.00  | 山东青岛 | 山东青岛 | 养殖设备制造安装销售   |         | 51.00%  | 设立         |
| 淄博新牧 | 30,000,000.00  | 山东淄博 | 山东淄博 | 养殖设备制造安装销售   |         | 100.00% | 同一控制下合并    |
| 新至双碳 | 100,000,000.00 | 浙江杭州 | 浙江杭州 | 碳中和环保        | 100.00% |         | 设立         |
| 储能浙江 | 50,000,000.00  | 浙江杭州 | 浙江杭州 | 储能技术服务       |         | 55.00%  | 设立         |
| 储能合肥 | 10,000,000.00  | 安徽合肥 | 安徽合肥 | 储能技术服务       |         | 100.00% | 设立         |
| 新至绿能 | 50,880,000.00  | 浙江杭州 | 浙江杭州 | 建设工程施工       |         | 100.00% | 不形成企业合并的收购 |
| 新至交典 | 1,000,000.00   | 浙江宁波 | 浙江宁波 | 碳中和技术服务      |         | 55.00%  | 设立         |
| 怀化新至 | 30,000.00      | 湖南怀化 | 湖南怀化 | 碳资产业务        |         | 100.00% | 设立         |
| 嘉兴嘉储 | 20,000,000.00  | 浙江嘉兴 | 浙江嘉兴 | 储能技术服务       |         | 100.00% | 设立         |
| 滁州嘉储 | 25,000,000.00  | 安徽滁州 | 安徽滁州 | 储能业务         |         | 100.00% | 设立         |
| 宁波兴奉 | 5,000,000.00   | 浙江宁波 | 浙江宁波 | 环境治理         | 100.00% |         | 设立         |

|       |                |       |       |              |         |         |          |
|-------|----------------|-------|-------|--------------|---------|---------|----------|
| 兴政生态  | 1,000,000.00   | 浙江杭州  | 浙江杭州  | 环保工程         |         | 100.00% | 设立       |
| 兴水生态  | 1,000,000.00   | 浙江杭州  | 浙江杭州  | 环保工程         |         | 100.00% | 设立       |
| 兴奉生态  | 1,000,000.00   | 浙江宁波  | 浙江宁波  | 环保工程         |         | 100.00% | 设立       |
| 兴源湖州  | 50,000,000.00  | 浙江湖州  | 浙江湖州  | 污水处理系统投资建设   |         | 100.00% | 设立       |
| 兴源浙疏  | 25,700,000.00  | 浙江杭州  | 浙江杭州  | 商业服务         | 10.12%  | 63.49%  | 非同一控制下合并 |
| 兴源节能  | 10,000,000.00  | 浙江杭州  | 浙江杭州  | 废气、废液的综合处理   | 40.00%  |         | 设立       |
| 兴源生态  | 100,000,000.00 | 浙江杭州  | 浙江杭州  | 生态环境工程<br>管理 | 51.00%  |         | 设立       |
| 临海兴源  | 30,000,000.00  | 浙江台州  | 浙江台州  | 水环境处理        | 100.00% |         | 设立       |
| 大悟兴源  | 75,000,000.00  | 湖北大悟  | 湖北大悟  | 环保工程         | 90.00%  |         | 设立       |
| 漳州兴源  | 20,000,000.00  | 福建漳州  | 福建漳州  | 环保工程         | 100.00% |         | 设立       |
| 诏安西溪  | 223,773,600.00 | 福建诏安  | 福建诏安  | 环保工程         | 60.00%  |         | 设立       |
| 广西玉林  | 10,000,000.00  | 广西玉林  | 广西玉林  | 环保工程         | 70.00%  |         | 设立       |
| 青岛易兴源 | 10,000,000.00  | 山东青岛  | 山东青岛  | 环保工程         | 60.00%  |         | 设立       |
| 丹江口旅游 | 124,000,000.00 | 湖北丹江口 | 湖北丹江口 | 环保工程         | 70.00%  |         | 设立       |
| 敖汉兴敖  | 100,000,000.00 | 内蒙古赤峰 | 内蒙古赤峰 | 环保工程         | 90.00%  |         | 设立       |
| 交口城建  | 205,100,000.00 | 山西吕梁  | 山西吕梁  | 环保工程         | 95.00%  |         | 设立       |
| 交口生态  | 96,820,000.00  | 山西吕梁  | 山西吕梁  | 环保工程         | 95.05%  |         | 设立       |
| 长兴蓝阳  | 111,580,000.00 | 浙江湖州  | 浙江湖州  | 环保工程         | 75.00%  |         | 设立       |
| 梧州兴源  | 65,800,000.00  | 广西梧州  | 广西梧州  | 环保工程         | 90.00%  |         | 设立       |
| 南平兴源  | 30,000,000.00  | 福建南平  | 福建南平  | 环保工程         | 97.00%  | 1.00%   | 设立       |
| 漳平水利  | 20,000,000.00  | 福建漳平  | 福建漳平  | 环保工程         | 84.00%  | 1.00%   | 设立       |
| 巴东水务  | 330,000,000.00 | 湖北巴东  | 湖北巴东  | 环保工程         | 89.00%  | 1.00%   | 设立       |
| 嘉兴水利  | 225,472,000.00 | 浙江嘉兴  | 浙江嘉兴  | 环保工程         | 82.36%  | 4.33%   | 设立       |
| 夏津兴源  | 18,000,000.00  | 山东夏津  | 山东夏津  | 环保工程         | 100.00% |         | 设立       |
| 温宿稻香城 | 50,000,000.00  | 新疆温宿  | 新疆温宿  | 环保工程         | 79.50%  | 0.50%   | 设立       |
| 三师环境  | 10,800,000.00  | 浙江杭州  | 浙江杭州  | 环保工程         | 55.00%  |         | 同一控制下合并  |
| 新至能源  | 10,000,000.00  | 浙江宁波  | 浙江宁波  | 新能源业务        | 100.00% |         | 设立       |
| 新至领碳  | 10,000,000.00  | 浙江杭州  | 浙江杭州  | 碳中和技术服务      | 100.00% |         | 设立       |

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

本公司持有兴源节能 40%股权，因对其具有实质控制权，故将其纳入合并财务报表范围。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

| 子公司名称    | 少数股东持股比例 | 本期归属于少数股东的损益 | 本期向少数股东宣告分派的股利 | 期末少数股东权益余额     |
|----------|----------|--------------|----------------|----------------|
| 浙江疏浚     | 1.02%    | 75,233.10    |                | 6,453,782.21   |
| 兴源设备（合并） | 43.10%   | 2,429,605.94 |                | 429,227,358.65 |
| 新至汇德（合并） | 49.00%   | 78,445.94    |                | 47,552,354.99  |

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

| 子公司名称    | 期末余额             |                  |                  |                  |                |                  | 期初余额             |                  |                  |                  |                |                  |
|----------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
|          | 流动资产             | 非流动资产            | 资产合计             | 流动负债             | 非流动负债          | 负债合计             | 流动资产             | 非流动资产            | 资产合计             | 流动负债             | 非流动负债          | 负债合计             |
| 浙江疏浚     | 1,383,015,465.12 | 95,942,241.81    | 1,478,957,706.93 | 818,741,123.50   | 6,552,837.77   | 825,293,961.27   | 1,379,261,799.23 | 101,201,368.83   | 1,480,463,168.06 | 825,785,933.09   | 6,906,636.02   | 832,692,569.11   |
| 兴源设备（合并） | 1,706,923,195.75 | 1,168,730,010.56 | 2,875,653,206.31 | 1,427,841,214.52 | 446,787,443.29 | 1,874,628,657.81 | 1,543,945,942.25 | 1,158,807,320.91 | 2,702,753,263.16 | 1,233,850,834.41 | 473,444,928.22 | 1,707,295,762.63 |
| 新至汇德（合并） | 202,354,129.34   | 17,538,555.62    | 219,892,684.96   | 121,685,398.26   | 1,161,664.28   | 122,847,062.54   | 257,842,279.83   | 18,111,696.31    | 275,953,976.14   | 177,989,821.71   | 1,743,236.75   | 179,733,058.46   |

单位：元

| 子公司名称    | 本期发生额          |              |              |               | 上期发生额          |               |               |               |
|----------|----------------|--------------|--------------|---------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
|          | 营业收入           | 净利润          | 综合收益总额       | 经营活动现金流量      | 营业收入           | 净利润           | 综合收益总额        | 经营活动现金流量      |
| 浙江疏浚     | 115,113,363.54 | 6,125,046.47 | 6,125,046.47 | 8,011,317.09  | 159,332,829.96 | 89,268,934.76 | 89,268,934.76 | 28,880,880.73 |
| 兴源设备（合并） | 154,968,875.78 | 5,567,048.12 | 5,567,048.12 | 13,759,564.31 | 171,705,255.94 | 4,202,186.57  | 4,202,186.57  | 17,252,109.76 |
| 新至汇德（合并） | 52,273,415.03  | 160,093.73   | 160,093.73   | 389,218.72    | 64,964,321.71  | 4,352,302.47  | 4,352,302.47  | 9,800,544.30  |

其他说明：

- (4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制
- (5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

其他说明：

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

- (1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明
- (2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

|                          |  |
|--------------------------|--|
|                          |  |
| 购买成本/处置对价                |  |
| --现金                     |  |
| --非现金资产的公允价值             |  |
|                          |  |
| 购买成本/处置对价合计              |  |
| 减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额 |  |
| 差额                       |  |
| 其中：调整资本公积                |  |
| 调整盈余公积                   |  |
| 调整未分配利润                  |  |

其他说明

3、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<br>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<br>联营企业投资的<br>会计处理方法 |
|-----------------|-------|-----|------|------|----|-----------------------------|
|                 |       |     |      | 直接   | 间接 |                             |

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：  
持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

- (2) 重要合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 |
|-------------|------------|------------|
|             |            |            |
| 流动资产        |            |            |
| 其中：现金和现金等价物 |            |            |
| 非流动资产       |            |            |

|                      |  |  |
|----------------------|--|--|
| 资产合计                 |  |  |
| 流动负债                 |  |  |
| 非流动负债                |  |  |
| 负债合计                 |  |  |
| 少数股东权益               |  |  |
| 归属于母公司股东权益           |  |  |
| 按持股比例计算的净资产份额        |  |  |
| 调整事项                 |  |  |
| --商誉                 |  |  |
| --内部交易未实现利润          |  |  |
| --其他                 |  |  |
| 对合营企业权益投资的账面价值       |  |  |
| 存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值 |  |  |
| 营业收入                 |  |  |
| 财务费用                 |  |  |
| 所得税费用                |  |  |
| 净利润                  |  |  |
| 终止经营的净利润             |  |  |
| 其他综合收益               |  |  |
| 综合收益总额               |  |  |
|                      |  |  |
| 本年度收到的来自合营企业的股利      |  |  |

其他说明

(3) 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 |
|---------------|------------|------------|
|               |            |            |
| 流动资产          |            |            |
| 非流动资产         |            |            |
| 资产合计          |            |            |
| 流动负债          |            |            |
| 非流动负债         |            |            |
| 负债合计          |            |            |
|               |            |            |
| 少数股东权益        |            |            |
| 归属于母公司股东权益    |            |            |
| 按持股比例计算的净资产份额 |            |            |
| 调整事项          |            |            |
| --商誉          |            |            |
| --内部交易未实现利润   |            |            |
| --其他          |            |            |

|                      |  |  |
|----------------------|--|--|
| 对联营企业权益投资的账面价值       |  |  |
| 存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值 |  |  |
| 营业收入                 |  |  |
| 净利润                  |  |  |
| 终止经营的净利润             |  |  |
| 其他综合收益               |  |  |
| 综合收益总额               |  |  |
|                      |  |  |
| 本年度收到的来自联营企业的股利      |  |  |

其他说明

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

|                 | 期末余额/本期发生额    | 期初余额/上期发生额    |
|-----------------|---------------|---------------|
| 合营企业：           |               |               |
| 下列各项按持股比例计算的合计数 |               |               |
| 联营企业：           |               |               |
| 投资账面价值合计        | 65,104,085.84 | 67,448,686.13 |
| 下列各项按持股比例计算的合计数 |               |               |
| --净利润           | -2,344,600.29 | -952,032.06   |
| --综合收益总额        | -2,344,600.29 | -952,032.06   |

其他说明

(5) 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

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

| 合营企业或联营企业名称 | 累积未确认前期累计的损失 | 本期末未确认的损失（或本期分享的净利润） | 本期末累积未确认的损失 |
|-------------|--------------|----------------------|-------------|
|-------------|--------------|----------------------|-------------|

其他说明

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

4、重要的共同经营

| 共同经营名称 | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例/享有的份额 |    |
|--------|-------|-----|------|------------|----|
|        |       |     |      | 直接         | 间接 |

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

其他说明

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

6、其他

十一、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<br>助金额 | 本期计入营<br>业外收入金<br>额 | 本期转入其<br>他收益金额 | 本期其他变<br>动 | 期末余额             | 与资产/收<br>益相关 |
|------|------------------|--------------|---------------------|----------------|------------|------------------|--------------|
| 递延收益 | 6,894,509.<br>42 |              |                     |                | 483,499.64 | 6,411,009.<br>78 | 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        |
|------|--------------|--------------|
| 其他收益 | 1,196,919.14 | 9,101,076.46 |

其他说明

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本集团在日常活动中面临着各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、市场风险和流动性风险，本集团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。这些风险的形成原因以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

（1）风险管理目标和政策

本集团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，力求降低金融风险对本集团财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是辨别和分析本集团所面临的风险，设立适当的风险可接受水平并进行风险管理，以监控本集团的风险水平。本集团会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本集团经营活动的改变。

## （2）信用风险

信用风险，是指交易对手方未能履行合同义务而导致本集团发生财务损失的风险。本集团信用风险主要产生于货币资金和应收款项等。

本集团除现金以外的货币资金主要存放于国有银行和其它大中型上市银行等信用良好的金融机构，本集团认为其不存在重大的信用风险，预期不会因为对方违约而给本集团造成损失。

对于应收款项，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对债务人的财务状况、外部评级、从第三方获取担保的可能性、信用记录及目前市场状况等其它因素评估债务人的信用资质并设置相应欠款额度与信用期限。本集团会定期对债务人信用记录进行监控，对于信用记录不良的债务人，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

本集团所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额，本集团没有提供任何可能令本集团承受信用风险的对外担保。

## （3）市场风险

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

### 1、汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团的主要经营位于中国境内，除出口业务（目前出口业务金额较小）以美元结算以外，主要业务均以人民币结算，因此本集团所承担的汇率变动风险不重大。

### 2、利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本集团面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本集团根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。本集团主要面临浮动利率金融负债带来的现金流量利率风险。

### 3、其他价格风险

本集团管理层认为与金融工具相关的其他价格风险对本集团无重大影响。

### 4、流动性风险

流动风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务，满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。

### 5、资本管理

本集团资本管理的主要目标是保障本集团的持续经营，能够通过制定与风险水平相当的产品和服务价格并确保以合理融资成本获得融资的方式，持续为股东提供回报。

本集团定期复核和管理自身的资本结构，力求达到最理想的资本结构和股东回报。本集团通常考虑的因素包括未来的资金需求、资本效率、现实的及预期的盈利能力、预期的现金流、预期资本支出等。如果经济状况发生改变并影响本集团，本集团将会调整资本结构。为了维持或调整资本结构，本集团可能会调整支付给股东的股利金额、增加新的借款、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减少负债。

本集团以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。于 2026 年 6 月 30 日，本集团的资产负债率为 93.44%（2025 年 12 月 31 日：92.41%）。

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

☐适用 ☒不适用

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

单位：元

| 项目     | 与被套期项目以及套期工具相关账面价值 | 已确认的被套期项目账面价值中所包含的被套期项目累计公允价值套期调整 | 套期有效性和套期无效部分来源 | 套期会计对公司的财务报表相关影响 |
|--------|--------------------|-----------------------------------|----------------|------------------|
| 套期风险类型 |                    |                                   |                |                  |
| 套期类别   |                    |                                   |                |                  |

其他说明

(3) 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

☐适用 ☒不适用

3、金融资产

(1) 转移方式分类

☒适用 ☐不适用

单位：元

| 转移方式  | 已转移金融资产性质 | 已转移金融资产金额     | 终止确认情况 | 终止确认情况的判断依据                                          |
|-------|-----------|---------------|--------|------------------------------------------------------|
| 背书或贴现 | 银行承兑汇票    | 14,585,680.49 | 终止确认   | 已转移的银行承兑汇票系由信用等级较高的银行承兑，且本集团将金融资产所有权几乎所有的风险和报酬转移给转入方 |
| 背书或贴现 | 银行承兑汇票    | 11,462,617.31 | 未终止确认  | ——                                                   |

|       |        |               |       |    |
|-------|--------|---------------|-------|----|
| 背书或贴现 | 商业承兑汇票 | 16,507,404.50 | 未终止确认 | —— |
| 合计    |        | 42,555,702.30 |       |    |

(2) 因转移而终止确认的金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元

| 项目     | 金融资产转移的方式 | 终止确认的金融资产金额   | 与终止确认相关的利得或损失 |
|--------|-----------|---------------|---------------|
| 银行承兑汇票 | 背书或贴现     | 14,585,680.49 |               |
| 合计     |           | 14,585,680.49 |               |

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元

| 项目     | 资产转移方式 | 继续涉入形成的资产金额   | 继续涉入形成的负债金额   |
|--------|--------|---------------|---------------|
| 银行承兑汇票 | 背书或贴现  | 11,462,617.31 | 11,462,617.31 |
| 商业承兑汇票 | 背书或贴现  | 16,507,404.50 | 16,507,404.50 |
| 合计     |        | 27,970,021.81 | 27,970,021.81 |

其他说明

十三、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     |            |              |               |
|----------------|------------|------------|--------------|---------------|
|                | 第一层次公允价值计量 | 第二层次公允价值计量 | 第三层次公允价值计量   | 合计            |
| 一、持续的公允价值计量    | —          | —          | —            | —             |
| （一）交易性金融资产     | 753,552.66 |            |              | 753,552.66    |
| （3）衍生金融资产      |            |            | 1,500,000.00 | 1,500,000.00  |
| 其他权益工具投资       |            |            | 8,000,000.00 | 8,000,000.00  |
| 持续以公允价值计量的资产总额 | 753,552.66 |            | 9,500,000.00 | 10,253,552.66 |
| 衍生金融负债         |            |            | 5,643,396.23 | 5,643,396.23  |
| 持续以公允价值计量的负债总额 |            |            | 5,643,396.23 | 5,643,396.23  |
| 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

本集团持续第一层次公允价值计量项目市价系按公开活跃市场股票的收盘价确定。

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

不适用

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

对于不存在活跃市场的其他权益工具投资，本集团采用预计未来现金流量法等估值技术确定其公允价值，或如果投资成本代表了对公允价值的最佳估计，则用成本代表公允价值。

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

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

无

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团年末各项金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

9、其他

无

十四、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 |
|--------------|------|------------|--------------|--------------|---------------|
| 宁波锦奉智能科技有限公司 | 浙江宁波 | 软件和信息技术服务业 | 30,000.00 万元 | 12.48%       | 17.03%        |

本企业的母公司情况的说明

2024 年 11 月 1 日，新投集团与锦奉科技签署《股份转让协议》，约定新投集团将其持有的上市公司合计 155,380,732 股股份转让给锦奉科技，占公司总股本的 10.00%。同日，新投集团与锦奉科技签署相应《表决权放弃协议》，承诺自标的股份转让完成日起放弃剩余 213,824,997 股股份的表决权，占公司总股本 13.76%。

2024 年 11 月 1 日，锦奉科技与上海天倚道投资管理有限公司-天倚道新弘 18 号私募证券投资基金（以下简称“新弘 18 号”）、上海天倚道投资管理有限公司-天倚道晨雨传祺贰号私募证券投资基金（以下简称“晨雨传祺贰号”）签订了《一致行动协议》，约定新弘 18 号、晨雨传祺与锦奉科技拟行使的表决权保持一致意见，一致行动期限为自协议签订之日起三年。新弘 18 号、晨雨传祺合计持有公司 70,678,800 股股份，占公司总股本的 4.55%。本次权益变动完成后，锦

奉科技直接持有公司 193,894,674 股股份，占公司总股本的 12.48%，其一致行动人新弘 18 号、晨雨传祺持有公司 70,678,800 股股份，占公司总股本的 4.55%。锦奉科技及其一致行动人合计持有公司 264,573,474 股股份，占公司总股本的 17.03%。公司控股股东变更为锦奉科技，公司实际控制人变更为宁波市奉化区国有资产管理中心。

本企业最终控制方是宁波市奉化区国有资产管理中心。

其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、1。

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七、15 及附注十、3。

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 |
|-----------|--------|
|-----------|--------|

其他说明

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               |
|--------------------|---------------------------|
| 宁波兴奉国业股权投资有限公司     | 现控股股东的母公司                 |
| 宁波市兴奉投资控股集团有限公司    | 公司董事、高级管理人员控制或担任重要职务的其他企业 |
| 新希望投资集团有限公司        | 前控股股东 / 现第一大股东（附注十四、1）    |
| 新希望六和股份有限公司及其子公司   | 新投集团实际控制人控制的企业            |
| 新希望物业服务集团有限公司及其子公司 | 新投集团实际控制人控制的企业            |
| 新希望乳业股份有限公司及其子公司   | 新投集团实际控制人控制的企业            |
| 广州慧新互联网小额贷款有限公司    | 新投集团实际控制人控制的企业            |
| 新希望（天津）商业保理有限公司    | 新投集团实际控制人控制的企业            |
| 新希望集团有限公司北京办事处     | 新投集团实际控制人控制的企业            |
| 新希望集团有限公司          | 新投集团实际控制人控制的企业            |
| 新希望化工投资有限公司        | 新投集团控制的企业                 |
| 新希望五新实业集团有限公司及其子公司 | 新投集团控制的企业                 |
| 浙江好络维医疗技术有限公司      | 新投集团控制的企业                 |
| 中国民生银行股份有限公司及子公司   | 新投集团实际控制人控制的企业            |
| 阜新六和农牧有限公司饲料分公司    | 新投集团实际控制人控制的企业            |
| 杭州良博投资管理有限公司       | 前高级管理人员樊昌源控制的企业           |
| 杭州银江环保科技有限公司       | 本公司的联营企业                  |
| 山西水投艺源水务有限公司       | 子公司的联营企业                  |

其他说明

5、关联交易情况

（1） 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

| 关联方 | 关联交易内容 | 本期发生额 | 获批的交易额度 | 是否超过交易额度 | 上期发生额 |
|-----|--------|-------|---------|----------|-------|
|-----|--------|-------|---------|----------|-------|

|                    |          |            |  |   |              |
|--------------------|----------|------------|--|---|--------------|
| 新希望六和股份有限公司及其子公司   | 采购货物     | 298,221.24 |  | 否 | 2,875,822.60 |
| 新希望物业服务集团有限公司及其子公司 | 服务费、采购货物 | 59,072.38  |  | 否 | 73,948.35    |
| 杭州银江环保科技有限公司       | 采购货物     |            |  | 否 | 316,513.76   |
| 新希望化工投资有限公司        | 服务费、接受劳务 |            |  | 否 | 159,047.23   |

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

| 关联方              | 关联交易内容    | 本期发生额         | 上期发生额         |
|------------------|-----------|---------------|---------------|
| 新希望六和股份有限公司及其子公司 | 工程收入、产品销售 | 47,198,596.00 | 49,056,020.02 |
| 新希望乳业股份有限公司及其子公司 | 产品销售      | 107,415.09    | 36,164.34     |

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

| 委托方/出包方名称 | 受托方/承包方名称 | 受托/承包资产类型 | 受托/承包起始日 | 受托/承包终止日 | 托管收益/承包收益定价依据 | 本期确认的托管收益/承包收益 |
|-----------|-----------|-----------|----------|----------|---------------|----------------|
|-----------|-----------|-----------|----------|----------|---------------|----------------|

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

| 委托方/出包方名称 | 受托方/承包方名称 | 委托/出包资产类型 | 委托/出包起始日 | 委托/出包终止日 | 托管费/出包费定价依据 | 本期确认的托管费/出包费 |
|-----------|-----------|-----------|----------|----------|-------------|--------------|
|-----------|-----------|-----------|----------|----------|-------------|--------------|

关联管理/出包情况说明

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

| 承租方名称         | 租赁资产种类 | 本期确认的租赁收入 | 上期确认的租赁收入 |
|---------------|--------|-----------|-----------|
| 浙江好络维医疗技术有限公司 | 房屋建筑物  | 0.00      | 33,853.22 |

本公司作为承租方：

单位：元

| 出租方名称 | 租赁资产种类 | 简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用） |     | 未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用） |     | 支付的租金 |     | 承担的租赁负债利息支出 |     | 增加的使用权资产 |     |
|-------|--------|-----------------------------|-----|------------------------|-----|-------|-----|-------------|-----|----------|-----|
|       |        | 本期发                         | 上期发 | 本期发                    | 上期发 | 本期发   | 上期发 | 本期发         | 上期发 | 本期发      | 上期发 |

|  |  |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |
|--|--|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|
|  |  | 生额 | 生额 | 生额 | 生额 | 生额 | 生额 | 生额 | 生额 | 生额 | 生额 |
|--|--|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|

关联租赁情况说明

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

| 被担保方                 | 担保金额           | 担保起始日            | 担保到期日            | 担保是否已经履行完毕 |
|----------------------|----------------|------------------|------------------|------------|
| 兴奉国业（注 1）            | 60,000,000.00  | 2025 年 03 月 31 日 | 2026 年 03 月 27 日 | 是          |
| 兴奉国业（注 1）            | 20,000,000.00  | 2025 年 06 月 30 日 | 2026 年 03 月 27 日 | 是          |
| 兴奉国业（注 1）            | 110,000,000.00 | 2025 年 03 月 28 日 | 2026 年 03 月 27 日 | 是          |
| 兴奉国业（注 1）            | 40,000,000.00  | 2026 年 03 月 11 日 | 2027 年 03 月 11 日 | 否          |
| 兴奉国业（注 1）            | 40,000,000.00  | 2026 年 03 月 13 日 | 2027 年 03 月 13 日 | 否          |
| 兴奉国业（注 1）            | 60,000,000.00  | 2026 年 03 月 17 日 | 2027 年 03 月 17 日 | 否          |
| 兴奉国业（注 1）            | 50,000,000.00  | 2026 年 03 月 17 日 | 2027 年 03 月 17 日 | 否          |
| 兴奉国业（注 1）            | 110,000,000.00 | 2025 年 09 月 29 日 | 2026 年 09 月 28 日 | 否          |
| 宁波市兴奉投资控股集团有限公司（注 1） | 200,000,000.00 | 2026 年 01 月 09 日 | 2027 年 01 月 09 日 | 否          |

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 |
|------|----------------|------------------|------------------|------------|
| 新投集团 | 100,000,000.00 | 2025 年 10 月 10 日 | 2026 年 01 月 15 日 | 是          |
| 新投集团 | 100,000,000.00 | 2025 年 10 月 13 日 | 2026 年 01 月 15 日 | 是          |
| 兴奉国业 | 60,000,000.00  | 2026 年 03 月 17 日 | 2027 年 03 月 17 日 | 否          |
| 兴奉国业 | 50,000,000.00  | 2026 年 03 月 17 日 | 2027 年 03 月 17 日 | 否          |
| 兴奉国业 | 110,000,000.00 | 2025 年 03 月 28 日 | 2026 年 03 月 27 日 | 是          |

关联担保情况说明

其他关联担保：

| 担保方             | 被担保方  | 担保金额           | 担保起始日            | 担保到期日            | 担保是否已经履行完毕 |
|-----------------|-------|----------------|------------------|------------------|------------|
| 新投集团            | 遵义杭播源 | 456,568,177.00 | 2019 年 11 月 29 日 | 2038 年 11 月 28 日 | 否          |
| 新投集团            | 山东源邦  | 81,000,000.00  | 2020 年 4 月 2 日   | 2034 年 4 月 1 日   | 否          |
| 兴奉国业            | 兴源设备  | 110,000,000.00 | 2025 年 9 月 29 日  | 2026 年 9 月 28 日  | 否          |
| 兴奉国业            | 兴源设备  | 40,000,000.00  | 2026 年 3 月 11 日  | 2027 年 3 月 11 日  | 否          |
| 兴奉国业            | 兴源设备  | 40,000,000.00  | 2026 年 3 月 13 日  | 2027 年 3 月 13 日  | 否          |
| 兴奉国业            | 兴源设备  | 60,000,000.00  | 2025 年 3 月 31 日  | 2026 年 3 月 27 日  | 是          |
| 兴奉国业            | 兴源设备  | 20,000,000.00  | 2025 年 6 月 30 日  | 2026 年 3 月 27 日  | 是          |
| 宁波市兴奉投资控股集团有限公司 | 兴源设备  | 200,000,000.00 | 2026 年 1 月 9 日   | 2027 年 1 月 9 日   | 否          |
| 兴艺生态（注：2）       | 山西水投  | 342,000,000.00 | 2019 年 6 月 21 日  | 2040 年 12 月 21 日 | 否          |

注 1：本公司作为担保方为关联方提供的担保，均系本公司针对关联方为公司及公司子公司提供的担保而出具的反担保。

注 2：该借款余额为 34,200.00 万元，兴艺生态为该借款承担 36.25%的担保责任，实际担保金额为 12,397.50 万元。

(5) 关联方资金拆借

单位：元

| 关联方             | 拆借金额 | 起始日 | 到期日 | 说明                                                                                                                                                               |
|-----------------|------|-----|-----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 拆入              |      |     |     |                                                                                                                                                                  |
| 新投集团            |      |     |     | 年初应付新投集团资金拆借本金 180,992.95 万元，期末应付新投集团资金拆借本金 180,992.95 万元；期末未付利息余额 12,282.85 万元，本期计提利息费用 3,620.41 万元。                                                            |
| 新希望(天津)商业保理有限公司 |      |     |     | 年初应付新希望(天津)商业保理有限公司资金拆借本金 21,000.00 万元，本期收到资金拆借本金 8,500.00 万和偿还资金拆借本金 8,500.00 万，期末应付新希望(天津)商业保理有限公司资金拆借本金 21,000.00 万元；期末未付利息余额 6,283.73 万元，本期计提利息费用 611.40 万元。 |
| 广州慧新互联网小额贷款有限公司 |      |     |     | 年初应付广州慧新互联网小额贷款有限公司资金拆借本金 0.00 万元，本期收到资金拆借本金 290.00 万元，期末应付广州慧新互联网小额贷款有限公司资金拆借本金 290.00 万元；期末未付利息余额 0.63 万元，本期计提利息费用 0.63 万元。                                    |
| 拆出              |      |     |     |                                                                                                                                                                  |

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

| 关联方 | 关联交易内容 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----|--------|-------|-------|
|-----|--------|-------|-------|

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

| 项目       | 本期发生额        | 上期发生额        |
|----------|--------------|--------------|
| 关键管理人员薪酬 | 3,677,700.00 | 3,936,200.00 |

(8) 其他关联交易

a. 向关联金融机构借款

| 关联方          | 关联交易内容 | 贷款利率  | 期末余额（元）       | 期初余额（元）       |
|--------------|--------|-------|---------------|---------------|
| 中国民生银行股份有限公司 | 银行借款   | 3.60% | 30,000,000.00 | 30,000,000.00 |
| 中国民生银行股份有限公司 | 借款利息   | 3.60% | 30,000.00     | 33,000.00     |

b. 应付关联方担保费

| 关联方             | 本期发生额（元）     | 上期发生额（元）     |
|-----------------|--------------|--------------|
| 新投集团            | 843,758.04   | 1,939,537.74 |
| 兴奉国业            | 751,111.12   | 223,611.11   |
| 宁波市兴奉投资控股集团有限公司 | 480,555.56   |              |
| 合计              | 2,075,424.72 | 2,163,148.85 |

c. 向关联方抵押、质押资产情况

| 抵押/质押<br>权利人 | 抵押/质押资产类型                 | 抵押/质押资产<br>账面价值（元） | 起始日        | 到期日        |
|--------------|---------------------------|--------------------|------------|------------|
| 兴奉国业         | 应收账款                      | 17,329,498.84      | 2025年9月29日 | 2027年3月17日 |
| 兴奉国业         | 合同资产（重分类列报于其他非流动资产）（二次质押） | 1,436,080,154.30   | 2025年9月29日 | 2026年9月28日 |
| 兴奉国业         | 长期应收款（含列报于一年内到期的非流动资产）    | 38,810,078.28      | 2026年3月13日 | 2027年3月17日 |
| 兴奉国业         | 固定资产（二次抵押）                | 91,007,120.99      | 2026年3月13日 | 2027年3月17日 |
| 兴奉国业         | 无形资产（二次质押）                | 43,436,550.83      | 2026年3月13日 | 2027年3月17日 |
| 兴奉国业         | 投资性房地产（二次抵押）              | 23,088,078.13      | 2026年3月13日 | 2027年3月17日 |
| 兴奉控股         | 应收账款（部分二次质押）              | 213,756,222.90     | 2026年1月9日  | 2027年1月9日  |
| 兴奉控股         | 合同资产（重分类列报于其他非流动资产）（二次质押） | 626,356,006.59     | 2026年1月9日  | 2027年1月9日  |

注 1：抵押/质押权利人兴奉国业为公司及公司子公司的 30,000.00 万元银行借款提供担保，担保期间为 2025 年 9 月 29 日至 2027 年 3 月 17 日，公司以表中所列资产为抵押/质押权利人提供反担保措施；质押权利人兴奉控股为公司及公司子公司的 20,000.00 万元银行借款提供担保，担保期间为 2026 年 1 月 9 日至 2027 年 1 月 9 日，公司以表中所列资产为质押权利人提供反担保措施。

注 2：部分资产原已抵押、质押给银行机构以取得银行借款，公司以相关资产抵押、质押给银行后的余值，为兴奉国业或兴奉控股提供第二顺位抵押、质押权利。

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

| 项目名称    | 关联方                | 期末余额           |               | 期初余额           |               |
|---------|--------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
|         |                    | 账面余额           | 坏账准备          | 账面余额           | 坏账准备          |
| 应收票据    | 新希望六和股份有限公司及其子公司   | 23,973,457.94  |               | 29,175,414.41  |               |
| 应收账款    | 新希望六和股份有限公司及其子公司   | 31,066,883.84  | 10,719,739.21 | 42,919,854.85  | 10,538,927.53 |
| 应收账款    | 山西水投艺源水务有限公司       | 1,539,420.93   | 263,731.89    | 1,539,420.93   | 159,068.29    |
| 应收账款    | 新希望乳业股份有限公司及其子公司   | 20,000.00      | 1,000.00      | 19,181.51      | 959.08        |
| 应收账款    | 新希望五新实业集团有限公司及其子公司 | 426,277.51     | 170,511.00    | 426,277.51     | 170,511.00    |
| 应收账款    | 浙江好络维医疗技术有限公司      | 105,806.89     | 16,721.98     | 105,806.89     | 9,149.49      |
| 应收账款    | 新希望物业服务集团有限公司及其子公司 | 750.00         | 75.00         | 750.00         | 75.00         |
| 应收账款小计  |                    | 33,159,139.17  | 11,171,779.08 | 45,011,291.69  | 10,878,690.39 |
| 合同资产    | 新希望六和股份有限公司及其子公司   | 54,237,545.08  | 7,466,526.94  | 56,857,007.16  | 7,971,811.70  |
| 合同资产    | 阜新六和农牧有限公司饲料分公司    |                |               | 59,000.00      | 2,950.00      |
| 合同资产小计  |                    | 54,237,545.08  | 7,466,526.94  | 56,916,007.16  | 7,974,761.70  |
| 其他应收款   | 新希望六和股份有限公司及其子公司   | 144,565.00     | 5,177.76      | 264,565.00     | 5,177.76      |
| 预付款项    | 新希望六和股份有限公司及其子公司   | 217,724.20     |               |                |               |
| 其他非流动资产 | 杭州良博投资管理有限公司       | 193,197,424.35 | 96,296,985.05 | 191,701,849.14 | 96,296,985.05 |

（2） 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           |
|--------|--------------------|------------------|------------------|
| 短期借款   | 中国民生银行股份有限公司       | 30,030,000.00    | 30,033,000.00    |
| 应付账款   | 杭州银江环保科技有限公司       | 1,241,525.72     | 1,398,596.07     |
| 应付账款   | 新希望物业服务集团有限公司及其子公司 | 2,627.05         | 4,453.98         |
| 应付账款小计 |                    | 1,244,152.77     | 1,403,050.05     |
| 合同负债   | 新希望六和股份有限公司及其子公司   | 36,525,273.24    | 64,716,462.42    |
| 其他应付款  | 新希望投资集团有限公司        | 1,949,022,693.53 | 1,911,974,843.62 |
| 其他应付款  | 新希望（天津）商业保理有限公司    | 272,837,327.78   | 266,723,300.00   |
| 其他应付款  | 新希望集团有限公司北京办事处     | 742,380.49       | 742,380.49       |
| 其他应付款  | 杭州银江环保科技有限公司       | 148,873.68       | 167,950.65       |

|         |                    |                  |                  |
|---------|--------------------|------------------|------------------|
| 其他应付款   | 新希望五新实业集团有限公司及其子公司 | 93,094.10        | 93,094.10        |
| 其他应付款   | 新希望集团有限公司          | 393,045.35       | 495,869.60       |
| 其他应付款   | 宁波兴奉国业股权投资有限公司     | 751,111.12       |                  |
| 其他应付款   | 宁波市兴奉投资控股集团有限公司    | 480,555.56       |                  |
| 其他应付款   | 广州慧新互联网小额贷款有限公司    | 2,906,283.33     |                  |
| 其他应付款小计 |                    | 2,227,375,364.94 | 2,180,197,438.46 |

7、关联方承诺

见半年度报告“第五节之一、承诺事项履行情况。

8、其他

无

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

☐适用 ☒不适用

2、以权益结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

3、以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、本期股份支付费用

☐适用 ☒不适用

5、股份支付的修改、终止情况

6、其他

十六、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

于 2026 年 6 月 30 日，本集团无应披露的重要承诺事项。

## 2、或有事项

### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

#### ①重要未决诉讼或仲裁事项

a. 潍坊市力拓建设安装工程有限公司（以下简称“潍坊力拓”）诉子公司新至碳和、山东源邦“建设工程施工合同纠纷”案

于 2022 年 10 月 12 日，潍坊力拓向潍坊市寒亭区人民法院提起诉讼，以本集团子公司新至碳和、子公司山东源邦及第三方浙江创韵环境科技有限公司作为被告，请求判令三被告共同向原告支付工程款 67,861,640.73 元，并承担利息 2,468,844.19 元。

于 2023 年 12 月 21 日，潍坊市寒亭区人民法院组织各方进行证据交换、质证，并就后续处理方案进行沟通确定，并准备启动工程造价鉴定程序。但于 2024 年 3 月末，潍坊市寒亭区人民法院通知各方本案件暂不审理，导致案件推进搁置。2025 年 5 月，潍坊市寒亭区法院将相关案件正式立案并组织庭审。根据公司于 2026 年 8 月收到的司法鉴定结果测算，山东源邦对下不存在欠付，并正在通过诉讼手段追回对浙江创韵超付部分工程款。目前案件仍在审理中。

2026 年 8 月 5 日，潍坊法院开庭审理源邦与创韵的两个案件，补充提交质证意见。

b. 胡雪亚诉子公司兴艺生态、长兴蓝阳“建设工程施工合同纠纷”案

于 2024 年 10 月 8 日，胡雪亚向长兴县人民法院提起诉讼，以本集团子公司兴艺生态、子公司长兴蓝阳及长兴县小浦镇人民政府作为被告，请求判令兴艺生态支付工程款 43,208,172.33 元及利息 6,103,479.62 元；判令兴艺生态支付进度款逾期付款利息 1,231,590.59 元；判令兴艺生态赔偿停工及材料损失 1,566,600.00 元；判令长兴蓝阳在欠付兴艺生态工程款范围内对兴艺生态应支付胡雪亚的工程款及利息承担付款义务；判令小浦镇人民政府对长兴蓝阳的付款义务承担连带责任。

兴艺生态及长兴蓝阳收到长兴县人民法院送达的诉讼材料后，认为胡雪亚未按要求及时提供结算资料，同时胡雪亚诉请的工程款及利息不准确，存在争议。鉴定过程中，胡雪亚撤回对小浦镇人民政府的起诉；目前兴艺生态正积极推动政府方参与工程鉴定工作，并整理相关证据积极应诉。同时，由于政府方急于与长兴蓝阳进行项目结算，一直未对长兴蓝阳付费，本公司及兴艺生态持续协调政府方回款事项。截至本财务报告报出日，本案件已进入一审程序，对胡雪亚所施工工程量正在进行司法鉴定，对于本次诉讼可能发生的损失尚无法判断。

#### ②证券虚假陈述责任纠纷

公司涉及多起证券虚假陈述责任纠纷案件，相关案件由杭州市中级人民法院移交杭州律调解中心开展诉前先行调解。

截至 2025 年报披露日，公司收到的杭州律调解中心发来的案件清单中列示有 275 件案件，投资者起诉总额 1.12 亿元。经公司对相关案件的投资差额损失进行测算，预估的投资差额损失金额为 217.67 万元。

截至本财务报告披露日，公司已收到杭州律调解中心发来的诉讼案件清单中列示有 417 件案件，投资者起诉总额 2.64 亿元。经公司对相关案件的投资差额损失进行测算，于资产负债表计提预计负债 966.00 万元。

截至本财务报告披露日，全部案件仍处于调解沟通阶段。该类案件涉及原告主体多、代理律师众多，各方对损失计算口径、赔偿金额存在分歧，调解结果存在较大不确定性，前述投资差额损失测算也系依据原告方提交的交易流水开展，受交易数据完整性、损失计算司法裁判口径差异等因素影响，前述测算结果不代表最终调解或司法认定的赔偿金额。针对

上述风险，公司已投保董事、高级管理人员责任险，并与承保机构保持沟通，力求最大程度降低对公司财务状况的影响。公司将持续跟进调解后续进展，按照企业会计准则相关规定及时进行会计处理与信息披露。

③对外提供担保

于 2026 年 6 月 30 日，本公司为子公司提供担保的汇总金额为 218,862.12 万元。本公司全资子公司兴艺生态为联营企业山西水投艺源水务有限公司提供实际担保为 12,397.50 万元，提供反担保情况参见附注十四、5、（8）

除上述担保事项及子公司为本公司和子公司相互之间提供担保外，本集团无对外提供担保的情况。

（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。

3、其他

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

| 项目 | 内容 | 对财务状况和经营成果的影响数 | 无法估计影响数的原因 |
|----|----|----------------|------------|
|----|----|----------------|------------|

2、利润分配情况

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

（1） 追溯重述法

单位：元

| 会计差错更正的内容 | 处理程序 | 受影响的各个比较期间报表项目名称 | 累积影响数 |
|-----------|------|------------------|-------|
|-----------|------|------------------|-------|

（2） 未来适用法

| 会计差错更正的内容 | 批准程序 | 采用未来适用法的原因 |
|-----------|------|------------|
|-----------|------|------------|

2、债务重组

于 2026 年 5 月 24 日，公司子公司敖汉兴敖(债权人)与赤峰兴惠交通发展有限责任公司(债务人)就敖汉旗城市综合体提升改造及生态保护建设项目 PPP 项目拥有的剩余全部债权 2,063.8 万元签订《债权转让协议》及《补充协议》。双方约定债权转让总金额为 1,857.42 万元（不含税金额为 1,704.06 万元）。公司于 2026 年 5 月 27 日收到对方支付的 1,857.42 万元现金，并将收到款项的不含税金额 1,704.06 万元高于账面应收账款净值 1,609.39 万元（不含税原值 1,893.40 万元、坏账准备 284.01 万元）的金额 94.67 万元确认为债务重组收益。

3、资产置换

- （1）非货币性资产交换
- （2）其他资产置换

4、年金计划

5、终止经营

单位：元

| 项目 | 收入 | 费用 | 利润总额 | 所得税费用 | 净利润 | 归属于母公司所有者的终止经营利润 |
|----|----|----|------|-------|-----|------------------|
|----|----|----|------|-------|-----|------------------|

其他说明

6、分部信息

- （1）报告分部的确定依据与会计政策
- （2）报告分部的财务信息

单位：元

| 项目 |  | 分部间抵销 | 合计 |
|----|--|-------|----|
|    |  |       |    |

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因。

(4) 其他说明

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

8、其他

十九、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） | 58,128,057.74 | 58,151,849.74 |
| 1 至 2 年      | 75,100.47     | 77,183.03     |
| 2 至 3 年      | 30,706.42     |               |
| 3 年以上        | 7,436,701.77  | 7,436,701.77  |
| 4 至 5 年      | 18,000.00     | 18,000.00     |
| 5 年以上        | 7,418,701.77  | 7,418,701.77  |
| 合计           | 65,670,566.40 | 65,665,734.54 |

(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 | 5,762,445.00  | 8.77%   | 5,762,445.00 | 100.00% | 0.00          | 5,762,445.00  | 8.78%   | 5,762,445.00 | 100.00% | 0.00          |
| 其中：            |               |         |              |         |               |               |         |              |         |               |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 59,908,121.40 | 91.23%  | 1,681,978.75 | 2.81%   | 58,226,142.65 | 59,903,289.54 | 91.22%  | 1,674,406.26 | 2.80%   | 58,228,883.28 |
| 其中：            |               |         |              |         |               |               |         |              |         |               |
| 合计             | 65,670,566.40 | 100.00% | 7,444,423.75 |         | 58,226,142.65 | 65,665,734.54 | 100.00% | 7,436,851.26 |         | 58,228,883.28 |

按单项计提坏账准备类别名称：

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   |
| 单位 1 | 5,762,445.00 | 5,762,445.00 | 5,762,445.00 | 5,762,445.00 | 100.00% | 预计无法收回 |
| 合计   | 5,762,445.00 | 5,762,445.00 | 5,762,445.00 | 5,762,445.00 |         |        |

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

| 名称        | 期末余额          |              |        |
|-----------|---------------|--------------|--------|
|           | 账面余额          | 坏账准备         | 计提比例   |
| 关联方及子公司款项 | 58,128,057.74 |              |        |
| 其他类款项     | 1,780,063.66  | 1,681,978.75 | 94.49% |
| 合计        | 59,908,121.40 | 1,681,978.75 |        |

确定该组合依据的说明：

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 |              |
| 应收账款坏账准备 | 7,436,851.26 | 7,572.49 |       |    |    | 7,444,423.75 |
| 合计       | 7,436,851.26 | 7,572.49 |       |    |    | 7,444,423.75 |

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

| 单位名称 | 收回或转回金额 | 转回原因 | 收回方式 | 确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性 |
|------|---------|------|------|---------------------|
|------|---------|------|------|---------------------|

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

| 项目 | 核销金额 |
|----|------|
|----|------|

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

| 单位名称 | 应收账款性质 | 核销金额 | 核销原因 | 履行的核销程序 | 款项是否由关联交易产生 |
|------|--------|------|------|---------|-------------|
|------|--------|------|------|---------|-------------|

应收账款核销说明：

(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 |
|------|---------------|----------|---------------|----------------------|-----------------------|
| 兴艺生态 | 54,701,367.75 |          | 54,701,367.75 | 83.30%               | 0.00                  |
| 第二名  | 5,762,445.00  |          | 5,762,445.00  | 8.77%                | 5,762,445.00          |
| 水美环保 | 1,626,430.00  |          | 1,626,430.00  | 2.48%                | 0.00                  |
| 新至碳和 | 1,076,561.88  |          | 1,076,561.88  | 1.64%                | 0.00                  |
| 第五名  | 558,000.00    |          | 558,000.00    | 0.85%                | 558,000.00            |
| 合计   | 63,724,804.63 |          | 63,724,804.63 | 97.04%               | 6,320,445.00          |

2、其他应收款

单位：元

| 项目    | 期末余额             | 期初余额             |
|-------|------------------|------------------|
| 其他应收款 | 2,029,100,637.11 | 1,930,647,800.66 |
| 合计    | 2,029,100,637.11 | 1,930,647,800.66 |

(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           |
|--------|------------------|------------------|
| 往来款    | 2,074,683,786.93 | 1,979,290,688.25 |
| 押金、保证金 | 2,204,745.00     | 2,204,745.00     |
| 备用金    | 25,898.00        |                  |
| 其他     | 3,538,343.54     | 503,415.49       |
| 减：坏账准备 | -51,352,136.36   | -51,351,048.08   |
| 合计     | 2,029,100,637.11 | 1,930,647,800.66 |

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） | 2,006,364,144.76 | 1,907,894,208.91 |
| 1 至 2 年      | 6,314.99         | 16,563.79        |
| 2 至 3 年      | 10,988.09        | 16,750.41        |
| 3 年以上        | 74,071,325.63    | 74,071,325.63    |
| 3 至 4 年      | 3,906,221.24     | 3,906,221.24     |
| 4 至 5 年      | 20,521.72        | 20,521.72        |
| 5 年以上        | 70,144,582.67    | 70,144,582.67    |
| 合计           | 2,080,452,773.47 | 1,981,998,848.74 |

3) 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      | 71,589,138.73    | 3.44%   | 51,072,472.06 | 71.34% | 20,516,666.67    | 71,589,138.73    | 3.61%   | 51,072,472.06 | 71.34% | 20,516,666.67    |
| 其中：            |                  |         |               |        |                  |                  |         |               |        |                  |
| 按组合计提坏账准备      | 2,008,863,634.74 | 96.56%  | 279,664.30    | 0.01%  | 2,008,583,970.44 | 1,910,409,710.01 | 96.39%  | 278,576.02    | 0.01%  | 1,910,131,133.99 |
| 其中：            |                  |         |               |        |                  |                  |         |               |        |                  |
| 关联方及子公司款项      | 2,006,120,546.20 |         |               |        | 2,006,120,546.20 | 1,907,727,447.52 |         |               |        | 1,907,727,447.52 |
| 押金、保证金及备用金性质款项 | 2,204,745.00     |         |               |        | 2,204,745.00     | 2,204,745.00     |         |               |        | 2,204,745.00     |
| 其他类款项          | 538,343.54       |         | 279,664.30    |        | 258,679.24       | 477,517.49       |         | 278,576.02    |        | 198,941.47       |
| 合计             | 2,080,452,773.47 | 100.00% | 51,352,136.36 |        | 2,029,100,637.11 | 1,981,998,848.74 | 100.00% | 51,351,048.08 |        | 1,930,647,800.66 |

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) |               |
| 2026 年 1 月 1 日余额    | 31,053,576.02  |                      | 20,297,472.06        | 51,351,048.08 |
| 2026 年 1 月 1 日余额在本期 |                |                      |                      |               |
| 本期计提                | 1,088.28       |                      |                      | 1,088.28      |
| 2026 年 6 月 30 日余额   | 31,054,664.30  |                      | 20,297,472.06        | 51,352,136.36 |

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

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 |               |
| 其他应收款坏账准备 | 51,351,048.08 | 1,088.28 |       |       |    | 51,352,136.36 |
| 合计        | 51,351,048.08 | 1,088.28 |       |       |    | 51,352,136.36 |

|  |   |  |  |  |  |   |
|--|---|--|--|--|--|---|
|  | 8 |  |  |  |  | 6 |
|--|---|--|--|--|--|---|

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

| 单位名称 | 收回或转回金额 | 转回原因 | 收回方式 | 确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性 |
|------|---------|------|------|---------------------|
|------|---------|------|------|---------------------|

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

| 项目 | 核销金额 |
|----|------|
|----|------|

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

| 单位名称 | 其他应收款性质 | 核销金额 | 核销原因 | 履行的核销程序 | 款项是否由关联交易产生 |
|------|---------|------|------|---------|-------------|
|------|---------|------|------|---------|-------------|

其他应收款核销说明：

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 |
|-------|--------|------------------|-------|------------------|----------|
| 鑫三源   | 子公司往来款 | 518,463,176.84   | 1 年以内 | 24.92%           |          |
| 嘉兴水利  | 子公司往来款 | 338,546,351.95   | 1 年以内 | 16.27%           |          |
| 遵义杭播源 | 子公司往来款 | 319,685,071.50   | 1 年以内 | 15.37%           |          |
| 梧州兴源  | 子公司往来款 | 112,835,344.55   | 1 年以内 | 5.42%            |          |
| 山东源邦  | 子公司往来款 | 101,955,673.33   | 1 年以内 | 4.90%            |          |
| 合计    |        | 1,391,485,618.17 |       | 66.88%           |          |

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

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     | 4,892,488,619.65 | 1,291,878,617.76 | 3,600,610,001.89 | 4,842,488,619.65 | 1,291,878,617.76 | 3,550,610,001.89 |
| 对联营、合营企业投资 | 45,092,685.37    |                  | 45,092,685.37    | 47,427,340.47    |                  | 47,427,340.47    |

|    |                      |                      |                      |                      |                      |                      |
|----|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 合计 | 4,937,581,30<br>5.02 | 1,291,878,61<br>7.76 | 3,645,702,68<br>7.26 | 4,889,915,96<br>0.12 | 1,291,878,61<br>7.76 | 3,598,037,34<br>2.36 |
|----|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|

(1) 对子公司投资

单位：元

| 被投资单位 | 期初余额<br>(账面价值) | 减值准备<br>期初余额   | 本期增减变动 |      |        |    | 期末余额<br>(账面价值) | 减值准备<br>期末余额   |
|-------|----------------|----------------|--------|------|--------|----|----------------|----------------|
|       |                |                | 追加投资   | 减少投资 | 计提减值准备 | 其他 |                |                |
| 浙江疏浚  | 395,801,148.30 | 43,647,727.50  |        |      |        |    | 395,801,148.30 | 43,647,727.50  |
| 兴源设备  | 374,611,400.00 |                |        |      |        |    | 374,611,400.00 |                |
| 遵义杭播源 | 12,425,000.00  |                |        |      |        |    | 12,425,000.00  |                |
| 兴艺生态  | 953,297,352.07 | 739,410,207.93 |        |      |        |    | 953,297,352.07 | 739,410,207.93 |
| 新至碳和  | 216,277,237.67 | 508,820,682.33 |        |      |        |    | 216,277,237.67 | 508,820,682.33 |
| 浙江水美  | 151,441,847.84 |                |        |      |        |    | 151,441,847.84 |                |
| 三乘三备  | 25,000,000.00  |                |        |      |        |    | 25,000,000.00  |                |
| 兴源节能  | 8,000,000.00   |                |        |      |        |    | 8,000,000.00   |                |
| 兴源生态  | 2,500,000.00   |                |        |      |        |    | 2,500,000.00   |                |
| 临海兴源  | 30,000,000.00  |                |        |      |        |    | 30,000,000.00  |                |
| 大悟兴源  | 67,500,000.00  |                |        |      |        |    | 67,500,000.00  |                |
| 漳州兴源  | 14,200,000.00  |                |        |      |        |    | 14,200,000.00  |                |
| 诏安西溪  | 134,264,160.00 |                |        |      |        |    | 134,264,160.00 |                |
| 玉林兴源  | 3,000,000.00   |                |        |      |        |    | 3,000,000.00   |                |
| 青岛易兴源 | 1,000,000.00   |                |        |      |        |    | 1,000,000.00   |                |
| 丹江口旅游 | 86,800,000.00  |                |        |      |        |    | 86,800,000.00  |                |
| 敖汉兴敖  | 90,000,000.00  |                |        |      |        |    | 90,000,000.00  |                |
| 交口城建  | 110,600,000.00 |                |        |      |        |    | 110,600,000.00 |                |
| 交口生态  | 91,979,000.00  |                |        |      |        |    | 91,979,000.00  |                |
| 长兴蓝阳  | 83,685,000.00  |                |        |      |        |    | 83,685,000.00  |                |
| 梧州兴源  | 59,220,000.00  |                |        |      |        |    | 59,220,000.00  |                |
| 南平兴源  | 500,000.00     |                |        |      |        |    | 500,000.00     |                |
| 漳平水利  | 88,351,414.00  |                |        |      |        |    | 88,351,414.00  |                |
| 兴东水务  | 154,991,000.00 |                |        |      |        |    | 154,991,000.00 |                |

|       |                  |                  |               |  |  |  |                  |                  |
|-------|------------------|------------------|---------------|--|--|--|------------------|------------------|
|       | 00.00            |                  |               |  |  |  | 00.00            |                  |
| 嘉兴水利  | 185,698,400.00   |                  |               |  |  |  | 185,698,400.00   |                  |
| 温宿稻香城 | 39,750,000.00    |                  |               |  |  |  | 39,750,000.00    |                  |
| 夏津兴源  | 13,194,900.00    |                  |               |  |  |  | 13,194,900.00    |                  |
| 国合装备  | 100,000.00       |                  |               |  |  |  | 100,000.00       |                  |
| 新至生态  | 100,000,000.00   |                  |               |  |  |  | 100,000,000.00   |                  |
| 新至双碳  | 46,422,142.01    |                  | 50,000,000.00 |  |  |  | 96,422,142.01    |                  |
| 新至领碳  | 10,000,000.00    |                  |               |  |  |  | 10,000,000.00    |                  |
| 合计    | 3,550,610,001.89 | 1,291,878,617.76 | 50,000,000.00 |  |  |  | 3,600,610,001.89 | 1,291,878,617.76 |

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

| 投资单位                  | 期初余额<br>（账面价值） | 减值准备<br>期初余额 | 本期增减变动 |      |               |          |        |             |        |    | 期末余额<br>（账面价值） | 减值准备<br>期末余额 |
|-----------------------|----------------|--------------|--------|------|---------------|----------|--------|-------------|--------|----|----------------|--------------|
|                       |                |              | 追加投资   | 减少投资 | 权益法下确认的投资损益   | 其他综合收益调整 | 其他权益变动 | 宣告发放现金股利或利润 | 计提减值准备 | 其他 |                |              |
| 一、合营企业                |                |              |        |      |               |          |        |             |        |    |                |              |
| 二、联营企业                |                |              |        |      |               |          |        |             |        |    |                |              |
| 杭州银江环保科技有限公司          | 31,024,919.02  |              |        |      | -279,285.15   |          |        |             |        |    | 30,745,633.87  |              |
| 福建水投集团浦城县水美城市项目管理有限公司 | 13,213,512.52  |              |        |      |               |          |        |             |        |    | 13,213,512.52  |              |
| 华永环境新能源有限公司           | 3,188,908.93   |              |        |      | -2,055,369.95 |          |        |             |        |    | 1,133,538.98   |              |
| 小计                    | 47,427,340     |              |        |      | -2,334        |          |        |             |        |    | 45,092,685     |              |

|    |                          |  |  |  |                             |  |  |  |  |                          |  |
|----|--------------------------|--|--|--|-----------------------------|--|--|--|--|--------------------------|--|
|    | . 47                     |  |  |  | , 655.<br>10                |  |  |  |  | . 37                     |  |
| 合计 | 47, 42<br>7, 340<br>. 47 |  |  |  | -<br>2, 334<br>, 655.<br>10 |  |  |  |  | 45, 09<br>2, 685<br>. 37 |  |

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

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

(3) 其他说明

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 |                 |                 |                 | -500, 000. 00   |
| 其他业务 | 3, 673, 484. 09 | 5, 277, 852. 18 | 3, 647, 397. 07 | 5, 260, 509. 61 |
| 合计   | 3, 673, 484. 09 | 5, 277, 852. 18 | 3, 647, 397. 07 | 4, 760, 509. 61 |

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

| 合同分类       | 分部 1 |      | 分部 2 |      |      |      | 合计   |      |
|------------|------|------|------|------|------|------|------|------|
|            | 营业收入 | 营业成本 | 营业收入 | 营业成本 | 营业收入 | 营业成本 | 营业收入 | 营业成本 |
| 业务类型       |      |      |      |      |      |      |      |      |
| 其中：        |      |      |      |      |      |      |      |      |
|            |      |      |      |      |      |      |      |      |
| 按经营地区分类    |      |      |      |      |      |      |      |      |
| 其中：        |      |      |      |      |      |      |      |      |
|            |      |      |      |      |      |      |      |      |
| 市场或客户类型    |      |      |      |      |      |      |      |      |
| 其中：        |      |      |      |      |      |      |      |      |
|            |      |      |      |      |      |      |      |      |
| 合同类型       |      |      |      |      |      |      |      |      |
| 其中：        |      |      |      |      |      |      |      |      |
|            |      |      |      |      |      |      |      |      |
| 按商品转让的时间分类 |      |      |      |      |      |      |      |      |
| 其中：        |      |      |      |      |      |      |      |      |
|            |      |      |      |      |      |      |      |      |
| 按合同期       |      |      |      |      |      |      |      |      |

|         |  |  |  |  |  |  |  |  |
|---------|--|--|--|--|--|--|--|--|
| 限分类     |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 其中：     |  |  |  |  |  |  |  |  |
|         |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 按销售渠道分类 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 其中：     |  |  |  |  |  |  |  |  |
|         |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 合计      |  |  |  |  |  |  |  |  |

与履约义务相关的信息：

| 项目 | 履行履约义务的时间 | 重要的支付条款 | 公司承诺转让商品的性质 | 是否为主要责任人 | 公司承担的预期将退还给客户的款项 | 公司提供的质量保证类型及相关义务 |
|----|-----------|---------|-------------|----------|------------------|------------------|
|----|-----------|---------|-------------|----------|------------------|------------------|

其他说明

2026 年半年度，除经营租赁收入 3,673,484.09 元以外，本集团与客户之间的合同产生的收入为 0.00 元。

1. 公司前五名客户的营业收入情况

| 项目           | 本期发生额        | 同期发生额        |
|--------------|--------------|--------------|
| 前五名客户的营业收入总额 | 3,673,484.09 | 3,647,397.07 |
| 占当年营业收入比例（%） | 100.00       | 100.00       |

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 0.00 元，其中，0.00 元预计将于 2026 年度确认收入，0.00 元预计将于 2027 年度确认收入，0.00 元预计将于 2028 年度确认收入。

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

| 项目 | 会计处理方法 | 对收入的影响金额 |
|----|--------|----------|
|----|--------|----------|

其他说明：

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 | -2,334,655.10 | -944,038.95 |
| 合计             | -2,334,655.10 | -944,038.95 |

6、其他

二十、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                                                           | 175,929.63    |    |
| 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）     | 1,196,919.14  |    |
| 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 | 102,780.80    |    |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费                                                | 3,534.74      |    |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回                                                  | 6,736,158.10  |    |
| 债务重组损益                                                               | 2,014,276.97  |    |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出                                                   | -6,924,357.50 |    |
| 减：所得税影响额                                                             | 870,527.40    |    |
| 少数股东权益影响额（税后）                                                        | 908,542.30    |    |
| 合计                                                                   | 1,526,172.18  | -- |

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          | -1,019.41% | -0.0671     | -0.0671     |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | -1,034.34% | -0.0681     | -0.0681     |

## 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

4、其他