

公司代码：605069

公司简称：正和生态

北京正和恒基滨水生态环境治理股份有限公司

2026 年半年度报告

重要提示

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

二、 公司全体董事出席董事会会议。

三、 本半年度报告未经审计。

四、 公司负责人张熠君、主管会计工作负责人郎翠霞及会计机构负责人（会计主管人员）李彦敏声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

不适用

六、 前瞻性陈述的风险声明

☒适用 ☐不适用

本报告中所涉及的未来计划、发展战略、新产品/业务规划等前瞻性描述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、 是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、 是否存在半数以上董事无法保证公司所披露半年度报告内容的真实性、准确性和完整性

否

十、 重大风险提示

公司报告期内无重大风险，并已在本报告中详细描述可能存在的其他相关风险，敬请查阅“第三节管理层讨论与分析”之“五、其他披露事项”之“（一）可能面对的风险”。

十一、 其他

☐适用 ☒不适用

目录

第一节 释义..... 4

第二节 公司简介和主要财务指标.....5

第三节 管理层讨论与分析 8

第四节 公司治理、环境和社会28

第五节 重要事项 29

第六节 股份变动及股东情况 38

第七节 债券相关情况 41

第八节 财务报告 42

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
	报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、正和生态	指	北京正和恒基滨水生态环境治理股份有限公司
汇恒投资	指	北京汇恒投资有限公司
汇泽恒通	指	北京汇泽恒通投资有限责任公司
金河水务	指	北京金河水务建设集团有限公司
智谱 AI	指	北京智谱华章科技有限公司
海洋三所	指	自然资源部第三海洋研究所
环科院	指	中国环境科学研究院
环规院	指	生态环境部环境规划院
基于自然的解决方案（NbS）	指	保护、可持续管理和恢复自然生态系统和改良生态系统的行动，以有效和适应性地应对社会挑战，同时提供人类福祉和生物多样性利益。
生态型水利基础设施	指	生态型水利基础设施是以水利安全和防灾减灾为核心，遵循生态学原理和自然特征基础上，应用现代水利工程技术，实现水安全、水生态、水经济、水文化有机融合，从而达到水安全保障、抵御洪涝灾害，实现安全、生态、人文等多方面可持续发展的水利工程。
河湖海洋大模型	指	正和生态依托实验室多年沉淀的深厚科研成果，携手智谱 AI 与海洋三所，全力投入河湖海洋生态修复大模型的研发。这一模型深度融合生态学、GIS、遥感等多学科前沿知识，广泛汇集水文、气候、生物多样性等海量生态数据，借助先进的深度学习与计算机视觉技术，可精准诊断河湖海洋生态系统的退化症结，动态预测修复成效。将大幅提升河湖海洋生态修复工程的科学性与实施效率。
水务机器人	指	水务机器人是专为引调水工程泵站、水库、河道等场景深度定制的场景化智能体系统，并非通用工业机器人的简单适配，而是从水务运维核心痛点（如高危环境巡检、复杂地形作业、数据孤岛、响应滞后）出发，反向定义的“AI+硬件+场景”一体化产品。本质是以具身智能为载体、以多模态感知为感知神经、以自主决策引擎为中枢，构建覆盖无人化巡检、实时监测、应急响应与运维闭环的全链条智能作业系统。

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

公司的中文名称	北京正和恒基滨水生态环境治理股份有限公司
公司的中文简称	正和生态
公司的外文名称	Beijing ZEHO Waterfront Ecological Environment Treatment Co., Ltd.
公司的外文名称缩写	ZEHO ECO
公司的法定代表人	张熠君

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	雷霄	
联系地址	北京市海淀区中关村东路一号清华科技园科技大厦B座21层	
电话	86-10-62705857	
传真	86-10-82601974	
电子信箱	IR@zeho.com.cn	

三、基本情况变更简介

公司注册地址	北京市密云区中关村密云园康宝路5号院11号1层等【10】套1号楼-16
公司注册地址的历史变更情况	公司设立于1997年，注册地为河北省秦皇岛市；2011年，公司迁址北京，注册地变更为北京市海淀区中关村永丰产业基地；2026年2月，鉴于公司实际经营需求，公司注册地变更至北京市密云区中关村密云园
公司办公地址	北京市海淀区中关村东路一号清华科技园科技大厦B座21层
公司办公地址的邮政编码	100084
公司网址	www.zeho.com.cn
电子信箱	IR@zeho.com.cn
报告期内变更情况查询索引	不适用

四、信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报
登载半年度报告的网站地址	https://www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	公司董事会办公室
报告期内变更情况查询索引	不适用

五、公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上交所	正和生态	605069	无

六、其他有关资料

☐适用 ☒不适用

七、公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
营业收入	87,127,889.65	171,144,866.50	-49.09
利润总额	-72,300,585.06	21,409,495.72	-437.70
归属于上市公司股东的净利润	-69,408,825.43	24,139,007.63	-387.54
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润	-69,222,770.88	24,343,364.98	-384.36
经营活动产生的现金流量净额	-56,383,026.55	42,316,039.70	-233.24
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上 年度末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	630,746,680.85	714,306,941.22	-11.70
总资产	3,073,083,575.72	3,186,291,597.40	-3.55

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
基本每股收益（元 / 股）	-0.33	0.11	-400.00
稀释每股收益（元 / 股）	-0.33	0.11	-400.00
扣除非经常性损益后的基本每股收 益（元 / 股）	-0.33	0.11	-400.00
加权平均净资产收益率（%）	-10.21	2.73	减少12.94个百分 点
扣除非经常性损益后的加权平均净 资产收益率（%）	-10.19	2.75	减少12.94个百分 点

公司主要会计数据和财务指标的说明

☐适用 ☒不适用

八、境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

九、非经常性损益项目和金额

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
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	-121,936.11	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经 营业务密切相关、符合国家政策规定、按照 确定的标准享有、对公司损益产生持续影响 的政府补助除外		
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		

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-64,889.12	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	-8.48	
少数股东权益影响额（税后）	-762.20	
合计	-186,054.55	

对公司将《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》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《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，应说明原因。

☐适用 ☒不适用

十、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

☐适用 ☒不适用

十一、其他

☐适用 ☒不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

（一）公司所属行业情况说明

“十五五”时期是我国水利基本实现现代化的关键阶段，水安全已成为国家安全的核心支柱。2026 年 4 月，中央政治局会议将水网、新型电网、算力网、新一代通信网、城市地下管网、物流网“六张网”确立为“十五五”重大基础设施工程。据国家发展改革委估算，“十五五”期间国家水网建设投资将突破 6 万亿元，新型电网、城市地下管网投资均超 5 万亿元，算力网新增直接投资 4 万亿元，万亿级投资规模为生态水利与智能科技融合发展带来广阔市场空间，持续释放行业发展动能。

1、水网居于六网核心地位，水利行业数智化转型全面提速

在“六张网”体系中，水网位列首位，具备极强的基础性、战略性、先导性，是保障国家粮食安全、能源安全、生态安全和总体国家安全的关键根基。水资源时空分布不均、水旱灾害多发的基本国情，决定了水网建设是经济社会可持续发展的前置保障；同时，水网覆盖多流域、多区域、多城市，贯穿防洪、供水、灌溉、生态治理等多个核心领域，建设规模大、投资强度高、产业带动性强，可有效牵引新型电网、算力网、通信网等配套基础设施建设，场景赋能优势突出。超 6 万亿元的投资规模，充分凸显了水网在国家基础设施建设中的核心战略地位。

当前，我国水利行业正朝着“安全稳固、集约高效、生态健康、智慧协同”方向全面转型，围绕六大核心战略任务推进高质量发展：一是实现水旱灾害防御体系与能力现代化；二是加快现代化国家水网全域建设；三是构建安澜、生态、幸福的江河保护治理体系；四是落地数字孪生水利建设，搭建“天空地水工”一体化监测体系，提升水利治理智能化水平；五是推进水资源节约集约利用，严格落实“四水四定”发展原则；六是健全水利行业体制机制与法治管理体系。

伴随全球水利数智化变革浪潮，叠加国家智慧水利顶层设计与地方数字化治理需求，水利行业正从传统“工程治理”向“科技系统治理 2.0”迭代升级。国家持续加大数字孪生水利产业化投入，聚焦数字孪生流域、水网、水利工程三大核心方向，推动水利专业模型与 AI 大模型深度融合，将 AI 算法、多模态数据融合、污染溯源、智能决策等技术融入防洪“四预”、水网智能调度、河湖生态监管、工程智能运管等全业务场景，逐步建立全国统一的水利智能化技术标准体系。

2、深耕北京本土市场，抢抓首都水利建设政策与市场红利

根据《北京市水网建设规划》，北京全力构建“一主绘织五网”的城市水网总体格局，打造防洪排涝安全保障网、河湖生态循环连通网、水源多元优化调配网、城乡供水安全保障网、污水处理再生利用网五大功能网络，计划 2035 年建成系统完善、安全可靠、生态宜居的首都现代化水网体系。

北京市持续深化水务领域科技创新，推动治水管水模式由传统经验驱动向数据智能驱动转型。依托智慧水务 2.0 建设规划，深度联动水网、新一代通信网、算力网建设，通过前端智能感知设

备全域采集河湖、河道水文水务数据，经高速通信网络传输至算力平台进行集中分析运算，实现水务业务精准研判、智能决策、高效处置，加速传统水利工程向智慧水务、数字孪生水利全面升级。

在水网生态建设层面，北京聚焦“两纵、四横、多点”重点河湖空间体系，持续打造高品质滨水空间、壮大水岸经济，以河道生态复兴赋能城市更新升级。2026 年全市启动 20 处滨水空间重点工程，覆盖 10 条河流、1 座水库，建设总长度近 94 公里，补齐滨水示范带建设短板，助力首都生态宜居城市建设提档升级。

水源保护与流域治理方面，“十五五”期间北京持续强化密云水库等核心水源地生态保护，严格落实 2025 年 12 月 1 日施行的《密云水库水源保护条例》，稳固首都水源安全底线，保障密云水库水质稳定达到国家地表水Ⅱ类标准。结合《密云分区规划（国土空间规划）（2017 年—2035 年）》及密云区年度重点工作部署，2026 年密云区将落地 12 项防洪能力提升、水生态修复重点工程，深化跨省市流域协同治理，打造首都生态文明建设标杆区域，区域内水源涵养、防洪安全、生态修复、智慧水利等业务迎来政策、市场双重利好，为公司深耕北京水利市场提供优质发展机遇。

（二）公司主营业务情况

2026 年，公司聚焦“生态型水利基础设施”与“智能科技”两大核心业务，积极构建“生态水利稳固基本盘、AI 科技打造增长极”的业务格局。近中期，公司集中资源深耕北京市场：生态型水利基础设施业务以密云区为战略支点，深度参与北京生态涵养带建设；智能科技业务依托海淀区全国科创高地优势布局发展。公司凭借差异化的市场竞争优势与“**科研-规划-设计-生态水利建设+水利科技-运维**”一体化全链条服务能力，致力于打造国内生态水利与智能科技深度融合的标杆企业，持续为客户、股东与社会创造长期可持续价值，助力国家生态安全保障及高质量发展战略落地实施。

1、生态型水利基础设施业务

该业务作为营收压舱石与利润稳定器，聚焦生态水利核心赛道，分为三类业务组合：以水安全为核心的基础保障类业务，以水生态、水景观为重点的品质提升类业务，以水利科技、水经济为引领的创新驱动类业务。

产品组合



(1) 水安全业务-水利工程

公司深耕水利防灾减灾领域，提供防洪排涝工程、水毁修复工程等一体化解决方案，业务覆盖规划设计、施工建设、运维管护全链条。围绕“雨带北抬”影响下水利工程韧性提升等核心场景，构建满足防洪安全和水资源可持续利用的水利工程体系，并合理提升水利工程的生态化措施，为客户提供安全可靠、经济高效的专业服务。产品包括：防洪排涝规划设计、水毁修复、防洪工程、疏导工程、河湖生态工法与韧性提升及海绵城市。

公司承接的典型案例包括：永定河综合提升工程、南口及沙沟河蓄滞洪区项目、浙江金华梅溪流域治理、迁西滦水湾公园、山西孝河国家湿地公园。

浙江金华梅溪流域治理



永定河综合提升工程



(2) 水生态、水景观业务-水生态保护与修复

①河湖湿地业务

公司的河湖湿地业务以基于自然的解决方案（NbS）为指导，以数值溯源模型与多模态水环境智能化模型为抓手，数据化、动态化精准剖析环境污染的来源与环境受损肌理，解决江河湖海口湿地水环境污染、生态系统退化、生物群落生存危机等问题，实现湿地生物多样性保护和生态系统的可持续发展。产品包括：河湖生态缓冲带修复、湿地生态修复、水源涵养林抚育、农业面源污染防治、生态环境损害鉴定评估与损害赔偿、特色生态资源产品价值实现等。

公司承接的河湖湿地业务典型案例包括：大理市洱海流域湖滨缓冲带生态修复与湿地建设项目、海淀区西玉河蓄滞洪区建设项目、徐州南四湖丰沛运河生态水利提升项目、雄安白洋淀唐河入淀口湿地生态保护项目、三垌湿地建设项目。

大理市洱海流域湖滨缓冲带生态修复与湿地建设项目



雄安白洋淀唐河入淀口湿地生态保护项目



②海洋生态业务

海洋生态业务在基于自然的解决方案(NbS)理念下,以海岸带系统性整体性的保护为出发点,整合海洋学、生态学、水文学、城市规划、生态景观等多专业学科,解决海岸带陆海空间生境破碎、系统割裂等生态问题,构建安全韧性、健康活力的海岸带生态系统。产品包括:滨海活力景观长廊、岸滩整治与生态修复、海堤生态化、海洋生态修复大模型与智能体集群、海洋监测与智慧数据平台。

公司承接的海洋生态业务典型案例包括:莆田·蓝色海湾综合整治项目、广州南沙灵山岛尖外江生态提升 EPC 项目、东莞滨海湾新区硬质海堤生态提升项目、雷州市红树林营造修复工程、海南东方墩头湾珊瑚礁生态保护修复项目、厦门杏林湾建设。

莆田·蓝色海湾综合整治项目



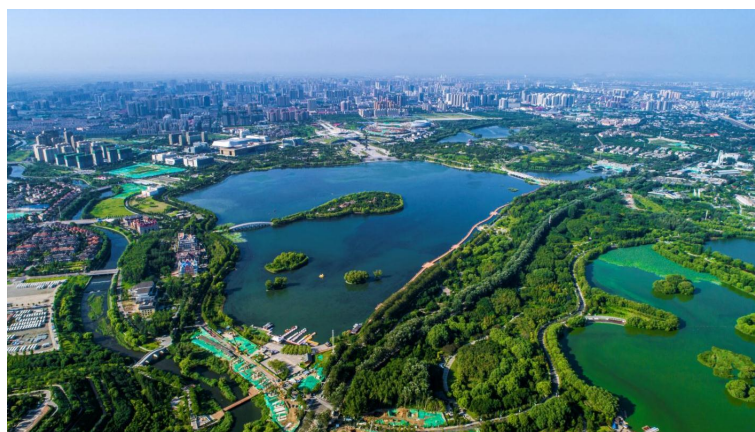
广州南沙灵山岛尖外江生态提升 EPC 项目



③矿山修复业务

矿山修复业务以可持续规划与生态环境技术，对棕地及矿山实行生态修复，让工业伤疤重现绿水青山，不断增加生态产品的社会与经济价值。公司承接的矿山修复业务典型案例包括：2016 唐山世界园艺博览会、唐山东湖生态修复项目、河北省第五届（唐山）世界园艺博览会。

2016 唐山世界园艺博览会



唐山东湖生态修复项目



（3）水经济业务-滨水客厅

该业务以可持续运营为导向，释放非核心水利设施，水利资源资产化，并专注于地方政府盘活存量资产的需求，凭借专业创意规划设计及产品设计团队，通过界面打开、多维链接、城水融合，激活水岸空间，商业价值最大化。

滨水客厅运营效果图



2、智能科技业务

作为公司未来核心增长极与技术创新引擎，聚焦“AI 算法+平台+智能硬件+场景运维”体系，构建以智能水务巡检装备产业化、行业垂直大模型商业化、智慧运维管理平台为核心的“2+1”产品矩阵，致力于打造国内领先的水务智能科技运营服务商。

（1）行业垂直大模型

公司重点升级海洋生态修复大模型 V2.0，并合作研发水利河湖生态修复基础大模型及智能体 RiverLake GLM V1.0，覆盖水质监测、生态预警、污染溯源、智能调度、运维决策等场景，模型综合准确率超 93%。目前，联合智谱 AI 与海洋三所共同研发的海洋生态修复大模型已在厦门观音山海岸线完成试点验证；中试阶段突破多模态融合技术，构建垂直大模型训练体系，可覆盖防灾减灾、生态修复、海洋牧场、湖库大坝等场景。

海洋生态修复基础大模型



河湖生态修复基础大模型



(2) 水务机器人巡检运维

在机器人本体硬件基础上构建自身核心竞争力，攻关智能感知、算法控制等核心关键技术，研发引调水工程巡检机器人、河道水库岸基巡检机器人等系列产品。依托端侧智能大脑，实现多传感器融合、本地 AI 推理、断网离线运行及数据实时上报。

公司水务智能巡检机器狗已在大宁水库中堤泵站实现常态化巡检运维，巡检目标识别准确率 90%-96%，被列为北京市智慧泵站智能化改造重点示范案例。项目二期聚焦智能决策推理模型研发，搭建端侧本地化智能推理大脑，依托运维大数据驱动算法迭代，实现运维能力从“智能巡检”向“智能诊断、风险预判”进阶。

水务机器人落地南水北调大宁管理处中堤泵站



(3) 智慧运维管理平台

基于前端感知硬件数据与中层大模型算法能力，公司搭建一体化智慧运维管理平台，打通“硬件采集-数据汇聚-AI 分析-调度决策”全链路，实现水利工程、河湖水域、水源地保护等场景的一体化管控、数字化调度、智慧化运维，破解传统水利运维效率低、响应慢、管控难等痛点。

在人工智能快速发展的浪潮下，公司顺应行业趋势，主动布局相关领域。尽管公司近年持续加大对上述业务及产品的研发投入，这并不意味着公司会在短期内实现相关业务收入，上述产品的落地存在不确定性。公司所进行的相关投入及研发并不构成业绩承诺，投资者在做出投资决策时，请谨慎判断，自主决策。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

☐适用 ☒不适用

二、经营情况的讨论与分析

（一）上半年经营业绩概况

2026 年上半年，公司实现营业收入 8,712.79 万元，归属于上市公司股东的净利润-6,940.88 万元。截至报告期末，公司资产总额 307,308.36 万元，较上年末减少 3.55%；归属母公司所有者权益 63,074.67 万元，较上年末减少 11.70%。

报告期内公司经营业绩阶段性承压，主要系生态水利业务处于项目储备周期、智能科技板块持续研发投入、历史应收账款清收不及预期等多重因素叠加所致，具体原因如下：

1、重点布局北京生态水利业务，当期营收规模暂未有效释放

2026 年初，公司与密云区人民政府签署战略合作协议并完成注册地迁址，全面深度参与密云区“一年基本恢复、三年全面提升、长远高质量发展”建设规划。现阶段公司虽已中标密云区多个小型工程项目，但大型项目尚未实现落地，核心原因在于水利行业项目建设周期长、前置审批流程繁复，申请专项债及中央预算内资金推进节奏偏慢，影响当期收入规模。

2、智能科技板块加大研发投入，暂未实现收入兑现

公司智能科技子公司上半年重点推进新产品研发工作，积极筹划与高等院校和专业运维公司的合作，现已完成水务巡检机器人、水利行业大模型等科技产品及技术体系开发。后续公司将依托自研产品拓展智慧水利运维业务，补齐水利产业全链条服务布局。现阶段相关业务处于市场拓展阶段，相关订单尚未批量落地，对本期利润形成影响。

3、项目回款不及预期，资产减值计提影响当期利润

为推动账款的实质性收回，公司针对唐山、太原等重点项目款项启动司法程序，目前上述案件处于诉讼审理阶段。一方面司法诉讼流程环节多、处置周期偏长，款项回收存在明显时间滞后；另一方面地方财政收支承压，资金拨付节奏放缓，双重因素叠加导致上述项目回款进度未达预期。基于对应收账款可回收性的审慎评估，公司依规计提相应资产减值准备，对当期利润造成一定影响。

（二）2026 年下半年经营工作重点

针对上述影响因素，公司将聚焦核心业务精准发力，多措并举推动经营企稳回升，下半年重点围绕五大方向开展工作：

1、深耕市场拓展，全力抢抓订单释放

（1）提速密云区域重点项目落地，抢抓订单释放窗口期

上半年公司跟进的密云区部分项目已完成立项，资金来源明确，涵盖中央预算内资金、超长期特别国债等多元渠道。下半年区域项目将进入设计招标、工程招标的关键实施阶段。公司在密云区建立了稳定合作基础，精准把握区域发展规划、项目建设要求及现场施工条件，积累了属地

化项目运营经验。公司将持续跟进项目推进节奏，紧盯招投标关键节点，全力争取重大项目订单，推动区域业务收入快速兑现。

（2）以技术驱动市场，京津冀多点布局，拓宽业务增长空间

公司设立生态水利二公司，业务覆盖密云以外的生态涵养区及京津冀周边市场，坚持以技术赋能市场拓展。报告期内，公司中标两项京津冀环境综合治理国家科技重大专项：《京津冀特色生物资源保护与生态产品开发协同增效技术及示范》《京津冀生态环境损害鉴定评估与赔偿关键技术研发与应用》。上述课题系生态环境部“十五五”重点科研部署，目前中央财政资金已部分到位。下半年，公司将紧扣“十五五”生态保护相关规划，围绕燕山-太行山重大项目群、白洋淀等重点区域开展项目策划，依托科研课题形成的技术示范效应，持续拓展市场订单。

同时，通过深化客户对接、开展区域投资研判，构建短、中、长期梯次化市场拓展体系，多维度推动订单转化。短期紧抓雄安新区央国企、高校迁址建设契机，重点开拓配套生态景观类项目；积极对接北京市水利、市政、智慧运维领域市场；聚焦怀柔、平谷、延庆等生态涵养区抢抓业务机会。中长期布局海淀、丰台、朝阳、大兴以及公司老根据地唐山、太原市场，统筹内部资源实现精准业务突破，推动优质项目落地。

（3）深化央国企分包合作

积极拓展与中建、中交、中铁、金河水务、清河水务等央国企的战略合作，依托资源互补实现市场扩容。

2、优化业务结构，加速订单向收入转化

（1）提升总包业务占比，提高毛利率水平

公司将加大工程总承包业务开拓力度，提升总包业务营收占比，优化业务盈利结构，持续改善公司整体毛利率与盈利水平。

（2）强化前置产能储备，保障订单高效转化

为保障中标项目落地后高效推进实施，公司从管理体系、供应链布局、人才队伍三大维度做好前置筹备，为第三、第四季度业务提速筑牢产能支撑，预计下半年生态水利板块收入规模将较上半年实现显著提升。

资金端：优先聚焦北京区域内资金来源为专项债、中央预算内资金的优质项目，重点承揽具备预付款条件的项目，保障项目全施工周期资金需求，减少新增应收账款；

管理端：持续优化工程管理制度体系，健全项目管控机制，理顺工程管理流程，提升项目精细化管控能力，为项目建设提供制度支撑；

供应链端：提前储备水利、生态领域优质供应商资源，搭建供应商储备库，为后续现场施工实施做好供应链保障；

人才端：加快引进水利领域专业人才，持续强化专业团队建设，为项目施工提供技术与人力支撑。

3、聚焦重点项目攻坚，多渠道推进账款回笼

针对重点欠款项目，分类推进诉讼催收、协议回款等清收工作，全力加速存量账款回笼。其中，唐山、太原诉讼项目司法流程稳步推进，下半年将集中推进案件复庭审理及判决落地，全力推动案件年内审结，力争实现工程款实质性回款；莆田项目将快速启动立案程序，进入司法催收环节；兰州项目积极推进和解还款协议工作，预计 2026 年 8 月底前正式签署分期还款协议，计划于 2027 年 6 月 30 日前全额收回项目工程款；沧州捷地项目也在推进和地方政府签署和解还款协议，预计 2026 年 10 月底完成。

4、优化资产结构，加速资金回笼

为进一步优化资产结构，加速资金回笼，公司积极推进贵州项目资产重组工作，其中：子项目 B 对应贷款为政府担保，公司正与政府协商项目回购安排；子项目 A 制定重组方案，通过资产梳理、对价核算、对接合作方等方式，优化存量资产，降低资产负债率。

5、加快智能科技转型布局，培育业务增长新动能

2026 年，公司确立“生态型水利基础设施+智能科技”双业务协同发展战略。为进一步聚焦生态水利核心主业，上半年公司已对文旅板块业务出清。智能科技子公司将锚定水务智能巡检机器狗、水利行业垂直大模型两大自研核心产品，加快市场化推广与商业化落地，推动该板块经营企稳回升；同时围绕智能制造及硬科技细分领域，沿上下游产业链拓展产业合作，完善业务生态布局。

（1）深化主业协同联动，打造标杆示范项目

强化智能科技业务与生态水利主业的协同联动，在公司自有承接工程中优先落地自研智能产品；同时面向全国水利、水务行业客户开展市场推广，着力打造密云区、北京生态涵养区、五大流域等智慧水利标杆应用项目，以示范效应带动规模化订单获取。

（2）创新业务发展模式，独立拓展外部市场

推行“模型授权+场景定制+运营服务”商业模式，面向政府主管部门、水务集团、水利运维企业、水利工程服务商输出标准化 MaaS 服务及定制化解决方案。通过硬件捆绑销售、服务年费、项目分成、运营分成等多元收益模式，增强业务盈利的持续性与稳定性，预计下半年智能科技板块有望实现首批商业化订单落地。

（三）经营展望

综合来看，2026 年上半年公司业绩承压，是战略转型推进过程中的阶段性表现：生态水利业务正由“项目储备阶段”向“订单释放阶段”切换，智能科技业务正由“研发投入阶段”向“商业化落地阶段”转型，历史应收账款处置正由“诉讼审理阶段”向“实质清收阶段”推进。展望下半年，随着各项经营举措落地见效，公司营业收入有望逐季改善，整体经营基本面实现企稳回升。

报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

☐适用 ☒不适用

三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

报告期内，公司在行业中的竞争地位和竞争优势主要体现在以下几个方面：

（一）全生命周期服务能力

公司以国际领先的“7+1 共生城市”可持续发展理念和 NbS（基于自然的解决方案）工作方法为核心，围绕生态型水利基础设施与智能科技业务，为客户提供“**科研-规划-设计-生态水利建设+水利科技-运维**”一体化全链条服务。

1、科研-规划-设计-生态水利建设

①科研创新实力突出：公司作为国家高新技术企业、北京市企业技术中心及市级专精特新企业，持续加大研发投入，联合中国科学院、中国环境科学研究院、自然资源部等权威机构共建国家级重点实验室；主导及参与十余项行业标准编制，承担多项国家级重点研发课题，多项成果入选国家级优秀案例，具备较强的行业技术话语权。

②国际化、多专业的项目策划及规划设计能力：由国际设计大师牵头，整合规划、水利、生态、景观、市政等多专业团队，深耕生态水利核心业务，精准挖掘区域发展痛点与投资建设需求，面向政府及客户提供高端智库咨询服务。围绕城市空间、交通体系、水、生态景观、科技、文化、建筑、能源、垃圾与市政九大核心设计要素，融合国际化设计理念与本土丰富实践经验，激活蓝绿空间资源；在筑牢水安全底线的前提下，推动水利空间向游憩休闲、文化展示等复合功能迭代升级，最大化释放项目综合价值。

③完善的专业项目管理体系：公司运用基于自然的解决方案与拟自然的生态工法，营建自适应、多功能、复合化的生态水利空间。依托二十余年工程管理积淀，搭建完备的项目管理体系，坚持自主施工为主、专业分包为辅的实施模式，并配置核心技术团队驻场开展全过程现场技术指导与质量管控，保障项目高效实施、高品质交付。

2、水利科技-运维

①科技研发及场景落地能力：公司将 AI 技术应用于生态水利领域，构建行业垂直大模型，为生态水利治理与运维提供精准高效的数据支撑，实现数据积累与业务发展双向反哺、持续增效；依托引调水工程、泵站、河道、水库等一线项目实测经验，公司精准把握实际场景需求，并通过与清华大学土木水利学院、智谱 AI 等机构长期合作，通过 ODM 模式与“研发-生产-销售-运维”全产业链整合，高效实现技术产品化与商业化落地闭环。

②智慧运维服务能力：公司积极布局水利设施智慧运维，融合水务巡检机器人、河湖海洋大模型等核心技术，构建覆盖河湖、泵站、水库的智能化巡检运维体系。依托多源数据融合与 AI 智能分析，实现设施状态实时感知、风险精准识别及异常前瞻预警，推动水利运维模式从人工向数字智能升级，显著提升运维效率与精细化管理水平，保障水利设施长效稳定运行，为流域及水利基础设施常态化管护提供坚实技术支撑。

（二）创新技术体系

作为国家高新技术企业、北京市企业技术中心、北京市“专精特新”企业，公司始终以技术创新驱动市场发展，持续加大研发投入，构建起行业领先的技术创新体系。

1、国家级实验室建设

公司深度布局产学研协同创新，与中国科学院生态环境研究中心共建“城市与区域生态国家重点实验室”，与中国环境科学研究院共建“湖泊水污染治理与生态修复技术国家工程研究中心”，与自然资源部第三海洋研究所共建“自然资源部海洋生态保护与修复重点实验室”，实施海堤生态化改造、沙滩修复、红树林修复技术成果转化项目，项目入选《国家“十四五”生态环境创新工程百佳案例汇编》。

2、国家级课题研究

依托国家级实验室平台，公司主导并参与编制了十多项行业标准。在海洋生态领域，编制《海岛生态修复技术指南》《海洋生态修复工程验收指南》《活力海岸构建技术指南》，成为海洋生态治理领域的权威规范。此外，公司牵头开展“活力海岸模式构建与示范应用”等多项国家重点研发课题，助力行业技术升级与标准制定。

2026 年 3 月 2 日，公司联合中国环境科学研究院、生态环境部环境规划院成功立项京津冀环境综合治理国家科技重大专项两大课题。项目紧扣《现代化首都都市圈空间协同规划（2023-2035 年）》及水利部“工程带科研、科研为工程”要求，推动科研与生态工程深度融合，补齐技术短板，实现行业发展与公司业务升级双向赋能。

3、知识产权积累

在知识产权领域，公司累计获得专利 150 余项，包括 20 项发明专利、88 项实用新型专利及 47 项软件著作权，形成覆盖生态水利+智能科技的核心技术矩阵。

四、报告期内主要经营情况

(一) 主营业务分析

1、财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币			
科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	87,127,889.65	171,144,866.50	-49.09
营业成本	92,773,643.46	172,611,813.20	-46.25
销售费用	4,964,145.35	5,195,568.16	-4.45
管理费用	26,056,738.91	28,072,811.55	-7.18
财务费用	16,663,509.34	21,317,578.05	-21.83
研发费用	8,716,127.90	10,511,374.02	-17.08
经营活动产生的现金流量净额	-56,383,026.55	42,316,039.70	-233.24
投资活动产生的现金流量净额	-3,837,647.16	-146,350.00	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	74,173,139.88	-74,118,125.52	不适用
信用减值损失	18,673,979.05	103,167,796.49	-81.9
资产减值损失	-28,110,162.98	-13,973,986.51	不适用

营业收入变动原因说明：主要系生态水利行业项目受政策审批、招投标流程、业主方资金安排等多重因素影响，本期部分预计中标订单落地滞后，项目交付确认收入规模下降，致使营业收入同比下滑。

营业成本变动原因说明：主要受本报告期营业收入规模下降，结转的项目成本随之减少。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：一方面今年上半年较上期销售商品、提供劳务收到的现金减少，另一方面购买商品、接受劳务支付的现金增加。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系上半年购买具有水利资质的子公司增加投资所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系上半年金融机构贷款增加所致。

信用减值损失变动原因说明：本报告期比上年同期信用减值损失大幅减少，主要系上年同期有大额长账龄应收账款收回，产生大额坏账损失冲回。

资产减值损失变动原因说明：报告期内，公司合同资产与其他非流动资产计提坏账增加所致。

2、本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

☐适用 ☒不适用

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

☐适用 ☒不适用

(三) 资产、负债情况分析

☒适用 ☐不适用

1、资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上年期末数	上年期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上年期末变动比例(%)	情况说明
货币资金	60,495,893.13	1.97	60,324,016.24	1.89	0.28	
应收款项	453,374,204.03	14.75	585,609,608.68	18.38	-22.58	
预付款项	6,028,270.87	0.20	3,108,825.59	0.10	93.91	本报告期预付项目款增加
合同资产	460,807,839.65	14.99	464,763,918.79	14.59	-0.85	
一年内到期的非流动资产	73,640,423.94	2.40	88,654,820.89	2.78	-16.94	
其他流动资产	27,743,771.21	0.90	22,502,028.47	0.71	23.29	
长期应收款	1,746,059,911.61	56.82	1,730,047,939.57	54.30	0.93	
使用权资产	15,147,661.99	0.49	50,862.11	-	29,681.82	本报告期签订新的租赁合同
递延所得税资产	57,028,612.18	1.86	54,185,138.15	1.70	5.25	
其他非流动资产	135,758,557.98	4.42	141,114,483.09	4.43	-3.80	
短期借款	250,850,000.00	8.16	116,350,000.00	3.65	115.60	本报告期增加新的金融机构借款
应付账款	806,199,610.09	26.23	966,106,054.70	30.32	-16.55	

其他应付款	100,931,642.52	3.28	115,829,949.74	3.64	-12.86	
一年内到期的非流动负债	44,719,023.81	1.46	9,090,505.15	0.29	391.93	长期借款中一年内到期的借款增加
其他流动负债	172,980,798.33	5.63	175,861,613.78	5.52	-1.64	
长期借款	810,498,000.00	26.37	843,998,000.00	26.49	-3.97	

其他说明

无

2、境外资产情况☐适用 ☒不适用**3、截至报告期末主要资产受限情况**☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	余额	受限原因
货币资金	30,444,549.20	诉讼冻结
货币资金	304,712.08	信用证保证金
应收账款	158,918,464.21	借款质押
一年内到期的非流动资产	73,640,423.94	借款质押
长期应收款	1,746,059,911.61	借款质押
投资性房地产	1,830,710.74	抵押担保
其他非流动资产	78,630,719.72	借款质押
合计	2,089,829,491.50	

4、其他说明☐适用 ☒不适用**(四) 投资状况分析****1、对外股权投资总体分析**☐适用 ☒不适用**(1)重大的股权投资**☐适用 ☒不适用**(2)重大的非股权投资**☐适用 ☒不适用**(3)以公允价值计量的金融资产**☐适用 ☒不适用

证券投资情况

☐适用 ☒不适用

证券投资情况的说明

☐适用 ☒不适用

私募基金投资情况

☐适用 ☒不适用

衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

(五) 重大资产和股权出售

☐适用 ☒不适用

(六) 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

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币								
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
北京润邦生态水利工程有限公司	子公司	生态型水利基础设施业务	5,000	12,534.42	1,111.42	2,773.65	4.25	1.01
北京泽邦生态水利工程有限公司	子公司	生态型水利基础设施业务	5,000	25,331.20	4,039.16	1,719.87	-291.31	-283.95
北京正和恒基国际城市规划设计有限公司	子公司	规划设计	2,500	3,559.76	609.51	1,263.90	721.81	721.75
北京正和恒基智能科技有限公司	子公司	大模型、机器人研发及制造	3,000	6,715.38	2,046.54	471.70	254.34	227.59
正和恒基（北京）产业运营管理有限公司	子公司	文旅康养业务	10,000	3,586.82	-539.98	0.53	-63.70	-63.71
六盘水市正和投资建设有限公司	子公司	PPP业务	44,180.45	196,262.70	42,287.56		-1,002.92	-1,002.92
正和恒基（嘉兴）滨水生态环境治理有限公司	子公司	设计施工业务	2,000	3,966.03	600.38	1,959.58	-85.56	-82.35
北京泽川生态水利工程有限公司	子公司	生态型水利基础设施业务	5,000	1,055.34	-75.53	816.46	-75.81	-75.53

报告期内取得和处置子公司的情况

√适用 □不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
北京正和新山水生态建设有限公司	注销	无重大影响
北京泽川生态水利工程有限公司	购买	是公司水利业务资质的核心承载主体

其他说明

√适用 □不适用

- (1) 2026 年 3 月，北京正和恒基数字科技有限公司更名为北京正和恒基智能科技有限公司。
- (2) 2026 年 3 月，北京大道源和建材销售有限公司更名为北京润邦生态水利工程有限公司。
- (3) 2026 年 1 月，北京诚源和合机械设备租赁有限公司更名为北京泽邦生态水利工程有限公司。
- (4) 2026 年 1 月，公司完成对北京嘉达百幕建筑工程有限公司（现已更名为北京泽川生态水利工程有限公司）的收购。该公司作为公司水利业务资质的核心承载主体，有力支撑公司具备独立承接生态水利类项目的能力。

(七) 公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

五、其他披露事项**(一) 可能面对的风险**

☒适用 ☐不适用

1、客户订单落地时间不确定性风险

水利项目订单落地需依次履行项目立项、设计招标、工程招标等流程。其中，项目立项阶段需明确资金来源，相关资金主要来源于中央预算内资金、超长期特别国债等，上述资金审批周期较长；完成立项审批后，设计招标及工程招标周期亦相对较长，导致水利订单落地时间存在不确定性。

2、市场竞争加剧及客户集中度偏高风险

近年来，公司持续优化业务布局，将市场重心聚焦于资金环境相对稳健的北京区域。该区域水利项目具有规划性强、资金保障充足、支付流程规范等特点，但随着行业参与主体持续增加，市场竞争日趋激烈。一方面，传统大型建筑央企、地方国资平台依托资金与资源优势，加速布局水务环保、流域治理等领域；另一方面，专业技术型企业在细分赛道持续深耕，进一步压缩市场空间，公司可能面临项目获取难度加大、投标价格竞争激烈等情形。同时，公司业务集中于单一区域，客户集中度存在偏高的潜在风险。

3、应收账款回收时间不确定性风险

公司生态环境治理存量项目主要客户为政府及地方政府平台公司，该类项目普遍存在结算周期长、回款流程复杂的特点，叠加当前地方财政支付压力较大。尽管根据地方政府工作安排，2027年6月底前将完成“6·30”台账内拖欠账款全面清零工作，但公司后续应收账款回款时间仍存在不确定性。

4、经营业绩季节性波动风险

公司生态水利项目以河道治理、堤防建设、护坡施工等临水工程为主，汛期期间受防汛管控政策约束，临水作业安全条件受限，主管部门巡查及停工检查频次增加，工程建设需优先保障防汛安全，无法开展大面积施工，直接影响当期施工进度与经营成效，公司经营存在季节性波动风险。

(二) 其他披露事项

☒适用 ☐不适用

公司于2026年4月23日发布了《2026年度“提质增效重回报”行动方案》，2026上半年，公司根据行动方案内容开展和落实相关工作。现将进展情况报告如下：

1、聚焦生态型水利基础设施主业**(1) 深耕市场拓展，全力抢抓订单释放**

上半年，公司聚焦生态型水利基础设施主业，深耕密云区域重点项目，跟进项目已完成立项，资金来源涵盖中央预算内资金、超长期特别国债等多元渠道，下半年将进入设计招标、工程招标的关键阶段，公司将紧盯节点全力争取重大项目订单。同时，设立生态水利二公司，覆盖密云以外生态涵养区及京津冀周边市场，并中标两项京津冀环境综合治理国家科技重大专项，下半年将紧扣“十五五”生态保护规划，围绕燕山-太行山重大项目群、白洋淀等重点区域开展项目策划，依托科研课题的技术示范效应持续拓展市场。此外，公司构建了短、中、长期梯次化市场拓展体系：短期紧抓雄安新区央企及高校迁址配套生态景观项目，积极对接北京市水利、市政、智慧运维领域市场，聚焦怀柔、平谷、延庆等生态涵养区；中长期布局海淀、丰台、朝阳、大兴及唐山、太原市场。公司还积极拓展与中建、中交、中铁、金河水务、清河水务等央企的战略合作，依托资源互补实现市场扩容。

（2）优化业务结构，加速订单向收入转化

公司持续优化业务结构，加速订单向收入转化。一方面加大工程总承包业务开拓力度，提升总包业务营收占比，优化盈利结构，持续改善整体毛利率与盈利水平。另一方面从资金、管理、供应链、人才四大维度强化前置产能储备：资金端优先聚焦北京区域内专项债、中央预算内资金等来源的优质项目，重点承揽具备预付款条件的项目，保障全周期资金需求并减少新增应收账款；为保障第三、四季度业务产能提速，公司管理端持续优化工程管理制度体系，健全项目管控机制，提升精细化管控能力；供应链端提前储备水利、生态领域优质供应商资源，搭建供应商储备库；人才端加快引进水利领域专业人才，强化专业团队建设。

2、加快智能科技转型布局，培育业务增长新动能

2026 年，公司确立“生态型水利基础设施+智能科技”双业务协同发展战略。智能科技子公司锚定水务智能巡检机器狗、水利行业垂直大模型两大自研核心产品，一方面深化与生态水利主业协同，在自有工程中优先落地自研产品，并面向全国水利、水务行业客户推广，着力打造密云区、北京生态涵养区、五大流域等智慧水利标杆示范项目，以示范效应带动规模化订单；另一方面独立拓展外部市场，推行“模型授权+场景定制+运营服务”商业模式，面向政府主管部门、水务集团、水利运维企业及工程服务商输出标准化 MaaS 服务及定制化解决方案，通过硬件捆绑销售、服务年费、项目分成等多元收益模式增强盈利持续性。同时，公司围绕智能制造及硬科技细分领域沿产业链拓展产业合作，完善业务生态布局，预计下半年智能科技板块有望实现首批商业化订单落地。

3、坚持规范运作，持续提升治理水平

公司严格遵循《公司法》《证券法》《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规、部门规章及规范性文件要求，持续健全现代企业治理架构，强化规范运作，切实保障全体股东合法权益。公司不断规范股东会、董事会等议事决策管理，提升决策及运营效率；对照《公司法》及最新监管规定，全面梳理并修订内部各项管理制度，夯实法人治理与内部控制体系。通过常态化组织新政策培训，筑牢全员合规意识；同时搭建以战略与经营为导向的风险防控体系，重点防控运营、财务等多维度风险，保障公司实现持续稳健发展。

4、强化“关键少数”责任，夯实履职责任

公司始终高度重视持股 5%以上股东、董事、高级管理人员等“关键少数”人员的履职行为与规范运作，持续组织“关键少数”学习资本市场最新监管政策及法律法规，推动相关主体依法合规、勤勉尽责，并在报告期内制定《董事、高级管理人员薪酬管理制度》，进一步优化管理层激励和约束机制，将董事和高级管理人员薪酬与公司经营效益合理挂钩，促进“关键少数”与公司长期利益深度绑定，推动公司可持续高质量发展。

5、加强投资者沟通，彰显公司投资价值

公司高度重视投资者关系管理，积极构建与资本市场高效、透明、规范的沟通机制。报告期内，公司通过网络方式召开了 2025 年年度暨 2026 年第一季度业绩说明会，持续加强与广大投资者的沟通互动，使投资者更全面深入了解公司经营成果、财务状况，客观传递公司投资价值。同时，公司积极通过股东会、上证 E 互动平台、投资者热线与邮箱等多元化渠道，丰富投资者沟通载体，形成顺畅高效的资本市场双向沟通机制。

未来，公司将立足当前公司经营实际情况，以“透明化沟通+价值再发现”为核心，坚持合规底线，严格按照法律法规做好信息披露，确保信息真实、准确、及时、完整。并持续丰富沟通形式、拓展交流渠道，通过定期业绩说明会、券商策略会、投资者现场调研等方式加强互动，在依法合规基础上，通过多层次、多维度的信息传递，充分展示公司经营发展动态，助力广大投资者全面、及时、准确掌握公司发展战略、商业模式及生产经营等核心情况。

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	变动情形	变动原因	变动原因说明
张熠君	董事长	选举	其他	经2026年4月21日召开的第五届董事会第七次会议审议通过
杨波	副董事长	选举	其他	

公司董事、高级管理人员变动的情况说明

√适用 □不适用

公司于 2026 年 4 月 21 日召开第五届董事会第七次会议，审议通过了《关于选举董事长、副董事长的议案》，董事会选举张熠君女士为公司第五届董事会董事长，选举杨波先生为公司第五届董事会副董事长，任期自董事会审议通过之日起至第五届董事会届满之日止。

二、利润分配或资本公积金转增预案

半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每 10 股送红股数（股）	不适用
每 10 股派息数(元)（含税）	不适用
每 10 股转增数（股）	不适用
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
不适用	

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情况及其影响

(一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

□适用 √不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

员工持股计划情况

□适用 √不适用

其他激励措施

□适用 √不适用

四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

五、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

□适用 √不适用

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

(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或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	控股股东（汇恒投资）、实际控制人、董事长张熠君、一致行动人（汇泽恒通）	1、本人所持公司股票在锁定期满后 2 年内减持的，减持价格将不低于发行价。若因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照中国证监会、上海证券交易所的有关规定作相应调整。 2、对于本人持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份，本人将严格遵守已作出的关于股份锁定的承诺，在锁定期内不予减持。如锁定期满后拟减持公司股票，将认真遵守中国证监会、上海证券交易所关于股东减持的相关规定，结合公司稳定股价的需要，审慎制定股票减持计划，在股票锁定期满后逐步减持，减持公司股票的价格在满足本人已作出的各项承诺的前提下根据当时的市场价格而定，但不低于公司最近一期经审计的每股净资产，减持方式包括但不限于证券交易系统或协议转让的方式。提前 3 个交易日通知公司予以公告。	2021 年 8 月	是	长期	是		
	股份限售	持有发行人股份的董事、监事、高级管理人员	1、在本人担任公司董事/监事/高级管理人员期间，本人将向公司申报所持有的公司的股份及其变动情况，本人每年转让的股份不超过本人所持公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让本人所持有的公司股份。	2021 年 8 月	是	长期	是		

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
	解决同业竞争	控股股东（汇恒投资）、实际控制人、董事长张熠君	1、本人将来不以任何方式（包括但不限于联营、合资、合作），在中国境内/境外从事与正和生态及其子公司相同、相似或在任何方面构成竞争的业务；不向其他业务与正和生态及其子公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业秘密等；不以任何形式支持除正和生态及其子公司以外的他人从事与正和生态及其子公司目前及今后进行的主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务；2、若本人及本人的关联方未来从任何第三方获得的任何商业机会与正和生态及其子公司主营业务有竞争或可能有竞争，将立即通知正和生态，在征得第三方允诺后，尽力将该商业机会给予正和生态及其子公司；3、本人确认本承诺函旨在保障正和生态及其子公司之权益而作出；4、如本人未履行在本承诺函中所作的承诺而使正和生态及其子公司造成损失的，本人将赔偿正和生态及其子公司的实际损失；5、上述各项承诺在本人作为发行人实际控制人或主要股东期间及转让全部股份之日起一年内均持续有效且不可变更或撤销。	2019年6月	是	长期	是		
	解决关联交易	公司实际控制人张熠君及控股股东汇恒投资	1、本人/本公司已向正和生态全面披露关联方及关联交易，将尽量避免本人/本公司以及本人/本公司实际控制或施加重大影响的公司与正和生态之间产生关联交易事项（自公司领取薪酬或津贴的情况除外），对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定。2、本人/本公司将严格遵守正和生态公司章程中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均按照正和生态关联交易决策程序进行，并及时	2019年6月	是	长期	是		

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			对关联交易事项进行信息披露。3、本人/本公司保证不会利用关联交易转移正和生态利润，不会通过影响正和生态的经营决策来损害正和生态及其他股东的合法权益。						
其他承诺	其他	公司实际控制人张熠君及控股股东汇恒投资	若本公司未能履行对正和生态做出的承诺，本公司将自愿接受中国证监会、上海证券交易所等监管部门依据相关规定给予的监管措施或处罚。本公司将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因及向公司其他股东和社会公众投资者道歉，并在违反上述承诺之日起 5 个工作日内，停止从公司获得股东分红，同时本公司将不转让所持有的公司股份，直至按约定履行完毕该等承诺时为止。	2021 年 8 月	是	长期	是		

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

三、违规担保情况

☐适用 ☒不适用

四、半年报审计情况

□适用 √不适用

五、上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况

□适用 √不适用

六、破产重整相关事项

□适用 √不适用

七、重大诉讼、仲裁事项

√本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 □本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

√适用 □不适用

事项概述及类型	查询索引
因太原市公园服务中心长期拖欠我公司工程款，我公司作为上诉人，以太原市公园服务中心、太原市园林局、太原国有投资集团有限公司等主体为被上诉人，向山西高院提起上诉，请求法院判令各被上诉人向我司支付工程款及诉讼费、财产保全担保费、律师费等共计4.22亿元。 本案现处于山西高院二审审理阶段，并于2025年3月、2025年8月多次组织开庭，案件事实已查明，正在推进审理中。截至目前，太原市公园服务中心已向公司支付工程款11,090.70万元。2026年，公司委托第三方机构对项目结算进行评估审计，相关报告已提交法院，现等待法院排期开庭。	上海证券交易所网站： www.sse.com.cn 公告编号：2023-009（关于公司重大诉讼进展情况的公告）
因唐山市花儿海文化旅游开发有限公司、唐山市开平区人民政府、唐山市财政局、唐山市人民政府长期拖欠公司工程款项，公司以建设工程施工合同纠纷为由，向河北省唐山市中级人民法院提起诉讼，诉请判令被告支付工程款270,241,125.63元及利息46,921,096.35元，并承担本案诉讼费用。公司已收到法院出具的案件受理通知书，案号为(2025)冀02民初84号。 本案现处于一审审理阶段。唐山市中级人民法院已于2026年2月协调原告被告庭前调解，并于2026年5月12日正式开庭，目前案件正在审理过程中。	上海证券交易所网站： www.sse.com.cn 公告编号：2025-047（关于提起诉讼的公告）
因太原龙城绿地植物园有限公司、上海绿地建设（集团）有限公司、太原植物园长期拖欠公司工程款项，公司以建设工程施工合同纠纷为由，向山西省太原市中级人民法院提起诉讼，诉请判令被告支付工程款12,440.84万元及利息1,191.52万元，并承担本案诉讼费用，案号为(2025)晋01民初106号。 2025年8月，一审判决判令上海绿地建设（集团）有限公司于判决生效之日起十五日内，向本公司支付工程进度款4,057.45万元及相应利息。 为维护公司合法权益及全体股东利益，公司针对前述一审判决向山西省高级人民法院提起上诉，诉求依法改判为除一审判决的4,057.45万元工程进度款外，还须向公司支付拖欠工程款8,383.39万元及利息合计12,440.84万元及利息。案号为(2025)晋民终252号。 案件正在山西高院二审审理过程中。项目所涉结算金额正在太原市财评中心征求意见及评审会过程中，结算金额与太原评审中心	上海证券交易所网站： www.sse.com.cn 公告编号：2025-009（关于提起诉讼的公告）、2025-057（关于公司重大诉讼进展情况的公告）、2025-066（关于公司重大诉讼进展情况的公告）

达成共识，后续推动法院判决并收回工程款。

(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

报告期内：									
起诉 (申请) 方	应诉 (被申 请) 方	承担 连带 责任 方	诉讼 仲裁 类型	诉讼(仲裁)基 本情况	诉 讼 (仲 裁) 涉 及 金 额	诉 讼 (仲 裁)是 否形 成预 计负 债及 金额	诉 讼 (仲 裁)进 展 情 况	诉讼 (仲 裁)审 理结 果及 影响	诉讼(仲裁)判决执行 情况
正 和 生 态	荆楚文 化产业 投资集 团有限 公司、 荆州纪 南生态 文化旅 游区管 理委员 会、荆 州纪南 生态文 化旅游 区财政 局	/	建设 工程施 工合同 纠纷	因荆楚公司长期拖欠公司建设项目工程款，为依法维护公司权益，公司以建设工程施工合同纠纷为由，向法院提起诉讼，诉请判令荆楚公司向公司支付工程、勘察、设计费27,175.42万元及相应利息，并承担公司为本案支出的诉讼费、财产保全担保费、律师费及差旅费等费用。	27, 175 .42	否	调 解 结 案	对公 司日 常经 营生 产积 累影 响	本案审理期间，荆楚公司多次支付工程进度款共计 8,299.18 万元。2023 年 12 月 29 日，双方达成和解，并收到湖北省荆州市中级人民法院《民事调解书》（（2023）鄂 10 民初 1 号）。依照和解协议，荆楚公司已 于 2024 年 1 月支付第一笔款项 5,000 万元，5 月支付第二笔款项 3,278.51 万元，6-12 月份合计支付 2,832.22 万元，2025 年 1 月支付 800.56 万元，2025 年 5-8 月支付 3,392.5 万元。2025 年 9 月至今支付 1027.5 万元。

(三) 其他说明

□适用 √不适用

八、上市公司及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

□适用 √不适用

九、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

□适用 √不适用

十、重大关联交易**(一) 与日常经营相关的关联交易****1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

√适用 □不适用

事项概述	查询索引
公司于 2026 年 4 月 21 日召开第五届董事会第二次独立董事专门会议、第五届董事会第七次会议，审议通过了《关于 2025 年度日常关联交易执行情况及 2026 年度日常关联交易预计的议案》，该议案于 2026 年 5 月 13 日召开的 2025 年年度股东会审议通过。	2026 年 4 月 23 日在上海证券交易所网站披露的《关于 2025 年度日常关联交易执行情况及 2026 年度日常关联交易预计的公告》（公告编号：2026-020）。

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、 临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易**1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

□适用 √不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、 临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

□适用 √不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易**1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

□适用 √不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、 临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

(四) 关联债权债务往来**1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

□适用 √不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、临时公告未披露的事项

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金		
		期初余额	发生额	期末余额	期初余额	发生额	期末余额
北京汇恒投资有限公司	控股股东	/	/	/	70,336,981.67	-11,147,452.20	59,189,529.47
北京汇泽恒通投资有限责任公司	其他关联人	/	/	/	165,993.93	-72,410.10	93,583.83
张熠君	其他关联人	/	/	/	2,297,331.79	30,745.20	2,328,076.99
合计		/	/	/	72,800,307.39	-11,189,117.10	61,611,190.29
关联债权债务形成原因		因资金周转需要，控股股东及其他关联方向公司提供流动资金支持。					
关联债权债务对公司经营成果及财务状况的影响		报告期内，公司按照市场报价利率 LPR 确认利息支出：报告期末，公司应付控股股东汇恒投资本金 5,493.67 万元，利息 425.28 万元；报告期末，公司应付其他关联方汇泽恒通本金 0.00 万元，利息 9.4 万元；报告期末，公司应付实际控制人张熠君本金 200 万元，利息 32.81 万元。					

(五) 公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

□适用 √不适用

(六) 其他重大关联交易

□适用 √不适用

(七) 其他

□适用 √不适用

十一、重大合同及其履行情况**(一) 托管、承包、租赁事项**

□适用 √不适用

(二) 报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）															
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	主债务情况	担保物（如有）	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
无															
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）							0								
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）							0								
公司对子公司的担保情况															
报告期内对子公司担保发生额合计							90,000,000								
报告期末对子公司担保余额合计（B）							624,998,000								
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）															
担保总额（A+B）							624,998,000								
担保总额占公司净资产的比例(%)							82.71								
其中：															
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）							0								
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金额（D）							624,998,000								
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）							247,157,448.22								
上述三项担保金额合计（C+D+E）							872,155,448.22								
未到期担保可能承担连带清偿责任说明							无								
担保情况说明							无								

（三）其他重大合同

☐适用 ☒不适用

十二、募集资金使用进展说明

☐适用 ☒不适用

十三、其他重大事项的说明

☒适用 ☐不适用

（一）股份回购

1、回购审批情况和回购方案内容

公司于 2024 年 2 月 23 日召开第四届董事会第二十次会议，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份的议案》，同意公司使用自有资金通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式回购公司股份用于实施员工持股计划或股权激励。本次回购股份价格不超过人民币 12 元/股（含）；回购资金总额不低于人民币 2,000 万元（含），不超过人民币 4,000 万元（含）；回购期限自董事会审议通过回购股份方案之日起 12 个月内。具体情况详见公司披露的《关于以集中竞价交易方式回购公司股份的回购报告书》（公告编号：2024-012）。

公司于 2025 年 2 月 21 日召开第四届董事会第二十八次会议，审议通过了《关于延长回购公司股份实施期限的议案》，同意将公司股份回购实施期限延长 6 个月，延期至 2025 年 8 月 22 日止，即回购公司股份实施期限为自 2024 年 2 月 23 日至 2025 年 8 月 22 日。具体情况详见公司披露的《关于延长回购公司股份实施期限的公告》（公告编号：2025-008）。

公司于 2025 年 8 月 22 日召开第五届董事会第二次会议，审议通过了《关于调整回购价格上限并延长回购公司股份实施期限的议案》，同意公司将回购股份价格上限由不超过人民币 12 元/股（含）调整为不超过人民币 16 元/股（含），若后续股价持续超出当前上限 16 元/股（含），公司将继续动态调整回购价格上限，以保障回购计划顺利实施。同意将公司股份回购实施期限延长 6 个月，延期至 2026 年 2 月 22 日止。具体情况详见公司披露的《关于调整回购价格上限并延长回购公司股份实施期限的公告》（公告编号：2025-048）。

2、回购实施情况

2024 年 4 月 1 日，公司首次实施股份回购，具体内容详见公司披露的《关于以集中竞价交易方式首次回购公司股份暨回购进展的公告》（公告编号：2024-016）。

2026 年 2 月 11 日，公司完成回购，已实际回购公司股份 1,669,400 股，占公司总股本的比例为 0.79%，回购最高价为 14.93 元/股，回购最低价为 7.81 元/股，回购均价为 12.01 元/股，使用资金总额 20,045,630 元（不含交易费用），具体情况详见公司披露的《关于股份回购实施结果暨股份变动的公告》（公告编号：2026-008）。

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

☐适用 ☒不适用

3、报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

☐适用 ☒不适用

4、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

(二) 限售股份变动情况

☐适用 ☒不适用

二、股东情况

(一) 股东总数：

截至报告期末普通股股东总数(户)	11,328
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0

(二) 截至报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内 增减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有 限售条 件股份 数量	质押、标记或冻结 情况		股东性质
					股份 状态	数量	
北京汇恒投资有限公司	0	84,585,900	39.96	0	质押	50,314,900	境内非国有法人
张熠君	0	38,457,900	18.17	0	质押	32,900,000	境内自然人
北京汇泽恒通投资有限责任公司	0	6,903,000	3.26	0	无	0	境内非国有法人
国信弘盛私募基金管理有限公司—国信弘盛（珠海）能源产业基金（有限合伙）	0	4,333,333	2.05	0	无	0	境内非国有法人
高盛国际一自有资金	501,798	3,080,137	1.45	0	无	0	境外法人

李汉江	2,034,600	2,034,600	0.96	0	无	0	境内自然人
中信证券资产管理（香港）有限公司－客户资金	94,941	1,471,177	0.69	0	无	0	境外法人
UBS AG	1,101,739	1,376,424	0.65	0	无	0	境外法人
李汉忠	1,230,700	1,230,700	0.58	0	无	0	境内自然人
温兵	1,190,250	1,190,250	0.56	0	无	0	境内自然人
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
北京汇恒投资有限公司	84,585,900	人民币普通股	84,585,900				
张熠君	38,457,900	人民币普通股	38,457,900				
北京汇泽恒通投资有限责任公司	6,903,000	人民币普通股	6,903,000				
国信弘盛私募基金管理有限公司－国信弘盛（珠海）能源产业基金（有限合伙）	4,333,333	人民币普通股	4,333,333				
高盛国际－自有资金	3,080,137	人民币普通股	3,080,137				
李汉江	2,034,600	人民币普通股	2,034,600				
中信证券资产管理（香港）有限公司－客户资金	1,471,177	人民币普通股	1,471,177				
UBS AG	1,376,424	人民币普通股	1,376,424				
李汉忠	1,230,700	人民币普通股	1,230,700				
温兵	1,190,250	人民币普通股	1,190,250				
前十名股东中回购专户情况说明	截至本报告期末，公司已完成股份回购，公司回购专用证券账户持有公司股份 1,669,400 股，占公司总股本的 0.79%。根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 3 号——半年度报告的内容与格式》规定，回购专户不纳入前十名股东列示。						
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	不适用						
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司的实际控制人张熠君女士，为公司股东北京汇恒投资有限公司及北京汇泽恒通投资有限责任公司的实际控制人，公司未知其他股东之间的关联关系和一致行动人情况。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

持股 5%以上股东、前十名股东及前十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

前十名股东及前十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

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件
☐适用 ☒不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前十名股东

☐适用 ☒不适用

三、董事和高级管理人员情况

(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动情况

☐适用 ☒不适用

其它情况说明

☐适用 ☒不适用

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

☐适用 ☒不适用

(三) 其他说明

☐适用 ☒不适用

四、控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

五、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

☐适用 ☒不适用

二、可转换公司债券情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

□适用 √不适用

二、财务报表

合并资产负债表

2026 年 6 月 30 日

编制单位：北京正和恒基滨水生态环境治理股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		60,495,893.13	60,324,016.24
结算备付金		-	-
拆出资金		-	-
交易性金融资产		-	-
衍生金融资产		-	-
应收票据		-	-
应收账款		453,374,204.03	585,609,608.68
应收款项融资		-	-
预付款项		6,028,270.87	3,108,825.59
应收保费		-	-
应收分保账款		-	-
应收分保合同准备金		-	-
其他应收款		23,759,674.06	26,207,855.79
其中：应收利息			-
应收股利			-
买入返售金融资产		-	-
存货		865,996.12	76,057.25
其中：数据资源			
合同资产		460,807,839.65	464,763,918.79
持有待售资产		-	-
一年内到期的非流动资产		73,640,423.94	88,654,820.89
其他流动资产		27,743,771.21	22,502,028.47
流动资产合计		1,106,716,073.01	1,251,247,131.70
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		1,746,059,911.61	1,730,047,939.57
长期股权投资		-	-
其他权益工具投资		1,978,400.00	1,978,400.00
其他非流动金融资产		-	-
投资性房地产		1,830,710.74	1,965,243.16
固定资产		1,731,685.70	1,849,347.27
在建工程		-	-
生产性生物资产		-	-

油气资产		-	-
使用权资产		15,147,661.99	50,862.11
无形资产		3,555,962.51	3,853,052.35
其中：数据资源			
开发支出		-	-
其中：数据资源			
商誉		-	-
长期待摊费用		3,276,000.00	-
递延所得税资产		57,028,612.18	54,185,138.15
其他非流动资产		135,758,557.98	141,114,483.09
非流动资产合计		1,966,367,502.71	1,935,044,465.70
资产总计		3,073,083,575.72	3,186,291,597.40
流动负债：			
短期借款		250,850,000.00	116,350,000.00
向中央银行借款		-	-
拆入资金		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
应付票据		-	-
应付账款		806,199,610.09	966,106,054.70
预收款项		750.00	-
合同负债		7,380,533.78	5,518,309.34
卖出回购金融资产款			-
吸收存款及同业存放			-
代理买卖证券款			-
代理承销证券款			-
应付职工薪酬		38,927,002.67	39,465,452.41
应交税费		2,567,188.87	2,502,552.07
其他应付款		100,931,642.52	115,829,949.74
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		44,719,023.81	9,090,505.15
其他流动负债		172,980,798.33	175,861,613.78
流动负债合计		1,424,556,550.07	1,430,724,437.19
非流动负债：			
保险合同准备金			-
长期借款		810,498,000.00	843,998,000.00
应付债券		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
租赁负债		10,076,261.12	-
长期应付款		-	-
长期应付职工薪酬		-	-
预计负债		-	-
递延收益		-	-

递延所得税负债		2,962,715.49	8,489.75
其他非流动负债		69,308,945.47	69,308,945.47
非流动负债合计		892,845,922.08	913,315,435.22
负债合计		2,317,402,472.15	2,344,039,872.41
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		211,697,778.00	211,697,778.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积		855,325,629.49	855,325,629.49
减：库存股		20,048,930.94	5,897,496.00
其他综合收益		-	-
专项储备		-	-
盈余公积		77,748,650.87	77,748,650.87
一般风险准备		-	-
未分配利润		-493,976,446.57	-424,567,621.14
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		630,746,680.85	714,306,941.22
少数股东权益		124,934,422.72	127,944,783.77
所有者权益（或股东权益）合计		755,681,103.57	842,251,724.99
负债和所有者权益（或股东权益）总计		3,073,083,575.72	3,186,291,597.40

公司负责人：张熠君

主管会计工作负责人：郎翠霞

会计机构负责人：李彦敏

母公司资产负债表

2026 年 6 月 30 日

编制单位：北京正和恒基滨水生态环境治理股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		33,700,644.59	52,227,356.17
交易性金融资产		-	-
衍生金融资产		-	-
应收票据		-	-
应收账款		414,954,748.05	476,840,860.39
应收款项融资		-	-
预付款项		6,397,483.58	8,284,961.59
其他应收款		264,113,498.21	326,699,852.74
其中：应收利息			-
应收股利			-
存货		727,100.35	-
其中：数据资源			
合同资产		410,019,261.80	434,203,334.51
持有待售资产		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-

其他流动资产		23,926,612.25	19,973,056.54
流动资产合计		1,153,839,348.83	1,318,229,421.94
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		431,659,478.16	364,029,478.16
其他权益工具投资		1,978,400.00	1,978,400.00
其他非流动金融资产		-	-
投资性房地产		1,830,710.74	1,965,243.16
固定资产		1,564,952.28	1,813,075.28
在建工程		-	-
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
使用权资产		6,622,929.51	42,257.84
无形资产		2,724,165.28	2,951,531.43
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		51,260,523.88	50,200,311.47
其他非流动资产		57,127,838.26	62,483,763.37
非流动资产合计		554,768,998.11	485,464,060.71
资产总计		1,708,608,346.94	1,803,693,482.65
流动负债：			
短期借款		69,500,000.00	60,000,000.00
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
应付票据		-	-
应付账款		581,718,040.30	671,921,322.65
预收款项		750.00	-
合同负债		2,596,181.73	3,766,963.07
应付职工薪酬		30,501,754.02	32,803,203.12
应交税费		1,920,451.48	1,920,451.48
其他应付款		356,766,333.85	276,922,966.46
其中：应付利息			-
应付股利			-
持有待售负债		-	-
一年内到期的非流动负债		2,727,950.71	64,359.52
其他流动负债		144,386,390.49	156,984,602.99
流动负债合计		1,190,117,852.58	1,204,383,869.29
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		4,404,491.53	-

长期应付款		-	-
长期应付职工薪酬		-	-
预计负债		-	-
递延收益		-	-
递延所得税负债		993,439.43	6,338.68
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		5,397,930.96	6,338.68
负债合计		1,195,515,783.54	1,204,390,207.97
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		211,697,778.00	211,697,778.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积		855,356,957.65	855,356,957.65
减：库存股		20,048,930.94	5,897,496.00
其他综合收益		-	-
专项储备		-	-
盈余公积		77,745,518.05	77,745,518.05
未分配利润		-611,658,759.36	-539,599,483.02
所有者权益（或股东权益）合计		513,092,563.40	599,303,274.68
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,708,608,346.94	1,803,693,482.65

公司负责人：张熠君

主管会计工作负责人：郎翠霞

会计机构负责人：李彦敏

合并利润表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入		87,127,889.65	171,144,866.50
其中：营业收入		87,127,889.65	171,144,866.50
利息收入		-	-
已赚保费		-	-
手续费及佣金收入		-	-
二、营业总成本		149,893,915.61	238,818,763.73
其中：营业成本		92,773,643.46	172,611,813.20
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		719,750.65	1,109,618.75
销售费用		4,964,145.35	5,195,568.16
管理费用		26,056,738.91	28,072,811.55

研发费用		8,716,127.90	10,511,374.02
财务费用		16,663,509.34	21,317,578.05
其中：利息费用		27,585,984.50	31,473,489.51
利息收入		13,745,800.36	14,490,285.92
加：其他收益		88,450.06	93,940.32
投资收益（损失以“-”号填列）		-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）		18,673,979.05	103,167,796.49
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-28,110,162.98	-13,973,986.51
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-121,936.11	-20,228.58
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-72,235,695.94	21,593,624.49
加：营业外收入		3.00	-
减：营业外支出		64,892.12	184,128.77
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-72,300,585.06	21,409,495.72
减：所得税费用		118,601.42	1,322,255.04
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-72,419,186.48	20,087,240.68
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-72,419,186.48	20,087,240.68
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）		-69,408,825.43	24,139,007.63
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-3,010,361.05	-4,051,766.95
六、其他综合收益的税后净额		-	-
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-	-
1.不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
（1）重新计量设定受益计划变动额		-	-
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		-	-
（3）其他权益工具投资公允价值变动		-	-
（4）企业自身信用风险公允价值变动		-	-
2.将重分类进损益的其他综合收益		-	-
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		-	-
（2）其他债权投资公允价值变动		-	-
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		-	-
（4）其他债权投资信用减值准备		-	-
（5）现金流量套期储备		-	-
（6）外币财务报表折算差额		-	-
（7）其他		-	-
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-	-
七、综合收益总额		-72,419,186.48	20,087,240.68
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		-69,408,825.43	24,139,007.63
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-3,010,361.05	-4,051,766.95

八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		-0.33	0.11
（二）稀释每股收益(元/股)		-0.33	0.11

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：张熠君

主管会计工作负责人：郎翠霞

会计机构负责人：李彦敏

母公司利润表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入		19,916,784.38	44,997,195.25
减：营业成本		39,336,196.91	71,134,102.71
税金及附加		344,923.09	615,270.77
销售费用		3,577,429.06	4,308,828.78
管理费用		18,736,574.00	24,363,057.92
研发费用		5,570,601.83	9,393,212.90
财务费用		2,618,349.31	7,390,474.40
其中：利息费用		2,172,975.32	6,700,351.84
利息收入		11,593.47	31,381.60
加：其他收益		74,199.83	81,769.85
投资收益（损失以“-”号填列）		-157.43	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）		6,371,452.41	94,622,098.25
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-28,130,162.98	-13,988,986.51
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-120,108.20	-5,843.48
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-72,072,066.19	8,501,285.88
加：营业外收入		3.00	-
减：营业外支出		60,308.52	182,899.98
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-72,132,371.71	8,318,385.90
减：所得税费用		-73,095.37	481,963.95
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-72,059,276.34	7,836,421.95
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-72,059,276.34	7,836,421.95
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-	-
五、其他综合收益的税后净额		-	-
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
1.重新计量设定受益计划变动额		-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动		-	-
4.企业自身信用风险公允价值变动		-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-	-

1.权益法下可转损益的其他综合收益		-	-
2.其他债权投资公允价值变动		-	-
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		-	-
4.其他债权投资信用减值准备		-	-
5.现金流量套期储备		-	-
6.外币财务报表折算差额		-	-
7.其他		-	-
六、综合收益总额		-72,059,276.34	7,836,421.95
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：张熠君

主管会计工作负责人：郎翠霞

会计机构负责人：李彦敏

合并现金流量表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	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		178,673,955.50	254,879,459.18
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		731,570.14	88,500.44
收到其他与经营活动有关的现金		29,167,013.55	28,522,977.25
经营活动现金流入小计		208,572,539.19	283,490,936.87
购买商品、接受劳务支付的现金		203,652,697.00	155,362,443.69
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		-	-
支付给职工及为职工支付的现金		40,499,705.09	54,693,639.73
支付的各项税费		7,560,014.35	9,103,150.87
支付其他与经营活动有关的现金		13,243,149.30	22,015,662.88
经营活动现金流出小计		264,955,565.74	241,174,897.17
经营活动产生的现金流量净额		-56,383,026.55	42,316,039.70
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		-	-
取得投资收益收到的现金		-	-

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,156.50	950.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流入小计		1,156.50	950.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		200,000.00	147,300.00
投资支付的现金		-	-
质押贷款净增加额		-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		3,638,803.66	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		3,838,803.66	147,300.00
投资活动产生的现金流量净额		-3,837,647.16	-146,350.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		199,500,000.00	57,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		34,452,523.62	80,070,366.18
筹资活动现金流入小计		233,952,523.62	137,070,366.18
偿还债务支付的现金		54,000,000.00	123,181,876.43
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		26,804,258.96	28,514,321.20
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	-
支付其他与筹资活动有关的现金		78,975,124.78	59,492,294.07
筹资活动现金流出小计		159,779,383.74	211,188,491.70
筹资活动产生的现金流量净额		74,173,139.88	-74,118,125.52
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		13,952,466.17	-31,948,435.82
加：期初现金及现金等价物余额		15,794,165.68	40,073,150.91
六、期末现金及现金等价物余额		29,746,631.85	8,124,715.09

公司负责人：张熠君

主管会计工作负责人：郎翠霞

会计机构负责人：李彦敏

母公司现金流量表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	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		60,995,218.66	184,138,183.53
收到的税费返还		141,897.64	80,072.34
收到其他与经营活动有关的现金		140,246,950.64	3,754,265.02
经营活动现金流入小计		201,384,066.94	187,972,520.89
购买商品、接受劳务支付的现金		87,599,096.25	98,755,547.70
支付给职工及为职工支付的现金		29,479,894.94	51,286,241.46
支付的各项税费		573,772.34	4,787,626.57
支付其他与经营活动有关的现金		9,115,706.03	21,237,256.10
经营活动现金流出小计		126,768,469.56	176,066,671.83
经营活动产生的现金流量净额		74,615,597.38	11,905,849.06
二、投资活动产生的现金流量：			

收回投资收到的现金		-	-
取得投资收益收到的现金		-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,156.50	950.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流入小计		1,156.50	950.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		200,000.00	147,300.00
投资支付的现金		63,990,000.00	65,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		3,640,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		67,830,000.00	212,300.00
投资活动产生的现金流量净额		-67,828,843.50	-211,350.00
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		9,500,000.00	47,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		14,152,523.62	39,240,366.18
筹资活动现金流入小计		23,652,523.62	86,240,366.18
偿还债务支付的现金		-	71,498,682.98
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		812,902.78	4,292,931.18
支付其他与筹资活动有关的现金		34,170,744.31	47,889,246.42
筹资活动现金流出小计		34,983,647.09	123,680,860.58
筹资活动产生的现金流量净额		-11,331,123.47	-37,440,494.40
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		-4,544,369.59	-25,745,995.34
加：期初现金及现金等价物余额		7,862,684.53	29,598,260.52
六、期末现金及现金等价物余额		3,318,314.94	3,852,265.18

公司负责人：张熠君

主管会计工作负责人：郎翠霞

会计机构负责人：李彦敏

合并所有者权益变动表
2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	211,697,778.00				855,325,629.49	5,897,496.00			77,748,650.87		-424,567,621.14		714,306,941.22	127,944,783.77	842,251,724.99
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	211,697,778.00	-	-	-	855,325,629.49	5,897,496.00	-	-	77,748,650.87	-	-424,567,621.14	-	714,306,941.22	127,944,783.77	842,251,724.99
三、本期增减变动金额 （减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	14,151,434.94	-	-	-	-	-69,408,825.43	-	-83,560,260.37	-3,010,361.05	-86,570,621.42
（一）综合收益总额											-69,408,825.43		-69,408,825.43	-3,010,361.05	-72,419,186.48
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	14,151,434.94	-	-	-	-	-	-	-14,151,434.94	-	-14,151,434.94
1. 所有者投入的普通股						14,151,434.94							-14,151,434.94		-14,151,434.94

													94		94
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取													-			-
2. 本期使用													-			-
（六）其他													-			
四、本期末 末余额	211,697,7 78.00				855,325,62 9.49	20,048,930 .94	-	77,748,650 .87		- 493,976,446 .57	-	630,746,680 .85	124,934,422 .72		755,681,10 3.57	

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益													少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	211,697,778.00				855,325,629.49	4,899,138.00			77,748,650.87		-267,293,610.01		872,579,310.35	137,839,074.13	1,010,418,384.48
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年初余额	211,697,778.00	-	-	-	855,325,629.49	4,899,138.00	-	-	77,748,650.87	-	-267,293,610.01	-	872,579,310.35	137,839,074.13	1,010,418,384.48
三、本期增减变动金额 （减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24,139,007.63	-	24,139,007.63	-4,051,766.95	20,087,240.68

(一) 综合收益总额											24,139,007.63		24,139,007.63	-4,051,766.95	20,087,240.68
(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. 提取一般风险准备													-		-
3. 对所有者(或股东)的分配													-		-
4. 其他													-		-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)													-		-
2. 盈余公积转增资本(或股本)													-		-

3. 盈余公积弥补亏损													-		-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													-		-
5. 其他综合收益结转留存收益													-		-
6. 其他													-		-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取													-		-
2. 本期使用													-		-
（六）其他													-		
四、本期期末余额	211,697,78.00				855,325,629.49	4,899,138.00	-	77,748,650.87		-243,154,602.38	-	896,718,317.98	133,787,307.18	1,030,505,625.16	

公司负责人：张熠君

主管会计工作负责人：郎翠霞

会计机构负责人：李彦敏

母公司所有者权益变动表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年半年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存 股	其他综合 收益	专项储备	盈余公积	未分配利 润	所有者权 益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	211,697,778.00				855,356,957.65	5,897,496.00			77,745,518.05	-539,599,483.02	599,303,274.68
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											

二、本年期初余额	211,697,778.00	-	-	-	855,356,957.65	5,897,496.00	-	-	77,745,518.05	-539,599,483.02	599,303,274.68
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	14,151,434.94	-	-	-	-72,059,276.34	-86,210,711.28
（一）综合收益总额										-72,059,276.34	-72,059,276.34
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	14,151,434.94	-	-	-	-	-14,151,434.94
1. 所有者投入的普通股						14,151,434.94					-14,151,434.94
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. 盈余公积弥补亏损											-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											-
5. 其他综合收益结转留存收益											-
6. 其他											-

（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1．本期提取											-
2．本期使用											-
（六）其他											-
四、本期期末余额	211,697,778.00	-	-	-	855,356,957.65	20,048,930.94	-	-	77,745,518.05	-611,658,759.36	513,092,563.40

项目	2025 年半年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	211,697,778.00				855,356,957.65	4,899,138.00			77,745,518.05	-374,055,793.40	765,845,322.30
加：会计政策变更											-
前期差错更正											-
其他											-
二、本年期初余额	211,697,778.00	-	-	-	855,356,957.65	4,899,138.00	-	-	77,745,518.05	-374,055,793.40	765,845,322.30
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,836,421.95	7,836,421.95
（一）综合收益总额										7,836,421.95	7,836,421.95
（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. 盈余公积弥补亏损											-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											-
5. 其他综合收益结转留存收益											-
6. 其他											-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取											-
2. 本期使用											-
（六）其他											-
四、本期期末余额	211,697,778.00	-	-	-	855,356,957.65	4,899,138.00	-	-	77,745,518.05	-366,219,371.45	773,681,744.25

公司负责人：张熠君

主管会计工作负责人：郎翠霞

会计机构负责人：李彦敏

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

（一）公司注册地、组织形式和总部地址

北京正和恒基滨水生态环境治理股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身系秦皇岛市通达万盛装饰有限公司（以下简称秦皇岛市通达公司），秦皇岛市通达公司系由张熠君、张世杰共同出资组建，于1997年12月在秦皇岛市工商行政管理局登记注册，2011年8月迁址至北京，并更名为北京正和恒基滨水生态环境治理股份有限公司。公司现持有统一社会信用代码为91110108700613115R的营业执照。2021年08月在上海证券交易所上市。所属行业为生态水利行业。截至2026年6月30日止，本公司累计发行股本总数21,169.78万股，注册资本为21,169.7778万元，注册地址：北京市密云区中关村密云园康宝路5号院11号1层等【10】套1号楼-16，总部办公地址：北京市海淀区中关村东路1号清华科技园科技大厦B座21层。

（二）公司业务性质和主要经营活动

本公司主要经营活动为：一般项目：环境应急治理服务；水利相关咨询服务；防洪除涝设施管理；智能水务系统开发；规划设计管理；水污染防治服务；水污染治理；环保咨询服务；海洋环境服务；人工智能行业应用系统集成服务；大数据服务；智能机器人的研发；特殊作业机器人制造；水下系统和作业装备制造；智能机器人销售；水下系统和作业装备销售；生态资源监测；环境保护监测；环境监测专用仪器仪表销售；生态环境监测及检测仪器仪表销售；海洋环境监测与探测装备制造；海洋环境监测与探测装备销售；工程和技术研究和试验发展；碳减排、碳转化、碳捕捉、碳封存技术研发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；工程管理服务；市政设施管理；园林绿化工程施工；园艺产品销售；机械设备租赁；生态恢复及生态保护服务。（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：建设工程设计；建设工程施工；河道疏浚施工专业作业。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2、持续经营

√适用 □不适用

本公司对报告期末起12个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

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：

√适用 □不适用

1、本公司根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在存货的计价方法（附注五-16）、应收款项坏账准备计提的方法（附注五-13）、固定资产折旧和无形资产摊销（附注五-21、26）、投资性房地产的计量模式（附注五-20）、收入的确认时点（附注五-34）等。

2、本公司根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。下列重要会计估计及关键假设如果发生重大变动，则可能会对以后会计年度的资产和负债账面价值产生重大影响：

（1）应收账款和其他应收款坏账准备计提。

（2）长期资产减值的估计。

1、 遵循企业会计准则的声明

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

2、 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、 营业周期

√适用 □不适用

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

4、 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

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款项	金额 $\geq$ 5,000,000.00 元
本期重要的应收款项核销	金额 $\geq$ 5,000,000.00 元
重要账龄超过一年的应付账款	金额 $\geq$ 4,000,000.00 元
重要账龄超过一年的其他应付账款	金额 $\geq$ 4,000,000.00 元
重要的非全资子公司	出资额 $\geq$ 10,000,000.00 元

6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

1. 分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理。

（1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

（2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

- (3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- (4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

2. 同一控制下的企业合并

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

如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，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，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

3. 非同一控制下的企业合并

购买日是指本公司实际取得对被购买方控制权的日期，即被购买方的净资产或生产经营决策的控制权转移给本公司的日期。同时满足下列条件时，本公司一般认为实现了控制权的转移：

- ①企业合并合同或协议已获本公司内部权力机构通过。
- ②企业合并事项需要经过国家有关主管部门审批的，已获得批准。
- ③已办理了必要的财产权转移手续。
- ④本公司已支付了合并价款的大部分，并且有能力、有计划支付剩余款项。
- ⑤本公司实际上已经控制了被购买方的财务和经营政策，并享有相应的利益、承担相应的风险。

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司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；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，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，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作

为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，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负债相同的基础进行会计处理。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应全部转入合并日当期的投资收益。

4. 为合并发生的相关费用

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

7、 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

1. 合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

2. 合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表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。如果站在企业集团合并财务报表角度与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从企业集团的角度对该交易予以调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。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所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

（1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，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。

（2）处置子公司或业务

1）一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务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被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，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。

2）分步处置子公司

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

- A. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- B. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

C. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

D. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司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。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

（3）购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期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，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

8、 合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

1. 合营安排的分类

本公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素，将合营安排分为共同经营和合营企业。

未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营；通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业；但有确凿证据表明满足下列任一条件并且符合相关法律法规规定的合营安排划分为共同经营：

（1）合营安排的法律形式表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

（2）合营安排的合同条款约定，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

（3）其他相关事实和情况表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务，如合营方享有与合营安排相关的几乎所有产出，并且该安排中负债的清偿持续依赖于合营方的支持。

2. 共同经营会计处理方法

本公司确认共同经营中利益份额中与本公司相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规

定进行会计处理：

- (1) 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

本公司向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司全额确认该损失。

本公司自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司按承担的份额确认该部分损失。

本公司对共同经营不享有共同控制，如果本公司享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，仍按上述原则进行会计处理，否则，应当按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

9、 现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

1、 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

2、 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用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。处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

11、 金融工具

√适用 □不适用

本公司在成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

1. 金融资产的分类、确认和计量

本公司根据所管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以下三类：

- (1) 以摊余成本计量的金融资产。
- (2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。
- (3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类，当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

(1) 分类为以摊余成本计量的金融资产

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，且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，则本公司将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。本公司分类为以摊余成本计量的金融资产包括货币资金、部分以摊余成本计量的应收票据、应收账款、其他应收款、合同资产、债权投资、长期应收款等。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，按摊余成本进行后续计量，其发生减值时或终止确认、修改产生的利得或损失，计入当期损益。除下列情况外，本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

1) 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。

2) 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本公司在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，本公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

(2) 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

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，且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，则本公司将该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。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

以公允价值计量且变动计入其他综合收益的应收票据及应收账款列报为应收款项融资，其他此类金融资产列报为其他债权投资，其中：自资产负债表日起一年内到期的其他债权投资列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的其他债权投资列报为其他流动资产。

(3) 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

在初始确认时，本公司可以单项金融资产为基础不可撤销地将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

此类金融资产的公允价值变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。本公司持有该权益工具投资期间，在本公司收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本公司，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。本公司对此类金融资产在其他权益工具投资项目下列报。

权益工具投资满足下列条件之一的，属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：取得该金融资产的目的主要是为了近期出售；初始确认时属于集中管理的可辨认金融资产工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；属于衍生工具（符合财务担保合同定义的以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外）。

(4) 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

不符合分类为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条件、亦不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均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。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

(5) 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

在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，可以单项金融资产为基础不可撤销地将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

混合合同包含一项或多项嵌入衍生工具，且其主合同不属于以上金融资产的，本公司可以将其整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。但下列情况除外：

1) 嵌入衍生工具不会对混合合同的现金流量产生重大改变。

2) 在初次确定类似的混合合同是否需要分拆时，几乎不需分析就能明确其包含的嵌入衍生工具不应分拆。如嵌入贷款的提前还款权，允许持有人以接近摊余成本的金额提前偿还贷款，该提前还款权不需要分拆。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

2. 金融负债的分类、确认和计量

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。金融负债在初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。

金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此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）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本公司将满足下列条件之一的金融负债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负债：

1) 能够消除或显著减少会计错配。

2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

本公司对此类金融负债采用公允价值进行后续计量，除由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益。除非由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本公司将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

（2）其他金融负债

除下列各项外，公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，对此类金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益：

- 1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。
- 2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。
- 3) 不属于本条前两类情形的财务担保合同，以及不属于本条第 1) 类情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。不属于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的财务担保合同，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除担保期内的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

3. 金融资产和金融负债的终止确认

（1）金融资产满足下列条件之一的，终止确认金融资产，即从其账户和资产负债表内予以转销：

- 1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止。
- 2) 该金融资产已转移，且该转移满足金融资产终止确认的规定。

（2）金融负债终止确认条件

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

本公司与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，或对原金融负债（或其一部分）的合同条款做出实质性修改的，则终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债，账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司回购金融负债一部分的，按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，应当计入当期损益。

4. 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司在发生金融资产转移时，评估其保留金融资产所有权上的风险和报酬的程度，并分别下列情形处理：

(1) 转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

(2) 保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。

(3) 既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的（即除本条（1）、（2）之外的其他情形），则根据其是否保留了对金融资产的控制，分别下列情形处理：

1) 未保留对该金融资产控制的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

2) 保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认相关负债。继续涉入被转移金融资产的程度，是指本公司承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

(1) 金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

1) 被转移金融资产在终止确认日的账面价值。

2) 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金融资产）之和。

(2) 金融资产部分转移且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分（在此种情形下，所保留的服务资产应当视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

1) 终止确认部分在终止确认日的账面价值。

2) 终止确认部分收到的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额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金融资产）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

5. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值，除非该项金融资产存在针对资产本身的限售期。对于针对资产本身的限售的金融资产，按照活跃市场的报价扣除市场参与者因承担指定期间内无法在公开市场上出售该金融资产的风险而要求获得的补偿金额后确定。活跃市场的报价包括易于且可定期从交易所、交易商、经纪人、行业集团、定价机构或监管机构等获得相关资产或负债的报价，且能代表在公平交易基础上实际并经常发生的市场交易。

初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

6. 金融工具减值

本公司对以摊余成本计量的金融资产、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、租赁应收款、合同资产、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及因金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成金融负债的财务担保合同以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。

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

本公司对由收入准则规范的交易形成的全部合同资产和应收票据及应收账款以及由租赁准则规范的交易形成的租赁应收款/应收融资租赁款/应收经营租赁款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

除上述采用简化计量方法和购买或源生的已发生信用减值以外的其他金融资产，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

(1) 如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，则按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

(2) 如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，则按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

(3) 如果该金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

金融工具信用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。除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外，信用损失准备抵减金融资产的账面余额。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本公司在上一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

（1）信用风险显著增加

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，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，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于财务担保合同，本公司在应用金融工具减值规定时，将本公司成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

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

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

（2）已发生信用减值的金融资产

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：

- 1) 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 5) 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；
- 6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

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

（3）预期信用损失的确定

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本公司以共同信用风险特征为依据，将金融工具分为不同组合。本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、账龄组合、逾期账龄组合、合同结算周期、债务人所处行业等。相关金融工具的单项评估标准和组合信用风险特征详见相关金融工具的会计政策。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

1) 对于金融资产，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

2) 对于租赁应收款项，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

3) 对于财务担保合同，信用损失为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。

4) 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：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；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力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。

（4）减记金融资产

当本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，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。

7. 金融资产及金融负债的抵销

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：

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

12、 应收票据

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

本公司对应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注 11-6.金融工具减值。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收票据划分为若干组

合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
无风险银行承兑汇票组合	出票人具有相对高的信用评级，历史上未发生票据违约，信用损失风险极低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强	参考历史信用损失经验不计提坏账准备
商业承兑汇票	根据承兑人的信用风险划分，与“应收账款”组合划分相同，按应收款项连续账龄的原则计提坏账准备	通过违约风险敞口和整个存续期预计信用损失率，计算预期信用损失

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

☐适用 ☒不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

☐适用 ☒不适用

13、 应收账款

☒适用 ☐不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

☒适用 ☐不适用

本公司对应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注 11-6.金融工具减值。

对于应收账款，无论是否包含重大融资成分，本公司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。对于租赁应收款、公司通过销售商品或提供劳务形成的长期应收款，本公司选择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。

公司依据信用风险特征划分应收款项组合，在组合基础上计算预期信用损失。

公司将划分为风险组合的应收账款按类似信用风险特征进行组合，客户的性质、参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测计算预期信用损失。

计提方法如下：

公司依据信用风险特征划分应收款项组合，在组合基础上计算预期信用损失。

公司将划分为风险组合的应收账款按类似信用风险特征进行组合，客户的性质、参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测计算预期信用损失。具体风险组合及预期信用损失率如下：

确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
组合 1	合并范围内关联方	通过违约风险敞口和整个存续期预计信用损失率，该组合预期信用损失率为 0%
组合 2	账龄组合	按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

具体风险组合及预期信用损失率如下：

账龄组合	预期信用损失率(%)
1 年以内（含，下同）	5.00
1-2 年	10.00
2-3 年	10.00
3-4 年	30.00
4-5 年	50.00
5 年以上	100.00

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

公司基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法，详见本节 13、应收账款。

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

□适用 √不适用

14、 应收款项融资

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列示为应收款项融资；自初始确认日起到期期限在一年以上的，列示为其他债权投资。其相关会计政策参见本附注 11、金融工具。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

□适用 √不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

□适用 √不适用

15、 其他应收款

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

本公司对其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注 11-6.金融工具减值。

本公司对在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的其他应收款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
------	---------	------

组合 1	合并范围内的关联方	
组合 2	账龄组合，即除组合 1 的其他应收款	账龄计提

具体风险组合及预期信用损失率如下：

组合名称账龄	预期信用损失率（%）	
	组合 1	组合 2
1 年以内	0.00	5.00
1—2 年	0.00	10.00
2—3 年	0.00	10.00
3—4 年	0.00	30.00
4—5 年	0.00	50.00
5 年以上	0.00	100.00

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

公司基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法，详见本节 15、其他应收款。

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

□适用 √不适用

16、 存货

√适用 □不适用

存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

√适用 □不适用

1、 存货的分类

存货分类为：合同履约成本。存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

2、 存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按移动加权平均法计价。

3、 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

4、 低值易耗品和包装物的摊销方法

- （1）低值易耗品采用一次转销法进行摊销；
- （2）包装物采用一次转销法进行摊销。
- （3）其他周转材料采用一次转销法进行摊销。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

√适用 □不适用

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；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，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，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。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

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

☒适用 ☐不适用

期末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。

基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

☐适用 ☒不适用

17、 合同资产

☒适用 ☐不适用

合同资产的确认方法及标准

☒适用 ☐不适用

本公司已向客户转让商品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的，确认为合同资产。本公司拥有的无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

☒适用 ☐不适用

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注 11-6.金融工具减值。

具体减值计提标准：

计提范围	计提方法
在建项目	不计提
停工项目	按停工一年以上达到计提时点，参考应收账款计提比例
完工项目验收、移交和完工一年以上三个时间孰早	参考应收账款计提比例

注：计提方法按达到计提时点，合同资产账龄按 1 年以内为原则，后面结算后账龄不再转回，顺延至应收账款。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

公司基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法，详见本节 17、合同资产。

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

□适用 √不适用

18、 持有待售的非流动资产或处置组

√适用 □不适用

如下：

划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

√适用 □不适用

1. 划分为持有待售确认标准

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组确认为持有待售组成部分：

- （1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
- （2）出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议，并已获得监管部门批准，且

获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

确定的购买承诺，是指本公司与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

2. 持有待售核算方法

本公司对于持有待售的非流动资产或处置组不计提折旧或摊销，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，应当将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。

上述原则适用于所有非流动资产，但不包括采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、递延所得税资产、由金融工具相关会计准则规范的金融资产、由保险合同相关会计准则规范的保险合同所产生的权利。

终止经营的认定标准和列报方法

□适用 √不适用

19、 长期股权投资

√适用 □不适用

1. 初始投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本附注（六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。

（2）其他方式取得的长期股权投资

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

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2.后续计量及损益确认

（1）成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

（2）权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

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差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益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；并按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司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。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，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，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，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盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

3.长期股权投资核算方法的转换

（1）公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

（2）公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有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初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，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负债相同的基础进行会计处理。

购买日之前持有的股权投资按照《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的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

（3）权益法核算转公允价值计量

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

（4）成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。

（5）成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权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。

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之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，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。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，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。

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，不属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。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。

（2）在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处置价款与处置长期股权投资相应对享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

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股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，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。

(2) 在合并财务报表中, 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, 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。

5. 共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排, 并且对该安排回报具有重大影响的活动决策, 需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在, 则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排, 该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的, 根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时, 将该单独主体作为合营企业, 采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时, 该单独主体作为共同经营, 本公司确认与共同经营利益份额相关的项目, 并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响, 是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力, 但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形, 并综合考虑所有事实和情况后, 判断对被投资单位具有重大影响: (1) 在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表; (2) 参与被投资单位财务和经营政策制定过程; (3) 与被投资单位之间发生重要交易; (4) 向被投资单位派出管理人员; (5) 向被投资单位提供关键技术资料。

20、 投资性房地产

(1) 如果采用成本计量模式的

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值, 或两者兼有而持有的房地产, 包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。此外, 对于本公司持有以备经营出租的空置建筑物, 若董事会作出书面决议, 明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的, 也作为投资性房地产列报。

本公司的投资性房地产按其成本作为入账价值, 外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出; 自行建造投资性房地产的成本, 由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

本公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量, 按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。投资性房地产的用途改变为自用时, 自改变之日起, 本公司将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时, 自改变之日起, 本公司将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时, 以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

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

21、 固定资产

(1) 确认条件

√适用 □不适用

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

(2) 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率
房屋及建筑物	平均年限法	20.00	5.00	4.75
经营设备	平均年限法	5.00	5.00	19.00
施工设备	平均年限法	5.00	5.00	19.00
运输工具	平均年限法	4.00	5.00	23.75
其他设备	平均年限法	3.00	5.00	31.67

22、 在建工程

√适用 □不适用

1. 在建工程初始计量

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。

2. 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

23、 借款费用

√适用 □不适用

1. 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，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。

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

- (1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、

转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2.借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

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

当购建或者生产符合资本化条件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可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3.暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；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。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4.借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者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前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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。

24、 生物资产

☐适用 ☒不适用

25、 油气资产

☐适用 ☒不适用

26、 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

☒适用 ☐不适用

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使用权、

专利权及非专利技术等。

1.资产的初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

2.资产的后续计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

(1) 使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命	摊销方法	残值率(%)	依据
办公软件	10	平均年限法	0	合同性权利
商标权	10	平均年限法	0	合同性权利
专利权	10	平均年限法	0	合同性权利

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

经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(2) 使用寿命不确定的无形资产

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。截至资产负债表日，本公司没有使用寿命不确定的无形资产。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

√适用 □不适用

1.划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

2.开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

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

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

27、 长期资产减值

√适用 □不适用

本公司在资产负债表日判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

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

在对商誉进行减值测试时，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。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关

的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

28、 长期待摊费用

√适用 □不适用

长期待摊费用，是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。

29、 合同负债

√适用 □不适用

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务部分确认为合同负债。

30、 职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

(2) 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

本公司的离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等。在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

(3) 辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

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

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

☐适用 ☒不适用

31、 预计负债

☒适用 ☐不适用

1.预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

该义务是本公司承担的现时义务；

履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

该义务的金额能够可靠地计量。

2.预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

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

32、 股份支付

☒适用 ☐不适用

1.股份支付的种类

本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2.权益工具公允价值的确定方法

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于

授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型考虑以下因素：（1）期权的行权价格；（2）期权的有效期；（3）标的股份的现行价格；（4）股价预计波动率；（5）股份的预计股利；（6）期权有效期内的无风险利率。

在确定权益工具授予日的公允价值时，考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的，只要职工或其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件（如服务期限等），即确认已得到服务相对应的成本费用。

3.确定可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权数量一致。

4.会计处理方法

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，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。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按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和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

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

33、 优先股、永续债等其他金融工具

√适用 □不适用

本公司按照金融工具准则的规定，根据所发行优先股、永续债等金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具：

1. 符合下列条件之一，将发行的金融工具分类为金融负债：

- （1）向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务；
- （2）在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；
- （3）将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交

付可变数量的自身权益工具；

(4) 将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

2. 同时满足下列条件的，将发行的金融工具分类为权益工具：

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

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

3. 会计处理方法

对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配都应当作为发行企业的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理，手续费、佣金等交易费用从权益中扣除；

对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配原则上按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益，手续费、佣金等交易费用计入所发行工具的初始计量金额。

34、 收入

(1) 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

√适用 □不适用

本公司的收入主要来源于水利工程、水生态保护与修复、规划设计。

1.收入确认的一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。

履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。

取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

本公司在合同开始日即对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是某一时点履行。满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行的履约义务，本公司按照履约进度，在一段时间内确认收入：(1)客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；(2)客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；(3)本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。否则，本公司在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司根据商品和劳务的性质，采用产出法/投入法确定恰当的履约进度。产出法是根据已转移给客户的商品对于客户的价值确定履约进度（投入法是根据公司为履行履约义务的投入确定履约进度）。当履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

2.收入确认的具体方法

(1) 本公司与客户之间的工程承包合同通常包括水利工程、水生态保护与修复等履约义务，由于客户能够控制本公司履约过程中在建的商品，本公司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。本公司按照投入法确定提供服务的履约进度。对于履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。合同成本不能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。如果合同总成本很可能超过合同总收入，则形成合同预计损失，计入预计负债，并确认为当期成本。

(2) 公司与客户之间的规划设计合同，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。本公司按照产出法确定提供服务的履约进度。公司将设计合同细分为现场勘查及设计方案确定阶段、初步设计阶段、施工图设计阶段、施工配合阶段等，公司向客户交付各设计阶段的设计成果，并取得客户确认的文件确认收入。

(2) 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

☐适用 ☒不适用

35、 合同成本

☒适用 ☐不适用

1. 合同履约成本

本公司对于为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则范围且同时满足下列条件的作为合同履约成本确认为一项资产：

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

(2) 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源。

(3) 该成本预期能够收回。

该资产根据其初始确认时摊销期限是否超过一个正常营业周期在存货或其他非流动资产中列报。

2. 合同取得成本

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本，如销售佣金等。对于摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

3. 合同成本摊销

上述与合同成本有关的资产，采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础，在履约义务履行的时点或按照履约义务的履约进度进行摊销，计入当期损益。

4. 合同成本减值

上述与合同成本有关的资产，账面价值高于本公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

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

36、 政府补助

√适用 □不适用

1.类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确补助对象的政府补助，公司根据实际补助对象划分为与资产相关的政府补助或与收益相关的政府补助，相关判断依据说明详见附注五、注释 47.营业外收入。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。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。

2.政府补助的确认

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

3.会计处理方法

本公司根据经济业务的实质，确定某一类政府补助业务应当采用总额法还是净额法进行会计处理。通常情况下，本公司对于同类或类似政府补助业务只选用一种方法，且对该业务一贯地运用该方法。

与资产相关的政府补助，应当冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在所建造或购买资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益或冲减相关成本。

与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益或冲减相关成本费用；与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

收到与政策性优惠贷款贴息相关的政府补助冲减相关借款费用；取得贷款银行提供的政策性优惠利率贷款的，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。

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

37、 递延所得税资产/递延所得税负债

☒适用 ☐不适用

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

1.确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：（1）该交易不是企业合并；（2）交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

对于与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。

2.确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

- （1）商誉的初始确认所形成的暂时性差异；
- （2）非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；
- （3）对于与子公司、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。

3.同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示

- （1）企业拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- （2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

38、 租赁

☒适用 ☐不适用

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

☒适用 ☐不适用

短期租赁是指不包含购买选择权且租赁期不超过 12 个月的租赁。低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

本公司对以下短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，相关租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

项目	采用简化处理的租赁资产类别
短期租赁	租赁期限在一年以内（含一年）的房屋租赁
低价值资产租赁	单位价值较低的办公及机器设备租赁

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

（1）租赁的分类

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指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，其所有权最终可能转移，也可能不转移。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

一项租赁存在下列一种或多种情形的，本公司通常分类为融资租赁：

- 1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人。
- 2) 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款与预计行使选择权时租赁资产的公允价值相比足够低，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将行使该选择权。
- 3) 资产的所有权虽然不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。
- 4) 在租赁开始日，租赁收款额的现值几乎相当于租赁资产的公允价值。
- 5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

一项租赁存在下列一项或多项迹象的，本公司也可能分类为融资租赁：

- 1) 若承租人撤销租赁，撤销租赁对出租人造成的损失由承租人承担。
- 2) 资产余值的公允价值波动所产生的利得或损失归属于承租人。
- 3) 承租人有能力以远低于市场水平的租金继续租赁至下一期间。

（2）对融资租赁的会计处理

在租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。

应收融资租赁款初始计量时，以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作为应收融资租赁款的入账价值。租赁收款额包括：

- 1) 扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；
- 2) 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 3) 合理确定承租人将行使购买选择权的情况下，租赁收款额包括购买选择权的行权价格；
- 4) 租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权的情况下，租赁收款额包括承租人行使终止租赁选择权需支付的款项；

5) 由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向出租人提供的担保余值。

本公司按照固定的租赁内含利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入，所取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(3) 对经营租赁的会计处理

本公司在租赁期内各个期间采用直线法或其他系统合理的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入；发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益；取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

39、 其他重要的会计政策和会计估计

☐适用 ☒不适用

40、 重要会计政策和会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

☐适用 ☒不适用

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

(3) 2026 年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

☐适用 ☒不适用

41、 其他

☐适用 ☒不适用

六、税项

1、 主要税种及税率

主要税种及税率情况

☒适用 ☐不适用

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	3%、5%、6%、9%
城市维护建设税	实缴流转税税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育费附加	实际缴纳的流转税税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

☒适用 ☐不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
本公司	15
北京正和恒基国际城市规划设计有限公司（以下简称设计院公司）	15
除上述以外的其他纳税主体	25

2、 税收优惠

☒适用 ☐不适用

所得税相关税收优惠

《财政部税务总局关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（2023 年第 6 号）规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。自 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财税〔2023〕12 号），对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

公司 2023 年 11 月 30 日取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局联合颁发的编号为 GR202311005551 的高新技术企业证书，2023 年至 2025 年所得税减按 15%计缴。

子公司北京正和恒基国际城市规划设计有限公司 2023 年 11 月 30 日取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局联合颁发的编号为 GR202311005033 的高新技术企业证书，2023 年至 2025 年所得税减按 15%计缴。

公司及子公司高新技术企业证书将于 2026 年 11 月 30 日到期，目前公司已提交“重新认定”申报。根据国家税务总局《关于实施高新技术企业所得税优惠政策有关问题的公告》（国家税务总局公告 2017 年第 24 号）规定，公司暂按 15%的税率计缴 2026 年 1-6 月企业所得税。

3、 其他

☐适用 ☒不适用

七、合并财务报表项目注释

1、 货币资金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	3,460.21	2,653.21
银行存款	60,187,720.84	59,674,149.55
其他货币资金	304,712.08	647,213.48
存放财务公司存款		
合计	60,495,893.13	60,324,016.24
其中：存放在境外的款项总额		

其他说明

截至 2026 年 6 月 30 日，银行存款中 30,444,549.20 元因诉讼被司法冻结，其他货币资金中包括农民工工资保证金、信用证保证金及票据保证金 304,712.08 元，共计 30,749,261.28 元使用权受到限制。

2、交易性金融资产

☐适用 ☒不适用

3、衍生金融资产

☐适用 ☒不适用

4、应收票据**(1) 应收票据分类列示**

☐适用 ☒不适用

(2) 期末公司已质押的应收票据

☐适用 ☒不适用

(3) 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

☐适用 ☒不适用

(4) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(6) 本期实际核销的应收票据情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收票据核销情况：

☐适用 ☒不适用

应收票据核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

5、 应收账款

(1) 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	202,126,787.92	307,632,503.91
其中：1 年以内分项		
1 年以内	202,126,787.92	307,632,503.91
1 至 2 年	10,602,526.24	11,162,133.66
2 至 3 年	23,897,150.38	18,265,269.44
3 年以上		
3 至 4 年	36,869,430.50	73,914,219.84
4 至 5 年	408,990,889.57	430,268,226.80
5 年以上	349,548,722.17	343,384,358.36
合计	1,032,035,506.78	1,184,626,712.01

(2) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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										
其中：										
按组合计提坏账准备	1,032,035,506.78	100.00	578,661,302.75	56.07	453,374,204.03	1,184,626,712.01	100.00	599,017,103.33	50.57	585,609,608.68
其中：										
组合 1										
组合 2（账龄组合）	1,032,035,506.78	100.00	578,661,302.75	56.07	453,374,204.03	1,184,626,712.01	100.00	599,017,103.33	50.57	585,609,608.68
合计	1,032,035,506.78	/	578,661,302.75	/	453,374,204.03	1,184,626,712.01	/	599,017,103.33	/	585,609,608.68

按单项计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备:

☒适用 ☐不适用

组合计提项目: 组合 2 (账龄组合)

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	202,126,787.92	10,106,338.98	5
1—2 年	10,602,526.24	1,060,252.62	10
2—3 年	23,897,150.38	2,389,715.04	10
3—4 年	36,869,430.50	11,060,829.15	30
4—5 年	408,990,889.57	204,495,444.79	50
5 年以上	349,548,722.17	349,548,722.17	100
合计	1,032,035,506.78	578,661,302.75	

按组合计提坏账准备的说明:

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

☐适用 ☒不适用**(3) 坏账准备的情况**☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备的应收账款	599,017,103.33	-	20,355,800.58			578,661,302.75
合计	599,017,103.33	-	20,355,800.58			578,661,302.75

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

无

(4) 本期实际核销的应收账款情况☐适用 ☒不适用

其中重要的应收账款核销情况

☐适用 ☒不适用

应收账款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(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

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
期末余额前五名应收账款和合同资产汇总	619,884,569.58	279,727,255.53	899,611,825.11	54.50	335,057,142.68
合计	619,884,569.58	279,727,255.53	899,611,825.11	54.50	335,057,142.68

其他说明

无

其他说明：

☐适用 ☒不适用

6、合同资产

(1) 合同资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
已完工未结算资产	546,428,995.99	106,080,009.60	440,348,986.39	527,630,837.26	84,187,117.93	443,443,719.33
质保金	72,262,326.16	51,803,472.90	20,458,853.26	72,262,326.16	50,942,126.70	21,320,199.46
合计	618,691,322.15	157,883,482.50	460,807,839.65	599,893,163.42	135,129,244.63	464,763,918.79

(2) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

☐适用 ☒不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面	账面余额	坏账准备	账面

	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	价值	金额	比 例 (%)	金额	计提 比例 (%)	价值
按单项 计提坏 账准备										
其中：										
按组合 计提坏 账准备	618,69 1,322.1 5	100	157,88 3,482.5 0	25.52	460,807, 839.65	599,89 3,163.4 2	100	135,12 9,244.6 3	22.53	464,7 63,91 8.79
其中：										
账 龄 组 合	618,69 1,322.1 5	100	157,88 3,482.5 0	25.52	460,807, 839.65	599,89 3,163.4 2	100	135,12 9,244.6 3	22.53	464,7 63,91 8.79
合 计	618,69 1,322.1 5	/	157,88 3,482.5 0	/	460,807, 839.65	599,89 3,163.4 2	/	135,12 9,244.6 3	/	464,7 63,91 8.79

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☒适用 ☐不适用

组合计提项目：账龄组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
账龄组合	618,691,322.15	157,883,482.50	25.52
合 计	618,691,322.15	157,883,482.50	25.52

按组合计提坏账准备的说明

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用**(4) 本期合同资产计提坏账准备情况**☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期变动金额				期末余额	原因
		计提	收回 或转 回	转销/ 核销	其他 变动		

已完工未 结算资产	84,187,117.93	21,892,891.67				106,080,009.60	
质保金	50,942,126.70	861,346.20				51,803,472.90	
合计	135,129,244.63	22,754,237.87				157,883,482.50	/

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(5) 本期实际核销的合同资产情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的合同资产核销情况

☐适用 ☒不适用

合同资产核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

7、 应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

☐适用 ☒不适用

(2) 期末公司已质押的应收款项融资

☐适用 ☒不适用

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

☐适用 ☒不适用

(4) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：
☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况
☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：
☐适用 ☒不适用

其他说明：
无

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况
☐适用 ☒不适用

其中重要的应收款项融资核销情况
☐适用 ☒不适用

核销说明：
☐适用 ☒不适用

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：
☐适用 ☒不适用

(8) 其他说明：
☐适用 ☒不适用

8、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示
☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	3,999,882.89	66.35	1,923,815.43	61.88
1 至 2 年	994,815.36	16.50	472,759.27	15.21
2 至 3 年	519,328.15	8.61	352,815.16	11.35
3 年以上	514,244.47	8.53	359,435.73	11.56
合计	6,028,270.87	100	3,108,825.59	100

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：
无

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况
☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
期末余额前五名预付款项汇总	2,339,207.61	38.80

合计	2,339,207.61	38.80
----	--------------	-------

其他说明：

无

其他说明

☐适用 ☒不适用

9、其他应收款

项目列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	23,759,674.06	26,207,855.79
合计	23,759,674.06	26,207,855.79

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收利息

(1) 应收利息分类

☐适用 ☒不适用

(2) 重要逾期利息

☐适用 ☒不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(6) 本期实际核销的应收利息情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收利息核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收股利

(7) 应收股利

☐适用 ☒不适用

(8) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

☐适用 ☒不适用

(9) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(10) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(11) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(12) 本期实际核销的应收股利情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收股利核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

其他应收款

(13) 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	16,196,839.44	16,992,021.67
其中：1 年以内分项		
1 年以内	16,196,839.44	16,992,021.67
1 至 2 年	635,806.13	3,544,798.00
2 至 3 年	927,150.56	742,049.87
3 年以上		
3 至 4 年	2,937,691.54	6,013,224.77
4 至 5 年	9,819,263.08	3,996,029.61
5 年以上	1,023,758.90	1,023,758.87
合计	31,540,509.65	32,311,882.79

(14) 按款项性质分类情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	3,120,486.02	3,138,226.88
备用金	1,142,122.20	1,281,646.46
往来款	26,065,709.81	26,679,029.83
其他	1,212,191.62	1,212,979.62
合计	31,540,509.65	32,311,882.79

(15) 坏账准备计提情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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	6,104,027.00			6,104,027.00
2026年1月1日余额在本期				
— 转入第二阶段				
— 转入第三阶段				
— 转回第二阶段				
— 转回第一阶段				

本期计提	1,676,808.59			1,676,808.59
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2026年6月30日余额	7,780,835.59			7,780,835.59

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
无

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：
☐适用 ☒不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：
☐适用 ☒不适用

(16) 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
组合 2	6,104,027.00	1,676,808.59				7,780,835.59
合计	6,104,027.00	1,676,808.59				7,780,835.59

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：
☐适用 ☒不适用

其他说明
无

(17) 本期实际核销的其他应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他应收款核销情况：
☐适用 ☒不适用

其他应收款核销说明：
☐适用 ☒不适用

(18) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
六枝特区国源（集团）有限责任公司	13,303,062.40	42.18	往来款	1 年以内	665,153.12
河南省商丘市中级人民法院	4,820,946.41	15.28	往来款	1 年以内、4-5 年	2,393,733.21

山西省高级人民法院	2,657,681.71	8.43	往来款	1 年以内、3-4 年	682,062.15
吉林省超睿建设集团有限公司	2,262,014.20	7.17	往来款	4-5 年	1,131,007.10
太平人寿保险有限公司	1,890,000.00	5.99	押金保证金	3-4 年、4-5 年	819,000.00
合计	24,933,704.72	79.05	/	/	5,690,955.58

(19) 因资金集中管理而列报于其他应收款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

10、 存货

(1) 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/ 合同履约成本 减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/ 合同履约成本 减值准备	账面价值
原材料						
在产品						
库存商品	756,000.01		756,000.01			
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本	109,996.11		109,996.11	76,057.25		76,057.25
合计	865,996.12		865,996.12	76,057.25		76,057.25

(2) 确认为存货的数据资源

□适用 √不适用

(3) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

□适用 √不适用

本期转回或转销存货跌价准备的原因

□适用 √不适用

按组合计提存货跌价准备

□适用 √不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

□适用 √不适用

(4) 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

□适用 √不适用

(5) 合同履行成本本期摊销金额的说明

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

存货中库存商品为公司外购的水务机器人以及配件，经过公司调试后，目前放置于北京大宁水库开展试运检及运维试验，为产品销售前样机测试，待试验完成后计划对外销售或者租赁。

11、 持有待售资产

□适用 √不适用

12、 一年内到期的非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的债权投资		
一年内到期的其他债权投资		
一年内到期的长期应收款	73,640,423.94	88,654,820.89
合计	73,640,423.94	88,654,820.89

一年内到期的债权投资

□适用 √不适用

一年内到期的其他债权投资

□适用 √不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明
无

13、 其他流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合同取得成本		
应收退货成本		
补偿性资产		
预缴所得税	19,015,936.73	19,165,404.55
待抵扣增值税进项税额	8,198,058.73	2,823,668.49
待摊融资担保服务费	-	
代扣代缴个人所得税	-	
预缴增值税	529,775.75	512,955.43
合计	27,743,771.21	22,502,028.47

补偿性资产相关信息

□适用 √不适用

其他说明：

无

14、 债权投资

(1) 债权投资情况

☐适用 ☒不适用

债权投资减值准备本期变动情况

☐适用 ☒不适用

(2) 期末重要的债权投资

☐适用 ☒不适用

(3) 减值准备计提情况

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

☐适用 ☒不适用

(4) 本期实际的核销债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

☐适用 ☒不适用

债权投资的核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

15、 其他债权投资

(1) 其他债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

☐适用 ☒不适用

(2) 期末重要的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

(3) 减值准备计提情况

☐适用 ☒不适用

(4) 本期实际核销的其他债权投资情况

□适用 √不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

□适用 √不适用

其他债权投资的核销说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

16、长期应收款

(1) 长期应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	
融资租赁款							
其中：未实现融资收 益							
分期收款销售商品							
分期收款提供劳务							
贵州省六枝特区示范小城 镇生态环境扶贫 PPP 项目- A 项目	1,297,836, 004.59	6,489,18 0.02	1,291,346,8 24.57	1,296,980, 265.87	6,484,90 1.33	1,290,49 5,364.54	
贵州省六枝特区示范小城 镇生态环境扶贫 PPP 项目- B 项目	669,021,3 57.39	2,284,99 0.39	666,736,367 .00	669,021,3 57.39	2,208,80 6.91	666,812, 550.48	6.79 %
未实现融资收益	212,023,2 79.96		212,023,279 .96	227,259,9 75.45		227,259, 975.45	
合计	1,754,834, 082.02	8,774,17 0.41	1,746,059,9 11.61	1,738,741, 647.81	8,693,70 8.24	1,730,04 7,939.57	/

(2) 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	8,693,708.24			8,693,708.24
2026年1月1日余额在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	80,462.17			80,462.17
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2026年6月30日余额	8,774,170.41			8,774,170.41

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(3) 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转 回	转销或核 销	其他变动	
长期应收款	8,693,708.24	80,462.17				8,774,170.41
合计	8,693,708.24	80,462.17				8,774,170.41

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

无

(4) 本期实际核销的长期应收款情况

□适用 √不适用

其中重要的长期应收款核销情况

□适用 √不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

17、长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

☐适用 ☒不适用

(2) 长期股权投资的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

18、其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

项目	期初 余额	本期增减变动					期末 余额	本期 确认 的股 利收 入	累计计 入其他 综合收 益的利 得	累计计 入其他 综合收 益的损 失	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
		追加 投资	减少 投资	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	其他					
北京葛洲坝正和于永 水环境治理有限公司	1,978,400.00						1,978,400.00				
合计	1,978,400.00						1,978,400.00				/

(2) 本期存在终止确认的情况说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

19、其他非流动金融资产

□适用 √不适用

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

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	5,665,000.00			5,665,000.00
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	5,665,000.00			5,665,000.00
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	3,699,756.84			3,699,756.84
2.本期增加金额				
(1) 计提或摊销	134,532.42			134,532.42
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	3,834,289.26			3,834,289.26
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	1,830,710.74			1,830,710.74
2.期初账面价值	1,965,243.16			1,965,243.16

(2) 未办妥产权证书的投资性房地产情况：

□适用 √不适用

(3) 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

21、 固定资产

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,731,685.70	1,849,347.27
固定资产清理		
合计	1,731,685.70	1,849,347.27

其他说明：

无

固定资产

(1) 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	施工设备	经营设备	其他设备	合计
一、账面原值：							
1.期初余额	1,628,568.00		5,462,921.89	624,807.56	2,145,620.91	6,626,643.01	16,488,561.37
2.本期增加金额						157,231.02	157,231.02
(1) 购置						157,231.02	157,231.02
(2) 在建工程转入							
(3) 企业合并增加							
3.本期减少金额				4,800.00	39,051.05	276,845.69	320,696.74
(1) 处置或报废				4,800.00	39,051.05	276,845.69	320,696.74
4.期末余额	1,628,568.00		5,462,921.89	620,007.56	2,106,569.86	6,507,028.34	16,325,095.65
二、累计折旧							
1.期初余额	767,066.78		5,185,936.48	579,032.50	2,011,496.03	6,095,682.31	14,639,214.10
2.本期增加金额	38,675.22		40,458.96	4,644.12	7,829.32	60,192.36	151,799.98
(1) 计提	38,675.22		40,458.96	4,644.12	7,829.32	60,192.36	151,799.98
3.本期减少金额				3,800.00	35,689.09	158,115.04	197,604.13
(1) 处置或报废				3,800.00	35,689.09	158,115.04	197,604.13
4.期末余额	805,742.00		5,226,395.44	579,876.62	1,983,636.26	5,997,759.63	14,593,409.95
三、减值准备							
1.期初余额							
2.本期增加金额							
(1) 计提							
3.本期减少金额							
(1) 处置或报废							
4.期末余额							
四、账面价值							

1.期末账面价值	822,826.00	236,526.45	40,130.94	122,933.60	509,268.71	1,731,685.70
2.期初账面价值	861,501.22	276,985.41	45,775.06	134,124.88	530,960.70	1,849,347.27

(2) 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

□适用 √不适用

(5) 固定资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产清理

□适用 √不适用

22、 在建工程

项目列示

□适用 √不适用

其他说明：

无

在建工程

(1) 在建工程情况

□适用 √不适用

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

□适用 √不适用

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

(4) 在建工程的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

工程物资

□适用 √不适用

23、 生产性生物资产**(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产**

□适用 √不适用

(2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

□适用 √不适用

(3) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

24、 油气资产**(1) 油气资产情况**

□适用 √不适用

(2) 油气资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

无

25、 使用权资产**(1) 使用权资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	1,060,580.03	1,060,580.03
2.本期增加金额	16,084,575.05	16,084,575.05
新增租赁	16,084,575.05	16,084,575.05
3.本期减少金额	1,049,530.14	1,049,530.14
租赁到期	1,049,530.14	1,049,530.14
4.期末余额	16,095,624.94	16,095,624.94
二、累计折旧		
1.期初余额	1,009,717.92	1,009,717.92
2.本期增加金额	987,775.17	987,775.17
(1)计提	987,775.17	987,775.17
3.本期减少金额	1,049,530.14	1,049,530.14
(1)处置	1,049,530.14	1,049,530.14
4.期末余额	947,962.95	947,962.95
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	15,147,661.99	15,147,661.99
2.期初账面价值	50,862.11	50,862.11

(2) 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：
无

26、 无形资产

(1) 无形资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使 用权	专利权	非专利 技术	办公软件	商标权	合计
一、账面原值						
1.期初余额		16,590.00		8,855,047.95	54,900.00	8,926,537.95
2.本期增加金额						
(1)购置						
(2)内部研发						
(3)企业合并增加						
3.本期减少金额						
(1)处置						
4.期末余额		16,590.00		8,855,047.95	54,900.00	8,926,537.95
二、累计摊销						
1.期初余额		16,590.00		5,001,995.60	54,900.00	5,073,485.60
2.本期增加金额				297,089.84		297,089.84
(1) 计提				297,089.84		297,089.84
3.本期减少金额						
(1)处置						
4.期末余额		16,590.00		5,299,085.44	54,900.00	5,370,575.44
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				3,555,962.51		3,555,962.51
2.期初账面价值				3,853,052.35		3,853,052.35

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%

(2) 确认为无形资产的数据资源

☐适用 ☒不适用

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

☐适用 ☒不适用

(4) 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

27、商誉

(1) 商誉账面原值

☐适用 ☒不适用

(2) 商誉减值准备

☐适用 ☒不适用

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

☐适用 ☒不适用

资产组或资产组组合发生变化

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

(5) 业绩承诺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：

☐适用 ☒不适用

28、 长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
水利工程二级资质	-	3,640,000.00	364,000.00		3,276,000.00
合计	-	3,640,000.00	364,000.00		3,276,000.00

其他说明：

报告期内，公司收购取得水利工程施工二级资质，该资质为公司开展水利工程业务的必要条件，相关资本性支出计入长期待摊费用。结合公司经营规划，确定摊销年限为5年，按直线法摊销。

29、 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**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	329,348,366.98	50,069,280.29	329,348,366.98	50,069,280.29
内部交易未实现利润	-	-	-	-
可抵扣亏损	23,529,175.08	3,777,008.97	24,819,809.27	4,099,667.52
租赁负债	16,295,284.93	3,182,322.92	90,505.15	16,190.34
合计	369,172,826.99	57,028,612.18	354,258,681.40	54,185,138.15

(2) 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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				
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动				
使用权资产	15,147,661.99	2,962,715.49	50,862.11	8,489.75
合计	15,147,661.99	2,962,715.49	50,862.11	8,489.75

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

(4) 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	442,765,262.48	433,330,015.36
可抵扣亏损	971,662,392.85	858,960,251.76
合计	1,414,427,655.33	1,292,290,267.12

(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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2026	46,594,273.27	46,594,273.27	
2027	36,183,567.69	36,183,567.69	
2028	49,500,513.94	48,772,847.27	
2029	4,838,899.11	4,838,899.11	
2030	30,530,850.23	28,263,982.60	
2031	53,908,343.13	-	
2032	119,866,960.03	127,927,588.35	
2033	233,089,342.38	234,194,387.09	
2034	114,159,556.16	114,159,556.16	
2035	227,617,517.76	218,025,150.22	
2036	55,372,569.15		
合计	971,662,392.85	858,960,251.76	/

其他说明：

□适用 √不适用

30、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
合同取得成本						
合同履约成本						
应收退货成本						
合同资产	154,403,280.63	18,644,722.65	135,758,557.98	154,403,280.63	13,288,797.54	141,114,483.09
补偿性资产						
合计	154,403,280.63	18,644,722.65	135,758,557.98	154,403,280.63	13,288,797.54	141,114,483.09

补偿性资产相关信息

□适用 √不适用

其他说明：

无

31、所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	30,444,549.20	30,444,549.20	冻结	因诉讼被司法冻结	43,882,637.08	43,882,637.08	冻结	因诉讼被司法

								冻结
货币资金	304,712.08	304,712.08	其他	农民工工资保证金等	647,213.48	647,213.48	其他	农民工工资保证金等
应收票据								
存货								
其中：数据资源								
固定资产								
无形资产								
其中：数据资源								
应收账款	280,273,291.37	158,918,464.21	质押	借款质押	141,899,906.13	52,483,062.34	质押	借款质押
一年内到期的非流动资产	74,010,476.32	73,640,423.94	质押	借款质押	89,100,322.50	88,654,820.89	质押	借款质押
长期应收款	1,754,834,082.02	1,746,059,911.61	质押	借款质押	1,738,741,647.81	1,730,047,939.57	质押	借款质押
投资性房地产	5,665,000.00	1,830,710.74	抵押	抵押担保	5,665,000.00	1,965,243.16	抵押	抵押担保
其他非流动资产	79,025,848.97	78,630,719.72	质押	借款质押	79,025,848.97	78,630,719.72	质押	借款质押
合计	2,224,557,959.96	2,089,829,491.50	/	/	2,098,962,575.97	1,996,311,636.24	/	/

其他说明：

无

32、短期借款

(1) 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	50,000,000.00	
抵押借款		
保证借款	19,500,000.00	
信用借款	56,350,000.00	1,350,000.00
抵押质押加保证	75,000,000.00	60,000,000.00
保证、质押借款	50,000,000.00	40,000,000.00
具有融资性质的票据		15,000,000.00
合计	250,850,000.00	116,350,000.00

短期借款分类的说明：

无

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

33、 交易性金融负债

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

34、 衍生金融负债

☐适用 ☒不适用

35、 应付票据

☐适用 ☒不适用

36、 应付账款

(1) 应付账款列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付材料款	231,282,460.64	280,528,194.05
应付外包工程	256,479,659.55	289,507,865.07
应付人工费	79,493,814.07	95,234,962.29
应付机械费	180,803,577.46	240,454,484.75
应付养护费	27,814,236.97	29,177,812.08
应付外协设计费	17,541,591.16	17,117,949.67
应付其他	12,784,270.24	14,084,786.79
合计	806,199,610.09	966,106,054.70

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
江苏某园林工程有限公司	21,727,646.73	协商付款
北京某建设工程有限公司	12,884,791.96	协商付款
六枝特区某有限责任公司	12,186,211.32	协商付款
苏州某园林工程有限公司	11,286,131.11	协商付款
天津某机械设备租赁有限公司	10,047,619.10	协商付款
河北某劳务有限责任公司	9,634,707.12	协商付款
浙江某水电建设有限公司	9,513,529.87	协商付款
常熟某园林股份有限公司	8,254,427.61	协商付款
杭州某工程有限公司	8,217,506.72	协商付款
福建某建设工程有限公司	8,110,245.99	协商付款
北京某园林工程有限责任公司	7,715,435.71	协商付款

贵州某装饰工程有限公司	6,850,649.88	协商付款
厦门某工程有限公司	6,803,300.07	协商付款
天津市某岩土工程有限公司	6,686,058.74	协商付款
北京某包装材料有限公司	6,454,879.95	协商付款
安平县某有限公司	6,392,749.36	协商付款
泗水县某石材有限公司	6,357,131.77	协商付款
秦皇岛某建筑劳务有限公司	6,020,604.77	协商付款
遵化市某苗圃场	5,945,953.21	协商付款
安徽某建设发展有限公司	5,861,800.37	协商付款
北京某科技有限公司	5,728,831.32	协商付款
唐山某建设集团有限公司	5,707,451.45	协商付款
江苏某建设工程有限公司	5,570,894.45	协商付款
北京某园艺工程有限公司	5,323,906.96	协商付款
北京某机械设备租赁有限公司	5,278,440.37	协商付款
北京某建筑工程有限公司	5,203,519.12	协商付款
北京某绿色科技研究院有限公司	5,097,591.92	协商付款
湖北某园林设计研究有限公司	4,745,817.92	协商付款
北京某建设工程有限公司	4,684,994.89	协商付款
内蒙古某工程有限公司	4,626,336.71	协商付款
成都某建设集团有限公司	4,606,590.33	协商付款
唐山某建筑垃圾清运有限公司	4,460,692.08	协商付款
天津某工程有限公司	4,424,200.59	协商付款
沈阳某建筑工程有限公司	4,322,610.06	协商付款
某科技集团有限公司	4,269,127.85	协商付款
天津某防水材料有限公司	4,240,851.12	协商付款
北京某建筑工程有限公司	4,123,694.39	协商付款
北京某机械设备租赁服务部	4,040,988.83	协商付款
北京某技术有限公司	4,036,697.24	协商付款
合计	267,444,618.96	/

其他说明：

☐适用 ☒不适用**37、预收款项****(1) 预收账款项列示**☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收关联方注册地址租赁使用费	750	
合计	750	

(2) 账龄超过1年的重要预收款项☐适用 ☒不适用

(3) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

38、 合同负债

(1) 合同负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收工程款	7,380,533.78	5,518,309.34
合计	7,380,533.78	5,518,309.34

(2) 账龄超过 1 年的重要合同负债

□适用 √不适用

(3) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

39、 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	32,214,764.61	33,463,467.32	32,341,378.70	33,336,853.23
二、离职后福利-设定提存计划		4,576,024.61	4,572,768.95	3,255.66
三、辞退福利	7,250,687.80	2,016,811.95	3,680,605.97	5,586,893.78
四、一年内到期的其他福利				
合计	39,465,452.41	40,056,303.88	40,594,753.62	38,927,002.67

(2) 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	28,981,961.96	28,727,319.98	27,506,978.10	30,202,303.84
二、职工福利费	-	578,736.49	578,736.49	-
三、社会保险费	-	2,855,853.36	2,854,015.78	1,837.58
其中：医疗保险费	-	2,697,551.02	2,695,810.92	1,740.10
工伤保险费	-	158,302.34	158,204.86	97.48
生育保险费	-	-	-	-
四、住房公积金	3,232,802.65	1,245,777.00	1,347,305.00	3,131,274.65

五、工会经费和职工教育经费	-	55,780.49	54,343.33	1,437.16
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	32,214,764.61	33,463,467.32	32,341,378.70	33,336,853.23

(3) 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	-	4,436,684.79	4,433,565.59	3,119.20
2、失业保险费	-	139,339.82	139,203.36	136.46
3、企业年金缴费				
合计	-	4,576,024.61	4,572,768.95	3,255.66

其他说明：

□适用 √不适用

40、 应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	885,740.65	748,290.60
消费税		
营业税		
企业所得税		45,418.90
个人所得税		
城市维护建设税	870,982.46	870,982.46
教育费附加	810,465.76	810,465.76
代扣代缴个人所得税		27,394.35
合计	2,567,188.87	2,502,552.07

其他说明：

无

41、 其他应付款

(1) 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	100,931,642.52	115,829,949.74
合计	100,931,642.52	115,829,949.74

(2) 应付利息

□适用 √不适用

(3) 应付股利

□适用 √不适用

(4) 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
往来款	17,347,870.08	18,220,661.24
关联方往来	61,611,190.29	72,800,307.39
应付费类款项	21,943,738.55	24,674,608.02
押金保证金	28,843.60	134,373.09
合计	100,931,642.52	115,829,949.74

账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

42、 持有待售负债

□适用 √不适用

43、 一年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	38,500,000.00	9,000,000.00
一年内到期的应付债券		
一年内到期的长期应付款		
一年内到期的租赁负债	6,219,023.81	90,505.15
合计	44,719,023.81	9,090,505.15

其他说明：

一年内到期的长期借款中 1300 万元，纳入合并范围，由政府提供担保而非公司提供担保。

44、 其他流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
应付退货款		
待转销项税	157,132,572.13	165,390,477.90
供应链票据未终止确认	15,848,226.20	10,471,135.88
合计	172,980,798.33	175,861,613.78

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

45、长期借款

(1) 长期借款分类

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	341,000,000.00	353,000,000.00
抵押借款		
保证借款		
信用借款		
质押和保证	469,498,000.00	490,998,000.00
合计	810,498,000.00	843,998,000.00

长期借款分类的说明：

无

其他说明

☒适用 ☐不适用

长期借款中的质押借款 3.41 亿元，纳入合并范围，由政府提供担保而非公司提供担保。

46、应付债券

(1) 应付债券

☐适用 ☒不适用

(2) 应付债券的具体情况：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

☐适用 ☒不适用

(3) 可转换公司债券的说明

☐适用 ☒不适用

转股权会计处理及判断依据

☐适用 ☒不适用

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

☐适用 ☒不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

☐适用 ☒不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

47、 租赁负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	17,383,399.53	90,759.75
减：未确认融资费用	1,088,114.60	254.60
减：一年内到期的租赁负债	6,219,023.81	90,505.15
合计	10,076,261.12	0.00

其他说明：

无

48、 长期应付款

项目列示

□适用 √不适用

长期应付款

□适用 √不适用

专项应付款

□适用 √不适用

49、 长期应付职工薪酬

□适用 √不适用

50、 预计负债

□适用 √不适用

51、 递延收益

递延收益情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

52、 其他非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合同负债		
待转销项税	69,308,945.47	69,308,945.47
合计	69,308,945.47	69,308,945.47

其他说明：

无

53、 股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	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	211,697,778.00						211,697,778.00

其他说明：

无

54、 其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

□适用 √不适用

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

55、 资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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）	837,993,629.49			837,993,629.49
其他资本公积	17,332,000.00			17,332,000.00
合计	855,325,629.49			855,325,629.49

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

56、 库存股

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
实行股权激励回购	5,897,496.00	14,151,434.94		20,048,930.94
合计	5,897,496.00	14,151,434.94		20,048,930.94

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

公司于2024年2月23日召开第四届董事会第二十次会议，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的议案》，同意公司通过集中竞价交易方式回购已发行的部分人民币普通股（A股）股票，在未来适宜时机用于员工持股计划或股权激励，以及用于维护公司价值及股东权益。截至2026年6月30日，公司已累计回购公司股份1,669,400股，本年回购公司股份969,500股，支付的成交总金额为14,151,434.94元（含交易费用）计入库存股。

57、 其他综合收益

□适用 √不适用

58、 专项储备

□适用 √不适用

59、 盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	77,748,650.87			77,748,650.87
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	77,748,650.87			77,748,650.87

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

60、 未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上年度
调整前上期末未分配利润	-424,567,621.14	-267,293,610.01
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	-424,567,621.14	-267,293,610.01
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-69,408,825.43	-157,274,011.13
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	-493,976,446.57	-424,567,621.14

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 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0 元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0 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 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润0 元。

61、 营业收入和营业成本**(1) 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	87,042,846.14	92,683,725.70	171,018,312.22	172,477,280.78
其他业务	85,043.51	89,917.76	126,554.28	134,532.42
合计	87,127,889.65	92,773,643.46	171,144,866.50	172,611,813.20

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	分部		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
水利工程	63,390,211.08	61,076,720.74	63,390,211.08	61,076,720.74
水生态保护与修复	22,894,231.61	30,067,203.42	22,894,231.61	30,067,203.42
规划设计服务	758,403.45	1,539,801.54	758,403.45	1,539,801.54
按经营地区分类				
华北	76,191,192.13	78,721,299.64	76,191,192.13	78,721,299.64
华中	7,304,289.16	6,644,305.52	7,304,289.16	6,644,305.52
华东	-1,670,497.24	1,432,010.06	-1,670,497.24	1,432,010.06
西南	-	953,977.74	-	953,977.74
西北	-	19,328.74	-	19,328.74
华南	5,217,862.09	4,912,804.00	5,217,862.09	4,912,804.00
市场或客户类型				
合同类型				
按商品转让的时间分类				
在某一时段内转让	87,042,846.14	92,683,725.70	87,042,846.14	92,683,725.70
按合同期限分类				
按销售渠道分类				
合计	87,042,846.14	92,683,725.70	87,042,846.14	92,683,725.70

其他说明

□适用 √不适用

(3) 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4) 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5) 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

其他说明：

无

62、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税		
城市维护建设税	351,345.30	517,317.35
教育费附加	261,312.33	374,995.37
资源税		
房产税	23,793.00	23,793.00
土地使用税	2,184.48	122,064.21
车船使用税	14,406.90	5,964.00
印花税	66,708.64	65,484.82
合计	719,750.65	1,109,618.75

其他说明：

无

63、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	4,145,332.84	4,514,599.16
差旅费	124,632.07	209,251.57
业务招待费	96,847.15	137,486.00
办公费	90,255.99	102,182.40
广告宣传费	9,975.00	187,700.85
其他	497,102.30	44,348.18
合计	4,964,145.35	5,195,568.16

其他说明：

无

64、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	18,001,901.97	19,344,229.53
租赁费	2,822,214.99	2,946,346.84
专业服务费	2,355,912.14	2,548,762.70
办公费	1,173,008.05	799,264.29
业务招待费	550,674.71	1,168,249.31
差旅费	260,740.95	808,444.95
招聘费	99,339.62	-
折旧费与摊销	777,749.98	431,068.45
其他	15,196.50	26,445.48

合计	26,056,738.91	28,072,811.55
----	---------------	---------------

其他说明：

无

65、 研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	7,776,888.91	8,232,391.75
材料费用	568,755.50	701,350.60
其他	370,483.49	1,577,631.67
合计	8,716,127.90	10,511,374.02

其他说明：

无

66、 财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	27,585,984.50	31,473,489.51
利息收入	13,745,800.36	14,490,285.92
租赁摊销利息	135,300.47	34,486.66
融资担保服务费	2,663,482.03	4,265,516.89
手续费及其他	24,542.70	34,370.91
合计	16,663,509.34	21,317,578.05

其他说明：

无

67、 其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
个税手续费返还	88,450.06	93,940.32
合计	88,450.06	93,940.32

其他说明：

无

68、 投资收益

□适用 √不适用

69、 净敞口套期收益

□适用 √不适用

70、 公允价值变动收益

□适用 √不适用

71、 信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	-	51,000.00
应收账款坏账损失	20,355,800.58	104,751,977.54
其他应收款坏账损失	-1,676,808.59	-1,756,015.21
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失	-80,462.17	47,466.53
财务担保相关减值损失		
一年内到期的非流动资产	75,449.23	73,367.63
合计	18,673,979.05	103,167,796.49

其他说明：

无

72、 资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、合同资产减值损失	-22,754,237.87	-12,481,119.94
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失		
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失		
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失		
十二、其他		
十三、其他非流动资产减值损失	-5,355,925.11	-1,492,866.57
合计	-28,110,162.98	-13,973,986.51

其他说明：

无

73、 资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得或损失	-121,936.11	-20,228.58
合计	-121,936.11	-20,228.58

其他说明：

□适用 √不适用

74、 营业外收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助			
其他	3.00		3.00
合计	3.00	0	3.00

其他说明：

□适用 √不适用

75、 营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计			
其中：固定资产处置损失			
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠			
滞纳金	57,142.12	184,128.77	57,142.12
其他	7,750.00		7,750.00
合计	64,892.12	184,128.77	64,892.12

其他说明：

无

76、 所得税费用**(1) 所得税费用表**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	7,849.71	840,308.89
递延所得税费用	110,751.71	481,946.15
合计	118,601.42	1,322,255.04

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	-72,300,585.06
按法定/适用税率计算的所得税费用	-10,845,087.76
子公司适用不同税率的影响	-1,988,084.55
调整以前期间所得税的影响	-105,362.13
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	93,702.01
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-796,332.98
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	15,193,287.32
研发费加计扣除的税额影响	-1,433,520.49
所得税费用	118,601.42

其他说明：

☐适用 ☒不适用**77、 其他综合收益**☐适用 ☒不适用**78、 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

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助		
利息收入	15,947.28	36,687.53
PPP项目缺口补助	15,089,846.18	25,247,151.86
往来款及其他	14,061,220.09	3,239,137.86
合计	29,167,013.55	28,522,977.25

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
期间费用	11,560,512.46	7,963,209.55
往来款及其他	1,682,636.84	14,052,453.33
合计	13,243,149.30	22,015,662.88

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2) 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

支付的其他与投资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

(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

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到筹资性票据款	-	14,100,000.00
取得关联方拆借款	18,000,000.00	63,830,000.00
非金融机构借款	2,300,000.00	
收回受限银行存款（筹资性）	14,152,523.62	2,140,366.18
合计	34,452,523.62	80,070,366.18

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与筹资活动有关的现金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
偿还筹资性票据及贴现利息支出	15,000,000.00	10,577,127.21
偿还关联方拆借款及利息	30,137,365.48	43,984,150.05
租金支出	15,095.74	4,154,788.88
支付融资担保服务费	5,521,206.66	776,227.93
归还非金融机构借款		
股票回购	14,151,434.94	
存出受限银行存款（筹资性）	14,150,021.96	
合计	78,975,124.78	59,492,294.07

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	116,350,000.00	199,500,000.00		65,000,000.00		250,850,000.00

长期借款（含一年内到期的非流动负债）	852,998,000.00			4,000,000.00		848,998,000.00
租赁负债（含一年内到期的非流动负债）	90,505.15		17,443,035.99	15,095.74	1,223,160.47	16,295,284.93
合计	969,438,505.15	199,500,000.00	17,443,035.99	69,015,095.74	1,223,160.47	1,116,143,284.93

(4) 以净额列报现金流量的说明

☐适用 ☒不适用

(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

☐适用 ☒不适用

79、 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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	-72,419,186.48	20,087,240.68
加：资产减值准备	28,110,162.98	13,973,986.51
信用减值损失	-18,673,979.05	-103,167,796.49
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	286,332.40	365,954.19
使用权资产摊销	987,775.17	2,095,160.76
无形资产摊销	296,452.40	324,533.53
长期待摊费用摊销	364,000.00	
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）	121,936.11	20,228.58
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	
财务费用（收益以“-”号填列）	-13,721,237.84	35,766,548.62
投资损失（收益以“-”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-2,843,474.03	798,685.46
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	2,954,225.74	-316,739.31
存货的减少（增加以“-”号填列）	-789,938.87	-2,265,567.61
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	171,187,529.20	138,867,404.66
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-152,243,624.28	-64,233,599.88
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-56,383,026.55	42,316,039.70
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	29,746,631.85	8,124,715.09

减：现金的期初余额	15,794,165.68	40,073,150.91
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	13,952,466.17	-31,948,435.82

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	3,640,000.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	1,196.34
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
取得子公司支付的现金净额	3,638,803.66

其他说明：

无

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4) 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	29,746,631.85	15,794,165.68
其中：库存现金	3,460.21	2,653.21
可随时用于支付的银行存款	29,743,171.64	15,791,512.47
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	29,746,631.85	15,794,165.68
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	30,749,261.28	44,529,850.56

(5) 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

□适用 √不适用

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

☐适用 ☒不适用

81、 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

☐适用 ☒不适用

(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

82、 租赁

(1) 作为承租人

☒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

项目	本期发生额
短期租赁费用	2,187,693.49

售后租回交易及判断依据

☐适用 ☒不适用

与租赁相关的现金流出总额1,185,514.24(单位：元 币种：人民币)

(2) 作为出租人

作为出租人的经营租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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
房租收入	85,043.51	
合计	85,043.51	

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

☐适用 ☒不适用

未来五年未折现租赁收款额
☐适用 ☒不适用

(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

其他说明
无

83、 数据资源
☐适用 ☒不适用

84、 其他
☐适用 ☒不适用

八、研发支出

1、 按费用性质列示
☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	7,776,888.91	8,232,391.75
材料费	568,755.50	701,350.60
其他	370,483.49	1,577,631.67
合计	8,716,127.90	10,511,374.02
其中：费用化研发支出	8,716,127.90	10,511,374.02
资本化研发支出		

其他说明：
无

2、 符合资本化条件的研发项目开发支出
☐适用 ☒不适用

重要的资本化研发项目
☐适用 ☒不适用

开发支出减值准备
☐适用 ☒不适用

其他说明
无

3、 重要的外购在研项目
☐适用 ☒不适用

九、合并范围的变更**1、非同一控制下企业合并**

√适用 □不适用

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并交易

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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量
北京泽川生态水利工程有限公司	2026年1月31日	3,640,000.00	100	购买	2026-1-31	取得控制权	8,164,600.75	-755,258.75	-1,194.65

其他说明：

无

(2) 合并成本及商誉

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合并成本	北京泽川生态水利工程有限公司
--现金	3,640,000.00
--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	3,640,000.00
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：

√适用 □不适用

公司收购北京嘉达百幕建筑工程有限公司 100%的股权，交易对价为人民币 364 万元，并已完成董事会改组，董事、总经理、财务负责人全部由公司委派人员担任，并于 2026 年 1 月完成股权、法人、董事等工商变更，更名为“北京泽川生态水利工程有限公司”，自 2026 年 1 月 31 日起纳入公司合并报表范围核算。

业绩承诺的完成情况：

□适用 √不适用

大额商誉形成的主要原因：

□适用 √不适用

其他说明：

无

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	北京泽川生态水利工程有限公司	
	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		
长期待摊费用	3,640,000.00	0
负债：		
借款		
应付款项		
递延所得税负债		
净资产	3,640,000.00	
减：少数股东权益		
取得的净资产	3,640,000.00	

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

评估

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

无

其他说明：

无

(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

□适用 √不适用

(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

□适用 √不适用

(6) 其他说明

□适用 √不适用

2、 同一控制下企业合并

□适用 √不适用

3、 反向购买

□适用 √不适用

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

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

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：

√适用 □不适用

2026 年 3 月子公司北京正和新山水生态建设有限公司注销。

6、 其他

□适用 √不适用

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

√适用 □不适用

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
北京正和恒基智能科技有限公司（2026 年 3 月更名）	北京市	30,000,000.00	北京市	智能科技	100.00		设立
六盘水市正和投资建设有限公司	贵州省六盘水市	441,804,500.00	贵州省六盘水市	PPP 业务	70.00		设立
北京正和恒基国际城市规划设计有限公司	北京市	25,000,000.00	北京市	设计服务	100.00		购买
正和恒基（北京）产业运营管理有限公司	北京市	100,000,000.00	北京市	产业运营	100.00		设立
正和恒基（嘉兴）滨水生态环境治理有限公司	浙江省嘉兴市	20,000,000.00	浙江省嘉兴市	劳务服务	100.00		设立
唐山花海绿色低碳科技发展有限公司	河北省唐山市	50,000,000.00	河北省唐山市	运营养护	60.00	40.00	设立
正和衡宽（武汉）生态环境科技有限公司	武汉市	10,000,000.00	武汉市	工程建设施工	51.00		设立
正和恒基（六盘水）产业运营管理有限责任公司	贵州省六盘水市	5,000,000.00	贵州省六盘水市	生态保护、环境治理		100.00	设立
北京润邦生态水利工程有限公司(2026 年 3 月更名)	北京市	50,000,000.00	北京市	生态水利	100.00		设立

单位：元 币种：人民币

北京泽邦生态水利工程有限公司(2026 年 1 月更名)	北京市	50,000,000.00	北京市	生态水利	100.00		设立
北京正和新山水生态建设有限公司(2026 年 3 月注销)	北京市	5,000,000.00	北京市	生态水利	60.00		设立
智之汇科技（上海）有限公司	上海市	1,000,000.00	北京市	科学研究和技术服务业	100.00		设立
北京泽川生态水利工程有限公司	北京市	50,000,000.00	北京市	生态水利	100.00		购买

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：
无

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：
无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：
无

确定公司是代理人还是委托人的依据：
无

其他说明：
无

(2) 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币				
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
六盘水市正和投资建设有限公司	30.00	-3,008,774.00		125,409,566.94

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：
□适用 √不适用

其他说明：
☐适用 ☒不适用

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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
六盘水市正和投资有限公司	238,801,676.32	1,723,825,316.32	1,962,626,992.64	659,944,441.00	879,806,945.47	1,539,751,386.47	253,634,540.27	1,707,813,981.72	1,961,448,521.99	615,236,723.69	913,306,945.47	1,528,543,669.16

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
六盘水市正和投资有限公司		-10,029,246.66	-10,029,246.66	29,834,193.86		-13,869,750.49	-13,869,750.49	42,895,689.21

其他说明：
无

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

☐适用 ☒不适用

(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:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

3、 在合营企业或联营企业中的权益

☐适用 ☒不适用

4、 重要的共同经营

☐适用 ☒不适用

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:

☐适用 ☒不适用

6、 其他

☐适用 ☒不适用

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

3、 计入当期损益的政府补助

☐适用 ☒不适用

其他说明:

无

十二、与金融工具相关的风险

1、 金融工具的风险

☒适用 ☐不适用

本公司的主要金融工具包括货币资金、股权投资、借款、应收款项、应付款项等。在日常活动中面临各种金融工具的风险, 主要包括信用风险、流动性风险、市场风险。与这些金融工具相

关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

（一）信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险，管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察信用风险的敞口。

本公司信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、合同资产、其他应收款、债权投资、其他债权投资和财务担保合同等，以及未纳入减值评估范围的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债务工具投资和衍生金融资产等。于资产负债表日，本公司金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。

本公司货币资金主要为存放于声誉良好并拥有较高信用评级的国有银行和其他大中型上市银行的银行存款，本公司认为其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。

此外，对于应收票据、应收账款、应收款项融资、合同资产和其他应收款等，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

（二）流动性风险

流动性风险是指本公司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。2026 年 6 月 30 日本公司合并资产负债表的货币资金余额为 60,495,893.13 元，短期借款余额为 250,850,000.00 元，一年内到期的长期借款余额为 38,500,000.00 元，可能存在因资金短缺而引发的流动性风险。为此，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。加强应收款项催收的同时持续监控公司是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司金融负债和表外担保项目以未折现的合同现金流量按合同剩

余期限列示如下：

项目	期末余额				
	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年以上	合计
短期借款	250,850,000.00	0.00	0.00	0.00	250,850,000.00
长期借款	0.00	84,000,000.00	268,500,000.00	457,998,000.00	810,498,000.00
应付票据					
应付账款	805,984,726.84				805,984,726.84
其他应付款	100,931,642.52				100,931,642.52
一年内到期的 长期借款	38,500,000.00				38,500,000.00
租赁负债(含一 年内到期)	16,295,284.93				16,295,284.93
合计	1,212,561,654.29	84,000,000.00	268,500,000.00	457,998,000.00	2,023,059,654.29

续

项目	上年年末余额				
	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年以上	合计
短期借款	116,350,000.00				116,350,000.00
长期借款		79,500,000.00	267,000,000.00	497,498,000.00	843,998,000.00
应付票据					-
应付账款	966,106,054.70				966,106,054.70
其他应付款	115,829,949.74				115,829,949.74
一年内到期的 长期借款	9,000,000.00				9,000,000.00
租赁负债(含一 年内到期)	90,505.15				90,505.15
合计	1,207,376,509.59	79,500,000.00	267,000,000.00	497,498,000.00	2,051,374,509.59

(三) 市场风险

1、汇率风险

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本公司无已确认的外币资产和负债及未来的外币交易。

2、利率风险

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

本公司财务部门持续监控公司利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。

(1) 本年度公司无利率互换安排。

(2) 截至 2026 年 6 月 30 日，本公司长期带息债务主要为人民币计价的浮动利率合同，金额为 810,498,000.00 元。

3、价格风险

价格风险指汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，主要源于商品价格、股票市场指数、权益工具价格以及其他风险变量的变化。

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐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

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(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

其他说明

☐适用 ☒不适用

3、金融资产转移

(1) 转移方式分类

☐适用 ☒不适用

(2) 因转移而终止确认的金融资产

☐适用 ☒不适用

(3) 继续涉入的转移金融资产

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

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

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（3）衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（二）其他债权投资				
（三）其他权益工具投资			1,978,400.00	1,978,400.00
（四）投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
（五）生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
持续以公允价值计量的资产总额			1,978,400.00	1,978,400.00
（六）交易性金融负债				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
（一）持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

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

□适用 √不适用

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

□适用 √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
☐适用 ☒不适用
- 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
☐适用 ☒不适用
- 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
☐适用 ☒不适用
- 7、本期内发生的估值技术变更及变更原因
☐适用 ☒不适用
- 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
☐适用 ☒不适用
- 9、其他
☐适用 ☒不适用

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

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 (%)
北京汇恒投资有限公司	北京	投资	13,716.45	39.96	39.96

本企业的母公司情况的说明

北京汇恒投资有限公司成立于 2009 年，公司注册资本 13,716.45 万元，主营业务为：项目投资；提供资产管理、企业管理、投资顾问、投资策划、投资咨询、市场调研等服务。其主要股东为张熠君，持股比例为 87.31%。

本企业最终控制方是张熠君

其他说明：
无

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注
☒适用 ☐不适用
十（一）在子公司中的权益

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
☐适用 ☒不适用

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
☐适用 ☒不适用

4、 其他关联方情况

☒适用 ☐不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
北京汇泽恒通投资有限责任公司	公司控股股东的一致行动人
北京金河水务建设集团有限公司	公司董事任董事长的公司
北京金河科技发展集团有限公司	公司董事任董事长的公司
北京嘭呒智能科技有限公司	公司董事控制的公司
北京昌鸿盛建筑工程有限公司	其他
北京元理无限科技有限公司	公司董事直接控制的公司
深圳市友联时骏企业管理顾问有限公司	公司董事任董事的公司
深圳和骏私募股权基金管理有限公司	公司董事任董事的公司
山东欣阳诗安母婴健康管理有限公司	公司董事控制的公司
龙口市欣阳云禄家庭服务有限公司	公司董事控制的公司
龙口市欣阳诗安母婴护理服务有限公司	公司董事控制的公司
龙口欣阳赫拉健康管理服务有限公司	公司董事控制的公司

其他说明

无。

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

☐适用 ☒不适用

出售商品/提供劳务情况表

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
北京金河水务建设集团有限公司	提供劳务	6,064.18	-
北京昌鸿盛建筑工程有限公司	提供劳务	559.18	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

☒适用 ☐不适用

2025 年 7 月 1 日，公司聘请金河水务集团董事长兼总经理周付春先生为公司第五届董事会董事，金河水务建设集团有限公司成为公司的关联方。2025 年 7 月 1 日前与金河水务集团签订合同 2025 年实现收入 30,553.28 万元，2026 年实现收入 4,507.02 万元，2025 年 7 月 1 日后与金河水务集团签订合同 2025 年实现收入 4,548.19 万元，2026 年实现收入 2,116.34 万元。

(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：

☐适用 ☒不适用

关联托管/承包情况说明

☐适用 ☒不适用

本公司委托管理/出包情况表:

☐适用 ☒不适用

关联管理/出包情况说明

☐适用 ☒不适用

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方:

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

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
北京汇恒投资有限公司	房屋	50,177.62	99,092.28
北京汇泽恒通投资有限责任公司	房屋	34,187.32	27,462.00
北京嘭咔智能科技有限公司	房屋	678.57	

本公司作为承租方:

☐适用 ☒不适用

关联租赁情况说明

☐适用 ☒不适用

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

☐适用 ☒不适用

本公司作为被担保方

☒适用 ☐不适用

单位: 万元 币种: 人民币

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
中关村担保、张熠君、北京汇恒投资有限公司	1,200.00	2025-12-11	2026-12-10	否
中关村担保、张熠君、北京汇恒投资有限公司	800.00	2025-12-8	2026-12-7	否
中关村担保、张熠君、北京汇恒投资有限公司	2,000.00	2025-11-4	2026-11-4	否
中关村担保、张熠君、北京汇恒投资有限公司	2,000.00	2025-11-28	2026-11-28	否
中关村担保、张熠君、北京汇恒投资有限公司	500.00	2026-6-4	2026-8-3	否
中关村担保、张熠君、北京汇恒投资有限公司	1,000.00	2026-6-22	2026-8-21	否
张熠君、北京正和恒基滨水生态环境治理股份有限公司、张慧鹏	950.00	2026-1-16	2027-1-15	否
北京正和恒基滨水生态环境治理股份有限公司	1,000.00	2026-2-13	2027-2-13	否
北京正和恒基滨水生态环境治理股份有限公司	1,000.00	2026-2-3	2027-2-3	否
张熠君、北京汇恒投资有限公司、北京正和恒基滨水生态环境治理股份有限公司	4,000.00	2025-12-3	2026-12-2	否
张熠君、北京正和恒基滨水生态环境治理股份有限公司	49,499.80	2019-2-1	2034-2-1	否

关联担保情况说明

☒适用 ☐不适用

张熠君、本公司与北京中关村科技融资担保有限公司签订《反担保(不动产抵押)合同》，本公司以 X 京房权证海字第 320027 号的房产、张熠君以 X 京房权证海字第 985141 号的房产向北京中关村科技融资担保有限公司提供反担保。

张熠君、北京汇恒投资有限公司与北京中关村科技融资担保有限公司签订《反担保(保证)合同》，向北京中关村科技融资担保有限公司提供无限连带责任保证。

(5) 关联方资金拆借

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
北京汇恒投资有限公司	9,813,782.23	2024-10-29	2026-10-29	本期利息 35266.45 元，已还款
北京汇恒投资有限公司	5,000,000.00	2024-11-12	2026-11-12	本期利息 26157.53 元，已还款
北京汇恒投资有限公司	412,500.00	2024-11-14	2026-11-14	本期利息 2158 元，已还款
北京汇恒投资有限公司	3,340,000.00	2024-11-15	2026-11-15	本期利息 17473.23 元，已还款
北京汇恒投资有限公司	2,430,000.00	2024-11-20	2026-11-20	本期利息 14264.02 元，已还款
北京汇恒投资有限公司	2,145,000.00	2024-11-25	2026-11-25	本期利息 16177.24 元，已还款
北京汇恒投资有限公司	810,000.00	2024-11-27	2026-11-27	本期利息 7659.32 元，已还款
北京汇恒投资有限公司	1,200,000.00	2024-11-28	2026-11-28	本期利息 11953 元，已还款
北京汇恒投资有限公司	1,540,000.00	2024-11-29	2026-11-29	本期利息 18297.59 元，已还款
北京汇恒投资有限公司	200,000.00	2024-12-4	2026-12-4	本期利息 2617.42 元，已还款
北京汇恒投资有限公司	6,972,000.00	2024-12-6	2026-12-6	本期利息 111829.85 元，已还款 2581596.89 元
北京汇恒投资有限公司	506,000.00	2024-12-10	2026-12-10	本期利息 8405.84 元
北京汇恒投资有限公司	2,690,000.00	2024-12-11	2026-12-11	本期利息 44687.17 元
北京汇恒投资有限公司	760,000.00	2024-12-13	2026-12-13	本期利息 12625.37 元
北京汇恒投资有限公司	340,000.00	2024-12-18	2026-12-18	本期利息 5648.19 元
北京汇恒投资有限公司	80,000.00	2024-12-20	2026-12-20	本期利息 1328.99 元
北京汇恒投资有限公司	17,176,000.00	2025-5-27	2027-5-27	本期利息 285333.36 元
北京汇恒投资有限公司	10,994,000.00	2025-5-28	2027-5-28	本期利息 182635.94 元

北京汇恒投资有限公司	300.00	2026-4-1	2027-4-1	本期利息 2.47 元
北京汇恒投资有限公司	10,000,000.00	2026-4-16	2027-4-16	本期利息 68835.62 元
北京汇恒投资有限公司	500,000.00	2026-4-24	2027-4-24	本期利息 3074.66 元
北京汇恒投资有限公司	5,000,000.00	2026-4-30	2027-4-30	本期利息 27993.15 元
北京汇恒投资有限公司	2,000,000.00	2026-4-30	2027-4-30	本期利息 11197.26 元
北京汇恒投资有限公司	500,000.00	2026-5-20	2027-5-20	本期利息 1881.51 元
张熠君	2,000,000.00	2025-11-7	2026-11-7	本期利息 30745.2 元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆出				
无				

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

□适用 √不适用

(7) 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	392.17	514.56

(8) 其他关联交易

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	交易内容	本期发生额
北京嘞啡智能科技有限公司	过渡期办公区租金	140,185.00

2026 年 2 月，为聚焦生态水利核心主业，充分释放陪伴机器人创业团队经营活力，公司对陪伴机器人相关业务实施业务分离。在业务交接过渡期内，上市公司与关联方共用同一办公场所，租赁房产对应的房东主体一致，房租由上市公司统一向房东支付，由此形成代为支付陪伴机器人业务办公房租的关联交易。截至目前，关联方已将前述代付房租款项足额支付给上市公司。双方已完成办公地址、人员的完全独立分离，各项过渡相关工作已落实到位。

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1) 应收项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					

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
	北京金河水务建设集团有限公司	159,262,496.80	7,997,423.14	247,707,836.18	12,493,067.88
	北京昌鸿盛建筑工程有限公司	3,599,236.66	179,961.83	-	-
合同资产					
	北京金河水务建设集团有限公司	73,974,886.4	212,025.76	62,247,775.92	388,648.06
	北京昌鸿盛建筑工程有限公司	457,602.00	-	-	-

(2) 应付项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款			
	北京金河水务建设集团有限公司	11,461,520.08	12,634,311.24
	北京汇恒投资有限公司	59,189,529.47	70,336,981.67
	北京汇泽恒通投资有限责任公司	93,583.83	165,993.93
	张熠君	2,328,076.99	2,297,331.79
预收账款			
	北京嘭呲智能科技有限公司	750.00	

(3) 其他项目

□适用 √不适用

7、 关联方承诺

□适用 √不适用

8、 其他

□适用 √不适用

十五、股份支付

1、 各项权益工具

(1) 明细情况

□适用 √不适用

(2) 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

□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

☐适用 ☒不适用

6、 其他

☐适用 ☒不适用

十六、承诺及或有事项**1、 重要承诺事项**

☐适用 ☒不适用

2、 或有事项**(1) 资产负债表日存在的重要或有事项**

☒适用 ☐不适用

未决诉讼或仲裁形成的或有事项及其财务影响

1、2024 年 9 月 13 日，北京花乡花木集团有限公司以合同纠纷为由，向唐山市开平区人民法院提起诉讼。申请判令：（1）请求法院判令被告一、被告二立即支付工程款 4,790,000.00 元及利息，以本金为基数，2022 年 12 月 24 日起至实际清偿之日止，按中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布的一年期报价利率计算，暂计算至 2024 年 9 月 13 日，为 290,011.54 元；（2）请求法院判令被告三在欠付工程款的范围内向原告承担付款责任；（3）本案诉讼费及其他费用由三被告共同负担。

诉讼进展：二审上诉中。

2、2025 年 4 月 18 日，浙江众森环境建设有限公司以合同纠纷为由，向金华市金东区人民法院提起诉讼。申请判令：（1）要求被告一支付工程款 17,189,472.12 元及支付自 2022 年 1 月 1 日至实际付款之日止的利息（按全国银行间同业拆借中心公布的一年期贷款市场报价利率计算），暂算至 2025 年 3 月 19 日的利息 1,936,523.54 元；（2）要求被告一支付原告为实现债权的费用（律师代理费）40 万元。上述两项请求暂算共计金额 19,525,995.66 元。

诉讼进展：一审审理中。

3、2025 年 8 月 11 日，湖北城隆市市政园林设计研究有限公司以合同纠纷为由，向荆州市沙市区人民法院提起诉讼。申请判令支付设计费 4,985,567.00 元，利息暂计 778,556.70 元。

诉讼进展：一审审理中。

4、2025 年 11 月 19 日，戴思乐科技集团有限公司以合同纠纷为由，向贵州省六枝特区人民法院提起诉讼。诉讼金额为 4,264,999.41 元，申请判令被告向原告支付上述欠款的利息，按一年期中国人民银行同期存款利率计算，自 2025 年 1 月 1 日起计算至实际付清之日。

诉讼进展：一审审理中。

5、2025 年 9 月 10 日，宁夏中驰建设工程有限公司以合同纠纷为由，向北京市海淀区人民法

院提起诉讼。申请判令：1、支付劳务费 1,118,130.49 元；2、判令被告支付 2021 年 10 月 31 日至 2025 年 6 月 10 日逾期付款损失 169,690.49 元；3、判令被告以 1,118,130.49 元为基数，自 2025 年 6 月 11 日起按照全国银行间同业拆借中心公布的一年期贷款市场报价利率的 1.5 倍支付逾期付款损失至本欠款偿清之日止；4、判令被告负担本案的诉讼费和保全费。

诉讼进展：一审审理中。

6、2025 年 4 月 27 日，北京众诚绿源园林绿化有限公司以合同纠纷为由，向金华市金东区人民法院提起诉讼。申请判令：（1）被告支付原告劳务工程款 2,534,901.00 元及利息（以 2,534,901.00 元为基数，按全国银行间同业拆借中心公布的贷款市场报价利率自起诉之日计算至实际履行之日止）；（2）由被告负担本案诉讼费用及律师费。

诉讼进展：一审审理中。

7、2025 年 12 月 17 日，贵州亚美装饰有限公司以合同纠纷为由，向六盘水市六枝特区人民法院提起诉讼。申请判令：支付原告工程款 5,394,727.76 元及利息（利息以 5,394,727.76 元为基数，从 2025 年 9 月 17 日起至实际付清之日止，按全国银行间同业拆借中心公布的贷款市场报价利率计算，暂计至原告起诉之日为 29,221.44 元）。

诉讼进展：一审审理中。

8、2026 年 1 月 4 日，中盟联旭国际建设集团有限公司第一分公司以合同纠纷为由，向唐山市开平区人民法院提起诉讼。申请判令：被告 1 支付拖欠工程款 6,970,219.43 元，并支付利息（以 6,970,219.43 元为基数，按照全国银行间同业拆借中心公布的贷款市场报价利率计算）。

诉讼进展：一审审理中。

9、2026 年 1 月 30 日，常熟古建园林股份有限公司以合同纠纷为由，向唐山市开平区人民法院提起诉讼。申请判令：被告一支付拖欠工程款利息暂计 2,732,493.12 元（自 2023 年 11 月 24 日起按照同期全国银行间同业拆借中心公布的贷款市场报价利率计算至付清之日止，计息基数分段计算。暂计算至 2025 年 12 月 7 日利息为 2,732,493.12 元）。（以上暂合计 43,781,463.36 元）。

诉讼进展：管辖权异议中。

10、2026 年 4 月 20 日，福建省中匠工程建设有限公司以合同纠纷为由，向莆田市秀屿区人民法院提起诉讼。申请判令：支付工程款人民币 2,732,506.44 元及利息。（利息计算方式：以工程款 2,518,549.17 元为基数自 2022 年 11 月 22 日起至付清之日止按年利率 3.85% 计算；以工程款 213,957.27 元为基数自 2024 年 12 月 22 日起至付清之日止按年利率 3.1% 计算，至 2026 年 3 月 2 日，利息暂计 325,912.13 元）。

诉讼进展：一审审理中。

11、2026 年 4 月 22 日，河北彩地建材有限公司以合同纠纷为由，向北京市海淀区人民法院提起诉讼。诉讼金额为 1,235,500.00 元，以人民币 1,235,500.00 元为基数，按照全国银行间同业拆借中心公布的贷款市场报价利率的 1.5 倍计算，自 2023 年 1 月 19 日起计至实际付清之日止。

诉讼进展：管辖权异议中

12、2026 年 6 月 1 日，厦门氮克文化传媒有限公司以合同纠纷为由，向厦门市集美区人民法院提起诉讼。申请判令：被告向原告支付剩余合同款 1,390,000.00 元及利息（利息以 1,390,000.00 元为基数，按照 LPR 的 1.5 倍从 2022 年 5 月 27 日起计至实际给付之日止）。

诉讼进展：一审审理中。

13、2026 年 6 月 26 日，曲阳县永兴石材雕刻厂以合同纠纷为由，向北京市海淀区人民法院提起诉讼。诉讼金额为 1,945,308.88 元，申请判令被告自 2025 年 6 月 11 日起，以 1,945,308.88 元为基数，按照全国银行间同业拆借中心公布的一年期贷款市场报价利率的 1.5 倍支付逾期付款损失至本欠款偿清之日止。

诉讼进展：管辖权异议中。

除上述或有事项外，截至 2026 年 6 月 30 日，本公司无其他应披露未披露的重要或有事项。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

☐适用 ☒不适用

3、其他

☐适用 ☒不适用

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

☐适用 ☒不适用

2、利润分配情况

☐适用 ☒不适用

3、销售退回

☐适用 ☒不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

☐适用 ☒不适用

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

☐适用 ☒不适用

(2) 未来适用法

☐适用 ☒不适用

2、重要债务重组

☐适用 ☒不适用

3、资产置换**(1) 非货币性资产交换**☐适用 ☒不适用**(2) 其他资产置换**☐适用 ☒不适用**4、年金计划**☐适用 ☒不适用**5、终止经营**☐适用 ☒不适用**6、分部信息****(1) 报告分部的确定依据与会计政策**☒适用 ☐不适用

本公司主要业务为水利工程、水生态保护与修复、规划设计。公司将此业务视作为一个整体实施管理、评估经营成果。因此，本公司无需披露分部信息。

(2) 报告分部的财务信息☐适用 ☒不适用**(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**☐适用 ☒不适用**(4) 其他说明**☐适用 ☒不适用**7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项**☐适用 ☒不适用**8、其他**☐适用 ☒不适用**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**☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	43,150,752.74	64,092,906.15
其中：1 年以内分项		
1 年以内	43,150,752.74	64,092,906.15
1 至 2 年	92,590,774.51	94,137,209.92
2 至 3 年	35,199,326.92	30,881,634.01

3 年以上		
3 至 4 年	35,843,771.98	77,666,042.03
4 至 5 年	460,968,868.34	489,795,108.86
5 年以上	481,491,167.03	462,600,419.22
合计	1,149,244,661.52	1,219,173,320.19

(2) 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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										
其中：										
按 组 计 提 坏 账 准 备	1,149,244,661.52	100.00	734,289,913.47	63.89	414,954,748.05	1,219,173,320.19	100.00	742,332,459.80	60.89	476,840,860.39
其中：										
组 合 1	36,306,939.92	3.16	-	-	36,306,939.92	48,468,159.95	3.98	-	-	48,468,159.95
组 合 2（账龄组合）	1,112,937,721.60	96.84	734,289,913.47	65.98	378,647,808.13	1,170,705,160.24	96.02	742,332,459.80	63.41	428,372,700.44
合计	1,149,244,661.52	/	734,289,913.47	/	414,954,748.05	1,219,173,320.19	/	742,332,459.80	/	476,840,860.39

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：组合 2（账龄组合）

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	38,044,215.91	1,902,210.80	5.00
1-2 年	73,006,735.99	7,300,673.60	10.00
2-3 年	23,582,962.35	2,358,296.24	10.00
3-4 年	35,843,771.98	10,753,131.63	30.00
4-5 年	460,968,868.34	230,484,434.17	50.00
5 年以上	481,491,167.03	481,491,167.03	100.00

合计	1,112,937,721.60	734,289,913.47	
----	------------------	----------------	--

按组合计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(3) 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合 2 计提的坏账准备	742,332,459.80		8,042,546.33			734,289,913.47
合计	742,332,459.80		8,042,546.33			734,289,913.47

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

(4) 本期实际核销的应收账款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收账款核销情况

☐适用 ☒不适用

应收账款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(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

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
------	----------	----------	---------------	-------------------------	----------

期末余额前五名应收账款和合同资产汇总	716,894,684.53	283,468,314.72	1,000,362,999.25	58.62	498,331,379.32
合计	716,894,684.53	283,468,314.72	1,000,362,999.25	58.62	498,331,379.32

其他说明

无

其他说明：

☐适用 ☒不适用

2、其他应收款

项目列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	264,113,498.21	326,699,852.74
合计	264,113,498.21	326,699,852.74

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收利息

(1) 应收利息分类

☐适用 ☒不适用

(2) 重要逾期利息

☐适用 ☒不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(6) 本期实际核销的应收利息情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收利息核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收股利

(7) 应收股利

☐适用 ☒不适用

(8) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

☐适用 ☒不适用

(9) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(10) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(11) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(12) 本期实际核销的应收股利情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收股利核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

其他应收款

(13) 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	40,168,227.20	114,340,428.51
其中：1 年以内分项		
1 年以内	40,168,227.20	114,340,428.51
1 至 2 年	114,127,434.95	127,190,555.11
2 至 3 年	74,681,908.19	35,999,100.57
3 年以上		
3 至 4 年	31,306,616.42	49,482,596.68
4 至 5 年	9,809,263.08	3,996,029.61
5 年以上	647,340.00	647,339.97
合计	270,740,789.84	331,656,050.45

(14) 按款项性质分类情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
合并范围内往来	254,089,541.55	314,241,498.77
押金保证金	2,828,468.52	2,836,038.20
备用金	843,877.89	986,291.58
应收暂付款	12,745,019.66	13,358,339.68
其他	233,882.22	233,882.22
合计	270,740,789.84	331,656,050.45

(15) 坏账准备计提情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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	4,956,197.71			4,956,197.71

额				
2026年1月1日余额在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	1,671,093.92			1,671,093.92
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2026年6月30日余额	6,627,291.63			6,627,291.63

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

☐适用 ☒不适用

(16) 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合 2 计提坏账准备的其他应收款	4,956,197.71	1,671,093.92				6,627,291.63
合计	4,956,197.71	1,671,093.92				6,627,291.63

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

(17) 本期实际核销的其他应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

☐适用 ☒不适用

其他应收款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(18) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	款项的性 质	账龄	坏账准备 期末余额
六盘水市正和投资建设有限公司	240,049,514.48	88.66	合并范围 内往来	1 年以内、1-2 年、2-3 年、3-4 年	
北京正和恒基国际城市规划设计有限公司	11,617,729.39	4.29	合并范围 内往来	1 年以内、1-2 年、2-3 年、3-4 年	
河南省商丘市中级人民法院	4,820,946.41	1.78	应收暂付款	1 年以内、4-5 年	2,393,733.21
山西省高级人民法院	2,657,681.71	0.98	应收暂付款	1 年以内、3-4 年	682,062.15
正和恒基（六盘水）产业运营管理有限责任公司	2,422,297.68	0.89	合并范围 内往来	1 年以内	
合计	261,568,169.67	96.61	/	/	3,075,795.36

(19) 因资金集中管理而列报于其他应收款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

3、 长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	431,659,478.16		431,659,478.16	364,029,478.16		364,029,478.16
对联营、合营企业投资						
合计	431,659,478.16		431,659,478.16	364,029,478.16		364,029,478.16

(1) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
北京正和恒基国际城市规划设计有限公司	25,031,328.16						25,031,328.16	
北京正和恒基智能科技有限公司	20,000,000.00						20,000,000.00	
六盘水市正和投资建设有限公司	309,263,150.00						309,263,150.00	
唐山花海绿色低碳科技发展有限公司	8,730,000.00						8,730,000.00	
正和衡宽（武汉）生态环境科技有限公司	1,005,000.00						1,005,000.00	
北京润邦生态水利工程有限公司			13,990,000.00				13,990,000.00	
北京泽邦生态水利工程有限公司			50,000,000.00				50,000,000.00	
北京泽川生态水利工程有限公司			3,640,000.00				3,640,000.00	
合计	364,029,478.16		67,630,000.00				431,659,478.16	

(2) 对联营、合营企业投资

□适用 √不适用

(3) 长期股权投资的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

4、营业收入和营业成本**(1) 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	19,789,544.67	39,201,664.49	44,804,708.12	70,999,570.29
其他业务	127,239.71	134,532.42	192,487.13	134,532.42
合计	19,916,784.38	39,336,196.91	44,997,195.25	71,134,102.71

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	分部		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
水利工程	4,090,183.82	1,393,086.38	4,090,183.82	1,393,086.38
水生态保护与修复	15,505,108.33	20,517,248.07	15,505,108.33	20,517,248.07
规划设计服务	194,252.52	17,291,330.04	194,252.52	17,291,330.04
按经营地区分类				
华北	9,019,854.81	25,456,320.65	9,019,854.81	25,456,320.65
华中	7,304,289.16	6,642,129.98	7,304,289.16	6,642,129.98
华东	-1,670,497.24	1,327,832.54	-1,670,497.24	1,327,832.54
西南	-	933,823.66	-	933,823.66
西北	-	9,877.82	-	9,877.82
华南	5,135,897.94	4,831,679.84	5,135,897.94	4,831,679.84
东北	-	-	-	-
市场或客户类型				
合同类型				
按商品转让的时间分类				
在某一时段内转让	19,789,544.67	39,201,664.49	19,789,544.67	39,201,664.49
按合同期限分类				
按销售渠道分类				
合计	19,789,544.67	39,201,664.49	19,789,544.67	39,201,664.49

其他说明

□适用 √不适用

(3) 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4) 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5) 重大合同变更或重大交易价格调整

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

5、投资收益

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

6、其他

☐适用 ☒不适用

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 币种：人民币

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	-121,936.11	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外		
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		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		

项目	金额	说明
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-64,889.12	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	-8.48	
少数股东权益影响额（税后）	-762.20	
合计	-186,054.55	

对公司将《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》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《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，应说明原因。

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

2、 净资产收益率及每股收益

☒适用 ☐不适用

报告期利润	加权平均净资产 收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-10.21	-0.33	-0.33
扣除非经常性损益后归属于公司普通股 股东的净利润	-10.19	-0.33	-0.33

3、 境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

4、 其他

☐适用 ☒不适用

法定代表人：张熠君

董事会批准报送日期：2026 年 8 月 27 日

修订信息

☐适用 ☒不适用