# 铁汉生态建设有限公司

# 专项审计报告

大华审字[2026]0011016288 号

大华会计师事务所（特殊普通合伙）

DaHuaCertifiedPublicAccountants（SpecialGeneralPartnership）

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（http://acc.mof.gov.cn）”进行查验。
报告编码：京266KJSTDT8

# 铁汉生态建设有限公司

# 专项审计报告

（2024 年 1 月 1 日至 2026 年 5 月 31 日止）

**目录　　页次**


**一、　专项审计报告**　1-8

**二、　模拟财务报表**

模拟合并资产负债表和母公司资产负债表　1-4

模拟合并利润表和母公司利润表　5-6

模拟财务报表附注　1-175

大华会计师事务所（特殊普通合伙）
北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 12 层[100039]
电话：86（10）58350011 传真：86（10）58350006
www.dahua-cpa.com

# 专 项 审 计 报 告

大华审字[2026]0011016288 号

**铁汉生态建设有限公司全体股东：**

## 一、审计意见

我们审计了铁汉生态建设有限公司（以下简称“铁汉建设”）按模拟财务报表附注二所述的编制基础编制的模拟财务报表，包括 2024 年 12 月 31 日、2025 年 12 月 31 日以及 2026 年 05 月 31 日的模拟合并及母公司资产负债表，2024 年度、2025 年度以及 2026 年 1-5 月期间的模拟合并及母公司利润表以及相关模拟财务报表附注。

我们认为，后附的模拟财务报表在所有重大方面按照模拟财务报表附注二所述的编制基础编制。

## 二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》及中国注册会计师职业道德守则，我们独立于铁汉建设，适用了对公众利益实体财务报表审计的独立性要求，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

## 三、强调事项

我们提醒报表使用者关注模拟财务报表附注二对编制基础的说明。模拟财务报表仅供铁汉建设资产重组之目的。因此，模拟财务报表不适用于其他用途。本段内容不影响已发表的审计意见。

## 四、关键审计事项

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

我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

（一）工程服务收入确认

1.事项描述

铁汉建设对工程服务收入确认相关的会计政策及账面金额请参阅模拟合并财务报表附注三（三十四）及附注五注释 42。

2024 年度、2025 年度及 2026 年 1 月-5 月，铁汉建设分别确认的营业收入为 101,084.80 万元、74,812.51 万元、22,200.40 万元，主要来自向客户所提供的工程服务。

工程施工业务属于某一时段内履行的履约义务，在合同期内按照履约进度确认收入，履约进度按已经完成的为履行合同实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。确定履约进度时需要管理层在初始阶段对工程施工项目的合同总收入和合同总成本做出合理估计，并在工程项目的执行过程中持续评估和修订，涉及管理层的重大判断和估计。因此，我们将工程施工业务收入确认作为关键审计事项。

2. 审计应对

（1）我们了解、评估和测试与工程服务预计总收入的估计、成本预算编制以及收入确认相关的内部控制；

（2）我们通过对管理层的访谈及抽样检查工程合同，分析评估与收入确认有关的会计政策是否符合企业会计准则规定，包括不限于：分析履约义务的识别、交易价格的分摊、相关商品或服务的控制权转移时点的确定、某一时段内履行的履约义务的判断等是否符合行业惯例和铁汉建设的经营模式；

（3）我们从管理层获取工程合同清单，选取样本与工程合同信息汇总表及账面记录进行核对；

（4）我们抽样选取工程合同，检查工程合同条款和成本预算资料，评估管理层对预计总收入和预计总成本的估计的适当性；

（5）我们抽样选取工程合同，通过检查采购合同、产量单等支持性文件，对本年发生的合同成本进行抽样测试，并执行截止性测试，检查合同成本已被记录在恰当的会计期间；

（6）我们抽样选取工程合同，现场查看工程形象进度，对实际工程进度进行核实；获取甲方与监理确认的产量单并与账面记录进行比较，评估工程完工进度的合理性；

（7）我们抽样选取工程合同，对履约进度，本年度确认的收入和成本等数据进行重新计算，测试其准确性。

（8）我们抽取样本，向客户函证工程结算情况等信息。

（二）应收账款、合同资产及长期应收款的可收回性

1.事项描述

铁汉建设与应收账款、合同资产及长期应收款坏账准备计提相关的会计政策及账面金额请参阅模拟合并财务报表附注三（十四）、（十八）和（十九）及附注五注释 4、注释 9 和注释 12。

截至 2026 年 5 月 31 日，铁汉建设合并财务报表应收账款的账面原值 360,679.10 万元，应收账款减值准备 163,156.03 万元，合同资

产（含其他非流动资产中的合同资产）的账面原值 1,404,597.21 万元，合同资产减值准备 126,762.11 万元，长期应收款（含一年内到期的非流动资产中的长期应收款）的账面余额 467,829.65 万元，长期应收款减值准备 40,716.27 万元。

铁汉建设对应收账款、合同资产及长期应收款按照预期信用损失为基础确认减值准备。铁汉建设考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

由于在确定预期信用损失时涉及管理层运用重大会计估计和判断，且铁汉建设应收账款、合同资产及长期应收款余额重大，其可收回性对于财务报表具有重大影响。因此，我们将应收账款、合同资产及长期应收款的可收回性认定为关键审计事项。

2. 审计应对

（1）我们了解、评估并测试与应收账款、合同资产及长期应收款的可收回性评估相关的内部控制；

（2）我们抽样选取管理层单项计提预期信用损失的应收账款、合同资产及长期应收款，获取了管理层赖以判断客户付款能力和合同资产历史结算情况的证明文件，以及管理层对客户的资信状况、项目进展、历史付款情况以及对未来经济情况的预测等，评估管理层计提预期信用损失的充分性；

（3）我们抽取部分具有代表性的客户进行实地访谈，了解客户的资信状况、还款能力、还款计划等方面信息，分析债权的可回收性，评估管理层计提预期信用损失的充分性；

（4）我们对于管理层按照信用风险特征组合计提预期信用损失

的应收账款、合同资产，参考历史经验及前瞻性信息，评估管理层对不同组合估计的预期信用损失率的合理性，并选取样本测试组合划分、账龄划分准确性，重新计算预期信用损失计提的准确性；

（5）我们选取样本检查期后合同资产结算情况，应收账款、长期应收款回款情况。

**五、其他事项**

我们的报告仅供铁汉建设为模拟合并财务报表附注二所述资产重组事项之目的使用，而不应发送至除资产重组事项相关方以外的其他方或为其使用。

**六、管理层和治理层对财务报表的责任**

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

在编制财务报表时，铁汉建设管理层负责评估铁汉建设的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算铁汉建设、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督铁汉建设的财务报告过程。

**七、注册会计师对财务报表审计的责任**

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

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并

保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

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

2．了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

3．评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

4．对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对铁汉建设持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报告使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致铁汉建设不能持续经营。

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

6．就铁汉建设中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

我们还就已遵守《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》的相关规定向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

（以下无正文）

（本页无正文，为铁汉生态建设有限公司大华审字[2026]0011016288号专项审计报告之签字盖章页）

大华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国·北京

中国注册会计师：

（项目合伙人）　张宇锋

中国注册会计师：

栗科

二〇二六年十月二十三日

# 合并资产负债表

编制单位：铁汉生态建设有限公司　　（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

| 资产 | 附注五 | 2026年5月31日 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|---|---|---|---|---|
| 流动资产： | | | | |
| 货币资金 | 注释1 | 426,648,438.57 | 705,312,066.87 | 755,639,447.96 |
| 交易性金融资产 | 注释2 | 52,858.30 | 52,493.76 | |
| 衍生金融资产 | | | | |
| 应收票据 | 注释3 | 2,001,679.20 | 494,528.56 | 10,243,480.86 |
| 应收账款 | 注释4 | 1,975,230,713.06 | 2,233,503,018.13 | 2,414,116,768.93 |
| 应收款项融资 | 注释5 | 74,551.31 | 139,280.29 | |
| 预付款项 | 注释6 | 51,959,852.26 | 51,029,908.25 | 74,939,785.07 |
| 其他应收款 | 注释7 | 119,042,831.76 | 140,999,672.66 | 278,694,988.08 |
| 存货 | 注释8 | 81,546,314.00 | 247,638,616.15 | 332,897,757.42 |
| 合同资产 | 注释9 | 2,033,510,674.35 | 2,245,756,934.89 | 3,106,100,795.57 |
| 持有待售资产 | | | | |
| 一年内到期的非流动资产 | 注释10 | 1,719,637,473.20 | 1,702,631,133.56 | 1,488,132,717.54 |
| 其他流动资产 | 注释11 | 103,526,265.95 | 105,857,477.29 | 115,253,394.67 |
| **流动资产合计** | | 6,513,231,651.96 | 7,433,415,130.41 | 8,576,019,136.10 |
| 非流动资产： | | | | |
| 债权投资 | | | | |
| 其他债权投资 | | | | |
| 长期应收款 | 注释12 | 2,551,496,378.60 | 2,616,621,206.99 | 3,071,435,527.24 |
| 长期股权投资 | 注释13 | 345,821,695.67 | 361,601,609.07 | 505,554,757.86 |
| 其他权益工具投资 | 注释14 | 90,981,643.51 | 90,921,937.20 | 91,805,094.13 |
| 其他非流动金融资产 | 注释15 | 27,711.51 | | |
| 投资性房地产 | | | | |
| 固定资产 | 注释16 | 339,670,038.23 | 374,441,079.74 | 388,706,217.48 |
| 在建工程 | 注释17 | 2,195,207.55 | 2,195,207.55 | 4,837,423.36 |
| 生产性生物资产 | | | | |
| 油气资产 | | | | |
| 使用权资产 | 注释18 | 63,905,618.84 | 70,599,386.60 | 100,617,605.51 |
| 无形资产 | 注释19 | 194,351,900.74 | 242,114,570.35 | 245,314,813.94 |
| 开发支出 | 注释20 | | | |
| 商誉 | 注释21 | 40,800,000.00 | 148,632,023.53 | 356,347,048.65 |
| 长期待摊费用 | 注释22 | 2,217,272.40 | 2,339,445.35 | 3,820,191.22 |
| 递延所得税资产 | 注释23 | 686,885,626.75 | 713,164,813.95 | 717,310,526.20 |
| 其他非流动资产 | 注释24 | 10,744,840,354.89 | 10,977,378,767.33 | 11,248,913,731.28 |
| **非流动资产合计** | | 15,063,193,448.69 | 15,600,010,047.66 | 16,734,662,936.87 |
| **资产总计** | | 21,576,425,100.65 | 23,033,425,178.07 | 25,310,682,072.97 |

（后附财务报表附注为财务报表的组成部分）

企业法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

# 合并资产负债表（续）

编制单位：铁汉生态建设有限公司　　（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

| 负债和股东权益 | 附注五 | 2026年5月31日 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|---|---|---|---|---|
| 流动负债： | | | | |
| 短期借款 | 注释26 | 1,065,013,126.14 | 2,298,416,385.74 | 4,142,636,512.82 |
| 交易性金融负债 | | | | |
| 衍生金融负债 | | | | |
| 应付票据 | 注释27 | | 149,277.62 | 55,260,557.11 |
| 应付账款 | 注释28 | 4,924,649,750.62 | 4,936,166,832.45 | 5,147,508,542.06 |
| 预收款项 | 注释29 | 65,981.14 | | |
| 合同负债 | 注释30 | 268,415,939.72 | 276,666,260.19 | 306,311,635.76 |
| 应付职工薪酬 | 注释31 | 106,354,855.26 | 97,276,215.32 | 98,856,197.22 |
| 应交税费 | 注释32 | 80,591,284.28 | 82,856,923.45 | 107,568,355.77 |
| 其他应付款 | 注释33 | 12,316,369,355.15 | 8,033,514,016.22 | 4,828,755,570.69 |
| 持有待售负债 | | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | 注释34 | 525,628,843.72 | 3,572,158,712.26 | 1,262,089,051.59 |
| 其他流动负债 | 注释35 | 947,402,502.48 | 941,349,614.77 | 1,043,784,798.75 |
| **流动负债合计** | | 20,234,491,638.51 | 20,238,554,238.02 | 16,992,771,221.77 |
| 非流动负债： | | | | |
| 长期借款 | 注释36 | 2,912,588,837.79 | 2,783,530,587.75 | 3,249,775,503.56 |
| 应付债券 | 注释37 | | | 2,797,849,280.29 |
| 其中：优先股 | | | | |
| 永续债 | | | | |
| 租赁负债 | 注释38 | 53,339,052.96 | 60,749,153.69 | 89,530,273.81 |
| 长期应付款 | | | | |
| 长期应付职工薪酬 | | | | |
| 预计负债 | 注释39 | 10,000.00 | 200,000.00 | 10,522,828.83 |
| 递延收益 | 注释40 | 985,255.95 | 987,165.31 | 4,851,623.10 |
| 递延所得税负债 | 注释23 | 2,268,137.73 | 4,264,458.84 | 4,110,631.44 |
| 其他非流动负债 | 注释41 | 57,806,071.54 | 56,823,866.68 | 54,466,575.01 |
| **非流动负债合计** | | 3,026,997,355.97 | 2,906,555,232.27 | 6,211,106,716.04 |
| **负债合计** | | 23,261,488,994.48 | 23,145,109,470.29 | 23,203,877,937.81 |
| 股东权益： | | -1,685,063,893.83 | -111,684,292.22 | 2,106,804,135.16 |
| 归属于母公司股东权益合计 | | -1,977,985,572.40 | -444,006,083.32 | 1,694,368,624.91 |
| 少数股东权益 | | 292,921,678.57 | 332,321,791.10 | 412,435,510.25 |
| **股东权益合计** | | -1,685,063,893.83 | -111,684,292.22 | 2,106,804,135.16 |
| **负债和股东权益总计** | | 21,576,425,100.65 | 23,033,425,178.07 | 25,310,682,072.97 |

（后附财务报表附注为财务报表的组成部分）

企业法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

# 合并利润表

编制单位：铁汉生态建设有限公司　　（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

| 项目 | 附注五 | 2026年1-5月 | 2025年度 | 2024年度 |
|---|---|---|---|---|
| **一、营业总收入** | 注释42 | 222,003,976.15 | 748,125,093.74 | 1,010,848,023.77 |
| 减：营业成本 | 注释42 | 695,850,085.83 | 1,241,083,907.32 | 1,648,970,923.06 |
| 税金及附加 | 注释43 | 1,967,527.27 | 7,529,788.89 | 10,931,378.87 |
| 销售费用 | 注释44 | 8,176,885.72 | 29,700,646.92 | 38,595,479.24 |
| 管理费用 | 注释45 | 84,154,026.55 | 261,296,272.12 | 262,193,569.24 |
| 研发费用 | 注释46 | 2,819,564.58 | 8,357,096.61 | 21,304,803.24 |
| 财务费用 | 注释47 | 195,530,927.79 | 418,361,810.32 | 305,567,680.78 |
| 加：其他收益 | 注释48 | 114,498.17 | 3,556,659.94 | 5,644,425.90 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 注释49 | -15,779,913.40 | -155,239,761.08 | -59,902,333.59 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | -15,779,913.40 | -123,743,009.90 | -6,654,062.97 |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益 | | | -13,304,720.64 | |
| 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） | 注释50 | 364.54 | -1,458.16 | |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | 注释51 | -277,185,559.07 | -391,189,467.11 | -654,754,289.16 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | 注释52 | -548,908,362.03 | -305,970,258.77 | -786,133,510.94 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | 注释53 | 44,014,606.94 | -9,941,967.19 | 3,097,907.43 |
| **二、营业利润（亏损以“-”号填列）** | | -1,564,239,406.44 | -2,076,990,680.81 | -2,768,763,611.02 |
| 加：营业外收入 | 注释54 | 1,877,593.99 | 4,657,188.02 | 597,817.54 |
| 减：营业外支出 | 注释55 | 241,199.15 | 5,903,397.66 | 59,427,172.02 |
| **三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）** | | -1,562,603,011.60 | -2,078,236,890.45 | -2,827,592,965.50 |
| 减：所得税费用 | 注释56 | 21,667,362.76 | 5,407,384.63 | -167,153,785.75 |
| **四、净利润（净亏损以“-”号填列）** | | -1,584,270,374.36 | -2,083,644,275.08 | -2,660,439,179.75 |
| 其中：同一控制下企业合并被合并方在合并前实现的净利润 | | | | |
| （一）按经营持续性分类 | | | | |
| 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | | -1,584,270,374.36 | -2,083,644,275.08 | -2,660,439,179.75 |
| 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列） | | | | |
| （二）按所有权归属分类 | | | | |
| 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列） | | -1,544,870,261.83 | -2,003,273,286.36 | -2,528,360,019.20 |
| 少数股东损益（净亏损以“-”号填列） | | -39,400,112.53 | -80,370,988.72 | -132,079,160.55 |
| **五、其他综合收益的税后净额** | | 44,779.73 | 60,345,917.08 | 221,761.77 |
| **归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额** | | 44,779.73 | 60,345,917.08 | 221,761.77 |
| **（一）不能重分类进损益的其他综合收益** | | **44,779.73** | **60,345,917.08** | **221,761.77** |
| 1. 重新计量设定受益计划净变动额 | | | | |
| 2. 权益法下不能转损益的其他综合收益 | | | | |
| 1. 其他权益工具投资公允价值变动 | | 44,779.73 | 60,345,917.08 | 221,761.77 |
| 4. 企业自身信用风险公允价值变动 | | | | |
| 5. 其他 | | | | |
| **（二）将重分类进损益的其他综合收益** | | | | |
| 1. 权益法下可转损益的其他综合收益 | | | | |
| 2. 其他债权投资公允价值变动 | | | | |
| 3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | | | | |
| 4. 其他债权投资信用减值准备 | | | | |
| 5. 现金流量套期储备 | | | | |
| 6. 外币财务报表折算差额 | | | | |
| 7. 一揽子处置子公司在丧失控制权之前产生的投资收益 | | | | |
| 8. 其他资产转换为公允价值模式计量的投资性房地产 | | | | |
| 9. 其他 | | | | |
| **归属于少数股东的其他综合收益的税后净额** | | | | |
| **六、综合收益总额** | | -1,584,225,594.63 | -2,023,298,358.00 | -2,660,217,417.98 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | | -1,544,825,482.10 | -1,942,927,369.28 | -2,528,138,257.43 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | | -39,400,112.53 | -80,370,988.72 | -132,079,160.55 |
| **七、每股收益：** | | | | |
| （一）基本每股收益 | | | | |
| （二）稀释每股收益 | | | | |

（后附财务报表附注为财务报表的组成部分）

企业法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

# 母公司资产负债表

编制单位：铁汉生态建设有限公司　　（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

| 资产 | 附注五 | 2026年5月31日 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|---|---|---|---|---|
| 流动资产： | | | | |
| 货币资金 | | 195,860,014.35 | 451,437,106.57 | 397,445,763.07 |
| 交易性金融资产 | | | | |
| 衍生金融资产 | | | | |
| 应收票据 | | 976,154.22 | | 6,404,654.61 |
| 应收账款 | 注释1 | 1,741,233,117.59 | 1,986,775,711.59 | 2,165,304,251.16 |
| 应收款项融资 | | | | |
| 预付款项 | | 54,385,268.06 | 44,823,301.37 | 53,499,915.77 |
| 其他应收款 | 注释2 | 6,152,481,440.88 | 6,235,775,256.66 | 5,525,221,456.27 |
| 存货 | | 6,020,416.68 | 6,801,254.20 | 11,975,448.81 |
| 合同资产 | | 2,986,114,733.87 | 3,165,284,244.52 | 3,778,516,525.90 |
| 持有待售资产 | | | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | 1,008,367,859.07 | 1,034,600,675.89 | 822,669,421.09 |
| 其他流动资产 | | 43,805,979.12 | 50,565,719.46 | 51,861,127.03 |
| **流动资产合计** | | 12,189,244,983.84 | 12,976,063,270.26 | 12,812,898,563.71 |
| 非流动资产： | | | | |
| 债权投资 | | | | |
| 其他债权投资 | | | | |
| 长期应收款 | | 1,848,218,900.15 | 1,823,818,267.53 | 2,038,260,954.96 |
| 长期股权投资 | 注释3 | 1,812,522,942.71 | 3,680,240,497.53 | 4,019,649,849.45 |
| 其他权益工具投资 | | 90,981,643.51 | 90,921,937.20 | 90,765,785.01 |
| 其他非流动金融资产 | | | | |
| 投资性房地产 | | | | |
| 固定资产 | | 283,777,418.81 | 303,988,222.63 | 315,349,827.95 |
| 在建工程 | | 2,195,207.55 | 2,195,207.55 | 4,837,423.36 |
| 生产性生物资产 | | | | |
| 油气资产 | | | | |
| 使用权资产 | | 2,635,184.24 | 3,835,981.17 | 9,244,393.30 |
| 无形资产 | | 3,668,363.64 | 3,940,717.94 | 3,137,273.43 |
| 开发支出 | | | | |
| 商誉 | | | | |
| 长期待摊费用 | | 467,552.54 | 610,395.64 | 1,246,952.38 |
| 递延所得税资产 | | 709,896,776.68 | 660,132,470.29 | 527,388,262.48 |
| 其他非流动资产 | | 156,318,721.10 | 156,318,721.10 | 505,396,946.29 |
| **非流动资产合计** | | 4,910,682,710.93 | 6,726,002,418.58 | 7,515,277,668.61 |
| **资产总计** | | 17,099,927,694.77 | 19,702,065,688.84 | 20,328,176,232.32 |

（后附财务报表附注为财务报表的组成部分）

企业法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

# 母公司资产负债表（续）

编制单位：铁汉生态建设有限公司　　（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

| 负债和股东权益 | 附注五 | 2026年5月31日 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|---|---|---|---|---|
| 流动负债： | | | | |
| 短期借款 | | 1,065,013,126.14 | 2,238,334,802.41 | 4,042,145,365.04 |
| 交易性金融负债 | | | | |
| 衍生金融负债 | | | | |
| 应付票据 | | | | 47,298,344.45 |
| 应付账款 | | 4,333,907,163.19 | 4,344,800,561.86 | 4,468,774,876.67 |
| 预收款项 | | | | |
| 合同负债 | | 594,828,615.92 | 610,095,653.48 | 661,724,159.76 |
| 应付职工薪酬 | | 89,975,479.52 | 83,334,372.35 | 81,564,231.40 |
| 应交税费 | | 23,992,005.23 | 19,836,270.99 | 31,275,862.08 |
| 其他应付款 | | 12,469,291,311.15 | 8,168,684,355.13 | 5,070,879,049.84 |
| 持有待售负债 | | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | | 74,810,150.02 | 2,945,925,300.52 | 206,396,969.06 |
| 其他流动负债 | | 695,670,219.97 | 708,835,972.15 | 813,841,524.32 |
| **流动负债合计** | | 19,347,488,071.14 | 19,119,847,288.89 | 15,423,900,382.62 |
| 非流动负债： | | | | |
| 长期借款 | | | | 118,852,727.20 |
| 应付债券 | | | | 2,797,849,280.29 |
| 其中：优先股 | | | | |
| 永续债 | | | | |
| 租赁负债 | | 990,601.43 | 1,167,844.70 | 4,985,267.25 |
| 长期应付款 | | | | |
| 长期应付职工薪酬 | | | | |
| 预计负债 | | 10,000.00 | 200,000.00 | 10,522,828.83 |
| 递延收益 | | 552,105.17 | 554,014.53 | 4,418,472.32 |
| 递延所得税负债 | | -727,471.65 | -358,215.80 | 340,169.91 |
| 其他非流动负债 | | | | |
| **非流动负债合计** | | 825,234.95 | 1,563,643.43 | 2,936,968,745.80 |
| **负债合计** | | 19,348,313,306.09 | 19,121,410,932.32 | 18,360,869,128.42 |
| 股东权益： | | -2,248,385,611.32 | 580,654,756.52 | 1,967,307,103.90 |
| **股东权益合计** | | -2,248,385,611.32 | 580,654,756.52 | 1,967,307,103.90 |
| **负债和股东权益总计** | | 17,099,927,694.77 | 19,702,065,688.84 | 20,328,176,232.32 |

（后附财务报表附注为财务报表的组成部分）

企业法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

# 母公司利润表

编制单位：铁汉生态建设有限公司　　（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

| 项目 | 附注五 | 2026年1-5月 | 2025年度 | 2024年度 |
|---|---|---|---|---|
| **一、营业总收入** | 注释4 | 181,021,412.55 | 490,702,224.76 | 534,505,230.50 |
| 减：营业成本 | 注释4 | 571,723,166.58 | 924,100,748.19 | 1,124,767,255.82 |
| 税金及附加 | | 324,933.43 | 2,945,093.66 | 6,653,798.40 |
| 销售费用 | | 6,402,515.42 | 23,325,330.92 | 26,960,371.94 |
| 管理费用 | | 52,342,235.05 | 163,666,297.92 | 163,193,796.52 |
| 研发费用 | | 2,217,004.47 | 4,943,456.87 | 7,639,317.90 |
| 财务费用 | | 34,738,849.96 | 62,909,138.41 | -18,037,474.47 |
| 加：其他收益 | | 91,748.59 | 3,728,324.62 | 5,020,448.54 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 注释5 | -15,779,913.40 | -127,654,518.92 | -29,698,679.26 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | -15,779,913.40 | -123,743,009.90 | -6,654,062.97 |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益 | | | -13,304,720.64 | |
| 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） | | -495,458,846.18 | -253,669,643.70 | -589,253,077.71 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | | -1,898,259,866.77 | -149,064,932.57 | -153,466,787.76 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | | 1,712,496.70 | 379,399.00 | 795,000.36 |
| **二、营业利润（亏损以“-”号填列）** | | -2,894,421,673.42 | -1,217,469,212.78 | -1,543,274,931.44 |
| 加：营业外收入 | | 1,866,886.80 | 3,623,332.62 | 146,475.47 |
| 减：营业外支出 | | 187,738.59 | -2,009,334.01 | 19,686,727.33 |
| **三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）** | | -2,892,742,525.21 | -1,211,836,546.15 | -1,562,815,183.30 |
| 减：所得税费用 | | -52,811,384.62 | -132,310,829.04 | -48,194,877.76 |
| **四、净利润（净亏损以“-”号填列）** | | -2,839,931,140.59 | -1,079,525,717.11 | -1,514,620,305.54 |
| 其中：同一控制下企业合并被合并方在合并前实现的净利润 | | | | |
| （一）按经营持续性分类 | | | | |
| 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | | -2,839,931,140.59 | -1,079,525,717.11 | -1,514,620,305.54 |
| 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列） | | | | |
| （二）按所有权归属分类 | | | | |
| 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列） | | -2,839,931,140.59 | -1,079,525,717.11 | -1,514,620,305.54 |
| 少数股东损益（净亏损以“-”号填列） | | | | |
| **五、其他综合收益的税后净额** | | 44,779.73 | 60,080,585.43 | 300,135.51 |
| **归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额** | | 44,779.73 | 60,080,585.43 | 300,135.51 |
| **（一）不能重分类进损益的其他综合收益** | | **44,779.73** | **60,080,585.43** | **300,135.51** |
| 1. 重新计量设定受益计划净变动额 | | | | |
| 2. 权益法下不能转损益的其他综合收益 | | | | |
| 1. 其他权益工具投资公允价值变动 | | 44,779.73 | 60,080,585.43 | 300,135.51 |
| 4. 企业自身信用风险公允价值变动 | | | | |
| 5. 其他 | | | | |
| **（二）将重分类进损益的其他综合收益** | | | | |
| 1. 权益法下可转损益的其他综合收益 | | | | |
| 2. 其他债权投资公允价值变动 | | | | |
| 3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | | | | |
| 4. 其他债权投资信用减值准备 | | | | |
| 5. 现金流量套期储备 | | | | |
| 6. 外币财务报表折算差额 | | | | |
| 7. 一揽子处置子公司在丧失控制权之前产生的投资收益 | | | | |
| 8. 其他资产转换为公允价值模式计量的投资性房地产 | | | | |
| 9. 其他 | | | | |
| **归属于少数股东的其他综合收益的税后净额** | | | | |
| **六、综合收益总额** | | -2,839,886,360.86 | -1,019,445,131.68 | -1,514,320,170.03 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | | -2,839,886,360.86 | -1,019,445,131.68 | -1,514,320,170.03 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | | | | |
| **七、每股收益：** | | | | |
| （一）基本每股收益 | | | | |
| （二）稀释每股收益 | | | | |

（后附财务报表附注为财务报表的组成部分）

企业法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

# 铁汉生态建设有限公司
# 截至 2026 年 5 月 31 日止及前两个年度
# 专项模拟财务报表附注

## 一、公司基本情况

### (一)历史沿革、注册地、组织形式和总部地址

铁汉生态建设有限公司(以下简称本公司)根据广东省工商行政管理局批准，于 2000 年 5 月 25 日成立，公司统一社会信用代码：91440000722938252X,注册资本暨实收资本为人民币 54,888 万元。投资方为中节能铁汉生态环境股份有限公司，投资比例 100%。法定代表人：王延安。

截至 2026 年 05 月 31 日止，注册地:深圳市宝安区沙井街道蚝乡社区锦程路 2072 号 208、209、210 号。

### (二)公司业务性质和主要经营活动

本公司及其子公司（以下简称“本公司”）业务性质和主要经营活动：水利水电工程施工总承包壹级、房屋建筑工程施工总承包壹级、市政公用工程施工总承包壹级、建筑装修装饰工程专业承包壹级、机电设备安装工程专业承包壹级、消防设施工程专业承包壹级、机电安装工程施工总承包壹级、送变电工程专业承包贰级、公路路基工程专业承包贰级、港口与航道工程施工总承包贰级、地基与基础工程专业承包贰级、建筑智能化工程专业承包贰级、地质灾害治理工程勘查、地质灾害治理工程设计、地质灾害治理工程施工、地质灾害危险性评估；生态环保、生态修复、生态景观、园林绿化和养护、水土保持、生态环保产品和建筑节能技术开发、航测、BIM 研发与应用、造林工程施工、园林古建筑工程施工、装配式建筑；河沙开采、河沙销售；建材销售。

主要产品或提供的服务：生态环境建设工程施工行业，从事生态修复工程和园林绿化工程、环保工程设计与施工、环境污染治理设施营运服务、苗木生产和销售。

### (三)母公司以及集团总部的名称

本公司母公司为中节能铁汉生态环境股份有限公司（以下简称“节能铁汉”），本公司最终控制方是中国节能环保集团有限公司。

### (四)财务报表的批准报出

本财务报表业经公司执行董事于 2026 年 10 月 23 日批准报出。

## 二、财务报表的编制基础

### (一)财务报表的编制基础

1、为满足资产重组的需要，本公司基于资产重组要求及节能铁汉拟无偿划转文件，按照模拟财务报表附注三所披露的各项重要会计政策和会计估计，将节能铁汉除项目保证金、受限货币资金、迪拜项目债权债务、深汕股权及债权、招华股权、深水规院股权外其余的资产、负债及利润以及全部的子公司模拟无偿转让至本公司合并，假设该架构自 2024 年 01 月 01 日已存在，并按此架构持续经营。

2、本公司模拟合并财务报表自 2024 年 01 月 01 日起报告期各期末，将除保留资产外及子公司相关的资产总额及负债总额汇总，差额计入“归属于母公司所有者权益”。

3、本模拟报表是在假设节能铁汉完成无偿划转后编制。

4、本公司模拟合并财务报表系按编制基础 1、2、3 编制。于 2024 年 01 月 01 日起，将本公司及子公司相关资产负债表、利润表进行汇总，并抵销各公司业务之间的所有交易产生的资产、负债、收入、费用。

5、本模拟合并财务报表未考虑本次交易中可能产生的相关税费。

6、本模拟合并财务报表、单体财务报表将 2026 年 8 月即将到期的公司债（23 铁汉 K1）从一年内到期的非流动负债重分类至其他应付款列示。

7、鉴于模拟合并财务报表之特殊编制目的，本模拟合并财务报表的所有者权益按“归属于母公司所有者权益”和“少数股东权益”列示，不再区分“股本”、“资本公积”、“其他综合收益”、“盈余公积”和“未分配利润”等明细科目。本模拟合并财务报表不包括合并及母公司现金流量表以及股东权益变动表。

本次拟置出资产交易及相关事项尚需取得：

（1）上市公司股东大会审议通过本次交易正式方案;

（2）上市公司无偿划转审批文件及协议；

（3）深交所等监管机构要求履行的其他程序（如需）;

（4）其他可能的审批、备案或授权（如需）。

8、除上述事项外，本模拟合并及公司财务报表采用附注三中描述的会计政策。

### (二)记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为记账基础。除交易性金融资产、其他非流动金融资产以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

## 三、重要会计政策、会计估计

### (一)具体会计政策和会计估计提示

本公司根据自身生产经营特点，确定金融工具、生物资产、资产减值、收入及合同履约成本确认政策，具体会计政策见附注三（十二）、附注三（二十四）、附注三（二十七）、附注三（三十四）及附注三（三十五）。

### (二)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、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

### (三)会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。本报告期间为 2024 年 1 月 1 日至 2026 年 5 月 31 日。

### (四)营业周期

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。

### (五)记账本位币

采用人民币为记账本位币。境外分支机构以其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

### (六)重要性标准确定方法和选择依据

| 项目 | 重要性标准 |
| --- | --- |
| 重要的单项计提坏账准备的应收款项 | 单项金额超过该科目余额 1%并且超过资产总额 0.1%以上的非关联方往来款项 |
| 重要的在建工程 | 工程余额或者变动额超过资产总额 0.1%以上 |
| 重要的非全资子公司 | 非全资子公司营业收入超过合并营业收入 10%以上，或非全资子公司资产总额超过合并资产总额 10%以上 |

### (七)同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

**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**

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

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**

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

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

**(八)控制的判断标准和合并财务报表的编制方法**

**1．控制的判断标准**

控制，是指投资方拥有对被投资方的权力,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

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

（1）被投资方的设立目的。

（2）被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策。

（3）投资方享有的权利是否使其目前有能力主导被投资方的相关活动。

（4）投资方是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报。

（5）投资方是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

（6）投资方与其他方的关系。

**2．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。

**3．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。

**(九)合营安排分类及共同经营会计处理方法**

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

**2．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。

**(十)现金及现金等价物的确定标准**

在编制现金流量表时，本公司将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金，将同时具备期限短（一般从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

**(十一)外币业务和外币报表折算**

**1． 外币业务**

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

资产负债表日，外币货币性项目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。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的

记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

**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折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额计入其他综合收益。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

**(十二)金融工具**

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、应收票据、应收账款、其他应收款、合同资产、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。

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。

本公司在前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的，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其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，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。

**(十三)应收票据**

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（十二）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应收账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

应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。

**(十四)应收账款**

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（十二）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应收账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应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。

**(十五)应收款项融资**

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。其相关会计政策详见本附注（十二）。

本公司对应收款项融资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十二）6.金融工具减值。

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项融资，本公司按单项计提预期信用损失。本公司对单项金额重大且在初始确认后已经发生信用减值的应收款项融资单独确定其信用损失。

**(十六)其他应收款**

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（十二）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应收账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应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。

**(十七)存货**

**1．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**

（1）存货类别

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、产成品（库存商品）、发出商品、消耗性生物资产（苗木）、合同履约成本等。

（2）存货发出计价方法

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。存货发出时按月末一次加权平均法计价。

消耗性生物资产具体计价方法详见本附注（二十四）生物资产。

（3）存货的盘存制度

存货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。

**2．存货跌价准备的确认标准和计提方法**

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。

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。

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。

**(十八)合同资产**

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。

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应收账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应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。

**(十九)长期应收款**

本公司对长期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（十二）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应收账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应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。

**(二十)长期股权投资**

**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（七）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非同一控制下的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。

**(二十一)固定资产**

**1. 固定资产确认条件**

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. 固定资产初始计量**

本公司固定资产按成本进行初始计量。

（1）外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

（2）自行建造固定资产的成本，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。

（3）投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。

（4）购买固定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，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

**3. 固定资产后续计量及处置**

（1）固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额；已提足折旧仍继续使用的固定资产不计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

| 类别 | 折旧方法 | 折旧年限（年） | 残值率（%） | 年折旧率（%） |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 房屋及建筑物 | 年限平均法 | 20-40 | 5 | 4.75-2.38 |
| 机器设备 | 年限平均法 | 5 | 5 | 19.00 |
| 运输设备 | 年限平均法 | 5 | 5 | 19.00 |
| 办公设备 | 年限平均法 | 5 | 5 | 19.00 |
| 其他设备 | 年限平均法 | 5 | 5 | 19.00 |

（2）固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

（3）固定资产的减值

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注（二十七）长期资产减值。

（4）固定资产处置

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

**(二十二)在建工程**

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。

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。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注（二十七）长期资产减值。

**(二十三)借款费用**

**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。

**(二十四)生物资产**

**1. 生物资产分类**

本公司的生物资产为苗木类资产，根据持有目的及经济利益实现方式的不同，划分为生产性生物资产、消耗性生物资产和公益性生物资产。

生物资产同时满足下列条件的，予以确认：

（1）企业因过去的交易或者事项而拥有或者控制该生物资产；

（2）与该生物资产有关的经济利益或服务潜能很可能流入企业；

（3）该生物资产的成本能够可靠地计量。

**2．生物资产初始计量**

公司取得的生物资产，按照取得时的成本进行初始计量。外购生物资产的成本包括购买价款、相关税费、运输费、保险费以及可直接归属于购买该资产的其他支出。投资者投入的生物资产，按投资合同或协议约定的价值加上应支付的相关税费作为生物资产的入账价值，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

**3．生物资产后续计量**

（1）后续支出

①消耗性生物资产

消耗性生物资产在郁闭前发生的实际费用构成消耗性生物资产的成本，郁闭后发生的后续支出，计入当期损益。

依据本公司基地所生产苗木的生理特性及形态，将其分为棕榈科及竹类植物、阔叶乔木及大灌木、灌木、针叶树种、地被及其他六个类型进行郁闭度设定。

棕榈科及竹类植物：植株幼苗期呈现灌木状，进入成苗后剥棕呈现主干，植株冠幅增长幅度相对较小，计量指标以干高为主。

阔叶乔木、大灌木：植株有明显的直立主干，树冠广阔，计量指标以胸径为主。

灌木：植株没有明显主干，呈丛生状态，多为木本植物，计量指标以自然高和冠幅为主。

针叶树种：植株有明显的直立主干，基本为松、杉、柏，树叶细长如针，多为针形、条形或鳞形，计量指标以自然高为主，胸径为辅。

地被：植株低矮丛生，枝叶密集，无明显主干，多为禾本科植物，园林中多套袋种植，计量指标以美植袋的规格为主。

其他：除以上五类外，未作划分定义的其他园林苗木，如芭蕉类植物，计量指标根据具体情况而定。

消耗性林木郁闭度的设定及计量办法：

A、园林工程建设适用规格苗木的质量及起点规格指标代表了苗木生产的出圃指标。

量化指标有：高度、胸径、木质化程度、冠幅根幅、重量、冠根化。苗木达到出圃标准时，苗木基本上可以较稳定地生长，一般只需相对较少的维护费用及生产物资。此时点的苗木可视为已达到郁闭。

B、在确定苗木大田种植的株行距时，综合考虑苗木生长速度、生产成本等因素，合理

配给植株生长空间。按历史经验及本公司对苗木质量的要求，在苗木达到出圃标准时，取其出圃起点规格的各数据进行郁闭度的测算。

棕榈科及竹类植物：株行距约 350cm×350cm，冠径约 300cm 时

郁闭度：3.14×150×150/（350×350）＝0.576

阔叶乔木、大灌木/针叶树种：株行距约 350cm×350cm，胸径 8cm，冠径约 320cm 时

郁闭度：3.14×160×160/（350×350）＝0.656

灌木/地被：株行距约 25cm×25cm，冠径约 24cm 时

郁闭度：3.14×12×12/（25×25）＝0.723

消耗性生物资产郁闭前的相关支出资本化，郁闭后的相关支出计入当期费用。

消耗性生物资产在收获或出售时，采用加权平均法按账面价值结转成本。

②生产性生物资产

生产性生物资产是指为产出农产品、提供劳务或出租等目的而持有的生物资产。生产性生物资产按照成本进行初始计量。自行营造或繁殖的生产性生物资产的成本，为该资产在达到预定生产经营目的前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。

生产性生物资产在郁闭或达到预定生产经营目的后发生的管护、饲养费用计入当期损益。

本公司对于达到预定生产经营目的的生产性生物资产，按年限平均法计提折旧。本公司每年度终了对使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如使用寿命、预计净产值预期数与原先估计数有差异或经济利益实现方式有重大变化的，作为会计估计变更调整使用寿命或预计净产值或改变折旧方法。

生产性生物资产出售、盘亏、死亡或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

③公益性生物资产

公益性生物资产是指以防护、环境保护为主要目的的生物资产，包括防风固沙林、水土保持林和水源涵养林等。公益性生物资产按照成本进行初始计量。自行营造的公益性生物资产的成本，为该资产在郁闭前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。

公益性生物资产在郁闭后发生的管护、饲养费用等后续支出，计入当期损益。

公益性生物资产按成本进行后续计量。公益性生物资产不计提资产减值准备。

公益性生物资产出售、盘亏、死亡或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

（3）生物资产减值的处理

消耗性生物资产的可变现净值低于其账面价值的，按照可变现净值低于账面价值的差额，计提生物资产跌价准备，并计入当期损益。消耗性生物资产减值的影响因素已经消失的，减记金额应当予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

生产性生物资产计提资产减值方法详见本附注（二十七）长期资产减值。

公益性生物资产不计提减值准备。

**(二十五)使用权资产**

本公司对使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：

1.租赁负债的初始计量金额；

2.在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；

3.本公司发生的初始直接费用；

4.本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本（不包括为生产存货而发生的成本）。

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量。

能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。对计提了减值准备的使用权资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值参照上述原则计提折旧。

本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。具体详见本附注（二十七）长期资产减值。

**(二十六)无形资产与开发支出**

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、特许经营权等。

**1．无形资产的初始计量**

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．无形资产的后续计量**

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：

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

（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。

期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注（二十七）长期资产减值。

**3．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。

**4．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。无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。内部开发活动形成的无形资产的成本仅包括满足资本化条件的时点至无形资产达到预定用途前发生的支出总额，对于同一项无形资产在开发过程中达到资本化条件之前已经费用化计入损益的支出不再进行调整。

**(二十七)长期资产减值**

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命确定的无形资产、使用权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，则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。

**(二十八)长期待摊费用**

**1. 摊销方法**

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。

**2. 摊销年限**

| 类别 | 摊销年限 | 备注 |
| --- | --- | --- |
| 装修费 | 5 年 | 预期收益年限 |

**(二十九)合同负债**

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。

**(三十)职工薪酬**

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

**1. 短期薪酬**

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**

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和年金计划定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

**3. 辞退福利**

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**

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本公司提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；除上述情形外的其他长期职工福利，在资产负债表日由独立精算师使用预期累计福利单位法进行精算，将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

**(三十一)预计负债**

**1. 预计负债的确认标准**

当与亏损合同、未决诉讼或有事项相关的义务是本公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

**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。

**(三十二)租赁负债**

本公司对租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用本公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：

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.在本公司合理确定将行使该选择权的情况下，租赁付款额包括购买选择权的行权价格；

4.在租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的情况下，租赁付款额包括行使终止租

赁选择权需支付的款项；

5.根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

本公司按照固定的折现率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额应当在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

**(三十三)优先股、永续债等其他金融工具**

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。

**(三十四)收入**

（1）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的控制权时确认收入。

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

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

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。

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

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

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

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。

⑤客户已接受该商品或服务。

⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

（2）具体方法

①本公司 BT 业务收入确认的具体方法如下：

BT 业务经营方式为“建设-移交（Build-Transfer）”，即政府或代理公司与 BT 业务承接方签订市政工程项目 BT 投资建设回购协议，并授权 BT 业务承接方代理其实施投融资职能进行市政工程建设，工程完工后移交政府，政府根据回购协议在规定的期限内支付回购资金（含投资回报）。

A、本公司为主要责任人

a、工程服务收入

建设阶段，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。

工程服务收入按照收取或有权收取的对价计量，在确认收入的同时确认合同资产，并对

合同安排中的重大融资成分进行会计处理。待拥有无条件收取对价权利时，转入金融资产，待收到客户支付的款项后，进行冲减。

本公司按照投入法确定提供服务的履约进度，按已经完成的为履行合同实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。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。

本公司在确认收入时，按照已完工的进度将合同履约成本结转计入主营业务成本。

b、基于特殊条款安排的投资回报及利息

如合同约定，建设期内逐步实现的产值，发包方按约定的方式给予投资回报及项目利息。一般而言，投资回报是以发包方审计部门审定的建安工程结算总价为基础按固定回报率计算；项目利息，视同项目产值在建设期内“均匀投入、按月分段”实现，按合同约定利率，对建设期内各段形成的累加产值计算项目利息。

考虑到 BT 项目工期往往受项目客观条件（如拆迁进度、发包方交付作业面的及时性）影响，投资回报及项目利息的确认时间与金额在项目前期具有一定的不确定性，对于建设期内的投资回报及项目利息，同时满足以下条件时为“生效时点”。生效时点之后，按合同约定的方式计算并确认投资回报及项目利息。生效时点之前形成的投资回报及项目利息，在生效日一次性确认。

| 序号 | 说明 |
| --- | --- |
| 条件 1 | 项目进入区域或者整体验收阶段 |
| 条件 2 | 一般情况下，完工进度超过 50% |

B、本公司作为代理人

本公司按照收取或有权收取的对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，按照合同履约进度确认收入。

本公司按照收取或有权收取的对价总额在确认收入的同时确认合同资产，并对合同安排中的重大融资成分进行会计处理。待拥有无条件收取对价权利时，转入金融资产，待收到客户支付的款项后，进行冲减。

②本公司 BOT 业务收入确认的具体方法如下：

A、建设阶段

采用建设—经营—移交（Build—Operate—Transfer）经营方式（以下简称“BOT”），是指政府将基础设施项目的特许权授予承包方，承包方在特许期内负责项目设计、融资、建设和运营，并回收成本、偿还债务、赚取利润，特许期结束后将项目所有权移交政府或政府指

定的相关单位。

于建设阶段，如果本公司为主要责任人的，按照附注三、（三十四）、（2）、①、A、a 所述的会计政策确认工程服务的收入和成本；如果本公司为代理人的，按照附注三、（三十四）、（2）、①、B 确认收入。

在确认收入的同时，按照收取或有权收取的对价确认合同资产或无形资产，并对合同安排中的重大融资成分进行会计处理。合同规定基础设施建成后的一定期间内，本公司可以无条件地自合同授予方收取确定金额的货币资金或其他金融资产的，于项目建造完成时，将合同资产转入金融资产核算；合同规定本公司在有关基础设施建成后，从事经营的一定期间内有权利向获取服务的对象收取费用，但收费金额不确定的，该权利不构成一项无条件收取现金的权利，本公司在确认收入的同时确认无形资产。并在该项目竣工验收之日起至运营期及其延展期届满或特许经营权终止之日的期间采用年限平均法或其他合理的方法摊销。

B、运营阶段

于运营阶段，当提供劳务时，确认相应的收入；发生的日常维护或修理费用，确认为当期费用。

③让渡资产使用权

利息收入按照其他方使用本公司货币资金的时间，采用实际利率计算确定。

**(三十五)合同成本**

**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。

**(三十六)政府补助**

**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。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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。

**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。

| 项目 | 核算内容 |
| --- | --- |
| 采用总额法核算的政府补助类别 | 除借款贴息外的其他政府补助 |
| 采用净额法核算的政府补助类别 | 借款贴息 |

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。

**(三十七)递延所得税资产和递延所得税负债**

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。

**(三十八)租赁**

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

**1.租赁合同的分拆**

当合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。

**2.租赁合同的合并**

本公司与同一交易方或其关联方在同一时间或相近时间订立的两份或多份包含租赁的合同符合下列条件之一时，合并为一份合同进行会计处理：

（1）该两份或多份合同基于总体商业目的而订立并构成一揽子交易，若不作为整体考虑则无法理解其总体商业目的。

（2）该两份或多份合同中的某份合同的对价金额取决于其他合同的定价或履行情况。

（3）该两份或多份合同让渡的资产使用权合起来构成一项单独租赁。

**3.本公司作为承租人的会计处理**

在租赁期开始日，除应用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，本公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

（1）短期租赁和低价值资产租赁

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。

（2）使用权资产和租赁负债的会计政策详见本附注（二十五）和（三十二）。

**4.本公司作为出租人的会计处理**

（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。

**5.售后租回交易**

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。如果销售对价的公允价值与资产的公允价值不同，或者出租人未按市场价格收取租金，本公司将销售对价低于市场价格的款项作为预付租金进行会计处理，将高于市场价格的款项作为出租人向承租人提供的额外融资进行会计处理；同时按照公允价值调整相关销售

利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。

**(三十九)终止经营**

本公司将满足下列条件之一的，且该组成部分已经处置或划归为持有待售类别的、能够单独区分的组成部分确认为终止经营组成部分：

（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区。

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

（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益在利润表中列示。

本公司在资产负债表中区别于其他资产单独列示持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产，区别于其他负债单独列示持有待售的处置组中的负债。持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产与持有待售的处置组中的负债不予相互抵销，分别作为流动资产和流动负债列示。本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。对于当期列报的终止经营，本公司在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，本公司在当期财务报表中，将原来作为终止经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

**(四十)债务重组**

**1. 作为债务人记录债务重组义务**

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司在相关资产和所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认，所清偿债务账面价值与转让资产账面价值之间的差额计入当期损益。

将债务转为权益工具方式进行债务重组的，本公司在所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认。本公司初始确认权益工具时按照权益工具的公允价值计量，权益工具的公允价值不能可靠计量的，按照所清偿债务的公允价值计量。所清偿债务账面价值与权益工具确认金额之间的差额，计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的规定，确认和计量重组债务。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本公司按照前述方法确认和计量权益工具和重组债务，所清偿债务的账面价值与转让资产的账面价值以及权益工具和重组债务

的确认金额之和的差额，计入当期损益。

**2. 作为债权人记录债务重组义务**

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司初始确认受让的金融资产以外的资产时，以成本计量，其中存货的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、保险费等其他成本。对联营企业或合营企业投资的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。投资性房地产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。固定资产的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、安装费、专业人员服务费等其他成本。无形资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

将债务转为权益工具方式进行的债务重组导致本公司将债权转为对联营企业或合营企业的权益性投资的，本公司按照放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本计量其初始投资成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定，确认和计量重组债权。

采用多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，首先按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定确认和计量受让的金融资产和重组债权，然后按照受让的金融资产以外的各项资产的公允价值比例，对放弃债权的公允价值扣除受让金融资产和重组债权确认金额后的净额进行分配，并以此为基础按照前述方法分别确定各项资产的成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

**(四十一)重大会计判断和估计**

本公司根据历史经验和其它因素，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。很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

1、BT、BOT 业务合同

如附注三、（三十四）、（2）、①及②所述，BT 业务或 BOT 业务合同结果能够可靠估计的，按照投入法确认合同收入及合同成本。当合同的结果不能可靠估计时，合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认；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。由于相关合同的业务性质，签订合同的日期与工程完工的日期通常属于不同的会计期间。在合同进行过程中，本公司管理层会定期复

核各项合同的合同预计总收入、合同预计总成本、履约进度及合同相应发生的成本。如果出现可能会导致合同收入、合同成本或履约进度发生变更的情况，则会进行修订。修订可能导致估计收入或成本的增加或减少，将会在修订期间的利润表中反映。

2、应收账款及合同资产预期信用损失的计量

本公司通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款及合同资产预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本公司使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本公司使用的指标包括经济下滑的风险、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本公司定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

3、商誉减值

本公司至少每年评估商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组的使用价值进行估计。估计使用价值时，本公司需要估计未来来自资产组的现金流量，同时选择恰当的折现率计算未来现金流量的现值。

4、递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

**(四十二)重要会计政策、会计估计的变更**

**1. 会计政策变更**

| 会计政策变更的内容和原因 | 备注 |
| --- | --- |
| 本公司自 2024 年 1 月 1 日起执行财政部 2023 年 8 月 21 日发布的《企业数据资源相关会计处理暂行规定》。 | （1） |
| 本公司自 2024 年 12 月 6 日起执行财政部 2024 年发布的《企业会计准则解释第 18 号》 | （2） |
| 本公司自 2025 年 6 月 27 日起执行财政部发布的《关于公司法、外商投资法施行后有关财务处理问题的通知》（财资〔2025〕101 号） | （3） |
| 本公司自 2026 年 1 月 1 日起执行财政部 2025 年发布的《企业会计准则解释第 19 号》 | （4） |

会计政策变更说明：

**（1）执行企业数据资源相关会计处理暂行规定对本公司的影响**

本公司自 2024 年 1 月 1 日起执行企业数据资源相关会计处理暂行规定（以下简称“暂行规定”），执行暂行规定对本报告期内财务报表无重大影响。

**（2）执行企业会计准则解释第 18 号对本公司的影响**

2024 年 12 月 6 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 18 号》（财会〔2024〕24 号，以下简称“解释 18 号”）。本公司自印发之日起执行解释 18 号，执行解释 18 号对本报告

期内财务报表无重大影响。

**（3）执行关于公司法、外商投资法施行后有关财务处理问题的通知对本公司的影响**

本公司自 2025 年执行《关于公司法、外商投资法施行后有关财务处理问题的通知》，执行该通知对本报告期内财务报表无重大影响。

**（4）执行企业会计准则解释第 19 号对本公司的影响**

2025 年 12 月 19 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 19 号》（财会〔2025〕32 号，以下简称“解释 19 号”），对“关于非同一控制下企业合并中补偿性资产的会计处理”“关于处置原通过同一控制下企业合并取得子公司时相关资本公积的会计处理”“关于采用电子支付系统结算的金融负债的终止确认”“关于金融资产合同现金流量特征的评估及相关披露”“关于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具的披露”等事项的确认、计量及披露予以明确。本公司自 2026 年 1 月 1 日起施行（“施行日”）解释 19 号。

执行解释 19 号对本报告期内财务报表无重大影响。

**2. 会计估计变更**

本期主要会计估计未发生变更。

## 四、税项

### (一)公司主要税种和税率

| 税种 | 计税依据/收入类型 | 税率 | | |
|---|---|---|---|---|
| | | 2026.5.31 | 2025.12.31 | 2024.12.31 |
| 增值税 | 应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算） | 3%、5%、6%、9%、13% | 3%、5%、6%、9%、13% | 3%、5%、6%、9%、13% |
| 城市维护建设税 | 实际缴纳流转税额 | 1%、5%、7% | 1%、5%、7% | 1%、5%、7% |
| 教育费附加 | 实际缴纳流转税额 | 3% | 3% | 3% |
| 地方教育费附加 | 实际缴纳流转税额 | 2% | 2% | 2% |
| 企业所得税 | 应纳税所得额 | 25% | 25% | 15%、25% |

（1）根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条第（一）项规定企业从事农、林、牧、渔业项目的所得，可以免征、减征企业所得税；以及《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条的规定，子公司北京星河绿源园林苗木有限公司、东莞市铁汉生态旅游开发有限公司以及海南铁汉生态农业开发有限公司从事林木的培育和种植所得免征企业所得税。

（2）根据国家税务总局《关于跨地区经营建筑企业所得税征收管理问题的通知》（国税函[2010]156 号）文件规定，公司自 2010 年 1 月 1 日起按照“统一计算，分级管理，就地预缴，汇总清算，财政调库”的办法计算缴纳企业所得税。

## 五、合并财务报表主要项目注释

### 注释 1. 货币资金

| 项目 | 2026 年 5 月 31 日 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 库存现金 | 6,949.65 | | |
| 银行存款 | 249,391,046.39 | 262,229,857.48 | 342,636,981.17 |
| 其他货币资金 | 133,699,161.83 | 104,586,771.65 | 167,806,350.92 |
| 存放财务公司款项 | 43,551,280.70 | 338,495,437.74 | 245,196,115.87 |
| 合计 | 426,648,438.57 | 705,312,066.87 | 755,639,447.96 |
| 其中：存放在境外的款项总额 | 2,515,770.10 | 7,418,811.41 | 120,133,583.35 |

其中受限制的货币资金明细如下：

| 项目 | 2026 年 5 月 31 日 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 银行承兑汇票保证金 | 44,853,550.07 | 343,920.79 | 50,000,000.00 |
| 信用证保证金 | | | 26,982,771.37 |
| 保函保证金 | 300,000.00 | 300,000.00 | 2,856,474.91 |
| 受到银行冻结的货币资金 | 86,150,104.35 | 79,496,747.36 | 82,008,616.22 |
| 农民工工资保证金 | 2,395,507.41 | 24,446,103.50 | 4,740,241.88 |
| 贷款保证金 | | | 1,186,983.70 |
| 保证金应收利息 | | | 31,262.84 |
| 合计 | 133,699,161.83 | 104,586,771.65 | 167,806,350.92 |

### 注释 2. 交易性金融资产

| 项目 | 2026 年 5 月 31 日 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 分类为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产小计 | 52,858.30 | 52,493.76 | |
| 权益工具投资 | 52,858.30 | 52,493.76 | |
| 合计 | 52,858.30 | 52,493.76 | |

### 注释 3. 应收票据

#### 1. 应收票据分类列示

| 项目 | 2026 年 5 月 31 日 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 银行承兑汇票 | 176,524.98 | 494,528.56 | 5,585,480.86 |

| 项目 | 2026 年 5 月 31 日 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
| --- | --- | --- | --- |
| 商业承兑汇票 | 1,923,239.43 | | 5,000,000.00 |
| 减：坏账准备 | 98,085.21 | | 342,000.00 |
| 合计 | 2,001,679.20 | 494,528.56 | 10,243,480.86 |

**2. 按坏账计提方法分类披露**

| 类别 | 2026 年 5 月 31 日 | | | | |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例（%） | 金额 | 计提比例（%） | |
| 按单项计提坏账准备 | | | | | |
| 按组合计提坏账准备 | 2,099,764.41 | 100.00 | 98,085.21 | 4.67 | 2,001,679.20 |
| 其中：组合 1 银行承兑汇票 | 176,524.98 | 8.41 | | | 176,524.98 |
| 组合 2 商业承兑汇票 | 1,923,239.43 | 91.59 | 98,085.21 | 5.10 | 1,825,154.22 |
| 合计 | 2,099,764.41 | 100.00 | 98,085.21 | — | 2,001,679.20 |

续：

| 类别 | 2025 年 12 月 31 日 | | | | |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例（%） | 金额 | 计提比例（%） | |
| 按单项计提坏账准备 | | | | | |
| 按组合计提坏账准备 | 494,528.56 | 100.00 | | | 494,528.56 |
| 其中：组合 1 银行承兑汇票 | 494,528.56 | 100.00 | | | 494,528.56 |
| 组合 2 商业承兑汇票 | | | | | |
| 合计 | 494,528.56 | 100.00 | | | 494,528.56 |

续：

| 类别 | 2024 年 12 月 31 日 | | | | |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例（%） | 金额 | 计提比例（%） | |
| 按单项计提坏账准备 | | | | | |
| 按组合计提坏账准备 | 10,585,480.86 | 100.00 | 342,000.00 | 3.23 | 10,243,480.86 |
| 其中：组合 1 银行承兑汇票 | 5,585,480.86 | 52.77 | | | 5,585,480.86 |
| 组合 2 商业承兑汇票 | 5,000,000.00 | 47.23 | 342,000.00 | 6.84 | 4,658,000.00 |
| 合计 | 10,585,480.86 | 100.00 | 342,000.00 | — | 10,243,480.86 |

按组合计提坏账准备

| 组合名称 | 2026 年 5 月 31 日 | | |
|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例（%） |
| 组合 1 银行承兑汇票 | 176,524.98 | | |
| 组合 2 商业承兑汇票 | 1,923,239.43 | 98,085.21 | 5.10 |
| 合计 | 2,099,764.41 | 98,085.21 | — |

续：

| 组合名称 | 2025 年 12 月 31 日 | | |
|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例（%） |
| 组合 1 银行承兑汇票 | 494,528.56 | | |
| 合计 | 494,528.56 | | — |

续：

| 组合名称 | 2024 年 12 月 31 日 | | |
|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例（%） |
| 组合 1 银行承兑汇票 | 5,585,480.86 | | |
| 组合 2 商业承兑汇票 | 5,000,000.00 | 342,000.00 | 6.84 |
| 合计 | 10,585,480.86 | 342,000.00 | — |

**3．本报告期计提、收回或转回的坏账准备情况**

| 类别 | 2024 年 1 月 1 日 | 本期变动情况 | | | | 2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 计提 | 收回或转回 | 核销 | 其他变动 | |
| 按单项计提坏账准备 | | | | | | |
| 按组合计提坏账准备 | 190,203.65 | 151,796.35 | | | | 342,000.00 |
| 其中：组合 1 银行承兑汇票 | | | | | | |
| 组合 2 商业承兑汇票 | 190,203.65 | 151,796.35 | | | | 342,000.00 |
| 合计 | 190,203.65 | 151,796.35 | | | | 342,000.00 |

续：

| 类别 | 2024 年 12 月 31 日 | 本期变动情况 | | | | 2025 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 计提 | 收回或转回 | 核销 | 其他变动 | |
| 按单项计提坏账准备 | | | | | | |
| 按组合计提坏账准备 | 342,000.00 | -342,000.00 | | | | |
| 其中：组合 1 银行承兑汇票 | | | | | | |
| 组合 2 商业承兑汇票 | 342,000.00 | -342,000.00 | | | | |
| 合计 | 342,000.00 | -342,000.00 | | | | |

续：

| 类别 | 2025 年 12 月 31 日 | 本期变动情况 | | | | 2026 年 5 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 计提 | 收回或转回 | 核销 | 其他变动 | |
| 按单项计提坏账准备 | | | | | | |
| 按组合计提坏账准备 | | 98,085.21 | | | | 98,085.21 |
| 其中：组合 1 银行承兑汇票 | | | | | | |
| 组合 2 商业承兑汇票 | | 98,085.21 | | | | 98,085.21 |
| 合计 | | 98,085.21 | | | | 98,085.21 |

**注释 4．应收账款**

**1． 按账龄披露应收账款**

| 账龄 | 2026 年 5 月 31 日 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 1 年以内 | 568,920,411.89 | 643,600,006.20 | 1,078,678,665.48 |
| 1－2 年 | 423,515,864.46 | 715,598,193.73 | 417,272,651.12 |
| 2－3 年 | 502,096,971.43 | 370,283,339.27 | 394,028,827.56 |
| 3－4 年 | 233,491,556.39 | 373,194,585.34 | 868,403,745.84 |
| 4－5 年 | 364,402,097.39 | 861,256,336.84 | 301,164,934.40 |
| 5 年以上 | 1,514,364,124.15 | 742,138,655.97 | 504,264,871.03 |
| 小计 | 3,606,791,025.71 | 3,706,071,117.35 | 3,563,813,695.43 |
| 减：坏账准备 | 1,631,560,312.65 | 1,472,568,099.22 | 1,149,696,926.50 |
| 合计 | 1,975,230,713.06 | 2,233,503,018.13 | 2,414,116,768.93 |

注：2024 年末 3-4 年账龄分布与上年 2-3 年账龄分布不衔接，主要因 2024 年 9 月 30 日，公司与平塘县文化广电和旅游局（以下简称平塘局）签订《PPP 项目合同解除协议》，业务性质从 PPP 项目变更为 EPC 项目，鉴于此工程项目已于 2021 年完成工程结算，从合同资产转入应收账款，并计入应收账款账龄 3-4 年。

**2． 按坏账计提方法分类披露**

| 类别 | 2026 年 5 月 31 日 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例（%） | 金额 | 计提比例（%） | |
| 按单项计提坏账准备 | 1,182,118,295.28 | 32.77 | 553,959,084.98 | 46.86 | 628,159,210.30 |
| 按组合计提坏账准备 | 2,424,672,730.43 | 67.23 | 1,077,601,227.67 | 44.44 | 1,347,071,502.76 |
| 其中：组合 1 关联方组合 | | | | | |
| 组合 2 账龄组合 | 2,424,672,730.43 | 67.23 | 1,077,601,227.67 | 44.44 | 1,347,071,502.76 |
| 合计 | 3,606,791,025.71 | 100.00 | 1,631,560,312.65 | 45.24 | 1,975,230,713.06 |

续：

| 类别 | 2025 年 12 月 31 日 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例（%） | 金额 | 计提比例（%） | |
| 按单项计提坏账准备 | 1,141,897,545.30 | 30.81 | 543,495,188.68 | 47.60 | 598,402,356.62 |
| 按组合计提坏账准备 | 2,564,173,572.05 | 69.19 | 929,072,910.54 | 36.23 | 1,635,100,661.51 |
| 其中：组合 1 关联方组合 | | | | | |
| 组合 2 账龄组合 | 2,564,173,572.05 | 69.19 | 929,072,910.54 | 36.23 | 1,635,100,661.51 |
| 合计 | 3,706,071,117.35 | 100.00 | 1,472,568,099.22 | 39.73 | 2,233,503,018.13 |

续：

| 类别 | 2024 年 12 月 31 日 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例（%） | 金额 | 计提比例（%） | |
| 按单项计提坏账准备 | 620,636,819.31 | 17.41 | 204,445,225.56 | 32.94 | 416,191,593.75 |
| 按组合计提坏账准备 | 2,943,176,876.12 | 82.59 | 945,251,700.94 | 32.12 | 1,997,925,175.18 |
| 其中：组合 1 关联方组合 | | | | | |
| 组合 2 账龄组合 | 2,943,176,876.12 | 82.59 | 945,251,700.94 | 32.12 | 1,997,925,175.18 |
| 合计 | 3,563,813,695.43 | 100.00 | 1,149,696,926.50 | 32.26 | 2,414,116,768.93 |

按单项计提坏账准备

| 单位名称 | 2026 年 5 月 31 日 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例（%） | 计提理由 |
| 公司一 | 450,485,848.15 | 97,100,925.63 | 21.55 | 客户经营暂时存在困难 |
| 公司二 | 391,295,617.86 | 191,947,273.13 | 49.05 | 客户经营暂时存在困难 |
| 公司三 | 61,242,022.41 | 12,248,404.48 | 20.00 | 客户经营暂时存在困难 |
| 公司四 | 20,924,044.37 | 20,924,044.37 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司五 | 20,434,184.29 | 20,434,184.29 | 100.00 | 客户经营暂时存在困难 |
| 公司六 | 19,374,003.87 | 3,874,800.77 | 20.00 | 客户经营暂时存在困难 |
| 公司七 | 15,492,380.28 | 15,492,380.28 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司八 | 14,526,066.14 | 14,526,066.14 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司九 | 11,339,668.57 | 11,339,668.57 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |

| 单位名称 | 2026 年 5 月 31 日 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例（%） | 计提理由 |
| 公司十 | 10,977,543.11 | 10,977,543.11 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司十一 | 10,757,283.10 | 2,151,456.62 | 20.00 | 客户经营暂时存在困难 |
| 公司十二 | 9,560,119.29 | 9,560,119.29 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司十三 | 7,618,762.68 | 7,618,762.68 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司十四 | 7,491,716.68 | 7,491,716.68 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司十五 | 7,012,919.03 | 7,012,919.03 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司十六 | 6,971,970.35 | 6,971,970.35 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司十七 | 6,900,921.00 | 6,900,921.00 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司十八 | 6,543,834.02 | 6,543,834.02 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司十九 | 5,826,817.39 | 5,826,817.39 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 小于 500 万汇总 | 97,342,572.69 | 95,015,277.15 | 97.61 | 终止合作，款项很难收回 |
| 合计 | 1,182,118,295.28 | 553,959,084.98 | — | |

续：

| 单位名称 | 2025 年 12 月 31 日 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例（%） | 计提理由 |
| 公司一 | 450,585,848.15 | 97,220,925.63 | 21.58 | 客户经营暂时存在困难 |
| 公司二 | 391,295,617.86 | 191,947,273.13 | 49.05 | 客户经营暂时存在困难 |
| 公司三 | 24,050,955.31 | 4,810,191.06 | 20.00 | 客户经营暂时存在困难 |
| 公司四 | 20,924,044.37 | 20,924,044.37 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司五 | 20,434,184.29 | 20,434,184.29 | 100.00 | 客户经营暂时存在困难 |
| 公司六 | 19,374,003.87 | 3,874,800.77 | 20.00 | 客户经营暂时存在困难 |
| 公司七 | 15,492,380.28 | 15,492,380.28 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司八 | 14,526,066.14 | 14,526,066.14 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司九 | 11,339,668.57 | 11,339,668.57 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司十 | 10,977,543.11 | 10,977,543.11 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司十一 | 10,757,283.10 | 2,151,456.62 | 20.00 | 客户经营暂时存在困难 |

| 单位名称 | 2025 年 12 月 31 日 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例（%） | 计提理由 |
| 公司十二 | 9,460,119.29 | 9,460,119.29 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司十三 | 7,491,716.68 | 7,491,716.68 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司十四 | 7,078,970.42 | 7,078,970.42 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司十五 | 6,971,970.35 | 6,971,970.35 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司十六 | 6,738,614.03 | 6,738,614.03 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司十七 | 6,543,834.02 | 6,543,834.02 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司十八 | 6,468,276.23 | 6,468,276.23 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司十九 | 5,826,817.39 | 5,826,817.39 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司二十 | 5,028,314.28 | 5,028,314.28 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 小于 500 万汇总 | 90,531,317.56 | 88,188,022.02 | 97.41 | 终止合作，款项很难收回 |
| 合计 | 1,141,897,545.30 | 543,495,188.68 | | |

续：

| 单位名称 | 2024 年 12 月 31 日 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例（%） | 计提理由 |
| 公司一 | 451,085,848.15 | 97,220,925.63 | 21.55 | 客户经营暂时存在困难 |
| 公司二 | 30,376,666.31 | 1,595,180.77 | 5.04 | 客户经营暂时存在困难 |
| 公司三 | 20,924,044.37 | 20,924,044.37 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司四 | 20,334,184.29 | 10,167,092.15 | 50.00 | 客户经营暂时存在困难 |
| 公司五 | 15,492,380.28 | 15,492,380.28 | 100.00 | 客户经营暂时存在困难 |
| 公司六 | 14,526,066.14 | 14,526,066.14 | 100.00 | 客户经营暂时存在困难 |
| 公司七 | 12,363,403.87 | 618,170.19 | 5.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司八 | 10,977,543.11 | 10,977,543.11 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司九 | 10,747,283.10 | 2,149,456.62 | 20.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司十 | 5,959,476.23 | 5,959,476.23 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 小于 500 万汇总 | 27,849,923.46 | 24,814,890.07 | 89.10 | 客户经营暂时存在困难 |
| 合计 | 620,636,819.31 | 204,445,225.56 | — | |

按组合计提坏账准备

（1）组合 2 账龄组合

| 账龄组合 | 2026 年 5 月 31 日 | | |
|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例（%） |
| 1 年以内 | 543,539,848.88 | 27,720,532.33 | 5.10 |
| 1—2 年 | 359,721,362.52 | 33,274,226.02 | 9.25 |
| 2—3 年 | 388,098,583.35 | 50,258,766.52 | 12.95 |
| 3—4 年 | 140,501,783.18 | 33,846,879.58 | 24.09 |
| 4—5 年 | 98,113,436.27 | 37,803,106.99 | 38.53 |
| 5 年以上 | 894,697,716.23 | 894,697,716.23 | 100.00 |
| 合计 | 2,424,672,730.43 | 1,077,601,227.67 | — |

续：

| 账龄组合 | 2025 年 12 月 31 日 | | |
|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例（%） |
| 1 年以内 | 610,274,802.67 | 31,124,014.98 | 5.10 |
| 1—2 年 | 644,450,692.13 | 59,611,689.04 | 9.25 |
| 2—3 年 | 232,675,006.64 | 30,131,413.32 | 12.95 |
| 3—4 年 | 130,211,044.15 | 31,367,840.51 | 24.09 |
| 4—5 年 | 276,108,790.90 | 106,384,717.13 | 38.53 |
| 5 年以上 | 670,453,235.56 | 670,453,235.56 | 100.00 |
| 合计 | 2,564,173,572.05 | 929,072,910.54 | — |

续：

| 账龄组合 | 2024 年 12 月 31 日 | | |
|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例（%） |
| 1 年以内 | 1,015,184,560.10 | 69,438,623.94 | 6.84 |
| 1—2 年 | 358,514,058.01 | 43,093,389.76 | 12.02 |
| 2—3 年 | 392,338,718.62 | 70,464,033.88 | 17.96 |
| 3—4 年 | 396,109,749.40 | 128,933,723.43 | 32.55 |
| 4—5 年 | 295,415,720.40 | 147,707,860.34 | 50.00 |
| 5 年以上 | 485,614,069.59 | 485,614,069.59 | 100.00 |
| 合计 | 2,943,176,876.12 | 945,251,700.94 | — |

**3．本报告期计提、收回或转回的坏账准备情况**

| 类别 | 2024 年 1 月 1 日 | 本期变动情况 | | | | 2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 计提 | 收回或转回 | 核销 | 其他变动 | |
| 按单项计提坏账准备 | 29,161,587.38 | 175,283,638.18 | | | | 204,445,225.56 |

| 类别 | 2024 年 1 月 1 日 | 本期变动情况 | | | | 2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 计提 | 收回或转回 | 核销 | 其他变动 | |
| 按组合计提坏账准备 | 605,603,483.71 | 418,515,733.02 | | 24,346.71 | -78,843,169.08 | 945,251,700.94 |
| 其中：组合 1 关联方组合 | | | | | | |
| 组合 2 账龄组合 | 605,603,483.71 | 418,515,733.02 | | 24,346.71 | -78,843,169.08 | 945,251,700.94 |
| 合计 | 634,765,071.09 | 593,799,371.20 | | 24,346.71 | -78,843,169.08 | 1,149,696,926.50 |

续：

| 类别 | 2024 年 12 月 31 日 | 本期变动情况 | | | | 2025 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 计提 | 收回或转回 | 核销 | 其他变动 | |
| 按单项计提坏账准备 | 204,445,225.56 | 339,055,882.66 | 5,919.54 | | | 543,495,188.68 |
| 按组合计提坏账准备 | 945,251,700.94 | -16,178,790.40 | | | | 929,072,910.54 |
| 其中：组合 1 关联方组合 | | | | | | |
| 组合 2 账龄组合 | 945,251,700.94 | -16,178,790.40 | | | | 929,072,910.54 |
| 合计 | 1,149,696,926.50 | 322,877,092.26 | 5,919.54 | | | 1,472,568,099.22 |

续：

| 类别 | 2025 年 12 月 31 日 | 本期变动情况 | | | | 2026 年 5 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 计提 | 收回或转回 | 核销 | 其他变动 | |
| 按单项计提坏账准备 | 543,495,188.68 | 10,463,896.30 | | | | 553,959,084.98 |
| 按组合计提坏账准备 | 929,072,910.54 | 148,528,317.13 | | | | 1,077,601,227.67 |
| 其中：组合 1 关联方组合 | | | | | | |
| 组合 2 账龄组合 | 929,072,910.54 | 148,528,317.13 | | | | 1,077,601,227.67 |
| 合计 | 1,472,568,099.22 | 158,992,213.43 | | | | 1,631,560,312.65 |

**4. 按欠款方归集的期末余额前五名应收账款和合同资产情况**

| 单位名称 | 2026 年 5 月 31 日 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 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（%） | 已计提应收账款坏账准备和合同资产减值准备余额 |
| 公司一 | | 1,329,303,535.90 | 1,329,303,535.90 | 7.53 | 91,190,222.56 |
| 公司二 | | 1,321,737,459.91 | 1,321,737,459.91 | 7.49 | 75,969,283.48 |
| 公司三 | | 770,708,822.42 | 770,708,822.42 | 4.37 | 22,433,164.93 |
| 公司四 | | 744,773,556.36 | 744,773,556.36 | 4.22 | 42,753,048.90 |
| 公司五 | | 596,142,963.42 | 596,142,963.42 | 3.38 | 17,363,387.29 |
| 合计 | | 4,762,666,338.01 | 4,762,666,338.01 | 26.99 | 249,709,107.16 |

续：

| 单位名称 | 2025 年 12 月 31 日 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 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（%） | 已计提应收账款坏账准备和合同资产减值准备余额 |
| 公司一 | | 1,329,303,535.90 | 1,329,303,535.90 | 7.39 | 91,190,222.56 |
| 公司二 | | 1,309,253,275.89 | 1,309,253,275.89 | 7.28 | 75,156,494.02 |
| 公司三 | | 757,271,547.30 | 757,271,547.30 | 4.21 | 22,056,452.83 |
| 公司四 | | 744,772,866.10 | 744,772,866.10 | 4.14 | 42,753,009.28 |
| 公司五 | | 596,968,484.46 | 596,968,484.46 | 3.32 | 17,387,431.59 |
| 合计 | | 4,737,569,709.65 | 4,737,569,709.65 | 26.34 | 248,543,610.28 |

续：

| 单位名称 | 2024 年 12 月 31 日 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 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（%） | 已计提应收账款坏账准备和合同资产减值准备余额 |
| 公司一 | | 1,327,389,347.86 | 1,327,389,347.86 | 7.02 | 78,623,543.79 |
| 公司二 | | 1,271,033,589.09 | 1,271,033,589.09 | 6.72 | 75,285,495.71 |
| 公司三 | | 744,772,866.10 | 744,772,866.10 | 3.94 | 44,114,172.04 |
| 公司四 | | 734,594,792.60 | 734,594,792.60 | 3.88 | 43,511,307.32 |
| 公司五 | | 607,741,736.91 | 607,741,736.91 | 3.21 | 35,997,583.63 |
| 合计 | | 4,685,532,332.56 | 4,685,532,332.56 | 24.77 | 277,532,102.49 |

## 注释 5．应收款项融资

### 1．应收款项融资情况

| 项目 | 2026 年 5 月 31 日 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 应收票据 | 74,551.31 | 139,280.29 | |
| 合计 | 74,551.31 | 139,280.29 | |

## 注释 6．预付款项

### 1． 预付款项按账龄列示

| 账龄 | 2026 年 5 月 31 日 | | 2025 年 12 月 31 日 | | 2024 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 比例（%） | 金额 | 比例（%） | 金额 | 比例（%） |
| 1 年以内 | 29,223,684.41 | 56.24 | 38,155,074.05 | 74.78 | 41,441,466.42 | 55.30 |
| 1 至 2 年 | 16,891,493.84 | 32.51 | 7,865,035.51 | 15.41 | 10,205,326.87 | 13.62 |
| 2 至 3 年 | 1,889,631.46 | 3.64 | 1,936,050.83 | 3.79 | 4,277,179.64 | 5.71 |
| 3 年以上 | 3,955,042.55 | 7.61 | 3,073,747.86 | 6.02 | 19,015,812.14 | 25.37 |

| 账龄 | 2026 年 5 月 31 日 | | 2025 年 12 月 31 日 | | 2024 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 比例（%） | 金额 | 比例（%） | 金额 | 比例（%） |
| 合计 | 51,959,852.26 | 100.00 | 51,029,908.25 | 100.00 | 74,939,785.07 | 100.00 |

**2．按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况**

| 单位名称 | 2026 年 5 月 31 日 | 占预付款项期末余额的比例（%） | 未结算原因 |
|---|---|---|---|
| 公司一 | 3,023,937.99 | 5.82 | 预付货款 |
| 公司二 | 2,727,327.83 | 5.25 | 预付货款 |
| 公司三 | 1,942,756.00 | 3.74 | 预付货款 |
| 公司四 | 1,875,000.00 | 3.61 | 预付货款 |
| 公司五 | 1,312,464.44 | 2.53 | 预付货款 |
| 合计 | 10,881,486.26 | 20.95 | |

续：

| 单位名称 | 2025 年 12 月 31 日 | 占预付款项期末余额的比例（%） | 未结算原因 |
|---|---|---|---|
| 公司一 | 3,430,166.02 | 6.73 | 预付货款 |
| 公司二 | 2,727,327.83 | 5.34 | 预付货款 |
| 公司三 | 1,954,656.00 | 3.83 | 预付货款 |
| 公司四 | 1,875,000.00 | 3.67 | 预付货款 |
| 公司五 | 1,702,236.56 | 3.34 | 预付货款 |
| 合计 | 11,689,386.41 | 22.90 | |

续：

| 单位名称 | 2024 年 12 月 31 日 | 占预付款项期末余额的比例（%） | 未结算原因 |
|---|---|---|---|
| 公司一 | 10,383,077.72 | 13.86 | 预付货款 |
| 公司二 | 1,850,184.00 | 2.47 | 预付货款 |
| 公司三 | 1,380,000.00 | 1.84 | 预付货款 |
| 公司四 | 1,235,087.28 | 1.65 | 预付工程款 |
| 公司五 | 1,032,779.95 | 1.38 | 预付货款 |
| 合计 | 16,807,108.31 | 21.20 | |

**注释 7．其他应收款**

| 项目 | 2026 年 5 月 31 日 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 应收利息 | | | |
| 应收股利 | 14,283,638.10 | 14,283,638.10 | 14,283,638.10 |
| 其他应收款 | 104,759,193.66 | 126,716,034.56 | 264,411,349.98 |

| 项目 | 2026 年 5 月 31 日 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
| --- | --- | --- | --- |
| 合计 | 119,042,831.76 | 140,999,672.66 | 278,694,988.08 |

注：上表中其他应收款指扣除应收利息、应收股利后的其他应收款。

## （一）应收股利

### 1．应收股利

| 被投资单位 | 2026 年 5 月 31 日 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
| --- | --- | --- | --- |
| 潍坊棕铁投资发展有限公司 | 14,283,638.10 | 14,283,638.10 | 14,283,638.10 |
| 合计 | 14,283,638.10 | 14,283,638.10 | 14,283,638.10 |

### 2．本报告期末重要的账龄超过 1 年的应收股利

| 被投资单位 | 2026 年 5 月 31 日 | 账龄 | 未收回的原因 | 是否发生减值及其原因 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 潍坊棕铁投资发展有限公司 | 14,283,638.10 | 2-3 年 | 未确定支付方案 | 否 |
| 合计 | 14,283,638.10 | | | |

## （二）其他应收款

### 1．按账龄披露

| 账龄 | 2026 年 5 月 31 日 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
| --- | --- | --- | --- |
| 1 年以内 | 22,619,164.28 | 34,249,421.44 | 135,710,519.87 |
| 1—2 年 | 28,554,130.42 | 49,993,446.31 | 30,028,315.34 |
| 2—3 年 | 46,750,725.48 | 26,900,828.49 | 42,424,647.27 |
| 3—4 年 | 23,083,104.27 | 40,207,782.98 | 70,293,785.12 |
| 4—5 年 | 35,089,696.42 | 32,317,675.43 | 19,366,004.80 |
| 5 年以上 | 83,284,664.51 | 64,389,220.52 | 52,201,239.54 |
| 小计 | 239,381,485.38 | 248,058,375.17 | 350,024,511.94 |
| 减：坏账准备 | 134,622,291.72 | 121,342,340.61 | 85,613,161.96 |
| 合计 | 104,759,193.66 | 126,716,034.56 | 264,411,349.98 |

### 2．按款项性质分类情况

| 款项性质 | 2026 年 5 月 31 日 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
| --- | --- | --- | --- |
| 押金及保证金 | 29,656,673.26 | 32,501,697.37 | 251,799,272.80 |
| 备用金 | 7,981,816.97 | 9,411,419.24 | 9,074,986.43 |
| 往来款 | 175,973,657.70 | 182,181,805.44 | 77,570,767.21 |
| 其他 | 25,769,337.45 | 23,963,453.12 | 11,579,485.50 |
| 小计 | 239,381,485.38 | 248,058,375.17 | 350,024,511.94 |

| 款项性质 | 2026 年 5 月 31 日 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
| --- | --- | --- | --- |
| 减：坏账准备 | 134,622,291.72 | 121,342,340.61 | 85,613,161.96 |
| 合计 | 104,759,193.66 | 126,716,034.56 | 264,411,349.98 |

**3．按坏账计提方法分类披露**

| 类别 | 2026 年 5 月 31 日 | | | | |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例（%） | 金额 | 计提比例（%） | |
| 单项计提预期信用损失的其他应收款 | 78,157,496.36 | 32.65 | 75,459,076.72 | 96.55 | 2,698,419.64 |
| 按组合计提预期信用损失的其他应收款 | 161,223,989.02 | 67.35 | 59,163,215.00 | 36.70 | 102,060,774.02 |
| 其中：组合 1 押金保证金等低风险组合 | 20,531,709.26 | 8.58 | 1,026,585.49 | 5.00 | 19,505,123.77 |
| 组合 2 其他组合 | 5,057,221.11 | 2.11 | 568,367.94 | 11.24 | 4,488,853.17 |
| 组合 3 账龄组合 | 127,672,659.52 | 53.33 | 57,170,141.60 | 44.78 | 70,502,517.92 |
| 组合 4 备用金组合 | 7,962,399.13 | 3.33 | 398,119.97 | 5.00 | 7,564,279.16 |
| 合计 | 239,381,485.38 | 100.00 | 134,622,291.72 | 56.24 | 104,759,193.66 |

续：

| 类别 | 2025 年 12 月 31 日 | | | | |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例（%） | 金额 | 计提比例（%） | |
| 单项计提预期信用损失的其他应收款 | 74,373,246.95 | 29.98 | 71,594,927.31 | 96.26 | 2,778,319.64 |
| 按组合计提预期信用损失的其他应收款 | 173,685,128.22 | 70.02 | 49,747,413.30 | 28.64 | 123,937,714.92 |
| 其中：组合 1 押金保证金等低风险组合 | 26,091,733.37 | 10.52 | 1,304,586.69 | 5.00 | 24,787,146.68 |
| 组合 2 其他组合 | 18,087,397.37 | 7.29 | 3,300,870.86 | 18.25 | 14,786,526.51 |
| 组合 3 账龄组合 | 120,493,996.08 | 48.57 | 43,915,729.21 | 36.45 | 76,578,266.87 |
| 组合 4 备用金组合 | 9,012,001.40 | 3.64 | 1,226,226.54 | 13.61 | 7,785,774.86 |
| 合计 | 248,058,375.17 | 100.00 | 121,342,340.61 | 48.92 | 126,716,034.56 |

续：

| 类别 | 2024 年 12 月 31 日 | | | | |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例（%） | 金额 | 计提比例（%） | |
| 单项计提预期信用损失的其他应收款 | 15,811,884.03 | 4.52 | 13,113,464.39 | 82.93 | 2,698,419.64 |

| 类别 | 2024 年 12 月 31 日 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例（%） | 金额 | 计提比例（%） | |
| 按组合计提预期信用损失的其他应收款 | 334,212,627.91 | 95.48 | 72,499,697.57 | 21.69 | 261,712,930.34 |
| 其中：组合 1 押金保证金等低风险组合 | 251,799,272.80 | 71.94 | 12,589,963.72 | 5.00 | 239,209,309.08 |
| 组合 2 其他组合 | 11,579,485.50 | 3.31 | 578,974.28 | 5.00 | 11,000,511.22 |
| 组合 3 账龄组合 | 61,758,883.18 | 17.64 | 58,877,010.22 | 95.33 | 2,881,872.96 |
| 组合 4 备用金组合 | 9,074,986.43 | 2.59 | 453,749.35 | 5.00 | 8,621,237.08 |
| 合计 | 350,024,511.94 | 100.00 | 85,613,161.96 | — | 264,411,349.98 |

按单项计提坏账准备情况

| 单位名称 | 2026 年 5 月 31 日 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例（%） | 计提理由 |
| 公司一 | 23,247,125.47 | 23,247,125.47 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司二 | 9,000,000.00 | 9,000,000.00 | 100.00 | 客户经营暂时存在困难 |
| 公司三 | 7,360,278.00 | 7,360,278.00 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司四 | 7,192,533.62 | 7,192,533.62 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司五 | 5,305,534.06 | 5,305,534.06 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司六 | 3,364,964.00 | 3,364,964.00 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司七 | 3,000,000.00 | 301,580.36 | 10.05 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司八 | 3,000,000.00 | 3,000,000.00 | 100.00 | 预期赔偿金额计提减值 |
| 公司九 | 2,635,483.78 | 2,635,483.78 | 100.00 | 客户经营暂时存在困难 |
| 公司十 | 2,565,000.00 | 2,565,000.00 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司十一 | 1,800,000.00 | 1,800,000.00 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司十二 | 1,560,330.00 | 1,560,330.00 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司十三 | 1,159,800.00 | 1,159,800.00 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司十四 | 1,006,910.00 | 1,006,910.00 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 小于 100 万汇总 | 5,959,537.43 | 5,959,537.43 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 合计 | 78,157,496.36 | 75,459,076.72 | — | — |

续：

| 单位名称 | 2025 年 12 月 31 日 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例（%） | 计提理由 |
| 公司一 | 23,247,125.47 | 23,247,125.47 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司二 | 9,000,000.00 | 9,000,000.00 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司三 | 7,360,278.00 | 7,360,278.00 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司四 | 7,192,533.62 | 7,192,533.62 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司五 | 5,305,534.06 | 5,305,534.06 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司六 | 3,364,964.00 | 3,364,964.00 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司七 | 3,000,000.00 | 301,580.36 | 10.05 | 预期赔偿金额计提减值 |
| 公司八 | 3,000,000.00 | 3,000,000.00 | 100.00 | 客户经营暂时存在困难 |
| 公司九 | 2,635,483.78 | 2,635,483.78 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司十 | 2,565,000.00 | 2,565,000.00 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司十一 | 1,800,000.00 | 1,800,000.00 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司十二 | 1,560,330.00 | 1,560,330.00 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司十三 | 1,159,800.00 | 1,159,800.00 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司十四 | 1,006,910.00 | 1,006,910.00 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 小于 100 万汇总 | 2,175,288.02 | 2,095,388.02 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 合计 | 74,373,246.95 | 71,594,927.31 | — | — |

续：

| 单位名称 | 2024 年 12 月 31 日 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例（%） | 计提理由 |
| 公司一 | 9,000,000.00 | 9,000,000.00 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司二 | 3,000,000.00 | 301,580.36 | 10.05 | 预期赔偿金额计提减值 |
| 公司三 | 2,635,483.78 | 2,635,483.78 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 小于 100 万汇总 | 1,176,400.25 | 1,176,400.25 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 合计 | 15,811,884.03 | 13,113,464.39 | — | — |

按组合计提坏账准备

期末处于第一阶段的坏账准备

| 类别 | 账面余额 | 未来 12 月内预期使用损失率 | 坏账准备 | 账面价值 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 按组合计提坏账准备 | 161,223,989.02 | 36.70 | 59,163,215.00 | 102,060,774.02 |
| 其中：押金保证金组合 | 20,531,709.26 | 5.00 | 1,026,585.49 | 19,505,123.77 |
| 其他组合 | 5,057,221.11 | 11.24 | 568,367.94 | 4,488,853.17 |
| 往来款 | 127,672,659.52 | 44.78 | 57,170,141.60 | 70,502,517.92 |
| 备用金 | 7,962,399.13 | 5.00 | 398,119.97 | 7,564,279.16 |
| 合计 | 161,223,989.02 | — | 59,163,215.00 | 102,060,774.02 |

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

| 坏账准备 | 2026 年 1 月-5 月 | | | |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| | 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） | |
| 期初余额 | 121,342,340.61 | | | 121,342,340.61 |
| 期初余额在本期 | —— | —— | —— | —— |
| —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 | 13,279,951.11 | | | 13,279,951.11 |
| 本期转回 | | | | |
| 本期转销 | | | | |
| 本期核销 | | | | |
| 其他变动 | | | | |
| 期末余额 | 134,622,291.72 | | | 134,622,291.72 |

续：

| 坏账准备 | 2025 年度 | | | |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| | 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） | |
| 期初余额 | 85,613,161.96 | | | 85,613,161.96 |
| 期初余额在本期 | —— | —— | —— | —— |
| —转入第二阶段 | | | | |
| —转入第三阶段 | | | | |
| —转回第二阶段 | | | | |
| —转回第一阶段 | | | | |

| 坏账准备 | 2025 年度 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 第一阶段 | 第二阶段 | 第三阶段 | 合计 |
| | 未来 12 个月预期信用损失 | 整个存续期预期信用损失（未发生信用减值） | 整个存续期预期信用损失（已发生信用减值） | |
| 本期计提 | 35,729,178.65 | | | 35,729,178.65 |
| 本期转回 | | | | |
| 本期转销 | | | | |
| 本期核销 | | | | |
| 其他变动 | | | | |
| 期末余额 | 121,342,340.61 | | | 121,342,340.61 |

续：

| 坏账准备 | 2024 年度 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 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） | |
| 期初余额 | 55,111,779.93 | | | 55,111,779.93 |
| 期初余额在本期 | —— | —— | —— | —— |
| —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 | 31,173,387.68 | | | 31,173,387.68 |
| 本期转回 | 669,499.93 | | | 669,499.93 |
| 本期转销 | | | | |
| 本期核销 | 1,505.72 | | | 1,505.72 |
| 其他变动 | -1,000.00 | | | -1,000.00 |
| 期末余额 | 85,613,161.96 | | | 85,613,161.96 |

**4．按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款**

| 单位名称 | 款项性质 | 2026 年 5 月 31 日 | 账龄 | 占其他应收款期末余额的比例（%） | 坏账准备期末余额 |
|---|---|---|---|---|---|
| 公司一 | 往来款 | 18,347,751.34 | 2-4 年 | 7.66 | 3,037,400.05 |
| 公司二 | 往来款 | 15,356,864.05 | 5 年以上 | 6.42 | 15,356,864.05 |
| 公司三 | 往来款 | 10,000,000.00 | 2-3 年 | 4.18 | 1,500,000.00 |
| 公司四 | 往来款 | 10,397,654.84 | 4-5 年 | 4.34 | 5,198,827.42 |
| 公司五 | 往来款 | 9,832,700.00 | 3-5 年 | 4.11 | 4,590,940.00 |

| 单位名称 | 款项性质 | 2026 年 5 月 31 日 | 账龄 | 占其他应收款期末余额的比例（%） | 坏账准备期末余额 |
|---|---|---|---|---|---|
| 合计 | | 63,934,970.23 | | 26.71 | 29,684,031.52 |

续：

| 单位名称 | 款项性质 | 2025 年 12 月 31 日 | 账龄 | 占其他应收款期末余额的比例（%） | 坏账准备期末余额 |
|---|---|---|---|---|---|
| 公司一 | 往来款 | 18,347,751.34 | 1-3 年 | 7.40 | 2,120,012.48 |
| 公司二 | 往来款 | 15,356,864.05 | 4-5 年 | 6.19 | 15,356,864.05 |
| 公司三 | 往来款 | 10,397,654.84 | 3-4 年 | 4.19 | 2,079,530.97 |
| 公司四 | 往来款 | 10,000,000.00 | 1-2 年 | 4.03 | 1,000,000.00 |
| 公司五 | 往来款 | 9,632,700.00 | 2-4 年 | 3.88 | 1,912,305.00 |
| 合计 | | 63,734,970.23 | | 25.69 | 22,468,712.50 |

续：

| 单位名称 | 款项性质 | 2024 年 12 月 31 日 | 账龄 | 占其他应收款期末余额的比例（%） | 坏账准备期末余额 |
|---|---|---|---|---|---|
| 公司一 | 往来款 | 28,337,808.20 | 1 年以内 | 8.10 | 1,416,890.41 |
| 公司二 | 往来款 | 18,347,751.34 | 1-2 年 | 5.24 | 1,202,624.92 |
| 公司三 | 往来款 | 16,648,966.41 | 2-5 年 | 4.76 | 7,240,704.77 |
| 公司四 | 往来款 | 15,356,864.05 | 3-4 年 | 4.39 | 4,456,432.03 |
| 公司五 | 往来款 | 13,354,766.34 | 1-5 年 | 3.82 | 4,675,304.97 |
| 合计 | | 92,046,156.34 | | 26.31 | 18,991,957.10 |

## 注释 8．存货

### 1．存货分类

| 项目 | 2026 年 5 月 31 日 | | |
|---|---|---|---|
| | 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 | 1,320,320.93 | 1,306,742.21 | 13,578.72 |
| 库存商品 | 3,457,182.20 | 3,185,357.70 | 271,824.50 |
| 消耗性生物资产 | 329,540,991.88 | 252,899,494.45 | 76,641,497.43 |
| 合同履约成本 | 5,450,181.92 | 830,768.57 | 4,619,413.35 |
| 合计 | 339,768,676.93 | 258,222,362.93 | 81,546,314.00 |

续：

| 项目 | 2025 年 12 月 31 日 | | |
|---|---|---|---|
| | 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 | 1,642,805.63 | 1,306,742.21 | 336,063.42 |
| 库存商品 | 3,457,182.20 | 3,185,357.70 | 271,824.50 |
| 消耗性生物资产 | 347,937,538.39 | 105,380,547.44 | 242,556,990.95 |
| 合同履约成本 | 4,473,737.28 | | 4,473,737.28 |
| 合计 | 357,511,263.50 | 109,872,647.35 | 247,638,616.15 |

续：

| 项目 | 2024 年 12 月 31 日 | | |
|---|---|---|---|
| | 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 | 1,651,319.95 | 1,339,316.54 | 312,003.41 |
| 库存商品 | 3,457,182.20 | 2,507,276.17 | 949,906.03 |
| 消耗性生物资产 | 379,871,477.73 | 60,575,414.07 | 319,296,063.66 |
| 合同履约成本 | 12,339,784.32 | | 12,339,784.32 |
| 合计 | 397,319,764.20 | 64,422,006.78 | 332,897,757.42 |

**2. 存货跌价准备及合同履约成本减值准备**

| 项目 | 2024 年 1 月 1 日 | 本期增加金额 | | 本期减少金额 | | | 2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 计提 | 其他 | 转回 | 转销 | 其他 | |
| 原材料 | | 1,339,316.54 | | | | | 1,339,316.54 |
| 库存商品 | | 2,507,276.17 | | | | | 2,507,276.17 |
| 消耗性生物资产 | 41,363,683.02 | 41,453,962.46 | | | 22,242,231.41 | | 60,575,414.07 |
| 合计 | 41,363,683.02 | 45,300,555.17 | | | 22,242,231.41 | | 64,422,006.78 |

续：

| 项目 | 2024 年 12 月 31 日 | 本期增加金额 | | 本期减少金额 | | | 2025 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 计提 | 其他 | 转回 | 转销 | 其他 | |
| 原材料 | 1,339,316.54 | 182,093.07 | | 214,667.40 | | | 1,306,742.21 |
| 库存商品 | 2,507,276.17 | 678,081.53 | | | | | 3,185,357.70 |
| 消耗性生物资产 | 60,575,414.07 | 46,434,386.09 | | | 1,629,252.72 | | 105,380,547.44 |
| 合计 | 64,422,006.78 | 47,294,560.69 | | 214,667.40 | 1,629,252.72 | | 109,872,647.35 |

续：

| 项目 | 2025 年 12 月 31 日 | 本期增加金额 | | 本期减少金额 | | | 2026 年 5 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 计提 | 其他 | 转回 | 转销 | 其他 | |
| 原材料 | 1,306,742.21 | | | | | | 1,306,742.21 |

| 项目 | 2025 年 12 月 31 日 | 本期增加金额 | | 本期减少金额 | | | 2026 年 5 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 计提 | 其他 | 转回 | 转销 | 其他 | |
| 库存商品 | 3,185,357.70 | | | | | | 3,185,357.70 |
| 消耗性生物资产 | 105,380,547.44 | 147,576,508.60 | | | 57,561.59 | | 252,899,494.45 |
| 合同履约成本减值准备 | | 830,768.57 | | | | | 830,768.57 |
| 合计 | 109,872,647.35 | 148,407,277.17 | | | 57,561.59 | | 258,222,362.93 |

## 注释 9．合同资产

### 1．合同资产情况

| 项目 | 2026 年 5 月 31 日 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 合同资产 | 14,045,972,129.09 | 14,271,527,676.16 | 15,352,231,160.43 |
| 减：合同资产减值准备 | 1,267,621,099.85 | 1,048,391,973.94 | 997,216,633.58 |
| 小计 | 12,778,351,029.24 | 13,223,135,702.22 | 14,355,014,526.85 |
| 减：列示于其他非流动资产的合同资产 | 10,744,840,354.89 | 10,977,378,767.33 | 11,248,913,731.28 |
| 合计 | 2,033,510,674.35 | 2,245,756,934.89 | 3,106,100,795.57 |

## 注释 10．一年内到期的非流动资产

| 项目 | 2026 年 5 月 31 日 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 一年内到期的长期应收款 | 1,719,637,473.20 | 1,702,631,133.56 | 1,488,132,717.54 |
| 合计 | 1,719,637,473.20 | 1,702,631,133.56 | 1,488,132,717.54 |

## 注释 11．其他流动资产

| 项目 | 2026 年 5 月 31 日 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 增值税留抵税额 | 86,904,067.48 | 91,314,812.22 | 103,677,254.58 |
| 预缴税金 | 16,622,198.47 | 14,542,665.07 | 11,576,140.09 |
| 合计 | 103,526,265.95 | 105,857,477.29 | 115,253,394.67 |

## 注释 12．长期应收款

### 1．长期应收款情况

| 款项性质 | 2026 年 5 月 31 日 | | | 折现率区间 |
|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 | |
| BT 合同 | 3,015,778,117.81 | 159,302,988.11 | 2,856,475,129.70 | 3.10%-4.90% |
| 其中：未实现融资收益-BT | 163,318,620.62 | | 163,318,620.62 | |
| PPP 合同 | 1,662,518,395.68 | 247,859,673.58 | 1,414,658,722.10 | 3.10%-4.90% |

| 款项性质 | 2026 年 5 月 31 日 | | | 折现率区间 |
|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 | |
| 其中：未实现融资收益-PPP | 181,378,765.94 | | 181,378,765.94 | |
| 小计 | 4,678,296,513.49 | 407,162,661.69 | 4,271,133,851.80 | |
| 减：一年内到期的长期应收款 | 2,027,606,931.20 | 307,969,458.00 | 1,719,637,473.20 | |
| 合计 | 2,650,689,582.29 | 99,193,203.69 | 2,551,496,378.60 | |

续：

| 款项性质 | 2025 年 12 月 31 日 | | | 折现率区间 |
|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 | |
| BT 合同 | 3,020,348,976.89 | 162,592,031.36 | 2,857,756,945.53 | 3.10%-4.90% |
| 其中：未实现融资收益-BT | 195,733,520.29 | | 195,733,520.29 | |
| PPP 合同 | 1,601,250,716.03 | 139,755,321.01 | 1,461,495,395.02 | 3.10%-4.90% |
| 其中：未实现融资收益-PPP | 182,347,854.38 | | 182,347,854.38 | |
| 小计 | 4,621,599,692.92 | 302,347,352.37 | 4,319,252,340.55 | |
| 减：一年内到期的长期应收款 | 1,905,813,534.49 | 203,182,400.93 | 1,702,631,133.56 | |
| 合计 | 2,715,786,158.43 | 99,164,951.44 | 2,616,621,206.99 | |

续：

| 款项性质 | 2024 年 12 月 31 日 | | | 折现率区间 |
|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 | |
| BT 合同 | 3,045,617,285.54 | 184,686,909.49 | 2,860,930,376.05 | 3.10%-4.90% |
| 其中：未实现融资收益-BT | 295,322,092.95 | | 295,322,092.95 | |
| PPP 合同 | 1,783,501,048.68 | 84,863,179.95 | 1,698,637,868.73 | 3.10%-4.90% |
| 其中：未实现融资收益-PPP | 241,012,020.81 | | 241,012,020.81 | |
| 小计 | 4,829,118,334.22 | 269,550,089.44 | 4,559,568,244.78 | |
| 减：一年内到期的长期应收款 | 1,548,711,659.73 | 60,578,942.19 | 1,488,132,717.54 | |
| 合计 | 3,280,406,674.49 | 208,971,147.25 | 3,071,435,527.24 | |

**2. 本报告期计提、收回或转回的坏账准备的情况**

| 类别 | 2024 年 1 月 1 日 | 本期变动情况 | | | | 2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 计提 | 收回或转回 | 核销 | 其他变动 | |
| BT 合同 | 14,853,141.62 | -6,566,209.68 | | | 176,399,977.55 | 184,686,909.49 |
| PPP 合同 | 62,619,699.43 | 36,865,443.54 | | 14,621,963.02 | | 84,863,179.95 |
| 合计 | 77,472,841.05 | 30,299,233.86 | | 14,621,963.02 | 176,399,977.55 | 269,550,089.44 |

续：

| 类别 | 2024 年 12 月 31 日 | 本期变动情况 | | | | 2025 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 计提 | 收回或转回 | 核销 | 其他变动 | |
| BT 合同 | 184,686,909.49 | -22,094,878.13 | | | | 162,592,031.36 |
| PPP 合同 | 84,863,179.95 | 55,025,993.87 | | 133,852.81 | | 139,755,321.01 |
| 合计 | 269,550,089.44 | 32,931,115.74 | | 133,852.81 | | 302,347,352.37 |

续：

| 类别 | 2025 年 12 月 31 日 | 本期变动情况 | | | | 2026 年 5 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 计提 | 收回或转回 | 核销 | 其他变动 | |
| BT 合同 | 162,592,031.36 | -3,289,043.25 | | | | 159,302,988.11 |
| PPP 合同 | 139,755,321.01 | 108,104,352.57 | | | | 247,859,673.58 |
| 合计 | 302,347,352.37 | 104,815,309.32 | | | | 407,162,661.69 |

### 3. 本报告期实际核销的长期应收款

| 项目 | 2026 年 1 月-5 月 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|---|---|---|---|
| 实际核销的长期应收款 | | 133,852.81 | 14,621,963.02 |

其中重要的长期应收款核销情况如下：

| 单位名称 | 2024 年度 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 款项性质 | 核销金额 | 核销原因 | 履行的核销程序 | 是否由关联交易产生 |
| 公司一 | 工程款 | 14,621,963.02 | 签订债务重组协议 | 管理层审批 | 否 |
| 合计 | | 14,621,963.02 | | | |

## 注释 13. 长期股权投资

### 1. 长期股权投资情况

| 被投资单位 | 2024 年 1 月 1 日（账面价值） | 减值准备期初余额 | 本期增减变动 | | | | | | | | 2024 年 12 月 31 日（账面价值） | 减值准备期末余额 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 追加投资 | 减少投资 | 权益法确认的投资损益 | 其他综合收益调整 | 其他权益变动 | 宣告发放现金股利或利润 | 计提减值准备 | 其他 | | |
| 一．合营企业 | | | | | | | | | | | | |
| 大方县汉方缘建设管理有限公司 | 50,607,339.93 | | | | -30,434.02 | | | | | | 50,576,905.91 | |
| 江苏汉新湾生态旅游开发有限公司 | 2,396,608.62 | | | | 19,036.64 | | | | | | 2,415,645.26 | |
| 昆明市汉鸿缘水环境工程有限公司 | 49,992,719.60 | | | | | | | | | | 49,992,719.60 | |
| 林州市汉林建设工程有限公司 | 20,578,280.52 | | | | | | | | | | 20,578,280.52 | |
| 潍坊棕铁投资发展有限公司 | 86,648,130.37 | | | | -720,950.42 | | | | | | 85,927,179.95 | |
| 沿河汉江缘生态建设有限责任公司 | 21,658,558.16 | | | | 620.44 | | | | | | 21,659,178.60 | |
| 伊川县汉溪建设工程管理有限公司 | 599,726.69 | | | 599,726.69 | | | | | | | | |
| 小计 | 232,481,363.89 | | | 599,726.69 | -731,727.36 | | | | | | 231,149,909.84 | |
| 二．联营企业 | | | | | | | | | | | | |
| 东实长华环保股份有限公司 | 10,855,115.17 | | | | 198,873.33 | | | | | | 11,053,988.50 | |
| 江西省江汉生态环境工程有限公司 | 16,732,096.02 | | | | -1,190,667.77 | | | | | | 15,541,428.25 | |
| 深圳幸福天下投资有限公司 | 46,879,752.81 | | | | -4,930,508.20 | | | | | | 41,949,244.61 | |
| 浙商铁汉（深圳）生态产业投资合伙企 | 205,860,219.63 | | | | -32.97 | | | | | | 205,860,186.66 | |

| 被投资单位 | 2024 年 1 月 1 日（账面价值） | 减值准备期初余额 | 本期增减变动 | | | | | | | | 2024 年 12 月 31 日（账面价值） | 减值准备期末余额 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 追加投资 | 减少投资 | 权益法确认的投资损益 | 其他综合收益调整 | 其他权益变动 | 宣告发放现金股利或利润 | 计提减值准备 | 其他 | | |
| 业（有限合伙） | | | | | | | | | | | | |
| 横琴花木交易中心股份有限公司 | | 6,383,801.23 | | | | | | | | | | 6,383,801.23 |
| 深圳市铁汉人居环境科技有限公司 | | | | | | | | | | | | |
| 小计 | 280,327,183.63 | 6,383,801.23 | | | -5,922,335.61 | | | | | | 274,404,848.02 | 6,383,801.23 |
| 合计 | 512,808,547.52 | 6,383,801.23 | | 599,726.69 | -6,654,062.97 | | | | | | 505,554,757.86 | 6,383,801.23 |

续：

| 被投资单位 | 2024 年 12 月 31 日（账面价值） | 减值准备期初余额 | 本期增减变动 | | | | | | | | 2025 年 12 月 31 日（账面价值） | 减值准备期末余额 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 追加投资 | 减少投资 | 权益法确认的投资损益 | 其他综合收益调整 | 其他权益变动 | 宣告发放现金股利或利润 | 计提减值准备 | 其他 | | |
| 一．合营企业 | | | | | | | | | | | | |
| 大方县汉方缘建设管理有限公司 | 50,576,905.91 | | | | -30,979.49 | | | | | | 50,545,926.42 | |
| 江苏汉新湾生态旅游开发有限公司 | 2,415,645.26 | | | | | | | | | | 2,415,645.26 | |
| 昆明市汉鸿缘水环境工程有限公司 | 49,992,719.60 | | | | -2,405,488.07 | | | | | | 47,587,231.53 | |
| 林州市汉林建设工程有限公司 | 20,578,280.52 | | | | | | | | | | 20,578,280.52 | |
| 潍坊棕铁投资发展有限公司 | 85,927,179.95 | | | | -44,334.19 | | | | | | 85,882,845.76 | |
| 沿河汉江缘生态建设有限责任公司 | 21,659,178.60 | | | | -18.15 | | | | | | 21,659,160.45 | |
| 小计 | 231,149,909.84 | | | | -2,480,819.90 | | | | | | 228,669,089.94 | |
| 二．联营企业 | | | | | | | | | | | | |

| 被投资单位 | 2024 年 12 月 31 日（账面价值） | 减值准备期初余额 | 本期增减变动 | | | | | | | | 2025 年 12 月 31 日（账面价值） | 减值准备期末余额 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 追加投资 | 减少投资 | 权益法确认的投资损益 | 其他综合收益调整 | 其他权益变动 | 宣告发放现金股利或利润 | 计提减值准备 | 其他 | | |
| 东实长华环保股份有限公司 | 11,053,988.50 | | | | 174,626.77 | | | | | | 11,228,615.27 | |
| 江西省江汉生态环境工程有限公司 | 15,541,428.25 | | | | -1,118,499.34 | | | | | | 14,422,928.91 | |
| 深圳幸福天下投资有限公司 | 41,949,244.61 | | | 38,534,473.73 | -3,414,770.88 | | | | | | | |
| 浙商铁汉（深圳）生态产业投资合伙企业（有限合伙） | 205,860,186.66 | | | | -98,579,211.71 | | | | | | 107,280,974.95 | |
| 宁国港能建设投资有限公司 | | | 2,958.00 | | -2,958.00 | | | | | | | |
| 横琴花木交易中心股份有限公司 | | 6,383,801.23 | | | | | | | | | | 6,383,801.23 |
| 深圳市铁汉人居环境科技有限公司 | | | | | | | | | | | | |
| 小计 | 274,404,848.02 | 6,383,801.23 | 2,958.00 | 38,534,473.73 | -102,940,813.16 | | | | | | 132,932,519.13 | 6,383,801.23 |
| 合计 | 505,554,757.86 | 6,383,801.23 | 2,958.00 | 38,534,473.73 | -105,421,633.06 | | | | | | 361,601,609.07 | 6,383,801.23 |

续：

| 被投资单位 | 2025 年 12 月 31 日（账面价值） | 减值准备期初余额 | 本期增减变动 | | | | | | | | 2026 年 5 月 31 日（账面价值） | 减值准备期末余额 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 追加投资 | 减少投资 | 权益法确认的投资损益 | 其他综合收益调整 | 其他权益变动 | 宣告发放现金股利或利润 | 计提减值准备 | 其他 | | |
| 一．合营企业 | | | | | | | | | | | | |
| 大方县汉方缘建设管理有限公司 | 50,545,926.42 | | | | -9,683,082.08 | | | | | | 40,862,844.34 | |
| 江苏汉新湾生态旅游开发有限公司 | 2,415,645.26 | | | | | | | | | | 2,415,645.26 | |
| 昆明市汉鸿缘水环境工程有限公司 | 47,587,231.53 | | | | 826.61 | | | | | | 47,588,058.14 | |

| | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 林州市汉林建设工程有限公司 | 20,578,280.52 | | | | | | | | | | 20,578,280.52 | |
| 潍坊棕铁投资发展有限公司 | 85,882,845.76 | | | | -55.88 | | | | | | 85,882,789.88 | |
| 沿河汉江缘生态建设有限责任公司 | 21,659,160.45 | | | | | | | | | | 21,659,160.45 | |
| 小计 | 228,669,089.94 | | | | -9,682,311.35 | | | | | | 218,986,778.59 | |
| 二．联营企业 | | | | | | | | | | | | |
| 东实长华环保股份有限公司 | 11,228,615.27 | | | | -6,051,075.21 | | | | | | 5,177,540.06 | |
| 江西省江汉生态环境工程有限公司 | 14,422,928.91 | | | | -46,526.84 | | | | | | 14,376,402.07 | |
| 浙商铁汉（深圳）生态产业投资合伙企业（有限合伙） | 107,280,974.95 | | | | | | | | | | 107,280,974.95 | |
| 横琴花木交易中心股份有限公司 | | 6,383,801.23 | | | | | | | | | | 6,383,801.23 |
| 深圳市铁汉人居环境科技有限公司 | | | | | | | | | | | | |
| 小计 | 132,932,519.13 | 6,383,801.23 | | | -6,097,602.05 | | | | | | 126,834,917.08 | 6,383,801.23 |
| 合计 | 361,601,609.07 | 6,383,801.23 | | | -15,779,913.40 | | | | | | 345,821,695.67 | 6,383,801.23 |

## 注释 14．其他权益工具投资

### 1.其他权益工具投资情况

| 项目 | 2026 年 5 月 31 日 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
| --- | --- | --- | --- |
| 抚州市抚河流域投资开发有限公司 | 90,112,663.52 | 90,052,957.21 | 89,911,546.40 |
| 宁夏惠民基金管理有限公司 | 868,979.99 | 868,979.99 | 854,238.61 |
| 深圳市招商丝路资本管理有限责任公司 | | | 1,039,309.12 |
| 合计 | 90,981,643.51 | 90,921,937.20 | 91,805,094.13 |

**2.非交易性权益工具投资的情况**

| 被投资单位 | 2024 年 1 月 1 日余额 | 本期计入其他综合收益的利得 | 本期计入其他综合收益的损失 | 截至本期末累计计入其他综合收益的利得 | 截至本期末累计计入其他综合收益的损失 | 本期确认的股利收入 | 2024 年 12 月 31 日余额 | 指定为其他权益工具投资的原因 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 抚州市抚河流域投资开发有限公司 | 89,902,380.92 | 9,165.48 | | | 5,088,453.60 | | 89,911,546.40 | 本公司出于战略目的而计划长期持有的投资，因此本公司将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。 |
| 蕉岭铁汉大健康产业投资有限公司 | 512,643.20 | 293,456.80 | | | 175,563.38 | | | |
| 宁夏惠民基金管理有限公司 | 923,660.79 | | 69,422.18 | 104,238.61 | | | 854,238.61 | |
| 海口北林清泓水环境治理有限公司 | 383,840.02 | 218,826.85 | | | 397,333.13 | | | |
| 深圳市招商丝路资本管理有限责任公司 | 1,143,807.44 | | 104,498.32 | 639,309.12 | | | 1,039,309.12 | |
| 合计 | 92,866,332.37 | 521,449.13 | 173,920.50 | 743,547.73 | 5,661,350.11 | | 91,805,094.13 | |

续：

| 被投资单位 | 2024 年 12 月 31 日余额 | 本期计入其他综合收益的利得 | 本期计入其他综合收益的损失 | 截至本期末累计计入其他综合收益的利得 | 截至本期末累计计入其他综合收益的损失 | 本期确认的股利收入 | 2025 年 12 月 31 日余额 | 指定为其他权益工具投资的原因 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 抚州市抚河流域投资开发有限公司 | 89,911,546.40 | 141,410.81 | | | 4,947,042.80 | | 90,052,957.21 | 本公司出于战略目的而计划长期持有的投资，因此本公司将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。 |
| 宁夏惠民基金管理有限公司 | 854,238.61 | 14,741.38 | | 118,979.99 | | | 868,979.99 | |
| 深圳市招商丝路资本管理有限责任公司 | 1,039,309.12 | 105,504.37 | | | | | | |
| 合计 | 91,805,094.13 | 261,656.56 | | 118,979.99 | 4,947,042.80 | | 90,921,937.20 | |

续：

| 被投资单位 | 2025 年 12 月 31 日余额 | 本期计入其他综合收益的利得 | 本期计入其他综合收益的损失 | 截至本期末累计计入其他综合收益的利得 | 截至本期末累计计入其他综合收益的损失 | 本期确认的股利收入 | 2026 年 5 月 31 日余额 | 指定为其他权益工具投资的原因 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 抚州市抚河流域投资开发有限公司 | 90,052,957.21 | 59,706.31 | | | 4,887,336.49 | | 90,112,663.52 | 本公司出于战略目的而计划长期持有的投资，因此本公司将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。 |
| 宁夏惠民基金管理有限公司 | 868,979.99 | | | 118,979.99 | | | 868,979.99 | |
| 合计 | 90,921,937.20 | 59,706.31 | | 118,979.99 | 4,887,336.49 | | 90,981,643.51 | |

**注释 15．其他非流动金融资产**

| 项目 | 2026 年 5 月 31 日 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 其他 | 27,711.51 | | |
| 合计 | 27,711.51 | | |

**注释 16．固定资产**

| 项目 | 2026 年 5 月 31 日 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 固定资产 | 339,670,038.23 | 374,441,079.74 | 388,706,217.48 |
| 固定资产清理 | | | |
| 合计 | 339,670,038.23 | 374,441,079.74 | 388,706,217.48 |

注：上表中的固定资产是指扣除固定资产清理后的固定资产。

## （一）固定资产

### 1．固定资产情况

| 项目 | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 运输设备 | 办公设备 | 其他设备 | 合计 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 一． 账面原值 | | | | | | |
| 1．2024 年 1 月 1 日 | 538,361,447.95 | 46,429,736.53 | 79,035,516.77 | 33,144,216.14 | 3,218,621.72 | 700,189,539.11 |
| 2．本期增加金额 | | -22,111.90 | 65,425.59 | 1,316,408.34 | 493,903.05 | 1,853,625.08 |
| 重分类 | | -142,386.24 | -153,269.00 | 2,773.24 | 292,882.00 | |
| 购置 | | 120,274.34 | 218,694.59 | 1,280,891.74 | 201,021.05 | 1,820,881.72 |
| 在建工程转入 | | | | 32,743.36 | | 32,743.36 |
| 3．本期减少金额 | 170,142.72 | 2,750,308.80 | 3,636,897.18 | 5,434,838.83 | 1,013,901.31 | 13,006,088.84 |
| 处置或报废 | 170,142.72 | 2,750,308.80 | 3,636,897.18 | 5,434,838.83 | 1,013,901.31 | 13,006,088.84 |
| 4．2024 年 12 月 31 日 | 538,191,305.23 | 43,657,315.83 | 75,464,045.18 | 29,025,785.65 | 2,698,623.46 | 689,037,075.35 |
| 二. 累计折旧 | | | | | | |
| 1．2024 年 1 月 1 日 | 142,949,874.10 | 39,483,480.32 | 74,798,300.69 | 31,603,340.74 | 3,151,664.69 | 291,986,660.54 |
| 2．本期增加金额 | 14,036,541.96 | 726,418.55 | 1,335,191.57 | 625,996.97 | 392,083.29 | 17,116,232.34 |
| 重分类 | | -125,703.46 | -94,750.99 | -13,643.62 | 234,098.07 | |
| 本期计提 | 14,036,541.96 | 852,122.01 | 1,429,942.56 | 639,640.59 | 157,985.22 | 17,116,232.34 |
| 3．本期减少金额 | 26,939.20 | 2,601,633.52 | 3,437,280.31 | 5,167,142.99 | 928,418.20 | 12,161,414.22 |
| 处置或报废 | 26,939.20 | 2,601,633.52 | 3,437,280.31 | 5,167,142.99 | 928,418.20 | 12,161,414.22 |
| 4．2024 年 12 月 31 日 | 156,959,476.86 | 37,608,265.35 | 72,696,211.95 | 27,062,194.72 | 2,615,329.78 | 296,941,478.66 |
| 三. 减值准备 | | | | | | |
| 1．2024 年 1 月 1 日 | 2,810,654.00 | | | | | 2,810,654.00 |

| 项目 | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 运输设备 | 办公设备 | 其他设备 | 合计 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2．本期增加金额 | 314,948.32 | 85,640.00 | 109,725.01 | 45,464.90 | 22,946.98 | 578,725.21 |
| 本期计提 | 314,948.32 | 85,640.00 | 109,725.01 | 45,464.90 | 22,946.98 | 578,725.21 |
| 3．本期减少金额 | | | | | | |
| 4．2024 年 12 月 31 日 | 3,125,602.32 | 85,640.00 | 109,725.01 | 45,464.90 | 22,946.98 | 3,389,379.21 |
| 四. 账面价值 | | | | | | |
| 1．2024 年 12 月 31 日 | 378,106,226.05 | 5,963,410.48 | 2,658,108.22 | 1,918,126.03 | 60,346.70 | 388,706,217.48 |
| 2．2024 年 1 月 1 日 | 392,600,919.85 | 6,943,603.81 | 4,178,698.07 | 1,539,685.19 | 129,317.65 | 405,392,224.57 |

续：

| 项目 | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 运输设备 | 办公设备 | 其他设备 | 合计 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 一． 账面原值 | | | | | | |
| 1．2024 年 12 月 31 日 | 538,191,305.23 | 43,657,315.83 | 75,464,045.18 | 29,025,785.65 | 2,698,623.46 | 689,037,075.35 |
| 2．本期增加金额 | 2,734,219.07 | -3,583,501.03 | 167,242.49 | 306,298.78 | 3,768,222.19 | 3,392,481.50 |
| 重分类 | | -3,717,903.69 | | | 3,717,903.69 | |
| 购置 | 2,734,219.07 | 134,402.66 | 167,242.49 | 306,298.78 | 50,318.50 | 3,392,481.50 |
| 3．本期减少金额 | | 11,236,186.98 | 19,306,183.97 | 3,338,180.21 | 1,945,692.96 | 35,826,244.12 |
| 处置或报废 | | 11,236,186.98 | 19,306,183.97 | 3,338,180.21 | 1,945,692.96 | 35,826,244.12 |
| 4．2025 年 12 月 31 日 | 540,925,524.30 | 28,837,627.82 | 56,325,103.70 | 25,993,904.22 | 4,521,152.69 | 656,603,312.73 |
| 二. 累计折旧 | | | | | | |
| 1．2024 年 12 月 31 日 | 156,959,476.86 | 37,608,265.35 | 72,696,211.95 | 27,062,194.72 | 2,615,329.78 | 296,941,478.66 |
| 2．本期增加金额 | 14,033,222.71 | -2,777,287.93 | 876,515.39 | 690,525.81 | 3,032,708.68 | 15,855,684.66 |
| 重分类 | | -2,865,038.49 | | | 2,865,038.49 | |

| 项目 | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 运输设备 | 办公设备 | 其他设备 | 合计 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 本期计提 | 14,033,222.71 | 87,750.56 | 876,515.39 | 690,525.81 | 167,670.19 | 15,855,684.66 |
| 3．本期减少金额 | | 10,666,945.28 | 18,357,714.07 | 3,210,927.92 | 1,788,722.27 | 34,024,309.54 |
| 处置或报废 | | 10,666,945.28 | 18,357,714.07 | 3,210,927.92 | 1,788,722.27 | 34,024,309.54 |
| 4．2025 年 12 月 31 日 | 170,992,699.57 | 24,164,032.14 | 55,215,013.27 | 24,541,792.61 | 3,859,316.19 | 278,772,853.78 |
| 三. 减值准备 | | | | | | |
| 1．2024 年 12 月 31 日 | 3,125,602.32 | 85,640.00 | 109,725.01 | 45,464.90 | 22,946.98 | 3,389,379.21 |
| 2．本期增加金额 | | | | | | |
| 3．本期减少金额 | | | | | | |
| 4．2025 年 12 月 31 日 | 3,125,602.32 | 85,640.00 | 109,725.01 | 45,464.90 | 22,946.98 | 3,389,379.21 |
| 四. 账面价值 | | | | | | |
| 1．2025 年 12 月 31 日 | 366,807,222.41 | 4,587,955.68 | 1,000,365.42 | 1,406,646.71 | 638,889.52 | 374,441,079.74 |
| 2．2024 年 12 月 31 日 | 378,106,226.05 | 5,963,410.48 | 2,658,108.22 | 1,918,126.03 | 60,346.70 | 388,706,217.48 |

续：

| 项目 | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 运输设备 | 办公设备 | 其他设备 | 合计 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 一． 账面原值 | | | | | | |
| 1．2025 年 12 月 31 日 | 540,925,524.30 | 28,837,627.82 | 56,325,103.70 | 25,993,904.22 | 4,521,152.69 | 656,603,312.73 |
| 2．本期增加金额 | | | | 46,083.04 | | 46,083.04 |
| 购置 | | | | 46,083.04 | | 46,083.04 |
| 3．本期减少金额 | | 1,735,145.04 | 3,143,999.09 | 1,012,353.44 | 2,200.00 | 5,893,697.57 |
| 处置或报废 | | 1,735,145.04 | 3,143,999.09 | 1,012,353.44 | 2,200.00 | 5,893,697.57 |
| 4．2026 年 5 月 31 日 | 540,925,524.30 | 27,102,482.78 | 53,181,104.61 | 25,027,633.82 | 4,518,952.69 | 650,755,698.20 |

| 项目 | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 运输设备 | 办公设备 | 其他设备 | 合计 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 二. 累计折旧 | | | | | | |
| 1．2025 年 12 月 31 日 | 170,992,699.57 | 24,164,032.14 | 55,215,013.27 | 24,541,792.61 | 3,859,316.19 | 278,772,853.78 |
| 2．本期增加金额 | 5,891,509.19 | 28,992.93 | 222,014.69 | 313,407.41 | 25,112.00 | 6,481,036.22 |
| 本期计提 | 5,891,509.19 | 28,992.93 | 222,014.69 | 313,407.41 | 25,112.00 | 6,481,036.22 |
| 3．本期减少金额 | | 1,648,387.78 | 2,986,799.14 | 947,438.25 | 2,090.00 | 5,584,715.17 |
| 处置或报废 | | 1,648,387.78 | 2,986,799.14 | 947,438.25 | 2,090.00 | 5,584,715.17 |
| 4．2026 年 5 月 31 日 | 176,884,208.76 | 22,544,637.29 | 52,450,228.82 | 23,907,761.77 | 3,882,338.19 | 279,669,174.83 |
| 三. 减值准备 | | | | | | |
| 1．2025 年 12 月 31 日 | 3,125,602.32 | 85,640.00 | 109,725.01 | 45,464.90 | 22,946.98 | 3,389,379.21 |
| 2．本期增加金额 | 28,004,557.66 | 17,997.24 | 1,503.99 | 3,047.04 | | 28,027,105.93 |
| 本期计提 | 28,004,557.66 | 17,997.24 | 1,503.99 | 3,047.04 | | 28,027,105.93 |
| 3．本期减少金额 | | | | | | |
| 4．2026 年 5 月 31 日 | 31,130,159.98 | 103,637.24 | 111,229.00 | 48,511.94 | 22,946.98 | 31,416,485.14 |
| 四. 账面价值 | | | | | | |
| 1．2026 年 5 月 31 日 | 332,911,155.56 | 4,454,208.25 | 619,646.79 | 1,071,360.11 | 613,667.52 | 339,670,038.23 |
| 2．2025 年 12 月 31 日 | 366,807,222.41 | 4,587,955.68 | 1,000,365.42 | 1,406,646.71 | 638,889.52 | 374,441,079.74 |

## 注释 17．在建工程

| 项目 | 2026 年 5 月 31 日 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 在建工程 | 2,195,207.55 | 2,195,207.55 | 4,837,423.36 |
| 工程物资 | | | |
| 合计 | 2,195,207.55 | 2,195,207.55 | 4,837,423.36 |

注：上表中的在建工程是指扣除工程物资后的在建工程。

### （一）在建工程

### 1．在建工程情况

| 项目 | 2026 年 5 月 31 日 | | |
|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 信息化建设 | 2,195,207.55 | | 2,195,207.55 |
| 合计 | 2,195,207.55 | | 2,195,207.55 |

续：

| 项目 | 2025 年 12 月 31 日 | | |
|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 信息化建设 | 2,195,207.55 | | 2,195,207.55 |
| 合计 | 2,195,207.55 | | 2,195,207.55 |

续：

| 项目 | 2024 年 12 月 31 日 | | |
|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 信息化建设 | 4,837,423.36 | | 4,837,423.36 |
| 合计 | 4,837,423.36 | | 4,837,423.36 |

## 注释 18．使用权资产

### 1．使用权资产情况

| 项目 | 土地使用权 | 房屋及建筑物 | 合计 |
|---|---|---|---|
| 一.账面原值 | | | |
| 1．2024 年 1 月 1 日 | 163,992,181.21 | 23,218,977.65 | 187,211,158.86 |
| 2．本期增加金额 | 2,197,674.71 | 1,826,194.08 | 4,023,868.79 |
| 租赁 | 1,273,280.63 | 1,826,194.08 | 3,099,474.71 |
| 其他增加 | 924,394.08 | | 924,394.08 |
| 3．本期减少金额 | 5,003,326.42 | 14,032,699.96 | 19,036,026.38 |
| 租赁到期 | 5,003,326.42 | 1,070,717.73 | 6,074,044.15 |

| 项目 | 土地使用权 | 房屋及建筑物 | 合计 |
| --- | --- | --- | --- |
| 其他减少 | | 12,961,982.23 | 12,961,982.23 |
| 4．2024 年 12 月 31 日 | 161,186,529.50 | 11,012,471.77 | 172,199,001.27 |
| 二. 累计折旧 | | | |
| 1．2024 年 1 月 1 日 | 54,615,884.05 | 11,992,992.53 | 66,608,876.58 |
| 2．本期增加金额 | 16,000,730.00 | 3,755,997.48 | 19,756,727.48 |
| 本期计提 | 15,614,879.21 | 3,755,997.48 | 19,370,876.69 |
| 其他增加 | 385,850.79 | | 385,850.79 |
| 3．本期减少金额 | 5,003,326.42 | 9,780,881.88 | 14,784,208.30 |
| 租赁到期 | 5,003,326.42 | 1,070,717.73 | 6,074,044.15 |
| 其他减少 | | 8,710,164.15 | 8,710,164.15 |
| 4．2024 年 12 月 31 日 | 65,613,287.63 | 5,968,108.13 | 71,581,395.76 |
| 三. 减值准备 | | | |
| 1．2024 年 1 月 1 日 | | | |
| 2．本期增加金额 | | | |
| 3．本期减少金额 | | | |
| 4．2024 年 12 月 31 日 | | | |
| 四. 账面价值 | | | |
| 1．2024 年 12 月 31 日 | 95,573,241.87 | 5,044,363.64 | 100,617,605.51 |
| 2．2024 年 1 月 1 日 | 109,376,297.16 | 11,225,985.12 | 120,602,282.28 |

续：

| 项目 | 土地使用权 | 房屋及建筑物 | 合计 |
| --- | --- | --- | --- |
| 一． 账面原值 | | | |
| 1．2024 年 12 月 31 日 | 161,186,529.50 | 11,012,471.77 | 172,199,001.27 |
| 2．本期增加金额 | | | |
| 3．本期减少金额 | 15,392,073.19 | 5,945,175.82 | 21,337,249.01 |
| 租赁到期 | | 5,919,231.50 | 5,919,231.50 |
| 其他减少 | 15,392,073.19 | 25,944.32 | 15,418,017.51 |
| 4．2025 年 12 月 31 日 | 145,794,456.31 | 5,067,295.95 | 150,861,752.26 |
| 二. 累计折旧 | | | |
| 1．2024 年 12 月 31 日 | 65,613,287.63 | 5,968,108.13 | 71,581,395.76 |
| 2．本期增加金额 | 15,274,000.28 | 1,825,692.59 | 17,099,692.87 |
| 本期计提 | 15,274,000.28 | 1,825,692.59 | 17,099,692.87 |
| 3．本期减少金额 | 4,441,610.88 | 3,977,112.09 | 8,418,722.97 |
| 租赁到期 | | 3,977,112.09 | 3,977,112.09 |
| 其他减少 | 4,441,610.88 | | 4,441,610.88 |
| 4．2025 年 12 月 31 日 | 76,445,677.03 | 3,816,688.63 | 80,262,365.66 |

| 项目 | 土地使用权 | 房屋及建筑物 | 合计 |
| --- | --- | --- | --- |
| 三. 减值准备 | | | |
| 1．2024 年 12 月 31 日 | | | |
| 2．本期增加金额 | | | |
| 3．本期减少金额 | | | |
| 4．2025 年 12 月 31 日 | | | |
| 四. 账面价值 | | | |
| 1．2025 年 12 月 31 日 | 69,348,779.28 | 1,250,607.32 | 70,599,386.60 |
| 2．2024 年 12 月 31 日 | 95,573,241.87 | 5,044,363.64 | 100,617,605.51 |

续：

| 项目 | 土地使用权 | 房屋及建筑物 | 合计 |
| --- | --- | --- | --- |
| 一． 账面原值 | | | |
| 1．2025 年 12 月 31 日 | 145,794,456.31 | 5,067,295.95 | 150,861,752.26 |
| 2．本期增加金额 | | 10,472.86 | 10,472.86 |
| 其他增加 | | 10,472.86 | 10,472.86 |
| 3．本期减少金额 | 2,442,874.50 | | 2,442,874.50 |
| 租赁到期 | 2,442,874.50 | | 2,442,874.50 |
| 4．2026 年 5 月 31 日 | 143,351,581.81 | 5,077,768.81 | 148,429,350.62 |
| 二. 累计折旧 | | | |
| 1．2025 年 12 月 31 日 | 76,445,677.03 | 3,816,688.63 | 80,262,365.66 |
| 2．本期增加金额 | 5,881,607.32 | 822,633.30 | 6,704,240.62 |
| 本期计提 | 5,881,607.32 | 822,633.30 | 6,704,240.62 |
| 3．本期减少金额 | 2,442,874.50 | | 2,442,874.50 |
| 租赁到期 | 2,442,874.50 | | 2,442,874.50 |
| 4．2026 年 5 月 31 日 | 79,884,409.85 | 4,639,321.93 | 84,523,731.78 |
| 三. 减值准备 | | | |
| 1．2025 年 12 月 31 日 | | | |
| 2．本期增加金额 | | | |
| 3．本期减少金额 | | | |
| 4．2026 年 5 月 31 日 | | | |
| 四. 账面价值 | | | |
| 1．2026 年 5 月 31 日 | 63,467,171.96 | 438,446.88 | 63,905,618.84 |
| 2．2025 年 12 月 31 日 | 69,348,779.28 | 1,250,607.32 | 70,599,386.60 |

## 注释 19．无形资产

### 1．无形资产情况

| 项目 | 土地使用权 | 特许经营权 | 专利技术 | 软件 | 合计 |
|---|---|---|---|---|---|
| 一. 账面原值 | | | | | |
| 1．2024 年 1 月 1 日 | 17,179,966.67 | 237,488,168.55 | 593,100.41 | 11,410,316.36 | 266,671,551.99 |
| 2．本期增加金额 | | 9,904,834.58 | | 6,017.70 | 9,910,852.28 |
| 购置 | | -22,597,040.42 | | 6,017.70 | -22,591,022.72 |
| 其他原因增加 | | 32,501,875.00 | | | 32,501,875.00 |
| 3．本期减少金额 | | | | | |
| 4．2024 年 12 月 31 日 | 17,179,966.67 | 247,393,003.13 | 593,100.41 | 11,416,334.06 | 276,582,404.27 |
| 二. 累计摊销 | | | | | |
| 1．2024 年 1 月 1 日 | 3,995,871.42 | 10,722,915.00 | 560,987.21 | 7,839,362.53 | 23,119,136.16 |
| 2．本期增加金额 | 248,613.65 | 7,446,029.22 | | 453,811.30 | 8,148,454.17 |
| 本期计提 | 248,613.65 | 7,446,029.22 | | 453,811.30 | 8,148,454.17 |
| 3．本期减少金额 | | | | | |
| 4．2024 年 12 月 31 日 | 4,244,485.07 | 18,168,944.22 | 560,987.21 | 8,293,173.83 | 31,267,590.33 |
| 三. 减值准备 | | | | | |
| 1．2024 年 1 月 1 日 | | | | | |
| 2．本期增加金额 | | | | | |
| 3．本期减少金额 | | | | | |
| 4．2024 年 12 月 31 日 | | | | | |
| 四. 账面价值 | | | | | |
| 1．2024 年 12 月 31 日 | 12,935,481.60 | 229,224,058.91 | 32,113.20 | 3,123,160.23 | 245,314,813.94 |
| 2．2024 年 1 月 1 日 | 13,184,095.25 | 226,765,253.55 | 32,113.20 | 3,570,953.83 | 243,552,415.83 |

续：

| 项目 | 土地使用权 | 特许经营权 | 专利技术 | 软件 | 合计 |
|---|---|---|---|---|---|
| 一. 账面原值 | | | | | |
| 1．2024 年 12 月 31 日 | 17,179,966.67 | 247,393,003.13 | 593,100.41 | 11,416,334.06 | 276,582,404.27 |
| 2．本期增加金额 | | 1,044,000.82 | | 1,274,453.34 | 2,318,454.16 |
| 购置 | | 1,044,000.82 | | 1,274,453.34 | 2,318,454.16 |
| 3．本期减少金额 | | | | | |
| 4．2025 年 12 月 31 日 | 17,179,966.67 | 248,437,003.95 | 593,100.41 | 12,690,787.40 | 278,900,858.43 |
| 二. 累计摊销 | | | | | |
| 1．2024 年 12 月 31 日 | 4,244,485.07 | 18,168,944.22 | 560,987.21 | 8,293,173.83 | 31,267,590.33 |
| 2．本期增加金额 | 409,499.17 | 4,638,189.75 | | 471,008.83 | 5,518,697.75 |
| 本期计提 | 409,499.17 | 4,638,189.75 | | 471,008.83 | 5,518,697.75 |

| 项目 | 土地使用权 | 特许经营权 | 专利技术 | 软件 | 合计 |
|---|---|---|---|---|---|
| 3．本期减少金额 | | | | | |
| 4．2025 年 12 月 31 日 | 4,653,984.24 | 22,807,133.97 | 560,987.21 | 8,764,182.66 | 36,786,288.08 |
| 三. 减值准备 | | | | | |
| 1．2024 年 12 月 31 日 | | | | | |
| 2．本期增加金额 | | | | | |
| 3．本期减少金额 | | | | | |
| 4．2025 年 12 月 31 日 | | | | | |
| 四. 账面价值 | | | | | |
| 1．2025 年 12 月 31 日 | 12,525,982.43 | 225,629,869.98 | 32,113.20 | 3,926,604.74 | 242,114,570.35 |
| 2．2024 年 12 月 31 日 | 12,935,481.60 | 229,224,058.91 | 32,113.20 | 3,123,160.23 | 245,314,813.94 |

续：

| 项目 | 土地使用权 | 特许经营权 | 专利技术 | 软件 | 合计 |
|---|---|---|---|---|---|
| 一. 账面原值 | | | | | |
| 1．2025 年 12 月 31 日 | 17,179,966.67 | 248,437,003.95 | 593,100.41 | 12,690,787.40 | 278,900,858.43 |
| 2．本期增加金额 | | 17,342.84 | | | 17,342.84 |
| 购置 | | 17,342.84 | | | 17,342.84 |
| 3．本期减少金额 | | | | | |
| 4．2026 年 5 月 31 日 | 17,179,966.67 | 248,454,346.79 | 593,100.41 | 12,690,787.40 | 278,918,201.27 |
| 二. 累计摊销 | | | | | |
| 1．2025 年 12 月 31 日 | 4,653,984.24 | 22,807,133.97 | 560,987.21 | 8,764,182.66 | 36,786,288.08 |
| 2．本期增加金额 | 125,178.12 | 1,937,537.34 | 32,113.20 | 272,354.30 | 2,367,182.96 |
| 本期计提 | 125,178.12 | 1,937,537.34 | 32,113.20 | 272,354.30 | 2,367,182.96 |
| 3．本期减少金额 | | | | | |
| 4．2026 年 5 月 31 日 | 4,779,162.36 | 24,744,671.31 | 593,100.41 | 9,036,536.96 | 39,153,471.04 |
| 三. 减值准备 | | | | | |
| 1．2025 年 12 月 31 日 | | | | | |
| 2．本期增加金额 | | 45,412,829.49 | | | 45,412,829.49 |
| 本期计提 | | 45,412,829.49 | | | 45,412,829.49 |
| 3．本期减少金额 | | | | | |
| 4．2026 年 5 月 31 日 | | 45,412,829.49 | | | 45,412,829.49 |
| 四. 账面价值 | | | | | |
| 1．2026 年 5 月 31 日 | 12,400,804.31 | 178,296,845.99 | | 3,654,250.44 | 194,351,900.74 |
| 2．2025 年 12 月 31 日 | 12,525,982.43 | 225,629,869.98 | 32,113.20 | 3,926,604.74 | 242,114,570.35 |

## 注释 20．开发支出

本公司开发支出情况详见附注六、研发支出。

## 注释 21．商誉

### 1．商誉账面原值

| 被投资单位名称或形成商誉的事项 | 2024 年 1 月 1 日 | 本期增加 | | 本期减少 | | 2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 企业合并形成 | 其他 | 处置 | 其他 | |
| 中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 651,853,777.33 | | | | | 651,853,777.33 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司 | 70,082,291.05 | | | | | 70,082,291.05 |
| 中节能铁汉盖雅（北京）环境科技有限公司 | 20,677,934.57 | | | | | 20,677,934.57 |
| 铁汉山艺环境建设有限公司 | 3,904,100.14 | | | | | 3,904,100.14 |
| 合计 | 746,518,103.09 | | | | | 746,518,103.09 |

续：

| 被投资单位名称或形成商誉的事项 | 2024 年 12 月 31 日 | 本期增加 | | 本期减少 | | 2025 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 企业合并形成 | 其他 | 处置 | 其他 | |
| 中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 651,853,777.33 | | | | | 651,853,777.33 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司 | 70,082,291.05 | | | | | 70,082,291.05 |
| 中节能铁汉盖雅（北京）环境科技有限公司 | 20,677,934.57 | | | | | 20,677,934.57 |
| 铁汉山艺环境建设有限公司 | 3,904,100.14 | | | | | 3,904,100.14 |
| 合计 | 746,518,103.09 | | | | | 746,518,103.09 |

续：

| 被投资单位名称或形成商誉的事项 | 2025 年 12 月 31 日 | 本期增加 | | 本期减少 | | 2026 年 5 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 企业合并形成 | 其他 | 处置 | 其他 | |
| 中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 651,853,777.33 | | | | | 651,853,777.33 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司 | 70,082,291.05 | | | | | 70,082,291.05 |
| 中节能铁汉盖雅（北京）环境科技有限公司 | 20,677,934.57 | | | | | 20,677,934.57 |

| 被投资单位名称或形成商誉的事项 | 2025 年 12 月 31 日 | 本期增加 | | 本期减少 | | 2026 年 5 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 企业合并形成 | 其他 | 处置 | 其他 | |
| 铁汉山艺环境建设有限公司 | 3,904,100.14 | | | | | 3,904,100.14 |
| 合计 | 746,518,103.09 | | | | | 746,518,103.09 |

**2. 商誉减值准备**

| 被投资单位名称或形成商誉的事项 | 2024 年 1月1日 | 本期增加 | | 本期减少 | | 2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 计提 | 其他 | 处置 | 其他 | |
| 中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 228,199,234.55 | 126,097,698.13 | | | | 354,296,932.68 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司 | | 12,009,633.02 | | | | 12,009,633.02 |
| 中节能铁汉盖雅（北京）环境科技有限公司 | 20,677,934.57 | | | | | 20,677,934.57 |
| 铁汉山艺环境建设有限公司 | | 3,186,554.17 | | | | 3,186,554.17 |
| 合计 | 248,877,169.12 | 141,293,885.32 | | | | 390,171,054.44 |

续：

| 被投资单位名称或形成商誉的事项 | 2024 年 12 月 31 日 | 本期增加 | | 本期减少 | | 2025 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 计提 | 其他 | 处置 | 其他 | |
| 中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 354,296,932.68 | 186,835,271.85 | | | | 541,132,204.53 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司 | 12,009,633.02 | 20,448,005.57 | | | | 32,457,638.59 |
| 中节能铁汉盖雅（北京）环境科技有限公司 | 20,677,934.57 | | | | | 20,677,934.57 |
| 铁汉山艺环境建设有限公司 | 3,186,554.17 | 431,747.70 | | | | 3,618,301.87 |
| 合计 | 390,171,054.44 | 207,715,025.12 | | | | 597,886,079.56 |

续：

| 被投资单位名称或形成商誉的事项 | 2025 年 12 月 31 日 | 本期增加 | | 本期减少 | | 2026 年 5 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 计提 | 其他 | 处置 | 其他 | |
| 中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 541,132,204.53 | 105,321,572.80 | | | | 646,453,777.33 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司 | 32,457,638.59 | 2,224,652.46 | | | | 34,682,291.05 |
| 中节能铁汉盖雅（北京）环境科技 | 20,677,934.57 | | | | | 20,677,934.57 |

| 被投资单位名称或形成商誉的事项 | 2025 年 12 月 31 日 | 本期增加 | | 本期减少 | | 2026 年 5 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 计提 | 其他 | 处置 | 其他 | |
| 有限公司 | | | | | | |
| 铁汉山艺环境建设有限公司 | 3,618,301.87 | 285,798.27 | | | | 3,904,100.14 |
| 合计 | 597,886,079.56 | 107,832,023.53 | | | | 705,718,103.09 |

说明：

截至 2026 年 5 月 31 日，公司已对上述企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组，并对包含商誉的相关资产组进行减值测试。本公司对企业合并形成商誉的可收回金额按照预计未来现金流量的现值计算，根据历史经验及对市场发展的预测确定上述关键数据。

①中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司（简称中节能铁汉星河）。中节能铁汉星河合并范围全部经营性资产资产组与商誉相关的最小资产组，将其认定为中节能铁汉星河商誉相关的资产组。管理层根据最近期的财务预算编制未来五年的现金流量预测，并推算永续期的现金流量预计未来五年营业收入年化增长率 5.00%-25%不等，五年后的永续现金流保持稳定计算现值的税前折现率 10.13%。对比包括商誉在内资产组的现值，公司已按减值测试结果对收购中节能铁汉星河形成的商誉计提减值准备。

②中节能铁汉环保集团有限公司（简称铁汉环保）。铁汉环保合并范围全部经营性资产资产组与商誉相关的最小资产组，将其认定为铁汉环保商誉相关的资产组。管理层根据最近期的财务预算编制未来五年的现金流量预测，并推算永续期的现金流量，预计未来五年营业收入年化增长率 7.45%-14.93%不等，五年后的永续现金流保持稳定,计算现值的税前折现率 10.94%。对比包括商誉在内资产组的现值，公司已按减值测试结果对收购铁汉环保形成的商誉计提减值准备。

③铁汉山艺环境建设有限公司（简称铁汉山艺）。铁汉山艺合并范围全部经营性资产资产组与商誉相关的最小资产组，管理层根据铁汉山艺后续的经营规划，采用市场法确定资产现值。对比包括商誉在内资产组的现值，公司已按减值测试结果对收购铁汉山艺形成的商誉计提减值准备。

**注释 22．长期待摊费用**

| 项目 | 2024年1月1日 | 本期增加额 | 本期摊销额 | 本期其他减少额 | 2024年12月31日 |
|---|---|---|---|---|---|
| 工程费 | 1,125,432.61 | 144,970.00 | 499,509.69 | | 770,892.92 |
| 装修费及其他 | 3,854,346.86 | 1,708,057.60 | 2,513,106.16 | | 3,049,298.30 |
| 合计 | 4,979,779.47 | 1,853,027.60 | 3,012,615.85 | | 3,820,191.22 |

续：

| 项目 | 2024年12月31日 | 本期增加额 | 本期摊销额 | 本期其他减少额 | 2025年12月31日 |
|---|---|---|---|---|---|
| 工程费 | 770,892.92 | 506,229.98 | 690,272.03 | | 586,850.87 |
| 装修费及其他 | 3,049,298.30 | | 1,296,703.82 | | 1,752,594.48 |
| 合计 | 3,820,191.22 | 506,229.98 | 1,986,975.85 | | 2,339,445.35 |

续：

| 项目 | 2025年12月31日 | 本期增加额 | 本期摊销额 | 本期其他减少额 | 2026年5月31日 |
|---|---|---|---|---|---|
| 工程费 | 586,850.87 | 287,558.49 | 82,244.38 | | 792,164.98 |
| 装修费及其他 | 1,752,594.48 | | 327,487.06 | | 1,425,107.42 |
| 合计 | 2,339,445.35 | 287,558.49 | 409,731.44 | | 2,217,272.40 |

## 注释 23．递延所得税资产和递延所得税负债

### 1．未经抵销的递延所得税资产

| 项目 | 2026年5月31日 | | 2025 年 12 月 31 日 | | 2024年12月31日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 |
| 减值准备 | 2,740,718,846.97 | 685,121,821.24 | 2,498,856,695.45 | 624,665,386.38 | 2,971,243,535.49 | 467,123,094.90 |
| 可弥补亏损 | | | 348,910,538.53 | 87,227,634.63 | 1,646,839,014.06 | 247,777,843.04 |
| 租赁负债 | 1,478,728.19 | 369,682.05 | 2,336,389.97 | 584,097.49 | 5,185,912.46 | 777,886.88 |
| 预计负债 | | | 200,000.00 | 50,000.00 | 9,914,399.64 | 1,487,159.95 |
| 辞退福利 | 5,576,493.82 | 1,394,123.46 | 2,550,781.79 | 637,695.45 | 963,609.56 | 144,541.43 |
| 合计 | 2,747,774,068.98 | 686,885,626.75 | 2,852,854,405.74 | 713,164,813.95 | 4,634,146,471.21 | 717,310,526.20 |

### 2．未经抵销的递延所得税负债

| 项目 | 2026年5月31日 | | 2025 年 12 月 31 日 | | 2024年12月31日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税负债 | 应纳税暂时性差异 | 递延所得税负债 | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税负债 |
| 非同一控制企业合并资产评估增值 | 11,982,437.52 | 2,995,609.38 | 18,490,698.55 | 4,622,674.64 | 18,820,197.72 | 3,592,551.32 |
| 公司债账面价值与计税基础的差额 | 333,265.66 | 83,316.42 | 669,198.42 | 167,299.61 | 2,150,719.71 | 322,607.96 |
| 其他权益工具公允价值变动 | -5,878,336.50 | -1,469,584.13 | -5,938,042.80 | -1,484,510.71 | -5,454,885.87 | -754,301.97 |
| 租赁-使用权资产 | 2,635,184.24 | 658,796.06 | 3,835,981.17 | 958,995.30 | 6,331,827.48 | 949,774.13 |
| 合计 | 9,072,550.92 | 2,268,137.73 | 17,057,835.34 | 4,264,458.84 | 21,847,859.04 | 4,110,631.44 |

### 3．以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

| 项目 | 2026 年 5 月 31 日 | | 2025 年 12 月 31 日 | | 2024年12月31日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 递延所得税资产和负债互抵金额 | 抵销后递延所得税资产或负债余额 | 递延所得税资产和负债互抵金额 | 抵销后递延所得税资产或负债余额 | 递延所得税资产和负债互抵金额 | 抵销后递延所得税资产或负债余额 |
| 递延所得税资产 | | 686,885,626.75 | | 713,164,813.95 | | 717,310,526.20 |
| 递延所得税负债 | | 2,268,137.73 | | 4,264,458.84 | | 4,110,631.44 |

### 注释 24．其他非流动资产

| 项目 | 2026 年 5 月 31 日 | | |
|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| PPP 合同 | 11,270,034,828.18 | 680,232,776.55 | 10,589,802,051.63 |
| BT 合同 | 206,735,645.28 | 51,697,342.02 | 155,038,303.26 |
| 合计 | 11,476,770,473.46 | 731,930,118.57 | 10,744,840,354.89 |

续：

| 项目 | 2025 年 12 月 31 日 | | |
|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| PPP 合同 | 11,320,885,653.48 | 498,545,189.41 | 10,822,340,464.07 |
| BT 合同 | 206,735,645.28 | 51,697,342.02 | 155,038,303.26 |
| 合计 | 11,527,621,298.76 | 550,242,531.43 | 10,977,378,767.33 |

续：

| 项目 | 2024年12月31日 | | |
|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| PPP 合同 | 11,388,394,260.45 | 617,614,653.36 | 10,770,779,607.09 |
| BT 合同 | 508,924,027.88 | 30,789,903.69 | 478,134,124.19 |
| 合计 | 11,897,318,288.33 | 648,404,557.05 | 11,248,913,731.28 |

### 注释 25．所有权或使用权受到限制的资产

单位：元；币种：人民币

| 2026 年 5 月 31 日 | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 项目 | 账面余额 | 账面价值 | 受限类型 | 受限情况 |
| 货币资金 | 133,699,161.83 | 133,699,161.83 | 使用受限 | 保证金、诉讼冻结等 |
| 应收账款 | 1,329,028,783.38 | 923,207,420.39 | 使用受限 | 质押借款 |
| 其他应收款 | 46,173,957.57 | 36,000,924.42 | 使用受限 | 质押借款 |
| 合同资产 | 87,768,705.34 | 32,791,021.54 | 使用受限 | 质押借款 |

| 2026 年 5 月 31 日 | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 项目 | 账面余额 | 账面价值 | 受限类型 | 受限情况 |
| 一年内到期的非流动资产 | 1,649,416,187.60 | 1,470,960,338.43 | 使用受限 | 抵押借款 |
| 长期应收款 | 2,521,151,701.47 | 2,424,178,379.62 | 使用受限 | 质押借款 |
| 固定资产 | 444,810,069.68 | 287,827,304.21 | 使用受限 | 质押借款、诉讼冻结 |
| 无形资产 | 35,511,790.18 | 30,409,521.51 | 使用受限 | 质押借款 |
| 其他非流动资产 | 7,736,498,558.24 | 7,378,108,287.26 | 使用受限 | 质押借款 |
| 合计 | 13,984,058,915.29 | 12,717,182,359.21 | | |

## 注释 26．短期借款

### 1．短期借款分类

| 项目 | 2026 年 5 月 31 日 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 质押借款 | | 52,948,491.66 | 2,356,410,084.66 |
| 抵押借款 | | 500,745,092.64 | 106,215,113.00 |
| 保证借款 | | 50,000,000.00 | 190,483,508.89 |
| 信用借款 | 1,065,013,126.14 | 1,694,641,218.11 | 1,444,747,945.16 |
| 未到期应付利息 | | 81,583.33 | 129,861.11 |
| 抵押保证借款 | | | 44,650,000.00 |
| 合计 | 1,065,013,126.14 | 2,298,416,385.74 | 4,142,636,512.82 |

## 注释 27．应付票据

| 种类 | 2026 年 5 月 31 日 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 银行承兑汇票 | | | 55,122,610.87 |
| 商业承兑汇票 | | 149,277.62 | 137,946.24 |
| 合计 | | 149,277.62 | 55,260,557.11 |

## 注释 28．应付账款

| 项目 | 2026 年 5 月 31 日 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 货款 | 446,159,175.99 | 483,024,046.37 | 459,423,200.76 |
| 劳务款 | 21,895,019.99 | 24,453,674.71 | 29,404,993.99 |
| 工程款 | 4,392,542,755.64 | 4,366,850,798.89 | 4,640,256,050.57 |
| 其他 | 64,052,799.00 | 61,838,312.48 | 18,424,296.74 |
| 合计 | 4,924,649,750.62 | 4,936,166,832.45 | 5,147,508,542.06 |

**1. 账龄超过一年的重要应付账款**

| 单位名称 | 2026 年 5 月 31 日 | 未偿还或结转原因 |
| --- | --- | --- |
| 公司一 | 106,546,265.08 | 相应的工程项目未结算 |
| 公司二 | 92,590,951.44 | 相应的工程项目未结算 |
| 公司三 | 52,865,450.13 | 相应的工程项目未结算 |
| 公司四 | 51,518,374.89 | 相应的工程项目未结算 |
| 公司五 | 48,627,371.32 | 相应的工程项目未结算 |
| 公司六 | 45,269,268.28 | 相应的工程项目未结算 |
| 公司七 | 42,718,420.17 | 相应的工程项目未结算 |
| 公司八 | 39,488,494.63 | 相应的工程项目未结算 |
| 公司九 | 38,841,010.25 | 相应的工程项目未结算 |
| 公司十 | 35,196,678.02 | 相应的工程项目未结算 |
| 公司十一 | 34,783,217.97 | 相应的工程项目未结算 |
| 公司十二 | 33,049,470.61 | 相应的工程项目未结算 |
| 公司十三 | 32,801,759.81 | 相应的工程项目未结算 |
| 合计 | 654,296,732.60 | — |

续：

| 单位名称 | 2025 年 12 月 31 日 | 未偿还或结转原因 |
| --- | --- | --- |
| 公司一 | 107,478,227.74 | 相应的工程项目未结算 |
| 公司二 | 92,590,951.44 | 相应的工程项目未结算 |
| 公司三 | 52,865,450.13 | 相应的工程项目未结算 |
| 公司四 | 51,627,325.39 | 相应的工程项目未结算 |
| 公司五 | 51,518,374.89 | 相应的工程项目未结算 |
| 公司六 | 48,627,371.32 | 相应的工程项目未结算 |
| 公司七 | 45,269,268.28 | 相应的工程项目未结算 |
| 公司八 | 42,718,420.17 | 相应的工程项目未结算 |
| 公司九 | 35,454,610.97 | 相应的工程项目未结算 |
| 公司十 | 35,196,678.02 | 相应的工程项目未结算 |
| 公司十一 | 33,049,470.61 | 相应的工程项目未结算 |
| 公司十二 | 32,801,759.81 | 相应的工程项目未结算 |
| 合计 | 629,197,908.77 | — |

续：

| 单位名称 | 2024 年 12 月 31 日 | 未偿还或结转原因 |
| --- | --- | --- |
| 公司一 | 106,546,265.08 | 相应的工程项目未结算 |
| 公司二 | 92,590,951.44 | 相应的工程项目未结算 |
| 公司三 | 65,133,128.04 | 相应的工程项目未结算 |

| 单位名称 | 2024 年 12 月 31 日 | 未偿还或结转原因 |
| --- | --- | --- |
| 公司四 | 52,865,450.13 | 相应的工程项目未结算 |
| 公司五 | 49,044,666.77 | 相应的工程项目未结算 |
| 公司六 | 48,627,371.32 | 相应的工程项目未结算 |
| 公司七 | 45,269,268.28 | 相应的工程项目未结算 |
| 公司八 | 43,820,023.45 | 相应的工程项目未结算 |
| 公司九 | 42,718,420.17 | 相应的工程项目未结算 |
| 公司十 | 41,738,563.76 | 相应的工程项目未结算 |
| 公司十一 | 37,821,666.29 | 相应的工程项目未结算 |
| 公司十二 | 35,196,678.02 | 相应的工程项目未结算 |
| 公司十三 | 34,973,217.97 | 相应的工程项目未结算 |
| 公司十四 | 32,362,160.82 | 相应的工程项目未结算 |
| 公司十五 | 31,938,692.27 | 相应的工程项目未结算 |
| 合计 | 760,646,523.81 | — |

## 注释 29．预收款项

### 1．预收款项列示

| 项目 | 2026 年 5 月 31 日 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
| --- | --- | --- | --- |
| 预收租金 | 65,981.14 | | |
| 合计 | 65,981.14 | | |

## 注释 30．合同负债

### 1． 合同负债情况

| 项目 | 2026 年 5 月 31 日 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
| --- | --- | --- | --- |
| 工程承包服务 | 268,415,939.72 | 276,666,260.19 | 306,311,635.76 |
| 合计 | 268,415,939.72 | 276,666,260.19 | 306,311,635.76 |

### 2． 账龄超过一年的重要合同负债

| 项目 | 2026 年 5 月 31 日 | |
| --- | --- | --- |
| | 期末余额 | 未偿还或结转原因 |
| 公司一 | 38,808,409.56 | 相应的工程项目未结算 |
| 公司二 | 26,745,093.53 | 相应的工程项目未结算 |
| 公司三 | 20,102,589.52 | 相应的工程项目未结算 |
| 公司四 | 18,348,623.85 | 相应的工程项目未结算 |
| 公司五 | 17,167,379.93 | 相应的工程项目未结算 |
| 公司六 | 15,764,207.34 | 相应的工程项目未结算 |

| 项目 | 2026 年 5 月 31 日 | |
|---|---|---|
| | 期末余额 | 未偿还或结转原因 |
| 公司七 | 14,584,200.00 | 相应的工程项目未结算 |
| 公司八 | 11,520,514.68 | 相应的工程项目未结算 |
| 公司九 | 6,588,800.00 | 相应的工程项目未结算 |
| 公司十 | 4,300,000.00 | 相应的工程项目未结算 |
| 合计 | 173,929,818.41 | |

续：

| 项目 | 2025 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|
| | 期末余额 | 未偿还或结转原因 |
| 公司一 | 38,881,739.20 | 相应的工程项目未结算 |
| 公司二 | 26,745,093.53 | 相应的工程项目未结算 |
| 公司三 | 19,016,887.18 | 相应的工程项目未结算 |
| 公司四 | 18,348,623.85 | 相应的工程项目未结算 |
| 公司五 | 15,622,315.74 | 相应的工程项目未结算 |
| 公司六 | 14,890,279.96 | 相应的工程项目未结算 |
| 公司七 | 4,371,820.24 | 相应的工程项目未结算 |
| 公司八 | 4,300,000.00 | 相应的工程项目未结算 |
| 合计 | 142,176,759.70 | |

续：

| 项目 | 2024 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|
| | 期末余额 | 未偿还或结转原因 |
| 公司一 | 38,887,043.20 | 相应的工程项目未结算 |
| 公司二 | 26,745,093.53 | 相应的工程项目未结算 |
| 公司三 | 18,348,623.85 | 相应的工程项目未结算 |
| 公司四 | 17,167,379.93 | 相应的工程项目未结算 |
| 公司五 | 11,964,461.93 | 相应的工程项目未结算 |
| 公司六 | 4,300,000.00 | 相应的工程项目未结算 |
| 合计 | 117,412,602.44 | — |

## 注释 31．应付职工薪酬

### 1．应付职工薪酬列示

| 项目 | 2024 年 1 月 1 日 | 本期增加 | 本期减少 | 2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|
| 短期薪酬 | 88,887,658.26 | 258,642,272.70 | 255,148,940.13 | 92,380,990.83 |
| 离职后福利-设定提存计划 | 445,034.66 | 29,175,076.59 | 29,177,118.64 | 442,992.61 |
| 辞退福利 | 833,210.58 | 17,044,939.27 | 11,845,936.07 | 6,032,213.78 |

| 项目 | 2024 年 1 月 1 日 | 本期增加 | 本期减少 | 2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|
| 合计 | 90,165,903.50 | 304,862,288.56 | 296,171,994.84 | 98,856,197.22 |

续：

| 项目 | 2024 年 12 月 31 日 | 本期增加 | 本期减少 | 2025 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|
| 短期薪酬 | 92,380,990.83 | 224,491,544.30 | 226,135,844.54 | 90,736,690.59 |
| 离职后福利-设定提存计划 | 442,992.61 | 26,542,751.16 | 26,569,112.00 | 416,631.77 |
| 辞退福利 | 6,032,213.78 | 33,752,786.14 | 33,662,106.96 | 6,122,892.96 |
| 合计 | 98,856,197.22 | 284,787,081.60 | 286,367,063.50 | 97,276,215.32 |

续：

| 项目 | 2025 年 12 月 31 日 | 本期增加 | 本期减少 | 2026 年 5 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|
| 短期薪酬 | 90,736,690.59 | 76,731,496.40 | 70,805,637.33 | 96,662,549.66 |
| 离职后福利-设定提存计划 | 416,631.77 | 9,108,413.37 | 9,252,200.10 | 272,845.04 |
| 辞退福利 | 6,122,892.96 | 6,909,102.91 | 3,612,535.31 | 9,419,460.56 |
| 合计 | 97,276,215.32 | 92,749,012.68 | 83,670,372.74 | 106,354,855.26 |

**2．短期薪酬列示**

| 项目 | 2024 年 1 月 1 日 | 本期增加 | 本期减少 | 2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 87,709,129.99 | 217,278,060.72 | 213,888,913.45 | 91,098,277.26 |
| 职工福利费 | | 11,698,667.20 | 11,698,667.20 | |
| 社会保险费 | 426,858.92 | 11,396,350.83 | 11,412,924.81 | 410,284.94 |
| 其中：基本医疗保险费 | 285,736.61 | 8,772,690.32 | 8,790,554.01 | 267,872.92 |
| 补充医疗保险 | | 898,879.72 | 898,879.72 | |
| 工伤保险费 | 53,618.74 | 1,113,137.58 | 1,113,810.28 | 52,946.04 |
| 生育保险费 | 87,503.57 | 611,643.21 | 609,680.80 | 89,465.98 |
| 住房公积金 | 45,043.44 | 14,178,687.96 | 14,095,147.80 | 128,583.60 |
| 工会经费 | 624,311.64 | 3,097,401.40 | 3,145,401.51 | 576,311.53 |
| 职工教育经费 | 82,314.27 | 398,286.21 | 395,405.31 | 85,195.17 |
| 其他短期薪酬 | | 594,818.38 | 512,480.05 | 82,338.33 |
| 合计 | 88,887,658.26 | 258,642,272.70 | 255,148,940.13 | 92,380,990.83 |

续：

| 项目 | 2024 年 12 月 31 日 | 本期增加 | 本期减少 | 2025 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 91,098,277.26 | 186,268,525.54 | 187,771,837.81 | 89,594,964.99 |
| 职工福利费 | | 13,656,002.08 | 13,656,002.08 | |
| 社会保险费 | 410,284.94 | 10,004,683.67 | 10,087,932.07 | 327,036.54 |
| 其中：基本医疗保险费 | 267,872.92 | 7,777,429.31 | 7,823,010.32 | 222,291.91 |

| 项目 | 2024 年 12 月 31 日 | 本期增加 | 本期减少 | 2025 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|
| 补充医疗保险 | | 402,834.46 | 402,834.46 | |
| 工伤保险费 | 52,946.04 | 1,279,975.92 | 1,319,182.24 | 13,739.72 |
| 生育保险费 | 89,465.98 | 544,443.98 | 542,905.05 | 91,004.91 |
| 住房公积金 | 128,583.60 | 11,794,564.18 | 11,819,786.18 | 103,361.60 |
| 工会经费 | 576,311.53 | 2,474,877.46 | 2,507,215.03 | 543,973.96 |
| 职工教育经费 | 85,195.17 | 291,819.76 | 291,819.76 | 85,195.17 |
| 其他短期薪酬 | 82,338.33 | 1,071.61 | 1,251.61 | 82,158.33 |
| 合计 | 92,380,990.83 | 224,491,544.30 | 226,135,844.54 | 90,736,690.59 |

续：

| 项目 | 2025 年 12 月 31 日 | 本期增加 | 本期减少 | 2026 年 5 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 89,594,964.99 | 64,243,674.95 | 58,412,019.37 | 95,426,620.57 |
| 职工福利费 | | 3,572,392.46 | 3,572,392.46 | |
| 社会保险费 | 327,036.54 | 3,336,041.82 | 3,427,117.47 | 235,960.89 |
| 其中：基本医疗保险费 | 222,291.91 | 2,902,924.64 | 2,980,769.67 | 144,446.88 |
| 补充医疗保险 | | 38,197.26 | 38,182.38 | 14.88 |
| 工伤保险费 | 13,739.72 | 350,389.41 | 359,279.13 | 4,850.00 |
| 生育保险费 | 91,004.91 | 44,530.51 | 48,886.29 | 86,649.13 |
| 住房公积金 | 103,361.60 | 4,385,238.36 | 4,341,515.36 | 147,084.60 |
| 工会经费 | 543,973.96 | 910,204.96 | 953,052.72 | 501,126.20 |
| 职工教育经费 | 85,195.17 | 81,185.44 | 81,185.44 | 85,195.17 |
| 其他短期薪酬 | 82,158.33 | 202,758.41 | 18,354.50 | 266,562.24 |
| 合计 | 90,736,690.59 | 76,731,496.40 | 70,805,637.32 | 96,662,549.66 |

**3．设定提存计划列示**

| 项目 | 2024 年 1 月 1 日 | 本期增加 | 本期减少 | 2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|
| 基本养老保险 | 431,493.31 | 27,902,105.26 | 27,905,607.85 | 427,990.72 |
| 失业保险费 | 13,541.35 | 1,262,304.53 | 1,260,843.99 | 15,001.89 |
| 企业年金缴费 | | 10,666.80 | 10,666.80 | |
| 合计 | 445,034.66 | 29,175,076.59 | 29,177,118.64 | 442,992.61 |

续：

| 项目 | 2024 年 12 月 31 日 | 本期增加 | 本期减少 | 2025 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|
| 基本养老保险 | 427,990.72 | 25,360,716.68 | 25,385,294.36 | 403,413.04 |
| 失业保险费 | 15,001.89 | 1,114,168.88 | 1,115,952.04 | 13,218.73 |
| 企业年金缴费 | | 67,865.60 | 67,865.60 | |
| 合计 | 442,992.61 | 26,542,751.16 | 26,569,112.00 | 416,631.77 |

续：

| 项目 | 2025 年 12 月 31 日 | 本期增加 | 本期减少 | 2026 年 5 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|
| 基本养老保险 | 403,413.04 | 8,718,871.70 | 8,857,396.63 | 264,888.10 |
| 失业保险费 | 13,218.73 | 389,541.67 | 394,803.47 | 7,956.93 |
| 企业年金缴费 | | | | |
| 合计 | 416,631.77 | 9,108,413.37 | 9,252,200.10 | 272,845.04 |

## 注释 32．应交税费

| 税费项目 | 2026 年 5 月 31 日 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 增值税 | 67,254,902.71 | 69,430,711.32 | 91,742,091.13 |
| 企业所得税 | 10,626,098.84 | 10,650,577.87 | 12,626,919.72 |
| 城市维护建设税 | 1,372,803.59 | 1,360,137.05 | 1,577,787.99 |
| 个人所得税 | 98,817.06 | 152,501.52 | 243,595.35 |
| 教育费附加 | 1,041,978.87 | 1,032,966.92 | 1,099,229.05 |
| 防洪费 | 8,786.08 | 8,786.08 | 8,844.72 |
| 资源税 | | 820.80 | |
| 房产税 | 186,989.22 | 96,148.40 | 101,589.15 |
| 土地使用税 | | 19.79 | 6,420.81 |
| 印花税 | 907.91 | 124,252.44 | 73,983.46 |
| 其他 | | 1.26 | 87,894.39 |
| 合计 | 80,591,284.28 | 82,856,923.45 | 107,568,355.77 |

## 注释 33．其他应付款

| 项目 | 2026 年 5 月 31 日 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 其他应付款 | 12,316,369,355.15 | 8,033,514,016.22 | 4,828,755,570.69 |
| 合计 | 12,316,369,355.15 | 8,033,514,016.22 | 4,828,755,570.69 |

注：上表中其他应付款指扣除应付利息、应付股利后的其他应付款。

### （一）其他应付款

### 1．按款项性质列示的其他应付款

| 款项性质 | 2026 年 5 月 31 日 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 工地费用 | 473,868.04 | 487,941.25 | 593,192.18 |
| 押金及保证金 | 82,645,879.13 | 87,915,566.99 | 64,721,712.96 |
| 往来款 | 357,195,772.92 | 361,804,864.56 | 420,575,733.98 |
| 其他 | 38,403,035.78 | 29,469,184.25 | 18,435,735.73 |
| 公司债 | 2,878,254,423.86 | | |

| 款项性质 | 2026 年 5 月 31 日 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 资金拆借 | 8,959,396,375.42 | 7,553,836,459.17 | 4,324,429,195.84 |
| 合计 | 12,316,369,355.15 | 8,033,514,016.22 | 4,828,755,570.69 |

**2．账龄超过一年的重要其他应付款**

| 单位名称 | 2026 年 5 月 31 日 | 未偿还或结转的原因 |
|---|---|---|
| 公司一 | 7,546,871,470.99 | 协商延期支付 |
| 公司二 | 103,259,004.85 | 协商延期支付 |
| 公司三 | 65,789,200.50 | 协商延期支付 |
| 公司四 | 48,500,000.00 | 协商延期支付 |
| 公司五 | 30,071,675.64 | 协商延期支付 |
| 合计 | 7,794,491,351.98 | |

续：

| 单位名称 | 2025 年 12 月 31 日 | 未偿还或结转的原因 |
|---|---|---|
| 公司一 | 4,220,871,470.99 | 协商延期支付 |
| 公司二 | 103,259,004.85 | 协商延期支付 |
| 公司三 | 65,789,200.50 | 协商延期支付 |
| 公司四 | 48,500,000.00 | 协商延期支付 |
| 公司五 | 32,196,522.60 | 协商延期支付 |
| 公司六 | 29,584,278.91 | 协商延期支付 |
| 公司七 | 24,800,000.00 | 协商延期支付 |
| 合计 | 4,525,000,477.85 | — |

续：

| 单位名称 | 2024 年 12 月 31 日 | 未偿还或结转的原因 |
|---|---|---|
| 公司一 | 103,307,579.39 | 协商延期支付 |
| 公司二 | 65,789,200.50 | 协商延期支付 |
| 公司三 | 48,500,000.00 | 协商延期支付 |
| 公司四 | 30,773,823.40 | 协商延期支付 |
| 公司五 | 29,584,278.91 | 协商延期支付 |
| 公司六 | 24,800,000.00 | 协商延期支付 |
| 合计 | 302,754,882.20 | — |

**注释 34．一年内到期的非流动负债**

| 项目 | 2026 年 5 月 31 日 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 一年内到期的长期借款 | 492,375,024.23 | 729,380,418.42 | 1,216,718,558.82 |

| 项目 | 2026 年 5 月 31 日 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 一年内到期的应付债券 | | 2,825,661,570.80 | 26,330,769.22 |
| 一年内到期的应付利息 | 19,960,312.20 | 3,364,726.74 | 3,436,426.49 |
| 一年内到期的租赁负债 | 13,293,507.29 | 13,751,996.30 | 15,603,297.06 |
| 合计 | 525,628,843.72 | 3,572,158,712.26 | 1,262,089,051.59 |

**注释 35．其他流动负债**

| 项目 | 2026 年 5 月 31 日 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 未到期票据 | | | 5,000,000.00 |
| 待转销项税额 | 947,402,502.48 | 941,349,614.77 | 1,038,784,798.75 |
| 合计 | 947,402,502.48 | 941,349,614.77 | 1,043,784,798.75 |

**注释 36．长期借款**

| 借款类别 | 2026 年 5 月 31 日 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 质押、保证等借款 | 2,912,588,837.79 | 2,783,530,587.75 | 3,157,575,503.56 |
| 保证借款 | | | 92,200,000.00 |
| 合计 | 2,912,588,837.79 | 2,783,530,587.75 | 3,249,775,503.56 |

**注释 37．应付债券**

**1．应付债券类别**

| 项目 | 2026 年 5 月 31 日 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 23 铁汉 K1 | | 2,825,661,570.80 | 2,824,180,049.51 |
| 减：一年内到期的应付债券 | | 2,825,661,570.80 | 26,330,769.22 |
| 合计 | | | 2,797,849,280.29 |

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

| 债券名称 | 面值 | 票面利率（%） | 发行日期 | 债券期限 | 发行金额 | 2024 年 1 月 1 日 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 23 铁汉 K1 | 2,800,000,000.00 | | 2023-9-1 | 3 年 | 2,800,000,000.00 | 2,822,958,940.06 |
| 合计 | 2,800,000,000.00 | | | | 2,800,000,000.00 | 2,822,958,940.06 |

续：

| 债券名称 | 本期发行 | 按面值计提利息 | 溢折价摊销 | 本期偿还 | 其他 | 2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 23 铁汉 K1 | | 111,716,654.77 | 1,224,454.68 | 111,720,000.00 | | 2,824,180,049.51 |
| 合计 | | 111,716,654.77 | 1,224,454.68 | 111,720,000.00 | | 2,824,180,049.51 |

续：

| 债券名称 | 面值 | 票面利率（%） | 发行日期 | 债券期限 | 发行金额 | 2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 23 铁汉 K1 | 2,800,000,000.00 | | 2023-9-1 | 3 年 | 2,800,000,000.00 | 2,824,180,049.51 |
| 合计 | 2,800,000,000.00 | | | | 2,800,000,000.00 | 2,824,180,049.51 |

续：

| 债券名称 | 本期发行 | 按面值计提利息 | 溢折价摊销 | 本期偿还 | 其他 | 2025 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 23 铁汉 K1 | | 111,720,000.00 | 1,481,521.29 | 111,720,000.00 | | 2,825,661,570.80 |
| 合计 | | 111,720,000.00 | 1,481,521.29 | 111,720,000.00 | | 2,825,661,570.80 |

续：

| 债券名称 | 面值 | 票面利率（%） | 发行日期 | 债券期限 | 发行金额 | 2025 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 23 铁汉 K1 | 2,800,000,000.00 | | 2023-9-1 | 3 年 | 2,800,000,000.00 | 2,825,661,570.80 |
| 合计 | 2,800,000,000.00 | | | | 2,800,000,000.00 | 2,825,661,570.80 |

续：

| 债券名称 | 本期发行 | 按面值计提利息 | 溢折价摊销 | 本期偿还 | 其他 | 2026 年 5 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 23 铁汉 K1 | | 52,051,744.31 | 541,108.75 | | | 2,878,254,423.86 |
| 合计 | | 52,051,744.31 | 541,108.75 | | | 2,878,254,423.86 |

**注释 38．租赁负债**

| 项目 | 2026 年 5 月 31 日 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 租赁付款额总额 | 89,605,263.33 | 99,008,671.21 | 134,297,948.26 |
| 减：未确认融资费用 | 22,972,703.08 | 24,507,521.22 | 29,164,377.39 |
| 租赁付款额现值 | 66,632,560.25 | 74,501,149.99 | 105,133,570.87 |
| 减：一年内到期的租赁负债 | 13,293,507.29 | 13,751,996.30 | 15,603,297.06 |
| 合计 | 53,339,052.96 | 60,749,153.69 | 89,530,273.81 |

**注释 39．预计负债**

| 项目 | 2026 年 5 月 31 日 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 未决诉讼 | 10,000.00 | 200,000.00 | 10,522,828.83 |
| 合计 | 10,000.00 | 200,000.00 | 10,522,828.83 |

**注释 40．递延收益**

| 项目 | 2024 年 1 月 1 日 | 本期增加 | 本期减少 | 2024 年 12 月 31 日 | 形成原因 |
|---|---|---|---|---|---|
| 政府补助 | 5,534,629.53 | 3,243,000.00 | 3,926,006.43 | 4,851,623.10 | 详见表 1 |

| 项目 | 2024 年 1 月 1 日 | 本期增加 | 本期减少 | 2024 年 12 月 31 日 | 形成原因 |
|---|---|---|---|---|---|
| 合计 | 5,534,629.53 | 3,243,000.00 | 3,926,006.43 | 4,851,623.10 | |

续：

| 项目 | 2024 年 12 月 31 日 | 本期增加 | 本期减少 | 2025 年 12 月 31 日 | 形成原因 |
|---|---|---|---|---|---|
| 政府补助 | 4,851,623.10 | | 3,864,457.79 | 987,165.31 | 详见表 1 |
| 合计 | 4,851,623.10 | | 3,864,457.79 | 987,165.31 | |

续：

| 项目 | 2025 年 12 月 31 日 | 本期增加 | 本期减少 | 2026 年 5 月 31 日 | 形成原因 |
|---|---|---|---|---|---|
| 政府补助 | 987,165.31 | | 1,909.36 | 985,255.95 | 详见表 1 |
| 合计 | 987,165.31 | | 1,909.36 | 985,255.95 | |

**1．与政府补助相关的递延收益**

本公司政府补助详见附注九、政府补助（一）涉及政府补助的负债项目。

**注释 41．其他非流动负债**

| 项目 | 2026 年 5 月 31 日 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 附回购条件投资款 | 57,806,071.54 | 56,823,866.68 | 54,466,575.01 |
| 合计 | 57,806,071.54 | 56,823,866.68 | 54,466,575.01 |

**注释 42．营业收入和营业成本**

**1． 营业收入、营业成本**

| 项目 | 2026 年 1 月-5 月 | | 2025 年度 | | 2024 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 主营业务 | 215,033,300.84 | 683,540,947.36 | 707,019,711.25 | 1,145,744,365.88 | 968,053,749.80 | 1,607,846,571.66 |
| 其他业务 | 6,970,675.31 | 12,309,138.47 | 41,105,382.49 | 95,339,541.44 | 42,794,273.97 | 41,124,351.40 |
| 合计 | 222,003,976.15 | 695,850,085.83 | 748,125,093.74 | 1,241,083,907.32 | 1,010,848,023.77 | 1,648,970,923.06 |

**2． 按产品类型分类**

| 主要产品类型 | 2026 年 1 月-5 月 | | 2025 年度 | | 2024 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 生态环保 | 114,583,114.07 | 376,288,878.38 | 224,642,264.71 | 435,841,748.27 | 350,983,950.34 | 648,429,243.25 |
| 生态景观 | 100,448,754.25 | 296,964,963.47 | 484,092,900.11 | 707,710,896.59 | 616,541,805.91 | 936,652,082.16 |
| 生态旅游 | 1,432.52 | 10,287,105.51 | -1,715,453.57 | 2,191,721.02 | 527,993.55 | 22,765,246.25 |
| 小计 | 215,033,300.84 | 683,540,947.36 | 707,019,711.25 | 1,145,744,365.88 | 968,053,749.80 | 1,607,846,571.66 |
| 设计维护 | 6,038,166.13 | 3,763,052.91 | -409,574.46 | 10,352,653.72 | 32,487,237.77 | 22,634,318.60 |

| 主要产品类型 | 2026 年 1 月-5 月 | | 2025 年度 | | 2024 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 其他 | 932,509.18 | 8,546,085.56 | 41,514,956.95 | 84,986,887.72 | 10,307,036.20 | 18,490,032.80 |
| 小计 | 6,970,675.31 | 12,309,138.47 | 41,105,382.49 | 95,339,541.44 | 42,794,273.97 | 41,124,351.40 |
| 合计 | 222,003,976.15 | 695,850,085.83 | 748,125,093.74 | 1,241,083,907.32 | 1,010,848,023.77 | 1,648,970,923.06 |

### 3. 按地区类型分类

| 主要经营地区 | 2026 年 1 月-5 月 | | 2025 年度 | | 2024 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 华南及华中地区 | 102,206,888.18 | 275,699,827.44 | 438,532,727.56 | 573,052,914.07 | 492,495,098.84 | 744,877,022.73 |
| 华东地区 | 33,340,642.27 | 97,909,847.16 | 145,676,243.17 | 237,796,165.10 | 155,278,714.49 | 259,677,481.12 |
| 华北及西北、东北地区 | 88,086,218.38 | 237,650,127.32 | 215,517,534.63 | 293,814,351.56 | 298,031,710.89 | 390,394,516.94 |
| 西南地区 | -1,629,772.68 | 84,590,283.91 | -51,601,411.62 | 136,420,476.59 | 65,042,499.55 | 254,021,902.27 |
| 海外 | | | | | | |
| 合计 | 222,003,976.15 | 695,850,085.83 | 748,125,093.74 | 1,241,083,907.32 | 1,010,848,023.77 | 1,648,970,923.06 |

### 4. 重大合同变更或重大交易价格调整

| 项目 | 影响收入金额 | 原因 | 年份 |
|---|---|---|---|
| 贵州六盘水大河开发区项目 | -93,567,428.12 | 因审计结算调减收入 | 2025 年度 |
| 安徽省滁州汪郢支河（汇智湾）水系区域环境治理设计采购施工总承包（EPC）项目 | -57,210,492.69 | 因审计结算调减收入 | 2024 年度 |
| 滨江生态修复项目施工总承包工程 | -52,103,946.96 | 因审计结算调减收入 | 2026 年 1-5 月 |
| [工程]2017 年赣州新能源汽车科技城 PPP 项目（3 标段） | -49,116,774.92 | 因审计结算调减收入 | 2024 年度 |
| 广东省河源市龙川县城一江两岸景观和县城公园改造工程项目 EPC 总承包 | -48,045,875.59 | 因审计结算调减收入 | 2024 年度 |
| 博罗县沙河流域园洲镇中心排渠、新村排渠、东博排洪渠、东博中心排渠水环境综合治理工程勘察、设计、施工总承包（EPC） | -45,859,975.59 | 因审计结算调减收入 | 2024 年度 |
| 贵州遵义凤冈县龙潭河县城河段治理工程勘测设计施工总承包 | -45,037,237.86 | 因审计结算调减收入 | 2024 年度 |
| 梅州市大埔县东片、南片区大埔角村、三洲村等 27 个省定贫困村创建社会主义新农村示范村建设 EPC 项目 | -41,858,757.96 | 因审计结算调减收入 | 2025 年度 |
| 和田市昆仑湖景观改造建设项目 | -37,036,647.78 | 因审计结算调减收入 | 2025 年度 |
| 贵州省毕节市大方县 PPP 项目（含 8 个子项目） | -36,383,861.45 | 因审计结算调减收入 | 2024 年度 |
| 陕投府谷 250 兆瓦光伏外送项目光伏场区工程 PC 总承包第 002 标段（区块 4）项目光伏场区工程 | -34,692,066.29 | 因审计结算调减收入 | 2025 年度 |
| 托克逊县丝路驿站物流园建设项目 | -32,874,429.14 | 因审计结算调减收入 | 2026 年 1-5 月 |
| 梅州市江南新城棚改区剑英湖片区改造项目（老公园子项） | -25,193,517.65 | 因审计结算调减收入 | 2024 年度 |
| 四平辽河农垦管理区孤家子镇污水处理工程 | -23,487,726.54 | 因审计结算调减收入 | 2025 年度 |
| 苏州轨道交通 7 号线 | -15,706,044.01 | 因审计结算调减收入 | 2025 年度 |
| 铁汉生态广场项目 | -14,540,610.13 | 因审计结算调减收入 | 2025 年度 |

| 项目 | 影响收入金额 | 原因 | 年份 |
| --- | --- | --- | --- |
| 三龙湾大道及相连道路综合提升工程（景观工程）设计施工总承包 | -11,278,057.01 | 因审计结算调减收入 | 2026 年 1-5 月 |
| 双流机场周边大地景观再造工程（一期） | -9,872,664.92 | 因审计结算调减收入 | 2026 年 1-5 月 |
| 贵州省毕节市大方县 PPP 项目（含 8 个子项目） | -9,465,182.13 | 因审计结算调减收入 | 2026 年 1-5 月 |
| 晋江下游生态整治工程（一期）项目（黄龙大桥至溪滝桥提升段） | -9,115,180.61 | 因审计结算调减收入 | 2026 年 1-5 月 |
| 合计 | -692,446,477.35 | | |

## 注释 43．税金及附加

| 项目 | 2026 年 1 月-5 月 | 2025 年度 | 2024 年度 |
| --- | --- | --- | --- |
| 房产税 | 1,350,517.05 | 4,148,078.21 | 1,532,831.34 |
| 城市维护建设税 | 152,955.08 | 792,518.40 | 3,005,965.29 |
| 教育费附加 | 118,174.34 | 702,752.56 | 2,161,948.33 |
| 印花税 | 216,033.94 | 1,016,875.71 | 2,857,058.18 |
| 其他 | 129,846.86 | 869,564.01 | 1,373,575.73 |
| 合计 | 1,967,527.27 | 7,529,788.89 | 10,931,378.87 |

## 注释 44．销售费用

| 项目 | 2026 年 1 月-5 月 | 2025 年度 | 2024 年度 |
| --- | --- | --- | --- |
| 职工薪酬支出 | 6,577,629.48 | 22,324,774.04 | 26,739,044.87 |
| 业务招待费 | 190,437.38 | 1,758,485.31 | 3,494,240.88 |
| 租赁费 | 225,644.86 | 860,343.89 | 949,101.11 |
| 咨询服务费 | 771,330.84 | 2,764,023.21 | 1,808,471.28 |
| 差旅费 | 313,162.81 | 1,628,166.14 | 3,058,709.73 |
| 折旧及摊销 | 13,897.80 | 32,105.81 | 374,193.67 |
| 车辆使用费 | 16,841.12 | 102,895.74 | 103,838.92 |
| 办公费 | 20,627.24 | 64,998.94 | 111,772.56 |
| 广告宣传费 | | 2,118.87 | 191,970.34 |
| 通讯费 | 41,920.38 | 113,127.27 | 130,677.56 |
| 其他 | 5,393.81 | 49,607.70 | 1,633,458.32 |
| 合计 | 8,176,885.72 | 29,700,646.92 | 38,595,479.24 |

## 注释 45．管理费用

| 项目 | 2026 年 1 月-5 月 | 2025 年度 | 2024 年度 |
| --- | --- | --- | --- |
| 职工薪酬支出 | 50,678,208.10 | 155,666,025.17 | 169,479,905.35 |
| 折旧及摊销 | 6,952,834.70 | 17,497,441.06 | 14,380,077.85 |
| 租赁费 | 3,944,553.60 | 10,102,052.89 | 19,333,343.30 |

| 项目 | 2026 年 1 月-5 月 | 2025 年度 | 2024 年度 |
| --- | --- | --- | --- |
| 咨询费 | 5,278,640.38 | 21,710,401.07 | 16,485,218.12 |
| 办公费用 | 1,624,753.07 | 4,958,889.91 | 4,454,931.06 |
| 业务招待费 | 696,028.00 | 1,994,832.83 | 7,642,177.44 |
| 差旅费 | 2,562,224.60 | 8,814,996.92 | 9,888,020.62 |
| 车辆费用 | | 136,284.96 | 1,006,742.48 |
| 其他 | 5,613,944.44 | 19,972,697.39 | 19,523,153.02 |
| 管养费 | 6,802,839.66 | 20,442,649.92 | |
| 合计 | 84,154,026.55 | 261,296,272.12 | 262,193,569.24 |

**注释 46．研发费用**

| 项目 | 2026 年 1 月-5 月 | 2025 年度 | 2024 年度 |
| --- | --- | --- | --- |
| 薪酬及福利费 | 1,240,720.05 | 5,285,600.18 | 17,218,503.32 |
| 材料费 | 929,360.25 | 804,766.89 | 3,072,140.92 |
| 租赁费 | 353,000.00 | | 137,041.46 |
| 折旧及摊销 | | | 435,873.21 |
| 试验开发费 | | 527,000.00 | 266,017.15 |
| 差旅费 | 1,909.36 | 600.52 | 145,924.07 |
| 其他 | 294,574.92 | 438,857.51 | 29,303.11 |
| 委托外部研发费 | | 1,300,271.51 | |
| 合计 | 2,819,564.58 | 8,357,096.61 | 21,304,803.24 |

**注释 47．财务费用**

| 项目 | 2026 年 1 月-5 月 | 2025 年度 | 2024 年度 |
| --- | --- | --- | --- |
| 利息支出 | 213,717,390.66 | 561,930,889.35 | 616,150,183.85 |
| 减：利息收入 | 18,397,442.93 | 144,143,758.69 | 311,685,987.85 |
| 汇兑损益 | | | |
| 银行手续费 | 210,980.06 | 574,679.66 | 1,103,484.78 |
| 其他 | | | |
| 合计 | 195,530,927.79 | 418,361,810.32 | 305,567,680.78 |

**注释 48．其他收益**

**1．其他收益明细情况**

| 产生其他收益的来源 | 2026 年 1 月-5 月 | 2025 年度 | 2024 年度 |
| --- | --- | --- | --- |
| 政府补助 | 13,341.17 | 3,462,541.97 | 5,431,918.94 |
| 个税返还 | 97,954.39 | 93,062.14 | |
| 增值税优惠 | 2,079.61 | 1,055.83 | |

| 产生其他收益的来源 | 2026 年 1 月-5 月 | 2025 年度 | 2024 年度 |
| --- | --- | --- | --- |
| 其他 | 1,123.00 | | 212,506.96 |
| 合计 | 114,498.17 | 3,556,659.94 | 5,644,425.90 |

**2．计入其他收益的政府补助**

本公司政府补助详见附注九、政府补助（二）计入当期损益的政府补助。

**注释 49．投资收益**

**1． 投资收益明细情况**

| 项目 | 2026 年 1 月-5 月 | 2025 年度 | 2024 年度 |
| --- | --- | --- | --- |
| 权益法核算的长期股权投资收益 | -15,779,913.40 | -105,421,633.06 | -6,654,062.97 |
| 处置长期股权投资产生的投资收益 | | -21,665,591.45 | 913.27 |
| 债务重组收益 | | -28,152,536.57 | -39,944,463.25 |
| 以摊余成本计量的金融工具终止确认 | | | -13,304,720.64 |
| 合计 | -15,779,913.40 | -155,239,761.08 | -59,902,333.59 |

**注释 50．公允价值变动收益**

| 产生公允价值变动收益的来源 | 2026 年 1 月-5 月 | 2025 年度 | 2024 年度 |
| --- | --- | --- | --- |
| 交易性金融资产 | 364.54 | -1,458.16 | |
| 合计 | 364.54 | -1,458.16 | |

**注释 51．信用减值损失**

| 项目 | 2026 年 1 月-5 月 | 2025 年度 | 2024 年度 |
| --- | --- | --- | --- |
| 应收票据坏账损失 | -98,085.21 | 342,000.00 | -151,796.35 |
| 应收账款坏账损失 | -158,992,213.43 | -322,871,172.72 | -593,799,371.20 |
| 其他应收款坏账损失 | -13,279,951.11 | -35,729,178.65 | -30,503,887.75 |
| 长期应收款坏账损失 | -104,815,309.32 | -32,931,115.74 | -30,299,233.86 |
| 合计 | -277,185,559.07 | -391,189,467.11 | -654,754,289.16 |

上表中，损失以“－”号填列。

**注释 52．资产减值损失**

| 项目 | 2026 年 1 月-5 月 | 2025 年度 | 2024 年度 |
| --- | --- | --- | --- |
| 合同资产减值损失 | -219,229,125.91 | -51,175,340.36 | -598,960,345.24 |
| 存货跌价损失 | -147,576,508.60 | -47,079,893.29 | -45,300,555.17 |
| 合同履约成本减值损失 | -830,768.57 | | |
| 固定资产减值损失 | -28,027,105.93 | | -578,725.21 |

| 项目 | 2026 年 1 月-5 月 | 2025 年度 | 2024 年度 |
| --- | --- | --- | --- |
| 无形资产减值损失 | -45,412,829.49 | | |
| 商誉减值损失 | -107,832,023.53 | -207,715,025.12 | -141,293,885.32 |
| 合计 | -548,908,362.03 | -305,970,258.77 | -786,133,510.94 |

上表中，损失以“－”号填列。

**注释 53．资产处置收益**

| 项目 | 2026 年 1 月-5 月 | 2025 年度 | 2024 年度 |
| --- | --- | --- | --- |
| 固定资产处置利得 | 1,804,024.73 | 1,680,217.28 | 757,622.50 |
| 无形资产处置利得 | | -333,381.99 | |
| 其他 | 42,210,582.21 | -11,288,802.48 | 2,340,284.93 |
| 合计 | 44,014,606.94 | -9,941,967.19 | 3,097,907.43 |

**注释 54．营业外收入**

| 项目 | 2026 年 1 月-5 月 | 2025 年度 | 2024 年度 |
| --- | --- | --- | --- |
| 盘盈利得 | | 806.46 | 7.06 |
| 违约赔偿收入 | 1,862,385.32 | 105,100.00 | 402,512.95 |
| 无需支付的应付款 | 1.48 | 3,489,002.47 | |
| 其他 | 15,207.19 | 1,062,279.09 | 195,297.53 |
| 合计 | 1,877,593.99 | 4,657,188.02 | 597,817.54 |

**1． 计入各期非经常性损益的金额**

| 项目 | 2026 年 1 月-5 月 | 2025 年度 | 2024 年度 |
| --- | --- | --- | --- |
| 盘盈利得 | | 806.46 | 7.06 |
| 违约赔偿收入 | 1,862,385.32 | 105,100.00 | 402,512.95 |
| 无需支付的应付款 | 1.48 | 3,489,002.47 | |
| 其他 | 15,207.19 | 1,062,279.09 | 195,297.53 |
| 合计 | 1,877,593.99 | 4,657,188.02 | 597,817.54 |

**注释 55．营业外支出**

| 项目 | 2026 年 1 月-5 月 | 2025 年度 | 2024 年度 |
| --- | --- | --- | --- |
| 久悬未决支出 | | | 10,522,828.83 |
| 盘亏损失 | | 493,605.67 | |
| 非流动资产毁损报废损失 | | 1,719,858.08 | 1,869,751.63 |
| 赔偿金、违约金 | 334,307.93 | | 30,429,685.69 |
| 滞纳金及罚款支出 | 100,289.89 | 1,758,359.40 | 10,355,719.16 |

| 项目 | 2026 年 1 月-5 月 | 2025 年度 | 2024 年度 |
| --- | --- | --- | --- |
| 其他 | -193,398.67 | 1,931,574.51 | 6,249,186.71 |
| 合计 | 241,199.15 | 5,903,397.66 | 59,427,172.02 |

计入各期非经常性损益的金额列示如下：

| 项目 | 2026 年 1 月-5 月 | 2025 年度 | 2024 年度 |
| --- | --- | --- | --- |
| 久悬未决支出 | | | 10,522,828.83 |
| 盘亏损失 | | 493,605.67 | |
| 非流动资产毁损报废损失 | | 1,719,858.08 | 1,869,751.63 |
| 赔偿金、违约金 | 334,307.93 | | 30,429,685.69 |
| 滞纳金及罚款支出 | 100,289.89 | 1,758,359.40 | 10,355,719.16 |
| 其他 | -193,398.67 | 1,931,574.51 | 6,249,186.71 |
| 合计 | 241,199.15 | 5,903,397.66 | 59,427,172.02 |

**注释 56．所得税费用**

**1．所得税费用表**

| 项目 | 2026 年 1 月-5 月 | 2025 年度 | 2024 年度 |
| --- | --- | --- | --- |
| 当期所得税费用 | -3,091,034.47 | 96,771.35 | 5,354,396.64 |
| 递延所得税费用 | 24,758,397.23 | 5,310,613.28 | -172,508,182.39 |
| 合计 | 21,667,362.76 | 5,407,384.63 | -167,153,785.75 |

**六、研发支出**

**(一)按费用性质列示**

| 项目 | 2026 年 1 月-5 月 | 2025 年度 | 2024 年度 |
| --- | --- | --- | --- |
| 薪酬及福利费 | 1,240,720.05 | 5,285,600.18 | 17,218,503.32 |
| 材料费 | 929,360.25 | 804,766.89 | 3,072,140.92 |
| 租赁费 | 353,000.00 | | 137,041.46 |
| 折旧及摊销 | | | 435,873.21 |
| 试验开发费 | | 527,000.00 | 266,017.15 |
| 差旅费 | 1,909.36 | 600.52 | 145,924.07 |
| 其他 | 294,574.92 | 438,857.51 | 29,303.11 |
| 委托外部研发费 | | 1,300,271.51 | |
| 合计 | 2,819,564.58 | 8,357,096.61 | 21,304,803.24 |
| 其中：费用化研发支出 | 2,819,564.58 | 8,357,096.61 | 21,304,803.24 |
| 资本化研发支出 | | | |

## 七、合并范围的变更

### 1. 因吸收合并、注销减少的子公司

| 名称 | 注册地 | 变动原因 | 变动年度 |
| --- | --- | --- | --- |
| 大厂星河生态农业有限公司 | 河北 | 吸收合并 | 2024 年 |
| 易县润佳生态农业开发有限公司 | 河北 | 吸收合并 | 2024 年 |
| 深圳市翰华文化旅游投资有限公司 | 广东 | 注销 | 2024 年 |
| 平塘县汉钰缘建设管理有限公司 | 黔南布依族苗族自治州 | 注销 | 2024 年 |
| 中节能铁汉（深圳）文体发展有限公司 | 广东 | 注销 | 2024 年 |
| 贵州铁汉贞智生态环境工程有限公司 | 贵州 | 注销 | 2024 年 |
| 江苏铁汉环保有限公司 | 江苏 | 注销 | 2024 年 |
| 深圳中节能铁汉生态环境研发与设计有限公司 | 北京 | 注销 | 2025 年 |
| 江苏铁汉生态旅游有限公司 | 江苏 | 注销 | 2025 年 |
| 深圳市汉花缘环保有限责任公司 | 深圳 | 吸收合并 | 2025 年 |
| 深圳市汉风缘环保有限责任公司 | 深圳 | 吸收合并 | 2025 年 |
| 深圳市汉乡缘环保有限责任公司 | 深圳 | 吸收合并 | 2025 年 |
| 元谋县元汉建设有限公司 | 楚雄彝族自治州 | 注销 | 2025 年 |

### 2. 因投资设立的子公司

| 名称 | 持股比例（%） |
| --- | --- |
| 中节能铁汉（山东）生态环境有限公司 | 100.00 |
| 中节能铁汉（安徽）生态建设有限公司 | 100.00 |
| 中节能铁汉（东莞）生态环境有限公司 | 100.00 |
| 中节能铁汉（武汉）生态环境有限公司 | 100.00 |
| 中节能铁汉（江西）生态环境有限公司 | 100.00 |

## 八、在其他主体中的权益

### (一)在子公司中的权益

### 1．企业集团的构成

| 子公司名称 | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例（%） | | 取得方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 直接 | 间接 | |
| 中节能铁汉（深圳）生态景观有限公司 | 深圳 | 深圳 | 园林绿化工程施工、养护 | 100.00 | | 设立 |
| 东莞市铁汉生态旅游开发有限公司 | 东莞 | 东莞 | 研发、种植、销售花卉苗木 | 100.00 | | 设立 |
| 海南铁汉生态农业开发有限公司 | 海南 | 海南 | 农业开发、园艺器材的加工及销售 | 60.00 | | 设立 |
| 珠海文川生态环境建设有限公司 | 珠海 | 珠海 | 园林绿化工程施工、养护 | 100.00 | | 设立 |
| 中节能铁汉（成都）生态环境有限公司 | 成都 | 成都 | 园林绿化工程施工、养护 | 100.00 | | 设立 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司 | 惠州 | 惠州 | 环境保护信息及技术咨询 | 100.00 | | 非同一控制下企业合并 |
| 深圳市铁汉基础设施管理有限公司 | 深圳 | 深圳 | 资产管理 | 100.00 | | 设立 |
| 梅州市汉嘉旅游投资管理有限公司 | 梅州 | 梅州 | 工程项目、旅游商品开发、投资 | 100.00 | | 设立 |
| 深圳市铁汉一方环境科技有限公司 | 深圳 | 深圳 | 室内绿化 | 70.00 | | 设立 |
| 滨州汉乡缘旅游开发有限公司 | 山东 | 山东 | 旅游项目的开发、经营、管理 | 79.91 | 0.09 | 设立 |
| 汉源县汉嘉园林绿化工程有限公司 | 汉源县 | 汉源县 | 园林绿化工程 | 70.00 | | 设立 |
| 河源市汉兴建设工程有限公司 | 河源 | 河源 | 城市公共服务及基础设施建设项目开发、投资、经营及管理 | 69.00 | 1.00 | 设立 |
| 海口汉清水环境治理有限责任公司 | 海口 | 海口 | 水环境综合治理 | | 100.00 | 设立 |
| 五华县汉博投资开发有限公司 | 梅州五华县 | 梅州五华县 | 城市绿化 | 79.80 | | 设立 |
| 宁海铁汉市政建设有限公司 | 宁海 | 宁海 | 市政道路施工 | 80.00 | | 设立 |
| 中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 北京 | 北京 | 园林绿化工程施工、养护 | 100.00 | | 非同一控制下企业合并 |
| 北京星河绿源园林苗木有限公司 | 北京 | 北京 | 苗木种植、销售 | | 100.00 | 非同一控制下企业合并 |

| 子公司名称 | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例（%） | | 取得方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 直接 | 间接 | |
| 中节能铁汉（北京）环境规划设计有限公司 | 北京 | 北京 | 苗木景观设计 | | 100.00 | 非同一控制下企业合并 |
| 铁汉山艺环境建设有限公司 | 深圳 | 深圳 | 城市园林绿化工程 | 80.00 | | 非同一控制下企业合并 |
| 中节能铁汉盖雅（北京）环境科技有限公司 | 北京 | 北京 | 技术服务 | 70.00 | | 非同一控制下企业合并 |
| 廊坊盖雅环境科技有限公司 | 廊坊 | 廊坊 | 环保产品生产 | | 100.00 | 非同一控制下企业合并 |
| 牟定汉佛缘旅游开发有限公司 | 楚雄彝族自治州 | 楚雄彝族自治州 | 园林绿化工程施工、养护 | 8.00 | 72.00 | 设立 |
| 日照市汉金缘城市公园建设有限公司 | 日照 | 日照 | 园林绿化工程施工、养护 | 9.50 | 85.50 | 设立 |
| 滨州市天工铁汉基础设施建设有限公司 | 滨州 | 滨州 | 城市基础设施建设 | 6.75 | 80.00 | 设立 |
| 嵩县汉禹生态环境工程有限公司 | 洛阳 | 洛阳 | 环境工程 | 80.00 | | 设立 |
| 海口汉绿园工程建设有限公司 | 海口 | 海口 | 园林绿化工程施工、养护 | | 80.00 | 设立 |
| 临湘市汉湘文化有限公司 | 临湘 | 临湘 | 园林绿化工程施工、养护 | 78.95 | 1.00 | 设立 |
| 华阴市汉岳生态环境工程有限公司 | 华阴 | 华阴 | 环境工程 | | 79.90 | 设立 |
| 腾冲汉腾供排水有限公司 | 腾冲 | 腾冲 | 供排水运营 | 69.00 | 1.00 | 设立 |
| 宁夏中宁县铁汉生态环境建设有限公司 | 宁夏 | 宁夏 | 园林绿化工程施工、养护 | | 95.00 | 设立 |
| 和田市汉景市政工程有限责任公司 | 和田 | 和田 | 市政公用工程 | 90.00 | | 设立 |
| 新疆汉景疆域建筑工程有限公司 | 新疆 | 新疆 | 环境工程 | 89.00 | | 设立 |
| 盘州市汉兴缘旅游建设管理有限公司 | 盘州 | 盘州 | 文化旅游产业的建设开发 | 60.68 | | 设立 |
| 托克逊县汉锦缘市政工程有限公司 | 吐鲁番 | 吐鲁番 | 市政公用工程 | | 95.00 | 设立 |
| 珠海市汉祺水环境治理有限公司 | 珠海 | 珠海 | 环境治理 | 67.90 | 2.00 | 设立 |
| 高青汉润缘基础设施建设有限公司 | 淄博市 | 淄博市 | 基础设施建设 | 90.00 | | 设立 |
| 白沙汉旭缘水环境治理有限公司 | 白沙黎族自治县 | 白沙黎族自治县 | 水环境综合治理 | 97.00 | 3.00 | 设立 |

| 子公司名称 | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例（%） | | 取得方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 直接 | 间接 | |
| 姚安县铁汉生态河库连通工程建设有限公司 | 姚安 | 姚安 | 环境工程 | 64.00 | 1.00 | 设立 |
| 连平县汉翔缘基础设施建设有限公司 | 河源市 | 河源市 | 水环境综合治理 | 3.80 | 86.00 | 设立 |
| 五华县汉晟环境投资开发有限公司 | 梅州 | 梅州 | 工程项目、投资 | | 89.90 | 设立 |
| 赣州汉华缘环境建设有限公司 | 赣州市 | 赣州市 | 生态保护和环境治理业 | 89.82 | 0.18 | 设立 |
| 河源市汉景源生态环境有限公司 | 河源市 | 河源市 | 污水厂运营 | | 100.00 | 设立 |
| 泉州市汉鹏翔生态环境建设发展有限公司 | 泉州市 | 泉州市 | 园林绿化工程施工、养护 | 94.89 | 0.10 | 设立 |
| 大埔县汉埔旅游产业投资管理有限公司 | 梅州 | 梅州 | 园林绿化工程施工、养护 | 3.90 | 75.00 | 设立 |
| 惠州博仕园环保科技有限公司 | 惠州市 | 惠州市 | 水污染治理；隔声工程服务；工程环保设施施工 | | 100.00 | 设立 |
| 中节能星汉（深圳）环境有限公司 | 深圳市 | 深圳市 | 餐厨和厨余等城市垃圾收运和无害化治理、市政污泥无害化治理 | 100.00 | | 设立 |
| 信宜汉宜缘水治理有限公司 | 信宜市 | 信宜市 | 水污染治理；水环境污染治理工程 | 100.00 | | 设立 |
| 睢县汉缘生态环境建设管理有限公司 | 睢县市 | 睢县市 | 生态绿化工程及城市基础设施 | 80.00 | 10.00 | 合并范围增加 |
| 南乐县汉乐缘生态环境有限公司 | 濮阳市 | 濮阳市 | 土木工程、水利工程、建筑装饰工程、园林绿化工程 | 88.00 | 2.00 | 合并范围增加 |
| 梨树县环发环保有限公司 | 四平市 | 四平市 | 水污染治理 | | 100.00 | 设立 |
| 丰城市汉辰环境工程有限公司 | 丰城市 | 丰城市 | 环境工程设计与施工 | | 80.00 | 合并范围增加 |
| 贵港市铁汉温暖小镇建设管理有限公司 | 贵港市 | 贵港市 | 工程管理服务、工程技术服务、水污染治理 | | 80.00 | 合并范围增加 |
| 芦山县汉风缘生态建设有限责任公司 | 雅安市 | 雅安市 | 园林绿化工程施工和园林养护、江河堤防设施管理服务 | | 90.00 | 合并范围增加 |
| 天柱县汉天缘建设管理有限公司 | 黔东南苗族侗族自治州 | 黔东南苗族侗族自治州 | 城市道路及园林绿化项目投资建设、运营维护 | | 90.00 | 合并范围增加 |
| 中节能铁汉（安徽）生态建设有限公司 | 安徽 | 安徽 | 园林绿化工程施工、养护 | 100.00 | | 设立 |
| 中节能铁汉（东莞）生态环境有限公司 | 东莞 | 东莞 | 园林绿化工程施工、养护 | 100.00 | | 设立 |

| 子公司名称 | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例（%） | | 取得方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 直接 | 间接 | |
| 中节能铁汉（山东）生态环境有限公司 | 山东 | 山东 | 园林绿化工程施工、养护 | 100.00 | | 设立 |
| 中节能铁汉（武汉）生态环境有限公司 | 武汉 | 武汉 | 园林绿化工程施工、养护 | 100.00 | | 设立 |
| 中节能铁汉（江西）生态环境有限公司 | 江西 | 江西 | 园林绿化工程施工、养护 | 100.00 | | 设立 |

**(二)在子公司的所有者权益份额发生变化但仍控制子公司的交易**

**1．在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明**

本公司于 2025 年向郑志峰购买非全资子公司深圳市汉乡缘环保有限责任公司 0.0038%的股权。本次交易完成后，本公司持有深圳市汉乡缘环保有限责任公司 100%的股权。购买成本与交易日取得的按新取得的股权比例计算确定应享有子公司自交易日开始持续计算的可辨认净资产份额的差额调减资本公积-股本溢价 709.98 元。

**2．交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响**

| 项目 | 深圳市汉乡缘环保有限责任公司 |
|---|---|
| 现金 | 6,300.00 |
| 购买成本/处置对价合计 | 6,300.00 |
| 减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额 | 5,590.02 |
| 差额 | 709.98 |
| 其中：调整资本公积 | 709.98 |

**(三)在合营安排或联营企业中的权益**

**1．重要的合营企业或联营企业**

| 合营企业或联营企业名称 | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例（%） | | 会计处理方法 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 直接 | 间接 | |
| 一、合营企业 | | | | | | |
| 潍坊棕铁投资发展有限公司 | 潍坊 | 潍坊 | 建筑与工程 | 50.00 | | 权益法 |
| 深汕特别合作区汕美生态建设有限公司 | 深圳 | 深圳 | 生态修复，园林绿化工程施工和园林养护，旅游运营 | 92.84 | | 权益法（注 1） |
| 二、联营企业 | | | | | | |
| 浙商铁汉（深圳）生态产业投资合伙企业（有限合伙） | 深圳 | 深圳 | 生态产业投资;产业投资基金业务产业投资基金管理、股权投资基金业务、股权投资基金管理 | 48.9994 | 0.0012 | 权益法 |

注 1:本公司对深汕特别合作区汕美生态建设有限公司持股比例为 92.84%，但在其董事会的表决权未达会计准则要求的控制条件，本项投资属于合营性质，因此作为权益法核算的长期股权投资。

**2．重要合营企业的主要财务信息**

| 项目 | 2026 年 5 月 31 日/2026 年 1 月-5 月 |
|---|---|
| | 潍坊棕铁投资发展有限公司 |
| 流动资产 | 136,045,912.77 |

| 项目 | 2026 年 5 月 31 日/2026 年 1 月-5 月 |
| --- | --- |
| | 潍坊棕铁投资发展有限公司 |
| 其中:现金和现金等价物 | 6,877,001.36 |
| 非流动资产 | 54,159,659.03 |
| 资产合计 | 190,205,571.80 |
| 流动负债 | 17,085,724.52 |
| 非流动负债 | |
| 负债合计 | 17,085,724.52 |
| 少数股东权益 | |
| 归属于母公司股东权益 | 173,119,847.28 |
| 按持股比例计算的净资产份额 | 85,882,789.88 |
| 调整事项 | |
| —商誉 | |
| —内部交易未实现利润 | |
| —其他 | |
| 对合营企业权益投资的账面价值 | 85,882,789.88 |
| 存在公开报价的权益投资的公允价值 | |
| 净资产 | 173,119,847.28 |
| 营业收入 | |
| 财务费用 | -344.34 |
| 所得税费用 | |
| 净利润 | -111.75 |
| 终止经营的净利润 | |
| 其他综合收益 | |
| 综合收益总额 | -111.75 |
| 企业本期收到的来自合营企业的股利 | |

续：

| 项目 | 2025 年 12 月 31 日/2025 年度 |
| --- | --- |
| | 潍坊棕铁投资发展有限公司 |
| 流动资产 | 136,046,024.52 |
| 其中:现金和现金等价物 | 6,877,113.11 |
| 非流动资产 | 54,159,659.03 |
| 资产合计 | 190,205,683.55 |
| 流动负债 | 17,085,724.52 |
| 非流动负债 | |
| 负债合计 | 17,085,724.52 |

| 项目 | 2025 年 12 月 31 日/2025 年度 |
| --- | --- |
| | 潍坊棕铁投资发展有限公司 |
| 少数股东权益 | |
| 归属于母公司股东权益 | 173,119,959.03 |
| 按持股比例计算的净资产份额 | 85,882,845.76 |
| 调整事项 | |
| —商誉 | |
| —内部交易未实现利润 | |
| —其他 | |
| 对合营企业权益投资的账面价值 | 85,882,845.76 |
| 存在公开报价的权益投资的公允价值 | |
| 净资产 | 173,119,959.03 |
| 营业收入 | |
| 财务费用 | -347.96 |
| 所得税费用 | |
| 净利润 | -88,668.37 |
| 终止经营的净利润 | |
| 其他综合收益 | |
| 综合收益总额 | -88,668.37 |
| 企业本期收到的来自合营企业的股利 | |

续：

| 项目 | 2024 年 12 月 31 日/2024 年度 |
| --- | --- |
| | 潍坊棕铁投资发展有限公司 |
| 流动资产 | 135,249,948.76 |
| 其中:现金和现金等价物 | 6,883,261.54 |
| 非流动资产 | 54,011,421.89 |
| 资产合计 | 189,261,370.65 |
| 流动负债 | 17,085,138.25 |
| 非流动负债 | |
| 负债合计 | 17,085,138.25 |
| 少数股东权益 | |
| 归属于母公司股东权益 | 172,176,232.40 |
| 按持股比例计算的净资产份额 | 86,088,116.20 |
| 调整事项 | |
| —商誉 | |
| —内部交易未实现利润 | |
| —其他 | |

| 项目 | 2024 年 12 月 31 日/2024 年度 |
| --- | --- |
| | 潍坊棕铁投资发展有限公司 |
| 对合营企业权益投资的账面价值 | 86,088,116.20 |
| 存在公开报价的权益投资的公允价值 | |
| 净资产 | 172,176,232.40 |
| 营业收入 | |
| 财务费用 | -2,112.63 |
| 所得税费用 | 9,045.72 |
| 净利润 | -1,441,900.84 |
| 终止经营的净利润 | |
| 其他综合收益 | |
| 综合收益总额 | -1,441,900.84 |
| 企业本期收到的来自合营企业的股利 | |

**3．重要联营企业的主要财务信息**

| 项目 | 2026 年 5 月 31 日/2026 年 1 月-5 月 |
| --- | --- |
| | 浙商铁汉（深圳）生态产业投资合伙企业（有限合伙） |
| 流动资产 | 593,651.15 |
| 非流动资产 | 218,821,066.00 |
| 资产合计 | 219,414,717.15 |
| 流动负债 | 70,000.00 |
| 非流动负债 | |
| 负债合计 | 70,000.00 |
| 少数股东权益 | |
| 归属于母公司股东权益 | 219,344,717.15 |
| 按持股比例计算的净资产份额 | 107,280,974.95 |
| 调整事项 | |
| —商誉 | |
| —内部交易未实现利润 | |
| —其他 | |
| 对联营企业权益投资的账面价值 | 107,280,974.95 |
| 存在公开报价的权益投资的公允价值 | |
| 营业收入 | |
| 净利润 | |
| 终止经营的净利润 | |
| 其他综合收益 | |
| 综合收益总额 | |

| 项目 | 2026 年 5 月 31 日/2026 年 1 月-5 月 |
| --- | --- |
| | 浙商铁汉（深圳）生态产业投资合伙企业（有限合伙） |
| 企业本期收到的来自联营企业的股利 | |

续：

| 项目 | 2025 年 12 月 31 日/2025 年度 |
| --- | --- |
| | 浙商铁汉（深圳）生态产业投资合伙企业（有限合伙） |
| 流动资产 | 592,991.05 |
| 非流动资产 | 218,821,066.00 |
| 资产合计 | 219,414,057.05 |
| 流动负债 | 70,000.00 |
| 非流动负债 | |
| 负债合计 | 70,000.00 |
| 少数股东权益 | |
| 归属于母公司股东权益 | 219,344,057.05 |
| 按持股比例计算的净资产份额 | 107,280,974.95 |
| 调整事项 | |
| —商誉 | |
| —内部交易未实现利润 | |
| —其他 | |
| 对联营企业权益投资的账面价值 | 107,280,974.95 |
| 存在公开报价的权益投资的公允价值 | |
| 营业收入 | |
| 净利润 | -201,179,601.28 |
| 终止经营的净利润 | |
| 其他综合收益 | |
| 综合收益总额 | -201,179,601.28 |
| 企业本期收到的来自联营企业的股利 | |

续：

| 项目 | 2024 年 12 月 31 日/2024 年度 |
| --- | --- |
| | 浙商铁汉（深圳）生态产业投资合伙企业（有限合伙） |
| 流动资产 | 593,591.05 |
| 非流动资产 | 420,000,000.00 |
| 资产合计 | 420,593,591.05 |
| 流动负债 | 70,000.00 |
| 非流动负债 | |

| 项目 | 2024 年 12 月 31 日/2024 年度 |
| --- | --- |
| | 浙商铁汉（深圳）生态产业投资合伙企业（有限合伙） |
| 负债合计 | 70,000.00 |
| 少数股东权益 | |
| 归属于母公司股东权益 | 420,523,591.05 |
| 按持股比例计算的净资产份额 | 206,059,082.76 |
| 调整事项 | |
| —商誉 | |
| —内部交易未实现利润 | |
| —其他 | |
| 对联营企业权益投资的账面价值 | 206,059,082.76 |
| 存在公开报价的权益投资的公允价值 | |
| 营业收入 | |
| 净利润 | -67.28 |
| 终止经营的净利润 | |
| 其他综合收益 | |
| 综合收益总额 | -67.28 |
| 企业本期收到的来自联营企业的股利 | |

**4．不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息**

| 项目 | 2026 年 5 月 31 日 /2026 年 1 月-5 月 | 2025 年 12 月 31 日/ 2025 年度 | 2024 年 12 月 31 日/ 2024 年度 |
| --- | --- | --- | --- |
| 合营企业： | | | |
| 投资账面价值合计 | 119,909,055.63 | 142,786,244.18 | 145,833,233.52 |
| 下列各项按持股比例计算的合计数 | — | — | — |
| 净利润 | 82,494.90 | -2,436,485.71 | -4,198,866.56 |
| 其他综合收益 | | | |
| 综合收益总额 | 82,494.90 | -2,436,485.71 | -4,198,866.56 |
| 联营企业： | | | |
| 投资账面价值合计 | 25,649,380.12 | 32,035,345.41 | 74,466,964.00 |
| 下列各项按持股比例计算的合计数 | — | — | — |
| 净利润 | -10,878,937.69 | -946,286.73 | -1,515,264.07 |
| 其他综合收益 | | | |
| 综合收益总额 | -10,878,937.69 | -946,286.73 | -1,515,264.07 |

**5．合营企业或联营企业发生的超额亏损**

| 合营企业或联营企业名称 | 2026 年 5 月 31 日 | | |
|---|---|---|---|
| | 前期累积未确认的损失 | 本期未确认的损失（或本期分享的净利润） | 本期末累积未确认的损失 |
| 横琴花木交易中心股份有限公司（注 1） | -1,871,546.70 | | -1,871,546.70 |
| 深圳市铁汉人居环境科技有限公司（注 2） | -3,177,883.20 | | -3,177,883.20 |

注 1：横琴花木交易中心股份有限公司（以下简称横琴花木）因长时间未召开有实质意义的管理层会议、业务全面停摆、无合同员工等原因，未能获取截至 2024 年 12 月 31 日、2025 年 12 月 31 日、2026 年 5 月 31 日财务报表。

注 2：深圳市铁汉人居环境科技有限公司（以下简称铁汉人居）因已进入破产重整阶段，已将管理权移交给破产管理人，未能获取截至 2024 年 12 月 31 日、2025 年 12 月 31 日、2026 年 5 月 31 日财务报表。

## 九、政府补助

### （一）涉及政府补助的负债项目

| 会计科目 | 2024 年 1 月 1 日 | 本期新增补助金额 | 本期计入营业外收入金额 | 本期计入其他收益金额 | 本期冲减成本费用金额 | 加：其他变动 | 2024 年 12 月 31 日 | 与资产相关/与收益相关 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 递延收益 | 5,534,629.53 | 3,243,000.00 | | 3,926,006.43 | | | 4,851,623.10 | 与收益相关 |
| 合计 | 5,534,629.53 | 3,243,000.00 | | 3,926,006.43 | | | 4,851,623.10 | |

续：

| 会计科目 | 2024 年 12 月 31 日 | 本期新增补助金额 | 本期计入营业外收入金额 | 本期计入其他收益金额 | 本期冲减成本费用金额 | 加：其他变动（注 1） | 2025 年 12 月 31 日 | 与资产相关/与收益相关 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 递延收益 | 4,851,623.10 | | | 3,614,457.79 | | -250,000.00 | 987,165.31 | 与收益相关 |
| 合计 | 4,851,623.10 | | | 3,614,457.79 | | -250,000.00 | 987,165.31 | |

续：

| 会计科目 | 2025 年 12 月 31 日 | 本期新增补助金额 | 本期计入营业外收入金额 | 本期计入其他收益金额 | 本期冲减成本费用金额 | 加：其他变动 | 2026 年 5 月 31 日 | 与资产相关/与收益相关 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 递延收益 | 987,165.31 | | | 1,909.36 | | | 985,255.95 | 与收益相关 |
| 合计 | 987,165.31 | | | 1,909.36 | | | 985,255.95 | |

注 1：2025 年度，其他变动主要因政府对研发项目《智慧水生态与红树林综合修复技术研究与应用示范》拨付的研发经费中，部分经费需支付给合作单位广东省海洋发展规划研究

中心 12.5 万元、广东省林业科学研究院 12.5 万元，合计支付 25 万元，故政府补助减少 25 万元。

**（二）计入当期损益的政府补助**

| 会计科目 | 2026 年 1 月-5 月 | 2025 年度 | 2024 年度 |
| --- | --- | --- | --- |
| 与收益相关 | 16,543.78 | 3,462,541.97 | 5,431,918.94 |
| 与资产相关 | | | |
| 合计 | 16,543.78 | 3,462,541.97 | 5,431,918.94 |

## 十、与金融工具相关的风险披露

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）金融工具产生的各类风险

#### 1. 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，并且不断监察这些信用风险的敞口。

本公司已采取政策只与信用良好的交易对手进行交易。另外，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、信用记录及其它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。本公司对应收票据、应收账款余额及收回情况进行持续监控，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，以确保本公司不致面临重大信用损失。此外，本公司于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况，以确保相关金融资产计提了充分的预期信用损失准备。

本公司其他金融资产包括货币资金、应收账款、其他应收款、长期应收款等，这些金融资产的信用风险源自于交易对手违约，最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账

面金额。除附注十一、四所载本公司作出的财务担保外，本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司持有的货币资金主要存放于国有控股银行和其他大中型商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。本公司的政策是根据各知名金融机构的市场信誉、经营规模及财务背景来控制存放当中的存款金额，以限制对任何单个金融机构的信用风险金额。

作为本公司信用风险资产管理的一部分，本公司利用账龄来评估应收账款和其他应收款的减值损失。本公司的应收账款和其他应收款涉及大量客户，账龄信息可以反映这些客户对于应收账款和其他应收款的偿付能力和坏账风险。本公司根据历史数据计算不同账龄期间的历史实际坏账率，并考虑了当前及未来经济状况的预测，如国家 GDP 增速、基建投资总额、国家货币政策等前瞻性信息进行调整得出预期损失率。对于长期应收款，本公司综合考虑结算期、合同约定付款期、债务人的财务状况和债务人所处行业的经济形势，并考虑上述前瞻性信息进行调整后对于预期信用损失进行合理评估。

截止 2026 年 5 月 31 日，公司相关资产的账面余额与预期信用减值损失情况如下：

| 项目 | 2026 年 5 月 31 日 | 减值准备 |
|---|---|---|
| 应收票据 | 2,099,764.41 | 98,085.21 |
| 应收账款 | 3,606,791,025.71 | 1,631,560,312.65 |
| 其他应收款 | 253,665,123.48 | 134,622,291.72 |
| 应收款项融资 | 74,551.31 | |
| 长期应收款（含一年内到期的款项） | 4,678,296,513.49 | 407,162,661.69 |
| 合计 | 8,540,926,978.40 | 2,173,443,351.27 |

截止 2026 年 5 月 31 日，本公司对外提供财务担保的金额为 30.45 万元，财务担保合同的具体情况详见附注十一、四。本公司管理层评估了担保项下相关借款的逾期情况、相关借款人的财务状况及其所处行业的经济形势，认为自该部分财务担保合同初始确认后，相关信用风险未显著增加。因此，本公司按照相当于上述财务担保合同未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其减值准备。报告期内，本公司的评估方式与重大假设并未发生变化。

截至 2026 年 5 月 31 日，本公司应收账款的 26.98%（2025 年 12 月 31 日：26.34%，2024 年 12 月 31 日：24.72%）源于余额前五名客户，本公司不存在重大的信用集中风险。

**2．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。本公司下属成员企业各自负责其现金流量预测。公司基于各成员企业的现金流量预测结果，在公司层面持续监控公司短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储

备；同时持续监控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。

截止 2026 年 5 月 31 日，公司金融负债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 年以上 | 合计 |
| 短期借款 | 1,065,013,126.14 | | 1,065,013,126.14 |
| 应付账款 | 4,924,649,750.62 | | 4,924,649,750.62 |
| 其他应付款 | 12,316,369,355.15 | | 12,316,369,355.15 |
| 长期借款 | 511,831,843.57 | 2,912,588,837.79 | 3,424,420,681.36 |
| 租赁负债 | 13,293,507.29 | 53,339,052.96 | 66,632,560.25 |
| 其他非流动负债 | | 57,806,071.54 | 57,806,071.54 |
| 合计 | 18,831,157,582.77 | 3,023,733,962.29 | 21,854,891,545.06 |

**3．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。但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元和迪拉姆）依然存在汇率风险。本公司资金部门负责监控公司外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的汇率风险。

（2）利率风险

本公司的利率风险主要产生于银行借款、租赁负债、应付债券等。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。

（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。

## 十一、关联方及关联交易

### (一)本企业的母公司情况

| 母公司名称 | 注册地 | 业务性质 | 注册资本（万元） | 对本公司的持股比例（%） | 对本公司的表决权比例（%） |
|---|---|---|---|---|---|
| 中节能铁汉生态环境股份有限公司 | 广东省 | 生态保护和环境治理业 | 296,529.81 | 100.00 | 100.00 |

**1．本公司最终控制方是中国节能环保集团有限公司。**

### (二)本公司的子公司情况详见附注八（一）在子公司中的权益

### (三)本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见附注八（三）在合营安排或联营企业中的权益。

### (四)其他关联方情况

| 其他关联方名称 | 其他关联方与本公司的关系 |
|---|---|
| 北京时代官园物业管理有限公司 | 集团或集团下属子企业 |
| 北京岩土工程勘察院有限公司 | 集团或集团下属子企业 |
| 凤冈县茶心谷文化主题酒店有限责任公司 | 其他关联关系的企业 |
| 福建中节能新型材料有限公司 | 集团或集团下属子企业 |
| 抚州市抚河流域投资开发有限公司 | 存在财务投资关系的企业 |
| 甘肃蓝野建设监理有限公司 | 集团或集团下属子企业 |
| 广东华南虎足球俱乐部有限公司 | 刘水先生间接控制的企业 |
| 河南苗速达供应链管理有限公司 | 联营企业之子公司 |
| 梅州市华汉房地产开发有限公司 | 刘水先生直接控制的企业 |
| 梅州市梅县区伟宏投资开发有限公司 | 存在财务投资关系的企业 |
| 深圳爱淘苗电子商务科技有限公司 | 联营企业之子公司 |
| 深圳机械院建筑设计有限公司 | 集团或集团下属子企业 |
| 深圳苗速达供应链管理有限公司 | 联营企业之子公司 |
| 深圳市华汉投资有限公司 | 其他关联关系的企业 |
| 深圳市华汉智慧科技有限公司 | 其他关联关系的企业 |
| 深圳市佳期婚庆产业管理有限公司 | 联营企业之子公司 |
| 深圳市乐只村商业管理有限公司 | 其他关联关系的企业 |
| 深圳市乐只文化创意产业有限公司 | 其他关联关系的企业 |
| 深圳市南国绿洲园林绿化有限公司 | 其他关联关系的企业 |
| 深圳市铁汉人居环境科技有限公司 | 其他关联关系的企业 |
| 深圳市铁汉生态环境研究院 | 刘水先生间接控制的企业 |
| 四川苗速达供应链管理有限公司 | 联营企业之子公司 |
| 中国地质工程集团有限公司 | 集团或集团下属子企业 |

| 其他关联方名称 | 其他关联方与本公司的关系 |
| --- | --- |
| 中国环境保护集团有限公司 | 集团或集团下属子企业 |
| 中国节能环保（香港）投资有限公司 | 集团或集团下属子企业 |
| 中国节能环保集团有限公司 | 集团或集团下属子企业 |
| 中国启源工程设计研究院有限公司 | 集团或集团下属子企业 |
| 中国新时代控股集团有限公司 | 集团或集团下属子企业 |
| 中环保水务投资有限公司 | 集团或集团下属子企业 |
| 中环水务建设有限公司 | 集团或集团下属子企业 |
| 中节能（北京）节能环保工程有限公司 | 集团或集团下属子企业 |
| 中节能（肥城）环保能源有限公司 | 集团或集团下属子企业 |
| 中节能（肥城）水务有限公司 | 集团或集团下属子企业 |
| 中节能（贵州）数字科技有限公司 | 集团或集团下属子企业 |
| 中节能（杭州）环保产业有限公司 | 集团或集团下属子企业 |
| 中节能（河北）风力发电有限公司 | 集团或集团下属子企业 |
| 中节能（湖州）环保科技有限公司 | 集团或集团下属子企业 |
| 中节能（湖州）智能科技发展有限公司 | 集团或集团下属子企业 |
| 中节能（荆门）环科水务技术发展有限公司 | 集团或集团下属子企业 |
| 中节能（深圳）生态发展有限公司 | 集团或集团下属子企业 |
| 中节能（深圳）投资集团有限公司 | 集团或集团下属子企业 |
| 中节能（石家庄）环保能源有限公司 | 集团或集团下属子企业 |
| 中节能（行唐）环保能源有限公司 | 集团或集团下属子企业 |
| 中节能（漳州）科创产业园有限公司 | 集团或集团下属子企业 |
| 中节能大数据有限公司 | 集团或集团下属子企业 |
| 中节能德信工程管理成都有限公司 | 集团或集团下属子企业 |
| 中节能风力发电股份有限公司 | 集团或集团下属子企业 |
| 中节能环保投资发展（江西）有限公司 | 集团或集团下属子企业 |
| 中节能环境保护股份有限公司 | 集团或集团下属子企业 |
| 中节能建设工程设计院有限公司 | 集团或集团下属子企业 |
| 中节能经开（嘉善）园区建设发展有限公司 | 集团或集团下属子企业 |
| 中节能钦州风力发电有限公司 | 集团或集团下属子企业 |
| 中节能润达（烟台）环保股份有限公司 | 集团或集团下属子企业 |
| 中节能商业保理有限公司 | 集团或集团下属子企业 |
| 中节能数字科技有限公司 | 集团或集团下属子企业 |
| 中节能太阳能股份有限公司 | 集团或集团下属子企业 |
| 中节能物业管理有限公司成都分公司 | 集团或集团下属子企业 |
| 中节能物业管理有限公司南昌分公司 | 集团或集团下属子企业 |
| 中节能襄阳风力发电有限公司 | 集团或集团下属子企业 |

| 其他关联方名称 | 其他关联方与本公司的关系 |
| --- | --- |
| 中节能咨询有限公司 | 集团或集团下属子企业 |
| 中节能财务有限公司 | 集团或集团下属子企业 |

**(五)关联方交易**

**1．存在控制关系且已纳入本公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。**

**2．购买商品、接受劳务的关联交易**

| 关联方 | 关联交易内容 | 2026 年 1 月-5 月 | 2025 年度 | 2024 年度 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 北京时代官园物业管理有限公司 | 租赁费用 | 20,384.07 | 33,962.26 | |
| 深圳机械院建筑设计有限公司 | 招标代理费 | 430,372.39 | 162,404.68 | 2,100.00 |
| 中节能润达（烟台）环保股份有限公司 | 工程施工 | 551,326.55 | 2,232,271.37 | 6,434,844.96 |
| 中节能环境保护股份有限公司 | 租赁费用 | 33,400.60 | 106,573.44 | |
| 中环水务建设有限公司 | 工程施工 | | 14,482,756.46 | 4,364,309.73 |
| 中国节能环保（香港）投资有限公司 | 咨询服务费 | | 139,085.66 | 139,085.66 |
| 中国新时代控股集团有限公司 | 租赁费用 | 93,075.00 | 265,928.58 | |
| 中节能德信工程管理成都有限公司 | 招标代理费 | | | 770,000.00 |
| 甘肃蓝野建设监理有限公司 | 工程施工 | | 177,948.87 | 249,138.08 |
| 中国地质工程集团有限公司 | 费用 | | | 5,707.67 |
| 中节能（杭州）环保产业有限公司 | 物业水电 | 30,242.52 | | |
| 中节能环保投资发展（江西）有限公司 | 其他 | 23,805.00 | | |
| 合计 | | 1,182,606.13 | 17,600,931.32 | 11,965,186.10 |

**3．销售商品、提供劳务的关联交易**

| 关联方 | 关联交易内容 | 2026 年 1 月-5 月 | 2025 年度 | 2024 年度 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 中节能（北京）节能环保工程有限公司 | 工程收入 | 69,168.14 | 449,271.96 | 33,825,363.33 |
| 中节能（石家庄）环保能源有限公司 | 工程收入 | | | 6,103,011.54 |
| 抚州市抚河流域投资开发有限公司 | 工程收入 | | | 711,092.41 |
| 中节能钦州风力发电有限公司 | 工程收入 | | | 4,029,892.00 |
| 中节能（杭州）环保产业有限公司 | 工程收入 | | | 711,724.62 |

| 关联方 | 关联交易内容 | 2026 年 1 月-5 月 | 2025 年度 | 2024 年度 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 中国地质工程集团有限公司 | 设计收入 | | 463,958.57 | -260,625.50 |
| 中节能（湖州）智能科技发展有限公司 | 工程收入 | | | 4,954.52 |
| 中节能襄阳风力发电有限公司 | 工程收入 | | 727,224.21 | 18,150,587.69 |
| 中节能太阳能股份有限公司 | 其他 | | 9,433.96 | 73,348.62 |
| 北京岩土工程勘察院有限公司 | 工程收入 | | 3,916,063.36 | 14,839,300.35 |
| 中节能建设工程设计院有限公司 | 咨询费 | | | 113,519.90 |
| 中节能（贵州）数字科技有限公司 | 设计费 | | | 42,452.83 |
| 中节能（肥城）环保能源有限公司 | 工程收入 | | | 9,864,074.19 |
| 中节能（河北）风力发电有限公司 | 工程收入 | | 3,961,287.68 | 10,779,988.51 |
| 中节能经开（嘉善）园区建设发展有限公司 | 工程收入及其他 | 9,366,788.24 | 46,234,019.57 | 2,371.36 |
| 中节能风力发电股份有限公司 | 咨询费 | | | 733,944.95 |
| 中环保水务投资有限公司 | 咨询费 | | | 469,541.28 |
| 中国环境保护集团有限公司 | 咨询费 | | | 559,633.03 |
| 中节能（深圳）投资集团有限公司 | 咨询费 | | | 880,733.94 |
| 中节能（行唐）环保能源有限公司 | 工程收入 | | 1,762,960.36 | |
| 中节能（肥城）水务有限公司 | 工程收入 | 480,343.15 | 27,475,579.78 | |
| 中节能（荆门）环科水务技术发展有限公司 | 工程收入 | | 6,293,542.31 | |
| 中节能环保投资发展（江西）有限公司 | 工程收入 | | 47,169.81 | |
| 中节能（漳州）科创产业园有限公司 | 工程收入 | | 7,221,429.56 | |
| 中节能（深圳）生态发展有限公司 | 工程收入 | 89,365,634.67 | 138,045,094.86 | |
| 大方县汉方缘建设管理有限公司 | 工程收入 | -9,465,182.13 | | |
| 合计 | | 89,816,752.07 | 236,607,035.99 | 101,634,909.57 |

**4. 关联担保情况**

（1）本公司作为担保方

| 被担保方 | 担保金额 | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保是否已经履行完毕 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 中节能铁汉环保集团有限公司 | 50,000,000.00 | 2026 年 1 月 8 日 | 2028 年 12 月 29 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司 | 150,000,000.00 | 2026 年 3 月 28 日 | 2028 年 12 月 29 日 | 否 |

| 被担保方 | 担保金额 | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保是否已经履行完毕 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 白沙汉旭缘水环境治理有限公司 | 11,145,000.00 | 2018 年 9 月 20 日 | 2031 年 8 月 21 日 | 否 |
| 白沙汉旭缘水环境治理有限公司 | 1,800,000.00 | 2020 年 6 月 30 日 | 2031 年 8 月 21 日 | 否 |
| 白沙汉旭缘水环境治理有限公司 | 720,000.00 | 2021 年 2 月 3 日 | 2031 年 8 月 21 日 | 否 |
| 白沙汉旭缘水环境治理有限公司 | 1,029,600.00 | 2021 年 11 月 22 日 | 2031 年 8 月 21 日 | 否 |
| 滨州市天工铁汉基础设施建设有限公司 | 31,700,000.00 | 2019 年 2 月 2 日 | 2034 年 11 月 23 日 | 否 |
| 滨州市天工铁汉基础设施建设有限公司 | 200,000,000.00 | 2019 年 9 月 20 日 | 2034 年 11 月 23 日 | 否 |
| 大埔县汉埔旅游产业投资管理有限公司 | 19,738,000.00 | 2019 年 5 月 16 日 | 2036 年 3 月 24 日 | 否 |
| 大埔县汉埔旅游产业投资管理有限公司 | 11,557,000.00 | 2020 年 1 月 19 日 | 2036 年 3 月 24 日 | 否 |
| 大埔县汉埔旅游产业投资管理有限公司 | 12,650,000.00 | 2020 年 6 月 18 日 | 2036 年 3 月 24 日 | 否 |
| 大埔县汉埔旅游产业投资管理有限公司 | 5,292,000.00 | 2020 年 7 月 17 日 | 2036 年 3 月 24 日 | 否 |
| 大埔县汉埔旅游产业投资管理有限公司 | 7,060,000.00 | 2020 年 9 月 25 日 | 2036 年 3 月 24 日 | 否 |
| 大埔县汉埔旅游产业投资管理有限公司 | 3,080,500.00 | 2020 年 12 月 18 日 | 2036 年 3 月 24 日 | 否 |
| 大埔县汉埔旅游产业投资管理有限公司 | 4,362,000.00 | 2021 年 1 月 15 日 | 2036 年 3 月 24 日 | 否 |
| 大埔县汉埔旅游产业投资管理有限公司 | 1,772,000.00 | 2021 年 2 月 8 日 | 2036 年 3 月 24 日 | 否 |
| 大埔县汉埔旅游产业投资管理有限公司 | 3,096,000.00 | 2021 年 4 月 9 日 | 2036 年 3 月 24 日 | 否 |
| 大埔县汉埔旅游产业投资管理有限公司 | 954,000.00 | 2023 年 2 月 10 日 | 2034 年 3 月 24 日 | 否 |
| 丰城市汉辰环境工程有限公司 | 16,917,000.00 | 2020 年 1 月 19 日 | 2041 年 12 月 20 日 | 否 |
| 丰城市汉辰环境工程有限公司 | 84,585,200.00 | 2020 年 2 月 1 日 | 2041 年 12 月 20 日 | 否 |
| 丰城市汉辰环境工程有限公司 | 42,292,600.00 | 2020 年 3 月 31 日 | 2041 年 12 月 20 日 | 否 |
| 丰城市汉辰环境工程有限公司 | 33,834,000.00 | 2020 年 4 月 30 日 | 2041 年 12 月 20 日 | 否 |
| 丰城市汉辰环境工程有限公司 | 16,917,000.00 | 2020 年 5 月 1 日 | 2041 年 12 月 20 日 | 否 |
| 丰城市汉辰环境工程有限公司 | 16,917,000.00 | 2020 年 8 月 6 日 | 2041 年 12 月 20 日 | 否 |
| 丰城市汉辰环境工程有限公司 | 16,917,000.00 | 2020 年 10 月 1 日 | 2041 年 12 月 20 日 | 否 |
| 丰城市汉辰环境工程有限公司 | 25,375,500.00 | 2020 年 11 月 2 日 | 2041 年 12 月 20 日 | 否 |
| 丰城市汉辰环境工程有限公司 | 33,834,000.00 | 2020 年 12 月 1 日 | 2041 年 12 月 20 日 | 否 |
| 丰城市汉辰环境工程有限公司 | 35,525,800.00 | 2021 年 1 月 1 日 | 2041 年 12 月 20 日 | 否 |
| 丰城市汉辰环境工程有限公司 | 12,603,200.00 | 2021 年 5 月 1 日 | 2041 年 12 月 20 日 | 否 |
| 丰城市汉辰环境工程有限公司 | 13,449,100.00 | 2021 年 8 月 2 日 | 2041 年 12 月 20 日 | 否 |
| 丰城市汉辰环境工程有限公司 | 3,383,500.00 | 2021 年 12 月 14 | 2041 年 12 月 20 | 否 |

| 被担保方 | 担保金额 | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保是否已经履行完毕 |
|---|---|---|---|---|
| | | 日 | 日 | |
| 丰城市汉辰环境工程有限公司 | 21,061,700.00 | 2022 年 1 月 1 日 | 2041 年 12 月 20 日 | 否 |
| 丰城市汉辰环境工程有限公司 | 3,383,500.00 | 2022 年 5 月 11 日 | 2041 年 12 月 20 日 | 否 |
| 丰城市汉辰环境工程有限公司 | 2,537,600.00 | 2022 年 9 月 21 日 | 2041 年 12 月 20 日 | 否 |
| 丰城市汉辰环境工程有限公司 | 14,379,500.00 | 2023 年 1 月 1 日 | 2041 年 12 月 20 日 | 否 |
| 丰城市汉辰环境工程有限公司 | 5,498,100.00 | 2023 年 5 月 30 日 | 2041 年 12 月 20 日 | 否 |
| 丰城市汉辰环境工程有限公司 | 8,458,700.00 | 2023 年 10 月 1 日 | 2041 年 12 月 20 日 | 否 |
| 赣州汉华缘环境建设有限公司 | 8,550,000.00 | 2020 年 6 月 30 日 | 2034 年 5 月 20 日 | 否 |
| 赣州汉华缘环境建设有限公司 | 21,600,000.00 | 2020 年 9 月 1 日 | 2034 年 5 月 20 日 | 否 |
| 赣州汉华缘环境建设有限公司 | 18,000,000.00 | 2020 年 10 月 1 日 | 2034 年 5 月 20 日 | 否 |
| 赣州汉华缘环境建设有限公司 | 26,100,000.00 | 2020 年 12 月 1 日 | 2034 年 5 月 20 日 | 否 |
| 赣州汉华缘环境建设有限公司 | 3,150,000.00 | 2021 年 7 月 1 日 | 2034 年 5 月 20 日 | 否 |
| 贵港市铁汉温暖小镇建设管理有限公司 | 34,069,524.56 | 2022 年 2 月 8 日 | 2039 年 1 月 27 日 | 否 |
| 贵港市铁汉温暖小镇建设管理有限公司 | 639,266.94 | 2022 年 2 月 24 日 | 2039 年 1 月 27 日 | 否 |
| 贵港市铁汉温暖小镇建设管理有限公司 | 5,510,842.92 | 2022 年 2 月 25 日 | 2039 年 1 月 27 日 | 否 |
| 贵港市铁汉温暖小镇建设管理有限公司 | 654,519.60 | 2022 年 10 月 26 日 | 2039 年 1 月 27 日 | 否 |
| 贵港市铁汉温暖小镇建设管理有限公司 | 23,013,609.87 | 2023 年 1 月 1 日 | 2039 年 1 月 27 日 | 否 |
| 贵港市铁汉温暖小镇建设管理有限公司 | 3,149,053.08 | 2023 年 1 月 4 日 | 2039 年 1 月 27 日 | 否 |
| 贵港市铁汉温暖小镇建设管理有限公司 | 3,958,080.00 | 2023 年 1 月 19 日 | 2039 年 1 月 27 日 | 否 |
| 贵港市铁汉温暖小镇建设管理有限公司 | 31,920,000.00 | 2023 年 6 月 30 日 | 2039 年 1 月 27 日 | 否 |
| 海口汉绿园工程建设有限公司 | 5,000,000.00 | 2018 年 10 月 30 日 | 2030 年 10 月 17 日 | 否 |
| 海口汉绿园工程建设有限公司 | 530,000.00 | 2019 年 5 月 27 日 | 2030 年 10 月 17 日 | 否 |
| 海口汉绿园工程建设有限公司 | 800,000.00 | 2020 年 6 月 4 日 | 2030 年 10 月 17 日 | 否 |
| 海口汉清水环境治理有限责任公司 | 40,031,250.00 | 2018 年 9 月 21 日 | 2035 年 3 月 11 日 | 否 |
| 海口汉清水环境治理有限责任公司 | 30,881,250.00 | 2018 年 10 月 18 日 | 2035 年 3 月 11 日 | 否 |
| 海口汉清水环境治理有限责任公司 | 5,718,750.00 | 2019 年 1 月 25 日 | 2035 年 3 月 11 日 | 否 |
| 河源市汉兴建设工程有限公司 | 5,555,583.00 | 2018 年 7 月 2 日 | 2029 年 12 月 1 日 | 否 |
| 河源市汉兴建设工程有限公司 | 2,777,785.00 | 2018 年 7 月 4 日 | 2029 年 12 月 1 日 | 否 |
| 河源市汉兴建设工程有限公司 | 1,666,671.00 | 2018 年 7 月 26 日 | 2029 年 12 月 1 日 | 否 |
| 河源市汉兴建设工程有限公司 | 2,777,798.00 | 2018 年 8 月 1 日 | 2029 年 12 月 1 日 | 否 |

| 被担保方 | 担保金额 | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保是否已经履行完毕 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 河源市汉兴建设工程有限公司 | 6,176,484.00 | 2018 年 10 月 24 日 | 2029 年 12 月 1 日 | 否 |
| 河源市汉兴建设工程有限公司 | 4,411,776.00 | 2019 年 1 月 29 日 | 2029 年 12 月 1 日 | 否 |
| 河源市汉兴建设工程有限公司 | 2,941,180.00 | 2019 年 6 月 10 日 | 2029 年 12 月 1 日 | 否 |
| 河源市汉兴建设工程有限公司 | 2,441,180.00 | 2019 年 6 月 14 日 | 2029 年 12 月 1 日 | 否 |
| 华阴市汉岳生态环境工程有限公司 | 72,000,000.00 | 2018 年 10 月 12 日 | 2029 年 9 月 10 日 | 否 |
| 华阴市汉岳生态环境工程有限公司 | 37,500,000.00 | 2019 年 6 月 19 日 | 2029 年 9 月 10 日 | 否 |
| 连平县汉翔缘基础设施建设有限公司 | 42,402,325.00 | 2018 年 12 月 29 日 | 2035 年 12 月 28 日 | 否 |
| 连平县汉翔缘基础设施建设有限公司 | 17,609,436.00 | 2019 年 1 月 31 日 | 2035 年 12 月 28 日 | 否 |
| 连平县汉翔缘基础设施建设有限公司 | 14,087,549.00 | 2019 年 3 月 29 日 | 2035 年 12 月 28 日 | 否 |
| 连平县汉翔缘基础设施建设有限公司 | 14,087,549.00 | 2019 年 4 月 29 日 | 2035 年 12 月 28 日 | 否 |
| 连平县汉翔缘基础设施建设有限公司 | 14,087,549.00 | 2019 年 5 月 24 日 | 2035 年 12 月 28 日 | 否 |
| 连平县汉翔缘基础设施建设有限公司 | 9,328,511.00 | 2019 年 6 月 24 日 | 2035 年 12 月 28 日 | 否 |
| 连平县汉翔缘基础设施建设有限公司 | 11,660,639.00 | 2019 年 7 月 25 日 | 2035 年 12 月 28 日 | 否 |
| 连平县汉翔缘基础设施建设有限公司 | 13,512,873.00 | 2019 年 9 月 2 日 | 2035 年 12 月 28 日 | 否 |
| 连平县汉翔缘基础设施建设有限公司 | 6,296,745.00 | 2019 年 10 月 21 日 | 2035 年 12 月 28 日 | 否 |
| 连平县汉翔缘基础设施建设有限公司 | 20,210,944.00 | 2019 年 11 月 6 日 | 2035 年 12 月 28 日 | 否 |
| 连平县汉翔缘基础设施建设有限公司 | 10,515,776.00 | 2019 年 12 月 13 日 | 2035 年 12 月 28 日 | 否 |
| 连平县汉翔缘基础设施建设有限公司 | 10,812,593.00 | 2020 年 1 月 16 日 | 2035 年 12 月 28 日 | 否 |
| 连平县汉翔缘基础设施建设有限公司 | 1,995,404.00 | 2020 年 5 月 13 日 | 2035 年 12 月 28 日 | 否 |
| 连平县汉翔缘基础设施建设有限公司 | 2,334,623.00 | 2020 年 6 月 15 日 | 2035 年 12 月 28 日 | 否 |
| 连平县汉翔缘基础设施建设有限公司 | 5,018,440.00 | 2020 年 7 月 17 日 | 2035 年 12 月 28 日 | 否 |
| 连平县汉翔缘基础设施建设有限公司 | 6,614,763.00 | 2020 年 8 月 17 日 | 2035 年 12 月 28 日 | 否 |
| 连平县汉翔缘基础设施建设有限公司 | 4,449,750.00 | 2020 年 9 月 29 日 | 2035 年 12 月 28 日 | 否 |
| 连平县汉翔缘基础设施建设有限公司 | 7,921,750.00 | 2020 年 12 月 15 日 | 2035 年 12 月 28 日 | 否 |
| 连平县汉翔缘基础设施建设有限公司 | 4,110,531.00 | 2021 年 2 月 1 日 | 2035 年 12 月 28 日 | 否 |
| 芦山县汉风缘生态建设有限责任公司 | 29,515,069.49 | 2022 年 6 月 29 日 | 2035 年 12 月 20 日 | 否 |
| 芦山县汉风缘生态建设有限责任公司 | 30,646,481.20 | 2022 年 7 月 29 日 | 2035 年 12 月 20 日 | 否 |

| 被担保方 | 担保金额 | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保是否已经履行完毕 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 芦山县汉风缘生态建设有限责任公司 | 42,164,383.54 | 2022 年 11 月 18 日 | 2035 年 12 月 20 日 | 否 |
| 芦山县汉风缘生态建设有限责任公司 | 28,109,589.12 | 2023 年 1 月 11 日 | 2035 年 12 月 20 日 | 否 |
| 芦山县汉风缘生态建设有限责任公司 | 28,109,589.12 | 2023 年 2 月 21 日 | 2035 年 12 月 20 日 | 否 |
| 芦山县汉风缘生态建设有限责任公司 | 35,136,986.38 | 2023 年 3 月 23 日 | 2035 年 12 月 20 日 | 否 |
| 芦山县汉风缘生态建设有限责任公司 | 13,000,676.40 | 2023 年 5 月 25 日 | 2035 年 12 月 20 日 | 否 |
| 芦山县汉风缘生态建设有限责任公司 | 17,568,481.55 | 2024 年 2 月 6 日 | 2035 年 12 月 20 日 | 否 |
| 芦山县汉风缘生态建设有限责任公司 | 23,893,150.70 | 2024 年 5 月 30 日 | 2035 年 12 月 20 日 | 否 |
| 盘州市汉兴缘旅游建设管理有限公司 | 42,310,000.00 | 2019 年 3 月 29 日 | 2036 年 3 月 13 日 | 否 |
| 盘州市汉兴缘旅游建设管理有限公司 | 42,310,000.00 | 2019 年 4 月 11 日 | 2036 年 3 月 13 日 | 否 |
| 盘州市汉兴缘旅游建设管理有限公司 | 42,310,000.00 | 2019 年 4 月 19 日 | 2036 年 3 月 13 日 | 否 |
| 盘州市汉兴缘旅游建设管理有限公司 | 42,310,000.00 | 2019 年 5 月 7 日 | 2036 年 3 月 13 日 | 否 |
| 盘州市汉兴缘旅游建设管理有限公司 | 42,274,300.00 | 2019 年 5 月 20 日 | 2036 年 3 月 13 日 | 否 |
| 盘州市汉兴缘旅游建设管理有限公司 | 63,426,450.00 | 2019 年 5 月 24 日 | 2036 年 3 月 13 日 | 否 |
| 盘州市汉兴缘旅游建设管理有限公司 | 42,274,300.00 | 2019 年 6 月 28 日 | 2036 年 3 月 13 日 | 否 |
| 盘州市汉兴缘旅游建设管理有限公司 | 12,700,000.00 | 2019 年 8 月 30 日 | 2036 年 3 月 13 日 | 否 |
| 盘州市汉兴缘旅游建设管理有限公司 | 25,400,000.00 | 2019 年 11 月 20 日 | 2036 年 3 月 13 日 | 否 |
| 盘州市汉兴缘旅游建设管理有限公司 | 16,940,000.00 | 2019 年 11 月 29 日 | 2036 年 3 月 13 日 | 否 |
| 盘州市汉兴缘旅游建设管理有限公司 | 42,310,000.00 | 2019 年 12 月 20 日 | 2036 年 3 月 13 日 | 否 |
| 盘州市汉兴缘旅游建设管理有限公司 | 25,400,000.00 | 2020 年 2 月 28 日 | 2036 年 3 月 13 日 | 否 |
| 盘州市汉兴缘旅游建设管理有限公司 | 16,940,000.00 | 2020 年 3 月 30 日 | 2036 年 3 月 13 日 | 否 |
| 盘州市汉兴缘旅游建设管理有限公司 | 135,094,950.00 | 2020 年 4 月 28 日 | 2036 年 3 月 13 日 | 否 |
| 泉州市汉鹏翔生态环境建设发展有限公司 | 22,000,000.00 | 2020 年 7 月 24 日 | 2036 年 3 月 7 日 | 否 |
| 泉州市汉鹏翔生态环境建设发展有限公司 | 11,000,000.00 | 2020 年 11 月 16 日 | 2036 年 3 月 7 日 | 否 |
| 泉州市汉鹏翔生态环境建设发展有限公司 | 9,000,000.00 | 2021 年 1 月 12 日 | 2036 年 3 月 7 日 | 否 |
| 泉州市汉鹏翔生态环境建设发展有限公司 | 23,000,000.00 | 2021 年 2 月 1 日 | 2036 年 3 月 7 日 | 否 |
| 泉州市汉鹏翔生态环境建设发展有限公司 | 16,000,000.00 | 2021 年 9 月 28 日 | 2036 年 3 月 7 日 | 否 |

| 被担保方 | 担保金额 | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保是否已经履行完毕 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 泉州市汉鹏翔生态环境建设发展有限公司 | 29,000,000.00 | 2022 年 1 月 13 日 | 2036 年 3 月 7 日 | 否 |
| 泉州市汉鹏翔生态环境建设发展有限公司 | 4,740,000.00 | 2022 年 7 月 11 日 | 2036 年 3 月 7 日 | 否 |
| 泉州市汉鹏翔生态环境建设发展有限公司 | 2,900,000.00 | 2022 年 9 月 16 日 | 2036 年 3 月 7 日 | 否 |
| 泉州市汉鹏翔生态环境建设发展有限公司 | 3,100,000.00 | 2023 年 3 月 13 日 | 2036 年 3 月 7 日 | 否 |
| 泉州市汉鹏翔生态环境建设发展有限公司 | 3,050,000.00 | 2023 年 5 月 25 日 | 2036 年 3 月 7 日 | 否 |
| 泉州市汉鹏翔生态环境建设发展有限公司 | 5,000,000.00 | 2024 年 12 干 20 日 | 2036 年 3 月 7 日 | 否 |
| 天柱县汉天缘建设管理有限公司 | 2,500,000.00 | 2021 年 2 月 23 日 | 2041 年 6 月 17 日 | 否 |
| 天柱县汉天缘建设管理有限公司 | 25,200,000.00 | 2022 年 6 月 24 日 | 2041 年 6 月 17 日 | 否 |
| 天柱县汉天缘建设管理有限公司 | 10,000,000.00 | 2023 年 9 月 20 日 | 2041 年 6 月 17 日 | 否 |
| 姚安县铁汉生态河库连通工程建设有限公司 | 12,500,000.00 | 2018 年 12 月 27 日 | 2030 年 12 月 27 日 | 否 |
| 珠海市汉祺水环境治理有限公司 | 44,745,033.70 | 2018 年 7 月 30 日 | 2033 年 7 月 10 日 | 否 |
| 珠海市汉祺水环境治理有限公司 | 2,961,923.39 | 2018 年 9 月 21 日 | 2033 年 7 月 10 日 | 否 |
| 珠海市汉祺水环境治理有限公司 | 2,961,276.42 | 2018 年 9 月 28 日 | 2033 年 7 月 10 日 | 否 |
| 珠海市汉祺水环境治理有限公司 | 2,961,276.40 | 2018 年 10 月 15 日 | 2033 年 7 月 10 日 | 否 |
| 珠海市汉祺水环境治理有限公司 | 2,961,276.40 | 2018 年 10 月 30 日 | 2033 年 7 月 10 日 | 否 |
| 珠海市汉祺水环境治理有限公司 | 2,961,276.40 | 2018 年 11 月 13 日 | 2033 年 7 月 10 日 | 否 |
| 珠海市汉祺水环境治理有限公司 | 11,351,559.60 | 2018 年 11 月 30 日 | 2033 年 7 月 10 日 | 否 |
| 珠海市汉祺水环境治理有限公司 | 8,349,629.94 | 2018 年 12 月 13 日 | 2033 年 7 月 10 日 | 否 |
| 珠海市汉祺水环境治理有限公司 | 17,894,136.76 | 2019 年 1 月 25 日 | 2033 年 7 月 10 日 | 否 |
| 珠海市汉祺水环境治理有限公司 | 8,771,597.58 | 2019 年 6 月 21 日 | 2033 年 7 月 10 日 | 否 |
| 珠海市汉祺水环境治理有限公司 | 4,491,269.24 | 2019 年 9 月 18 日 | 2033 年 7 月 10 日 | 否 |
| 珠海市汉祺水环境治理有限公司 | 12,194,305.26 | 2020 年 1 月 16 日 | 2033 年 7 月 10 日 | 否 |
| 珠海市汉祺水环境治理有限公司 | 3,209,049.61 | 2020 年 9 月 18 日 | 2033 年 7 月 10 日 | 否 |
| 珠海市汉祺水环境治理有限公司 | 3,020,501.94 | 2021 年 1 月 4 日 | 2033 年 7 月 10 日 | 否 |
| 珠海市汉祺水环境治理有限公司 | 3,020,501.94 | 2021 年 1 月 18 日 | 2033 年 7 月 10 日 | 否 |
| 珠海市汉祺水环境治理有限公司 | 11,808,330.83 | 2021 年 2 月 9 日 | 2033 年 7 月 10 日 | 否 |
| 珠海市汉祺水环境治理有限公司 | 3,020,501.96 | 2021 年 3 月 23 日 | 2033 年 7 月 10 日 | 否 |
| 珠海市汉祺水环境治理有限公司 | 3,143,888.46 | 2021 年 7 月 12 日 | 2033 年 7 月 10 日 | 否 |
| 珠海市汉祺水环境治理有限公司 | 3,116,991.50 | 2022 年 5 月 16 日 | 2033 年 7 月 10 日 | 否 |
| 宁海铁汉市政建设有限公司 | 144,000,000.00 | 2025 年 9 月 28 日 | 2036 年 9 月 28 日 | 否 |
| 宁海铁汉市政建设有限公司 | 40,000,000.00 | 2025 年 10 月 20 日 | 2036 年 9 月 28 日 | 否 |
| 抚州市抚河流域投资开发有限公司 | 5,625,000.00 | 2018 年 6 月 28 日 | 2041 年 3 月 24 日 | 否 |

| 被担保方 | 担保金额 | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保是否已经履行完毕 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 抚州市抚河流域投资开发有限公司 | 11,100,000.00 | 2018 年 6 月 28 日 | 2041 年 3 月 24 日 | 否 |
| 抚州市抚河流域投资开发有限公司 | 1,485,000.00 | 2018 年 7 月 12 日 | 2041 年 3 月 24 日 | 否 |
| 抚州市抚河流域投资开发有限公司 | 4,447,500.00 | 2018 年 7 月 12 日 | 2041 年 3 月 24 日 | 否 |
| 抚州市抚河流域投资开发有限公司 | 19,545,000.00 | 2018 年 7 月 12 日 | 2041 年 3 月 24 日 | 否 |
| 抚州市抚河流域投资开发有限公司 | 2,400,000.00 | 2018 年 7 月 12 日 | 2041 年 3 月 24 日 | 否 |
| 抚州市抚河流域投资开发有限公司 | 507,750.00 | 2018 年 7 月 12 日 | 2041 年 3 月 24 日 | 否 |
| 抚州市抚河流域投资开发有限公司 | 2,497,650.00 | 2018 年 7 月 12 日 | 2041 年 3 月 24 日 | 否 |
| 抚州市抚河流域投资开发有限公司 | 3,765,000.00 | 2018 年 7 月 12 日 | 2041 年 3 月 24 日 | 否 |
| 抚州市抚河流域投资开发有限公司 | 1,568,640.41 | 2018 年 7 月 12 日 | 2041 年 3 月 24 日 | 否 |
| 抚州市抚河流域投资开发有限公司 | 435,000.00 | 2018 年 7 月 12 日 | 2041 年 3 月 24 日 | 否 |
| 抚州市抚河流域投资开发有限公司 | 28,125,000.00 | 2018 年 8 月 17 日 | 2041 年 3 月 24 日 | 否 |
| 抚州市抚河流域投资开发有限公司 | 1,657,500.00 | 2018 年 8 月 17 日 | 2041 年 3 月 24 日 | 否 |
| 抚州市抚河流域投资开发有限公司 | 2,242,500.00 | 2018 年 8 月 17 日 | 2041 年 3 月 24 日 | 否 |
| 抚州市抚河流域投资开发有限公司 | 630,000.00 | 2018 年 8 月 17 日 | 2041 年 3 月 24 日 | 否 |
| 抚州市抚河流域投资开发有限公司 | 6,660,000.00 | 2018 年 8 月 17 日 | 2041 年 3 月 24 日 | 否 |
| 抚州市抚河流域投资开发有限公司 | 5,700,000.00 | 2018 年 8 月 17 日 | 2041 年 3 月 24 日 | 否 |
| 抚州市抚河流域投资开发有限公司 | 376,500.00 | 2018 年 8 月 17 日 | 2041 年 3 月 24 日 | 否 |
| 抚州市抚河流域投资开发有限公司 | 16,507,500.00 | 2018 年 8 月 17 日 | 2041 年 3 月 24 日 | 否 |
| 抚州市抚河流域投资开发有限公司 | 15,150,000.00 | 2020 年 4 月 21 日 | 2041 年 3 月 24 日 | 否 |
| 抚州市抚河流域投资开发有限公司 | 9,937,500.00 | 2020 年 4 月 21 日 | 2041 年 3 月 24 日 | 否 |
| 抚州市抚河流域投资开发有限公司 | 369,000.00 | 2020 年 4 月 21 日 | 2041 年 3 月 24 日 | 否 |
| 抚州市抚河流域投资开发有限公司 | 1,005,000.00 | 2020 年 4 月 21 日 | 2041 年 3 月 24 日 | 否 |
| 抚州市抚河流域投资开发有限公司 | 5,220,000.00 | 2020 年 4 月 21 日 | 2041 年 3 月 24 日 | 否 |
| 合计 | 3,045,444,229.21 | | | |

（2）本公司作为被担保方

| 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 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 732,355.31 | 2025 年 6 月 5 日 | 2026 年 6 月 3 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 918,735.23 | 2025 年 6 月 5 日 | 2026 年 6 月 3 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 1,030,618.64 | 2025 年 6 月 11 日 | 2026 年 6 月 8 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 385,000.00 | 2025 年 6 月 13 日 | 2026 年 6 月 12 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 3,551,635.00 | 2025 年 6 月 19 日 | 2026 年 6 月 15 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 119,788.00 | 2025 年 6 月 24 日 | 2026 年 6 月 18 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 2,185,912.43 | 2025 年 6 月 24 日 | 2026 年 6 月 18 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 89,546.00 | 2025 年 6 月 24 日 | 2026 年 6 月 18 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 3,876,865.34 | 2025 年 6 月 24 日 | 2026 年 6 月 18 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 212,452.22 | 2025 年 6 月 24 日 | 2026 年 6 月 18 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 90,000,000.00 | 2025 年 6 月 24 日 | 2026 年 6 月 18 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 282,294.08 | 2025 年 6 月 27 日 | 2026 年 6 月 25 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 281,743.00 | 2025 年 6 月 27 日 | 2026 年 6 月 25 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 113,675.99 | 2025 年 7 月 7 日 | 2026 年 7 月 2 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 414,000.00 | 2025 年 7 月 7 日 | 2026 年 7 月 2 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 300,000.00 | 2025 年 7 月 7 日 | 2026 年 7 月 2 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有 | 550,000.00 | 2025 年 7 月 7 日 | 2026 年 7 月 2 日 | 否 |

| 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 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 限公司 | | | | |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 770,000.00 | 2025 年 7 月 7 日 | 2026 年 7 月 2 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 550,000.00 | 2025 年 7 月 7 日 | 2026 年 7 月 2 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 72,854.43 | 2025 年 7 月 7 日 | 2026 年 7 月 2 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 200,000.00 | 2025 年 7 月 7 日 | 2026 年 7 月 2 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 68,939.00 | 2025 年 7 月 8 日 | 2026 年 7 月 2 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 200,000.00 | 2025 年 7 月 8 日 | 2026 年 7 月 2 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 68,000.00 | 2025 年 7 月 8 日 | 2026 年 7 月 2 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 672,314.97 | 2025 年 7 月 11 日 | 2026 年 7 月 9 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 400,000.00 | 2025 年 7 月 14 日 | 2026 年 7 月 9 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 2,542,902.48 | 2025 年 7 月 18 日 | 2026 年 7 月 15 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 262,297.30 | 2025 年 7 月 18 日 | 2026 年 7 月 15 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 500,000.00 | 2025 年 7 月 18 日 | 2026 年 7 月 15 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 725,200.29 | 2025 年 7 月 21 日 | 2026 年 7 月 15 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 2,460,000.00 | 2025 年 7 月 22 日 | 2026 年 7 月 20 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 1,500,000.00 | 2025 年 7 月 22 日 | 2026 年 7 月 21 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 1,225,670.73 | 2025 年 7 月 24 日 | 2026 年 7 月 21 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 2,018,574.67 | 2025 年 7 月 24 日 | 2026 年 7 月 21 日 | 否 |

| 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 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 400,000.00 | 2025 年 7 月 31 日 | 2026 年 7 月 29 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 396,253.49 | 2025 年 7 月 31 日 | 2026 年 7 月 29 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 50,000.00 | 2025 年 7 月 31 日 | 2026 年 7 月 28 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 50,000.00 | 2025 年 7 月 31 日 | 2026 年 7 月 28 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 2,056,599.00 | 2025 年 8 月 1 日 | 2026 年 7 月 30 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 49,900,000.00 | 2025 年 8 月 4 日 | 2026 年 7 月 28 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 148,770.07 | 2025 年 8 月 1 日 | 2026 年 7 月 30 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 332,146.75 | 2025 年 8 月 1 日 | 2026 年 7 月 30 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 2,145,223.98 | 2025 年 8 月 6 日 | 2026 年 8 月 5 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 620,000.00 | 2025 年 8 月 6 日 | 2026 年 8 月 5 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 100,000.00 | 2025 年 8 月 11 日 | 2026 年 8 月 6 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 1,941,469.23 | 2025 年 8 月 20 日 | 2026 年 8 月 19 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 446,144.82 | 2025 年 8 月 20 日 | 2026 年 8 月 19 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 96,026.78 | 2025 年 8 月 22 日 | 2026 年 8 月 19 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 691,283.83 | 2025 年 8 月 22 日 | 2026 年 8 月 19 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 400,000.00 | 2025 年 8 月 26 日 | 2026 年 8 月 26 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 270,194.36 | 2025 年 8 月 28 日 | 2026 年 8 月 25 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中 | 893,009.41 | 2025 年 9 月 15 日 | 2026 年 9 月 10 日 | 否 |

| 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 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | | | | |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 1,892,000.00 | 2025 年 9 月 22 日 | 2026 年 9 月 22 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 300,000.00 | 2025 年 9 月 26 日 | 2026 年 9 月 24 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 2,185,000.00 | 2025 年 12 月 8 日 | 2026 年 6 月 8 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 3,200,000.00 | 2025 年 12 月 11 日 | 2026 年 6 月 25 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 847,357.80 | 2025 年 12 月 11 日 | 2026 年 6 月 25 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 336,501.53 | 2025 年 12 月 11 日 | 2026 年 6 月 25 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 400,000.00 | 2025 年 12 月 16 日 | 2026 年 6 月 15 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 1,000,000.00 | 2025 年 12 月 16 日 | 2026 年 6 月 15 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 1,001,267.87 | 2025 年 12 月 16 日 | 2026 年 6 月 25 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 106,448.48 | 2025 年 12 月 17 日 | 2026 年 6 月 15 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 730,091.42 | 2025 年 12 月 17 日 | 2026 年 6 月 15 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 2,850,000.00 | 2025 年 12 月 17 日 | 2026 年 6 月 15 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 1,000,000.00 | 2025 年 12 月 18 日 | 2026 年 6 月 17 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 500,000.00 | 2025 年 12 月 18 日 | 2026 年 6 月 17 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 96,050.00 | 2025 年 12 月 19 日 | 2026 年 6 月 17 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 190,510.20 | 2025 年 12 月 19 日 | 2026 年 6 月 17 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有 | 255,496.00 | 2025 年 12 月 19 日 | 2026 年 6 月 17 日 | 否 |

| 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 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 限公司 | | | | |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 49,842.50 | 2025 年 12 月 19 日 | 2026 年 6 月 17 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 47,500.00 | 2025 年 12 月 19 日 | 2026 年 6 月 17 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 940,909.47 | 2025 年 12 月 19 日 | 2026 年 6 月 17 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 500,000.00 | 2025 年 12 月 19 日 | 2026 年 6 月 17 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 31,894.50 | 2025 年 12 月 19 日 | 2026 年 6 月 17 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 121,265.71 | 2025 年 12 月 19 日 | 2026 年 6 月 17 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 340,349.61 | 2025 年 12 月 19 日 | 2026 年 6 月 17 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 103,007.00 | 2025 年 12 月 24 日 | 2026 年 6 月 23 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 863,582.63 | 2025 年 12 月 24 日 | 2026 年 6 月 23 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 1,795,684.45 | 2025 年 12 月 24 日 | 2026 年 6 月 23 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 500,000.00 | 2025 年 12 月 24 日 | 2026 年 6 月 23 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 600,000.00 | 2025 年 12 月 25 日 | 2026 年 6 月 25 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 139,885.14 | 2025 年 12 月 25 日 | 2026 年 6 月 25 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 480,000.00 | 2025 年 12 月 25 日 | 2026 年 6 月 25 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 1,292,000.00 | 2025 年 12 月 25 日 | 2026 年 6 月 25 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 526,213.34 | 2025 年 12 月 25 日 | 2026 年 6 月 25 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 526,213.33 | 2025 年 12 月 25 日 | 2026 年 6 月 25 日 | 否 |

| 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 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 863,714.39 | 2025 年 12 月 26 日 | 2026 年 6 月 25 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 760,719.60 | 2025 年 12 月 26 日 | 2026 年 6 月 25 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 600,000.00 | 2025 年 12 月 26 日 | 2026 年 6 月 25 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 471,091.16 | 2025 年 12 月 26 日 | 2026 年 6 月 25 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 34,054.18 | 2025 年 12 月 26 日 | 2026 年 6 月 25 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 1,045,684.25 | 2025 年 12 月 26 日 | 2026 年 6 月 25 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 1,236,463.62 | 2025 年 12 月 26 日 | 2026 年 6 月 25 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 187,271.91 | 2025 年 12 月 30 日 | 2026 年 6 月 25 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 187,271.90 | 2025 年 12 月 30 日 | 2026 年 6 月 25 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 550,000.00 | 2025 年 12 月 30 日 | 2026 年 6 月 25 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 550,000.00 | 2025 年 12 月 30 日 | 2026 年 6 月 25 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 1,801,277.11 | 2025 年 12 月 31 日 | 2026 年 6 月 25 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 2,563,025.22 | 2026 年 3 月 12 日 | 2026 年 10 月 22 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 1,000,000.00 | 2026 年 3 月 16 日 | 2026 年 9 月 10 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 100,000.00 | 2026 年 3 月 16 日 | 2026 年 9 月 11 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 100,000.00 | 2026 年 3 月 16 日 | 2026 年 9 月 11 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 100,000.00 | 2026 年 3 月 16 日 | 2026 年 9 月 11 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中 | 100,000.00 | 2026 年 3 月 16 日 | 2026 年 9 月 11 日 | 否 |

| 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 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | | | | |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 100,000.00 | 2026 年 3 月 16 日 | 2026 年 9 月 11 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 500,000.00 | 2026 年 3 月 16 日 | 2026 年 9 月 10 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 1,000,000.00 | 2026 年 3 月 16 日 | 2026 年 9 月 10 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 500,000.00 | 2026 年 3 月 16 日 | 2026 年 9 月 10 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 500,000.00 | 2026 年 3 月 16 日 | 2026 年 9 月 10 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 450,000.00 | 2026 年 3 月 20 日 | 2026 年 6 月 16 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 362,860.60 | 2026 年 3 月 27 日 | 2026 年 6 月 29 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 437,139.40 | 2026 年 3 月 27 日 | 2026 年 6 月 29 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 156,974.78 | 2026 年 3 月 27 日 | 2026 年 10 月 22 日 | 否 |
| 中节能铁汉环保集团有限公司，中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 126,477.00 | 2026 年 4 月 13 日 | 2026 年 7 月 2 日 | 否 |
| 中国节能环保集团有限公司 | 2,800,000,000.00 | 2023 年 9 月 1 日 | 2026 年 9 月 1 日 | 否 |
| 中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 8,925,900.00 | 2024 年 12 月 6 日 | 2026 年 12 月 6 日 | 否 |
| 中节能铁汉（深圳）生态景观有限公司 | 13,492,630.39 | 2026 年 4 月 7 日 | 2027 年 4 月 7 日 | 否 |
| 中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 86,790,757.77 | 2026 年 4 月 7 日 | 2027 年 4 月 7 日 | 否 |
| 合计 | 3,131,560,881.09 | | | |

**5．关联方资金拆借**

（1）向关联方拆入资金

| 关联方 | 拆入金额 | 起始日 | 到期日 | 说明 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 中国节能环保集团有限公司 | 280,000,000.00 | 2024-3-28 | 2027-3-28 | |
| 中国节能环保集团有限公司 | 1,063,000,000.00 | 2024-6-20 | 2026-6-20 | |
| 中国节能环保集团有限公司 | 911,000,000.00 | 2024-8-14 | 2026-8-14 | |

| 关联方 | 拆入金额 | 起始日 | 到期日 | 说明 |
|---|---|---|---|---|
| 中国节能环保集团有限公司 | 194,000,000.00 | 2024-9-10 | 2026-9-10 | |
| 中国节能环保集团有限公司 | 124,000,000.00 | 2024-9-18 | 2026-9-18 | |
| 中国节能环保集团有限公司 | 615,000,000.00 | 2024-9-20 | 2026-9-20 | |
| 中国节能环保集团有限公司 | 419,000,000.00 | 2024-11-6 | 2026-11-6 | |
| 中国节能环保集团有限公司 | 648,058,729.56 | 2024-12-6 | 2026-12-6 | |
| 中国节能环保集团有限公司 | 416,812,741.43 | 2025-3-20 | 2027-3-20 | |
| 中国节能环保集团有限公司 | 468,000,000.00 | 2025-5-16 | 2027-5-16 | |
| 中节能财务有限公司 | 10,000,000.00 | 2025-6-9 | 2026-6-8 | |
| 中节能财务有限公司 | 30,000,000.00 | 2025-6-16 | 2026-6-15 | |
| 中国节能环保集团有限公司 | 175,000,000.00 | 2025-6-20 | 2026-6-20 | |
| 中节能财务有限公司 | 22,100,000.00 | 2025-7-1 | 2026-6-30 | |
| 中节能财务有限公司 | 10,000,000.00 | 2025-7-3 | 2026-7-2 | |
| 中国节能环保集团有限公司 | 19,000,000.00 | 2025-7-7 | 2026-7-7 | |
| 中节能财务有限公司 | 10,000,000.00 | 2025-7-7 | 2026-7-6 | |
| 中节能财务有限公司 | 47,346,578.90 | 2025-7-18 | 2026-7-17 | |
| 中节能财务有限公司 | 9,660,000.00 | 2025-7-25 | 2026-7-24 | |
| 中节能财务有限公司 | 13,500,000.00 | 2025-7-30 | 2026-7-24 | |
| 中国节能环保集团有限公司 | 259,000,000.00 | 2025-8-1 | 2026-8-1 | |
| 中节能财务有限公司 | 5,740,000.00 | 2025-8-5 | 2026-7-24 | |
| 中节能财务有限公司 | 9,210,000.00 | 2025-8-8 | 2026-7-24 | |
| 中节能财务有限公司 | 2,820,000.00 | 2025-8-15 | 2026-7-24 | |
| 中节能财务有限公司 | 9,070,000.00 | 2025-8-22 | 2026-7-24 | |
| 中国节能环保集团有限公司 | 73,000,000.00 | 2025-8-26 | 2026-8-26 | |
| 中国节能环保集团有限公司 | 182,000,000.00 | 2025-9-1 | 2026-9-1 | |
| 中国节能环保集团有限公司 | 96,000,000.00 | 2025-9-19 | 2026-9-19 | |
| 中节能财务有限公司 | 24,600,000.00 | 2025-9-22 | 2026-9-21 | |
| 中节能财务有限公司 | 16,000,000.00 | 2025-9-24 | 2026-9-23 | |
| 中国节能环保集团有限公司 | 20,000,000.00 | 2025-10-9 | 2026-10-9 | |
| 中节能财务有限公司 | 11,920,000.00 | 2025-10-17 | 2026-10-16 | |
| 中节能财务有限公司 | 20,500,000.00 | 2025-10-22 | 2026-10-16 | |
| 中节能财务有限公司 | 9,000,000.00 | 2025-10-23 | 2026-10-16 | |
| 中节能财务有限公司 | 9,580,000.00 | 2025-10-30 | 2026-10-16 | |
| 中国节能环保集团有限公司 | 50,000,000.00 | 2025-11-3 | 2026-11-3 | |
| 中节能财务有限公司 | 20,557,500.00 | 2025-11-5 | 2026-11-4 | |
| 中节能财务有限公司 | 9,800,000.00 | 2025-11-7 | 2026-11-4 | |
| 中节能财务有限公司 | 5,200,000.00 | 2025-11-14 | 2026-11-4 | |

| 关联方 | 拆入金额 | 起始日 | 到期日 | 说明 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 中节能财务有限公司 | 8,230,000.00 | 2025-11-21 | 2026-11-20 | |
| 中节能财务有限公司 | 14,500,000.00 | 2025-11-25 | 2026-11-20 | |
| 中节能财务有限公司 | 1,770,000.00 | 2025-11-28 | 2026-11-20 | |
| 中节能财务有限公司 | 11,870,000.00 | 2025-11-28 | 2026-11-27 | |
| 中国节能环保集团有限公司 | 236,000,000.00 | 2025-12-1 | 2026-12-1 | |
| 中节能财务有限公司 | 3,130,000.00 | 2025-12-5 | 2026-11-27 | |
| 中节能财务有限公司 | 49,900,000.00 | 2025-12-5 | 2026-12-3 | |
| 中节能财务有限公司 | 3,570,000.00 | 2025-12-5 | 2026-12-3 | |
| 中国节能环保集团有限公司 | 708,000,000.00 | 2025-12-9 | 2026-12-9 | |
| 中节能财务有限公司 | 15,620,000.00 | 2025-12-12 | 2026-12-3 | |
| 中国节能环保集团有限公司 | 590,000,000.00 | 2025-12-17 | 2026-12-17 | |
| 中节能财务有限公司 | 810,000.00 | 2025-12-22 | 2026-12-3 | |
| 中节能财务有限公司 | 3,530,000.00 | 2025-12-22 | 2026-12-21 | |
| 中节能财务有限公司 | 5,000,000.00 | 2025-12-22 | 2026-12-21 | |
| 中节能财务有限公司 | 16,470,000.00 | 2025-12-24 | 2026-12-21 | |
| 中国节能环保集团有限公司 | 366,000,000.00 | 2026-1-5 | 2027-1-5 | |
| 中节能财务有限公司 | 161,700,000.00 | 2026-1-7 | 2027-1-6 | |
| 中节能财务有限公司 | 99,900,000.00 | 2026-1-14 | 2027-1-13 | |
| 中国节能环保集团有限公司 | 119,000,000.00 | 2026-2-13 | 2027-2-13 | |
| 中国节能环保集团有限公司 | 874,000,000.00 | 2026-3-2 | 2027-3-2 | |
| 合计 | 9,608,475,549.89 | | | |

### 6. 关联方应收应付款项

#### （1）银行存款

| 关联方名称 | 2026 年 5 月 31 日 | | 2025 年 12 月 31 日 | | 2024 年 12 月 31 日 | |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| | 账面金额 | 坏账准备 | 账面金额 | 坏账准备 | 账面金额 | 坏账准备 |
| 中节能财务有限公司 | 46,392,697.57 | | 338,495,437.74 | | 245,196,115.87 | |

**（2）应收账款**

| 关联方名称 | 2026 年 5 月 31 日 | | 2025 年 12 月 31 日 | | 2024 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 账面金额 | 坏账准备 | 账面金额 | 坏账准备 | 账面金额 | 坏账准备 |
| 北京岩土工程勘察院有限公司 | | | | | 647,878.88 | 44,314.92 |
| 大方县汉方缘建设管理有限公司 | 41,650.00 | 41,650.00 | 24,382,649.07 | 2,293,192.41 | 24,382,649.07 | 1,699,679.84 |
| 凤冈县茶心谷文化主题酒店有限责任公司 | 858,083.00 | 757,801.40 | 858,083.00 | 757,801.40 | 858,083.00 | 756,730.04 |
| 抚州市抚河流域投资开发有限公司 | 7,072,506.84 | 1,897,644.39 | 8,062,341.06 | 1,284,245.95 | 4,597,506.84 | 825,712.23 |
| 广东华南虎足球俱乐部有限公司 | 20,924,044.37 | 20,924,044.37 | 20,924,044.37 | 20,924,044.37 | 20,924,044.37 | 20,924,044.37 |
| 江苏汉新湾生态旅游开发有限公司 | 62,666.00 | 62,666.00 | 62,666.00 | 62,666.00 | 62,666.00 | 62,666.00 |
| 江西省江汉生态环境工程有限公司 | 135,226.97 | 52,102.95 | 135,226.97 | 32,576.18 | 137,428.82 | 26,488.61 |
| 昆明市汉鸿缘水环境工程有限公司 | 55,065.00 | 55,065.00 | 55,065.00 | 55,065.00 | 55,065.00 | 41,035.50 |
| 林州市汉林建设工程有限公司 | 1,507,343.94 | 521,870.13 | 1,507,343.94 | 390,404.96 | 1,363,843.94 | 372,608.52 |
| 梅州市华汉房地产开发有限公司 | 391,295,617.86 | 191,947,273.13 | 391,295,617.86 | 191,947,273.13 | 391,295,617.86 | 81,311,333.92 |
| 梅州市梅县区伟宏投资开发有限公司 | 1,700,588.00 | 1,700,588.00 | 1,700,588.00 | 1,700,588.00 | 1,700,588.00 | 850,294.00 |
| 深圳市佳期婚庆产业管理有限公司 | 24,000.00 | 24,000.00 | 24,000.00 | 24,000.00 | 24,000.00 | 24,000.00 |
| 深圳市南国绿洲园林绿化有限公司 | 7,978.45 | 7,978.45 | 7,978.45 | 7,978.45 | | |
| 沿河汉江缘生态建设有限责任公司 | 87,801.00 | 87,801.00 | 87,801.00 | 87,801.00 | 87,801.00 | 70,916.50 |
| 中国地质工程集团有限公司 | 2,106,982.58 | 196,366.14 | 2,506,982.58 | 256,898.14 | 4,717,184.22 | 567,005.54 |
| 中节能（北京）节能环保工程有限公司 | 46,742,294.00 | 4,090,202.96 | 50,881,060.93 | 2,773,381.86 | 48,954,681.14 | 3,348,500.19 |
| 中节能（肥城）水务有限公司 | 471,323.77 | 24,037.51 | 1,542,404.31 | 78,662.62 | | |
| 中节能（杭州）环保产业有限公司 | 190.27 | 17.60 | 190.27 | 17.60 | 190.27 | 13.01 |
| 中节能（河北）风力发电有限公司 | 2,266,731.53 | 115,603.31 | 2,266,731.53 | 115,603.31 | 1,164,645.89 | 79,661.78 |

| 关联方名称 | 2026 年 5 月 31 日 | | 2025 年 12 月 31 日 | | 2024 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 账面金额 | 坏账准备 | 账面金额 | 坏账准备 | 账面金额 | 坏账准备 |
| 中节能（湖州）环保科技有限公司 | 90,232.43 | 11,685.10 | 90,232.43 | 11,685.10 | 90,232.43 | 10,845.94 |
| 中节能（湖州）智能科技发展有限公司 | 86,730.84 | 8,022.60 | 174,157.94 | 12,481.38 | 570,804.27 | 39,043.01 |
| 中节能（荆门）环科水务技术发展有限公司 | 2,898,000.34 | 147,798.02 | 15,808,535.96 | 806,235.33 | 5,300,520.00 | 618,013.45 |
| 中节能（深圳）生态发展有限公司 | 5,901.00 | 300.95 | 10,502,619.52 | 535,633.60 | | |
| 中节能（深圳）投资集团有限公司 | | | | | 190,000.00 | 12,996.00 |
| 中节能（石家庄）环保能源有限公司 | | | 1,677,794.18 | 155,195.96 | 1,677,794.18 | 114,761.12 |
| 中节能（行唐）环保能源有限公司 | 4,590,000.00 | 234,090.00 | 4,590,000.00 | 234,090.00 | | |
| 中节能（漳州）科创产业园有限公司 | 3,794,494.40 | 196,475.49 | 71,235.45 | 3,633.01 | 71,235.45 | 4,872.50 |
| 中节能环保投资发展（江西）有限公司 | 2,555,768.31 | 243,177.43 | 2,555,768.31 | 243,177.43 | 2,508,598.50 | 183,805.12 |
| 中节能建设工程设计院有限公司 | | | | | 20,331.09 | 1,390.65 |
| 中节能经开（嘉善）园区建设发展有限公司 | 9,139,402.23 | 466,109.51 | 1,824,847.16 | 93,067.21 | | |
| 中节能钦州风力发电有限公司 | | | | | 14,658,991.28 | 1,002,675.00 |
| 中节能襄阳风力发电有限公司 | 1,133,547.53 | 57,810.92 | 1,133,547.53 | 57,810.92 | | |
| 伊川县汉溪建设工程管理有限公司 | 3,221,913.00 | 3,221,913.00 | | | | |

**（3）其他应收款**

| 关联方名称 | 2026 年 5 月 31 日 | | 2025 年 12 月 31 日 | | 2024 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 账面金额 | 坏账准备 | 账面金额 | 坏账准备 | 账面金额 | 坏账准备 |
| 北京时代官园物业管理有限公司 | 10,000.00 | 500.00 | 10,000.00 | 500.00 | | |
| 大方县汉方缘建设管理有限公司 | 321,008.16 | 176,997.73 | 313,370.53 | 174,115.84 | 242,632.57 | 87,185.63 |
| 抚州市抚河流域投资开发有限公司 | 506,174.75 | 38,706.43 | 566,425.92 | 49,272.06 | 333,943.86 | 20,950.76 |

| 关联方名称 | 2026 年 5 月 31 日 | | 2025 年 12 月 31 日 | | 2024 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 账面金额 | 坏账准备 | 账面金额 | 坏账准备 | 账面金额 | 坏账准备 |
| 江苏汉新湾生态旅游开发有限公司 | 3,294,958.76 | 2,361,788.01 | 3,217,355.71 | 2,357,907.86 | 3,018,337.29 | 2,347,956.94 |
| 昆明市汉鸿缘水环境工程有限公司 | 594,694.84 | 93,498.90 | 594,694.84 | 93,498.90 | 425,094.34 | 63,764.15 |
| 林州市汉林建设工程有限公司 | 818.82 | 40.94 | | | 818.82 | 40.94 |
| 深圳爱淘苗电子商务科技有限公司 | 7,192,533.62 | 7,192,533.62 | 5,599,213.74 | 5,599,213.74 | 5,052,126.09 | 866,751.24 |
| 深圳市华汉投资有限公司 | 90,000.00 | 90,000.00 | 90,000.00 | 90,000.00 | 90,000.00 | 4,500.00 |
| 深圳市铁汉人居环境科技有限公司 | 438,864.37 | 352,841.85 | 438,864.37 | 320,154.28 | 438,864.37 | 182,402.47 |
| 沿河汉江缘生态建设有限责任公司 | 1,138,400.00 | 1,044,900.00 | 1,138,400.00 | 1,039,400.00 | 1,138,400.00 | 519,700.00 |
| 浙商铁汉（深圳）生态产业投资合伙企业（有限合伙） | | | 722,447.88 | 396,223.94 | 722,447.88 | 200,489.58 |
| 中国新时代控股集团有限公司 | 109,500.00 | 5,475.00 | 109,500.00 | 5,475.00 | | |
| 中节能（北京）节能环保工程有限公司 | 289,172.63 | 27,890.82 | 213,563.70 | 17,686.19 | 140,160.00 | 7,008.00 |
| 中节能（深圳）生态发展有限公司 | 11,726.49 | 1,758.97 | 11,726.49 | 1,172.65 | 11,726.49 | 586.32 |
| 甘肃蓝野建设监理有限公司 | | | | | 200,000.00 | 10,000.00 |
| 中节能商业保理有限公司 | | | | | 11,100,000.00 | 555,000.00 |

**（4）预付款项**

| 关联方名称 | 2026 年 5 月 31 日 | | 2025 年 12 月 31 日 | | 2024 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 账面金额 | 坏账准备 | 账面金额 | 坏账准备 | 账面金额 | 坏账准备 |
| 甘肃蓝野建设监理有限公司 | | | | | 188,625.80 | |
| 中环水务建设有限公司 | | | | | 825,209.67 | |

| 关联方名称 | 2026 年 5 月 31 日 | | 2025 年 12 月 31 日 | | 2024 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 账面金额 | 坏账准备 | 账面金额 | 坏账准备 | 账面金额 | 坏账准备 |
| 中节能环保投资发展（江西）有限公司 | 19,061.00 | | 19,000.00 | | | |

**（5）合同资产**

| 关联方名称 | 2026 年 5 月 31 日 | | 2025 年 12 月 31 日 | | 2024 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 账面金额 | 坏账准备 | 账面金额 | 坏账准备 | 账面金额 | 坏账准备 |
| 北京岩土工程勘察院有限公司 | 6,028,764.59 | 413,573.24 | 6,028,764.59 | 413,573.26 | 2,209,818.55 | 133,694.03 |
| 凤冈县茶心谷文化主题酒店有限责任公司 | 98,486,711.13 | 98,486,711.13 | 98,486,711.13 | 98,486,711.13 | 98,486,711.13 | 5,958,446.03 |
| 抚州市抚河流域投资开发有限公司 | 56,455,749.41 | 10,601,916.37 | 56,455,749.41 | 10,601,916.37 | 61,920,583.63 | 3,746,195.31 |
| 江苏汉新湾生态旅游开发有限公司 | 30,063,829.89 | 2,062,378.73 | 30,063,829.89 | 2,062,378.73 | 30,063,829.89 | 1,818,861.71 |
| 梅州市华汉房地产开发有限公司 | 13,365.77 | 916.89 | 13,365.77 | 916.89 | 13,365.77 | 808.63 |
| 梅州市梅县区伟宏投资开发有限公司 | 19,576,441.25 | 1,342,943.86 | 19,576,441.25 | 1,342,943.86 | 19,625,015.79 | 1,187,313.46 |
| 深圳爱淘苗电子商务科技有限公司 | 8,910.89 | 8,910.89 | 8,910.89 | 8,910.89 | 8,910.89 | 539.11 |
| 深圳市华汉投资有限公司 | 358,749.71 | 358,749.71 | 358,749.71 | 358,749.71 | 358,749.71 | 21,704.36 |
| 深圳市乐只村商业管理有限公司 | 57,724.10 | 3,959.87 | 57,724.10 | 3,959.87 | 57,724.10 | 3,492.31 |
| 深圳市乐只文化创意产业有限公司 | 3,431,175.45 | 235,378.64 | 3,431,175.45 | 235,378.64 | | |
| 沿河汉江缘生态建设有限责任公司 | 20,199,520.52 | 1,385,687.11 | 20,199,520.52 | 1,385,687.11 | 20,199,520.52 | 1,222,070.99 |
| 中节能（北京）节能环保工程有限公司 | | | | | 886,696.11 | 53,645.10 |

| 关联方名称 | 2026 年 5 月 31 日 | | 2025 年 12 月 31 日 | | 2024 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 账面金额 | 坏账准备 | 账面金额 | 坏账准备 | 账面金额 | 坏账准备 |
| 中节能（肥城）水务有限公司 | 12,440,376.81 | 853,409.85 | 11,910,654.38 | 817,070.89 | 10,751,840.87 | 650,486.37 |
| 中节能（荆门）环科水务技术发展有限公司 | | | 10,296,781.68 | 706,359.22 | 11,699,273.75 | 707,806.06 |
| 中节能（深圳）生态发展有限公司 | 52,372,748.93 | 3,592,770.58 | 63,874,614.61 | 4,381,798.56 | 53,144,001.13 | 3,215,212.06 |
| 中节能（行唐）环保能源有限公司 | | | | | 2,368,938.64 | 143,320.79 |
| 中节能（漳州）科创产业园有限公司 | 19,303,660.56 | 1,324,231.12 | 23,770,398.97 | 1,630,649.37 | 38,074,897.91 | 2,303,531.32 |
| 中节能环保投资发展（江西）有限公司 | 3,522,325.85 | 241,631.55 | 3,522,325.85 | 241,631.55 | | |
| 中节能经开（嘉善）园区建设发展有限公司 | 18,686,500.38 | 1,281,893.92 | 15,791,256.27 | 1,083,280.18 | 384,179.87 | 23,242.88 |
| 中节能襄阳风力发电有限公司 | | | | | 6,865,703.46 | 415,375.06 |

**（6）应付账款**

| 关联方名称 | 2026 年 5 月 31 日 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 河南苗速达供应链管理有限公司 | | | 481,180.00 |
| 江西省江汉生态环境工程有限公司 | 15,081,174.48 | 15,081,174.48 | 15,023,342.07 |
| 深圳爱淘苗电子商务科技有限公司 | 342,603.28 | 342,603.28 | 342,603.28 |
| 深圳苗速达供应链管理有限公司 | 331,740.00 | 331,740.00 | 331,740.00 |
| 深圳市华汉智慧科技有限公司 | 26,721,102.50 | 26,721,102.50 | 26,422,147.03 |
| 深圳市南国绿洲园林绿化有限公司 | 42,071,736.15 | 39,492,627.15 | 13,305,277.56 |
| 深圳市铁汉人居环境科技有限公司 | 59,460.03 | 59,460.03 | 59,460.03 |
| 四川苗速达供应链管理有限公司 | 493,928.00 | 493,928.00 | 494,408.00 |

| 关联方名称 | 2026 年 5 月 31 日 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 中环水务建设有限公司 | 7,392,084.59 | 8,292,084.59 | |
| 中节能（深圳）生态发展有限公司 | 398,621.00 | 398,621.00 | 398,621.00 |
| 中节能大数据有限公司 | 1,580,754.72 | 1,580,754.72 | 2,241,132.08 |
| 中节能德信工程管理成都有限公司 | 58,000.00 | 58,000.00 | 58,000.00 |
| 中节能润达（烟台）环保股份有限公司 | 4,941,760.00 | 4,390,433.45 | 6,823,192.96 |
| 福建中节能新型材料有限公司 | | | 1,600,000.00 |

**（7）其他应付款**

| 关联方名称 | 2026 年 5 月 31 日 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 大方县汉方缘建设管理有限公司 | 493,784.30 | 493,784.30 | 493,784.30 |
| 江西省江汉生态环境工程有限公司 | 2,791,059.55 | 2,791,059.55 | 2,791,059.55 |
| 林州市汉林建设工程有限公司 | 1,304,000.00 | 785,481.18 | |
| 梅州市梅县区伟宏投资开发有限公司 | 104,912,159.30 | 103,259,004.85 | 103,307,579.39 |
| 深圳机械院建筑设计有限公司 | | | 10,000.00 |
| 深圳市华汉投资有限公司 | 2,180,000.00 | 2,180,000.00 | 2,180,000.00 |
| 深圳市华汉智慧科技有限公司 | 1,419,937.67 | 1,419,937.67 | 1,419,937.67 |
| 深圳市南国绿洲园林绿化有限公司 | 60,775.00 | 60,775.00 | 60,775.00 |
| 深圳市铁汉人居环境科技有限公司 | 21,851.71 | 21,851.71 | 21,851.71 |
| 深圳市铁汉生态环境研究院 | 594,371.00 | 594,371.00 | 594,371.00 |
| 潍坊棕铁投资发展有限公司 | 65,789,200.50 | 65,789,200.50 | 65,789,200.50 |
| 中国节能环保集团有限公司 | 8,914,066,362.11 | 7,553,836,459.17 | 4,324,429,195.84 |
| 中节能（荆门）环科水务技术发展有限公司 | 62,974.68 | 62,974.68 | |

| 关联方名称 | 2026 年 5 月 31 日 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
| --- | --- | --- | --- |
| 中节能（深圳）生态发展有限公司 | 30,071,675.64 | 32,196,522.60 | 35,587,986.84 |
| 中节能建设工程设计院有限公司 | 1,000.00 | 1,000.00 | |
| 中节能数字科技有限公司 | 24,675.50 | 24,675.50 | 24,675.50 |

**（8）合同负债**

| 关联方名称 | 2026 年 5 月 31 日 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
| --- | --- | --- | --- |
| 江西省江汉生态环境工程有限公司 | 1,460.55 | 1,460.55 | 1,460.82 |
| 深圳市乐只村商业管理有限公司 | 917,431.19 | 917,431.19 | 917,431.19 |
| 深圳市南国绿洲园林绿化有限公司 | 7,861.39 | 7,861.39 | 7,861.39 |
| 中节能（北京）节能环保工程有限公司 | 8,791,858.41 | 3,500,495.58 | |
| 中节能（肥城）水务有限公司 | | | 5,155,641.51 |
| 中节能（河北）风力发电有限公司 | 0.01 | 0.01 | 149,840.90 |
| 中节能（湖州）智能科技发展有限公司 | 80,208.34 | 80,208.34 | |

## 十二、承诺及或有事项

### （一） 资产负债表日存在的重要或有事项

#### 1．未决诉讼或仲裁形成的或有事项及其财务影响

截至财务报表批准报出日，公司尚未完成判决的涉诉金额 129,244.24 万元，本公司已根据诉讼最佳估计数计提相关成本。

#### 2．对外提供债务担保形成的或有事项及其财务影响

为关联方提供担保详见“附注十一、关联方交易之五”

除存在上述或有事项外，截至 2026 年 5 月 31 日止，本公司无其他应披露未披露的重要或有事项。

#### 3．其他事项

（1）2026 年 5 月 29 日，本公司已对公告拟与控股股东节能集团开展资产重组，出售除保留资产负债以外的公司其他资产及负债，并以支付现金方式向关联方购买股权类资产。截至本财务报表批准报出日，本次交易尚在进行中，其最终完成仍取决于后续的评估事项、相关决策程序及相关监管审批。

（2）截至本财务报告批准报出日，拟无偿划转的部分股权资产存在冻结/受限情况。涉及冻结/受限的具体主体包括：宁海铁汉市政建设有限公司、深圳市铁汉基础设施管理有限公司、中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司、铁汉山艺环境建设有限公司、浙商铁汉（深圳）生态产业投资合伙企业（有限合伙）、深圳市铁汉一方环境科技有限公司、盘州市汉兴缘旅游建设管理有限公司、中节能铁汉（深圳）生态景观有限公司。

上述资产冻结事项可能对本次无偿划转的最终实施进度产生影响。截至报告批准报出日，公司管理层正在积极采取措施以解除上述资产的冻结受限状态。本备考合并财务报表系基于上述无偿划转最终能够顺利完成的假设而编制，未考虑若该等划转因冻结受限无法完成可能对财务报表产生的潜在影响。

除存在上述或有事项外，截至 2026 年 5 月 31 日止，本公司无其他应披露未披露的重要或有事项。

## 十三、资产负债表日后事项

截至财务报告批准报出日止，本公司无其他应披露未披露的重大资产负债表日后事项。

## 十四、母公司财务报表主要项目注释

### 注释 1. 应收账款

#### 1. 按账龄披露应收账款

| 账龄 | 2026 年 5 月 31 日 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 1 年以内 | 425,750,582.84 | 437,780,733.14 | 1,092,291,311.83 |
| 1—2 年 | 130,420,350.98 | 776,740,188.12 | 203,631,202.15 |
| 2—3 年 | 661,926,839.47 | 156,424,840.22 | 330,264,309.22 |
| 3—4 年 | 114,277,080.56 | 320,190,312.63 | 806,993,538.84 |
| 4—5 年 | 293,049,770.35 | 806,761,749.45 | 257,436,910.67 |
| 5 年以上 | 1,459,928,263.45 | 685,788,431.58 | 458,788,029.65 |
| 小计 | 3,085,352,887.65 | 3,183,686,255.14 | 3,149,405,302.36 |
| 减：坏账准备 | 1,344,119,770.06 | 1,196,910,543.55 | 984,101,051.20 |
| 合计 | 1,741,233,117.59 | 1,986,775,711.59 | 2,165,304,251.16 |

注：2024 年末 3-4 年账龄分布与上年 2-3 年账龄分布不衔接，主要因 2024 年 9 月 30 日，公司与平塘县文化广电和旅游局（以下简称平塘局）签订《PPP 项目合同解除协议》，业务性质从 PPP 项目变更为 EPC 项目，鉴于此工程项目已于 2021 年完成工程结算，从合同资产转入应收账款，并计入应收账款账龄 3-4 年。

#### 2. 按坏账计提方法分类披露

| 类别 | 2026 年 5 月 31 日 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例（%） | 金额 | 计提比例（%） | |
| 按单项计提坏账准备 | 994,666,410.96 | 32.24 | 364,922,423.27 | 36.69 | 629,743,987.69 |
| 按组合计提坏账准备 | 2,090,686,476.69 | 67.76 | 979,197,346.79 | 46.84 | 1,111,489,129.90 |
| 其中：组合 1 关联方组合 | 475,638,363.06 | 15.42 | 23,781,918.16 | 5.00 | 451,856,444.90 |
| 组合 2 账龄组合 | 1,615,048,113.63 | 52.34 | 955,415,428.63 | 59.16 | 659,632,685.00 |
| 合计 | 3,085,352,887.65 | 100.00 | 1,344,119,770.06 | — | 1,741,233,117.59 |

续：

| 类别 | 2025 年 12 月 31 日 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例（%） | 金额 | 计提比例（%） | |
| 按单项计提坏账准备 | 945,333,109.50 | 29.69 | 346,930,752.88 | 36.70 | 598,402,356.62 |
| 按组合计提坏账准备 | 2,238,353,145.64 | 70.31 | 849,979,790.67 | 37.97 | 1,388,373,354.97 |
| 其中：组合 1 关联方组合 | 528,865,316.96 | 16.61 | 26,443,265.87 | 5.00 | 502,422,051.09 |

| 类别 | 2025 年 12 月 31 日 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例（%） | 金额 | 计提比例（%） | |
| 组合 2 账龄组合 | 1,709,487,828.68 | 53.70 | 823,536,524.80 | 48.17 | 885,951,303.88 |
| 合计 | 3,183,686,255.14 | 100.00 | 1,196,910,543.55 | — | 1,986,775,711.59 |

续：

| 类别 | 2024 年 12 月 31 日 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例（%） | 金额 | 计提比例（%） | |
| 按单项计提坏账准备 | 549,908,469.14 | 17.46 | 143,883,967.53 | 26.17 | 406,024,501.61 |
| 按组合计提坏账准备 | 2,599,496,833.22 | 82.54 | 840,217,083.67 | 32.32 | 1,759,279,749.55 |
| 其中：组合 1 关联方组合 | 366,453,546.73 | 11.64 | 25,140,219.85 | 6.86 | 341,313,326.88 |
| 组合 2 账龄组合 | 2,233,043,286.49 | 70.90 | 815,076,863.82 | 36.50 | 1,417,966,422.67 |
| 合计 | 3,149,405,302.36 | 100.00 | 984,101,051.20 | — | 2,165,304,251.16 |

按单项计提坏账准备

| 单位名称 | 2026 年 5 月 31 日 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例（%） | 计提理由 |
| 公司一 | 450,485,848.15 | 97,100,925.63 | 21.55 | 客户经营暂时存在困难 |
| 公司二 | 391,295,617.86 | 191,947,273.13 | 49.05 | 预计无法收回 |
| 公司三 | 61,242,022.41 | 12,248,404.48 | 20.00 | 客户经营暂时存在困难 |
| 公司四 | 20,924,044.37 | 20,924,044.37 | 100.00 | 预计无法收回 |
| 公司五 | 19,374,003.87 | 3,874,800.77 | 20.00 | 客户经营暂时存在困难 |
| 公司六 | 15,492,380.28 | 15,492,380.28 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司七 | 12,262,234.36 | 10,677,456.97 | 87.08 | 根据清偿率计算 |
| 公司八 | 10,757,283.10 | 2,151,456.62 | 20.00 | 客户经营暂时存在困难 |
| 公司九 | 12,832,976.56 | 10,505,681.02 | 81.86 | 终止合作，款项很难收回 |
| 合计 | 994,666,410.96 | 364,922,423.27 | — | — |

续：

| 单位名称 | 2025 年 12 月 31 日 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例（%） | 计提理由 |
| 公司一 | 450,585,848.15 | 97,220,925.63 | 21.58 | 客户经营暂时存在困难 |
| 公司二 | 391,295,617.86 | 191,947,273.13 | 49.05 | 预计无法收回 |

| 单位名称 | 2025 年 12 月 31 日 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例（%） | 计提理由 |
| 公司三 | 20,924,044.37 | 20,924,044.37 | 100.00 | 预计无法收回 |
| 公司四 | 24,050,955.31 | 4,810,191.06 | 20.00 | 客户经营暂时存在困难 |
| 公司五 | 19,374,003.87 | 3,874,800.77 | 20.00 | 客户经营暂时存在困难 |
| 公司六 | 15,492,380.28 | 15,492,380.28 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司七 | 10,757,283.10 | 2,151,456.62 | 20.00 | 客户经营暂时存在困难 |
| 其他小额汇总 | 12,852,976.56 | 10,509,681.02 | 81.77 | 终止合作，款项很难收回 |
| 合计 | 945,333,109.50 | 346,930,752.88 | — | — |

续：

| 单位名称 | 2024 年 12 月 31 日 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例（%） | 计提理由 |
| 公司一 | 451,085,848.15 | 97,220,925.63 | 21.55 | 客户经营暂时存在困难 |
| 公司二 | 30,376,666.31 | 1,595,180.77 | 5.25 | 客户经营暂时存在困难 |
| 公司三 | 20,924,044.37 | 20,924,044.37 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司四 | 12,363,403.87 | 618,170.19 | 5.00 | 客户经营暂时存在困难 |
| 公司五 | 15,492,380.28 | 15,492,380.28 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司六 | 10,747,283.10 | 2,149,456.62 | 20.00 | 客户经营暂时存在困难 |
| 其他小额汇总 | 8,918,843.06 | 5,883,809.67 | 65.97 | 终止合作，款项很难收回 |
| 合计 | 549,908,469.14 | 143,883,967.53 | — | — |

按组合计提坏账准备

（1）组合 1：关联方组合

| 关联方组合 | 2026 年 5 月 31 日 | | |
|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例（%） |
| 1 年以内 | 135,501,126.96 | 6,775,056.35 | 5.00 |
| 1—2 年 | 46,803,164.10 | 2,340,158.21 | 5.00 |
| 2—3 年 | 293,334,072.00 | 14,666,703.60 | 5.00 |
| 3—4 年 | | | |
| 4—5 年 | | | |
| 5 年以上 | | | |
| 合计 | 475,638,363.06 | 23,781,918.16 | — |

续：

| 关联方组合 | 2025 年 12 月 31 日 | | |
|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例（%） |
| 1 年以内 | 144,179,645.95 | 7,208,982.32 | 5.00 |
| 1—2 年 | 384,685,671.01 | 19,234,283.55 | 5.00 |
| 2—3 年 | | | |
| 3—4 年 | | | |
| 4—5 年 | | | |
| 5 年以上 | | | |
| 合计 | 528,865,316.96 | 26,443,265.87 | — |

续：

| 关联方组合 | 2024 年 12 月 31 日 | | |
|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例（%） |
| 1 年以内 | 346,363,314.30 | 23,766,047.95 | 6.86 |
| 1—2 年 | 90,232.43 | 6,171.90 | 6.86 |
| 2—3 年 | | | |
| 3—4 年 | | | |
| 4—5 年 | | | |
| 5 年以上 | 20,000,000.00 | 1,368,000.00 | 6.86 |
| 合计 | 366,453,546.73 | 25,140,219.85 | — |

（2）组合 2：账龄组合

| 账龄组合 | 2026 年 5 月 31 日 | | |
|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例（%） |
| 1 年以内 | 287,340,336.46 | 14,654,357.19 | 5.10 |
| 1—2 年 | 72,329,073.35 | 6,690,439.27 | 9.25 |
| 2—3 年 | 296,819,196.88 | 38,438,085.96 | 12.95 |
| 3—4 年 | 31,840,688.83 | 7,670,421.94 | 24.09 |
| 4—5 年 | 63,049,770.35 | 24,293,076.51 | 38.53 |
| 5 年以上 | 863,669,047.76 | 863,669,047.76 | 100.00 |
| 合计 | 1,615,048,113.63 | 955,415,428.63 | — |

续：

| 账龄组合 | 2025 年 12 月 31 日 | | |
|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例（%） |
| 1 年以内 | 286,480,487.19 | 14,610,504.91 | 5.10 |
| 1—2 年 | 364,138,315.35 | 33,682,794.18 | 9.25 |

| 账龄组合 | 2025 年 12 月 31 日 | | |
|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例（%） |
| 2—3 年 | 72,495,131.17 | 9,388,119.48 | 12.95 |
| 3—4 年 | 90,182,929.63 | 21,725,067.73 | 24.09 |
| 4—5 年 | 247,374,209.89 | 95,313,283.05 | 38.53 |
| 5 年以上 | 648,816,755.45 | 648,816,755.45 | 100.00 |
| 合计 | 1,709,487,828.68 | 823,536,524.80 | — |

续：

| 账龄组合 | 2024 年 12 月 31 日 | | |
|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例（%） |
| 1 年以内 | 662,518,692.15 | 45,305,894.59 | 6.84 |
| 1—2 年 | 179,253,977.45 | 21,541,295.06 | 12.02 |
| 2—3 年 | 330,256,666.33 | 59,314,097.27 | 17.96 |
| 3—4 年 | 360,836,642.00 | 117,452,326.97 | 32.55 |
| 4—5 年 | 257,428,117.39 | 128,714,058.76 | 50.00 |
| 5 年以上 | 442,749,191.17 | 442,749,191.17 | 100.00 |
| 合计 | 2,233,043,286.49 | 815,076,863.82 | — |

**3．本报告期计提、收回或转回的坏账准备情况**

| 类别 | 2024 年 1 月 1 日 | 本期变动情况 | | | | 2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 计提 | 收回或转回 | 核销 | 其他变动 | |
| 按单项计提坏账准备 | 17,265,667.75 | 126,618,299.78 | | | | 143,883,967.53 |
| 按组合计提坏账准备 | 541,769,327.06 | 377,290,925.69 | | | -78,843,169.08 | 840,217,083.67 |
| 其中：组合 1 关联方组合 | 35,995,551.80 | -10,855,331.95 | | | | 25,140,219.85 |
| 组合 2 账龄组合 | 505,773,775.26 | 388,146,257.64 | | | -78,843,169.08 | 815,076,863.82 |
| 合计 | 559,034,994.81 | 503,909,225.47 | | | -78,843,169.08 | 984,101,051.20 |

续：

| 类别 | 2024 年 12 月 31 日 | 本期变动情况 | | | | 2025 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 计提 | 收回或转回 | 核销 | 其他变动 | |
| 按单项计提坏账准备 | 143,883,967.53 | 203,052,704.89 | 5,919.54 | | | 346,930,752.88 |
| 按组合计提坏账准备 | 840,217,083.67 | 431,730.05 | | | 9,330,976.95 | 849,979,790.67 |
| 其中：组合 1 关联方组合 | 25,140,219.85 | 1,303,046.01 | | | | 26,443,265.86 |
| 组合 2 账龄组合 | 815,076,863.82 | -871,315.96 | | | 9,330,976.95 | 823,536,524.81 |
| 合计 | 984,101,051.20 | 203,484,434.94 | 5,919.54 | | 9,330,976.95 | 1,196,910,543.55 |

续：

| 类别 | 2025 年 12 月 31 日 | 本期变动情况 | | | | 2026 年 5 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 计提 | 收回或转回 | 核销 | 其他变动 | |
| 按单项计提坏账准备 | 346,930,752.88 | 17,991,670.39 | | | | 364,922,423.27 |
| 按组合计提坏账准备 | 849,979,790.67 | 129,217,556.12 | | | | 979,197,346.79 |
| 其中：组合 1 关联方组合 | 26,443,265.87 | -2,661,347.71 | | | | 23,781,918.16 |
| 组合 2 账龄组合 | 823,536,524.80 | 131,878,903.83 | | | | 955,415,428.63 |
| 合计 | 1,196,910,543.55 | 147,209,226.51 | | | | 1,344,119,770.06 |

**4. 按欠款方归集的期末余额前五名应收账款和合同资产情况**

| 单位名称 | 2026 年 5 月 31 日 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 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（%） | 已计提应收账款坏账准备和合同资产减值准备余额 |
| 公司一 | 450,485,848.15 | | 450,485,848.15 | 6.64 | 97,100,925.63 |
| 公司二 | 16,968,137.33 | 233,582,532.50 | 250,550,669.83 | 3.69 | 16,872,168.60 |
| 公司三 | 5,000,000.00 | 240,912,397.51 | 245,912,397.51 | 3.62 | 16,776,590.47 |
| 公司四 | 236,358,484.02 | | 236,358,484.02 | 3.48 | 200,495,235.11 |
| 公司五 | 217,049,411.58 | | 217,049,411.58 | 3.20 | 31,418,331.89 |
| 合计 | 925,861,881.08 | 474,494,930.01 | 1,400,356,811.09 | 20.63 | 362,663,251.70 |

**注释 2. 其他应收款**

| 项目 | 2026 年 5 月 31 日 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 应收利息 | 1,010,528,613.02 | 895,544,572.76 | 620,782,108.63 |
| 应收股利 | 14,283,638.10 | 14,283,638.10 | 14,283,638.10 |
| 其他应收款 | 5,127,669,189.76 | 5,325,947,045.80 | 4,890,155,709.54 |
| 合计 | 6,152,481,440.88 | 6,235,775,256.66 | 5,525,221,456.27 |

注：上表中其他应收款指扣除应收利息、应收股利后的其他应收款。

**（一）应收利息**

**1. 应收利息分类**

| 项目 | 2026 年 5 月 31 日 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 其他 | 1,010,528,613.02 | 895,544,572.76 | 620,782,108.63 |
| 合计 | 1,010,528,613.02 | 895,544,572.76 | 620,782,108.63 |

## （二）应收股利

### 1．应收股利

| 被投资单位 | 2026 年 5 月 31 日 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
| --- | --- | --- | --- |
| 潍坊棕铁投资发展有限公司 | 14,283,638.10 | 14,283,638.10 | 14,283,638.10 |
| 合计 | 14,283,638.10 | 14,283,638.10 | 14,283,638.10 |

### 2．截至本报告期末重要的账龄超过 1 年的应收股利

| 被投资单位 | 2026 年 5 月 31 日 | 账龄 | 未收回的原因 | 是否发生减值及其原因 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 潍坊棕铁投资发展有限公司 | 14,283,638.10 | 2-3 年 | 未确定支付方案 | 否 |
| 合计 | 14,283,638.10 | | | |

## （三）其他应收款

### 1． 按账龄披露

| 账龄 | 2026 年 5 月 31 日 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
| --- | --- | --- | --- |
| 1 年以内 | 788,427,417.74 | 904,424,478.33 | 1,487,254,400.67 |
| 1—2 年 | 1,349,514,047.71 | 1,328,580,169.95 | 947,895,084.92 |
| 2—3 年 | 762,185,620.43 | 811,416,727.75 | 796,439,834.12 |
| 3—4 年 | 751,102,079.63 | 758,915,142.24 | 642,917,221.24 |
| 4—5 年 | 495,412,905.70 | 601,319,535.29 | 1,256,909,788.81 |
| 5 年以上 | 1,705,261,484.55 | 1,296,089,827.47 | 68,669,202.74 |
| 小计 | 5,851,903,555.76 | 5,700,745,881.03 | 5,200,085,532.50 |
| 减：坏账准备 | 724,234,366.00 | 374,798,835.22 | 309,929,822.96 |
| 合计 | 5,127,669,189.76 | 5,325,947,045.81 | 4,890,155,709.54 |

### 2．按款项性质分类情况

| 款项性质 | 2026 年 5 月 31 日 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
| --- | --- | --- | --- |
| 押金及保证金 | 13,165,963.06 | 13,165,963.06 | 25,912,474.26 |
| 备用金 | 5,744,485.17 | 5,744,485.17 | 6,677,406.96 |
| 往来款 | 146,998,523.99 | 147,327,263.18 | 261,154,359.55 |
| 合并范围内关联方 | 5,685,994,583.54 | 5,534,508,169.62 | 4,906,341,291.73 |
| 小计 | 5,851,903,555.76 | 5,700,745,881.03 | 5,200,085,532.50 |
| 减：坏账准备 | 724,234,366.00 | 374,798,835.22 | 309,929,822.96 |
| 合计 | 5,127,669,189.76 | 5,325,947,045.81 | 4,890,155,709.54 |

### 3. 按坏账计提方法分类披露

| 类别 | 2026 年 5 月 31 日 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例（%） | 金额 | 计提比例（%） | |
| 单项计提预期信用损失的其他应收款 | 1,153,457,071.45 | 19.71 | 449,740,058.84 | 38.99 | 703,717,012.61 |
| 按组合计提预期信用损失的其他应收款 | 4,698,446,484.31 | 80.29 | 274,494,307.16 | 5.84 | 4,423,952,177.15 |
| 其中：组合 1 押金保证金组合 | 10,405,359.91 | 0.18 | 520,268.02 | 5.00 | 9,885,091.89 |
| 组合 2 关联方组合 | 4,593,085,113.06 | 78.49 | 229,654,255.71 | 5.00 | 4,363,430,857.35 |
| 组合 3 往来款 | 92,542,296.48 | 1.58 | 44,199,097.69 | 47.76 | 48,343,198.79 |
| 组合 4 备用金组合 | 2,413,714.86 | 0.04 | 120,685.74 | 5.00 | 2,293,029.12 |
| 合计 | 5,851,903,555.76 | 100.00 | 724,234,366.00 | — | 5,127,669,189.76 |

续：

| 类别 | 2025 年 12 月 31 日 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例（%） | 金额 | 计提比例（%） | |
| 单项计提预期信用损失的其他应收款 | 59,435,850.56 | 1.04 | 59,435,850.56 | 100.00 | |
| 按组合计提预期信用损失的其他应收款 | 5,641,310,030.47 | 98.96 | 315,362,984.67 | 5.59 | 5,325,947,045.80 |
| 其中：组合 1 押金保证金组合 | 9,173,927.80 | 0.16 | 458,696.39 | 5.00 | 8,715,231.41 |
| 组合 2 关联方组合 | 5,534,508,169.62 | 97.08 | 276,725,408.52 | 5.00 | 5,257,782,761.10 |
| 组合 3 往来款 | 93,677,373.45 | 1.64 | 37,981,351.77 | 40.54 | 55,696,021.68 |
| 组合 4 备用金组合 | 3,950,559.60 | 0.07 | 197,527.98 | 5.00 | 3,753,031.62 |
| 合计 | 5,700,745,881.03 | 100.00 | 374,798,835.23 | — | 5,325,947,045.80 |

续：

| 类别 | 2024 年 12 月 31 日 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例（%） | 金额 | 计提比例（%） | |
| 单项计提预期信用损失的其他应收款 | 3,084,484.32 | 0.06 | 3,084,484.32 | 100.00 | |
| 按组合计提预期信用损失的其他应收款 | 5,197,001,048.18 | 99.94 | 306,845,338.64 | 5.90 | 4,890,155,709.54 |
| 其中：组合 1 押金保证金组合 | 26,708,906.87 | 0.51 | 1,335,445.34 | 5.00 | 25,373,461.53 |
| 组合 2 关联方组合 | 4,906,341,291.73 | 94.35 | 245,989,827.79 | 5.01 | 4,660,351,463.94 |
| 组合 3 往来款 | 258,069,875.23 | 4.96 | 59,226,016.79 | 22.95 | 198,843,858.44 |

| 类别 | 2024 年 12 月 31 日 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例（%） | 金额 | 计提比例（%） | |
| 组合 4 备用金组合 | 5,880,974.35 | 0.11 | 294,048.72 | 5.00 | 5,586,925.63 |
| 合计 | 5,200,085,532.50 | 100.00 | 309,929,822.96 | — | 4,890,155,709.54 |

按单项计提坏账准备

| 单位名称 | 2026 年 5 月 31 日 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 其他应收款 | 坏账准备 | 计提比例（%） | 计提理由 |
| 公司一 | 585,319,846.42 | 148,465,105.37 | 25.36 | 依据普通债权清偿率计提坏账 |
| 公司二 | 170,589,213.80 | 76,184,897.79 | 44.66 | 依据普通债权清偿率计提坏账 |
| 公司三 | 96,552,461.74 | 6,387,970.51 | 6.60 | 依据普通债权清偿率计提坏账 |
| 公司四 | 88,650,670.63 | 57,545,772.10 | 64.91 | 依据普通债权清偿率计提坏账 |
| 公司五 | 81,690,940.32 | 64,918,861.14 | 79.47 | 依据普通债权清偿率计提坏账 |
| 公司六 | 48,120,949.17 | 33,601,860.04 | 69.83 | 依据普通债权清偿率计提坏账 |
| 公司七 | 23,247,125.47 | 23,247,125.47 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司八 | 10,042,209.67 | 502,110.48 | 5.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司九 | 7,360,278.00 | 7,360,278.00 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司十 | 7,187,533.62 | 7,187,533.62 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司十一 | 5,305,534.06 | 5,305,534.06 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司十二 | 5,000,000.00 | 432,373.78 | 8.65 | 依据普通债权清偿率计提坏账 |
| 其他小额汇总 | 24,390,308.55 | 18,600,636.47 | 76.26 | 终止合作，款项很难收回 |
| 合计 | 1,153,457,071.45 | 449,740,058.84 | — | — |

续：

| 单位名称 | 2025 年 12 月 31 日 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 其他应收款 | 坏账准备 | 计提比例（%） | 计提理由 |
| 公司一 | 23,247,125.47 | 23,247,125.47 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司二 | 5,594,213.74 | 5,594,213.74 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司三 | 5,305,534.06 | 5,305,534.06 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司四 | 2,635,483.78 | 2,635,483.78 | 100.00 | 终止合作，款项很 |

| 单位名称 | 2025 年 12 月 31 日 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 其他应收款 | 坏账准备 | 计提比例（%） | 计提理由 |
| | | | | 难收回 |
| 公司五 | 1,800,000.00 | 1,800,000.00 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司六 | 1,560,330.00 | 1,560,330.00 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 公司七 | 1,006,910.00 | 1,006,910.00 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 其他小额汇总 | 18,286,253.51 | 18,286,253.51 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 合计 | 59,435,850.56 | 59,435,850.56 | — | — |

续：

| 单位名称 | 2024 年 12 月 31 日 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 其他应收款 | 坏账准备 | 计提比例（%） | 计提理由 |
| 公司一 | 2,635,483.78 | 2,635,483.78 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 其他小额汇总 | 449,000.54 | 449,000.54 | 100.00 | 终止合作，款项很难收回 |
| 合计 | 3,084,484.32 | 3,084,484.32 | — | — |

期末处于第一阶段的坏账准备

| 类别 | 账面余额 | 未来 12 月内预期使用损失率 | 坏账准备 | 账面价值 |
|---|---|---|---|---|
| 按组合计提坏账准备 | 4,698,446,484.31 | 5.84 | 274,494,307.16 | 4,423,952,177.15 |
| 其中：押金保证金组合 | 10,405,359.91 | 5.00 | 520,268.02 | 9,885,091.89 |
| 关联方组合 | 4,593,085,113.06 | 5.00 | 229,654,255.71 | 4,363,430,857.35 |
| 往来款 | 92,542,296.48 | 47.76 | 44,199,097.69 | 48,343,198.79 |
| 备用金 | 2,413,714.86 | 5.00 | 120,685.74 | 2,293,029.12 |
| 合计 | 4,698,446,484.31 | — | 274,494,307.16 | 4,423,952,177.15 |

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

| 坏账准备 | 2026 年 1 月-5 月 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 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） | |
| 期初余额 | 374,798,835.23 | | | 374,798,835.23 |
| 期初余额在本期 | —— | —— | —— | —— |
| —转入第二阶段 | | | | |
| —转入第三阶段 | | | | |
| —转回第二阶段 | | | | |

| 坏账准备 | 2026 年 1 月-5 月 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 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） | |
| —转回第一阶段 | | | | |
| 本期计提 | 349,435,530.77 | | | 349,435,530.77 |
| 本期转回 | | | | |
| 本期转销 | | | | |
| 本期核销 | | | | |
| 其他变动 | | | | |
| 期末余额 | 724,234,365.99 | | | 724,234,365.99 |

续：

| 坏账准备 | 2025 年度 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 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） | |
| 期初余额 | 309,929,822.96 | | | 309,929,822.96 |
| 期初余额在本期 | —— | —— | —— | —— |
| —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 | 64,869,012.26 | | | 64,869,012.26 |
| 本期转回 | | | | |
| 本期转销 | | | | |
| 本期核销 | | | | |
| 其他变动 | | | | |
| 期末余额 | 374,798,835.23 | | | 374,798,835.23 |

续：

| 坏账准备 | 2024 年度 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 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） | |
| 期初余额 | 218,301,500.49 | | | 218,301,500.49 |
| 期初余额在本期 | —— | —— | —— | —— |
| —转入第二阶段 | | | | |

| 坏账准备 | 2024 年度 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 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） | |
| —转入第三阶段 | | | | |
| —转回第二阶段 | | | | |
| —转回第一阶段 | | | | |
| 本期计提 | 91,629,201.87 | | | 91,629,201.87 |
| 本期转回 | | | | |
| 本期转销 | 1,505.72 | | | 1,505.72 |
| 本期核销 | | | | |
| 其他变动 | 626.33 | | | 626.33 |
| 期末余额 | 309,929,822.97 | | | 309,929,822.97 |

**4．按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款**

| 单位名称 | 款项性质 | 2026 年 5 月 31 日 | 账龄 | 占其他应收款期末余额的比例（%） | 坏账准备期末余额 |
|---|---|---|---|---|---|
| 公司一 | 往来款 | 940,342,589.24 | 1-5 年 | 16.07 | 47,017,129.46 |
| 公司二 | 往来款 | 585,319,846.42 | 1-5 年 | 10.00 | 148,235,105.37 |
| 公司三 | 往来款 | 540,739,940.18 | 1-5 年 | 9.24 | 27,036,997.01 |
| 公司四 | 往来款 | 412,745,441.77 | 1-5 年 | 7.05 | 20,637,272.09 |
| 公司五 | 往来款 | 354,881,663.18 | 1-5 年 | 6.06 | 17,744,083.17 |
| 合计 | | 2,834,029,480.79 | | 48.42 | 260,670,587.10 |

**注释 3．长期股权投资**

| 项目 | 2026 年 5 月 31 日 | | |
|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 对子公司投资 | 3,564,957,539.22 | 2,053,613,748.00 | 1,511,343,791.22 |
| 对联营、合营企业投资 | 306,186,425.99 | 5,007,274.50 | 301,179,151.49 |
| 合计 | 3,871,143,965.21 | 2,058,621,022.50 | 1,812,522,942.71 |

续：

| 项目 | 2025 年 12 月 31 日 | | |
|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 对子公司投资 | 3,541,804,268.30 | 201,676,106.58 | 3,340,128,161.72 |
| 对联营、合营企业投资 | 345,119,610.31 | 5,007,274.50 | 340,112,335.81 |

| 项目 | 2025 年 12 月 31 日 | | |
|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 合计 | 3,886,923,878.61 | 206,683,381.08 | 3,680,240,497.53 |

续：

| 项目 | 2024 年 12 月 31 日 | | |
|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 对子公司投资 | 3,890,320,642.54 | 201,676,106.58 | 3,688,644,535.96 |
| 对联营、合营企业投资 | 336,012,587.99 | 5,007,274.50 | 331,005,313.49 |
| 合计 | 4,226,333,230.53 | 206,683,381.08 | 4,019,649,849.45 |

## 1. 对子公司投资

| 被投资单位 | 2024 年 1 月 1 日（账面价值） | 减值准备期初余额 | 本期增减变动 | | | | 2024 年 12 月 31 日（账面价值） | 减值准备期末余额 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 本期增加 | 本期减少 | 本期计提减值准备 | 其他 | | |
| 中节能铁汉环保集团有限公司 | 235,920,000.00 | | | | | | 235,920,000.00 | |
| 铁汉山艺环境建设有限公司 | 90,428,000.00 | | | | | | 90,428,000.00 | |
| 中节能铁汉（深圳）生态景观有限公司 | | 10,000,000.00 | | | | | | 10,000,000.00 |
| 深圳市铁汉一方环境科技有限公司 | | 7,000,000.00 | | | | | | 7,000,000.00 |
| 中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 931,001,827.99 | 143,998,172.01 | | | | | 931,001,827.99 | 143,998,172.01 |
| 中节能铁汉盖雅（北京）环境科技有限公司 | 60,988,765.43 | 20,677,934.57 | | | | | 60,988,765.43 | 20,677,934.57 |
| 深圳市翰华文化旅游投资有限公司 | 527,000.00 | | 550,000.00 | 1,077,000.00 | | | | |
| 深圳市铁汉基础设施管理有限公司 | 203,581,851.42 | | | | | | 203,581,851.42 | |
| 东莞市铁汉生态旅游开发有限公司 | | 20,000,000.00 | | | | | | 20,000,000.00 |
| 深圳中节能铁汉生态环境研发与设计有限公司 | 7,375,103.87 | | | | | | 7,375,103.87 | |
| 海南铁汉生态农业开发有限公司 | 30,000,000.00 | | | | | | 30,000,000.00 | |
| 珠海文川生态环境建设有限公司 | 10,000,000.00 | | | | | | 10,000,000.00 | |
| 中节能铁汉(成都)生态环境有限公司 | 10,000,000.00 | | 1,660,000.00 | | | | 11,660,000.00 | |
| 江苏铁汉生态旅游有限公司 | 13,051,938.24 | | | | | | 13,051,938.24 | |
| 中节能星汉（深圳）环 | 3,471,016.70 | | | | | | 3,471,016.70 | |

| 被投资单位 | 2024 年 1 月 1 日（账面价值） | 减值准备期初余额 | 本期增减变动 | | | | 2024 年 12 月 31 日（账面价值） | 减值准备期末余额 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 本期增加 | 本期减少 | 本期计提减值准备 | 其他 | | |
| 境有限公司 | | | | | | | | |
| 梅州市汉嘉旅游投资管理有限公司 | 216,000,000.00 | | | | | | 216,000,000.00 | |
| 滨州汉乡缘旅游开发有限公司 | 92,800,000.00 | | | | | | 92,800,000.00 | |
| 汉源县汉嘉园林绿化工程有限公司 | 32,550,000.00 | | | | | | 32,550,000.00 | |
| 河源市汉兴建设工程有限公司 | 37,996,000.00 | | | | | | 37,996,000.00 | |
| 海口汉清水环境治理有限责任公司 | 201,000,000.00 | | | | | | 201,000,000.00 | |
| 五华县汉博投资开发有限公司 | 65,835,000.00 | | | | | | 65,835,000.00 | |
| 宁海铁汉市政建设有限公司 | 160,000,000.00 | | | | | | 160,000,000.00 | |
| 嵩县汉禹生态环境工程有限公司 | 66,999,120.00 | | | | | | 66,999,120.00 | |
| 姚安县铁汉生态河库连通工程建设有限公司 | 27,260,200.00 | | | | | | 27,260,200.00 | |
| 海口汉绿园工程建设有限公司 | 32,690,800.00 | | | | | -32,690,800.00 | | |
| 临湘市汉湘文化有限公司 | 138,635,599.00 | | | | | | 138,635,599.00 | |
| 华阴市汉岳生态环境工程有限公司 | 214,531,500.00 | | | | | -214,531,500.00 | | |
| 腾冲汉腾供排水有限公司 | 34,500,000.00 | | | | | | 34,500,000.00 | |
| 宁夏中宁县铁汉生态环境建设有限公司 | 165,000,000.00 | | | | | -165,000,000.00 | | |
| 和田市汉景市政工程有限责任公司 | 32,850,000.00 | | | | | | 32,850,000.00 | |

| 被投资单位 | 2024 年 1 月 1 日（账面价值） | 减值准备期初余额 | 本期增减变动 | | | | 2024 年 12 月 31 日（账面价值） | 减值准备期末余额 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 本期增加 | 本期减少 | 本期计提减值准备 | 其他 | | |
| 新疆汉景疆域建筑工程有限公司 | 120,000,000.00 | | | | | | 120,000,000.00 | |
| 盘州市汉兴缘旅游建设管理有限公司 | 227,670,400.00 | | | | | | 227,670,400.00 | |
| 托克逊县汉锦缘市政工程有限公司 | 22,800,000.00 | | | | | -22,800,000.00 | | |
| 珠海市汉祺水环境治理有限公司 | 76,739,628.40 | | | | | | 76,739,628.40 | |
| 白沙汉旭缘水环境治理有限公司 | 34,485,987.56 | | | | | | 34,485,987.56 | |
| 高青汉润缘基础设施建设有限公司 | 79,389,900.00 | | | | | | 79,389,900.00 | |
| 赣州汉华缘环境建设有限公司 | 64,374,265.30 | | | | | | 64,374,265.30 | |
| 泉州市汉鹏翔生态环境建设发展有限公司 | 105,420,000.00 | | | | | | 105,420,000.00 | |
| 信宜汉宜缘水治理有限公司 | 1,501,000.00 | | | | | | 1,501,000.00 | |
| 睢县汉缘生态环境建设管理有限公司 | 27,288,276.06 | | | | | | 27,288,276.06 | |
| 芦山县汉风缘生态建设有限责任公司 | 93,125,612.21 | | | | | -93,125,612.21 | | |
| 天柱县汉天缘建设管理有限公司 | 17,998,301.54 | | | | | -17,998,301.54 | | |
| 南乐县汉乐缘生态环境有限公司 | 31,547,620.00 | | | | | -31,547,620.00 | | |
| 贵港市铁汉温暖小镇建设管理有限公司 | 124,566,065.44 | | | | | -124,566,065.44 | | |
| 牟定汉佛缘旅游开发有限公司 | 7,243,680.00 | | | | | | 7,243,680.00 | |
| 大埔县汉埔旅游产业投资管理有限公司 | 12,059,077.50 | | | | | | 12,059,077.50 | |

| 被投资单位 | 2024 年 1 月 1 日（账面价值） | 减值准备期初余额 | 本期增减变动 | | | | 2024 年 12 月 31 日（账面价值） | 减值准备期末余额 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 本期增加 | 本期减少 | 本期计提减值准备 | 其他 | | |
| 日照市汉金缘城市公园建设有限公司 | 22,793,400.00 | | | | | | 22,793,400.00 | |
| 元谋县元汉建设有限公司 | 4,071,000.00 | | | | | | 4,071,000.00 | |
| 连平县汉翔缘基础设施建设有限公司 | 22,250,000.00 | | | | | | 22,250,000.00 | |
| 五华县汉晟环境投资开发有限公司 | 3,290,485.47 | | | | | -3,290,485.47 | | |
| 滨州市天工铁汉基础设施建设有限公司 | 22,118,300.00 | | | | | | 22,118,300.00 | |
| 中节能铁汉（深圳）文体发展有限公司 | 1,388,977.00 | | | 1,388,977.00 | | | | |
| 中节能铁汉（山东）生态环境有限公司 | | | 800,000.00 | | | | 800,000.00 | |
| 中节能铁汉（安徽）生态建设有限公司 | | | 2,900,000.00 | | | | 2,900,000.00 | |
| 平塘县汉钰缘建设管理有限公司 | | | 73,196.64 | 73,196.64 | | | | |
| 合计 | 4,237,115,699.13 | 201,676,106.58 | 5,983,196.64 | 2,539,173.64 | | -705,550,384.66 | 3,535,009,337.47 | 201,676,106.58 |

续：

| 被投资单位 | 2024 年 12 月 31 日（账面价值） | 减值准备期初余额 | 本期增减变动 | | | | 2025 年 12 月 31 日（账面价值） | 减值准备期末余额 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 本期增加 | 本期减少 | 本期计提减值准备 | 其他 | | |
| 中节能铁汉环保集团有限公司 | 235,920,000.00 | | | | | | 235,920,000.00 | |
| 铁汉山艺环境建设有限公司 | 90,428,000.00 | | | | | | 90,428,000.00 | |
| 中节能铁汉（深圳）生态景观有限公司 | | 10,000,000.00 | | | | | | 10,000,000.00 |
| 深圳市铁汉一方环境 | | 7,000,000.00 | | | | | | 7,000,000.00 |

| 被投资单位 | 2024 年 12 月 31 日（账面价值） | 减值准备期初余额 | 本期增减变动 | | | | 2025 年 12 月 31 日（账面价值） | 减值准备期末余额 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 本期增加 | 本期减少 | 本期计提减值准备 | 其他 | | |
| 科技有限公司 | | | | | | | | |
| 中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 931,001,827.99 | 143,998,172.01 | | | | | 931,001,827.99 | 143,998,172.01 |
| 中节能铁汉盖雅（北京）环境科技有限公司 | 60,988,765.43 | 20,677,934.57 | | | | | 60,988,765.43 | 20,677,934.57 |
| 深圳市铁汉基础设施管理有限公司 | 203,581,851.42 | | | | | | 203,581,851.42 | |
| 东莞市铁汉生态旅游开发有限公司 | | 20,000,000.00 | | | | | | 20,000,000.00 |
| 深圳中节能铁汉生态环境研发与设计有限公司 | 7,375,103.87 | | | 7,375,103.87 | | | | |
| 海南铁汉生态农业开发有限公司 | 30,000,000.00 | | | | | | 30,000,000.00 | |
| 珠海文川生态环境建设有限公司 | 10,000,000.00 | | | | | | 10,000,000.00 | |
| 中节能铁汉(成都)生态环境有限公司 | 11,660,000.00 | | | | | | 11,660,000.00 | |
| 江苏铁汉生态旅游有限公司 | 13,051,938.24 | | | 13,051,938.24 | | | | |
| 中节能星汉（深圳）环境有限公司 | 3,471,016.70 | | | | | | 3,471,016.70 | |
| 梅州市汉嘉旅游投资管理有限公司 | 216,000,000.00 | | | | | | 216,000,000.00 | |
| 滨州汉乡缘旅游开发有限公司 | 92,800,000.00 | | | | | | 92,800,000.00 | |
| 汉源县汉嘉园林绿化工程有限公司 | 32,550,000.00 | | | | | | 32,550,000.00 | |
| 河源市汉兴建设工程有限公司 | 37,996,000.00 | | | | | | 37,996,000.00 | |
| 海口汉清水环境治理有限责任公司 | 201,000,000.00 | | | | | -201,000,000.00 | | |

| 被投资单位 | 2024 年 12 月 31 日（账面价值） | 减值准备期初余额 | 本期增减变动 | | | | 2025 年 12 月 31 日（账面价值） | 减值准备期末余额 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 本期增加 | 本期减少 | 本期计提减值准备 | 其他 | | |
| 五华县汉博投资开发有限公司 | 65,835,000.00 | | | | | | 65,835,000.00 | |
| 宁海铁汉市政建设有限公司 | 160,000,000.00 | | | | | | 160,000,000.00 | |
| 嵩县汉禹生态环境工程有限公司 | 66,999,120.00 | | | | | | 66,999,120.00 | |
| 姚安县铁汉生态河库连通工程建设有限公司 | 27,260,200.00 | | | | | | 27,260,200.00 | |
| 临湘市汉湘文化有限公司 | 138,635,599.00 | | | | | | 138,635,599.00 | |
| 腾冲汉腾供排水有限公司 | 34,500,000.00 | | | | | | 34,500,000.00 | |
| 和田市汉景市政工程有限责任公司 | 32,850,000.00 | | | | | | 32,850,000.00 | |
| 新疆汉景疆域建筑工程有限公司 | 120,000,000.00 | | | | | | 120,000,000.00 | |
| 盘州市汉兴缘旅游建设管理有限公司 | 227,670,400.00 | | | | | | 227,670,400.00 | |
| 珠海市汉祺水环境治理有限公司 | 76,739,628.40 | | | | | | 76,739,628.40 | |
| 白沙汉旭缘水环境治理有限公司 | 34,485,987.56 | | | | | | 34,485,987.56 | |
| 高青汉润缘基础设施建设有限公司 | 79,389,900.00 | | | | | | 79,389,900.00 | |
| 赣州汉华缘环境建设有限公司 | 64,374,265.30 | | | | | | 64,374,265.30 | |
| 泉州市汉鹏翔生态环境建设发展有限公司 | 105,420,000.00 | | | | | | 105,420,000.00 | |
| 信宜汉宜缘水治理有限公司 | 1,501,000.00 | | | | | | 1,501,000.00 | |
| 睢县汉缘生态环境建设管理有限公司 | 27,288,276.06 | | | | | | 27,288,276.06 | |

| 被投资单位 | 2024 年 12 月 31 日（账面价值） | 减值准备期初余额 | 本期增减变动 | | | | 2025 年 12 月 31 日（账面价值） | 减值准备期末余额 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 本期增加 | 本期减少 | 本期计提减值准备 | 其他 | | |
| 南乐县汉乐缘生态环境有限公司 | | | | | | 29,239,413.27 | 29,239,413.27 | |
| 牟定汉佛缘旅游开发有限公司 | 7,243,680.00 | | | | | | 7,243,680.00 | |
| 大埔县汉埔旅游产业投资管理有限公司 | 12,059,077.50 | | | | | | 12,059,077.50 | |
| 日照市汉金缘城市公园建设有限公司 | 22,793,400.00 | | | | | | 22,793,400.00 | |
| 元谋县元汉建设有限公司 | 4,071,000.00 | | | 4,071,000.00 | | | | |
| 连平县汉翔缘基础设施建设有限公司 | 22,250,000.00 | | | | | | 22,250,000.00 | |
| 滨州市天工铁汉基础设施建设有限公司 | 22,118,300.00 | | | | | | 22,118,300.00 | |
| 中节能铁汉（山东）生态环境有限公司 | 800,000.00 | | | | | | 800,000.00 | |
| 中节能铁汉（安徽）生态建设有限公司 | 2,900,000.00 | | 800,000.00 | | | | 3,700,000.00 | |
| 合计 | 3,535,009,337.47 | 201,676,106.58 | 800,000.00 | 24,498,042.11 | | -171,760,586.73 | 3,339,550,708.63 | 201,676,106.58 |

续：

| 被投资单位 | 2025 年 12 月 31 日（账面价值） | 减值准备期初余额 | 本期增减变动 | | | | 2026 年 5 月 31 日（账面价值） | 减值准备期末余额 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 本期增加 | 本期减少 | 本期计提减值准备 | 其他 | | |
| 中节能铁汉环保集团有限公司 | 235,920,000.00 | | | | 84,931,251.07 | | 150,988,748.93 | 84,931,251.07 |
| 铁汉山艺环境建设有限公司 | 90,428,000.00 | | | | | | 90,428,000.00 | |
| 中节能铁汉（深圳）生态景观有限公司 | | 10,000,000.00 | | | | 20,000,000.00 | | 30,000,000.00 |
| 深圳市铁汉一方环境科 | | 7,000,000.00 | | | | | | 7,000,000.00 |

| 被投资单位 | 2025 年 12 月 31 日（账面价值） | 减值准备期初余额 | 本期增减变动 | | | | 2026 年 5 月 31 日（账面价值） | 减值准备期末余额 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 本期增加 | 本期减少 | 本期计提减值准备 | 其他 | | |
| 技有限公司 | | | | | | | | |
| 中节能铁汉星河（北京）生态环境有限公司 | 931,001,827.99 | 143,998,172.01 | | | 931,001,827.99 | | | 1,075,000,000.00 |
| 中节能铁汉盖雅（北京）环境科技有限公司 | 60,988,765.43 | 20,677,934.57 | | | 29,700,621.19 | | 31,288,144.24 | 50,378,555.76 |
| 东莞市铁汉生态旅游开发有限公司 | | 20,000,000.00 | | | | -20,000,000.00 | | |
| 海南铁汉生态农业开发有限公司 | 30,000,000.00 | | | | 30,000,000.00 | | | 30,000,000.00 |
| 珠海文川生态环境建设有限公司 | 10,000,000.00 | | | | | | 10,000,000.00 | |
| 中节能铁汉（成都）生态环境有限公司 | 11,660,000.00 | | | | 6,092,686.08 | | 5,567,313.92 | 6,092,686.08 |
| 中节能星汉（深圳）环境有限公司 | 3,471,016.70 | | | | 1,416,818.66 | | 2,054,198.04 | 1,416,818.66 |
| 滨州汉乡缘旅游开发有限公司 | 92,800,000.00 | | | | 92,800,000.00 | | | 92,800,000.00 |
| 汉源县汉嘉园林绿化工程有限公司 | 32,550,000.00 | | | | 680,054.26 | | 31,869,945.74 | 680,054.26 |
| 河源市汉兴建设工程有限公司 | 37,996,000.00 | | | | 24,524,465.62 | | 13,471,534.38 | 24,524,465.62 |
| 宁海铁汉市政建设有限公司 | 160,000,000.00 | | | | 50,408,912.46 | | 109,591,087.54 | 50,408,912.46 |
| 嵩县汉禹生态环境工程有限公司 | 66,999,120.00 | | | | 66,999,120.00 | | | 66,999,120.00 |
| 姚安县铁汉生态河库连通工程建设有限公司 | 27,260,200.00 | | | | | | 27,260,200.00 | |
| 临湘市汉湘文化有限公司 | 138,635,599.00 | | | | 80,481,037.67 | | 58,154,561.33 | 80,481,037.67 |
| 盘州市汉兴缘旅游建设管理有限公司 | 227,670,400.00 | | | | 46,465,112.46 | | 181,205,287.54 | 46,465,112.46 |
| 珠海市汉祺水环境治理 | 76,739,628.40 | | | | 12,302,528.10 | | 64,437,100.30 | 12,302,528.10 |

| 被投资单位 | 2025 年 12 月 31 日（账面价值） | 减值准备期初余额 | 本期增减变动 | | | | 2026 年 5 月 31 日（账面价值） | 减值准备期末余额 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 本期增加 | 本期减少 | 本期计提减值准备 | 其他 | | |
| 有限公司 | | | | | | | | |
| 赣州汉华缘环境建设有限公司 | 64,374,265.30 | | | | 51,268,547.48 | | 13,105,717.82 | 51,268,547.48 |
| 泉州市汉鹏翔生态环境建设发展有限公司 | 105,420,000.00 | | | | 66,133,694.36 | | 39,286,305.64 | 66,133,694.36 |
| 睢县汉缘生态环境建设管理有限公司 | 27,288,276.06 | | | | 4,177,780.87 | | 23,110,495.19 | 4,177,780.87 |
| 牟定汉佛缘旅游开发有限公司 | 7,243,680.00 | | | | 218,029.41 | | 7,025,650.59 | 218,029.41 |
| 连平县汉翔缘基础设施建设有限公司 | 22,250,000.00 | | | | 5,433,093.45 | | 16,816,906.55 | 5,433,093.45 |
| 中节能铁汉（山东）生态环境有限公司 | 800,000.00 | | | | 720,498.96 | | 79,501.04 | 720,498.96 |
| 中节能铁汉（安徽）生态建设有限公司 | 3,700,000.00 | | | | 3,700,000.00 | | | 3,700,000.00 |
| 深圳市铁汉基础设施管理有限公司 | 874,353,929.75 | | | | 262,481,561.33 | 23,730,724.01 | 635,603,092.43 | 262,481,561.33 |
| 合计 | 3,339,550,708.63 | 201,676,106.58 | | | 1,851,937,641.42 | 23,730,724.01 | 1,511,343,791.22 | 2,053,613,748.00 |

## 2．对联营、合营企业投资

| 被投资单位 | 2024 年 1 月 1 日（账面价值） | 减值准备期初余额 | 本期增减变动 | | | | | | | | 2024 年 12 月 31 日（账面价值） | 减值准备期末余额 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 追加投资 | 减少投资 | 权益法确认的投资损益 | 其他综合收益调整 | 其他权益变动 | 宣告发放现金股利或利润 | 计提减值准备 | 其他 | | |
| 一．合营企业及联营企业 | | | | | | | | | | | | |
| 江西省江汉生态环境工程有限公司 | 16,732,096.02 | | | | -1,190,667.77 | | | | | | 15,541,428.25 | |
| 横琴花木交易中心股份有限公司 | | 5,007,274.50 | | | | | | | | | | 5,007,274.50 |
| 东实长华环保股份有限公司 | 10,855,115.17 | | | | 198,873.33 | | | | | | 11,053,988.50 | |

| 被投资单位 | 2024 年 1 月 1 日（账面价值） | 减值准备期初余额 | 本期增减变动 | | | | | | | | 2024 年 12 月 31 日（账面价值） | 减值准备期末余额 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 追加投资 | 减少投资 | 权益法确认的投资损益 | 其他综合收益调整 | 其他权益变动 | 宣告发放现金股利或利润 | 计提减值准备 | 其他 | | |
| 深圳幸福天下投资有限公司 | 46,879,752.81 | | | | -4,930,508.20 | | | | | | 41,949,244.61 | |
| 浙商铁汉(深圳)生态产业投资合伙企业(有限合伙) | 205,848,354.20 | | | | -32.97 | | | | | | 205,848,321.23 | |
| 林州市汉林建设工程有限公司 | 11,948,568.95 | | | | | | | | | | 11,948,568.95 | |
| 江苏汉新湾生态旅游开发有限公司 | 99,999.59 | | | | 19,036.64 | | | | | | 119,036.23 | |
| 大方县汉方缘建设管理有限公司 | 50,607,339.93 | | | | -30,434.02 | | | | | | 50,576,905.91 | |
| 伊川县汉溪建设工程管理有限公司 | 599,531.69 | | | 599,531.69 | | | | | | | | |
| 沿河汉江缘生态建设有限责任公司 | 11,682,498.31 | | | | 620.44 | | | | | | 11,683,118.75 | |
| 昆明市汉鸿缘水环境工程有限公司 | 49,992,719.60 | | | | | | | | | | 49,992,719.60 | |
| 潍坊棕铁投资发展有限公司 | 86,648,130.37 | | | | -720,950.42 | | | | | | 85,927,179.95 | |
| 小计 | 491,894,106.64 | 5,007,274.50 | | 599,531.69 | -6,654,062.97 | | | | | | 484,640,511.98 | 5,007,274.50 |
| 合计 | 491,894,106.64 | 5,007,274.50 | | 599,531.69 | -6,654,062.97 | | | | | | 484,640,511.98 | 5,007,274.50 |

续：

| 被投资单位 | 2024 年 12 月 31 日（账面价值） | 减值准备期初余额 | 本期增减变动 | | | | | | | | 2025 年 12 月 31 日（账面价值） | 减值准备期末余额 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 追加投资 | 减少投资 | 权益法确认的投资损益 | 其他综合收益调整 | 其他权益变动 | 宣告发放现金股利或利润 | 计提减值准备 | 其他 | | |
| 一．合营企业及联营企业 | | | | | | | | | | | | |
| 大方县汉方缘建设管理有限公司 | 50,019,446.14 | | | | -30,979.49 | | | | | | 49,988,466.65 | |
| 江苏汉新湾生态旅游开发有限公司 | 119,036.23 | | | | | | | | | | 119,036.23 | |

| 被投资单位 | 2024 年 12 月 31 日（账面价值） | 减值准备期初余额 | 本期增减变动 | | | | | | | | 2025 年 12 月 31 日（账面价值） | 减值准备期末余额 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 追加投资 | 减少投资 | 权益法确认的投资损益 | 其他综合收益调整 | 其他权益变动 | 宣告发放现金股利或利润 | 计提减值准备 | 其他 | | |
| 昆明市汉鸿缘水环境工程有限公司 | 49,992,719.60 | | | | -2,405,488.07 | | | | | | 47,587,231.53 | |
| 林州市汉林建设工程有限公司 | 11,948,568.95 | | | | | | | | | | 11,948,568.95 | |
| 潍坊棕铁投资发展有限公司 | 85,927,179.95 | | | | -44,334.19 | | | | | | 85,882,845.76 | |
| 沿河汉江缘生态建设有限责任公司 | 11,663,125.43 | | | | -6.60 | | | | | | 11,663,118.83 | |
| 东实长华环保股份有限公司 | 11,053,988.50 | | | | 174,626.77 | | | | | | 11,228,615.27 | |
| 横琴花木交易中心股份有限公司 | | 5,007,274.50 | | | | | | | | | | 5,007,274.50 |
| 江西省江汉生态环境工程有限公司 | 15,541,428.25 | | | | -1,118,499.34 | | | | | | 14,422,928.91 | |
| 深圳幸福天下投资有限公司 | 41,949,244.61 | | | 38,534,473.73 | -3,414,770.88 | | | | | | | |
| 浙商铁汉(深圳)生态产业投资合伙企业(有限合伙) | 205,848,321.23 | | | | -98,576,797.55 | | | | | | 107,271,523.68 | |
| 宁国港能建设投资有限公司 | | | 2,958.00 | | -2,958.00 | | | | | | | |
| 小计 | 484,063,058.89 | 5,007,274.50 | 2,958.00 | 38,534,473.73 | -105,419,207.35 | | | | | | 340,112,335.81 | 5,007,274.50 |
| 合计 | 484,063,058.89 | 5,007,274.50 | 2,958.00 | 38,534,473.73 | -105,419,207.35 | | | | | | 340,112,335.81 | 5,007,274.50 |

续：

| 被投资单位 | 2025 年 12 月 31 日（账面价值） | 减值准备期初余额 | 本期增减变动 | | | | | | | | 2026 年 5 月 31 日（账面价值） | 减值准备期末余额 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 追加投资 | 减少投资 | 权益法确认的投资损益 | 其他综合收益调整 | 其他权益变动 | 宣告发放现金股利或利润 | 计提减值准备 | 其他 | | |
| 一．合营企业及联营企业 | | | | | | | | | | | | |
| 大方县汉方缘建设管理有限公司 | 49,988,466.65 | | | -9,683,082.08 | | | | | | | 40,305,384.57 | |

| 被投资单位 | 2025 年 12 月 31 日（账面价值） | 减值准备期初余额 | 本期增减变动 | | | | | | | | 2026 年 5 月 31 日（账面价值） | 减值准备期末余额 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 追加投资 | 减少投资 | 权益法确认的投资损益 | 其他综合收益调整 | 其他权益变动 | 宣告发放现金股利或利润 | 计提减值准备 | 其他 | | |
| 江苏汉新湾生态旅游开发有限公司 | 119,036.23 | | | | | | | | | 119,036.23 | | |
| 昆明市汉鸿缘水环境工程有限公司 | 47,587,231.53 | | | 826.61 | | | | | | | 47,588,058.14 | |
| 林州市汉林建设工程有限公司 | 11,948,568.95 | | | | | | | | | 11,948,568.95 | | |
| 潍坊棕铁投资发展有限公司 | 85,882,845.76 | | | -55.88 | | | | | | | 85,882,789.88 | |
| 沿河汉江缘生态建设有限责任公司 | 11,663,118.83 | | | | | | | | | 11,663,118.83 | | |
| 东实长华环保股份有限公司 | 11,228,615.27 | | | -6,051,075.21 | | | | | | | 5,177,540.06 | |
| 横琴花木交易中心股份有限公司 | | 5,007,274.50 | | | | | | | | | | 5,007,274.50 |
| 江西省江汉生态环境工程有限公司 | 14,422,928.91 | | | -46,526.84 | | | | | | | 14,376,402.07 | |
| 浙商铁汉(深圳)生态产业投资合伙企业(有限合伙) | 107,271,523.68 | | | | | | | | | | 107,271,523.68 | |
| 大方县汉方缘建设管理有限公司 | 557,459.77 | | | | | | | | | | 557,459.77 | |
| 沿河汉江缘生态建设有限责任公司 | 19,993.32 | | | | | | | | | | 19,993.32 | |
| 深圳市铁汉人居环境科技有限公司 | | | | | | | | | | | | |
| 合计 | 340,689,788.90 | 5,007,274.50 | | -15,779,913.40 | | | | | | 23,730,724.01 | 301,179,151.49 | 5,007,274.50 |

## 注释 4．营业收入及营业成本

### 1． 营业收入、营业成本

| 项目 | 2026 年 1 月-6 月 | | 2025 年度 | | 2024 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 主营业务 | 175,394,203.03 | 569,163,135.97 | 485,430,414.87 | 909,264,691.62 | 529,240,174.50 | 1,118,351,966.93 |
| 其他业务 | 5,627,209.52 | 2,560,030.61 | 5,271,809.89 | 14,836,056.57 | 5,265,056.00 | 6,415,288.89 |
| 合计 | 181,021,412.55 | 571,723,166.58 | 490,702,224.76 | 924,100,748.19 | 534,505,230.50 | 1,124,767,255.82 |

## 注释 5．投资收益

### 1． 投资收益明细情况

| 项目 | 2026 年 1 月-5 月 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|---|---|---|---|
| 权益法核算的长期股权投资收益 | -15,779,913.40 | -105,419,207.35 | -6,654,062.97 |
| 处置长期股权投资产生的投资收益 | | -22,187,463.58 | -1,182,537.36 |
| 债务重组收益 | | -47,847.99 | -9,330,320.83 |
| 以摊余成本计量的金融工具终止确认 | | | -12,531,758.10 |
| 合计 | -15,779,913.40 | -127,654,518.92 | -29,698,679.26 |

（本页无正文，为铁汉生态建设有限公司2024年度至2026年5月专项模拟财务报表附注盖章页）

铁汉生态建设有限公司

（公章）

二〇二六年十月二十三日

统一社会信用代码

91110108590676050Q

# 营业执照

(副 本)(7-1)

扫描市场主体身份码了解更多登记、备案、许可、监管信息，体验更多应用服务。

| | | | |
|---|---|---|---|
| 名　　称 | 大华会计师事务所（特殊普通合伙） | 出　资　额 | 1360 万元 |
| 类　　型 | 特殊普通合伙企业 | 成 立 日 期 | 2012 年 02 月 09 日 |
| 执行事务合伙人 | 张艳红 | 主要经营场所 | 北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 1101 |
| 经 营 范 围 | 审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记帐；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务；无（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。） | | |

此件仅用于业务报告专用，复印无效。

登记机关　北京市海淀区市场监督管理局

2026 年 07 月 17 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

市场主体应当于每年 1 月 1 日至 6 月 30 日通过国家企业信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制

会计师事务所

# 执业证书

名　　称：大华会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：张艳红

主任会计师：

经营场所：北京市海淀区西四环中路16号院7号楼12层

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11010148

批准执业文号：京财会许可[2011]0101号

批准执业日期：2011年11月3日

证书序号：0024792

## 说　明

1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

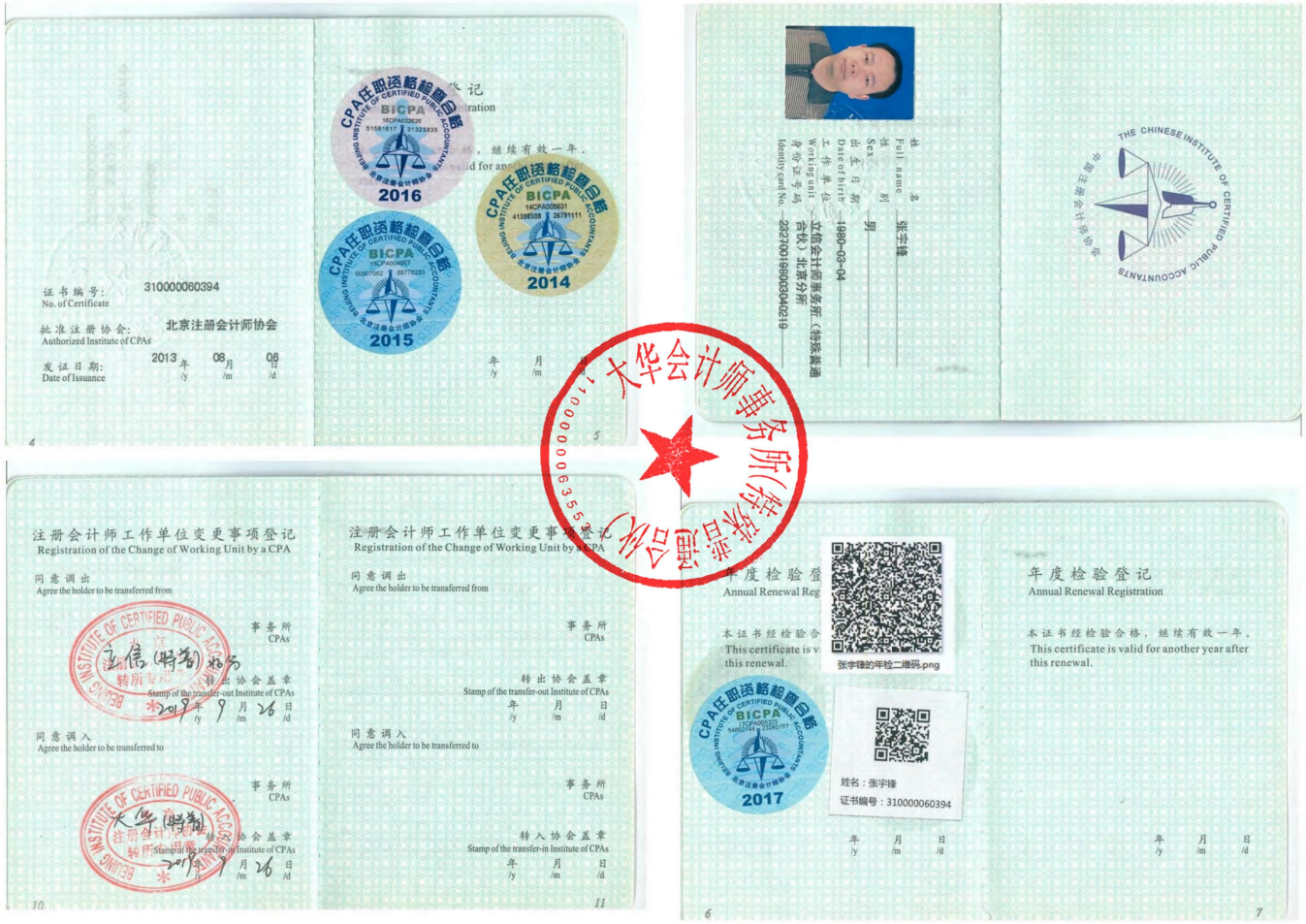
4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

此件仅用于业务报告专用，复印无效。

发证机关：北京市财政局

2026 年 8 月 18 日

中华人民共和国财政部制


证书编号:
No. of Certificate
310000060394
批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs
北京注册会计师协会
发证日期:
Date of Issuance
2013 年 08 月 06 日
CPA任职资格检查合格
BICPA
2016
2015
2014
姓名 Full name 张宇锋
性别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1980-03-04
工作单位 Working unit 立信会计师事务所（特殊普通合伙）北京分所
身份证号码 Identity card No. 232701198003040219
THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会
注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA
同意调出
Agree the holder to be transferred from
事务所 CPAs
转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
年 月 日 /y /m /d
同意调入
Agree the holder to be transferred to
转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
年度检验登记
Annual Renewal Registration
本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.
张宇锋的年检二维码.png
姓名：张宇锋
证书编号：310000060394
2017
大华会计师事务所（特殊普通合伙）
310000063551






姓　名
Full name 栗科

性　别
Sex 男

出生日期
Date of birth 1996-09-16

工作单位
Working unit 大华会计师事务所（特殊普通合伙）

身份证号码
Identity card No. 130406199609161817




证书编号：
No. of Certificate 110101481379

批准注册协会：
Authorized Institute of CPAs 北京注册会计师协会

发证日期：
Date of Issuance 2023年10月23日

栗科 110101481379

换证有效一年，
for another year after

年 月 日