广东南海上市公司高质量发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）

审 计 报 告

华兴审字[2026]26006480100 号

华兴会计师事务所（特殊普通合伙）

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：闽26MELRF5DH

华兴会计师事务所（特殊普通合伙）
HUAXING CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP
地址：福建省福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼 电话(Tel):0591-87852574 传 真(Fax)：0591-87840354
Add：6-9/F Block B,152 Hudong Road,Fuzhou,Fujian,China Http://www.fjhxcpa.com 邮政编码(Postcode):350003

审 计 报 告

华兴审字[2026]26006480100号

瀚蓝环境股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们接受委托，审计了广东南海上市公司高质量发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“南海高质量基金”）财务报表，包括2026年6月30日、2025年12月31日及2024年12月31日的资产负债表，2026年1-6月、2025年度及2024年度的利润表、现金流量表、合伙人权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了南海高质量基金2026年6月30日、2025年12月31日及2024年12月31日的财务状况以及2026年1-6月、2025年度及2024年度的经营成果和现金流量。

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职业道德守则，我们独立于南海高质量基金，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、管理层对财务报表的责任

南海高质量基金管理层（以下简称“管理层”）负责按照企业会计准则

的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估南海高质量基金的持续经营能力，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南海高质量基金、终止运营或别无其他现实的选择。

四、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。

（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

地址：福建省福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼 电话(Tel)：0591-87852574 传 真(Fax)：0591-87840354
Add：6-9/F Block B,152 Hudong Road,Fuzhou,Fujian,China Http://www.fjhxcpa.com 邮政编码(Postcode)：350003

审计证据，就可能导致对南海高质量基金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表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南海高质量基金不能持续经营。

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

本报告仅供瀚蓝环境股份有限公司为本次发行股份及支付现金购买资产之目的报送申报材料时使用，不得用作任何其他用途。

华兴会计师事务所
（特殊普通合伙）

中国福州市

中国注册会计师：

中国注册会计师：

2026年11月26日

资产负债表

编制单位:广东南海上市公司高质量发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）　　单位：元 币种：人民币

项　　目	附注	2026年6月30日	2025年12月31日	2024年12月31日	项　　目	附注	2026年6月30日	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：					流动负债：				
货币资金	五、（一）	50,163.78	50,104.07	10,641,826.70	短期借款				
交易性金融资产					交易性金融负债				
衍生金融资产					衍生金融负债				
应收票据					应付票据				
应收账款					应付账款				
应收款项融资					预收款项				
预付款项					合同负债				
其他应收款					应付职工薪酬				
其中：应收利息					应交税费				
应收股利					其他应付款	五、（三）	18,406,204.52	18,406,204.52	
存货					其中：应付利息				
其中：数据资源					应付股利				
合同资产					持有待售负债				
持有待售资产					一年内到期的非流动负债				
一年内到期的非流动资产					其他流动负债				
其他流动资产					流动负债合计		18,406,204.52	18,406,204.52	
流动资产合计		50,163.78	50,104.07	10,641,826.70	非流动负债：				
非流动资产：					长期借款				
债权投资					应付债券				
其他债权投资					其中：优先股				
长期应收款					永续债				
长期股权投资					租赁负债				
其他权益工具投资					长期应付款				
其他非流动金融资产	五、（二）	2,177,784,800.45	2,000,000,000.00	1,200,000,000.00	长期应付职工薪酬				
投资性房地产					预计负债				
固定资产					递延收益				
在建工程					递延所得税负债				
生产性生物资产					其他非流动负债				
油气资产					非流动负债合计				
使用权资产					负债合计		18,406,204.52	18,406,204.52	
无形资产					合伙人权益：				
其中：数据资源					合伙人出资	五、（四）	2,002,000,000.00	2,002,000,000.00	1,211,000,000.00
开发支出					其他权益工具				
其中：数据资源					其中：优先股				
商誉					永续债				
长期待摊费用					资本公积				
递延所得税资产					减：库存股				
其他非流动资产					其他综合收益				
非流动资产合计		2,177,784,800.45	2,000,000,000.00	1,200,000,000.00	专项储备				
					盈余公积				
					一般风险准备				
					未分配利润	五、（五）	157,428,759.71	-20,356,100.45	-358,173.30
					合伙人权益合计		2,159,428,759.71	1,981,643,899.55	1,210,641,826.70
资产总计		2,177,834,964.23	2,000,050,104.07	1,210,641,826.70	负债和合伙人权益总计		2,177,834,964.23	2,000,050,104.07	1,210,641,826.70

基金管理合伙人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

利润表

编制单位:广东南海上市公司高质量发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）　　单位：元 币种：人民币

项　　目	附注	2026年1-6月	2025年度	2024年度
一、 营业收入				
减：营业成本				
税金及附加				
销售费用				
管理费用	五、（六）		20,194,388.89	419,698.00
研发费用				
财务费用	五、（七）	-59.71	-196,461.74	-61,524.70
其中：利息费用				
利息收入		59.71	197,740.74	62,051.40
加：其他收益				
投资收益（损失以“-”号填列）				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益				
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）	五、（八）	177,784,800.45		
信用减值损失（损失以“-”号填列）				
资产减值损失（损失以“-”号填列）				
资产处置收益（损失以“-”号填列）				
二、 营业利润（亏损以“-”号填列）		177,784,860.16	-19,997,927.15	-358,173.30
加：营业外收入				
减：营业外支出				
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		177,784,860.16	-19,997,927.15	-358,173.30
减:所得税费用				
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		177,784,860.16	-19,997,927.15	-358,173.30
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		177,784,860.16	-19,997,927.15	-358,173.30
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）				
五、其他综合收益的税后净额				
（一）不能重分类进损益的其他综合收益				
1.重新计量设定受益计划变动额				
2.权益法下不能转损益的其他综合收益				
3.其他权益工具投资公允价值变动				
4.企业自身信用风险公允价值变动				
5.其他				
（二）将重分类进损益的其他综合收益				
1.权益法下可转损益的其他综合收益				
2.其他债权投资公允价值变动				
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额				
4.其他债权投资信用减值准备				
5.现金流量套期储备				
6.外币财务报表折算差额				
7.其他				
六、综合收益总额		177,784,860.16	-19,997,927.15	-358,173.30

基金管理合伙人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

现金流量表

编制单位:广东南海上市公司高质量发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）　　单位：元 币种：人民币

项　　目	附注	2026年1-6月	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金				
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	五、（九）	59.71	18,603,945.26	62,051.40
经营活动现金流入小计		59.71	18,603,945.26	62,051.40
购买商品、接受劳务支付的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金				
支付的各项税费				
支付其他与经营活动有关的现金	五、（九）		20,195,667.89	420,224.70
经营活动现金流出小计			20,195,667.89	420,224.70
经营活动产生的现金流量净额		59.71	-1,591,722.63	-358,173.30
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额				
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计				
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金				
投资支付的现金			800,000,000.00	1,200,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计			800,000,000.00	1,200,000,000.00
投资活动产生的现金流量净额			-800,000,000.00	-1,200,000,000.00
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金			791,000,000.00	1,211,000,000.00
取得借款收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计			791,000,000.00	1,211,000,000.00
偿还债务支付的现金				
分配股利、利润或偿付利息支付的现金				
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计				
筹资活动产生的现金流量净额			791,000,000.00	1,211,000,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额		59.71	-10,591,722.63	10,641,826.70
加：期初现金及现金等价物余额		50,104.07	10,641,826.70	
六、期末现金及现金等价物余额		50,163.78	50,104.07	10,641,826.70

基金管理合伙人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合伙人权益变动表

编制单位：广东南海上市公司高质量发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）　　单位：元 币种：人民币

项目	2026年1-6月											
	合伙人出资	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	合伙人权益合计
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	2,002,000,000.00										-20,356,100.45		1,981,643,899.55
加：会计政策变更													
前期差错更正													
其他													
二、本年期初余额	2,002,000,000.00										-20,356,100.45		1,981,643,899.55
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											177,784,860.16		177,784,860.16
（一）综合收益总额											177,784,860.16		177,784,860.16
（二）合伙人投入和减少资本													
1.合伙人出资认缴款													
（三）利润分配													
1.提取盈余公积													
2.提取一般风险准备													
3.对合伙人的分配													
4.其他													
四、本期期末余额	2,002,000,000.00										157,428,759.71		2,159,428,759.71

基金管理合伙人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合伙人权益变动表（续）

编制单位：广东南海上市公司高质量发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）　　单位：元 币种：人民币

项目	2025年度											
	合伙人出资	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	合伙人权益合计
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	1,211,000,000.00										-358,173.30		1,210,641,826.70
加：会计政策变更													
前期差错更正													
其他													
二、本年期初余额	1,211,000,000.00										-358,173.30		1,210,641,826.70
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	791,000,000.00										-19,997,927.15		771,002,072.85
（一）综合收益总额											-19,997,927.15		-19,997,927.15
（二）合伙人投入和减少资本	791,000,000.00												791,000,000.00
1.合伙人出资认缴款	791,000,000.00												791,000,000.00
（三）利润分配													
1.提取盈余公积													
2.提取一般风险准备													
3.对合伙人的分配													
4.其他													
四、本期期末余额	2,002,000,000.00										-20,356,100.45		1,981,643,899.55

基金管理合伙人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合伙人权益变动表（续）

编制单位：广东南海上市公司高质量发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）　　单位：元 币种：人民币

项目	2024年度											
	合伙人出资	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	合伙人权益合计
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额													
加：会计政策变更													
前期差错更正													
其他													
二、本年期初余额													
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,211,000,000.00										-358,173.30		1,210,641,826.70
（一）综合收益总额											-358,173.30		-358,173.30
（二）合伙人投入和减少资本	1,211,000,000.00												1,211,000,000.00
1.合伙人出资认缴款	1,211,000,000.00												1,211,000,000.00
（三）利润分配													
1.提取盈余公积													
2.提取一般风险准备													
3.对合伙人的分配													
4.其他													
四、本期期末余额	1,211,000,000.00										-358,173.30		1,210,641,826.70

基金管理合伙人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

财务报表附注

（以下金额单位若未特别注明均为人民币元）

一、合伙企业的基本情况

（一）合伙企业的概况

广东南海上市公司高质量发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“南海高质量基金”或“本基金”或“基金”） 系佛山市南海区市场监督管理局批准，于2024年5月13日成立，并取得注册号为91440605MADJCGE573的营业执照。本基金合伙人共3个，普通合伙人1个，有限合伙人2个。全体合伙人认缴出资额为人民币200,200万元，有限合伙人广东先进制造产业投资基金合伙企业(有限合伙)认缴出资100,000万元，占总出资额的49.95%；有限合伙人广东南海控股集团有限公司认缴出资100,100万元，占总出资额的50.00%；普通合伙人广东恒健资产管理有限公司认缴出资100万元，占总出资额的0.05%；截至2025年12月31日，实缴金额为人民币200,200万元。合伙期限为长期，自合伙企业的营业执照签发之日起计算。

执行事务合伙人：广东恒健资产管理有限公司。广东恒健资产管理有限公司系广东恒健投资控股有限公司100%持股的公司，实际控制人为广东省人民政府国有资产监督管理委员会。

（二）合伙企业的注册地址

佛山市南海区桂城街道桂澜北路6号千灯湖创投小镇核心区三座404-405。

（三）合伙企业的业务性质

本基金从事投资与资产管理。

（四）合伙企业的主要经营活动及主要产品

本基金的经营范围：一般项目：以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

二、财务报表的编制基础

（一） 编制基础

本基金以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南、准则解释及其他相关规定（以下合称企业会计准则）进行确认和计量，在此基础上结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》的规定，编制财务报表。

（二） 持续经营

本基金自本报告期末起至少12个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

三、重要会计政策及会计估计

（一） 遵循企业会计准则的声明

本基金编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金的财务状况、经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

（二） 会计期间

本基金会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

（三） 营业周期

本基金以12个月作为一个营业周期。

（四） 记账本位币

本基金以人民币作为记账本位币。

（五）现金及现金等价物的确定标准

本基金在编制现金流量表时，将本基金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（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资，确定为现金等价物。受到限制的银行存款，不作为现金流量表中的现金及现金等价物。

（六）外币业务和外币报表折算

1.外币业务

发生外币业务时，外币金额按交易发生日的即期汇率折算为人民币入账，期末按照下列方法对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

（1）外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。

（2）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。

（3）对以公允价值计量的外币非货币性项目，按公允价值确定日即期汇率折算，由此产生的汇兑损益计入当期损益或其他综合收益。

（4）外币汇兑损益除与购建或者生产符合资本化条件的资产有关的外币专门借款产生的汇兑损益，在资产达到预定可使用或者可销售状态前计入符合资本化条件的资产的成本，其余均计入当期损益。

2.外币财务报表的折算

（1）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。

（2）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。

（3）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，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

（4）现金流量表采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示。

（七）金融工具

当本基金成为金融工具合同的一方时，确认与之相关的一项金融资产或金融负债。

1.金融资产的分类、确认依据和计量方法

本基金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，将金融资产划分为三类：　以摊余成本计量的金融资产、　以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。对于本基金初始确认的应收账款未包含《企业会计准则第14号

——收入》所定义的重大融资成分或根据《企业会计准则第14号——收入》规定不考虑不超过一年的合同中的融资成分的，按照预期有权收取的对价的交易价格进行初始计量。

（1）以摊余成本计量的金融资产

本基金管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本基金对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本基金管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且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。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

对于非交易性权益工具投资，本基金可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，相关投资从发行方的角度符合权益工具的定义。本基金将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本基金将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，本基金为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此类金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

2.金融负债的分类、确认依据和计量方法

本基金金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

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

（2）其他金融负债

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

3.金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本基金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，并优先使用相关可观察输入值。只有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，才使用不可观察输入值。

4.金融资产转移的确认依据和计量方法

金融资产转移的确认

情形		确认结果
已转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬		终止确认该金融资产(确认新资产/负债)
既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬	放弃了对该金融资产的控制	
	未放弃对该金融资产的控制	按照继续涉入被转移金融资产的程度确认有关资产和负债

保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬	继续确认该金融资产,并将收到的对价确认为金融负债

本基金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，应当将下列两项金额的差额计入当期损益：被转移金融资产在终止确认日的账面价值；因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》第十八条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的情形）之和。

（2）转移金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，应当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：终止确认部分在终止确认日的账面价值；终止确认部分收到的对价（包括获得的所有新资产减去承担的所有新负债），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（涉及部分转移的金融资产为《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》第十八条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的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认所转移的金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

5.金融负债的终止确认条件

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，应当终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。如存在下列情况：

（1）本基金将用于偿付金融负债的资产转入某个机构或设立信托，偿付债务的义务仍存在的，不应当终止确认该金融负债。

（2）本基金（借入方）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（或其一部分），且合同条款实质上是不同的，本基金应当终止确认原金融负债（或其一部分），同时确认一项新金融负债。

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

6.金融资产减值

（1）减值准备的确认方法

本基金对以摊余成本计量的金融资产（含应收款项）、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资和租赁应收款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。此外，对合同资产、贷款承诺及财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

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，是指本基金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。

除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，本基金在每个资产负债表日评估相关金融资产的信用风险自初始确认后是否已显著增加。如果信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，本基金按照相当于该金融资产未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照相当于该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果金融资产自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照相当于该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。本基金在评估预期信用损失时，考虑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，包括前瞻性信息。

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

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

本基金对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融资产，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融资产，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

本基金对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益

的应收款项和债权投资、合同资产和租赁应收款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。此外，对贷款承诺和财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认减值损失。

（2）已发生减值的金融资产

本基金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：

A.发行方或债务人发生重大财务困难；

B.债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

C.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；

D.债务人很可能破产或进行其他财务重组；

E.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；

F.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）购买或源生的已发生信用减值的金融资产

本基金对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。

（4）信用风险显著增加的判断标准

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

（5）评估金融资产预期信用损失的方法

本基金基于单项和组合评估金融资产的预期信用损失。对信用风险显著不同的金融资产单项评估信用风险，如：应收合并范围内关联方款项；应收政府客户款项；应收电网客户款项；应收可再生能源补贴款项；应收一般客户及其他客户款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本基金基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

（6）金融资产减值的会计处理方法

本基金在资产负债表日计算各类金融资产的预计信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

本基金实际发生信用损失，认定相关金融资产无法收回，经批准予以核销的，直接减记该金融资产的账面余额。已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

7.财务担保合同

财务担保合同，是指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，发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同在初始确认时按照公允价值计量。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，按照资产负债表日确定的预期信用损失准备金额和初始确认金额扣除按照收入确认原则确定的累计摊销额后的余额，以两者之中的较高者进行后续计量。

8.金融资产和金融负债的抵销

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）本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的；

（2）本基金计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

9.权益工具

权益工具是指能证明拥有本基金在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本基金发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本基金不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本基金对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），作为利润分配，减少所有者权益。发放的股票股利不影响所有者权益总额。

（八）债权投资、其他债权投资

对于债权投资、其他债权投资，本基金于每个资产负债表日，根据交易对手和风险敞口的各种类型，考虑历史的违约情况与行业前瞻性信息或各种外部实际与预期经济信息确定预期信用损失。预期信用损失的确定方法及会计处理方法参见本会计政策之第（十）项金融工具的规定。

（九）长期股权投资

1.确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意，当且仅当相关活动的决策要求集体控制该安排的参与方一致同意时，才形成共同控制。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响是指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。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。对外投资符合下列情况时，一般确定为对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的制定过程；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。直接或通过子公司间接拥有被投资企业20%以上但低于50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响。

2.初始投资成本确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

A.同一控制下的企业合并,以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，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，调整资本溢价或股本溢价，资本溢价或股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

B.非同一控制下的企业合并,在购买日按照《企业会计准则第20号——企业合并》的相关规定确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。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，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。

（2）除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A.以支付现金取得的长期股权投资，应当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。

B.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。

C.通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定。

D.通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第12号——债务重组》确定。

3.后续计量和损益确认方法

（1）成本法核算：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。采用成本法核算时，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。采用成本法核算的长期股权投资，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，本基金应当按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益，不再划分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润。

（2）权益法核算：对被投资单位共同控制或重大影响的长期股权投资，除对联营企业的权益性投资，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，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，本基金按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益外，采用权益法核算。采用权益法核算时，本基金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；本基金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；本基金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，应当调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。本基金确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本基金负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，本基金在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。本基金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的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整，并且将本基金与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益予以抵销，在此基础上确认投资损益。本基金与被投资单位发生的内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于资产减值损失的则全额确认。如果被投资单位采用的会计政策及会计期间与本基金不一致的，按照本基金的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益。

对于首次执行日之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与

该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线法摊销，摊销金额计入当期损益。

（3）处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（十）收入

1.收入的确认和计量所采用的会计政策

收入是本基金在日常活动中形成的、会导致所有者权益增加的、与所有者投入资本无关的经济利益的总流入。

本基金在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益，也包括有能力阻止其他方主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

交易价格是本基金因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及本基金预期将退还给客户的款项。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本基金按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本基金将根据客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销，对于客户取得商品控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，本基金不考虑其中的融资成分。因转让商品而有权向客户收取的对价是非现金形式时，本基金按照非现金对价在合同开始日的公允价值确定交易价格。非现金对价公允价值不能合理估计的，本基金参照其承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。本基金预期将退还给客户的款项，除了为自客户取得其他可明确区分商品外，将该应付对价冲减交易价格。应付客户对价超过自客户取得的可明确区分商品公允价值的，超过金额作为应付客户对价冲减交易价格。自客户取得的可明确区分商品公允价值不能合理估计的，本基金将应付客户对价全额冲减交易价格。在对应付客户对价冲减交易价格进行会计处理时，本基金在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入。



合同中包含两项或多项履约义务的，本基金在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格发生后续变动的,本基金按照在合同开始日所采用的基础将该后续变动金额分摊至合同中的履约义务。对于因合同开始日之后单独售价的变动不再重新分摊交易价格。

满足下列条件之一的，本基金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）客户在本基金履约的同时即取得并消耗本基金履约所带来的经济利益；

（2）客户能够控制本基金履约过程中在建的商品；

（3）本基金履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本基金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，本基金在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本基金按照投入法确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定时，本基金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，本基金在客户取得相关商品控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本基金会考虑下列迹象：

（1）本基金就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；

（2）本基金已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有了该商品的法定所有权；

（3）本基金已将该商品实物转移给客户，即客户已占有该商品实物；

（4）本基金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。

（十一）合同成本

合同成本包括取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指本基金不取得合同就不会发生的成本 （如销售佣金

等）。该成本预期能够收回的，本基金将其作为合同取得成本确认为一项资产。本基金为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围的，且同时满足下列条件的，本基金将其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。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项差额的，本基金对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

（1）企业因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；

（2）为转让该相关商品估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得（1）减（2）的差额高于该资产账面价值的，应当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应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。

（十二）所得税的会计处理

根据《合伙企业法》及有关法律之规定，有限合伙企业并非所得税纳税主体，各合伙人应当根据相关法律法规和税收政策的规定办理缴纳所得税。

（十三）重要会计政策和会计估计的变更

1.重要会计政策变更

报告期本基金无重要会计政策变更。

2.重要会计估计变更

报告期本基金无重要会计估计变更。

四、税项

（一）主要税种及税率情况

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	1%
城市维护建设税	应交增值税额	7%
教育费附加	应交增值税额	3%，2%

（二）税收优惠

1.根据《财政部 税务总局关于明确增值税小规模纳税人减免增值税等政策的公告》(2023年第1号)、《财政部税务总局关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告(财政部税务总局公告2023年第19号)》、自2023年1月1日至2027年12月31日，对月销售额10万元以下(含本数)的增值税小规模纳税人，免征增值税。自2023年1月1日至2027年12月31日，增值税小规模纳税人适用3%征收率的应税销售收入，减按1%征收率征收增值税;适用3%预征率的预缴增值税项目，减按1%预征率预缴增值税。

2.依据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部税务总局公告2023年第12号)，自2023年1月1日至2027年12月31日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税(不含水资源税)、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税(不含证券交易印花税)、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。

本合伙企业属于增值税小规模纳税人，享受上述免征增值税政策和“六税两费”减免政策相关税收优惠。

五、财务报表主要项目注释

（一）货币资金

项目	2026年6月30日	2025年12月31日	2024年12月31日
库存现金			
银行存款	50,163.78	50,104.07	10,641,826.70
其他货币资金			
合计	50,163.78	50,104.07	10,641,826.70
其中：存放在境外的款项总额			
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额			

（二）其他非流动金融资产

项目	2026年6月30日	2025年12月31日	2024年12月31日
瀚蓝（佛山）投资有限公司	2,177,784,800.45	2,000,000,000.00	1,200,000,000.00
合计	2,177,784,800.45	2,000,000,000.00	1,200,000,000.00

截至本期末，本基金投资并持有瀚蓝（佛山）投资有限公司（以下简称“瀚蓝佛山”）43.4783%的股权，并将其列入其他非流动金融资产核算。

（三）其他应付款

项目	2026年6月30日	2025年12月31日	2024年12月31日
应付利息			
应付股利			
其他应付款	18,406,204.52	18,406,204.52	
合计	18,406,204.52	18,406,204.52	

1. 其他应付款

（1）按款项性质列示其他应付款

项目	2026年6月30日	2025年12月31日	2024年12月31日
往来款	18,406,204.52	18,406,204.52	
合计	18,406,204.52	18,406,204.52	

（2）按单位列示其他应付款

项目	2026年6月30日	2025年12月31日	2024年12月31日
广东南海控股集团有限公司	9,203,102.26	9,203,102.26	

项目	2026年6月30日	2025年12月31日	2024年12月31日
广东先进制造产业投资基金合伙企业（有限合伙）	9,193,908.35	9,193,908.35	
广东恒健资产管理有限公司	9,193.91	9,193.91	
合计	18,406,204.52	18,406,204.52	

（四）合伙人出资

投资方	2025年12月31日	本期增加	本期减少	2026年6月30日	比例（%）
广东南海控股集团有限公司	1,001,000,000.00			1,001,000,000.00	50.00
广东先进制造产业投资基金合伙企业（有限合伙）	1,000,000,000.00			1,000,000,000.00	49.95
广东恒健资产管理有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00	0.05
合计	2,002,000,000.00			2,002,000,000.00	100.00

（续上表）

投资方	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日	比例（%）
广东南海控股集团有限公司	210,000,000.00	791,000,000.00		1,001,000,000.00	50.00
广东先进制造产业投资基金合伙企业（有限合伙）	1,000,000,000.00			1,000,000,000.00	49.95
广东恒健资产管理有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00	0.05
合计	1,211,000,000.00	791,000,000.00		2,002,000,000.00	100.00

（五）未分配利润

项目	2026年1-6月	2025年度	2024年度
调整前上期末未分配利润	-20,356,100.45	-358,173.30	
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）			
调整后期初未分配利润	-20,356,100.45	-358,173.30	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	177,784,860.16	-19,997,927.15	-358,173.30
减：提取法定盈余公积			
提取任意盈余公积			
提取一般风险准备			
应付普通股股利			
转作股本的普通股股利			
期末未分配利润	157,428,759.71	-20,356,100.45	-358,173.30

（六）管理费用

项目	2026年1-6月	2025年度	2024年度
中介机构费		66,000.00	419,698.00
基金管理费		20,128,388.89	
合计		20,194,388.89	419,698.00

（七）财务费用

项目	2026年1-6月	2025年度	2024年度
利息支出			
减：利息收入	59.71	197,740.74	62,051.40
手续费		1,279.00	526.70
合计	-59.71	-196,461.74	-61,524.70

（八）公允价值变动收益

项目	2026年1-6月	2025年度	2024年度
其他非流动金融资产公允价值变动	177,784,800.45		
合计	177,784,800.45		

（九）现金流量表项目

1.与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

项　　目	2026年1-6月	2025年度	2024年度
银行存款利息收入	59.71	197,740.74	62,051.40
收到资金往来款		18,406,204.52	
合　　计	59.71	18,603,945.26	62,051.40

支付的其他与经营活动有关的现金

项　　目	2026年1-6月	2025年度	2024年度
付现管理费用		20,194,388.89	419,698.00
手续费支出		1,279.00	526.70
合　　计		20,195,667.89	420,224.70

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

（十）现金流量表补充资料

1.现金流量表补充资料

项目	2026年1-6月	2025年度	2024年度
1.将净利润调节为经营活动现金流量：		--	--
净利润	177,784,860.16	-19,997,927.15	-358,173.30
加：资产减值准备			
信用减值损失			
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧			
使用权资产折旧			
无形资产摊销			
长期待摊费用摊销			
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）	-177,784,800.45		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“—”号填列）			
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）			
投资损失（收益以“-”号填列）			
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）			
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号填列）			
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）			
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）		18,406,204.52	
其他			
经营活动产生的现金流量净额	59.71	-1,591,722.63	-358,173.30
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		--	--
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
当期新增的使用权资产			
3.现金及现金等价物净变动情况：		--	--
现金的期末余额	50,163.78	50,104.07	10,641,826.70
减：现金的期初余额	50,104.07	10,641,826.70	
加：现金等价物的期末余额			

项目	2026年1-6月	2025年度	2024年度
减：现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额	59.71	-10,591,722.63	10,641,826.70

2.现金和现金等价物的构成

项目	2026年6月30日	2025年12月31日	2024年12月31日
一、现金	50,163.78	50,104.07	10,641,826.70
其中：库存现金			
可随时用于支付的银行存款	50,163.78	50,104.07	10,641,826.70
可随时用于支付的其他货币资金			
持有待售的银行存款			
二、现金等价物			
其中：三个月内到期的债券投资			
三、期末现金及现金等价物余额	50,163.78	50,104.07	10,641,826.70
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物			

3.使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况：无。

4.不属于现金及现金等价物的货币资金：无。

六、关联方及关联交易

（一） 本企业的合伙人情况

合伙人名称	类型	注册地	业务性质	注册资本	对本企业的持股比例(%)
广东南海控股集团有限公司	有限合伙人	广东省佛山市	投资控股	100100万元	50.00
广东先进制造产业投资基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	广东省广州市	股权投资、项目投资等	100000万元	49.95
广东恒健资产管理有限公司	普通合伙人	广东省广州市	资产管理、投资咨询服务、股权投资	100万元	0.05

（二）关联交易情况

1.采购商品/劳务情况表

关联方	关联交易内容	2025年度	2024年度
广东恒健资产管理有限公司	基金管理费	20,128,388.89	

根据合伙协议，各合伙人同意广东恒健资产管理有限公司作为基金管理人向本基金收取基金管理费，基金管理费计算基数参考各合伙人实缴出资金额，管理费率为1%/年。

（三）关联方应收应付款项

1.应付项目

项目名称	关联方	2026年6月30日	2025年12月31日	2024年12月31日
其他应付款	广东南海控股集团有限公司	9,203,102.26	9,203,102.26	
其他应付款	广东先进制造产业投资基金合伙企业（有限合伙）	9,193,908.35	9,193,908.35	
其他应付款	广东恒健资产管理有限公司	9,193.91	9,193.91	

七、承诺及或有事项

本报告期内，本基金不存在需披露的或有事项与重大承诺事项。

八、资产负债表日后事项

截止本报告日，本基金不存在需要披露的重大资产负债表日后事项。

九、其他重要事项

本报告期内，本基金不存在需披露的其他重要事项。

统一社会信用代码

91350100084343026U

营业执照

（副　本）副本编号：1-1

扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”了解更多登记、备案、许可、监管信息。

名　　称	华兴会计师事务所（特殊普通合伙）
类　　型	特殊普通合伙企业
执行事务合伙人	童益恭
经营范围	审查会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务、出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
出资额	贰仟贰佰零伍万肆仟圆整
成立日期	2013年12月09日
主要经营场所	福建省福州市鼓楼区湖东路152号中山大厦B座7-9楼

登记机关

2026 年 8 月 4 日

仅供出具报告使用。

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日通过国家企业信用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：华兴会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：童益恭

主任会计师：

经营场所：福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：35010001

批准执业文号：闽财会(2013)46号

批准执业日期：2013年11月29日

仅供出具报告使用

证书序号：0014303

说　明

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

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

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

发证机关：福建省财政厅

二〇二四年二月五日

中华人民共和国财政部制

姓　名 段守凤
Full name

性　别 女
Sex

出生日期 1980-05-16
Date of birth

工作单位 广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）南沙自贸区分所
Working unit

身份证号码 230903198005160044
Identity card No.



证书编号：500300750759
No. of Certificate

批准注册协会：重庆市注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期：2003 年 12 月 12 日
Date of Issuance　/y /m /d

2020年9月换发

华兴会计师事务所（特殊普通合伙）
3501320049511

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.

段守凤年检二维码

年 月 日
/y /m /d

6

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

广东正中珠江会计师（特殊普通合伙）南沙自贸区分所 事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2020 年 9 月 24 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

华兴会计师事务所（特殊普通合伙）广东分所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2020 年 9 月 24 日
/y /m /d

13

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓　　名 麦启鹏
Full name

性　　别 男
Sex

出生日期 1993-06-22
Date of birth

工作单位 华兴会计师事务所
Working unit （特殊普通合伙）广东分所

身份证号码 441900199306227631
Identity card No.



华兴会计师事务所（特殊普通合伙）
3501320049611

证书编号：350100010238
No. of Certificate

批准注册协会：广东省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期：2023 年 08 月 18 日
Date of Issuance

年度检验登记
Annual Renewal Registration

麦启鹏 350100010238

年 月 日
/y /m /d