



**汉嘉数智科技集团股份有限公司**

HANJIA DIGITAL INTELLIGENCE SCIENCE AND TECHNOLOGY GROUP CO., LTD.

# 2025 年年度报告

(公告编号: 2026-028)

**2026 年 04 月**

# 2025 年年度报告

## 第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人叶军、主管会计工作负责人张永明及会计机构负责人(会计主管人员)张永明声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本报告中如有涉及未来的计划、业绩预测等方面的内容，均不构成本公司对任何投资者及相关人士的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。除法律或规则规定必须承担的责任外，本公司不对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失负任何责任。

公司在经营管理中可能面临的主要风险与相应举措已在本报告第三节“管理层讨论与分析”之“十一、公司未来发展的展望”“（三）公司面临的风险和应对措施”中披露，敬请广大投资者注意投资风险。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 225,738,328 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

# 目录

第一节 重要提示、目录和释义 .....	2
第二节 公司简介和主要财务指标 .....	6
第三节 管理层讨论与分析 .....	10
第四节 公司治理、环境和社会 .....	36
第五节 重要事项 .....	54
第六节 股份变动及股东情况 .....	65
第七节 债券相关情况 .....	71
第八节 财务报告 .....	72

## 备查文件目录

- (一) 载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；
- (二) 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- (三) 报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- (四) 经公司法定代表人签署的 2025 年年度报告及摘要原件；
- (五) 其他有关资料。

## 释义

释义项	指	释义内容
本公司、公司、汉嘉数智	指	汉嘉数智科技集团股份有限公司
杭设股份	指	杭州市城乡建设设计院股份有限公司，现为公司控股子公司
伏泰科技	指	苏州市伏泰信息科技股份有限公司，现为公司控股子公司
物联网、IoT	指	Internet of Things 的简称，动态的全球网络基础设施，具有基于标准和互操作通信协议的自组织能力；其中物理的和虚拟的“物”具有身份标识、物理属性、虚拟的特性和智能的接口，并与信息网络无缝整合
人工智能物联网、AIoT	指	Artificial Intelligence of Things 的简称，通过信息传感器实时采集各类信息并在终端设备、边缘端或云中心通过机器学习对所采信息进行定位、比对、预测及调度等智能化操作的系统
大数据	指	无法在一定时间范围内用常规软件工具进行捕捉、管理和处理的数据集合，是需要新处理模式才能具有更强的决策力、洞察发现力和流程优化能力的海量、高增长率和多样化的信息资产
云计算	指	云计算（cloud computing），是一种基于互联网的计算方式，通过这种方式，共享的软硬件资源和信息可以按需提供给计算机各种终端和其他设备
自动化标注工具	指	指利用人工智能技术（如预训练模型、规则引擎、主动学习等）对原始数据（如图像、文本、语音、视频）进行自动或半自动识别、分类、标记，减少人工标注工作量
AI agent	指	AI 智能体，具备感知环境、理解目标、自主规划、决策推理、执行动作能力的智能软件实体。它能够接收来自环境或用户的指令（通常以自然语言形式），通过调用工具（如 API、计算模块、数据库）或与其他 Agent 协作，主动采取一系列行动以完成特定任务或达成既定目标
边缘计算	指	一种分布式计算范式，其核心在于将数据处理、存储和应用程序服务从传统的集中式云数据中心，下沉部署到更靠近数据产生源头或终端用户的网络“边缘”位置，如车端 AI 主机、基础设施 AI 主机等
数字孪生	指	指利用物理模型、传感器更新、运行历史等数据，在虚拟（数字）空间中构建的、与物理实体（如设备、产线、建筑、城市、甚至流程）全生命周期动态映射的高保真数字化模型
AI 增强	指	指将人工智能技术作为工具或辅助手段，集成到现有的工作流程、决策过程或产品功能中，旨在显著提升人类的能力、效率、判断力或创造力，或优化系统/流程的性能与结果

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	汉嘉数智	股票代码	300746
公司的中文名称	汉嘉数智科技集团股份有限公司		
公司的中文简称	汉嘉数智		
公司的外文名称（如有）	Hanjia Digital Intelligence Science and Technology Group Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	Hanjia DI		
公司的法定代表人	叶军		
注册地址	浙江省杭州市湖墅南路 501 号迪尚商务大厦		
注册地址的邮政编码	310005		
公司注册地址历史变更情况	无		
办公地址	浙江省杭州市湖墅南路 501 号迪尚商务大厦		
办公地址的邮政编码	310005		
公司网址	<a href="http://www.cnhanjia.com">http://www.cnhanjia.com</a>		
电子信箱	hjzq@cnhanjia.com		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李娴	黄国华
联系地址	浙江省杭州市湖墅南路 501 号迪尚商务大厦	浙江省杭州市湖墅南路 501 号迪尚商务大厦
电话	0571-89975015	0571-89975015
传真	0571-89975015	0571-89975015
电子信箱	hj-lx@cnhanjia.com	hjzq@cnhanjia.com

### 三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	深圳证券交易所（ <a href="http://www.szse.cn">http://www.szse.cn</a> ）
公司披露年度报告的媒体名称及网址	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》、巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

### 四、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市海淀区复兴路 47 号天行建商务大厦 20 层 2206
签字会计师姓名	吴军、刘羽竹

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

□适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

□适用 不适用

## 五、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

追溯调整或重述原因

会计差错更正

	2025 年	2024 年		本年比上年 增减	2023 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业收入 (元)	1,310,971,358.78	1,057,380,418.02	764,741,351.91	71.43%	2,273,849,333.97	1,379,010,664.63
归属于上市公司股东的净利润 (元)	71,809,738.34	-429,667,795.32	-429,667,795.32	116.71%	10,922,032.29	10,922,032.29
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	-17,648,504.55	-414,638,971.75	-414,638,971.75	95.74%	2,144,253.75	2,144,253.75
经营活动产生的现金流量净额 (元)	22,298,436.98	-8,111,114.51	-8,111,114.51	374.91%	53,763,076.84	53,763,076.84
基本每股收益 (元/股)	0.3181	-1.9	-1.9	116.74%	0.05	0.05
稀释每股收益 (元/股)	0.3181	-1.9	-1.9	116.74%	0.05	0.05
加权平均净资产收益率	9.18%	-43.68%	-43.68%	52.86%	0.86%	0.86%
	2025 年末	2024 年末		本年末比上年 末增减	2023 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
资产总额 (元)	3,412,478,041.88	3,820,955,146.19	3,814,168,833.02	-10.53%	2,663,314,436.95	2,663,314,436.95
归属于上市公司股东的净资产 (元)	815,774,417.25	748,167,661.36	748,167,661.36	9.04%	1,227,497,888.84	1,227,497,888.84

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

财政部组织检查组于 2025 年对公司会计信息质量进行了检查，完成检查后下发了《财政部行政处罚决定书》（以下简称“处罚决定书”），详情请见公司于 2026 年 4 月 13 日在指定媒体披露的《关于收到财政部行政处罚决定书的公告》（公告编号：2026-019）。公司对此高度重视，积极组织自查并认真落实更正。根据财政部处罚决定书内容和自查情况，对 2023 年、2024 年原按总额法确认收入、成本的 EPC 联合体业务，调整为净额法确认收入、成本。对下属子公司苏州

市伏泰信息科技股份有限公司（以下简称“伏泰科技”）2024 年度未满足收入确认条件的财务数据进行调整，伏泰科技 2024 年 12 月 30 日纳入上市公司合并范围，此调整仅影响合并资产负债表相关数据。

根据《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》、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 19 号——财务信息的更正及相关披露》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所创业板上市公司自律监管指南第 1 号——业务办理》的相关规定，公司本次对前期会计差错采用追溯重述法进行更正。

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是 否

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

项目	2025 年	2024 年	备注
营业收入（元）	1,310,971,358.78	764,741,351.91	主要为城市治理数字化整体解决方案收入、城市治理机器人整体解决方案收入、EPC 业务收入、设计业务收入及其他业务收入
其他业务收入	12,403,077.43	8,332,564.37	与主营业务无关的业务收入
营业收入扣除金额（元）	12,403,077.43	8,332,564.37	主要为租赁收入、水电收入
营业收入扣除后金额（元）	1,298,568,281.35	756,408,787.54	主要为城市治理数字化整体解决方案收入、城市治理机器人整体解决方案收入、EPC 业务收入、设计业务收入

## 六、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	274,718,025.57	326,842,510.31	293,813,384.63	415,597,438.27
归属于上市公司股东的净利润	10,230,554.30	4,796,743.94	10,333,371.69	46,449,068.41
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	11,456,722.76	4,326,986.72	16,445,351.94	-49,877,565.97
经营活动产生的现金流量净额	-73,837,424.60	-64,834,878.51	-2,706,439.44	163,677,179.53

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

## 七、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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

## 八、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	1,813,354.30	264,936.23	904,151.20	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	251,505.24	1,743,538.09	4,621,968.58	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	109,745,908.85	54,824,421.36	8,815,817.04	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	14,361,477.69			
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	-18,425,657.83	-59,871,701.89		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-2,142,769.20		-3,428,571.44	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-204,809.77	-4,050,399.21	-223,477.32	
减：所得税影响额	15,896,861.18	7,427,199.74	1,482,894.32	
少数股东权益影响额（税后）	43,905.21	512,418.41	429,215.20	
合计	89,458,242.89	-15,028,823.57	8,777,778.54	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

适用 不适用

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

## 第三节 管理层讨论与分析

### 一、报告期内公司从事的主要业务

#### （一）公司主营业务

报告期内，公司主营业务包括：城市治理数字化整体解决方案（软件应用平台、数据服务）、城市治理机器人整体解决方案（城市治理机器人、少人化运营服务）、设计及咨询业务、EPC 总承包业务。

业务板块	业务方向	业务概述
城市治理数字化整体解决方案	软件应用平台	提供城市运行管理服务平台、城市生命线工程、智慧水务水利解决方案
	数据服务	提供 AI 中台、大模型平台、数据底座等技术支撑服务和多源数据采集、数据治理、数据应用、数据资产化服务等解决方案
城市治理机器人整体解决方案	城市治理机器人	提供垃圾分类场景、环卫保洁场景、城市巡检场景、固废分选机器人解决方案
	城市治理少人化运营服务	提供城市环卫保洁、垃圾分类等城市服务场景少人化模式输出服务
设计及咨询业务	设计	规划、建筑、市政公用、环境卫生、园林景观、燃气热力、室内外装饰、岩土、河道整治、智能化、幕墙、泛光照明等设计
	咨询及其他	各专业行业发展规划、项目可研、申请报告、项目评估、后评价、全过程咨询和施工图审查等
EPC 总承包业务	EPC 工程	涵盖建筑、市政、环境卫生、装饰、园林景观工程等

#### （二）公司经营模式

城市治理智慧化主要聚焦在信息化、数字化赋能、数据分析、数据建模服务、城市治理机器人、运营管理服务等方面，主要通过政府采购、招投标、与龙头企业和地方企业开展战略合作等方式获取业务，不断依托技术实力、服务品质及品牌影响力等方式拓展市场。公司的设计和 EPC 业务主要通过项目招投标和业主直接委托两种方式获取业务。

#### （三）报告期内主营业务情况

2025 年，公司开启“大数据+人工智能（机器人）”战略转型元年。公司控股子公司苏州市伏泰信息科技股份有限公司（以下简称“伏泰科技”）纳入合并范围，公司新增城市治理数字化整体解决方案、城市治理机器人整体解决方案两大业务板块。依托“新质生产力”战略指引，紧密围绕城市治理智慧化核心赛道，以 AI 大模型深度应用、数据资产化运营、人机协同治理为三大支点，在城市治理数字化、机器人规模化落地等领域实现突破性进展。

2025 年，面对复杂多变的市场环境，公司董事会紧紧围绕战略目标，统筹部署各项工作，始终将生产经营作为核心要务，积极推进并全面落实年度工作计划。公司整体经营企稳向好，主要经营情况如下：

2025 年公司营业收入 131097.14 万元，较上年同期增长 71.43%。营业收入增加的主要原因是 2025 年伏泰科技营业收入 77257.26 万元纳入公司合并利润表。2025 年归属于上市公司股东的净利润 7180.97 万元，实现扭亏为盈；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-1764.85 万元，较上年同期亏损大幅收窄。利润增长的主要原因是 2025 年控股子公司伏泰科技纳入公司合并利润表，伏泰科技的城市治理数字化整体解决方案和城市治理机器人整体解决方案两大业

务板块成为公司利润增长点。经过 2024 年实施减员增效、优化资源配置等管理措施后，公司效率显著提升，人工成本大幅下降，控股子公司杭设股份 2025 年实现扭亏为盈，公司设计业务板块总体企稳盈利。

报告期内各板块业务主要情况如下：

## 1、城市治理数字化整体解决方案

### （1）城市治理数字化软件应用板块业务情况

在“数字政府”与“韧性城市”战略驱动下，2025 年度公司持续深化迭代城市安全、城市治理运行以及城市水循环体系。在城市安全层面，重点响应韧性城市构建中提升城市设施韧性、管理韧性与空间韧性需求，打造“智能韧性城市”数字底座，构建城市运行与安全管理更全面的感知体系、更精准的风险评估模型、更协同的应急响应机制，如城市防汛排涝、燃气爆炸影响分析、桥梁检测模型、路面塌陷研判等，通过城市生命线智慧中枢，实现数据互联互通；通过自研大模型实现城市复杂事件的时空融合分析与动态推演，从而提升城市“恢复能力”，增强城市韧性。在城市运行层面，实现城市运行业务线全面升级，打造精细化业务管理智能体，包括环卫智能体、园林智能体、执法智能体、智慧排水智能体等，实现业务从单体智能向全局智能转变，从规划、执行、考核、决策全流程优化升级，实现全局自进化，切实提升管理效能。

2025 年度，在云南、江苏、湖北、浙江、安徽、山西、宁夏、河南、陕西等多地城市落地城市治理、韧性城市精细化应用，打造多个省级、市级标杆案例，新接入 15 万+物联感知设备，实现 45 万余风险预警，预测风险隐患点 2 万余处。

### （2）城市治理数据服务业务情况

2025 年度数据服务板块根据市场需求实现业务调整与升级，服务更聚焦于城市治理核心场景，包括面向 G 端城市地上地下部件数据采集服务、城市事件数据采集、时空数据 CIM+城市场景数据服务，面向 B 端数据标注服务与模型服务等。并打造新的商业模式，与地方数产公司实现数据基础设施、城市空间数据采集、数据应用服务、数据增值与变现、数据上链与流通等服务的合作与推广。2025 年数据采集服务与应用服务趋于稳定，在城市事件、部件识别的类型、检出率与准确率上进一步提升，针对频次高、难度大的事件实现专项突破。公司投入更多的研发时间在数据标注服务的深化上，从原先图像、文字为主的标注体系逐渐形成包含 3D 点云、图像、语音、视频和文本等多模态融合的标注服务体系，并构建全链可控的标注服务流程。通过预标注、流批一体化的自动化标注工具等实现标注效率的提升，通过标注前中后的准备、监控与质检来保障标注的质量，质效双重提升，让数据更精准、好用，从资源变成资产。

2025 年度，在数据采集服务层面实现突破性扩展，完成 20 多个城市环卫车道级作业底图绘制与建模，为环卫招标提供精准依据，为作业执行考核与决策提供决策指导，更是为环卫模式创新、资源配置优化等提供科学依据。在数据生产加工层面，模型服务应用到武汉、成都、永康、平潭等多个城市，构建 50+垂直场景模型；为 10 多家无人驾驶、机器人行业前列公司提供多模态标注服务，依托公司大规模数据基础设施与自动化标注工具，日高效处理百万标签，标注效率提升 90%，单模型标签数据量均达百万级别，复杂模型场景是千万级别数据，以保障模型准确率；在四川等区域落地地方标注企业，为地方机器人产业、智能制造、城市治理垂直领域应用提供高质量数据集。应用实践覆盖广西、四川、广东、福建、山西、江苏、山东、上海、云南等地区，实现数据持续驱动的精细化治理，构建覆盖城市空间治理全周期的数字化闭环。

## 2、城市治理机器人整体解决方案

### （1）城市治理机器人板块业务情况

2025 年，城市治理机器人领域在政策深化与技术爆发的叠加效应下进入高速发展期，伴随着国家“人工智能+”战略加速渗透城市治理领域，公司机器人业务加速从试点探索迈向全域赋能。控股子公司伏泰科技持续深化“作业-管理”领域机器人的开发应用，强化全栈能力矩阵，形成从数据、模型、算力到机器人、平台的全栈自研能力和深厚行业积累，为客户提供涵盖技术、数据、运营、管理的整体智能化升级方案，实现从技术迭代到规模化落地的全面升级。

在技术层面，伏泰科技聚焦模型协同、算力优化与数据治理的迭代升级，推动机器人感知决策能力实现质的飞跃。大规模、高质量、场景化的数据持续反哺模型训练，自动化与人工标注日产出超 50TB，驱动机器人 AI 能力快速进化。强化“WW Model+AI Agent+机器人本体”的技术路线，自研 OS 系统持续优化，支撑底层硬件与上层智能的高效协同。打造 100+自有行业模型，重点推进模型轻量化，提升端侧 AI 推理效率，降低算力消耗，增强机器人在复杂环境下的自主决策能力。

在应用层面，伏泰科技在“一场景一机型”理念基础上，通过场景扩展、多机协同智能升级及地下空间突破，实现从场景适配到协同贯通、从试点验证到规模复制的跨越式升级。作业机器人集群突破单一场景，在辅道、人行道、公园广场等成熟场景中，通过“区域集群化调度”实现多机型（3 吨/1.5 吨/0.5T 机器人/吹扫机器人）协同作业，后续还将推出商业清洁机器人、垃圾收运机器人，进一步完善作业装备矩阵。“一路一策”升级为“一城一脑”，基于城市级数据中台，融合气象、交通、人流量等多源数据，动态调整作业模式。管理机器人集群以“天空地人”一体化为方向构建全域事件闭环处理体系；依托大模型驱动的事件识别算法，垃圾堆放、违规停车、占道经营等事件的识别准确率提升至 99.8%。

2025 年，无人清扫机器人常态化运行区域已突破 30 余个，覆盖华东、华中、华南及西南等区域，国际化拓展取得突破，新加坡落地开启海外首站，并以此为枢纽辐射东南亚市场。中东区域则是在卡塔尔、阿布扎比等国家，以“机器人+平台+服务”的模式获得高位认可；巡检机器人已在全国 20 余个重点城市落地，例如在江苏、浙江、四川等地，实现“AI 巡检+AI 处理”双平台联动。

### （2）城市治理少人化运营服务业务情况

城市治理少人化运营服务业务在政策、技术、经济三重利好加持下，以及在 2024 年的市场铺垫后，2025 年迎来了规模化拓展期，城市治理少人化运营服务已成为绿色智慧城市新范式，通过智能装备集群、全域数据资产闭环管理及 AI 中台深度赋能，以全栈式无人化运营生态为新型城镇化注入绿色可持续新质生产力。

2025 年度，在少人化运营领域，以“基建+数据+装备+平台”四位一体为核心，构建起无人化运营全栈体系。通过基础设施建设智能化改造、全域数据资产闭环管理、多模态机器人集群协同及 AI 中台深度赋能，创新突破“1+N”智能运维中枢（1 个 AI 指挥平台+N 类机器人集群），实现从单点替代到系统性重构，解决规模化应用瓶颈。业务覆盖苏州、无锡、杭州、嘉兴、南京、广州、成都等 30 余城，无人清扫累计覆盖面积突破 2500 万 m<sup>2</sup>。在垃圾分类领域，深化 EPC+O 全生命周期管理模式，深度融合大模型与边缘算力装备，实现从规划测算、基建改造到落地运营的全流程数字化运营管理。在华东、华南经济发达区域，完成 AI 基建改造 2.0 升级，部署轻量化大模型，整合“投放-收运-处理”数据链，形成“1 人管 10 亭房+AI 动态调度”机制；在华中、华北区域，创新“规划测算-基建适配-AI 监管”三阶段实施路径，基于城市治理数据底座，精准预判新建社区投放需求，预演优化收运动线。业务实践进一步向华东、华南、华中、华北及境外市场延伸，目前累计管理 6000+无人化投放点，系统性解决传统服务人力密度高、响应滞后的痛点，以数据驱动决策、机器释放人力、平台重塑生态三位一体模式，为新型城镇化注入高效、绿色、可持续动力。

### 3、设计板块业务情况

公司自 2024 年底起不再承接新的 EPC 业务，在手 EPC 工程项目陆续进入收尾阶段，设计及咨询、EPC 业务收入均有所下降。但由于公司 2024 年底以来实施了减人增效、优化资源配置、提升管理效率等一系列改革措施，对设计板块进行了全面的资源整合和管理调整，成本费用大幅下降，设计板块业务实现企稳盈利。2025 年，公司核心设计咨询业务则保持相对稳定，能源及市政两大板块全年营收均维持亿元规模，在市场需求收缩背景下，仍彰显出较强的经营韧性与抗风险能力。

## 二、报告期内公司所处行业情况

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“软件与信息技术服务业”的披露要求

### 1、城市治理智慧化行业情况

2025 年年度，城市治理智慧化行业在“新质生产力”战略指引下，深度拥抱 AI 浪潮，特别是大模型技术的快速迭代与应用落地，行业整体延续了稳健增长态势，展现出更强的创新活力和转型动能。在政策持续赋能、技术革命性突破以及市场需求深度演变的共同驱动下，行业结构持续优化升级，国际竞争力稳步提升。然而，宏观经济环境下财政趋紧、项目审核周期与账期拉长，以及 AI 的技术迅猛发展带来的架构调整与成本冲击，也给行业发展带来挑战。展望未来，深化人工智能融合应用、优化政策精准支持、加速全球化布局将是行业持续释放价值、塑造数字经济新范式的关键路径。

#### （1）“韧性城市”理念深化，驱动城市数字化转型迈向智能韧性新阶段

国家层面及重点城市群持续加码“韧性城市”建设部署，2024 年 11 月，中共中央办公厅、国务院办公厅发布《关于推进新型城市基础设施建设打造韧性城市的意见》，明确提出坚持科技创新、数字赋能，推动新一代信息技术与城市基础设施建设深度融合，以信息平台建设为牵引，以智能设施建设为基础，以智慧应用场景为依托，推动城市基础设施数字化改造，构建智能高效的新型城市基础设施体系，持续提升城市设施韧性、管理韧性、空间韧性，推动城市安全发展。各地相继出台具体实施方案，强调建设“平急两用”公共基础设施并配套智能化管理系统。“十五五”规划前期研究中，“数字赋能城市安全韧性”成为重要议题。2025 年 7 月，中央城市工作会议中将韧性城市列为“现代化人民城市”的六大内涵之一，2025 年 8 月《中共中央 国务院关于推动城市高质量发展的意见》明确以建设创新、宜居、美丽、韧性、文明、智慧的现代化人民城市为目标。城市数字化转型的重心之一转向构建“可感知、会预警、快处置、能恢复”的智慧韧性体系，对覆盖城市生命线（水电气热、交通、桥梁隧道）、环境质量、公共安全的实时监测网络、智能预警分析大模型、高效协同指挥系统的需求呈现爆发式增长，“平急两用”要求数字化系统具备常态精细化管理与战时快速响应调度的双重能力。

#### （2）数据资产化进程加速，催生城市治理数据服务蓝海

国家数据要素基础制度加快落地，《“数据要素×”三年行动计划》等政策深入实施。特别是公共数据授权运营机制在多地试点推广。RDA 概念的提出与探索，为城市治理过程中产生的海量、高价值公共数据（如交通流量、环境监测、公共设施状态、事件处置记录）的确权、定价、流通与价值释放提供了新思路 and 潜在路径。城市治理数据正从简单的记录、查询功能，加速向可运营、可交易的“资产”转变，激发了市场对城市治理数据的深度挖掘、清洗、治理、建模及场景化

应用服务的巨大需求，数据要素作为新型生产要素促进政府、企业数字化转型，数据要素市场的活跃为城市治理数字化服务商开辟了新的价值增长点。

### （3）机器人技术显著进步，机器人换人模式在城市治理领域加速成熟

2025 年年度，机器人政策法规密集落地，机器人应用从原先的从“灰跑测试”到“真路权开放”，多地政府如《北京市机器人产业创新发展行动方案（2023—2025 年）》《杭州市促进人形机器人产业创新发展的若干政策措施》《重庆市人工智能赋能超大城市现代化治理三年行动方案》等针对机器人在城市运行中的应用示范提出明确要求，将智能机器人应用于城市巡检、安防、环保、应急等场景写入年度工作计划或采购清单，明确支持以智能化手段提升城市治理效能和覆盖范围。受益于传感器性能提升、算法优化及大规模场景数据的积累，城市治理机器人的环境适应性、任务执行精度、自主导航能力和续航可靠性显著增强，这极大推动了“机器人换人”在重复性、危险性、大范围巡查等城市治理场景的规模化、常态化应用，使其从“能用”迈向“好用、实用”；而且技术的升级也带来经济性突破，成本拐点到来，也驱动了机器人规模化落地。未来机器人将向更智能化、集群化、多功能化方向发展，与 5G、边缘计算、数字孪生技术的结合将进一步提升其作业效率和远程管控能力，以及对机器人的运维服务、数据分析能力也将形成新的市场空间。2025 年国务院常务会议审定通过《关于深入实施“人工智能+”行动的意见》，这一政策文件的出台标志着我国人工智能行动进入规模化、商业化、生态化发展的新阶段，这也意味着机器人整个产业链将迎来重要机遇，包括算力设施、软件开发、数据服务以及垂直应用的开发。

### （4）城市治理与管理模式革新，人机融合、AI 赋能引领高效治理

国家及地方持续推动城市治理体系和治理能力现代化，倡导“科技赋能”、“精细化管理”。2025 年，多个智慧城市标杆项目明确提出构建“人机协同、线上线下融合”的治理新模式，鼓励运用大数据、人工智能提升科学决策和精准治理水平。城市治理机器人不再被视为孤立工具，而是深度融入现有城市运行管理体系，经过 2024 年的试用推广，2025 年城市服务机器人的应用环境逐渐完善，自动驾驶技术和人工智能技术日趋成熟，机器人与其他机具与智能装备通过大模型逐渐实现高效协同，缓解就业结构矛盾的同时实现城市高质量发展；在管理侧，大模型赋能城市管理者进行更精准的趋势预测、根因分析、预案生成和资源优化配置。“人机协同、AI 增强”将成为城市治理的新常态，AI 大模型将在城市治理的复杂性分析、跨领域知识整合、创新方案生成等方面发挥更大作用，对统一指挥、高效协同、智能决策的综合性城市治理智能体需求将持续旺盛。

## 2、公用事业和勘察设计行业情况

2025 年，中国公用事业和勘察设计行业正处在机遇与挑战并存的深度调整与转型时期。在新型城镇化、交通水利等重大工程拉动下，行业整体仍保持着稳健的发展态势，但行业内部发展并不均衡，传统的建筑设计领域因房地产行业影响面临较大的市场压力。政策推动、技术革新和市场需求共同作用，让这个传统行业展现出新的活力。

### （1）政策环境持续优化

2025 年 3 月《政府工作报告》提出，持续用力推动房地产市场止跌回稳。因城施策调减限制性措施，加力实施城中村和危旧房改造，充分释放刚性和改善性住房需求潜力。优化城市空间结构和土地利用方式，合理控制新增房地产用地供应。盘活存量用地和商办用房，推进收购存量商品房，在收购主体、价格和用途方面给予城市政府更大自主权。拓宽保障性住房再贷款使用范围。发挥房地产融资协调机制作用，继续做好保交房工作，有效防范房企债务违约风险。有序

搭建相关基础性制度，加快构建房地产发展新模式。出台实施新型城镇化战略五年行动计划，扎实推进城市更新，常住人口城镇化率提高到 67%。预计勘察设计行业市场规模将保持 8%左右的年均增速，到 2030 年有望突破万亿元。在“双碳”目标驱动下，绿色工程咨询将成为市场新增长极。

2025 年 7 月中央城市工作会议在北京举行，明确指出着力建设安全可靠的韧性城市，推进城市基础设施生命线安全工程建设，加快老旧管线改造升级，统筹城市防洪体系和内涝治理。当下，各省积极响应国家对城市基础设施建设的重视，大力推进城市生命线和地下管网改造工作，一场提升城市安全韧性、完善城市功能品质的建设浪潮正澎湃而起。

## （2）技术革新与数字化转型

数字化转型已成为行业最核心的变革驱动力之一。当前我国已进入城镇化中期阶段，随着城市现代化发展更注重打造宜居、韧性、智慧城市，对城市建设提出了更高的要求，新建项目的复杂性更强，经过创新发展，数字化发展已经取得了显著进展。

BIM（建筑信息模型）技术应用已从单纯的三维建模，扩展到覆盖设计、施工、运维的全生命周期管理。其与 GIS、云计算、大数据、人工智能、物联网（IoT）、数字孪生等技术的融合不断加深，推动了勘察设计向高效、精准、智能化迈进。基于云计算和大数据分析技术，开发了数据服务平台等信息化系统，实现数据的自动采集、存储、分析和共享，提高了数据的标准化程度和决策效率。随着智能化技术深度应用，AI、机器人、数字孪生等技术将更深度地渗透到勘察设计流程中。

## （3）城市建设更新释放巨大市场需求空间

### 1) 智慧水务：迈向 3.0 时代的百亿市场

智慧水务是智慧城市建设的重要环节，关系着供水、排水和污水处理三大环节，是保障和推动智慧城市建设的前提。2014 年“智慧水务”概念首次出现在《国家新型城镇化规划(2014-2020 年)》中，2016 年被纳入智慧城市建设指标体系后开始高速发展。到了如今迈向智慧水务 3.0 阶段，大数据、人工智能、物联网等前沿技术和理念进一步融入到运营管理体系，一系列密集政策的落地，更是让发展智慧水务上升为国家战略。在政策与市场双向驱动下，我国智慧水务行业年复合增长率可达 25.83%，2025 年市场规模预计将达到 251.05 亿元。随着行业热度升温，企业与资本开始密集进入各大细分赛道，多家企业都在智慧水务领域有所布局，推出了多种软硬件设备和解决方案。但由于我国智慧水务行业发展起步晚、时间短，目前系统集成服务商并不多。

### 2) 地下管网建设：8000 亿市场规模启动

城市地下管网作为城市基础设施生命线的重要组成部分，正迎来大规模更新改造。据国家发改委表示，预计在未来五年需要改造的城市燃气、供排水、供热等各类管网总量将近 60 万公里，投资总需求约 4 万亿元。2025 年地下管网市场预计达到 8000 亿规模。

总体来看，2025 年中国公用事业行业和勘察设计行业在保持传统业务稳定发展的同时，正积极拥抱新技术、新理念，向智能化、绿色化、市场化方向转型升级，创造新的增长点和投资机会。

## 三、核心竞争力分析

### （一）城市治理智慧化业务核心竞争力

城市治理智慧化业务的经营主体为控股子公司伏泰科技，伏泰科技在成立以来始终致力于城市高效治理和环境可持续发展，形成了独特的业务核心竞争力。

### 1、深厚的行业认知与精准的趋势把控

伏泰科技一直保持敏锐的市场洞察力，不断根据市场需求和竞争状况进行市场策略的调整，积极推进主营业务的综合性服务。随着环境保护和公共事业信息化的需求不断增长，公司紧跟政策导向，精准把握市场趋势，逐渐拓宽业务范围，为客户提供具有前瞻性的、定制化的解决方案。现已成长为城市治理数字化和城市智慧化运营服务提供商。

### 2、行业标准的制定与推广能力

伏泰科技在行业内积极参与标准制定，涵盖了城市管理、环境保护、公共卫生等多个领域，包括《园林垃圾收运技术规程》（THW00019）、《大件垃圾集散设施设置标准》（THW000022）、《农村垃圾分类操作规程》（THW00013）等 10 余项行业标准，有效提升垃圾处理效率和资源化利用水平。此外，还参与制定《生活垃圾收运智慧系统技术规定》《江苏省环境卫生信息化系统技术标准》《河北省生活垃圾全流程信息化监管系统技术标准》地方信息化标准，对于江苏省、河北省乃至全国的环卫固废信息化系统建设具有深远的意义和显著的价值成果。报告期内，城市固废智慧管控与服务平台关键技术研究及开发应用获得“华夏建设科学技术奖”二等奖；无人驾驶环卫清扫场景应用与 AI 智能巡检服务项目入选 2024 年度“机器人+环卫”案例等。此外，在公共卫生领域，伏泰科技制定的《疫苗追溯的区块链技术应用要求》（T/CPMA 026-2023），为疫苗追溯提供了高效、安全的区块链技术解决方案，为公共卫生安全保驾护航。

### 3、技术与研发优势

伏泰科技作为一家高新技术企业，一直致力于技术创新和研发应用。拥有 2 个软件研发中心、1 个硬件研发中心，并与清华、浙大、同济、东大、长江循环经济研究院、华中科大等高校保持科研合作，实现了产学研一体化的战略目标。目前在环境信息化技术领域已拥有 380 项软件著作权、45 项授权专利、31 项软件产品。通过 SPCAS 级(最高级)、DCMM 三级、DSMM 二级、ITSS 贰级、CS3 级、ISO9001/14001 等 15 项 ISO 认定，通过 GB/T39604 企业社会责任、GB/T29490 知识产权管理等 7 项国标认证，通过 CCRC 软件安全开发三级、CCRC 信息系统安全运维三级、CCRC 信息系统安全集成三级认定。拥有乙级测绘资质、建筑施工企业安全生产许可证、电子与智能化工程专业承包贰级。

依托于强大的 AIoT 硬件支撑、大规模平台开发能力、先进的算法与大模型技术以及卓越的数据治理服务能力，拥有完善的产品与运营体系，成熟产品及解决方案数量行业第一，形成坚实的技术竞争壁垒。

### 4、品牌与资源优势

伏泰科技多年深耕于城市治理数字化和城市智慧化运营服务领域，为客户提供优质的产品与服务，品牌声誉度逐步提升，建立了深厚的行业资源。经过多年的发展，公司业务范围已经覆盖全国 30 多个省份、200 多座城市，为 600 多个政府部门、100 多家企业提供服务。在项目建设过程中，公司与客户建立了良好的合作关系，平均服务年数超过 5 年，持续产单潜力巨大。并与多家大型企业、行业协会、设计研究院和高校科研院所等建立了战略合作关系，为公司发展打造良好的产业生态圈。近年来，伏泰科技获得国家级高新技术企业江苏省“专精特新”中小企业、江苏省规划布局内重点软件企业、苏州市“头雁企业”等多项荣誉称号。

## （二）设计业务核心竞争力

### 1、全程化设计服务能力

公司拥有为客户提供全程化设计服务的能力。公司拥有建筑、风景园林、岩土、市政等工程设计及勘察等多项资质，以及建筑、市政公用工程、生态建设和环境工程、电力（含火电、水电、核电、新能源）、石油天然气专业资信，并具备城乡规划、民用建筑节能评估、施工图设计文件审查等资格，为全程化设计服务提供了专业保证。公司提供的全程化设计服务业务模式贯通了规划、建筑、市政公用、园林景观、燃气热力、室内外装饰、环境卫生、岩土、河道整治、智能化、幕墙、泛光照明等设计各业务产品链，并有效地发挥出协同效应，提升了公司的市场声誉和品牌影响力。

### 2、区位与品牌优势

公司地处长三角核心区域，属于国内市场经济最发达的区域之一，浙江省是全国经济尤其是民营经济最发达地区之一。该区域的固定资产投资与城镇化建设规模都走在全国前列，设计理念更加新颖。公司是浙江省较早成立的民营建筑设计企业，首先在浙江市场打开局面，并逐步得到全国市场的广泛认可，已成长为行业领先企业之一。

公司多年来一直致力于创造精品工程，设计了大批富有影响力的作品，相继荣获“全国工程勘察设计行业奖”、“中国土木工程詹天佑奖（金奖）”、“中国建设工程鲁班奖（国家优质工程）”、“全国第九届优秀工程设计铜奖”、“建设部部级城乡建设优秀勘察设计二等奖”、“浙江省建设工程钱江杯奖一等奖”等多项国家、部、省级优秀设计奖项。优秀的专业素养、产品质量以及服务能力，为公司赢得了良好的品牌效应，并形成了精品项目群，成为领先行业的优势之一。

### 3、经营机制优势

公司拥有敏锐的市场触觉，可以更快地对市场的需求作出反应，并根据市场的变化及时调整经营策略。通过建立灵活的经营机制，提升了公司的运营效率和服务意识，有效地提高了企业竞争力。公司制定了灵活的人才引入、激励和淘汰机制，充分调动员工的积极性，实现员工价值的最大化。由于公司运行机制相对灵活，在获取更多业务机会的同时，也有效降低了公司日常经营成本。

### 4、高素质人才优势

人才是设计企业的核心竞争力。公司作为行业领先的民营设计企业，充分利用灵活的经营机制，建立起一支富有朝气的高素质设计师队伍。公司高素质专业人才群体以及多门类、多资质、多阶梯的人才结构体系，保障了公司在行业内的领先优势。

### 5、信息技术优势

信息化先进程度是保证设计效率和水平的一个重要条件。公司已实现设计项目全过程数字化管理，公司数字化工程设计在 BIM 正向设计领域处于技术领先的水平，是浙江省唯一具备从住宅到大型综合体类型全覆盖的正向设计团队。公司自 2023 年始应用 AI 绘画工具，并于 2024 年 1 月初成立 AI 研究中心，持续推进人工智能技术在设计业务中的深化应用。

## 四、主营业务分析

### 1、概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

营业收入整体情况

单位：元

	2025 年		2024 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	1,310,971,358.78	100%	764,741,351.91	100%	71.43%
分行业					
城市治理数字化整体解决方案	376,462,891.23	28.72%			
城市治理机器人整体解决方案	398,227,194.16	30.37%			
设计业务	513,592,957.50	39.18%	652,392,127.67	85.31%	-21.28%
EPC 总承包业务	10,285,238.46	0.78%	104,016,659.87	13.60%	-90.11%
其他业务	12,403,077.43	0.95%	8,332,564.37	1.09%	48.85%
分产品					
城市治理数字化整体解决方案	376,462,891.23	28.72%			
城市治理机器人整体解决方案	398,227,194.16	30.37%			
设计业务	513,592,957.50	39.18%	652,392,127.67	85.31%	-21.28%
EPC 总承包业务	10,285,238.46	0.78%	104,016,659.87	13.60%	-90.11%
其他业务	12,403,077.43	0.95%	8,332,564.37	1.09%	48.85%
分地区					
华东地区	1,050,690,039.17	80.15%	709,272,943.65	92.75%	48.14%
华东地区以外	260,281,319.61	19.85%	55,468,408.26	7.25%	369.24%
分销售模式					
直销	1,310,971,358.78	100.00%	764,741,351.91	100.00%	71.43%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品、地区、销售模式的情况

适用 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
城市治理数字化整体解决方案	376,462,891.23	163,822,714.65	56.48%			
城市治理机器人整体解决方案	398,227,194.16	294,731,941.32	25.99%			
设计业务	513,592,957.50	373,136,981.02	27.35%	-21.28%	-31.86%	11.28%
EPC 总承包业务	10,285,238.46	1,767,363.70	82.82%	-90.11%	-97.93%	64.85%
分产品						
城市治理数字化整体解决方案	376,462,891.23	163,822,714.65	56.48%			

城市治理机器人整体解决方案	398,227,194.16	294,731,941.32	25.99%			
设计业务	513,592,957.50	373,136,981.02	27.35%	-21.28%	-31.86%	11.28%
EPC 总承包业务	10,285,238.46	1,767,363.70	82.82%	-90.11%	-97.93%	64.85%
分地区						
华东地区	1,050,690,039.17	691,550,774.05	34.18%	48.14%	17.68%	17.03%
华东地区以外	260,281,319.61	154,257,748.10	40.73%	369.24%	186.62%	37.76%
分销售模式						
直销	1,310,971,358.78	845,808,522.15	35.48%	71.43%	31.86%	19.36%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

**(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入**

是 否

**(4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况**

适用 不适用

**(5) 营业成本构成**

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
城市治理数字化整体解决方案	人工成本、外协成本等	163,822,714.65	19.37%			
城市治理机器人整体解决方案	人工成本、外协成本等	294,731,941.32	34.85%			
设计业务	人工成本、外协成本等	373,136,981.02	44.11%	547,575,505.43	85.37%	-31.86%
EPC 总承包业务	人工成本、外协成本等	1,767,363.70	0.21%	85,322,493.84	13.30%	-97.93%
其他业务	折旧等	12,349,521.46	1.46%	8,552,651.01	1.33%	44.39%

说明：无

**(6) 报告期内合并范围是否发生变动**

是 否

本公司 2025 年度纳入合并范围的子公司共 90 户，详见附注“十、在其他主体中的权益”。本公司本期合并范围比上期增加 8 户，减少 12 户，详见附注“九、合并范围的变更”。

## (7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

□适用  不适用

## (8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	149,549,121.86
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	11.42%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	1.75%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	苏州市吴江区人民政府松陵街道办事处	58,667,656.84	4.48%
2	江阴市徐霞客镇环境卫生发展有限公司	25,328,632.68	1.93%
3	杭州天然气有限公司	22,878,578.53	1.75%
4	讯飞智元信息科技有限公司	22,540,195.04	1.72%
5	岳阳市交投环境技术有限公司	20,134,058.77	1.54%
合计	--	149,549,121.86	11.42%

主要客户其他情况说明

□适用  不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	65,200,446.80
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	7.71%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	1.09%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	宿迁爱立晟技术服务有限公司	22,404,983.41	2.65%
2	无锡市扬时网络信息科技有限公司	15,126,673.06	1.79%
3	江苏鼎数信息科技有限公司	9,335,426.54	1.10%
4	上海库萨科技有限公司	9,228,558.50	1.09%
5	苏州易才人力资源顾问有限公司	9,104,805.29	1.08%
合计	--	65,200,446.80	7.71%

主要供应商其他情况说明

□适用  不适用

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%

□适用  不适用

## 3、费用

单位：元

	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	52,404,093.11	41,927,712.26	24.99%	
管理费用	148,525,997.39	198,471,752.48	-25.17%	

财务费用	27,732,667.37	-1,594,763.40	1,838.98%	主要系银行借款增加所致
研发费用	100,236,282.52	59,295,444.70	69.05%	主要系伏泰科技 2025 年纳入合并范围所致

#### 4、研发投入

适用 不适用

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
面向环境领域的 AI 大数据模型平台研发	本项目旨在响应我国新一代人工智能发展规划，解决城市运行管理服务中的热难点问题，通过将人工智能、大数据、物联网等前沿技术深度融合于环境保护行业细分领域，打造国内一流的环卫行业大数据和人工智能应用平台，为行业发展注入新活力。	已完成各场景下核心模型的开发与平台的搭建，正开展功能与性能优化与全系统联调。	在项目周期内，成功构建国内一流的环境行业大数据和人工智能应用平台，构建跨技术、跨领域的创新应用模式，实现海量跨地域、跨行业环境数据的高效存储、实时处理、深度挖掘与模拟分析，赋能智能垃圾分类、智能环卫、智能海绵城市等智慧环境概念落地并广泛应用，以技术创新驱动产业发展变革，提升产业整体效能。	本项目建成后，将助力公司抢占智慧城市、智慧环境行业技术制高点，通过 AI 算法池等核心功能形成差异化竞争力，带动公司年营收增长。
面向垃圾分类的征费平台的研发	本项目旨在研发垃圾分类征费平台，系统化解决企事业单位垃圾收运、商户运营监管等场景下的收费监管难题，为客户提供全面且系统的征费难题解决方案，实现垃圾分类征费的高效与精准。	已通过内部验收，各项功能指标均达预期，为后续面向市场全面推广奠定了坚实基础。	在项目周期内，构建涵盖计费规则设定、收费主体管理、账单生成、消息通知等功能的完整的垃圾分类征费系统，为客户提供系统化、一站式的征费解决方案。通过精准计费与高效收费管理，降低征费成本，减少垃圾违规排放，同时为企事业单位、商户等不同主体提供便捷的缴费渠道和清晰的账单，解决收费监管难题，实现征费过程全流程数字化管理，减少人工操作失误，提升城市管理水平和效率。	本项目建成后，将为公司带来多维度积极影响：市场拓展上可吸引政府、企业等合作，扩大业务版图；运营上可提升垃圾分类管理效率，降低成本；技术层面上可积累数据，利于后续技术迭代；还能契合环保政策，促进长期可持续发展。
面向环卫业务的企业服务平台的研发	本项目旨在研发一款面向环卫业务的高度定制化企业服务平台，通过运用数字化、智能化手段，解决传统环卫工作模式下效率低下、信息更新迟缓、作业过程不透明等痛点，推动环卫行业向信息化、智	已通过内部验收，各项功能指标均达预期，为后续面向市场全面推广奠定了坚实基础。	在项目周期内，成功构建面向环卫业务的企业服务平台，借助数字化手段，缩短环卫作业任务响应时间，实现作业进度、车辆位置等信息的实时查看，显著增强监管能力，推动环卫行业信息化、智能化发	本项目的建设契合环卫行业智能化转型趋势，建成后，可为公司带来多维度提升，包括市场拓展、成本控制、管理升级以及品牌塑造，助力长期发展。

	能化迈进。		展，助力环卫企业实现运营流程优化，降低运营成本。	
面向环卫固废领域的智慧问数 AI 平台	本项目旨在研发面向环卫固废领域的智慧问数 AI 平台，通过深度融合人工智能、自然语言处理、大数据分析等技术，构建以问答为核心的智能数据交互系统，为环卫固废管理提供高效智能决策支持，推动行业数字化、智能化转型。	已通过内部验收，各项功能指标均达预期，为后续面向市场全面推广奠定了坚实基础。	在项目周期内，成功构建面向环卫固废领域的智慧问数 AI 平台，深度融合人工智能、自然语言处理等技术，打造以问答为核心的智能交互系统，用户凭借自然语言提问即可获得所需数据信息，降低数据分析技术门槛，提升数据价值挖掘效率。	本项目建成后将为公司带来显著发展，可积累大量环卫固废数据，申请专利巩固优势，并凭借精准决策切入无废城市环卫项目，带动公司订单量增长。
基于运筹学原理的环卫企业全流程管控平台的研发	本项目旨在构建基于运筹学原理的环卫企业全流程管控平台，通过整合车辆 GPS、作业传感器等各类数据资源，实现对环卫作业的全面感知与智能决策，以数据驱动持续优化运营策略，提升企业管理效率与市场响应能力。	已完成全部开发与内部测试，各项功能指标均达预期，预计 4 月底完成项目验收。	在项目周期内，成功构建基于运筹学原理的环卫企业全流程管控平台，集成各类环卫数据资源，实现对环卫作业状态的全面感知与智能决策。借助该平台，实现从经验驱动到数据驱动、粗放管理到精细化运营的转变，推动行业数字化转型，助力环卫企业稳健发展，实现长远可持续发展目标。	本项目建成后将为公司发展带来显著提升，有助带动公司营收增长，并基于运筹算法与大数据结合构成核心壁垒，巩固公司技术优势。
基于孪生引擎技术的城市智绘平台的研发	聚焦城市“规-建-管-运”全周期治理，融合倾斜摄影、激光点云等技术，构建基于数字孪生技术的城市智绘平台，实现全域实景模型的自动化生成，推动智慧城市治理向精细化、实时化、可持续化跃迁。	已通过内部验收，各项功能指标均达预期，为后续面向市场全面推广奠定了坚实基础。	在项目周期内，融合倾斜摄影测量等多种先进的建模与渲染技术，依托数字孪生技术，成功搭建城市智绘平台，自动生成测试区域高精度数字模型，并实现高效可视化展示。遵循国家智慧城市与双碳战略指引，持续优化平台功能及性能，助力城市可持续发展。	本项目建成后将为公司带来显著积极影响。市场上可凭借技术优势切入全国智慧城市建设项目；技术层面可积累大量城市数据，形成技术壁垒；通过平台赋能建筑、交通等多领域，获取增值服务收益，提升公司综合竞争力。
基于建筑垃圾全流程监管场景的智能化应用平台的研发	聚焦建筑垃圾“产-运-处”三大核心环节，全面覆盖建筑垃圾全品类，综合运用数字化、智能化技术手段，提升建筑垃圾全流程监管场景下的监管效能与治理水平，确保建筑垃圾管理工作的科学性、规范性和高效性。	已通过内部验收，各项功能指标均达预期，为后续面向市场全面推广奠定了坚实基础。	在项目周期内，成功研发一套高度适配的建筑垃圾全流程监管场景的智能化应用平台。依托先进的数字技术，构建稳固的数字底座，实现数据无缝对接与实时交互；精准处置核准备案，实现流程的自动化与精准化；高效运输联单管理，实现运输信息的全流程追溯和不可篡改；智能预警分析升级，为监管部门	本项目建成后将为公司带来显著积极影响：市场上可凭借平台优势切入全国建筑垃圾处理市场，获取更多项目订单带动公司营收增长；技术上可积累大量数据，提升研发能力，形成技术壁垒；还能树立行业标杆，吸引更多合作，提升品牌价值，增强市场竞争力。

			提供及时、有效的决策支持。	
商业综合用房建筑设计 与高效率用地规划 策略研究	在提升土地使用效率、优化城市功能布局、塑造高品质城市空间的同时，推动我国商业地产的可持续发展和城市治理体系的现代化建设。	已完成	通过对国内外先进案例的深入研究，结合我国国情与城市发展特点，探索和构建一套适用于我国商业综合用房的创新设计与规划策略体系，	为公司商业用房设计 提供技术支持
城市热岛效应缓解措施 在大型购物中心绿色 屋顶设计中的探索 研究	通过该项目的实施，推动绿色屋顶技术的创新研究，形成具有自主知识产权的绿色屋顶设计和建造技术体系，为我国绿色建筑产业的发展提供强大的技术支持，同时也为相关政策制定和行业标准完善提供实践依据。	已完成	通过对不同类型的绿色屋顶结构、植被选择、维护管理等方面的科学实验与实践应用，旨在开发一套适用于大型购物中心的绿色屋顶系统解决方案。	为公司绿色建筑 设计提供技术支持
灾害适应型韧性社区 规划与公共设施应急 响应机制设计研究	通过研究灾害适应型韧性社区的规划与设计，提升社区抵抗自然灾害和人为灾害的能力，降低灾害对社区造成的破坏程度，保护社区居民的生命财产安全，维持社区正常运作，从而增强城市的整体韧性和稳定性。	已完成	旨在通过深入研究灾害对社区的影响机制，探讨适应灾害风险的社区规划策略，优化公共设施布局和功能设计，构建一套科学、有效的社区公共设施应急响应机制，提升社区在面临灾害时的应对能力和恢复速度，为我国城市社区的韧性建设和防灾减灾工作提供理论指导和技术支撑。	为公司建筑设计 提供技术支持
千岛湖高铁生态产业 园建筑景观融合设计 研究	通过深入研究建筑与景观之间的互动关系，探索生态、功能、美学三者之间的最佳契合点，打造一个真正意义上的绿色、智慧、人文并重的现代产业园区，为区域经济发展注入新动能，同时也为我国生态文明建设贡献一份力量。	已完成	探索在生态文明理念指导下通过建筑与景观的融合设计，打破物理边界，实现建筑空间与自然环境的渗透与互动，从而创造出更加开放、宜居、富有活力的产业空间。	为公司产业园区 设计提供技术支持
基于数字孪生的智能 制造标准厂房全生命 周期协同设计平台	通过构建集成化、可视化、全生命周期的建筑设计数字孪生平台，实现从方案设计、施工图绘制、工程协同到后期运维的全流程数字化管理。平台将融合 BIM（建筑信息模型）、物联网、人工智能、大数据分析等先进技术，提升设计精度与协同	已完成	借助先进的信息技术手段，如数字孪生，构建一套适用于智能制造的标准厂房全生命周期协同设计平台	为公司建筑设计 提供技术支持

	效率，优化资源配置，缩短项目周期，增强建筑项目的可预测性和可持续性。			
总部大楼 AIoT 智慧生态系统建筑设计研发	通过该项目的研究与实践，打造新一代智慧总部大楼标杆，提升建筑空间的综合价值，优化企业管理效能，改善员工工作体验，并为我国智慧城市建设与绿色低碳发展贡献力量。	已完成	探索 AIoT 技术在总部大楼建筑设计中的深度应用，构建一个覆盖全生命周期、全空间维度、全用户群体的智慧生态系统。	为公司智慧建筑设计提供技术支持
保障性住房社区生态韧性单元集成技术研究	推动保障性住房从传统的“满足基本居住”向“提供高品质生活空间”转变，提升弱势群体的居住获得感和安全感；另一方面，通过对关键技术的集成创新，为其他类型的城镇住区提供了可借鉴的发展模式，助力城市整体韧性的提升。同时，还将促进跨学科协同，推动建筑学、城市规划、生态工程、信息技术等领域的深度融合，催生新的技术标准、产业模式和政策机制，进一步丰富我国城市可持续发展的理论与实践体系。	已完成	该项目旨在围绕保障性住房社区的功能定位与发展需求，结合生态韧性理论和技术手段，构建一套适用于我国国情的、可复制推广的生态韧性单元集成技术体系。	为公司保障性住房设计提供技术支持
经济开发区产城融合多维生态构建规划设计研究	通过优化产业布局和生态功能分区，有效缓解“产城分离”带来的资源错配问题，提升土地利用效率和环境承载能力。通过智慧化管理平台的构建，实现对能源、交通、环境等关键要素的实时监测与动态调控。降低运营成本，提升应对极端风险的能力。通过“以人为核心”的社区设计，增强居民的归属感和满意度。	进行中	本项目旨在探索经济开发区在产业发展与城市建设深度融合的路径，构建集生态韧性、智慧管理、低碳循环于一体的多维生态体系。通过整合数字孪生、人工智能、物联网等先进技术，构建覆盖产业、空间、资源、社会的全维度生态规划框架，推动经济开发区从“生产功能区”向“复合型生态城市”转型。	为公司建筑设计提供技术支持
拓扑化中式书院校园多元空间建筑设计研究	通过拓扑化设计校园交通系统，优化人流分布，减少拥堵并提升空间使用效率；通过拓扑变形手法生成建筑立面，增强校园的视觉吸引力，同时通过自然通风、采光	进行中	该项目将通过拓扑化空间重构、数字化符号转译与智能生态融合，实现传统书院文化与现代教育场景的有机共生，为中式校园设计提供了兼具文化传承性与技术前瞻	为公司学校校区设计提供技术支持

	等设计策略提升环境舒适度。通过构建虚拟校园模型，实现对空间布局、能耗性能等的动态模拟与优化，为实际建设提供科学决策支持。		性的解决方案。	
连续流铁碳耦合好氧颗粒污泥技术研究示范	从强化生化的角度出发，提出好氧颗粒污泥技术应用于连续流市政污水处理的技术方案。该方案利用铁碳耦合好氧颗粒污泥技术对生化段进行强化，一方面通过生物集聚和羟基氧化铁(FeOOH)的强络合作用实现除磷，另一方面通过铁碳微电解技术促进好氧颗粒污泥的形成，通过好氧颗粒污泥的同步硝化反硝化、铁自养反硝化和氢自养反硝化实现脱氮，并减少外加碳源的投加，减少碳排放。	进行中	完成铁碳预处理技术；好氧颗粒污泥技术；铁碳耦合好氧颗粒污泥技术关键技术研究。	完成示范工程设计及关键技术研究，引领“碳中和”背景下的未来污水处理模式，逐步向全省推广该技术。
既有垃圾填埋场污染阻隔关键技术研究	针对生活垃圾填埋场的封场设计所应用的垂直防渗技术进行标准化研究及技术总结，对正规和非正规生活垃圾填埋场封场设计提供经验及思路，	已完成	总结归纳不同类型垂直阻隔的适用型；掌握改性土-膨润土防渗墙、复合防渗墙和化学灌浆的设计要点及工艺；建立垂直阻隔防渗效果的检测体系。	今后承接杭州市乃至省内外的生活垃圾填埋场生态治理项目奠定坚实的基础，进一步扩大该领域的市场份额
杭州市城市公园绿地使用评价研究	主要聚焦于杭州市休闲公园，选取苕溪两岸、长桥路综合改造工程作为研究范围，一方面对公园现状展开调查研究，同时结合休闲学理论和探索性因子分析运用定性与定量相互补充的研究方法构建出普遍适用的城市休闲公园使用后评价体系，并通过统计学分析的方法总结现状特征与存在的主要问题，分析公园设计与管理的优劣，最后提出对应的优化策略。	已完成	引入多维度评价指标体系：研究不仅考虑了公园的物理环境和设施条件，还将公园的社会文化价值、居民使用满意度以及公园对城市可持续发展的贡献等因素纳入评价体系，从而更全面地评估杭州市休闲公园的使用效果；结合空间分析技术与社会学方法：运用 GIS 等空间分析技术，结合社会学调查与统计分析方法，对公园的使用情况进行量化评估，提高了研究的科学性和准确性；关注不同人群的使用差异与公平性：研究特别关注了不同社会经济群体、年龄段和性	课题研究成果在全院类似项目中应用，提高我院景观设计水平，提升我院在城市公园绿地设计中的影响力，为承接同类型项目奠定基础。

			别人群在公园使用上的差异，探讨了公园服务公平性，为杭州市休闲公园的规划与管理提供了更具针对性的建议。	
绍兴燃气行业在“双碳”目标过程中的地位和作用研究	本课题研究将从国家政策和双碳发展路径出发，结合绍兴市实际，明确绍兴市天然气行业在能源结构转型中的定位，预测天然气市场发展趋势，合理规划天然气行业的主要发展方向。本项目旨在研判“双碳”目标下绍兴市燃气行业的发展趋势，结合政策和市场变化，及时调整产业发展策略和定位。	已完成	对绍兴市能源消费现状及天然气市场发展趋势预测；完成“双碳”目标下绍兴市燃气行业发展策略和定位研究	绍兴市作为能源消费大市，纺织印染和化工等高能耗企业众多，能源低碳转型的需求也更为迫切。随着“碳达峰、碳中和”目标的明确，绍兴市在“十四五”期间，煤炭消费量将持续下降，可再生能源的消费占比将继续提高。本课题将支撑绍兴燃气行业在“双碳”目标的实现。
LNG 气化站冷能利用研究	开展冷能利用技术的分析研究;研究分析现有项目情况，提出优化方案;制定冷能利用开发策略。	已完成	结合收集资料及考察结果进行比对分析，提出优化方案，制定 LNG 气化站冷能利用的开发策略。	通过对 LNG 气化站冷能技术的研究可提高我院在冷能回收利用技术方面的储备，对同类项目的承接提供技术支撑。
建筑光伏一体化设计及应用	建筑光伏一体化是太阳能光伏发电系统与建筑的集成与开发，将光伏发电装置融入建材，合二为一，成为一个有机的整体，兼具建材和发电功能，将太阳能光伏发电技术与建筑一体化，从设计理念、太阳能设备、设备安装等多方面对其进行研究，总结出一套可行的 BIPV 设计方法包括:方案选择、系统设计、设备选择等。	已完成	完成关于光伏、建筑一体化设计方案的指导性技术文件。完成各项关键技术集成与应用。	建筑光伏一体化是太阳能光伏发电系统与建筑的集成与开发，将光伏发电装置融入建材，合二为一，成为一个有机的整体，兼具建材和发电功能，将太阳能光伏发电技术与建筑一体化，从设计理念、太阳能设备、设备安装等多方面对其进行研究，总结出一套可行的 BIPV 设计方法，包括:方案选择、系统设计、设备选择等。为我院后续项目奠定技术基础
浙江省通沟污泥处理及资源化利用研究	针对浙江省通沟污泥产量高、处理难、污染风险大的问题，开展处理及资源化利用研究，构建高效、低碳、可推广的技术体系，推动污泥资源化转型，降低环境风险，助力“无废城市”建设，为全国提供技术示范，实现生态效益与经济效益双赢。	进行中	构建动态数据库与风险预警模型，融合管网 GIS 数据、疏通频次与现有市政设施（污水处理厂、垃圾中转站），运用多目标优化模型开展处理设施布点规划，提出“核心城区集中+县域协同处置”的科学布点方案；研发“多级筛分-密闭除臭-工艺水回用-产物定向转化”集	强化公司在环保领域的技术壁垒，形成以污泥资源化为核心的新增长极；通过示范工程积累数据与案例，加速技术成果向长三角及全国市场辐射；资源化产品的规模化应用将拓展公司与市政、建材、农业等下游行业的合作维度，提升产业链整合能力

			成工艺设计，重点优化筛分级配、防堵设计及节水节能单元，并完成节地技术、全生命周期成本与环境效益分析，为浙江省通沟污泥实现减量化、资源化、无害化提供实证支撑与标准化路径。	
色彩艺术在城市街头公园的应用研究	针对当前城市街头公园色彩设计同质化、功能性不足等问题，本项目以色彩艺术与城市空间融合为核心，通过多学科交叉研究，探索色彩心理学、数字模拟技术与景观设计协同创新的应用路径。旨在构建基于地域文化特征与人群行为需求的色彩规划模型，开发适应性色彩材料应用体系，打造兼具视觉美感、情感共鸣及生态功能的街头公园空间，为城市微更新提供可复制的色彩解决方案，推动公共空间品质提升与文化表达，实现艺术、科技与城市环境的有机融合。	进行中	建立“色彩诊断-方案设计-智能模拟-动态评估”的全周期技术应用体系，开发 AI 辅助的色彩搭配算法工具与光影交互装置，完成不少于 3 个示范性街头公园的改造实践，推动创新成果在老旧小区更新、商业街区改造等场景的规模化应用。	强化公司在城市景观设计领域的技术差异化优势，形成“色彩科技+空间设计”的特色服务模块，拓展文旅、商业地产等高端市场业务
拆除垃圾和装修垃圾资源化利用评价体系研究与应用	随着城市化进程加速，建筑拆除与装修活动频繁，拆除垃圾和装修垃圾产生量剧增，占城市固体废物比重高达 40%。传统处理方式以填埋、焚烧为主，存在资源浪费、环境污染等问题，当前资源化利用面临分类粗放、再生产品质量不稳定、工艺选择缺乏科学依据等挑战。因此，亟需构建科学评价体系，整合分类、处理、应用全链条指标，为技术优化、工程设计与政策制定提供支撑，推动行业从“末端处理”向“资源循环”转型，助力“无废城市”建设与“双碳”目标实现。	进行中	建立拆除垃圾与装修垃圾资源化利用的“分类-处理-应用”三级评价体系，形成量化指标与评估模型，实现垃圾流向追溯与资源化效益智能分析，完成 3 个以上示范工程验证，提升拆除垃圾资源化率。	夯实公司在固废资源化领域的技术壁垒，形成差异化竞争优势，拓展城市更新、旧改项目中的业务，通过示范项目打造标杆案例，推动公司向“固废处理+资源再生+数字服务”的综合运营商转型

<p>浙江省城镇燃气高质量发展研究</p>	<p>浙江省作为全国城镇化进程较快的地区，城镇燃气需求持续增长，但行业面临多重挑战：一是燃气企业整合后，需进一步提升管理协同与运营效率；二是安全风险仍存，老旧管网改造任务艰巨；三是数字化、智能化水平参差不齐，难以支撑精准管理。当前，行业缺乏系统化的高质量发展路径与技术支撑，亟需通过技术诊断、指标体系构建与模块化实施，推动燃气系统从“规模整合”向“质效提升”转型，实现安全、绿色、智能的协同发展，为全国燃气改革提供“浙江样本”。</p>	<p>进行中</p>	<p>针对区域差异，开发“技术模块库+路径组合工具”，将高质量发展要求拆解为气源多元化、管网智能化等12个标准模块，各模块明确技术参数与实施步骤。通过组合算法，形成适配不同场景的路径方案</p>	<p>深化公司在智慧能源领域的技术布局，形成“燃气数字化+低碳技术”的核心竞争力，拓展市场</p>
<p>浙江省城市群管网（高压）互联互通研究</p>	<p>浙江省作为长三角一体化发展核心区，城镇化进程加速推动能源需求持续攀升，天然气在城市能源结构中占比不断提高。然而，现有高压燃气管网存在各城市管网独立运行，缺乏统筹规划，导致供气能力不均衡、应急保障薄弱、资源调配效率低下等问题。尤其在极端天气或突发事件下，单一城市管网的抗风险能力不足，难以实现跨区域协同保供。因此，亟需突破行政与技术壁垒，通过系统性研究构建城市群高压管网互联互通体系，实现资源优化配置与安全高效运行，为区域能源安全与一体化发展提供基础支撑。</p>	<p>进行中</p>	<p>基于上下游管网压力区间与输气能力，构建压力匹配算法，优化调压设施配置，通过模拟常态、峰值负荷及应急等工况，建立运行模式切换规则，确保互联节点在不同场景下的安全与灵活性，保障互联互通可靠运行</p>	<p>强化公司在高压管网规划设计领域的领先地位，通过智能调度与数字孪生技术提升设计方案的科学性与前瞻性；推动管网设计标准化、模块化，助力公司从传统设计向“智慧设计+综合解决方案”转型，吸引更多城市群能源基础设施规划项目，夯实行业标杆地位</p>
<p>消防应急照明和疏散指示系统设计研究与应用</p>	<p>随着城市建筑体量的增加与功能复杂化，火灾等突发事件的应急疏散难度显著提升。传统消防应急照明和疏散指示系统存在设计僵化、响应滞后、指示路径单一等</p>	<p>进行中</p>	<p>基于火灾传感器数据与建筑结构信息，构建动态路径规划算法。当火灾发生时，系统可实时识别火源位置、烟雾扩散路径及障碍物状态，通过最短路径算法与避障</p>	<p>强化公司在消防应急照明与疏散指示系统的规划设计领域技术领先性，通过 AI 动态路径优化算法和智能设计工具，显著提升设计方案的科学性、精准性及响应效率，</p>

	问题，难以满足动态疏散需求，亟需通过技术创新实现疏散系统的动态化、精准化与智能化升级。本项目融合物联网、人工智能等技术，构建高效可靠的应急照明与疏散指示系统，为提升公共安全水平提供技术支撑。		逻辑，动态调整疏散指示方向，避免人群涌入危险区域，显著提升疏散效率与安全性。	推动规划设计业务向标准化、模块化转型；依托数字化设计平台，实现从方案设计到施工图的智能化交付
--	---	--	--	--

## 公司研发人员情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发人员数量（人）	407	165	146.67%
研发人员数量占比	20.31%	16.11%	4.20%
研发人员学历			
本科	297	116	156.03%
硕士	57	46	23.91%
博士	3	3	0.00%
专科	50		
研发人员年龄构成			
30 岁以下	98	7	1,300.00%
30~40 岁	251	84	198.81%
40 岁以上	58	74	-21.62%

## 近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2025 年	2024 年	2023 年
研发投入金额（元）	100,236,282.52	59,295,444.70	82,150,177.69
研发投入占营业收入比例	7.65%	7.75%	5.96%
研发支出资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00
资本化研发支出占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%
资本化研发支出占当期净利润的比重	0.00%	0.00%	0.00%

## 公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

适用 不适用

公司于 2024 年底完成收购伏泰科技 51% 股权，伏泰科技成为控股子公司。公司研发人员构成发生重大变化主要是并入了伏泰科技的研发人员，加速企业向新质生产力的转型升级。

## 研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

## 研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

## 5、现金流

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	1,758,018,882.94	1,138,955,477.91	54.35%
经营活动现金流出小计	1,735,720,445.96	1,147,066,592.42	51.32%
经营活动产生的现金流量净额	22,298,436.98	-8,111,114.51	374.91%
投资活动现金流入小计	19,200,755.53	1,087,867,306.11	-98.24%
投资活动现金流出小计	315,423,492.23	994,705,252.18	-68.29%
投资活动产生的现金流量净额	-296,222,736.70	93,162,053.93	-417.97%
筹资活动现金流入小计	940,262,891.69	33,274,471.90	2,725.78%
筹资活动现金流出小计	771,659,494.88	54,028,211.86	1,328.25%
筹资活动产生的现金流量净额	168,603,396.81	-20,753,739.96	912.40%
现金及现金等价物净增加额	-105,320,902.91	64,297,199.46	-263.80%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

经营活动产生的现金流量净额同比上涨 374.91%，主要系经营活动现金流入增加；

投资活动产生的现金流量净额同比下降 417.97%，主要系并购伏泰科技支付的股权收购款所致；

筹资活动产生的现金流量净额同比增长 912.40%，主要系并购贷款增加所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

## 五、非主营业务情况

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	113,531,274.76	86.17%	主要系伏泰科技的业绩承诺补偿	否
资产减值	-38,860,286.48	-29.50%	主要系伏泰科技商誉减值损失	否
信用减值损失	-67,066,841.14	-50.91%	主要系计提应收款项坏账准备	否

## 六、资产及负债状况分析

### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2025 年末		2025 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	192,567,790.24	5.64%	302,403,216.82	7.93%	-2.29%	
应收账款	1,441,903,119.07	42.25%	1,356,006,393.85	35.55%	6.70%	

合同资产	352,124,006.79	10.32%	736,835,770.36	19.32%	-9.00%	主要系公司 EPC 项目结算收款所致
存货	72,020,027.70	2.11%	81,530,927.29	2.14%	-0.03%	
投资性房地产	32,182,205.22	0.94%	28,794,493.52	0.75%	0.19%	
长期股权投资	58,683,941.81	1.72%	53,568,808.18	1.40%	0.32%	
固定资产	414,656,159.65	12.15%	474,316,252.66	12.44%	-0.29%	
在建工程	100,000.00	0.00%	902,406.88	0.02%	-0.02%	
使用权资产	11,298,786.29	0.33%	2,285,844.54	0.06%	0.27%	
短期借款	288,483,901.67	8.45%	347,476,622.17	9.11%	-0.66%	
合同负债	25,507,500.46	0.75%	51,972,211.91	1.36%	-0.61%	
长期借款	400,366,488.62	11.73%	217,571,482.16	5.70%	6.03%	
租赁负债	14,026,195.43	0.41%	4,264,769.25	0.11%	0.30%	

境外资产占比较高

适用 不适用

## 2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	3,000,000.00				60,000,000.00	53,000,000.00		10,000,000.00
5.其他非流动金融资产	25,966,320.16	-324,513.85						25,641,806.31
应收款项融资	3,196,251.49						-589,408.56	2,606,842.93
上述合计	32,162,571.65	-324,513.85			60,000,000.00	53,000,000.00	-589,408.56	38,248,649.24
金融负债	85,714,285.80	-2,142,769.20						87,857,055.00

其他变动的内容

报告期内，公司应收款项融资为持有的中国农业银行、中国民生银行、中国工商银行、中信银行等承兑银行承兑的银行承兑汇票。期初余额 3,196,251.49 已于本报告期内到期收款，期末余额 2,606,842.93 为未到期金额。其他变动为本期净减少额。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

**3、截至报告期末的资产权利受限情况**

项目	期末		
	账面余额	账面价值	受限情况
货币资金	14,093,599.35	14,093,599.35	信用/履约/保函保证金、诉讼冻结资金
固定资产	387,661,041.29	196,805,858.85	借款抵押
投资性房地产	134,400,647.11	25,846,784.41	借款抵押
合计	536,155,287.75	236,746,242.61	

**七、投资状况分析****1、总体情况**

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
280,928,388.61	985,381,501.34	-71.49%

**2、报告期内获取的重大的股权投资情况**

适用 不适用

**3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况**

适用 不适用

**4、金融资产投资****(1) 证券投资情况**

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

**(2) 衍生品投资情况**

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

**八、重大资产和股权出售****1、出售重大资产情况**

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

## 2、出售重大股权情况

适用 不适用

## 九、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：万元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
杭州市城乡建设设计院股份有限公司	子公司	设计、EPC 总承包	10,500	51,080.44	22,699.66	31,262.45	391.43	883.28
苏州市伏泰信息科技股份有限公司	子公司	城市治理数字化整体解决方案、城市治理机器人整体解决方案	4,204.99	137,870.52	47,279.02	77,257.26	9,454.51	8,516.36

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
江苏伏泰问源环境有限公司(擎鼎城市服务(苏州)有限公司)	股权转让	
江苏港城环境科技有限公司	股权转让	

主要控股参股公司情况说明

## 十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

## 十一、公司未来发展的展望

### 1、行业波动对公司业绩影响的风险

公司受我国城市基础设施建设、公用事业投资项目及数字化建设的有关政策和投资规模影响较大。若因政策变化导致行业波动，投资规模缩减，公司存在业绩下降的风险。

应对措施：公司将进一步加强政策和市场的前瞻性研究，把握国家宏观经济政策导向，增强主营业务的竞争力和盈利能力，降低行业波动对公司经营业绩的影响风险。

### 2、市场竞争加剧的风险

行业竞争日趋激烈，公司若不能及时适应快速变化的市场环境、无法满足客户变化的业务需求、难以保持既有竞争优势和品牌效应，未来将存在被竞争对手挤占市场而造成公司市场占有率下降及经营业绩下滑的风险。

应对措施：公司将充分发挥已有的竞争优势，不断加强技术引领和业务引领能力，改进企业管理水平，增强企业的核心竞争力。坚持聚焦发展战略，坚持以客户为中心的服务理念，努力巩固加强市场地位和竞争优势。

### 3、期末应收账款占比较高的风险

随着公司业务规模的扩大，销售收入的增加，应收账款余额也呈上升趋势。若未来出现客户由于财务状况不佳、破产或工程项目实施不顺利等原因拖延支付款，导致应收账款发生大额坏账的情形，将会对公司财务状况和经营业绩产生不利影响。

应对措施：公司将通过选择优质客户、定期对账催收、按照规定计提坏账准备、通过法律途径维护公司合法权益等措施来有效防范上述风险。

### 4、运营资金融资还款风险

随着公司新业务板块持续拓展，经营规模不断扩大，公司对运营资金的需求日益扩大。若短期债务占比过高，盈利能力下滑或现金流不足，可能导致违约风险，将给公司的业务运营和后续发展带来风险。

应对措施：公司将加强应收账款的管理，进一步严控企业成本，加强资金的有效利用，持续改善公司现金流情况，确保日常运营资金充足。充分利用上市公司融资平台和其他融资渠道，适时筹措运营发展资金，降低公司运营资金短缺的风险。通过技术优势提升产品盈利能力，增强企业抗风险能力，建立全周期财务风控体系，以保障公司长期稳健发展。

### 5、成长性风险

公司未来发展过程中，可能面临内部环境，包括人才流失、产品创新不足、竞争地位下降等不利因素影响；同时，又面临外部环境包括国家产业调整、投资规模下降、经济发展放缓等宏观政策因素影响，将对公司的综合竞争能力提出更高要求，影响公司预期的成长性和盈利能力。

应对措施：公司将通过顺应市场和行业发展趋势，创新体制机制，提高综合管理水平，增强业务拓展能力来有效应对上述不利因素。

### 6、并购风险及商誉减值风险

公司于 2019 年 9 月完成了对杭州市城乡建设设计院股份有限公司 85.71% 的股权收购，2024 年 12 月完成了对苏州市伏泰信息科技股份有限公司 51% 的股权收购。公司和被收购公司之间能否通过整合既保证公司对被收购公司的控制力又保持被收购公司原有竞争优势并充分发挥双方的协同效应，具有不确定性。若因宏观经济环境变化或被收购公司的经营出现风险，则存在商誉减值风险，将对公司的年度经营业绩产生不利影响。

应对措施：公司将促进双方在业务、管理及文化等各个方面有效整合，积极推动子公司全面拓展其优势及主营业务，最大限度地降低可能的商誉减值风险。同时，强化及优化公司管理体系、加强内部控制制度的约束机制，进一步加强对控股子公司的管理，持续提高公司治理水平。

## 十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025 年 03 月 24 日	苏州市伏泰信息科技股份有限公司 11 楼会议室	实地调研	机构	投资者	详见公司投资者关系活动记录表（编号：2025-001）	详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）2025 年 3 月 24 日披露的投资者关系活动记录表（2025-001）
2025 年 05 月 13 日	全景网“投资者关系互动平台”（http://rs.p5w.net）	网络平台线上交流	其他	投资者	详见公司投资者关系活动记录表（编号：2025-002）	详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）2025 年 5 月 13 日披露投资者关系活动记录表（2025-002）

2025 年 05 月 30 日	线上会议	电话沟通	机构	投资者	详见公司投资者关系活动记录表（编号：2025-003）	详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）2025 年 5 月 30 日披露的投资者关系活动记录表（2025-003）
2025 年 07 月 17 日	苏州市伏泰信息科技股份有限公司会议室	实地调研	机构	投资者	详见公司投资者关系活动记录表（编号：2025-004）	详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）2025 年 7 月 18 日披露的投资者关系活动记录表（2025-004）
2025 年 07 月 18 日	公司 21 楼会议室	实地调研	机构	投资者	详见公司投资者关系活动记录表（编号：2025-004）	详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）2025 年 7 月 18 日披露的投资者关系活动记录表（2025-004）
2025 年 10 月 23 日	苏州市伏泰信息科技股份有限公司会议室	实地调研	机构	投资者	详见公司投资者关系活动记录表（编号：2025-005）	详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）2025 年 8 月 28 日披露的投资者关系活动记录表（2025-005）
2025 年 10 月 24 日	苏州市伏泰信息科技股份有限公司会议室	实地调研	机构	投资者	详见公司投资者关系活动记录表（编号：2025-006）	详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）2025 年 10 月 27 日披露的投资者关系活动记录表（2025-005）

### 十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

### 十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

## 第四节 公司治理、环境和社会

### 一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》和中国证监会有关法律法規等的要求，不断地完善公司治理结构，建立健全内部管理和控制制度，持续深入开展公司治理活动，以进一步规范公司运作，提高公司治理水平。截至报告期末，公司治理的实际状况符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件要求。

报告期内，公司严格按照国家法律法规、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》和《上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》等规定，规范运作，及时、完整、真实、准确、公平履行信息披露义务。未收到监管部门采取行政监管措施的有关文件。

#### (1) 关于股东与股东会

公司股东会严格按照《公司法》《上市公司股东会规则》《公司章程》和《股东会议事规则》等相关法律、法规和规范性文件的规定和要求，召集、召开和表决。公司历次股东会均严格遵守表决事项和表决程序的规定，公司平等对待所有股东，并采用现场结合网络投票的方式为股东参加股东会提供便利，同时聘请两位律师现场见证，确保全体股东特别是中小股东享有平等地位，充分行使自己的权利。

报告期内，公司召开的3次股东会均由董事会召集，未发生单独或合计持有公司10%以上股份的股东请求召开或监事会提议召开股东会之情形；不存在重大事项绕过股东会或先实施后审议之情形。

#### (2) 关于公司与控股股东

公司拥有独立的业务和经营自主能力，在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东，公司董事会、监事会和内部机构独立运作。公司控股股东能够严格规范自己的行为，没有超越公司股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动的行为。报告期内，公司没有为控股股东提供担保，亦不存在控股股东非经营性占用公司资金的行为。

#### (3) 关于董事与董事会

公司董事会由9名董事组成，其中独立董事3名（2名为会计专业人士），达到全体董事的三分之一，董事会人数及人员结构符合法律、法规和《公司章程》的要求。公司严格按照《公司章程》规定的选聘程序选举董事，公司全体董事均能够依据《董事会议事规则》等工作，认真出席董事会和股东大会，积极参加相关知识的培训，熟悉有关法律法規。董事会下设战略委员会、提名委员会、审计委员会以及薪酬与考核委员会，各专门委员会各司其职，促进公司的规范运作。

#### (4) 关于绩效评价和激励约束机制

公司建立并不断完善公正、透明的绩效评价标准和激励约束机制。董事会薪酬与考核委员会负责对公司的董事、高级管理人员进行绩效考核。《公司章程》明确规定了高级管理人员的履职行为、权限和职责，高级管理人员的聘任公开、透明，符合法律、法規的规定。公司现有的考核及激励约束机制符合公司的发展现状。

#### (5) 关于信息披露和透明度

公司实行董事会秘书负责制下的信息披露工作和投资者关系管理工作；公司严格按照《上市公司信息披露管理办法》的要求，履行信息披露程序，依法真实、准确、完整、及时地在指定的信息披露媒体《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》和巨潮资讯网进行披露；同时按照《投资者关系管理办法》的要求，规范投资者接待程序，接待股东来访和咨询，确保公司所有股东能够平等地获得公司信息。

#### (6) 关于相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，加强与各方的沟通和交流，实现社会、股东、公司、员工等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、稳健发展。

#### （7）内部审计制度

公司已建立了内部审计制度，设置内部审计部门，董事会聘任了内部审计负责人，对公司的日常经营管理、内部控制制度和公司重大事项进行有效控制。

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

## 二、公司相对于控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

公司严格按照《公司法》《证券法》等法律法规和《公司章程》的要求规范运作，在资产、人员、财务、机构、业务等方面与控股股东分开，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营能力。

#### （一）资产独立情况

本公司合法拥有独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的生产经营场所、设备工具、商标、专利等完整的资产，对所属资产拥有完全控制支配权。截至报告期末，公司不存在被控股股东、实际控制人占用资金、资产及其他资源的情况，也不存在对外担保的情况。

#### （二）人员独立情况

公司拥有独立的人力资源管理部门，独立负责员工劳动、人事和工资管理；制订了一整套完整独立的劳动、人事及工资管理制度。公司的高级管理人员以及财务人员均具有独立性。公司总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员及其他核心人员均为公司专职工作人员，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务且未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取薪酬；公司的财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职情况。

#### （三）财务独立情况

本公司设置了独立的财务会计部门，并根据现行的会计准则及相关法律法规建立了独立、完整的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。公司开设有独立的银行账户。公司作为独立的纳税人，依法纳税，公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户或合并纳税的情况。公司的控股子公司与公司执行统一的财务核算和管理制度。截至报告期末，本公司不存在以公司资产、权益或信誉为股东或其他关联方债务提供担保的情形，公司对全部资产拥有完整的控制支配权，不存在货币资金或其他资产被股东占用而损害公司利益的情况。

#### （四）机构独立情况

公司按照《公司法》《公司章程》及其他相关法律、法规及规范性文件规定，建立了符合公司实际情况、独立、健全的内部管理机构。公司办公机构与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形。公司在机构设置方面不存在受控股股东及其他任何单位或个人干预的情形。公司按照《公司法》的要求，已建立健全了股东大会、董事会和经营管理层的组织结构体系，与关联企业在机构设置上完全独立。股东依照《公司法》和《公司章程》的规定提名董事参与公司的管理，并不直接干预公司的生产经营活动。

#### （五）业务独立情况

公司在业务经营上与控股股东、实际控制人及其控制的企业不存在同业竞争，不存在从事相同、相似业务的情况。同时公司控股股东、实际控制人已出具承诺函，避免与本公司发生同业竞争，规范与本公司的关联交易，不会对本公司的业务独立性产生影响。

### 三、同业竞争情况

适用 不适用

### 四、公司具有表决权差异安排

适用 不适用

### 五、红筹架构公司治理情况

适用 不适用

### 六、董事和高级管理人员情况

#### 1、基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）	股份增减变动的原因	
岑政平	男	64	董事	现任	2007年03月28日	2028年03月27日	1,500,000				1,500,000		
			董事长	离任	2007年03月28日	2026年01月09日							
叶军	男	56	董事	离任	2007年03月28日	2025年09月12日	1,423,837					1,423,837	
			总经理	现任	2025年12月24日	2028年03月27日							
			董事长	现任	2026年01月09日	2028年03月27日							
			职工董事	离任	2025年09月12日	2025年12月24日							
			董事	现任	2026年01月09日	2028年03月27日							
沈刚	男	65	董事	现任	2026年01月09日	2028年03月27日							
张	男	48	董事	现	2022	2028							

永明				任	年 03 月 15 日	年 03 月 27 日						
			财务总监	现任	2025 年 12 月 24 日	2028 年 03 月 27 日						
张陶勇	男	55	独立董事	现任	2022 年 03 月 15 日	2028 年 03 月 27 日						
万立祥	男	39	独立董事	现任	2026 年 01 月 09 日	2028 年 03 月 27 日						
张旭鸿	男	38	独立董事	现任	2025 年 03 月 28 日	2028 年 03 月 27 日						
李娴	女	42	董事	现任	2026 年 01 月 09 日	2028 年 03 月 27 日						
			副总经理、董事会秘书	现任	2019 年 03 月 15 日	2028 年 03 月 27 日						
翟洋	男	53	副总经理	离任	2025 年 03 月 28 日	2025 年 12 月 24 日						
			职工董事	现任	2025 年 12 月 24 日	2028 年 03 月 27 日						
程倬	男	50	董事	离任	2025 年 03 月 28 日	2026 年 01 月 09 日						
			总经理	离任	2025 年 03 月 28 日	2025 年 12 月 24 日						
范延军	男	49	董事	离任	2025 年 03 月 28 日	2026 年 01 月 09 日						
			副总经理	离任	2024 年 12 月 24 日	2025 年 12 月 24 日						
朱祖龙	男	50	董事	离任	2025 年 03 月 28 日	2026 年 01 月 09 日						
			副总经理	离任	2024 年 12 月	2025 年 12 月						

					月 24 日	月 24 日						
			财务总监	离任	2025 年 03 月 28 日	2025 年 12 月 24 日						
杨小军	男	59	董事、总经理	离任	2007 年 03 月 28 日	2025 年 03 月 28 日	632,900				632,900	
古鹏	男	55	董事	离任	2007 年 03 月 28 日	2025 年 03 月 28 日	1,582,075				1,582,075	
张丹	女	64	董事	离任	2007 年 03 月 28 日	2025 年 03 月 28 日						
李亚玲	女	62	财务总监	离任	2007 年 03 月 28 日	2025 年 03 月 28 日						
葛素云	女	63	独立董事	离任	2025 年 03 月 28 日	2026 年 01 月 09 日						
黄康熙	女	64	独立董事	离任	2019 年 03 月 15 日	2025 年 03 月 28 日						
王刚	男	51	独立董事	离任	2022 年 03 月 15 日	2025 年 03 月 28 日						
合计	--	--	--	--	--	--	5,138,812	0	0		5,138,812	--

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况

是 否

1、2025 年 3 月 12 日，公司召开了第六届董事会第十七次会议和第六届监事会第十六次会议，2025 年 3 月 28 日公司召开 2025 年第一次临时股东大会，审议通过了董事会、监事会换届选举的相关议案。本次换届完成后，公司第六届董事会非独立董事杨小军先生、古鹏先生、张丹女士任期届满离任后不再担任公司任何职务；独立董事黄康熙女士和王刚先生任期届满离任后，不再担任公司独立董事及董事会专门委员会相关职务，亦不在公司担任其他职务；李亚玲女士不再担任公司财务总监职务，亦不在公司担任任何其他职务。公司第六届监事会主席邱恒先生、监事马锦霞女士任期届满离任后不再担任公司监事。详情见公司发布在巨潮资讯网的《2025 年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号：2025-023），《关于董事会及监事会完成换届、选举第七届董事会专门委员会委员及聘任高级管理人员、证券事务代表、内部审计负责人的公告》（公告编号：2025-027）。

2、2025 年 9 月 12 日，因公司治理结构调整，叶军先生申请辞去公司第七届董事会非独立董事、审计委员会委员职务。同日公司召开了职工代表大会，经全体与会职工代表表决，会议选举叶军先生为公司第七届董事会职工董事，与其他 8 名经公司股东大会选举产生的非职工董事共同组成公司第七届董事会，任期与第七届董事会任期相同。详情见公司发布在巨潮资讯网的《关于公司董事辞职暨选举职工董事的公告》（公告编号：2025-076）。

3、2025 年 12 月 24 日，程倬先生申请辞去公司董事、总经理以及战略委员会委员等职务；范延军先生申请辞去公司董事、副总经理以及提名委员会委员等职务；朱祖龙先生申请辞去公司董事、副总经理、财务总监以及战略委员会、薪酬

与考核委员会委员等职务；葛素云女士申请辞去公司独立董事以及审计委员会、薪酬与考核委员会等相关职务。由于公司内部工作岗位调整的原因，叶军先生申请辞去审计委员会委员职务，同时已向公司职工代表大会申请辞去公司职工代表董事职务；翟洋先生申请辞去副总经理职务。同日，公司召开第七届董事会第六次会议并于 2026 年 1 月 9 日召开公司 2026 年第一次临时股东会审议通过了增补叶军先生、李娴女士、沈刚先生为第七届董事会非独立董事，增补万立祥先生为公司第七届董事会独立董事。详情见公司发布在巨潮资讯网的《关于董事、高级管理人员辞职及增补董事、聘任高级管理人员的公告》（公告编号：2025-096），《2026 年第一次临时股东会决议公告》（公告编号：2026-001）。

4、2026 年 1 月 9 日，由于公司内部工作岗位调整，岑政平先生申请辞去第七届董事会董事长职务，并不再担任公司法定代表人，辞任后仍继续担任公司第七届董事会董事职务。公司召开了第七届董事会第八次会议，审议通过了《关于补选第七届董事会董事长、代表公司执行公司事务的董事的议案》，同意补选叶军先生为公司第七届董事会董事长、代表公司执行公司事务的董事。详情见公司发布在巨潮资讯网的《关于董事长辞职及补选董事长、代表公司执行公司事务董事、变更法定代表人、调整专门委员会成员的公告》（公告编号：2026-003）。

公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
叶军	董事	离任	2025 年 03 月 28 日	换届
	总经理	聘任	2025 年 12 月 24 日	工作调动
	董事长	被选举	2026 年 01 月 09 日	工作调动
	职工董事	离任	2025 年 12 月 24 日	工作调动
	董事	被选举	2026 年 01 月 09 日	工作调动
岑政平	董事	被选举	2025 年 03 月 28 日	换届
	董事长	离任	2026 年 01 月 09 日	工作调动
沈刚	董事	被选举	2026 年 01 月 09 日	工作调动
李娴	董事	被选举	2026 年 01 月 09 日	工作调动
	副总经理、董事会秘书	聘任	2025 年 03 月 28 日	换届
张永明	董事	被选举	2025 年 03 月 28 日	换届
	财务总监	聘任	2025 年 12 月 24 日	工作调动
张陶勇	独立董事	被选举	2025 年 03 月 28 日	换届
张旭鸿	独立董事	被选举	2025 年 03 月 28 日	换届
万立祥	独立董事	被选举	2026 年 01 月 09 日	换届
翟洋	副总经理	离任	2025 年 03 月 28 日	工作调动
	职工董事	被选举	2025 年 12 月 24 日	工作调动
程倬	董事	离任	2025 年 03 月 28 日	工作调动
	总经理	离任	2025 年 03 月 28 日	工作调动
范延军	董事	离任	2025 年 03 月 28 日	工作调动
	副总经理	离任	2025 年 12 月 24 日	工作调动
朱祖龙	董事	离任	2025 年 03 月 28 日	工作调动
	副总经理	离任	2025 年 12 月 24 日	工作调动
	财务总监	离任	2025 年 12 月 24 日	工作调动
杨小军	董事、总经理	任期满离任	2025 年 03 月 28 日	换届
古鹏	董事	任期满离任	2025 年 03 月 28 日	换届
张丹	董事	任期满离任	2025 年 03 月 28 日	换届
葛素云	独立董事	离任	2026 年 01 月 09 日	个人原因
黄康熙	独立董事	任期满离任	2025 年 03 月 28 日	换届
王刚	独立董事	任期满离任	2025 年 03 月 28 日	换届
李亚玲	财务总监	任期满离任	2025 年 03 月 28 日	换届

## 2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

公司现任董事会成员及高级管理人员情况如下：

(一) 董事会成员:

1、叶军先生，1970年出生，中国国籍，无境外居留权，硕士学历，教授级高级工程师。1991年至1993年就职于机械部第二设计研究院；1993年至1998年任浙江城建建筑设计院分所所长；1998年至2025年12月历任本公司副总工程师、副总经理、董事、职工代表董事；2009年8月至2011年11月任成都汉嘉房地产开发有限公司董事；2003年5月起任浙江汉嘉建筑设计咨询有限公司董事长；2011年10月起任浙江汉嘉建筑节能科技有限公司董事长兼总经理；2016年9月起任浙江汉嘉建设工程施工图审查中心理事长；2023年3月起任浙江汉嘉建筑设计研究有限公司董事长；2025年9月起任杭州市城乡建设设计院股份有限公司董事长；2025年12月起任本公司总经理；2026年1月起任本公司董事。现为公司董事长、总经理。

2、岑政平先生，1962年出生，中国香港籍，硕士学历，教授级高级工程师。1984年至1992年就职于浙江省建筑设计研究院；1993年至1998年任浙江城建建筑设计院院长；1995年至1998年任浙江城建建设发展有限责任公司董事长；1995年至今任浙江城建房地产集团股份有限公司董事长；1998年至2006年历任本公司总经理、董事长、董事；1999年至今任浙江中联房地产开发有限公司董事；2001年至2009年9月任上海泰达房地产开发有限公司董事；2002年至2018年3月任上海当代物业管理有限公司董事长；2003年至2011年12月任浙江锦昌文华房地产开发有限公司董事长；2003年至2012年8月任浙江迪尚置业管理有限公司董事长；2004年10月至2012年2月任杭州泰达房地产开发有限公司董事长；2005年至2017年4月任杭州万地置业有限公司董事；2005年至今任上海汉嘉投资有限公司董事长；2005年9月至2011年8月任杭州阳光海岸房地产开发有限公司董事；2006年至今任浙江城建集团股份有限公司董事长、浙江迪尚投资有限公司董事长；2006年至2016年9月任四川汉嘉集团有限公司董事长；2008年至2022年3月任浙江汉嘉建筑设计研究有限公司董事长，2022年3月至2026年1月任该公司董事；2016年6月至2017年6月任杭州浙大铨电能源股份有限公司执行董事兼总经理，2017年6月至2025年11月任该公司董事；2010年至今任浙江汉嘉投资有限公司（公司原名为上海锡康投资有限公司）董事长；2014年至今任杭州汉嘉信德投资管理合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人；2018年4月起任浙江凯银控股有限公司董事；2019年5月至2023年9月任杭州巨星科技股份有限公司董事；2025年12月起任浙江浙医基因研究院有限公司董事；2007年至2026年1月任本公司董事长；2007年至今任本公司董事。

3、沈刚先生，1961年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1993年至1996年，担任吴江市新泰实业有限公司董事长；1997年至2001年，担任吴江市飞达电器有限公司董事长；2001年10月至2020年1月，担任吴江市腾达电器有限公司董事长，2002年7月至2020年12月担任苏州市苏飞通信设备有限公司董事长；2002年7月至2021年12月担任南京苏飞通信设备有限公司总经理；2010年3月至2022年10月担任苏州市赫之光通信设备有限公司董事长；2007年至今，历任苏州市伏泰信息科技有限公司、苏州市伏泰信息科技股份有限公司董事长。2015年至今，历任苏州泰联智信投资管理合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人、合伙人、执行事务合伙人之一。2026年1月起任本公司董事。

4、李娴女士，1984年出生，中国国籍，无境外居留权，硕士研究生学历。2010年至2017年任杭州微光电子股份有限公司证券事务代表、证券办公室主任；2018年任汉嘉设计集团股份有限公司证券部经理兼证券事务代表；2019年至今任本公司副总经理、董事会秘书。2026年1月起任本公司董事。

5、翟洋先生，1973年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1997年至2003年，担任宋都房地产集团有限公司开发部经理；2003年至2006年，担任浙江城建房地产集团有限公司副总经理；2007年起担任本公司经营副总；2025年3月至12月任公司副总经理；2026年1月起任浙江汉嘉建筑设计研究有限公司总经理、董事；2025年12月起任公司职工董事。

6、张永明先生，1978年出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，注册会计师，高级会计师。2001年至2003年就职于浙江大之医药胶囊有限公司财务部；2004年至今，历任本公司会计、财务部副经理、监事会主席、财务部经理；2026年1月起任浙江汉嘉建筑设计研究有限公司财务负责人；2026年1月起任杭州市城乡建设设计院股份有限公司财务负责人，2026年3月起任该公司董事；2022年至今任本公司董事；2025年12月起任本公司财务总监。

7、张陶勇先生，1971年出生，中国国籍，毕业于北京工商大学，经济学硕士。现任浙江工商大学教授、硕士生导师，中国注册会计师非执业会员。1993年7月至1995年8月任东北大学秦皇岛分校助教；1998年7月至2017年8月任浙江工商大学会计学院讲师、副教授；2017年9月至今任浙江工商大学杭州商学院教授。2020年4月至2026年4月任浙富控股集团股份有限公司的独立董事；2022年5月至今任浙江三美化工股份有限公司独立董事。2022年3月至今任本公司独立董事。

8、张旭鸿先生，1988 年出生，中国国籍，毕业于中佛罗里达大学，博士研究生。2018 年 1 月至 2020 年 8 月任美国微软领英高级工程师；2020 年 9 月至 2022 年 5 月任浙江大学控制学院特聘副研究员；2023 年 4 月至 2025 年 2 月任尚蝉（浙江）科技有限公司首席执行官；2022 年 6 月至今任浙江大学软件学院百人计划研究员。2025 年 3 月至今任本公司独立董事。

9、万立祥先生，1987 年出生，中国国籍，无境外居留权，工商管理硕士，中国注册会计师、一级企业人力资源管理师职称；历任立信会计师事务所(特殊普通合伙)高级审计员、湖州冠民会计师事务所(普通合伙)部门经理、中勤万信会计师事务所(特殊普通合伙)部门经理、浙江润阳新材料科技股份有限公司董事会秘书、董事、副总经理、财务总监。现任杭州永锐锋智企业管理合伙企业(有限合伙)执行事务合伙人，双枪科技股份有限公司、泰瑞机器股份有限公司、浙江迅达工业股份有限公司（未上市）独立董事。2026 年 1 月至今任本公司独立董事。

（二）高级管理人员：

- 1、叶军先生：董事长、总经理、董事，见前述董事介绍。
- 2、李娴女士：董事、副总经理，董事会秘书，见前述董事介绍。
- 3、张永明先生：董事、财务总监，见前述董事介绍。

控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

适用 不适用

在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
岑政平	浙江城建集团股份有限公司	董事长	2006 年 02 月 15 日		否
在股东单位任职情况的说明	不适用				

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
叶军	浙江汉嘉建筑设计咨询有限公司	董事长	2003 年 05 月 15 日		否
	浙江汉嘉建筑节能科技有限公司	董事长兼总经理	2011 年 10 月 13 日		否
	浙江汉嘉建设工程施工图审查中心	理事长	2016 年 09 月 21 日		否
	浙江城建设计研究院有限公司	董事长	2023 年 03 月 28 日		否
岑政平	浙江城建房地产集团股份有限公司	董事长	1995 年 09 月 21 日		是
	浙江中联房地产开发有限公司	董事	1999 年 12 月 03 日		否
	上海汉嘉投资有限公司	董事长	2005 年 09 月 12 日		否
	浙江迪尚投资有限公司	董事长	2006 年 04 月 04 日		否
	浙江城建设计研究院有限公司	董事	2008 年 05 月 07 日		否
	浙江汉嘉投资有限公司	董事长	2010 年 12 月 27 日		否
	杭州汉嘉信德投资管理合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	2014 年 08 月 28 日		否

	杭州浙大钲电能源股份有限公司	董事	2017年06月26日	2025年11月26日	否
	浙江凯银控股有限公司	董事	2018年04月09日		否
	浙江浙医基因研究院有限公司	董事	2025年12月04日		否
沈刚	苏州泰联智信投资管理合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	2015年07月24日		否
	淮安市苏飞通信设备有限公司	监事	2008年11月21日		否
	江西省集电信息有限公司	监事	2007年06月13日		否
张陶勇	浙富控股集团股份有限公司	独立董事	2020年04月23日	2026年04月20日	是
	浙江三美化工股份有限公司	独立董事	2022年05月12日	2025年05月11日	是
	浙江工商大学	教授、硕士生导师	1998年07月01日		是
张旭鸿	浙江大学软件学院	百人计划研究员	2022年06月01日		是
万立祥	杭州永锐锋智企业管理合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人	2021年07月12日		否
	泰瑞机器股份有限公司	独立董事	2024年09月20日	2027年09月19日	是
	浙江讯达工业股份有限公司（未上市）	独立董事	2024年03月07日		是
	双枪科技股份有限公司	独立董事	2022年06月15日	2026年10月18日	是
在其他单位任职情况的说明	不适用				

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

### 3、董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

（1）董事、高级管理人员报酬的决策程序：公司董事兼高级管理人员的薪酬，由董事会薪酬与考核委员会提出方案，由公司董事会审议后提交公司股东大会审议，其它高级管理人员的薪酬提交董事会审议决定。公司独立董事的津贴由股东大会审核确定，其履行职责所需费用由公司承担。

（2）董事、高级管理人员报酬确定依据：在公司担任行政管理职务的董事、高级管理人员的薪酬根据各自岗位薪酬确定。独立董事以及未在公司担任行政管理职务的董事不在公司领取薪酬。独立董事领取独立董事津贴，未在公司担任行政管理职务的董事不领取津贴。

公司董事和高级管理人员的薪酬体系为公司的经营战略服务，并随着公司经营状况的不断变化而做相应调整以适应公司的进一步发展需要。公司董事及高级管理人员的薪酬调整依据为：1）同行业薪资增幅水平；2）公司盈利状况；3）组织结构调整情况；4）岗位发生变动调整。

（3）董事和高级管理人员报酬的实际支付情况：公司独立董事的年度津贴依照股东大会审议通过的津贴方案准时发放。在公司担任行政管理职务的董事、高级管理人员的薪酬根据其行政管理职务由公司董事会薪酬与考核委员会进行综合考评后拟定，并已经公司第七届董事会第二次会议审议通过；公司董事的薪酬将经由股东大会批准后执行。2025年度公司现任和已离任的董事和高级管理人员获得的薪酬合计为470.83万元，未在公司担任行政管理职务的董事2025年度未在公司领取薪酬。

公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位：万元

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
叶军	男	56	董事长、总经理、董事	现任	110	否
岑政平	男	64	董事	现任	0	否
李娴	女	42	董事、副总经理、董事会秘书	现任	30.36	否
张永明	男	48	董事、财务总监	现任	27.96	否
张陶勇	男	55	独立董事	现任	11.5	否
张旭鸿	男	38	独立董事	现任	9	否
翟洋	男	53	职工董事	现任	79.36	否
程倬	男	50	董事、总经理	离任	27	否
范延军	男	49	董事、副总经理	离任	53.25	否
朱祖龙	男	50	董事、副总经理、财务总监	离任	65.25	否
杨小军	男	59	董事、总经理	离任	37	否
古鹏	男	55	董事	离任	0	否
张丹	女	64	董事	离任	0	否
葛素云	女	63	独立董事	离任	9	否
黄康熙	女	64	独立董事	离任	2.5	否
王刚	男	51	独立董事	离任	2.5	否
李亚玲	女	62	财务总监	离任	6.15	否
合计	--	--	--	--	470.83	--

报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据	根据公司董事会薪酬与考核委员会制定的 2025 年度董事、高级管理人员薪酬方案执行。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况	已完成
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	公司目前无董事、高级管理人员薪酬递延支付事项
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	公司目前无董事、高级管理人员薪酬止付、追索事项

其他情况说明

适用 不适用

## 七、报告期内董事履行职责的情况

### 1、董事出席董事会及股东大会的情况

董事出席董事会及股东大会的情况							
董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
叶军	6	6	0	0	0	否	3
岑政平	8	8	0	0	0	否	3
葛素云	7	7	0	0	0	否	2
张陶勇	8	8	0	0	0	否	3
张旭鸿	7	7	0	0	0	否	2
张永明	8	8	0	0	0	否	3

翟洋	2	2	0	0	0	否	0
程倬	7	7	0	0	0	否	2
范延军	7	7	0	0	0	否	2
朱祖龙	7	7	0	0	0	否	2
杨小军	1	1	0	0	0	否	1
古鹏	1	1	0	0	0	否	1
张丹	1	1	0	0	0	否	1
黄康熙	1	1	0	0	0	否	1
王刚	1	1	0	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会的说明：不存在连续两次未亲自出席董事会的情况。

## 2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

## 3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

## 八、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况（如有）
战略委员会	岑政平（主任委员）、程倬、朱祖龙	1	2025年03月28日	审议《关于2025年度经营计划的提案》	一致同意相关议案事项	无	无
提名委员会	黄康熙（主任委员）、王刚、叶军	1	2025年03月10日	审议1、《关于公司董事会换届选举暨提名第七届董事会非独立董事候选人的议案》；2、《关于公司董事会换届选举暨提名第七届董事会独立董事候选人的议案》	一致同意相关议案事项	无	无
提名委员会	张旭鸿（主任委员）、范延军、张陶勇	1	2025年03月28日	审议1、《关于聘任公司总经理的议案》；2、《关于聘任公司副总经理的议案》；3、《关于聘任公司财务总监的议案》；4、《关于聘任公司董事会秘书的议案》	一致同意相关议案事项	无	无
提名委员会	张旭鸿（主任委员）、范延军、张陶勇	1	2025年12月24日	审议1、《关于增补公司第七届董事会非独立董事的议案》；2、《关于增补公司第七届董事会独立董事的议案》；3、《关于聘任公司总经理的议案》；4、《关于聘任公司财务总监的议案》	一致同意相关议案事项	无	无

审计委员会	张陶勇 (主任委员)、葛素云、叶军	1	2025年03月28日	审议 1、《关于聘任公司财务总监的议案》；2、《关于聘任公司内部审计负责人的议案》	一致同意相关议案事项	无	无
审计委员会	张陶勇 (主任委员)、葛素云、叶军	1	2025年04月22日	审议 1、《关于〈2024 年年度报告〉全文及摘要的议案》；2、《2024 年度财务决算报告》；3、《关于〈2024 年度内部控制自我评价报告〉的议案》；4、《关于续聘中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司 2025 年度审计机构的议案》；5、《2024 年度内部审计工作报告及 2025 年度内部审计工作计划》；6、《关于公司〈2025 年第一季度报告〉的议案》；7、《公司 2025 年第一季度内审工作汇报》	一致同意相关议案事项	无	无
审计委员会	张陶勇 (主任委员)、葛素云、叶军	1	2025年08月26日	审议 1、《关于公司〈2025 年半年度报告〉的议案》；2、《2025 年半年度内审工作汇报》	一致同意相关议案事项	无	无
审计委员会	张陶勇 (主任委员)、葛素云、叶军	1	2025年10月28日	审议 1、《关于公司〈2025 年第三季度报告〉的议案》2、《2025 年第三季度内部审计工作汇报》	一致同意相关议案事项	无	无
审计委员会	张陶勇 (主任委员)、葛素云、叶军	1	2025年12月24日	审议《关于聘任公司财务总监的议案》	一致同意相关议案事项	无	无
审计委员会	张陶勇 (主任委员)、葛素云、叶军	1	2025年12月29日	审议《关于拟变更会计师事务所的议案》	一致同意相关议案事项	无	无
薪酬与考核委员会	张陶勇 (主任委员)、黄康熙、张永明	1	2025年03月10日	审议《关于第七届董事会独立董事津贴标准的议案》	一致同意相关议案事项	无	无
薪酬与考核委员会	葛素云 (主任委员)、张旭鸿、朱祖龙	1	2025年04月22日	审议 1、《关于公司非独立董事、高级管理人员 2024 年度薪酬的确定以及 2025 年度薪酬方案的议案》；2、《关于确定公司独立董事 2024 年度津贴的议案》	一致同意相关议案事项	无	无

## 九、审计委员会工作情况

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

## 十、公司员工情况

### 1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职员工的数量（人）	266
报告期末主要子公司在职员工的数量（人）	1,738
报告期末在职员工的数量合计（人）	2,004
当期领取薪酬员工总人数（人）	2,004
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	19
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	681
销售人员	96
技术人员	987
财务人员	43
行政人员	197
合计	2,004
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	5
硕士	192
本科	1,046
大专及以下	761
合计	2,004

### 2、薪酬政策

公司实施具有市场竞争力的薪酬政策：公司薪酬包括基本工资、工龄工资、院龄工资、注册补贴、职称补贴、奖金、各种福利和津贴等。1）基本工资主要根据员工的专业能力水平和学历水平来确定工资标准；2）工龄院龄工资由工龄工资和院龄工资两部分组成，工龄工资、院龄工资重复计算；3）注册补贴和职称补贴按注册资格类别和职称资格类别划分补贴标准；4）奖金根据项目设计技术难易程度、完成质量等因素按照项目收入的一定比例进行分配；5）福利和津贴包括五险一金、租房津贴、节假日津贴等。

### 3、培训计划

公司结合“人才强企”的发展战略与目标，实施员工培训计划，建立和完善培训体系，营造尊重人才的企业文化氛围，持续推进公司青年队伍、工程师队伍、高层次人才队伍、专家尖端人才队伍建设。对员工进行系统培训，包括内部入职培训、技能培训、业务培训和其他知识培训。依靠“请进来走出去”的培养模式，参与专业技术进修，以便提高员工的专业技术水平和服务质量。我们不仅要加强自身学习交流，也积极邀请政府、协会等机构相关领导、知名专家、同行莅临指导，共同交流，提升学习型企业的氛围和形象，争取在更多领域展现我们的专业水平和影响力。

### 4、劳务外包情况

适用 不适用

## 十一、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

报告期内，公司按照中国证监会、深圳证券交易所及《公司章程》的相关规定实施股东大会审议通过的利润分配方案，利润分派政策或方案未变更。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
公司未进行现金分红的，应当披露具体原因，以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措：	具体内容详见公司于 2025 年 4 月 24 日在巨潮资讯网上披露的《关于 2024 年度拟不进行利润分配的专项说明》
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案与公司章程和分红管理办法等的相关规定一致

是 否 不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案符合公司章程等的相关规定。

本年度利润分配及资本公积金转增股本情况

分配预案的股本基数（股）	225,738,328
现金分红金额（元）（含税）	0.00
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	0
可分配利润（元）	19,162,300.79
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	0.00%
本次现金分红情况	
其他	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
<p>根据中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）出具的审计报告（中审亚太审字（2026）第 006770 号），公司 2025 年度合并报表实现归属于上市公司股东的净利润 71,809,738.34 元，母公司净利润 93,633,577.32 元。按照《公司法》《公司章程》的规定，2025 年度提取法定公积金 9,363,357.73 元。加上上年末的未分配利润，截至 2025 年末，合并报表的未分配利润为人民币 19,162,300.79 元，资本公积余额为 476,831,802.06 元；母公司报表的未分配利润为人民币 249,264,861.52 元，资本公积余额为 578,392,215.36 元。</p> <p>根据中国证券监督管理委员会《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》（证监会公告〔2026〕5 号）等法律法规、规范性文件、《公司章程》以及公司《未来三年（2024 年-2026 年）股东分红回报规划》的相关规定，鉴于公司现金流紧张，不满足实施利润分配的条件。公司正处于转型升级的关键期，从公司长远发展考虑，需要储备相应的资金。综合考量公司发展阶段、实际经营情况、盈利水平、未来现金流状况以及经营资金需求等因素，为保障公司长期稳定可持续发展，经公司董事会审慎研究，2025 年度拟不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。上述预案已经公司第七届董事会第十次会议审议通过，尚需提交公司 2025 年年度股东大会审议通过。</p>	

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案的原因	公司未分配利润的用途和使用计划
公司现金流紧张，不满足实施利润分配的条件。公司正处于转型升级的关键期，从公司长远发展考虑，需要储备相	公司未分配利润将累积滚存至下一年度，以满足公司各项业务的开展及流动资金需要，支持公司中长期发展战略的

<p>应的资金。综合考量公司发展阶段、实际经营情况、盈利水平、未来现金流状况以及经营资金需求等因素，为保障公司长期稳定可持续发展，经公司董事会审慎研究，2025 年度拟不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。</p>	<p>顺利实施，保障公司正常经营和稳定发展，增强公司抵御风险的能力。公司未来将继续重视以现金分红方式对投资者进行回报，严格按照相关法律法规和《公司章程》的规定，综合考虑与利润分配相关的各种因素，在确保公司持续、健康、稳定发展的前提下积极履行公司的分红义务，与投资者共享发展成果。</p>
---	---

## 十二、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

## 十三、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

### 1、内部控制建设及实施情况

公司根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定，持续完善内控及制度体系建设，结合新修订《公司法》及相关配套制度规则，并结合公司的经营管理实际，对公司的内部控制体系进行持续改进及优化，强化内部审计监督。梳理完善董事会审计委员会及内部审计部门的职能职责，强化在董事会领导下行使监督权，加强内审部门对公司内部控制制度执行情况的监督力度，提高内部审计工作的深度和广度。并由审计委员会、内部审计部门共同组成公司的风险内控管理组织体系，对公司的内部控制管理进行监督与评价。随着公司内控与审计监督体系有效性持续增强，风险防控能力与合规运营水平得到进一步提升，有效防范了经营管理中的风险，促进内部控制目标的实现，提升公司规范运作水平，促进公司健康可持续发展。

报告期内公司不存在财务报告内部控制重大缺陷，但因公司 2024 年度对 6 个 EPC 联合体项目采用总额法进行核算，于 2026 年 4 月收到财政部处罚。公司已于 2026 年 4 月 17 日对前期会计差错采用追溯重述法进行更正并公告，内容详见公司在巨潮资讯网上披露的《关于前期会计差错更正及追溯调整的公告》。

### 2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

## 十四、公司报告期内对子公司的管理控制情况

公司名称	整合计划	整合进展	整合中遇到的问题	已采取的解决措施	解决进展	后续解决计划
不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

对子公司的管理控制存在异常

是 否

## 十五、内部控制评价报告及内部控制审计报告

### 1、内控评价报告

<p>内部控制评价报告全文披露日期</p>	<p>2026 年 04 月 28 日</p>
<p>内部控制评价报告全文披露索引</p>	<p>巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a></p>

纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>公司将财务报告内部控制的缺陷划分为重大缺陷、重要缺陷和一般缺陷，公司在实际进行财务报告缺陷认定时，充分考虑财务报告的定性标准如下：</p> <p>1) 具有以下特征的缺陷，认定为重大缺陷：</p> <p>①董事、高级管理人员舞弊行为；</p> <p>②对已经公告的财务报告出现的重大差错进行错报更正；</p> <p>③当期财务报告存在重大错报，而内部控制在运行过程中未能发现该错报；</p> <p>④审计委员会以及内部审计部门对财务报告内部控制监督无效。</p> <p>2) 具有以下特征的缺陷，认定为重要缺陷：</p> <p>①未依照企业会计准则选择和应用会计政策；</p> <p>②未建立反舞弊程序和控制措施；</p> <p>③对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制；</p> <p>④对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、准确的目标。</p> <p>3) 一般缺陷是指除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。</p>	<p>公司确定的非财务报告内部控制缺陷评价的定性标准如下：</p> <p>1) 非财务报告缺陷认定主要以缺陷对业务流程有效性的影响程度、发生的可能性作判定；</p> <p>2) 如果缺陷发生的可能性较小，会降低工作效率或效果、或加大效果的不确定性、或使之偏离预期目标为一般缺陷；</p> <p>3) 如果缺陷发生的可能性较高，会显著降低工作效率或效果、或显著加大效果的不确定性、或使之显著偏离预期目标为重要缺陷；</p> <p>4) 如果缺陷发生的可能性高，会严重降低工作效率或效果、或严重加大效果的不确定性、或使之严重偏离预期目标为重大缺陷。</p>
定量标准	<p>定量标准以营业收入、利润总额、资产总额作为衡量指标。</p> <p>1) 内部控制缺陷可能导致或导致的损失与利润表相关的，以营业收入指标衡量：以营业收入指标衡量：一般缺陷：错报额 &lt; 营业收入的 2%；重要缺陷：营业收入 2% ≤ 错报额 &lt; 营业收入的 5%；重大缺陷：错报额 ≥ 营业收入的 5%。</p> <p>2) 内部控制缺陷可能导致或导致的损失与利润表相关的，以利润总额指标衡量：一般缺陷：错报额 &lt; 利润总额的 5%；重要缺陷：利润总额的 5% ≤ 错报额 &lt; 利润总额的 10%；重大缺陷：错报额 ≥ 利润总额的 10%。</p> <p>3) 内部控制缺陷可能导致或导致的损失与资产管理相关的，以资产总额指标衡量：一般缺陷：错报额 &lt; 资产总额的 1%；重要缺陷：资产总额 1% ≤ 错报额 &lt; 资产总额的 5%；重大缺陷：错报额 ≥ 资产总额的 5%。</p>	<p>一般缺陷：直接财产损失 &lt; 500 万元；重要缺陷：500 万元 ≤ 直接财产损失 &lt; 3000 万元；重大缺陷：直接财产损失 ≥ 3000 万元。</p>
财务报告重大缺陷数量（个）	0	
非财务报告重大缺陷数量（个）	0	
财务报告重要缺陷数量（个）	0	
非财务报告重要缺陷数量（个）	0	

2、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，汉嘉数智公司于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2026 年 04 月 28 日
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
内控审计报告意见类型	带强调事项段的无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

## 十六、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

报告期内，公司不存在自查问题整改情况。

## 十七、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

## 十八、社会责任情况

公司以“勤、俭、信、诚”为企业精神，坚持“创新、协调、绿色、开放、共享”发展理念，认真履行社会责任，协同处理好企业与股东、企业与员工、企业与客户、企业与社会的关系，树立良好形象，造福社会，努力建设资源节约环境友好社会，促进企业和谐发展、绿色发展。

### （一）股东权益保护

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》等法律法规、部门规章、规范性文件和公司章程的规定，依法召开股东大会，采用网络投票等方式扩大股东参与股东大会的比例。

公司不断完善法人治理结构，保障股东知情权、参与权及分红权的实现，积极实施现金分红政策，确保股东投资回报；不断完善内控体系及治理结构，严格履行信息披露义务，真实、准确、完整、及时、公平地向所有股东披露信息；通过投资者电话热线、传真、电子邮箱和投资者关系互动平台、接待投资者现场调研等多种方式与投资者进行沟通交流，建立良好的互动平台。同时，公司的财务政策稳健，资产、资金安全，在维护股东利益的同时兼顾债权人的利益。报告期内，公司无大股东及关联方占用公司资金情形，亦不存在将资金直接或间接地提供给大股东及关联方使用的各种情形，公司无任何形式的对外担保事项。

### （二）员工权益保护

公司始终坚持“以人为本”的核心价值观，尊重员工人格，关注员工健康、安全和满意度，保障员工合法权益，致力于培育员工的认同感和归属感，实现员工与企业共同成长。为员工提供健康、安全的工作环境；尊重和保护员工权益，

严格贯彻执行《劳动合同法》《社会保险法》等各项法律法规；不断完善具有吸引力和竞争性的福利体系；持续优化员工关怀体系，努力为员工提供更好的工作环境及更多的人文关怀；注重员工培训与职业规划，积极开展职工内外部培训，提升员工业务素质和综合能力，并为员工发展提供更多的机会和广阔的舞台。

### （三）客户权益保护

依托现有客户，与客户保持长期、紧密的合作关系，不断拓展、延伸业务，实现双赢。并通过自身的规范运作，引导合作伙伴企业相关经营决策者理解社会责任经营的重要性。公司努力营造公平、健康的商业环境，建立了包括《内部审计制度》在内的相关内控制度，相关责任人签订了《廉洁承诺书》，严格监控并防范商业贿赂和不正当交易情形的发生。

### （四）党建工作方面

2025 年，公司党委紧密围绕公司改革发展大局，坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，贯彻落实党的二十大、二十届四中全会精神，深入落实市城投集团党委工作要求，压紧压实管党治党责任，以党的政治建设为统领，以提高党员干部思想政治素质为根本，以开展深入贯彻中央八项规定精神学习教育为契机，以增强党建工作活力为重点，不断以党建赋能高质量发展，汇聚起攻坚克难、推动改革发展的强大合力。

### （五）履行企业社会责任

- 1、公司严格执行各项税收法规，诚信纳税。
- 2、践行环境友好及能源节约型发展，切实推进环境的可持续、和谐发展。
- 3、公司在力所能及的范围内，积极弘扬良好社会风尚。
- 4、2025 年度公司获得了多项荣誉，得到了社会的认同。
- 5、公司上市以来积极承担起社会责任，回报社会，积极响应国家精准扶贫号召。

## 十九、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

公司积极承担起社会责任，致力于回报社会，积极响应国家精准扶贫、乡村建设的号召及支持社会公益与慈善事业的发展。报告期内公司子公司杭设股份再次向杭州市送温暖工程基金会捐赠 5 万元，用于资助困难群众的生活、培训、教育、医疗等。子公司伏泰科技向上海市慈善基金会浦东新区代表处捐赠人民币 1 万元，向吴江区慈善总会捐赠人民币 1.9 万元,报告期内累计向各地慈善总会捐赠 8.5 万元。

## 第五节 重要事项

### 一、承诺事项履行情况

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

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
资产重组时所作承诺	公司董事、监事和高级管理人员	提供信息真实、准确和完整	全体董事、监事和高级管理人员已向上市公司及其聘请的相关中介机构充分提供、披露了本人及关联人信息及买卖上市公司股票情况（如有）等所应当披露的内容。公司董事会、全体董事、监事和高级管理人员保证公司本次发行股份及支付现金购买资产的信息披露和申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别及连带的法律责任。	2018年12月28日	长期	正常履行中
	高重建、潘大为、范霁雯等97名交易对方	提供信息真实、准确和完整	一、本承诺人保证将及时向上市公司提供本次重组相关信息，并保证为本次交易所提供的有关信息真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。二、本承诺人声明向参与本次交易的各中介机构所提供的资料均为真实的、原始的书面资料或副本资料，该等资料副本或复印件与其原始资料或原件一致，系准确和完整的，所有文件的签名、印章均是真实的，并无任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。三、如本次交易所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，不转让在该上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代其向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本承诺人的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本承诺人的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本承诺人承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。	2018年10月12日	长期	正常履行中
	高重建、潘大为、范霁雯等97名交易对方	避免同业竞争（补偿义务）	一、本人/本人控制的其他企业没有从事与汉嘉设计、杭设股份构成实质性同业竞争业务；二、本人/本人控制的其他企业将不在中国境内外从事与汉嘉设计、杭设股份相同或相似的业务。如本人/本人控制的其他企业获得的商业机会与上市公司及其下属公司主营业务构成同业竞争或可能构成同业竞争的，本人将立即通知上市公司，并优先将该商业机会给予上市公司，避免与上市公司及其下属公司业	2018年10月12日	长期	正常履行中

			务构成同业竞争或潜在同业竞争；三、若汉嘉设计、杭设股份今后从事新的业务领域，则本人/本人控制的其他企业将不在中国境内外以控股方式，或以参股但拥有实质控制权的方式从事与汉嘉设计、杭设股份的业务领域有直接竞争的业务活动，包括在中国境内外投资、收购、兼并与汉嘉设计、杭设股份今后从事的新业务有直接竞争的公司或其他经济组织；四、如因本人/本人控制的企业违反上述承诺而导致汉嘉设计、杭设股份的权益受到损害的，则本人承诺向汉嘉设计、杭设股份承担相应的损害赔偿赔偿责任。			
	高重建、潘大为、范霁雯等 97 名交易对方	规范和减少关联交易（补偿义务人）	一、本承诺人持有汉嘉设计股份期间，本承诺人及控制的企业将尽量减少并规范与汉嘉设计及其子公司、杭设股份及其控制的企业之间的关联交易。对于无法避免或有合理原因发生的关联交易，本承诺人及控制的企业将遵循市场原则以公允、合理的市场价格进行，根据有关法律、法规及规范性文件的规定履行关联交易决策程序，依法履行信息披露义务和办理有关报批程序，不损害汉嘉设计及其他股东的合法权益。二、本承诺人如违反前述承诺将承担因此给汉嘉设计、杭设股份及其控制的企业造成的一切损失，由本承诺人进行赔偿。	2018 年 10 月 12 日	持股期间	正常履行中
首次公开发行或再融资时所作承诺	岑政平;古鹏;杨小军;叶军	股份减持承诺	1、在承诺的限售期届满后，在其任职期间每年转让的股份不超过其持有发行人股份总数的 25%；2、离职后半年内，不转让其所持有的发行人股份；申报离任 6 个月后的 12 个月内，通过证券交易所挂牌交易出售的股份占其所持有发行人股份总数的比例不超过 50%；3、所持股票在锁定期满后两年内减持的，其减持价格不低于发行价；公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，持有公司股票的锁定期自动延长至少 6 个月；如遇除权除息事项，上述发行价作相应调整，且该项承诺不因职务变更或离职等原因而终止履行。	2018 年 05 月 25 日	长期	正常履行中
	岑政平;欧薇舟	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	为避免同业竞争，公司实际控制人岑政平、欧薇舟夫妇于 2015 年 4 月 18 日出具了《关于消除和避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：“截至本《承诺函》出具之日，本人直接或间接控制的任何公司均未从事与汉嘉设计及其子公司相同、近似或相关业务，与汉嘉设计及其子公司之间不存在同业竞争，不存在影响汉嘉设计上市的因素。自本《承诺函》出具之日起，本人承诺本人控制下的公司将不直接或间接从事与汉嘉设计相同、近似或相关的可能构成竞争的业务，也不直接或间接参与投资任何与汉嘉设计及其子公司从事的业务可能构成同业竞争的经营项目。本人将对未履行避免同业竞争的承诺而给汉嘉设计造成的直接、间接的经济损失、索赔责任及额外的费用支出作出赔偿。本承诺自汉嘉设计首次公开发行并在创业板上市之日起并在本人作为汉嘉设计实际控制人的整个期间内持续有效且不可撤销。”	2015 年 04 月 18 日	长期	正常履行中
	浙江城建集团股份有限公司	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	公司控股股东城建集团于 2015 年 4 月 18 日出具了《关于消除和避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：“截至本《承诺函》出具之日，本公司直接或间接控制的任何公司均未从事与汉嘉设计及其子公司相同、近似或相关业务，与汉嘉设计及其子公司之间不存在同业竞争，不存在影响汉嘉设计上市的因素。自本《承诺函》出具之日起，本公司承诺本公	2015 年 04 月 18 日	长期	正常履行中

			司控制下的公司将不直接或间接从事与汉嘉设计相同、近似或相关的可能构成竞争的业务，也不直接或间接参与投资任何与汉嘉设计及其子公司从事的业务可能构成同业竞争的经营项目。本公司将对未履行避免同业竞争的承诺而给汉嘉设计造成的直接、间接的经济损失、索赔责任及额外的费用支出作出赔偿。本承诺自汉嘉设计首次公开发行并在创业板上市之日起并在本公司作为汉嘉设计控股股东的整个期间内持续有效且不可撤销。”			
岑政平;欧薇舟; 浙江城建集团 股份有限公司	关于同业 竞争、关 联交易、 资金占用 方面的承 诺		公司实际控制人岑政平、欧薇舟夫妇及控股股东城建集团已于 2015 年 4 月 18 日出具了《关于严格执行中国证监会【证监发（2003）56 号】文的有关规定的承诺函》，承诺如下：在本股东作为汉嘉设计的控股股东或主要股东、或被法律法规认定为实际控制人期间，将严格执行中国证监会【证监发（2003）56 号】文《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》的有关规定，承诺：1、本股东及本股东控制的关联方在与发行人发生的经营性资金往来中，将严格限制占用股份公司资金。2、本股东及本股东控制的关联方不得要求发行人垫支工资、福利、保险、广告等期间费用，也不得要求股份公司代为承担成本和其他支出。3、本股东及本股东控制的关联方不谋求以下列方式将发行人资金直接或间接地提供给本股东及本股东控制的关联方使用，包括：（1）有偿或无偿地拆借股份公司的资金给本股东及本股东控制的关联方使用；（2）通过银行或非银行金融机构向本股东及本股东控制的关联方提供委托贷款；（3）委托本股东及本股东控制的关联方进行投资活动；（4）为本股东及本股东控制的关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；（5）代本股东及本股东控制的关联方偿还债务；（6）中国证监会认定的其他方式。	2015 年 04 月 18 日	长期	正常 履行 中
岑政平;欧薇舟	其他承诺		公司实际控制人岑政平、欧薇舟夫妇出具了《承诺函》，承诺：若因浙江城建建筑设计院工会上述股权转让造成工会资产的流失被追究的，或存在纠纷或潜在的纠纷的，本人自愿承担所有的法律责任。	2018 年 05 月 25 日	长期	正常 履行 中
岑政平;欧薇舟	其他承诺		2017 年 2 月 28 日，发行人实际控制人岑政平、欧薇舟夫妇出具了《承诺函》，承诺：“若因汉嘉设计集团股份有限公司在获取业务中存在业主或者建设方应进行招标而未招标的情形而面临经济损失的，本人自愿承担相应的损失，确保汉嘉设计集团股份有限公司的利益不受损害。”	2017 年 02 月 28 日	长期	正常 履行 中
汉嘉设计集团 股份有限公司	其他承诺		发行人承诺：“若本次公开发行股票的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，公司将及时提出股份回购预案，并提交董事会、股东大会讨论，依法回购首次公开发行的全部新股，回购价格按照发行价（若发行人股票在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整）加算银行同期存款利息确定，并根据相关法律、法规规定的程序实施。在实施上述股份回购时，如法律法规、公司章程等另有规定的从其规定。若因公司本次公开发行股票的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。上述违法事实被中国证监	2018 年 05 月 25 日	长期	正常 履行 中

			会、证券交易所或司法机关认定后，本公司、本公司控股股东及本公司董事、监事及高级管理人员将本着简化程序、积极协商、先行赔付、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。”			
	岑政平;欧薇舟; 浙江城建集团 股份有限公司	其他承诺	发行人实际控制人、控股股东承诺：“若因发行人本次公开发行股票招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。”	2018 年 05 月 25 日	长期	正 常 履 行 中
	岑政平;古鹏;黄 平;李沪娟;李亚 玲;马锦霞;邱恒; 王秋潮;吴谦;杨 小军;叶军;张丹; 周丽萌;朱欣	其他承诺	发行人董事、监事、高级管理人员承诺：“若因本次公开发行股票招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。”	2018 年 05 月 25 日	长期	正 常 履 行 中
	岑政平;古鹏;黄 平;李沪娟;李亚 玲;王秋潮;杨小 军;叶军;张丹;周 丽萌;朱欣	其他承诺	公司的董事、高级管理人员应忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益。根据中国证监会相关规定对公司填补回报措施能够得到切实履行作出承诺，包括但不限于：1、不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。2、对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束。3、不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。4、由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。5、拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。若违反上述承诺，相关责任主体在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉；违反承诺给公司或者股东造成损失的，依法承担补偿责任。	2018 年 05 月 25 日	长期	正 常 履 行 中
	岑政平;欧薇舟	其他承诺	发行人实际控制人岑政平、欧薇舟夫妇承诺：“本股东已出具了《关于消除和避免同业竞争的承诺函》、《关于严格执行中国证监会[证监发（2003）56号]文的有关规定的承诺函》、《本次发行前股东所持股份的流通限制及自愿锁定的承诺》、关于公司历史沿革中工会持股处置事项的《承诺函》、关于不存在利益输送的《承诺函》、关于项目招投标事项的《承诺函》，若违反上述承诺，所得收益将归属于公司，因此给公司或投资者造成损失的，将依法对公司或投资者进行赔偿。”	2018 年 05 月 25 日	长期	正 常 履 行 中
	浙江城建集团 股份有限公司	其他承诺	发行人控股股东城建集团承诺：“本股东已出具了《关于消除和避免同业竞争的承诺函》、《关于严格执行中国证监会[证监发（2003）56号]文的有关规定的承诺函》、《本次发行前股东所持股份的流通限制及自愿锁定的承诺》、关于不存在利益输送的《承诺函》，若违反上述承诺，所得收益将归属于公司，因此给公司或投资者造成损失的，将依法对公司或投资者进行赔偿。”	2018 年 05 月 25 日	长期	正 常 履 行 中
	古鹏;上海融玺 创业投资管理 有限公司;杨小 军;叶军;周丽萌	其他承诺	发行人股东上海融玺、杨小军、叶军、周丽萌、古鹏承诺：“本股东已出具了《本次发行前股东所持股份的流通限制及自愿锁定的承诺》、关于不存在利益输送的《承诺函》，若违反上述承诺，所得收益将归属于公司，因此给公司或投资者造成损失的，将依法对公司或投资者进行赔偿。”	2018 年 05 月 25 日	长期	正 常 履 行 中
其他承诺	苏州泰联智信	业绩承诺	交易对方承诺本次资产收购实施完毕后，伏泰科技	2024	2024	正

	投资管理合伙企业（有限合伙）、沈刚、程倬、何尉君		在业绩承诺期实现的净利润累计不低于 2.16 亿元。若业绩承诺期间，伏泰科技累计实现净利润未能达到累计承诺净利润，则乙方应根据以下公式对甲方进行补偿：应补偿金额 = (业绩承诺期内累计承诺的净利润总和 - 业绩承诺期内累计实现的净利润) ÷ 业绩承诺期内累计承诺的净利润总和 × 本次资产收购的转让对价总额。	年 09 月 10 日	年度和 2025 年度	常履行中
	苏州泰联智信投资管理合伙企业（有限合伙）	股份限售承诺	苏州泰联智信投资管理合伙企业（有限合伙）承诺本次受让的公司股份自交割日起 12 个月内不得转让。有关法律法规对本次交易股份的限售期另有要求的，从其规定。	2025 年 12 月 12 日	2027 年 1 月 14 日	正常履行中
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

**2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明**

适用 不适用

**3、公司涉及业绩承诺**

适用 不适用

承诺背景	承诺方	承诺期间	承诺指标	承诺金额（万元）	实际完成金额（万元）	完成率（%）
2024 年公司收购伏泰科技 51% 股份	苏州泰联智信投资管理合伙企业（有限合伙）、沈刚、程倬、何尉君	2024 年度至 2025 年度	承诺期实现的净利润累计不低于 2.16 亿元	21,600	17,466.72	80.86%

业绩承诺变更情况

适用 不适用

公司股东、交易对手方对公司或相关资产年度经营业绩作出的承诺情况

适用 不适用

1、本次交易的业绩承诺期（或称盈利补偿期限）为 2024 年度和 2025 年度。

2、交易对方承诺本次资产收购实施完毕后，伏泰科技在业绩承诺期实现的净利润累计不低于 2.16 亿元。若业绩承诺期间，伏泰科技累计实现净利润未能达到累计承诺净利润，则乙方应根据以下公式对甲方进行补偿：应补偿金额 = (业绩承诺期内累计承诺的净利润总和 - 业绩承诺期内累计实现的净利润) ÷ 业绩承诺期内累计承诺的净利润总和 × 本次资产收购的转让对价总额。

业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

根据公司与业绩承诺方签订的《股份转让协议》：“（五）业绩承诺安排：1、本次交易的业绩承诺期（或称盈利补偿期限）为 2024 年度和 2025 年度。2、乙方承诺本次资产收购实施完毕后，伏泰科技在业绩承诺期实现的净利润累计不低于 2.16 亿元……”根据经审计的财务报表，2024、2025 年度伏泰科技分别实现净利润 0.90 亿元、0.85 亿元，承诺业绩实际完成率如下：

项目	2024 年度	2025 年度	合计
业绩承诺期承诺业绩(单位：亿元)	2.16		2.16
业绩承诺期实际业绩(单位：亿元)	0.90	0.85	1.75
承诺业绩实际完成率			80.86%

根据证监会发布《会计监管风险提示第 8 号——商誉减值》“与商誉减值相关的前述特定减值迹象包括但不限于：

（1）现金流或经营利润持续恶化或明显低于形成商誉时的预期，特别是被收购方未实现承诺的业绩；……”伏泰科技属于该类情形，故存在减值迹象。

## 二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

## 三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

## 四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

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

适用 不适用

## 六、董事会关于报告期会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的说明

适用 不适用

## 七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

本公司 2025 年度纳入合并范围的子公司共 90 户，详见附注“十、在其他主体中的权益”。本公司本期合并范围比上期增加 8 户，减少 12 户，详见附注“九、合并范围的变更”。

## 八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	200
境内会计师事务所审计服务的连续年限	1
境内会计师事务所注册会计师姓名	吴军、刘羽竹
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	1

是否改聘会计师事务所

是 否

是否在审计期间改聘会计师事务所

是 否

更换会计师事务所是否履行审批程序

是 否

聘任、解聘会计师事务所情况说明

（一）前任会计师事务所情况及上年度审计意见中兴财光华会计师事务所于 2022 年至 2024 年为公司提供审计服务，均出具了标准无保留意见的审计报告。公司不存在已委托前任会计师事务所开展 2025 年部分审计工作后解聘前任会计师事务所的情形。

（二）变更会计师事务所原因由于公司原拟续聘的 2025 年度审计机构中兴财光华会计师事务所因其他个别审计业务被中国证券监督管理委员会立案调查，为避免该事项对公司 2025 年度审计工作产生影响，根据公司业务发展需要和年度审计需求等实际情况，经参考《国有企业、上市公司选聘会计师事务所管理办法》相关规定，综合评估及审慎研究，公司变更了 2025 年度财务报告及内部控制审计机构为中审亚太会计师事务所。

（三）公司与前后任会计师事务所的沟通情况公司已就变更会计师事务所事宜与前后任会计师事务所进行了充分沟通，各方均已明确知悉该事项并确认无异议。前后任会计师事务所将根据《中国注册会计师审计准则第 1153 号——前任注册会计师和后任注册会计师的沟通》等相关规定，积极做好相关沟通及配合工作。

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

报告期内公司聘请中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)对公司内部控制进行审核并出具内部控制审计报告，2025 年度内部控制审计报告的审计报酬为人民币 20 万元。

## 九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

## 十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

## 十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及	诉讼(仲裁)判决执行情	披露日期	披露索引
------------	----------	----------	----------	-------------	-------------	------	------

				影响	况		
报告期内发生尚未达到重大诉讼、仲裁的其他诉讼、仲裁	2,871.73	否	共 80 起案件，其中 48 起已完结；9 起已调解完成履行中；4 起已判决，待执行；13 起审理中；6 起待开庭。	对公司经营无重大影响	48 起已完结；9 起已调解完成履行中；4 起已判决，待执行。		

## 十二、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

## 十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

## 十四、重大关联交易

### 1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

### 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

### 3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

### 4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

### 5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

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

## 6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

## 7、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

## 十五、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项情况

#### (1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

#### (2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

#### (3) 租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

### 2、重大担保

适用 不适用

公司报告期不存在重大担保情况。

### 3、委托他人进行现金资产管理情况

#### (1) 委托理财情况

适用 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	中低风险	1,000	0

公司作为单一委托人委托金融机构开展资产管理，或投资安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

适用 不适用

## (2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

## 4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

## 十六、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

## 十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

1、2025年3月28日，公司召开了第六届董事会第十七次会议和第六届监事会第十六次会议，2025年3月28日公司召开2025年第一次临时股东大会，审议通过了董事会、监事会换届选举的相关议案。本次换届完成后，公司第六届董事会非独立董事杨小军先生、古鹏先生、张丹女士任期届满离任后不再担任公司任何职务；独立董事黄廉熙女士和王刚先生任期届满离任后，不再担任公司独立董事及董事会专门委员会相关职务，亦不在公司担任其他职务；李亚玲女士不再担任公司财务总监职务，亦不在公司担任任何其他职务。公司第六届监事会主席邱恒先生、监事马锦霞女士任期届满离任后不再担任公司监事。具体情况详见公司于2025年3月28日在中国证监会指定信息披露网站巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）披露的《2025年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号：2025-023），《关于董事会及监事会完成换届、选举第七届董事会专门委员会委员及聘任高级管理人员、证券事务代表、内部审计负责人的公告》（公告编号：2025-027）。

2、2025年12月12日，公司收到公司控股股东浙江城建集团股份有限公司（以下简称“城建集团”）出具的《告知函》，因双方未能按照《股份转让协议》的约定如期办理完成股份过户登记手续，经双方协商一致，双方于同日签署《关于汉嘉设计集团股份有限公司的股份转让协议之终止协议》（以下简称“《股份转让终止协议》”），同意终止筹划本次控制权变更事项。具体情况详见公司于2025年12月12日在中国证监会指定信息披露网站巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）披露的《关于控股股东终止协议转让暨终止控制权变更的公告》（公告编号：2025-092）。

3、2025年12月24日，公司召开第七届董事会第六次会议，审议通过了《关于拟变更公司名称及证券简称、修订〈公司章程〉并办理工商变更登记的议案》，该议案尚需提交公司2026年第一次临时股东会审议。具体情况详见公司于2025年12月25日在中国证监会指定信息披露网站巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）披露的《关于拟变更公司名称及证券简称、修订〈公司章程〉并办理工商变更登记的公告》（公告编号：2025-096）。

4、2025年12月29日，公司召开第七届董事会第七次会议，审议通过了《关于拟变更会计师事务所的议案》，同意聘请中审亚太会计师事务所为公司2025年度审计机构，聘期一年。具体情况详见公司于2025年12月29日在中国证

监会指定信息披露网站巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于拟变更会计师事务所的公告》（公告编号：2025-104）。

## 十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	3,854,109	1.71%				- 1,661,231	- 1,661,231	2,192,878	0.97%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	2,729,109	1.21%				- 1,661,231	- 1,661,231	1,067,878	0.47%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	2,729,109	1.21%				- 1,661,231	- 1,661,231	1,067,878	0.47%
4、外资持股	1,125,000	0.50%						1,125,000	0.50%
其中：境外法人持股									
境外自然人持股	1,125,000	0.50%						1,125,000	0.50%
二、无限售条件股份	221,884,219	98.29%				1,661,231	1,661,231	223,545,450	99.03%
1、人民币普通股	221,884,219	98.29%				1,661,231	1,661,231	223,545,450	99.03%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	225,738,328	100.00%				0	0	225,738,328	100.00%

股份变动的原因

□适用  不适用

股份变动的批准情况

□适用  不适用

股份变动的过户情况

□适用  不适用

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

□适用  不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□适用  不适用

## 2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
古鹏	1,186,556	-1,186,556	0	0	届满离任	已于 2025 年 9 月 27 日解除限售
叶军	1,067,878		0	1,067,878	高管锁定股	每年按持股总数的 25%解除锁定
岑政平	1,125,000		0	1,125,000	高管锁定股	每年按持股总数的 25%解除锁定
杨小军	474,675	-474,675	0	0	届满离任	已于 2025 年 9 月 27 日解除限售
合计	3,854,109	-1,661,231	0	2,192,878	--	--

## 二、证券发行与上市情况

### 1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

### 2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

### 3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### 1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	14,966	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	14,530	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 9）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 9）	0	持有特别表决权股份的股东总数（如有）	0
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）									
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		
							股份状态	数量	
浙江城建集团股份有	境内非国有法人	51.60%	116,485,300	0	0	116,485,300	质押	38,000,000	

限公司								
费禹铭	境内自然人	4.38%	9,878,016	-4,121,984	0	9,878,016	不适用	0
高重建	境内自然人	0.75%	1,682,010	0	0	1,682,010	不适用	0
古鹏	境内自然人	0.70%	1,582,075	0	0	1,582,075	不适用	0
岑政平	境外自然人	0.66%	1,500,000	0	1,125,000.00	375,000	不适用	0
叶军	境内自然人	0.63%	1,423,837	0	1,067,878.00	355,959	不适用	0
中国建设银行股份有限公司一诺安多策略混合型证券投资基金	其他	0.50%	1,136,911	1,136,911	0	1,136,911	不适用	0
欧阳俊东	境内自然人	0.48%	1,088,100	1,088,100	0	1,088,100	不适用	0
张幼平	境内自然人	0.48%	1,073,700	0	0	1,073,700	不适用	0
招商银行股份有限公司一华夏智胜优选混合型发起式证券投资基金	其他	0.31%	701,600	701,600	0	701,600	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 4）	不适用							
上述股东关联关系或一致行动的说明	浙江城建集团股份有限公司与岑政平为一致行动人。公司未知其他前 10 名普通股股东之间是否存在关联关系或是否为一致行动人。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	不适用							
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 10）	不适用							
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
浙江城建集团股份有限公司	116,485,300	人民币普通股	116,485,300					
费禹铭	9,878,016	人民币普通	9,878,016					

			股	
高重建		1,682,010	人民币普通股	1,682,010
古鹏		1,582,075	人民币普通股	1,582,075
中国建设银行股份有限公司—诺安多策略混合型证券投资基金		1,136,911	人民币普通股	1,136,911
欧阳俊东		1,088,100	人民币普通股	1,088,100
张幼平		1,073,700	人民币普通股	1,073,700
招商银行股份有限公司—华夏智胜优选混合型发起式证券投资基金		701,600	人民币普通股	701,600
闪音琨		701,000	人民币普通股	701,000
BARCLAYS BANK PLC		634,803	人民币普通股	634,803
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	浙江城建集团股份有限公司与岑政平为一致行动人。公司未知其他前 10 名普通股股东之间是否存在关联关系或是否为一致行动人。			
参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 5）	欧阳俊东通过信用证券账户持有 602,300 股,闪音琨通过信用证券账户持有 701,000 股。			

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

适用 不适用

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

适用 不适用

公司是否具有表决权差异安排

适用 不适用

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

是 否

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

## 2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
浙江城建集团股份有限公司	岑政平	2006 年 02 月 15 日	913300007856508548	城市基础设施、房地产、能源、交通设施、高新技术、基础原材料的投资,实业投资,新技术开发、转让、技术交流服务,金属材料、建筑材料、燃料油(不含成品油)、

				普通机械、针纺织品的销售,经营进出口业务(国家法律法规禁止、限制的除外),建设项目管理。
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无			

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

### 3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境外自然人

实际控制人类型：自然人

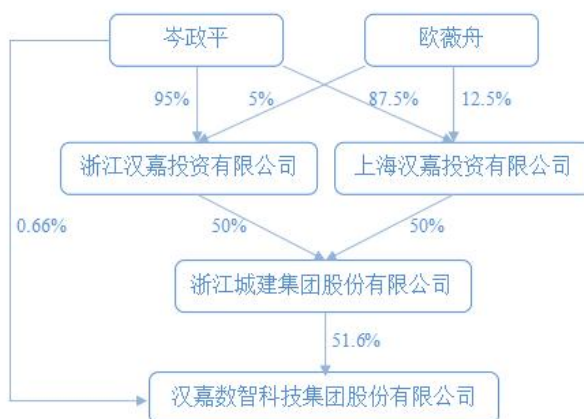
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
岑政平	本人	中国香港	否
欧薇舟	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中国香港	否
主要职业及职务	岑政平现任浙江城建集团股份有限公司董事长、汉嘉设计集团股份有限公司董事、上海汉嘉投资有限公司董事长、浙江汉嘉投资有限公司执行董事、浙江迪尚投资有限公司董事长、浙江城建房地产集团股份有限公司董事长；浙江中联房地产开发有限公司董事、浙江凯银控股有限公司董事；杭州汉嘉信德投资管理合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人；浙江浙医基因研究院有限公司董事。		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无		

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

**4、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%**

适用 不适用

**5、其他持股在 10%以上的法人股东**

适用 不适用

**6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况**

适用 不适用

**四、股份回购在报告期的具体实施情况**

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

**五、优先股相关情况**

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第七节 债券相关情况

适用 不适用

## 第八节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	带强调事项段的无保留意见
审计报告签署日期	2026年04月27日
审计机构名称	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
注册会计师姓名	吴军、刘羽竹

审计报告正文

汉嘉数智科技集团股份有限公司全体股东：

#### 一、审计意见

我们审计了汉嘉数智科技集团股份有限公司（以下简称“汉嘉数智公司”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东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，公允反映了汉嘉数智公司 2025 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2025 年度合并及公司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和中国注册会计师独立性准则有关公众利益实体的独立性要求，我们独立于汉嘉数智公司，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

如财务报表附注 12.1 所述，因汉嘉数智公司 2024 年度对 6 个 EPC 联合体项目采用总额法进行核算，于 2026 年 4 月受到财政部处罚。公司已于 2026 年 4 月 17 日进行了前期会计差错更正。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）收入确认

## 1、事项描述

如财务报表附注 3.34、5.40 所述，2025 年度，汉嘉数智公司利润表中列示了营业收入 131,097.14 万元，上年同期 76,474.14 万元，较上年上涨了 71.43%。由于收入是汉嘉数智公司关键业绩指标之一，从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认的固有风险，因此我们将其识别为关键审计事项。

## 2、审计应对

我们针对收入确认相关的上述关键审计事项执行的主要审计程序如下：

(1) 了解、评估并测试收入及成本确认相关的内部控制；

(2) 检查收入确认的会计政策，检查并复核合同及关键合同条款；

(3) 对于设计收入，选取合同样本，检查并复核设计收入确认的阶段性签收资料；对于 EPC 业务收入，抽查关于 EPC 总承包业务的招投标文件、总承包合同、发包合同等文件；获取管理层提供的履约进度确认支持性文件，重新计算相应的收入、成本，分析是否存在异常情况；对城市治理数字化整体解决方案、城市治理机器人整体解决方案业务收入，检查相关招投标文件、业务合同、评审记录、验收单据等文件；

(4) 执行分析性复核程序，包括对近三年各类别收入、成本、毛利率波动分析，判断销售收入和毛利波动的合理性；

(5) 执行细节测试，抽查主要项目分阶段收入所对应的凭据，包括阶段设计成果、确认收入的外部证据如中标通知书、政府主管部门对设计方案的批复、政府主管部门对初步设计的批复、施工图审查报告、竣工验收备案书、阶段设计成果确认书等，是否与合同约定的结算条件相符合；

(6) 对主要客户就项目情况进行函证、实地走访，对 EPC 总承包项目监理和施工单位就项目进度等事项进行访谈；对于城市治理数字化整体解决方案、城市治理机器人整体解决方案业务收入，选取大额项目进行实地走访，验证项目实际上线情况。

## (二) 应收账款坏账准备

### 1、事项描述

如财务报表附注 3.12、5.4 所述，截止 2025 年 12 月 31 日，汉嘉数智公司资产负债表中列示了应收账款余额 190,900.78 万元，坏账准备 46,710.46 万元。由于汉嘉数智公司应收账款金额重大，且确定应收账款是否减值及估计减值金额时涉及管理层的重大判断，因此我们将应收账款坏账准备识别为关键审计事项。

### 2、审计应对

我们针对应收账款坏账准备执行的主要审计程序包括：

(1) 了解、评估并测试汉嘉数智公司关于应收账款管理相关的关键内部控制制度的设计和运行有效性；

(2) 分析应收账款坏账准备会计估计的合理性，包括确定应收账款组合的依据、单独计提坏账准备的判断等，评估管理层将应收账款划分为若干组合进行减值评估的方法和计算是否适当；

(3) 分析应收账款的账龄和客户信誉情况，并执行应收账款函证程序，对未收到回函的应收账款执行期后回款检查等替代审计程序；

(4) 获取坏账准备计提表，检查计提方法是否按照坏账准备计提政策执行，并重新计算坏账准备金额；

(5) 将坏账计提政策与同行业上市公司进行比较，复核坏账准备计提的合理性。

### (三) 商誉减值

#### 1、事项描述

如财务报表附注 5.18 所述，截止 2025 年 12 月 31 日，汉嘉数智公司商誉原值 71,553.56 万元，商誉减值准备金额 27,646.11 万元，本期计提减值准备金额 4,818.40 万元。由于商誉减值测试涉及大量的管理层判断和估计，尤其是对于预计未来现金流量和使用的各种参数的判断和估计，且商誉减值准备的计提对于财务报表具有重要性，因此，我们将商誉减值测试识别为关键审计事项。

#### 2、审计应对

我们针对商誉减值执行的主要审计程序包括：

(1) 了解、评估并测试与商誉减值测试相关的内部控制的设计及执行有效性，包括与商誉相关的资产组的认定、关键假设的采用及减值计提金额的复核及审批；

(2) 评价管理层聘请的外部评估机构专家的胜任能力、专业素质和客观性；

(3) 获取管理层所聘请评估机构对商誉减值出具的专项评估报告，了解并复核商誉减值计算方法，复核相关预测及评估参数设置的合理性；

(4) 检查与商誉减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

### 五、其他信息

汉嘉数智公司管理层对其他信息负责。其他信息包括 2025 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

## 六、管理层和治理层对财务报表的责任

汉嘉数智公司管理层（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，管理层负责评估汉嘉数智公司的持续经营能力，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汉嘉数智公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督汉嘉数智公司的财务报告过程。

## 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所导致，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：

（一）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。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）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。

（四）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，就可能对汉嘉数智公司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汉嘉数智公司不能持续经营。

（五）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。

（六）就汉嘉数智公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并财务报表发表审计意见。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。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，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。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）

（盖章）

中国注册会计师：吴军（项目合伙人）

（签名并盖章）

中国注册会计师：刘羽竹

（签名并盖章）

中国·北京

二〇二六年四月二十七日

## 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

### 1、合并资产负债表

编制单位：汉嘉数智科技集团股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	192,567,790.24	302,403,216.82
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	10,000,000.00	3,000,000.00
衍生金融资产		
应收票据	3,125,718.92	4,554,412.08
应收账款	1,441,903,119.07	1,356,006,393.85
应收款项融资	2,606,842.93	3,196,251.49
预付款项	20,349,968.05	31,928,219.32
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	30,540,171.23	29,304,666.06
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	72,020,027.70	81,530,927.29
其中：数据资源		
合同资产	352,124,006.79	736,835,770.36
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	135,999,652.42	30,600,647.62
流动资产合计	2,261,237,297.35	2,579,360,504.89
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	13,213,525.80	7,019,365.79
长期股权投资	58,683,941.81	53,568,808.18
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	25,641,806.31	25,966,320.16
投资性房地产	32,182,205.22	28,794,493.52
固定资产	414,656,159.65	474,316,252.66

在建工程	100,000.00	902,406.88
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	11,298,786.29	2,285,844.54
无形资产	37,294,934.28	42,015,075.46
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	438,804,526.96	487,258,463.02
长期待摊费用	13,144,411.38	15,980,006.67
递延所得税资产	78,640,801.78	71,902,857.79
其他非流动资产	27,579,645.05	24,798,433.46
非流动资产合计	1,151,240,744.53	1,234,808,328.13
资产总计	3,412,478,041.88	3,814,168,833.02
流动负债：		
短期借款	288,483,901.67	347,476,622.17
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		9,350,075.00
应付账款	952,092,655.49	1,317,657,209.73
预收款项		
合同负债	25,507,500.46	51,972,211.91
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	123,054,089.93	213,182,968.43
应交税费	38,444,699.34	40,716,033.80
其他应付款	24,982,389.59	322,226,526.89
其中：应付利息		
应付股利	3,442,500.00	1,804,143.66
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	76,256,935.87	1,642,826.46
其他流动负债	225,649,633.01	150,267,341.87
流动负债合计	1,754,471,805.36	2,454,491,816.26
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	400,366,488.62	217,571,482.16

应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	14,026,195.43	4,264,769.25
长期应付款		929,908.27
长期应付职工薪酬		
预计负债	785,863.35	4,395,787.71
递延收益		
递延所得税负债	33,046,852.14	17,825,432.17
其他非流动负债	87,857,055.00	85,714,285.80
非流动负债合计	536,082,454.54	330,701,665.36
负债合计	2,290,554,259.90	2,785,193,481.62
所有者权益：		
股本	225,738,328.00	225,738,328.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	476,831,802.06	481,034,784.51
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	94,041,986.40	84,678,628.67
一般风险准备		
未分配利润	19,162,300.79	-43,284,079.82
归属于母公司所有者权益合计	815,774,417.25	748,167,661.36
少数股东权益	306,149,364.73	280,807,690.04
所有者权益合计	1,121,923,781.98	1,028,975,351.40
负债和所有者权益总计	3,412,478,041.88	3,814,168,833.02

法定代表人：叶军 主管会计工作负责人：张永明 会计机构负责人：张永明

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	29,600,995.95	66,956,722.59
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		842,405.58
应收账款	401,940,104.15	269,179,465.93
应收款项融资	1,355,524.32	
预付款项	621,278.25	3,749,400.41
其他应收款	38,494,995.70	4,289,404.11
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
其中：数据资源		

合同资产	244,994,167.25	596,314,489.37
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	111,439,379.50	185,308.76
流动资产合计	828,446,445.12	941,517,196.75
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,195,369,763.45	1,263,788,286.69
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	24,882,093.33	18,155,165.52
固定资产	102,212,112.54	130,572,782.38
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	408,804.32	546,070.36
无形资产	2,338,449.41	3,342,950.31
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	39,383,511.34	40,119,428.15
其他非流动资产	26,513,901.74	20,005,799.05
非流动资产合计	1,391,108,636.13	1,476,530,482.46
资产总计	2,219,555,081.25	2,418,047,679.21
流动负债：		
短期借款		33,297,430.23
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	587,607,848.85	827,490,680.43
预收款项		
合同负债	11,684,056.72	27,494,807.71
应付职工薪酬	89,532,652.51	117,574,001.50
应交税费	8,034,144.44	8,066,690.21
其他应付款	48,714,752.70	349,602,395.78
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		

一年内到期的非流动负债	26,099,173.33	557,417.46
其他流动负债	66,469.37	160,441.93
流动负债合计	771,739,097.92	1,364,243,865.25
非流动负债：		
长期借款	283,360,000.00	
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	330,481.44	
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	16,688,110.61	
其他非流动负债		
非流动负债合计	300,378,592.05	
负债合计	1,072,117,689.97	1,364,243,865.25
所有者权益：		
股本	225,738,328.00	225,738,328.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	578,392,215.36	578,392,215.36
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	94,041,986.40	84,678,628.67
未分配利润	249,264,861.52	164,994,641.93
所有者权益合计	1,147,437,391.28	1,053,803,813.96
负债和所有者权益总计	2,219,555,081.25	2,418,047,679.21

### 3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	1,310,971,358.78	764,741,351.91
其中：营业收入	1,310,971,358.78	764,741,351.91
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,187,270,388.03	949,737,971.99
其中：营业成本	845,808,522.15	641,450,650.28
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		

提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	12,562,825.49	10,187,175.67
销售费用	52,404,093.11	41,927,712.26
管理费用	148,525,997.39	198,471,752.48
研发费用	100,236,282.52	59,295,444.70
财务费用	27,732,667.37	-1,594,763.40
其中：利息费用	28,294,359.61	184,720.25
利息收入	1,114,372.52	1,901,559.12
加：其他收益	2,342,590.85	1,756,551.59
投资收益（损失以“-”号填列）	113,531,274.76	4,538,707.02
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	21,302,533.62	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-3,650,931.09	49,923,620.93
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-67,066,841.14	-38,423,255.93
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-38,860,286.48	-260,864,455.43
资产处置收益（损失以“-”号填列）	1,813,354.30	240,859.02
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	131,810,131.95	-427,824,592.88
加：营业外收入	2,918,636.95	630,287.52
减：营业外支出	2,981,299.66	4,693,700.23
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	131,747,469.24	-431,888,005.59
减：所得税费用	21,256,162.26	6,617,508.40
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	110,491,306.98	-438,505,513.99
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	110,491,306.98	-438,505,513.99
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润	71,809,738.34	-429,667,795.32
2.少数股东损益	38,681,568.64	-8,837,718.67
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		

1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	110,491,306.98	-438,505,513.99
归属于母公司所有者的综合收益总额	71,809,738.34	-429,667,795.32
归属于少数股东的综合收益总额	38,681,568.64	-8,837,718.67
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	0.3181	-1.9
(二) 稀释每股收益	0.3181	-1.9

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

法定代表人：叶军 主管会计工作负责人：张永明 会计机构负责人：张永明

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	209,071,553.62	309,344,128.94
减：营业成本	149,194,354.21	268,757,360.12
税金及附加	4,472,582.70	5,594,621.46
销售费用	10,391,123.40	19,809,194.45
管理费用	37,927,619.28	115,659,198.98
研发费用	9,900,441.51	39,861,586.43
财务费用	7,408,979.39	-1,081,005.30
其中：利息费用	7,769,335.38	174,165.46
利息收入	425,491.58	1,353,088.53
加：其他收益	271,138.67	1,200,782.72
投资收益（损失以“－”号填列）	117,122,507.04	22,419,394.77
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金		

融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		1,484,065.25
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-24,001,974.32	-36,490,718.09
资产减值损失（损失以“-”号填列）	27,718,775.37	-22,258,634.32
资产处置收益（损失以“-”号填列）	317,850.35	192,127.47
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	111,204,750.24	-172,709,809.40
加：营业外收入	686.00	370,288.61
减：营业外支出	114,841.05	463,489.26
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	111,090,595.19	-172,803,010.05
减：所得税费用	17,457,017.87	84,437.69
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	93,633,577.32	-172,887,447.74
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	93,633,577.32	-172,887,447.74
（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	93,633,577.32	-172,887,447.74
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	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	1,638,059,995.35	1,115,056,544.32
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	781,885.74	93,398.01
收到其他与经营活动有关的现金	119,177,001.85	23,805,535.58
经营活动现金流入小计	1,758,018,882.94	1,138,955,477.91
购买商品、接受劳务支付的现金	815,247,184.50	495,044,706.85
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	665,269,771.39	496,044,381.84
支付的各项税费	78,599,544.40	66,222,218.45
支付其他与经营活动有关的现金	176,603,945.67	89,755,285.28
经营活动现金流出小计	1,735,720,445.96	1,147,066,592.42
经营活动产生的现金流量净额	22,298,436.98	-8,111,114.51
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,021,969.35	1,078,700,000.00
取得投资收益收到的现金	12,251,506.85	7,422,165.11
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,149,559.04	1,745,141.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,777,720.29	
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	19,200,755.53	1,087,867,306.11
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	29,266,593.18	9,323,750.84
投资支付的现金	280,928,388.61	772,700,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	212,681,501.34
支付其他与投资活动有关的现金	5,228,510.44	
投资活动现金流出小计	315,423,492.23	994,705,252.18
投资活动产生的现金流量净额	-296,222,736.70	93,162,053.93
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,505,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收		

到的现金		
取得借款收到的现金	937,757,891.69	33,274,471.90
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	940,262,891.69	33,274,471.90
偿还债务支付的现金	740,556,432.40	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	26,656,003.27	52,809,969.66
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		3,100,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	4,447,059.21	1,218,242.20
筹资活动现金流出小计	771,659,494.88	54,028,211.86
筹资活动产生的现金流量净额	168,603,396.81	-20,753,739.96
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	-105,320,902.91	64,297,199.46
加：期初现金及现金等价物余额	283,795,093.80	219,497,894.34
六、期末现金及现金等价物余额	178,474,190.89	283,795,093.80

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	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	535,555,096.97	588,484,009.60
收到的税费返还		49,381.27
收到其他与经营活动有关的现金	49,064,283.69	75,531,021.17
经营活动现金流入小计	584,619,380.66	664,064,412.04
购买商品、接受劳务支付的现金	422,752,708.95	320,304,418.44
支付给职工以及为职工支付的现金	128,611,913.33	224,427,382.28
支付的各项税费	11,962,051.43	30,920,982.18
支付其他与经营活动有关的现金	68,537,259.20	100,717,677.61
经营活动现金流出小计	631,863,932.91	676,370,460.51
经营活动产生的现金流量净额	-47,244,552.25	-12,306,048.47
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,021,969.35	983,700,000.00
取得投资收益收到的现金	12,251,506.85	25,224,376.18
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	573,516.21	592,036.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	13,846,992.41	1,009,516,412.18
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,266,123.72	6,740,635.84
投资支付的现金		1,013,294,545.82
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	268,804,714.97	
支付其他与投资活动有关的现金		28,000.00
投资活动现金流出小计	270,070,838.69	1,020,063,181.66
投资活动产生的现金流量净额	-256,223,846.28	-10,546,769.48
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	334,445,528.10	33,274,471.90
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	334,445,528.10	33,274,471.90

偿还债务支付的现金	58,600,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,447,328.31	49,709,969.66
支付其他与筹资活动有关的现金	702,556.00	591,370.00
筹资活动现金流出小计	66,749,884.31	50,301,339.66
筹资活动产生的现金流量净额	267,695,643.79	-17,026,867.76
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	-35,772,754.74	-39,879,685.71
加：期初现金及现金等价物余额	61,737,631.10	101,617,316.81
六、期末现金及现金等价物余额	25,964,876.36	61,737,631.10

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度														
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计		
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他	小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	225,738,328.00				481,034,784.51				84,678,628.67		-43,284,079.82		748,167,661.36	286,271,279.31	1,034,438,940.67
加：会计政策变更															
前期差错更正														-5,463,589.27	-5,463,589.27
其他															
二、本年期初余额	225,738,328.00				481,034,784.51				84,678,628.67		-43,284,079.82		748,167,661.36	280,807,690.04	1,028,975,351.40
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-4,202,982.45				9,363,357.73		62,446,380.61		67,606,755.89	25,341,674.69	92,948,430.58
（一）综合收益总额											71,809,738.34		71,809,738.34	38,681,568.64	110,491,306.98
（二）所有者投入和减少资本					-4,202,982.45								-4,202,982.45	-13,339,893.95	-17,542,876.40
1. 所有者投入的普通股															

2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他					-4,202,982.45								-4,202,982.45	-13,339,893.95	-17,542,876.40
(三) 利润分配									9,363,357.73	-9,363,357.73					
1. 提取盈余公积									9,363,357.73	-9,363,357.73					
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者(或股东)的分配															
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本(或股本)															
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留															

存收益														
6. 其他														
(五) 专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六) 其他														
四、本期末余额	225,738,328.00				476,831,802.06			94041986.40	19162300.79		815,774,417.25	306,149,364.73	1,121,923,781.98	

上期金额

单位：元

项目	2024 年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益											小计			
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		其他		
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	225,738,328.00				481,034,784.51				84,678,628.67		436,046,147.66		1,227,497,888.84	49,991,407.80	1,277,489,296.64
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	225,738,328.00				481,034,784.51				84,678,628.67		436,046,147.66		1,227,497,888.84	49,991,407.80	1,277,489,296.64
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填											479,330,227.48		-479,330,227.48	230,816,282.24	-248,513,945.24





三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								9,363,357.73	84,270,219.59		93,633,577.32
（一）综合收益总额									93,633,577.32		93,633,577.32
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配								9,363,357.73	-9,363,357.73		
1. 提取盈余公积								9,363,357.73	-9,363,357.73		
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	225,738,328.00			578,392,215.36				94,041,986.40	249,264,861.52		1,147,437,391.28

上期金额

单位：元

项目	2024 年度									
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库	其他综合	专项	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计

		优先股	永续债	其他		存股	收益	储备				
一、上年期末余额	225,738,328.00				578,392,215.36				84,678,628.67	387,544,521.83		1,276,353,693.86
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	225,738,328.00				578,392,215.36				84,678,628.67	387,544,521.83		1,276,353,693.86
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										-		-222,549,879.90
（一）综合收益总额										-		-172,887,447.74
（二）所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配										-49,662,432.16		-49,662,432.16
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										-49,662,432.16		-49,662,432.16
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												

2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	225,738,328.00				578,392,215.36				84,678,628.67	164,994,641.93		1,053,803,813.96

### 三、公司基本情况

汉嘉数智科技集团股份有限公司（原名：汉嘉设计集团股份有限公司，以下简称公司、本公司、汉嘉设计）是在浙江城建设计集团有限公司的基础上整体变更设立，于 1998 年 6 月 16 日在浙江省工商行政管理局登记注册。公司现取得统一社会信用代码为 91330000142917121G 的营业执照。公司于 2018 年 5 月 4 日经中国证券监督管理委员会"证监发行字[2018]780 号"文批准，首次向社会公众发行人民币普通股 5,260 万股，发行价格人民币 5.62 元，募集资金合计人民币 295,612,000.00 元，扣除承销保荐费和其他发行费用后，募集资金净额为人民币 237,884,264.15 元，其中增加股本为人民币 52,600,000.00 元，增加资本公积为人民币 185,284,264.15 元，首次发行后公司股本为 210,400,000.00 元。公司股票于 2018 年 5 月 25 日在深圳证券交易所挂牌交易。2019 年 5 月 8 日，公司取得中国证券监督管理委员会《关于核准汉嘉设计集团股份有限公司向高重建等发行股份购买资产的批复》(证监许可[2018]833 号)，公司发行 15,338,328 股股票，发行后公司股本 225,738,328 股。公司现有股本为人民币 225,738,328 元，总股数为 225,738,328 股，每股面值人民币 1 元。其中：有限售条件的流通股份 A 股 2,192,878 股；无限售条件的流通股份 A 股 223,545,450 股。

公司注册地址：杭州市湖墅南路 501 号迪尚商务大厦。法定代表人：岑政平。

本公司及各子公司主要从事：城市治理数字化整体解决方案、城市治理机器人整体解决方案、设计及咨询业务、EPC 总承包业务等。

本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 4 月 27 日决议批准报出。

### 四、财务报表的编制基础

#### 1、编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）的披露规定编制。

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

## 2、持续经营

管理层认为公司自本报告期末起 12 个月内的持续经营能力不存在重大不确定性。

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认原则、应收款项坏账准备、固定资产折旧等交易和事项指定了若干具体会计政策和会计估计。

### 1、遵循企业会计准则的声明

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的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2023 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

### 2、会计期间

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

### 3、营业周期

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

### 4、记账本位币

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

### 5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收账款	金额 1,000 万元以上(含)且占应收账款账面余额 10%以上的款项
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	金额 100 万元以上(含)且占其他应收款账面余额 10%以上的款项
重要的非全资子公司	非全资子公司收入金额占集团总收入 10%以上

## 6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

### 6.1 同一控制下企业合并

同一控制下的企业合并，指参与合并的公司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企业合并。

按照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计量。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。如果被合并方在被合并以前，是最终控制方通过非同一控制下的企业合并所控制的，则合并方长期股权投资的初始投资成本还应包含相关的商誉金额。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，应当于发生时计入当期管理费用。与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，计入债务性工具的初始确认金额。

在合并财务报表中，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方向处于同一最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

### 6.2 非同一控制下企业合并

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

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

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

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第5号的通知》（财会【2012】19号）和《企业会计准则第33号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准，判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注“18 长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

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

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

## 7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

### 7.1 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

### 7.2 合并财务报表编制的方法

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

一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

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

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见附注“18 长期股权投资”或本附注“10 金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见附注 18）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## 8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

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

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注“18.3.2 权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

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

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

## 9、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 10、金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。

### 10.1 金融资产的分类和计量

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

#### 10.1.1 以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产同时符合以下条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司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；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据及应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

此类金融资产按照实际利率法以摊余成本进行后续计量，持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

#### 10.1.2 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

##### 10.1.2.1 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

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

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

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。

##### 10.1.2.2 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，包括其他权益工具投资等，仅将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从其他综合收益中转出，计入留存收益。

#### 10.1.3 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将持有的未划分为上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该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。终止确认时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益。

### 10.2 金融工具的减值

本公司对分类为以摊余成本计量的金融工具、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工具（债务工具）、租赁应收款、合同资产、应收款项以及财务担保合同以预期信用损失为基础确认损失准备。

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，信用损失应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，信用损失应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，信用损失应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对于未提用的贷款承诺，信用损失应在贷款承诺持有人提用相应贷款的情况下，企业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。⑤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。

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。

本公司对由收入准则规范的交易形成的应收款项和合同资产（无论是否包含重大融资成分），对由租赁准则规范的交易形成的租赁应收款，具体预期信用损失的确定方法及会计处理方法，详见 11 应收票据、12 应收账款、15 合同资产、17 长期应收款。

对于其他金融工具，除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，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的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，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；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司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。信用损失准备的增加或转回金额，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，作为减值损失或利得计入当期损益。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，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。具体预期信用损失的确定方法及会计处理方法，详见 14 其他应收款。

本公司在上一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，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。

#### 10.2.1 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。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

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的，则假设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，并且即使较长时间内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金义务，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

### 10.3 金融资产转移确认依据和计量

金融资产满足下列条件之一的，本公司予以终止对该项金融资产的确认：收取该金融资产现金流量的合同权利终止；该金融资产已转移，且本公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

本公司的金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间按照转移日各自相对的公允价值进行分摊，并将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之和与终止确认部分在终止确认日的账面价值之差额计入当期损益或留存收益。

若本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

被转移金融资产以摊余成本计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本公司保留的权利（如果本公司因金融资产转移保留了相关权利）的摊余成本并加上本公司承担的义务（如果本公司因金融资产转移承担了相关义务）的摊余成本，相关负债不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；

被转移金融资产以公允价值计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本公司保留的权利（如果本公司因金融资产转移保留了相关权利）的公允价值并加上本公司承担的义务（如果本公司因金融资产转移承担了相关义务）的公允价值，该权利和义务的公允价值应为按独立基础计量时的公允价值。

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

对于继续涉入条件下的金融资产转移，本公司根据继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产和金融负债，以充分反映本公司所保留的权利和承担的义务。

### 10.4 金融负债的分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债。金融负债在初始确认时以公允价值计量。

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。该类金融负债以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

本公司金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将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新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

### 10.5 金融负债的终止确认

本公司金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将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新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

### 10.6 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，不相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：本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；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。不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

## 11、应收票据

应收票据项目，反映资产负债表日以摊余成本计量的、企业因销售商品、提供服务等收到的商业汇票，包括银行承兑汇票和商业承兑汇票。

### 11.1 预期信用损失的确定方法

本公司对由收入准则规范的交易形成的应收款项（无论是否包含重大融资成分），按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

本公司基于单项和组合评估应收款项的预期信用损失。如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司对该应收款项在单项资产的基础上确定预期信用损失。对于划分为组合的应收款项，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预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

#### 基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合

组合名称	组合内容
应收票据[组合 1]	本组合为信用等级较高银行承兑的银行承兑汇票
应收票据[组合 2]	本组合为信用等级一般银行承兑的银行承兑汇票以及商业承兑汇票

注：信用等级较高银行是指信用等级较高的 6 家大型商业银行和 9 家上市股份制商业银行。6 家大型商业银行分别为中国银行、中国农业银行、中国建设银行、中国工商银行、中国邮政储蓄银行、交通银行，9 家上市股份制商业银行分别为招商银行、浦发银行、中信银行、中国光大银行、华夏银行、中国民生银行、平安银行、兴业银行、浙商银行。上述银行信用良好，拥有国资背景或为上市银行，资金实力雄厚，经营情况良好，根据银行主体评级情况，上述银行主体评级均达到 AAA 级且未来展望稳定，公开信息未发现曾出现票据违约到期无法兑付的负面新闻，因此本集团将其划分为信用等级较高银行，且不计坏账准备。除上述信用等级较高银行以外的其他银行划分为信用等级一般银行。

## 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

账龄	计提比例
1 年以内（含 1 年）	5%
1-2 年	10%
2-3 年	30%
3-4 年	50%
4-5 年	80%
5 年以上	100%

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。

## 11.2 预期信用损失的会计处理方法

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。

## 12、应收账款

本公司对由收入准则规范的交易形成的应收款项（无论是否包含重大融资成分），按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备

## 12.1 预期信用损失的确定方法

本公司基于单项和组合评估应收款项的预期信用损失。如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司对该应收款项在单项资产的基础上确定预期信用损失。对于划分为组合的应收款项，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预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	组合内容
应收账款[账龄组合]	企业及其他单位的应收款项
应收账款[关联方组合]	企业及其他单位的应收款项

## 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

账龄	计提比例
1 年以内（含 1 年）	5%
1-2 年	10%
2-3 年	30%
3-4 年	50%
4-5 年	80%
5 年以上	100%

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。

#### 12.2 预期信用损失的会计处理方法

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。

### 13、应收款项融资

应收款项融资项目，反映资产负债表日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等。

此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。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

除了单项评估信用风险的应收款项融资外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定依据
应收款项融资[组合 1]	本组合为信用等级较高银行承兑的银行承兑汇票
应收款项融资[组合 2]	本组合为应收客户账款

### 14、其他应收款

其他应收款项目，反映资产负债表日“应收利息”、“应收股利”和“其他应收款”。其中的“应收利息”仅反映相关金融工具已到期可收取但于资产负债表日尚未收到的利息。

#### 14.1 预期信用损失的确定方法

本公司基于单项和组合评估其他应收款的预期信用损失。如果有客观证据表明某项其他应收款已经发生信用减值，则本公司对该其他应收款在单项资产的基础上确定预期信用损失。对于划分为组合的其他应收款，本公司依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定依据
其他应收款[组合 1]	本组合账龄组合
其他应收款[组合 2]	本组合为关联方组合

本公司在每个资产负债表日评估相关其他应收款的信用风险自初始确认后的变动情况。若该其他应收款的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该其他应收款整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该其

他应收款的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该其他应收款未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。

#### 14.2 预期信用损失的会计处理方法

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。

本公司在上一会计期间已经按照相当于其他应收款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，该其他应收款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其他应收款的损失准备，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。

### 15、合同资产

#### 15.1 合同资产的确认方法及标准

合同资产，是指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。本公司已向客户转移商品而拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

#### 15.2 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定依据
合同资产[组合 1]	未到期质保金
合同资产[组合 2]	已完成尚未到结算期的工程款组合

预期信用损失的会计处理方法，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。

#### 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

账龄	计提比例
1 年以内（含 1 年）	5%
1-2 年	10%
2-3 年	30%
3-4 年	50%
4-5 年	80%
5 年以上	100%

### 16、存货

#### 16.1 存货的分类

存货主要包括库存商品、低值易耗品、委托加工物资、合同履行成本等。

### 16.2 存货取得和发出的计价方法

本公司存货盘存制度采用永续盘存制，存货取得时按实际成本计价。原材料、在产品、库存商品、发出商品等发出时采用先进先出法计价低值易耗品领用时采用一次转销法摊销；周转用包装物按照预计的使用次数分次计入成本费用。

### 16.3 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

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

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

### 16.4 存货的盘存制度为永续盘存制

### 16.5 存货成本结转制度

### 16.6 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

## 17、长期应收款

长期应收款项目，反映资产负债表日企业的长期应收款项，包括融资租赁产生的应收款项、采用递延方式具有融资性质的销售商品和提供劳务等产生的应收款项等。

### 17.1 预期信用损失的确定方法

本公司基于单项和组合评估长期应收款的预期信用损失。如果有客观证据表明某项长期应收款已经发生信用减值，则本公司对该长期应收款在单项资产的基础上确定预期信用损失。划分为组合的长期应收款。

组合名称	组合内容
长期应收款[组合 1]	应收租赁款

### 17.2 预期信用损失的会计处理方法

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。对应收租赁款，当公司选择全部按照简化方法计量损失准备时，以下是一份参考披露案例：对于应收租赁款以外的其他长期应收款，本公司在前一会计期间已经按照相当于长期应收款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，该长期应收款已不再

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长期应收款的损失准备，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。

## 18、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。

### 18.1 共同控制、重要影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

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，应当考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。投资方能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

### 18.2 投资成本的确定

对于企业合并取得的长期股权投资，详见附注“6 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

### 18.3 后续计量及损益确认方法

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

#### 18.3.1 成本法核算的长期股权投资

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

#### 18.3.2 权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

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

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

### 18.3.3 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注“7.2 合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

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

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

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

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会

计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

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

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

## 19、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

## 20、固定资产

### (1) 确认条件

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

## (2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20	5%	4.75%
运输工具	年限平均法	3-5	0%-5%	19.00%-33.33%
电子及其他设备	年限平均法	3-5	5%	19.00%-31.67%
固定资产装修	年限平均法	5		20.00%
机器设备	年限平均法	5-10	0%-5%	9.50%-20.00%

## 21、在建工程

### 21.1 初始计量

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

### 21.2 结转为固定资产的标准和时点

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

## 22、借款费用

### 22.1 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。

### 22.2 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。

### 22.3 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。

### 22.4 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。

## 23、无形资产

### （1）使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

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

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

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。

类别	摊销年限(年)
土地使用权	30
软件使用权	10
专利权	10

使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

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

## (2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

## 24、长期资产减值

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

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 25、长期待摊费用

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

## 26、合同负债

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

## 27、职工薪酬

### （1）短期薪酬的会计处理方法

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

### （2）离职后福利的会计处理方法

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

### （3）辞退福利的会计处理方法

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

### （4）其他长期职工福利的会计处理方法

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

## 28、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，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，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

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

## 29、股份支付

### 29.1 股份支付的会计处理方法

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

#### 29.1.1 以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额，相应增加资本公积。

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

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加股东权益。

#### 29.1.2 以现金结算的股份支付

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

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

### 29.2 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少

了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

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

## 30、优先股、永续债等其他金融工具

### 30.1 永续债和优先股等的区分

本公司发行的永续债和优先股等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：①该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；②如将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，则不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，则本公司只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

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

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

### 30.2 永续债和优先股等的会计处理方法

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

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

本公司不确认权益工具的公允价值变动。

## 31、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

### 31.1 收入确认和计量所采用的会计政策

本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相

关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；本公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日，本公司识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：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；客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；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。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当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。

如果不满足上述条件之一，则本公司在客户取得相关商品控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：企业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；企业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；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业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；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

### 31.2 收入具体确认时点及计量方法

本公司的业务收入主要来源于以下业务类型：

#### 31.2.1 城市治理机器人整体解决方案

城市治理机器人整体解决方案包括城市治理机器人及智能装备、城市治理少人化运营服务。公司根据城市治理少人化运营服务合同提供的相关业务，在项目运营期间，根据合同相关约定按期计算收入。对于城市治理机器人及智能装备项目，提供城市服务场景机器人，包括垃圾分类督导机器人，无人清扫机器人、城市巡检机器人、以及协同运行的物联网感知与边缘算力装备等，于解决方案已经交付，根据合同约定业经客户验收并取得验收单据时确认收入。

#### 31.2.2 城市治理数字化整体解决方案

城市治理数字化整体解决方案包括软件应用平台业务、数据服务业务。软件应用平台业务主要为城市管理、应急管理、水利水务部门提供城市运行管理服务平台、城市生命线工程管理平台、智慧水务水利软件服务，公司根据合同约定完成交付，客户取得控制权时确认收入。数据服务提供 AI 中台、大模型平台、数据底座等技术支撑服务和多源数据采集、数据治理、数据孪生服务、数据资产化服务等解决方案，在项目运营期间，根据合同相关约定按期计算收入。

#### 31.2.3 设计业务

由于履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且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，公司的设计业务属于在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度在合同期内确认收入，履约进度按照产出法确定，具体以公司已提交并经客户或第三方验收的工作成果作为产出。

#### 31.2.4 EPC 总承包业务

由于客户能够控制企业履约过程中在建的商品，公司的 EPC 总承包业务属于在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度在合同期内确认收入，履约进度按照产出法确定，即根据已经完成的合同工作量对应的价值占总合同收入的比例确定恰当的履约进度，该工作量经过第三方监理单位、业主单位及公司共同确认。

当履约进度不能合理确定时，企业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。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“软件与信息技术服务业”的披露要求

## 32、合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，在满足下列条件时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；②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；③该成本预期能够收回。

为取得合同发生的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）。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。本公司为取得合同发生的、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。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”），采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。摊销期限不超过一年则在发生时计入当期损益。与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：（1）因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；（2）为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，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。

## 33、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或

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

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

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

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

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

### 34、递延所得税资产/递延所得税负债

#### 34.1 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

#### 34.2 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予

确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

## 35、租赁

### (1) 作为承租方租赁的会计处理方法

本公司租赁资产的类别主要为房屋。

#### 35.1.1 初始计量

在租赁期开始日，本公司将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。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，采用承租人增量借款利率作为折现率。

#### 35.1.2 后续计量

本公司参照《企业会计准则第4号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧，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。

对于租赁负债，本公司按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。

#### 35.1.3 短期租赁和低价值资产租赁

## (2) 作为出租方租赁的会计处理方法

本公司在租赁开始日，基于交易的实质，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。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

### 35.2.1 经营租赁

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

### 35.2.2 融资租赁

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

## 36、重要会计政策和会计估计变更

### (1) 重要会计政策变更

适用 不适用

### (2) 重要会计估计变更

适用 不适用

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

适用 不适用

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	应税收入按 1%、3%、5%、6%、9%、13% 的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、15%、12.5%、10%、5%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减 30% 后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴	1.2%、12%
教育费附加	应缴流转税税额	3%

地方教育附加	应缴流转税税额	2%
--------	---------	----

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15.00%
杭州市城乡建设设计院股份有限公司	25.00%
北京汉嘉建筑设计院有限公司	20.00%
上海汉嘉建筑设计有限公司	20.00%
江苏汉嘉建筑设计院有限公司	20.00%
厦门汉嘉建筑设计有限公司	20.00%
山东汉嘉建筑设计有限公司	20.00%
浙江汉嘉建筑节能科技有限公司	20.00%
浙江汉嘉建设工程施工图审查中心	25.00%
浙江汉嘉建筑设计咨询有限公司	20.00%
杭州青卓建筑工程技术有限公司	20.00%
浙江城建设计研究院有限公司	25.00%
苏州市伏泰信息科技股份有限公司	10.00%
苏州环境云信息科技有限公司	15.00%
杭州环清信息科技有限公司	15.00%
杭州伏泰信息系统有限公司	15.00%
安徽省伏泰环境科技有限责任公司	5.00%
深圳伏泰智慧环境有限公司	5.00%
苏州市中鉴华测环境科技有限公司	5.00%
无锡鼎驰信息科技有限公司	5.00%
赣江新区伏泰智慧科技有限公司	5.00%
盐城伏泰众邦智能科技有限公司	5.00%
伏泰云(成都)环境科技有限公司	3.00%
浙江易智信息技术有限公司	5.00%
苏州纳故环保科技有限公司	15.00%
杭州伏泰环保科技有限公司	5.00%
泰州伏泰纳故环保科技有限公司	5.00%
嘉兴伏泰纳故环保科技有限公司	5.00%
平湖市伏泰纳故环保科技有限公司	5.00%
台州伏泰纳故环保科技有限公司	25.00%
宁远伏泰纳故环保科技有限公司	5.00%
南京伏泰纳故环保科技有限公司	5.00%
江苏绿奥环保科技有限公司	15.00%
台州纳故高隆环保科技有限公司	5.00%
衢州绿奥环保科技有限公司	5.00%
苏州问源环境科技有限公司	15.00%
金华伏泰青庭环保科技有限公司	5.00%
马鞍山纳故恒焯环保科技有限公司	5.00%
浙江固禾环境科技有限公司	5.00%
浙江固清环境科技有限公司	5.00%
吉林省恒鼎伏泰环保科技有限公司	5.00%
海宁伏泰纳故环保科技有限公司	5.00%
绍兴伏泰纳故环保科技有限公司	5.00%
滁州伏泰纳故环保科技有限公司	5.00%
苏州吴江伏泰纳故环保科技有限公司	25.00%
青岛伏泰纳故环保科技有限公司	5.00%
浙江固连环境科技有限公司	5.00%
合肥伏泰纳故环保科技有限公司	5.00%
浙江固嘉环境科技有限公司	5.00%
嘉兴固嘉环境科技有限公司	5.00%
沧州伏泰纳故环保科技有限公司	5.00%
云梦伏泰纳故环保科技有限公司	5.00%
天长市伏泰纳故环保科技有限公司	5.00%

衢州伏泰纳故环保科技有限公司	5.00%
安徽伏泰纳故环保科技有限公司	5.00%
潜江伏泰纳故环保科技有限公司	5.00%
自贡巴科伏泰环保科技有限公司	5.00%
东阳伏泰纳故环保科技有限公司	5.00%
济宁伏泰纳故环保科技有限公司	5.00%
诸暨伏泰问源环境科技有限公司	5.00%
盐城伏泰纳故环保科技有限公司	5.00%
张家港伏泰环境科技有限公司	5.00%
新乡伏泰明德环保科技有限公司	5.00%
德清智惠环境科技有限公司	5.00%
南京纳故领航环境科技有限公司	5.00%
嘉善纳故信息技术有限公司	5.00%
盐城市盐南高新区绿奥环保科技有限公司	5.00%
江苏伏泰问源城市服务有限公司	5.00%
嘉善天伏环保科技有限公司	5.00%
广德伏泰问源环境科技有限公司	5.00%
蚌埠市伏泰纳故环保科技有限公司	5.00%
北京伏泰纳故环保科技有限公司	5.00%
常熟固连能源科技有限公司	5.00%
德清伏泰纳故环保科技有限公司	5.00%
广德锐赛环境科技有限公司	5.00%
杭州为伊环境科技有限公司	5.00%
湖南伏泰环境科技有限责任公司	5.00%
湖南驭云信息科技有限公司	5.00%
湖州伏泰纳故环保技术有限公司	25.00%
黄山市伏泰纳故环保科技有限公司	5.00%
黄石伏泰纳故环保科技有限公司	5.00%
江苏港城环境科技有限公司	5.00%
江苏旌扬环境科技有限公司	5.00%
江苏纳故如新再生资源有限公司	15.00%
江苏新盈生态环境科技有限公司	5.00%
江苏云奥信息科技有限公司	25.00%
兰州伏泰纳故环保科技有限公司	5.00%
泸州伏泰纳故环保科技有限公司	5.00%
纳故环保科技(上海)有限公司	5.00%
纳故环保科技(神农架)有限公司	5.00%
锐赛环境服务(苏州)有限公司	5.00%
苏州锐赛环境科技有限公司	5.00%
苏州小守环境科技有限公司	25.00%
泰州锐赛环境科技有限公司	5.00%
芜湖伏泰信息科技有限公司	5.00%
武汉伏泰纳故环保科技有限公司	5.00%
襄阳伏泰纳故环保科技有限公司	5.00%
新昌伏泰问源环境有限公司	5.00%
宜兴绿奥环保科技有限公司	5.00%
长春伏泰纳故环保科技有限公司	5.00%
舟山伏泰纳故环保科技有限公司	5.00%
镇江问源环境科技有限公司	5.00%
盐城市盐南高新区港城环境科技有限公司	5.00%

## 2、税收优惠

(1)根据国家科技部、财政部、国家税务总局颁布的《高新技术企业认定管理办法》(国科发火[2008]172号)、《高新技术企业认定管理工作指引》(国科发火[2008]362号)的有关规定,本公司于2023年12月8日通过高新技术企业重新认定,取得编号为GR202333012805的高新技术企业证书,认定有效期三年,公司2024年度企业所得税税率按15%计缴。

(2)根据财政部、税务总局公告[2023]12号《关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》,自2023年1月1日至2027年12月31日,对小型微利企业年应纳税所得额不超过300万元的部分,减按25%计入应纳税所得额,按20%的税率缴纳企业所得税。2024年及2025年部分子公司享受上述优惠政策。

(3)本公司的子公司苏州市伏泰信息科技股份有限公司于2025年11月18日取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局颁发的《高新技术企业证书》(证书编号:GR202532000825),有效期三年。根据《企业所得税法》第二十八条的规定“国家需要重点扶持的高新技术企业,减按15%的税率征收企业所得税。”

(4)本公司的子公司苏州市伏泰信息科技股份有限公司于2025年4月17日提交了“国家鼓励的重点软件企业”认定,根据《新时期促进集成电路产业和软件产业高质量发展的若干政策》规定,国家鼓励的重点集成电路设计企业和软件企业,自获利年度起,第一年至第五年免征企业所得税,接续年度减按10%的税率征收企业所得税。

(5)本公司的子公司杭州伏泰信息系统有限公司于2024年12月06日取得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局颁发的《高新技术企业证书》(证书编号:GR202433000032),有效期三年。根据《企业所得税法》第二十八条的规定“国家需要重点扶持的高新技术企业,减按15%的税率征收企业所得税。”

(6)本公司的子公司无锡鼎驰信息科技有限公司于2024年11月19日取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局颁发的《高新技术企业证书》(证书编号:GR202432006133),有效期三年。根据《企业所得税法》第二十八条的规定“国家需要重点扶持的高新技术企业,减按15%的税率征收企业所得税。”

(7)本公司的子公司苏州纳故环保科技有限公司于2023年12月13日取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局颁发的《高新技术企业证书》(证书编号:GR202332016099),有效期三年。根据《企业所得税法》第二十八条的规定“国家需要重点扶持的高新技术企业,减按15%的税率征收企业所得税。”

(8) 本公司的子公司杭州伏泰环保科技有限公司于 2023 年 12 月 8 日取得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局颁发的《高新技术企业证书》(证书编号: GR202333006859), 有效期三年。根据《企业所得税法》第二十八条的规定“国家需要重点扶持的高新技术企业, 减按 15% 的税率征收企业所得税。”

(9) 本公司的子公司苏州问源环境科技有限公司于 2025 年 12 月 19 日取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省财务局颁发的《高新技术企业证书》(证书编号: GR202532009872), 有效期三年。根据《企业所得税法》第二十八条的规定“国家需要重点扶持的高新技术企业, 减按 15% 的税率征收企业所得税。”

(10) 本公司的子公司江苏绿奥环保科技有限公司于 2025 年 12 月 16 日取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省财务局颁发的《高新技术企业证书》(证书编号: GR202432011145), 有效期三年。根据《企业所得税法》第二十八条的规定“国家需要重点扶持的高新技术企业, 减按 15% 的税率征收企业所得税。”

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“软件与信息技术服务业”的披露要求

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	4,017.19	7,219.99
银行存款	183,740,037.90	287,643,015.43
其他货币资金	8,823,735.15	14,752,981.40
合计	192,567,790.24	302,403,216.82

其他说明:

截至 2025 年 12 月 31 日止, 货币资金中除银行存款 5,388,236.38 元被银行冻结, 其他货币资金 8,705,362.97 元为履约/保函信用证保证金及其利息外, 无其他抵押、质押、冻结等对使用有限制或存放在境外、或资金汇回受到限制的款项。

### 2、交易性金融资产

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	10,000,000.00	3,000,000.00
其中:		
其他	10,000,000.00	3,000,000.00
其中:		

合计	10,000,000.00	3,000,000.00
----	---------------	--------------

其他说明：

### 3、衍生金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

### 4、应收票据

#### (1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	1,487,481.92	4,212,006.50
商业承兑票据	1,638,237.00	342,405.58
合计	3,125,718.92	4,554,412.08

#### (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	3,211,941.92		86,223.00	2.68%	3,125,718.92	4,572,433.43	100.00%	18,021.35	0.39%	4,554,412.08
其中：										
银行承兑汇票	1,487,481.92	46.31%			1,487,481.92	4,212,006.50	92.12%			4,212,006.50
商业承兑汇票	1,724,460.00	53.69%	86,223.00	5.00%	1,638,237.00	360,426.93	7.88%	18,021.35	5.00%	342,405.58
合计	3,211,941.92	100.00%	86,223.00		3,125,718.92	4,572,433.43	100.00%	18,021.35		4,554,412.08

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
银行承兑汇票	1,487,481.92	0.00	0.00%
商业承兑汇票	1,724,460.00	86,223.00	5.00%
合计	3,211,941.92	86,223.00	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

适用 不适用

**(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收票据坏账准备	18,021.35	204,145.50	135,943.85			86,223.00
合计	18,021.35	204,145.50	135,943.85			86,223.00

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

**(4) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据**

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	15,000.00	276,313.41
合计	15,000.00	276,313.41

**5、应收账款**

**(1) 按账龄披露**

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	686,163,016.42	876,510,860.09
1至2年	680,859,727.30	402,842,504.93
2至3年	174,001,165.00	211,172,984.65
3年以上	367,983,847.79	293,444,627.78
3至4年	119,119,643.23	108,671,580.87
4至5年	87,065,589.70	71,376,198.45
5年以上	161,798,614.86	113,396,848.46
合计	1,909,007,756.51	1,783,970,977.45

**(2) 按坏账计提方法分类披露**

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	

按单项计提坏账准备的应收账款	117,207,810.06	6.14%	117,207,810.06	100.00%		147,702,615.11	8.28%	147,702,615.11	100.00%	
其中:										
单项计提	117,207,810.06	6.14%	117,207,810.06	100.00%		147,702,615.11	8.28%	147,702,615.11	100.00%	
按组合计提坏账准备的应收账款	1,791,799,946.45	93.86%	349,896,827.38	19.53%	1,441,903,119.07	1,636,268,362.34	91.72%	280,261,968.49	17.13%	1,356,006,393.85
其中:										
账龄组合	1,791,799,946.45	93.86%	349,896,827.38	19.53%	1,441,903,119.07	1,636,268,362.34	91.72%	280,261,968.49	17.13%	1,356,006,393.85
合计	1,909,007,756.51	100.00%	467,104,637.44		1,441,903,119.07	1,783,970,977.45	100.00%	427,964,583.60	23.99%	1,356,006,393.85

按单项计提坏账准备:

单位: 元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
嵊州盛建置业有限公司	5,931,424.44	5,931,424.44	5,931,424.44	5,931,424.44	100.00%	预计无法收回
台州和园置业有限公司	5,863,306.00	5,863,306.00	5,863,306.00	5,863,306.00	100.00%	预计无法收回
攀枝花良泓房地产开发有限责任公司	3,800,000.00	3,800,000.00	3,800,000.00	3,800,000.00	100.00%	预计无法收回
杭州淳都房地产开发有限公司	1,995,765.00	1,995,765.00	1,995,765.00	1,995,765.00	100.00%	预计无法收回
云南华翔投资发展有限公司	1,700,000.00	1,700,000.00			100.00%	预计无法收回
徐州九龙苑酒店管理有限公司	1,158,322.20	1,158,322.20	1,158,322.20	1,158,322.20	100.00%	预计无法收回
安吉穗华置业有限公司	1,136,957.91	1,136,957.91	1,136,957.91	1,136,957.91	100.00%	预计无法收回
西安远瑞置业有限公司	1,645,820.00	1,645,820.00	1,645,820.00	1,645,820.00	100.00%	预计无法收回
合肥蓝光和骏置业有限公司	1,098,738.48	1,098,738.48	1,098,738.48	1,098,738.48	100.00%	预计无法收回
宁波恒跃房地产开发有限公司	1,056,119.78	1,056,119.78	1,056,119.78	1,056,119.78	100.00%	预计无法收回
杭州穗华置业有限公司	912,950.14	912,950.14	912,950.14	912,950.14	100.00%	预计无法收回
宁波奉化盛建置业有限公司	842,258.94	842,258.94	842,258.94	842,258.94	100.00%	预计无法收回
宁波三立嘉达置业有限公司	841,117.90	841,117.90	841,117.90	841,117.90	100.00%	预计无法收回
成都天赫房地产开发有限公司	768,000.00	768,000.00			100.00%	预计无法收回

南京临江御景 房地产开发有 限公司	652,844.76	652,844.76	652,844.76	652,844.76	100.00%	预计无法收回
重庆和骏置业 有限公司	635,620.22	635,620.22	635,620.22	635,620.22	100.00%	预计无法收回
固安幸福基业 资产管理有限 公司	604,800.00	604,800.00	604,800.00	604,800.00	100.00%	预计无法收回
固安九通新盛 园区建设发展 有限公司	598,420.00	598,420.00	598,420.00	598,420.00	100.00%	预计无法收回
西安新玖一九 一二文化产业 发展有限公司	550,000.00	550,000.00	550,000.00	550,000.00	100.00%	预计无法收回
德清孔雀海房 地产开发有限 公司	506,557.55	506,557.55	506,557.55	506,557.55	100.00%	预计无法收回
宁波三立岚城 置业有限公司	492,500.00	492,500.00	492,500.00	492,500.00	100.00%	预计无法收回
南京普耀房地 产开发有限公 司	432,657.94	432,657.94	432,657.94	432,657.94	100.00%	预计无法收回
成都武侯蓝光 房地产开发有 限公司	418,904.74	418,904.74			100.00%	预计无法收回
廊坊幸福基业 教育投资有限 公司	387,393.75	387,393.75	387,393.75	387,393.75	100.00%	预计无法收回
六安元和置业 集团有限公司	356,467.00	356,467.00	356,467.00	356,467.00	100.00%	预计无法收回
成都锦江灿琮 置业有限公司	341,531.65	341,531.65			100.00%	预计无法收回
舟山市新城瑞 丰房地产开发 有限公司	328,800.00	328,800.00	328,800.00	328,800.00	100.00%	预计无法收回
南京恒康置业 有限公司	254,978.47	254,978.47	254,978.47	254,978.47	100.00%	预计无法收回
三浦威特园区 建设发展有限 公司	254,000.00	254,000.00	80,841.64	80,841.64	100.00%	预计无法收回
成都青白江蓝 光和骏置业有 限公司	242,060.00	242,060.00			100.00%	预计无法收回
杭州丰涛置业 有限公司	209,979.40	209,979.40	209,979.40	209,979.40	100.00%	预计无法收回
温州恒跃房地 产开发有限公 司	208,051.78	208,051.78	208,051.78	208,051.78	100.00%	预计无法收回
杭州兴伦房地 产开发有限公 司	154,381.55	154,381.55	154,381.55	154,381.55	100.00%	预计无法收回
绍兴永恒置业 有限公司	161,000.00	161,000.00	161,000.00	161,000.00	100.00%	预计无法收回
合肥蓝光房地 产开发有限公 司	160,000.00	160,000.00	160,000.00	160,000.00	100.00%	预计无法收回
嘉兴恒瑾房地	156,000.00	156,000.00	156,000.00	156,000.00	100.00%	预计无法收回

产开发有限公司						
诸暨恒大置业有限公司	152,011.72	152,011.72	152,011.72	152,011.72	100.00%	预计无法收回
连云港恒鹏置业有限公司	104,128.60	104,128.60	104,128.60	104,128.60	100.00%	预计无法收回
溧阳恒扬房地产开发有限责任公司	96,000.00	96,000.00	96,000.00	96,000.00	100.00%	预计无法收回
无锡远东置业有限公司	94,351.00	94,351.00	94,351.00	94,351.00	100.00%	预计无法收回
海盐穗华置业有限公司	90,000.00	90,000.00	90,000.00	90,000.00	100.00%	预计无法收回
镇江佳祺置业有限公司	90,000.00	90,000.00	90,000.00	90,000.00	100.00%	预计无法收回
淮安恒悦置业有限公司	85,000.00	85,000.00	85,000.00	85,000.00	100.00%	预计无法收回
诸暨盛建置业有限公司	80,000.00	80,000.00	80,000.00	80,000.00	100.00%	预计无法收回
恒大鑫丰（彭山）置业有限公司	54,000.00	54,000.00	54,000.00	54,000.00	100.00%	预计无法收回
泰州周山河房地产开发有限公司	48,632.76	48,632.76	48,632.76	48,632.76	100.00%	预计无法收回
丽水景杉置业有限公司	45,000.00	45,000.00	45,000.00	45,000.00	100.00%	预计无法收回
上海景麒房地产开发有限公司	45,000.00	45,000.00	45,000.00	45,000.00	100.00%	预计无法收回
淮安恒大富丰房地产开发有限公司	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00	100.00%	预计无法收回
浙江金湖置业有限公司	25,920.00	25,920.00	25,920.00	25,920.00	100.00%	预计无法收回
江苏茅山置业投资有限公司	24,643.96	24,643.96	24,643.96	24,643.96	100.00%	预计无法收回
织金扶贫有限公司	20,000.00	20,000.00			100.00%	预计无法收回
连云港恒健康产业有限公司	14,900.00	14,900.00	14,900.00	14,900.00	100.00%	预计无法收回
衢州恒大盛建置业有限公司	10,451.61	10,451.61	10,451.61	10,451.61	100.00%	预计无法收回
四川锦弘房地产开发有限公司广汉分公司	1,530,000.00	1,530,000.00	1,530,000.00	1,530,000.00	100.00%	预计无法收回
攀枝花恒为房地产开发有限公司	1,743,000.00	1,743,000.00			100.00%	预计无法收回
成都七中实验学校	953,750.00	953,750.00	953,750.00	953,750.00	100.00%	预计无法收回
陕西金地家宜置业有限公司	2,052,138.00	2,052,138.00	2,052,138.00	2,052,138.00	100.00%	预计无法收回
成都武侯炬锋置业有限公司	99,900.00	99,900.00			100.00%	预计无法收回
成都润渝置业	3,720,000.00	3,720,000.00	3,720,000.00	3,720,000.00	100.00%	预计无法收回

有限公司						
射洪金科弘景房地产开发 有限公司	78,697.40	78,697.40			100.00%	预计无法收回
乐山中朗房地 产开发有限公 司	799,800.00	799,800.00			100.00%	预计无法收回
成都磨铁嘉业 商业管理有限 公司	2,083,200.00	2,083,200.00	2,083,200.00	2,083,200.00	100.00%	预计无法收回
成都蓝园小镇 实业有限公司	232,182.26	232,182.26			100.00%	预计无法收回
成都安仁华侨 城文化旅游开 发有限公司	958,664.00	958,664.00	958,664.00	958,664.00	100.00%	预计无法收回
阜阳海阔阜合 房地产有限公 司	92,321.79	92,321.79	92,321.79	92,321.79	100.00%	预计无法收回
阜阳海亮星城 置业有限公司	44,511.18	44,511.18	44,511.18	44,511.18	100.00%	预计无法收回
阜阳融信海亮 房地产有限公 司	105,022.69	105,022.69	105,022.69	105,022.69	100.00%	预计无法收回
阜阳绿地置业 有限公司	59,592.38	59,592.38	59,592.38	59,592.38	100.00%	预计无法收回
阜阳上郡房地 产有限公司	256,552.10	256,552.10	256,552.10	256,552.10	100.00%	预计无法收回
郑州盛宝房地 产开发有限公 司	2,800,000.00	2,800,000.00	2,800,000.00	2,800,000.00	100.00%	预计无法收回
成都西源豪廷 投资有限公司	2,959,590.50	2,959,590.50	2,857,961.34	2,857,961.34	100.00%	预计无法收回
成都青羊可达 房屋发展有限 公司	1,466,911.06	1,466,911.06			100.00%	预计无法收回
成都汇日星河 房地产有限公 司	481,300.50	481,300.50	481,300.50	481,300.50	100.00%	预计无法收回
中铁成都规划 设计院有限责 任公司	291,850.80	291,850.80	291,850.80	291,850.80	100.00%	预计无法收回
成都置合置业 有限公司	469,334.20	469,334.20			100.00%	预计无法收回
阆中赛城投资 开发有限公司	455,279.21	455,279.21	455,279.21	455,279.21	100.00%	预计无法收回
四川华都鑫城 置业有限公司	265,248.80	265,248.80			100.00%	预计无法收回
四川置信旅游 资源开发有限 公司	874,165.75	874,165.75	874,165.75	874,165.75	100.00%	预计无法收回
乐昌市瑞华房 地产开发有限 公司	792,372.15	792,372.15	792,372.15	792,372.15	100.00%	预计无法收回
云南远博建筑 工程有限公司	925,591.00	925,591.00	925,591.00	925,591.00	100.00%	预计无法收回
成都市好望角 建筑规划设计	624,000.00	624,000.00			100.00%	预计无法收回

有限公司						
凯达绿建科技（陕西）有限公司成都分公司	922,680.00	922,680.00	922,680.00	922,680.00	100.00%	预计无法收回
杭州余杭河西埭股份经济合作社	15,000.00	15,000.00			100.00%	预计无法收回
宁波穗华置业有限公司	768,110.69	768,110.69	768,110.69	768,110.69	100.00%	预计无法收回
杭州盛建置业有限公司	377,240.00	377,240.00	377,240.00	377,240.00	100.00%	预计无法收回
浙江大卫房地产开发有限公司	88,400.00	88,400.00	88,400.00	88,400.00	100.00%	预计无法收回
杭州槿钰装饰工程有限公司	2,714,989.00	2,714,989.00	2,714,989.00	2,714,989.00	100.00%	预计无法收回
兰州市安宁区市容环境卫生工作局	34,803,344.61	34,803,344.61	34,803,344.60	34,803,344.60	100.00%	预计无法收回
宁远县城市管理和行政执法局	10,403,700.00	10,403,700.00			100.00%	预计无法收回
杭州威立雅科技有限公司	9,280,949.44	9,280,949.44	4,000,089.21	4,000,089.21	100.00%	预计无法收回
杭州西湖环境集团有限公司	3,766,765.35	3,766,765.35			100.00%	预计无法收回
福州中城科再生资源利用有限公司	3,371,220.80	3,371,220.80	3,371,220.80	3,371,220.80	100.00%	预计无法收回
荣成市环境卫生服务中心	2,948,203.00	2,948,203.00	1,348,203.00	1,348,203.00	100.00%	预计无法收回
深圳市路桥建设集团有限公司	2,446,470.00	2,446,470.00	2,246,470.00	2,246,470.00	100.00%	预计无法收回
黄石市铁山区城维园林绿化有限公司	1,902,797.20	1,902,797.20	1,902,797.20	1,902,797.20	100.00%	预计无法收回
浙江宏图科技有限公司	1,020,000.00	1,020,000.00	1,020,000.00	1,020,000.00	100.00%	预计无法收回
安徽云腾数据资源开发运营有限公司	7,690,000.00	7,690,000.00	7,690,000.00	7,690,000.00	100.00%	预计无法收回
成都陇海三郎旅游资源开发有限公司			315,878.17	315,878.17	100.00%	预计无法收回
合计	147,702,615.11	147,702,615.11	117,207,810.06	117,207,810.06		

按组合计提坏账准备：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	685,945,118.78	34,297,255.94	5.00%
1 至 2 年	678,918,900.10	67,891,890.01	10.00%
2 至 3 年	166,042,792.70	49,812,837.81	30.00%
3 至 4 年	99,432,639.05	49,716,319.52	50.00%

4至5年	66,409,858.60	53,127,886.88	80.00%
5年以上	95,050,637.22	95,050,637.22	100.00%
合计	1,791,799,946.45	349,896,827.38	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

### (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提	147,702,615.11	315,878.17	17,759,347.76	13,051,335.46		117,207,810.06
账龄组合	280,261,968.49	110,504,009.12	27,860,078.67	9,284,570.11	-3,724,501.45	349,896,827.38
合计	427,964,583.60	110,819,887.29	45,619,426.43	22,335,905.57	-3,724,501.45	467,104,637.44

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
宁远县城市管理和行政执法局	10,403,700.00	2025年与对方达成新的付款协议，转入账龄计提，并已收回600万元		
杭州威立雅科技有限公司	5,280,860.23	本期收回		
合计	15,684,560.23			

### (4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	22,335,905.57

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

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

应收账款核销说明：

### (5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额	应收账款坏账准备和合同资产减

				合计数的比例	值准备期末余额
杭州市拱墅区京杭运河综合保护开发有限公司	178,333,964.70	0.00	178,333,964.70	7.67%	16,577,928.20
杭州上塘城市建设发展有限公司	49,632,277.66	86,745,493.15	136,377,770.81	5.86%	12,876,689.46
杭州良渚新城城建投资有限公司	12,170,743.12	71,295,465.39	83,466,208.51	3.59%	8,336,274.60
中国电信股份有限公司	48,251,367.61	2,482,971.66	50,734,339.27	2.18%	5,904,851.64
杭州天宸实业发展有限公司	5,623,123.50	37,805,370.36	43,428,493.86	1.87%	4,342,849.39
合计	294,011,476.59	198,329,300.56	492,340,777.15	21.17%	48,038,593.29

## 6、合同资产

### (1) 合同资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
质保金组合	50,993,121.47	2,549,656.07	48,443,465.40	54,650,831.50	2,732,541.57	51,918,289.93
已完成尚未到结算期的工程款组合	365,934,352.90	62,253,811.51	303,680,541.39	754,178,393.05	69,260,912.62	684,917,480.43
合计	416,927,474.37	64,803,467.58	352,124,006.79	808,829,224.55	71,993,454.19	736,835,770.36

### (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	416,927,474.37	100.00%	64,803,467.58	15.54%	352,124,006.79	808,829,224.55	100.00%	71,993,454.19	8.90%	736,835,770.36
其中：										
质保金组合	50,993,121.47	12.23%	2,549,656.07	5.00%	48,443,465.40	54,650,831.50	6.76%	2,732,541.57	5.00%	51,918,289.93
已完成尚未到结算期的工程款组合	365,934,352.90	87.77%	62,253,811.51	17.01%	303,680,541.39	754,178,393.05	93.24%	69,260,912.62	9.18%	684,917,480.43
合计	416,927,474.37	100.00%	64,803,467.58	15.54%	352,124,006.79	808,829,224.55	100.00%	71,993,454.19	8.90%	736,835,770.36

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
质保金组合	50,993,121.47	2,549,656.07	5.00%
已完成尚未到结算期的工程款组合	365,934,352.90	62,253,811.51	17.01%
合计	416,927,474.36	64,803,467.58	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

### (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因
质保金组合		182,885.50		
已完成尚未到结算期的工程款组合		7,007,101.11		
合计		7,189,986.61		——

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

其他说明：

## 7、应收款项融资

### (1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	2,606,842.93	3,166,251.49
应收账款		30,000.00
合计	2,606,842.93	3,196,251.49

### (2) 其他说明

截至期末，本公司无终止确认的已背书或贴现但尚未到期的应收款项融资。

## 8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	30,540,171.23	29,304,666.06
合计	30,540,171.23	29,304,666.06

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	47,189,540.54	45,444,852.15
备用金	3,300,293.11	4,452,374.45
其他	7,011,580.69	5,384,115.94
合计	57,501,414.34	55,281,342.54

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	18,349,351.03	11,493,277.25
1 至 2 年	7,016,084.35	11,096,264.72
2 至 3 年	5,396,913.69	6,411,691.97
3 年以上	26,739,065.27	26,280,108.60
3 至 4 年	4,549,412.28	4,813,377.29
4 至 5 年	3,706,330.48	4,392,147.32
5 年以上	18,483,322.51	17,074,583.99
合计	57,501,414.34	55,281,342.54

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	1,301,342.95	2.26%	1,301,342.95	100.00%		1,301,342.95	2.35%	1,301,342.95	100.00%	
其中：										
单项计提	1,301,342.95	2.26%	1,301,342.95	100.00%		1,301,342.95	2.35%	1,301,342.95	100.00%	
按组合计提坏账准备	56,200,071.39	97.74%	25,659,900.18	45.66%	30,540,171.21	53,979,999.59	97.65%	24,675,333.53	45.71%	29,304,666.06
其中：										
其中：账龄组合	56,200,071.39	97.74%	25,659,900.18	45.66%	30,540,171.21	53,979,999.59	97.65%	24,675,333.53	45.71%	29,304,666.06
合计	57,501,414.34	100.00%	26,961,243.13		30,540,171.21	55,281,342.54	100.00%	25,976,676.48		29,304,666.06

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
恒大地产集团 珠三角房地产开发有限公司	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	100.00%	预计无法收回
东台盛基置业有限公司	2,652.00	2,652.00	2,652.00	2,652.00	100.00%	预计无法收回
南京临江御景 房地产开发有限公司	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	100.00%	预计无法收回
启东宝丰置业有限公司	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	100.00%	预计无法收回
太仓恒泰旅游 开发有限公司	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	100.00%	预计无法收回
杭州丰涛置业有限公司	89,054.40	89,054.40	89,054.40	89,054.40	100.00%	预计无法收回
绍兴永恒置业有限公司	6,900.00	6,900.00	6,900.00	6,900.00	100.00%	预计无法收回
宁波三立岚城 置业有限公司	49,250.00	49,250.00	49,250.00	49,250.00	100.00%	预计无法收回
宁波奉化盛建 置业有限公司	279,081.26	279,081.26	279,081.26	279,081.26	100.00%	预计无法收回
宁波三立嘉达 置业有限公司	261,309.90	261,309.90	261,309.90	261,309.90	100.00%	预计无法收回
嵊州盛建置业 有限公司	445,000.77	445,000.77	445,000.77	445,000.77	100.00%	预计无法收回
诸暨恒大置业 有限公司	101,094.62	101,094.62	101,094.62	101,094.62	100.00%	预计无法收回
合计	1,301,342.95	1,301,342.95	1,301,342.95	1,301,342.95		

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	56,200,071.39	25,659,900.16	45.66%

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用 损失	整个存续期预期信用 损失(未发生信用减 值)	整个存续期预期信用 损失(已发生信用减 值)	
2025 年 1 月 1 日余额	775,163.89	8,110,028.60	17,091,483.99	25,976,676.48
2025 年 1 月 1 日余额 在本期				
——转回第一阶段		8,110,028.60	15,790,141.04	23,900,169.64
本期计提	24,884,736.29			24,884,736.29
2025 年 12 月 31 日余 额	25,659,900.18		1,301,342.95	26,961,243.13

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□适用 □不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
其他应收款坏账准备	25,976,676.48	24,884,736.29	23,900,169.64			26,961,243.13
合计	25,976,676.48	24,884,736.29	23,900,169.64			26,961,243.13

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的:

单位: 元

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

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位: 元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
台州市黄岩区综合行政执法局	押金保证金	2,758,380.00	5 年以上	9.03%	2,758,380.00
杭州市萧山区区级财政国库支付中心	押金保证金	2,295,000.00	4-5 年: 975000 元, 5 年以上: 1320000 元	7.51%	2,100,000.00
江阴临港城市运营服务有限公司	押金保证金	1,729,004.07	1 年以内	5.66%	86,450.20
江苏港城环境科技有限公司	押金保证金	1,502,498.83	1 年以内	4.92%	75,124.94
杭州市文化广电新闻出版局	押金保证金	1,167,900.00	5 年以上	3.82%	1,167,900.00
合计		9,452,782.90		30.94%	6,187,855.14

9、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位: 元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	17,656,574.57	86.77%	28,263,986.60	88.52%
1 至 2 年	1,842,090.55	9.05%	3,097,780.27	9.70%
2 至 3 年	284,850.48	1.40%	392,154.79	1.23%
3 年以上	566,452.45	2.78%	174,297.66	0.55%
合计	20,349,968.05		31,928,219.32	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

## (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本公司按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额为 7,642,837 元，占预付款项期末余额合计数的比例为 37.55%。

其他说明：

## 10、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

### (1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
库存商品	12,570,123.22		12,570,123.22	20,341,480.34		20,341,480.34
合同履约成本	59,449,904.48		59,449,904.48	61,189,446.95		61,189,446.95
委托加工物资				1,098,482.25	1,098,482.25	
合计	72,020,027.70		72,020,027.70	82,629,409.54	1,098,482.25	81,530,927.29

### (2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
委托加工物资	1,098,482.25			1,098,482.25		
合计	1,098,482.25			1,098,482.25		

按组合计提存货跌价准备

单位：元

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

按组合计提存货跌价准备的计提标准

## 11、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待摊费用	696,253.01	1,768,770.79

待抵扣待认证进项税	11,252,782.07	22,012,583.86
预缴税金	12,796,546.60	6,819,292.97
业绩承诺补偿	111,254,070.74	
合计	135,999,652.42	30,600,647.62

其他说明:

## 12、长期应收款

### (1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款	21,494,853.68	8,281,327.88	13,213,525.80	14,487,081.67	7,467,715.88	7,019,365.79	
其中： 未实现融资收益	1,570,419.76		1,570,419.76	2,260,037.43		2,260,037.43	
合计	21,494,853.68	8,281,327.88	13,213,525.80	14,487,081.67	7,467,715.88	7,019,365.79	

### (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	21,494,853.68	100.00%	8,281,327.88	38.53%	13,213,525.80	14,487,081.67	100.00%	7,467,715.88	51.55%	7,019,365.79
其中：										
应收租赁款	21,494,853.68	100.00%	8,281,327.88	38.53%	13,213,525.80	14,487,081.67	100.00%	7,467,715.88	51.55%	7,019,365.79
合计	21,494,853.68	100.00%	8,281,327.88	38.53%	13,213,525.80	14,487,081.67	100.00%	7,467,715.88	51.55%	7,019,365.79

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
应收租赁款	21,494,853.68	8,281,327.88	38.53%

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用	整个存续期预期信用损失(未发生信用减	整个存续期预期信用损失(已发生信用减	

	损失	值)	值)	
2025 年 1 月 1 日余额	7,467,715.88			
2025 年 1 月 1 日余额 在本期				
本期计提		813,612.00		
2025 年 12 月 31 日余额				8,281,327.88

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

**(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况**

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
应收租赁款	7,467,715.88	813,612.00				8,281,327.88
合计	7,467,715.88	813,612.00				8,281,327.88

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

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

其他说明：

**13、长期股权投资**

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他			
一、合营企业													
二、联营企业													
杭州绿产伏泰环境科技有限公司	14,954,244.03				2,141.37							14,956,385.40	
无锡惠泰环境科技有限公司	33,966,721.29				2,316,942.31							36,283,663.60	
江苏	1,630,				353,65							1,984,	

鑫纬度城市生态环境治理有限公司	878.93				0.64						529.57	
杭州环科云信息科技有限公司	123,533.76				-10,589.78						112,943.98	
阳泉信息产业有限公司	2,893,430.17				2,989.08						2,896,419.25	
江苏港城环境科技有限公司										2,450,000.00	2,450,000.00	
小计	53,568,808.18				2,665,133.62					2,450,000.00	58,683,941.80	
合计	53,568,808.18				2,665,133.62					2,450,000.00	58,683,941.80	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

#### 14、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	25,641,806.31	25,966,320.16
合计	25,641,806.31	25,966,320.16

其他说明：

## 15、投资性房地产

### (1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	108,547,553.17			108,547,553.17
2.本期增加金额	82,089,226.42			82,089,226.42
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	82,089,226.42			82,089,226.42
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额	21,985,778.77			21,985,778.77
(1) 处置				
(2) 其他转出	21,985,778.77			21,985,778.77
4.期末余额	168,651,000.82			168,651,000.82
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	79,753,059.65			79,753,059.65
2.本期增加金额	72,511,442.54			72,511,442.54
(1) 计提或摊销	8,819,903.82			8,819,903.82
(2) 转入	63,691,538.72			63,691,538.72
3.本期减少金额	15,795,706.59			15,795,706.59
(1) 处置				
(2) 其他转出	15,795,706.59			15,795,706.59
4.期末余额	136,468,795.60			136,468,795.60
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				

4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	32,182,205.22			32,182,205.22
2.期初账面价值	28,794,493.52			28,794,493.52

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

**(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产**

适用 不适用

**16、固定资产**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	414,656,159.65	474,316,252.66
合计	414,656,159.65	474,316,252.66

**(1) 固定资产情况**

单位：元

项目	房屋及建筑物	固定资产装修	运输工具	电子及其他设备	机械设备	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	659,164,205.36	61,663,245.57	137,884,392.83	44,141,109.60	30,349,428.71	933,202,382.07
2.本期增加金额	22,038,870.39	222,482.57	14,456,526.45	1,749,843.23	9,024,564.89	47,492,287.53
(1) 购置		222,482.57	14,456,526.45	1,749,843.23	9,024,564.89	25,453,417.14
(2) 在建工程转入	53,091.62					53,091.62
(3) 企业合并增加						
(4) 租赁转自用	21,985,778.77					21,985,778.77
3.本期减少金额	113,572,211.99	2,194,390.19	37,137,272.05	2,457,923.94	1,799,735.21	157,161,533.38
(1)		2,194,390.19	34,436,715.75	2,306,497.39	1,799,735.21	40,737,338.54

）处置或报废						
(2) 处置子公司			2,700,556.30	151,426.55		2,851,982.85
(3) 自用转租赁	113,572,211.99					113,572,211.99
4.期末余额	567,630,863.76	59,691,337.95	115,203,647.23	43,433,028.89	37,574,258.39	823,533,136.22
二、累计折旧						
1.期初余额	281,400,665.71	59,165,161.66	73,869,693.19	25,244,387.82	19,206,221.03	458,886,129.41
2.本期增加金额	44,622,842.76	845,205.64	22,396,033.62	5,766,339.21	5,153,168.04	78,783,589.27
(1) 计提	28,827,136.17	845,205.64	22,396,033.62	5,766,339.21	5,153,168.04	62,987,882.68
(2) 转入	15,795,706.59					15,795,706.59
3.本期减少金额	95,158,281.05	2,156,897.32	27,719,307.74	2,207,253.85	1,551,002.15	128,792,742.11
(1) 处置或报废		2,156,897.32	21,563,945.46	2,037,376.70	1,283,429.56	27,041,649.04
(2) 处置子公司			6,155,362.28	169,877.15	267,572.59	6,592,812.02
(3) 其他转出	95,158,281.05					95,158,281.05
4.期末余额	230,865,227.42	57,853,469.98	68,546,419.07	28,803,473.18	22,808,386.92	408,876,976.57
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
(1) 计提						
3.本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	336,765,636.34	1,837,867.97	46,657,228.16	14,629,555.71	14,765,871.47	414,656,159.65
2.期初账面价值	377,763,539.65	2,498,083.91	64,014,699.64	18,896,721.78	11,143,207.68	474,316,252.66

## (2) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

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

图景创意大厦北楼	141,549,854.32	正在办理中
----------	----------------	-------

其他说明：

**(3) 固定资产的减值测试情况**

适用 不适用

**17、在建工程**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	100,000.00	902,406.88
合计	100,000.00	902,406.88

**(1) 在建工程情况**

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
零星工程	100,000.00		100,000.00	902,406.88		902,406.88
合计	100,000.00		100,000.00	902,406.88		902,406.88

**(2) 在建工程的减值测试情况**

适用 不适用

**18、使用权资产**

**(1) 使用权资产情况**

单位：元

项目	房屋及建筑物	运输设备	办公设备	合计
一、账面原值				
1.期初余额	19,555,729.88			19,555,729.88
2.本期增加金额	10,170,536.88	3,186,725.66	189,726.14	13,546,988.68
3.本期减少金额	600,000.00			600,000.00
4.期末余额	29,126,266.76	3,186,725.66	189,726.14	32,502,718.56
二、累计折旧				
1.期初余额	17,269,885.34			17,269,885.34
2.本期增加金额	3,737,365.50	796,681.43		4,534,046.93
(1) 计提	3,737,365.50	796,681.43		21,203,932.27
3.本期减少金额	600,000.00			600,000.00
(1) 处置				

4.期末余额	20,407,250.84	796,681.43		21,203,932.27
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	8,719,015.92	2,390,044.23	189,726.14	11,298,786.29
2.期初账面价值	2,285,844.54			2,285,844.54

## (2) 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

## 19、无形资产

### (1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	合计
一、账面原值				
1.期初余额	12,373,498.31	26,261,651.06	57,771,576.56	96,406,725.93
2.本期增加金额			959,776.91	959,776.91
(1) 购置			959,776.91	959,776.91
(2) 内部研发				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额			291,890.14	291,890.14
(1) 处置			291,890.14	291,890.14
4.期末余额	12,373,498.31	26,261,651.06	58,439,463.33	97,074,612.70
二、累计摊销				
1.期初余额	1,385,598.31	59,587.20	49,079,227.54	50,524,413.05
2.本期增加金额	514,428.86	2,626,165.16	2,491,200.83	5,631,794.85

提	(1) 计	514,428.86	2,626,165.16	2,491,200.83		5,631,794.85
	3.本期减少 金额					
	(1) 处 置					
	4.期末余额	1,900,027.17	2,685,752.36	51,570,428.37		56,156,207.90
	三、减值准备					
	1.期初余额			3,867,237.42		3,867,237.42
	2.本期增加 金额					
	(1) 计 提					
	3.本期减少 金额			243,766.90		243,766.90
	(1) 处 置			243,766.90		243,766.90
	4.期末余额			3,623,470.52		3,623,470.52
	四、账面价值					
	1.期末账面 价值	10,473,471.14	23,575,898.70	3,245,564.44		37,294,934.28
	2.期初账面 价值	10,987,900.00	26,202,063.86	4,825,111.60		42,015,075.46

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例。

**(2) 确认为无形资产的数据资源**

适用 不适用

**(3) 无形资产的减值测试情况**

适用 不适用

**20、商誉**

**(1) 商誉账面原值**

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
杭州市城乡建设设计院股份	353,084,418.47					353,084,418.47

有限公司					
苏州市伏泰信息科技股份有限公司	362,451,157.75				362,451,157.75
合计	715,535,576.22				715,535,576.22

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
杭州市城乡建设设计院股份有限公司	228,277,113.20					228,277,113.20
苏州市伏泰信息科技股份有限公司		48,453,936.06				48,453,936.06
合计	228,277,113.20	48,453,936.06				276,731,049.26

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
杭州市城乡建设设计院股份有限公司	杭设股份经营性长期资产	杭设股份资产组能够独立产生现金流量，可将其认定为一个单独的资产组。	是
苏州市伏泰信息科技股份有限公司	伏泰科技经营性长期资产及相关营运资金	伏泰科技资产组能够独立产生现金流量，可将其认定为一个单独的资产组。	是

资产组或资产组组合发生变化

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

其他说明

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
杭州市城乡建设设计院股份有限公司	296,739,477.85	310,000,000.00	0.00	2026年-2030年	主营业务收入增长率分别为-6.46%、0.63%、5.55%、	稳定期收入增长率为0%	

					4.99%、 2.72%		
苏州市伏泰 信息科技股 份有限公司	1,518,007.71 7.76	1,423,000.00 0.00	95,007,717.7 6	2025年- 2030年（后 续为稳定 期）	预测期主营 业务收入增 长率分别为 1.59%、 2.06%、 1.74%、 1.19%、 0.46%	稳定期收入 增长率为 0%	
合计	1,814,747.19 5.61	1,733,000.00 0.00	95,007,717.7 6				

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因  
公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

### （5）业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

单位：元

项目	业绩承诺完成情况						商誉减值金额	
	本期			上期			本期	上期
	承诺业绩	实际业绩	完成率	承诺业绩	实际业绩	完成率		
苏州市伏泰信息科技股份有限公司		85,163,552.24			89,503,613.51		48,453,936.06	

其他说明：

公司收购伏泰科技股权形成商誉时存在业绩承诺的情况：2024至2025年度伏泰科技累计净利润不低于2.16亿元，在最后一一年结束后一次性考核。若未达到业绩目标，公司有权要求无偿给予业绩补偿，应补偿金额=（业绩承诺期内累计承诺的净利润总和-业绩承诺期内累计实现的净利润）÷业绩承诺期内累计承诺的净利润总和\*本次资产收购的转让对价总额。伏泰科技2024年度净利润8,950.36万元，2025年度净利润8,516.36万元。根据协议，业绩承诺的净利润累计计算，2025年末一次性考核伏泰科技未完成业绩考核。

经测试，伏泰科技资产组的预计可回收金额小于资产组账面余额，存在减值情形。

### 21、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	15,533,465.17	5,204,508.32	7,593,562.11		13,144,411.38
基建改造费	446,541.50		446,541.50		
合计	15,980,006.67	5,204,508.32	8,040,103.61		13,144,411.38

其他说明：

## 22、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	64,803,467.58	14,494,607.20	22,574,483.99	3,260,993.99
可抵扣亏损	19,076,610.03	1,269,406.16	83,379,261.50	7,635,869.66
信用减值准备	537,462,156.82	55,492,874.27	362,821,618.06	44,198,973.30
预计负债	785,863.35	117,879.50	679,398.01	87,836.59
应付未付薪酬	63,220,174.04	6,322,017.40	95,749,168.67	14,231,334.89
应付未付成本	4,568,533.83	795,827.27	16,515,798.41	2,470,095.51
租赁负债	1,345,896.20	148,189.98	118,359.00	17,753.85
合计	691,262,701.85	78,640,801.78	581,838,087.64	71,902,857.79

### (2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	105,835,654.05	15,875,348.10	107,641,594.86	16,146,239.23
使用权资产	1,611,269.58	161,978.05	120,319.80	18,047.97
其他非流动负债公允价值变动	2,142,769.20	321,415.38	11,074,299.80	1,661,144.97
其他非流动资产-业绩补偿款	111,254,070.74	16,688,110.61		
合计	220,843,763.57	33,046,852.14	118,836,214.46	17,825,432.17

### (3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		78,640,801.78		71,902,857.79
递延所得税负债		33,046,852.14		17,825,432.17

### (4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额

## 23、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

合同资产	27,579,645.05		27,579,645.05	26,103,614.18	1,305,180.72	24,798,433.46
合计	27,579,645.05		27,579,645.05	26,103,614.18	1,305,180.72	24,798,433.46

其他说明：

## 24、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	14,093,599.35	14,093,599.35		信用/履约/保函保证金、诉讼冻结资金	18,608,123.02	18,608,123.02		信用/履约/保函保证金、诉讼冻结资金
固定资产	387,661,041.29	196,805,858.85		借款抵押	119,537,999.90	106,756,069.02		借款抵押
无形资产					10,843,813.75	9,458,215.44		借款抵押
投资性房地产	134,400,647.11	25,846,784.41		借款抵押	12,943,423.04	1,532,767.58		贷款已清偿，抵押未解除
合计	536,155,287.75	236,746,242.61			161,933,359.71	136,355,175.06		

其他说明：

## 25、短期借款

### (1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	3,148,650.00	40,000,000.00
抵押借款	29,400,000.00	
保证借款	145,990,000.00	273,930,000.00
信用借款	109,700,000.00	33,274,471.90
未到期应付利息	245,251.67	272,150.27
合计	288,483,901.67	347,476,622.17

短期借款分类的说明：

## 26、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		9,350,075.00
合计		9,350,075.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为元，到期未付的原因为。

## 27、应付账款

### (1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	228,435,664.66	562,760,536.58
1 至 2 年	339,727,908.75	633,906,125.66
2 至 3 年	352,886,798.79	63,440,625.70
3 年以上	31,042,283.29	57,549,921.79
合计	952,092,655.49	1,317,657,209.73

### (2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
杭州天和建设集团有限公司	96,615,909.73	未到约定付款时间
浙江杭昱建设集团有限公司	79,818,953.40	未到约定付款时间
浙江恒誉建设有限公司	77,453,035.80	未到约定付款时间
杭州市路桥集团股份有限公司	48,104,475.96	未到约定付款时间
浙江中天智汇安装工程有限公司	32,498,999.43	未到约定付款时间
中国化学工程第十四建设有限公司	24,209,610.75	未到约定付款时间
宇杰集团股份有限公司	19,480,747.66	未到约定付款时间
杭州中宙建工集团有限公司	18,563,374.73	未到约定付款时间
杭州萧山凌飞环境绿化有限公司	18,419,478.41	未到约定付款时间
浙江宏超建设集团有限公司	14,355,704.75	未到约定付款时间
浦华控股有限公司	10,991,145.06	未到约定付款时间
杭州二建建设集团有限公司	6,446,395.79	未到约定付款时间
浙江新禾景观工程有限公司江山分公司	5,546,111.40	未到约定付款时间
浙江新盛建设集团有限公司	2,607,491.11	未到约定付款时间
萧云建设股份有限公司宁海分公司	1,046,890.88	未到约定付款时间
合计	456,158,324.86	

其他说明：

### (3) 是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是否属于大型企业

□是 否

## 28、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利	3,442,500.00	1,804,143.66
其他应付款	21,539,889.59	320,422,383.23
合计	24,982,389.59	322,226,526.89

**(1) 应付股利**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	3,442,500.00	1,804,143.66
合计	3,442,500.00	1,804,143.66

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

**(2) 其他应付款****1) 按款项性质列示其他应付款**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
押金保证金	2,530,427.11	17,139,774.47
应付股权款		268,804,714.97
应付暂收款	13,970,001.12	30,319,831.14
暂借款	4,706,926.00	3,672,266.02
其他	332,535.36	485,796.63
合计	21,539,889.59	320,422,383.23

其他说明：

**29、合同负债**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
设计业务	14,689,234.48	32,018,864.75
EPC 总承包业务	3,242,964.01	3,747,940.92
环卫项目	7,575,301.97	16,205,406.24
合计	25,507,500.46	51,972,211.91

账龄超过 1 年的重要合同负债

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因		

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

**30、应付职工薪酬****(1) 应付职工薪酬列示**

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	185,796,796.51	517,490,577.12	582,309,156.58	120,978,217.05
二、离职后福利-设定提存计划	1,483,414.54	43,526,406.88	43,373,021.64	1,636,799.78
三、辞退福利	25,902,757.38	14,123,908.89	39,587,593.17	439,073.10

合计	213,182,968.43	575,140,892.89	665,269,771.39	123,054,089.93
----	----------------	----------------	----------------	----------------

**(2) 短期薪酬列示**

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	180,981,656.17	459,745,573.89	523,393,047.13	117,334,182.93
2、职工福利费	190,060.90	12,285,530.81	12,400,723.71	74,868.00
3、社会保险费	938,851.69	24,353,199.38	24,314,023.98	978,027.09
其中：医疗保险费	906,857.83	22,865,563.70	22,829,008.94	943,412.59
工伤保险费	31,886.84	1,053,036.73	1,050,392.94	34,530.63
生育保险费	107.02	434,598.95	434,622.10	83.87
4、住房公积金	42,361.00	17,635,672.36	17,542,388.36	135,645.00
5、工会经费和职工教育经费	3,643,866.75	3,470,600.68	4,658,973.40	2,455,494.03
合计	185,796,796.51	517,490,577.12	582,309,156.58	120,978,217.05

**(3) 设定提存计划列示**

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	1,435,737.58	42,179,537.64	42,027,964.47	1,587,310.75
2、失业保险费	47,676.96	1,346,869.24	1,345,057.17	49,489.03
合计	1,483,414.54	43,526,406.88	43,373,021.64	1,636,799.78

其他说明：

**31、应交税费**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	9,704,888.50	12,073,007.49
企业所得税	12,876,999.10	12,839,945.05
个人所得税	9,841,747.65	11,462,638.22
城市维护建设税	1,020,251.14	981,553.70
房产税	4,153,388.38	2,558,837.32
土地使用税	62,860.24	53,415.32
教育费附加	394,209.33	412,721.01
地方教育费附加	253,912.98	263,038.17
印花税	61,498.95	27,789.89
其他税费	74,943.07	43,087.63
合计	38,444,699.34	40,716,033.80

其他说明：

### 32、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	73,399,173.33	
一年内到期的长期应付款	2,715,590.28	967,050.00
一年内到期的租赁负债	142,172.26	675,776.46
合计	76,256,935.87	1,642,826.46

其他说明：

### 33、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	65,569,969.07	66,053,067.59
未终止确认的应收票据及供应链票据	160,079,663.94	84,214,274.28
合计	225,649,633.01	150,267,341.87

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额	是否违约
合计													

其他说明：

### 34、长期借款

#### (1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	347,143,491.07	83,023,491.07
保证借款	116,125,200.00	134,280,000.00
长期借款应付利息	157,797.55	267,991.09
减：一年内到期的长期借款	-63,060,000.00	
合计	400,366,488.62	217,571,482.16

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

### 35、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	14,765,204.97	5,044,526.79

未确认融资费用	-596,837.28	-103,981.08
减：一年内到期的租赁负债	-142,172.26	-675,776.46
合计	14,026,195.43	4,264,769.25

其他说明：

### 36、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款		929,908.27
合计		929,908.27

#### (1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
融资租赁款	2,715,590.28	1,896,958.27
减：一年内到期的长期应付款	2,715,590.28	967,050.00
合计		929,908.27

其他说明：

### 37、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼		3,466,820.00	软件诉讼侵权预计赔偿费
其他	785,863.35	928,967.71	智慧化城市运营服务-积分兑换活动
合计	785,863.35	4,395,787.71	

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

### 38、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
少数股东承诺	87,857,055.00	85,714,285.80
合计	87,857,055.00	85,714,285.80

其他说明：

2018年12月，本公司与杭州市城市建设投资集团有限公司、杭州市城乡建设设计院股份有限公司签订的《关于杭州市城乡建设设计院股份有限公司之重大资产重组期后事项安排协议》约定，在本公司与杭设股份业绩承诺期届满后，若杭州市城市建设投资集团有限公司提出转让其持有的杭设股份股权时，本公司应当按国有资产交易管理规定及有关上市公司对外投资的法律法规的规定，以现金方式受让该部分杭设股份股权，股权收购价款=[截至收购基准日甲方持有的杭设股份股权比例]×[杭设股份整体估值]，本年变动系杭设股份整体估值变动所致。

### 39、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	225,738,328.00						225,738,328.00

其他说明：

### 40、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	479,971,001.98		4,202,982.45	475,768,019.53
其他资本公积	1,063,782.53			1,063,782.53
合计	481,034,784.51		4,202,982.45	476,831,802.06

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期因股权收购交易，按照企业会计准则相关规定调整资本公积（股本溢价），致使本期资本公积发生减少4,202,982.45元。

### 41、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	84,678,628.67	9,363,357.73		94,041,986.40
合计	84,678,628.67	9,363,357.73		94,041,986.40

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

### 42、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-43,284,079.82	436,046,147.66
调整后期初未分配利润	-43,284,079.82	436,046,147.66
加：本期归属于母公司所有者的净利润	71,809,738.34	-429,667,795.32
应付普通股股利		49,662,432.16
提取法定盈余公积	9,363,357.73	
期末未分配利润	19,162,300.79	-43,284,079.82

调整期初未分配利润明细：

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

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

使用资本公积弥补亏损详细情况说明:

### 43、营业收入和营业成本

单位:元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,298,568,281.35	833,459,000.69	756,408,787.54	632,897,999.27
其他业务	12,403,077.43	12,349,521.46	8,332,564.37	8,552,651.01
合计	1,310,971,358.78	845,808,522.15	764,741,351.91	641,450,650.28

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

单位:元

项目	本年度	具体扣除情况	上年度	具体扣除情况
营业收入金额	1,310,971,358.78	主要为城市治理数字化整体解决方案收入、城市治理机器人整体解决方案收入、EPC 业务收入、设计业务收入及其他业务收入	764,741,351.91	主要为 EPC 业务收入、设计业务收入及其他业务收入
营业收入扣除项目合计金额	12,403,077.43	主要为租赁收入、水电收入	8,332,564.37	主要为租赁收入、水电收入
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重	0.95%		1.09%	
一、与主营业务无关的业务收入				
1. 正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物,销售材料,用材料进行非货币性资产交换,经营受托管理业务等实现的收入,以及虽计入主营业务收入,但属于上市公司正常经营之外的收入。	12,403,077.43	主要为租赁收入、水电收入	8,332,564.37	主要为租赁收入、水电收入
与主营业务无关的业务收入小计	12,403,077.43	主要为租赁收入、水电收入	8,332,564.37	主要为租赁收入、水电收入
二、不具备商业实质的收入				
不具备商业实质的收入小计	0.00	无	0.00	无
营业收入扣除后金额	1,298,568,281.35	主要为城市治理数字化整体解决方案收	756,408,787.54	主要为 EPC 业务收入、设计业务收入

		入、城市治理机器人整体解决方案收入、EPC 业务收入、设计业务收入		
--	--	-----------------------------------	--	--

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

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

与履约义务相关的信息：

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

#### 44、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	3,285,865.25	2,423,324.77
教育费附加	1,398,002.09	1,040,196.69
房产税	5,623,882.76	4,780,099.94

土地使用税	263,527.55	82,086.23
车船使用税	99,893.95	78,344.41
印花税	534,921.16	701,375.81
地方教育费附加	928,211.46	695,772.35
其他税费	428,521.27	385,975.47
合计	12,562,825.49	10,187,175.67

其他说明：

#### 45、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	62,692,590.52	130,476,252.26
折旧及摊销	33,269,190.32	22,873,315.56
租赁费	4,016,554.68	
业务招待费	13,609,654.50	8,301,170.24
办公费	8,722,618.02	7,865,520.11
差旅费	6,279,021.83	3,680,373.97
水电费	996,774.29	556,558.25
物业费	3,156,024.42	3,533,902.41
劳务费	1,015,728.35	
聘请中介机构费	8,823,574.01	20,197,140.51
其他	5,944,266.45	987,519.17
合计	148,525,997.39	198,471,752.48

其他说明：

#### 46、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	33,703,184.95	33,250,908.75
业务招待费	7,958,750.48	5,230,792.28
差旅及交通费用	5,652,326.93	1,611,723.35
办公费	684,647.11	1,336,811.39
广告宣传费	745,174.44	475,298.12
仓储保管费	2,435,532.55	
其他	1,224,476.65	22,178.37
合计	52,404,093.11	41,927,712.26

其他说明：

#### 47、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	83,785,191.28	56,114,918.76
折旧与摊销	3,842,951.11	1,878,297.01
直接材料	6,055,084.97	281,957.36
设计费	4,767,398.31	
其他	1,785,656.85	1,020,271.57
合计	100,236,282.52	59,295,444.70

其他说明：

#### 48、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	28,294,359.61	184,720.25
减：利息收入	1,114,372.52	1,901,559.12
手续费	552,680.28	122,075.47
合计	27,732,667.37	-1,594,763.40

其他说明：

#### 49、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
与日常活动相关的政府补助	2,028,683.95	1,743,538.09
其他	313,906.90	13,013.50
合计	2,342,590.85	1,756,551.59

#### 50、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产		1,484,065.25
其他非流动金融资产	-1,508,161.89	-1,846,158.66
其他非流动负债	-2,142,769.20	50,285,714.34
合计	-3,650,931.09	49,923,620.93

其他说明：

#### 51、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	2,665,133.62	
处置长期股权投资产生的投资收益	-639,436.45	
处置交易性金融资产取得的投资收益	251,506.85	4,538,707.02
业绩承诺补偿	111,254,070.74	
合计	113,531,274.76	4,538,707.02

其他说明：

#### 52、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	-68,201.65	101,921.10
应收账款坏账损失	-65,200,460.86	-37,472,517.19

其他应收款坏账损失	-984,566.63	-1,052,659.84
长期应收款减值损失	-813,612.00	
合计	-67,066,841.14	-38,423,255.93

其他说明：

### 53、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	1,098,482.25	-1,098,482.24
九、无形资产减值损失		-3,867,237.42
十、商誉减值损失	-48,453,936.06	-228,277,113.20
十一、合同资产减值损失	7,189,986.61	-30,067,585.69
十二、其他	1,305,180.72	2,445,963.12
合计	-38,860,286.48	-260,864,455.43

其他说明：

### 54、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
处置非流动资产的利得	1,813,354.30	240,859.02

### 55、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	3,000.00		
违约赔偿金收入	1,869,861.49	580,791.11	1,869,861.49
保险赔款收入	72,419.66		72,419.66
非流动资产毁损报废利得	881,802.31		881,802.31
其他	91,553.49	49,496.41	91,553.49
合计	2,918,636.95	630,287.52	2,915,636.95

其他说明：

### 56、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	79,000.00	96,235.80	79,000.00
非流动资产毁损报废损失	585,969.13	214,883.69	585,969.13
罚款支出	50.00	78,074.59	50.00
其他	292,784.20	87,766.64	292,784.20
赔偿金、违约金	1,361,541.84	315,674.80	1,361,541.84

税收滞纳金	654,546.96	434,244.71	654,546.96
非常损失	7,407.53	3,466,820.00	7,407.53
合计	2,981,299.66	4,693,700.23	2,981,299.66

其他说明：

## 57、所得税费用

### (1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	13,262,373.84	1,469,829.44
递延所得税费用	7,993,788.42	5,147,678.96
合计	21,256,162.26	6,617,508.40

### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	131,747,469.24
按法定/适用税率计算的所得税费用	19,762,120.39
子公司适用不同税率的影响	776,036.89
非应税收入的影响	-3,428,809.22
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	3,442,734.35
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-385,894.23
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	994,454.70
所得税减免优惠的影响	95,519.38
所得税费用	21,256,162.26

其他说明：

## 58、其他综合收益

详见附注。

## 59、现金流量表项目

### (1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	2,329,928.30	1,743,538.09
押金保证金	21,794,827.19	1,785,719.97
利息收入	1,114,372.52	1,901,559.12
往来款及其他	93,937,873.84	18,374,718.40
合计	119,177,001.85	23,805,535.58

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
付现费用支出	83,873,264.84	61,157,596.61
押金保证金	13,500,028.02	17,375,526.59
往来款及其他	79,230,652.81	11,222,162.08
合计	176,603,945.67	89,755,285.28

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

## (2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到的重要的与投资活动有关的现金		

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到的其他与投资活动有关的现金说明：		

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
处置子公司收到的现金（重分类转入）	5,228,510.44	
合计	5,228,510.44	

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付的其他与投资活动有关的现金说明：		

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

## (3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到的其他与筹资活动有关的现金说明：		

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
租赁付款额	4,447,059.21	1,218,242.20
合计	4,447,059.21	1,218,242.20

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	347,476,622.17	342,161,900.22	36,449,839.09	437,376,176.73	228,283.08	288,483,901.67
一年内到期的非流动负债	1,642,826.46	81,853,497.88	16,447,926.23	23,687,314.70		76,256,935.87
其他流动负债	150,267,341.87	197,502,493.59	22,767,105.28	144,887,307.73		225,649,633.01
租赁负债	4,264,769.25		11,986,311.37	2,224,885.19		14,026,195.43
长期借款	217,571,482.16	316,240,000.00	39,986,380.88	160,551,374.42	12,880,000.00	400,366,488.62
应付利息			2,932,436.11	2,932,436.11		0.00
合计	721,223,041.91	937,757,891.69	130,569,998.96	771,659,494.88	13,108,283.08	1,004,783,154.60

60、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	110,491,306.98	-438,505,513.99
加：资产减值准备	44,980,286.48	260,864,455.43
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	71,807,786.50	46,343,231.60
使用权资产折旧	4,534,046.93	1,194,225.40
无形资产摊销	5,631,794.85	4,886,763.30
长期待摊费用摊销	8,040,103.61	2,311,453.14
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）	-1,813,354.30	240,859.02
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	585,969.13	214,883.69
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）	3,650,931.09	-49,923,620.93
财务费用（收益以“—”号填列）	28,294,359.61	184,720.25
投资损失（收益以“—”号填列）	-113,531,274.76	-4,538,707.02
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-6,737,943.99	6,618,873.53
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	15,221,419.97	-1,064,632.14
存货的减少（增加以“—”号填列）	10,609,381.84	0.00
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	278,004,911.22	-16,536,622.65
经营性应付项目的增加（减少	-504,538,129.32	141,175,260.93

以“-”号填列)		
其他	67,066,841.14	38,423,255.93
经营活动产生的现金流量净额	22,298,436.98	-8,111,114.51
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	178,474,190.89	283,795,093.80
减: 现金的期初余额	283,795,093.80	219,497,894.34
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-105,320,902.91	64,297,199.46

## (2) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位: 元

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	1,777,720.29
其中:	
江苏港城环境科技有限公司	1,777,720.29
减: 丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	7,006,230.73
其中:	
江苏伏泰问源环境有限公司(擎鼎城市服务(苏州)有限公司)	4,547.15
江苏港城环境科技有限公司	7,001,683.58
其中:	
处置子公司收到的现金净额	-5,228,510.44

其他说明:

## (3) 现金和现金等价物的构成

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	178,474,190.89	283,795,093.80
其中: 库存现金	4,017.19	7,219.99
可随时用于支付的银行存款	178,351,801.52	283,634,146.98
可随时用于支付的其他货币资金	118,372.18	153,726.83
三、期末现金及现金等价物余额	178,474,190.89	283,795,093.80

## 61、租赁

### (1) 本公司作为承租方

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

涉及售后租回交易的情况

### (2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房屋租赁	12,247,707.52	
合计	12,247,707.52	

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

### (3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

## 八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	83,785,191.28	56,114,918.76
折旧与摊销	3,842,951.11	1,878,297.01
直接材料	6,055,084.97	281,957.36
设计费	4,767,398.31	
其他	1,785,656.85	1,020,271.57
合计	100,236,282.52	59,295,444.70
其中：费用化研发支出	100,236,282.52	59,295,444.70

## 九、合并范围的变更

### 1、反向购买

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

### 2、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

是 否

单位：元

子公司名称	丧失控制权时点的处置价款	丧失控制权时点的处置比例	丧失控制权时点的处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益或留存收益的金额
江苏伏泰问源环境有限公司(擎鼎城市服务(苏州)有限公司)	0.00	51.00 %	股权转让	2025年05月31日	股权转让完成	326,702.27						
江苏港城环境科技有限公司	3,506,724.36	16.00 %	股权转让	2025年12月31日	股权转让完成	703,872.25						

其他说明：

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

### 3、其他原因的合并范围变动

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

#### （1）新设主体

名称	新纳入合并范围的时间	期末净资产	合并日至期末净利润
宜宾伏泰信息科技有限公司	2025/4/16	-667,951.51	-667,951.51
四川伏泰未来科技有限公司	2025/8/6	635,247.19	635,247.19
浙江伏泰汉嘉科技有限公司	2025/8/26	-104,524.93	-104,524.93
河北伏泰城运科技服务有限公司	2025/8/14	-201.99	-201.99
嵊州伏泰智慧环保咨询有限公司	2025/6/11	-21.41	-21.41
杭州伏泰信息科技有限公司	2025/1/24	-146,288.70	-146,288.70

#### （2）清算主体

名称	不再纳入合并范围的时间
厦门汉嘉建筑设计有限公司	2025 年 11 月 14 日
江苏汉嘉建筑设计院有限公司	2025 年 11 月 20 日
上海汉嘉建筑设计有限公司	2025 年 10 月 21 日
杭州为伊环境科技有限公司	2025 年 05 月 21 日
金华伏泰青庭环保科技有限公司	2025 年 06 月 10 日
安徽省伏泰环境科技有限责任公司	2025 年 07 月 30 日
泰州伏泰纳故环保科技有限公司	2025 年 06 月 30 日
自贡巴科伏泰环保科技有限公司	2025 年 02 月 21 日

### 4、其他

#### 十、在其他主体中的权益

##### 1、在子公司中的权益

###### （1）企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经	注册地	业务性质	持股比例	取得方式
-------	------	-----	-----	------	------	------

		营地			直接	间接	
杭州市城乡建设设计院股份有限公司	105,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	建筑设计	85.71%	0.00%	非同一控制下企业合并
杭州青卓建筑工程技术有限公司	1,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	建筑咨询	0.00%	85.71%	非同一控制下企业合并
浙江汉嘉建筑节能科技有限公司	5,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	建筑设计	100.00%	0.00%	设立
北京汉嘉建筑设计院有限公司	5,000,000.00	北京	北京	建筑设计	100.00%	0.00%	设立
浙江城建设计研究院有限公司	20,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	建筑设计	100.00%	0.00%	设立
浙江汉嘉建筑设计咨询有限公司	5,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	建筑设计	100.00%	0.00%	同一控制下企业合并
浙江汉嘉建设工程施工图审查中心	200,000.00	浙江杭州	浙江杭州	审图服务	100.00%	0.00%	设立
苏州市伏泰信息科技股份有限公司	42,049,919.00	江苏省苏州市	江苏省苏州市	城市治理数字化整体解决方案、城市治理机器人整体解决方案	51.00%	0.00%	非同一控制下企业合并
苏州环境云信息科技有限公司	10,000,000.00	江苏省苏州市	江苏省苏州市	城市治理机器人整体解决方案	0.00%	28.05%	非同一控制下企业合并
杭州伏泰信息系统有限公司	3,000,000.00	浙江省杭州市	浙江省杭州市	城市治理机器人整体解决方案	0.00%	51.00%	非同一控制下企业合并
杭州环清信息科技有限公司	3,000,000.00	浙江省杭州市	浙江省杭州市	城市治理机器人整体解决方案	0.00%	51.00%	非同一控制下企业合并
苏州问源环境科技有限公司	4,500,000.00	江苏省苏州市	江苏省苏州市	城市治理机器人整体解决方案	0.00%	26.01%	非同一控制下企业合并
浙江固清环境科技有限公司	2,000,000.00	浙江省湖州市	浙江省湖州市	城市治理机器人整体解决方案	0.00%	35.70%	非同一控制下企业合并
浙江固禾环境科技有限公司	10,000,000.00	浙江省嘉兴市	浙江省嘉兴市	城市治理机器人整体解决方案	0.00%	31.11%	非同一控制下企业合并
嘉兴固连环境科技有限公司	10,000,000.00	浙江省嘉兴市	浙江省嘉兴市	城市治理机器人整体解决方案	0.00%	31.11%	非同一控制下企业合并
诸暨伏泰问源环境科技有限公司	2,000,000.00	浙江省绍兴市	浙江省绍兴市	城市治理数字化整体解决方案、城市治理机器人整体解决方案	0.00%	51.00%	非同一控制下企业合并
苏州锐赛环境科技有限公司	2,000,000.00	江苏省苏州市	江苏省苏州市	城市治理数字化整体解决方案、城市治理机器人整体解决方案	0.00%	26.01%	非同一控制下企业合并
泰州锐赛环境科技有限公司	1,000,000.00	江苏省泰州市	江苏省泰州市	城市治理机器人整体解决方案	0.00%	51.00%	非同一控制下企业合并
常熟固连能源科技有限公司	1,000,000.00	江苏省苏州市	江苏省苏州市	城市治理机器人整体解决方案	0.00%	26.01%	非同一控制下企业合并
广德锐赛环境科技有限公司	3,000,000.00	安徽省宣城市	安徽省宣城市	城市治理机器人整体解决方案	0.00%	26.01%	非同一控制下企业合并

镇江问源环境科技有限公司	1,000,000.00	江苏省 镇江市	江苏省 镇江市	城市治理数字化整体解决方案、城市治理机器人整体解决方案	0.00%	51.00%	非同一控制下企业合并
诸暨市问源再生资源回收有限公司	500,000.00	浙江省 诸暨市	浙江省 诸暨市	城市治理机器人整体解决方案	0.00%	51.00%	非同一控制下企业合并
宜宾伏泰信息科技有限公司	20,000,000.00	四川省 宜宾市	四川省 宜宾市	城市治理机器人整体解决方案	0.00%	51.00%	非同一控制下企业合并
四川伏泰未来科技有限公司	20,000,000.00	四川省 成都市	四川省 成都市	城市治理机器人整体解决方案	0.00%	51.00%	非同一控制下企业合并
浙江伏泰汉嘉科技有限公司	10,000,000.00	浙江省 温州市	浙江省 温州市	城市治理机器人整体解决方案	0.00%	40.80%	非同一控制下企业合并
河北伏泰城运科技服务有限公司	3,000,000.00	河北省 石家庄市	河北省 石家庄市	城市治理机器人整体解决方案	0.00%	26.01%	非同一控制下企业合并
嵊州伏泰智惠环保咨询有限公司	1,000,000.00	浙江省 嵊州	浙江省 嵊州	城市治理机器人整体解决方案	0.00%	51.00%	非同一控制下企业合并
杭州伏泰信息科技有限公司	1,000,000.00	浙江省 杭州市	浙江省 杭州市	城市治理机器人整体解决方案	0.00%	40.80%	非同一控制下企业合并
舟山伏泰纳故环保科技有限公司	5,000,000.00	浙江省 舟山市	浙江省 舟山市	城市治理机器人整体解决方案	0.00%	51.00%	非同一控制下企业合并
合肥伏泰纳故环保科技有限公司	5,000,000.00	安徽省 合肥市	安徽省 合肥市	城市治理机器人整体解决方案	0.00%	51.00%	非同一控制下企业合并
云梦伏泰纳故环保科技有限公司	5,000,000.00	湖北省 孝感市	湖北省 孝感市	城市治理机器人整体解决方案	0.00%	51.00%	非同一控制下企业合并
黄石伏泰纳故环保科技有限公司	5,000,000.00	湖北省 黄石市	湖北省 黄石市	城市治理机器人整体解决方案	0.00%	51.00%	非同一控制下企业合并
广德伏泰问源环境科技有限公司	5,000,000.00	安徽省 宣城市	安徽省 宣城市	城市治理机器人整体解决方案	0.00%	51.00%	非同一控制下企业合并
天长市伏泰纳故环保科技有限公司	5,000,000.00	安徽省 滁州市	安徽省 滁州市	城市治理机器人整体解决方案	0.00%	51.00%	非同一控制下企业合并
盐城伏泰纳故环保科技有限公司	5,000,000.00	江苏省 盐城市	江苏省 盐城市	城市治理机器人整体解决方案	0.00%	51.00%	非同一控制下企业合并
青岛伏泰纳故环保科技有限公司	5,000,000.00	山东省 青岛市	山东省 青岛市	城市治理机器人整体解决方案	0.00%	51.00%	非同一控制下企业合并
盐城伏泰众邦智能科技有限公司	2,000,000.00	江苏省 盐城市	江苏省 盐城市	城市治理机器人整体解决方案	0.00%	51.00%	非同一控制下企业合并
湖州伏泰纳故环保技术有限公司	1,000,000.00	浙江省 湖州市	浙江省 湖州市	城市治理机器人整体解决方案	0.00%	51.00%	非同一控制下企业合并
济宁伏泰纳故环保科技有限公司	1,000,000.00	山东省 济宁市	山东省 济宁市	城市治理机器人整体解决方案	0.00%	51.00%	非同一控制下企业合并

沧州伏泰纳故环保科技有限公司	200,000.00	河北省沧州市	河北省沧州市	城市治理机器人整体解决方案	0.00%	51.00%	非同一控制下企业合并
绍兴伏泰纳故环保科技有限公司	5,750,000.00	浙江省绍兴市	浙江省绍兴市	城市治理机器人整体解决方案	0.00%	44.35%	非同一控制下企业合并
滁州伏泰纳故环保科技有限公司	5,000,000.00	安徽省滁州市	安徽省滁州市	城市治理机器人整体解决方案	0.00%	35.70%	非同一控制下企业合并
安徽伏泰纳故环保科技有限公司	5,000,000.00	安徽省宿州市	安徽省宿州市	城市治理机器人整体解决方案	0.00%	35.70%	非同一控制下企业合并
新乡伏泰明德环保科技有限公司	2,000,000.00	河南省新乡市	河南省新乡市	城市治理机器人整体解决方案	0.00%	35.70%	非同一控制下企业合并
张家港伏泰环境科技有限公司	5,000,000.00	江苏省苏州市	江苏省苏州市	城市治理机器人整体解决方案	0.00%	34.17%	非同一控制下企业合并
苏州纳故环保科技有限公司	12,142,800.00	江苏省苏州市	江苏省苏州市	城市治理机器人整体解决方案	0.00%	34.20%	非同一控制下企业合并
纳故环保科技（上海）有限公司	5,000,000.00	上海市闵行区	上海市闵行区	城市治理机器人整体解决方案	0.00%	51.00%	非同一控制下企业合并
杭州伏泰环保科技有限公司	10,000,000.00	浙江省杭州市	浙江省杭州市	城市治理机器人整体解决方案	0.00%	45.39%	非同一控制下企业合并
江苏绿奥环保科技有限公司	10,000,000.00	江苏省无锡市	江苏省无锡市	城市治理机器人整体解决方案	0.00%	35.70%	非同一控制下企业合并
江苏云奥信息科技有限公司	10,000,000.00	江苏省无锡市	江苏省无锡市	城市治理机器人整体解决方案	0.00%	51.00%	非同一控制下企业合并
江苏新盈生态环境科技有限公司	10,000,000.00	江苏省无锡市	江苏省无锡市	城市治理机器人整体解决方案	0.00%	33.15%	非同一控制下企业合并
江苏旌扬环境科技有限公司	10,000,000.00	江苏省无锡市	江苏省无锡市	城市治理机器人整体解决方案	0.00%	33.15%	非同一控制下企业合并
衢州绿奥环保科技有限公司	10,000,000.00	浙江省衢州市	浙江省衢州市	城市治理机器人整体解决方案	0.00%	26.52%	非同一控制下企业合并
宜兴绿奥环保科技有限公司	5,000,000.00	江苏省无锡市	江苏省无锡市	城市治理机器人整体解决方案	0.00%	51.00%	非同一控制下企业合并
重庆伏泰绿奥生态环境科技有限公司	1,000,000.00	重庆市	重庆市	城市治理机器人整体解决方案	0.00%	38.25%	非同一控制下企业合并
盐城市盐南高新区绿奥环保科技有限公司	100,000.00	江苏省盐城市	江苏省盐城市	城市治理机器人整体解决方案	0.00%	51.00%	非同一控制下企业合并
江苏纳故如新再生资源有限公司	10,000,000.00	江苏省无锡市	江苏省无锡市	城市治理机器人整体解决方案	0.00%	33.15%	非同一控制下企业合并
长春伏泰纳故环保科技有限责任公司	4,000,000.00	吉林省长春市	吉林省长春市	城市治理机器人整体解决方案	0.00%	33.66%	非同一控制下企业合并

台州伏泰纳故环保科技有限公司	5,000,000.00	浙江省 台州市	浙江省 台州市	城市治理机器人整体解决方案	0.00%	51.00%	非同一控制下企业合并
苏州吴江伏泰纳故环保科技有限公司	5,000,000.00	江苏省 苏州市	江苏省 苏州市	城市治理机器人整体解决方案	0.00%	51.00%	非同一控制下企业合并
德清伏泰纳故环保科技有限公司	5,000,000.00	浙江省 湖州市	浙江省 湖州市	城市治理机器人整体解决方案	0.00%	51.00%	非同一控制下企业合并
南京伏泰纳故环保科技有限公司	5,000,000.00	江苏省 南京市	江苏省 南京市	城市治理机器人整体解决方案	0.00%	51.00%	非同一控制下企业合并
嘉兴伏泰纳故环保科技有限公司	5,000,000.00	浙江省 嘉兴市	浙江省 嘉兴市	城市治理机器人整体解决方案	0.00%	51.00%	非同一控制下企业合并
平湖市伏泰纳故环保科技有限公司	5,000,000.00	浙江省 嘉兴市	浙江省 嘉兴市	城市治理机器人整体解决方案	0.00%	51.00%	非同一控制下企业合并
宁远伏泰纳故环保科技有限公司	5,000,000.00	湖南省 永州市	湖南省 永州市	城市治理机器人整体解决方案	0.00%	51.00%	非同一控制下企业合并
台州纳故高隆环保科技有限公司	5,000,000.00	浙江省 台州市	浙江省 台州市	城市治理机器人整体解决方案	0.00%	51.00%	非同一控制下企业合并
兰州伏泰纳故环保科技有限公司	5,000,000.00	甘肃省 兰州市	甘肃省 兰州市	城市治理机器人整体解决方案	0.00%	51.00%	非同一控制下企业合并
马鞍山纳故恒焯环保科技有限公司	5,000,000.00	安徽省 马鞍山市	安徽省 马鞍山市	城市治理机器人整体解决方案	0.00%	51.00%	非同一控制下企业合并
纳故环保科技（神农架）有限公司	5,000,000.00	湖北省 神农架林区	湖北省 神农架林区	城市治理数字化整体解决方案、城市治理机器人整体解决方案	0.00%	40.80%	非同一控制下企业合并
襄阳伏泰纳故环保科技有限公司	5,000,000.00	湖北省 襄阳市	湖北省 襄阳市	城市治理数字化整体解决方案、城市治理机器人整体解决方案	0.00%	34.17%	非同一控制下企业合并
吉林省恒鼎伏泰环保科技有限公司	5,000,000.00	吉林省 长春市	吉林省 长春市	城市治理数字化整体解决方案、城市治理机器人整体解决方案	0.00%	33.66%	非同一控制下企业合并
武汉伏泰纳故环保科技有限公司	5,000,000.00	湖北省 武汉市	湖北省 武汉市	城市治理数字化整体解决方案、城市治理机器人整体解决方案	0.00%	33.15%	非同一控制下企业合并
苏州小守环境科技有限公司	5,000,000.00	江苏省 苏州市	江苏省 苏州市	城市治理机器人整体解决方案	0.00%	26.01%	非同一控制下企业合并
东阳伏泰纳故环保科技有限公司	5,000,000.00	浙江省 金华市	浙江省 金华市	城市治理数字化整体解决方案、城市治理机器人整体解决方案	0.00%	26.01%	非同一控制下企业合并
海宁伏泰纳故环保科技有限公司	5,000,000.00	浙江省 嘉兴市	浙江省 嘉兴市	城市治理机器人整体解决方案	0.00%	26.01%	非同一控制下企业合并
德清智慧环境科技有限公司	3,000,000.00	浙江省 湖州市	浙江省 湖州市	城市治理数字化整体解决方案、城市治理机器人整体解决方案	0.00%	35.70%	非同一控制下企业合并
嘉善纳故信息技术有限公司	1,000,000.00	浙江省 嘉兴市	浙江省 嘉兴市	城市治理数字化整体解决方案、城市治理机器人整体解决方案	0.00%	34.17%	非同一控制下企业合并

南京纳故领航环境科技有限公司	2,000,000.00	江苏省南京市	江苏省南京市	城市治理机器人整体解决方案	0.00%	30.60%	非同一控制下企业合并
嘉善天伏环保科技有限公司	1,000,000.00	浙江省嘉兴市	浙江省嘉兴市	城市治理数字化整体解决方案、城市治理机器人整体解决方案	0.00%	26.01%	非同一控制下企业合并
衢州伏泰纳故环保科技有限公司	1,000,000.00	浙江省衢州市	浙江省衢州市	城市治理数字化整体解决方案、城市治理机器人整体解决方案	0.00%	26.52%	非同一控制下企业合并
泸州伏泰纳故环保科技有限公司	10,000,000.00	四川省泸州市	四川省泸州市	城市治理数字化整体解决方案、城市治理机器人整体解决方案	0.00%	33.66%	非同一控制下企业合并
湖南伏泰环境科技有限责任公司	10,000,000.00	湖南省岳阳市	湖南省岳阳市	城市治理数字化整体解决方案、城市治理机器人整体解决方案	0.00%	20.40%	非同一控制下企业合并
苏州市中鉴华测环境科技有限公司	5,000,000.00	江苏省苏州市	江苏省苏州市	城市治理数字化整体解决方案、城市治理机器人整体解决方案	0.00%	30.60%	非同一控制下企业合并
浙江易智信息技术有限公司	10,000,000.00	浙江省湖州市	浙江省湖州市	城市治理数字化整体解决方案、城市治理机器人整体解决方案	0.00%	26.01%	非同一控制下企业合并
湖南驭云信息科技有限公司	10,000,000.00	湖南省长沙市	湖南省长沙市	城市治理数字化整体解决方案、城市治理机器人整体解决方案	0.00%	28.05%	非同一控制下企业合并
深圳伏泰智慧环境有限公司	10,000,000.00	广东省深圳市	广东省深圳市	城市治理数字化整体解决方案、城市治理机器人整体解决方案	0.00%	26.01%	非同一控制下企业合并
黄山市伏泰纳故环保科技有限公司	5,000,000.00	安徽省黄山市	安徽省黄山市	城市治理数字化整体解决方案、城市治理机器人整体解决方案	0.00%	26.01%	非同一控制下企业合并
伏泰云（成都）环境科技有限公司	5,000,000.00	四川省成都市	四川省成都市	城市治理数字化整体解决方案、城市治理机器人整体解决方案	0.00%	26.01%	非同一控制下企业合并
无锡鼎驰信息科技有限公司	4,000,000.00	江苏省无锡市	江苏省无锡市	城市治理数字化整体解决方案、城市治理机器人整体解决方案	0.00%	31.11%	非同一控制下企业合并
赣江新区伏泰智慧科技有限公司	200,000.00	江西省南昌市	江西省南昌市	城市治理数字化整体解决方案、城市治理机器人整体解决方案	0.00%	51.00%	非同一控制下企业合并

单位：元

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

## （2）重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
杭州市城乡建设设计院股份有限公司	14.29%	1,262,206.57		32,437,810.61

苏州市伏泰信息科技股份有限公司	49.00%	37,419,362.07	273,711,554.12
-----------------	--------	---------------	----------------

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

### (3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
杭州市城乡建设设计院股份有限公司	338,698,612.28	172,105,779.75	510,804,392.03	283,542,604.95	265,211,781.78	283,807,816.73	416,771,705.32	185,828,191.00	602,599,896.32	366,951,249.22	3,484,867.97	370,436,117.19
苏州市伏泰信息科技股份有限公司	1,113,246,363.13	265,458,851.12	1,378,705,214.25	772,031,650.05	133,883,330.56	905,914,980.61	1,163,804,853.26	252,507,862.27	1,416,312,715.53	784,928,231.79	227,732,099.52	1,012,660,331.31

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
杭州市城乡建设设计院股份有限公司	312,624,474.86	8,832,796.17	0.00	20,224,557.40	429,187,316.62	54,079,274.97	54,079,274.97	1,371,028.53
苏州市伏泰信息科技股份有限公司	772,572,613.65	85,163,552.24	0.00	55,809,754.62				

其他说明：

### 2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

### 3、在合营企业或联营企业中的权益

#### (1) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		

下列各项按持股比例计算的合计数		
联营企业：		
投资账面价值合计	29,928,810.32	
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	11,271,868.73	
--综合收益总额	11,271,868.73	

其他说明：

## 十一、政府补助

### 1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

### 2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

### 3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
稳定岗位补贴	860,542.98	705,451.93
产业扶持政策资金	-609,037.74	943,200.00
税费返还	723,307.18	2,262.03
其他	1,053,871.53	92,624.13

其他说明

## 十二、与金融工具相关的风险

### 1、金融工具产生的各类风险

本公司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、市场风险和流动性风险。本公司的主要金融工具包括货币资金、股权投资、债权投资、借款、应收账款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

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。

## 1. 市场风险

### (1) 外汇风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司的主要经营位于中国境内主要业务以人民币结算，因此，本公司无外汇变动市场风险。

### (2) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的借款有关。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司向银行借款均系固定利率借款。因此，本公司不会受到利率变动所导致的现金流量变动风险的影响。

### (3) 其他价格风险

本公司未持有其他上市公司的权益投资，不存在其他价格风险。

## 2. 信用风险

信用风险，是指交易对手方未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。本公司信用风险主要产生于银行存款和应收款项等。

本公司银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收款项，本公司按照客户管理信用风险集中度，设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对债务人的财务状况、外部评级、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估债务人的信用资质并设置相应欠款额度与信用期限。本公司会定期对债务人信用记录进行监控，对于信用记录不良的债务人，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。由于本公司的应收款项客户广泛分散于不同的地区和行业中，因此在本公司不存在重大信用风险集中。

本公司没有提供任何可能令本公司承受信用风险的担保。本公司所承担的最大信用风险敞口为资产负债表中各项金融资产的账面价值。

### (1) 信用风险显著增加的判断依据

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。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本公司历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。当满足以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为信用风险已显著增加：

- ①根据外部公开信用评级结果，债务人信用评级等级大幅下降。
- ②债务人生产或经营环节出现严重问题，经营成果实际或预期发生显著下降。
- ③债务人所处的监管、经济或技术环境发生显著不利变化。
- ④预期将导致债务人履行其偿债义务能力的业务、财务或经济状况发生显著不利变化。
- ⑤其他表明金融资产发生信用风险显著增加的客观证据。

### (2) 已发生信用减值的依据

本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：

- 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。

### (3) 预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量损失准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。相关定义如下：

①违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。

②违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。

③违约损失率是指本公司对违约敞口发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保物或其他信用支持的可获得性不同，违约损失率也有所不同。

本公司通过预计未来各月份中单个敞口或资产组合的违约概率、违约损失率和违约风险敞口，来确定预期信用损失。本报告期内，预期信用损失估计技术或关键假设未发生重大变化。

(4) 预期信用损失模型中包括的前瞻性信息

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过历史数据分析，识别出影响各资产组合的信用风险及预期信用损失的相关信息，如 GDP 增速等宏观经济状况，所处行业周期阶段等行业发展状况等。本公司在考虑公司未来销售策略或信用政策的变化的基础上来预测这些信息对违约概率和违约损失率的影响。

### 3.流动性风险

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

### 4.资本管理

本公司资本管理政策的目标是为了保障本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。本公司以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。于 2025 年 12 月 31 日，本公司的资产负债率为 67.12%（2024 年 12 月 31 日：72.93%）。

## 2、金融资产

### (1) 转移方式分类

适用 不适用

### (2) 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

### (3) 继续涉入的资产转移金融资产

适用 不适用

其他说明

## 十三、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计	第二层次公允价值计	第三层次公允价值计	合计

	量	量	量	
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）交易性金融资产		10,000,000.00		10,000,000.00
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		10,000,000.00		10,000,000.00
持续以公允价值计量的资产总额		10,000,000.00	28,248,649.24	38,248,649.24
（六）交易性金融负债			87,857,055.00	87,857,055.00
持续以公允价值计量的负债总额			87,857,055.00	87,857,055.00
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

## 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

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

对于公司持有的银行理财产品，采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型为同类型工具的市场报价或交易商报价。估值技术的输入值主要包括年末交易对方提供的权益通知书中记录的权益价值等。

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

对于不在活跃市场上交易的结构性存款和资金信托，采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为观察值区间对应的浮动利率\*本金\*天数/365。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、税息折旧及摊销前利润（EBITDA）乘数、缺乏流动性折价等。

对于不在活跃市场上交易的其他权益工具投资，能取得被投资单位经审计财务报表的，对被投资公司股权按持股比例对应净资产份额作为其公允价值来源；对于无法取得被投资单位经审计的财务报表的，对被投资公司股权采用收益法或者市场法进行估值不切实可行，且近期内被投资单位并无引入外部投资者、股东之间转让股权等可作为确定公允价值的参考依据，此外，公司从可获取的相关信息分析，未发现被投资单位内外部环境自年初以来已发生重大变化，属于可用账面成本作为公允价值最佳估计的“有限情况”，因此年末以成本作为公允价值。

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

## 5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

## 6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

## 7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

## 8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期应付款等。本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。

## 9、其他

## 十四、关联方及关联交易

## 1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
浙江城建集团股份有限公司	浙江杭州	商务服务业	50000 万元	51.60%	51.60%

本企业的母公司情况的说明

浙江城建集团股份有限公司由上海汉嘉投资有限公司和浙江汉嘉投资有限公司于 2006 年 2 月 15 日发起设立。统一社会信用代码：913300007856508548。截止 2025 年 12 月 31 日，公司注册资本为 50,000 万元。公司法定代表人：岑政平。

本企业最终控制方是岑政平、欧薇舟夫妇。

其他说明：

## 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、1、“在子公司中的权益”。

## 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注十、2、“在合营安排或联营企业中的权益”。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
-----------	--------

其他说明：

## 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
杭州市城市建设投资集团有限公司	持有杭设股份公司 10%以上股份的股东
杭州诚寓商业管理有限公司	杭设股份公司参股公司
杭州远合置业有限公司	杭设股份公司参股公司

杭州市能源集团工程科技有限公司	杭州市城市建设投资集团有限公司控制的公司
杭州市环境保护科学研究设计有限公司	杭州市城市建设投资集团有限公司控制的公司
杭州市勘测设计研究院有限公司	杭州市城市建设投资集团有限公司控制的公司
杭州市房地产测绘有限公司	杭州市城市建设投资集团有限公司控制的公司
杭州宁巢公寓运营管理有限公司	杭州市城市建设投资集团有限公司控制的公司
杭州水务设计院有限公司	杭州市城市建设投资集团有限公司控制的公司
杭州络达交通市政规划设计研究院有限公司	杭州市城市建设投资集团有限公司控制的公司
杭州市租赁房屋开发有限公司	杭州市城市建设投资集团有限公司控制的公司
杭州安居明石住房租赁有限公司	杭州市城市建设投资集团有限公司控制的公司
杭州怡苑物产集团有限公司	杭州市城市建设投资集团有限公司控制的公司
杭州钱江新城商业旅游发展有限公司	杭州市城市建设投资集团有限公司控制的公司
杭州市环境集团有限公司	杭州市城市建设投资集团有限公司控制的公司
杭州天然气有限公司	杭州市城市建设投资集团有限公司控制的公司
杭州市公共交通集团有限公司	杭州市城市建设投资集团有限公司控制的公司
桐庐杭燃燃气有限公司	杭州市城市建设投资集团有限公司控制的公司
淳安杭燃燃气有限公司	杭州市城市建设投资集团有限公司控制的公司
建德市洁新综合能源有限公司	杭州市城市建设投资集团有限公司控制的公司
杭州市燃气集团有限公司	杭州市城市建设投资集团有限公司控制的公司
杭州钱江燃气有限公司	杭州市城市建设投资集团有限公司控制的公司
海宁星港燃气有限公司	杭州市城市建设投资集团有限公司控制的公司
杭州市城市建设发展集团有限公司	杭州市城市建设投资集团有限公司控制的公司
杭州市安居建设投资集团有限公司	杭州市城市建设投资集团有限公司控制的公司
杭州市水务集团有限公司	杭州市城市建设投资集团有限公司控制的公司
杭州水务工程建设有限公司	杭州市城市建设投资集团有限公司控制的公司
杭州富阳水务有限公司	杭州市城市建设投资集团有限公司控制的公司
杭州城投武林投资发展有限公司	杭州市城市建设投资集团有限公司控制的公司
杭州市排水有限公司	杭州市城市建设投资集团有限公司控制的公司
杭州城商文晖置业有限公司	杭州市城市建设投资集团有限公司控制的公司
杭州临安燃气有限公司	杭州市城市建设投资集团有限公司控制的公司
杭州临安环湖绿道建设有限公司	杭州市城市建设投资集团有限公司控制的公司
杭州建德污水处理有限公司	杭州市城市建设投资集团有限公司控制的公司
杭州市安居集团有限公司	杭州市城市建设投资集团有限公司控制的公司
杭州市城东新城建设投资有限公司	杭州市城市建设投资集团有限公司控制的公司
杭州市富阳公共交通有限公司	杭州市城市建设投资集团有限公司控制的公司
杭州市路桥集团有限公司	杭州市城市建设投资集团有限公司控制的公司
杭州市钱江新城开发集团有限公司	杭州市城市建设投资集团有限公司控制的公司
杭州滨江水务有限公司	杭州市城市建设投资集团有限公司控制的公司
杭州城发资产经营管理有限公司	杭州市城市建设投资集团有限公司控制的公司
杭州城投资产集团有限公司	杭州市城市建设投资集团有限公司控制的公司
杭州金通机动车检测有限公司	杭州市城市建设投资集团有限公司控制的公司
杭州临安排水有限公司	杭州市城市建设投资集团有限公司控制的公司
杭州临江环境能源有限公司	杭州市城市建设投资集团有限公司控制的公司
杭州钱和置业有限公司	杭州市城市建设投资集团有限公司控制的公司
杭州钱慧置业有限公司	杭州市城市建设投资集团有限公司控制的公司
杭州钱塘新能源发展有限公司	杭州市城市建设投资集团有限公司控制的公司
杭州热电工程有限公司	杭州市城市建设投资集团有限公司控制的公司
杭州市新能源投资发展有限公司	杭州市城市建设投资集团有限公司控制的公司
杭州安居三墩城市发展有限公司	杭州市城市建设投资集团有限公司控制的公司
杭州城发物流产业有限公司	杭州市城市建设投资集团有限公司控制的公司
杭州嘉澍市政工程设计有限公司	杭州市城市建设投资集团有限公司控制的公司
杭州钱塘水务有限公司	杭州市城市建设投资集团有限公司控制的公司
杭州钱通置业有限公司	杭州市城市建设投资集团有限公司控制的公司
杭州水务数智科技股份有限公司	杭州市城市建设投资集团有限公司控制的公司
杭州余杭径山供排水有限公司	杭州市城市建设投资集团有限公司控制的公司
杭州天子岭再生资源有限公司	杭州市城市建设投资集团有限公司控制的公司
杭州临平新城供排水有限公司	杭州市城市建设投资集团有限公司控制的公司

杭州市能源集团有限公司	杭州市城市建设投资集团有限公司控制的公司
杭州余杭环境控股集团有限公司	杭州市城市建设投资集团有限公司控制的公司
浙江杭嘉鑫清洁能源有限公司	杭州市城市建设投资集团有限公司参股的公司
杭州市市政工程集团有限公司	杭州市城市建设投资集团有限公司参股的公司
杭州建工集团有限责任公司	杭州市城市建设投资集团有限公司参股的公司
浙江迪尚医疗运营有限公司	实控人控制公司
沈刚	伏泰科技第一大股东、法定代表人
何尉君	伏泰科技股东、沈刚的配偶
北京高能时代环境技术股份有限公司	子公司伏泰科技持股 5%以上的股东
程倬	子公司伏泰科技持股 5%以上的股东
范延军	董事，副总经理
成都汉嘉房地产开发有限公司	同一控股股东
杭州越祥房地产有限公司	杭州市城市建设投资集团有限公司参股的公司
苏州泰联智信投资管理合伙企业(有限合伙)	伏泰科技第一大股东、法定代表人控股公司
中日节能环保创业投资有限公司	子公司伏泰科技持股 5%以上的股东
杭州绿产伏泰环境科技有限公司	子公司伏泰科技参股的公司
无锡惠泰环境科技有限公司	子公司伏泰科技参股的公司
江苏鑫纬度城市生态环境治理有限公司	子公司伏泰科技参股的公司
杭州环科云信息科技有限公司	子公司伏泰科技参股的公司
阳泉信息产业有限公司	子公司伏泰科技参股的公司
江苏港城环境科技有限公司	子公司伏泰科技参股的公司
上海库萨科技有限公司	子公司伏泰科技持股 5%以上的公司

其他说明：

## 5、关联交易情况

### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
杭州市能源集团工程科技有限公司	EPC 业务等	6,792.45	10,000,000.00	否	172,477.06
杭州远合置业有限公司	物业管理费	1,392,270.66	10,000,000.00	否	1,225,367.19
杭州市环境保护科学研究设计有限公司	咨询费			否	297,169.80
杭州市勘测设计研究院有限公司	设计费	95,900.00	10,000,000.00	否	162,264.15
杭州市房地产测绘有限公司	设计费	13,414.80	10,000,000.00	否	37,866.52
杭州宁巢公寓运营管理有限公司	住宿服务	530.97	10,000,000.00	否	644,507.56
杭州水务设计院有限公司	设计费	1,308,004.85	10,000,000.00	否	2,401,883.02
杭州络达交通市政规划设计研究院有限公司	设计费			否	6,603.77
杭州市租赁房屋开发有限公司	住宿服务			否	373,725.59
杭州安居明石住	住宿服务	252,313.53	10,000,000.00	否	78,616.84

房屋租赁有限公司					
杭州怡苑物产集团有限公司	管理费			否	686,502.65
杭州钱江新城商业旅游发展有限公司	会议服务	29,860.38	10,000,000.00	否	
上海库萨科技有限公司		9,066,352.70	9,066,352.70	否	

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
浙江迪尚医疗运营有限公司	设计服务	339,018.86	2,518,683.96
杭州市环境集团有限公司	EPC 业务等		2,952,924.52
浙江杭嘉鑫清洁能源有限公司	EPC 业务等	11,512,059.05	2,205,898.18
杭州天然气有限公司	设计服务	22,878,578.53	34,915,531.91
杭州市公共交通集团有限公司	设计服务	793,552.97	86,300.94
桐庐杭燃燃气有限公司	设计服务	950,545.56	3,633,570.35
淳安杭燃燃气有限公司	设计服务	1,384,978.81	94,339.62
杭州市城市建设投资集团有限公司	设计服务	1,649,756.61	299,474.12
建德市洁新综合能源有限公司	设计服务		885,078.14
杭州市燃气集团有限公司	EPC 业务等		128,867.95
杭州钱江燃气有限公司	设计服务	523,016.69	2,048,831.74
海宁星港燃气有限公司	设计服务	476,497.77	438,738.60
杭州市城市发展集团有限公司	设计服务	147,644.34	141,873.59
杭州市能源集团工程科技有限公司	设计服务	739,125.49	168,622.16
杭州市安居建设投资集团有限公司	设计服务	584,316.04	157,429.25
杭州市水务集团有限公司	设计服务	110,716.98	120,754.72
杭州水务工程建设有限公司	设计服务		6,509.43
杭州富阳水务有限公司	设计服务		569,343.40
杭州城投武林投资发展有限公司	设计服务		11,155.66
杭州市排水有限公司	设计服务	899,552.37	1,946,712.35
杭州城商文晖置业有限公司	设计服务	541,886.79	7,605,023.02
杭州临安燃气有限公司	设计服务	697,094.32	4,814,694.61
杭州临安环湖绿道建设有限公司	设计服务		1,134,195.85
杭州建德污水处理有限公司	设计服务	630,445.28	
杭州市安居集团有限公司	EPC 业务		8,241,129.19
杭州市城东新城建设投资有限公司	设计服务	15,814.15	273,333.93
杭州市富阳公共交通有限公司	设计服务	268,818.11	4,245.28
杭州市路桥集团有限公司	设计服务		979,433.77
杭州市钱江新城开发集团有限公司	设计服务	5,312,226.65	564,683.02
杭州水务设计院有限公司	设计服务	364,352.46	771,745.28
杭州滨江水务有限公司	设计服务	431,377.35	529,886.79
杭州城发资产经营管理有限	设计服务	45,754.72	42,452.83

公司			
杭州城投资产集团有限公司	设计服务	195,990.56	221,320.75
杭州金通机动车检测有限公司	设计服务		2,830.19
杭州临安排水有限公司	设计服务		66,754.72
杭州临江环境能源有限公司	设计服务	123,256.60	479,433.97
杭州钱和置业有限公司	设计服务		23,584.90
杭州钱慧置业有限公司	设计服务		19,801.88
杭州钱塘新能源发展有限公司	设计服务		12,091.98
杭州热电工程有限公司	设计服务		7,547.17
杭州市市政工程集团有限公司	设计服务		727,311.32
杭州市新能源投资发展有限公司	设计服务	285,478.77	135,566.04
杭州安居三墩城市发展有限公司	设计服务	453,962.26	
杭州城发物流产业有限公司	设计服务	42,452.83	
杭州嘉澍市政工程设计有限公司	设计服务	39,467.92	
杭州钱塘水务有限公司	设计服务	367,547.17	
杭州钱通置业有限公司	设计服务	18,867.92	
杭州水务数智科技股份有限公司	设计服务	89,622.64	
杭州余杭径山供排水有限公司	设计服务	66,990.56	
江苏鑫纬度城市生态环境治理有限公司	城市治理机器人整体解决方案	271,226.38	
江苏港城环境科技有限公司	城市治理数字化整体解决方案	-178,804.45	
北京高能时代环境技术股份有限公司	城市治理数字化整体解决方案	12,743.30	
上海库萨科技有限公司	城市治理数字化整体解决方案	2,590,816.28	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

## (2) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
------	------	-------	-------	------------

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
岑政平、欧薇舟	309,120,000.00	2025年06月30日	2035年06月30日	否

关联担保情况说明

岑政平、欧薇舟夫妇系公司实控人，为上市公司的并购贷款提供担保。

## (3) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	5,548,918.00	11,895,519.95

## 6、关联方应收应付款项

## (1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	杭州天然气有限公司	8,181,675.17	409,583.76	2,844,341.80	142,217.09
应收账款	杭州市公共交通集团有限公司	110,644.00	5,532.20		
应收账款	杭州市环境集团有限公司	729,640.00	36,482.00	25,398,465.29	6,924,080.84
应收账款	杭州市燃气集团有限公司			276,593.92	13,829.70
应收账款	淳安杭燃燃气有限公司	829,097.97	41,454.90		
应收账款	杭州市城市建设投资集团有限公司	1,551,992.00	79,563.85	224,530.00	11,226.50
应收账款	杭州市排水有限公司	296,404.83	14,820.24	851,068.80	42,553.44
应收账款	杭州天子岭再生资源有限公司	49,000.00	49,000.00	49,000.00	39,200.00
应收账款	杭州钱江燃气有限公司	190,134.59	9,506.73		
应收账款	建德杭燃燃气有限公司	470,051.27	47,005.13	816,729.33	40,836.47
应收账款	杭州富阳水务有限公司	132,000.00	13,200.00	132,000.00	6,600.00
应收账款	杭州市城市建设发展集团有限公司	219,659.20	10,982.96	173,159.20	8,657.96
应收账款	浙江杭嘉鑫清洁能源有限公司	10,032,579.80	501,628.99	14,644,135.76	1,270,901.22
应收账款	杭州建工集团有限责任公司	1,300,000.00	390,000.00	1,300,000.00	130,000.00
应收账款	杭州建德污水处理有限公司	167,069.00	8,353.45		
应收账款	杭州滨江水务有限公司			561,680.00	28,084.00
应收账款	杭州临安燃气有限公司			4,351,011.28	217,550.56
应收账款	杭州临江环境能源有限公司			435,600.00	21,780.00
应收账款	杭州市能源集团工程科技有限公司	2,090.00	104.50	930.00	46.50

应收账款	杭州市钱江新城开发集团有限公司	2,001,350.35	100,067.52	62,303.00	3,115.15
应收账款	桐庐杭燃燃气有限公司	2,605,758.14	210,196.90	2,984,937.36	149,246.87
应收账款	海宁星港燃气有限公司	210,395.27	10,519.76		
应收账款	杭州临平新城供排水有限公司	6,880.00	688.00		
应收账款	杭州市安居建设投资集团有限公司	55,625.00	2,781.25		
应收账款	杭州市城东新城建设投资有限公司	11,763.00	588.15		
应收账款	杭州余杭径山供排水有限公司	109,620.00	7,411.50		
应收账款	杭州城投新文建设发展有限公司	266,525.00	26,652.50		
应收账款	上海库萨科技有限公司	9,790,032.01	1,019,649.10		
合同资产	杭州市环境集团有限公司	19,976,830.70	9,988,415.35	25,149,837.59	7,410,602.22
合同资产	杭州市安居集团有限公司	1,527,920.68	152,792.07	1,527,920.68	152,792.07
合同资产	浙江杭嘉鑫清洁能源有限公司	10,611,228.99	3,183,368.70	6,632,018.12	663,201.81
合同资产	杭州市城市建设投资集团有限公司	261,353.78	22,737.51	38,679.25	3,867.93
合同资产	杭州城商文晖置业有限公司			1,974,127.17	98,706.36
合同资产	杭州市钱江新城开发集团有限公司	21,659.34	1,082.97		
合同资产	杭州临安燃气有限公司	14,150.94	707.55		
其他应收款	杭州天然气有限公司	338,440.00	33,844.00	436,834.84	21,841.74
其他应收款	杭州市公共交通集团有限公司	229,854.34	179,959.65	229,854.34	164,484.39
其他应收款	杭州市燃气集团有限公司	46,750.00	46,750.00	46,750.00	46,750.00
其他应收款	杭州市城市建设发展集团有限公司	20,250.00	6,200.00	20,250.00	2,125.00
其他应收款	杭州市水务集团有限公司			3,000.00	150.00
其他应收款	杭州市富阳公共交通有限公司			15,000.00	4,500.00
其他应收款	杭州水务设计院有限公司	20,000.00	10,000.00	20,000.00	6,000.00
其他应收款	杭州市能源集团工程科技有限公司	3,700.00	370.00	3,700.00	185.00
其他应收款	杭州宁巢公寓运营管理有限公司			60,390.00	3,019.50

其他应收款	杭州滨江水务有限公司	28,084.00	2,808.40	28,084.00	1,404.20
其他应收款	杭州市新能源投资发展有限公司	80,000.00	6,000.00	40,000.00	2,000.00
其他应收款	杭州市能源集团有限公司			110,000.00	5,500.00
其他应收款	杭州城发物流产业有限公司	13,600.00	1,360.00	13,600.00	680.00
其他应收款	杭州市租赁房屋开发有限公司	40,000.00	12,000.00	40,000.00	4,000.00
其他应收款	杭州环科云信息科技有限公司			130,000.00	65,000.00
其他应收款	无锡惠泰环境科技有限公司			123,032.81	38,695.70
其他应收款	杭州市环境集团有限公司	11,400.00	570.00		
其他应收款	杭州市排水有限公司	11,000.00	550.00		
其他应收款	杭州钱江燃气有限公司	39,600.00	1,980.00		
其他应收款	海宁星港燃气有限公司	10,400.00	520.00		
其他应收款	杭州余杭环境控股集团有限公司	7,544.00	3,772.00		
其他应收款	杭州市安居建设投资集团有限公司	13,650.00	10,920.00		
其他非流动资产	杭州市安居集团有限公司	724,378.73	36,218.94	724,378.73	36,218.94
其他非流动资产	浙江杭嘉鑫清洁能源有限公司			3,979,210.87	198,960.54

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	杭州市路桥集团股份有限公司	48,104,475.96	54,402,666.58
应付账款	杭州远合置业有限公司	46,797.80	69,908.32
应付账款	杭州市勘测设计研究院有限公司	201,900.00	181,000.00
应付账款	杭州市能源集团工程科技有限公司		52,961.09
应付账款	南京源悦信息技术有限公司	219,180.56	219,180.56
应付账款	无锡惠泰环境科技有限公司	37,540.21	37,540.21
应付账款	杭州水务设计院有限公司	2,937,640.00	
应付账款	杭州市房地产测绘有限公司	13,414.80	
应付账款	杭州环科云信息科技有限公司	277,788.22	
应付账款	上海库萨科技有限公司	5,538,195.06	
合同负债	杭州市富阳公共交通有限公司		268,818.11
合同负债	无锡惠泰环境科技有限公司		441,874.97
其他应付款	杭州绿产伏泰环境科技有限公司		56,822.00
其他应付款	程倬		47,250,035.15

其他应付款	范延军		21,538,159.62
其他应付款	何尉君		2,788,088.89
其他应付款	苏州泰联智信投资管理合伙企业(有限合伙)		15,681,909.69
其他应付款	沈刚		181,590,064.72
其他应付款	江苏港城环境科技有限公司	1,060,545.37	

## 十五、股份支付

## 十六、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

本公司以自有资产抵押、质押情况详见本附注七.23 所有权或使用权受限制的资产之说明。

本公司担保情况详见本附注十四.5.2 关联担保情况之说明。

### 2、或有事项

#### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

贵阳花溪旅游文化投资开发经营有限公司（以下简称“花溪旅游”）未如约履行与本公司签订的建设工程设计合同，本公司于 2024 年向贵阳市花溪区人民法院提起诉讼，要求花溪旅游支付到期未付设计费尾款及违约金 520 万元。目前法院正在一审审理中。

绍兴茂旭置业有限公司（以下简称“绍兴茂旭”）未如约履行与本公司签订的建设工程设计合同，本公司于 2025 年向上海国际经济贸易委员会提起仲裁，要求绍兴茂旭支付到期未付设计费尾款及违约金 310.86 万元。目前已立案，未开庭。

苏州市伏泰信息科技股份有限公司诉安徽云腾数据资源开发运营有限公司等合同纠纷案：案号（2024）苏 0505 民初 9208 号，涉诉金额 800 万元，目前处于二审过程中，尚未作出判决。

安徽益民医疗卫生投资有限责任公司诉苏州市伏泰信息科技股份有限公司借款合同纠纷案：案号（2025）皖 1282 民初 991 号，涉诉金额 100 万元，目前处于二审过程中，尚未作出判决。

苏州迈利智机械设备有限公司诉苏州纳故环保科技有限公司买卖合同纠纷案：案号（2025）苏 0505 民初 8919 号，涉诉金额 129.81 万元，目前处于一审过程中，尚未作出判决。

苏州问源环境科技有限公司诉太仓顺希环境服务有限公司、赵沈瑶买卖合同纠纷案：案号（2025）苏 0585 民初 13114 号，涉诉金额 144.66 万元，目前处于一审过程中，尚未作出判决。

公司就与绍兴茂旭置业有限公司建设工程设计合同纠纷提起仲裁案：公司向上海国际经济贸易委员会提起仲裁，要求对方支付到期未付设计费尾款及违约金合计 310.86 万元，目前已立案，尚未开庭审理。

截至 2025 年 12 月 31 日止，除上述事项外，公司不存在其他对公司有重大影响的未决诉讼。

## (2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

## 十七、资产负债表日后事项

公司董事会于 2026 年 1 月 9 日收到岑政平先生的书面辞职报告。由于公司内部工作岗位调整，岑政平先生申请辞去第七届董事会董事长职务，并不再担任公司法定代表人，辞任后仍继续担任公司第七届董事会董事职务。上述职务原定任期为 2025 年 3 月 28 日至 2028 年 3 月 27 日。根据相关规定，岑政平先生的辞职申请自送达公司董事会之日起生效。岑政平先生将作为公司董事继续履职，不会影响董事会的正常运作。

公司于 2026 年 1 月 9 日召开第七届董事会第八次会议，审议通过了《关于补选第七届董事会董事长、代表公司执行公司事务的董事的议案》，董事会全体董事一致同意补选叶军先生为公司第七届董事会董事长、代表公司执行公司事务的董事，任期自第七届董事会第八次会议审议通过之日起至第七届董事会任期届满之日止。

## 十八、其他重要事项

### 1、前期会计差错更正

#### (1) 追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
(1) EPC 联合体业务收入确认方法错误：对 EPC 联合体业务原按总额法确认收入、成本，根据财政部《行政处罚决定书》，基于谨慎性原则，统一调整为净额法确认收入。	经 2026 年 4 月 17 日公司董事会审议通过，按照会计准则相关规定进行追溯重述	2024 年度合并利润表、2024 年度母公司利润表：营业收入、营业成本	-292,639,066.11
(2) 子公司收入确认时点错误：对下属子公司苏州市伏泰信息科技股份有限公司 2024 年度未满足收入确认条件的财务数据进行调整。伏泰科技 2024 年 12 月 30 日纳入上市公司合并范围，此调整仅影响 2024 年度合并资产负债表相关数据。	经 2026 年 4 月 17 日公司董事会审议通过，按照会计准则相关规定进行追溯重述	2024 年度合并资产负债表：应收账款、应收账款坏账准备、存货、递延所得税资产、商誉等	-6,786,313.17

## 2、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

### 3、其他

2025 年 12 月 12 日，公司控股股东浙江城建集团股份有限公司（以下简称“城建集团”）与苏州泰联智信投资管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“泰联智信”）签署了《股份转让协议》，约定由城建集团将其所持有的公司 16,930,250 股（占公司总股本 7.50%）无限售流通股份以 10.5211 元/股（含税）的价格转让给泰联智信。2026 年 1 月 15 日，公司收到控股股东城建集团提供的由中国证券登记结算有限责任公司出具的《证券过户登记确认书》，本次权益变动涉及的股份已完成过户登记手续，过户日期为 2026 年 1 月 15 日。本次过户登记完成后，泰联智信持有公司 16,930,250 股，占公司总股本的 7.50%，成为公司持股 5%以上股东。

## 十九、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收账款

#### (1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	131,558,068.53	99,054,104.88
1 至 2 年	270,053,631.46	166,519,075.24
2 至 3 年	34,991,953.54	37,636,034.19
3 年以上	154,487,228.58	141,052,073.56
3 至 4 年	28,102,203.87	39,399,196.89
4 至 5 年	33,363,608.55	27,394,226.13
5 年以上	93,021,416.16	74,258,650.54
合计	591,090,882.11	444,261,287.87

#### (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	56,876,945.56	9.62%	56,876,945.56	100.00%		66,105,425.02	14.88%	66,105,425.02	100.00%	
其中：										
单项计	56,876,945.56	9.62%	56,876,945.56	100.00%		66,105,425.02	14.88%	66,105,425.02	100.00%	

提	45.56		45.56			25.02		25.02		
按组合计提坏账准备的应收账款	534,213,936.55	90.38%	132,273,832.40	24.76%	401,940,104.15	378,155,862.85	85.12%	108,976,396.92	28.82%	269,179,465.93
其中:										
账龄组合	534,213,936.55	90.38%	132,273,832.40	24.76%	401,940,104.15	378,155,862.85	85.12%	108,976,396.92	28.82%	269,179,465.93
合计	591,090,882.11	100.00%	189,150,777.96		401,940,104.15	444,261,287.87	100.00%	175,081,821.94		269,179,465.93

按单项计提坏账准备:

单位: 元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
安吉穗华置业有限公司	1,136,957.91	1,136,957.91	1,136,957.91	1,136,957.91	100.00%	预计无法收回
成都安仁华侨城文化旅游开发有限公司	958,664.00	958,664.00	958,664.00	958,664.00	100.00%	预计无法收回
成都汇日星河房地产有限公司	481,300.50	481,300.50	481,300.50	481,300.50	100.00%	预计无法收回
成都锦江灿琮置业有限公司	341,531.65	341,531.65			100.00%	预计无法收回
成都蓝园小镇实业有限公司	232,182.26	232,182.26			100.00%	预计无法收回
成都陇海三郎旅游资源开发有限公司			315,878.17	315,878.17	100.00%	预计无法收回
成都磨铁嘉业商业管理有限公司	2,083,200.00	2,083,200.00	2,083,200.00	2,083,200.00	100.00%	预计无法收回
成都七中实验学校	953,750.00	953,750.00	953,750.00	953,750.00	100.00%	预计无法收回
成都青白江蓝光和骏置业有限公司	242,060.00	242,060.00			100.00%	预计无法收回
成都青羊可达房屋发展有限公司	1,466,911.06	1,466,911.06			100.00%	预计无法收回
成都润渝置业有限公司	3,720,000.00	3,720,000.00	3,720,000.00	3,720,000.00	100.00%	预计无法收回
成都市好望角建筑规划设计有限公司	624,000.00	624,000.00			100.00%	预计无法收回
成都天赫房地产开发有限公司	768,000.00	768,000.00			100.00%	预计无法收回
成都武侯炬锋置业有限公司	99,900.00	99,900.00			100.00%	预计无法收回
成都武侯蓝光房地产开发有限公司	418,904.74	418,904.74			100.00%	预计无法收回

成都西源豪廷投资有限公司	2,959,590.50	2,959,590.50	2,857,961.34	2,857,961.34	100.00%	预计无法收回
成都置合置业有限公司	469,334.20	469,334.20			100.00%	预计无法收回
德清孔雀海房地产开发有限公司	506,557.55	506,557.55	506,557.55	506,557.55	100.00%	预计无法收回
阜阳海阔阜合房地产有限公司	92,321.79	92,321.79	92,321.79	92,321.79	100.00%	预计无法收回
阜阳海亮星城置业有限公司	44,511.18	44,511.18	44,511.18	44,511.18	100.00%	预计无法收回
阜阳绿地置业有限公司	59,592.38	59,592.38	59,592.38	59,592.38	100.00%	预计无法收回
阜阳融信海亮房地产有限公司	105,022.69	105,022.69	105,022.69	105,022.69	100.00%	预计无法收回
阜阳上郡房地产有限公司	256,552.10	256,552.10	256,552.10	256,552.10	100.00%	预计无法收回
固安九通新盛园区建设发展有限公司	598,420.00	598,420.00	598,420.00	598,420.00	100.00%	预计无法收回
固安幸福基业资产管理有限公司	604,800.00	604,800.00	604,800.00	604,800.00	100.00%	预计无法收回
海盐穗华置业有限公司	90,000.00	90,000.00	90,000.00	90,000.00	100.00%	预计无法收回
杭州淳都房地产开发有限公司	1,995,765.00	1,995,765.00	1,995,765.00	1,995,765.00	100.00%	预计无法收回
杭州丰涛置业有限公司	209,979.40	209,979.40	209,979.40	209,979.40	100.00%	预计无法收回
杭州穗华置业有限公司	912,950.14	912,950.14	912,950.14	912,950.14	100.00%	预计无法收回
杭州兴伦房地产开发有限公司	154,381.55	154,381.55	154,381.55	154,381.55	100.00%	预计无法收回
合肥蓝光房地产开发有限公司	160,000.00	160,000.00	160,000.00	160,000.00	100.00%	预计无法收回
合肥蓝光和骏置业有限公司	1,098,738.48	1,098,738.48	1,098,738.48	1,098,738.48	100.00%	预计无法收回
恒大鑫丰（彭山）置业有限公司	54,000.00	54,000.00	54,000.00	54,000.00	100.00%	预计无法收回
淮安恒大富丰房地产开发有限公司	30,000.00	30,000.00	30,000.00	30,000.00	100.00%	预计无法收回
淮安恒悦置业有限公司	85,000.00	85,000.00	85,000.00	85,000.00	100.00%	预计无法收回
嘉兴恒瑾房地产开发有限公司	156,000.00	156,000.00	156,000.00	156,000.00	100.00%	预计无法收回
江苏茅山置业投资有限公司	24,643.96	24,643.96	24,643.96	24,643.96	100.00%	预计无法收回
凯达绿建科技(陕西)有限公			922,680.00	922,680.00	100.00%	预计无法收回

司成都分公司						
凯达绿建科技(陕西)有限公司成都分公司	922,680.00	922,680.00			100.00%	预计无法收回
阆中赛城投资开发有限公司	455,279.21	455,279.21	455,279.21	455,279.21	100.00%	预计无法收回
廊坊幸福基业教育投资有限公司	387,393.75	387,393.75	387,393.75	387,393.75	100.00%	预计无法收回
乐昌市瑞华房地产开发有限公司	792,372.15	792,372.15	792,372.15	792,372.15	100.00%	预计无法收回
乐山中朗房地产开发有限公司	799,800.00	799,800.00			100.00%	预计无法收回
丽水景杉置业有限公司	45,000.00	45,000.00	45,000.00	45,000.00	100.00%	预计无法收回
溧阳恒扬房地产开发有限责任公司	96,000.00	96,000.00	96,000.00	96,000.00	100.00%	预计无法收回
连云港恒康健康产业有限公司	14,900.00	14,900.00	14,900.00	14,900.00	100.00%	预计无法收回
连云港恒鹏置业有限公司	104,128.60	104,128.60	104,128.60	104,128.60	100.00%	预计无法收回
六安元和置业集团有限公司	356,467.00	356,467.00	356,467.00	356,467.00	100.00%	预计无法收回
南京恒康置业有限公司	254,978.47	254,978.47	254,978.47	254,978.47	100.00%	预计无法收回
南京临江御景房地产开发有限公司	652,844.76	652,844.76	652,844.76	652,844.76	100.00%	预计无法收回
南京普耀房地产开发有限公司	432,657.94	432,657.94	432,657.94	432,657.94	100.00%	预计无法收回
宁波奉化盛建置业有限公司	842,258.94	842,258.94	842,258.94	842,258.94	100.00%	预计无法收回
宁波恒跃房地产开发有限公司	1,056,119.78	1,056,119.78	1,056,119.78	1,056,119.78	100.00%	预计无法收回
宁波三立嘉达置业有限公司	841,117.90	841,117.90	841,117.90	841,117.90	100.00%	预计无法收回
宁波三立岚城置业有限公司	492,500.00	492,500.00	492,500.00	492,500.00	100.00%	预计无法收回
攀枝花恒为房地产开发有限公司	1,743,000.00	1,743,000.00			100.00%	预计无法收回
攀枝花良泓房地产开发有限责任公司	3,800,000.00	3,800,000.00	3,800,000.00	3,800,000.00	100.00%	预计无法收回
衢州恒大盛建置业有限公司	10,451.61	10,451.61	10,451.61	10,451.61	100.00%	预计无法收回
三浦威特园区建设发展有限公司	254,000.00	254,000.00	80,841.64	80,841.64	100.00%	预计无法收回
陕西金地家宜	2,052,138.00	2,052,138.00	2,052,138.00	2,052,138.00	100.00%	预计无法收回

置业有限公司						
上海景麒房地产开发有限公司	45,000.00	45,000.00	45,000.00	45,000.00	100.00%	预计无法收回
绍兴永恒置业有限公司	161,000.00	161,000.00	161,000.00	161,000.00	100.00%	预计无法收回
射洪金科弘景房地产开发有限公司	78,697.40	78,697.40			100.00%	预计无法收回
嵊州盛建置业有限公司	5,931,424.44	5,931,424.44	5,931,424.44	5,931,424.44	100.00%	预计无法收回
四川华都鑫城置业有限公司	265,248.80	265,248.80			100.00%	预计无法收回
四川锦弘房地产开发有限公司广汉分公司	1,530,000.00	1,530,000.00	1,530,000.00	1,530,000.00	100.00%	预计无法收回
四川置信旅游资源开发有限公司	874,165.75	874,165.75	874,165.75	874,165.75	100.00%	预计无法收回
台州和园置业有限公司	5,863,306.00	5,863,306.00	5,863,306.00	5,863,306.00	100.00%	预计无法收回
泰州周山河房地产开发有限公司	48,632.76	48,632.76	48,632.76	48,632.76	100.00%	预计无法收回
温州恒跃房地产开发有限公司	208,051.78	208,051.78	208,051.78	208,051.78	100.00%	预计无法收回
无锡远东置业有限公司	94,351.00	94,351.00	94,351.00	94,351.00	100.00%	预计无法收回
西安新玖一九一二文化产业发展有限公司	550,000.00	550,000.00	550,000.00	550,000.00	100.00%	预计无法收回
西安远瑞置业有限公司	1,645,820.00	1,645,820.00	1,645,820.00	1,645,820.00	100.00%	预计无法收回
徐州九龙苑酒店管理有限公司	1,158,322.20	1,158,322.20	1,158,322.20	1,158,322.20	100.00%	预计无法收回
云南华翔投资发展有限公司	1,700,000.00	1,700,000.00			100.00%	预计无法收回
云南远博建筑工程有限公司	925,591.00	925,591.00	925,591.00	925,591.00	100.00%	预计无法收回
浙江金湖置业有限公司	25,920.00	25,920.00	25,920.00	25,920.00	100.00%	预计无法收回
镇江佳祺置业有限公司	90,000.00	90,000.00	90,000.00	90,000.00	100.00%	预计无法收回
郑州盛宝房地产开发有限公司	2,800,000.00	2,800,000.00	2,800,000.00	2,800,000.00	100.00%	预计无法收回
织金扶贫有限公司	20,000.00	20,000.00			100.00%	预计无法收回
中铁成都规划设计院有限责任公司	291,850.80	291,850.80	291,850.80	291,850.80	100.00%	预计无法收回
重庆和骏置业有限公司	635,620.22	635,620.22	635,620.22	635,620.22	100.00%	预计无法收回
舟山市新诚瑞丰房地产开发	328,800.00	328,800.00	328,800.00	328,800.00	100.00%	预计无法收回

有限公司						
诸暨恒大置业有限公司	152,011.72	152,011.72	152,011.72	152,011.72	100.00%	预计无法收回
诸暨盛建置业有限公司	80,000.00	80,000.00	80,000.00	80,000.00	100.00%	预计无法收回
合计	66,105,425.02	66,105,425.02	56,876,945.56	56,876,945.56		

按组合计提坏账准备：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	131,558,068.53	6,577,903.43	5.00%
1 至 2 年	270,053,631.46	27,005,363.15	10.00%
2 至 3 年	27,987,331.24	8,396,199.37	30.00%
3 至 4 年	21,685,378.87	10,842,689.44	50.00%
4 至 5 年	17,389,247.17	13,911,397.74	80.00%
5 年以上	65,540,279.28	65,540,279.28	100.00%
合计	534,213,936.55	132,273,832.41	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用**(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提	66,105,425.02	-805,552.89	274,787.52	8,148,139.05		56,876,945.56
账龄组合	108,976,396.92	24,482,175.49		1,184,740.00		132,273,832.41
合计	175,081,821.94	23,676,622.60	274,787.52	9,332,879.05		189,150,777.97

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

**(4) 本期实际核销的应收账款情况**

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	9,332,879.05

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

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

应收账款核销说明：

## (5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
杭州市拱墅区京杭运河综合保护开发有限公司	178,333,964.70		178,333,964.70	20.71%	16,577,928.20
杭州上塘城市建设发展有限公司	49,632,277.66	86,745,493.15	136,377,770.81	15.84%	12,876,689.46
杭州良渚新城城建投资有限公司	11,963,818.12	71,295,465.39	83,466,208.51	9.69%	8,325,928.35
杭州天宸实业发展有限公司	5,623,123.50	37,805,370.36	43,428,493.86	5.04%	4,342,849.39
杭州市拱墅区城中村改造工程指挥部	0.00	23,885,137.91	23,885,137.91	2.77%	2,388,513.79
合计	245,553,183.98	219,731,466.81	465,491,575.79	54.05%	44,511,909.19

## 2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	38,494,995.70	4,289,404.11
合计	38,494,995.70	4,289,404.11

## (1) 其他应收款

## 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	50,228,516.94	15,279,891.26
备用金	230,553.21	258,286.21
其他	37,501.91	134,642.40
合计	50,496,572.06	15,672,819.87

## 2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	36,546,539.89	1,351,309.74
1 至 2 年	676,199.82	961,008.49
2 至 3 年	869,317.00	1,144,052.54
3 年以上	12,404,515.35	12,216,449.10
3 至 4 年	964,962.90	1,501,398.00
4 至 5 年	1,380,998.00	966,522.38
5 年以上	10,058,554.45	9,748,528.72

合计	50,496,572.06	15,672,819.87
----	---------------	---------------

## 3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	1,301,342.95	2.58%	1,301,342.95	100.00%		1,301,342.95	8.30%	1,301,342.95	100.00%	
其中：										
单项计提	1,301,342.95	2.58%	1,301,342.95	100.00%		1,301,342.95	8.30%	1,301,342.95	100.00%	
按组合计提坏账准备	49,195,229.11	97.42%	10,700,233.41	21.75%	38,494,995.70	14,371,476.92	91.70%	10,082,072.81	70.15%	4,289,404.11
其中：										
账龄组合	13,195,229.11	26.13%	10,700,233.41	81.09%	2,494,995.70	14,371,476.92	91.70%	10,082,072.81	70.15%	4,289,404.11
其他组合	36,000,000.00	71.29%			36,000,000.00					
合计	50,496,572.06	100.00%	12,001,576.36	23.77%	38,494,995.70	15,672,819.87	100.00%	11,383,415.76	72.63%	4,289,404.11

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
恒大地产集团珠三角房地产开发有限公司	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00	100.00%	预计无法收回
东台盛基置业有限公司	2,652.00	2,652.00	2,652.00	2,652.00	100.00%	预计无法收回
南京临江御景房地产开发有限公司	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	100.00%	预计无法收回
启东宝丰置业有限公司	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	100.00%	预计无法收回
太仓恒泰旅游开发有限公司	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	100.00%	预计无法收回
杭州丰涛置业有限公司	89,054.40	89,054.40	89,054.40	89,054.40	100.00%	预计无法收回
绍兴永恒置业有限公司	6,900.00	6,900.00	6,900.00	6,900.00	100.00%	预计无法收回
宁波三立岚城置业有限公司	49,250.00	49,250.00	49,250.00	49,250.00	100.00%	预计无法收回
宁波奉化盛建置业有限公司	279,081.26	279,081.26	279,081.26	279,081.26	100.00%	预计无法收回
宁波三立嘉达置业有限公司	261,309.90	261,309.90	261,309.90	261,309.90	100.00%	预计无法收回
嵊州盛建置业有限公司	445,000.77	445,000.77	445,000.77	445,000.77	100.00%	预计无法收回

诸暨恒大置业有限公司	101,094.62	101,094.62	101,094.62	101,094.62	100.00%	预计无法收回
合计	1,301,342.95	1,301,342.95	1,301,342.95	1,301,342.95		

按组合计提坏账准备：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	546,539.89	27,326.98	5.00%
1 至 2 年	676,199.82	67,619.98	10.00%
2 至 3 年	869,317.00	260,795.10	30.00%
3 至 4 年	964,962.90	482,481.45	50.00%
4 至 5 年	1,380,998.00	1,104,798.40	80.00%
5 年以上	8,757,211.50	8,757,211.50	100.00%
合计	13,195,229.11	10,700,233.41	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	67,565.49	1,550,421.55	9,765,428.72	11,383,415.76
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
--转入第二阶段	658,399.11			658,399.11
--转入第三阶段		293,125.73		293,125.73
本期计提	618,160.60	658,399.11	293,125.73	1,569,685.44
2025 年 12 月 31 日余额	27,326.98	1,915,694.93	10,058,554.45	12,001,576.36

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
其他应收款坏账准备	11,383,415.76	618,160.62				12,001,576.38
合计	11,383,415.76	618,160.62				12,001,576.38

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提

				比例的依据及其合理性
--	--	--	--	------------

## 5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
杭州市萧山区区级财政国库支付中心	押金保证金	2,295,000.00	4-5年、5年以上	4.54%	2,100,000.00
杭州市文化广电新闻出版局	押金保证金	1,167,900.00	5年以上	2.31%	1,167,900.00
中国人寿保险股份有限公司浙江省分公司	押金保证金	827,000.00	5年以上	1.64%	827,000.00
浙江青山湖科研创新基地投资有限公司	押金保证金	570,351.00	5年以上	1.13%	570,351.00
嘉善城发建设发展有限公司	押金保证金	537,800.00	5年以上	1.07%	537,800.00
合计		5,398,051.00		10.69%	5,203,051.00

## 3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,195,369,763.45		1,195,369,763.45	1,263,788,286.69		1,263,788,286.69
合计	1,195,369,763.45		1,195,369,763.45	1,263,788,286.69		1,263,788,286.69

## (1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
厦门汉嘉建筑设计有限公司	3,933,505.91		1,066,494.09	5,000,000.00				
浙江汉嘉建筑设计咨询有限公司	2,514,596.80					2,514,596.80		
北京汉嘉建筑设计院有限公司	3,699,023.00					3,699,023.00		
上海汉嘉建筑设计有限公司	59,485,017.33		-			59,485,017.33		

浙江城建设计研究院有限公司	19,699,800.00					19,699,800.00
江苏汉嘉建筑设计院有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00		
浙江汉嘉建筑节能科技有限公司	5,000,000.00					5,000,000.00
浙江汉嘉建设工程施工图审查中心	200,000.00					200,000.00
杭州市城乡建设设计院股份有限公司	582,857,082.86					582,857,082.86
苏州市伏泰信息科技股份有限公司	581,399,260.79					581,399,260.79
合计	1,263,788,286.69		58,418,523.24	10,000,000.00		1,195,369,763.45

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	205,259,553.60	144,801,528.88	305,495,530.53	265,954,767.28
其他业务	3,812,000.02	4,392,825.33	3,848,598.41	2,802,592.84
合计	209,071,553.62	149,194,354.21	309,344,128.94	268,757,360.12

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

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

道分类								
其中：								
合计								

与履约义务相关的信息：

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

## 5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	12,000,000.00	18,600,000.00
处置长期股权投资产生的投资收益	-6,383,070.55	
处置交易性金融资产取得的投资收益	251,506.85	3,819,394.77
业绩承诺补偿	111,254,070.74	
合计	117,122,507.04	22,419,394.77

## 二十、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	1,813,354.30	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	251,505.24	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	109,745,908.85	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	14,361,477.69	
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	-18,425,657.83	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-2,142,769.20	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-204,809.77	
减：所得税影响额	15,896,861.18	
少数股东权益影响额（税后）	43,905.21	

合计	89,458,242.89	--
----	---------------	----

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

适用 不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	9.18%	0.3181	0.3181
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.48%	-0.09	-0.09

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用