

杭州赛石园林集团有限公司
2026 年 1-6 月、2025 年度及 2024 年度
财务报表审计报告书



中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)

ZHONGXINGHUA CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址：北京市丰台区丽泽路 20 号丽泽 SOHO B 座 20 层

邮编：100073

电话：(010) 51423818

传真：(010) 51423816

目 录

一、审计报告

二、审计报告附送

1. 合并资产负债表
2. 合并利润表
3. 合并现金流量表
4. 合并所有者权益变动表
5. 母公司资产负债表
6. 母公司利润表
7. 母公司现金流量表
8. 母公司所有者权益变动表
9. 财务报表附注

三、审计报告附件

1. 中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）营业执照复印件
2. 中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）执业证书复印件
3. 注册会计师执业证书复印件



中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

ZHONGXINGHUA CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址（location）：北京市丰台区丽泽路 20 号丽泽 SOHO B 座 20 层
20/F, Tower B, Lize SOHO, 20 Lize Road, Fengtai District, Beijing PR China

审计报告

中兴华审字（2026）第 00020296 号

杭州赛石园林集团有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了杭州赛石园林集团有限公司（以下简称“赛石园林”）财务报表，包括 2026 年 6 月 30 日、2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2026 年 1-6 月、2025 年度及 2024 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者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和附注三所述的编制基础编制，公允反映了赛石园林 2026 年 6 月 30 日、2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日合并及母公司的财务状况以及 2026 年 1-6 月、2025 年度及 2024 年度合并及母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独立性准则和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于赛石园林，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、强调事项

我们提醒财务报表使用者关注，赛石园林 2026 年 1-6 月归属于母公司股东的净利润为-9,586.71 万元，截至报告期末赛石园林累计未分配利润为-371,434.54 万元，赛石园林持续亏损金额较大，园林绿化施工行业整体处于下行趋势，且对外借款逾期本金余额 4,300.00 万元，已与部分金融机构达成债务分期协议，同时将对抵押物进行拍卖偿还。上述事项的内容不影响已发表的审计意见。

四、管理层和治理层对财务报表的责任

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，管理层负责评估赛石园林的持续经营能力，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赛石园林、终止营运或别无其他现实的选择。

治理层负责监督赛石园林的财务报告过程。

五、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，我们运用了职业判断，并保持了职业怀疑。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，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（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，就可能导致对赛石园林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赛石园林不能持续经营。

（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）就赛石园林中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们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。

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：



徐紫明 (d12)

中国注册会计师：



宋秋月

2026 年 9 月 5 日



合并资产负债表

编制单位：杭州赛石园林集团有限公司

金额单位：人民币元

资 产	注释	2026年6月30日	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：				
货币资金	五（一）	21,414,800.70	17,578,142.93	27,827,693.64
交易性金融资产				
衍生金融资产				
应收票据	五（二）		464,454.00	
应收账款	五（三）	387,369,487.68	382,056,552.81	311,890,853.68
应收款项融资	五（四）	200,000.00		
预付款项	五（五）	35,197,185.29	31,413,706.77	25,577,195.73
其他应收款	五（六）	236,955,096.75	216,824,842.84	317,353,048.80
存货	五（七）	14,739,891.97	16,243,760.05	31,304,913.51
合同资产	五（八）	637,026,494.26	669,047,893.33	1,662,622,975.61
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	五（九）	79,828,042.00	76,727,061.92	86,852,395.91
流动资产合计		1,412,730,998.65	1,410,356,414.65	2,463,429,076.88
非流动资产：				
债权投资				
其他债权投资				
长期应收款	五（十）	519,536,507.38	585,619,370.12	468,995,157.87
长期股权投资	五（十一）	3,456,579.58	3,486,639.02	3,405,854.31
其他权益工具投资	五（十二）	929,395.23	998,996.85	1,231,590.01
其他非流动金融资产				
投资性房地产	五（十三）	73,618,822.55	75,984,850.79	96,991,889.42
固定资产	五（十四）	346,348,891.94	364,874,777.77	387,562,906.45
在建工程				
生产性生物资产				
油气资产				
使用权资产				
无形资产	五（十五）	35,886,408.20	36,475,839.74	42,597,051.82
其中：数据资源				
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	五（十六）	17,327,797.84	18,764,081.89	17,703,977.21
递延所得税资产	五（十七）			
其他非流动资产	五（十八）			5,041,546.00
非流动资产合计		997,104,402.72	1,086,204,556.18	1,023,529,973.09
资产总计		2,409,835,401.37	2,496,560,970.83	3,486,959,049.97

单位负责人：

张前海

主管会计工作负责人：

徐祥

会计机构负责人：

张静

合并资产负债表（续）

编制单位：杭州赛石园林集团有限公司

金额单位：人民币元

负债及所有者权益	注释	2026年6月30日	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债：				
短期借款	五（二十）	50,900,000.00	50,900,000.00	179,620,000.00
交易性金融负债				
衍生金融负债				
应付票据				
应付账款	五（二十一）	643,767,225.27	707,659,728.50	871,142,726.98
预收款项	五（二十二）	953,469.22	998,069.93	53,064.40
合同负债	五（二十三）	29,604,534.37	22,571,060.61	17,655,214.06
应付职工薪酬	五（二十四）	22,393,549.96	22,615,937.67	22,230,620.98
应交税费	五（二十五）	7,796,256.33	6,931,432.95	6,876,374.42
其他应付款	五（二十六）	1,849,857,017.11	1,745,656,653.21	2,378,510,367.85
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债	五（二十七）	105,944,638.49	113,054,207.47	99,160,000.00
其他流动负债	五（二十八）	79,335,077.10	83,005,563.15	82,639,332.97
流动负债合计		2,790,551,767.85	2,753,392,653.49	3,657,887,701.66
非流动负债：				
长期借款	五（二十九）	658,065,001.00	686,831,667.50	739,530,000.00
应付债券				
其中：优先股				
永续债				
租赁负债				
长期应付款				
长期应付职工薪酬				
预计负债	五（三十）	10,344,775.37	10,647,658.79	
递延收益	五（三十一）	4,561,870.70	4,623,517.58	4,746,811.34
递延所得税负债	五（十七）	34,863,157.26	33,679,973.72	31,980,033.06
其他非流动负债	五（三十二）	29,593,250.00	29,593,250.00	29,593,250.00
非流动负债合计		737,428,054.33	765,376,067.59	805,850,094.40
负债合计		3,527,979,822.18	3,518,768,721.08	4,463,737,796.06
所有者权益：				
实收资本	五（三十三）	1,320,000,000.00	1,320,000,000.00	1,320,000,000.00
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积	五（三十四）	1,104,283,917.08	1,104,283,917.08	656,913,968.53
减：库存股				
其他综合收益	五（三十五）	179,395.23	248,996.85	240,109.79
专项储备				
盈余公积	五（三十六）	75,165,260.37	75,165,260.37	75,165,260.37
未分配利润	五（三十七）	-3,714,345,404.71	-3,625,062,023.62	-3,148,400,653.00
归属于母公司所有者权益合计		-1,214,716,832.03	-1,125,363,849.32	-1,096,081,314.31
少数股东权益		96,572,411.22	103,156,099.07	119,302,568.22
所有者权益合计		-1,118,144,420.81	-1,022,207,750.25	-976,778,746.09
负债及所有者权益总计		2,409,835,401.37	2,496,560,970.83	3,486,959,049.97

单位负责人：

徐海

主管会计工作负责人：

徐祥

会计机构负责人：

张静

合并利润表

编制单位：杭州赛石园林集团有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2026年1-6月	2025年度	2024年度
一、营业总收入		2,858,528.17	8,921,441.76	127,280,613.64
其中：营业收入	五（三十八）	2,858,528.17	8,921,441.76	127,280,613.64
二、营业总成本		93,773,058.00	358,913,711.95	670,831,962.72
其中：营业成本	五（三十八）	19,663,737.48	111,510,729.81	284,204,640.86
税金及附加	五（三十九）	1,089,854.85	2,591,455.93	3,754,482.01
销售费用	五（四十）	72,206.70	77,698.01	6,072,052.16
管理费用	五（四十一）	23,001,125.42	62,272,172.55	100,213,774.43
研发费用				
财务费用	五（四十二）	49,946,133.55	182,461,655.65	276,587,013.26
其中：利息费用		54,758,555.94	193,075,276.64	297,583,716.24
利息收入		4,869,299.14	10,782,493.16	21,090,405.39
加：其他收益	五（四十三）	735,719.02	326,337.08	832,730.99
投资收益（损失以“－”号填列）	五（四十四）	89,346.53	900,766.44	11,510,733.04
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-30,059.44	80,784.71	-359,628.86
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益				
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）				
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）				
信用减值损失（损失以“－”号填列）	五（四十五）	-12,018,179.62	-200,227,189.26	-33,600,459.81
资产减值损失（损失以“－”号填列）	五（四十六）	3,166,170.55	82,478,475.03	78,374,332.64
资产处置收益（损失以“－”号填列）	五（四十七）	4,522,693.89	-7,197,528.91	-459,023.89
三、营业利润		-94,418,779.46	-473,711,409.81	-486,893,036.11
加：营业外收入	五（四十八）	9,116.98	117,706.03	901,831.65
减：营业外支出	五（四十九）	137,828.18	11,924,918.35	1,872,429.48
四、利润总额		-94,547,490.66	-485,518,622.13	-487,863,633.94
减：所得税费用	五（五十）	1,319,578.28	6,798,604.58	1,185,911.21
五、净利润		-95,867,068.94	-492,317,226.71	-489,049,545.15
其中：同一控制下企业合并，被合并方在合并前实现的净利润				
（一）按经营持续性分类				
1.持续经营净利润		-95,867,068.94	-492,317,226.71	-489,049,545.15
2.终止经营净利润				
（二）按所有权归属分类				
1.归属于母公司所有者的净利润		-89,283,381.09	-476,661,370.62	-473,149,790.22
2.少数股东损益		-6,583,687.85	-15,655,856.09	-15,899,754.93
六、其他综合收益的税后净额	五（五十一）	-69,601.62	69,257.11	9,431.64
（一）归属母公司股东的其他综合收益的税后净额		-69,601.62	8,887.06	9,431.64
1.不能重分类进损益的其他综合收益		-69,601.62	-232,593.16	98,703.96
（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		-69,601.62	-232,593.16	98,703.96
（4）企业自身信用风险公允价值变动				
（5）其他				
2.将重分类进损益的其他综合收益			241,480.22	-89,272.32
（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（现金流量套期损益的有效部分）				
（6）外币财务报表折算差额			241,480.22	-89,272.32
（7）其他				
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			60,370.05	-22,318.07
七、综合收益总额		-95,936,670.56	-492,247,969.60	-489,040,113.51
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额		-89,352,982.71	-476,652,483.56	-473,140,358.58
归属于少数股东的综合收益总额		-6,583,687.85	-15,595,486.04	-15,922,073.00
八、每股收益：				
（一）基本每股收益				
（二）稀释每股收益				

单位负责人：

主管会计工作负责人

会计机构负责人：

编制单位：杭州赛石园林集团有限公司

项目	注释	2026年1-6月	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金		80,471,095.62	188,544,546.20	345,962,771.28
收到的税费返还			250.07	264,130.98
收到其他与经营活动有关的现金		131,548,434.95	62,358,084.80	113,595,798.56
经营活动现金流入小计		212,019,530.57	250,902,881.07	459,822,700.82
购买商品、接受劳务支付的现金		58,728,320.70	89,599,365.26	285,032,617.49
支付给职工以及为职工支付的现金		15,178,787.76	29,655,549.07	51,924,510.32
支付的各项税费		5,669,250.77	7,993,712.76	23,005,731.05
支付其他与经营活动有关的现金		83,421,582.69	10,098,647.83	116,938,566.84
经营活动现金流出小计		162,997,941.92	137,347,274.92	476,901,425.70
经营活动产生的现金流量净额		49,021,588.65	113,555,606.15	-17,078,724.88
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				173,926,398.24
取得投资收益收到的现金			944,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额				78,410.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				8,515,173.88
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计			944,000.00	182,519,982.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		354,579.64	7,705,079.81	2,416,314.83
投资支付的现金				2,117,834.26
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计		354,579.64	7,705,079.81	4,534,149.09
投资活动产生的现金流量净额		-354,579.64	-6,761,079.81	177,985,833.03
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金		5,000,000.00	10,900,000.00	58,350,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计		5,000,000.00	10,900,000.00	58,350,000.00
偿还债务支付的现金		31,566,666.50	95,581,666.50	180,030,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		25,416,352.19	29,408,517.55	48,234,037.25
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计		56,983,018.69	124,990,184.05	228,264,037.25
筹资活动产生的现金流量净额		-51,983,018.69	-114,090,184.05	-169,914,037.25
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				-1,890.61
五、现金及现金等价物净增加额		-3,316,009.68	-7,295,657.71	-9,008,819.71
加：期初现金及现金等价物余额		6,304,713.34	13,600,371.05	22,609,190.76
六、期末现金及现金等价物余额		2,988,703.66	6,304,713.34	13,600,371.05

单位负责人:

主管会计工作负责人：

会计机构负责人:

海印



张静



合并所有者权益变动表

金额单位：人民币元

项目	2026年1-6月									
	归属母公司所有者权益									
	实收资本	优先股	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计
			永续债	其他						
一、上年年末余额	1,320,000,000.00					248,996.85		75,165,260.37	-3,625,062,023.62	-1,125,363,849.32
加：会计政策变更										
前期差错更正										
同一控制下企业合并										
其他										
二、本年年初余额	1,320,000,000.00					248,996.85		75,165,260.37	-3,625,062,023.62	-1,125,363,849.32
三、本年增减变动金额						-69,601.62			-89,352,982.71	-89,352,982.71
(一)综合收益总额						-69,601.62			-89,352,982.71	-89,352,982.71
(二)所有者投入和减少资本										
1.所有者投入资本										
2.其他权益工具持有者投入资本										
3.股份支付计入所有者权益的金额										
4.其他										
(三)利润分配										
1.提取盈余公积										
2.提取一般风险准备										
3.对所有者的分配										
4.其他										
(四)所有者权益内部结转										
1.资本公积转增资本										
2.盈余公积转增资本										
3.盈余公积弥补亏损										
4.设定收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、本年年末余额	1,320,000,000.00					179,395.23		75,165,260.37	-3,714,345,404.71	-1,214,716,832.03

单位负责人：张静

主管会计工作负责人：徐祥

会计机构负责人：



合并所有者权益变动表 (续)

金额单位: 人民币元

2025年度													
归属母公司所有者权益													
项目	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计	少数股东权益	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	1,320,000,000.00				502,085,938.45		240,109.79		75,165,260.37	-2,903,300,130.20	-1,005,808,821.59	119,302,568.22	-886,506,253.37
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并					154,828,030.08					-245,100,522.80	-90,272,492.72		-90,272,492.72
其他													
二、本年初余额	1,320,000,000.00				656,913,968.53		240,109.79		75,165,260.37	-3,148,400,653.00	-1,096,081,314.31	119,302,568.22	-976,778,746.09
三、本年增减变动金额					447,369,948.55		8,887.06			-476,661,370.62	-29,282,535.01	-16,146,469.15	-45,429,004.16
(一)综合收益总额							8,887.06			-476,661,370.62	-476,652,483.56	-15,595,486.04	-492,247,969.60
(二)所有者投入和减少资本					447,369,948.55						447,369,948.55	-550,983.11	446,818,965.44
1.所有者投入资本												-490,613.06	-490,613.06
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					447,369,948.55						447,369,948.55	-60,370.05	447,309,578.50
(三)利润分配													
1.提取盈余公积													
2.提取一般风险准备													
3.对所有者的分配													
4.其他													
(四)所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本													
2.盈余公积转增资本													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定收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、本年年末余额	1,320,000,000.00				1,104,283,917.08		248,996.85		75,165,260.37	-3,625,062,023.62	-1,125,363,849.32	103,156,099.07	-1,022,207,750.25

单位负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

张静

编制单位：杭州赛石园林集团有限公司

母公司资产负债表

金额单位：人民币元

资 产	注释	2026年6月30日	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：				
货币资金		9,256,028.56	12,752,253.99	15,668,347.39
交易性金融资产				
衍生金融资产				
应收票据			464,454.00	
应收账款	十三（一）	491,612,772.13	643,847,320.43	426,946,054.07
应收款项融资		200,000.00		
预付款项		68,361,714.49	78,895,129.49	105,413,899.39
其他应收款		1,286,247,404.25	1,419,169,277.16	1,540,900,905.86
存货				
合同资产		133,702,622.10	176,585,683.88	855,938,925.50
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				15,259,532.42
流动资产合计		1,989,380,541.53	2,331,714,118.95	2,960,127,664.63
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	十三（二）	756,818,279.58	783,848,339.02	795,736,259.73
其他权益工具投资		929,395.23	998,996.85	1,231,590.01
其他非流动金融资产				
投资性房地产		73,618,822.55	75,984,850.79	96,991,889.42
固定资产		14,639,260.91	22,530,839.55	26,044,110.77
在建工程				
生产性生物资产				
油气资产				
使用权资产				
无形资产		1,022,456.33	1,104,680.45	6,211,477.69
其中：数据资源				
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产				
其他非流动资产				5,041,546.00
非流动资产合计		847,028,214.60	884,467,706.66	931,256,873.62
资产总计		2,836,408,756.13	3,216,181,825.61	3,891,384,538.25

单位负责人：徐海印

主管会计工作负责人：徐祥

会计机构负责人：张静



母公司资产负债表（续）

编制单位：杭州赛石园林集团有限公司

金额单位：人民币元

负债及所有者权益	注释	2026年6月30日	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债：				
短期借款		30,000,000.00	30,000,000.00	78,720,000.00
交易性金融负债				
衍生金融负债				
应付票据				
应付账款		705,572,967.43	774,634,047.59	928,136,483.28
预收款项				53,064.40
合同负债		495,714,091.54	544,756,408.76	404,764,090.85
应付职工薪酬		19,447,656.00	19,585,077.31	19,759,940.35
应交税费		4,974,376.13	3,135,087.62	2,296,824.17
其他应付款		2,383,109,465.11	2,565,634,671.29	3,196,408,523.15
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债		81,479,673.43	86,669,883.27	101,611,875.70
流动负债合计		3,720,298,229.64	4,024,415,175.84	4,731,750,801.90
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
其中：优先股				
永续债				
租赁负债				
长期应付款				
长期应付职工薪酬				
预计负债		10,344,775.37	10,647,658.79	
递延收益				
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计		10,344,775.37	10,647,658.79	
负债合计		3,730,643,005.01	4,035,062,834.63	4,731,750,801.90
所有者权益：				
实收资本		1,320,000,000.00	1,320,000,000.00	1,320,000,000.00
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积		578,629,877.00	578,629,877.00	154,828,030.08
减：库存股				
其他综合收益		179,395.23	248,996.85	481,590.01
专项储备				
盈余公积		75,165,260.37	75,165,260.37	75,165,260.37
未分配利润		-2,868,208,781.48	-2,792,925,143.24	-2,390,841,144.11
归属于母公司所有者权益合计		-894,234,248.88	-818,881,009.02	-840,366,263.65
少数股东权益				
所有者权益合计		-894,234,248.88	-818,881,009.02	-840,366,263.65
负债及所有者权益总计		2,836,408,756.13	3,216,181,825.61	3,891,384,538.25

单位负责人：

徐海印

主管会计工作负责人：

徐祥

会计机构负责人：

张静



母公司利润表

编制单位：杭州赛石园林集团有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2026年1-6月	2025年度	2024年度
一、营业收入	十三（三）	-1,424,353.76	-838,527.15	71,976,443.03
减：营业成本	十三（三）	6,724,753.40	84,946,211.23	185,643,493.05
税金及附加		1,258,636.36	2,086,756.88	2,374,916.27
销售费用				
管理费用		16,138,455.25	40,658,988.01	47,959,608.98
研发费用				
财务费用		28,164,544.55	131,629,412.68	191,460,891.31
其中：利息费用		37,979,509.65	151,829,665.49	243,021,687.38
利息收入		9,858,093.91	20,218,254.93	51,811,722.76
加：其他收益		13,985.60	25,226.30	14,841.16
投资收益（损失以“－”号填列）	十三（四）	89,346.53	-937,664.29	-362,148.86
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-30,059.44	80,784.71	-359,628.86
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益				
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）				
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）				
信用减值损失（损失以“－”号填列）		-4,235,648.29	-200,383,304.27	-19,275,410.56
资产减值损失（损失以“－”号填列）		-21,858,895.55	80,802,749.38	14,385,223.57
资产处置收益（损失以“－”号填列）		4,522,693.89	-7,197,528.91	-464,335.48
二、营业利润		-75,179,261.14	-387,850,417.74	-361,164,296.75
加：营业外收入			1,825,265.79	0.93
减：营业外支出		104,415.77	11,597,816.18	819,508.68
三、利润总额		-75,283,676.91	-397,622,968.13	-361,983,804.50
减：所得税费用		-38.67	4,461,031.00	73,346.05
四、净利润		-75,283,638.24	-402,083,999.13	-362,057,150.55
（一）持续经营净利润		-75,283,638.24	-402,083,999.13	-362,057,150.55
（二）终止经营净利润				
五、其他综合收益的税后净额		-69,601.62	-232,593.16	98,703.96
1.不能重分类进损益的其他综合收益		-69,601.62	-232,593.16	98,703.96
（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		-69,601.62	-232,593.16	98,703.96
（4）企业自身信用风险公允价值变动				
（5）其他				
2.将重分类进损益的其他综合收益				
（1）权益法下可转损益的其他综合收益				
（2）其他债权投资公允价值变动				
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额				
（4）其他债权投资信用减值准备				
（5）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）				
（6）外币财务报表折算差额				
（7）其他				
六、综合收益总额		-75,353,239.86	-402,316,592.29	-361,958,446.59

单位负责人：

徐海静
印海

主管会计工作负责人：

徐祥

会计机构负责人：

张静

母公司现金流量表

编制单位：杭州赛石园林集团有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2026年1-6月	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金		55,609,178.63	71,762,947.47	183,823,797.60
收到的税费返还				28,160.64
收到其他与经营活动有关的现金		126,160,138.22	37,698,165.07	312,244,974.93
经营活动现金流入小计		181,769,316.85	109,461,112.54	496,096,933.17
购买商品、接受劳务支付的现金		52,187,636.12	17,723,905.81	152,924,652.43
支付给职工以及为职工支付的现金		13,037,263.65	25,501,400.80	23,811,243.53
支付的各项税费		4,855,097.98	6,625,115.25	16,220,387.01
支付其他与经营活动有关的现金		111,458,552.85	7,222,359.23	309,481,064.62
经营活动现金流出小计		181,538,550.60	57,072,781.09	502,437,347.59
经营活动产生的现金流量净额		230,766.25	52,388,331.45	-6,340,414.42
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				20,608,901.41
取得投资收益收到的现金			944,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额				24,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				13,384,301.00
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计			944,000.00	34,017,202.41
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			67,433.63	44,386.00
投资支付的现金				2,089,300.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计			67,433.63	2,133,686.00
投资活动产生的现金流量净额			876,566.37	31,883,516.41
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			3,000,000.00	34,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计			3,000,000.00	34,000,000.00
偿还债务支付的现金			51,720,000.00	55,780,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		397,244.11	4,527,024.41	5,861,853.65
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计		397,244.11	56,247,024.41	61,641,853.65
筹资活动产生的现金流量净额		-397,244.11	-53,247,024.41	-27,641,853.65
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		-166,477.86	17,873.41	-2,098,751.66
加：期初现金及现金等价物余额		1,762,553.04	1,744,679.63	3,843,431.29
六、期末现金及现金等价物余额		1,596,075.18	1,762,553.04	1,744,679.63

单位负责人:

余海印

主管会计工作负责人:

人: 

会计机构负责人:

张静

母公司所有者权益变动表

金额单位：人民币元

编制单位：杭州赛石园林集团有限公司

项目	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	1,320,000,000.00				578,629,877.00		248,996.85		75,165,260.37	-2,792,925,143.24	-818,881,009.02
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	1,320,000,000.00				578,629,877.00		248,996.85		75,165,260.37	-2,792,925,143.24	-818,881,009.02
三、本年增减变动金额							-69,601.62			-75,283,638.24	-75,353,239.86
(一)综合收益总额							-69,601.62			-75,283,638.24	-75,353,239.86
(二)所有者投入和减少资本											
1.所有者投入资本											
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入所有者权益的金额											
4.其他											
(三)利润分配											
1.提取盈余公积											
2.提取一般风险准备											
3.对所有者的分配											
4.其他											
(四)所有者权益内部结转											
1.资本公积转增资本											
2.盈余公积转增资本											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定收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、本年年末余额	1,320,000,000.00				578,629,877.00		179,395.23		75,165,260.37	-2,868,208,781.48	-894,234,248.88

单位负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

张静

张祥

印海



母公司所有者权益变动表（续）

2025年度											所有者权益合计
项目	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	1,320,000,000.00						481,590.01		75,165,260.37	-1,996,449,488.87	-600,802,638.49
加：会计政策变更											
前期差错更正					154,828,030.08					-394,391,655.24	-239,563,625.16
其他											
二、本年初余额	1,320,000,000.00				154,828,030.08		481,590.01		75,165,260.37	-2,390,841,144.11	-840,366,263.65
三、本年增减变动金额					423,801,846.92		-232,593.16			-402,083,999.13	21,485,254.63
(一)综合收益总额							-232,593.16			-402,083,999.13	-402,316,592.29
(二)所有者投入和减少资本					423,801,846.92						423,801,846.92
1.所有者投入资本											
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					423,801,846.92						423,801,846.92
(三)利润分配											
1.提取盈余公积											
2.提取一般风险准备											
3.对所有者的分配											
4.其他											
(四)所有者权益内部结转											
1.资本公积转增资本											
2.盈余公积转增资本											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定收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、本年年末余额	1,320,000,000.00				578,629,877.00		248,996.85		75,165,260.37	-2,792,925,143.24	-818,881,009.02

单位负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



金额单位：人民币元



母公司所有者权益变动表（续）

项目		2024年度						所有者权益合计	
		实收资本	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
		优先股	永续债	其他					
一、上年年末余额	1,320,000,000.00						382,886.05		75,165,260.37
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年年初余额	1,320,000,000.00						382,886.05		75,165,260.37
三、本年增减变动金额					154,828,030.08		98,703.96		-2,028,783,993.56
(一)综合收益总额							98,703.96		-362,057,150.55
(二)所有者投入和减少资本							98,703.96		-362,057,150.55
1.所有者投入资本					154,828,030.08				154,828,030.08
2.其他权益工具持有者投入资本									
3.股份支付计入所有者权益的金额									
4.其他									
(三)利润分配									
1.提取盈余公积									
2.提取一般风险准备									
3.对所有者的分配									
4.其他									
(四)所有者权益内部结转									
1.资本公积转增资本									
2.盈余公积转增资本									
3.盈余公积弥补亏损									
4.设定收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、本年年末余额	1,320,000,000.00				154,828,030.08		481,590.01		75,165,260.37
单位负责人：									
主管会计工作负责人：									
会计机构负责人：									

金额单位：人民币元



杭州赛石园林集团有限公司

2026 年 1-6 月、2025 年度及 2024 年度财务报表附注

（除特别说明外，金额单位为人民币元）

一、公司基本情况

（一）公司概况

杭州赛石园林集团有限公司（以下简称“赛石园林”、“本公司”或“公司”）由郭柏峰、戎春根于 2001 年 7 月 26 日出资设立。现公司注册资本为人民币 132,000 万元；公司注册地址为浙江省杭州市西湖区文一西路 75 号 1 号楼二层 273 室。

公司法定代表人：徐海芹。

统一社会信用代码：913301067309226137。

主要经营范围：园林绿化工程、建设工程设计、林木种子生产经营。

（二）本期合并财务报表范围及其变化情况

详见本附注“六、合并范围的变更”及本附注“七、在其他主体中的权益”。

二、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》和各项具体会计准则、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

公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，除强调事项外，无影响持续经营能力的重大事项。

三、重要会计政策和会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了 2026 年 6 月 30 日、2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况及 2026 年 1-6 月、2025 年度及 2024 年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量等有关信息。

2、会计期间

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

本公司以人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。通常情况下，同一控制下的企业合并是指发生在同一企业集团内部企业之间的合并，除此之外，一般不作为同一控制下的企业合并。

本公司作为合并方在企业合并中取得的资产、负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。同一控制下的控股合并形成的长期股权投资，本公司以合并日应享有被合并方账面所有者权益的份额作为形成长期股权投资的初始投资成本，相关会计处理见长期股权投资；同一控制下的吸收合并取得的资产、负债，本公司按照相关资产、负债在被合并方的原账面价值入账。本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司作为合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，应当抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

同一控制下的控股合并形成母子关系的，母公司在合并日编制合并财务报表，包括合并资产负债表、合并利润表和合并现金流量表。

合并资产负债表，以被合并方有关资产、负债的账面价值并入合并财务报表，合并方与被合并方在合并日及以前期间发生的交易，作为内部交易，按照“合并财务报表”有关原则进行抵消；合并利润表和现金流量表，包含合并方及被合并方自合并当期期初至合并日实现的净利润和产生的现金流量，涉及双方在当期发生的交易及内部交易产生的现金流量，按照合并财务报表的有关原则进行抵消。

（2）非同一控制下的企业合并

参与合并的各方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。

确定企业合并成本：企业合并成本包括购买方为进行企业合并支付的现金或非现金资产、发行或承担的债务、发行的权益性证券等在购买日的公允价值。

非同一控制下的企业合并中，购买方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相关管理费用，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。

非同一控制下的控股合并取得的长期股权投资，本公司以购买日确定的企业合并成本（不包括应自被投资单位收取的现金股利和利润），作为对被购买方长期股权投资的初始投资成本；非同一控制下的吸收合并取得的符合确认条件的各项可辨认资产、负债，本公司在购买日按照公允价值确认为本企业的资产和负债。本公司以非货币资产为对价取得被购买方的控制权或各项可辨认资产、负债的，有关非货币资产在购买日的公允价值与其账面价值的差额，作为资产的处置损益，计入合并当期的利润表。

非同一控制下的企业合并中，企业合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；在吸收合并情况下，该差额在母公司个别财务报表中确认为商誉；在控股合并情况下，该差额在合并财务报表中列示为商誉。

企业合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，本公司经复核后计入合并当期损益（营业外收入）。在吸收合并情况下，该差额计入合并当期母公司个别利润表；在控股合并情况下，该差额计入合并当期的合并利润表。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当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转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

6、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

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。通常包括母公司拥有其半数以上的表决权的被投资单位和公司虽拥有其半数以下的表决权但通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上表决权；根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营决策；有权任免被投资单位的董事会的多数成员；在被投资单位董事会占多数表决权。

（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，详见本附注三、14 “长期股权投资”或本附注三、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”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”适用的原则进行会计处理。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。

7、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，按照本附注三、14（2）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。

8、现金及现金等价物的确定标准

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

9、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务

本公司外币交易按照交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

在资产负债表日，按照下列规定对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益；在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。

（2）外币财务报表的折算

本公司对外币财务报表折算时，遵循下列规定：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率（或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率）折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。比较财务报表的折算比照上述规定处理。

10、金融工具

在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。

（1）金融资产的分类、确认和计量

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；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

①以摊余成本计量的金融资产

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

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本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，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。本公司对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外，本公司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。本公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将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。此外，在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，本公司采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(2) 金融负债的分类、确认和计量

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

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该负债由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变

动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

②其他金融负债

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

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且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；③该金融资产已转移，虽然企业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的控制。

若企业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。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而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之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；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的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（4）金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

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

（5）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时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时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可输入值。

11、金融资产减值

本公司需确认减值损失的金融资产系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债务工具投资，主要包括应收票据、应收账款、合同资产、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外，对部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

（1）减值准备的确认方法

本公司以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估金融资产的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本公司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；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本公司按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

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

（2）信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本公司采用未

来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

(3) 金融资产信用损失的确定方法

对应收票据、长期应收款等金融资产，本公司于每一期末进行核查，如果有客观证据表明某项金融资产已经发生信用减值，如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项，已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收票据和应收款项等，则本公司将对该金融资产单项计提坏账准备并确认预期信用损失。单项评估信用风险的金融资产，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。按组合方式实施信用风险评估时，根据金融资产组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力），结合历史违约损失经验及目前经济状况、考虑前瞻性信息，以预计存续期基础计量其预期信用损失，确认金融资产的损失准备。具体组合划分为：

A 应收票据确定组合的依据如下：

应收票据组合 1：商业承兑汇票

应收票据组合 2：银行承兑汇票

应收票据组合 1：

根据测算的预期信用损失率计提减值损失。

应收票据组合 2：

银行承兑汇票：管理层评价该类款项具有较低的信用风险，一般不计提减值准备。

B 应收账款、其他应收款确定的组合依据如下：

a 信用风险特征组合的确定依据

项目	确定组合的依据
组合 1（账龄组合）	除已单独计量损失准备的应收账款和其他应收款外，本公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收账款组合的预期信用损失为基础，考虑前瞻性信息，确定损失准备
组合 2（内部关联方组合）	内部关联方的应收款项
组合 3（保证金类组合）	日常经常活动中应收取的投标保证金

b 按组合方式实施信用风险评估时，根据金融资产组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力），结合历史违约损失经验及目前经济状况、考虑前瞻性信息，以预计存续期为基础计量其预期信用损失，确认金融资产的损失准备。

不同组合计量损失准备的计提方法：

项目	计提方法
组合 1（账龄组合）	预计存续期
组合 2（内部关联方组合）	预计存续期
组合 3（保证金类组合）	预计存续期

c 各组合预期信用损失率的确定

组合 1（账龄组合）：根据测算的预期信用损失率计提减值损失。

组合 2（内部关联方组合）：结合历史违约损失经验及目前经济状况、考虑前瞻性信息，预期信用损失率为 0；

组合 3（保证金类组合）：结合历史违约损失经验及目前经济状况、考虑前瞻性信息，预期信用损失率为 0。

C 合同资产确定的组合依据如下：

对于合同资产，本公司基于已发生减值损失的客观证据并考虑前瞻性信息，以预计存续期为基础计量其预期信用损失，确认合同资产的损失准备。

当单项合同资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将合同资产划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

合同资产组合 1：PPP 工程项目

合同资产组合 2：非 PPP 工程项目

合同资产组合 3：未到期质保金

不同组合计量损失准备的计提方法：

项目	计提方法
组合 1（PPP 工程项目）	按照余额百分比法计提，计提比例为 5%
组合 2（非 PPP 工程项目）	按照余额百分比法计提，计提比例为 10%
组合 4（未到期质保金）	按照应收账款账龄组合计提

④金融资产减值的会计处理方法

期末，本公司计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

12、存货

（1）存货分类

本公司存货主要包括：周转材料（包括包装物、低值易耗品）、设计成本、开发成本、消耗性生物资产（绿化苗木）等。

（2）存货取得和发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

（3）期末存货的计量

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并对单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。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。

对于已售存货，应当将其成本结转为当期损益，相应的存货跌价准备也应当予以结转。

（4）存货的盘存制度

本公司采用永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销办法

低值易耗品、包装物采用一次转销法。

13、合同资产和合同负债

（1）合同资产

本公司将已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利(且该权利取决于时间流逝之外的其他因素)作为合同资产列示。合同资产的减值准备计提参照金融工具预期信用损失法。

本公司对于合同资产（无论是否含重大融资成分），均采用简化方法计量损失准备。

合同资产发生减值损失，按应减记金额，借记“资产减值损失”，贷记合同资产减值准备；转回已计提的资产减值准备时，做相反分录。

（2）合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

本公司将同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

14、长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

（1）初始计量

本公司分别下列两种情况对长期股权投资进行初始计量：

①企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A 同一控制下的企业合并中，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日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的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。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，于发生时计入当期损益。

B 非同一控制下的企业合并中，本公司区别下列情况确定合并成本：

a 一次交换交易实现的企业合并，合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债的公允价值；

b 通过多次交换交易分步实现的企业合并，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；

c 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相关管理费用，于发生时计入当期损益；

d 在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，将其计入合并成本。

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

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

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

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

③无论是以何种方式取得长期股权投资，取得投资时，对于支付的对价中包含的应享有被投资单位已经宣告但尚未发放的现金股利或利润都作为应收项目单独核算，不构成取得长期股权投资的初始投资成本。

（2）后续计量

能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在个别财务报表中采用成本法核算。对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

①采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

②采用权益法核算的长期股权投资，其初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

取得长期股权投资后，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所有者权益。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可辨认净资产的公允价值为基础，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

其他综合收益等。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，本公司在其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。

计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，予以全额确认。

本公司对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，本公司都按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

③本公司处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。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实施控制或施加重大影响时，同时考虑本公司和其他方持有的被投资单位当期可转换债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

15、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

本公司投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，并按照固定资产或无形资产的有关规定，按期计提折旧或摊销。

与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本公司对现有的投资性房地产采用成本模式进行后续计量，计提资产减值方法见附注三、28。

16、固定资产

本公司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，并且使用年限超过一年，与该资产有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量的有形资产。

（1）固定资产的分类

本公司固定资产分为房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备、工具器具等。

（2）固定资产折旧

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。除已提足折旧仍继续使用的固定资产之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

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

各类固定资产的使用年限、残值率、年折旧率列示如下：

类别	预计使用年限（年）	净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5.00	4.75
机器设备	10	5.00	9.50
运输设备	8-10	5.00	9.50-11.88
电子设备	3-5	5.00	19.00-31.67
工具器具	5	5.00	19.00
其他	20	5.00	4.75

17、在建工程

本公司在建工程指兴建中的厂房与设备及其他固定资产，按工程项目进行明细核算，按实际成本入账，其中包括直接建筑及安装成本，以及符合资本化条件的借款费用。在建工程达到预定可使用状态时，暂估结转为固定资产，停止利息资本化，并开始按确定的固定资产折旧方法计提折旧，待工程竣工决算后，按竣工决算的金额调整原暂估金额，但不调整原已计提的折旧额。

18、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则和资本化期间

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生产的，在同时满足下列条件时予以资本化，计入相关资产成本：

- ①资产支出已经发生；
- 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。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是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必要的程序，借款费用的资本化继续进行。

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。以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

（2）借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，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。

19、生物资产

（1）生物资产的分类

本公司的生物资产为苗木类资产，全部为消耗性生物资产。

（2）生物资产的计价方法

本公司生物资产按成本进行初始计量。

（3）生物资产的后续计量

消耗性生物资产在郁闭度前发生的实际费用构成消耗性生物资产的成本，郁闭后发生的后续支出计入当期损益。根据公司基地所生产苗木的生理特性及形态，将其分为乔木类、大灌木类、灌木类和地被类四类植物进行郁闭度确定。根据消耗性生物资产自身生长特点和对郁闭度指标的要求，各类消耗性生物资产的郁闭度确定标准如下：

①乔木类

乔木 A 类郁闭度确定为 0.545、0.577

株行距约 300CM*300CM，胸径 8-10CM，冠径约 250CM 时，

郁闭度： $3.14 \times 125 \times 125 / (300 \times 300) = 0.545$

株行距约 350CM*350CM，胸径 8-10CM，冠径约 300CM 时，

郁闭度： $3.14 \times 150 \times 150 / (350 \times 350) = 0.577$

乔木 B 类郁闭度确定为 0.601

株行距约 400CM*400CM，胸径 10-15CM，冠径约 350CM 时，

郁闭度： $3.14 \times 175 \times 175 / (400 \times 400) = 0.601$

②大灌木类

大灌木 A 类郁闭度确定为 0.601

株行距约 400CM*400CM，高度 350-400CM，冠径约 350CM 时，

郁闭度： $3.14 \times 175 \times 175 / (400 \times 400) = 0.601$

大灌木 B 类郁闭度确定为 0.723

株行距约 500CM*500CM，高度 500-600CM，冠径约 480CM 时，

郁闭度： $3.14 \times 240 \times 240 / (500 \times 500) = 0.723$

③灌木类

灌木类郁闭度确定为 0.502

株行距约 150CM*150CM，冠径约 120CM 时，

郁闭度： $3.14 \times 60 \times 60 / (150 \times 150) = 0.502$

④地被类

地被类郁闭度确定为 0.785

株行距约 50CM*50CM，冠径约 50CM 时，

郁闭度： $3.14 \times 25 \times 25 / (50 \times 50) = 0.785$

（4）生物资产出库的计价方法

消耗性生物资产按加权平均法结转成本。

（5）生物资产减值测试方法、减值准备计提方法

每年度终了，公司对消耗性生物资产进行检查，有证据表明消耗性生物资产的可变现净值低于其账面价值的，按低于金额计提消耗性生物资产跌价准备，计入当期损益；消耗性生物资产跌价因素消失的，原已计提的跌价准备转回，转回金额计入当期损益。

20、无形资产

（1）无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量方法分别为：使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整；使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。使用寿命有限的重要无形资产摊销方法如下：

类别	摊销年限（年）	依据
土地使用权	50	土地使用权年限
管理软件	10	预计通常使用年限
专利技术	10	预计通常使用年限
商标权	10	预计通常使用年限

（2）使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定的无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

(3) 内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

本公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出。研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的确认为无形资产：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，应当证明其有用性；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。

21、长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

22、职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

(1) 短期薪酬

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

(2) 离职后福利

本公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。离职后福利计划，是指本公司与职工就离职后福利达成的协议，或者本公司为向职工提供离职后福利制定的规章或办法等。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，本公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

（3）辞退福利

本公司向职工提供辞退福利的，在下列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：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；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

（4）其他长期职工福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述设定提存计划的会计政策进行处理；除此以外的，按照上述设定受益计划的会计政策确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

23、预计负债

因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为本公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出本公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，本公司将该项义务确认为预计负债。

本公司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初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

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。

24、收入

（1）收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：①客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；②客户能够控制公司履约过程中在建商品或服务；③公司履约过程中所产出的商品或服务具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：①公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；②公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；③公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；④公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；⑤客户已接受该商品；⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

（2）收入计量原则

①公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

②合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

③合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

④合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。

（3）收入确认的具体方法

公司提供园林绿化施工等服务，由于公司履约的同时客户即取得并消耗公司履约所带来的经济利益、客户能够控制公司履约过程中在建商品或服务、公司履约过程中所提供产出的服务或商品具有不可替代用途，且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，公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。公司按照投入法确定提供服务的履约进度。对于履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于景观设计业务，公司根据具体业务性质与合同规定，在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。

25、合同成本

与合同成本有关的资产包括合同取得成本和合同履约成本。

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

公司为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

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

②该成本增加了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。

公司对于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。

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于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减去估计将要发生的成本，公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化，使得转让该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要

发生的成本高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

26、政府补助

（1）政府补助的类型及会计处理

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本）。政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

政府文件明确规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

本公司取得政策性优惠贷款贴息，财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用；财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

（2）政府补助确认时点

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

27、租赁

（1）租入资产的会计处理

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产和租赁负债，并在租赁期内分别确认折旧费用和利息费用。

本公司在租赁期内各个期间采用直线法，将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额计入当期费用。

①使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：①租赁负债的初始计量金额；②在租赁期开始日或之前支付的租赁

付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；③承租人发生的初始直接费用；④承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

本公司使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内计提折旧；对于无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的相关规定来确定使用权资产是否已发生减值并进行会计处理。

②租赁负债

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：①固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额；③根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项；④购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；⑤行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权。

本公司采用租赁内含利率作为折现率；如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入财务费用。该周期性利率是指公司所采用的折现率或修订后的折现率。

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。

当本公司对续租选择权、终止租赁选择权或者购买选择权的评估结果发生变化的，则按变动后的租赁付款额和修订后的折现率计算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。当实质租赁付款额、担保余值预计的应付金额或者取决于指数或比率的可变租赁付款额发生变动的，则按变动后的租赁付款额和原折现率计算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。

（2）出租资产的会计处理

①经营租赁会计处理

本公司在租赁期内各个期间采用直线法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。本公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期收益。

②融资租赁会计处理

本公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。本公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始入账价值中。

28、长期资产减值

当存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

(1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

(2) 本公司经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对本公司产生不利影响。

(3) 市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响企业用来计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏。

(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

(6) 本公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者损失）远远低于预计金额等。

(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

本公司在资产负债表日对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、工程物资、在建工程、使用权资产、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产（使用寿命不确定的除外）、商誉等等适用《企业会计准则第 8 号——资产减值》的各项资产进行判断，当存在减值迹象时对其进行减值测试-估计其可收回金额。可收回金额以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较高者确定。资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

有迹象表明一项资产可能发生减值的，本公司通常以单项资产为基础估计其可收回金额。当难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产组是本公司可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

本公司对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定及尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉的减值测试结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

29、重要性标准确定的方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项金额超过100万元
重要的单项计提坏账准备的合同资产	单项金额超过1000万元
账龄超过 1 年以上的重要应付账款及其他应付款	单项金额超过1000万元
重要的或有事项	金额超过1000万元

30、重要会计政策和会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

①《企业数据资源相关会计处理暂行规定》

2023 年 8 月 1 日，财政部发布《关于印发〈企业数据资源相关会计处理暂行规定〉的通知》财会〔2023〕11 号，适用于符合企业会计准则相关规定确认为无形资产或存货等资产类别的数据资源资产，以及企业合法拥有或控制的、预期会给企业带来经济利益的、但由于不满足企业会计准则相关资产确认条件而未确认为资产的数据资源资产的相关会计处理，并对数据资源资产的披露提出了具体要求。该规定自 2024 年 1 月 1 日起施行，对公司当期财务报表无重大影响。

②《企业会计准则解释第 17 号》

2023 年 11 月 9 日，财政部发布《企业会计准则解释第 17 号》（以下简称“解释 17 号”），自 2024 年 1 月 1 日起施行。解释 17 号新增了“关于流动负债与非流动负债的划分”、“关于供应商融资安排的披露”、“关于售后租回交易的会计处理”的内容。该规定自 2024 年 1 月 1 日起施行，对公司当期财务报表无重大影响。

③《企业会计准则解释第 18 号》

2024 年 12 月 31 日，财政部发布《企业会计准则解释第 18 号》（以下简称“解释 18 号”），自发布之日起实施。本公司计提不属于单项履约义务的保证类质量保证原计入“销售费用”，根据解释 18 号第二条“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”的规定，现将其计入“主营业务成本”、“其他业务成本”等科目，列报于利润表“营业成本”项目中，并进行追溯调整。

(2) 重要会计估计变更

报告期内，公司无重要会计估计变更。

四、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%、3%
城市维护建设税	缴纳增值税和出口免抵增值税额	7%、5%
教育费附加	缴纳增值税和出口免抵增值税额	3%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、15%

2、税收优惠

(1) 根据《中华人民共和国增值税暂行条例》第十五条第一款“农业生产者销售的自产农产品”免征增值税的规定，子公司杭州赛石生态农业有限公司、杭州赛石苗圃有限公司、茂美（杭州）文化旅游有限公司及江西双石花木有限公司等报告期内销售自产农产品免征增值税。

(2) 根据《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》和《企业所得税减免税管理办法（试行）》的相关规定，从事农业、林业项目的所得免征企业所得税，子公司杭州赛石生态农业有限公司、杭州赛石苗圃有限公司、茂美（杭州）文化旅游有限公司、江西双石花木有限公司从事农业等林业项目的所得免征企业所得税。

（3）根据财政部国家税务总局关于海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知（财税[2020]31号），自 2020 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，对注册在海南自由贸易港并实质性运营的鼓励类产业企业，减按 15% 的税率征收企业所得税。海南美晨生态发展有限公司符合《产业结构调整指导目录》中的鼓励类产业企业，报告期内享受 15% 的税收优惠政策。

（4）根据财政部、税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号）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，执行期限为 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日。

五、合并财务报表主要项目注释

（一）货币资金

1. 货币资金明细

项目	2026年6月30日	2025年12月31日	2024年12月31日
库存现金	3,000.00	3,000.00	
银行存款	21,400,870.65	17,345,109.76	27,597,660.59
其他货币资金	10,930.05	230,033.17	230,033.05
合计	21,414,800.70	17,578,142.93	27,827,693.64

2. 其他货币资金

项目	2026年6月30日	2025年12月31日	2024年12月31日
保证金存款	33.20	33.17	33.05
定期存单	10,896.85	230,000.00	230,000.00
合计	10,930.05	230,033.17	230,033.05

3. 受限资金

项目	2026年6月30日	2025年12月31日	2024年12月31日
其他货币资金-定期存单	10,896.85	230,000.00	230,000.00
其他货币资金-贷款保证	33.20	33.17	33.05
银行存款-冻结资金	18,415,166.99	11,043,396.42	13,997,289.54
合计	18,426,097.04	11,273,429.59	14,227,322.59

注：货币资金受限情况详见附注五、（十九）所有权或使用权受限制的资产。

（二）应收票据

1. 应收票据分类

项目	2026年6月30日	2025年12月31日	2024年12月31日
银行承兑汇票			
商业承兑汇票		540,000.00	
小计		540,000.00	
减：坏账准备		75,546.00	
合计		464,454.00	

2. 期末已质押的应收票据情况

各期末无已质押的应收票据。

3. 期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

票据种类	2026年6月30日		2025年12月31日	
	期末终止确认金额	期末未终止确认金额	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票				
商业承兑汇票				430,000.00
合计				430,000.00

(续)

票据种类	2024年12月31日	
	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票		
商业承兑汇票		
合计		

注：本公司认为，所持有的银行承兑汇票的承兑人为银行，信用评级较高，不存在重大信用风险，因此未计提减值准备。

4. 按坏账计提方法分类列示

项目	2026年6月30日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备的应收票据					
按组合计提坏账准备的应收票据					
其中：按银行承兑汇票组合					
按商业承兑汇票组合					
合计					

(续)

项目	2025年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备的应收票据					
按组合计提坏账准备的应收票据	540,000.00	100.00	75,546.00	13.99	464,454.00
其中：按银行承兑汇票组合					
按商业承兑汇票组合	540,000.00	100.00	75,546.00	13.99	464,454.00
合计	540,000.00	100.00	75,546.00	13.99	464,454.00

(续)

项目	2024年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备的应收票据					
按组合计提坏账准备的应收票据					
其中：按银行承兑汇票组合					
按商业承兑汇票组合					
合计					

(1) 组合中，按商业承兑汇票组合计提坏账准备的应收票据

项目	2026年6月30日			2025年12月31日		
	应收票据	坏账准备	计提比例(%)	应收票据	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内				540,000.00	75,546.00	13.99
合计				540,000.00	75,546.00	13.99

(续)

项目	2024年12月31日		
	应收票据	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内			
合计			

5. 坏账准备的情况

(1) 2026 年 6 月 30 日变动情况

类别	2025年12月31日	本期变动金额			2026年6月30日
		计提	收回或转回	转销或核销	
应收票据坏账准备	75,546.00	-75,546.00			

(2) 2025 年 12 月 31 日变动情况

类别	2024年12月31日	本期变动金额			2025年12月31日
		计提	收回或转回	转销或核销	
应收票据坏账准备		75,546.00			75,546.00

(3) 2024 年 12 月 31 日变动情况

类别	2023年12月31日	本期变动金额			2024年12月31日
		计提	收回或转回	转销或核销	
应收票据坏账准备	1,718,526.50	- 1,718,526.50			

(三) 应收账款

1. 按账龄披露

账龄	2026年6月30日	2025年12月31日	2024年12月31日
1 年以内	446,194,977.63	439,763,728.71	116,565,563.24
1 至 2 年	64,374,374.42	63,237,491.99	69,382,302.87
2 至 3 年	11,399,395.25	12,695,931.89	187,848,282.73
3 至 4 年	41,295,095.48	41,304,104.94	73,551,934.66
4 至 5 年	14,397,728.14	15,220,428.14	33,312,156.24
5 年以上	81,772,394.62	82,083,601.96	112,713,188.65
小计	659,433,965.54	654,305,287.63	593,373,428.39
减：坏账准备	272,064,477.86	272,248,734.82	281,482,574.71
合计	387,369,487.68	382,056,552.81	311,890,853.68

2. 按坏账计提方法分类列示

项目	2026年6月30日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备的应收账款	142,884,938.26	21.67	140,920,832.00	98.63	1,964,106.26
按组合计提坏账准备的应收账款	516,549,027.28	78.33	131,143,645.86	25.39	385,405,381.42
其中：账龄组合	516,549,027.28	78.33	131,143,645.86	25.39	385,405,381.42
合计	659,433,965.54	100.00	272,064,477.86	41.26	387,369,487.68

(续)

项目	2025年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备的应收账款	143,084,938.26	21.87	141,049,624.41	98.58	2,035,313.85
按组合计提坏账准备的应收账款	511,220,349.37	78.13	131,199,110.41	25.66	380,021,238.96
其中：账龄组合	511,220,349.37	78.13	131,199,110.41	25.66	380,021,238.96
合计	654,305,287.63	100.00	272,248,734.82	41.61	382,056,552.81

(续)

项目	2024年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备的应收账款	93,104,093.61	15.69	90,973,245.67	97.71	2,130,847.94
按组合计提坏账准备的应收账款	500,269,334.78	84.31	190,509,329.04	38.08	309,760,005.74
其中：账龄组合	500,269,334.78	84.31	190,509,329.04	38.08	309,760,005.74
合计	593,373,428.39	100.00	281,482,574.71	47.44	311,890,853.68

(1) 期末单项计提坏账准备的应收账款

2026 年 6 月 30 日

债务人名称	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
青岛天逸海湾置业有限公司	34,034,611.52	34,034,611.52	100.00	房产企业，出现多项经营风险，相关款项无法收回
无棣县古城置业有限公司	31,036,196.74	31,036,196.74	100.00	预计无法收回
阜阳翰沃一涵置业有限公司	24,656,933.96	24,656,933.96	100.00	房产企业，出现多项经营风险，相关款项无法收回
山东鲁信置业有限公司	15,593,707.64	15,593,707.64	100.00	房产企业，出现多项经营风险，相关款项无法收回
浙江天悦一龙置业发展有限公司	7,979,692.82	7,979,692.82	100.00	预计无法收回
济南万达城建设有限公司	6,290,000.00	5,032,000.00	80.00	预计可收回性较低
天津天房建设工程有限公司	4,214,599.63	4,214,599.63	100.00	房产企业，出现多项经营风险，相关款项无法收回
合肥万达城投资有限公司	3,530,531.29	2,824,425.03	80.00	预计可收回性较低
舟山市普陀绿城房地产开发有限公司	3,298,380.00	3,298,380.00	100.00	房产企业，出现多项经营风险，相关款项无法收回
青岛嘉海置业有限公司	2,412,571.21	2,412,571.21	100.00	客户已注销

债务人名称	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
杭州朗坤置业有限公司	2,246,679.30	2,246,679.30	100.00	房产企业，出现多项经营风险，相关款项无法收回
淮北矿业（集团）工程建设有限责任公司	2,173,586.19	2,173,586.19	100.00	预计可收回性较低
杭州朗瑞置业有限公司	1,414,139.01	1,414,139.01	100.00	房产企业，出现多项经营风险，相关款项无法收回
杭州融创绿城房地产开发有限公司	1,387,265.75	1,387,265.75	100.00	客户已注销
其他（金额<100 万）	2,616,043.20	2,616,043.20	100.00	房产企业，出现多项经营风险，相关款项无法收回
合计	142,884,938.26	140,920,832.00		

2025 年 12 月 31 日

债务人名称	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
青岛天逸海湾置业有限公司	34,034,611.52	34,034,611.52	100.00	房产企业，出现多项经营风险，相关款项无法收回
无棣县古城置业有限公司	31,036,196.74	31,036,196.74	100.00	预计无法收回
阜阳翰沃一涵置业有限公司	24,656,933.96	24,656,933.96	100.00	房产企业，出现多项经营风险，相关款项无法收回
山东鲁信置业有限公司	15,593,707.64	15,593,707.64	100.00	房产企业，出现多项经营风险，相关款项无法收回
浙江天悦一龙置业发展有限公司	7,979,692.82	7,979,692.82	100.00	预计无法收回
济南万达城建设有限公司	6,290,000.00	5,032,000.00	80.00	预计可收回性较低
天津天房建设工程有限公司	4,214,599.63	4,214,599.63	100.00	房产企业，出现多项经营风险，相关款项无法收回
合肥万达城投资有限公司	3,530,531.29	2,824,425.03	80.00	预计可收回性较低
舟山市普陀绿城房地产开发有限公司	3,298,380.00	3,298,380.00	100.00	房产企业，出现多项经营风险，相关款项无法收回
青岛嘉海置业有限公司	2,616,043.20	2,616,043.20	100.00	客户已注销
淮北矿业（集团）工程建设有限责任公司	2,412,571.21	2,412,571.21	100.00	预计可收回性较低
杭州朗坤置业有限公司	2,373,586.19	2,302,378.60	97.00	房产企业，出现多项经营风险，相关款项无法收回
杭州朗瑞置业有限公司	2,246,679.30	2,246,679.30	100.00	房产企业，出现多项经营风险，相关款项无法收回
杭州融创绿城房地产开发有限公司	1,414,139.01	1,414,139.01	100.00	客户已注销

债务人名称	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
其他（金额<100 万）	1,387,265.75	1,387,265.75	100.00	房产企业，出现多项经营风险，相关款项无法收回
合计	143,084,938.26	141,049,624.41		

2024 年 12 月 31 日

债务人名称	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
无棣县古城置业有限公司	31,036,196.74	31,036,196.74	100.00	预计无法收回
青岛天逸海湾置业有限公司	14,948,264.52	14,948,264.52	100.00	房产企业，出现多项经营风险，相关款项无法收回
阜阳翰沃一涵置业有限公司	10,165,382.91	10,165,382.91	100.00	房产企业，出现多项经营风险，相关款项无法收回
浙江天悦一龙置业发展有限公司	6,915,736.84	6,915,736.84	100.00	预计无法收回
山东鲁信置业有限公司	6,881,657.90	6,881,657.90	100.00	房产企业，出现多项经营风险，相关款项无法收回
济南万达城建设有限公司	6,022,000.00	4,817,600.00	80.00	预计可收回性较低
合肥万达城投资有限公司	3,530,531.29	2,824,425.03	80.00	预计可收回性较低
舟山市普陀绿城房地产开发有限公司	3,298,380.00	3,298,380.00	100.00	房产企业，出现多项经营风险，相关款项无法收回
青岛嘉海置业有限公司	2,249,000.00	2,249,000.00	100.00	客户已注销
杭州朗坤置业有限公司	1,977,566.51	1,977,566.51	100.00	房产企业，出现多项经营风险，相关款项无法收回
杭州朗瑞置业有限公司	1,414,139.01	1,414,139.01	100.00	房产企业，出现多项经营风险，相关款项无法收回
天津天房建设工程有限公司	1,359,705.49	1,359,705.49	100.00	房产企业，出现多项经营风险，相关款项无法收回
杭州融创绿城房地产开发有限公司	1,181,265.75	1,181,265.75	100.00	客户已注销
浙江天悦一龙置业发展有限公司	1,101,708.39	881,366.71	80.00	预计可收回性较低
其他（金额<100 万）	1,022,558.26	1,022,558.26	100.00	房产企业，出现多项经营风险，相关款项无法收回
合计	93,104,093.61	90,973,245.67		

(2) 组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

账龄	2026年6月30日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	404,043,720.13	56,525,716.42	13.99
1 至 2 年	20,473,796.61	5,900,548.21	28.82
2 至 3 年	9,939,689.76	3,998,737.19	40.23
3 至 4 年	36,290,605.41	20,652,983.54	56.91
4 至 5 年	8,031,258.09	6,295,703.22	78.39
5 年以上	37,769,957.28	37,769,957.28	100.00
合计	516,549,027.28	131,143,645.86	25.39

(续)

账龄	2025年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	397,612,471.21	55,625,984.65	13.99
1 至 2 年	19,336,914.18	5,572,898.69	28.82
2 至 3 年	11,236,226.40	4,520,333.88	40.23
3 至 4 年	36,299,614.87	20,658,110.82	56.91
4 至 5 年	8,853,958.09	6,940,617.75	78.39
5 年以上	37,881,164.62	37,881,164.62	100.00
合计	511,220,349.37	131,199,110.41	25.66

(续)

账龄	2024年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	85,429,366.50	12,404,344.01	14.52
1 至 2 年	67,922,597.38	16,247,085.29	23.92
2 至 3 年	182,843,792.66	49,514,099.04	27.08
3 至 4 年	67,185,464.61	27,404,951.01	40.79
4 至 5 年	28,807,290.11	16,858,026.17	58.52
5 年以上	68,080,823.52	68,080,823.52	100.00
合计	500,269,334.78	190,509,329.04	38.08

3. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	2025年12月31日	本期变动金额				2026年6月30日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	272,248,734.82	-184,256.96				272,064,477.86
(续)						
类别	2024年12月31日	本期变动金额				2025年12月31日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	281,482,574.71	93,323,477.38			-102,557,317.27	272,248,734.82
(续)						
类别	2023年12月31日	本期变动金额				2024年12月31日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	503,723,024.15	-16,553,682.61			-205,686,766.83	281,482,574.71

4. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款与合同资产情况

本公司 2026 年 6 月 30 日按欠款方归集的年末余额前五名应收账款和合同资产汇总金额为 711,435,803.97 元，占应收账款和合同资产年末余额合计数的比例为 51.21%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 105,047,523.78 元。

本公司 2025 年 12 月 31 日按欠款方归集的年末余额前五名应收账款和合同资产汇总金额为 711,252,068.84 元，占应收账款和合同资产年末余额合计数的比例为 50.06%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 105,064,910.17 元。

(四) 应收款项融资

项目	2026年6月30日	2025年12月31日	2024年12月31日
银行承兑汇票	200,000.00		
合计	200,000.00		

1. 期末已质押的应收款项融资情况

各期末不存在已质押的应收款项融资。

2. 期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

票据种类	2026年6月30日		2025年12月31日		2024年12月31日	
	期末终止确认金额	期末未终止确认金额	期末终止确认金额	期末未终止确认金额	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	1,660,000.00					
商业承兑汇票						
合计	1,660,000.00					

(五) 预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	2026年6月30日		2025年12月31日		2024年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	19,124,552.78	54.33	14,938,408.95	47.56	8,732,954.71	34.14
1 至 2 年	4,229,076.01	12.02	2,916,076.96	9.28	4,128,680.91	16.14
2 至 3 年	1,314,811.42	3.74	3,022,101.78	9.62	1,730,683.75	6.77
3 年以上	10,528,745.08	29.91	10,537,119.08	33.54	10,984,876.36	42.95
合计	35,197,185.29	100.00	31,413,706.77	100.00	25,577,195.73	100.00

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 2026 年 6 月 30 日按预付对象归集的期末余额前五名预付账款汇总金额为 14,256,046.63 元，占预付账款年末余额合计数的比例为 40.50%。

本公司 2025 年 12 月 31 日按预付对象归集的期末余额前五名预付账款汇总金额为 15,646,975.45 元，占预付账款年末余额合计数的比例为 49.81%。

本公司 2024 年 12 月 31 日按预付对象归集的期末余额前五名预付账款汇总金额为 15,000,250.33 元，占预付账款年末余额合计数的比例为 58.65%。

(六) 其他应收款

1. 其他应收款分类

项目	2026年6月30日	2025年12月31日	2024年12月31日
应收利息	48,317,308.84	57,574,617.84	77,747,916.45
应收股利			
其他应收款	188,637,787.91	159,250,225.00	239,605,132.35
合计	236,955,096.75	216,824,842.84	317,353,048.80

2. 应收利息

项目	2026年6月30日	2025年12月31日	2024年12月31日
应收资金占用利息	101,051,888.55	101,051,888.55	101,051,888.61
减：减值准备	52,734,579.71	43,477,270.71	23,303,972.16
合计	48,317,308.84	57,574,617.84	77,747,916.45

3. 其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	2026年6月30日	2025年12月31日	2024年12月31日
1 年以内	49,394,164.00	20,372,314.36	49,032,045.02
1 至 2 年	32,004,903.06	44,823,293.80	47,253,812.36
2 至 3 年	53,769,157.29	37,752,167.33	18,913,071.47
3 至 4 年	17,559,975.45	17,665,699.03	189,208,322.65
4 至 5 年	185,386,849.01	185,758,004.13	4,299,733.06
5 年以上	17,245,504.61	17,613,797.99	15,117,670.81
小计	355,360,553.42	323,985,276.64	323,824,655.37
减：坏账准备	166,722,765.51	164,735,051.64	84,219,523.02
合计	188,637,787.91	159,250,225.00	239,605,132.35

(2) 按款项性质分类情况

款项性质	2026年6月30日	2025年12月31日	2024年12月31日
保证金及押金	10,235,360.07	11,423,575.07	12,595,590.07
备用金	5,922,725.25	6,653,084.21	12,478,424.11
往来款	338,743,834.81	305,458,620.88	298,348,912.22
其他	458,633.29	449,996.48	401,728.97
小计	355,360,553.42	323,985,276.64	323,824,655.37
减：坏账准备	166,722,765.51	164,735,051.64	84,219,523.02
合计	188,637,787.91	159,250,225.00	239,605,132.35

(3) 坏账准备计提情况

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 12 月 31 日	20,989,004.25		143,746,047.39	164,735,051.64
年初余额其他应收款账面余额在本期：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	1,987,713.87			1,987,713.87
本期转回				
本期转销				
本期核销				

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）	
其他变动				
2026 年 6 月 30 日	22,976,718.12		143,746,047.39	166,722,765.51

(续)

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）	
2024 年 12 月 31 日	78,095,655.13		6,123,867.89	84,219,523.02
期初余额其他应收款账面余额在本期：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段	-37,446,376.03		37,446,376.03	
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	-19,659,052.58		100,175,803.47	80,516,750.89
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动	-1,222.27			-1,222.27
2025 年 12 月 31 日	20,989,004.25		143,746,047.39	164,735,051.64

(续)

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）	
2023 年 12 月 31 日	42,960,149.56		30,334,277.90	73,294,427.46
期初余额其他应收款账面余额在本期：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	32,503,246.30		-111,740.11	32,391,506.19
本期转回				
本期转销				

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）	
本期核销				
其他变动	-6,986,503.09		-14,479,907.54	-21,466,410.63
2024 年 12 月 31 日	68,476,892.77		15,742,630.25	84,219,523.02

（4）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

公司 2026 年 6 月 30 日按欠款方归集的年末余额前五名其他应收款汇总金额为 298,148,147.72 元，占其他应收款年末余额合计数的比例为 83.90%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 144,336,084.21 元。

公司 2025 年 12 月 31 日按欠款方归集的年末余额前五名其他应收款汇总金额为 270,962,216.77 元，占其他应收款年末余额合计数的比例为 83.63%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 142,184,937.71 元。

（七）存货

1. 存货分类

项目	2026年6月30日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
周转材料	835,060.52		835,060.52
消耗性生物资产	23,931,481.30	10,026,649.85	13,904,831.45
合计	24,766,541.82	10,026,649.85	14,739,891.97

项目	2025年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
周转材料	902,399.65		902,399.65
消耗性生物资产	23,909,289.39	8,567,928.99	15,341,360.40
合计	24,811,689.04	8,567,928.99	16,243,760.05

项目	2024年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
周转材料	1,439,668.72		1,439,668.72
消耗性生物资产	29,865,244.79		29,865,244.79
合计	31,304,913.51		31,304,913.51

2. 存货跌价准备

项目	2025年12月31日	本期增加		本期减少		2026年6月30日
		计提	其他	转回或转销	其他	
消耗性生物资产	8,567,928.99	1,458,720.86				10,026,649.85
合计	8,567,928.99	1,458,720.86				10,026,649.85

项目	2024年12月31日	本期增加		本期减少		2025年12月31日
		计提	其他	转回或转销	其他	
消耗性生物资产		8,567,928.99				8,567,928.99
合计		8,567,928.99				8,567,928.99

项目	2023年12月31日	本期增加		本期减少		2024年12月31日
		计提	其他	转回或转销	其他	
消耗性生物资产	143,688,389.44	2,357,755.04			146,046,144.48	

3.存货跌价准备计提依据及本期转回或转销原因

项目	计提存货跌价准备的具体依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转销存货跌价准备的原因
存货	账面余额低于期末可变现净值	—	—

（八）合同资产

1. 合同资产情况

项目	2026年6月30日		
	账面余额	减值准备	账面价值
PPP 项目	395,121,278.13	19,756,063.90	375,365,214.23
非 PPP 项目	65,730,371.24	6,573,037.17	59,157,334.07
合同质保金	24,702,663.51	6,540,130.83	18,162,532.68
单项计提减值项目	244,383,445.42	60,042,032.14	184,341,413.28
合计	729,937,758.30	92,911,264.04	637,026,494.26

（续）

项目	2025年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
PPP 项目	389,167,153.88	19,458,357.69	369,708,796.19
非 PPP 项目	106,144,692.79	10,614,469.33	95,530,223.46
合同质保金	27,924,380.76	7,421,296.29	20,503,084.47

项目	2025年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
单项计提减值项目	243,347,821.35	60,042,032.14	183,305,789.21
合计	766,584,048.78	97,536,155.45	669,047,893.33

(续)

项目	2024年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
PPP 项目	633,088,812.11	31,654,440.60	601,434,371.51
非 PPP 项目	612,049,603.34	61,204,960.41	550,844,642.93
合同质保金	52,780,773.34	10,709,614.36	42,071,158.98
单项计提减值项目	818,871,397.57	350,598,595.38	468,272,802.19
合计	2,116,790,586.36	454,167,610.75	1,662,622,975.61

2. 按坏账计提方法分类披露

项目	2026年6月30日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	244,383,445.42	33.48	60,042,032.14	24.57	184,341,413.28
按组合计提坏账准备	485,554,312.88	66.52	32,869,231.90	6.77	452,685,080.98
其中：PPP 项目	395,121,278.13	54.14	19,756,063.90	5.00	375,365,214.23
非 PPP 项目	65,730,371.24	9.00	6,573,037.17	10.00	59,157,334.07
合同质保金	24,702,663.51	3.38	6,540,130.83	26.48	18,162,532.68
合计	729,937,758.30	100.00	92,911,264.04	12.73	637,026,494.26

(续)

项目	2025年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	243,347,821.35	31.74	60,042,032.14	24.67	183,305,789.21
按组合计提坏账准备	523,236,227.43	68.26	37,494,123.31	7.17	485,742,104.12
其中：PPP 项目	389,167,153.88	50.77	19,458,357.69	5.00	369,708,796.19
非 PPP 项目	106,144,692.79	13.85	10,614,469.33	10.00	95,530,223.46
合同质保金	27,924,380.76	3.64	7,421,296.29	26.58	20,503,084.47
合计	766,584,048.78	100.00	97,536,155.45	12.72	669,047,893.33

(续)

项目	2024年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	818,871,397.57	38.68	350,598,595.38	42.81	468,272,802.19
按组合计提坏账准备	1,297,919,188.79	61.32	103,569,015.37	7.98	1,194,350,173.42
其中：PPP 项目	633,088,812.11	29.91	31,654,440.60	5.00	601,434,371.51
非 PPP 项目	612,049,603.34	28.91	61,204,960.41	10.00	550,844,642.93
合同质保金	52,780,773.34	2.49	10,709,614.36	20.29	42,071,158.98
合计	2,116,790,586.36	100.00	454,167,610.75	21.46	1,662,622,975.61

(1) 单项计提减值明细

2026 年 6 月 30 日

项目	期末余额	期末减值准备	期末账面价值	计提理由
乌苏市城市生态环境综合整治建设 PPP 项目	214,016,483.41	34,322,400.73	179,694,082.68	根据预计可收回金额测算
苗人圣山·香炉山景区工程	6,797,350.86	6,797,350.86		根据预计可收回金额测算
山东博兴田园综合体项目	5,455,045.87	5,455,045.87		根据预计可收回金额测算
德宏华江翡翠度假酒店道路管网及景观绿化工程	4,612,896.61	784,192.42	3,828,704.19	根据预计可收回金额测算
温莎新天地展示区景观绿化工程	3,919,228.44	3,919,228.44		根据预计可收回金额测算
芒市新区道路一期工程 2#规划路(阿露窝罗路下段-胞波路下段)	2,299,691.61	2,299,691.61		根据预计可收回金额测算
安徽黄山远洋桃花岛别墅群绿化工程	1,715,747.72	1,715,747.72		根据预计可收回金额测算
合肥文旅城二期项目园林景观工程	1,692,551.69	1,354,041.35	338,510.34	根据预计可收回金额测算
菏泽牡丹文旅小镇	1,098,533.37	1,098,533.37		根据预计可收回金额测算
其他	2,775,915.84	2,295,799.77	480,116.07	根据预计可收回金额测算
合计	244,383,445.42	60,042,032.14	184,341,413.28	

2025 年 12 月 31 日

项目	期末余额	期末减值准备	期末账面价值	计提理由
乌苏市城市生态环境综合整治建设 PPP 项目	212,980,859.34	34,322,400.73	178,658,458.61	根据预计可收回金额测算
苗人圣山·香炉山景区工程	6,797,350.86	6,797,350.86		根据预计可收回金额测算
山东博兴田园综合体项目	5,455,045.87	5,455,045.87		根据预计可收回金额测算
德宏华江翡翠度假酒店道路管网及景观绿化工程	4,612,896.61	784,192.42	3,828,704.19	根据预计可收回金额测算
温莎新天地展示区景观绿化工程	3,919,228.44	3,919,228.44		根据预计可收回金额测算

项目	期末余额	期末减值准备	期末账面价值	计提理由
芒市新区道路一期工程 2#规划路(阿露窝罗路下段-胞波路下段)	2,299,691.61	2,299,691.61		根据预计可收回金额测算
安徽黄山远洋桃花岛别墅群绿化工程	1,715,747.72	1,715,747.72		根据预计可收回金额测算
合肥文旅城二期项目园林景观工程	1,692,551.69	1,354,041.35	338,510.34	根据预计可收回金额测算
菏泽牡丹文旅小镇	1,098,533.37	1,098,533.37		根据预计可收回金额测算
其他	2,775,915.84	2,295,799.77	480,116.07	根据预计可收回金额测算
合计	243,347,821.35	60,042,032.14	183,305,789.21	

2024 年 12 月 31 日

项目	期末余额	期末减值准备	期末账面价值	计提理由
乌苏市城市生态环境综合整治建设 PPP 项目	212,455,509.29	26,815,562.84	185,639,946.45	根据预计可收回金额测算
菏泽市赵王河公园景观提升改造工程	198,454,700.14	81,009,208.60	117,445,491.54	根据预计可收回金额测算
高新区（新市区）“靓化”街区整治 PPP 子项目	122,380,468.07	31,390,590.06	90,989,878.01	根据预计可收回金额测算
龙坞茶镇核心区景观设计一体化工程	103,541,978.47	84,604,150.61	18,937,827.86	根据预计可收回金额测算
成武县乐城河公园及周边片区景观绿化提升设计采购施工一体化（EPC）工程	76,876,368.85	32,718,582.58	44,157,786.27	根据预计可收回金额测算
衢州市柯城区小城镇（石梁镇）环境综合整治工程设计采购施工（EPC）总承包	22,831,192.67	22,831,192.67		根据预计可收回金额测算
青岛天逸海湾项目一期公共区域主环路中心湖区景观工程	17,548,460.12	17,548,460.12		根据预计可收回金额测算
其他	64,782,719.96	53,680,847.90	11,101,872.06	根据预计可收回金额测算
合计	818,871,397.57	350,598,595.38	468,272,802.19	

(2) 按 PPP 项目组合计提减值明细

2026 年 6 月 30 日

项目	期末余额	期末减值准备	期末账面价值
黎城县北坊沟中央公园(黑臭水体治理)建设项目工程	284,294,468.45	14,214,723.42	270,079,745.03
彬县工程养护项目	41,518,627.70	2,075,931.39	39,442,696.31
崇义县绿化景观提升工程	35,585,884.19	1,779,294.21	33,806,589.98
彬县东花西苗南北林建设 PPP 项目	15,018,867.95	750,943.40	14,267,924.55
振兴大道、知行公园、阳明社区公园及文竹路 PPP 项目	10,848,365.55	542,418.27	10,305,947.28
广西壮族自治区柳州市鹿寨县生态旅游环境提升一期工程 PPP 项目	7,855,064.29	392,753.21	7,462,311.08
合计	395,121,278.13	19,756,063.90	375,365,214.23

2025 年 12 月 31 日

项目	期末余额	期末减值准备	期末账面价值
山西省长治市黎城县人居环境提质 PPP 工程	285,426,758.46	14,271,337.92	271,155,420.54
彬县工程养护项目	51,561,565.51	2,578,078.28	48,983,487.23
振兴大道、知行公园、阳明社区公园及文竹路 PPP 项目养护项目	44,323,765.62	2,216,188.28	42,107,577.34
广西壮族自治区柳州市鹿寨县生态旅游环境提升一期工程 PPP 项目养护项目	7,855,064.29	392,753.21	7,462,311.08
合计	389,167,153.88	19,458,357.69	369,708,796.19

2024 年 12 月 31 日

项目	期末余额	期末减值准备	期末账面价值
山西省长治市黎城县人居环境提质 PPP 工程	291,985,401.02	14,599,270.05	277,386,130.97
花彩小镇及通景道路建设工程 PPP 项目	235,338,000.55	11,766,900.03	223,571,100.52
彬县工程	47,481,086.16	2,374,054.31	45,107,031.85
振兴大道、知行公园、阳明社区公园及文竹路 PPP 项目	44,539,499.10	2,226,974.95	42,312,524.15
广西壮族自治区柳州市鹿寨县生态旅游环境提升一期工程 PPP 项目	13,744,825.28	687,241.26	13,057,584.02
合计	633,088,812.11	31,654,440.60	601,434,371.51

(3) 按非 PPP 项目组合计提减值明细

2026 年 6 月 30 日

项目	期末余额	期末减值准备	期末账面价值
红岛经济区河套 7#水系综合整治工程	6,913,481.98	691,348.20	6,222,133.78
惠州紫薇春晓项目一标段货量区景观工程	6,214,810.30	621,481.03	5,593,329.27
十里风荷一标段（二标段）外立面装饰工程	5,981,392.81	598,139.28	5,383,253.53
青岛海上嘉年华酒店项目前广场迎宾大道景观工程	3,038,787.65	303,878.77	2,734,908.88
卡登堡酒业景观工程	3,035,542.75	303,554.28	2,731,988.47
浦江桃源十里一期一标段室外配套及绿化工程	2,720,900.17	272,090.02	2,448,810.15
玺悦东岸项目示范区景观工程	2,473,413.00	247,341.30	2,226,071.70
乐从镇规划银桂路以北、百顺路以西地块项目园林景观工程	2,390,015.25	239,001.53	2,151,013.72
上海西郊明苑 916 景观绿化工程	2,319,856.97	231,985.70	2,087,871.27
其他	30,642,170.36	3,064,217.06	27,577,953.30
合计	65,730,371.24	6,573,037.17	59,157,334.07

2025 年 12 月 31 日

项目	期末余额	期末减值准备	期末账面价值
武汉金银湖专类花园项目	22,048,225.87	2,204,822.58	19,843,403.29
红岛经济区河套 7#水系综合整治工程	6,913,481.98	691,348.20	6,222,133.78
幸福河流域（阳信段）综合治理 EPC 项目	6,714,402.05	671,440.21	6,042,961.84
惠州紫薇春晓项目一标段货量区景观工程	6,214,810.30	621,481.03	5,593,329.27
十里风荷一标段（二标段）外立面装饰工程	5,981,392.81	598,139.28	5,383,253.53
芒市阔时路下段（西二环路-芒市大河）道路工程	4,583,749.85	458,374.99	4,125,374.86
兴国县文明大道环境整治项目 EPC（设计、采购、施工一体化）项目	4,123,553.06	412,355.31	3,711,197.75
青岛海上嘉年华酒店项目前广场迎宾大道景观工程	3,038,787.65	303,878.77	2,734,908.88
卡登堡酒业景观工程	3,035,542.75	303,554.28	2,731,988.47
其他	43,490,746.47	4,349,074.68	39,141,671.79
合计	106,144,692.79	10,614,469.33	95,530,223.46

2024 年 12 月 31 日

项目	期末余额	期末减值准备	期末账面价值
诸城三河湿地公园项目及城区道路绿化项目	62,520,947.47	6,252,094.75	56,268,852.72
济宁示范路更新提升工程-太白楼路道路景观提升工程总承包 EPC 项目	61,299,368.74	6,129,936.87	55,169,431.87
山东菏泽成武县工程	45,779,202.17	4,577,920.22	41,201,281.95
兴国南高速连接线苏区大道、文明大道环境整治项目	39,536,561.02	3,953,656.10	35,582,904.92
诸城三河湿地公园项目及城区道路绿化项目	24,657,146.02	2,465,714.60	22,191,431.42
下渚湖湿地 3 号岛改造提升工程	24,357,055.49	2,435,705.55	21,921,349.94
环金银湖绿道花蜜驿站鸢尾园、金桥驿站月季园项目（EPC）	22,842,997.80	2,284,299.78	20,558,698.02
德清田博园项目	20,070,633.31	2,007,063.33	18,063,569.98
普陀山观音法界正法讲寺工程项目古建仿古建筑分包工程	18,743,564.67	1,874,356.47	16,869,208.20
无棣县古城商业城 5-7 楼古建工程	18,466,019.42	1,846,601.94	16,619,417.48
无棣县古城海丰客栈古建工程	16,196,247.37	1,619,624.74	14,576,622.63
双海湖环湖西路道路绿化景观工程及高唐花朝园二期南门辅道建设工程项目	15,711,725.59	1,571,172.56	14,140,553.03
醴陵西-醴陵北道路景观改造（一期）工程	15,678,453.71	1,567,845.37	14,110,608.34
纬二路（城西大道-经十路）道路景观提升工程	12,506,805.07	1,250,680.51	11,256,124.56
釜山村内节点游园、王家大院室外广场改造工程	11,909,242.72	1,190,924.27	10,718,318.45
嘉海公路绿化提升工程	9,176,588.45	917,658.85	8,258,929.60
幸福河流域（阳信段）综合治理工程 EPC 总承包	8,832,219.85	883,221.99	7,948,997.86

项目	期末余额	期末减值准备	期末账面价值
其他	183,764,824.47	18,376,482.51	165,388,341.96
合计	612,049,603.34	61,204,960.41	550,844,642.93

(4) 按质保金组合计提减值明细

项目	2026年6月30日		
	账面余额	减值准备	账面价值
1 年以内	6,016,275.74	300,813.77	5,715,461.97
1 至 2 年	4,160,210.58	416,021.06	3,744,189.52
2 至 3 年	2,909,173.59	436,376.04	2,472,797.55
3 至 4 年	6,666,449.49	1,999,934.85	4,666,514.64
4 至 5 年	3,127,138.01	1,563,569.01	1,563,569.00
5 年以上	1,823,416.10	1,823,416.10	
合计	24,702,663.51	6,540,130.83	18,162,532.68

(续)

项目	2025年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
1 年以内	6,232,061.93	311,603.11	5,920,458.82
1 至 2 年	4,488,503.21	448,850.32	4,039,652.89
2 至 3 年	4,311,550.00	646,732.50	3,664,817.50
3 至 4 年	6,718,652.51	2,015,595.75	4,703,056.76
4 至 5 年	4,350,197.01	2,175,098.51	2,175,098.50
5 年以上	1,823,416.10	1,823,416.10	
合计	27,924,380.76	7,421,296.29	20,503,084.47

(续)

项目	2024年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
1 年以内	10,368,800.02	518,440.00	9,850,360.02
1 至 2 年	16,282,829.99	1,628,283.03	14,654,546.96
2 至 3 年	4,617,896.61	692,684.49	3,925,212.12
3 至 4 年	17,672,156.26	5,301,646.89	12,370,509.37
4 至 5 年	2,541,061.04	1,270,530.53	1,270,530.51
5 年以上	1,298,029.42	1,298,029.42	
合计	52,780,773.34	10,709,614.36	42,071,158.98

(5) 本期计提减值准备情况

类别	2025年12月31日	本期变动金额				2026年6月30日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
PPP 项目	19,458,357.69	297,706.21				19,756,063.90
非 PPP 项目	10,614,469.33	-4,041,432.16				6,573,037.17
合同质保金	7,421,296.29	-881,165.46				6,540,130.83
单项计提减值项目	60,042,032.14					60,042,032.14
合计	97,536,155.45	-4,624,891.41				92,911,264.04

(续)

类别	2024年12月31日	本期变动金额				2025年12月31日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
PPP 项目	31,654,440.60	-12,196,082.91				19,458,357.69
非 PPP 项目	61,204,960.41	-42,152,542.13			-8,437,948.95	10,614,469.33
合同质保金	10,709,614.36	-3,288,318.07				7,421,296.29
单项计提减值项目	350,598,595.38	-33,409,460.91			-257,147,102.33	60,042,032.14
合计	454,167,610.75	-91,046,404.02			-265,585,051.28	97,536,155.45

(续)

类别	2023年12月31日	本期变动金额				2024年12月31日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
PPP 项目	49,619,171.13	-212,469.26			-17,752,261.27	31,654,440.60
非 PPP 项目	94,346,316.15	-1,621,432.73			-31,519,923.01	61,204,960.41
合同质保金	14,165,305.25	3,108,244.44			-6,563,935.33	10,709,614.36
单项计提减值项目	738,394,686.99	-85,006,430.13			-302,789,661.48	350,598,595.38
合计	896,525,479.52	-83,732,087.68			-358,625,781.09	454,167,610.75

(九) 其他流动资产

项目	2026年6月30日	2025年12月31日	2024年12月31日
待认证进项税	20,546,326.36	17,234,113.29	17,730,539.93
留抵税额	59,261,273.22	59,492,948.63	64,605,478.49
预缴税款	20,442.42		4,512,192.84
其他			4,184.65
合计	79,828,042.00	76,727,061.92	86,852,395.91

(十) 长期应收款

1. 长期应收款情况

项目	2026年6月30日		
	账面余额	减值准备	账面价值
PPP 项目工程应收款	551,391,539.20	31,855,031.82	519,536,507.38
合计	551,391,539.20	31,855,031.82	519,536,507.38

(续)

项目	2025年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
PPP 项目工程应收款	616,441,442.23	30,822,072.11	585,619,370.12
合计	616,441,442.23	30,822,072.11	585,619,370.12

(续)

项目	2024年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
PPP 项目工程应收款	493,679,113.54	24,683,955.67	468,995,157.87
合计	493,679,113.54	24,683,955.67	468,995,157.87

2. 坏账准备计提情况

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 12 月 31 日余额	30,822,072.11			30,822,072.11
期初余额其他应收款账面余额在本期：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	1,032,959.71			1,032,959.71
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2026 年 6 月 30 日余额	31,855,031.82			31,855,031.82

(续)

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）	
2024 年 12 月 31 日余额	24,683,955.67			24,683,955.67
期初余额其他应收款账面余额在本期：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	6,138,116.44			6,138,116.44
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	30,822,072.11			30,822,072.11

(续)

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）	
2023 年 12 月 31 日余额	28,506,765.10			28,506,765.10
期初余额其他应收款账面余额在本期：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	-3,822,809.43			-3,822,809.43
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2024 年 12 月 31 日余额	24,683,955.67			24,683,955.67

(十一) 长期股权投资

1. 2026 年 6 月 30 日变动情况

被投资单位	2025年12月31日	本期增减变动								2026年6月30日	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、联营企业											
山东泉信资本投资有限公司	1,116,089.92			-30,053.61						1,086,036.31	
舟山花锦地旅游开发有限公司	2,370,549.10			-5.83						2,370,543.27	
合计	3,486,639.02			-30,059.44						3,456,579.58	

2. 2025 年 12 月 31 日变动情况

被投资单位	2024年12月31日	本期增减变动					本期增减变动			2025年12月31日	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、联营企业											
山东泉信资本投资有限公司	1,035,280.73			80,809.19						1,116,089.92	
舟山花锦地旅游开发有限公司	2,370,573.58			-24.48						2,370,549.10	
合计	3,405,854.31			80,784.71						3,486,639.02	

3. 2024 年 12 月 31 日变动情况

被投资单位	2023年12月31日	本期增减变动					本期增减变动			2024年12月31日	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、联营企业											
山东泉信资本投资有限公司	1,395,058.84			359,778.11	-					1,035,280.73	
舟山花锦地旅游开发有限公司	2,370,424.33			149.25						2,370,573.58	
合计	3,765,483.17			359,628.86	-					3,405,854.31	

（十二）其他权益工具投资

1. 其他权益工具投资情况

项目	2026年6月30日	2025年12月31日	2025年12月31日
浙江乡悦投资管理有限公司	929,395.23	998,996.85	1,231,590.01
合计	929,395.23	998,996.85	1,231,590.01

（十三）投资性房地产

1. 采用成本计量模式的投资性房地产

（1）2026 年 6 月 30 日

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.年初余额	98,603,236.25	98,603,236.25
2.本期增加金额		
3.本期减少金额		
4.期末余额	98,603,236.25	98,603,236.25
二、累计折旧		
1.年初余额	22,618,385.46	22,618,385.46
2.本期增加金额	2,366,028.24	2,366,028.24
(1)计提	2,366,028.24	2,366,028.24
3.本期减少金额		
4.期末余额	24,984,413.70	24,984,413.70
三、减值准备		

项目	房屋及建筑物	合计
1.年初余额		
2.本期增加金额		
3.本期减少金额		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	73,618,822.55	73,618,822.55
2.年初账面价值	75,984,850.79	75,984,850.79

(2) 2025 年 12 月 31 日

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.年初余额	117,068,056.91	117,068,056.91
2.本期增加金额		
3.本期减少金额	18,464,820.66	18,464,820.66
(1)转为自用	18,464,820.66	18,464,820.66
4.期末余额	98,603,236.25	98,603,236.25
二、累计折旧		
1.年初余额	20,076,167.49	20,076,167.49
2.本期增加金额	5,465,483.40	5,465,483.40
(1)计提	5,465,483.40	5,465,483.40
3.本期减少金额	2,923,265.43	2,923,265.43
(1)转为自用	2,923,265.43	2,923,265.43
4.期末余额	22,618,385.46	22,618,385.46
三、减值准备		
1.年初余额		
2.本期增加金额		
3.本期减少金额		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	75,984,850.79	75,984,850.79
2.年初账面价值	96,991,889.42	96,991,889.42

(3) 2024 年 12 月 31 日

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.年初余额	194,787,655.81	194,787,655.81
2.本期增加金额	11,039,415.98	11,039,415.98
(1)资产转入或购建	11,039,415.98	11,039,415.98
3.本期减少金额	88,759,014.88	88,759,014.88
(1)转为自用	88,759,014.88	88,759,014.88
4.期末余额	117,068,056.91	117,068,056.91
二、累计折旧		
1.年初余额	66,480,614.73	66,480,614.73
2.本期增加金额	11,648,342.97	11,648,342.97
(1)计提	6,967,630.70	6,967,630.70
(2)资产转入或购建	4,680,712.27	4,680,712.27
3.本期减少金额	58,052,790.21	58,052,790.21
(1)转为自用	58,052,790.21	58,052,790.21
4.期末余额	20,076,167.49	20,076,167.49
三、减值准备		
1.年初余额		
2.本期增加金额		
3.本期减少金额		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	96,991,889.42	96,991,889.42
2.年初账面价值	128,307,041.08	128,307,041.08

(十四) 固定资产

项目	2026年6月30日	2025年12月31日	2024年12月31日
固定资产	346,348,891.94	364,874,777.77	387,562,906.45
固定资产清理			
合计	346,348,891.94	364,874,777.77	387,562,906.45

1. 固定资产**(1) 2026 年 6 月 30 日固定资产及累计折旧**

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	工具器具	合计
一、账面原值						
1.年初余额	442,338,296.10	8,620,439.59	9,649,419.07	3,030,579.77	15,283,419.39	478,922,153.92
2.本期增加金额			11,600.00			11,600.00
(1)购置			11,600.00			11,600.00
3.本期减少金额	15,969,189.55		46,460.18	4,970.00		16,020,619.73
(1)处置或报废	15,969,189.55		46,460.18	4,970.00		16,020,619.73
4.期末余额	426,369,106.55	8,620,439.59	9,614,558.89	3,025,609.77	15,283,419.39	462,913,134.19
二、累计折旧						
1.年初余额	86,422,390.64	8,269,044.97	8,201,673.75	2,238,421.00	8,915,845.79	114,047,376.15
2.本期增加金额	10,591,608.88	105,175.89	318,842.50	55,637.45	884,112.66	11,955,377.38
(1)计提	10,591,608.88	105,175.89	318,842.50	55,637.45	884,112.66	11,955,377.38
3.本期减少金额	9,389,883.44		44,137.17	4,490.67		9,438,511.28
(1)处置或报废	9,389,883.44		44,137.17	4,490.67		9,438,511.28
4.期末余额	87,624,116.08	8,374,220.86	8,476,379.08	2,289,567.78	9,799,958.45	116,564,242.25
三、减值准备						
1.年初余额						
2.本期增加金额						
3.本期减少金额						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	338,744,990.47	246,218.73	1,138,179.81	736,041.99	5,483,460.94	346,348,891.94
2.年初账面价值	355,915,905.46	351,394.62	1,447,745.32	792,158.77	6,367,573.60	364,874,777.77

(2) 2025 年 12 月 31 日固定资产及累计折旧

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	工具器具	其他	合计
一、账面原值							
1.年初余额	440,606,172.55	10,165,808.19	11,813,094.81	3,432,606.47	15,294,298.94	104,339.02	481,416,319.98
2.本期增加金额	2,542,587.65			5,486.73	3,699.00		2,551,773.38
(1)购置	2,542,587.65			5,486.73	3,699.00		2,551,773.38
3.本期减少金额	810,464.10	1,545,368.60	2,163,675.74	407,513.43	14,578.55	104,339.02	5,045,939.44
(1)处置或报废	810,464.10	1,545,368.60	1,033,857.86	407,513.43	14,578.55	104,339.02	3,916,121.56
(2) 其他			1,129,817.88				1,129,817.88
4.期末余额	442,338,296.10	8,620,439.59	9,649,419.07	3,030,579.77	15,283,419.39		478,922,153.92

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	工具器具	其他	合计
二、累计折旧							
1.年初余额	66,003,267.26	9,474,083.37	8,712,774.74	2,442,773.45	7,149,200.47	71,314.24	93,853,413.53
2.本期增加金额	21,020,711.95	253,738.70	1,085,954.05	148,460.79	1,777,188.72	18,438.27	24,304,492.48
(1)计提	21,020,711.95	253,738.70	1,085,954.05	148,460.79	1,777,188.72	18,438.27	24,304,492.48
3.本期减少金额	601,588.57	1,458,777.10	1,597,055.04	352,813.24	10,543.40	89,752.51	4,110,529.86
(1)处置或报废	601,588.57	1,458,777.10	866,819.67	352,813.24	10,543.40	89,752.51	3,380,294.49
(2)其他			730,235.37				730,235.37
4.期末余额	86,422,390.64	8,269,044.97	8,201,673.75	2,238,421.00	8,915,845.79		114,047,376.15
三、减值准备							
1.年初余额							
2.本期增加金额							
3.本期减少金额							
4.期末余额							
四、账面价值							
1.期末账面价值	355,915,905.46	351,394.62	1,447,745.32	792,158.77	6,367,573.60		364,874,777.77
2.年初账面价值	374,602,905.29	691,724.82	3,100,320.07	989,833.02	8,145,098.47	33,024.78	387,562,906.45

(3) 2024 年 12 月 31 日固定资产及累计折旧

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	工具器具	其他	合计
一、账面原值							
1.年初余额	521,439,067.32	12,740,370.82	22,517,577.40	8,203,697.55	16,447,128.77	238,128,500.45	819,476,342.31
2.本期增加金额		2,200.00	67,766.84	118,274.96	197,167.63	141,509.43	526,918.86
(1)购置		2,200.00	67,766.84	118,274.96	197,167.63		385,409.43
(2)在建工程转入						141,509.43	141,509.43
3.本期减少金额	80,832,894.77	2,576,762.63	10,772,249.43	4,889,366.04	1,349,997.46	238,165,670.86	338,586,941.19
(1)处置或报废	217,296.57		247,274.24	126,441.04			591,011.85
(2)转投资性房地产	11,039,415.98						11,039,415.98
(3)其他	69,576,182.22	2,576,762.63	10,524,975.19	4,762,925.00	1,349,997.46	238,165,670.86	326,956,513.36
4.期末余额	440,606,172.55	10,165,808.19	11,813,094.81	3,432,606.47	15,294,298.94	104,339.02	481,416,319.98
二、累计折旧							

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	工具器具	其他	合计
1.年初余额	81,345,497.31	11,289,612.17	15,215,838.27	6,069,214.48	6,143,652.91	27,018,995.59	147,082,810.73
2.本期增加金额	25,773,468.18	331,441.48	2,088,751.98	319,559.62	2,067,809.33	6,050,505.86	36,631,536.45
(1)计提	25,773,468.18	331,441.48	2,088,751.98	319,559.62	2,067,809.33	6,050,505.86	36,631,536.45
3.本期减少金额	41,115,698.23	2,146,970.28	8,591,815.51	3,946,000.65	1,062,261.77	32,998,187.21	89,860,933.65
(1)处置或报废	24,385.71		154,460.27	63,643.22			242,489.20
(2)转投资性房地产	4,680,712.27						4,680,712.27
(3)其他	36,410,600.25	2,146,970.28	8,437,355.24	3,882,357.43	1,062,261.77	32,998,187.21	84,937,732.18
4.期末余额	66,003,267.26	9,474,083.37	8,712,774.74	2,442,773.45	7,149,200.47	71,314.24	93,853,413.53
三、减值准备							
1.年初余额							
2.本期增加金额							
3.本期减少金额							
4.期末余额							
四、账面价值							
1.期末账面价值	374,602,905.29	691,724.82	3,100,320.07	989,833.02	8,145,098.47	33,024.78	387,562,906.45
2.年初账面价值	440,093,570.01	1,450,758.65	7,301,739.13	2,134,483.07	10,303,475.86	211,109,504.86	672,393,531.58

(十五) 无形资产

1. 2026 年 6 月 30 日无形资产及累计摊销

项目	土地使用权	软件及其他	合计
一、账面原值			
1.年初余额	41,460,454.69	2,734,132.90	44,194,587.59
2.本期增加金额			
3.本期减少金额			
4.期末余额	41,460,454.69	2,734,132.90	44,194,587.59
二、累计摊销			
1.年初余额	6,255,278.20	1,463,469.65	7,718,747.85
2.本期增加金额	459,358.86	130,072.68	589,431.54
(1)计提	459,358.86	130,072.68	589,431.54
3.本期减少金额			
4.期末余额	6,714,637.06	1,593,542.33	8,308,179.39
三、减值准备			

项目	土地使用权	软件及其他	合计
1.年初余额			
2.本期增加金额			
3.本期减少金额			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	34,745,817.63	1,140,590.57	35,886,408.20
2.年初账面价值	35,205,176.49	1,270,663.25	36,475,839.74

2. 2025 年 12 月 31 日无形资产及累计摊销

项目	土地使用权	软件及其他	合计
一、账面原值			
1.期初余额	41,460,454.69	20,922,186.00	62,382,640.69
2.本期增加金额		61,946.90	61,946.90
(1)购置		61,946.90	61,946.90
3.本期减少金额		18,250,000.00	18,250,000.00
(1)处置或报废		18,250,000.00	18,250,000.00
4.期末余额	41,460,454.69	2,734,132.90	44,194,587.59
二、累计摊销			
1.年初余额	5,256,463.36	14,529,125.51	19,785,588.87
2.本期增加金额	998,814.84	5,184,344.14	6,183,158.98
(1)计提	998,814.84	5,184,344.14	6,183,158.98
3.本期减少金额		18,250,000.00	18,250,000.00
(1)处置或报废		18,250,000.00	18,250,000.00
4.期末余额	6,255,278.20	1,463,469.65	7,718,747.85
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
3.本期减少金额			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	35,205,176.49	1,270,663.25	36,475,839.74
2.期初账面价值	36,203,991.33	6,393,060.49	42,597,051.82

3. 2024 年 12 月 31 日无形资产及累计摊销

项目	土地使用权	非专利技术	软件及其他	合计
一、账面原值				
1.年初余额	52,078,959.69	1,402,200.00	20,125,076.26	73,606,235.95
2.本期增加金额			805,309.74	805,309.74
(1)在建工程转入			805,309.74	805,309.74
3.本期减少金额	10,618,505.00	1,402,200.00	8,200.00	12,028,905.00
(1)其他	10,618,505.00	1,402,200.00	8,200.00	12,028,905.00
4.期末余额	41,460,454.69		20,922,186.00	62,382,640.69
二、累计摊销				
1.年初余额	5,118,171.37	1,402,200.00	12,534,350.35	19,054,721.72
2.本期增加金额	1,073,570.95		2,002,975.16	3,076,546.11
(1)计提	1,073,570.95		2,002,975.16	3,076,546.11
3.本期减少金额	935,278.96	1,402,200.00	8,200.00	2,345,678.96
(1)其他	935,278.96	1,402,200.00	8,200.00	2,345,678.96
4.期末余额	5,256,463.36		14,529,125.51	19,785,588.87
三、减值准备				
1.年初余额				
2.本期增加金额				
3.本期减少金额				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	36,203,991.33		6,393,060.49	42,597,051.82
2.年初账面价值	46,960,788.32		7,590,725.91	54,551,514.23

(十六) 长期待摊费用

项目	2025年12月31日	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2026年6月30日
装修费	9,244,447.61	342,979.64	823,669.55		8,763,757.70
苗圃基地建设费用	2,697,414.56		335,392.32		2,362,022.24
花卉展览费	4,288,058.23		389,823.48		3,898,234.75
道路改造费	1,254,086.72		114,007.86		1,140,078.86
工程前期费用	1,280,074.77		116,370.48		1,163,704.29
合计	18,764,081.89	342,979.64	1,779,263.69		17,327,797.84

(续)

项目	2024年12月31日	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2025年12月31日
装修费	6,273,154.65	5,091,359.53	2,120,066.57		9,244,447.61
苗圃基地建设费用	3,368,199.20		670,784.64		2,697,414.56
花卉展览费	5,067,705.13		779,646.90		4,288,058.23
道路改造费	1,482,102.38		228,015.66		1,254,086.72
工程前期费用	1,512,815.85		232,741.08		1,280,074.77
合计	17,703,977.21	5,091,359.53	4,031,254.85		18,764,081.89

(续)

项目	2023年12月31日	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2024年12月31日
装修费	17,872,720.62	993,338.78	2,823,532.27	9,769,372.48	6,273,154.65
土地租金	542,292.46		166,163.43	376,129.03	
苗圃基地建设费用	4,000,365.68		632,166.48		3,368,199.20
花卉展览费	5,095,291.99		721,153.43	-693,566.57	5,067,705.13
道路改造费	1,710,118.13		228,015.75		1,482,102.38
工程前期费用	1,745,556.75		232,740.90		1,512,815.85
其他	187,110.08	25,335.00	52,282.62	160,162.46	
合计	31,153,455.71	1,018,673.78	4,856,054.88	9,612,097.40	17,703,977.21

(十七) 递延所得税资产和递延所得税负债

1. 未经抵销的递延所得税资产明细

项目	2026年6月30日		2025年12月31日		2024年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
信用减值准备	532.97	133.24	877.77	219.44	4,322.34	591.01
资产减值准备	1,293,361.67	323,340.41	1,181,265.24	295,316.31	1,120,549.61	247,849.97
合计	1,293,894.64	323,473.65	1,182,143.01	295,535.75	1,124,871.95	248,440.98

2. 未经抵销的递延所得税负债明细

项目	2026年6月30日		2025年12月31日		2024年12月31日	
	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	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
PPP 项目建设期确认利息	140,746,523.64	35,186,630.91	135,902,037.85	33,975,509.47	128,913,896.16	32,228,474.04
合计	140,746,523.64	35,186,630.91	135,902,037.85	33,975,509.47	128,913,896.16	32,228,474.04

3. 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债：

项目	2026年6月30日		2025年12月31日		2024年12月31日	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	-323,473.65		-295,535.75		-248,440.98	
递延所得税负债	-323,473.65	34,863,157.26	-295,535.75	33,679,973.72	-248,440.98	31,980,033.06

4. 未确认递延所得税资产明细

项目	2026年6月30日	2025年12月31日	2024年12月31日
递延收益	4,561,870.70	4,623,517.58	4,870,105.10
信用减值准备	523,376,854.90	511,366,653.51	413,685,703.22
资产减值准备	102,937,913.89	104,530,065.99	453,047,061.14
可抵扣亏损	1,440,242,135.27	1,347,443,249.09	983,736,208.49
合计	2,071,118,774.76	1,967,963,486.17	1,855,339,077.95

5. 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	2026年6月30日	2025年12月31日	2024年12月31日
2031 年度	92,798,886.18		
2030 年度	405,373,814.70	405,373,814.70	
2029 年度	196,032,857.38	196,032,857.38	196,032,857.38
2028 年度	236,023,737.07	236,023,737.07	236,023,737.07
2027 年度	227,607,106.82	227,607,106.82	227,607,106.82
2026 年度	282,405,733.12	282,405,733.12	282,405,733.12
2025 年度			41,666,774.10
不定期限			
合计	1,440,242,135.27	1,347,443,249.09	983,736,208.49

(十八) 其他非流动资产

项目	2026年6月30日	2025年12月31日	2024年12月31日
预付购房款			5,041,546.00
合计			5,041,546.00

(十九) 所有权或使用权受到限制的资产

1. 2026 年 6 月 30 日

项 目	账面原值	账面净值	受限原因
货币资金	18,426,097.04	18,426,097.04	
其中：其他货币资金-定期存单	10,896.85	10,896.85	质押
其他货币资金-贷款保证金	33.20	33.20	保证金
银行存款-冻结资金	18,415,166.99	18,415,166.99	冻结
固定资产	72,475,905.45	53,582,097.50	诉讼保全、抵押借款
无形资产	13,203,523.69	10,268,769.69	抵押借款
投资性房地产	98,600,260.69	75,983,565.28	诉讼保全、抵押借款
长期应收款	354,316,822.61	336,600,981.48	质押借款
合同资产	506,166,016.15	457,236,138.79	质押借款
合 计	1,073,500,319.49	962,409,343.64	

2. 2025 年 12 月 31 日

项 目	账面原值	账面净值	受限原因
货币资金	11,273,429.59	11,273,429.59	
其中：其他货币资金-定期存单	230,000.00	230,000.00	质押
其他货币资金-贷款保证金	33.17	33.17	保证金
银行存款-冻结资金	11,043,396.42	11,043,396.42	冻结
固定资产	115,709,180.16	76,283,045.39	诉讼保全、抵押借款
无形资产	13,203,523.69	10,421,887.29	抵押借款
投资性房地产	98,600,260.69	75,983,565.28	诉讼保全、抵押借款
长期应收款	413,862,138.50	393,169,031.58	质押借款
合同资产	506,262,682.09	457,276,190.23	质押借款
合 计	1,158,911,214.72	1,024,407,149.36	

3. 2024 年 12 月 31 日

项 目	账面原值	账面净值	受限原因
货币资金	14,227,322.59	14,227,322.59	
其中：其他货币资金-定期存单	230,000.00	230,000.00	质押
其他货币资金-贷款保证金	33.05	33.05	保证金
银行存款-冻结资金	13,997,289.54	13,997,289.54	冻结
合同资产	1,147,826,259.36	1,010,358,817.44	质押借款
固定资产	114,504,508.95	79,638,156.02	抵押借款
投资性房地产	77,004,980.13	62,858,146.26	抵押借款、查封
合 计	1,353,563,071.03	1,167,082,442.31	

(二十) 短期借款

1. 短期借款分类

项目	2026年6月30日	2025年12月31日	2024年12月31日
抵押借款	50,900,000.00	26,900,000.00	151,340,000.00
保证借款		24,000,000.00	28,280,000.00
合计	50,900,000.00	50,900,000.00	179,620,000.00

2. 短期借款的说明

(1) 抵押借款

借款单位	借款银行	借款期间	借款金额	抵押物/质押物
杭州赛石园林集团有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司杭州分行	2024/8/21-2025/8/21	24,000,000.00	山东美晨科技集团股份有限公司/杭州市余杭区仓前街道文一西路1218号18幢2单元101室不动产、2单元201室不动产、2单元201室不动产、2单元301室不动产、2单元401室不动产、2单元501室不动产
杭州赛实生态环境科技有限公司	杭州市拱墅区利尔达小额贷款有限公司	2024/4/3-2025/6/30	7,000,000.00	杭州园林景观设计有限公司、杭州园林工程有限公司、杭州赛石园林集团有限公司/杭州市余杭区仓前街道文西路1218号17幢3单元201室、3单元102室、3单元301室、3单元401室、3单元501室、3单元101室（（浙(2017)余杭区不动产权第0122530、0122547、0122539、0122560、0122634、0122644号）。
杭州赛实电子商务有限公司	杭州市拱墅区利尔达小额贷款有限公司	2024/4/3-2025/6/30	6,000,000.00	杭州园林景观设计有限公司、杭州园林工程有限公司、杭州赛石园林集团有限公司/杭州市余杭区仓前街道文西路1218号17幢3单元201室、3单元102室、3单元301室、3单元401室、3单元501室、3单元101室（（浙(2017)余杭区不动产权第0122530、0122547、0122539、0122560、0122634、0122644号）。

借款单位	借款银行	借款期间	借款金额	抵押物/质押物
杭州赛石园林集团有限公司	浙江理想小额贷款有限公司	2023/10/17-2025/5/31	6,000,000.00	杭州市园林工程有限公司、抵押人：杭州赛石园林集团有限公司/杭州市余杭区仓前街道文一西路1218号19幢2单元101室、201室、301室、401室、501室、501室。
石城花圃民宿有限公司	中国工商银行股份有限公司石城支行	2025/8/5-2026/7/30	2,900,000.00	担保人：江西石城旅游有限公司；抵押权人：石城花圃民宿有限公司；抵押物不动产产权证号：赣(2023)石城县不动产第0009558号、赣(2023)石城县不动产第0009559号、赣(2023)石城县不动产第0009573号
江西双石花木有限公司	中国工商银行股份有限公司石城支行	2025/2/8-2026/2/7	5,000,000.00	江西石城旅游有限公司（保证人），保证合同最高额：750万元；抵押权人：石城花圃民宿有限公司；抵押物：商铺：赣(2023)石城县不动产第0009490号、0009507号、0009517号、0009532号、0009546号、0009547号、0009548号、0009553号
合计			50,900,000.00	

（二十一）应付账款

项 目	2026年6月30日	2025年12月31日	2024年12月31日
应付工程及材料款	643,767,225.27	707,659,728.50	871,142,726.98
合计	643,767,225.27	707,659,728.50	871,142,726.98

1. 账龄超过一年的重要应付账款

（1）2026 年 6 月 30 日情况

项 目	期末余额	性质或内容
杭州众旺建筑劳务有限公司	24,325,458.16	分包工程款
安徽耀江市政工程有限公司	10,660,445.86	分包工程款
泾源县三北园林绿化工程有限责任公司	10,618,601.96	分包工程款
山西二建集团有限公司	13,091,455.96	分包工程款
海南美晨生态发展有限公司	10,842,209.07	分包工程款
江西永森建设工程有限公司	12,825,037.37	分包工程款

项 目	期末余额	性质或内容
江西省地质工程集团有限公司	10,408,169.96	分包工程款
	92,771,378.34	

(2) 2025 年 12 月 31 日情况

项 目	期末余额	性质或内容
杭州众旺建筑劳务有限公司	29,117,357.88	分包工程款
杭州萧宏建筑劳务有限公司	17,319,416.75	分包工程款
山西二建集团有限公司	13,091,455.96	分包工程款
江西永森建设工程有限公司	12,825,037.37	分包工程款
江西省地质工程集团有限公司	11,008,169.96	分包工程款
海南美晨生态发展有限公司	10,842,209.07	分包工程款
安徽耀江市政工程有限公司	10,660,445.86	分包工程款
泾源县三北园林绿化工程有限责任公司	10,618,601.96	分包工程款
合计	115,482,694.81	

(3) 2024 年 12 月 31 日情况

项 目	期末余额	性质或内容
浙江省衢州市交通建设集团有限公司	79,529,731.91	分包工程款
微山县鑫瀚水利技术开发有限公司	33,154,702.78	分包工程款
杭州众旺建筑劳务有限公司	32,247,210.16	分包工程款
杭州萧宏建筑劳务有限公司	17,319,416.75	分包工程款
江西省地质工程集团有限公司	13,625,601.15	分包工程款
合计	175,876,662.75	

(二十二) 预收款项

账龄	2026年6月30日	2025年12月31日	2024年12月31日
预收租金	953,469.22	998,069.93	53,064.40
合计	953,469.22	998,069.93	53,064.40

(二十三) 合同负债

项目	2026年6月30日	2025年12月31日	2024年12月31日
转让商品或工程施工收到的预收账款	29,604,534.37	22,571,060.61	17,655,214.06
合计	29,604,534.37	22,571,060.61	17,655,214.06

(二十四) 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬列示

项目	2025年12月31日	本期增加	本期减少	2026年6月30日
一、短期薪酬	22,490,871.63	13,601,706.41	13,903,051.81	22,189,526.23
二、离职后福利-设定提存计划	97,201.04	1,621,829.39	1,533,421.70	185,608.73
三、辞退福利	27,865.00	15,750.00	25,200.00	18,415.00
合计	22,615,937.67	15,239,285.80	15,461,673.51	22,393,549.96

(续)

项目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日
一、短期薪酬	22,105,856.15	27,601,901.74	27,216,886.26	22,490,871.63
二、离职后福利-设定提存计划	124,764.83	2,481,699.11	2,509,262.90	97,201.04
三、辞退福利		244,630.00	216,765.00	27,865.00
合计	22,230,620.98	30,328,230.85	29,942,914.16	22,615,937.67

(续)

项目	2023年12月31日	本期增加	本期减少	2024年12月31日
一、短期薪酬	31,803,349.18	55,471,333.01	65,168,826.04	22,105,856.15
二、离职后福利-设定提存计划	312,517.73	4,333,969.43	4,521,722.33	124,764.83
三、辞退福利		43,565.82	43,565.82	
合计	32,115,866.91	59,848,868.26	69,734,114.19	22,230,620.98

2. 短期薪酬列示

项目	2025年12月31日	本期增加	本期减少	2026年6月30日
1、工资、奖金、津贴和补贴	20,737,036.10	11,661,866.43	12,470,974.47	19,927,928.06
2、职工福利费	2,490.00	154,391.89	154,391.89	2,490.00
3、社会保险费	77,140.19	951,815.11	900,533.42	128,421.88
其中：医疗保险费	73,323.85	887,330.79	839,589.84	121,064.80
工伤保险费	3,816.34	63,284.32	59,743.58	7,357.08
生育保险费		1,200.00	1,200.00	
4、住房公积金	693,707.00	633,063.00	349,200.00	977,570.00
5、工会经费和职工教育经费	980,498.34	200,569.98	27,952.03	1,153,116.29
合计	22,490,871.63	13,601,706.41	13,903,051.81	22,189,526.23

项目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	21,124,776.49	23,519,909.81	23,907,650.20	20,737,036.10
2、职工福利费	2,490.00	775,987.42	775,987.42	2,490.00
3、社会保险费	92,185.58	1,451,070.91	1,466,116.30	77,140.19
其中：医疗保险费	90,869.28	1,337,619.43	1,355,164.86	73,323.85
工伤保险费	1,316.30	113,451.48	110,951.44	3,816.34
生育保险费				
4、住房公积金	109,396.00	1,469,301.40	884,990.40	693,707.00
5、工会经费和职工教育经费	777,008.08	385,632.20	182,141.94	980,498.34
合计	22,105,856.15	27,601,901.74	27,216,886.26	22,490,871.63

项目	2023年12月31日	本期增加	本期减少	2024年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	30,774,787.48	47,342,178.39	56,992,189.38	21,124,776.49
2、职工福利费		2,055,954.64	2,053,464.64	2,490.00
3、社会保险费	214,334.07	2,633,582.10	2,755,730.59	92,185.58
其中：医疗保险费	203,398.85	2,514,914.19	2,627,443.76	90,869.28
工伤保险费	10,935.22	115,931.91	125,550.83	1,316.30
生育保险费		2,736.00	2,736.00	
4、住房公积金	341,361.20	2,882,368.92	3,114,334.12	109,396.00
5、工会经费和职工教育经费	472,866.43	523,728.22	219,586.57	777,008.08
6、其他		33,520.74	33,520.74	
合计	31,803,349.18	55,471,333.01	65,168,826.04	22,105,856.15

3. 设定提存计划列示

项目	2025年12月31日	本期增加	本期减少	2026年6月30日
1、基本养老保险	94,379.52	1,571,888.40	1,486,185.76	180,082.16
2、失业保险费	2,821.52	49,940.99	47,235.94	5,526.57
合计	97,201.04	1,621,829.39	1,533,421.70	185,608.73

项目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日
1、基本养老保险	120,864.94	2,405,336.79	2,431,822.21	94,379.52
2、失业保险费	3,899.89	76,362.32	77,440.69	2,821.52
合计	124,764.83	2,481,699.11	2,509,262.90	97,201.04

项目	2023年12月31日	本期增加	本期减少	2024年12月31日
1、基本养老保险	301,546.83	4,187,839.30	4,368,521.19	120,864.94
2、失业保险费	10,970.90	146,130.13	153,201.14	3,899.89
合计	312,517.73	4,333,969.43	4,521,722.33	124,764.83

(二十五) 应交税费

项目	2026年6月30日	2025年12月31日	2024年12月31日
增值税	4,051,735.66	2,281,778.92	2,568,491.48
企业所得税	2,686,825.35	3,256,873.94	3,424,450.42
城建税	1,400.78	156,746.81	142,214.65
教育费附加	78.01	114,042.31	103,457.50
房产税	779,300.91	770,425.82	417,440.28
土地使用税	80,081.64	88,144.46	17,963.66
个人所得税	146,623.22	138,348.75	130,118.96
印花税	45,371.67	114,978.45	65,071.68
其他	4,839.09	10,093.49	7,165.79
合计	7,796,256.33	6,931,432.95	6,876,374.42

(二十六) 其他应付款

项目	2026年6月30日	2025年12月31日	2024年12月31日
应付利息	1,088,681,774.80	1,050,074,279.86	903,089,391.15
应付股利			
其他应付款	761,175,242.31	695,582,373.35	1,475,420,976.70
合计	1,849,857,017.11	1,745,656,653.21	2,378,510,367.85

1. 应付利息

项目	2026年6月30日	2025年12月31日	2024年12月31日
短期借款应付利息	4,631,661.26	2,754,606.65	2,093,936.49
应付美晨借款利息	1,084,050,113.54	1,047,319,673.21	900,995,454.66
合计	1,088,681,774.80	1,050,074,279.86	903,089,391.15

2. 其他应付款

项目	2026年6月30日	2025年12月31日	2024年12月31日
保证金及押金	47,500.00		73,420.00
往来款	761,081,212.75	695,580,432.85	1,474,093,135.85

项目	2026年6月30日	2025年12月31日	2024年12月31日
其他	46,529.56	1,940.50	1,254,420.85
合计	761,175,242.31	695,582,373.35	1,475,420,976.70

(1) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

2026 年 6 月 30 日

单位名称	余额	性质或内容
山东美晨工业集团有限公司	341,685,288.30	往来款
山东美晨科技集团股份有限公司	297,096,589.07	往来款
杭州市园林工程有限公司	13,108,054.04	往来款
舟山花锦地旅游开发有限公司	13,504,026.61	往来款
合计	665,393,958.02	

2025 年 12 月 31 日

单位名称	余额	性质或内容
山东美晨工业集团有限公司	341,685,288.30	往来款
山东美晨科技集团股份有限公司	266,168,013.16	往来款
杭州市园林工程有限公司	22,470,575.63	往来款
项张水	10,192,526.32	往来款
合计	640,516,403.41	

2024 年 12 月 31 日

单位名称	余额	性质或内容
山东美晨科技股份有限公司	1,028,260,366.50	往来款
山东美晨工业集团有限公司	341,685,288.30	往来款
兴国赛石生态环境工程有限公司	12,793,078.80	往来款
项张水	10,192,526.32	往来款
李玲娟	8,843,179.70	往来款
合计	1,401,774,439.62	

(二十七) 一年内到期的非流动负债

项目	2026年6月30日	2025年12月31日	2024年12月31日
一年内到期的长期借款	105,944,638.49	113,054,207.47	99,160,000.00
合计	105,944,638.49	113,054,207.47	99,160,000.00

(二十八) 其他流动负债

项目	2026年6月30日	2025年12月31日	2024年12月31日
待转销项税额	79,335,077.10	82,575,563.15	65,691,265.89
非 6+9 票据已背书未到期		430,000.00	
应付利息			16,948,067.08
合计	79,335,077.10	83,005,563.15	82,639,332.97

(二十九) 长期借款

项目	2026年6月30日	2025年12月31日	2024年12月31日
抵押借款	1,200,000.00	1,800,000.00	2,500,000.00
质押借款（保理借款）	656,865,001.00	685,031,667.50	737,030,000.00
合计	658,065,001.00	686,831,667.50	739,530,000.00

1. 抵押借款

借款单位	借款银行	借款期间	借款余额	抵押物/担保单位
江西双石花木有限公司	江西石城农村商业银行股份有限公司城北支行	2024/11/16-2027/11/25	1,200,000.00	房屋：赣2023石城县不动产权第0009487号等77户。
合计			1,200,000.00	

2. 质押借款

借款单位	借款银行	借款期间	借款金额	担保单位/质押物
衢州赛石田园发展有限公司	中国农业发展银行衢州市分行	2020/4/7-2027/10/15	37,000,000.00	山东美晨科技股份有限公司、杭州赛石园林集团有限公司/《花彩小镇及通景道路建设工程PPP项目合同》项下应收账款权利质押。
乌苏赛石兴融园林建设有限公司	中国农业银行乌苏市支行	2021/1/6-2036/5/9	122,950,000.00	山东美晨科技股份有限公司/乌苏市城市生态环境综合整治建设PPP项目应收账款。
乌苏赛石兴融园林建设有限公司	中国农业银行乌苏市支行	2021/2/6-2036/5/9	74,750,000.00	山东美晨科技股份有限公司/乌苏市城市生态环境综合整治建设PPP项目应收账款。
乌苏赛石兴融园林建设有限公司	中国农业银行乌苏市支行	2021/6/6-2036/5/9	7,110,000.00	山东美晨科技股份有限公司/乌苏市城市生态环境综合整治建设PPP项目应收账款。
乌苏赛石兴融园林建设有限公司	中国农业银行乌苏市支行	2021/12/6-2036/5/9	40,550,000.00	山东美晨科技股份有限公司/乌苏市城市生态环境综合整治建设PPP项目应收账款。
黎城赛石美景建设有限公司	中国农业发展银行潞城市支行	2021/1/5-2035/11/19	40,750,000.00	杭州赛石园林集团有限公司、山东美晨科技股份有限公司/PPP合同项下应收账款。

借款单位	借款银行	借款期间	借款金额	担保单位/质押物
黎城赛石美景建设有限公司	中国农业发展银行潞城市支行	2021/2/5-2035/11/19	40,000,000.00	杭州赛石园林集团有限公司、山东美晨科技股份有限公司/PPP 合同项下应收账款。
黎城赛石美景建设有限公司	中国农业发展银行潞城市支行	2021/6/5-2035/11/19	32,800,000.00	杭州赛石园林集团有限公司、山东美晨科技股份有限公司/PPP 合同项下应收账款。
黎城赛石美景建设有限公司	中国农业发展银行潞城市支行	2021/12/5-2035/11/19	20,060,000.00	杭州赛石园林集团有限公司、山东美晨科技股份有限公司/PPP 合同项下应收账款。
黎城赛石美景建设有限公司	中国农业发展银行潞城市支行	2022/6/5-2035/11/19	27,570,000.00	杭州赛石园林集团有限公司、山东美晨科技股份有限公司/PPP 合同项下应收账款。
鹿寨赛石生态园林建设有限责任公司	中国银行股份有限公司鹿寨支行	2019/12/13-2030/7/1	40,529,411.76	山东美晨科技股份有限公司/柳州市鹿寨县生态旅游环境提升一期工程 PPP 项目所有收益权。
鹿寨赛石生态园林建设有限责任公司	中国银行股份有限公司鹿寨支行	2020/1/21-2030/7/1	24,514,705.89	山东美晨科技股份有限公司/柳州市鹿寨县生态旅游环境提升一期工程 PPP 项目所有收益权
鹿寨赛石生态园林建设有限责任公司	中国银行股份有限公司鹿寨支行	2020/9/22-2030/7/1	9,805,882.35	山东美晨科技股份有限公司/柳州市鹿寨县生态旅游环境提升一期工程 PPP 项目所有收益权。
江西双石温泉酒店有限公司	中国农业银行股份有限公司石城支县行	2022/7/4-2034/7/26	138,475,001.00	山东美晨科技股份有限公司/石城县双石花海温泉旅游项目收费权。
合计			656,865,001.00	

(三十) 预计负债

项目	2026年6月30日	2025年12月31日	2024年12月31日
已决诉讼	10,344,775.37	10,647,658.79	
合计	10,344,775.37	10,647,658.79	

(三十一) 递延收益

项目	2025年12月31日	本期增加	本期减少	2026年6月30日	形成原因
政府补助	4,623,517.58		61,646.88	4,561,870.70	与资产相关的政府补助
合计	4,623,517.58		61,646.88	4,561,870.70	

(续)

项目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日	形成原因
政府补助	4,746,811.34		123,293.76	4,623,517.58	与资产相关的政府补助
合计	4,746,811.34		123,293.76	4,623,517.58	

(续)

项目	2023年12月31日	本期增加	本期减少	2024年12月31日	形成原因
政府补助	4,870,105.10		123,293.76	4,746,811.34	与资产相关的政府补助
合计	4,870,105.10		123,293.76	4,746,811.34	

其中，涉及政府补助的项目

项目	2025年12月31日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	2026年6月30日
土地补助	4,623,517.58			61,646.88		4,561,870.70
合计	4,623,517.58			61,646.88		4,561,870.70

(续)

项目	2024年12月31日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	2025年12月31日
土地补助	4,746,811.34			123,293.76		4,623,517.58
合计	4,746,811.34			123,293.76		4,623,517.58

(续)

项目	2023年12月31日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	2024年12月31日
土地补助	4,870,105.10			123,293.76		4,746,811.34
合计	4,870,105.10			123,293.76		4,746,811.34

(三十二) 其他非流动负债

项目	2026年6月30日	2025年12月31日	2024年12月31日
不参与分红的 PPP 项目公司少数股东投资款	29,593,250.00	29,593,250.00	29,593,250.00
合计	29,593,250.00	29,593,250.00	29,593,250.00

(三十三) 股本

1. 2026 年 6 月 30 日变动情况

项目	2025年12月31日	本期增减变动 (+、-)					2026年6月30日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,320,000,000.00						1,320,000,000.00

2. 2025 年 12 月 31 日变动情况

项目	2024年12月31日	本期增减变动（+、-）					2025年12月31日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,320,000,000.00						1,320,000,000.00

3. 2024 年 12 月 31 日变动情况

项目	2023年12月31日	本期增减变动（+、-）					2024年12月31日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,320,000,000.00						1,320,000,000.00

（三十四）资本公积

1. 2026 年 6 月 30 日变动情况

项目	2025年12月31日	本期增加	本期减少	2026年6月30日
资本溢价	32,283,371.33			32,283,371.33
其他资本公积	1,072,000,545.75			1,072,000,545.75
合计	1,104,283,917.08			1,104,283,917.08

2. 2025 年 12 月 31 日变动情况

项目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日
资本溢价	32,283,371.33			32,283,371.33
其他资本公积	624,630,597.20	447,369,948.55		1,072,000,545.75
合计	656,913,968.53	447,369,948.55		1,104,283,917.08

注：2025 年 12 月 25 日赛石园林与其母公司美晨科技及潍坊国投签订多方债务重组协议，约定将赛石园林工程项目产生的合同资产 635,250,586.80 元及应收账款 254,109,094.62 元合计 889,359,681.42 元债权转让给美晨科技，由美晨科技将该部分工程项目债权转让给潍坊国投用于等额抵消美晨科技对潍坊国投的债务 862,567,682.04 元及相关利息 26,791,999.38 元，该交易增加资本公积 368,142,368.55 元。

2025 年 12 月 7 日赛石园林与潍坊创潍投资管理有限公司签订产权交易合同，以 1 元转让赛石园林持有的海南美晨 100%股权，该交易增加资本公积 79,227,580.00 元。

3. 2024 年 12 月 31 日变动情况

项目	2023年12月31日	本期增加	本期减少	2024年12月31日
资本溢价	32,283,371.33			32,283,371.33
其他资本公积	137,129,500.64	489,249,526.27	1,748,429.71	624,630,597.20
合计	169,412,871.97	489,249,526.27	1,748,429.71	656,913,968.53

(三十五) 其他综合收益

1. 2026 年 6 月 30 日变动情况

项目	2025年12月31日	本期发生金额					2026年6月30日
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	248,996.85	-69,601.62			-69,601.62		179,395.23
其中：重新计量设定受益计划变动额							
其他权益工具投资公允价值变动	248,996.85	-69,601.62			-69,601.62		179,395.23
二、将重分类进损益的其他综合收益							
其中：权益法下可转损益的其他综合收益							
现金流量套期损益的有效部分							
外币财务报表折算差额							
其他							
合计	248,996.85	-69,601.62			-69,601.62		179,395.23

2. 2025 年 12 月 31 日变动情况

项目	2024年12月31日	本期发生金额					2025年12月31日
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	481,590.01	-232,593.16			-232,593.16		248,996.85
其中：重新计量设定受益计划变动额							

项目	2024年12月31日	本期发生金额					2025年12月31日
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
其他权益工具投资公允价值变动	481,590.01	-232,593.16			-232,593.16		248,996.85
二、将重分类进损益的其他综合收益	-241,480.22	241,480.22			241,480.22		
其中：权益法下可转损益的其他综合收益							
现金流量套期损益的有效部分							
外币财务报表折算差额	-241,480.22	241,480.22			241,480.22		
其他							
合计	240,109.79	8,887.06			8,887.06		248,996.85

3. 2024 年 12 月 31 日变动情况

项目	2023年12月31日	本期发生金额					2024年12月31日
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	382,886.05	25,357.91		-73,346.05	98,703.96		481,590.01
其中：重新计量设定受益计划变动额							
其他权益工具投资公允价值变动	382,886.05	25,357.91		-73,346.05	98,703.96		481,590.01
二、将重分类进损益的其他综合收益	-152,207.90	-111,590.39			-89,272.32	-22,318.07	-241,480.22
其中：权益法下可转损益的其他综合收益							
现金流量套期损益的有效部分							

项目	2023年12月31日	本期发生金额					2024年12月31日
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
外币财务报表折算差额	-152,207.90	-111,590.39			-89,272.32	-22,318.07	-241,480.22
其他							
合计	230,678.15	-86,232.48		-73,346.05	9,431.64	-22,318.07	240,109.79

(三十六) 盈余公积

1. 2026 年 6 月 30 日变动情况

项目	2025年12月31日	本期增加	本期减少	2026年6月30日
法定盈余公积金	75,165,260.37			75,165,260.37
合计	75,165,260.37			75,165,260.37

2. 2025 年 12 月 31 日变动情况

项目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日
法定盈余公积金	75,165,260.37			75,165,260.37
合计	75,165,260.37			75,165,260.37

3. 2024 年 12 月 31 日变动情况

项目	2023年12月31日	本期增加	本期减少	2024年12月31日
法定盈余公积金	75,165,260.37			75,165,260.37
合计	75,165,260.37			75,165,260.37

(三十七) 未分配利润

项目	2026年6月30日	2025年12月31日	2024年12月31日
调整前上年末未分配利润	-3,625,062,023.62	-2,903,300,130.20	-2,355,759,953.56
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		-245,100,522.80	-319,490,909.22
调整后年初未分配利润	-3,625,062,023.62	-3,148,400,653.00	-2,675,250,862.78
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-89,283,381.09	-476,661,370.62	-473,149,790.22
减：提取法定盈余公积			
期末未分配利润	-3,714,345,404.71	-3,625,062,023.62	-3,148,400,653.00

(三十八) 营业收入和营业成本

项目	2026年1-6月		2025年度		2024年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,695,865.98	16,317,884.47	8,488,552.41	100,642,563.43	122,950,173.89	266,546,523.95
其他业务	162,662.19	3,345,853.01	432,889.35	10,868,166.38	4,330,439.75	17,658,116.91
合计	2,858,528.17	19,663,737.48	8,921,441.76	111,510,729.81	127,280,613.64	284,204,640.86

(三十九) 税金及附加

项目	2026年1-6月	2025年度	2024年度
城建税	145,082.28	329,535.46	665,939.74
教育费附加	107,166.71	263,729.83	491,976.46
房产税	731,246.75	1,365,576.19	2,064,400.28

项目	2026年1-6月	2025年度	2024年度
土地使用税	78,943.31	174,786.07	230,936.20
车船使用税	2,867.20		33,717.24
印花税	12,143.86	126,002.86	222,149.83
环境保护税	8,403.00		
其他	4,001.74	331,825.52	45,362.26
合计	1,089,854.85	2,591,455.93	3,754,482.01

（四十）销售费用

项目	2026年1-6月	2025年度	2024年度
职工薪酬			3,523,640.17
办公及差旅费	9,038.17	184.00	858,516.28
业务招待费			115,517.00
折旧及摊销费			102,458.72
业务宣传费	48,316.50	77,286.49	976,053.84
其他	14,852.03	227.52	495,866.15
合计	72,206.70	77,698.01	6,072,052.16

（四十一）管理费用

项目	2026年1-6月	2025年度	2024年度
职工薪酬	14,881,297.76	30,055,154.50	55,681,199.48
折旧及摊销	5,400,725.97	14,306,261.01	14,570,148.72
办公及差旅费	1,124,052.94	8,678,299.59	12,139,905.05
存货盘亏		5,691,073.94	1,647,506.88
业务招待费	724,249.99	1,946,068.41	1,933,969.58
咨询及服务费	105,845.51	615,608.43	3,370,238.83
养护费	108,448.66	87,723.30	2,867,945.61
维修费	37,449.87	99,926.93	176,118.60
其他	619,054.72	792,056.44	7,826,741.68
合计	23,001,125.42	62,272,172.55	100,213,774.43

（四十二）财务费用

项目	2026年1-6月	2025年度	2024年度
利息支出	54,758,555.94	193,075,276.64	297,583,716.24
减：利息收入	4,869,299.14	10,782,493.16	21,090,405.39
手续费及其他	56,876.75	168,872.17	93,702.41
合计	49,946,133.55	182,461,655.65	276,587,013.26

（四十三）其他收益

项目	2026年1-6月	2025年度	2024年度
与企业日常活动相关的政府补助	721,658.71	326,087.01	788,236.19
代扣个人所得税手续费返还	14,060.31	250.07	35,142.02
进项税加计抵减			9,352.78
合计	735,719.02	326,337.08	832,730.99

（四十四）投资收益

项目	2026年1-6月	2025年度	2024年度
权益法核算的长期股权投资收益	-30,059.44	80,784.71	-359,628.86
PPP 项目占用资金利息			11,829,101.60
处置长期股权投资产生的投资收益		-241,480.22	43,780.30
持有其他权益工具投资期间取得的投资收益		944,000.00	
债务重组收益	119,405.97	117,461.95	
应收款项融资贴现息			-2,520.00
合计	89,346.53	900,766.44	11,510,733.04

（四十五）信用减值损失

项目	2026年1-6月	2025年度	2024年度
应收票据坏账损失	75,546.00	-75,546.00	1,718,526.50
应收账款坏账损失	184,256.96	-93,323,477.38	16,553,682.61
其他应收款坏账损失	-1,987,713.87	-80,516,750.89	-32,391,506.19
长期应收款减值准备	-1,032,959.71	-6,138,116.44	3,822,809.43
应收利息坏账准备	-9,257,309.00	-20,173,298.55	-23,303,972.16
合计	-12,018,179.62	-200,227,189.26	-33,600,459.81

（四十六）资产减值损失

项目	2026年1-6月	2025年度	2024年度
存货跌价损失	-1,458,720.86	-8,567,928.99	-2,357,755.04
合同资产减值准备	4,624,891.41	91,046,404.02	83,732,087.68
其他非流动资产减值损失			-3,000,000.00
合计	3,166,170.55	82,478,475.03	78,374,332.64

（四十七）资产处置收益

项目	2026年1-6月	2025年度	2024年度
固定资产处置利得或损失	4,522,693.89	-7,197,528.91	-459,023.89
合计	4,522,693.89	-7,197,528.91	-459,023.89

（四十八）营业外收入

项目	2026年1-6月	2025年度	2024年度
违约赔偿收入			800,000.00
其他	9,116.98	117,706.03	101,831.65
合计	9,116.98	117,706.03	901,831.65

（四十九）营业外支出

项目	2026年1-6月	2025年度	2024年度
非流动资产毁损报废损失	2,802.34	455,420.61	973,370.93
其中：固定资产	2,802.34	455,420.61	973,370.93
违约金及罚款支出	133,844.18	11,014,341.43	827,295.88
其他	1,181.66	455,156.31	71,762.67
合计	137,828.18	11,924,918.35	1,872,429.48

（五十）所得税费用**1. 所得税费用表**

项目	2026年1-6月	2025年度	2024年度
当期所得税费用	136,394.74	5,098,860.72	1,897,019.98
递延所得税费用	1,183,183.54	1,699,743.86	-711,108.77
合计	1,319,578.28	6,798,604.58	1,185,911.21

（五十一）其他综合收益的税后净额

详见附注五（三十五）。

（五十二）现金流量表补充资料**1. 现金流量表补充资料**

项目	2026年1-6月	2025年度	2024年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	-95,867,068.94	-492,317,226.71	-489,049,545.14
加：资产减值准备	-3,166,170.55	-82,478,475.03	-78,374,332.64
信用减值损失	12,018,179.62	200,227,189.26	33,600,459.81
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	14,321,405.62	29,769,975.88	43,599,167.15
使用权资产折旧			
无形资产摊销	589,431.54	6,183,158.98	3,076,546.11
长期待摊费用摊销	1,779,263.69	4,031,254.85	4,856,054.88
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）	-4,522,693.89	7,197,528.91	459,023.89
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	2,802.34	455,420.61	973,370.93
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）			
财务费用（收益以“－”号填列）	17,983,837.82	46,742,933.09	75,347,585.47
投资损失（收益以“－”号填列）	-89,346.53	-900,766.44	-11,510,733.04
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）		-47,094.77	187,830.97
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	1,183,183.54	1,747,035.43	-23,256,750.81
存货的减少（增加以“－”号填列）	45,147.22	6,493,224.47	493,817,949.98
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	62,716,518.74	1,590,045,203.01	2,243,113,309.85
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	42,027,098.43	-1,203,593,755.39	-2,313,918,662.29
其他			
经营活动产生的现金流量净额	49,021,588.65	113,555,606.15	-17,078,724.88
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	2,988,703.66	6,304,713.34	13,600,371.05
减：现金的年初余额	6,304,713.34	13,600,371.05	22,609,190.76
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的年初余额			
现金及现金等价物净增加额	-3,316,009.68	-7,295,657.71	-9,008,819.71

2. 现金及现金等价物的构成

项目	2024年6月30日金额	2023年12月31日金额	2022年12月31日金额
一、现金	2,988,703.66	6,304,713.34	13,600,371.05
其中：库存现金	3,000.00	3,000.00	
可随时用于支付的银行存款	2,985,703.66	6,301,713.34	13,600,371.05
可随时用于支付的其他货币资金			
二、现金等价物			
三、期末现金及现金等价物余额	2,988,703.66	6,304,713.34	13,600,371.05

六、合并范围的变更

（一）2026 年 6 月 30 日情况

公司本期合并范围未发生变更。

（二）2025 年 12 月 31 日情况

1. 同一控制/非同一控制下的企业合并
无。

2. 其他原因的合并范围变动

子公司名称	变动原因
海南美晨生态发展有限公司	出售
绿苑园林设计有限公司	注销

（三）2024 年 12 月 31 日情况

1. 同一控制/非同一控制下的企业合并
无。

2. 其他原因的合并范围变动

子公司名称	变动原因
杭州市园林工程有限公司	出售
杭州园林景观设计有限公司	出售
山东中和园艺有限公司	出售
泾源县泾华旅游运营管理有限公司	出售
江西大余赛石生态旅游有限公司	出售
上犹赛石生态建设有限公司	出售
龙南赛石生态环境有限公司	出售
新疆赛石建设工程有限公司	出售
武汉茂美文化旅游有限公司	出售

子公司名称	变动原因
武汉园艺家生态旅游发展有限公司	出售
武汉金银湖半岛庄园管理有限公司	出售
武汉市金银湖半岛庄园露营管理有限公司	出售
法雅生态环境集团有限公司	出售
山东龙泽生态环境开发有限公司	出售
潍坊市弘丰农业科技发展有限公司	出售
武汉绿沃园林绿化养护有限公司	出售
淮南市法雅旅游文化发展有限公司	出售
泾源县法雅文化旅游发展有限公司	出售
沂水花朝旅游开发有限公司	出售
无锡花朝旅游开发有限公司	出售
高唐花朝园旅游开发有限公司	出售
齐河赛石园林绿化有限公司	出售
无锡赛石容器苗木有限公司	出售
滨州赛石园艺有限公司	出售
博兴赛石旅游开发有限公司	出售
昌邑赛石容器花木有限公司	出售
兴国赛石生态环境工程有限公司	出售
济宁嘉樾置业有限公司	出售
杭州赛实电子商务有限公司	设立
杭州赛实生态环境科技有限公司	设立

七、在其他主体中的权益

（一）2026 年 6 月 30 日情况

1. 在子公司中的权益

子公司名称	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
杭州赛淘电子商务有限公司	浙江杭州	浙江杭州	电子商务	100		设立
杭州赛实电子商务有限公司	浙江杭州	浙江杭州	电子商务		100	设立
杭州赛石苗圃有限公司	浙江杭州	浙江杭州	种植业	100		企业合并
杭州赛石生态农业有限公司	浙江杭州	浙江杭州	种植业	100		企业合并
杭州赛实生态环境科技有限公司	浙江杭州	浙江杭州	园林绿化		100	设立

子公司名称	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
江西石城旅游有限公司	江西赣州	江西赣州	旅游业	70		设立
石城花圃民宿有限公司	江西赣州	江西赣州	住宿和餐饮业		70	设立
江西双石温泉酒店有限公司	江西赣州	江西赣州	服务业		70	设立
江西双石花木有限公司	江西赣州	江西赣州	种植业		70	设立
衢州赛石田园发展有限公司	浙江衢州	浙江衢州	园林绿化	90		设立
崇义赛石生态建设有限公司	江西赣州	江西赣州	园林绿化	99		设立
乌苏赛石兴融园林建设有限公司	新疆乌苏	新疆乌苏	园林绿化	90		设立
彬州新润生态园林绿化有限公司	陕西咸阳	陕西咸阳	园林绿化	90		设立
单县赛恒旅游开发有限公司	山东菏泽	山东菏泽	旅游业	85		设立
菏泽赛石文化旅游有限公司	山东菏泽	山东菏泽	旅游业	60		设立
黎城赛石美景建设有限公司	山西长治	山西长治	园林绿化	90		设立
鹿寨赛石生态园林建设有限责任公司	广西柳州	广西柳州	园林绿化	70		设立
紫阳赛石花圃酒店有限公司	陕西安康	陕西安康	服务业	100		设立
兴国红天诚生态建设有限公司	江西赣州	江西赣州	园林绿化	70		设立
石屏县听禾麻业发展有限责任公司	云南省红河哈尼族彝族自治州	云南省红河哈尼族彝族自治州	种植业	100		设立

2. 在联营企业中的权益

合营企业或联营企业名称	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例(%)	
				直接	间接
山东泉信资本投资有限公司	山东济南	山东济南	股权投资	33	
舟山花锦地旅游开发有限公司	浙江舟山	浙江舟山	园林绿化工程施工	25	

(二) 2025 年 12 月 31 日情况

1. 在子公司中的权益

子公司名称	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
杭州赛淘电子商务有限公司	浙江杭州	浙江杭州	电子商务	100		设立
杭州赛实电子商务有限公司	浙江杭州	浙江杭州	电子商务		100	设立
杭州赛石苗圃有限公司	浙江杭州	浙江杭州	种植业	100		企业合并
杭州赛石生态农业有限公司	浙江杭州	浙江杭州	种植业	100		企业合并
杭州赛实生态环境科技有限公司	浙江杭州	浙江杭州	园林绿化		100	设立
江西石城旅游有限公司	江西赣州	江西赣州	旅游业	70		设立
石城花圃民宿有限公司	江西赣州	江西赣州	住宿和餐饮业		70	设立
江西双石温泉酒店有限公司	江西赣州	江西赣州	服务业		70	设立
江西双石花木有限公司	江西赣州	江西赣州	种植业		70	设立
衢州赛石田园发展有限公司	浙江衢州	浙江衢州	园林绿化	90		设立
崇义赛石生态建设有限公司	江西赣州	江西赣州	园林绿化	99		设立
乌苏赛石兴融园林建设有限公司	新疆乌苏	新疆乌苏	园林绿化	90		设立
彬州新润生态园林绿化有限公司	陕西咸阳	陕西咸阳	园林绿化	90		设立
单县赛恒旅游开发有限公司	山东菏泽	山东菏泽	旅游业	85		设立
菏泽赛石文化旅游有限公司	山东菏泽	山东菏泽	旅游业	60		设立
黎城赛石美景建设有限公司	山西长治	山西长治	园林绿化	90		设立
鹿寨赛石生态园林建设有限责任公司	广西柳州	广西柳州	园林绿化	70		设立
紫阳赛石花圃酒店有限公司	陕西安康	陕西安康	服务业	100		设立
兴国红天诚生态建设有限公司	江西赣州	江西赣州	园林绿化	70		设立
石屏县听禾麻业发展有限责任公司	云南省红河哈尼族彝族自治州	云南省红河哈尼族彝族自治州	种植业	100		设立

注：江西石城双石旅游置业有限公司于 2025 年 4 月更名为石城花圃民宿有限公司。

2. 在联营企业中的权益

合营企业或联营企业名称	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例(%)	
				直接	间接
山东泉信资本投资有限公司	山东济南	山东济南	股权投资	33	
舟山花锦地旅游开发有限公司	浙江舟山	浙江舟山	园林绿化工程施工	25	

(三) 2024 年 12 月 31 日情况

1. 在子公司中的权益

子公司名称	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
杭州赛淘电子商务有限公司	浙江杭州	浙江杭州	电子商务	100		设立
杭州赛实电子商务有限公司	浙江杭州	浙江杭州	电子商务		100	设立
杭州赛石苗圃有限公司	浙江杭州	浙江杭州	种植业	100		企业合并
杭州赛石生态农业有限公司	浙江杭州	浙江杭州	种植业	100		企业合并
杭州赛实生态环境科技有限公司	浙江杭州	浙江杭州	园林绿化		100	设立
江西石城旅游有限公司	江西赣州	江西赣州	旅游业	70		设立
江西石城双石旅游置业有限公司	江西赣州	江西赣州	房地产开发		70	设立
江西双石温泉酒店有限公司	江西赣州	江西赣州	服务业		70	设立
江西双石花木有限公司	江西赣州	江西赣州	种植业		70	设立
绿苑园林设计有限公司	澳大利亚	澳大利亚	园林设计	80		设立
衢州赛石田园发展有限公司	浙江衢州	浙江衢州	园林绿化	90		设立
崇义赛石生态建设有限公司	江西赣州	江西赣州	园林绿化	99		设立
乌苏赛石兴融园林建设有限公司	新疆乌苏	新疆乌苏	园林绿化	90		设立
彬州新润生态园林绿化有限公司	陕西咸阳	陕西咸阳	园林绿化	90		设立
单县赛恒旅游开发有限公司	山东菏泽	山东菏泽	旅游业	85		设立
菏泽赛石文化旅游有限公司	山东菏泽	山东菏泽	旅游业	60		设立
黎城赛石美景建设有限公司	山西长治	山西长治	园林绿化	90		设立
鹿寨赛石生态园林建设有限责任公司	广西柳州	广西柳州	园林绿化	70		设立
紫阳赛石花圃酒店有限公司	陕西安康	陕西安康	服务业	100		设立
海南美晨生态发展有限公司	海南海口	海南海口	种植业	100		设立

子公司名称	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
兴国红天诚生态建设有限公司	江西赣州	江西赣州	园林绿化	70		设立
石屏县听禾麻业发展有限责任公司	云南省红河哈尼族彝族自治州	云南省红河哈尼族彝族自治州	种植业	100		设立

2. 在联营企业中的权益

合营企业或联营企业名称	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例(%)	
				直接	间接
山东泉信资本投资有限公司	山东济南	山东济南	股权投资	33	
舟山花锦地旅游开发有限公司	浙江舟山	浙江舟山	园林绿化工程施工	25	

八、政府补助

（一）期末按应收金额确认的政府补助

无

（二）涉及政府补助的负债项目

资产负债表列报项目	2025年12月31日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期其他变动	2026年6月30日	与资产/收益相关
递延收益	4,623,517.58			61,646.88		4,561,870.70	与资产相关
合计	4,623,517.58			61,646.88		4,561,870.70	—

资产负债表列报项目	2024年12月31日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期其他变动	2025年12月31日	与资产/收益相关
递延收益	4,746,811.34			123,293.76		4,623,517.58	与资产相关
合计	4,746,811.34			123,293.76		4,623,517.58	—

资产负债表列报项目	2023年12月31日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期其他变动	2024年12月31日	与资产/收益相关
递延收益	4,870,105.10			123,293.76		4,746,811.34	与资产相关
合计	4,870,105.10			123,293.76		4,746,811.34	—

（三）计入当期损益的政府补助

利润表列报项目	2024年1-6月	2023年度	2022年度
与资产相关	61,646.88	123,293.76	123,293.76
与收益相关	674,072.14	203,043.32	709,437.23
合计	735,719.02	326,337.08	832,730.99

九、关联方及关联交易

(一) 本公司的实控人有关信息

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	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 (%)
山东美晨科技集团股份有限公司	山东诸城	汽车零部件	144,191.49	100	100

(二) 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注七。

(三) 本企业联营企业情况

本企业重要的联营企业详见附注七。

(四) 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
山东美晨工业集团有限公司	母公司美晨科技之子公司
潍坊市华以农业科技有限公司	母公司美晨科技之子公司

(五) 关联交易情况

1. 关联方交易定价原则

按市场同类产品价格。

2. 采购商品/接受劳务情况

无。

3. 销售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	2026年1-6月	2025年度	2024年度
山东美晨工业集团有限公司	工程项目	16,513.76		

4. 关联担保情况

(1) 2026 年 6 月 30 日情况

合并范围内的担保

担保方	被担保方	主债权金额 (万元)	主债权起止日	担保是否已经履行完毕
杭州赛石园林集团有限公司	衢州赛石田园发展有限公司	7,400.00	2027/10/16-2029/10/15	否
杭州赛石园林集团有限公司	黎城赛石美景建设有限公司	17,318.00	2035/11/20-2037/11/19	否
江西石城旅游有限公司	江西双石花木有限公司	500.00	2024/1/11-2027/12/31	否
石城花围民宿有限公司	江西双石花木有限公司	500.00	2024/1/11-2027/12/31	否
江西石城旅游有限公司	石城花围民宿有限公司	290.00	2024/8/21-2027/12/31	否

担保方	被担保方	主债权金额 (万元)	主债权起止日	担保是否已经履行完毕
杭州赛石园林集团有限公司	杭州赛实生态环境科技有限公司	700.00	2024/4/3-2024/9/30	否
杭州赛石园林集团有限公司	杭州赛实电子商务有限公司	600.00	2024/4/3-2024/9/30	否
石城花圃民宿有限公司	江西双石花木有限公司	220.00	2024/11/26-2027/11/25	否

合并范围外的担保

担保方	被担保方	主债权金额（万元）	主债权起止日	担保是否已经履行完毕
山东美晨科技集团股份有限公司	杭州赛石园林集团有限公司	2,400.00	2025/8/21-2028/8/21	否
杭州市园林工程有限公司	杭州赛石园林集团有限公司	2,400.00	2025/8/21-2028/8/21	否
杭州市园林工程有限公司	杭州赛石园林集团有限公司	600.00	2023/10/17-2024/12/15	否
杭州园林景观设计有限公司	杭州赛实电子商务有限公司	600.00	2024/4/3-2024/9/30	否
杭州市园林工程有限公司	杭州赛实电子商务有限公司	600.00	2024/4/3-2024/9/30	否
杭州园林景观设计有限公司	杭州赛实生态环境科技有限公司	700.00	2024/4/3-2024/9/30	否
杭州市园林工程有限公司	杭州赛实生态环境科技有限公司	700.00	2024/4/3-2024/9/30	否
山东美晨科技集团股份有限公司	乌苏赛石兴融园林建设有限公司	24,736.00	2035/1/31-2038/1/30	否
山东美晨科技集团股份有限公司	鹿寨赛石生态园林建设有限责任公司	9,625.00	2030/7/2-2032/7/1	否
山东美晨科技集团股份有限公司	衢州赛石田园发展有限公司	7,400.00	2027/10/16-2029/10/15	否
山东美晨科技集团股份有限公司	黎城赛石美景建设有限公司	17,318.00	2035/11/20-2037/11/19	否
山东美晨科技集团股份有限公司	江西双石温泉酒店有限公司	15,347.17	2033/12/29-2036/12/28	否
杭州赛石园林集团有限公司	杭州市园林工程有限公司	900.00	2025/8/27-2028/8/27	否
杭州赛石园林集团有限公司	杭州市园林工程有限公司	90.00	2025/5/31-2028/5/31	否
杭州赛石园林集团有限公司	山东美晨科技集团股份有限公司	2,007.45	2023/12/20-2028/12/20	否

5. 关联方应收应付款项

(1) 应收项目

项目名称	2026年6月30日		2025年12月31日		2024年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款：						
舟山花锦地旅游开发有限公司	5,239,563.21	467,706.32	5,471,563.21	275,478.16		
合计	5,239,563.21	467,706.32	5,471,563.21	275,478.16		

项目名称	2026年6月30日		2025年12月31日		2024年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
合同资产：						
山东美晨工业集团有限公司	16,513.76	1,651.38				
合计	16,513.76	1,651.38				

(2) 应付项目

项目名称	2026年6月30日	2025年12月31日	2024年12月31日
应付账款：			
潍坊市华以农业科技有限公司	4,376.45	4,376.45	
合计	4,376.45	4,376.45	
其他应付款：			
山东美晨科技股份有限公司	1,207,050,811.17	1,151,939,547.37	1,028,260,366.50
山东美晨工业集团有限公司	515,781,179.74	503,233,427.30	341,685,288.30
潍坊市华以农业科技有限公司	207,312.85	207,312.85	207,312.85
合计	1,723,039,303.76	1,655,380,287.52	1,370,152,967.65

十、承诺及或有事项

(一) 重大承诺事项

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司未发生影响本财务报表阅读和理解的承诺事项。

(二) 或有事项

截至 2026 年 6 月 30 日，公司部分经营性负债存在逾期未偿还的情况，因经营性负债逾期引发多起诉讼案件，公司及其子公司作为被告，涉案金额单笔大于 1,000 万的诉讼进展情况：

基本情况	涉案金额 (万元)	诉讼进展	诉讼审理结果及影响
山西二建集团有限公司诉赛石园林、美晨科技建设工程施工合同纠纷案	4,383.63	一审已判决。	本案共两项案件，其中（2025）晋 0426 民初 150 号案（涉案金额 2,923.21 万元），杭州仲裁委员会已决定驳回申请人对被申请人美晨科技的仲裁申请；（2025）晋 0426 民初 149 号（涉案金额约 1,780.76 万元）一审已判决，判决赛石园林支付原告山西二建剩余工程款 986.17 万元，驳回原告其他诉讼请求。
微山县鑫瀚水利技术开发有限公司诉法雅生态环境集团有限公司、潍坊市园林环卫集团有限公司、赛石园林、美晨科技、济宁市市政园林养护中心建设工程施工合同纠纷	1,510.70	一审已判决。	判决法雅生态环境集团有限公司支付原告工程款、逾期利息等相关费用，驳回原告其他诉讼请求。美晨科技、赛石园林不承担责任。
山西日月峰建筑工程有限公司诉赛石园林建设工程施工合同纠纷案	1,150.18	一审审理中。	不适用

上海浦东发展银行股份有限公司 杭州分行诉赛石园林金融借款合同 纠纷案	2,411.61	原告上海浦东发展银行股份有限公司杭州分行已申请法院强制执行。	经杭州市上城区人民法院主持调解，原被告双方达成调解协议，后因赛石园林因未按调解协议履行支付义务，原告已向杭州市上城区人民法院申请强制执行。公司已积极协调相关方，并与相关方初步达成解决方案，公司也将依据有关会计准则的要求进行相应的会计处理。
--	----------	--------------------------------	---

十一、资产负债表日后事项

公司位于杭州市余杭区仓前街道文一西路 1218 号 19 幢 1 单元 101 室、102 室、201 室、301 室、401 室、501 室的房产于 2026 年 8 月进行司法拍卖，最终成交价为 1,385.40 万元，拍卖款用于清偿公司被执行案件款项。

截至报告日，本公司未发生其他影响本财务报表阅读和理解的资产负债表日后事项。

十二、其他重要事项

（一）母公司山东美晨科技集团股份有限公司（以下简称“美晨科技”）拟整体出售本公司 100% 股权，美晨科技已聘请财务顾问就股权出售制定方案，但由于方案的后续执行具有不确定性，我们提醒财务报表使用者予以关注。

（二）前期会计差错更正

公司根据《企业会计准则第 28 号--会计政策、会计估计变更和差错更正》的相关规定，对前期差错事项进行更正，涉及公司 2024 年度的合并财务报表对本报告期初的数据更正如下：

对资产负债表的影响：

2024 年 12 月 31 日

项目	更正前金额	更正金额	更正后金额
应收账款	847,629,257.92	-254,255,829.53	593,373,428.39
减：应收账款坏账准备	340,456,556.93	-58,973,982.22	281,482,574.71
其他应收款	326,968,337.48	74,604,234.34	401,572,571.82
减：其他应收款坏账准备	61,838,252.72	22,381,270.30	84,219,523.02
合同资产	2,683,384,555.96	-566,593,969.60	2,116,790,586.36
减：合同资产减值准备	556,970,459.82	-102,802,849.07	454,167,610.75
流动资产合计	3,070,279,080.68	-606,850,003.80	2,463,429,076.88
长期应收款	6,240,955.87	487,438,157.67	493,679,113.54
减：长期应收款坏账准备		24,683,955.67	24,683,955.67
非流动资产合计	560,775,771.09	462,754,202.00	1,023,529,973.09
资产总计	3,631,054,851.77	-144,095,801.80	3,486,959,049.97
应付账款	955,551,858.99	-84,409,132.01	871,142,726.98
合同负债	18,207,362.17	-552,148.11	17,655,214.06

项目	更正前金额	更正金额	更正后金额
其他应付款	2,347,372,396.81	31,137,971.04	2,378,510,367.85
流动负债合计	3,711,711,010.74	-53,823,309.08	3,657,887,701.66
负债合计	4,517,561,105.14	-53,823,309.08	4,463,737,796.06
资本公积	502,085,938.45	154,828,030.08	656,913,968.53
未分配利润	-2,903,300,130.20	-245,100,522.80	-3,148,400,653.00
归属于母公司所有者权益合计	-1,005,808,821.59	-90,272,492.72	-1,096,081,314.31
股东权益合计	-886,506,253.37	-90,272,492.72	-976,778,746.09
负债和股东权益总计	3,631,054,851.77	-144,095,801.80	3,486,959,049.97

对利润表的影响：

2024 年度

项目	更正前金额	更正金额	更正后金额
一、营业总收入	207,826,945.11	-80,546,331.47	127,280,613.64
其中：营业收入	207,826,945.11	-80,546,331.47	127,280,613.64
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-114,743,655.56	81,143,195.75	-33,600,459.81
资产减值损失（损失以“-”号填列）	4,580,810.50	73,793,522.14	78,374,332.64
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-561,283,422.53	74,390,386.42	-486,893,036.11
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-562,254,020.36	74,390,386.42	-487,863,633.94
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-563,439,931.57	74,390,386.42	-489,049,545.15

截止资产负债表日，除上述事项外，本公司无应在本附注中需披露的其他重要事项。

十三、母公司财务报表主要项目注释

（一）应收账款

1. 按账龄披露

账龄	2026年6月30日	2025年12月31日	2024年12月31日
1 年以内	551,371,440.97	705,166,712.01	200,216,595.86
1 至 2 年	63,894,176.44	65,615,404.33	69,211,255.45
2 至 3 年	11,284,318.31	12,580,854.95	187,812,615.53
3 至 4 年	41,259,428.28	41,268,437.74	73,551,934.66
4 至 5 年	14,397,728.14	15,220,428.14	33,312,156.24
5 年以上	75,290,561.18	75,601,768.52	137,267,551.95
小计	757,497,653.32	915,453,605.69	701,372,109.69

账龄	2026年6月30日	2025年12月31日	2024年12月31日
减：坏账准备	265,884,881.19	271,606,285.26	274,426,055.62
合计	491,612,772.13	643,847,320.43	426,946,054.07

2. 按坏账计提方法分类列示

项目	2026年6月30日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备的应收账款	142,884,938.26	18.86	140,920,832.00	98.63	1,964,106.26
按组合计提坏账准备的应收账款	614,612,715.06	81.14	124,964,049.19	24.36	489,648,665.87
其中：账龄组合	513,061,866.24	67.73	124,964,049.19	24.36	388,097,817.05
关联方组合	101,550,848.82	13.41			101,550,848.82
合计	757,497,653.32	100.00	265,884,881.19	35.10	491,612,772.13

(续)

项目	2025年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备的应收账款	143,084,938.26	15.63	141,049,624.41	98.58	2,035,313.85
按组合计提坏账准备的应收账款	772,368,667.43	84.37	130,556,660.85	23.99	641,812,006.58
其中：账龄组合	544,282,790.85	59.45	130,556,660.85	23.99	413,726,130.00
关联方组合	228,085,876.58	24.92			228,085,876.58
合计	915,453,605.69	100.00	271,606,285.26	29.67	643,847,320.43

(续)

项目	2024年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备的应收账款	62,067,896.87	8.85	59,937,048.93	96.57	2,130,847.94
按组合计提坏账准备的应收账款	639,304,212.82	91.15	214,489,006.69	41.17	424,815,206.13
其中：账龄组合	521,007,393.68	74.28	214,489,006.69	41.17	306,518,386.99
关联方组合	118,296,819.14	16.87			118,296,819.14
合计	701,372,109.69	100.00	274,426,055.62	39.13	426,946,054.07

(1) 组合中，单项计提坏账准备的应收账款

2026 年 6 月 30 日

债务人名称	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
青岛天逸海湾置业有限公司	34,034,611.52	34,034,611.52	100.00	房产企业，出现多项经营风险，相关款项无法收回
无棣县古城置业有限公司	31,036,196.74	31,036,196.74	100.00	预计无法收回
阜阳翰沃一涵置业有限公司	24,656,933.96	24,656,933.96	100.00	房产企业，出现多项经营风险，相关款项无法收回
山东鲁信置业有限公司	15,593,707.64	15,593,707.64	100.00	房产企业，出现多项经营风险，相关款项无法收回
浙江天悦一龙置业发展有限公司	7,979,692.82	7,979,692.82	100.00	预计无法收回
济南万达城建设有限公司	6,290,000.00	5,032,000.00	80.00	预计可收回性较低
天津天房建设工程有限公司	4,214,599.63	4,214,599.63	100.00	房产企业，出现多项经营风险，相关款项无法收回
合肥万达城投资有限公司	3,530,531.29	2,824,425.03	80.00	预计可收回性较低
舟山市普陀绿城房地产开发有限公司	3,298,380.00	3,298,380.00	100.00	房产企业，出现多项经营风险，相关款项无法收回
青岛嘉海置业有限公司	2,412,571.21	2,412,571.21	100.00	客户已注销
杭州朗坤置业有限公司	2,246,679.30	2,246,679.30	100.00	房产企业，出现多项经营风险，相关款项无法收回
淮北矿业（集团）工程建设有限责任公司	2,173,586.19	2,173,586.19	100.00	预计可收回性较低
杭州朗瑞置业有限公司	1,414,139.01	1,414,139.01	100.00	房产企业，出现多项经营风险，相关款项无法收回
杭州融创绿城房地产开发有限公司	1,387,265.75	1,387,265.75	100.00	客户已注销
其他（金额<100 万）	2,616,043.20	2,616,043.20	100.00	房产企业，出现多项经营风险，相关款项无法收回
合计	142,884,938.26	140,920,832.00		

2025 年 12 月 31 日

债务人名称	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
青岛天逸海湾置业有限公司	34,034,611.52	34,034,611.52	100.00	按预计可收回金额计提
无棣县古城置业有限公司	31,036,196.74	31,036,196.74	100.00	按预计可收回金额计提
阜阳翰沃一涵置业有限公司	24,656,933.96	24,656,933.96	100.00	按预计可收回金额计提
山东鲁信置业有限公司	15,593,707.64	15,593,707.64	100.00	按预计可收回金额计提
浙江天悦一龙置业发展有限公司	7,979,692.82	7,979,692.82	100.00	按预计可收回金额计提
济南万达城建设有限公司	6,290,000.00	5,032,000.00	80.00	按预计可收回金额计提

债务人名称	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
合肥万达城投资有限公司	3,530,531.29	2,824,425.03	80.00	按预计可收回金额计提
舟山市普陀绿城房地产开发有限公司	3,298,380.00	3,298,380.00	100.00	按预计可收回金额计提
其他（金额<100 万）	16,664,884.29	16,593,676.70	99.57	按预计可收回金额计提
合计	143,084,938.26	141,049,624.41		

2024 年 12 月 31 日

债务人名称	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
青岛天逸海湾置业有限公司	14,948,264.52	14,948,264.52	100.00	按预计可收回金额计提
阜阳翰沃一涵置业有限公司	10,165,382.91	10,165,382.91	100.00	按预计可收回金额计提
浙江天悦一龙置业发展有限公司	8,017,445.23	7,797,103.55	97.25	按预计可收回金额计提
山东鲁信置业有限公司	6,881,657.90	6,881,657.90	100.00	按预计可收回金额计提
济南万达城建设有限公司	6,022,000.00	4,817,600.00	80.00	按预计可收回金额计提
合肥万达城投资有限公司	3,530,531.29	2,824,425.03	80.00	按预计可收回金额计提
舟山市普陀绿城房地产开发有限公司	3,298,380.00	3,298,380.00	100.00	按预计可收回金额计提
其他	9,204,235.02	9,204,235.02	100.00	按预计可收回金额计提
合计	62,067,896.87	59,937,048.93		

(2) 组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

账龄	2026年6月30日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	407,669,334.65	57,032,939.89	13.99
1 至 2 年	19,993,598.63	5,762,155.16	28.82
2 至 3 年	9,824,612.82	3,952,441.74	40.23
3 至 4 年	36,254,938.21	20,632,685.34	56.91
4 至 5 年	8,031,258.09	6,295,703.22	78.39
5 年以上	31,288,123.84	31,288,123.84	100.00
合计	513,061,866.24	124,964,049.19	24.36

账龄	2025年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	434,929,577.93	60,846,647.86	13.99
1 至 2 年	21,714,826.52	6,258,213.02	28.82
2 至 3 年	11,121,149.46	4,474,038.43	40.23
3 至 4 年	36,263,947.67	20,637,812.61	56.91
4 至 5 年	8,853,958.09	6,940,617.75	78.39
5 年以上	31,399,331.18	31,399,331.18	100.00
合计	544,282,790.85	130,556,660.85	23.99

账龄	2024年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	81,819,776.72	11,880,231.57	14.52
1 至 2 年	67,751,549.96	16,206,170.75	23.92
2 至 3 年	182,808,125.46	49,504,440.37	27.08
3 至 4 年	67,185,464.61	27,404,951.01	40.79
4 至 5 年	28,807,290.11	16,858,026.17	58.52
5 年以上	92,635,186.82	92,635,186.82	100.00
合计	521,007,393.68	214,489,006.69	41.17

3. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	2025年12月31日	本期变动金额				2026年6月30日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	271,606,285.26	-5,721,404.07				265,884,881.19

类别	2024年12月31日	本期变动金额				2025年12月31日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	274,426,055.62	189,422,907.70			-192,242,678.06	271,606,285.26

类别	2023年12月31日	本期变动金额				2024年12月31日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	305,510,918.13	-31,084,862.51				274,426,055.62

(二) 长期股权投资

项目	2026年6月30日	2025年12月31日	2024年12月31日
对子公司投资	753,361,700.00	780,361,700.00	792,330,405.42
对联营企业投资	3,456,579.58	3,486,639.02	3,405,854.31
减：长期股权投资减值准备			
合计	756,818,279.58	783,848,339.02	795,736,259.73

1. 对子公司投资

(1) 2026 年 6 月 30 日变动情况

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	账面价值
单县赛恒旅游开发有限公司	7,050,000.00					7,050,000.00
杭州赛淘电子商务有限公司	10,000,000.00				10,000,000.00	
杭州赛石生态农业有限公司	10,000,000.00					10,000,000.00
茂美（杭州）文化旅游有限公司	1,000,000.00				1,000,000.00	
杭州赛石苗圃有限公司	20,000,000.00					20,000,000.00
崇义赛石生态建设有限公司	26,730,000.00					26,730,000.00
菏泽赛石文化旅游有限公司	16,000,000.00				16,000,000.00	
彬州新润生态园林绿化有限公司	54,000,000.00					54,000,000.00
鹿寨赛石生态园林建设有限责任公司	53,494,600.00					53,494,600.00
江西石城旅游有限公司	280,000,000.00					280,000,000.00
黎城赛石美景建设有限公司	52,603,600.00					52,603,600.00
衢州赛石田园发展有限公司	130,500,000.00					130,500,000.00
乌苏赛石兴融园林建设有限公司	108,983,500.00					108,983,500.00
兴国红天诚生态建设有限公司	10,000,000.00					10,000,000.00
合 计	780,361,700.00					780,361,700.00

(2) 2025 年 12 月 31 日变动情况

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	账面价值
单县赛恒旅游开发有限公司	7,050,000.00			7,050,000.00		7,050,000.00
杭州赛淘电子商务有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		10,000,000.00
杭州赛石生态农业有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		10,000,000.00

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	账面价值
茂美（杭州）文化旅游有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		1,000,000.00
杭州赛石苗圃有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00		20,000,000.00
崇义赛石生态建设有限公司	26,730,000.00			26,730,000.00		26,730,000.00
菏泽赛石文化旅游有限公司	16,000,000.00			16,000,000.00		16,000,000.00
彬州新润生态园林绿化有限公司	54,000,000.00			54,000,000.00		54,000,000.00
鹿寨赛石生态园林建设有限责任公司	53,494,600.00			53,494,600.00		53,494,600.00
江西石城旅游有限公司	280,000,000.00			280,000,000.00		280,000,000.00
绿苑园林设计有限公司	1,962,449.00		1,962,449.00			
黎城赛石美景建设有限公司	52,603,600.00			52,603,600.00		52,603,600.00
衢州赛石田园发展有限公司	130,500,000.00			130,500,000.00		130,500,000.00
乌苏赛石兴融园林建设有限公司	108,983,500.00			108,983,500.00		108,983,500.00
海南美晨生态发展有限公司	10,006,256.42		10,006,256.42			
兴国红天诚生态建设有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		10,000,000.00
合 计	792,330,405.42		11,968,705.42	780,361,700.00		780,361,700.00

(3) 2024 年 12 月 31 日变动情况

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	账面价值
单县赛恒旅游开发有限公司	7,050,000.00			7,050,000.00		7,050,000.00
杭州赛淘电子商务有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		10,000,000.00
杭州赛石生态农业有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		10,000,000.00
茂美（杭州）文化旅游有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		1,000,000.00
杭州赛石苗圃有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00		20,000,000.00
崇义赛石生态建设有限公司	26,730,000.00			26,730,000.00		26,730,000.00
菏泽赛石文化旅游有限公司	16,000,000.00			16,000,000.00		16,000,000.00
博兴赛石旅游开发有限公司	200,000.00		200,000.00			
无锡赛石容器苗木有限公司	2,000,000.00		2,000,000.00			
彬州新润生态园林绿化有限公司	54,000,000.00			54,000,000.00		54,000,000.00

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	账面价值
鹿寨赛石生态园林建设有限责任公司	53,494,600.00			53,494,600.00		53,494,600.00
昌邑赛石容器花木有限公司	3,911,708.04		3,911,708.04			
齐河赛石园林绿化有限公司	5,000,000.00		5,000,000.00			
兴国赛石生态环境工程有限公司	2,530,000.00		2,530,000.00			
江西石城旅游有限公司	420,000,000.00		140,000,000.00	280,000,000.00		280,000,000.00
杭州市园林工程有限公司	379,000,000.00		379,000,000.00			
绿苑园林设计有限公司	1,962,449.00			1,962,449.00		1,962,449.00
黎城赛石美景建设有限公司	50,514,300.00	2,089,300.00		52,603,600.00		52,603,600.00
衢州赛石田园发展有限公司	130,500,000.00			130,500,000.00		130,500,000.00
乌苏赛石兴融园林建设有限公司	108,983,500.00			108,983,500.00		108,983,500.00
法雅生态环境集团有限公司	530,388,603.17		530,388,603.17			
海南美晨生态发展有限公司	10,006,256.42			10,006,256.42		10,006,256.42
高唐花朝园旅游开发有限公司	25,207,286.34		25,207,286.34			
沂水花朝旅游开发有限公司	2,252,045.72		2,252,045.72			
无锡花朝旅游开发有限公司	24,203,175.36		24,203,175.36			
兴国红天诚生态建设有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		10,000,000.00
合 计	1,909,933,924.05	2,089,300.00	1,119,692,818.63	792,330,405.42		792,330,405.42

2. 2026 年 6 月 30 日变动情况

被投资单位	2025年12月31日	本期增减变动								2026年6月30日	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、联营企业											
山东泉信资本投资有限公司	1,116,089.92			-30,053.61						1,086,036.31	

被投资单位	2025年12月31日	本期增减变动								2026年6月30日	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		
舟山花锦地旅游开发有限公司	2,370,549.10			-5.83						2,370,543.27	
合计	3,486,639.02			-30,059.44						3,456,579.58	

3. 2025 年 12 月 31 日变动情况

被投资单位	2024年12月31日	本期增减变动					本期增减变动			2025年12月31日	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、联营企业											
山东泉信资本投资有限公司	1,035,280.73			80,809.19						1,116,089.92	
舟山花锦地旅游开发有限公司	2,370,573.58			-24.48						2,370,549.10	
合计	3,405,854.31			80,784.71						3,486,639.02	

4. 2024 年 12 月 31 日变动情况

被投资单位	2023年12月31日	本期增减变动					本期增减变动			2024年12月31日	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、联营企业											
山东泉信资本投资有限公司	1,395,058.84			-359,778.11						1,035,280.73	
舟山花锦地旅游开发有限公司	2,370,424.33			149.25						2,370,573.58	
合计	3,765,483.17			-359,628.86						3,405,854.31	

(三) 营业收入和营业成本

项目	2026年6月30日		2025年12月31日		2024年12月31日	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
主营业务	-1,427,106.06	6,724,753.40	-900,261.27	79,480,727.83	70,855,171.37	179,985,039.28
其他业务	2,752.30		61,734.12	5,465,483.40	1,121,271.66	5,658,453.77
合计	-1,424,353.76	6,724,753.40	-838,527.15	84,946,211.23	71,976,443.03	185,643,493.05

（四）投资收益

项目	2026年1-6月	2025年度	2024年度
权益法核算的长期股权投资收益	-30,059.44	80,784.71	-359,628.86
处置长期股权投资产生的投资收益		-1,962,449.00	
其他权益工具投资在持有期间的投资收益		944,000.00	
债务重组收益	119,405.97		
应收款项融资贴现收益			-2,520.00
合计	89,346.53	-937,664.29	-362,148.86