春晗环境

NEEQ: 870182

春晗环境建设股份有限公司

CHUNHAN ENVIRONMENT CONSTRUCTION CO.,LTD

年度报告

2025

重要提示

一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

二、公司负责人吴芝英、主管会计工作负责人楼天及会计机构负责人（会计主管人员）楼天保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。

四、鹏盛会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“五、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析,请投资者注意阅读。

目 录

第一节 公司概况 5
第二节 会计数据、经营情况和管理层分析 6
第三节 重大事件 13
第四节 股份变动、融资和利润分配.....16
第五节 公司治理 19
第六节 财务会计报告.....24
附件会计信息调整及差异情况.....103

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）
	报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
文件备置地址	公司董秘办办公室

释义

释义项目		释义
公司、股份公司、春晗环境	指	春晗环境建设股份有限公司
报告期	指	2025 年 1 月 1 日-2025 年 12 月 31 日
主办券商、开源证券	指	开源证券股份有限公司
会计师、会计师事务所	指	鹏盛会计师事务所（特殊普通合伙）
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
三会	指	股东会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
董事会	指	春晗环境建设股份有限公司董事会
监事会	指	春晗环境建设股份有限公司监事会
股东会	指	春晗环境建设股份有限公司股东会
证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
元、万元	指	人民币元、人民币万元

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	春晗环境建设股份有限公司		
英文名称及缩写	CHUNHAN ENVIRONMENT CONSRUCTION CO.,LTD.		
	CHUNHAN ENVIRONMENT		
法定代表人	吴芝英	成立时间	1999 年 9 月 13 日
控股股东	控股股东为楼明清	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为楼明清、吴芝英，无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	E 建筑业-E48 土木工程建筑业-E489 其他土木工程建筑-E4890 其他土木工		
主要产品与服务项目	市政公用工程、城市园林绿化、园林古建筑工程、城市及道路照明工程、文物保护工程、公路工程、房屋建筑工程、土石方工程等的施工以及风景园林设计业务		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	春晗环境	证券代码	870182
挂牌时间	2016 年 12 月 20 日	分层情况	基础层
普通股股票交易方式	√集合竞价交易 □做市交易	普通股总股本（股）	100,880,000
主办券商（报告期内）	开源证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	陕西省西安市高新区锦业路 1 号都市之门 B 座 5 层		
联系方式			
董事会秘书姓名	楼天	联系地址	浙江省义乌市春晗南路 270 号
电话	0579-85673118	电子邮箱	649641569@qq.com
传真	0579-85673110		
公司办公地址	浙江省义乌市春晗南路 270 号	邮政编码	322000
公司网址	www.chun-han.cn		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91330782717603511K		
注册地址	浙江省金华市义乌市城西街道流下三区 111 号		
注册资本（元）	100,880,000	注册情况报告期内是否变更	否

第二节　会计数据、经营情况和管理层分析

一、　业务概要

(一)　商业模式与经营计划实现情况

1、商业模式
公司立足于园林绿化施工和市政工程施工领域，具有市政公用工程、城市园林绿化双一级资质，同时具备园林古建筑工程、城市及道路照明工程、风景园林设计等多项资质。公司主要的经营活动市政公用工程施工总承包、非开挖管道工程施工、公路工程施工总承包、古建筑工程专业承包、建筑工程施工总承包、城市及道路照明工程专业承包、水利水电工程施工总承包、建筑装修装饰工程专业承包、环保工程专业承包、城市园林绿化、风景园林工程设计、市政工程设计、古建筑维修保护等。
公司主要依靠优质的控制项目质量、可靠的工期进度及公司自身良好的信誉及口碑为客户提供园林绿化施工、市政园林施工服务，主要客户为各地政府相关部门。
公司从事的工程施工经营模式大致可分为客户邀标、组织投标、中标后任务分配实施、项目竣工验收、项目结算总结及工程保养等六个阶段。
2、经营计划
报告期内，公司营业收入 358,166,904.34 元，较上年同期增长 32.11%；毛利率 7.85%，较去年毛利率 8.72%有所下降；归属于挂牌公司股东的净利润 7,294,074.81 元，较上年同期上升 134.57%。2025 年，国内市场有所恢复，公司采取了一系列主动应对措施，引进应用绩效管理模式，坚持以效益为优先，积极推动长期应收账款的收回，保持高质量发展。
2026 公司将继续推动绩效管理模式，追求适当加大经营规模，加大提升对文旅行业的投资规划，实现更佳的经济效益；完善现代企业制度，更重视人才业绩；调整、引进新成本管控软件，重新整合部门职能规划，促进提升项目、部门的管理效益。

(二)　与创新属性相关的认定情况

□适用 √不适用

二、　主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	358,166,904.34	271,113,851.34	32.11%
毛利率%	7.85%	8.72%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	7,294,074.81	3,109,535.51	134.57%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	7,248,515.66	3,226,026.73	124.69%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	5.95%	2.65%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后	5.91%	2.75%	-

的净利润计算）			
基本每股收益	0.07	0.03	134.74%
偿债能力	**本期期末**	**上年期末**	**增减比例%**
资产总计	473,091,813.34	483,209,277.47	-2.09%
负债总计	346,559,192.72	364,232,845.15	-4.85%
归属于挂牌公司股东的净资产	126,532,620.62	118,976,432.32	6.35%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.25	1.18	5.93%
资产负债率%（母公司）	73.25%	75.38%	-
资产负债率%（合并）	73.25%	75.38%	-
流动比率	1.18	1.18	-
利息保障倍数	52.81	11.89	-
营运情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
经营活动产生的现金流量净额	103,845,776.98	25,583,488.30	305.91%
应收账款周转率	3.32	2.33	-
存货周转率	1.51	0.88	-
成长情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
总资产增长率%	-2.09%	-1.89%	-
营业收入增长率%	32.11%	-26.64%	-
净利润增长率%	134.57%	-66.79%	-

三、 财务状况分析

(一) 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	117,223,650.33	24.78%	40,837,639.91	8.45%	187.05%
应收票据	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0%
应收账款	93,771,670.84	19.82%	121,711,554.03	25.19%	-22.96%
投资性房地产	510,945.92	0.11%	677,302.92	0.14%	-24.56%
固定资产	9,096,395.51	1.92%	9,745,068.54	2.02%	-6.66%
短期借款	0.00	0.00%	11,209,800.00	2.32%	-100.00%
合同资产	182,428,864.81	38.56%	254,695,923.14	52.71%	-28.37%
应付账款	227,222,972.51	48.03%	261,723,185.01	54.16%	-13.18%
其他应付款	44,315,201.41	9.37%	30,780,565.03	6.37%	43.97%
其他应收款	7,076,136.09	1.50%	5,217,838.33	1.08%	35.61%
合同负债	68,326,693.38	14.44%	49,290,277.82	10.20%	38.62%

项目重大变动原因

本期期末货币资金金额为 117,223,650.33 元，较上年期末增长 187.05%，主要原因为本期积极推动了长期应收账款的收回，且部分较大项目达到保修期期限而收到了大额质保金尾款。

本期期末合同负债金额为 68,326,693.38 元，较上年期末增长了 38.62%，主要系本期有个别项目合同变更、增补工程量导致补收款。

无其他占总资产 10%以上且变动超过 30%以上的项目。

（二） 经营情况分析

1、 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	358,166,904.34	-	271,113,851.34	-	32.11%
营业成本	330,048,569.43	92.15%	247,480,445.62	91.28%	33.36%
毛利率%	7.85%	-	8.72%	-	-
管理费用	17,531,338.28	4.89%	15,729,942.84	5.80%	11.45%
研发费用	4,328,231.32	1.21%	141,726.00	0.05%	2,953.94%
财务费用	104,717.13	0.03%	294,720.52	0.11%	-64.47%
信用减值损失	1,536,731.65	0.43%	6,782,766.99	2.50%	-77.34%
资产减值损失	4,489,163.57	1.25%	-8,888,426.52	-3.28%	150.51%
其他收益	143,106.86	0.04%	1,594,586.60	0.59%	-91.03%
资产处置收益	82,462.83	0.02%	45,168.00	0.02%	82.57%
营业利润	10,524,078.94	2.94%	5,964,433.00	2.20%	76.45%
营业外收入	27,100.00	0.01%	2,468.00	0.00%	998.06%
营业外支出	141,612.97	0.04%	1,770,353.99	0.65%	-92.00%
净利润	7,294,074.81	2.04%	3,109,535.51	1.15%	134.57%

项目重大变动原因

本期营业收入较上年同期增长 32.11%，营业成本较上年同期增长 33.36%。主要原因为本期市场环境转好，公司业务量增加而导致了营业收入与营业成本同步增长。

无其他占营业收入 10%以上且变动超过 30%以上的项目。

2、 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	358,075,475.77	270,641,331.89	32.31%
其他业务收入	91,428.57	472,519.45	-80.65%

主营业务成本	329,882,212.43	247,275,975.58	33.41%
其他业务成本	166,357.00	204,470.04	-18.64%

按产品分类分析

√适用□不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
园林绿化	61,400,474.34	57,045,342.65	7.09%	4.92%	6.08%	-1.02%
市政工程	288,493,362.90	265,112,554.55	8.10%	40.02%	40.99%	-0.63%
古建筑维护	8,181,638.53	7,724,315.23	5.59%	34.52%	41.50%	-4.66%
合计	358,075,475.77	329,882,212.43	7.87%	32.31%	33.41%	-0.76%

按地区分类分析

□适用 √不适用

收入构成变动的原因

本期市政工程项目收入较上年同期增加 40.02%，营业成本较上年同期增加 40.99%；古建筑维护项目收入较上年同期增加 34.52%，营业成本较上年同期增加 41.5%。主要原因为报告期内各类新增中标项目均有所增加，收入与成本均同比上升。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	义乌铁路与综合枢纽建设管理指挥部	62,014,096.90	17.32%	否
2	义乌市建筑工务管理有限公司	40,824,323.60	11.40%	否
3	义乌市民泰建设发展有限公司	33,727,144.95	9.42%	否
4	金华市国际陆港产业发展有限公司	25,833,412.46	7.21%	否
5	义乌自由贸易发展区管理委员会	24,614,380.26	6.87%	否
合计		187,013,358.17	52.22%	-

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	浙江东阳昌昇建筑劳务有限公司	35,154,154.93	10.26%	否
2	东阳市华能新型建材有限公司城东分公司	24,718,797.64	7.22%	否
3	宁波荣源建筑劳务有限公司	23,952,345.83	6.99%	否
4	义乌浩盛新材料有限公司	15,790,850.46	4.61%	否

5	义乌市公路建设开发有限公司	15,054,699.27	4.40%	否
合计		114,670,848.13	33.48%	-

(三) 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	103,845,776.98	25,583,488.30	305.91%
投资活动产生的现金流量净额	-15,921,068.73	-15,551,204.33	-2.38%
筹资活动产生的现金流量净额	-11,530,700.00	-1,186,378.39	-871.92%

现金流量分析

本期经营活动产生的现金流量净额较上期增加了 305.91%，主要原因系本期销售商品、提供劳务收到的现金金额较上期增加了 36.88%，且收到其他与经营活动有关的现金较上期增加了 71.9%，且本期“支付给职工以及为职工支付的现金”较上期减少了 14.46%。

本期筹资活动产生的现金流量净额较上期大幅度减少，主要原因为本期 “偿还债务支付的现金”较上期增加了 10,400,000 元。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用□不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
义乌文芯壹号旅游发展有限公司	控股子公司	计算机软硬件（不含电子出版物）开发、销售；网络技术服（不含互联网信息服	500,000	514,237.22	513,467.28	0	471.97

		务）					
义乌新天地美丽乡村建设开发有限公司	控股子公司	农村民间工艺及制品、休闲农业和乡村旅游资源的开发经营	30,000,000	30,005,350.69	29,960,350.69	0	-29,256.45

主要参股公司业务分析

□适用 √不适用

（二） 理财产品投资情况

□适用 √不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

□适用 √不适用

（三） 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

（四） 合并范围内包含私募基金管理人的情况

□适用 √不适用

五、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
实际控制人不当控制风险	公司实际控制人楼明清与吴芝英系夫妻关系，楼明清持有公司 68,598,400 股股份，占公司股份总额的 68.00%，吴芝英持有公司 29,658,720 股股份，占公司股份总额的 29.40%，二人合计持有公司 98,257,120 股，占公司股份总额的 97.40%。楼明清担任公司董事、总经理，且为公司核心技术人员；吴芝英担任公司董事长，且为公司核心技术人员，二人对公司股东大会及董事会的决议事项能够产生重大影响。虽然公司已建立了完善的法人治理结构，具有健全的规章制度，但仍不能排除实际控制人未来通过行使表决权、管理职能或任何其他方式对公司的发展战略、经营决策、人事安排、关联交易等方面进行不当控制并造成公司及其他股东权益受损的风险。 应对措施：公司通过完善法人治理结构、加强内部控制以应对控股股东控制不当的风险。
应收账款坏账风险	公司所处行业内的公司普遍具有应收账款余额较大且占期末总

	资产及当期营业收入比例偏高的特点。截至 2025 年 12 月 31 日，公司应收账款账面价值为 93,771,670.84 元，占期末总资产的比重为 19.82%。虽然公司客户大多是地方政府，信用等级较高，违约风险较小，但受地方政府债务压力及经济持续下滑的影响，仍然存在应收账款无法及时回收的潜在风险。并且随着公司经营规模的扩大，应收账款余额有可能继续增加，如果公司对应收账款催收不力，或者公司客户资信及财务状况出现不利变化，导致应收账款不能按合同规定及时收回，将可能给公司带来坏账风险，影响公司现金流及利润。应对措施：健全应收账款的内部控制制度，努力形成一整套规范化的应收账款的控制程序。建立应收账款回笼责任制，对已施工及完工的项目，根据合同约定制定催收时间进度表，积极同业主单位或相关部门沟通协调，推进项目图纸、预算书、验收结算书出具进度，每个项目落实到专人跟踪，及时跟进，力争尽快回笼资金，降低坏账风险。
气候、自然灾害等不可抗力的风险	受气候因素的影响，园林工程施工业务存在一定的季节性。气候、自然灾害等不可抗力因素也可能直接影响生态环境工程施工的可行性和施工周期。对我国北方地区来讲，冬季属于园林绿化工程施工的淡季，寒冷气候下施工工程质量得不到保证，施工进度和效率将受到一定影响；而我国南方地区则属于亚热带气候，常年适合开展园林绿化施工，园林工程施工业务基本不受四季气候变化的影响，不存在明显的季节性。此外，由于夏季天气炎热不利于植物种植，北方地区冬季天气寒冷不适合植物种植和生长，园林工程施工业务和苗木种植业务受植物自然生长季节性的影响较大。应对措施：公司采取工程保护措施、灾害预警管理制度等方式，减少自然灾害对公司经营的影响。
市场竞争风险	在我国园林工程施工领域，绝大多数企业仅限于在本市或本省经营，跨区域经营难度较大，行业内尚未出现能够主导国内市场格局的大型企业，因此造成区域内众多同行业企业竞争激烈。尽管公司具有市政公用工程、城市园林绿化双一级资质，具有一定的竞争优势，但企业逐步跨区域拓展的趋势将使公司面临竞争加剧的风险。如果公司不能持续提高核心竞争力，或者公司资金不能满足项目建设需要，则可能导致公司市场地位下降，并进一步影响公司经营业绩的持续增长和盈利能力的稳步提升。应对措施：充分激发团队生机活力，整合优势资源，积极拓展市场业务，主动参与投标工作。积极招揽人才，对员工进行针对性培训，提升员工技术素质和公司资质水平，提升投标竞争力。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	√是 □否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	□是 √否	
是否对外提供借款	□是 √否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	□是 √否	三.二.(二)
是否存在关联交易事项	□是 √否	
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	√是 □否	三.二.(三)
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	□是 √否	
是否存在股份回购事项	□是 √否	
是否存在已披露的承诺事项	√是 □否	三.二.(四)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	√是 □否	三.二.(五)
是否存在被调查处罚的事项	□是 √否	
是否存在失信情况	□是 √否	
是否存在破产重整事项	□是 √否	

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

(一) 诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

√是 □否

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	102,167,559.58	80.74%
作为被告/被申请人	2,367,918.88	1.87%
作为第三人	0	0.00%
合计	104,535,478.46	82.62%

2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

单位：元

临时公告索引	性质	案由	是否结案	涉案金额	是否形成预计负债	案件进展或执行情况
2023-024	原告/申请人	施工合同纠	是	58,075,391.00	否	已结算，未执

		纷				行完毕
2023-035	原告/申请人	施工合同纠纷	是	41,338,581.35	否	正在执行中，尚未执行完毕

重大诉讼、仲裁事项对公司的影响

以上诉讼不会对公司经营方面产生重大不利影响。

(二)股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(三)经股东会审议通过的收购、出售资产、对外投资事项以及报告期内发生的企业合并事项

单位：元

临时公告索引	类型	交易/投资/合并标的	对价金额	是否构成关联交易	是否构成重大资产重组
2025-010	对外投资	义乌新天地美丽乡村建设开发有限公司	15,000,000 元	否	否

事项详情及对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面的影响

本次对全资子公司增资有利于公司的战略布局，进一步提升公司综合实力和竞争力，增强公司持续经营能力、提高经营效益，获得更大的发展空间，符合全体股东利益和公司发展。

(四)承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2016 年 8 月 23 日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2016 年 8 月 23 日	-	挂牌	关于规范和减少关联交易的承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

报告期内无超期未履行完毕的承诺事项。

（五）被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
货币资金	货币资金	冻结	3,031.08	0.001%	ETC 冻结
总计	-	-	3,031.08	0.001%	-

资产权利受限事项对公司的影响

货币资金冻结主要是因为公司车辆 ETC 冻结，不会对公司经营产生不利影响。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、 普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	26,733,200	26.50%	0	26,733,200	26.50%
	其中：控股股东、实际控制人	24,564,280	24.35%	0	24,564,280	24.35%
	董事、监事、高管	151,320	0.15%	0	151,320	0.15%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售条件股份	有限售股份总数	74,146,800	73.50%	0	74,146,800	73.50%
	其中：控股股东、实际控制人	73,692,840	73.05%	0	73,692,840	73.05%
	董事、监事、高管	453,960	0.45%	0	453,960	0.45%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		100,880,000	-	0	100,880,000	-
普通股股东人数		4				

股本结构变动情况

□适用 √不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	楼明清	68,598,400	0	68,598,400	68.00%	51,448,800	17,149,600	0	0
2	吴芝英	29,658,720	0	29,658,720	29.40%	22,244,040	7,414,680	0	0
3	谭旭波	2,017,600	0	2,017,600	2.00%	0	2,017,600	0	0
4	孙茂青	605,280	0	605,280	0.60%	453,960	151,320	0	0
合计		100,880,000	0	100,880,000	100.00%	74,146,800	26,733,200	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

股东吴芝英与股东楼明清为夫妻关系。除此之外，公司其他股东之间无亲属关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

□是 √否

（一）控股股东情况

楼明清，男，1966 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1985 年 5 月至 1990 年 12 月，就职于义乌市城建委，任技术员；1991 年 1 月至 1993 年 12 月，就职于义乌市乡镇建设基层管理服务站，任助理工程师；1994 年 1 月至 1999 年 8 月，就职于义乌市乡镇建设工程公司，任经营管理经理；1999 年 9 月至 2004 年 7 月，就职于义乌市乡镇建设工程有限公司，任总经理、执行董事；2004 年 8 月至 2007 年 5 月，就职于浙江新天地建设工程有限公司，任执行董事、总经理；2007 年 6 月至 2009 年 9 月，就职于浙江新天地建设工程有限公司，任总经理；2009 年 10 月至 2015 年 9 月，就职于浙江新天地市政环境绿化有限公司，任总经理；2015 年 10 月至今，就职于春晗环境建设股份有限公司，任董事、总经理。

报告期内，控股股东未发生变化。

（二）实际控制人情况

公司实际控制人楼明清与吴芝英系夫妻关系，楼明清持有公司 68,598,400 股股份，占公司股份总额的 68.00%，吴芝英持有公司 29,658,720 股股份，占公司股份总额的 29.40%，二人合计持有公司 98,257,120 股，占公司股份总额的 97.40%。楼明清担任公司董事、总经理，且为公司核心技术人员；吴芝英担任公司董事长，且为公司核心技术人员，二人对公司股东大会及董事会的决议事项能够产生重大影响。

吴芝英，女，1971 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1994 年 3 月至 2007 年 5 月，个体经营；2007 年 6 月至 2009 年 9 月，就职于浙江新天地建设工程有限公司，任执行董事；2009 年 10 月至 2015 年 9 月，就职于浙江新天地市政环境绿化有限公司，任执行董事；2015 年 10 月至今，就职于春晗环境建设股份有限公司，任董事长。

报告期内，实际控制人未发生变化。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

□是 √否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

□适用 √不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

□适用 √不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

□适用 √不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

□适用 √不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

□适用 √不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

□适用 √不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

□适用 √不适用

(二) 权益分派预案

□适用 √不适用

第五节 公司治理

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
楼明清	董事、总经理	男	1966 年 2 月	2023 年 2 月 3 日	2026 年 2 月 2 日	68,598,400	0	68,598,400	68.00%
吴芝英	董事长	女	1971 年 11 月	2023 年 2 月 3 日	2026 年 2 月 2 日	29,658,720	0	29,658,720	29.40%
楼庆烜	董事	男	1979 年 7 月	2023 年 2 月 3 日	2026 年 2 月 2 日	0	0	0	0%
孙茂青	董事、副总经理	男	1967 年 12 月	2023 年 2 月 3 日	2026 年 2 月 2 日	605,280	0	605,280	0.60%
龚冰	董事	男	1981 年 2 月	2023 年 2 月 3 日	2026 年 2 月 2 日	0	0	0	0%
楼天	董事会秘书、财务负责人	女	1994 年 5 月	2023 年 2 月 3 日	2026 年 2 月 2 日	0	0	0	0%
朱晓刚	监事会主席	男	1977 年 11 月	2023 年 2 月 3 日	2026 年 2 月 2 日	0	0	0	0%
钱苏钦	监事	女	1978 年 12 月	2023 年 2 月 3 日	2026 年 2 月 2 日	0	0	0	0%
何凤珍	职工代表监事	女	1988 年 12 月	2025 年 4 月 9 日	2026 年 2 月 2 日	0	0	0	0%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

截止 2025 年 12 月 31 日，公司董事长吴芝英与总经理楼明清为夫妻关系，二者与董事会秘书楼天为母女、父女关系。公司董事楼庆烜为总经理楼明清之侄。除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员之间及与股东之间无亲属关系。

(二) 审计委员会情况

□适用 √不适用

（三） 变动情况

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
斯建洪	职工代表监事	离任	离职	离职
何凤珍	部门副经理	新任	职工代表监事	职工代表大会选举

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

√适用 □不适用

何凤珍女士，1988 年 12 月出生。本科学历，助理工程师职称人员。2011 年 9 月至 2013 年 3 月，任义乌天阳建设集团有限公司经营部投标交易员。2013 年 6 月至 2019 年 3 月，任浙江华俊建设工程有限公司办公室主任。2019 年 4 月至今，任春晗环境建设股份有限公司工程质安部副经理。

（四） 董事、高级管理人员的股权激励情况

□适用 √不适用

二、 员工情况

（一） 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	17	3	1	19
生产人员	26	18	12	32
销售人员	4	0	0	4
技术人员	29	17	13	33
财务人员	6	7	7	6
员工总计	82	45	33	94

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	2	2
本科	40	42
专科	16	24
专科以下	24	26
员工总计	82	94

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

薪酬政策：公司实施全员劳动合同制，依据《中华人民共和国劳动法》相关法规、规范性文件，与所有员工签订《劳动合同》，向员工支付薪金及各类奖金。公司依据国家有关法律、法规及地方相关社会保险政策，为员工办理养老、医疗、工伤、失业、生育的社会保险，为员工代扣代缴个人所得税。

离退休人员：报告期内公司不存在承担离退休人员薪酬情况。

（二） 核心员工（公司及控股子公司）情况

□适用 √不适用

三、 公司治理及内部控制

事项	是或否
投资机构是否派驻董事	□是 √否
内部监督机构对本年监督事项是否存在异议	□是 √否
管理层是否引入职业经理人	□是 √否
报告期内是否新增关联方	□是 √否

（一） 公司治理基本情况

公司建立健全了“三会”议事规则、《关联交易管理办法》《对外投资管理办法》《对外担保管理办法》《投资者关系管理制度》《年度报告重大差错责任追究制度》《募集资金管理制度》等管理制度。报告期修订了《资金管理制度》《印鉴管理制度》《内幕知情人登记管理制度》。公司根据《公司法》、《证券法》《非上市公众公司监督管理办法》以及全国中小企业股份转让系统有限责任公司制定的相关法律法规及规范性文件的要求及其他相关法律、法规的要求，不断完善法人治理结构，建立行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作。公司股东大会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，且均严格按照相关法律法规，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

监事会在本年度内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，监事会对本年度内的监督事项无异议。

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

1、业务独立

公司建立了完整的业务流程、拥有独立的生产经营场所以及独立的业务部门和渠道；业务上独立于实际控制人，独立开展业务，不依赖于实际控制人。

2、资产独立

公司由有限公司整体变更设立而来，承继了有限公司的全部资产，具有独立完整的资产结构。公司变更设立后，已逐步完成其他相关资产的变更登记手续。公司具备与生产经营业务体系相配套的资产，资产独立、完整，产权清晰。公司拥有所有权或使用权的资产均在公司的控制和支配之下，公司股东及其关联方不存在占用公司资金和其他资产的情况。公司没有为股东、实际控制人及其控制的其它企业提供过担保；公司为防止股东及关联方资金占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为采取了措施，也做了相应的制度安排。

3、人员独立

公司员工的劳动、人事、工资薪酬以及相应的社会保障完全独立管理；公司董事、监事及其他高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等相关法律和规定选举或聘任产生，不存在违规兼职情况；公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员未在股东单位兼职或领取薪酬，未在持股 5%以上股东投资的其他企业中担任除董事、监事以外的职务；财务人员专职在公司工作并在公司领取薪酬。

4、财务独立

公司有独立的财务部门，建立规范的财务会计制度，配备了专职的财务人员，能够独立核算，独立做出财务决策。公司开立了独立的基本结算账户，未与股东单位及其他任何单位或人士共用银行账户。公司作为独立纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务，不存在与股东单位混合纳税的情形。

5、机构独立

公司依照《公司法》和《公司章程》设置了股东大会、董事会、监事会等决策及监督机构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，建立了完整、独立的法人治理结构，各机构依照《公司章程》和各项规章制度行使职权。本公司生产经营场所与股东及其他关联方完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。公司机构分开于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

（四） 对重大内部管理制度的评价

1、关于会计核算体系

报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体细节制度，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

2、关于财务管理体系

报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工

作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

3、关于风险控制体系

报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

□适用 √不适用

(二) 提供网络投票的情况

□适用 √不适用

(三) 表决权差异安排

□适用 √不适用

第六节　财务会计报告

一、　审计报告

是否审计	是	
审计意见	无保留意见	
审计报告中的特别段落	√无 □强调事项段 □其他事项段□持续经营重大不确定性段落 □其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明	
审计报告编号	鹏盛 A 审字[2026]00204 号	
审计机构名称	鹏盛会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	鹏盛会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计报告日期	2026 年 4 月 27 日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	张繁荣	陈影
	1 年	1 年
会计师事务所是否变更	是	
会计师事务所连续服务年限	1 年	
会计师事务所审计报酬（万元）	25	

审 计 报 告

鹏盛 A 审字[2026]00204 号

春晗环境建设股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了春晗环境建设股份有限公司（以下简称“贵公司”）的财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、其他信息

贵公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括贵公司 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

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，管理层负责评估贵公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算贵公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

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导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（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，就可能导致对贵公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致贵公司不能持续经营。

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

（六）就贵公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、恰当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

鹏盛会计师事务所（特殊普通合伙）　　中国注册会计师：张繁荣

中国·深圳　　中国注册会计师：陈影

2026 年 4 月 27 日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	五、1	117,223,650.33	40,837,639.91
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	五、2	93,771,670.84	121,711,554.03
应收款项融资			
预付款项	五、3	3,606.19	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、4	7,076,136.09	5,217,838.33
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货			
其中：数据资源			
合同资产	五、5	182,428,864.81	254,695,923.14
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、6	3,882,769.63	4,719,297.71
流动资产合计		404,386,697.89	427,182,253.12
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	五、7	29,999,334.99	14,999,740.06
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	五、7	510,945.92	677,302.92
固定资产	五、9	9,096,395.51	9,745,068.54
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			

使用权资产			
无形资产			
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	五、10	20,898,439.03	22,404,912.83
其他非流动资产	五、11	8,200,000.00	8,200,000.00
非流动资产合计		68,705,115.45	56,027,024.35
资产总计		473,091,813.34	483,209,277.47
流动负债：			
短期借款	五、12		11,209,800.00
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五、13	227,222,972.51	261,723,185.01
预收款项			
合同负债	五、14	68,326,693.38	49,290,277.82
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、15	832,373.39	528,347.86
应交税费	五、16	663,508.40	2,353,839.18
其他应付款	五、17	44,315,201.41	30,780,565.03
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	五、18	5,198,443.63	4,974,080.37
流动负债合计		346,559,192.72	360,860,095.27
非流动负债：			
保险合同准备金			
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	五、19		3,372,749.88
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			3,372,749.88
负债合计		346,559,192.72	364,232,845.15
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、20	100,880,000.00	100,880,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、21	6,540,514.85	6,540,514.85
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	五、22	1,738,385.62	1,476,272.13
盈余公积	五、23	1,739,990.22	1,007,704.29
一般风险准备			
未分配利润	五、24	15,633,729.93	9,071,941.05
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		126,532,620.62	118,976,432.32
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		126,532,620.62	118,976,432.32
负债和所有者权益（或股东权益）总计		473,091,813.34	483,209,277.47

法定代表人：吴芝英主管会计工作负责人：楼天会计机构负责人：楼天

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		116,703,397.41	40,314,637.87
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十五、1	93,771,670.84	121,711,554.03
应收款项融资			
预付款项		3,606.19	

其他应收款	十五、2	7,106,136.09	5,227,838.33
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货			
其中：数据资源			
合同资产		182,428,864.81	254,695,923.14
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		3,882,769.63	4,719,297.71
流动资产合计		403,896,444.97	426,669,251.08
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	十五、3	30,500,000.00	15,500,000.00
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产		510,945.92	677,302.92
固定资产		9,096,395.51	9,745,068.54
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产			
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		20,898,439.03	22,404,912.83
其他非流动资产		8,200,000.00	8,200,000.00
非流动资产合计		69,205,780.46	56,527,284.29
资产总计		473,102,225.43	483,196,535.37
流动负债：			
短期借款			11,209,800.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		227,222,972.51	261,723,185.01
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		832,373.39	528,347.86

应交税费		647,738.46	2,343,699.53
其他应付款		44,315,201.41	30,780,565.03
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		69,500,105.01	49,290,277.82
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		4,025,032.00	4,974,080.37
流动负债合计		346,543,422.78	360,849,955.62
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			3,372,749.88
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			3,372,749.88
负债合计		346,543,422.78	364,222,705.50
所有者权益（或股东权益）：			
股本		100,880,000.00	100,880,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		6,540,514.85	6,540,514.85
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备		1,738,385.62	1,476,272.13
盈余公积		1,739,990.22	1,007,704.29
一般风险准备			
未分配利润		15,659,911.96	9,069,338.60
所有者权益（或股东权益）合计		126,558,802.65	118,973,829.87
负债和所有者权益（或股东权益）合计		473,102,225.43	483,196,535.37

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		358,166,904.34	271,113,851.34
其中：营业收入	五、25	358,166,904.34	271,113,851.34
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		353,893,885.24	264,683,253.47
其中：营业成本	五、25	330,048,569.43	247,480,445.62
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、26	1,881,029.08	1,036,418.49
销售费用			
管理费用	五、27	17,531,338.28	15,729,942.84
研发费用	五、28	4,328,231.32	141,726.00
财务费用	五、29	104,717.13	294,720.52
其中：利息费用		200,900.00	385,511.72
利息收入		98,744.04	92,108.79
加：其他收益	五、30	143,106.86	1,594,586.60
投资收益（损失以“-”号填列）	五、31	-405.07	-259.94
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）		-405.07	-259.94
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、32	1,536,731.65	6,782,766.99
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、33	4,489,163.57	-8,888,426.52
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、34	82,462.83	45,168.00
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		10,524,078.94	5,964,433.00
加：营业外收入	五、35	27,100.00	2,468.00
减：营业外支出	五、36	141,612.97	1,770,353.99
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		10,409,565.97	4,196,547.01
减：所得税费用	五、37	3,115,491.16	1,087,011.50

五、净利润（净亏损以“－”号填列）		7,294,074.81	3,109,535.51
其中：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（净亏损以“-”号填列）		7,294,074.81	3,109,535.51
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		7,294,074.81	3,109,535.51
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（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			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		7,294,074.81	3,109,535.51
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		7,294,074.81	3,109,535.51
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.07	0.03
（二）稀释每股收益（元/股）		0.07	0.03

法定代表人：吴芝英主管会计工作负责人：楼天会计机构负责人：楼天

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年

一、营业收入	十五、4	358,166,904.34	271,113,851.34
减：营业成本	十五、4	330,048,569.43	247,480,445.62
税金及附加		1,869,779.08	1,027,043.49
销售费用			
管理费用		17,514,038.28	15729442. 84
研发费用		4,328,231.32	141,726.00
财务费用		104,912.56	295,380.63
其中：利息费用		200,900.00	385,511.72
利息收入		98,239.61	91,188.68
加：其他收益		143,106.86	1,594,586.60
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		1,536,731.65	6,782,766.99
资产减值损失（损失以“-”号填列）		4,489,163.57	-8,888,426.52
资产处置收益（损失以“-”号填列）		82,462.83	45,168.00
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		10,552,838.58	5,973,907.83
加：营业外收入		27,100.00	2,468.00
减：营业外支出		141,612.97	1,770,353.99
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		10,438,325.61	4,206,021.84
减：所得税费用		3,115,466.32	1,086,781.99
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		7,322,859.29	3,119,239.85
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		7,322,859.29	3,119,239.85
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			

5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		7,322,859.29	3,119,239.85
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.07	0.03
（二）稀释每股收益（元/股）		0.07	0.03

（五） 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
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		440,329,778.01	321,679,682.75
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	五、38	67,442,333.04	41,395,134.86
经营活动现金流入小计		507,772,111.05	363,074,817.61
购买商品、接受劳务支付的现金		234,987,539.27	194,308,736.61
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		83,784,459.61	97,951,915.89
支付的各项税费		18,189,882.54	10,343,935.04
支付其他与经营活动有关的现金	五、38	66,964,452.65	34,886,741.77
经营活动现金流出小计		403,926,334.07	337,491,329.31
经营活动产生的现金流量净额		103,845,776.98	25,583,488.30

二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		132,524.27	45,200.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		132,524.27	45,200.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,053,593.00	596,404.33
投资支付的现金		15,000,000.00	15,000,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		16,053,593.00	15,596,404.33
投资活动产生的现金流量净额		-15,921,068.73	-15,551,204.33
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			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金		11,200,000.00	800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		210,700.00	386,378.39
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		120,000.00	
筹资活动现金流出小计		11,530,700.00	1,186,378.39
筹资活动产生的现金流量净额		-11,530,700.00	-1,186,378.39
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		76,394,008.25	8,845,905.58
加：期初现金及现金等价物余额		40,826,611.00	31,980,705.42
六、期末现金及现金等价物余额		117,220,619.25	40,826,611.00

法定代表人：吴芝英主管会计工作负责人：楼天会计机构负责人：楼天

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
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		440,329,778.01	321,679,682.75

收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		71,156,662.81	41,394,214.75
经营活动现金流入小计		511,486,440.82	363,073,897.50
购买商品、接受劳务支付的现金		234,987,539.27	194,308,736.61
支付给职工以及为职工支付的现金		83,784,459.61	97,951,915.89
支付的各项税费		18,184,237.99	10,343,935.04
支付其他与经营活动有关的现金		66,969,874.73	34,895,981.77
经营活动现金流出小计		403,926,111.60	337,500,569.31
经营活动产生的现金流量净额		107,560,329.22	25,573,328.19
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		132,524.27	45,200.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		132,524.27	45,200.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,053,593.00	596,404.33
投资支付的现金		15,000,000.00	15,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		16,053,593.00	15,596,404.33
投资活动产生的现金流量净额		-15,921,068.73	-15,551,204.33
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			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金		11,200,000.00	800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		210,700.00	386,378.39
支付其他与筹资活动有关的现金		120,000.00	
筹资活动现金流出小计		11,530,700.00	1,186,378.39
筹资活动产生的现金流量净额		-11,530,700.00	-1,186,378.39
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		80,108,560.49	8,835,745.47
加：期初现金及现金等价物余额		36,588,774.76	31,467,863.49
六、期末现金及现金等价物余额		116,697,335.25	40,303,608.96

（七） 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	100,880,000.00				6,540,514.85			1,476,272.13	1,007,704.29		9,071,941.05		118,976,432.32
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、本年期初余额	100,880,000.00				6,540,514.85			1,476,272.13	1,007,704.29		9,071,941.05		118,976,432.32
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								262,113.49	732,285.93		6,561,788.88		7,556,188.30
（一）综合收益总额											7,294,074.81		7,294,074.81
（二）所有者投入和减少资本													
1．股东投入的普通股													
2．其他权益工具持有者投入资本													

3．股份支付计入所有者权益的金额													
4．其他													
（三）利润分配									732,285.93		-732,285.93		
1．提取盈余公积									732,285.93		-732,285.93		
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配													
4．其他													
（四）所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本（或股本）													
2.盈余公积转增资本（或股本）													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他综合收益结转留存收益													
6.其他													
（五）专项储备								262,113.49					262,113.49
1．本期提取								3,777,507.65					3,777,507.65
2．本期使用								3,515,394.16					3,515,394.16
（六）其他													
四、本年期末余额	100,880,000.00				6,540,514.85			1,738,385.62	1,739,990.22		15,633,729.93		126,532,620.62

项目	2024 年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	100,880,000.00				6,540,514.85	-	-	1,238,792.41	695,780.31		6,274,329.52		115,629,417.09
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、本年期初余额	100,880,000.00				6,540,514.85	-	-	1,238,792.41	695,780.31		6,274,329.52		115,629,417.09
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								237,479.72	311,923.98		2,797,611.53		3,347,015.23
（一）综合收益总额											3,109,535.51		3,109,535.51
（二）所有者投入和减少资本													
1．股东投入的普通股													
2．其他权益工具持有者投入资本													

3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配									311,923.98		-311,923.98		
1. 提取盈余公积									311,923.98		-311,923.98		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
（五）专项储备								237,479.72					237,479.72
1. 本期提取								4,081,780.83					4,081,780.83
2. 本期使用								3,844,301.11					3,844,301.11
（六）其他													

四、本年期末余额	100,880,000.00				6,540,514.85			1,476,272.13	1,007,704.29		9,071,941.05		118,976,432.32

法定代表人：吴芝英主管会计工作负责人：楼天会计机构负责人：楼天

（八） 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	100,880,000.00	-	-	-	6,540,514.85	-	-	1,476,272.13	1,007,704.29		9,069,338.60	118,973,829.87
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	100,880,000.00	-	-	-	6,540,514.85	-	-	1,476,272.13	1,007,704.29		9,069,338.60	118,973,829.87
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	262,113.49	732,285.93		6,590,573.36	7,584,972.78
（一）综合收益总额											7,322,859.29	7,322,859.29
（二）所有者投入和减少资本												
1．股东投入的普通股												
2.其他权益工具持有者投入资本												

3.股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配									732,285.93		-732,285.93	
1．提取盈余公积									732,285.93		-732,285.93	
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配												
4．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备								262,113.49				262,113.49
1．本期提取								3,777,507.65				3,777,507.65
2．本期使用								3,515,394.16				3,515,394.16
（六）其他												

四、本年期末余额	100,880,000.00	-	-	-	6,540,514.85	-	-	1,738,385.62	1,739,990.22		15,659,911.96	126,558,802.65

项目	2024 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	100,880,000.00				6,540,514.85			1,238,792.41	695,780.31		6,262,022.73	115,617,110.30
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	100,880,000.00				6,540,514.85			1,238,792.41	695,780.31		6,262,022.73	115,617,110.30
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								237,479.72	311,923.98		2,807,315.87	3,356,719.57
（一）综合收益总额											3,119,239.85	3,119,239.85
（二）所有者投入和减少资本												
1．股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配									311,923.98		-311,923.98	
1．提取盈余公积									311,923.98		-311,923.98	

2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配												
4．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备								237,479.72				237,479.72
1．本期提取								4,081,780.83				4,081,780.83
2．本期使用								3,844,301.11				3,844,301.11
（六）其他												
四、本年期末余额	100,880,000.00				6,540,514.85			1,476,272.13	1,007,704.29		9,069,338.60	118,973,829.87

春晗环境建设股份有限公司
财务报表附注

2025 年 1 月 1 日 2025 年 12 月 31 日

（除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元）

一、公司基本情况

1、公司概况

春晗环境建设股份有限公司（以下简称“本公司”、“公司”）系由浙江新天地市政环境绿化有限公司以整体变更方式设立的股份有限公司，公司注册资本人民币 100,880,000.00 元，于 2015 年 10 月 30 日，在金华市工商行政管理局完成工商变更登记，社会统一信用代码为 91330782717603511K，股票代码为 870182。

本公司及各子公司主要的经营活动为：建设工程施工，建设工程监理，建设工程设计:文物保护工程施工;公路管理与养护，住宅室内装饰装修;施工专业作业;建筑劳务分包(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准)。一般项目，园林绿化工程施工，工程管理服务，市政设施管理，建筑工程机械与设备租赁，机械设备租赁，城市绿化管理，城市公园管理:水利相关咨询服务，环保咨询服务，工程造价咨询业务:信息技术咨询服务，规划设计管理，文物文化遗址保护服务;农业园艺服务，农业专业及辅助性活动:建筑物清洁服务，园艺产品种植，园艺产品销售，蔬菜种植，花卉种植(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)。经营期限：1999 年 9 月 13 日-长期。

截至 2025 年 12 月 31 日公司股权结构如下：

股东	持股数量（股）	股权比例（%）
楼明清	68,598,400.00	68.00
吴芝英	29,658,720.00	29.40
谭旭波	2,017,600.00	2.00
孙茂青	605,280.00	0.60
合计	**100,880,000.00**	**100.00**

2、财务报表批准

本财务报表业经本公司董事会于 2025 年 4 月 27 日决议批准报出。

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，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后颁布的《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”），并参照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除部分金融工具外，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

本公司自期末起至少 12 个月不存在对持续经营能力产生重大怀疑的事项。

三、公司主要会计政策、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、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年度合并及公司经营成果和现金流量。

2、会计期间

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

3、营业周期

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

4、记账本位币

本公司及子公司以人民币为记账本位币。

5、重要性标准确定方法及选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	金额≧100 万元
重要的短期借款	金额≧50 万元
重要的应付账款	金额≧200 万元

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

（1）同一控制下企业合并

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。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产

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（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

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

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

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注三、7（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注三、16“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益

计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

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

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（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。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

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

（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及吸收合并下的被合并方，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、16“长期股权投资”或本附注三、11“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注三、16、（2））和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

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

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注三、16（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。

9、现金及现金等价物的确定标准

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

10、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额，在资本化期间内予以资本化。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益；处置境外经营时，转入处置当期损益。

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的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

（3）外币财务报表的折算方法

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：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；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属

于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

11、金融工具

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

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量：①对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；②对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。金融资产和金融负债的后续计量取决于其分类。

金融资产或金融负债满足下列条件之一的，表明持有目的是交易性的：①取得相关金融资产或承担相关金融负债的目的，主要是为了近期内出售或回购；②初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；③属于衍生工具，但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

（1）债务工具

债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具。债务工具的分类和后续计量取决于本公司管理金融资产的业务模式，以及金融资产的合同现金流量特征。不能通过现金流量特征测试的，直接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；能够通过现金流量特征测试的，其分类取决于管理金融资产的业务模式，以及是否将其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。

①以摊余成本计量。本公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，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，同时并未指定此类金融资产为以公允价值计量且其变动计入当期损益。本公司对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入。此类金融资产因终止确认产生的利得或损失以及因减值导致的损失直接计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。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，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，同时并未指定此类金融资产为以公允价值计量且其变动计入当期损益。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。此类金融资产终止确认时，累计计入其他综合

收益的公允价值变动将结转计入当期损益。此类金融资产列示为其他债权投资。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益。本公司将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益，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，列示为交易性金融资产或其他非流动金融资产。

（2）权益工具

权益工具是指从发行方角度分析符合权益工具定义的工具。权益工具投资以公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产，但本公司管理层指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益除外。指定为以公允价值计量且其变动计入综合收益的，列示为其他权益工具投资，相关公允价值变动不得结转至当期损益，且该指定一经作出不得撤销。相关股利收入计入当期损益。其他权益工具投资不计提减值准备，终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。

（3）金融负债

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及其他金融负债。

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和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。满足以下条件之一时，金融负债可在初始计量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：①该项指定能够消除或显著减少会计错配；②根据正式书面文件载明的风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在公司内部以此为基础向关键管理人员报告。该指定一经作出，不得撤销。

指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债，由公司自身信用风险变动引起的公允价值的变动金额，计入其他综合收益；其他公允价值变动，计入当期损益。该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。

本公司其他金融负债主要包括短期借款、长期借款。对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

（4）金融资产和金融负债的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，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，且本公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；

③该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

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）。

（5）金融工具的减值

本公司以预期信用损失为基础进行金融工具减值会计处理并确认损失准备。预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指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。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

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

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

③对于未提用的贷款承诺，信用损失为在贷款承诺持有人提用相应贷款的情况下，本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。本公司对贷款承诺预期信用损失的估计，与其对该贷款承诺提用情况的预期保持一致；

④对于财务担保合同，信用损失为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值；

⑤对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

对于购买或源生的未发生信用减值的金融工具，每个资产负债表日，考虑合理且有依据的信息（包括前瞻性信息），评估其信用风险自初始确认后是否显著增加，按照三阶段分别确认预期信用损失。信用风险自初始确认后未显著增加的，处于第一阶段，按照该金融工具未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；

自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其账面余额和实际利率计算利息收入；处于第三阶段的金融工具，按照其摊余成本和实际利率计算确定利息收入。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备，其利息收入按照金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定。

损失准备的增加或转回，作为减值损失或利得，计入当期损益。对于持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，减值损失或利得计入当期损益的同时调整其他综合收益。

（6）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，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金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。

（7）金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以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确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本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时，使用不可观察输入值。

12、应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据、应收账款、应收款项融资和合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于已发生信用减值的以及其他适用于单项评估的应收账款及合同资产，单项计提减值准备。对于未发生信用减值的应收账款及合同资产，根据以前年度具有类似信用风险特征的应收账款、合同资产组合的历史信用损失率为基础，结合当前状况以及对未来经济状况的前瞻性预测对历史数据进行调整，编制应收账款账龄天数与整个存续期预期信用损失率对照模型，计算预期信用损失。

本公司依据信用风险特征将应收款项划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

（1）应收票据组合

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 2　　财务公司承兑汇票

（2）应收账款组合

应收账款组合 1　　账龄组合

应收账款组合 2　　关联方组合

（3）其他应收款组合

其他应收款组合 1 账龄组合

其他应收款组合 2 关联方组合

（4）合同资产组合

合同资产组合 1　　工程施工项目

合同资产组合 2　　未到期质保金

13、存货

（1）存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料、合同履约成本等

（2）存货取得和发出的计价方法

取得存货时按照成本进行计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。

本公司存货发出时采用加权平均法计价。

（3）存货跌价准备计提方法

本公司期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个类别存货项目计提存货跌价准备，期末，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

（4）存货可变现净值的确认方法

存货可变现净值是按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。

14、合同资产和合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。合同资产是本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。合同负债是本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。

合同资产按照预期信用损失法计提减值准备。无论是否包含重大融资成分，本公司在资产负债表日均按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，如果该预期信用损失大于当前合同资产减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失，反之则确认为减值利得。实际发生减值损失，认定相关合同资产无法收回，经批准予以核销。

资产负债表日，对于不同合同下的合同资产、合同负债，分别列示。对于同一合同下的

合同资产、合同负债，以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性分别列示为合同资产或其他非流动资产，已计提减值准备的，减去合同资产减值准备的期末余额后列示；净额为贷方余额的，根据其流动性列示为合同负债或其他非流动负债。

15、持有待售资产的非流动资产或处置组

本公司将通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值，并同时满足以下两个条件的，划分为持有待售类别：(1)某项非流动资产或处置组根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；(2)本公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。（有关规定要求相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。）

终止经营，是指本公司满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；③该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本公司将专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的规定条件，且短期（通常为 3 个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日划分为持有待售类别。

本公司初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。持有待售的处置组以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件时，本公司不再将其继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除，并按照以下两者孰低计量：（1）

划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；（2）可收回金额。

终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，本公司将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

16、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资，是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为交易性金融资产或其他权益工具投资核算，其会计政策详见附注三、11“金融工具”。

共同控制，是指本公司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，是指本公司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。

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，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。以发行权益性证券作为合并对价的，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，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有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达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：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，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

合并方或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。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2）后续计量及损益确认方法

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

①成本法核算的长期股权投资

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

②权益法核算的长期股权投资

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

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

出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

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

③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注三、7、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

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

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

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

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收

益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

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

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

17、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，与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本，其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本公司投资性房地产采用成本模式进行后续计量，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。

18、固定资产及其累计折旧

（1）固定资产的确认条件

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，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

（2）固定资产分类及折旧政策

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固

定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20		5.00
机器设备	年限平均法	5-10		10.00-20.00
电子设备	年限平均法	8		12.50
运输工具及其他	年限平均法	5-8		12.50-20.00

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

（3）大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

19、在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

本公司各类在建工程结转为固定资产的标准和时点如下:

类别	转固标准和时点
房屋及建筑物	满足建筑安装验收标准
需要按照调试的机器设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准

20、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去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予以资本化；一般借款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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使

用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

21、租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。除非合同条款和条件发生变化，本公司不重新评估合同是否为租赁或者包含租赁。

（1）本公司作为承租人

合同中同时包含多项单独租赁的，将合同予以分拆，分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，将租赁和非租赁部分进行分拆，按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。租赁期是本公司有权使用租赁资产且不可撤销的期间。

①使用权资产

使用权资产是指本公司可在租赁期内使用租赁资产的权利。本公司租赁资产的类别主要包括房屋建筑物、运输工具、其他设备。

在租赁期开始日，本公司按照成本对使用权资产进行初始计量，包括：A.租赁负债的初始计量金额；B.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；C.发生的初始直接费用；D.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，但属于为生产存货而发生的，适用《企业会计准则第 1 号——存货》。

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量，根据与使用权资产有关的经济利益的预期实现方式作出决定，以直线法对使用权资产计提折旧，并对已识别的减值损失进行会计处理。本公司按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。

②租赁负债

租赁负债反映本公司尚未支付的租赁付款额的现值。本公司按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。

租赁付款额，是指本公司向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：A.固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；B.取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；C.本公司合理确定将行使购买选择权时，购买选择权的行权价格；D.租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权时，行使终止租赁选择权需支付的款项；E.根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率时，采用增量借款利率作为折现率，以同期银行贷款利率为基础，考虑相关因素调整得出增量借款利率。

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，并计入当期损益，但应当资本化的计入相关资产成本。

当购买选择权、续租选择权、终止租赁选择权的评估结果发生变化，续租选择权、终止租赁选择权实际行使情况与原评估结果不一致，根据担保余值预计的应付金额发生变动，用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，或者实质固定付款额发生变动时，重新计量租赁负债。

③租赁的变更

当租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围，且增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当时，该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理。未作为单独租赁进行会计处理的，分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，重新计量租赁负债。

④短期租赁和低价值资产租赁

本公司将在租赁期开始日租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值不超过40000元的租赁认定为低价值资产租赁。本公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。本公司对短期租赁和低价值资产租赁选择不确认使用权资产和租赁负债，将租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关的资产成本或当期损益。

⑤售后租回交易

对于售后租回交易，本公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售，属于销售的，按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失；不属于销售的，继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。

（2）本公司作为出租人

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁，实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁，此外为经营租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

①融资租赁

在租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。对应收融资租赁款进行初始计量时，以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现

值之和。

租赁收款额，是指本公司因让渡在租赁期内使用租赁资产的权利而应向承租人收取的款项，包括：A.承租人需支付的固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；B.取决于指数或比率的可变租赁付款额；C.购买选择权的行权价格，前提是合理确定承租人将行使该选择权；D.承租人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；E.由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向本公司提供的担保余值。

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

②经营租赁

租赁期内各个期间，本公司采用直线法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

（3）售后租回交易

对于售后租回交易，本公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售，属于销售的，根据适用的会计准则对资产购买和资产处置进行会计处理；不属于销售的，不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产。

22、无形资产

本公司无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

本公司期末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

23、研究开发支出

本公司研究开发支出包括研发人员职工薪酬、外包合作研发等委托费用、材料费、研发资产折旧摊销费用、检验费及其他相关费用。

公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司相应项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

24、长期待摊费用摊销方法

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

25、长期资产减值

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

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

26、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

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

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

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

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

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

27、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

A、该义务是本公司承担的现时义务；

B、该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；

C、该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

28、收入

(1)、收入确认的一般原则

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务（简称商品）的控制权时确认收入。

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

务的交易价格计量收入。

交易价格是本公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本公司确认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。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同承诺的对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。

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

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该时段内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直至履约进度能够合理确定。对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。

本公司在向客户转让商品前能够控制该商品的，为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入。

(2)收入确认的具体方法：

本公司的收入主要来源如下业务类型：

建造施工合同：

本公司对外提供工程建造劳务，根据已完成劳务的进度在一段时间内确认收入，履约进度按照已发生的成本占预计总成本的比例确定。资产负债表日，本公司对已完成劳务的进度进行重新估计，以使其能够反映履约情况的变化。

本公司按照已完成劳务的进度确认收入时，对于已经取得无条件收款权的部分，确认为应收账款，其余部分确认为合同资产，并对应收账款、合同资产以预期信用损失为基础确认损失准备；如果本公司已收或应收合同价款超出已完成的劳务进度，则将超出部分确认为合同负债。本公司对于同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

合同成本包括合同履约成本和合同取得成本。本公司为提供工程建造劳务而发生的成本，确认为合同履约成本，在确认收入时按照已完成劳务的进度结转主营业务成本。本公司将为获取工程劳务合同而发生的增量成本，确认为合同取得成本，对于摊销期限不超过一年的合同取得成本，在其发生时计入当期损益；对于摊销期限在一年以上的合同取得成本，在确认收入时按照已完成劳务的进度摊销计入损益。

如果合同成本的账面价值高于因提供该劳务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，本公司对超出的部分计提减值准备，确认为资产减值损失。资产负债表日，根据合同履约成本初始确认时摊销期限是否超过一年，以减去相关减值准备后的净额，列示为存

货或其他非流动资产；对于初始确认时摊销期限超过一年的合同取得成本，以减去相关减值准备后的净额，列示为其他非流动资产。

本公司与客户之间的建造施工合同通常包含基础设施建设履约义务，由于客户能够控制本公司履约过程中的在建资产，本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。本公司按照投入法，即按照累计实际发生的成本占合同预计总成本的比例确定恰当的履约进度。对于履约进度不能合理确定时，本集团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。

本公司建造施工合同收入确认的具体方式如下：

如果预计合同总成本超过合同总收入的，则将预计损失确认为当期费用。

①确定完工进度

期末根据累计实际发生的成本占合同预计总成本的比例确定合同完工进度，计算公式如下：

合同完工进度＝累计实际发生的成本÷合同预计总成本×100.00%

②计算当期合同收入和合同费用

当期确认的建造施工合同收入＝合同总收入×完工进度-以前会计期间累计已确认的收入

当期确认的建造施工合同成本＝当期实际发生的合同履约成本

29、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，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。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

当本公司能够满足政府补助所附条件，且能够收到政府补助时，才能确认政府补助。

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

与资产相关的政府补助，采用总额法，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损益，相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益，已确认的政府补助需要退回的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。

与收益相关的政府补助，采用总额法，用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失时，直接计入当期损益；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失时，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益。

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

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

31、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：（1）商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：（1）该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

对于不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）、且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

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

32、重要会计政策和会计估计变更

（1）会计政策变更

无。

（2）会计估计变更

无。

四、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳增值税为销项税额减可抵扣进项税额后的余额	6%、9%、3%、5%
城市维护建设税	实缴增值税	7%
教育费附加	实缴增值税	3%
地方教育费附加	实缴增值税	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%

2、优惠税负及批文

依据财政部税务总局公告 2023 年第 7 号财政部税务总局关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告（2023 年）:企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自 2023 年 1 月 1 日起，再按照实际发生额的 100%在税前加计扣除；形成无形资产的，自 2023 年 1 月 1 日起，在上述期间按照无形资产成本的 200%在税前摊销。

根据财政部税务总局关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告(财政部税务总局公告 2023 年第 12 号)，2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对小型微利企业减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。

五、合并财务报表项目注释

以下注释项目除非特别指出，期初指【2025 年 1 月 1 日】，期末指【2025 年 12 月 31 日】，本期指 2025 年度，上期指 2024 年度。

1、货币资金

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
库存现金		
银行存款	117,220,619.25	40,826,611.00
其他货币资金	3,031.08	11,028.91
合计	**117,223,650.33**	**40,837,639.91**

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	2025年12月31日	2024年12月31日

银行冻结资金		
其他货币资金（保证金）	3,031.08	11,028.91
合计	**3,031.08**	**11,028.91**

2、应收账款

（1）以摊余成本计量的应收账款

项目	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
应收账款	21,661,419.17	27,889,748.33	93,771,670.84	149,839,836.72	28,128,282.69	121,711,554.03

（2）坏账准备

本公司对应收账款，无论是否存在重大融资成分，均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

① 2025 年 12 月 31 日，单项计提坏账准备：

无

② 组合计提坏账准备

2025 年 12 月 31 日，组合计提坏账准备

项目	账面余额	整个存续期预期信用损失率(%)	坏账准备
1年以内	85,354,272.74	5.00	4,267,713.64
1至2年	10,847,796.38	10.00	1,084,779.64
2至3年	2,804,644.10	30.00	841,393.23
3至4年	508,924.92	50.00	254,462.46
4至5年	3,521,908.35	80.00	2,817,526.68
5年以上	18,623,872.68	100.00	18,623,872.68
合计	**121,661,419.17**		**27,889,748.33**

2024 年 12 月 31 日，组合计提坏账准备

项目	账面余额	整个存续期预期信用损失率(%)	坏账准备
1年以内	120,612,232.58	5.00	6,030,611.63
1至2年	4,385,576.10	10.00	438,557.61
2至3年	737,291.92	30.00	221,187.58
3至4年	3,626,412.35	50.00	1,813,206.18
4至5年	4,268,020.38	80.00	3,414,416.30
5年以上	16,210,303.39	100.00	16,210,303.39
合计	**149,839,836.72**		**28,128,282.69**

（3）坏账准备的变动

类别	2025年1月1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	
应收账款坏账准备	28,128,282.69	-238,534.36			27,889,748.33
合计	**28,128,282.69**	**-238,534.36**			**27,889,748.33**

（4）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本报告期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款及合同资产的汇总金额126,995,293.58元，占应收账款及合同资产期末余额合计数的比例35.79%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额14,323,878.89元。

单位名称	期末应收账款余额	期末合同资产余额	二者合并计算金额	账龄	占应收账款、合同资产期末总额合计数的比例(%)	二者合并计算坏账准备期末余额
义乌市城市投资建设集团有限公司	20,906,171.40	70,155,627.50	91,061,798.90	1年以上、1-2年、2-3年、3-4年、4-5年、5年以上	25.66	11,377,308.64
嵊州市水利水电发展有限公司	15,111,432.00	14,787.67	15,126,219.67	1年以内	4.26	756,310.98
徐州市贾汪区园林建设管理中心	7,862,221.04		7,862,221.04	1年以内、1-2年	2.22	719,875.30
浙江省永康市五金科技工业园开发有限公司	6,373,826.00		6,373,826.00	1年以内	1.80	318,691.30
义乌市民泰建设发展有限公司	5,704,774.00	866,453.97	6,571,227.97	1年以内	1.85	1,151,692.67
合计	**55,958,424.44**	**71,036,869.14**	**126,995,293.58**		**35.79**	**14,323,878.89**

3、预付账款

账龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例（%）	减值准备	账面价值	账面余额	比例（%）	减值准备	账面价值
1 年以内	3,606.19	100.00		3,606.19				
1-2 年								
2-3 年								
3 年以上								
合计	**3,606.19**	**100.00**		**3,606.19**				

4、其他应收款

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应收利息		
应收股利		
其他应收款	7,076,136.09	5,217,838.33
合计	**7,076,136.09**	**5,217,838.33**

其他应收款情况

项目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
其他应收款	11,975,813.40	4,899,677.31	7,076,136.09	11,415,712.93	6,197,874.60	5,217,838.33

（1）坏账准备

A. 2025 年 12 月 31 日，处于第一阶段的其他应收款坏账准备如下：

项目	账面余额	未来 12 月内预期信用损失率%	坏账准备	理由
组合计提:				
账龄组合	7,792,775.36	9.20	716,639.27	信用风险特征组合
其他				
合计	**7,792,775.36**	**9.20**	**716,639.27**	

B．2025 年 12 月 31 日，公司无处于第二阶段的其他应收款

C．2025 年 12 月 31 日，处于第三阶段的其他应收款坏账准备如下：

项目	账面余额	整个存续期预期信用损失率%	坏账准备	理由
组合计提				
账龄组合	4,183,038.04	100.00	4,183,038.04	信用风险特征组合
其他				
合计	**4,183,038.04**	**100.00**	**4,183,038.04**	

（2）坏账准备的变动

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025年1月1日余额	893,242.75		5,304,631.85	6,197,874.60
2025年1月1日余额在当期：				
—转入第一阶段				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
本期计提	-176,603.48		-1,121,593.81	-1,298,197.29
本期转回				
本期转销				
本期核销				

其他变动				
2025年12月31日余额	**716,639.27**		**4,183,038.04**	**4,899,677.31**

（3）按款项性分类情况

款项性质	2025年12月31日	2024年12月31日
投标保证金	5,967,941.00	4,897,941.00
履约保证金	4,384,265.00	4,769,603.00
往来款	1,300,491.48	351,716.23
押金	20,000.00	768,628.00
备用金	303,115.92	627,824.70
小计	**11,975,813.40**	**11,415,712.93**
减：坏账准备	4,899,677.31	6,197,874.60
合计	**7,076,136.09**	**5,217,838.33**

（4）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	是否为关联方	款项性质	2025年12月31日	账龄	其他应收款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备余额
义乌市公共资源交易中心	否	投标保证金	5,020,000.00	1年以内	41.92	251,000.00
金华大汪苗木有限公司	否	往来款	1,025,985.30	1年以内	8.57	51,299.27
义乌市人民政府福田街道办事处	否	履约保证金	753,880.00	2-3年、5年以上	6.30	725,880.00
温州龙湾沙城工业区	否	履约保证金	695,000.00	5年以上	5.80	695,000.00
金华市公共资源交易中心浦江分中心	否	投标保证金	600,000.00	5年以上	5.01	600,000.00
合计			**8,094,865.30**		67.60	**2,323,179.27**

5、合同资产

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
合同资产	233,233,195.22	309,989,417.12
减：合同资产减值准备	50,804,330.41	55,293,493.98
小计	182,428,864.81	254,695,923.14
减：列示于其他非流动资产的部分		
账面余额	182,428,864.81	254,695,923.14
减值准备		
合计	**182,428,864.81**	**254,695,923.14**

合同资产无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。2025 年 12 月 31 日，计提减值准备的合同资产如下：

单项计提减值准备的合同资产：

无

组合计提减值准备的合同资产：

项目	账面余额	整个存续期信用损失率%	坏账准备	理由
组合1				
其中：账龄组合	233,233,195.22	21.78	50,804,330.41	信用风险特征组合
合计	**233,233,195.22**	21.78	**50,804,330.41**	

（4）按欠款方归集的期末余额前五名情况

单位名称	2025年12月31日	账龄	占合同资产总额的比例(%)	坏账准备余额
义乌市城市投资建设集团有限公司	70,155,627.50	1年以上、1-2年、2-3年、3-4年、4-5年、5年以上	30.08	10,332,000.07
黔西县交通局	14,857,469.56	1年以上、1-2年、2-3年	6.37	1,451,249.47
深川控股集团有限公司	21,953,114.72	1年以上、1-2年、2-3年、3-4年	9.41	9,607,173.63
义乌市园林绿化处	11,573,999.08	1年以上、1-2年、2-3年、3-4年	4.96	2,091,369.78
浙江金义田园智城开发建设有限公司	16,697,276.71	1年以上、5年以上	7.16	1,795,171.48
合计	135,237,487.57		57.98	25,276,964.43

注：同一客户期末同时存在合同资产余额、应收账款余额的，将二者合并计算并披露，见附注五、2。

6、其他流动资产

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
待认证进项税额	3,882,769.63	4,719,297.71
合计	**3,882,769.63**	**4,719,297.71**

7、长期股权投资

（1）长期股权投资分类

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
原旅(北京)旅游开发管理有限公司	14,999,740.06	15,000,000.00	405.07	29,999,334.99
减：长期股权投资减值准备				
合计	**14,999,740.06**	**15,000,000.00**	**405.07**	**29,999,334.99**

（2）长期股权投资明细

被投资单位	期初余额	本期增减变动				
		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
联营企业						
原旅(北京)旅游开发管理有限公司	14,999,740.06	15,000,000.00		-405.07		
合计	**14,999,740.06**	**15,000,000.00**		**-405.07**		

（续）

被投资单位	本期增减变动			期末余额	减值准备期末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
联营企业					
原旅(北京)旅游开发管理有限公司				29,999,334.99	
合计				**29,999,334.99**	

8、投资性房地产

（1）采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、项目原值				
1.2025年1月1日	3,327,139.05			3,327,139.05
2.本期增加金额				
(1)外购				
(2)固定资产转入				
3.本期减少金额				
(1)处置				
(2)其他转出				
4.2025年12月31日	3,327,139.05			3,327,139.05
二、累计折旧和累计摊销				
1.2025年1月1日	2,649,836.13			2,649,836.13
2.本期增加金额	166,357.00			166,357.00
(1)计提或摊销	166,357.00			166,357.00
3.本期减少金额				
(1)处置				
(2)其他转出				
4.2025年12月31日	2,816,193.13			2,816,193.13

三、减值准备				
1.2025年1月1日				
2.本期增加金额				
(1)计提				
3.本期减少金额				
(1)处置				
(2)其他转出				
4.2025年12月31日				
四、账面价值				
1.2025年12月31日	**510,945.92**			**510,945.92**
2.2025年1月1日	**677,302.92**			**677,302.92**

9、固定资产

（1）总表情况

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
固定资产	9,096,395.51	9,745,068.54
固定资产清理		
合计	**9,096,395.51**	**9,745,068.54**

（2）固定资产及累计折旧

①固定资产情况

A.持有自用的固定资产

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备及其他	合计
一、账面原值：					
1.2025 年 1 月 1 日	9,890,202.00	15,846,248.29	1,041,347.04	4,300,335.91	31,078,133.24
2.本期增加金额		690,265.49	9,197.03	277,958.50	977,421.02
(1)购置		690,265.49	9,197.03	277,958.50	977,421.02
(2)在建工程转入					
(3)企业合并增加					
3.本期减少金额		1,010,266.57			1,010,266.57
(1) 处置或报废		1,010,266.57			1,010,266.57
4.2025 年 12 月 31 日	9,890,202.00	15,526,247.21	1,050,544.07	4,578,294.41	31,045,287.69
二、累计折旧					
1.2025 年 1 月 1 日	5,336,058.10	11,593,271.76	894,503.83	3,509,231.01	21,333,064.70
2.本期增加金额	644,999.04	873,786.21	42,922.11	230,682.25	1,792,389.61

(1)计提	644,999.04	873,786.21	42,922.11	230,682.25	1,792,389.61
3.本期减少金额	166,357.00	1,010,205.13			1,176,562.13
(1)处置或报废	166,357.00	1,010,205.13			1,176,562.13
4.2025 年 12 月 31 日	5,814,700.14	11,456,852.84	937,425.94	3,739,913.26	21,948,892.18
三、减值准备					
1.2025 年 1 月 1 日					
2.本期增加金额					
(1)计提					
3.本期减少金额					
(1)处置或报废					
4.2025 年 12 月 31 日					
四、账面价值					
1.2025 年 12 月 31 日	**4,075,501.86**	**4,069,394.37**	**113,118.13**	**838,381.15**	**9,096,395.51**
2.2025 年 1 月 1 日	**4,554,143.90**	**4,252,976.53**	**146,843.21**	**791,104.90**	**9,745,068.54**

B.经营租赁租出的固定资产

无

②未办妥产权证书的固定资产情况

无

10、递延所得税资产

项目	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
信用减值准备	32,789,425.64	8,197,356.42	34,326,157.29	8,581,539.33
资产减值准备	50,804,330.41	12,701,082.61	55,293,493.98	13,823,373.50
合计	**83,593,756.05**	**20,898,439.03**	**89,619,651.27**	**22,404,912.83**

11、其他非流动资产

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
预付购房款项	8,200,000.00	8,200,000.00

12、短期借款

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
抵押借款		11,200,000.00
保证借款		
借款利息		9,800.00
合计		**11,209,800.00**

13、应付账款

（1）应付账款按账龄列示

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	145,478,005.65	206,328,480.48
1-2 年	52,992,133.80	21,913,677.40
2-3 年	6,193,650.43	7,271,726.55
3 年以上	22,559,182.63	26,209,300.58
合计	**227,222,972.51**	**261,723,185.01**

（2）账龄超过 1 年的重要应付账款

项目	2025年12月31日	未偿还或结转的原因
金华市婺城区群磊石材经营部	6,649,507.95	尚未结算
东阳市汉筑建筑劳务有限公司	4,846,953.37	尚未结算
金华大汪苗木有限公司	3,896,917.00	尚未结算
兰溪森鑫古建材料经营部	3,805,418.52	尚未结算
永康砼兴商贸有限公司	3,419,360.00	尚未结算
合计	**22,618,156.84**	

14、合同负债

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
合同负债	69,500,105.01	49,290,277.82
减：列示于其他非流动负债的部分		
合计	**69,500,105.01**	**49,290,277.82**

分类：

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
预收工程款	22,812,587.50	31,448,567.53
建造施工合同形成的已结算未完工合同义务	45,514,105.88	17,841,710.29
合计	**68,326,693.38**	**49,290,277.82**

15、应付职工薪酬

项目	2025 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	528,347.86	83,072,935.22	82,768,909.69	832,373.39
二、离职后福利-设定提存计划		1,028,451.90	1,028,451.90	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	**528,347.86**	**84,101,387.12**	**83,797,361.59**	**832,373.39**

（1）应付职工薪酬列示

（2）短期薪酬列示

项目	2025 年 1 月 1 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	528,347.86	81,808,077.13	81,504,051.60	832,373.39
2、职工福利费		232,667.03	232,667.03	
3、社会保险费		523,525.06	523,525.06	
其中：医疗保险费		483,242.67	483,242.67	
工伤保险费		40,282.39	40,282.39	
生育保险费				
4、住房公积金		477,988.00	477,988.00	
5、工会经费和职工教育经费		30,678.00	30,678.00	
合计	**528,347.86**	**83,072,935.22**	**82,768,909.69**	**832,373.39**

（3）设定提存计划列示

项目	2025 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
1、基本养老保险		997,167.12	997,167.12	
2、失业保险费		31,284.78	31,284.78	
3、企业年金缴费				
合计		**1,028,451.90**	**1,028,451.90**	

16、应交税费

税项	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
增值税	304,340.18	1,782,651.68
企业所得税	187,253.16	299,890.54
个人所得税	114,387.11	101,485.13
城市维护建设税	24,807.97	92,010.44
教育费附加	17,719.98	68,426.39
印花税	15,000.00	9,375.00
合计	**663,508.40**	**2,353,839.18**

17、其他应付款

（1）总表情况

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应付利息		
应付股利		
其他应付款	40,942,451.53	30,780,565.03
合计	**40,942,451.53**	**30,780,565.03**

（2）按款项性质列示其他应付款

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
履约保证金	35,977,619.13	27,909,548.43
往来款	3,262,348.20	1,004,379.06
赔偿金	3,372,749.88	
违约金	1,699,834.20	1,699,834.20
其他	2,650.00	166,803.34
合计	**44,315,201.41**	**30,780,565.03**

（3）账龄超过 1 年的重要其他应付款

项目	2025年12月31日	未偿还或结转的原因
诸葛有红	18,994,223.45	尚未结算
张日林	2,100,000.00	尚未结算
毛利民	1,699,834.20	尚未结算
合计	**22,794,057.65**	

18、其他流动负债

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
待转销项税	5,198,443.63	4,974,080.37
期限在一年以内的预计负债		

19、预计负债

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
未决诉讼		3,372,749.88
小计		**3,372,749.88**
减：列示于“其他流动负债”部分		
减：列示于“一年内到期的其他非流动负债”部分		
合计		**3,372,749.88**

20、股本

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
股份总数	100,880,000.00	100,880,000.00
合计	**100,880,000.00**	**100,880,000.00**

21、资本公积

项目	2025年1月1日	本期增加	本期减少	2025年12月31日
资本溢价（股本溢价）	6,540,514.85			6,540,514.85
合计	**6,540,514.85**			**6,540,514.85**

22、专项储备

项目	2025年1月1日	本期增加	本期减少	2025年12月31日
安全生产费	1,476,272.13	262,113.49		1,738,385.62
合计	**1,476,272.13**	**262,113.49**		**1,738,385.62**

23、盈余公积

项目	2025年1月1日	本期增加	本期减少	2025年12月31日
法定盈余公积	1,007,704.29	732,285.93		1,739,990.22

24、未分配利润

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
调整前上期末未分配利润	9,071,941.05	6,274,329.52
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	9,071,941.05	6,274,329.52
加：本期归属于母公司所有者的净利润	7,294,074.81	3,109,535.51
减：提取法定盈余公积	732,285.93	311,923.98
减：应付普通股股利		
期末未分配利润	**15,633,729.93**	**9,071,941.05**

25、营业收入和营业成本

（1）营业收入及成本列示如下：

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	358,075,475.77	329,882,212.43	270,641,331.89	247,275,975.58
其他业务	91,428.57	166,357.00	472,519.45	204,470.04
合计	**358,166,904.34**	**330,048,569.43**	**271,113,851.34**	**247,480,445.62**

（2）主营业务收入及成本（分产品）列示如下：

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
园林绿化	61,400,474.34	57,045,342.65	58,522,511.37	53,774,446.50
市政工程	288,493,362.90	265,112,554.55	206,036,548.60	188,042,787.31
古建筑维护	8,181,638.53	7,724,315.23	6,082,271.92	5,458,741.77
合计	**358,075,475.77**	**329,882,212.43**	**270,641,331.89**	**247,275,975.58**

（3）营业收入及成本收入确认时间列示如下：

项目	工程建造	景观设计	租赁收入	合计
在某一时段内确认收入	358,075,475.77			358,075,475.77
在某一时点确认收入			91,428.57	91,428.57
合计	**358,075,475.77**		**91,428.57**	**358,166,904.34**

（4）履约义务相关的信息

本公司收入确认政策详见附注三、28，本公司做为主要责任人，按照合同约定为客户提供建筑施工服务，本公司按照实际投入的成本确定完工进度。由于客户能够控制本公司履约过程中的在建资产，本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。

本年末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的金额为 2.5 亿元，款项预计在 2026 年度结转收入。

26、税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	860,306.29	466,982.34
教育费附加	620,542.47	336,439.53
印花税	222,968.23	154,631.26
房产税	94,745.94	65,986.92
土地使用税	9,201.60	9,201.60
环境保护税	73,264.55	3,176.84

合计	1,881,029.08	1,036,418.49

27、管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	14,385,116.08	12,473,431.79
折旧与摊销	840,581.67	839,010.07
中介机构服务费	1,084,440.94	844,143.04
办公费	753,785.36	1,047,358.80
车辆差旅费	163,111.44	170,607.01
招待费	41,186.77	92,066.84
其他	263,116.02	263,325.29
合计	**17,531,338.28**	**15,729,942.84**

28、研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
委外研发		141,726.00
职工薪酬	195,100.27	
材料及燃料	4,133,131.05	
合计	**4,328,231.32**	**141,726.00**

29、财务费用

项目	本年发生额	上期发生额
利息费用	200,900.00	385,511.72
减：利息收入	98,744.04	92,108.79
银行手续费	1,698.17	1,317.59
其他	863.00	
合计	**104,717.13**	**294,720.52**

30、其他收益

项目	本年发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
一、计入其他收益的政府补助			
其中：与递延收益相关的政府补助（与资产相关）			
与递延收益相关的政府补助（与收益相关）			
直接计入当期损益的政府补助（与收益相关）			
二、其他与日常活动相关且计入其他收益的项目			
其中：税务部”三代”返还手续费	3,106.86	3,683.64	与收益相关

工法补贴			
义乌市就业创业管理服务中心：稳定就业补贴			
义乌市就业创业管理服务中心：一次性留工补助费			
义乌市就业创业管理服务中心失业保险支出：2023 年度第一批稳岗补贴		30,902.96	与收益相关
金华市市场监督管理局：金华政府质量奖创新奖的奖励		1,000,000.00	与收益相关
义乌市住房和城乡建设局：建筑业扶持奖补资金			
义乌市市场监督管理局：义乌市政府质量创新奖	140,000.00	560,000.00	与收益相关
义乌市市场监督管理局：《城镇人行天桥设计标准》补贴			
合计	**143,106.86**	**1,594,586.60**	

31、投资收益

项目	本年发生额	上期发生额
其他	-405.07	-259.94
合计	**-405.07**	**-259.94**

32、信用减值损失

项　目	本年发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	238,534.36	6,600,965.81
其他应收款坏账损失	1,298,197.29	181,801.18
合计	**1,536,731.65**	**6,782,766.99**

33、资产减值损失

项目	本年发生额	上期发生额
合同资产减值损失	4,489,163.57	-8,888,426.52
合计	**4,489,163.57**	**-8,888,426.52**

34、资产处置收益

项目	本年发生额	上期发生额
固定资产处置利得	82,462.83	45,168.00

35、营业外收入

项　目	本年发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助			

报废收益			
其他	27,100.00	2,468.00	27,100.00
合计	**27,100.00**	**2,468.00**	**27,100.00**

36、营业外支出

项目	本年发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
捐赠支出	120,000.00		120,000.00
罚款支出	450.00	519.79	450.00
违约赔偿支出		1,699,834.20	
赞助支出	21,162.97	70,000.00	21,162.97
合计	**141,612.97**	**1,770,353.99**	**141,612.97**

37、所得税费用

（1）所得税费用的组成

项目	本年发生额	上期发生额
当期所得税费用	1,609,017.36	1,613,426.39
递延所得税费用	1,506,473.80	-526,414.89
合计	**3,115,491.16**	**1,087,011.50**

（2）会计利润与所得税费用调整过程

项目	本年发生额	上期发生额
利润总额	10,409,565.97	4,196,547.01
按法定/适用税率计算的所得税费用	2,602,391.49	1,049,136.75
子公司适用不同税率的影响	-99.36	
对以前期间当期税项的调整	492,742.01	
不可抵扣的税项费用的纳税影响	40,336.11	63,726.53
年度内未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	8,570.91	2,598.22
残疾人工资加计扣除的影响	-28,450.00	-28,450.00
研发费用加计扣除的影响		
所得税费用	**3,115,491.16**	**1,087,011.50**

38、现金流量表项目注释

（1）收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上期发生额
租赁收入	125,714.28	468,510.00
往来款项及个税返还	19,759,223.89	13,281,926.11
政府补助	140,000.00	1,590,902.96
利息收入	98,741.87	92,108.79
保证金	47,291,553.00	25,959,219.00
其他	27,100.00	2,468.00
合计	**67,442,333.04**	**41,395,134.86**

（2）支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上期发生额
付现费用	5,066,981.93	3,541,757.48
往来款项	13,653,332.51	3,871,287.20
银行手续费	1,698.17	1,317.59
保证金	48,223,415.40	27,402,379.50
赞助及捐赠支出		70,000.00
其他	19,024.64	
合计	**66,964,452.65**	**34,886,741.77**

（3）支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上期发生额
捐赠支出	120,000.00	
合计	**120,000.00**	

39、现金流量表补充资料

（1）现金流量表补充资料

补充资料	本年发生额	上期发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	7,294,074.81	3,109,535.51
加：信用减值损失	-1,536,731.65	-6,782,766.99
资产减值损失	-4,489,163.57	8,888,426.52
固定资产折旧、投资性房地产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,792,389.61	1,724,873.91
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销		
资产处置损失（收益以“一”号填列）	-82,462.83	-45,168.00

固定资产报废损失（收益以“一”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“一”号填列）		
财务费用（收益以“一”号填列）	200,900.00	385,511.72
投资损失（收益以“一”号填列）	405.07	259.94
递延所得税资产减少（增加以“一”号填列）	1,506,473.80	-526,414.89
递延所得税负债增加（减少以“一”号填列）		
存货的减少（增加以“一”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“一”号填列）	104,477,216.14	26,736,511.24
经营性应付项目的增加（减少以“一”号填列）	-5,579,437.89	-8,144,760.38
其他	262,113.49	237,479.72
经营活动产生的现金流量净额	103,845,776.98	25,583,488.30
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
使用权资产的租赁		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	117,220,619.25	40,826,611.00
减：现金的期初余额	40,826,611.00	31,980,705.42
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	**76,394,008.25**	**8,845,905.58**

（2）现金和现金等价物的构成

项目	本年发生额	上期发生额
一、现金	117,220,619.25	40,826,611.00
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	117,220,619.25	40,826,611.00
可随时用于支付的其他货币资金		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	117,220,619.25	40,826,611.00

（3）筹资活动产生的负债本期变动情况

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	11,200,000.00			11,200,000.00		
应付利息	9,800.00		200,900.00	210,700.00		
合计	**11,209,800.00**		**200,900.00**	**11,410,700.00**		

40、所有权或使用权受到限制的资产

项　目	2025年12月31日余额	2024年12月31日余额	受限原因
货币资金	3,031.08	3,725,863.11	冻结
投资性房地产		3,327,139.05	
固定资产		9,490,202.00	
合计	**3,031.08**	**16,543,204.16**	

41、租赁事项

（1）本公司作为出租人

租赁收入

项目	本期金额
租赁收入	91,428.57
其中：未纳入租赁收款额计量的可变租赁付款额相关收入	

六、研发支出

详见附注五、合并财务报表项目注释 28。

七、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

本公司 2025 年度纳入合并范围的子公司共 2 户。本公司本年度合并范围与上年度相比未发生变化。

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比（%）		取得方式
				直接	间接	
义乌新天地美丽乡村建设开发有限公司	中国	义乌市	设计服务	100.00		投资设立
义乌文芯壹号旅游发展有限公司	中国	义乌市	网络技术服务	100.00		投资设立

2、在合营企业或联营企业中的权益

（1）重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
原旅（北京）旅游开发管理有限公司	中国	北京市	商务服务		25.86	权益法

（2）重要合营企业或联营企业的主要财务信息

原旅（北京）旅游开发管理有限公司成立于 2024 年 6 月 4 日，公司认缴出 4,500.00 万元，持股 25.86%，实缴 3,000.00 万元，以权益法核算。本期原旅（北京）旅游开发管理有限公司对外投资 5,300.00 万元。

八、政府补助

1、政府补助期末应收金额

无

2、涉及政府补助的负债项目

无

3、计入当期损益的政府补助情况

补助项目	本期计入损益金额	上期计入损益金额	计入损益的列报项目	与资产相关/与收益相关
金华市市场监督管理局：金华政府质量奖创新奖的奖励	140,000.00	1,000,000.00	其他收益	与收益相关
义乌市市场监督管理局：义乌市政府质量创新奖		560,000.00	其他收益	
义乌市就业创业管理服务中心失业保险支出：2023 年度第一批稳岗补贴		30,902.96	其他收益	
合计	**140,000.00**	**1,590,902.96**		

4、本期退回的政府补助情况

无

九、与金融工具相关的风险

金融工具产生的各类风险

本公司的经营活动会面临各种金融风险：市场风险、信用风险和流动性风险。本公司的主要金融工具包括应收及应付款项（票据）、银行存款与借款、等。相关金融工具详情于各附注披露。本公司已制定风险管理政策，力求减少各种风险对财务业绩的潜在不利影响。

1、市场风险

（1）外汇风险

本公司于中国境内的业务以人民币结算，海外业务包括美元外币项目结算，因此海外业务的结算存在外汇风险。此外，本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元）依然存在外汇风险。本公司总部财务部门负责监控公司外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险。

（2）利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司的利率风险主要产生于银行借款等带息债务。公司通过建立良好的银企关系，对授信额度、授信品种以及授信期限进行合理的设计，保障银行授信额度充足，满足公司融资需求。截至 2024 年 12 月 31 日，本公司不存在以浮动利率计算的银行借款，因此，将不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

（3）其他价格风险

本公司其他价格风险主要产生于其他权益工具投资，存在权益工具价格变动而产生的风

险。

2、信用风险

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收账款、其他应收款、应收票据、应收款项融资、其他权益工具投资等其他金融资产。

本公司银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本公司认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

对于应收账款、其他应收款和应收票据，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及目前市场状况等其它因素评估客户的信用资质并设置相应信用期。

本公司定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司整体信用风险可控。

3、流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司的经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

十、关联方及其交易

1、本公司的母公司情况

本公司无母公司，实际控制人如下：

关联方名称	与本公司关系	持股比例(%)
楼明清、吴芝英	实际控制人	97.40

2、本公司的子公司情况

本公司所属的子公司详见附注七、1“在子公司中的权益”。

3、本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
孙茂青	持股比例低于5.00%的股东、董事、副总经理
楼天	董事会秘书、实际控制人之女，财务负责人
龚冰	董事
朱晓刚	监事会主席
钱苏钦	监事
斯建洪	2024年11月21日离任职工监事
楼庆烜	董事

楼明星	实际控制人之兄
北京拨浪鼓文旅服务有限公司	实际控制人控制的其他企业
义乌新天地农业科技开发有限公司	实际控制人控制的其他企业
西拉沐沦（北京）旅游发展有限公司	本公司的子公司具有重大影响的企业控制的公司
原旅（北京）旅游开发管理有限公司	子公司义乌新天地美丽乡村建设开发有限公司投资的具有重大影响的公司

4、关联方交易情况

（1）关联租赁情况

①本公司作为出租方：

报告期内本公司不存在作为出租人的关联租金情况。

②本公司作为承租方：

报告期内本公司不存在作为承租人的关联租金情况。

（2）关联方资产交易情况

报告期内本公司不存在关联方资产交易情况。

（3）关联担保情况

报告期内本公司不存在作为担保方担保情况。

本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履行完毕
楼明清、吴芝英	12,000,000.00	2023/11/10	2025/7/24	是

（4）关联方资金拆借

无

（5）关键人员管理报酬

项目	本期发生额	上期发生额
董事、监事、高级管理人员薪酬	2,106,175.00	2,016,500.00

十一、股份支付

报告期内，本公司未发生股份支付的情况。

十二、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

截至 2026 年 4 月 27 日，本公司不存在应披露的重要承诺事项。

2、或有事项

截至 2026 年 4 月 27 日，本公司不存在应披露的或有事项。

十三、资产负债表日后事项

（1）非调整事项

2026 年 3 月 31 日，公司召开第三届董事会第十三次会议审议通过了《关于全资子公司对外投资的议案》，全资子公司义乌新天地美丽乡村建设开发有限公司拟收购浙江畹町文化创意有限公司 20%股权，交易价格为人民币 88 万元，后续出资义务：标的股权未实缴注册资本人民币 160 万元。

义乌文芯壹号旅游发展有限公司在 2026 年 1 月 6 日由义乌大网数字科技有限公司更名而来，同时做重大变更的还有经营范围，经营范围由原来：计算机软硬件开发、销售;网络技术服务变更为游览景区管理；旅游开发项目策划咨询；游乐园服务；露营地服务；数字创意产品展览展示服务；数字文化创意软件开发；数字文化创意技术装备销售；数字文化创意内容应用服务；数字技术服务；数字内容制作服务；专业设计服务；工业设计服务；工艺美术品及礼仪用品销售；工艺美术品及礼仪用品制造；人工智能应用软件开发；人工智能行业应用系统集成服务；大数据服务；互联网销售；货物进出口；虚拟现实设备制造；农村民间工艺及制品、休闲农业和乡村旅游资源的开发经营；休闲观光活动；园林绿化工程施工等。

（2）调整事项

2025 年 2 月 6 日嵊州市人民政府作出《嵊州市人民政府关于再次报请审批嵊州市艇湖城市公民园 8 号景观桥局部垮塌事故调查报告的批复》（嵊政批［2025]3 号），春晗公司于 2025 年 4 月 29 日对该批复向绍兴市人民政府申请行政复议，2025 年 9 月 9 日绍兴市人民政府作出行政复议书决定书（[2025]160、161、162 号）对《嵊政批［2025]3 号》予以维持。2025 年 9 月 23 日公司就嵊州市人民政府、绍兴市人民政府行政批复及行政复议一案向级兴市中级人民法院提起行政诉讼，2025 年 12 月 1 日绍兴市中级人民法院作出判决驳回春晗公司诉讼请求；2025 年 12 月 18 日春晗公司向浙江省高级人民法院提出上诉，2026 年 2 月 9 日浙江省高级人民法院作书终审判决维持

原判，驳回春晗公司上诉请求。公司承担的义务已转化为现时义务，将预计负债调整至其他应付款。

十四、其他重要事项

无

十五、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

（1）以摊余成本计量的应收账款

项目	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
应收账款	121,661,419.17	27,889,748.33	93,771,670.84	149,839,836.72	28,128,282.69	121,711,554.03
合计	**121,661,419.17**	**27,889,748.33**	**93,771,670.84**	**149,839,836.72**	**28,128,282.69**	**121,711,554.03**

（2）坏账准备

本公司对应收账款，无论是否存在重大融资成分，均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

2025 年 12 月 31 日，组合计提坏账准备

组合——账龄组合

账龄	2025年12月31日		
	账面余额	整个存续期预期信用损失率(%)	坏账准备
1年以内	85,354,272.74	5.00	4,267,713.64
1至2年	10,847,796.38	10.00	1,084,779.64
2至3年	2,804,644.10	30.00	841,393.23
3至4年	508,924.92	50.00	254,462.46
4至5年	3,521,908.35	80.00	2,817,526.68
5年以上	18,623,872.68	100.00	18,623,872.68
合计	**121,661,419.17**		**27,889,748.33**

（3）坏账准备的变动

项目	2025年1月1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	
应收账款坏账准备	28,128,282.69	-238,534.36			27,889,748.33
合计	**28,128,282.69**	**-238,534.36**			**27,889,748.33**

（4）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本报告期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款及合同资产的汇总金额126,995,293.58 元，占应收账款及合同资产期末余额合计数的比例 35.79 %，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 14,323,878.89 元。

单位名称	期末应收账款余额	期末合同资产余额	二者合并计算金额	账龄	占应收账款、合同资产期末总额合计数的比例(%)	二者合并计算坏账准备期末余额
义乌市城市投资建设集团有限公司	20,906,171.40	70,155,627.50	91,061,798.90	1年以上、1-2年、2-3年、3-4年、4-5年、5年以上	25.66	11,377,308.64
嵊州市水利水电发展有限公司	15,111,432.00	14,787.67	15,126,219.67	1年以内	4.26	756,310.98
徐州市贾汪区园林建设管理中心	7,862,221.04		7,862,221.04	1年以内、1-2年	2.22	719,875.30
浙江省永康市五金科技工业园开发有限公司	6,373,826.00		6,373,826.00	1年以内	1.80	318,691.30
义乌市民泰建设发展有限公司	5,704,774.00	866,453.97	6,571,227.97	1年以内	1.85	1,151,692.67
合计	**55,958,424.44**	**71,036,869.14**	**126,995,293.58**		**35.79**	**14,323,878.89**

2、其他应收款

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应收利息		
应收股利		
其他应收款	7,106,136.09	5,227,838.33
合计	**7,106,136.09**	**5,227,838.33**

其他应收款情况

项目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	账准备	账面价值
其他应收款	12,005,813.40	4,899,677.31	7,106,136.09	11,425,712.93	6,197,874.60	5,227,838.33

（1）坏账准备

A. 2025 年 12 月 31 日，处于第一阶段的其他应收款坏账准备如下：

项目	账面余额	未来 12 月内预期信用损失率%	坏账准备	理由
组合计提:				
账龄组合	7,792,775.36	9.20	716,639.27	信用风险特征组合
关联方组合	30,000.00			
合计	**7,822,775.36**	**9.16**	**716,639.27**	

B．2025 年 12 月 31 日，公司无处于第二阶段的其他应收款

C．2025 年 12 月 31 日，处于第三阶段的其他应收款坏账准备如下：

项目	账面余额	整个存续期预期信用损失率%	坏账准备	理由
组合计提:				
账龄组合	4,183,038.04	100.00	4,183,038.04	信用风险特征组合
其他				
合计	**4,183,038.04**	**100.00**	**4,183,038.04**	

（2）坏账准备的变动

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025年1月1日余额	893,242.75		5,304,631.85	6,197,874.60
2025年1月1日余额在期：				
—转入第一阶段				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
本期计提	-176,603.48		-1,121,593.81	-1,298,197.29
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	**716,639.27**		**4,183,038.04**	**4,899,677.31**

（3）按款项性分类情况

款项性质	2025年12月31日	2024年12月31日
投标保证金	5,967,941.00	4,897,941.00
履约保证金	4,384,265.00	4,769,603.00
往来款	1,330,491.48	361,716.23
押金	20,000.00	768,628.00
备用金	303,115.92	627,824.70
小计	**12,005,813.40**	**11,425,712.93**
减：坏账准备	4,899,677.31	6,197,874.60
合计	**7,106,136.09**	**5,227,838.33**

（4）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	是否为关联方	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
义乌市公共资源交易中心	否	投标保证金	5,020,000.00	1年以内	41.81	251,000.00
金华大汪苗木有限公司	否	往来款	1,025,985.30	1年以内	8.55	51,299.27
义乌市人民政府福田街道办事处	否	履约保证金	753,880.00	2-3年、5年以上	6.28	725,880.00
温州龙湾沙城工业区	否	履约保证金	695,000.00	5年以上	5.79	695,000.00
金华市公共资源交易中心浦江分中心	否	投标保证金	600,000.00	5年以上	5.00	600,000.00
合计			**8,094,865.30**		**67.43**	**2,323,179.27**

3、长期股权投资

（1）长期股权投资分类

项目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	30,500,000.00		30,500,000.00	15,500,000.00		15,500,000.00

（2）对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
义乌大网数字科技有限公司	500,000.00			500,000.00
义乌新天地美丽乡村建设开发有限公司	15,000,000.00	15,000,000.00		30,000,000.00
减：长期股权投资减值准备				
合计	**15,500,000.**	**15,000,000.00**		**30,500,000.00**

	00			

4、营业收入及营业成本

（1）营业收入及成本列示如下：

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	358,075,475.77	329,882,212.43	270,641,331.89	247,275,975.58
其他业务	91,428.57	166,357.00	472,519.45	204,470.04
合计	**358,166,904.34**	**330,048,569.43**	**271,113,851.34**	**247,480,445.62**

（2）主营业务收入及成本（分产品）列示如下：

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
园林绿化	61,400,474.34	57,045,342.65	58,522,511.37	53,774,446.50
市政工程	288,493,362.90	265,112,554.55	206,036,548.60	188,042,787.31
古建筑维护	8,181,638.53	7,724,315.23	6,082,271.92	5,458,741.77
合计	**358,075,475.77**	**329,882,212.43**	**270,641,331.89**	**247,275,975.58**

（3）营业收入及成本收入确认时间列示如下：

项目	工程建造	景观设计	租金收入	合计
在某一时段内确认收入	358,075,475.77			358,075,475.77
在某一时点确认收入			91,428.57	91,428.57
合计	**358,075,475.77**		**91,428.57**	**358,166,904.34**

（5）本年度作为出租人相关损益情况列示如下：

经营租赁：	
租赁收入	91,428.57
其中：与未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入	

十六、补充资料

（一）非经常性损益

1．当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	82,462.83	
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	140,000.00	本年收到的质量奖创新奖
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有		

交易性金融资产、交易性金融负债、衍生金融资产、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债、衍生金融资产、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-114,512.97	捐赠、赞助支出、罚款
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
非经常性损益总额	107,949.86	
减：非经常性损益的所得税影响数	62,390.71	
非经常性损益净额	45,559.15	
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数		
归属于公司普通股股东的非经常性损益	**45,559.15**	

2．公司根据定义和原则将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2023 年修订）》列举的非经常性损益项目界定为经常性损益情况

项目	涉及金额	原因
个税手续费	3,106.86	经常性损益

（二）净资产收益率及每股收益

（1）明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	5.95	0.07	0.07
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	5.91	0.07	0.07

（2）加权平均净资产收益率的计算过程

项目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	7,294,074.81
非经常性损益	B	45,559.15
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	7,248,515.66
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	118,976,432.32
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G	100,880,000.00
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	
报告期月份数	K	12.00

加权平均净资产	L= D+A/2+ E×F/K-G×H/K	122,623,469.73
加权平均净资产收益率	M=A/L	5.95%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	N=C/L	5.91%

3、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

（1）基本每股收益的计算过程

项目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	7,294,074.81
非经常性损益	B	45,559.15
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	7,248,515.66
期初股份总数	D	100,880,000.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	
发行在外的普通股加权平均数	L=D+E+F×G/K-H×I/K-J	100,880,000.00
基本每股收益	M=A/L	0.07
扣除非经常损益基本每股收益	N=C/L	0.07

（2）稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

春晗环境建设股份有限公司

2026 年 4 月 27 日

附件会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

（一） 会计数据追溯调整或重述情况

□会计政策变更□会计差错更正 □其他原因 √不适用

（二） 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

□适用√不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	82,462.83
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	140,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	0
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债、衍生金融资产、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债、衍生金融资产、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	0
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-114,512.97
非经常性损益合计	107,949.86
减：所得税影响数	62,390.71
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	45,559.15

三、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用√不适用