2026年11月12日 星期四
制作：董春云 电话：010-83251716 E-mail:zqrb9@zqrb.sina.net
证券日报

（上接D13版）

2、2026年6月末，公司合同资产前十大对手方的主要明细情况

单位：万元

序号	单位名称	合同资产余额	合同资产减值计提或转回	成立时间	是否与公司存在关联关系	合作年限	交易背景
1	青岛海明城市发展有限公司	15,620.05	-906.76	2018/1/2	否	4年	房屋建筑、市政、装饰装修
2	青岛上合城市更新集团有限公司	13,580.60	44.35	2019/11/28	否	6年	房屋建筑、市政、设计
3	青岛市崂山区中韩街道中韩社区居民委员会	10,739.66	-107.12	不适用	否	3年	房屋建筑
4	中建青岛投资建设有限公司	10,040.04	-13.86	2017/5/26	否	3年	房屋建筑
5	莱西市财通投资发展有限公司	6,191.16	0.41	2020/6/19	否	4年	设计、市政
6	青岛财发城市建设发展有限公司	5,091.63	93.99	2021/11/25	否	4年	房屋建筑、市政、设计
7	青岛少海人力资源管理有限公司	4,828.74	-40.25	2019/6/26	否	5年	房屋建筑、市政
8	青岛市城阳区流亭街道东女姑山社区居民委员会	4,773.48	24.81	不适用	否	8年	房屋建筑
9	青岛恒福旅游开发有限公司	3,521.16	-8.13	2019/9/12	否	3年	房屋建筑
10	青岛青铁广营置业有限公司	3,469.46	110.31	2025/7/15	否	1年	房屋建筑
合计		77,855.98	-802.25	-			

注：合同资产减值计提或转回：正数为计提金额、负数为转回金额。

3、2026年6月末，应收账款前十大对手方账面余额、减值准备金额、当期减值计提或转回金额、账龄、本期及期后回款情况

单位：万元

序号	单位名称	应收账款余额	应收账款账龄情况				应收账款坏账准备	应收账款坏账准备计提或转回	2026年1-6月回款金额	2026年7-9月回款金额
			1年以内	1-2年	2-3年	3-4年				
1	青岛金家岭控股集团有限公司	37,184.57	25,572.15	11,612.42	-	-	2,439.85	-167.08	3,571.74	2,633.32
2	青岛海明城市发展有限公司	21,636.13	21,636.13	-	-	-	1,081.81	-210.68	11,490.40	2,720.55
3	青岛市文化和旅游局	13,874.26	-	13,843.42	30.84	-	1,393.59	693.63	-	26.09
4	青岛市崂山区中韩街道李家下庄社区居民委员会	13,243.58	-	13,243.58	-	-	1,324.36	-267.50	1,000.00	-
5	青岛城投新城开发建设有限公司	11,044.33	11,044.33	-	-	-	552.22	-57.85	1,256.91	1,095.00
6	莱西市房产发展服务中心	9,529.20	2,529.24	122.96	4,494.71	2,382.30	2,678.32	467.32	452.00	796.98
7	青岛新城环湾教育发展有限公司	7,156.45	501.94	6,654.51	-	-	690.55	-27.72	277.23	-
8	胶州市市政工程处	7,048.21	2,708.14	623.79	2,525.19	1,191.09	1,550.89	-109.79	300.56	-
9	青岛城发城市更新有限公司	6,633.77	6,633.77	-	-	-	331.69	-	-	-
10	青岛崂山生物医药健康产业有限公司	6,248.26	6,248.26	-	-	-	312.41	-3.81	4,205.13	2,018.59
合计		133,598.76	76,873.96	46,100.68	7,050.74	3,573.39	12,355.69	316.52	22,553.97	9,290.53

注：应收账款坏账准备计提或转回：正数为计提金额、负数为转回金额。

（二）2025年末，应收账款和合同资产前十大对手方的主要明细情况

1、2025年末，公司应收账款前十大对手方的主要明细情况

单位：万元

序号	单位名称	应收账款余额	成立时间	是否与公司存在关联关系	合作年限	交易背景
1	青岛金家岭控股集团有限公司	36,954.43	2010/6/4	否	7年	房屋建筑、装饰装修、市政、设计
2	青岛海明城市发展有限公司	24,805.26	2018/1/2	否	4年	房屋建筑、市政、装饰装修
3	青岛市崂山区中韩街道李家下庄社区居民委员会	16,431.92	不适用	否	3年	房屋建筑
4	青岛市文化和旅游局	13,875.92	不适用	否	5年	房屋建筑、市政、设计
5	青岛城投新城开发建设有限公司	12,201.24	2017/12/18	是	2年	房屋建筑、市政
6	青岛海唐置业有限公司	8,871.41	2018/4/25	否	7年	设计、市政、装饰装修、房屋建筑
7	青岛市崂山区中韩街道中韩社区居民委员会	7,621.56	不适用	否	2年	房屋建筑
8	莱西市房产发展服务中心	7,451.97	不适用	否	4年	房屋建筑、设计
9	青岛新城环湾教育发展有限公司	7,433.68	2011/11/10	否	3年	房屋建筑
10	青岛地铁商泉置业开发有限公司	7,148.22	2018/11/19	否	6年	设计、市政、房屋建筑
合计		142,795.61	-			

2、2025年末，公司合同资产前十大对手方的主要明细情况

单位：万元

序号	单位名称	合同资产余额	合同资产减值计提或转回	成立时间	是否与公司存在关联关系	合作年限	交易背景
1	青岛海明城市发展有限公司	33,755.23	235.79	2018/1/2	否	4年	房屋建筑、市政、装饰装修
2	青岛金家岭控股集团有限公司	16,516.82	-263.73	2010/6/4	否	7年	房屋建筑、装饰装修、市政、设计
3	青岛市崂山区中韩街道中韩社区居民委员会	12,882.08	469.64	不适用	否	2年	房屋建筑
4	青岛上合城市更新集团有限公司	12,693.50	403.55	2019/11/28	否	5年	房屋建筑、市政、设计
5	中建青岛投资建设有限公司	10,317.16	458.70	2017/5/26	否	2年	房屋建筑
6	莱西市财通投资发展有限公司	6,182.95	-65.55	2020/6/19	否	3年	设计、市政
7	青岛崂山生物医药健康产业有限公司	5,843.04	0.37	2021/4/22	否	5年	房屋建筑、装饰装修、设计
8	青岛少海人力资源管理有限公司	5,633.83	65.72	2019/6/26	否	4年	房屋建筑、市政
9	中铁建工集团有限公司	4,304.99	215.25	1990/5/25	否	6年	装饰装修
10	青岛市城阳区流亭街道东女姑山社区居民委员会	4,277.21	-59.19	不适用	否	7年	房屋建筑
合计		112,406.81	1,460.55	-			

注：合同资产减值计提或转回：正数为计提金额、负数为转回金额。

3、2025年末，应收账款前十大对手方账面余额、减值准备金额、当期减值计提或转回金额、账龄、期后回款情况

单位：万元

序号	单位名称	应收账款余额	应收账款账龄情况						应收账款坏账准备	应收账款坏账准备计提或转回	2026年1-6月回款金额	2026年7-9月回款金额
			1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上				
1	青岛金家岭控股集团有限公司	36,954.43	21,770.26	15,184.17	-	-	-	-	2,606.93	1,071.86	3,571.74	2,633.32
2	青岛海明城市发展有限公司	24,805.26	23,760.77	1,044.49	-	-	-	-	1,292.49	349.04	11,490.40	2,720.55
3	青岛市崂山区中韩街道李家下庄社区居民委员会	16,431.92	1,026.70	15,405.22	-	-	-	-	1,591.86	430.88	1,000.00	-
4	青岛市文化和旅游局	13,875.92	13,752.56	123.35	-	-	-	-	699.96	692.30	-	26.09
5	青岛城投新城开发建设有限公司	12,201.24	12,201.24	-	-	-	-	-	610.06	507.22	1,256.91	1,095.00
6	青岛海唐置业有限公司	8,871.41	1.62	381.52	7,477.88	1,010.38	-	-	2,786.79	1,360.27	5,149.49	-
7	青岛市崂山区中韩街道中韩社区居民委员会	7,621.56	7,621.56	-	-	-	-	-	381.08	284.25	15,300.28	1,059.12
8	莱西市房产发展服务中心	7,451.97	0.00	122.96	7,329.01	-	-	-	2,211.00	1,232.66	452.00	796.98
9	青岛新城环湾教育发展有限公司	7,433.68	501.94	6,931.75	-	-	-	-	718.27	93.74	277.23	-983.64
10	青岛地铁商泉置业开发有限公司	7,148.22	-	1,138.36	5,933.07	39.66	-	37.12	1,950.71	1,227.57	2,500.00	701.24
合计		142,795.61	80,636.66	40,331.82	20,739.96	1,050.04	-	37.12	14,849.15	7,249.80	40,998.05	8,048.65

注：应收账款坏账准备计提或转回：正数为计提金额、负数为转回金额。

（三）2026年6月末，应收账款和合同资产前十大对手方的项目情况

1、2026年6月末，公司应收账款和合同资产前十大对手方的项目情况

单位：个

序号	客户名称	项目状态	项目数量	交易背景	项目建设进度	合同约定回款比例
1	青岛金家岭控股集团有限公司	在建	5	房屋建筑、市政	29%-99%	50%-75%
		完工未结算	4	房屋建筑、设计	82%-100%	50%-85%
		完工已结算	8	房屋建筑、市政、设计、装饰装修	100%	85%-100%
		小计	17	-	-	-
2	青岛海明城市发展有限公司	在建	23	房屋建筑、市政、装饰装修	1%-99%	10%-85%
		完工未结算	8	房屋建筑、市政、装饰装修	100%	70%-85%
		完工已结算	9	房屋建筑、装饰装修	100%	80%-97%
		小计	40	-	-	-
3	青岛市崂山区中韩街道中韩社区居民委员会	在建	1	房屋建筑	77%	65%
		完工未结算	1	房屋建筑	100%	65%
		小计	2	-	-	-
4	青岛上合城市更新集团有限公司	在建	1	房屋建筑	80%	75%
		完工未结算	1	设计	90%	60%
		完工已结算	2	市政	100%	100%
		小计	4	-	-	-
5	青岛市崂山区中韩街道李家下庄社区居民委员会	完工未结算	3	房屋建筑	100%	85%
		完工已结算	1	房屋建筑	100%	97%
		小计	4	-	-	-
6	青岛市文化和旅游局	完工未结算	3	房屋建筑、市政、设计	90%-100%	70%-80%
7	青岛城投新城开发建设有限公司	在建	1	市政	64%	90%
		完工未结算	3	房屋建筑、市政	100%	60%-90%
		完工已结算	2	市政	100%	100%
		小计	6	-	-	-
8	青岛崂山生物医药健康产业有限公司	在建	4	房屋建筑、装饰装修	57%-85%	50%-80%
		完工未结算	2	设计	90%	60%
		完工已结算	1	设计	100%	100%
		小计	7	-	-	-
9	中建青岛投资建设有限公司	在建	1	房屋建筑	53%	85%
10	莱西市房产发展服务中心	在建	1	房屋建筑	80%	80%
		完工未结算	7	房屋建筑、设计	82%-100%	80%
		小计	8	-	-	-
11	青岛海唐置业有限公司	完工未结算	7	设计、房屋建筑	73%-100%	0%-95%
		完工已结算	6	市政、装饰装修	100%	97%-100%
		小计	13	-	-	-
12	青岛新城环湾教育发展有限公司	完工已结算	1	房屋建筑	100%	100%
13	青岛地铁商泉置业开发有限公司	完工未结算	4	设计、市政、房屋建筑	82%-100%	90%-98%
		完工已结算	1	市政	100%	100%
		小计	5	-	-	-
14	莱西市财通投资发展有限公司	在建	1	市政	91%	60%
		完工未结算	1	设计	90%	60%
		小计	2	-	-	-
15	青岛少海人力资源管理有限公司	在建	2	市政、房屋建筑	3%、21%	60%、40%
16	中铁建工集团有限公司	在建	4	装饰装修	18%-75%	65%-70%
		完工未结算	3	装饰装修	100%	80%
		完工已结算	1	装饰装修	100%	100%
		小计	8	-	-	-
17	青岛市城阳区流亭街道东女姑山社区居民委员会	在建	1	房屋建筑	99%	90%
33	青岛国际文化智慧产业园区基础设施配套二期工程	8,815.15	4,940.83	67%	90%	4,218.47	4,147.46	71.01
34	青钢钢渣厂厂区裸露地块铺设细尘网(基础设施)	36.16	33.18	100%	100%	36.16	-	36.16
35	莱西市2023年老旧街区环境提升工程(设计施工总承包)四标段	8,254.35	7,311.23	100%	80%	6,800.00	5,605.00	1,195.00
36	莱西市2021年老旧小区环境提升工程五标段至七标段(设计-施工总承包)5标段	4,523.96	4,093.59	100%	80%	4,462.01	3,500.00	54.14
37	莱西市2021年老旧小区环境提升工程一标段至四标段(设计-施工总承包)1标段	4,504.94	4,076.24	100%	80%	4,443.11	3,500.00	39.02
38	莱西市2021年老旧小区环境提升工程五标段至七标段(设计-施工总承包)6标段	4,176.51	3,779.57	100%	80%	4,119.73	3,200.00	80.32
39	胶州市李哥庄三电小学新建项目	17,915.60	17,540.14	100%	100%	19,118.76	13,085.08	6,033.68
40	市政-胶州市胶州路(朱诸路至海尔大道)改建工程设计施工总承包3标段	16,339.95	10,411.56	100%	100%	11,348.61	5,800.40	5,548.21
41	青岛生物医药协同创新中心设施完善工程(内装)	4,960.69	3,013.32	93%	80%	2,076.00	1,698.96	377.03
42	市政-胶州市海尔大道改建提升工程-管线工程、交通工程等设计施工总承包	30,090.66	18,599.57	100%	100%	20,273.52	18,942.74	1,330.78
43	市政-胶州市杭州路改建提升工程设计施工总承包二标段	22,207.54	17,344.32	100%	100%	18,905.31	14,754.82	4,150.49
44	上合国际绿色农产品国际博览中心一期设计	1,264.30	1,073.46	90%	60%	758.58	350.00	408.58
45	红岛控制中心项目	46,738.52	29,129.63	70%	85%	20,807.65	19,348.49	1,459.16
46	市政-月湖公园改造提升工程(设计施工总承包)	13,898.63	11,324.24	92%	60%	5,690.87	4,850.49	840.38
47	张村河南岸公共停车场工程(全过程工程咨询服务)	1,230.22	1,044.53	90%	70%	861.16	45.09	816.06
48	青岛恒大文化旅游城6#地块精装工程	11,350.72	9,044.06	87%	85%	6,019.96	5,720.14	172.00
49	青岛恒大文化旅游城6#地块一期铝合金门窗安装及购销工程	2,040.54	1,821.29	100%	80%	2,036.20	1,546.30	82.66
合计		345,337.70	253,198.70	-	-	227,946.73	164,953.67	43,152.43

2026年6月末，应收账款和合同资产前十大对手方的项目中涉及逾期应收的合计13家客户，对应项目共计49个，应收账款余额合计227,946.73万元，已回款金额164,953.67万元，回款率为72.37%，逾期应收金额为43,152.43万元。

（四）2025年末，应收账款和合同资产前十大对手方的项目情况

2025年末，公司应收账款和合同资产前十大对手方的项目情况如下：

单位：个

序号	客户名称	项目状态	项目数量	交易背景	项目建设进度	合同约定回款比例
1	青岛金家岭控股集团有限公司	在建	5	房屋建筑、市政	29%-99%	50%-75%
		完工未结算	4	房屋建筑、设计	82%-100%	50%-85%
		完工已结算	8	房屋建筑、市政、设计、装饰装修	100%	85%-100%
		小计	17	-	-	-
2	青岛海明城市发展有限公司	在建	23	房屋建筑、市政、装饰装修	1%-99%	10%-85%
		完工未结算	8	房屋建筑、市政、装饰装修	100%	70%-85%
		完工已结算	9	房屋建筑、装饰装修	100%	80%-97%
		小计	40	-	-	-
3	青岛市崂山区中韩街道中韩社区居民委员会	在建	1	房屋建筑	77%	65%
		完工未结算	1	房屋建筑	100%	65%
		小计	2	-	-	-
4	青岛上合城市更新集团有限公司	在建	1	房屋建筑	80%	75%
		完工未结算	1	设计	90%	60%
		完工已结算	2	市政	100%	100%
		小计	4	-	-	-
5	青岛市崂山区中韩街道李家下庄社区居民委员会	完工未结算	3	房屋建筑	100%	85%
		完工已结算	1	房屋建筑	100%	97%
		小计	4	-	-	-
6	青岛市文化和旅游局	完工未结算	3	房屋建筑、市政、设计	90%-100%	70%-80%
7	青岛城投新城开发建设有限公司	在建	1	市政	64%	90%
		完工未结算	3	房屋建筑、市政	100%	60%-90%
		完工已结算	2	市政	100%	100%
		小计	6	-	-	-
8	青岛崂山生物医药健康产业有限公司	在建	4	房屋建筑、装饰装修	57%-85%	50%-80%
		完工未结算	2	设计	90%	60%
		完工已结算	1	设计	100%	100%
		小计	7	-	-	-
9	中建青岛投资建设有限公司	在建	1	房屋建筑	53%	85%
10	莱西市房产发展服务中心	在建	1	房屋建筑	80%	80%
		完工未结算	7	房屋建筑、设计	82%-100%	80%
		小计	8	-	-	-
11	青岛海唐置业有限公司	完工未结算	7	设计、房屋建筑	73%-100%	0%-95%
		完工已结算	6	市政、装饰装修	100%	97%-100%
		小计	13	-	-	-
12	青岛新城环湾教育发展有限公司	完工已结算	1	房屋建筑	100%	100%
13	青岛地铁商泉置业开发有限公司	完工未结算	4	设计、市政、房屋建筑	82%-100%	90%-98%
		完工已结算	1	市政	100%	100%
		小计	5	-	-	-
14	莱西市财通投资发展有限公司	在建	1	市政	91%	60%
		完工未结算	1	设计	90%	60%
		小计	2	-	-	-
15	青岛少海人力资源管理有限公司	在建	2	市政、房屋建筑	3%、21%	60%、40%
16	中铁建工集团有限公司	在建	4	装饰装修	18%-75%	65%-70%
		完工未结算	3	装饰装修	100%	80%
		完工已结算	1	装饰装修	100%	100%
		小计	8	-	-	-
17	青岛市城阳区流亭街道东女姑山社区居民委员会	在建	1	房屋建筑	99%	90%

2025年末，应收账款及合同资产前十大对手方合计17家客户，对应项目共计124个，其中：在建项目45个、完工未结算项目47个、完工已结算项目32个。

二、结合问题（1）、以及减值测试方法、关键假设、同行业可比公司情况、对手方资信情况、履约能力、公司期末及期后回款情况等，说明本期大额转回减值损失的原因及合理性，以及前期减值计提是否充分、合理

（一）应收账款、合同资产的减值准备计提情况

1、2025年末、2026年6月末，公司应收账款余额及坏账准备情况

2025年末、2026年6月末，公司应收账款余额及坏账准备情况如下：

单位：万元

类别	2026年6月末		2025年末	
	应收账款余额	坏账准备	应收账款余额	坏账准备
按单项计提	26,581.22	26,581.22	27,372.47	27,372.47
按账龄组合计提	507,741.89	89,979.39	509,256.69	99,487.60
合计	534,323.12	116,560.61	536,629.16	126,860.07

2025年末、2026年6月末，公司应收账款余额分别为536,629.16万元和534,323.12万元，坏账准备金额分别为126,860.07万元和116,560.61万元。

2、2025年末、2026年6月末，公司合同资产余额及减值准备情况

2025年末、2026年6月末，公司合同资产余额及减值准备情况如下：

单位：万元

类别	2026年6月末		2025年末	
	合同资产余额	减值准备	合同资产余额	减值准备
按单项计提	2,843.54	2,843.54	3,333.23	3,333.23
按账龄组合计提	202,391.36	10,119.57	227,509.54	11,375.48
合计	205,234.89	12,963.10	230,842.77	14,708.71

2025年末、2026年6月末，公司合同资产余额分别为230,842.77万元和205,234.89万元，减值准备金额分别为14,708.71万元、12,963.10万元。

（二）应收账款减值测试方法、关键假设

1、公司对于应收账款以预期信用损失为基础确认损失准备

各期末，公司对于客观证据表明存在减值的应收账款单独进行减值测试，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收账款，公司划分为账龄组合，在组合基础上计算预期信用损失，计提比例如下：

账龄	计提比例
1年以内	5.00%
1-2年	10.00%
2-3年	30.00%
3-4年	50.00%
4-5年	80.00%
5年以上	100.00%

2、公司计提应收账款坏账准备过程中，结合对手方资信情况、履约能力、应收账款余额占比等因素，综合评估坏账准备计提的充分性

2026年6月末，公司应收账款及合同资产余额按客户类型分类的情况如下：

单位：万元

客户类型	应收账款余额	占比	合同资产余额	占比
政府机构及平台	252,213.46	47.21%	116,713.28	56.87%
国有企业	166,181.65	31.10%	50,359.31	24.54%
民营企业-上市公司	37,097.63	6.94%	6,124.02	2.98%
其他	78,830.37	14.75%	32,038.28	15.61%
合计	534,323.12	100.00%	205,234.89	100.00%

2026年6月末，公司应收账款及合同资产客户主要系政府机构及平台、国有企业、民营企业-上市公司、其他等。上述客户应收账款余额分别为252,213.46万元、166,181.65万元、37,097.63万元和78,830.37万元，其中政府机构及平台、国有企业、民营企业-上市公司等整体信用状况较好的客户的应收账款余额合计占期末应收账款余额的比例为85.25%，占比较高，主要系公司在承接业务初期，除评估订单规模及盈利水平外，亦综合考虑客户类型、客户资信情况、客户履约能力及偿付能力等因素，优先与优质客户开展业务合作，以防范大额坏账风险。

公司与客户开展业务合作过程中，从客户类型来看，政府机构及平台、国有企业等客户的信用等级较高，资信情况较好，回款周期虽有所延长，但总体坏账风险较低；此外，民营上市公司通常具备较强的履约能力及偿付能力，坏账风险亦相对较低。

3、公司计提坏账准备时，重点关注应收账款是否存在长账龄持续延长、大幅增长的情形，以此判断应收账款回收状况是否整体良好

最近三年及一期末，公司应收账款余额及账龄情况如下表所示：

单位：万元

账龄	2026年6月末	2025年末	2024年末	2023年末
1年以内	268,757.80	231,977.64	237,235.60	282,275.75
1-2年	115,157.99	124,619.48	141,133.82	94,508.12
2-3年	69,404.51	90,958.57	57,594.29	65,360.16
3年以内小计	453,320.30	447,555.69	435,963.71	442,144.03
3-4年	33,935.39	37,542.88	38,861.68	30,395.51
4-5年	16,958.15	23,850.05	19,089.67	18,374.16
5年以上	30,109.29	27,680.53	20,879.20	14,956.54
3年以上小计	81,002.83	89,073.46	78,830.55	63,726.21
合计	534,323.12	536,629.16	514,794.26	505,870.24

最近三年及一期末，公司应收账款账龄3年以上的金额分别为63,726.21万元、78,830.55万元、89,073.46万元和81,002.83万元，占比分别为12.60%、15.31%、16.60%和15.16%，占比保持相对稳定，未出现长账龄款项大幅增加的情形，整体回款状况良好，坏账风险相对较低，应收账款回收情况整体可控。

4、采用历史迁徙率法测算公司的应收账款坏账损失率

账龄	2026年6月末	2025年末
1年以内	4.25%	6.05%
1-2年	10.27%	13.60%
2-3年	14.86%	21.34%
3-4年	27.00%	35.96%
4-5年	73.50%	65.73%
5年以上	100.00%	100.00%
综合	18.30%	22.23%

历史迁徙率计提比例相关假设如下：该方法假设账龄5年以上的应收账款按100.00%计提坏账。由于公司5年以上长账龄应收账款整体具备一定的可回收性，且公司存在收回5年以上长账龄的情形，因此该历史迁徙率相较于以前年度实际回款情况存在一定高估。

2025年末、2026年6月末，公司按照历史迁徙率测算的应收账款坏账综合计提比例分别为22.23%和18.30%；公司实际执行的应收账款坏账计提比例分别为23.64%和21.81%，高于历史迁徙率模型测算结果，因此公司应收账款坏账计提较为谨慎。

5、公司与同行业可比公司的应收账款坏账计提政策对比

同行业可比公司金蝶蝶、江河集团除对已有客观证据表明发生减值的应收账款、合同资产单独计提减值外，其余款项均划分至账龄组合计提坏账准备，与公司应收账款坏账计提政策一致。

公司与同行业可比公司的应收账款坏账计提比例对比情况如下：

账龄	金蝶蝶	江河集团	公司
1年以内	5.00%	10.00%	5.00%
1-2年	10.00%	20.00%	10.00%
2-3年	30.00%	40.00%	30.00%
3-4年	50.00%	60.00%	50.00%
4-5年	80.00%	80.00%	80.00%
5年以上	100.00%	100.00%	100.00%

注1：可比公司数据摘自公开披露的公告；

注2：江河集团对于未到期的应收账款按5.00%的比例计提坏账准备，已到期的应收账款按上表列示的比例计提坏账准备；

注3：亚厦股份按客户类型设置差异化的坏账计提比例，未采用统一的账龄组合计提政策，故未在上表列示。

如上表所示，公司应收账款坏账计提政策与同行业可比公司金蝶蝶不存在显著差异。江河集团已到期应收款计提比例高于公司，考虑其未到期应收款按5%计提后，综合计提比例差异可控。

（三）合同资产的减值测试方法、关键假设

1、减值测试方法

公司对于合同资产以预期信用损失为基础确认损失准备。其中：对于客观证据表明存在减值的合同资产单独进行减值测试，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的合同资产，公司按5.00%计提减值准备。

2、关键假设

公司合同资产主要为在建项目已履约未结算部分，结合合同资产自身的风险特征，参考同行业可比公司合同资产减值计提方法及计提比例，确定合同资产整个存续期预期信用损失率为5.00%，按照整个存续期预期信用损失计量损失准备，期末按合同资产余额的5.00%计提预期信用损失，具体原因如下：

（1）合同资产减值风险特征

合同资产相关收款权利需达成项目验收、结算审计等约定条件后，转为应收账款。相较于应收账款，合同资产仍处于项目履约结算流程内，减值风险特征存在以下差异：

①存在履约结算相关约束。合同资产对应的项目尚未完成全部结算流程，款项确权受项目履约、项目验收、结算审计等事项影响。

②减值风险与账龄相关性较弱。合同资产预期信用损失评估聚焦减值风险，其结算进度主要与项目验收、结算审计等相关，减值风险高低与账龄的关联性较低。

③历史减值损失较低。结合公司历史减值损失经验，合同资产对应客户历史坏账发生较少，对应的预期减值损失水平较低。

（2）公司与同行业可比公司的合同资产减值准备计提比例对比

公司与同行业可比公司合同资产减值准备计提情况具体如下：

单位：万元

期间	金蝶蝶			江河集团			公司		
	账面余额	减值准备	计提比例	账面余额	减值准备	计提比例	账面余额	减值准备	计提比例
2026年6月末	916,744.31	45,835.02	5.00%	340,037.28	17,001.97	5.00%	202,391.36	10,119.57	5.00%
2025年末	886,101.30	44,302.78	5.00%	320,189.06	16,014.37	5.00%	227,509.54	11,375.48	5.00%

注1：可比公司数据摘自公开披露的公告；

由上表可知，公司合同资产按5.00%计提减值准备，与同行业可比公司金蝶蝶、江河集团一致，符合行业惯例。

（四）应收账款、合同资产减值情况

1、公司对单项计提减值的判断

最近一年及一期末，公司通过国家企业信用信息公示系统、企查查、天眼查等公开渠道查询客户资信情况、履约能力，并结合业务合作过程中掌握的客户信息，对存在客观减值证据的客户单独计提减值准备，其对应的应收账款、合同资产情况如下：

单位：万元

项目	2026年6月末	2025年末
应收账款	26,581.22	27,372.47
合同资产	2,843.54	3,333.23
合计	29,424.76	30,705.70

2026年6月末，公司单项计提坏账的应收账款余额26,581.22万元，累计计提坏账准备26,581.22万元，计提比例100.00%。公司单项计提减值的合同资产余额2,843.54万元，累计计提减值准备2,843.54万元，计提比例100.00%。公司单项计提减值的原因主要系部分客户已被列为失信被执行人、经公司多次催收无果，其不具备偿付能力、项目结算推进缓慢，客户款项回收困难等。

2、应收账款账龄分析及坏账准备测算情况

除上述单项计提的应收账款外，公司对其余客户分析账龄，并按账龄组合计提坏账准备，最近一年末及一期末坏账准备测算情况如下：

单位：万元

项目	2026年6月末			2025年末		
	应收账款余额	计提比例	计提金额	应收账款余额	计提比例	计提金额
1年以内	267,692.74	5.00%	13,384.64	231,484.52	5.00%	11,574.23
1-2年	113,216.42	10.00%	11,321.64	122,593.01	10.00%	12,259.30
2-3年	64,199.59	30.00%	19,259.88	85,658.82	30.00%	25,697.64
3-4年	28,703.56	50.00%	14,351.78	32,287.72	50.00%	16,143.86
4-5年	11,340.62	80.00%	9,072.49	17,100.31	80.00%	13,680.25
5年以上	22,588.96	100.00%	22,588.96	20,132.32	100.00%	20,132.32
账龄组合小计	507,741.89	17.72%	89,979.39	509,256.69	19.54%	99,487.60
单项计提	26,581.22	100.00%	26,581.22	27,372.47	100.00%	27,372.47
合计	534,323.12	21.81%	116,560.61	536,629.16	23.64%	126,860.07

（五）公司与同行业可比公司的应收账款、合同资产的减值准备计提情况对比

1、公司与同行业可比公司应收账款减值准备计提情况对比

2026年6月