（上接A15版）

收款形成及长期挂账的原因和合理性，以及是否存在款项实际流向潜在关联方的情形。

问题5.1列示近两年应收账款和合同资产的主要明细情况，包括但不限于前十大对手方名称及关联关系、成立时间、合作年限、交易背景、账面余额、减值准备金额、当期减值计提或转回金额、账龄、项目建设进度和结算进度、合同约定的回款安排、是否存在逾期建设或回款等情形，并结合对手方资信情况、履约能力、期末及期后回款情况等，说明坏账计提是否充分、谨慎；是否存在前期计提不充分的情形；

公司回复：

2025年应收账款与合同资产合计余额前10大客户明细见下表（单位：万元）

客户名称	项目名称	2025建设进度	2025结算进度	2025合同资产	2025应收余额	2025应收+合同资产余额小计	2025合同资产减值准备	2025应收减值准备	2025减值准备小计	2024合同资产减值准备	2024应收减值准备	2025减值计提或转回金额
杭州大东城市基础设施建设有限公司	杭州江东大道提升改造工程（滨江二路西段-河庄大道）及地下综合管廊、江东大道提升改造工程（青六路东-苏绍高速）及地下综合管廊EPC项目	100%	56%注4	109,500.48	-	109,500.48	9,234.86	-	9,234.86	6,718.14	485.20	2,031.52
河池市宜州区城乡建设管理所	河池市宜州区老城区主干道修复提升工程	100%	97%	430.18	-	430.18	129.05	-	129.05	43.02	-	86.03
	河池市宜州区环城道路及景观提升建设工程（EPC）及设计	93%	21%	36,187.80	656.89	36,844.69	15,647.68	656.89	16,304.57	7,563.19	184.25	8,557.13
洛阳西苑国有资本投资有限公司	秦岭防洪渠生态修复工程	60%	17%	31,824.04	50.00	31,874.04	3,350.81	15.00	3,365.81	1,674.61	275.00	1,416.20
通海天润农林开发有限公司	通海县杞麓湖流域农村生活污水治理工程EPC项目	99%	17%	31,125.60	638.11	31,763.71	2,978.00	63.81	3,041.81	1,452.37	55.08	1,534.36
昆明弗莱顿国际教育发展有限公司	昆山加拿大国际学校三期工程	100%	46%	24,463.14	-	24,463.14	1,029.00	-	1,029.00	187.35	-	841.65
周口市川汇城投资有限公司	周口市沙颍文化产业园配套工程项目	100%	13%	24,302.98	-	24,302.98	4,537.81	-	4,537.81	2,266.54	49.50	2,221.77
华宁县国有资产经营有限责任公司	盘溪镇滨江休闲经济带建设项目	39%	64%	2,312.87	-	2,312.87	311.23	-	311.23	153.59	-	157.64
	华宁县龙潭河流域水环境综合项目建设工程勘察设计与施工工程总承包（EPC）	86%	35%	17,267.38	4,102.70	21,370.08	1,971.97	1,230.81	3,202.78	979.24	442.18	1,781.36
淮安市白马湖湿地公园建设有限公司	淮安市白马湖湿地公园项目	100%	99%	801.96	25,630.51	26,432.46	383.74	23,405.29	23,789.03	10,308.60	1.00	13,479.43
江油城市投资发展有限公司	江油市靛池湿地公园建设项目勘察设计施工工程总承包（EPC）	89%	55%	17,394.59	2,140.00	19,534.59	5,128.01	1,070.00	6,198.01	1,941.20	642.00	3,614.81
中建四局第六建设有限公司	惠山新城核心区地下空间改造工程一期工程	100%	38%	8,570.31	4,000.71	12,571.02	425.83	400.07	825.90	-	282.14	543.76
	无锡市堰桥高级中学易地新建工程	100%	42%	5,047.81	1,649.50	6,697.31	252.35	164.95	417.30	-	90.55	326.75
合计：				309,229.13	38,868.42	348,097.55	45,380.34	27,006.82	72,387.16	33,287.85	2,506.90	36,592.41

注4：该项目尚未办理审计结算，我公司按照投入法根据月度实际发生成本进行归集、计算完工进度，根据合同金额及约定的付款比例与客户办理结算，因此结算进度会小于完工进度。公司各期末的项目完工进度均经过监理计量及甲方确认，项目后期审计结算没有大额审减的情况下，不会冲回2025年度收入。

2025年应收账款与合同资产合计余额前10大客户的账龄分布见下表（单位：万元）

客户名称	2025合同资产账龄划分情况						2025应收账款账龄划分情况					
	1年以内	1至2年	2至3年	3至4年	4至5年	5年以上	1年以内	1至2年	2至3年	3至4年	4至5年	5年以上
杭州大江东城市基础设施建设有限公司	8,027.23	15,623.34	35,120.70	26,670.12	24,059.09	-	-	-	-	-	-	-
河池市宜州区城乡建设管理所	-	-	-	430.18	-	-	-	-	-	-	-	-
	2,661.20	3,890.11	944.51	4,652.09	11,119.56	12,911.33	-	-	-	-	-	656.89
洛阳西苑国有资本投资有限公司	2,237.40	10,382.04	31.75	4,853.42	14,319.42	-	-	-	-	50.00	-	-
通海天润农林开发有限公司	-	80.27	2,530.67	28,514.66	-	-	-	638.11	-	-	-	-
昆山弗莱顿国际教育发展有限公司	-	5,794.30	16,757.72	1,911.12	-	-	-	-	-	-	-	-
周口市川汇城建开发有限公司	-	-	112.80	3,058.69	21,131.48	-	-	-	-	-	-	-
华宁县国有资产经营有限责任公司	-	-	81.03	1,391.90	839.95	-	-	-	-	-	-	-
	4.05	34.96	269.87	14,332.26	2,626.24	-	-	-	-	4,102.70	-	-
淮安市白马湖湿地公园建设有限公司	-	-	-	86.19	715.77	-	-	-	2,000.00	96.19	715.77	22,818.55
江油城市投资发展有限公司	-	-	31.53	48.97	15,240.67	2,073.41	-	-	-	-	2,140.00	-
中建四局第六建设有限公司	-	53.71	8,516.60	-	-	-	-	4,000.71	-	-	-	-
	-	0.76	5,047.06	-	-	-	-	1,649.50	-	-	-	-
合计：	12,929.88	35,868.49	69,444.23	85,949.60	90,052.18	14,984.74	-	6,288.32	2,000.00	4,248.89	2,855.77	23,475.44

2025年应收账款与合同资产合计余额前10大项目的交易背景及回款安排等见下表

客户名称	关联关系	成立时间	合作年限	交易背景	合同约定的回款安排	资信情况	履约能力
杭州大江东城市基础设施建设有限公司	无	2007.8.29	7年	2019年5月10日，东珠公司联合中铁18局与杭州大江东城市基础设施建设有限公司签订江东大道提升改造工程（滨江二路西段-河庄大道）及地下综合管廊、江东大道提升改造工程（青六路东-苏绍高速）及地下综合管廊EPC项目，合同金额41.20亿元，期限2019年到2025年6月份。	1、工程开工前，发包人将本工程工资性工程预付款（施工合同价款项的1%）足额拨付至工资专户，工资性工程预付款在第一个月工程进度款中扣回，当月不足，次月补足。2、工程进度款按每月进度报表由监理及发包人审核后支付，工程进度款支付额度为当月已核完成工程量的90%。3、本专项工程完成竣试后支付至合同范围内已核完成工程量的93%。4、工程竣工验收合格后，承包人按当地档案馆的要求提交竣工资料及完整的结算资料并完成竣工备案后，工程进度支付至合同范围内已核完成工程量的85%（水电费等扣款在进度款中同步扣除）。5、经结算审计后支付至审定总价的97.5%，其余25%余款作为工程质量保修金。	良好	良好
河池市宜州区城乡建设管理所	无	/	5年	2021年8月，公司与河池市宜州区城乡建设管理所签订了《河池市宜州区老城区主干道修复提升工程合同》，约定提供市政道路建设服务，合同金额14630万元，工期120天。	按计量周期内完成工程量的80%，合同外按计量周期内完成工程量的60%。工程完工，最终结算经第三方审核完成后，支付比例为最终结算价97%，结算总额的3%预留工程质量保修金。	良好	一般
	无	/	7年	2019年3月，公司与河池市宜州区城乡建设管理所签订了《河池市宜州区环城道路及景观提升建设工程（EPC）及设计合同》，约定提供市政道路建设服务，合同金额55596万元，工期730天	每月进度款按工程计量周期内完成工程量的30%支付；余款在工程验收合格后分期支付，验收合格后1年内支付实际完成量价款的20%，验收合格第2年支付实际完成量的20%（如果审计，则支付至审定价的70%）第3年支付工程审定价的15%（85%）第四年支付审定价的10%，第五年支付审定价的5%，	良好	一般
洛阳西苑国有资本投资有限公司	无	2009.03.04	4年	2022年1月24日，东珠公司与洛阳西苑国有资本投资有限公司签订了《洛阳市涧西区秦岭防洪渠提升改造项目》的合同，合同总金额796385880元，合同总工期365天	建设期间按月支付进度款，按审核确定的工程量总价的40%支付，工程完工验收后第12个月内再支付工程量总价的30%，验收合格后24个月内，再支付工程量总价的30%。	良好	较弱
通海天润农林开发有限公司	无	2021.11.29	5年	2022年2月，公司与通海天润农林开发有限公司签订了《通海县杞麓湖流域农村生活污水治理工程EPC项目合同》，约定提供雨污水治理改造工程，合同金额43053万元，工期365天。	承包人每月25日向发包人送交工程计量报表，经发包人审核后，于次月10日内向承包人支付不低于80%的进度款；项目初验后，支付至85%，结算后支付至97%；剩余3%质保金；项目初验合格后，3个月内双方结算完毕，6个月内审核完毕	良好	较弱
昆明弗莱顿国际教育发展有限公司	无	2012.01.11	4年	2021年11月20日，公司与昆山弗莱顿国际教育发展有限公司签订了《昆山加拿大国际学校三期工程合同》，约定提供工程施工服务，合同金额伍亿元整，履约期2021年至2027年	月进度款按实际完成工程量价款的50%支付，工程竣工验收合格后支付5%，工程结算设计完成支付至工程结算审定金额的90%，工程竣工验收合格后，扣除上述支付款项外的剩余款项分4年等额付清。	良好	较弱
周口市川汇城投资有限公司	无	2005.11.28	5年	2021年5月，公司与周口市川汇城建开发有限公司签订了《周口市沙颍文化产业园配套工程项目勘察-设计-施工总承包合同》，约定提供施工总承包服务，合同金额62332万元，履约期2021-至今。	竣工验收后支付至实际工程量的85%，结算审计完成后10日内支付至97%，剩余3%待质保期满经验收合格后支付，质量保证金3%待质保期，缺陷期责任期满后全额无息返还	良好	较弱
华宁县国有资产经营有限责任公司	无	1998.09.03	4年	2021年8月，公司与华宁县国有资产经营有限责任公司签订了《盘溪镇滨江休闲经济带建设项目合同》，约定提供休闲经济带配套设施建设工程，合同金额35236.61万元，工期365天。	每季度按照实际工程量进行计量，审核确认后，按照完成工程量的80%计价并付款。工程完成终验合格后15个工作日内支付至产值的85%，办理完工程结算15个工作日内支付至结算金额的95%，工程竣工决算后支付至决算金额的100%。	良好	较弱
	无	1998.09.03	4年	2021年11月，公司与华宁县国有资产经营有限责任公司签订了《华宁县龙潭河流域水环境综合项目建设工程勘察设计与施工工程总承包（EPC）合同》，约定提供水环境综合治理工程，合同金额35236.61万元，工期540天。	预付款15%，建安费：每月25日报送计量，次月10内支付不低于70%进度款，按月支付，竣工验收合格付至85%，结算付至97%，移交付至100%	良好	较弱
淮安市白马湖湿地公园建设有限公司	无	2015.1.29	12年	2014年6月份，公司与淮安市白马湖湿地公园建设有限公司签订了《淮安市白马湖湿地公园项目PPP协议：主要内容为地形整理、绿化园林景观、游客中心、雕塑及入口标志、景观小品等。合同金额10亿元。	建设单位、项目公司与东珠公司共同签署《建设工程施工合同》，确定由东珠公司承担本项目的施工任务，按照本协议约定的建设单位15%、项目公司85%比例向施工单位支付进度款。建设单位分3年对项目公司支付的85%进行收购。分期工程首期收购款为40%，第二期为30%，第三期为30%。并支付相应的固定回报。建设期利息及回购期利息。	良好	一般
江油城市投资发展有限公司	无	2014.09.02	6年	2020年5月，公司与江油城市投资发展有限公司签订了《江油市靛池湿地公园建设项目》，约定提供工程施工服务，合同金额五亿元整，履约期2020年至2025	本项目为融资建设项目，建设期不支付进度款，按照融资回购款方式支付，工程交工验收合格之日起，甲方按3:3:2:2的比例分四期返还融资款	良好	一般
中建四局第六建设有限公司	无	1952.06.08	3年	2022年12月18日，公司与中建四局第六建设有限公司签订了《惠山新城核心区地下空间改造工程》，约定提供工程施工服务，合同金额9459.07万元，履约期2022年至2025年	进度款20%，验收合格后付至60%，工程结算6个月内支付至结算价的80%，项目整体决算审计结束一年后支付至结算金额的97%，质量保证金3%，竣工验收合格一年后由乙方提出申请	良好	一般
	无	1952.06.08	3年	2023年8月，公司与中建四局第六建设有限公司签订了《无锡市堰桥高级中学易地新建工程》，约定提供工程施工服务，合同金额4979.88万元，履约期2023年至2026年	工程进度款60%，验收合格与甲方工程结算完成后支付至结算审定价的70%，余款工程结算完成后两年付清，第一年15%，第二年15%	良好	一般

2025年应收账款与合同资产合计余额前10大客户的年度回款明细见下表（单位：万元）

客户名称	2023年回款	2024年回款	2025年回款	2025期末累计回款	期后回款	2025累计提比例
杭州大江东城市基础设施建设有限公司	41,304.50	28,531.21	37,320.10	154,577.58	2,362.70	8.43%
河池市宜州区城乡建设管理所	-	-	-	14,200.00	-	30.00%
	1,233.70	2,000.00	2,904.95	10,293.96	200	44.25%
洛阳西苑国有资本投资有限公司	200	1,050.00	2,700.00	6,950.00	-	10.56%
通海天润农林开发有限公司	1,494.16	2,900.00	1,044.18	6,138.34	-	9.58%
昆山弗莱顿国际教育发展有限公司	20,376.21	325.19	2,001.03	12,363.02	228.94	4.21%
周口市川汇城建开发有限公司	500	5	500	3,901.00	1,600.00	18.67%
华宁县国有资产经营有限责任公司	-	-	-	-	-	13.46%
	633.48	700	319.07	6,133.63	243.67	14.99%
淮安市白马湖湿地公园建设有限公司	1,303.65	-	550	69,824.67	-	90.00%
江油城市投资发展有限公司	90	-	-	21,330.00	-	31.73%
中建四局第六建设有限公司	279.13	521.8	1,930.00	2,730.93	570	6.57%
	424.73	1,795.52	161.47	2,381.72	50	6.23%
合计：	67,839.56	37,828.72	49,430.80	310,824.85	5,255.31	

2024年应收账款与合同资产合计余额前10大客户明细见下表（单位：万元）

客户名称	项目名称	2024建设进度	2024结算进度	2024合同资产	2024应收余额	2024合同资产+应收账款小计	2024合同资产减值准备	2024应收账款减值准备	2024减值准备合计数	2023合同资产减值	2023应收账款减值准备	2024减值计提或转回金额
杭州大江东城市基础设施建设有限公司	杭州江东大道提升改造工程（滨江二路西段-河庄大道）及地下综合管廊、江东大道提升改造工程（青六路东-苏绍高速）及地下综合管廊EPC项目	95%	46%	131,260.50	4,852.00	136,112.50	6,718.14	485.2	7,203.34	4,223.66		2,979.68
河池市宜州区城乡建设管理所	河池市宜州区老城区主干道修复提升工程	100%		430.18	-	430.18	43.02	-	43.02	43.02		
	河池市宜州区环城道路及景观提升建设工程（EPC）及设计	86%	16%	36,456.27	368.5	36,824.77	7,563.19	184.25	7,747.44	2,888.35	110.55	4,748.54
洛阳西苑国有资本投资有限公司	秦岭防洪渠生态修复工程	56%	18%	29,586.63	2,750.00	32,336.63	1,674.61	275	1,949.61	715.97	380	853.64
昆山弗莱顿国际教育发展有限公司	昆山加拿大国际学校三期工程	100%	42%	26,298.95	-	26,298.95	187.35	-	187.35			187.35
周口市川汇城建开发有限公司	周口市沙颍文化产业园配套工程项目	49%	13%	24,307.56	495	24,802.56	2,266.54	49.5	2,316.04	1,056.80	26	1,233.24
华宁县国有资产经营有限责任公司	盘溪镇滨江休闲经济带建设项目	39%	64%	2,312.87	-	2,312.87	153.59	-	153.59	244.87		-91.28
	华宁县龙潭河流域水环境综合项目建设工程勘察设计与施工工程总承包（EPC）	86%	35%	17,263.33	4,421.77	21,685.10	979.24	442.18	1,421.42	131.31	512.18	777.93
淮安市白马湖湿地公园建设有限公司	淮安市白马湖湿地公园项目	已完工验收未审计	99%	20,972.46	10.00	20,982.46	10,308.60	1.00	10,309.60	6,131.35	1.00	4,177.25
中建四局第六建设有限公司	惠山新城核心区地下空间改造工程一期工程	已完工	38%	8,570.31	4,910.71	13,481.02	-	282.14	282.14	-	152.47	220.22
	无锡市堰桥高级中学易地新建工程	已完工	42%	5,047.81	1,810.97	6,858.78	-	90.55	90.55			
江油城市投资发展有限公司	江油市靛池湿地公园建设项目勘察设计施工工程总承包（EPC）	89%	55%	17,394.59	2,140.00	19,534.59	1,941.20	642	2,583.20	969.37	214.00	1,399.83
合计：				351,559.87	22,860.47	374,420.34	33,287.85	2,506.90	35,794.75	16,404.70	1,396.20	17,993.85

2024年应收账款与合同资产合计余额前10大客户的账龄分布见下表（单位：万元）

客户名称	合同资产账龄划分情况						应收账款账龄划分情况					
	1年以内	1至2年	2至3年	3至4年	4至5年	5年以上	1年以内	1至2年	2至3年	3至4年	4至5年	5年以上
杭州大江东城市基础设施建设有限公司	15,623.34	35,120.70	26,670.12	53,846.34	-	-	-	4,852.00	-	-	-	-
河池市宜州区城乡建设管理所	-	-	430.18	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	3,899.11	944.51	4,652.09	11,119.56	12,027.96	3,813.04	-	-	-	-	368.50	-
通海天润农林开发有限公司	80.27	2,530.67	29,047.47	-	-	-	1,101.52	-	-	-	-	-
洛阳西苑国有资本投资有限公司	10,382.04	31.75	4,853.42	14,319.42	-	-	-	-	2,750.00	-	-	-
昆山弗莱顿国际教育发展有限公司	5,794.30	16,757.72	3,746.93	-	-	-	-	-	-	-	-	-
周口市川汇城建开发有限公司	-	112.80	3,058.69	21,136.07	-	-	-	480.00	15.00	-	-	-
华宁县国有资产经营有限责任公司	-	81.03	1,391.90	839.95	-	-	-	-	-	-	-	-
	34.96	269.87	14,332.26	2,626.24	-	-	-	-	-	4,421.77	-	-
淮安市白马湖湿地公园建设有限公司	-	-	86.19	715.77	20,170.51	-	-	-	10.00	-	-	-
中建四局第六建设有限公司	53.71	8,516.60	-	-	-	-	4,178.71	732.00	-	-	-	-
	0.76	5,047.05	-	-	-	-	1,810.97	-	-	-	-	-
江油城市投资发展有限公司	-	31.53	48.97	15,240.67	2,073.41	-	-	-	-	2,140.00	-	-
合计“	35,868.49	69,444.23	88,318.22	119,844.02	34,271.88	3,813.04	7,091.20	6,064.00	2,775.00	6,561.77	368.50	0.00

应收账款及合同资产减值计提的充分性说明

公司合同资产减值准备测算过程、依据：

针对在建项目形成的已完工未结算资产，公司考虑到项目建设周期一般在2年以内，项目结算付款基本在项目完工后开始，因此2年以内的在建项目形成的合同资产不计提减值准备注5。2年以上的合同资产正常情况下已结算结转至应收账款，因此将2年以上合同资产按应收账款坏账政策计提减值准备。针对已完工验收未审计项目形成的合同资产，正常情况下已结算结转至应收账款，因此按应收账款坏账政策计提减值准备。针对工程质量保证金，根据历史经验，发生质量问题扣减质量保证金的情况较少，质量保证金跟应收账款一样，发生的基本上是信用风险，因此也按照应收账款坏账政策计提减值准备。公司应收账款及合同资产减值准备计提的充分性尚在核查中。

注5：经查询，由于大部分同行业上市公司不曾披露各账龄阶段的合同资产减值准备计提比例，因此无法就我公司对两年之内在建项目的合同资产不计提减值准备是否符合行业惯例得出相关结论。但就可获取的相关数据可见，我公司不管是已完工未结算部分的合同资产，还是整体合同资产的减值计提比例，都远高于可获取数据的平均值，因此我公司对合同资产计提的减值准备是充分的，不存在少提、漏提合同资产减值准备的意图及实际情况。

问题5.2本期末公司5年以上应收账款账面余额6.74亿元；上年末4-5年应收账款账面余额1.08亿元，5年以上应收账款账面余额0.56亿元，说明5年以上应收账款大幅增长的原因及合理性，以前年度坏账准备计提是否充分；

公司回复：

2024年度应收账款重分类金额的账龄明细见下表（单位：万元）

客户	项目	2024重分类调整金额	2024重分类部分的账龄					2025收款
			1年以内	1至2年	2至3年	3至4年	4至5年	5年以上	
淮安市白马湖湿地公园建设有限公司	淮安市白马湖湿地公园项目	20,170.51	-	-	-	-	20,170.51	-	550.00
山东省路桥集团有限公司	青岛临港经济开发区基础设施提升工程施工总承包项目	3,061.25	-	-	-	-	3,061.25	-	-
濮阳县城市建设投资开发有限公司	濮阳龙文化公园项目	2,627.61	-	-	-	-	-	2,627.61	1,350.00
杭州萧山钱江世纪城沿江建设开发有限公司	杭州钱江世纪城沿江公园PPP项目	13,950.67	-	-	-	-	13,950.67	-	-
昆明国家高新技术产业开发区国有资产经营有限公司	昆明新城高新技术产业基地第三轮博园中央商务区景观公园（昆明之眼）建设项目	1,313.71	-	-	-	-	-	1,313.71	-	95.00
大名县住房和城乡建设局	河北大名县城北坑塘治理建设项目	18.18	-	-	-	-	18.18	-	-	-
中铁一局集团有限公司	邕江综合整治和开发利用工程	6,617.85	-	-	-	-	-	3,392.01	3,225.84	-
汉中文化旅游投资集团有限公司	汉中兴元新区天景路、康武路景观工程	437.91	-	-	-	437.91	-	-	-	-
枣阳市交通运输局	湖北枣阳枣襄一级路新建及配套建设工程施工设计总承包	1,421.64	-	-	-	-	1,421.64	-	-	-
常熟市杨园林工程有限公司（江苏杨园生态环保有限公司）	陕西省咸阳市咸平路两侧绿化景观工程C标段	573.59	-	-	-	-	-	573.59	-	-
高邮市古驿名城文化旅游开发集团有限公司	高邮市运河西堤绿化建设工程项目	1,663.16	-	-	-	-	-	-	1,663.16	-
无锡市锡山区重点工程建设管理办公室	锡东能源环保有限公司外围南区块景观绿化工程	371.02	-	-	-	-	-	371.02	-	363.39
中国雄安集团生态建设投资有限公司	雄安新区2019年植树造林项目（春季）设计施工总承包	871.93	-	-	-	-	-	871.93	-	89.51
云南能投燃达建设集团有限公司	王家堆湿地建设工程	2,231.59	-	-	5.27	7.56	1,767.16	451.60	-	-
邓州市城乡建设开发有限公司	邓州市穰邓大道等道路两侧绿化EPC项目（一标段EPC项目）	7,867.91	-	-	-	-	7,867.91	-	350.00
杭州萧山环境投资发展有限公司	钱江世纪城机场路及铁路沿线景观带工程三标段：机场路绿廊三期机场路以北	41.09	-	-	41.09	-	-	-	41.09
	合计数	63,239.62	-	-	46.36	1,867.11	50,296.69	11,029.46	2,838.99

2025年度应收账款重分类金额的账龄明细见下表（单位：万元）

客户	项目	2025重分类调整	2025重分类部分的账龄					
			1年以内	1至2年	2至3年	3至4年	4至5年	5年以上
山东路桥集团有限公司	青岛临港经济开发区基础设施提升工程施工总承包项目	3,158.99						3,158.99
杭州萧山钱江世纪城沿江建设开发有限公司	杭州钱江世纪城沿江公园PPP项目	3,672.81						3,672.81
昆明国家高新技术产业开发区国有资产经营有限公司	昆明新城高新技术产业基地第三轮博园中央商务区景观公园（昆明之眼）建设项目	1,318.71						1,318.71
中铁一局集团有限公司	邕江综合整治和开发利用工程	919.37						919.37
汉中文化旅游投资集团有限公司	汉中兴元新区天景路、康武路景观工程	437.91					437.91	
江苏杨园生态环保有限公司	陕西省咸阳市咸平路两侧绿化景观工程C标段	9.40						9.4
中国雄安集团生态建设投资有限公司	雄安新区2019年植树造林项目（春季）设计施工总承包	653.43						653.43
云南能投燃达建设集团有限公司	王家堆湿地建设工程	2,231.59			5.27	7.56		2,218.76
邓州市城乡建设开发有限公司	邓州市穰邓大道等道路两侧绿化EPC项目（一标段EPC项目）	2,740.41						2,740.41
河池市宜州区城乡建设管理所	河池市宜州区老城区主干道修复提升工程	430.18				430.18		
武功县有邵置业有限责任公司	西安武功县市政景观绿化工程	602.89					602.89	
德令哈土地矿产资源开发建设有限公司	青海蕃集乡陶斯图村草原恢复治理项目	170.29						170.29
	合计数	16,345.98				435.45	1,048.36	14,862.17

公司2024年度将以上已验收未审计项目结算超过开票或收款的部分，在报表上将其从应收账款重分类至合同资产，重分类金额为6.32亿元，其中4年以上部分为6.13亿元。若2025年延续此重分类方法，扣除2025年度收款0.28亿元，2025年度从应收账款重分类至合同资产的5年以上账龄部分金额为5.85亿元。

2025年度根据新准则仅将以上项目的质保金部分重分类至合同资产，重分类金额为1.63亿元，其中5年以上部分为1.49亿元，由此造成2025年度应收账款5年以上部分增加4.64亿元（5.85-1.49=4.36亿元）。

另公司在2024年末应收长葛市双泪河国家湿地公园管理中心的余额5930.70万元，账龄4-5年，2025年度没有回款，账龄变为5年以上。

综上，造成了报表附注5年以上应收款大幅增加。公司已验收项目的余额不论是在应收账款还是合同资产均按应收账款的坏账政策计提减值。

问题5.3列示其他应收款和长期应收款的前五大对手方名称及关联关系，成立时间、合作年限、交易背景、账面余额、减值准备金额、当期减值计提或转回金额、账龄，并结合对手方资信情况、履约能力、期末及期后回款情况等，说明坏账计提是否充分、谨慎；说明其他应收款中昆山弗莱顿账龄已达2-5年，但未计提减值的原因及合理性；结合东兰县绿珠坡豪湖建设开发有限公司历史股东变化情况，说明该项其他应收款形成及长期挂账的原因和合理性，以及是否存在款项实际流向潜在关联方的情形。

公司回复：

2025年末其他应收款余额前五大客户明细见下表（单位：万元）

客户	2025其他应收款余额	账龄划分						2025年坏账准备金额	2024年坏账准备金额	2025减值计提或转回金额
		1年以内	1至2年	2至3年	3至4年	4至5年	5年以上			
东兰县绿珠坡豪湖建设开发有限公司	7,100.00	3,000.0	-	-	-	-	4,100.0	560.00	410.00	150.00
昆山弗莱顿国际教育发展有限公司	4,750.00	-	-	1,500.0	500.00	2,750.00	-	-	-	-
江油城市投资发展有限公司	3,311.11	-	-	-	-	811.11	2,500.0	2,905.56	1,493.33	1,412.22
丘北县兴宇城镇化投资开发有限公司	1,600.00	-	-	-	1,600.0	-	-	480.00	160.00	320.00
淄博鹰扬文化产业发展有限公司	550.00	-	-	-	550.00	-	-	-	-	-

25年其他应收款前5大客户	关联关系	成立时间	合作年限	交易背景	资信情况	履约能力	期末及期后回款情况
东兰县绿珠坡豪湖建设开发有限公司	无	2016.11	10年	2016年8月，公司与东兰县林业局签订了《东兰县坡豪湖生态保护与旅游建设PPP项目合同》，合同金额24537万元，履约期10年。	良好	一般	0
昆山弗莱顿国际教育发展有限公司	无	2012-1-11	4年	2021年11月20日，公司与昆山弗莱顿国际教育发展有限公司签订了《昆山加拿大国际学校二期工程合同》，约定提供工程施工服务，合同金额伍亿元整，履约期2021年至2027年	良好	一般	0
江油城市投资发展有限公司	无	2014-9-2	6年	2020年5月，公司与江油城市投资发展有限公司签订了《江油市靛池湿地公园建设项目》，约定提供工程施工服务，合同金额五亿元整，履约期2020年至2025	良好	一般	0
丘北县兴宇城镇化投资开发有限公司	无	2016.6	4年	2022年3月，公司与丘北县兴宇城镇化投资开发有限公司签订了《云南省2013-2017年城市棚户区改造省级统贷项目（七期）—丘北县东湖片区市政基础设施配套设计施工总承包工程合同》，合同金额8248.12万元，履约期720天。	良好	一般	0
淄博鹰扬文化产业发展有限公司	无	2013-10-31	4年	2021年10月，公司与淄博鹰扬文化产业发展有限公司签订了《临淄区乌河综合治理项目》，约定提供工程施工服务，合同金额13068.5万元，履约期2021年至2026年	良好	较弱	0

2025年末其他应收款余额前五大客户的合作年限、交易背景等见下表

2025年末长期应收款对应的客户明细见下表（单位：万元）

客户	25年原值	25年计提坏账	24年原值	24年计提坏账	25年坏账/合同资产减值计提	重分类至一年内到期的非流动资产			重分类至其他非流动资产			长期应收款		
						原值	减值	净值	原值	减值	净值	原值	减值	净值
母公司项目（详见下表）	67,191.62	11,802.72	73,833.83	12,478.48	-675.76	67,191.62	11,802.72	55,388.90						
四川龙门山文化旅游发展有限公司	15,568.82	2,514.01	19,129.66	1,924.34	589.67	14,823.47	2,104.62	12,718.85				745.35	409.39	335.96
洪江市林业局	6,785.80	2,198.65	11,379.74	2,585.80	-387.15	4,004.10	973.2	3,030.90	1,638.16	81.91	1,556.25	1,143.54	1,143.54	
山东水泊梁山城建投资有限公司	6,882.70	245.03	7,582.70	234.82	10.21	741.43	3.71	737.72	5,907.69	295.3	5,878.16	233.58	211.79	21.79
邓州市林业局（邓州市自然资源和规划局）	30,024.07	8,483.26	30,024.07	5,974.05	2,509.21	23,458.14	5,532.44	17,925.70	3,658.31	182.92	3,475.39	2,907.62	2,767.90	139.72
合计	126,453.01	25,243.67