



本公司董事会及全体董事保证本公告内容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法律责任。

重要内容提示：

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

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。

第三季度财务报表是否经审计

☐是√否

审计师发表非标准意见的事项

☐适用√不适用

一、主要财务数据

（一）主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币				
项目	本报告期	本报告期比上年同期增减变动幅度(%)	年初至报告期末	年初至报告期末比上年同期增减变动幅度(%)
营业收入	43,111,178.18	-46.05	214,256,044.68	-12.92
利润总额	-46,775,109.52	-235.96	-25,365,613.80	-730.30
归属于上市公司股东的净利润	-45,361,061.62	-223.92	-21,222,053.99	-633.26
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-45,360,127.06	-223.83	-21,016,762.08	-607.18
经营活动产生的现金流量净额	不适用	不适用	62,918,394.91	-58.35
基本每股收益（元/股）	-0.21	-223.53	-0.10	-600.00
稀释每股收益（元/股）	-0.21	-223.53	-0.10	-600.00
加权平均净资产收益率(%)	-5.19	减少 8.76 个百分点	-2.46	减少 2.84 个百分点
	本报告期末		上年度末	
总资产	3,222,755,863.35		3,383,354,746.14	-4.75
归属于上市公司股东的所有者权益	851,357,256.36		872,579,310.35	-2.43

注：“本报告期”指本季度初至本季度末3个月期间，下同。

（二）非经常性损益项目和金额

√适用□不适用

非经常性损益项目	本期金额	年初至报告期末金额	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	610.59	-19,617.99	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益影响较固定的政府补助除外	2,986.67	2,986.67	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	-	-	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	
对外委托理财取得的损益	-	-	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	
非货币性资产交换损益	-	-	
债务重组损益	-	-	
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如处置职工的工资等	-	-	
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响	-	-	
因回购、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	-	-	
对权益性投资的股份支付，在可行权日之后，应确认的相关公允价值变动损益	-	-	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	
交易性金融资产公允价值变动损益	-	-	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	
受托经营取得的托管费收入	-	-	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,337.32	-187,466.09	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	
减：所得税影响额	522.50	522.50	
少数股东权益影响额（税后）	672.00	672.00	
合计	-934.56	-205,291.91	

对公司将《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》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

☐适用√不适用

（三）主要会计数据、财务指标发生变动的情况、原因

√适用□不适用

项目名称	变动比例(%)	主要原因
利润总额_年初至报告期末	-730.30	第一，近年来公司依托生态环境业务核心优势，重点聚焦生态型水污染治理领域。目前，公司在项目前期水利类项目占比已占主导地位，且项目主要集中在污水处理、工业废水处理等项目，项目现场不具备正常施工条件，导致当期施工量显著减少。 第二，本年1-3季度，虽然山花项目回款不及预期，公司金口径回款规模与上年同期基本持平，公司加大对项目和供应商付款力度，特别是北京区域的新项目对账应付款比例提高，业主支付供应商金额较上年同期有所增加。综上，本年1-3季度，公司经营产生的现金流量净额较上年同期出现减少。
归属于上市公司股东的净利润_年初至报告期末	-633.26	同上
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润_年初至报告期末	-607.18	同上
经营活动产生的现金流量净额_年初至报告期末	-58.35	本年1-3季度，虽然山花项目回款不及预期，公司金口径回款规模与上年同期基本持平，公司加大对项目和供应商付款力度，特别是北京区域的新项目对账应付款比例提高，业主支付供应商金额较上年同期有所增加。综上，本年1-3季度，公司经营产生的现金流量净额较上年同期出现减少。
基本每股收益（元/股）_年初至报告期末	-600.00	主要系本报告期净利润下降所致。
稀释每股收益（元/股）_年初至报告期末	-600.00	同上
营业收入_本报告期	-46.05	第一，受应收账款影响，近年公司主动收缩外地市场，北京区域的生态修复类项目及污水处理类项目订单量下降。 第二，本报告期，北京区域水利项目占比已占主导地位，三季度北京区域项目回款，项目现场不具备正常施工条件，导致当期施工量显著减少。 第三，已完工项目收入结算节奏导致收入减少。
利润总额_本报告期	-235.96	第一，山花项目回款不及预期，项目不具备正常施工条件，3季度施工量显著减少。 第二，四季度重点推进“计划”活力项目，项目在第三季度集中验收交付，人工、材料和研发的费用同比减少，项目现场不具备正常施工条件，导致当期施工量显著减少。 第三，已完工项目收入结算节奏导致收入减少。
归属于上市公司股东的净利润_本报告期	-223.92	同上
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润_本报告期	-223.83	同上
基本每股收益（元/股）_本报告期	-223.53	同上
稀释每股收益（元/股）_本报告期	-223.53	同上

二、股东信息

（一）普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

单位：股				
报告期末普通股股东总数	17,166	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)		0
前10名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)				
股东名称	股东性质	持股数量	持股比例(%)	持有无限售条件股份数量
北京恒汇投资有限公司	境内非国有法人	84,585,900	39.96	82,175,600
张熠君	境内自然人	38,457,000	18.17	38,457,000
北京汇恒通投资管理有限公司	境内非国有法人	6,903,000	3.26	6,903,000
国信弘盛弘基基金管理有限公司－国信弘盛(珠海)能源产业基金(有限合伙)	境内非国有法人	4,333,333	2.05	0
林燕	境内自然人	1,153,800	0.55	0
张耀君	境内自然人	1,147,100	0.54	0
黄君	境内自然人	951,200	0.45	0
袁东红	境内自然人	800,000	0.38	0
恒达	境内自然人	800,000	0.38	0
恒达	境内自然人	775,444	0.37	0
前10名无限售条件股份持有情况(不含通过转融通出借股份)				
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类	数量	
国信弘盛弘基基金管理有限公司－国信弘盛(珠海)能源产业基金(有限合伙)	4,333,333	人民币普通股	4,333,333	
林燕	1,153,800	人民币普通股	1,153,800	
张耀君	1,147,100	人民币普通股	1,147,100	
黄君	951,200	人民币普通股	951,200	
袁东红	800,000	人民币普通股	800,000	
恒达	800,000	人民币普通股	800,000	
恒达	775,444	人民币普通股	775,444	
韩立军	750,400	人民币普通股	750,400	
赵文萍	721,900	人民币普通股	721,900	
张明	700,000	人民币普通股	700,000	
上述股东关联关系或一致行动的说明				
公司的实际控制人张熠君女士，为控股股东北京恒汇投资有限公司及北京汇恒通投资管理有限公司的实际控制人，公司实际控制人张熠君女士的一致行动人情况。				
前10名股东及前10名无限售条件流通股参与融资融券及转融通业务情况说明(如有)				
不适用				

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

☐适用√不适用

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

☐适用√不适用

（二）公司优先股股东总数及前10名优先股股东持股情况表

☐适用√不适用

三、其他重要事项

需提醒投资者关注的关于公司报告期经营情况的其他重要信息

☐适用√不适用

北京正和恒基滨水生态环境治理股份有限公司

2025 第三季度 报告

四、季度财务报表

（一）审计意见类型

☐适用√不适用

（二）财务报表

合并资产负债表
2025年9月30日
编制单位：北京正和恒基滨水生态环境治理股份有限公司
单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2025年9月30日	2024年12月31日
流动资产：		
货币资金	53,277,637.40	89,066,996.45
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	-	459,000.00
应收账款	505,893,761.96	625,198,501.80
应收款项融资	-	-
预付款项	9,247,603.98	2,843,653.99
应收股利	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	26,503,520.93	19,022,151.46
其中：应收利息	-	-
应收利息	-	-
买入返售金融资产	-	-
存货	63,781.93	3,820.49
其中：数据资源	-	-
合同资产	573,678,077.48	558,269,062.80
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	41,538,884.07	88,051,056.85
其他流动资产	22,859,170.22	24,234,253.08
流动资产合计	1,233,062,437.97	1,407,128,496.92
非流动资产：		
发放贷款和垫款	-	-
债权投资	-	-
其他债权投资	-	-
长期应收款	1,775,201,048.62	1,749,710,111.27
长期股权投资	-	-
其他权益工具投资	1,978,400.00	1,978,400.00
其他非流动资产	-	-
投资性房地产	2,032,509.37	2,234,308.00
固定资产	1,973,304.79	2,170,077.67
在建工程	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	189,233.34	2,420,867.35
无形资产	4,004,663.06	4,609,918.55
其中：数据资源	-	-
开发支出	-	-
其他资源	-	-
商誉	-	-
递延所得税资产	54,899,691.11	55,710,202.93
其他流动资产	149,414,575.09	157,392,363.45
其他非流动资产	1,989,693,425.38	1,976,226,249.22
非流动资产合计	3,222,755,863.35	3,383,354,746.14
资产合计		
流动负债：		
短期借款	107,850,000.00	108,000,000.00
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	838,101,283.61	888,962,531.27
预收款项	-	-
合同负债	5,452,976.12	3,062,147.61
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	50,422,120.75	54,002,041.96
应交税费	2,267,722.61	2,993,317.21
应付利息	147,762,304.89	152,733,850.49
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	11,901,076.80	68,262,367.66
其他流动负债	166,905,224.28	179,784,413.03
流动负债合计	1,324,682,709.06	1,457,800,669.23
非流动负债：		
保险合同准备金	-	-
长期借款	844,998,000.00	845,314,435.19
应付债券	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	-	143,321.78
长期应付款	-	-
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-
递延收益	30,521.30	368,989.99
递延所得税负债	69,308,945.47	69,308,945.47
其他非流动负债	914,337,466.77	915,135,692.43
非流动负债合计	2,239,020,178.83	2,372,056,361.66
负债合计		
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	211,697,778.00	211,697,778.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	855,325,629.49	855,325,629.49
减：库存股	4,899,138.00	4,899,138.00
其他综合收益	-	-
盈余公积	77,748,650.87	77,748,650.87
一般风险准备	-	-
未分配利润	-288,515,664.00	-267,209,610.01
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	851,357,256.36	872,579,310.35
少数股东权益	132,578,431.16	137,839,074.13
所有者权益（或股东权益）合计	983,735,687.52	1,010,418,384.48
负债和所有者权益（或股东权益）总计	3,222,755,863.35	3,383,354,746.14

合并现金流量表
2025年1—9月
编制单位：北京正和恒基滨水生态环境治理股份有限公司
单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2025年前三季度（1—9月）	2024年前三季度（1—9月）
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	340,514,893.48	410,832,529.72
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	-	-
收到再贴现资金净增加额	-	-
保户赔款及投资净增加额	-	-
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	88,500.44	608,075.10
收到其他与经营活动有关的现金	32,580,873.77	45,077,968.57
经营活动现金流入小计	373,954,267.69	456,519,413.39
购买商品、接受劳务支付的现金	194,691,856.36	193,880,659.99
客户贷款及垫款净增加额	-	-
存放中央银行和同业款项净增加额	-	-
支付原保险合同赔付款项的现金	-	-
拆出资金净增加额	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	-	-
支付保单红利的现金	-	-
支付给职工及为职工支付的现金	67,893,758.58	72,139,565.14
支付的各项税费	14,499,684.96	16,372,410.06
支付其他与经营活动有关的现金	32,650,572.28	26,079,650.28
经营活动现金流出小计	310,135,872.78	305,452,321.47
经营活动产生的现金流量净额	62,918,394.91	151,067,091.92
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	4,380.00	16,076.63
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	4,380.00	16,076.63
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	256,586.21	68,757.30
投资支付的现金	-	-
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	256,586.21	68,757.30
投资活动产生的现金流量净额	-252,206.21	-52,680.67
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	-	-
发行债券收到的现金	109,000,000.00	170,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	81,070,366.18	131,740,500.00
筹资活动现金流入小计	190,070,366.18	302,240,500.00
偿还债务支付的现金	165,579,441.68	244,379,757.50
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	40,546,017.41	48,139,001.31
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	83,182,500.04	177,718,696.28
筹资活动现金流出小计	289,307,989.13	470,217,455.09
筹资活动产生的现金流量净额	-99,237,622.95	-168,176,955.09
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	-36,571,434.25	-17,162,543.84
加：期初现金及现金等价物余额	40,073,150.91	48,432,006.26
六、期末现金及现金等价物余额	3,301,716.66	31,270,362.42

公司负责人：张熠君 主管会计工作负责人：邵翠霞 会计机构负责人：李彦敏

彦敏

应付职工薪酬	50,422,120.75	\$4,002,041.96
应交税费	2,267,722.61	2,993,317.21
其他应付款	141,782,304.89	152,733,850.49
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	11,901,976.80	68,262,367.66
其他流动负债	166,095,224.28	179,784,413.03
流动负债合计	1,324,682,709.06	1,457,800,669.23
非流动负债：		
保险合同准备金	—	—
长期借款	844,998,000.00	845,314,435.19
应付债券	—	—
其中：优先股	—	—
永续债	—	—
租赁负债	—	143,321.78
长期应付款	—	—
长期应付职工薪酬	—	—
预计负债	—	—
递延收益	—	—
递延所得税负债	30,521.30	368,989.99
其他非流动负债	69,308,945.47	69,308,945.47
非流动负债合计	914,337,466.77	915,135,692.43
负债合计	2,239,020,175.83	2,372,936,361.66
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	211,697,778.00	211,697,778.00
其他权益工具	—	—
其中：优先股	—	—
永续债	—	—
资本公积	855,325,629.49	855,325,629.49
减：库存股	4,899,138.00	4,899,138.00
其他综合收益	—	—
专项储备	—	—
盈余公积	77,748,650.87	77,748,650.87
一般风险准备	—	—
未分配利润	-288,513,664.00	-267,203,610.01
所有者权益（或股东权益）合计	851,397,256.36	872,579,210.38
少数股东权益	132,578,431.16	137,899,074.13
所有者权益（或股东权益）合计	983,735,687.52	1,010,418,384.48
负债和所有者权益（或股东权益）总计	3,222,755,863.35	3,383,354,746.14