

# 关于上海巴安水务股份有限公司 投资风险分析的报告

根据《上海巴安水务股份有限公司股份转让公告》，上海巴安水务股份有限公司（以下简称“巴安水务”、“公司”）股份将于2024年10月18日起在全国中小企业股份转让系统有限责任公司依托原证券公司代办股份转让系统设立并代为管理的两网公司及退市公司板块（以下简称退市板块）挂牌转让。依据有关规定主办券商须在公司股份在退市板块挂牌前发布分析报告，客观地揭示公司所存在的投资风险，西南证券股份有限公司作为巴安水务主办券商，特此发布本分析报告。

本报告仅依据巴安水务披露的2023年年度报告（审计意见类型为：无法表示意见）和2024年半年度报告（未经审计），对该公司的情况进行客观分析并向投资者揭示存在的主要投资风险，不构成对巴安水务股份的任何投资建议。

## 一、上海巴安水务股份有限公司概况

### （一）公司基本情况

公司名称：上海巴安水务股份有限公司

法定代表人：张华根

注册资本：669,766,999 元

成立日期：1999 年 3 月 22 日

住所：上海市青浦区章练塘路 666 号

邮政编码：201715

公司电话：021-32020653

公司传真：021-62564865

电子邮箱：ir@safbon.com

所属行业：水利、环境和公共设施管理业(N)-生态保护和环境治理业(N77)-  
环境治理业（N772）-水污染治理（N7721）

经营范围：环保水处理、污水处理、饮用水处理系统工程设计，咨询及设备

安装、调试，销售水处理设备、城市污水处理设备、固废污泥处理设备、饮用水设备、中水回用系统设备、凝结水精处理设备、锅炉补水处理设备、含油废水处理设备、电气控制系统设备、自动化设备、阀门、泵、仪器仪表、化工产品（除危险品、监控、易制毒化学品，民用爆炸物品），从事货物及技术的进出口业务，设计、销售燃气调压站成套设备及配件，市政工程，机电设备安装工程，管道工程，环保工程领域内的技术服务、技术咨询，环保、建筑工程设计、施工和安装及维护，实业投资。【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】

## （二）挂牌前的股本结构

根据中国证券登记结算有限责任公司北京分公司出具的《发行人股本结构表》和《股份登记确认书》，截至 2024 年 9 月 23 日，公司股本结构如下：

确权情况	股份性质	持股数量（股）	持股比例（%）
	待确认股份	10,583,901	1.58
已确认股份	无限售流通股	427,161,825	63.78
	股权激励限售股		
	高管锁定股	3,096,005	0.46
	个人或基金类限售股	117,074,102	17.48
	机构类限售股	111,851,166	16.70
	合计	<b>669,766,999</b>	<b>100.00</b>

## （三）挂牌前的前十名股东持股情况

根据公司退市时自中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司获取的《名册》，截至公司退市时，公司前十大股东情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例	股东性质
1	张春霖	117,074,102	17.48%	境内自然人
2	山东高创建设投资集团有限公司	66,341,458	9.91%	国有法人
3	广东联塑科技实业有限公司	45,509,708	6.79%	境内非国有法人
4	耿庆湖	12,883,818	1.92%	境内自然人
5	范静	5,404,700	0.81%	境内自然人
6	王秋生	5,138,025	0.77%	境内自然人
7	赵向荣	3,848,039	0.57%	境内自然人
8	李辉	3,200,052	0.48%	境内自然人
9	李俊	3,130,000	0.47%	境内自然人
10	郑宇	2,428,100	0.36%	境内自然人

根据公开披露信息，公司无控股股东、实际控制人，公司未知前十大股东是

否存在关联关系或一致行动关系。

## 二、上海巴安水务股份有限公司经营情况及财务状况分析

### （一）主要会计数据和财务指标

以下主要会计数据和财务指标来源于巴安水务 2023 年年度报告和 2024 年半年度报告。其中，公司 2023 年财务报表被亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）出具了无法表示意见的审计报告，公司 2024 年半年度报告未经审计。本投资风险分析报告无法保证以下财务数据的真实性、准确性和完整性，且可能无法反映公司投资风险的完整信息，敬请投资者关注，注意投资风险。

项目	2024 年 1-6 月	2023 年	2022 年
营业收入（元）	58,363,077.48	267,903,139.84	263,639,938.73
归属于公司股东的净利润（元）	-29,460,146.79	-107,818,420.93	-386,141,944.78
归属于公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-58,508,961.76	-163,368,714.97	-331,421,999.43
经营活动产生的现金流量净额（元）	-20,327,679.98	269,019,012.55	10,964,555.04
基本每股收益（元/股）	-0.0440	-0.1610	-0.5765
稀释每股收益（元/股）	-0.0440	-0.1610	-0.5765
加权平均净资产收益率（%）	-53.28	-86.03	-105.80
项目	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
总资产（元）	3,106,291,572.33	3,159,365,881.41	3,577,595,945.27
归属于公司股东的净资产（元）	36,986,467.85	73,592,654.16	177,070,540.08

### （二）经营情况分析

根据公司披露的 2023 年年度报告，公司主营业务涵盖工业水处理、市政水处理、固废处理及天然气调压站与分布式能源四大板块，是一家专业从事环保能源领域的智能化、全方位技术解决方案运营服务商。公司可提供环保能源领域技术研发、系统设计、系统集成，土建建设，设备安装及调试，EPC 交钥匙工程开发、运营等。公司 2023 年度是一个比较特别之年，之前一年多时间里，公司经历了一场风雨洗礼的混改，满目苍夷，组织架构、业务模式和人员配置均面临巨大调整，公司一度陷入混乱与困境，市场地位动摇，竞争优势流失，员工迷茫不安，凝聚力大受考验，让公司遭受了前所未有的伤害。然而在 2023 年 3 月后，新管理团队挺身而出，勇克时艰，深入分析，制定策略，通过多次协调会议，逐

步解决混改遗留问题。虽过程艰难，但凭借坚定信念与不懈努力，终将公司带回正轨，稳定运营，重振市场信心。如今公司生机焕发，各项工作稳步开展。2023年公司营业收入 267,903,139.84 元，同比增长 1.62%；公司归属于公司股东的净利润为-107,818,420.93 元，同比增长 72.08%。

根据公司披露的 2024 年半年度报告，报告期内，公司始终围绕技术创新和市场导向，以持续创新为动力，以客户需求为导向，努力提升核心竞争力，矢志不渝地秉持“深耕水务事业，改善我们的环境”的经营理念。公司全面贯彻实施“多技术路线、多产品类型、多行业应用”的经营模式，致力于全面发展四大板块。在巩固传统水处理版块的同时，公司大力拓展海水特色产业，力求在蓝色经济领域取得新的突破。为确保公司的长远发展，公司注重保持核心技术的稳定，不断增强技术研发设计能力，从而进一步提升公司的核心竞争力。此外公司采取多元化战略，通过整合内外部资源，优化产品结构，拓展市场渠道，发展 EP、EPC 模式，实现业务模式的多样化，为公司提供稳定的现金流收入，确保公司的稳健发展。2024 年上半年公司营业收入 58,363,077.48 元，同比减少 61.19%，变动原因为老项目基本结束，新项目刚刚启动，还未产生收入；公司归属于公司股东的净利润为-29,460,146.79 元，同比增长 59.04%。

### （三）财务状况分析

以下数据来源于公司 2023 年年度报告，期初指 2023 年 1 月 1 日，期末指 2023 年 12 月 31 日，本期指 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日。

本投资风险分析报告无法保证以下所述财务状况的真实性、准确性和完整性，且可能无法反映公司投资风险的完整信息，敬请投资者关注，注意投资风险。

#### 1. 资产状况分析

##### （1）货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	1,135,460.94	61,514.49
银行存款	60,707,154.71	53,351,952.11
其他货币资金	3,454,942.50	6,385,848.51
合计	65,297,558.15	59,799,315.11
其中：存放在境外的款项总额	34,776,661.38	28,772,262.27

受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票保证金	2,178,740.08	8,775.60
履约保证金		6,356,045.29
司法冻结	17,032,265.54	17,033,352.54
监管户&共管户		1,287,234.99
其他使用受限货币资金		21,027.62
<b>合计</b>	<b>19,211,005.62</b>	<b>24,706,436.04</b>

(2) 应收票据

1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	1,402,654.38	3,558,940.00
商业承兑票据	2,190,000.00	0.00
合计	3,592,654.38	3,558,940.00

2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收票据	3,592,654.38	100.00%			3,592,654.38	3,558,940.00	100.00%			3,558,940.00
其中：										
其中：										
组合1：银行承兑汇票	1,402,654.38	39.04%			1,402,654.40	3,558,940.00	100.00%			3,558,940.00
组合2：商业承兑汇票	2,190,000.00	60.96%			2,189,999.98					
合计	3,592,654.38	100.00%			3,592,654.38	3,558,940.00	100.00%			3,558,940.00

按组合计提坏账准备：银行承兑汇票

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
组合1：银行承兑汇票	1,402,654.38		

按组合计提坏账准备：商业承兑汇票

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
组合 2：商业承兑汇票	2,190,000.00		

(3) 应收账款

1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	106,280,488.96	166,007,654.08
1 至 2 年	19,248,592.71	3,771,442.22
2 至 3 年	3,771,442.22	10,620,263.06
3 年以上	85,333,257.62	81,882,109.78
3 至 4 年	8,032,340.59	4,498,506.69
4 至 5 年	3,601,771.14	17,306,878.96
5 年以上	73,699,145.89	60,076,724.13
合计	214,633,781.51	262,281,469.14

2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	32,647,000.00	15.21%	32,647,000.00	100.00%		32,647,000.00	12.45%	32,647,000.00	100.00%	
其中：										
其中：										
组合 1 应收合并范围内关联方款项										
组合 2 账龄组合	181,986,781.51	84.79%	65,440,014.75	35.96%	116,546,766.76	229,634,469.14	87.55%	58,034,559.15	25.27%	171,599,909.99
合计										
按组合计提坏账准备的应收账款	181,986,781.51	84.79%	65,440,014.75	35.96%	116,546,766.76	229,634,469.14	87.55%	58,034,559.15	25.27%	171,599,909.99
其中：										
合计	214,633,781.51	100.00%	98,087,014.75	45.70%	116,546,766.76	262,281,469.14	100.00%	90,681,559.15	34.57%	171,599,909.99

按单项计提坏账准备：单项

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
公司一	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00	100.00%	预计难以收回
公司二	1,657,000.00	1,657,000.00	1,657,000.00	1,657,000.00	100.00%	预计难以收回
公司三	990,000.00	990,000.00	990,000.00	990,000.00	100.00%	预计难以收回
合计	32,647,000.00	32,647,000.00	32,647,000.00	32,647,000.00		

按单项计提坏账准备：账龄组合

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
1年以内	166,007,654.08	6,640,306.16	106,151,396.41	5,307,569.82	5.00%	
1至2年	3,771,442.22	905,146.13	19,248,592.71	6,352,035.59	33.00%	
2至3年	10,620,263.06	4,779,118.38	3,900,534.78	2,379,326.22	61.00%	
3至4年	4,498,506.69	3,598,805.35	8,032,340.59	6,747,166.10	84.00%	
4至5年	17,306,878.96	15,230,053.48	3,601,771.14	3,601,771.14	100.00%	
5年以上	27,429,724.13	26,881,129.65	41,052,145.89	41,052,145.89	100.00%	
合计	229,634,469.14	58,034,559.15	181,986,781.51	65,440,014.75		

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收账款坏账准备	90,681,559.15	7,405,455.60				98,087,014.75
合计	90,681,559.15	7,405,455.60				98,087,014.75

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：无

4) 本期实际核销的应收账款情况

无

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	30,000,000.00			13.98%	30,000,000.00
第二名	14,675,151.48			6.84%	14,675,151.48
第三名	14,074,513.20			6.56%	5,064,780.86
第四名	12,654,341.00			5.90%	12,622,774.01
第五名	10,375,374.75			4.83%	518,768.74
合计	81,779,380.43			38.11%	62,881,475.09

(4) 合同资产

1) 合同资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
已完工待结算应收款	82,055,942.54		82,055,942.54	54,610,828.33		54,610,828.33
质量保证金	27,265,801.69		27,265,801.69	27,265,801.69		27,265,801.69
合计	109,321,744.23		109,321,744.23	81,876,630.02		81,876,630.02

(5) 应收款项融资

1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据	158,351.41	600,000.00
合计	158,351.41	600,000.00

(6) 其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	13,527,477.06	46,440,891.91
合计	13,527,477.06	46,440,891.91

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金及保证金	14,729,221.11	62,271,990.68
其他代垫款	159,500,639.93	145,021,810.65
其他	1,540,100.62	171,715.50
合计	175,769,961.66	207,465,516.83

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	17,022,737.82	25,086,726.12
1至2年	13,950,526.29	54,547,304.81
2至3年	19,008,287.62	8,924,734.13
3年以上	125,788,409.93	118,906,751.77
3至4年	7,085,275.50	9,097,818.50
4至5年	8,894,201.16	40,930,041.14
5年以上	109,808,933.27	68,878,892.13
合计	175,769,961.66	207,465,516.83

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
其他应收款 坏账准备	161,024,624.92	1,873,827.66	655,967.98			162,242,484.60
合计	161,024,624.92	1,873,827.66	655,967.98			162,242,484.60

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的: 无

4) 本期实际核销的其他应收款情况

无

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位: 元

单位名称	款项的性质	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
第一名	往来款	33,291,556.63	5年以上	18.94%	33,291,556.63
第二名	履约保证金	28,509,163.88	4-5年	16.22%	20,670,346.89
第三名	往来款	25,788,927.32	5年以上	14.67%	25,788,927.32
第四名	履约保证金	24,000,000.00	2-3年	13.65%	24,000,000.00
第五名	履约保证金	11,275,527.79	3-5年	6.41%	8,357,939.13
合计		122,865,175.62		69.89%	112,108,769.97

(7) 预付款项

1) 预付款项按账龄列示

单位: 元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	16,379,569.48	40.67%	11,664,924.13	37.98%
1至2年	7,058,401.51	17.53%	6,129,139.69	19.95%
2至3年	3,909,185.89	9.71%	2,653,291.33	8.64%
3年以上	12,921,172.52	32.09%	10,267,881.19	33.43%
合计	40,268,329.40		30,715,236.34	

2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付账款期末余额合计数的 比例 (%)
第一名	1,920,843.34	4.77
第二名	1,850,000.00	4.59
第三名	1,800,000.00	4.47
第四名	1,312,000.00	3.26

第五名	1,030,050.00	2.56
<b>合计</b>	<b>7,912,893.34</b>	<b>19.65</b>

(8) 存货

1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	5,295,314.38	295,539.72	4,999,774.66	6,876,522.35	277,726.28	6,598,796.07
在产品	49,017,303.96	4,380,386.62	44,636,917.34	58,389,314.75	730,227.75	57,659,087.00
库存商品	24,020,327.69	1,186,104.02	22,834,223.67	14,820,091.00	2,794,755.08	12,025,335.92
周转材料	80,282.07	13,271.23	67,010.84	106,244.44	4,861.88	101,382.56
在途物资				87,158.53		87,158.53
合计	78,413,228.10	5,875,301.59	72,537,926.51	80,279,331.07	3,807,570.99	76,471,760.08

2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	277,726.28	17,813.44				295,539.72
在产品	730,227.75	3,650,158.87				4,380,386.62
库存商品	2,794,755.08	-1,608,651.06				1,186,104.02
周转材料	4,861.88	8,409.35				13,271.23
合计	3,807,570.99	2,067,730.60				5,875,301.59

(9) 其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	27,730,009.02	29,800,140.54
应退所得税	1,356,941.01	1,356,941.01
其他税费	64,533.18	64,533.18
合计	29,151,483.21	31,221,614.73

(10) 长期应收款

1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款	4,218,543.40		4,218,543.40	4,004,160.30		4,004,160.30	

其中：未实现融资收益	- 821,456.60	-	- 821,456.60	- 1,035,839.70	-	- 1,035,839.70	
EPC 组合	733,703,872.63	88,587,125.00	645,116,747.63	530,523,334.81	43,990,896.79	486,532,438.02	
PPP 组合	92,440,958.21	8,562,107.26	83,878,850.95	386,940,958.21	8,562,107.26	378,378,850.95	
合计	830,363,374.24	97,149,232.26	733,214,141.98	921,468,453.32	52,553,004.05	868,915,449.27	

2) 按坏账计提方法分类披露

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2023 年 1 月 1 日余额	18,717,828.14	30,934,000.34	2,901,175.57	52,553,004.05
2023 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第二阶段	-18,717,828.14	18,717,828.14		
本期计提		11,766,467.54		11,766,467.54
其他变动		32,829,760.67		32,829,760.67
2023 年 12 月 31 日余额		94,248,056.69	2,901,175.57	97,149,232.26

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
长期应收款	52,553,004.05	11,766,467.54			32,829,760.67	97,149,232.26
合计	52,553,004.05	11,766,467.54			32,829,760.67	97,149,232.26

(11) 长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账面价值)	减值准备期初余额	本期增减变动							期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业											
二、联营企业											

Lariv e Water Holdi ng AG	83,09 1,402. 04				- 1,657, 963.7 6						81,43 3,438. 28	
北京 龙源 环保 工程 有限 公司	417,9 23,69 9.19	132,4 93,59 4.20			16,13 6,937. 33			28,28 5,544. 00			405,7 75,09 2.53	132,4 93,59 4.20
小计	501,0 15,10 1.23	132,4 93,59 4.20			14,47 8,973. 58			28,28 5,544. 00			487,2 08,53 0.81	132,4 93,59 4.20
合计	501,0 15,10 1.23	132,4 93,59 4.20			14,47 8,973. 58			28,28 5,544. 00			487,2 08,53 0.81	132,4 93,59 4.20

(12) 固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	247,947,514.48	272,941,368.14
合计	247,947,514.48	272,941,368.14

1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋建筑物 设备 办公设备及其他 房屋建筑物	机器设备	运输设备	办公设备及其他	合计
一、账面原 值：					
1.期初余 额	179,718,535.97	183,919,703.20	12,270,138.81	34,012,789.59	409,921,167.57
2.本期增 加金额		3,617,775.33	18,298.88	134,946.39	3,771,020.60
(1) 购置		3,617,775.33	18,298.88	134,946.39	3,771,020.60
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加					
3.本期减 少金额				22,007.80	22,007.80
(1) 处置或报废				22,007.80	22,007.80
4.期末余 额	179,718,535.97	187,537,478.53	12,288,437.69	34,125,728.18	413,670,180.37
二、累计折旧					

1.期初余额	27,185,895.96	69,725,076.78	11,480,374.72	28,588,451.97	136,979,799.43
2.本期增加金额	11,679,034.54	16,572,563.07	103,408.21	409,868.44	28,764,874.26
(1) 计提	11,679,034.54	16,572,563.07	103,408.21	409,868.44	28,764,874.26
3.本期减少金额				22,007.80	22,007.80
(1) 处置或报废				22,007.80	22,007.80
4.期末余额	38,864,930.50	86,297,639.85	11,583,782.93	28,976,312.61	165,722,665.89
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	140,853,605.47	101,239,838.68	704,654.76	5,149,415.57	247,947,514.48
2.期初账面价值	152,532,640.01	114,194,626.42	789,764.09	5,424,337.62	272,941,368.14

(13) 在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	358,994,631.54	369,599,647.11
合计	358,994,631.54	369,599,647.11

1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
沧州海水淡化项目	405,460,131.62	131,658,740.01	273,801,391.61	405,392,105.18	126,887,140.01	278,504,965.17
湖州场内设施系统	34,974,149.69		34,974,149.69	34,974,149.69		34,974,149.69

桑翱土建工程	49,308,888.42		49,308,888.42	49,308,888.42		49,308,888.42
鄱湖系列水厂建设	910,201.82		910,201.82	6,811,643.83		6,811,643.83
合计	490,653,371.55	131,658,740.01	358,994,631.54	496,486,787.12	126,887,140.01	369,599,647.11

2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
沧州海水淡化项目		405,392,105.18	68,026.44			405,460,131.62						其他
湖州巴安场内设施系统		34,974,149.69				34,974,149.69						其他
桑翱土建工程		49,308,888.42				49,308,888.42						其他
鄱湖系列水厂建设		6,811,643.83			5,901,442.01	910,201.82						其他
合计		496,486,787.12	68,026.44		5,901,442.01	490,653,371.55						

(14) 使用权资产

1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋租赁	合计
一、账面原值		
1.期初余额	30,020,828.60	30,020,828.60
2.本期增加金额		
3.本期减少金额	3,400,211.65	3,400,211.65
(1) 处置	3,400,211.65	3,400,211.65
4.期末余额	26,620,616.95	26,620,616.95
二、累计折旧		
1.期初余额	6,119,500.58	6,119,500.58
2.本期增加金额	1,663,788.48	1,663,788.48
(1) 计提	1,663,788.48	1,663,788.48

3.本期减少金额	2,791,923.49	2,791,923.49
(1) 处置	2,791,923.49	2,791,923.49
4.期末余额	4,991,365.57	4,991,365.57
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
(1) 计提		
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	21,629,251.38	21,629,251.38
2.期初账面价值	23,901,328.02	23,901,328.02

(15) 无形资产

1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	财务软件	特许经营权	商标	工程施工承包资质	合计
一、账面原值								
1.期初余额	83,471,263.70	573,216.60		11,556,281.29	37,046,916.15	3,652,752.45	12,880.00	149,180,430.19
2.本期增加金额								
1) 购置								
2) 内部研发								
3) 企业合并增加								
3.本期减少金额								
1) 处置								
4.期末余额	83,471,263.70	573,216.60		11,556,281.29	37,046,916.15	3,652,752.45	12,880.00	149,180,430.19
二、累计摊销								

1.期初余额	9,750,724.80	431,622.93		10,806,397.56	10,633,051.21	3,652,752.45		35,274,548.95
2.本期增加金额	1,990,037.44			205,810.06				2,195,847.50
1) 计提	1,990,037.44			205,810.06				2,195,847.50
3.本期减少金额								
1) 处置								
4.期末余额	11,740,762.24	431,622.93		11,012,207.62	10,633,051.21	3,652,752.45		37,470,396.45
三、减值准备								
1.期初余额					26,413,864.94			26,413,864.94
2.本期增加金额								
1) 计提								
3.本期减少金额								
1) 处置								
4.期末余额					26,413,864.94			26,413,864.94
四、账面价值								
1.期末账面价值	71,730,501.46	141,593.67		544,073.67			12,880,000.00	85,296,168.80
2.期初账面价值	73,720,538.90	141,593.67		749,883.73			12,880,000.00	87,492,016.30

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.16%。

#### (16) 商誉

##### 1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形	其他	处置	其他	

商誉的事项		成的				
KWI Corporate Verwaltungs GmbH	201,788,438.21					201,788,438.21
合计	201,788,438.21					201,788,438.21

2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	处置	其他	
KWI Corporate Verwaltungs GmbH	70,433,818.60	5,651,800.00				76,085,618.60
合计	70,433,818.60	5,651,800.00				76,085,618.60

(17) 长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
租入资产装修费	2,765,525.91		197,306.28		2,568,219.63
模具	928,769.00		253,190.10		675,578.90
合计	3,694,294.91		450,496.38		3,243,798.53

(18) 递延所得税资产/递延所得税负债

1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	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
资产减值准备	357,686,309.11	52,720,325.05	142,980,589.96	40,962,292.47
可抵扣亏损	167,908,652.06	37,899,472.48	239,123,914.09	45,024,245.66
递延收益	2,856,755.33	428,513.30	2,080,344.00	312,051.60
预计负债	3,876,090.33	581,413.55	55,829,760.67	2,098,129.54
资产的摊销与折旧	3,460,573.27	519,085.99	3,666,242.40	549,936.36
其他			2,564,473.64	564,184.19
租赁负债	21,629,251.40	5,407,312.85	38,821,733.10	5,823,259.97
合计	557,417,631.50	97,556,123.22	485,067,057.86	95,334,099.79

2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
分期收款产生的暂时性差异	28,221,820.36	670,373.65	3,741,634.76	935,408.69
暂估收入	4,888,842.95	977,768.59	4,006,734.12	1,001,683.53
使用权资产	36,048,752.33	5,407,312.85	38,821,733.10	5,823,259.97
合计	69,159,415.64	7,055,455.09	46,570,101.98	7,760,352.19

3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	6,077,686.50	91,478,436.72		95,334,099.79
递延所得税负债	6,077,686.50	977,768.59		7,760,352.19

4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	164,567,792.56	159,386,444.71
可抵扣亏损	250,683,403.69	215,377,397.89
合计	415,251,196.25	374,763,842.60

5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2023年		14,213,165.47	
2024年	26,368,865.21	29,009,787.91	
2025年	160,516,700.84	160,522,700.13	
2026年	264,575,395.30	228,380,834.00	
2027年	96,126,341.92	179,019,395.34	
2028年			
2029年	31,710,597.76	31,710,597.76	
2030年	52,866,307.87	52,866,307.87	
2031年	430,462,422.25	277,868,053.39	
2032年	49,962,284.19	15,329,162.49	
合计	1,112,588,915.34	988,920,004.36	

(19) 其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同资产	1,025,756,429.54	341,298,821.30	684,457,608.24	1,248,415,239.73	389,148,856.74	859,266,382.99
其他	2,284,282.41		2,284,282.41	114,193.89		114,193.89
合计	1,028,040,711.95	341,298,821.30	686,741,890.65	1,248,529,433.62	389,148,856.74	859,380,576.88

(20) 所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金		19,211,005.62		承兑汇票保证金及司法冻结		24,706,436.04		承兑汇票保证金及司法冻结
固定资产		103,414,500.92		房屋建筑物(借款抵押)及		59,616,076.16		房屋建筑物(借款抵押)及

				车辆(查封)				车辆(查封)
无形资产		74,078,554.22		借款抵押		70,025,089.98		借款抵押
长期应收款		480,517,436.79		借款抵押		793,700,249.79		借款抵押
合同资产		0.00		借款抵押		12,841,167.74		借款抵押
长期股权投资		331,940,923.03		借款抵押及司法冻结		773,066,866.02		借款抵押及司法冻结
其他非流动资产		461,944,879.96		借款抵押		343,099,124.42		借款抵押
合计		1,471,107,300.54				2,077,055,010.15		

其他说明：

①公司以持有的 90%泰安市巴安汶河湿地生态园有限公司股权作为质押物，同时实际控制人张春霖先生、本公司提供连带保证，于 2017 年 5 月为子公司泰安市巴安汶河湿地生态园有限公司在天津银行股份有限公司泰安分行签订 6.00 亿元借款额度的借款合同。2023 年 9 月 28 日已归还 2.7 亿，目前未归还本金 2.26 亿。

②公司以持有的上海巴安环保工程有限公司股权及收费权作为质押物，同时实际控制人张春霖先生、本公司提供连带担保，于 2020 年 8 月日为子公司上海巴安环保工程有限公司在广东绿金融资租赁有限公司签订了 3,000.00 万元的融资租赁合同。

③公司以持有的东营德佑环保科技有限公司股权、土地、废焚烧炉作为质押，于 2020 年 3 月为子公司东营德佑在苏州金融租赁股份有限公司签订 6,500.00 万元的融资租赁合同，截止 2020 年 12 月 31 日收款 2,100.00 万元。

④中信银行 2021 年 3 月借款起诉，标的金额 3000 万元，冻结子公司江西省鄱湖低碳环保股份有限公司股权。

⑤兴业银行 2020 年 12 月借款起诉，标的金额 3980 万元，冻结北京龙源环保工程有限公司 49%的股权。

⑥公司上海巴安以及江苏埃梯恩的设备作为质押，于 2018 年 12 月与海通恒信国际租赁股份有限公司签订 3437 万元的融资租赁合同。

⑦2021 年 9 月 30 日，本公司全资子公司江西省鄱湖低碳环保股份有限公司（以下简称“鄱湖环保”）与中国银河资产管理有限责任公司（以下简称“银河资产”）签订《应收账款质押合同》。《应收账款质押合同》约定：为了确保

银河资产对与本公司签订的《债务重组合同》项下债权的实现，鄱湖环保愿意将其及全资子公司 赣州市南康区巴安净水有限公司、樟树市上德环保工程有限公司、新余市巴安净水有限公司、安福县巴安 净水有限公司、黎川县巴安净水有限公司、共青城市巴安环保有限公司合法享有且有权处分的污水处理特许经营协议等文件项下污水处理服务费之应收账款为上述《债务重组合同》提供质押担保。2022 年内，鄱湖环保又将所持有的以上五个子公司的 100%的股权质押给银河资产。截止目前，银河资产所持有鄱湖环保及五个子公司 100%的股权及应收账款质押权益收款权。2022 年 10 月 10 日，银河资产与上海迈业智能科技有限公司（以下简称“上海迈业”）签订《债权转让协议》。《债权转让协议》约定：将银河资产所持有的鄱湖环保及五个子公司的 100%的股权及应收账款质押权益转让给上海迈业。

⑧2022 年 9 月 19 日，本公司上海巴安水务股份有限公司与上海虹响智能科技有限公司（以下简称“上海虹响签订”）《应收账款质押合同》，《应收账款质押合同》约定：为了确保本公司与上海虹响签订的《委托贷款借款合同》的实现，巴安水务以六盘水市水利开发投资有限责任公司的应收账款为上述《委托贷款借款合同》提供质押担保。

⑨2022 年 9 月 19 日，本公司以持有的以六盘水市水利开发投资有限责任公司的应收账款作为质押物，与潍坊国迈置业有限公司（以下简称“潍坊国迈”）签订《应收账款质押合同》，《应收账款质押合同》约定：为了确保为本公司的子公司卡瓦（嘉兴）环境科技有限公司（以下简称“卡瓦嘉兴”）与潍坊国迈签订的《委托贷款借款合同》的实现，巴安水务以六盘水市水利开发投资有限责任公司的应收账款为上述《委托贷款借款合同》提供质押担保。

⑩本公司的子公司上海巴安燊翱环保科技有限公司因被车间土建项目施工方上海嘉依建筑工程有限公司起诉，现根据（2022）沪 0118 民初 4262 号裁定书，公司拥有的土地被法院予以查封。

## 2. 负债状况分析

### （1）短期借款

#### 1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

质押借款	495,892,473.79	481,123,959.52
保证借款	85,586,456.22	190,410,900.37
合计	581,478,930.01	671,534,859.89

## 2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 578,880,990.73 元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
兴业银行上海卢湾支行	20,071,562.00	5.50%	2021年06月11日	8.25%
上海迈业智能科技有限公司	291,020,911.79	8.00%	2023年10月31日	12.00%
华夏银行上海青浦支行	24,800,000.00	8.00%	2022年07月21日	12.00%
华夏银行上海青浦支行	25,000,000.00	8.00%	2022年07月28日	12.00%
华夏银行上海青浦支行	45,000,000.00	8.00%	2022年09月28日	12.00%
华夏银行上海青浦支行	50,000,000.00	8.00%	2022年12月27日	12.00%
华夏银行上海青浦支行	40,000,000.00	8.00%	2022年12月29日	12.00%
江苏银行南通静海支行	9,988,516.94	8.00%	2023年06月11日	12.00%
潍坊银行新城支行	20,000,000.00	8.00%	2022年10月28日	12.00%
潍坊银行新城支行	53,000,000.00	8.00%	2022年05月18日	12.00%
合计	578,880,990.73	--	--	--

## (2) 应付账款

### 1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1年以内	223,264,759.51	217,614,225.58
1-2年	88,448,636.52	97,712,361.28
2-3年	97,712,361.28	77,508,442.71
3年以上	150,171,143.49	212,856,066.32
合计	559,596,900.80	605,691,095.89

## (3) 其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	140,646,815.43	67,236,716.82
其他应付款	715,431,828.87	664,240,513.95
合计	856,078,644.30	731,477,230.77

### 1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	78,667,368.68	35,126,343.30
短期借款应付利息	61,979,446.75	32,110,373.52
合计	140,646,815.43	67,236,716.82

## 2) 其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
代收代付款	4,836,200.00	3,273,000.30
投标保证金	100,000.00	100,000.00
押金保证金	1,050,000.00	893,517.60
业务往来	696,531,682.87	649,639,467.99
其他	5,260,690.00	3,795,046.88
罚款	7,653,256.00	6,539,481.18
合计	715,431,828.87	664,240,513.95

## (4) 合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1年以内	59,797,354.81	77,681,305.59
1-2年	13,267,775.22	11,491,529.36
2-3年	8,080,532.88	
3年以上	3,765,507.46	3,765,507.46
合计	84,911,170.37	92,938,342.41

## (5) 应付职工薪酬

### 1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	28,779,249.94	45,795,771.74	58,437,146.27	16,137,875.41
二、离职后福利-设定提存计划	656,804.20	7,152,143.17	7,131,559.52	677,387.85
三、辞退福利	236,947.00	655,047.00	586,849.00	305,145.00
合计	29,673,001.14	53,602,961.91	66,155,554.79	17,120,408.26

### 2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	27,634,738.58	39,245,903.92	51,347,634.86	15,533,007.64
2、职工福利费	6,200.00	67,518.38	73,718.38	
3、社会保险费	827,439.96	4,070,366.67	4,693,405.71	204,400.92
其中：医疗保险费	810,760.56	3,863,885.24	4,486,407.66	188,238.14
工伤保险费	16,679.40	183,814.50	184,331.12	16,162.78
生育保		22,666.93	22,666.93	

险费				
4、住房公积金	213,767.40	2,411,982.77	2,322,387.32	303,362.85
5、工会经费和职工教育经费	97,104.00			97,104.00
合计	28,779,249.94	45,795,771.74	58,437,146.27	16,137,875.41

3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	633,763.66	6,911,179.16	6,891,781.10	653,161.72
2、失业保险费	23,040.54	240,964.01	239,778.42	24,226.13
合计	656,804.20	7,152,143.17	7,131,559.52	677,387.85

(6) 应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	4,852,079.57	4,744.40
企业所得税	77,432,551.81	70,883,548.14
个人所得税	77,754.91	295,788.82
城市维护建设税	3,116,929.47	3,210,755.19
土地使用税	1,570,651.95	1,225,998.54
教育费附加	3,671,418.43	3,738,437.02
其他	474,104.90	277,195.73
合计	91,195,491.04	79,636,467.84

(7) 一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	259,765,145.05	279,814,028.53
一年内到期的租赁负债	1,206,667.98	951,724.34
合计	260,971,813.03	280,765,752.87

(8) 其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	79,561,211.82	86,332,891.93
已背书未到期应收票据	2,553,534.40	2,958,940.00
合计	82,114,746.22	89,291,831.93

(9) 长期借款

1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	92,000,000.00	494,139,473.98
抵押借款	266,284,961.63	
保证借款		122,296,713.68

信用借款	17,000,000.00	
合计	375,284,961.63	616,436,187.66

已逾期未偿还的长期借款情况：

贷款银行	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
华夏银行上海青浦支行	92,000,000.00	4.85%	2023-6-19	7.28%
中国光大银行股份有限公司沧州分行	17,000,000.00	8.00%	2022-12-23	12.00%
中国银行嘉兴市分行	57,400,000.00	4.90%	2022-12-14	7.35%
<b>合计</b>	<b>166,400,000.00</b>			

(10) 租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
房屋租赁	26,713,080.43	26,274,521.85
减：一年内到期的租赁负债	-1,206,667.98	-951,724.34
合计	25,506,412.45	25,322,797.51

(11) 长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	46,921,896.95	46,031,216.51
合计	46,921,896.95	46,031,216.51

1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
第一名	24,508,487.37	23,619,558.24
第二名	23,564,021.81	22,411,658.27
合计	48,072,509.18	46,031,216.51

(12) 预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼	14,737,276.24	37,911,286.28	
待执行的亏损合同	75,197,340.00	75,197,340.00	项目延期支出
其他	4,295,769.85	3,517,873.21	
现场服务费	30,864,242.51	30,864,242.51	预计以后年度发生的现场服务费
合同赔款	63,100,000.00	63,100,000.00	项目延期赔款
合计	188,194,628.60	210,590,742.00	

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

诉讼赔偿款本期较上期减少 23,174,010.04 元，系本期冲回上期德国 ItN 纳米平板陶瓷超滤膜公司与上海巴安水务股份有限公司、上海赛夫邦投资有限公司、张春霖、乐国平、科德罗斯(GeorgiosKodros)损害赔偿纠纷计提的预计负债。

(13) 递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	2,080,344.00		606,998.77	1,473,345.23	
合计	2,080,344.00		606,998.77	1,473,345.23	

其中，涉及政府补助的项目：

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产/收益相关
中央中小企业技改项目扶持资金	2,080,344.00			606,998.77			1,473,345.23	与资产相关
合计	2,080,344.00			606,998.77			1,473,345.23	——

### 三、上海巴安水务股份有限公司重大事项分析

#### (一) 对外担保情况分析

##### 1. 公司对外担保余额合计，担保总额占公司净资产的比例

根据公司披露的 2024 年半年度报告，截至 2024 年 6 月 30 日，公司对外担保余额合计 610,246,581.62 元，担保总额为 1,008,593,200.00 元，公司净资产为-49,763,892.78 元，归属于公司股东的净资产为 36,986,467.85 元，担保总额占归属于公司股东的净资产的比例为 2726.92%。

2. 对子公司的担保金额、为股东和实际控制人及其关联方提供担保金额、直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额、担保总额超过净资产 50% 部分的金额

根据公司披露的 2024 年半年度报告，截至 2024 年 6 月 30 日，对子公司的担保金额为 1,008,593,200.00 元；为股东和实际控制人及其关联方提供担保金额为 0；直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额为 1,008,593,200.00 元；因公司净资产为负，担保总额超过净资产 50% 部分的金额为 1,008,593,200.00 元。

### 3. 公司对外担保情况汇总表

根据公司披露的 2024 年半年度报告，截至 2024 年 6 月 30 日，公司对外担保情况如下：

单位：元

序号	被担保人	担保金额	实际履行担保责任的金额	担保余额	担保期间		责任类型	被担保人是否为两网公司或退市公司控股股东、实际控制人及其控制的企业	是否履行必要的决策程序
					起始	终止			
1	湖州巴安环保工程有限公司	50,000,000.00	17,014,662.02	32,985,337.98	2019 年 12 月 27 日	2024 年 12 月 23 日	连带	否	已事前及时履行
2	江苏埃梯恩膜过滤技术有限公司	10,000,000.00	11,483.06	9,988,516.94	2022 年 12 月 22 日	2023 年 6 月 11 日	连带	否	已事前及时履行
3	泰安市巴安汶河湿地生态园有限公司	600,000,000.00	373,220,192.93	226,779,807.07	2017 年 6 月 13 日	2022 年 5 月 25 日	连带	否	已事前及时履行
4	卡瓦(嘉兴)环境科技有限公司	58,500,000.00	1,000,000.00	57,500,000.00	2020 年 3 月 6 日	2023 年 12 月 31 日	连带	否	已事前及时履行
5	卡瓦(嘉兴)环境科技有限公司	20,000,000.00	-	20,000,000.00	2021 年 10 月 28 日	2022 年 10 月 28 日	连带	否	已事前及时履行
6	卡瓦(嘉兴)环境科技有限公司	53,000,000.00	-	53,000,000.00	2021 年 11 月 19 日	2022 年 5 月 18 日	连带	否	已事前及时履行

7	江苏埃梯恩膜过滤技术有限公司	4,000,000.00	4,000,000	0	2020年9月24日	2021年9月24日	连带	否	已事前及时履行
8	沧州渤海新区巴安水务有限公司	193,093,200.00	99,980.37	192,993,219.63	2017年4月21日	2026年12月31日	连带	否	已事前及时履行
9	沧州渤海新区巴安水务有限公司	20,000,000.00	3,000,300.00	16,999,700.00	2021年12月24日	2022年12月23日	连带	否	已事前及时履行
合计	-	1,008,593,200.00	398,346,618.38	610,246,581.62	-	-	-	-	-

## (二) 控股股东占用资金情况分析

根据公司披露的2023年年度报告，2023年度公司不存在控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况。

根据公司披露的《关于公司非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项审核报告》，2024年4月28日，亚太（集团）会计师事务所(特殊普通合伙)出具了亚会核字（2024）第01320003号《关于上海巴安水务股份有限公司非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表专项审核报告》，该报告显示，截至2023年12月31日，公司不存在控股股东、实际控制人及其附属企业、其他关联方及附属企业非经营性资金占用情况。

根据公司披露的2024年半年度报告，2024年上半年公司不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。

## (三) 涉诉情况分析

根据公司披露的2024半年年度报告，公司重大诉讼仲裁情况如下：

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
《2020年年度报告》	被告/被申请人	仇建春（滕国）与上海巴安、江苏巴安、泰安巴安建设工程合同纠纷	否	1,510.84万元	是	一审后申请再审，再审查回重审，重审已作出判决；未执行。
《关于累计诉讼、仲裁情况的补充公告》（公	被告/被申请人	山东五岳园林起与上海巴安和江苏巴安、泰安巴	否	1,337.93万元	是	二审维持原判；驳回再审申请；执行

告编号：2021-202)		安建设工程施工合同纠纷				中。
《关于累计诉讼、仲裁情况的补充公告》(公告编号：2021-202)	被告/被申请人	山东五岳园林起与上海巴安和江苏巴安、泰安巴安建设工程施工合同纠纷(景观工程)	否	1,822.32 万元	是	二审维持原判；执行中。
《关于累计诉讼、仲裁情况的补充公告》(公告编号：2021-202)	原告/申请人	营口巴安水务有限公司与营口仙人岛经济开发区委员会司行政协议纠纷	否	1,121.29 万元	否	已调解；已申请执行，已部分履行。
《关于累计诉讼、仲裁情况的补充公告》(公告编号：2021-202)	被告/被申请人	华夏银行股份有限公司上海分行与上海巴安水务股份有限公司金融合同纠纷	否	18,709.51 万元	否	已调解
《关于累计诉讼、仲裁情况的补充公告》(公告编号：2021-202)	原告/申请人	江苏巴安建设工程有限公司与贵州万峰建设工程合同纠纷	否	2,405 万元	否	民事调解书；履行中。
《关于累计诉讼、仲裁情况的补充公告》(公告编号：2021-202)	被告/被申请人	阀安格水处理系统(太仓)有限公司与上海巴安水务股份有限公司承揽合同纠纷	否	1,108.67 万元	是	已判决；已申请执行。
《关于累计诉讼、仲裁情况的补充公告》(公告编号：2021-202)	被告/被申请人	新兴能源装备股份有限公司与上海巴安水务股份有限公司买卖合同纠纷	否	1,003 万元	否	已调解；已申请执行。
《关于累计诉讼、仲裁情况的补充公告》(公告编号：2021-202)	被告/被申请人	烷姿化学材料(上海)有限公司与江西省鄱湖低碳环保股份有限公司买卖合同纠纷	否	1,116.9 万元	否	已调解；已申请执行。
《关于累计诉讼、仲裁新增及已披露案件进展的公告》(公告编号 2022-045)	被告/被申请人	上海嘉依建筑工程有限公司与上海巴安水务股份有限公司、上海巴安桑翱环保科	否	5,863.71 万元	是	二审已判决，维持一审原判；未申请执行。

		技有限公司建设工程施工合同纠纷				
《关于重大诉讼、仲裁的公告》(公告编号 2022-093)	被告/被申请人	中国银行股份有限公司嘉兴市分行与卡瓦(嘉兴)环境科技有限公司、上海巴安水务股份有限公司金融借款合同纠纷	否	5,946.28 万元	否	一审中; 一审已作出判决; 已申请执行
《关于累计诉讼、仲裁情况的公告》(公告编号 2022-106)	被告/被申请人	上海华谊建设有限公司与上海巴安水务股份有限公司建设工程分包合同纠纷	否	2,815.65 万元	是	一审已判决; 未申请执行。
《关于累计诉讼、仲裁情况的公告》(公告编号 2022-109)	被告/被申请人	中国民生银行股份有限公司湖州分行与湖州巴安环保工程有限公司、上海巴安水务股份有限公司金融借款合同纠纷	否	3,396.75 万元	否	已调解, 已申请执行。
《关于累计诉讼、仲裁情况的公告》(公告编号 2023-073)	被告/被申请人	郓城县天润环保工程有限公司诉江苏巴安建设工程有限公司, 建设工程合同纠纷	否	2,067.33 万元	是	一审已判决; 二审已撤回上诉; 未申请执行。
《关于累计诉讼、仲裁情况的公告》(公告编号 2023-086)	被告/被申请人	中国光大银行股份有限公司沧州分行诉上海巴安水务股份有限公司、沧州渤海新区巴安水务有限公司、张华根、沈祚萍, 金融借款合同纠纷	否	21,340.59 万元	否	已判决; 未申请执行。
《重大仲裁公告》(公告编号 2023-103)	被告/被申请人	上海应肃环保科技有限公司申请仲裁上海巴安水务股份有限公司, 股权转让纠纷	否	342,685,424.02 元	否	仲裁中

《关于重大诉讼暨诉讼进展的公告》(公告编号 2023-104)	原告/申请人	上海巴安水务股份有限公司、中亿丰建设集团股份有限公司诉锦州水务(集团)有限公司,建设工程施工合同纠纷	否	271,970,859.88元	否	一审中
《关于重大诉讼暨累计诉讼、仲裁的公告》(公告编号 2024-011)	原告/申请人	上海巴安水务股份有限公司诉重庆市合川区东立建筑工程有限公司,建设工程分包合同纠纷	否	15,596,068.08元	否	已撤诉
《关于重大诉讼的公告》(公告编号 2024-013)	原告/申请人	曹县上德环保科技有限公司诉曹县住房和城乡建设局,建设工程施工合同纠纷	否	46,861,376.91元	否	一审已判决驳回起诉
《重大诉讼公告》(公告编号 2024-014)	被告/被申请人	江西广纳商贸有限公司诉樟树市上德环保工程有限公司、江西省鄱湖低碳环保股份有限公司、上海巴安水务股份有限公司,买卖合同纠纷	否	21,268,383.61元	是	已判决
《关于重大诉讼暨累计诉讼、仲裁的公告》(公告编号 2024-015)	被告/被申请人	杨万年诉贵州万峰(集团)实业有限公司、江苏巴安建设工程有限公司、河北凯隆建筑工程有限公司张家口凯隆分公司(第三人),建设工程合同纠纷	否	18,248,782.2元	否	一审中
《重大诉讼公告》(公告编号 2024-030)	原告/申请人	上海巴安水务股份有限公司诉六盘水市水利开发投资有限责任公司,建设工程施工合同纠纷	否	314,901,397.87元	否	一审中

《关于重大诉讼暨累计诉讼、仲裁的公告》（公告编号 2024-039）	被告/被申请人	上海虹响智能科技有限公司诉上海巴安水务股份有限公司、六盘水市水利开发投资有限责任公司、华夏银行股份有限公司上海分行（第三人），金融借款合同纠纷	否	31,000,000 元	否	一审中
《关于重大诉讼的公告》（公告编号 2024-042）	被告/被申请人	上海虹响智能科技有限公司诉上海巴安水务股份有限公司、集安市天源污水处理有限责任公司、六盘水市水利开发投资有限责任公司、华夏银行股份有限公司上海分行（第三人），金融借款合同纠纷	否	57,466,666.67 元	否	一审中
《关于重大诉讼的公告》（公告编号 2024-042）	被告/被申请人	上海虹响智能科技有限公司诉上海巴安水务股份有限公司、六盘水市水利开发投资有限责任公司、华夏银行股份有限公司上海分行（第三人），金融借款合同纠纷	否	54,870,000 元	否	一审中
《关于重大诉讼的公告》（公告编号 2024-042）	被告/被申请人	上海虹响智能科技有限公司诉上海巴安水务股份有限公司、六盘水市水利开发投资有限责任公司、华夏银行股份有限公司上海分行（第三人），金融借款合同纠纷	否	45,946,666.67 元	否	一审中

		金融借款合同纠纷				
《关于重大诉讼的公告》(公告编号 2024-042)	被告/被申请人	上海虹响智能科技有限公司诉上海巴安水务股份有限公司、六盘水市水利开发投资有限责任公司、华夏银行股份有限公司上海分行(第三人), 金融借贷合同纠纷	否	30,809,866.67 元	否	一审中
《关于重大诉讼的公告》(公告编号 2024-071)	被告/被申请人	潍坊昌大建设集团有限公司诉江苏埃梯恩膜过滤技术有限公司、上海巴安水务股份有限公司、集安市天源污水处理有限责任公司、江苏银行股份有限公司南通分行(第三人), 民间借贷纠纷	否	10,942,222.22 元	否	一审中
《关于重大诉讼的公告》(公告编号 2024-073)	被告/被申请人	上海迈业智能科技有限公司诉沧州渤海新区巴安水务有限公司、上海巴安水务股份有限公司、中国光大银行股份有限公司沧州分行(第三人), 民间借贷纠纷	否	23,813,333.33 元	否	一审中

根据公司披露的临时公告, 公司 2024 年半年度报告期后新增重大诉讼情况

如下:

临时公告索引	性质	案由	是否结案	涉案金额	案件进展或执行情况
《关于重大诉讼的公告》(公告	原告	上海巴安与尚义县建筑工程公司建设工程施工合同纠纷	否	1514.71 万元	一审中

编号 2024-076)					
《关于重大诉讼的公告》(公告编号 2024-081)	被告	肖贤举与贵州宏科建设工程有限责任公司、六盘水市水利开发投资有限责任公司、上海巴安水务股份有限公司建设工程分包合同纠纷	否	2426.71 万元	一审中
《关于重大仲裁的公告》(公告编号 2024-083)	被申请人	山东高创建设投资集团有限公司与张春霖、上海巴安水务股份有限公司股权转让合同纠纷	否	1,482.65 万元	仲裁机构已受理
全国股转系统:《关于重大诉讼的公告》(公告编号 2024-004)	被告	潍坊国迈置业有限公司与卡瓦(嘉兴)环境科技有限公司、上海巴安水务股份有限公司借款合同纠纷	否	89,408,990.52 元	一审中

以上涉诉情况分析,系根据上海巴安水务股份有限公司的公告材料整理得出,鉴于无法保证上海巴安水务股份有限公司既往均如实履行公告义务,且可能发生公告期后涉诉事项,因而本涉诉情况分析可能无法反映上海巴安水务股份有限公司涉诉的完整信息,敬请投资者注意。

#### (四) 前十大股东所持公司股份被质押、冻结情况

根据公司退市时自中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司获取的《名册》及《证券质押、司法冻结及轮候冻结明细表》,截至公司退市时,公司前十大股东所持公司股份被质押、冻结情况如下:

序号	股东名称	持股数	持股比例 (%)	持有质押股份数量	持有冻结股份数量
1	张春霖	117,074,102	17.48%	99,592,717	117,073,652
2	山东高创建设投资集团有限公司	66,341,458	9.91%	0	0
3	广东联塑科技实业有限公司	45,509,708	6.79%	0	0
4	耿庆湖	12,883,818	1.92%	0	0
5	范静	5,404,700	0.81%	0	0
6	王秋生	5,138,025	0.77%	0	0
7	赵向荣	3,848,039	0.57%	0	0
8	李辉	3,200,052	0.48%	0	0
9	李俊	3,130,000	0.47%	0	0
10	郑宇	2,428,100	0.36%	0	0

合计	-	264,958,002	39.56%	99,592,717	117,073,652
----	---	-------------	--------	------------	-------------

(五) 退市公司曾被纳入深股通标的范围，存在境外投资者，境外投资者的股票存在不能转让的风险。

(六) 退市公司股东中存在 QFII/RQFII/公募基金，根据《两网公司及退市公司股票转让办法》，其只能卖出所持有的股票，不得买入。

#### 四、提请投资者注意的投资风险

##### (一) 最近年度和半年度财务报告的审计意见

公司2023年度财务报告经审计，由亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）出具了亚会审字（2024）第01320070号审计报告，审计意见类型为“无法表示意见”，形成无法表示意见的基础如下：

##### “（一）与持续经营能力相关的重大不确定性

巴安公司连续多年严重亏损，大量债务违约并涉及诉讼，多个银行账户被冻结，大部分房产被查封。管理层制定的各种应对措施是否能够落实具有很大的不确定性。我们无法获取与持续经营能力相关的充分、适当的审计证据，以判断巴安公司在持续经营假设的基础上编制财务报表是否恰当。主要逾期债务明细如下：

贷款单位	借款期末金额	借款利率	逾期时间	逾期利率
兴业银行上海卢湾支行	20,071,562.00	5.50%	2021-6-11	8.25%
上海迈业智能科技有限公司	291,020,911.79	8.00%	2023-10-31	12.00%
华夏银行上海青浦支行	24,800,000.00	8.00%	2022-7-21	12.00%
华夏银行上海青浦支行	25,000,000.00	8.00%	2022-7-28	12.00%
华夏银行上海青浦支行	45,000,000.00	8.00%	2022-9-28	12.00%
华夏银行上海青浦支行	50,000,000.00	8.00%	2022-12-27	12.00%
华夏银行上海青浦支行	40,000,000.00	8.00%	2022-12-29	12.00%
江苏银行南通静海支行	9,988,516.94	8.00%	2023-6-11	12.00%
潍坊国迈置业有限公司	20,000,000.00	8.00%	2022-10-28	12.00%
潍坊国迈置业有限公司	53,000,000.00	8.00%	2022-5-18	12.00%
华夏银行上海青浦支行	92,000,000.00	4.85%	2023-6-19	7.28%
中国光大银行股份有限公司沧州分行	17,000,000.00	8.00%	2022-12-23	12.00%
中国银行嘉兴市分行	57,400,000.00	4.90%	2022-12-14	7.35%

合计	745,280,990.73	-	-	-
----	----------------	---	---	---

#### （二）诉讼及预计负债的影响

如财务报表附注十二、承诺及或有事项 2、重要诉讼所述，巴安公司诉讼事项部分涉讼案件正在审理或执行过程中。对于上述事项我们虽然实施了检查企业信用报告、管理层访谈、检查诉讼材料、网络查询等审计程序，但我们仍无法判断巴安公司就上述事项是否需要计提预计负债或计提的金额，也无法判断巴安公司是否存在其他未充分披露诉讼事项及其对财务报表产生的影响。

#### （三）资产减值准备的充分性、准确性

如财务报表附注六所述，巴安公司合同资产账面余额 10,932.17 万元，未计提减值准备；长期应收款账面余额 83,118.48 万元，计提减值 9,714.92 万元；在建工程账面余额 49,065.34 万元，计提减值准备 13,165.87 万元；其他流动资产账面余额 102,804.07 万元，计提减值 34,129.88 万元。其中下述表格中相关资产减值情况我们未能获取充分适当的审计证据，明细如下：

报表项目	明细项目	账面金额（单位：万元）	计提减值准备金额（单位：万元）
长期应收款	六盘水市水利开发投资有限责任公司	47,967.74	4,270.05
长期应收款	泰安市大汶河综合开发建设有限公司	7,149.81	108.55
合同资产	泰安市大汶河综合开发建设有限公司	3,541.82	-
长期应收款	锦州市自来水总公司	18,054.92	3,282.98
其他非流动资产	尼泊尔污水处理厂项目	12,038.25	-
在建工程	湖州巴安污泥干化项目	3,497.41	-
其他非流动资产	青浦区污泥干化项目	5,001.27	-

截止审计报告日，我们未能取得用于判断上述减值测试及公允价值合理性相关的往来债权价值、预计未来现金流量等审计证据。我们未能实施进一步的审计程序或替代审计程序，未能获取充分、适当的审计证据以对巴安公司前述资产减值准备计提的充分性、准确性发表意见。

#### （四）递延所得税资产可转回性

如合并财务报表附注注释六递延所得税资产和所得税费用所述，截至 2023 年 12 月 31 日，贵公司累计亏损 111,258.89 万元，当期确认递延所得税费用-

294.16 万元，累计确认递延所得税资产 9,755.61 万元。其中：巴安公司本部累计确认递延所得税资产 6,093.37 万元，子公司江苏巴安建设工程有限公司累计确认递延所得税资产 2,617.93 万元，合计 8,711.30 万元。我们无法判断巴安公司未来是否有足够的应纳税所得额可以转回，无法就巴安公司递延所得税资产的确认获取充分、适当的审计证据。

#### （五）境外子公司

巴安公司境外子公司 KWI Corporate Verwaltungs GmbH（简称 KWI 公司）2023 年度营业收入 13,381.44 万元，占公司合并报表营业收入的 49.95%；巴安公司 2023 年 9 月已出售境外子公司 SafBon Water Technology, Inc.（简称 SWT 公司），2023 年 1-9 月营业收入 4,125.35 万元，占公司合并报表营业收入的 15.40%。两家境外子公司构成重要组成部分，我们未能与组成部分境外会计师事务所进行充分必要的沟通，未能获取充分、适当的审计证据以对巴安公司上述业务的公允性发表意见。”

公司 2024 年半年度财务报告未经审计。

#### （二）公司的持续经营存在的重大不确定性

公司连续多年严重亏损，大量债务违约并涉及诉讼，多个银行账户被冻结，大部分房产被查封。管理层制定的各种应对措施是否能够落实具有很大的不确定性。公司持续经营可能存在重大不确定性。

#### （三）破产重整计划执行及公司破产清算风险

根据公司相关公告，截至本报告出具日，未发现公司收到相关法院关于破产重整及破产清算的受理通知的情形，但不排除未来公司经营持续恶化，进入破产重整及破产清算程序的可能，敬请投资者注意。

#### （四）法律风险

##### 1. 诉讼风险

公司重大诉讼仲裁事项详见本报告之“三、上海巴安水务股份有限公司重大事项分析”之“（三）涉诉情况分析”，前述诉讼将对公司未来经营造成影响，并形成相应的法律风险。提请投资者持续关注巴安水务披露的公告，及时了解公司诉讼的进展情况。

##### 2. 合法合规风险

根据公司披露的 2023 年年度报告、2024 年半年度报告以及公司披露的临时

公告，提请投资者注意以下合法合规风险：

(1) 因公司未及时披露名下 19 个银行账户陆续被冻结事项，公司于 2023 年 12 月 22 日收到中国证券监督管理委员会上海监管局出具的《关于对上海巴安水务股份有限公司采取出具警示函措施的决定》（沪证监决〔2023〕363 号）、《关于对张华根采取出具警示函措施的决定》（沪证监决〔2023〕364 号）。

(2) 因 2023 年一季报相关信息披露不准确，公司于 2024 年 3 月 19 日收到中国证券监督管理委员会上海监管局出具的《关于对上海巴安水务股份有限公司采取出具警示函措施的决定》（沪证监决〔2024〕107 号）、《关于对张华根采取出具警示函措施的决定》（沪证监决〔2024〕108 号）、《关于对王贤采取出具警示函措施的决定》（沪证监决〔2024〕109 号）。

(3) 因 2023 年度业绩预告相关信息披露不准确，公司于 2024 年 5 月 14 日收到中国证券监督管理委员会上海监管局出具的《关于对上海巴安水务股份有限公司采取出具警示函措施的决定》（沪证监决〔2024〕217 号）、《关于对张华根采取出具警示函措施的决定》（沪证监决〔2024〕218 号）、《关于对姚泽伟采取出具警示函措施的决定》（沪证监决〔2024〕219 号）、《关于对陶美玲采取出具警示函措施的决定》（沪证监决〔2024〕220 号）。

(4) 因公司未及时披露《执行通知书》，公司于 2024 年 5 月 28 日收到中国证券监督管理委员会上海监管局出具的《关于对上海巴安水务股份有限公司采取出具警示函措施的决定》（沪证监决〔2024〕247 号）、《关于对张华根采取出具警示函措施的决定》（沪证监决〔2024〕248 号）、《关于对姚泽伟采取出具警示函措施的决定》（沪证监决〔2024〕249 号）、《关于对陶美玲采取出具警示函措施的决定》（沪证监决〔2024〕250 号）。

(5) 公司于 2024 年 5 月 31 日收到中国证监会《立案告知书》（编号：证监立案字 0032024025 号）。因公司涉嫌信息披露违法违规，根据《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国行政处罚法》等法律法规，中国证监会决定对公司立案。

(6) 因 2023 年年报存在信息披露不准确的情形，公司于 2024 年 6 月 6 日收到中国证券监督管理委员会上海监管局出具的《关于对上海巴安水务股份有限公司采取责令改正措施的决定》（沪证监决〔2024〕258 号）、《关于对张华根采

取出具警示函措施的决定》（沪证监决〔2024〕259号）、《关于对姚泽伟采取出具警示函措施的决定》（沪证监决〔2024〕260号）。

（7）因业绩预告披露违规、重大事项披露不及时，公司于2024年9月18日收到深圳证券交易所出具的《关于对上海巴安水务股份有限公司及相关当事人给予公开谴责处分的决定》（深证上〔2024〕761号），深圳证券交易所决定对上海巴安水务股份有限公司、董事长及主管会计工作负责人张华根、时任总经理姚泽伟、时任董事会秘书陶美玲给予公开谴责的处分。

提请投资者持续关注公司临时公告及证券监督管理机构网站披露的相关信息。

## （五）其他风险

根据公司披露的2024年半年度报告，公司存在的其他风险情况如下：

### 1. 应收账款回收风险

公司的客户主体以政府部门或政府部门成立的实体为主，信用状况相对良好，若公司未能有效管控应收账款规模，并提升经营性现金回收效率，公司仍面临一定的经营风险。为此，公司将继续加大应收账款的管控力度及回收力度，通过完善应收账款管理制度、加强客户信用评估、优化收款流程等措施，确保应收账款的安全回收，降低经营风险。

### 2. 经营风险

近年来，环保行业吸引了众多资本力量的竞相涌入，特别是央企、大型国企及外企等雄厚力量的加入，使得环保行业的格局持续演变，市场竞争愈发激烈。面对如此快速的市场变化，巴安水务凭借二十多年的深厚积累和沉淀，积极应对挑战，坚持技术创新与商业模式创新并行，为公司的长远发展奠定了坚实的基础。

### 3. 技术人员流失风险

技术人员流失风险是当前企业面临的一大挑战。技术人员的流失可能导致技术项目中断、研发进度受阻，甚至泄露商业机密，严重影响公司的长期发展。为应对这一风险，公司需提升技术人员待遇，加强团队建设，同时完善人才储备机制，确保技术实力不受影响。

### 4. 海外业务风险

海外业务经营常受国际政治、经济、外交等多重因素影响。政治动荡、经济

波动、自然灾害以及政策和法律的不利变动都可能干扰海外业务的正常进行。为应对这些潜在风险，公司采取以下策略：迅速适应海外市场的法律、政治及商业环境，密切关注法规与政策变化；依托国内经验，发挥自身优势，深化海外合作，增强市场竞争力与品牌影响力；强化海外分支机构的财务管控，确保资产安全，防范财务风险。

以上关于公司的投资风险分析，系根据公司的公告材料整理得出，鉴于无法保证公司既往均如实履行公告义务，且可能发生公告期后事项，因而本投资风险分析的报告可能无法反映公司投资风险的完整信息，敬请投资者注意。

**主办券商郑重提醒广大投资者充分关注上述事项及由此产生的相关风险，慎重做出投资决策。**

（本页无正文，为《关于上海巴安水务股份有限公司投资风险分析的报告》的盖章页）

