

公司代码：600874

公司简称：创业环保

天津创业环保集团股份有限公司

2026 年半年度报告

重要提示

一、 本公司董事会及董事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实性、准确性、完整性，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。

二、 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	付兴海	因其他工作安排	唐福生

三、 本半年度报告未经审计。

四、 公司负责人唐福生、主管会计工作负责人聂艳红及会计机构负责人（会计主管人员）刘涛声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

不适用

六、 前瞻性陈述的风险声明

☐适用 ☒不适用

七、 是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、 是否存在半数以上董事无法保证公司所披露半年度报告内容的真实性、准确性和完整性

否

十、 重大风险提示

无

十一、 其他

☐适用 ☒不适用

目录

第一节 释义.....4

第二节 公司简介和主要财务指标.....5

第三节 管理层讨论与分析.....7

第四节 公司治理、环境和社会 19

第五节 重要事项..... 23

第六节 股份变动及股东情况 33

第七节 债券相关情况..... 37

第八节 财务报告 50

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
	报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
	在H股证券市场公布的半年度报告

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
本公司、公司、创业环保	指	天津创业环保集团股份有限公司，包含母公司和合并报表范围内子公司
母公司、集团公司	指	本公司不包含子公司的母公司
子公司	指	合并报表范围内的子公司
天津城投、城投集团、天津城投集团	指	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
市政投资	指	天津市政投资有限公司
渤海化工	指	天津渤海化工（集团）股份有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
天创绿能	指	天津天创绿能新能源科技有限公司
佳源兴创	指	天津佳源兴创新能源科技有限公司
佳源开创	指	天津佳源开创新能源科技有限公司
凯英公司	指	天津凯英科技发展股份有限公司
中水公司	指	天津中水有限公司
天创环境公司	指	天津天创环境技术有限公司
津宁创环公司	指	天津津宁创环水务有限公司
西青天创公司	指	天津西青天创环保有限公司
阜阳公司	指	阜阳创业水务有限公司
杭州公司	指	杭州天创水务有限公司
贵州公司	指	贵州创业水务有限公司
宝应公司	指	宝应创业水务有限责任公司
曲靖公司	指	曲靖创业水务有限公司
克拉玛依创环公司	指	克拉玛依创环水务有限公司
克拉玛依天创公司	指	克拉玛依天创水务有限公司
长沙天创水务	指	长沙天创水务有限公司
长沙天创环保	指	长沙天创环保有限公司
文登公司	指	文登创业水务有限公司
静海公司	指	天津静海创业水务有限公司
西安公司	指	西安创业水务有限公司
安国公司	指	安国创业水务有限公司
武汉公司	指	武汉天创环保有限公司
赤壁公司	指	赤壁创业水务有限公司
赤壁创环公司	指	赤壁创环水务有限公司
洪湖天创环保	指	洪湖市天创环保有限公司
洪湖天创水务	指	洪湖市天创水务有限公司
山东公司	指	山东创业环保科技发展有限公司
山东郯创公司	指	山东郯创环保科技有限公司
东营公司	指	东营天驰环保科技有限公司
颍上公司	指	颍上创业水务有限公司
安徽公司	指	安徽天创水务有限公司
合肥公司	指	合肥创业水务有限公司
大连春柳河公司	指	大连东方春柳河水质净化有限公司
巴彦淖尔公司、巴彦公司	指	内蒙古巴彦淖尔创业水务有限责任公司
临夏公司	指	临夏市创业水务有限公司
含山创环公司	指	含山创环水务有限公司

含山创业公司	指	含山创业水务有限公司
界首公司	指	界首市创业水务有限公司
德清公司	指	德清创业水务有限公司
国津天创公司	指	河北国津天创污水处理有限责任公司
创业建材	指	天津创业建材有限公司
汉寿公司	指	汉寿天创水务有限公司
酒泉公司	指	酒泉创业水务有限公司
康博公司	指	高邮康博环境资源有限公司
永辉公司	指	江苏永辉资源利用有限公司
会泽创业公司	指	会泽创业水务有限公司
会泽创环公司	指	会泽创环水务有限公司
霍邱创业公司	指	霍邱创业水务有限公司
恩施公司	指	恩施市创环水务有限公司
瓮安公司	指	瓮安创环水务有限公司
霍邱创环公司	指	霍邱创环水务有限公司
芜湖公司	指	芜湖创环水务有限公司
乐城置业	指	天津乐城置业有限公司
香港公司	指	天津创业环保（香港）有限公司

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	天津创业环保集团股份有限公司
公司的中文简称	创业环保
公司的外文名称	Tianjin Capital Environmental Protection Group Company Limited
公司的外文名称缩写	TCEPC
公司的法定代表人	唐福生

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	齐丽品	朱凡
联系地址	天津市南开区卫津南路76号创业环保大厦	天津市南开区卫津南路76号创业环保大厦
电话	86-22-23930128	86-22-23930128
传真	86-22-23930126	86-22-23930126
电子信箱	qi_lp@tjcep.com	zhu_fan@tjcep.com

三、 基本情况变更简介

公司注册地址	天津市南开区卫津南路76号创业环保大厦12层
公司注册地址的历史变更情况	2005年4月公司注册地址由天津市和平区贵州路45号变更至天津市南开区卫津南路76号；2020年12月公司注册地址由天津市南开区卫津南路76号变更为天津市南开区卫津南路76号创业环保大厦12层。
公司办公地址	天津市南开区卫津南路76号创业环保大厦
公司办公地址的邮政编码	300381

公司网址	http://www.tjcep.com
电子信箱	tjcep@tjcep.com
报告期内变更情况查询索引	不适用

四、信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》《中国证券报》
登载半年度报告的网站地址	www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	天津市南开区卫津南路76号创业环保大厦16楼董事会办公室
报告期内变更情况查询索引	不适用

五、公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	创业环保	600874	渤海化工
H股	香港联合交易所有限公司	天津创业环保股份	01065	天津渤海

六、其他有关资料

☐适用 ☒不适用

七、公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
营业收入	2,249,367,192.71	2,177,915,496.72	3.28
利润总额	621,993,280.56	585,590,509.96	6.22
归属于上市公司股东的净利润	488,426,915.39	472,920,534.82	3.28
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润	451,198,635.50	396,393,562.39	13.83
经营活动产生的现金流量净额	916,080,089.58	517,864,524.50	76.90
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上 年度末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	10,419,527,820.23	10,259,318,284.61	1.56
总资产	25,573,411,074.08	25,964,872,256.25	-1.51

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.31	0.30	3.33
稀释每股收益(元/股)	0.31	0.30	3.33
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.29	0.25	16.00
加权平均净资产收益率(%)	4.65	4.80	减少0.15个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资	4.30	4.02	增加0.28个百分点

产收益率（%）			
---------	--	--	--

公司主要会计数据和财务指标的说明
☐适用 ☒不适用

八、 境内外会计准则下会计数据差异
☐适用 ☒不适用

九、 非经常性损益项目和金额
☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
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	-180.00	
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	38,437,190.46	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	2,000,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-537,294.36	
减：所得税影响额	2,240,457.58	
少数股东权益影响额（税后）	430,978.63	
合计	37,228,279.89	

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

十、 存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润
☐适用 ☒不适用

十一、 其他
☐适用 ☒不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

（一）报告期内公司所处行业情况

2026 年作为“十五五”规划的开局之年，《国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》正式出台，《城市更新“十五五”规划》《新型能源体系建设“十五五”规划》《美丽中国建设“十五五”规划》等国家级专项规划先后印发实施，《生态环境法典》已审议公布并于 2026 年 8 月正式施行，进一步明确了行业发展方向：一是坚持系统治理的发展理念，统筹产业结构调整、污染防治、生态保护、气候变化应对，协同推进降碳、减污、扩绿、增长，走生态优先、节约集约、绿色低碳的发展道路；二是依托城市更新政策，加快补齐城市污水收集处理设施短板，推动建立厂网统筹的建设运维长效机制，推进污水处理设施提质增效；三是围绕新型能源体系建设，推动热力系统绿色低碳转型，积极发展非化石能源供热，加大余热回收利用力度，因地制宜推广应用热泵技术，持续助力行业节能降碳升级；四是法典要求推动污泥处理处置设施与污水处理设施同

步建设，鼓励协同处理处置，统筹推进工业废水治理与固危废全过程规范化管控，支持污水再生水资源化循环利用。

综合来看，当前是推进美丽中国建设、落实“十五五”生态环保政策的关键阶段，环保产业正朝着系统化、平台化、综合服务化方向升级，产业整体效能与价值水平稳步提升。与此同时，行业发展格局发生深刻变革，环保企业正加速从传统“污染治理商”向“绿色价值创造者”转型，业务模式也从单一的末端治理，逐步拓展为涵盖循环经济体系构建、城市综合智慧运营、绿色低碳增效服务的多元融合业态。当前行业竞争以减污降碳协同增效为核心，依托技术创新与商业模式创新双轮驱动，以科技推动产业升级，带动产业发展能级提升，实现战略定位、市场布局、专业能力的全方位升级，具备全链条环境综合解决方案服务能力的环保企业，能够适配行业高质量发展新趋势，持续夯实自身核心竞争优势。

（二）公司主营业务情况

本集团锚定“双碳”目标，坚持以绿色低碳发展引领企业科技研发和生产技术革新，聚焦污水处理、再生水利用、污泥资源化、固废处置、资源循环、新能源供冷供热、光伏储能等业务，深入打造“N 维一体”商业模式。

报告期内，本集团的业务范围及经营模式和去年相比，没有发生变化，仍由基础业务及战略新业务构成。基础业务包括市政污水处理、供水、再生水等领域业务，是本公司收入和利润的主要来源；战略新业务包括新能源供冷供热、污泥处置与资源化利用、危废业务、光伏发电与储能等，在盈利能力、经济附加值、投资回收期等方面，与基础业务形成互补，优化整体业务结构。

报告期内，本公司德清扩建项目落地，权益类污水处理业务规模增加 2.7 万立方米/日，再生水断点连通工程全年新增现状管网通水 21 公里。截至报告期末，本公司水务业务总规模为 640.4 万立方米/日。权益类水务业务总规模 615.2 万立方米/日，其中污水处理规模 530.7 万立方米/日，供水业务规模 31.5 万立方米/日（包括自来水、工业供水），再生水规模 53 万立方米/日，上述项目分布在全国 15 个省市自治区；委托运营模式下污水处理规模为 25.2 万立方米/日。

单位：万立方米/日

业务类型	权益类规模	截至报告期末已运营的权益类规模	委托运营规模
污水处理业务	530.7	506.5	25.2
供水业务 （包括自来水、工业供水）	31.5	31.5	/
再生水业务	53	44.5	/

污水处理、供水业务模式以 BOT、TOT、PPP 模式为主，再生水业务经营模式以生产销售再生水获得销售收入及提供再生水管道接驳工程服务获得收入为主，与期初相比均没有发生重大变化。

报告期内，本公司战略新业务主要情况如下：

（1）新能源供冷供热业务，截至报告期末，总服务面积 696 万平方米，主要分布在天津，经营模式以 BOT、委托运营为主。

（2）分布式光伏发电项目，截至报告期末，总设计装机容量 35MWp，项目主要分布在天津、大连；经营模式以市场化定价模式为主。

（3）储能方面，总设计容量 22.381MWh，其中本公司北石桥、于湾、陶冲、界首、颍上、赤壁等多家污水处理厂储能项目已建成投运，合计装机容量达 21.658MWh；剩余外埠污水厂用户侧储能项目各项工作稳步推进。

（4）危废业务方面，截至报告期末，本公司拥有包括处置能力共 18.13 万吨/年的 4 个项目，主要分布在山东、江苏两省，分别为江苏永辉危废项目 3 万吨/年，高邮康博危废项目 3 万吨/年，郯城工业废物处理处置中心项目 2.8 万吨/年，沂水庐山化工园区危险废物综合处置中心项目 9.33 万吨/年；一座规模 2 万吨/年的收储、转运项目；废物综合利用 PAC 产品量 7.5 万吨/年。危废业务在获得危废经营许可证的前提下，采用充分市场化的经营模式，自行开发客户、协商价格及提供危废处置服务，收取危废处置服务费。

(5) 污泥处置业务方面，截至报告期末，总规模为 3630 吨/日，主要分布在天津、甘肃、浙江、安徽。其中权益类污泥处置业务为临夏污泥项目、津南污泥厂项目，规模为 890 吨/日，其余污泥处置项目为委托运营模式，规模为 2740 吨/日。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

二、经营情况的讨论与分析

本公司始终以碧水涓流为纽带，锚定“还碧水于世界，送清新于人间”使命，秉持“打造现代化一流城市综合环境运营服务商”的发展愿景，聚焦污水处理、清洁能源应用、固废处置及资源化等核心业务，通过科技创新数字赋能，深耕“N 维一体”商业模式，落地“深耕天津、复制外埠、轻重联动”全域发展模式。报告期内，水业务处理量 8.79 亿立方米，负荷率达 81.2%。污泥处理量 12 万吨，危废处理量 4.02 万吨。供冷供热 20.8 万 GJ，光伏发电量 2442 万 kw·h。

(一) 深耕科创赋能路径，绿色驱动高质量发展

科技是环保产业转型升级核心抓手，也是本公司培育新质生产力、落实双碳部署的关键支撑。公司将科创转型作为“十五五”开局核心战略，以提升业务“含科量、含绿量、含新量、含金量”为目标，推动科研工作由“投入导向”向“成效导向”转变，搭建“市场需求牵引、技术研发攻坚、成果产业转化”一体化创新体系。

1. 夯实数字基建底座，赋能业务管理智慧升级

报告期内，公司紧抓环保产业数字化转型机遇，锚定“运营智慧化、管控穿透化、决策科学化”核心目标，系统性推进全域数字化体系建设。公司持续迭代数智化业务系统矩阵，贯通人力、资产、财务等核心数据链路，实现全域数据同源互通、统一归集，构建一体化、可溯源的数字化管控体系。通过优化数字化顶层架构，深度赋能“大运营”体系提质升级，持续夯实数字基建底座，推动主营业务管理模式向精细化、数智化转型。

经营决策层面，公司依托智能化数字平台，完成全域经营数据的标准化归集、清洗与智能研判，搭建可视化经营调度体系，实现整体经营态势、各业务板块运行情况全景可视、动态监测。通过数字化管理模式革新，形成实时监测、智能预警、动态调度的数字化经营管理范式，持续提升经营决策的精准度与运行效能。

数据治理与风险管控层面，公司持续健全数据资产标准化管理制度体系，有序开展全域数据资源梳理归集，稳步推进数据资源化、价值化落地，充分释放数据要素赋能价值。持续迭代数字化监督平台，破除跨业务、跨层级数据壁垒，纵深推进穿透式管控建设，分步落地全维度、全流程穿透监管。依托数字化风控架构，搭建事前预警、事中管控、事后溯源的闭环风控体系，稳步提升企业精细化治理与智能风控水平。

2. 攻坚核心技术研发，助力绿色低碳转型落地

报告期内，深化场景开放，搭建技术供需对接平台。贯彻落实国家及天津市以场景驱动创新相关部署要求，通过清单化管理全面梳理整合公司可开放应用场景，构建常态化、精准化的先进技术成果供需对接机制，打通技术落地、产业赋能的关键链路，以场景创新牵引产业升级，持续激活企业科创内生动力。

持续深化产学研用协同创新体系建设，深度联动天津大学、南开大学等优质高校科研资源，搭建高效畅通的科技成果转化通道，推动前沿科研成果与产业场景深度融合。通过世界智能产业博览会、上海环博会等行业展会平台，集中展示企业核心处理工艺、智慧水务整体解决方案及创新运营模式，全方位彰显企业科创硬实力，持续提升行业品牌影响力与市场核心竞争力。

积极推动创新载体建设，成功落地巴彦淖尔工业废水处理与资源化研发基地，稳步推进工业废水专业实验室、节能设备中试平台建设落地，夯实产业创新研发底座。报告期内，公司新增授权专利 8 项、计算机软件著作权 2 项，科创硕果持续富集；同时斩获天津市科技进步奖三等奖、华夏建设科学技术奖三等奖、绿色低碳发展典型案例三项重磅行业荣誉，充分印证企业在水务环保、绿色低碳领域的技术创新实力与行业标杆价值。

环保产业数智化升级纵深推进，厂级智能平台建设取得实质成效。立足厂级智能平台产业化、标准化、规模化发展目标，统筹编制厂级智能平台三年建设规划。以津沽水厂为核心深度验证试点，完成智能曝气、可视化组态等生产场景的功能验证与落地应用，形成可复制推广的智慧水厂

标准化改造范本。同步推进西安、杭州等外地项目智慧水务前置建设，稳步铺开全国布局，以数智化改造赋能传统水务业务提质增效，锻造公司水务产业新竞争优势。

3.依托科创赋能市场，拓宽多元业务发展版图

报告期内坚持科创与市场双向联动，以水务运营为基本盘，统筹光伏储能、污水源热泵、固废资源化、工业水处理、园区零碳服务多元业务，依托自有场景资源与成熟技术储备支撑市场拓展。紧扣双碳政策布局零碳园区业务，整合污水处置、再生水、光储充、余热利用形成一站式零碳综合服务方案。

市场开发数据管理平台上线，实现项目信息收集管理、谋划库及储备库管理、成果文件征求意见等功能，以 AI 数智赋能市场信息检索，完成平台整体架构搭建与外部数据互联，推进全国多区域商机数据归集治理，助推市场拓展工作质效双升。

（二）聚焦三量提质增效，深耕主业夯实发展根基

1.深挖存量资产潜力，持续提升经营运营效能

存量运营指标稳中有进，成本管控优于年度计划。宝应仙荷污水处理厂提标改造工程、瓮安县三期污水处理厂建设项目二期工程上半年投入商业运营；芜湖、文登项目加快施工追赶进度，全力保障在建项目推进节奏。

特许经营存量资产持续盘活；静海水厂签订特许经营补充协议，完成水价上调，持续增厚存量项目收益。

常态化开展运营专项督查，上半年完成 26 次现场检查覆盖 23 个运营单位，建立月度运营分析调度机制，细化成本管控标准化工具，通过智能流量计、管网数字化平台等技改手段实现能耗、运维成本持续压降；采购标准化体系全面落地，通过集采、线上电子采购实现降本增效。

以化债清收为核心，应收账款分类施策、精准攻坚，多路径化债体系初步建立。围绕化债清收，系统梳理建立六大化债路径工具箱。

2.精准布局增量赛道，培育企业增长全新动能

构建“1+4+N”全域“大开发”市场拓展体系，编制形成“深耕天津、复制外埠”区域深耕开发方案，初步明确深耕天津及拓展外埠的总体思路与实施路径。外埠区域推行“一项目一区域”复制模式，资产业务锚定主业转型升级、培育环保领域新质生产力的核心方向，依托内部协同赋能、外部资源拓展、深耕天津市场三大路径，持续拓宽业务版图、夯实产业根基，业务整体经营拓展态势稳中向好，通过内在发展逻辑的深度重塑，形成“以重带轻、轻重协同”格局。

战略性新赛道有序布局，结合国家新兴产业战略，持续组织各经营单位针对所辖开发范围内的省级及以上工业园区零碳园区业务、算力中心水资源及能源利用、工业废水等方面开展全覆盖调研，前瞻布局业务拓展新赛道，同时推动污水源热泵、余热利用等绿色技术向市场化产品转化，为集团后续在“绿色转型——零碳、算力和工业废水”三大高增长赛道中前瞻布局、精准卡位提供决策依据。

3.聚力提质增效创优，全面提升整体发展质量

全面落实集团提质增效行动方案，建立亏损企业“一企一策”治理台账，上半年实现静海公司扭亏为盈，持续跟进其余亏损单位减亏举措。

资金资本统筹发力，持续深化与金融机构合作。统筹多元融资工具，通过提前还款、贷款置换、政策性与竞争性降息等组合举措，利息费用较上年同期减少超 3000 万元。

全域落地“大风控、大监督”体系，编制《“十五五”全面风险防控体系建设方案》，识别风险 156 项，配套年度风险清单；推行自查自纠、整改问效双机制。

财务管理全流程风控落地，财务共享中心、金蝶司库系统多模块上线，16 家银行实现直联，常态化开展子公司税务专项体检，防范涉税、资金管控风险。

安全生产管控闭环运行，严格落实安全生产治本攻坚三年行动收官任务；深化双重预防机制建设，上半年开展安全检查 2407 次，排查隐患 314 项整改率 100%；组织安全教育 592 场次、应急演练 311 次，覆盖 12000 余人次；规范外包相关方全流程安全管理，深化打造东郊污水处理厂安全生产标准化示范项目，未发生安全生产责任事故。

报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

☐适用 ☒不适用

三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

报告期内，本公司核心竞争能力体现在以下四个方面：（1）安全、稳定、达标、高效的运营能力；（2）实用、领先、系统、持续的研发能力；（3）专业、尽责、合作、创新的员工团队；（4）诚信、担当、规范、稳健的企业信誉。上述四项核心竞争力相辅相成，企业诚信、员工用心，技术创新最终使客户放心，形成良好的创业环保品牌影响力。经过 2026 年上半年的发展，公司立足自身优势，持续提高行业竞争能力。

（1）纵深推进“大运营”体系，全域筑牢标准化智慧运营优势。锚定“安全、达标、经济、智慧”发展目标，落实“做强总部、做实一线”管控思路，搭建集团统筹、事业部落地、项目执行三级“大运营”架构，重构整套运营管理制度，搭建包含 8 大模块、22 个子模块的标准化工作指引体系，形成覆盖水、污泥、危废、供能全业务统一操作规范，推动各水厂、外埠项目实现经验化管理向模块化、可复制标准化运营转型。

（2）完善科创全链条体系，放大技术成果产业化转化优势。报告期内，公司深耕主责主业、勇于转型突破，紧抓科技创新与产业融合发展契机，聚力关键核心技术攻关。持续完善科技创新体系，优化科技项目全过程管理，实现科研规划、过程管控与成果转化全链条贯通、一体化推进。上半年，公司新增授权专利 8 项、软件著作权 2 项，自主创新储备持续夯实。公司构建“内部赋能、外部输出”的双向成果转化体系，对内积极推动节能搅拌机、永磁电机及厂级平台等成果推广；对外推进除磷药剂、污泥深度脱水技术的市场化输出，持续畅通科创价值的转化路径。同时，聚焦智慧化、绿色化、资源化方向，重点布局低碳环保、固废资源化、智慧环保、工业水等领域，增强核心技术储备；积极构建科技创新开放平台与应用场景，统筹内外部科技资源，赋能增量业务拓展与存量项目高质量运行。

（3）构建分层培育赋能体系，夯实复合型人才队伍优势。本公司通过体制机制创新与人才梯队建设激发内生动力。一是健全市场化经营机制。发布集团《高级管理人员薪酬管理制度》《企业负责人等薪酬管理办法》。深化经理层任期制与契约化管理，优化考核激励分配体系，有效激发骨干员工创新活力，为可持续发展提供制度保障。二是强化战略前瞻布局。紧扣集团“十五五”战略发展规划，锚定未来五年干部人才工作核心方向、重点任务与落地举措，为集团人才体系建设做好前瞻性布局。三是深化精准赋能体系。围绕集团战略任务与岗位能力提升需求，系统性构建“主线类”“专题类”双轨培训体系，上半年累计开展重点培训班次 10 余期，覆盖全员 700 余人次。依托“文化交流·培训中心”实体阵地，已开展厂长研修班、中层干部 N 维一体研学班、校企合作订单班等多元培训品牌项目，以校企合作平台开展经营创收类外部培训班 1 期，组织内部跨地域实践 20 余人次。

（4）多维打造品牌影响力，塑造绿色合规标杆企业信誉。报告期内，本公司连续第二十一年荣获“中国水业十大影响力企业”；连续八年入选“中国环境企业（营收）50 强”；Wind ESG 评级为 AA，位于水务行业前列；在 E20 环境平台第四期“双百跨越”污水处理标杆比选中津沽污水处理厂荣获“智能化+低碳化+资源化”标杆污水处理厂，咸阳路污水处理厂荣获生态化标杆污水处理厂；全资子公司天津中水有限公司荣获国家水利部颁发的“中国节水奖先进集体”荣誉称号；东郊“双碳”实践培训基地完成全面优化提升，已正式挂牌并向社会公众开放，标志着其从行业交流平台升级为全民公益环保科普课堂；本公司顺利通过国家数据管理能力成熟度（DCMM）三级“稳健级”认证，依托试点成果推进资产盘点梳理，建成统一标准数据资源目录，为 DCMM 三级治理长效运行夯实基础。报告期内，公司斩获了天津市科技进步奖三等奖、华夏建设科学技术奖三等奖、绿色低碳发展典型案例三项行业荣誉，新质生产力培育成效突出。各经营单位在各自领域践行企业使命，树立了良好的企业形象和品牌声誉。

四、报告期内主要经营情况

（一）主营业务分析

1、财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
----	-----	-------	---------

营业收入	2,249,367,192.71	2,177,915,496.72	3.28
营业成本	1,350,258,944.70	1,361,599,524.47	-0.83
销售费用	7,802,897.87	3,853,033.52	102.51
管理费用	96,435,058.94	91,448,154.98	5.45
财务费用	118,304,560.07	146,373,643.87	-19.18
研发费用	14,711,095.43	16,303,446.24	-9.77
经营活动产生的现金流量净额	916,080,089.58	517,864,524.50	76.90
投资活动产生的现金流量净额	-450,204,876.20	-664,062,442.29	32.20
筹资活动产生的现金流量净额	-902,706,156.04	-210,528,343.58	-328.78
投资收益	0.00	829,978.35	-100.00
信用减值损失	-47,948,527.83	25,286,554.13	-289.62
资产处置收益	0.00	-3,553,929.71	100.00
营业外收入	138,801.24	286,355.32	-51.53
营业外支出	847,623.38	69,581.34	1,118.18
少数股东损益	24,835,419.20	17,982,216.75	38.11

营业收入变动原因说明：主要是天津四厂来水量增加，污水处理收入增加；以及按照工程进度，污水处理、供冷供热、中水配套工程建造业务收入增加。

营业成本变动原因说明：主要是公司持续优化运营成本，成本下降。

销售费用变动原因说明：主要是危废业务销售费用增加。

管理费用变动原因说明：主要是人员费用等增加。

财务费用变动原因说明：主要是公司通过贷款置换及调整利率，利息支出减少。

研发费用变动原因说明：主要是根据科研项目开发进度，本期公司研发投入减少。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要是本期收到天津市水务局支付的部分历史欠款，上年同期无此事项。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要是本期支付建设及投资款等低于上年同期。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要是根据资金需求合理安排融资工作进度，本期借款收到的现金减少。

投资收益变动原因说明：主要是去年同期处置子公司香港公司股权确认的投资收益，本期无此事项。

信用减值损失变动原因说明：主要是去年同期收回部分以前年度已计提减值的应收账款，转回信用减值损失。

资产处置收益变动原因说明：主要是去年同期子公司山东郯创公司的填埋场项目终止，确认了相应的资产处置损益，本期无此事项。

营业外收入变动原因说明：主要是去年同期收到赔偿款，本期无此事项。

营业外支出变动原因说明：主要是本期子公司支付了滞纳金。

少数股东损益变动原因说明：非全资子公司的净利润高于上年同期，少数股东损益相应增加。

2、本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

☐适用 ☒不适用

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

☐适用 ☒不适用

(三) 资产、负债情况分析

☒适用 ☐不适用

1、资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数	上年期末数	上年期末	本期期末	情况说
------	-------	-------	-------	------	------	-----

		占总资产的 比例 (%)		数占总资 产的比例 (%)	金额较上 年期末变 动比例(%)	明
应收票据	8,669,604.74	0.03	31,343,964.58	0.12	-72.34	主要是 本期子 公司应 收票据 到期或 背书转 让。
应收款项融 资	3,000,000.00	0.01	11,277,067.24	0.04	-73.40	主要是 本期子 公司应 收票据 到期或 背书转 让。
开发支出	3,321,400.42	0.01	1,652,761.39	0.01	100.96	为绿能 公司智 慧能源 综合管 理平台 资本化 研发支 出。
长期待摊费 用	4,273,289.01	0.02	14,121,813.77	0.05	-69.74	主要是 本期摊 销房屋 装修、 固定资 产改良 等待摊 费用。
其他非流动 资产	387,509,089.52	1.52	168,385,925.90	0.65	130.13	主要是 本期子 公司巴 彦公司 购买水 权。
短期借款	154,507,078.35	0.60	95,663,213.80	0.37	61.51	主要是 本期子 公司新 增短期 借款。
预收款项	423,085.84	0.002	736,667.61	0.003	-42.57	主要是 本期子 公司部 分预收 租金转 成本。

应付职工薪酬	46,023,148.38	0.18	112,792,860.91	0.43	-59.20	主要是本期支付年底计提的部分绩效工资。
其他流动负债	6,688,325.89	0.03	12,984,465.19	0.05	-48.49	主要是已贴现的应收票据期末终止确认以及待转销项税减少。

其他说明

无

2、境外资产情况

☐适用 ☒不适用

3、截至报告期末主要资产受限情况

☒适用 ☐不适用

详见第八节 财务报告 七、合并报表项目注释 31、所有权或使用权受限资产

4、其他说明

☐适用 ☒不适用

(四) 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

☒适用 ☐不适用

报告期内，本公司对外股权投资分布于水务业务领域，主要用于新设子公司或向子公司进行增资。

1.2026年4月17日，公司第十届董事会第六次会议同意向内蒙古巴彦淖尔创业水务有限责任公司增资以实施乌拉特前旗水权转换项目。项目总投资不超过24275万元，项目资本金4855万元，由巴创公司双方股东等比例增资解决，其中本公司以自有资金增资3398.50万元。报告期内，本公司按照股权比例70%已实缴3398.50万元。

2.2026年5月8日，公司第十届董事会第八次会议同意本公司与湖北顺和国有资本投资运营集团有限公司合资设立孝昌创环水务有限公司（暂定名），以开展孝昌县污水处理设施运营项目，注册资本为人民币1000万元，其中本公司现金出资580万元、出资比例58%；湖北顺和公司现金出资420万元、出资比例42%。报告期内，已于2026年6月30日成立孝昌创环水务有限公司，目前尚未实缴注册资本金。

(1)重大的股权投资

☐适用 ☒不适用

(2)重大的非股权投资

☐适用 ☒不适用

(3)以公允价值计量的金融资产

☐适用 ☒不适用

证券投资情况

☐适用 ☒不适用

证券投资情况的说明

☐适用 ☒不适用

私募基金投资情况

☐适用 ☒不适用

衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

(五) 重大资产和股权出售

☐适用 ☒不适用

(六) 主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

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	营业利润	净利润
------	------	------	------	-----	-----	------	------	-----

杭州天创水务有限公司	子公司	污水处理和再生水利用设施的运营维护及其技术服务，技术培训等配套服务。	37,744.5	66,930.11	63,534.92	14,499.28	6,150.68	5,193.03
------------	-----	------------------------------------	----------	-----------	-----------	-----------	----------	----------

报告期内取得和处置子公司的情况

√适用 □不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
孝昌创环水务有限公司	新设	无

其他说明

□适用 √不适用

(七) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

五、其他披露事项

(一) 可能面对的风险

√适用□不适用

1、可能面对的风险

(1) 政府信用风险

由于污水处理项目准经营性特点，污水处理服务费的资金主要来源于政府通过自来水销售收取的污水处理费专用账户，不足部分由地方财政予以补足。现行推广特许经营项目，多包含管网等基础设施的投资建设，社会资本的投资较大，投资收益依赖于政府污水处理服务费的支付。因此，资金来源的唯一性，决定了政府信用重要性与关键性。水务企业能否如期收回投资，取得预期收益，取决于政府财政收支情况与信用的高低。一旦出现政府信用风险，将直接影响项目公司现金流，有可能派生财务风险和融资风险等资金风险。

(2) 政策与市场风险

我国正处于全面深化改革和推动高质量发展的关键阶段，这一进程将长期持续，在这一过程中，政策将根据国内外经济形势、社会需求和改革进展不断优化调整，政策变更涉及产业结构调整、金融监管、税收、环保等多个领域。例如《关于规范实施政府和社会资本合作新机制的指导意见》及《基

基础设施和公用事业特许经营管理办法》的陆续出台对公用事业、水务环保行业的商业模式产生了重大影响；另外，诸如危废处置等业务虽然以企业作为服务对象，但是其也可能受到区域性产业政策的冲击，即区域产业升级与跨区域产业转移可能导致该区域所产生的危险废弃物数量发生变化；市场方面，进入十四五后期，受经济下行、有效需求不足、地方政府支付能力不足等因素影响，环保行业增速显著放缓，依赖政府政策补贴大量投资建设的模式将逐渐被以运营为主的盈利模式所取代，加之地方水务行业集团化与规模化趋势愈发明显，市场竞争加剧，行业结构将随之变化，具体将表现为企业的淘汰、整合、转型、升级。

（3）运营管理风险

随着国家对环境保护问题的日益重视，环保法、“大气十条”“水十条”等一系列政策法规的相继出台，环境治理标准日趋严格，对环保企业的管理能力和运营质量提出了更高的要求，催生出污水处理厂为适应新标准的升级改造需求。在此背景下，一方面导致污水处理厂面临改造与运营的风险，另一方面企业也面临原特许经营协议调整的风险。此外，污水处理之后的污泥处置是否能够形成更为完善的商业模式，也值得关注。

（4）法律风险

公司存在因法律法规或监管政策变化、合同纠纷争议、第三方纠纷传导等因素，对企业造成负面法律影响的可能性。从业务结构看，公司现行主要合同类型涵盖特许经营、建设工程、物资采购及技术服务等类别。其中，特许经营类项目的风险集中于付费端与履约端，部分项目受地方政府财政支付节奏影响，存在服务费延期支付情形，可能阶段性传导至项目公司资金链，形成上下游支付压力。建设工程类项目方面，主要涉及EPC、施工总承包及专业分包模式，近年来伴随行业整体资金面趋紧，部分总承包单位或分包商出现流动性困难，由此引发实际施工人起诉风险，尽管公司作为发包方已依法履行合同义务，但仍存在因下游单位违规转分包、拖欠工程款等问题，被实际施工人主张在“应付未付工程款范围内”承担连带清偿责任的诉讼风险。

2. 风险管控措施

（1）政策研究先行，战略布局未来

密切关注国内外经济形势，及时掌握区域及行业发展规划相关政策信息，加大行业政策研究分析力度，前瞻性高标准谋划“十五五”，围绕着生态环保与绿色低碳为主攻方向，以更加开阔的视野，寻找战略新机遇，开辟发展新赛道，注重科技引领与技术赋能，着力推动新质生产力发展。

（2）强化风险管理，坚持依法治企

公司围绕“十五五”全面风险防控体系建设目标，以风险“识别—分析—评估—应对—改进”为主线，系统推进重大风险防范化解与项目全生命周期风险管理。建立风险研判与预警机制，对投融资、工程建设、安全生产、财务资金、合规采购等关键业务环节开展风险辨识、评估与应对，强化公司风险管控能力。针对政府信用风险，在特许经营项目中推动合同主体平等、绩效考核与利益分配机制完善，将政府履约义务与投资人收益权纳入条款保护，有效降低信用风险与财务风险。深化构建覆盖项目全生命周期的法治保障机制，前端强化合作方资信审查与合同标准化，中端嵌入合规审查节点、动态跟踪重大项目履约状态，后端实行案件分级管控与提级管理。持续推动法务、合规、内控、风控“四位一体”协同运行，实现风险防控从被动应对向主动识别、源头治理转型，切实筑牢公司高质量发展安全根基。

（3）提升管理水平，降低运营风险

作为环保领域的上市公司，本公司按照相关政策变化，通过标准化管理，及时管控生产运营风险，具体风险管控措施包括着力人员培训，强化环保法治意识，提高技术管控水平，同时组织运营单位系统梳理污水、污泥、臭气的相关合法合规义务，形成专项合规义务清单，严格对照专项合规义务清单履行管理责任，减少运营管理风险；加强设施设备的维保，做好资产保值，实现稳定运行；完善质量监测，推动全过程控制，确保最终产品的达标

排放；制定水环境救援预案、安全生产预案，力争实现不可抗力条件下，企业的谨慎运行和最佳的环保效能，并且保持同地方政府与监管部门的顺畅联系以及强化沟通。

(二) 其他披露事项

☐适用 ☒不适用

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

☐适用 ☒不适用

公司董事、高级管理人员变动的情况说明

☐适用 ☒不适用

二、利润分配或资本公积金转增预案

半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
不适用	

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

☐适用 ☒不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

员工持股计划情况

☐适用 ☒不适用

其他激励措施

☐适用 ☒不适用

四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

☒适用 ☐不适用

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量 (个)	41	
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	天津创业环保集团股份有限公司	https://hjxxpl.sthj.tj.gov.cn:10800/#/gkwz/ndpl/index
2	天津静海创业水务有限公司	https://hjxxpl.sthj.tj.gov.cn:10800/#/gkwz/ndpl/index
3	天津津宁创环水务有限公司	https://hjxxpl.sthj.tj.gov.cn:10800/#/gkwz/ndpl/qyxq?id=2025-43AABE1106A74C719D87E4BBB2549028
4	安国创业水务有限公司	http://121.29.48.71:8080/#/fill/list
5	文登创业水务有限公司	http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openEnterpriseDetails?comDetailFrom=1&id=91371081661386940A
6	西安创业水务有限公司	http://113.140.66.227:11077/#/noLogin/enterprise-details?qyid=b68ab68b-6fc9-4d7e-8d49-db6b3a029e

		c3&year=2025 http://113.140.66.227:11077/#/noLogin/enterprise-details?qyid=83cb6462-3f98-4726-821c-601814b87779&year=2025
7	临夏市创业水务有限公司	https://zwfw.sthj.gansu.gov.cn/revealPubVue/#/discloseDetail?name=%E4%B8%B4%E5%A4%8F%E5%B8%82%E5%88%9B%E4%B8%9A%E6%B0%B4%E5%8A%A1%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8%28%E4%B8%B4%E5%A4%8F%E5%B8%82%E6%B1%A1%E6%B0%B4%E5%A4%84%E7%90%86%E5%8E%82%29&pkId&xxplid=XXPL12026010809292291622901MA72FPF58T&plx=1
8	阜阳创业水务有限公司	https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/home
9	安徽天创水务有限公司	https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/searchPage?keyWord=%E5%90%88%E8%82%A5%E5%B8%82%E4%BA%8E%E6%B9%BE%E6%B1%A1%E6%B0%B4%E5%A4%84%E7%90%86%E5%8E%82&hy=%5B%5D
10	合肥创业水务有限公司	https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/searchPage?keyWord=%E5%90%88%E8%82%A5%E5%B8%82%E9%99%B6%E5%86%B2%E6%B1%A1%E6%B0%B4%E5%A4%84%E7%90%86%E5%8E%82&hy=%5B%5D
11	高邮康博环境资源有限公司	http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/
12	江苏永辉资源利用有限公司	http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/
13	天津西青天创环保有限公司	https://hjxxpl.sthj.tj.gov.cn:10800/#/gkwz/jcym
14	贵州创业水务有限公司	https://222.85.128.186:8081/eps/index/enterprise-search
15	克拉玛依天创水务有限公司	https://xxpl.xjpmic.cn:9015/index
16	克拉玛依创环水务有限公司	https://xxpl.xjpmic.cn:9015/index
17	德清创环水务有限公司	https://mlzj.sthjt.zj.gov.cn/eps/list
18	霍邱创业水务有限公司	https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/companyDetails?name=%E9%9C%8D%E9%82%B1%E5%88%9B%E4%B8%9A%E6%B0%B4%E5%8A%A1%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8%28%E9%9C%8D%E9%82%B1%E5%8E%BF%E5%9F%8E%E5%8C%97%E7%AC%AC%E4%BA%8C%E6%B1%A1%E6%B0%B4%E5%A4%84%E7%90%86%E5%8E%82%EF%BC%89&entpId=20251744677019306&type=1
19	会泽创业水务有限公司	http://183.224.17.39:10097/ynyfpl/frontal/index.html#/home/disclosureList
20	洪湖市天创环保有限公司	http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/index
21	曲靖创业水务有限公司	http://183.224.17.39:10097/ynyfpl/frontal/index.html#/home/index
22	酒泉创业水务有限公司	https://zwfw.sthj.gansu.gov.cn/revealPubVue/#/header/header_list
23	洪湖市天创水务有限公司	http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/index
24	长沙天创环保有限公司	https://yfpl.sthjt.hunan.gov.cn:8181/hnyfpl/frontal/index.html#/home/index

25	长沙天创水务有限公司	https://yfpl.sthjt.hunan.gov.cn:8181/hnyfpl/frontal/index.html#/home/index
26	杭州天创水务有限公司	https://mlzj.sthjt.zj.gov.cn/eps/index/enterprise-more?code=913301017853369292&uniqueCode=ae08a86bf5b82b7f&date=2025&type=true&isSearch=true
27	宝应创业水务有限责任公司	http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/cas/login?pagePublishTicket=8de04b2a869a41eb81965fd4787bce23
28	河北国津天创污水处理有限责任公司	https://hbepb.hebei.gov.cn/hbhjt/sjzx/index.html
29	山东创业环保科技发展有限公司	http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/
30	山东郯创环保科技发展有限公司	http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/
31	大连东方春柳河水质净化有限公司	https://qyxxpl.ywzh.lnsthj.cn:8802/home/companiereport?enterId=682078490935301&publishdataId
32	赤壁创业水务有限公司	http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/enterpriseInfo?XTXH=3d09384c-83d5-4b31-90d4-7c96c1fb62e6&XH=1677751282089009244672&year=2025
33	含山创环水务有限公司	https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/home?callbackSuccess=true&tokenId=56941441ee374d49994c3d7eb2d2d01a%3A4fbce04ec4314c4b964ebf5fcb1b6ac9
34	洪湖市创业水务有限公司	http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/index
35	咸宁创业水务有限公司	http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/index
36	施秉贵创水务有限公司	https://222.85.128.186:8081/eps/index/enterprise-more?code=91522623MA6H51ETXM&uniqueCode=afb0ee2590e97b1f&date=2025&type=true&isSearch=true
37	山东创业环境服务有限公司	http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/
38	恩施市创环水务有限公司	http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/index
39	瓮安创环水务有限公司	https://222.85.128.186:8081/eps/index/enterprise-more?code=91522725MADBx6X580&uniqueCode=d94a4bdbb0a125f8&date=2025&type=true&isSearch=true
40	霍邱创环水务有限公司	https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/companyDetails?name=%E9%9C%8D%E9%82%B1%E5%88%9B%E4%B8%9A%E6%B0%B4%E5%8A%A1%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8%28%E9%9C%8D%E9%82%B1%E5%8E%BF%E5%9F%8E%E5%8C%97%E7%AC%AC%E4%BA%8C%E6%B1%A1%E6%B0%B4%E5%A4%84%E7%90%86%E5%8E%82%EF%BC%89&entpId=20251744677019306&type=1
41	会泽创环水务有限公司	http://183.224.17.39:10097/ynyfpl/frontal/index.html#/home/disclosureList

其他说明

√ 适用 □ 不适用

1. 本公司下属公司巴创公司因违反《中华人民共和国水污染防治法》相关规定，于 2026 年 5 月 20 日被巴彦淖尔市生态环境局给予 100 万元的行政处罚，目前已申请行政复议，正在等待行政复议结果。
2. 本公司下属洪湖天创水务公司因违反《生态环境监测条例》相关规定，于 2026 年 7 月 3 日被荆州市生态环境局给予 2.36 万元的行政处罚。

五、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

☐适用 ☒不适用

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

☐适用 ☒不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

三、违规担保情况

☐适用 ☒不适用

四、半年报审计情况

☐适用 ☒不适用

五、上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况

☐适用 ☒不适用

六、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

七、重大诉讼、仲裁事项

☐本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 ☒本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

八、上市公司及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用

九、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

☐适用 ☒不适用

十、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

☐适用 ☒不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(四) 关联债权债务往来

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(五) 公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

☐适用 ☒不适用

(六) 其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

(七) 其他

☐适用 ☒不适用

十一、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

☐适用 ☒不适用

(二) 报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）															
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	主债务情况	担保物（如有）	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
无															
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）							0								
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）							0								
公司对子公司的担保情况															
报告期内对子公司担保发生额合计							43,112.34								
报告期末对子公司担保余额合计（B）							302,692.44								
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）															
担保总额（A+B）							302,692.44								
担保总额占公司净资产的比例(%)							29.50%								
其中：															
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）							0.00								
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（D）							64,123.38								
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）							0.00								
上述三项担保金额合计（C+D+E）							64,123.38								
未到期担保可能承担连带清偿责任说明							不适用								
担保情况说明							无								

(三) 其他重大合同

☐适用 ☒不适用

十二、募集资金使用进展说明

☒适用 ☐不适用

(一) 募集资金整体使用情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

募集资金来源	募集资金到位时间	募集资金总额	募集资金净额 (1)	招股书或募集说明书中募集资金承诺投资总额 (2)	超募资金总额 (3) = (1) - (2)	截至报告期末累计投入募集资金总额 (4)	其中：截至报告期末超募资金累计投入总额 (5)	截至报告期末募集资金累计投入进度 (%) (6) = (4)/(1)	截至报告期末超募资金累计投入进度 (%) (7) = (5)/(3)	本年度投入金额 (8)	本年度投入金额占比 (%) (9) = (8)/(1)	变更用途的募集资金总额
向特定对象发行股票	2022 年 9 月 20 日	83,050.00	81,075.66	81,075.66	0.00	69,846.22	不适用	86.15	不适用	2,058.84	2.54	20,900.00
合计	/	83,050.00	81,075.66	81,075.66	0.00	69,846.22	不适用	/	/	2,058.84	/	20,900.00

其他说明

☐适用 ☒不适用

(二) 募投项目明细

☒适用 ☐不适用

1、 募集资金明细使用情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

募集资金来源	项目名称	项目性质	是否为招股书或者募集说明书中的承诺投资项目	是否涉及变更投向	募集资金计划投资总额 (1)	本年投入金额	截至报告期末累计投入募集资金总额 (2)	截至报告期末累计投入进度 (%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	是否已结项	投入进度是否符合计划的进度	投入进度未达计划的具体原因	本年实现的效益	本项目已实现的效益或者研发成果	项目可行性是否发生重大变化，如是，请说明具体情况	节余金额
向特定对象发行股票	安徽阜阳界首田营科技园污水处理厂建设项目	生产建设	是	否	14,800.00	0.00	13,957.90	94.31	2022年7月1日	否	否	由于该项目政府方审计决算工作尚未结束，部分	557.87	5,146.80	否	不适用

											剩余 工程 款未 满足 支付 条件					
向特定对象发行股票	洪湖市乡镇污水处理厂新建及提标升级和配套管网(二期)PPP项目	生产建设	是	是，此项目未取消，调整募集资金投资总额	11,150.00	730.39	9,498.74	85.19	2024年8月1日	否	否	由于项目工程结算尚未完成，部分剩余工程款未满足支付条件	161.21	672.14	是，本公司于 2023 年 5 月 23 日召开第九届董事会第十四次会议，审议通过洪湖项目投资方案变更调整的议案，并于 2023 年 8 月 7 日召开了第九届董事会第十八次会议和第九届监事会第八次会议，2023 年 9 月 21 日召开了 2023 年第二次临时股东大会，均已审议通过《关于变更部分募集资金用途的议案》，同意公司将洪湖项目募集资金中的人民币 10,300.00 万元变更用于克拉玛依市南郊污水处理厂特许经营项目投资建设支出。	不适用
向特定对	天津市主城区再生水管网连	生产建设	是	是，此项目未取	16,600.00	0	12,182.93	73.39	2024年3月27日	否	否	目前正处于工程结	1,888.27	9,486.02	是，由于通过优化工程管理，降低项目建安工程费约 3,300.00 万元，另外取得 2023	不适用

象 发 行 股 票	通工程 第一批 项目			消， 调整 募集 资金 投资 总额							算阶 段，尚 未完 成结 算工 作，部 分剩 余工 程款 未满足支 付条 件			年中央预算内投资补助 2,000.00 万元，预计节约使用募集资金约 5,300.00 万元。为提高募集资金使用效率，保障公司长期利益和募集资金使用安排，本公司于 2024 年 12 月 17 日召开第九届董事会第四十八次会议和第九届监事会第十九次会议、2025 年 1 月 14 日召开的 2025 年第一次临时股东会已审议通过《关于变更部分募集资金用途的议案》，同意公司将“天津市主城区再生水管网连通工程第一批项目”募集资金中的 53,000,000.00 元变更用于“赤壁市陆水工业园污水处理厂及配套管网项目特许经营 TOT 项目”		
向特定对象	克拉玛依市南郊污水处理厂特许经营	生产建设	否	是，此项目为新项目	15,600	1,328.45	11,280.99	72.31	2026 年 6 月 30 日	否	否	目前正处于工程结算阶段	不适用	不适用	否	不适用

发行股票	营项目											段，尚 未完 成结 算工 作，部 分剩 余工 程款 未满足支 付条件				
向特定对象发行股票	偿还有 息负债 及补充 流动资 金	补 流 还 贷	否	否	22,925.66	0	22,925.66	100.00	不适用	是	是	不适用	不适用	不适用	否	0
合计	/	/	/	/	81,075.66	2,058.84	69,846.22	/	/	/	/	/		/	/	

2、超募资金明细使用情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内募投项目重新论证的具体情况

☐适用 ☒不适用

(三) 报告期内募投变更或终止情况

☐适用 ☒不适用

(四) 报告期内募集资金使用的其他情况

1、 募集资金投资项目先期投入及置换情况

☐适用 ☒不适用

2、 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

☐适用 ☒不适用

3、 对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

☐适用 ☒不适用

4、 其他

☐适用 ☒不适用

(五) 中介机构对募集资金存储与使用情况核查异常的相关情况说明

☐适用 ☒不适用

(六) 擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的后续整改情况

☐适用 ☒不适用

十三、其他重大事项的说明

☐适用 ☒不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、 股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、 股份变动情况说明

☐适用 ☒不适用

3、 报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响

☐适用 ☒不适用

4、 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

(二) 限售股份变动情况

☐适用 ☒不适用

二、股东情况

(一) 股东总数：

截至报告期末普通股股东总数(户)	48,885
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	不适用

注：上述股东户数为 A 股和 H 股股东户数之和；截至报告期末普通股股东总数为 48,885 户，其中 H 股股东 60 户。

（二）截至报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内 增减	期末持股数 量	比例 （%）	持有 有限 售条 件股 份数 量	质押、标记或冻结情况		股东性 质
					股份状 态	数量	
天津市政投资有限公司	0	715,565,186	45.57	0	质押	126,000,000	国有法 人
HKSCC NOMINEES LIMITED	98,000	338,046,610	21.52	0	无		其他
中泰证券股份 有限公司—华 夏国证自由现 金流交易型开 放式指数证券 投资基金	9,725,733	9,725,733	0.62	0	无		其他
浙江锦鑫建设 工程有限公司	641,500	8,941,500	0.57	0	无		境内非 国有法 人
王财进	511,300	8,007,938	0.51	0	无		境内自 然人
香港中央结算 有限公司	-4,706,142	7,717,823	0.49	0	无		其他
严罡	-212,910	6,384,300	0.41	0	无		境内自 然人
渤海银行股份 有限公司—中 欧价值精选混 合型证券投资 基金	3,485,600	3,485,600	0.22	0	无		其他
庄卫	3,377,700	3,377,700	0.22	0	无		境内自 然人
中国黄金集团 资产管理有限 公司	0	2,980,000	0.19	0	无		国有法 人
前十名无限售条件股东持股情况（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			股份种类及数量			
				种类	数量		
天津市政投资有限公司	715,565,186			人民币普通股	715,565,186		
HKSCC NOMINEES LIMITED	338,046,610			境外上市外资 股	338,046,610		

中泰证券股份有限公司－华夏国证自由现金流交易型开放式指数证券投资基金	9,725,733	人民币普通股	9,725,733
浙江锦鑫建设工程有限公司	8,941,500	人民币普通股	8,941,500
王财进	8,007,938	人民币普通股	8,007,938
香港中央结算有限公司	7,717,823	人民币普通股	7,717,823
严罡	6,384,300	人民币普通股	6,384,300
渤海银行股份有限公司－中欧价值精选混合型证券投资基金	3,485,600	人民币普通股	3,485,600
庄卫	3,377,700	人民币普通股	3,377,700
中国黄金集团资产管理有限公司	2,980,000	人民币普通股	2,980,000
前十名股东中回购专户情况说明	不适用		
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	不适用		
上述股东关联关系或一致行动的说明	(1) 根据 HKSCC NOMINEES LIMITED(香港中央结算(代理人)有限公司)提供的股东名册, 其持有的 H 股股份乃代表多个客户所持有。截至报告期末, 宁波百思乐斯贸易有限公司及其一致行动人宁波宁电投资发展有限公司、绿能投资发展有限公司(香港)共持有公司 H 股股份 156,956,000 股, 占公司总股本的 9.99%, 所持股份均未进行质押。(2) 前十名股东均不是本公司的战略投资者。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用		

持股 5%以上股东、前十名股东及前十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

前十名股东及前十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

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

☐适用 ☒不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前十名股东

☐适用 ☒不适用

三、董事和高级管理人员情况

(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动情况

☐适用 ☒不适用

其它情况说明

☐适用 ☒不适用

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

☐适用 ☒不适用

(三) 其他说明

☐适用 ☒不适用

四、控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

五、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

√适用 □不适用

（一）公司债券（含企业债券）

√适用 □不适用

1、 公司债券基本情况

单位：元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026年8月31日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率（%）	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
天津创业环保集团股份有限公司2025年面向专业投资者	GK津创01	243568.SH	2025-09-11	2025-09-15	不适用	2028-09-15	500,000,000.00	2.06	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本	上海证券交易所	平安证券股份有限公司, 中信	平安证券股份有限公司	专业机构投资者	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交、匹配成交	否

公开发行科技创新绿色公司债券(第一期)(品种一)									金兑付一起支付		建投证券股份有限公司, 中国国际金融股份有限公司				
--------------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	---------	--	--------------------------	--	--	--	--

公司对债券终止上市或挂牌风险的应对措施
☐适用 ☒不适用

2、 公司或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况
☐适用 ☒不适用

3、 信用评级结果调整情况
☐适用 ☒不适用

其他说明

无

4、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的变更、变化和执行情况及其影响

☐适用 ☒不适用

(二) 公司债券募集资金情况

☐公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改 ☒本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

(1) 募集资金用于特定项目

☐适用 ☒不适用

(三) 专项品种债券应当披露的其他事项

√适用 □不适用

1、 公司为可交换公司债券发行人

□适用 √不适用

2、 公司为绿色公司债券发行人

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券代码	243568.SH									
债券简称	GK 津创 01									
专项债券类型	绿色公司债券									
募集总金额	500,000,000.00									
已使用金额	500,000,000.00									
临时补流金额	0									
未使用金额	0									
绿色项目数量	6									
绿色项目名称	高邮康博固废处置项目、江苏永辉固废处置项目、北仓污水处理厂项目、东郊污水处理厂项目、咸阳路污水处理厂项目、津沽污水处理厂项目									
募集资金使用是否与承诺用途或最新披露用途一致	√是 □否									
募集资金用途是否变更	□是 √否									
变更后用途是否全部用于绿色项目	□是□否 √不适用									
变更履行的程序										
变更事项是否披露	□是□否 √不适用									
变更公告披露时间	不适用									
报告期内闲置资金金额	0									
闲置资金存放、管理及使用计划情况	在本期债券拟偿还有息债务偿付日前，发行人可在不影响偿债计划的前提下，根据公司财务管理制度，将闲置的债券募集资金用于临时补充流动资金（单次补充流动资金最长不超过 12 个月）									
募集资金所投向的绿色项目进展情况，包括但不限于各项目概述、所属目录类别，项目所处地区、投资、建设、现状及运营详情等	<table><tr><th>项目类别</th><th>项目名称</th><th>《绿色金融支持项目目录（2025 年版）》</th></tr><tr><td>污水处理项目</td><td>北仓污水处理厂、东郊污水处理厂、津沽污水处理厂、咸阳路污水处理厂</td><td>6.基础设施绿色升级-6.4 环境基础设施-6.4.7 污水污泥处理处置设施建设和运营（4620 污水处理及其再生利用</td></tr><tr><td>危险废物处理项目</td><td>高邮康博危废处置项目、江苏永辉危废处置项目</td><td>2.环境保护产业-2.5 其他污染治理和环境综合整治-2.5.2 危险废物处理处置（7724 危险废物治理）</td></tr></table> （1）北仓污水处理厂 北仓污水处理厂位于天津市北辰区外环北路与铁东北路交叉处西南侧，服务范围东至铁东路以东至外环线，南至津霸公路、佳庆道、北运河、普济河道、宜白大道，西至北运河以西至外环线，北至延吉道以北至外环线，总服务面积 5,915km²。污水厂始建于 2003 年 9 月，	项目类别	项目名称	《绿色金融支持项目目录（2025 年版）》	污水处理项目	北仓污水处理厂、东郊污水处理厂、津沽污水处理厂、咸阳路污水处理厂	6.基础设施绿色升级-6.4 环境基础设施-6.4.7 污水污泥处理处置设施建设和运营（4620 污水处理及其再生利用	危险废物处理项目	高邮康博危废处置项目、江苏永辉危废处置项目	2.环境保护产业-2.5 其他污染治理和环境综合整治-2.5.2 危险废物处理处置（7724 危险废物治理）
项目类别	项目名称	《绿色金融支持项目目录（2025 年版）》								
污水处理项目	北仓污水处理厂、东郊污水处理厂、津沽污水处理厂、咸阳路污水处理厂	6.基础设施绿色升级-6.4 环境基础设施-6.4.7 污水污泥处理处置设施建设和运营（4620 污水处理及其再生利用								
危险废物处理项目	高邮康博危废处置项目、江苏永辉危废处置项目	2.环境保护产业-2.5 其他污染治理和环境综合整治-2.5.2 危险废物处理处置（7724 危险废物治理）								

	一期建设规模 10 万吨/天, 2009 年对一期工程进行升级改造, 实施二期工程项目。2017 年实施扩建及提标工程项目, 新增污水处理规模 5 万吨/天, 采用“预处理+改良 AO 生化工艺+高效沉淀池+深床滤池+臭氧催化氧化+次氯酸钠消毒”工艺进行污水处理, 污水处理总规模 15 万吨/天, 出水水质达到《城镇污水处理厂污染物排放标准》(DB12/599-2015) 中 A 标准要求。 (2) 东郊污水处理厂 东郊污水处理厂位于东丽区外环线调整线以西, 津京唐高速公路以北南淀郊野公园内, 服务范围北至普济河道、泰兴路、新开河, 南至程林庄路、卫国道以南, 东至外环线, 西至子牙河、海河。设计污水处理规模为 60 万吨/天, 污水处理采用“AAO 工艺(采用多级 AO 形式)+深床滤池+臭氧氧化工艺+紫外线消毒”处理工艺, 出水水质达到《城镇污水处理厂污染物排放标准》(DB12/599-2015) 中 A 标准要求。 (3) 津沽污水处理厂 津沽污水处理厂于 2014 年正式运行, 厂区位于天津市津南区大孙庄, 服务范围西至北门内大街、南开三马路、崇明路、津涞公路, 东至大港和津南边界, 北至海河, 南至独流减河, 总服务面积为 283km²。2016 年实施扩建提标工程对原有污水处理厂 55 万吨/天处理规模进行提标改造, 新增处理能力 10 万吨/天, 改造后污水处理规模 65 万吨/天, 处理后出水达到《城镇污水处理厂污染物排放标准》(DB12/599—2015) A 标准。2022 年实施三期工程, 目前已建成通水, 建设内容包括污水处理工程、污泥处理工程和出水管线工程三部分。其中污水处理工程设计处理规模为 28 万吨/天(旱季)~45 万吨/天(雨季), 采用“预处理+AAO (Bardenpho)+高效沉淀池+深床滤池+臭氧催化高级氧化工艺”工艺, 出水执行《城镇污水处理厂污染物排放标准》(DB12/599—2015) A 标准。污泥处理工程设计处理规模为 140 吨 DS/天(折合 80%含水率的污泥处理能力为 700 吨/天)。 (4) 咸阳路污水处理厂 咸阳路污水处理厂服务范围包括外环线内北至北运河、丁字沽三号路小区, 南至宾水道, 东至北门内大街、南开三马路、崇明路、津盐公路, 西至华山南路区域面积 7,310km² 以及外环线外北至子牙河, 东至外环线, 南至津涞公路、独流减河, 西至西青区界线的收水面积 14,537km²。此外新增由陈台子排水河、独流减河、津涞公路围合的区域, 收水面积 28km²。咸阳路污水处理厂现包括新厂和老厂, 咸阳路污水处理厂(新厂)二期建成投产前, 新厂和老厂共同承担咸阳路污水系统的污水处理。咸阳路污水处理厂(新厂)2017 年, 咸阳路污水处理厂(老厂)实施迁建提标工程(一期), 迁建后(即咸阳路污水处理厂(新厂))污水处理规模 45 万吨/天, 出水水质达到《城镇污水处理厂污染物排放标准》(DB12/599—2015) A 标准。计划建设的迁建提标二期工程将新增污水处理规模 15 万吨/天, 项目正
--	---

	在建设中，建成投产后，咸阳路污水处理厂（新厂）总规模将达到 60 万吨/天。咸阳路污水处理厂（老厂）咸阳路污水处理厂（老厂）位于天津市西青区中北镇，2019 年实施临时应急项目，将现有污水厂 45 万吨/天的处理规模缩减为 15 万吨/天，并进行提标改造，改造后出水水质达到《城镇污水处理厂污染物排放标准》（DB12/599—2015）A 标准。在咸阳路污水处理厂迁建二期工程建成运行前，咸阳路污水厂（老厂）将继续运行。 （5）高邮康博、江苏永辉危废处置并购项目 公司于 2021 年 1 月 8 日与高邮康博环境资源有限公司（以下简称“高邮康博”）、江苏永辉资源利用有限公司（以下简称“江苏永辉”）的原股东签署了《股权转让协议》，于 2021 年 1 月 26 日完成了高邮康博、江苏永辉的工商变更登记。高邮康博和江苏永辉的经营经营范围包括工业固体废物焚烧处置，一般废弃物回收、综合利用，持有江苏省生态环境厅颁发的危险废物经营许可证，有效期限为 2020 年 11 月至 2025 年 10 月；危废处置能力均为 3 万吨/年，合计 6 万吨/年，许可处置范围包括《国家危险废物名录》中的医药废物（HW02）、废有机溶剂（HW06）等在内的十六大类，经营项目分别为高邮康博危废处置项目和江苏永辉危废处置项目。高邮康博危废处置项目（备案名称：工业固体废物集中处置建设项目）建设地点位于高邮市龙虬镇兴南村，设计处理规模为 3 万吨/年，处置范围包括《国家危险废物名录》中的医药废物（HW02）、废药物、药品（HW03）、农药废物（HW04）、木材防腐剂废物（HW05）、废有机溶剂与含有机溶剂废物（HW06）、废矿物油与含矿物油废物（HW08）、油/水、烃/水混合物或乳化液（HW09）、精（蒸）馏残渣（HW11）、染料、涂料废物（HW12）、有机树脂类废物（HW13）、感光材料废物（HW16）、有机磷化合物废物（HW37）、含酚废物（HW39）、含醚废物（HW40）、含有机卤化物废物（HW45）、其他废物（HW49，仅限于 900-041-49、900-046-49、900-039-49、900-047-49、900-999-49）。建设内容包括回转窑焚烧系统、热能利用系统、烟气净化系统、残渣处理系统等，总投资 2 亿元。项目目前已运营。江苏永辉危废处置项目（备案名称：工业固体废物集中处置项目）建设地点位于江苏省高邮市龙虬环保产业园，占地面积 63,365m²，总投资 2.0 亿元，设计焚烧处置工业危险废物 3 万吨/年，处置范围包括《国家危险废物名录》中的医药废物（HW02）、废药物药品（HW03）、农药废物（HW04）、木材防腐剂废物（HW05）、废有机溶剂与含有机溶剂废物（HW06）、废矿物油与含矿物油废物（HW08）、油/水、烃/水混合物或乳化液（HW09）、精（蒸）馏残渣（HW11）、染料及涂料废物（HW12）、有机树脂类废物（HW13）、感光材料废物（HW16）、有机磷化合物废物（HW37）、含酚废物（HW39）、含醚废物（HW40）、含有机卤化物废物（HW45）、其他废物（HW49，仅限 900-039-49，900-040-49，
--	--

	900-041-49, 900-042-49, 900-046-49, 900-047-49, 900-999-49)。建设内容包括贮存与输送系统、预处理系统、进料系统、焚烧系统、余热利用系统、烟气净化系统、残渣处理系统等。项目目前已运营。
报告期内募集资金所投向的绿色项目发生重大污染责任事故、因环境问题受到行政处罚的情况和其他环境违法事件等信息, 及是否会对偿债产生重大影响 (如有)	不涉及
募集资金所投向的绿色项目环境效益, 所遴选的绿色项目环境效益测算的标准、方法、依据和重要前提条件	本期绿色公司债券募投项目为污水处理项目和危险废物处理项目。根据原中国银行保险监督管理委员会《绿色融资统计制度》(2020 版) 中的绿色信贷项目节能减排量测算指引对募投项目环境效益进行测算。按照本期绿色公司债券各募投项目使用募集资金规模占项目总投资比例, 结合债券全年存续期限对环境效益进行折算, 本期绿色公司债券募集资金 2025 年度实现削减 COD 1,923.73 吨, 削减 TN 253.78 吨, 削减 NH ₃ -N 205.91 吨, 削减 TP 31.43 吨, 无害化处理危险废物 0.33 万吨。
募集资金所投向的绿色项目预期与/或实际环境效益情况 (具体环境效益情况原则上应当根据《绿色债券存续期信息披露指南》相关要求进行披露, 对于无法披露的环境效益指标应当进行说明)	参考《绿色债券环境效益信息披露指标体系》(JR/T0322—2024) 披露规范, 募投项目应披露必选指标为水污染物减排效益中的化学需氧量、氨氮、总磷指标和其他核心指标中的危废处理处置量, 可选指标为污染物减排效益中的总氮指标。募投项目已披露必选指标化学需氧量、氨氮、总磷减排量和危废处理处置量, 已披露可选指标总氮减排量, 符合环境效益信息披露相关要求。
对于定量环境效益, 若存续期环境效益与注册发行时披露效益发生重大变化 (变动幅度超 15%) 需披露说明原因	受危废行业市场环境变化影响, 优质处置原料供应不足, 危废处理量降低。
募集资金管理方式及具体安排	为确保募集资金的使用与募集说明书中陈述的用途一致, 规避市场风险、保证债券持有人的合法权利, 本公司在监管银行对募集资金设立募集资金使用专项账户, 专项账户存放的债券募集资金必须按照募集说明书中披露的用途专款专用, 并由监管银行对账户进行监管。本公司将与监管银行签订募集资金专项账户监管协议, 约定由监管银行监督偿债资金的存入、使用和支取情况。募集资金只能用于募集说明书披露的用途, 除此之外不得用于其他用途。本期债券受托管理人也将按照《债券受托管理协议》约定, 对专项账户资金使用情况进行检查。
募集资金的存放及执行情况	发行人设立募集资金专项账户, 用于存放募集资金, 实际执行与募集说明书披露一致。
公司聘请评估认证机构相关情况 (如有), 包括但不限于评估认证机构基本情况、评估认证内容及评估结论	发行人聘请了联合赤道环境评价股份有限公司对本期债券进行了评估认证, 认证结论为本期绿色债符合认证要求, 募集资金全部用于绿色产业项目, 绿色等级为 G1。按照本期绿色公司债券募投项目中污水处理项目拟使用募集资金规模占项目建设累计总投资折算, 对应募集资金每年可实现削减 COD 7,314.62 吨, 削减 TN 959.86 吨, 削减 NH ₃ -N 779.90 吨, 削减 TP 119.07 吨。按照本期绿色公司债券募投项目中危险废物处理项目

	拟使用募集资金规模占项目总投资规模折算, 对应募集资金每年可实现无害化处理危险废物 2.93 万吨。
绿色发展与转型升级相关的公司治理信息 (如有)	-
其他事项	-

3、 公司为可续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

4、 公司为扶贫公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

5、 公司为乡村振兴公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

6、 公司为一带一路公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

7、 公司科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

本次债券所适用的发行人主体类别	☒ 科创企业类 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
债券代码	243568.SH
债券简称	GK 津创 01
债券余额	500,000,000.00
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	发行人为科技创新主体, 募集资金用于偿还债务, 支持公司科技创新业务发展, 本期债券募集资金不涉及特定科创项目。
促进科技创新发展效果	不适用
基金产品的运作情况 (如有)	不适用
其他事项	无

8、 公司为低碳转型 (挂钩) 公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

9、 公司为纾困公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

10、 公司为中小微企业支持债券发行人

☐适用 ☒不适用

11、 其他专项品种公司债券事项

☐适用 ☒不适用

(四) 报告期内公司债券相关重要事项

☐适用 ☒不适用

(五) 银行间债券市场非金融企业债务融资工具

√适用□不适用

1、 非金融企业债务融资工具基本情况

单位：元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	投资者适当性安排(如有)	交易机制	是否存在终止上市交易的风险
天津创业环保集团股份有限公司2024年度第二期绿色中期票据(乡村振兴)(品种一)	24津创环保MTN002A(乡村振兴)	102483682.IB	2024/8/21	2024/8/23	2027/8/23	300,000,000.00	2.50	利息每年支付一次,最后一期利息随本金一起支付	银行间债券市场	无	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
天津创业环保集团	24津创环保MTN002B(乡村振兴)	102483683.IB	2024/8/21	2024/8/23	2029/8/23	200,000,000.00	3.05	利息每年支付一次,最后一期利息	银行间债券市场	无	匹配成交、点击成交、	否

股 份 有 限 公 司 2024 年 度第二 期 绿 色 中 期票据 (乡 村 振 兴)(品 种二)								随本金一 起支付			询 价 成 交、 竞 买成交 和协商 成交	
天 津 创 业 环 保 集 团 股 份 有 限 公 司 2025 年 度 第 一 期 绿 色 中 期票据	25 津创环 保 MTN001(绿 色)	102582803.IB	2025/7/9	2025/7/11	2028/7/11	500,000,000.00	2.10	利息每年 支 付 一 次，最后 一期利息 随本金一 起支付	银行间 债券市 场	无	匹配成 交、点 击成交、 询 价 成 交、 竞 买成交 和协商 成交	否

公司对债券终止上市交易风险的应对措施
☐适用 ☒不适用

逾期未偿还债券
☐适用 ☒不适用

关于逾期债项的说明

☐适用 ☒不适用

2、 公司或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

☐适用 ☒不适用

3、 信用评级结果调整情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

4、 担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行和变化情况及其影响

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

5、 非金融企业债务融资工具其他情况的说明

☐适用 ☒不适用

(六) 公司报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

☐适用 ☒不适用

(七) 违反规定及约定情况

报告期内违反法律法规、自律规则、公司章程、信息披露事务管理制度等规定以及债券募集说明书约定或承诺的情况，以及相关情况对债券投资者权益的影响

☐适用 ☒不适用

(八) 主要会计数据和财务指标

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年 年度末增减(%)	变动原因
流动比率	2.34	2.64	-11.36	短期借款和 应付股东股 利增加，导 致流动负债 增加，流动 比率降低
速动比率	2.33	2.63	-11.41	短期借款和 应付股东股 利增加，导 致流动负债 增加，速动 比率降低
资产负债率(%)	54.68	56.10	-2.53	变动不大
	本报告期 (1-6 月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)	变动原因
扣除非经常性损益后净利润	451,198,635.50	396,393,562.39	13.83	本期利息费 用和成本减 少，导致扣 非净利润增 加
EBITDA 全部债务比	0.12	0.11	9.09	变动不大
利息保障倍数	5.72	4.54	25.99	本期总借款 降低，利息 费用减少， 净利润增 加，导致利 息保障倍数 增加
现金利息保障倍数	10.77	3.24	232.41	本期销售商 品收到的款 项较上年同 期增加，利 息支出减

				少，导致现金利息保障倍数增加
EBITDA 利息保障倍数	8.59	6.81	26.14	本期总借款降低，利息费用减少，净利润增加，导致 EBITDA 利息保障倍数增加
贷款偿还率（%）	100.00	100.00	-	无变动
利息偿付率（%）	100.00	100.00	-	无变动

二、可转换公司债券情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

□适用 √不适用

二、财务报表

合并资产负债表

2026 年 6 月 30 日

编制单位： 天津创业环保集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	七、1	4,300,503,007.43	4,717,706,916.89
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	七、4	8,669,604.74	31,343,964.58
应收账款	七、5	4,045,234,296.74	3,918,949,753.84
应收款项融资	七、7	3,000,000.00	11,277,067.24
预付款项	七、8	51,138,770.33	47,101,791.53
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、9	712,549,602.85	730,865,249.95
其中：应收利息		0.00	0.00
应收股利		0.00	0.00
买入返售金融资产			
存货	七、10	48,674,378.59	42,626,289.72
其中：数据资源		0.00	0.00
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	七、12	190,007,269.13	196,809,828.02
其他流动资产	七、13	177,421,072.10	183,583,679.86
流动资产合计		9,537,198,001.91	9,880,264,541.63
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	七、16	3,543,548,849.60	3,552,746,772.71
长期股权投资	七、17	211,866,236.74	211,866,236.74
其他权益工具投资	七、18	2,000,000.00	2,000,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产	七、20	13,620,554.30	13,907,696.27
固定资产	七、21	1,588,099,020.94	1,668,141,164.51
在建工程	七、22	260,000,253.59	262,626,335.81
生产性生物资产			

油气资产			
使用权资产	七、25	40,445,610.33	43,133,177.00
无形资产	七、26	9,863,518,604.98	10,036,161,493.55
其中：数据资源		906,870.21	1,094,498.55
开发支出		3,321,400.42	1,652,761.39
其中：数据资源		0.00	0.00
商誉	七、27		
长期待摊费用	七、28	4,273,289.01	14,121,813.77
递延所得税资产	七、29	118,010,162.74	109,864,336.97
其他非流动资产	七、30	387,509,089.52	168,385,925.90
非流动资产合计		16,036,213,072.17	16,084,607,714.62
资产总计		25,573,411,074.08	25,964,872,256.25
流动负债：			
短期借款	七、32	154,507,078.35	95,663,213.80
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	七、36	961,742,670.05	1,083,882,507.33
预收款项	七、37	423,085.84	736,667.61
合同负债	七、38	375,132,883.85	330,998,019.83
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	七、39	46,023,148.38	112,792,860.91
应交税费	七、40	75,116,927.82	68,267,444.31
其他应付款	七、41	965,469,793.43	763,541,710.44
其中：应付利息		0.00	0.00
应付股利		179,663,375.19	3,258,719.29
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	七、43	1,487,284,152.33	1,270,951,424.30
其他流动负债	七、44	6,688,325.89	12,984,465.19
流动负债合计		4,072,388,065.94	3,739,818,313.72
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	七、45	6,515,063,501.29	7,413,911,544.68
应付债券	七、46	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00
其中：优先股		0.00	0.00
永续债		0.00	0.00
租赁负债	七、47	3,312,893.02	3,253,882.12
长期应付款	七、48	90,100,568.72	94,240,236.55
长期应付职工薪酬			
预计负债	七、50	83,755,515.22	78,248,108.64
递延收益	七、51	1,596,520,481.02	1,599,979,448.85

递延所得税负债		96,442,107.30	110,383,734.94
其他非流动负债	七、52	26,320,000.00	25,990,000.00
非流动负债合计		9,911,515,066.57	10,826,006,955.78
负债合计		13,983,903,132.51	14,565,825,269.50
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、53	1,570,418,085.00	1,570,418,085.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、55	1,110,030,404.40	1,110,030,404.40
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	七、59	938,668,079.24	938,668,079.24
一般风险准备			
未分配利润		6,800,411,251.59	6,640,201,715.97
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		10,419,527,820.23	10,259,318,284.61
少数股东权益		1,169,980,121.34	1,139,728,702.14
所有者权益（或股东权益）合计		11,589,507,941.57	11,399,046,986.75
负债和所有者权益（或股东权益）总计		25,573,411,074.08	25,964,872,256.25

公司负责人：唐福生

主管会计工作负责人：聂艳红

会计机构负责人：刘涛

母公司资产负债表

2026 年 6 月 30 日

编制单位：天津创业环保集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		2,899,984,834.75	3,461,904,059.65
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十九、1	955,964,456.78	1,071,780,921.67
应收款项融资		3,000,000.00	3,000,000.00
预付款项		9,989,539.93	8,487,280.17
其他应收款	十九、2	107,812,804.83	127,591,195.84
其中：应收利息		0.00	0.00
应收股利		18,127,471.57	36,782,471.57
存货		11,716,810.86	19,687,607.08
其中：数据资源		0.00	0.00
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产		120,497,310.45	41,593,407.83

其他流动资产		566,087,174.36	566,652,494.73
流动资产合计		4,675,052,931.96	5,300,696,966.97
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款		1,644,681,759.25	1,659,496,118.22
长期股权投资	十九、3	5,758,712,347.02	5,707,739,347.02
其他权益工具投资		2,000,000.00	2,000,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		361,873,800.20	396,479,309.74
在建工程		19,231,671.80	17,957,470.11
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		207,432.67	961,975.98
无形资产		2,915,015,191.43	2,993,238,131.27
其中：数据资源		906,870.21	1,094,498.55
开发支出		0.00	0.00
其中：数据资源		0.00	0.00
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		63,187,365.76	54,379,798.18
其他非流动资产		1,335,502,974.38	1,317,645,411.44
非流动资产合计		12,100,412,542.51	12,149,897,561.96
资产总计		16,775,465,474.47	17,450,594,528.93
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		156,339,604.58	194,694,485.64
预收款项			
合同负债		47,383,878.40	73,878.40
应付职工薪酬		21,116,215.47	49,361,801.10
应交税费		13,137,778.66	724,548.74
其他应付款		1,046,944,158.25	842,707,902.13
其中：应付利息		0.00	0.00
应付股利		178,664,255.90	0.00
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,487,768,804.39	916,950,994.72
其他流动负债			
流动负债合计		2,772,690,439.75	2,004,513,610.73
非流动负债：			
长期借款		2,759,625,708.74	3,786,235,201.05
应付债券		1,500,000,000.00	1,500,000,000.00
其中：优先股		0.00	0.00
永续债		0.00	0.00
租赁负债		0.00	0.00

长期应付款		90,100,568.72	94,240,236.55
长期应付职工薪酬			
预计负债		37,344,700.00	37,344,700.00
递延收益		1,154,858,382.34	1,188,079,118.96
递延所得税负债			
其他非流动负债		80,000,000.00	470,000,000.00
非流动负债合计		5,621,929,359.80	7,075,899,256.56
负债合计		8,394,619,799.55	9,080,412,867.29
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		1,570,418,085.00	1,570,418,085.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,060,381,500.22	1,060,381,500.22
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		938,668,079.24	938,668,079.24
未分配利润		4,811,378,010.46	4,800,713,997.18
所有者权益（或股东权益）合计		8,380,845,674.92	8,370,181,661.64
负债和所有者权益（或股东权益）总计		16,775,465,474.47	17,450,594,528.93

公司负责人：唐福生

主管会计工作负责人：聂艳红

会计机构负责人：刘涛

合并利润表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入		2,249,367,192.71	2,177,915,496.72
其中：营业收入	七、61	2,249,367,192.71	2,177,915,496.72
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,619,367,480.88	1,655,268,179.29
其中：营业成本	七、61	1,350,258,944.70	1,361,599,524.47
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	七、62	31,854,923.87	35,690,376.21
销售费用	七、63	7,802,897.87	3,853,033.52

管理费用	七、64	96,435,058.94	91,448,154.98
研发费用	七、65	14,711,095.43	16,303,446.24
财务费用	七、66	118,304,560.07	146,373,643.87
其中：利息费用		131,655,653.92	162,323,446.95
利息收入		8,796,145.61	13,480,060.49
加：其他收益	七、61	40,650,918.70	40,163,815.78
投资收益（损失以“-”号填列）	七、68	0.00	829,978.35
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		0.00	0.00
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）	七、71	-47,948,527.83	25,286,554.13
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、73	0.00	-3,553,929.71
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		622,702,102.70	585,373,735.98
加：营业外收入	七、74	138,801.24	286,355.32
减：营业外支出	七、75	847,623.38	69,581.34
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		621,993,280.56	585,590,509.96
减：所得税费用	七、76	108,730,945.97	94,687,758.39
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		513,262,334.59	490,902,751.57
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		513,262,334.59	490,902,751.57
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.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		488,426,915.39	472,920,534.82
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		24,835,419.20	17,982,216.75
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属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			
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		513,262,334.59	490,902,751.57
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		488,426,915.39	472,920,534.82
（二）归属于少数股东的综合收益总额		24,835,419.20	17,982,216.75
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.31	0.30
（二）稀释每股收益(元/股)		0.31	0.30

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为： 0.00 元。

公司负责人：唐福生 主管会计工作负责人：聂艳红 会计机构负责人：刘涛

母公司利润表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	十九、4	800,787,511.41	819,766,589.74
减：营业成本	十九、4	361,078,295.92	434,172,533.02
税金及附加		14,590,572.86	16,843,095.09
销售费用			
管理费用		43,138,345.92	42,412,266.24
研发费用		8,860,909.22	8,979,059.81
财务费用		70,209,404.36	95,042,368.03
其中：利息费用		81,811,259.99	104,757,245.71
利息收入		6,451,915.80	6,886,153.28
加：其他收益		33,454,075.29	33,313,236.62
投资收益（损失以“-”号填列）	十九、5	63,743,782.04	33,814,790.71

其中：对联营企业和合营企业的投资收益		0.00	0.00
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（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）		-7,307,216.48	51,439,313.30
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		392,800,623.98	340,884,608.18
加：营业外收入			
减：营业外支出		0.00	90.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		392,800,623.98	340,884,518.18
减：所得税费用		53,919,230.93	70,663,344.27
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		338,881,393.05	270,221,173.92
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		338,881,393.05	270,221,173.92
（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			
（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		338,881,393.05	270,221,173.92

七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：唐福生 主管会计工作负责人：聂艳红 会计机构负责人：刘涛

合并现金流量表
2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026年半年度	2025年半年度
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		2,112,894,880.67	1,767,847,896.88
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		1,880,033.40	6,192,420.17
收到其他与经营活动有关的现金	七、78（1）	50,480,873.42	97,034,380.05
经营活动现金流入小计		2,165,255,787.49	1,871,074,697.10
购买商品、接受劳务支付的现金		670,063,278.92	741,349,430.29
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		276,569,144.35	252,469,914.01
支付的各项税费		176,458,688.25	216,257,442.70
支付其他与经营活动有关的	七、78（1）	126,084,586.39	143,133,385.60

现金			
经营活动现金流出小计		1,249,175,697.91	1,353,210,172.60
经营活动产生的现金流量净额	七、79（1）	916,080,089.58	517,864,524.50
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		15,000,000.00	
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		15,000,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		445,577,843.00	570,129,869.50
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	七、78（2）	19,627,033.20	93,932,572.79
投资活动现金流出小计		465,204,876.20	664,062,442.29
投资活动产生的现金流量净额		-450,204,876.20	-664,062,442.29
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		5,416,000.00	19,758,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		5,416,000.00	19,758,000.00
取得借款收到的现金		534,128,704.20	1,129,419,168.02
收到其他与筹资活动有关的现金		330,000.00	
筹资活动现金流入小计		539,874,704.20	1,149,177,168.02
偿还债务支付的现金		1,169,090,034.55	1,082,321,573.80
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		246,683,880.42	254,910,571.13
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		2,259,600.00	2,139,555.24
支付其他与筹资活动有关的现金	七、78（3）	26,806,945.27	22,473,366.67
筹资活动现金流出小计		1,442,580,860.24	1,359,705,511.60
筹资活动产生的现金流量净额		-902,706,156.04	-210,528,343.58
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		-436,830,942.66	-356,726,261.37
加：期初现金及现金等价物余额	七、79（1）	4,643,174,425.03	2,665,499,259.40
六、期末现金及现金等价物余额	七、79（1）	4,206,343,482.37	2,308,772,998.03

公司负责人：唐福生

主管会计工作负责人：聂艳红

会计机构负责人：刘涛

母公司现金流量表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026年半年度	2025年半年度
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		976,540,995.73	663,719,229.78
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		4,316,638,468.65	1,127,329,753.89
经营活动现金流入小计		5,293,179,464.38	1,791,048,983.67
购买商品、接受劳务支付的现金		244,935,806.84	255,443,095.31
支付给职工及为职工支付的现金		94,147,036.97	79,823,422.91
支付的各项税费		65,639,119.98	110,011,788.52
支付其他与经营活动有关的现金		4,285,258,255.26	1,353,583,535.35
经营活动现金流出小计		4,689,980,219.05	1,798,861,842.09
经营活动产生的现金流量净额		603,199,245.33	-7,812,858.42
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			8,402,400.00
取得投资收益收到的现金		74,454,702.58	37,468,443.13
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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		79,032,600.00	
投资活动现金流入小计		153,487,302.58	45,870,843.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		31,985,288.02	59,905,193.32
投资支付的现金		50,973,000.00	29,482,000.00
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		159,470,000.00	
投资活动现金流出小计		242,428,288.02	89,387,193.32
投资活动产生的现金流量净额		-88,940,985.44	-43,516,350.19
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		23,990,000.00	829,081,216.00
收到其他与筹资活动有关的			

现金			
筹资活动现金流入小计		23,990,000.00	829,081,216.00
偿还债务支付的现金		881,093,295.05	885,029,830.77
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		211,267,244.47	197,936,392.36
支付其他与筹资活动有关的现金		7,806,945.27	18,020,743.26
筹资活动现金流出小计		1,100,167,484.79	1,100,986,966.39
筹资活动产生的现金流量净额		-1,076,177,484.79	-271,905,750.39
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		-561,919,224.90	-323,234,959.00
加：期初现金及现金等价物余额		3,461,904,059.65	1,414,579,828.11
六、期末现金及现金等价物余额		2,899,984,834.75	1,091,344,869.11

公司负责人：唐福生

主管会计工作负责人：聂艳红

会计机构负责人：刘涛

合并所有者权益变动表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本 (或股本)	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	其他			小计
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	1,570,418,085.00				1,110,030,404.40				938,668,079.24		6,640,201,715.97		10,259,318,284.61	1,139,728,702.14	11,399,046,986.75
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,570,418,085.00				1,110,030,404.40				938,668,079.24		6,640,201,715.97		10,259,318,284.61	1,139,728,702.14	11,399,046,986.75
三、本期增											160,209,535.62		160,209,535.62	30,251,419.20	190,460,954.82

减变动金额（减少以“-”号填列）															
（一）综合收益总额										488,426,915.39		488,426,915.39	24,835,419.20	513,262,334.59	
（二）所有者投入和减少资本													19,981,000.00	19,981,000.00	
1. 所有者投入的普通股													19,981,000.00	19,981,000.00	
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										-328,217,379.77		-328,217,379.77	-14,565,000.00	-342,782,379.77	
1. 提取盈 余公 积															
2. 提取一 般风 险准 备															
3. 对 所有 者（或 股东） 的分 配										-328,217,379.77		-328,217,379.77	-14,565,000.00	-342,782,379.77	
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															
1. 本 期提 取															
2. 本 期使															

用															
(六) 其他															
四、本 期期 末余 额	1,570,418,085.0 0				1,110,030,404.4 0				938,668,079.2 4		6,800,411,251.5 9		10,419,527,820.2 3	1,169,980,121.3 4	11,589,507,941.5 7

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	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	其他			小计
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	1,570,418,085.00				1,114,966,012.00				850,018,726.34		6,133,464,906.76		9,668,867,730.10	1,128,426,816.16	10,797,294,546.26
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,570,418,085.00				1,114,966,012.00				850,018,726.34		6,133,464,906.76		9,668,867,730.10	1,128,426,816.16	10,797,294,546.26

三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-4,935,607.60						205,949,460.37		201,013,852.77	36,162,144.26	237,175,997.03
（一）综合收益总额											472,920,534.82		472,920,534.82	17,982,216.75	490,902,751.57
（二）所有者投入和减少资本					-4,935,607.60								-4,935,607.60	19,371,639.78	14,436,032.18
1．所有者投入的普通股														19,758,000.00	19,758,000.00
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					-4,935,607.60								-4,935,607.60	-386,360.22	-5,321,967.82

的金额															
4. 其他															
（三） 利润分配										-266,971,074.45		-266,971,074.45	-1,191,712.27	-268,162,786.72	
1. 提取 盈余公 积															
2. 提 取一 般风 险准 备															
3. 对 所有 者（或 股东） 的分 配										-266,971,074.45		-266,971,074.45	-1,191,712.27	-268,162,786.72	
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															
1. 本 期提 取															

2. 本期使用															
(六) 其他															
四、本期期末余额	1,570,418,085.00				1,110,030,404.40				850,018,726.34		6,339,414,367.13		9,869,881,582.87	1,164,588,960.42	11,034,470,543.29

公司负责人：唐福生

主管会计工作负责人：聂艳红

会计机构负责人：刘涛

母公司所有者权益变动表
2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年半年度										
	实收资本 (或股本)	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	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	1,570,418,085.00				1,060,381,500.22				938,668,079.24	4,800,713,997.18	8,370,181,661.64
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,570,418,085.00				1,060,381,500.22				938,668,079.24	4,800,713,997.18	8,370,181,661.64
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										10,664,013.27	10,664,013.27
（一）综合收益总额										338,881,393.05	338,881,393.05
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
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									-328,217,379.77	-328,217,379.77	
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配									-328,217,379.77	-328,217,379.77	
3. 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											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	1,570,418,085.00				1,060,381,500.22				938,668,079.24	4,811,378,010.46	8,380,845,674.92

项目	2025 年半年度										
	实收资本 (或股本)	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	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	1,570,418,085.00				1,065,703,468.04				850,018,726.34	4,269,840,895.53	7,755,981,174.91

加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,570,418,085.00				1,065,703,468.04				850,018,726.34	4,269,840,895.53	7,755,981,174.91
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-5,321,967.82					3,250,099.47	-2,071,868.35
（一）综合收益总额										270,221,173.92	270,221,173.92
（二）所有者投入和减少资本					-5,321,967.82						-5,321,967.82
1. 所有者投入的普通股											
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					-5,321,967.82						-5,321,967.82
4. 其他											
（三）利润分配										-266,971,074.45	-266,971,074.45
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-266,971,074.45	-266,971,074.45
3. 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											
1．本期提取											
2．本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	1,570,418,085.00				1,060,381,500.22				850,018,726.34	4,273,090,995.00	7,753,909,306.56

公司负责人：唐福生

主管会计工作负责人：聂艳红

会计机构负责人：刘涛

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

(1) 企业注册地和总部地址

天津创业环保集团股份有限公司(以下简称“本集团”)的前身是天津渤海化工(集团)股份有限公司(“渤海化工”),渤海化工于1993年6月8日在中华人民共和国天津市注册成立,于1994年5月向境外投资者发行股票(H股),并在香港联合交易所有限公司上市挂牌交易,于1995年6月在上海证券交易所上市的股份(A股)挂牌交易。其后,渤海化工因连续发生较大亏损,于2000年末经重大股权及资产重组后成为天津创业环保集团股份有限公司。于2026年6月30日,本集团的总股本为人民币15.70亿元,每股面值人民币1元。

本集团注册地址为天津市南开区卫津南路76号创业环保大厦12层。天津市政投资有限公司(“天津市政投资”)为本集团的母公司,天津城市基础设施建设投资集团有限公司(“天津城投集团”)为本集团的最终控股公司。

(2) 企业实际从事的主要经营活动

本集团及其子公司(以下合称“本集团”)实际从事的主要经营业务包括污水处理、自来水供水、再生水、供热供冷服务、环保设备定制、危险废物处置服务及相关设施的建设和管理、委托运营等业务。

(2.1) 污水处理服务

本集团依照与中国多地政府所属相关机构签署的特许经营协议(以下简称“特许经营协议”),通过下表所列的污水处理厂从事污水处理服务业务,按照约定的价格取得污水处理服务收入,污水处理服务单价将定期按照合同约定的条款根据影响水价成本因素的变动而进行调整。

项目所在地	协议签订日期	授权单位
贵州省贵阳市	2004年9月16日	贵阳市城市管理局
江苏省宝应市	2005年6月13日	宝应市建设局
湖北省赤壁市	2005年7月15日	赤壁市建设局
安徽省阜阳市	2005年12月18日	阜阳市建设委员会
云南省曲靖市	2005年12月25日	曲靖市住房和城乡建设局
湖北省洪湖市	2005年12月29日	洪湖市建设局
浙江省杭州市	2006年11月20日	杭州市城市水设施和河道保护管理中心
天津市静海区	2007年9月12日	天津市新技术产业园区天宇科技园管理委员会
山东省威海市文登区	2007年12月19日	威海市文登区建设局
陕西省西安市	2008年3月18日	西安市基础设施投资建设总公司
河北省安国市	2008年9月28日	安国市人民政府
湖北省咸宁市	2008年10月16日	咸宁市建设委员会
安徽省阜阳市颍东区	2009年8月10日	阜阳市颍东建设局
天津市宁河区	2010年9月21日	宁河区现代产业区管理委员会
云南省曲靖市	2011年8月16日	曲靖市住房和城乡建设局
安徽省马鞍山市	2011年8月25日	马鞍山市含山县住房和城乡建设局
天津市津南区	2014年2月18日	天津市城乡建设委员会和天津市水务局
天津市西青区	2014年2月18日	天津市城乡建设委员会和天津市水务局
天津市东丽区	2014年2月18日	天津市城乡建设委员会和天津市水务局
天津市北辰区	2014年2月18日	天津市城乡建设委员会和天津市水务局
安徽省阜阳市颍上县	2016年6月16日	阜阳市颍上县住房和城乡建设局
新疆克拉玛依市	2016年11月4日	克拉玛依市建设局
甘肃省临夏市	2017年5月13日	临夏市住房和城乡建设局
湖南省宁乡市	2017年6月5日	宁乡经济技术开发区管理委员会
安徽省合肥市	2017年6月16日	合肥市城乡建设委员会
辽宁省大连市	2017年11月1日	大连市城市建设管理局
内蒙古巴彦淖尔市	2017年12月12日	巴彦淖尔市水务局及巴彦淖尔市河套水务集团有限

		公司
湖南省宁乡市	2018 年 4 月 27 日	宁乡经济技术开发区管理委员会
湖北省洪湖市	2018 年 6 月 9 日	洪湖市住房和城乡建设局
贵州省黔东南施秉县	2018 年 7 月 12 日	施秉县水务局
安徽省合肥市	2018 年 11 月 28 日	合肥市城乡建设委员会
浙江省湖州市德清县	2018 年 11 月 21 日	德清县乾元镇人民政府
安徽省界首市	2019 年 3 月 2 日	界首市住房和城乡建设委员会
河北省石家庄市藁城区	2019 年 4 月 2 日	石家庄市藁城经济开发区管理委员会
甘肃省酒泉市	2019 年 6 月 22 日	酒泉市肃州区人民政府
安徽省阜阳市颍东区	2019 年 8 月 26 日	阜阳市城乡建设局
安徽省六安市霍邱县	2020 年 1 月 2 日	六安市霍邱县住房和城乡建设局
云南省曲靖市会泽县	2020 年 2 月 24 日	曲靖市会泽县住房和城乡建设局
湖北省洪湖市	2021 年 3 月 18 日	洪湖市住房和城乡建设局
天津市西青区	2021 年 5 月 12 日	天津市西青区水务事务中心
新疆克拉玛依市	2023 年 3 月 24 日	克拉玛依市住房和城乡建设局
湖北省恩施市	2023 年 6 月 9 日	恩施市住房和城乡建设局
安徽省马鞍山市	2023 年 9 月 22 日	马鞍山市含山县住房和城乡建设局
贵州省黔南瓮安县	2024 年 1 月 17 日	瓮安县水务局
云南省曲靖市会泽县	2024 年 11 月 8 日	会泽县住房和城乡建设局
安徽省六安市霍邱县	2024 年 11 月 8 日	霍邱县住房和城乡建设局
安徽省芜湖市	2024 年 12 月 31 日	芜湖市住房和城乡建设局

(2.2) 自来水供水业务

本集团依照特许经营协议，通过以下自来水厂从事自来水服务业务，以初始约定价格提供自来水供水服务，并且上述供水服务单价将定期按照合同约定的条款根据影响水价成本因素的变动而进行调整。

项目所在地	协议签订日期	授权单位
内蒙古巴彦淖尔市	2017 年 12 月 12 日	巴彦淖尔市水务局及巴彦淖尔市河套水务集团有限公司
湖南省常德市汉寿县	2017 年 12 月 12 日	常德市汉寿县水利局
云南省曲靖市	2005 年 12 月 25 日	曲靖市城市供排水总公司

(2.3) 再生水服务

本集团的再生水业务主要包括再生水利用项目的开发、建设和运营，再生水的生产、销售，再生水处理工艺和水处理设备的研究、开发和技术咨询等。

(2.4) 供冷及供热服务

本集团依照特许经营协议，在下表所列区域提供供热及供冷服务业务，包括集中供热、供冷设施项目的设计、建设、运营和转让。

项目所在地	协议签订日期	授权单位
天津市西青区	2016 年 6 月 16 日	天津市城乡建设委员会
天津市滨海新区	2017 年 7 月 11 日	天津市城乡建设委员会及天津市滨海新区人民政府
天津市河西区	2016 年 6 月 16 日	天津市城乡建设委员会
天津市河西区	2011 年 3 月 16 日	天津市城乡建设和交通委员会
天津市西青区	2021 年 12 月 31 日	天津市西青区住房和建设委员会及天津市西青区城市管理委员会

(2.5) 危险废弃物处置服务

该业务主要包括危险废弃物和一般固体废弃物的处理，目前采用的处置方式包括焚烧、填埋、物化和固化，通过选择适合当地的处理工艺，实现废物处理的减量化、资源化、无害化的总目标。

(3) 财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日
天津创业环保集团股份有限公司财务报表于 2026 年 8 月 25 日经第十届第十三次董事会批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、 编制基础

本集团财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下称企业会计准则），并基于制定的重要会计政策和会计估计进行编制。

本集团的 H 股股份在香港联合交易所有限公司上市交易，本财务报表已根据自 2014 年 3 月 3 日起生效的香港地区《公司条例》的要求对相关事项进行披露。

2、 持续经营

☒适用 ☐不适用

公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

☒适用 ☐不适用

本集团根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项及合同资产的预期信用损失的计量、固定资产折旧、无形资产和使用权资产的摊销、无形资产和商誉的减值、收入的确认时点及递延所得税资产和递延所得税负债等。

本集团在确定重要的会计政策时所运用的关键判断、重要会计估计及其关键假设详见五、39 其他重要的会计政策及会计估计。

1、 遵循企业会计准则的声明

本集团编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了 2026 年 6 月 30 日的财务状况、2026 年 1-6 月的经营成果和现金流量等相关信息。

2、 会计期间

本集团会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、 营业周期

☒适用 ☐不适用

本集团以一年 12 个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

4、 记账本位币

本集团以人民币为记账本位币。

5、 重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

5.1 财务报表项目的重要性

本集团确定财务报表项目重要性，以是否影响财务报表使用者作出经济决策为原则，从性质和金额两方面考虑。财务报表项目金额的重要性，以相关项目占资产总额、负债总额、所有者权益总额、营业收入、净利润的一定比例为标准；财务报表项目性质的重要性，以是否属于日常经营活动、是否导致盈亏变化、是否影响监管指标等对财务状况和经营成果具有较大影响的因素为依据。

5.2 财务报表项目附注明细项目的重要性

本集团确定财务报表项目附注明细项目的重要性，在财务报表项目重要性基础上，以具体项目占该项目一定比例，或结合金额确定，同时考虑具体项目的性质。某些项目对财务报表而言不具有重要性，但可能对附注而言具有重要性，仍需要在附注中单独披露。财务报表项目附注相关重要性标准为：

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项应收账款金额占合并应收账款余额 5%以上的款项。
重要的在建工程项目	预算投资额占最近一期经审计归属于母公司所有者权益 5%以上。
少数股东持有的权益重要的子公司	综合考虑子公司是否为上市公司、其少数股东权益占本集团合并股东权益比例 1%。

6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用□不适用

6.1 同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，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。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

6.2 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日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之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，体现为商誉价值。购买方对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，经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差额，计入当期营业外收入。

7、 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用□不适用

7.1 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制作为基础予以确定。具备以下三个要素的被投资单位，认定为对其控制：拥有对被投资单位的权力、因参与被投资单位的相关活动而享有可变回报、有能力运用对被投资单位的权力影响回报金额。

7.2 合并财务报表的编制方法

（1）统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本集团采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本集团的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

（2）合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的财务报表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于本集团的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资，视为母公司的库存股，作为股东权益的减项，在合并资产负债表中股东权益项目下以“减：库存股”项目列示。

（3）合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实施控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

（4）处置子公司的会计处理

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，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对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。因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，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或合并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，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

8、 合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用□不适用

8.1 合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，合营方对合营安排的分类进行重新评估。

8.2 共同经营的会计处理

本集团为共同经营参与方，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：确认单独所持有的资产或负债，以及按份额确认共同持有的资产或负债；确认出售享有的共同经营产出份额所产生的收入；按份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按份额确认共同经营发生的费用。

本集团为共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债，参照共同经营参与方的规定进行会计处理；否则，按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

8.3 合营企业的会计处理

本集团为合营企业合营方，按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理；本集团为非合营方，根据对该合营企业的影响程度进行会计处理。

9、 现金及现金等价物的确定标准

本集团编制现金流量表时所确定的现金，是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、 外币业务和外币报表折算

√适用□不适用

10.1 外币业务折算本集团对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。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，不改变其记账本位币金额。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。

10.2 外币财务报表折算

本集团的子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本集团不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。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，所有者权益项目除“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。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。外币现金流量应当采用现金流量发生日的即期汇率。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外

经营时，与该境外经营有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。

11、 金融工具

√适用□不适用

11.1 金融工具的分类、确认和计量

(1) 金融资产

根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，本集团将金融资产划分为以下三类：

①以摊余成本计量的金融资产。管理此类金融资产的业务模式是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。该类金融资产后续按照实际利率法确认利息收入。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。管理此类金融资产的业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标，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。该类金融资产后续按照公允价值计量，且其变动计入其他综合收益，但按照实际利率法计算的利息收入、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益。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金融资产，以公允价值计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益。在初始确认时，如果能消除或减少会计错配，可以将金融资产不可撤销地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。该指定一经做出，不得撤销。

对于非交易性权益工具投资，本集团可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。该类金融资产以公允价值进行后续计量，除获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关利得和损失均计入其他综合收益，且后续不转入当期损益。

(2) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为：

①以摊余成本计量的金融负债。该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

主要包括应付账款、其他应付款、短期借款、长期借款（含一年内到期）、长期应付款及应付债券等。该类金融负债按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法进行后续计量。期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

11.2 金融工具的公允价值的确认方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场，采用估值技术确定其公允价值。在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。本集团利用初始确认日后可获得的关于被投资方业绩和经营的所有信息，判断成本能否代表公允价值。

11.3 金融工具的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：（1）收取金融资产现金流量的合同权利终止；（2）金融资产已转移，且符合终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分得以解除的，终止确认已解除的部分。如果现有负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款被实质性修改，终止确认现有金融负债，并同时确认新金融负债。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

11.4 预期信用损失的确定方法及会计处理方法

(1) 预期信用损失的范围

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产（含应收款项，包括应收票据和应收账款）、应收款项融资、其他应收款、长期应收款（含一年内到期），及合同资产进行减值会计处理并确认坏账准备。

（2）预期信用损失的确定方法

预期信用损失的一般方法是指，本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否显著增加，将金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具减值采用不同的会计处理方法：①第一阶段，金融工具的信用风险自初始确认后未显著增加的，本集团按照该金融工具未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入；②第二阶段，金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但未发生信用减值的，本集团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，并按照其账面余额和实际利率计算利息收入；③第三阶段，初始确认后发生信用减值的，本集团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，并按照其摊余成本（账面余额减已计提减值准备）和实际利率计算利息收入。

预期信用损失的简化方法，即始终按相当于整个存续期预期信用损失的金额计量损失准备。

（3）预期信用损失的会计处理方法

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本集团在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益，并根据金融工具的种类，抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值或计入预计负债（贷款承诺或财务担保合同）。

（4）应收款项、租赁应收款计量损失准备的方法

本集团对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项（无论是否含重大融资成分），均采用简化方法，即始终按整个存续期预期信用损失计量损失准备。

本集团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，确定组合的依据和计提方法如下：

组合类别	确定依据
组合 1：合并范围内关联方组合(仅适用于公司财务报表)	应收纳入合并范围的关联方的应收款项
组合 2：银行承兑汇票	信用风险较低的银行
组合 3：政府客户组合	除省会城市以及直辖市政府所属特许经营授权方相关客户以外的其他政府相关客户，以初始确认时点作为账龄的起算时点
组合 4：其他客户组合	应收其他客户款项，以初始确认时点作为账龄的起算时点

对于划分为组合的应收账款和因销售产品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据及长期应收款，参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

本集团将金额重大且信用风险明显较低单项金融资产、以及自初始确认后信用风险已显著增加或确认已发生信用减值的金融资产按照单项来评估预期信用损失。按照单项计算预期信用损失的各类金融资产，其信用风险特征与该类中的其他金融资产显著不同。

（5）其他金融资产计量损失准备的方法

除上述应收票据、应收账款外，于每个资产负债表日，本集团对处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本集团按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，认定为处于第一阶段的金融工具，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本集团对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

本集团依据信用风险特征将除上述应收票据、应收账款外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，确定组合的依据和计提方法如下：

组合类别	确定依据
组合 5：项目保证金组合	应收项目保证金

组合 6：其他组合

除增值税退税、项目保证金以外的其他应收款

组合 7：政府补助

增值税退税等政府补助

12、 应收票据

☐适用 ☒不适用

13、 应收账款

☐适用 ☒不适用

14、 应收款项融资

☐适用 ☒不适用

15、 其他应收款

☐适用 ☒不适用

16、 存货

☒适用 ☐不适用

存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

☒适用 ☐不适用

16.1 存货的分类

存货是指本集团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等，主要包括原材料、周转材料（包装物、低值易耗品等）、产成品（库存商品）等。

16.2 发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

16.3 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

16.4 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

☒适用 ☐不适用

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，当期可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备，与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可以合并计提存货跌价准备。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。

在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据

☐适用 ☒不适用

基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

☐适用 ☒不适用

17、 合同资产

☒适用 ☐不适用

合同资产的确认方法及标准

☒适用 ☐不适用

本集团将已向客户转让商品或服务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）作为合同资产列示。合同资产的减值准备计提参照附注预期信用损失的确定方法。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

详见五、重要会计政策及会计估计，11、金融工具，预期信用损失的确定方法及会计处理方法。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

详见五、重要会计政策及会计估计，11、金融工具，预期信用损失的确定方法及会计处理方法。

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

√适用 □不适用

详见五、重要会计政策及会计估计，11、金融工具，预期信用损失的确定方法及会计处理方法。

18、 持有待售的非流动资产或处置组

□适用 √不适用

划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

□适用 √不适用

终止经营的认定标准和列报方法

□适用 √不适用

19、 长期股权投资

√适用 □不适用

19.1 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。重大影响，是指当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响，或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

19.2 初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当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；非同一控制下的企业合并，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照债务重组准则有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本按照非货币性资产交换准则有关规定确定。

19.3 后续计量及损益确认方法

本集团能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定处理，并对其余部分采用权益法核算。

20、 投资性房地产**(1) 如果采用成本计量模式的**

折旧或摊销方法

本集团投资性房地产的类别，包括出租的建筑物。投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

本集团投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧，具体核算政策列示如下：

资产类别	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	20-45	4-5	2.11-4.80

21、 固定资产

(1) 确认条件

√适用 □不适用

固定资产指为生产商品、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。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 折旧方法

√适用 □不适用

本集团固定资产主要分为：房屋及建筑物、机器设备、运输设备及其他；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，所有固定资产均计提折旧。

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	10-50	0%-5%	1.9%-10%
机器设备	年限平均法	10-20	0%-5%	4.8%-10%
运输设备及其他	年限平均法	5-10	0%-5%	9.5%-20%

22、 在建工程

√适用□不适用

本集团在建工程主要为自营方式建造和出包方式建造。在建工程结转为固定资产的标准和时点，以在建工程达到预定可使用状态为依据。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

23、 借款费用

√适用□不适用

23.1 借款费用资本化的确认原则

本集团发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是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者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

23.2 资本化金额计算方法

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将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确定；占用一般借款按照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计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

24、 生物资产

☐适用 ☒不适用

25、 油气资产

☐适用 ☒不适用

26、 无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

☒适用 ☐不适用

(1.1) 无形资产的计价方法

本集团无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

(1.2) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

使用寿命有限无形资产采用下表列示进行摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命。

使用寿命有限的无形资产的使用寿命及其确定依据和摊销方法：

(1.2.1) 特许经营权

本集团经政府或其授权机构，在特定期间内(“特许经营期间”)，从事开发、融资、营运及维护公共服务设施(“特许经营服务”)。本集团根据合作协议中的条款代表政府方运营此设施并提供特许经营服务而获得服务相关的补偿，并在特许经营期结束时将该等设施移交给政府或其授权机构。

《特许经营服务协议》约定了特许经营服务的执行标准以及价格调整机制，以约定本集团执行的特许经营服务，满足《企业会计准则解释第 14 号》(“解释第 14 号”)的双控制和双特征。因此，特许经营安排下的资产(“特许经营项目资产”)应根据合同约定相应确认为无形资产或金融资产。本集团根据《特许经营服务协议》约定，在特许经营期间，有权向接受服务的对象收取费用，但收费金额是不确定的，该权利不构成一项无条件收取现金的权利，在特许经营项目资产达到预定可使用状态时，将相关特许经营项目资产的对价金额或确认的建造收入金额确认为无形资产。在特许经营期间，满足有权收取可确定金额的现金(或其他金融资产)条件的，在本集团拥有收取该对价的权利(该权利仅取决于时间流逝的因素)时确认为应收款项。本集团在特许经营项目资产达到预定可使用状态时，将相关特许经营项目资产的对价金额或确认的建造收入金额，超过有权收取可确定金额的现金的差额，确认为无形资产。在特许经营期间以直线法按照 20 至 30 年摊销。

(1.2.2) 土地使用权

土地使用权分别按使用年限 25 年和 50 年平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。

(1.2.3) 专有技术和软件

单独购入的专有技术及软件按历史成本列示。专有技术及软件有预计的可使用年限，并按成本减累计摊销后的净值列示。专有技术及软件的成本按直线法分摊至其估计可使用年限。

本集团将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定的无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

√适用□不适用

本集团研发支出的范围主要依据公司的研究开发项目情况制定，主要包括：本集团实施研究开发活动而耗用的材料、研发部门职工薪酬、研发使用的设备及软件等资产的折旧摊销、研发测试、研发技术服务费及授权许可费等支出。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，满足确认为无形资产条件的转入无形资产核算。为研究环保设备生产工艺而进行的有计划的调查、评价和选择阶段的支出为研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；大规模生产之前，针对环保设备生产工艺最终应用的相关设计、测试阶段的支出为开发阶段的支出。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：同时满足下列条件的，予以资本化：

- (2.1) 环保设备生产工艺的开发已经技术团队进行充分论证；
- (2.2) 管理层已批准环保设备生产工艺开发的预算；
- (2.3) 前期市场调研分析说明环保设备生产工艺所生产产品具有市场推广能力；
- (2.4) 有足够的技术和资金支持，以进行环保设备的工艺开发及规模化生产；
- (2.5) 环保设备生产工艺开发的支出能够可靠地归集。

27、 长期资产减值

√适用□不适用

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，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，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，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。

28、 长期待摊费用

√适用□不适用

本集团长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

29、 合同负债

√适用 □不适用

本集团将已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债，同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

30、 职工薪酬**(1) 短期薪酬的会计处理方法**

√适用 □不适用

在职工为本集团提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，企业会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本集团发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。本集团为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

(2) 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

本集团在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。本集团的离职后福利主要是为员工缴纳的基本养老保险和失业保险，均属于设定提存计划。

(3) 辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

本集团向职工提供辞退福利时，在下列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：本集团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；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

□适用 √不适用

31、 预计负债

√适用 □不适用

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。本集团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，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

32、 股份支付

□适用 √不适用

33、 优先股、永续债等其他金融工具

□适用 √不适用

34、 收入

(1) 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

√适用 □不适用

本集团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控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。履约义务是指合同中本集团向客户转让可明确区分商品的承诺。交易价格是指本集团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以及本集团预期将退还给客户的款项。

履约义务是在某一时段内履行、还是在某一时点履行，取决于合同条款及相关法律规定。如果履约义务是在某一时段内履行的，则本集团按照履约进度确认收入。否则，本集团于客户取得相关资产控制权的某一时点确认收入。

本集团根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断本集团从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本集团为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本集团为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

本集团按照业务类型确定的收入确认具体原则和计量方法：

(1.1) 污水处理服务及供冷供热服务收入

污水处理服务收入及供冷供热收入于提供服务时确认。污水处理服务收入及供冷供热收入为一系列实质相同且转让模式相同的、可明确区分的单项履约义务，本集团按照固定单价、污水处理量及供冷供热的面积向客户开具账单，收入按照开具账单金额确认。

(1.2) 特许经营权项目资产建设收入

根据《特许经营协议》（“PPP 项目合同”）安排提供建造服务，相关建设收入根据提供类似建造服务的现行市场毛利率，按成本加成法确认收入，同时确认合同资产。

(1.3) 自来水及再生水供水收入

自来水及再生水供水于完成服务时确认收入。自来水及再生水供水收入为一系列实质相同且转让模式相同的、可明确区分的单项履约义务，本集团按照固定单价以及供水量向客户开具账单，收入按照开具账单金额确认。

(1.4) 再生水管道接驳收入

本集团对外提供再生水管道接驳工程，根据已完成工程的进度在一段时间内确认收入，其中已完成工程的进度按照实际测量的完工进度。于资产负债表日，本集团对已完成工程的进度进行重新估计，以使其能够反映履约情况的变化。

本集团按照已完成工程的进度确认收入时，对于本集团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，并对应收账款和合同资产以预期信用损失为基础确认损失准备；如果本集团已收或应收的合同价款超过已完成的工程，则将超过部分确认为合同负债。本集团对于同一合同项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。本集团为提供再生水管道接驳工程而发生的成本，确认为合同履约成本，并在确认收入时，按照已完成劳务的进度结转计入主营业务成本。本集团将为获取再生水管道接驳工程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，本集团按照相关合同项下确认与再生水管道接驳工程收入相同的基础摊销计入损益。如果合同成本的账面价值高于因提供该工程预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，本集团对超出的部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。于资产负债表日，本集团对于合同履约成本根据其初始确认时摊销期限是否超过一年，以减去相关资产减值准备后的净额，分别列示为存货和其他非流动资产；对于初始确认时摊销期限超过一年的合同取得成本，以减去相关资产减值准备后的净额，列示为其他非流动资产。

(1.5) 环保设备定制收入

本集团提供环保等除臭设备的定制服务。如果建造的结果能够可靠估计，在资产负债表日收入和成本应参照合同履约进度计入当期损益。合同履约进度以已经发生的成本与合同预计总成本的比

例确定。合同的变更、索赔及奖励，若能够可靠地计量，也应计入合同收入。本集团销售的环保设备主要是本集团环保科研专利技术的产业化成果。

（1.6）危险废物处置收入

本集团提供危险废物及一般固体废物的焚烧处理或填埋处置服务。该项业务作业周期较短，因此本集团在完成危废处置服务时确认收入，按双方确认的废物实际处置量以及合同约定的单价确认收入。

（1.7）委托运营收入

委托运营收入根据服务协议，固定总金额的合同在服务提供期间内平均确认收入；约定服务单价的合同，在服务提供期间内根据服务提供数量在服务提供的期间内确认收入。

（1.8）技术服务收入

技术服务收入根据合同约定的服务单价和实际提供的服务数量在合同约定的服务提供期间内确认收入。

（2）同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

☐适用 ☒不适用

35、 合同成本

☒适用 ☐不适用

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。为取得合同发生的增量成本（“合同取得成本”）是指不取得合同就不会发生的成本。该成本预期能够收回的，本集团将其作为合同取得成本确认为一项资产。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由用户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；该成本增加了未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

本集团将确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期的，在资产负债表计入“存货”项目；初始确认时摊销期限在一年或一个正常营业周期以上的，在资产负债表中计入“其他非流动资产”项目。

本集团将确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期的，在资产负债表计入“其他流动资产”项目；初始确认时摊销期限在一年或一个正常营业周期以上的，在资产负债表中计入“其他非流动资产”项目。

本集团对合同取得成本、合同履约成本确认的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。取得合同的增量成本形成的资产的摊销年限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本集团将超出部分计提减值准备并确认为资产减值损失：因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；为转让该相关商品估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述两项差额高于该资产账面价值的，应当转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

36、 政府补助

☒适用 ☐不适用

36.1.政府补助的类型及会计处理

政府补助是指本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本）。政府补助为货币性资产的，应当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。

与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。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

政府文件明确规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益。确认为递延收益的金额，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

本集团取得政策性优惠贷款贴息，财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本集团提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用；财政将贴息资金直接拨付给本集团的，本集团将对应的贴息冲减相关借款费用。

36.2.政府补助确认时点

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

37、 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用□不适用

37.1.递延所得税的确认

根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

37.2.递延所得税的计量

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如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，则减记递延所得税资产的账面价值。

对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本集团能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该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时，确认递延所得税资产。

37.3.递延所得税的净额抵消依据

同时满足下列条件时，本集团将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

38、 租赁

√适用 □不适用

本集团在合同开始日，将评估合同是否为租赁或包含租赁。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，则该合同为租赁或包含租赁。

38.1 承租人的会计处理

在租赁期开始日，本集团对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产和租赁负债，并在租赁期内分别确认折旧费用和利息费用。

（1）使用权资产

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括租赁负债的初始计量金额，在租赁期开始日或之前支付的已扣除租赁激励的租赁付款额，初始直接费用等。

对于能合理确定租赁期届满时将取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内计提折旧；若无法合理确定，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时，将其账面价值减记至可收回金额。

（2）租赁负债

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权时需支付的款项等。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

本集团采用租赁内含利率作为折现率；若无法合理确定租赁内含利率，则采用本集团的增量借款利率作为折现率。按照固定的周期性利率，即本集团所采用的折现率或修订后的折现率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入财务费用。

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁，以及单项资产全新时价值较低的租赁，本集团选择不确认使用权资产和租赁负债，将相关租金支出在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

本集团在租赁开始日，将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确认为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

（1）经营租赁会计处理

经营租赁的租金收入在租赁期内按直线法确认。对初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期收益，未计入租赁收款额的可变租金在实际发生时计入租金收入。

（2）融资租赁会计处理

在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，并终止确认融资租赁资产。初始直接费用计入应收融资租赁款的初始入账价值中。

39、 其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

39.1.采用会计政策的关键判断

（1）非货币性资产交换不具有商业实质的判断

满足下列条件之一的非货币性资产交换具有商业实质：（a）换入资产的未来现金流量在风险、时间分布或金额方面与换出资产显著不同；（b）使用换入资产所产生的预计未来现金流量现值与继续使用换出资产不同，且其差额与换入资产和换出资产的公允价值相比是重大的。

本集团的天津市西青区咸阳路污水厂和天津市东丽区东郊污水厂及与之配套的中水厂搬迁及非货币性资产交换安排均根据天津市政府的指示进行。换入资产和换出资产为同类资产，本集团承担的风险和获取的报酬未发生重大改变，因此，该非货币性资产交换不具有商业实质。

39.2.重要会计估计及关键假设

下列重要会计估计及关键假设存在会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的重要风险：

（1）预期信用损失的计量

本集团通过违约风险敞口和预期信用损失率计算预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率或基于账龄矩阵确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本集团使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。

（2）所得税和递延所得税

本集团在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，部分交易和事项的最终税务处理存在不确定性。在计提各个地区的所得税费用时，本集团需要作出重大判断。如果这些税务事项的最

终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

本集团部分子公司为高新技术企业。高新技术企业资质的有效期为三年，到期后需向相关政府部门重新提交高新技术企业认定申请。根据以往年度高新技术企业到期后重新认定的历史经验以及该等子公司的实际情况，本集团认为该等子公司于未来年度能够持续取得高新技术企业认定，进而按照 15%的优惠税率计算其相应的递延所得税。倘若未来部分子公司于高新技术企业资质到期后未能取得重新认定，则需按照 25%的法定税率计算所得税，进而将影响已确认的递延所得税资产、递延所得税负债及所得税费用。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损，本集团以未来期间很可能获得用来抵扣可抵扣亏损的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。未来期间取得的应纳税所得额包括本集团通过正常的生产经营活动能够实现的应纳税所得额，以及以前期间产生的应纳税暂时性差异在未来期间转回时将增加的应纳税所得额。本集团在确定未来期间应纳税所得额取得的时间和金额时，需要运用估计和判断。如果实际情况与估计存在差异，可能导致对递延所得税资产的账面价值进行调整。

(3) 长期资产减值

本集团在每个资产负债表日判断资产是否存在减值迹象。当资产的市价出现当期跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的大幅度下跌；本集团经营所处的经济、技术或法律等环境近期发生重大不利变化；市场利率或者其他市场投资回报率提高，从而影响未来现金流量现值的折现率以及资产已经陈旧过时或者实体已经损坏或者出现闲置等情况时，本集团认为资产存在减值迹象。每个资产负债表日，本集团将对存在减值迹象的长期资产的可收回金额进行评估。可收回金额的评估需要本集团对未来现金流等情况进行估计。当会计估计发生变化时，长期资产账面价值和计入资产减值损失的金额也随之变化。长期资产减值准备一旦计提，不能转回。

40、 重要会计政策和会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

☐适用 ☒不适用

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

(3) 2026 年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

☐适用 ☒不适用

41、 其他

☐适用 ☒不适用

六、税项

1、 主要税种及税率

主要税种及税率情况

☒适用 ☐不适用

税种	计税依据	税率
增值税	销售额和适用税率计算的销项税额，抵扣准予抵扣的进项税额后的差额	3%-13%
消费税		
营业税		
城市维护建设税	实际缴纳的增值税	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%、25%
教育费附加	实际缴纳的增值税	3%
地方教育费附加	实际缴纳的增值税	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明
 ✓适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
天津创业环保集团股份有限公司	15.00
天津凯英科技发展股份有限公司	15.00
杭州天创水务有限公司	15.00
克拉玛依天创水务有限公司	15.00
内蒙古巴彦淖尔创业水务有限责任公司	15.00
大连东方春柳河水质净化有限公司	15.00
酒泉创业水务有限公司	15.00
合肥创业水务有限公司	15.00
临夏市创业水务有限公司	15.00
文登创业水务有限公司	15.00
阜阳创业水务有限公司	15.00
贵州创业水务有限公司	15.00
西安创业水务有限公司	15.00

2、 税收优惠

✓适用□不适用

1.根据企业所得税法，从事国家重点扶持的公共基础设施项目的投资经营的所得，从事符合条件的环境保护、节能节水项目的所得，自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第1年自第3年免征企业所得税，第4年自第6年减半征收企业所得税。于2025年12月31日，本集团以下子公司符合以上规定，享受企业所得税优惠政策：

本集团以下子公司属于上述所得税优惠第3年度，即免征企业所得税：天津天创绿能新能源科技有限公司、洪湖市天创环保有限公司、瓮安创环水务有限公司、颍上创业水务有限公司二期委托运营项目、界首市创业水务有限公司瑞琦委托运营及众森委托运营项目；

本集团以下子公司属于上述所得税优惠第4年度，即减半征收企业所得税：山东创业环境服务有限公司、克拉玛依创环水务有限公司、恩施市创环水务有限公司、含山创环水务有限公司提标项目；

本集团以下子公司属于上述所得税优惠第5年度，即减半征收企业所得税：霍邱创业水务有限公司、施秉贵创水务有限公司、界首市创业水务有限公司颍南污水处理及田营污水处理项目；

本集团以下子公司属于上述所得税优惠第6年度，即减半征收企业所得税：天津西青天创环保有限公司、西安创业水务有限公司污水业务提标改造项目、会泽创业水务有限公司。

2.本集团下属子公司天津凯英科技发展股份有限公司于2024年取得天津市科学技术局、天津市财政局、国家税务总局天津市税务局颁发的《高新技术企业证书》(证书编号为GR202412000519)，该证书的有效期为3年，因此本年度适用的企业所得税税率为15%。

3.自2019年1月1日至2021年12月31日，根据2019年4月13日出台的《关于从事污染防治的第三方企业所得税政策》(财政部税务总局国家发展改革委生态环境部公告2019年第60号)，提交资料后减按15%的税率征收企业所得税。2023年8月24日国税局发布《关于从事污染防治的第三方企业所得税政策问题的公告》(财政部 税务总局国家发展改革委生态环境部公告2023年第38号)，规定2019年第60号公告中规定的税收优惠政策，执行期限延长至2027年12月31日。本集团下属公司天津创业环保集团股份有限公司、杭州天创水务有限公司、大连东方春柳河水质净化有限公司、合肥创业水务有限公司、文登创业水务有限公司、阜阳创业水务有限公司符合有关要求，本年度适用的企业所得税税率为15%。

4.根据财政部 税务总局 国家发展改革委《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部 税务总局 国家发展改革委公告2020年第23号）规定，自2021年1月1日至2030年12月31日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税。本集团下属公司克拉玛依天创水务有限公司、内蒙古巴彦淖尔创业水务有限责任公司、酒泉创业水务有限公司、贵州

创业水务有限公司、西安创业水务有限公司除污水业务提标改造项目外其他业务、临夏市创业水务有限公司符合有关要求，本年度适用的企业所得税税率为 15%。

5.根据财政部 税务总局《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号）第三条规定，对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。本集团下属天津创业建材有限公司、含山创业水务有限公司、西安创业智慧环境检测有限公司、会泽创环水务有限公司、宁国经开创环水务有限公司、天津佳源鑫创新能源科技有限公司符合小微企业认定，适用于该项税收优惠政策。

6.根据《财政部 税务总局关于完善资源综合利用增值税政策的公告》（财政部 税务总局公告 2021 年第 40 号）及相关规定，从事符合《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》规定的“污水处理劳务”、“再生水业务”项目，可适用增值税实际税负即征即退 70%政策，也可选择适用免征增值税政策，一经选定，36 个月内不得变更。根据上述文件，本集团下属公司天津创业环保集团股份有限公司、天津西青天创环保有限公司、河北国津天创污水处理有限责任公司、合肥创业水务有限公司、安徽天创水务有限公司、杭州天创水务有限公司、德清创环水务有限公司、曲靖创业水务有限公司、贵州创业水务有限公司、内蒙古巴彦淖尔创业水务有限责任公司、克拉玛依创环水务有限公司、霍邱创业水务有限公司、霍邱创环水务有限公司、含山创业水务公司、含山创环水务有限公司、瓮安创环水务有限公司、会泽创业水务有限公司、会泽创环水务有限公司适用增值税免税，其他子公司缴纳的增值税按 70%即征即退。

7.根据《财政部 税务总局关于继续实施农村饮水安全工程税收优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 58 号）的相关规定，对饮水工程运营单位向农村居民提供生活用水取得的自来水销售收入，免征增值税。该项税收优惠政策执行至 2027 年 12 月 31 日。本集团下属公司汉寿天创水务有限公司从事自来水供水业务中向农村居民提供生活用水取得的自来水销售收入，适用上述税收优惠政策。

8、根据财税[2008]47 号文，企业自 2008 年 1 月 1 日起，符合国家或行业相关标准的产品取得的收入，在计算应纳税所得额时，减按 90%计入当年收入总额。本集团下属子公司天津中水有限公司中水业务收入、内蒙古巴彦淖尔创业水务有限责任公司再生水业务收入减按 90%计算应纳税所得额。

9.依据《财政部税务总局公告 2023 年第 56 号 财政部税务总局关于延续实施供热企业有关税收政策的公告》，向居民收取的采暖费收入依据政策免征增值税，公建部分按 9%税率征收增值税。本集团下属公司天津天创盛城新能源有限公司军粮城分公司、天津佳源开创新能源科技有限公司、天津天创盛城新能源有限公司适用上述税收优惠政策。

3、其他

☐适用 ☒不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金		
银行存款	4,206,343,482.37	4,643,174,425.03
其他货币资金	94,159,525.06	74,532,491.86
存放财务公司存款		
合计	4,300,503,007.43	4,717,706,916.89
其中：存放在境外的款项总额	0.00	0.00

其他说明

列示于现金流量表的现金包括：

项目	期末余额	期初余额
货币资金	4,300,503,007.43	4,717,706,916.89
减：受限银行存款	94,159,525.06	74,532,491.86
现金流量表的现金	4,206,343,482.37	4,643,174,425.03

注：受限银行存款为向银行申请开具无条件、不可撤销的担保函的保证金存款。

2、交易性金融资产

☐适用 ☒不适用

3、衍生金融资产

☐适用 ☒不适用

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	7,773,654.90	30,743,964.58
商业承兑票据	895,949.84	600,000.00
合计	8,669,604.74	31,343,964.58

(2) 期末公司已质押的应收票据

☐适用 ☒不适用

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	4,217,309.14	7,133,535.79
商业承兑票据		
合计	4,217,309.14	7,133,535.79

(4) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

详见五、重要会计政策及会计估计，11、金融工具。

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明：
☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：
☐适用 ☒不适用
其他说明：
无

(6) 本期实际核销的应收票据情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收票据核销情况：
☐适用 ☒不适用

应收票据核销说明：
☐适用 ☒不适用

其他说明：
☐适用 ☒不适用

5、 应收账款

(1) 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	2,147,905,321.26	2,654,231,039.87
1 至 2 年	1,049,182,958.67	1,080,435,935.19
2 至 3 年	892,547,536.31	272,823,256.05
3 年以上		
3 至 4 年	138,571,565.83	213,766,061.52
4 至 5 年	189,414,833.69	94,165,099.46
5 年以上	114,282,925.49	42,329,509.19
合计	4,531,905,141.25	4,357,750,901.28

(2) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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	1,561,596,24 9.75	34. 46	206,014,83 6.46	13. 19	1,355,581,41 3.29	1,657,473,39 8.03	38. 04	208,014,83 6.46	12. 55	1,449,458,56 1.57
其中:										
按组 合计 提坏 账准 备	2,970,308,89 1.50	65. 54	280,656,00 8.05	9.4 5	2,689,652,88 3.45	2,700,277,50 3.25	61. 96	230,786,31 0.98	8.5 5	2,469,491,19 2.27
其中:										
组合 3: 政 府客 户组 合	2,369,939,69 6.92	52. 29	229,330,26 8.70	9.6 8	2,140,609,42 8.22	2,179,137,62 7.13	50. 01	196,127,96 5.83	9.0 0	1,983,009,66 1.30
组合 4: 其 他客 户组 合	600,369,194. 58	13. 25	51,325,739. 35	8.5 5	549,043,455. 23	521,139,876. 12	11. 95	34,658,345. 15	6.6 5	486,481,530. 97
合计	4,531,905,14 1.25	/	486,670,84 4.51	/	4,045,234,29 6.74	4,357,750,90 1.28	/	438,801,14 7.44	/	3,918,949,75 3.84

按单项计提坏账准备:

√适用□不适用

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
天津市水务局	865,248,757.03	1,772,748.16	0.21	注 1
西安市水务局	232,571,992.52	455,908.11	0.20	注 1
贵阳市水务管理局	44,564,821.50	251,280.53	0.56	注 1

杭州市城市水设施和河道保护管理中心	53,365,138.41	12,230.36	0.02	注 1
曲靖市城市供排水总公司	236,687,125.37	105,215,812.29	44.45	注 2
天津市静海经济开发区管理委员会	67,739,567.84	43,569,088.47	64.32	注 3
天津市市容环卫建设发展有限公司	18,479,819.98	11,798,741.44	63.85	注 4
天津子牙环保产业园有限公司	14,246,967.98	14,246,967.98	100.00	注 5
天津市双口生活垃圾卫生填埋场	4,510,390.57	4,510,390.57	100.00	注 5
乌拉特前旗财政局	10,927,820.80	10,927,820.80	100.00	注 6
乌拉特后旗财政局	10,391,803.00	10,391,803.00	100.00	注 6
巴彦淖尔紫金有色金属有限公司	1,314,448.75	1,314,448.75	100.00	注 7
天津高银国际俱乐部有限公司	1,547,596.00	1,547,596.00	100.00	注 8
合计	1,561,596,249.75	206,014,836.46	13.19	/

按单项计提坏账准备的说明：

☒适用 ☐不适用

注 1：本集团应收天津市水务局、西安市水务局、贵阳市水务管理局、杭州市城市水设施和河道保护管理中心的款项由于客户为省会城市或直辖市政府，即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低其履行合同义务的能力，因此，具有较低的信用风险。根据历史经验，本集团始终保持持续收款，未曾实际发生坏账损失。本集团预计该应收款项整个存续期预期信用损失率为 0.02%至 0.56%。

注 2：本集团应收曲靖市城市供排水总公司的款项由污水处理费和自来水费两部分组成。该污水处理费和自来水费应收款项回款期限超过一般政府客户，信用风险较高。本集团考虑债务人的实际履约能力、历史回款经验以及账龄等因素，预计其整个存续期的预期信用损失率为 44.45%。

注 3：本集团的子公司静海创业水务有限公司应收静海开发区管委会的款项为污水处理费，其回款期限远超一般政府客户，信用风险较高。本集团考虑债务人的实际履约能力、历史回款经验以及账龄等因素，预计其整个存续期预期信用损失率为 64.32%。

注 4：本集团应收天津市市容环卫建设发展有限公司的款项为技术服务费用，其回款期限超过一般政府客户，信用风险较高。本集团考虑债务人的实际履约能力、历史回款经验以及账龄等因素，预计其整个存续期预期信用损失率均为 63.85%。

注 5：本集团应收天津子牙环保产业园有限公司的款项为委托运营费用，应收天津市双口生活垃圾卫生填埋场的款项为技术服务费用，上述公司在一年内未与本集团发生交易，信用风险较高。本集团考虑债务人的实际履约能力、历史回款经验以及账龄等因素，预计其整个存续期预期信用损失率均为 100%。

注 6：本集团应收乌拉特前旗财政局、乌拉特后旗财政局的款项为应收污水处理服务收入款项。其回款期限远超一般政府客户，信用风险较高，考虑债务人的实际履约能力、历史回款经验以及账龄等因素，预计其整个存续期预期信用损失率均为 100%。

注 7：本集团应收巴彦淖尔紫金有色金属有限公司的款项为自来水供水费，考虑和债务人之间曾存在诉讼纠纷，应收回款期限超过一般客户，信用风险较高，考虑债务人的实际履约能力、历史回款经验以及账龄等因素，预计其整个存续期预期信用损失率为 100%。

注 8：本集团应收天津高银国际俱乐部有限公司的款项为再生水供水费，一年内与本集团子公司天津中水有限公司未发生交易，考虑债务人的实际履约能力、历史回款经验以及账龄等因素，预计其整个存续期预期信用损失率为 100%。

按组合计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

☐适用 ☒不适用

(3) 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

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	其他变动	
单项计提坏账准备	208,014,836.46		2,000,000.00			206,014,836.46
组合计提坏账准备	230,786,310.98	49,869,697.07				280,656,008.05
合计	438,801,147.44	49,869,697.07	2,000,000.00			486,670,844.51

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
天津子牙经济开发集团有限公司	2,000,000.00	款项收回	现金	本集团应收天津子牙经济开发集团有限公司的款项为委托运营费用, 由于公司在一年内未与本集团发生交易, 信用风险较高。本集团考虑债务人的实际履约能力、历史回款经验以及账龄等因素, 预计其整个存续期预期信用损失率均为100%。
合计	2,000,000.00	/	/	/

其他说明:

无

(4) 本期实际核销的应收账款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收账款核销情况

☐适用 ☒不适用

应收账款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(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

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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(%)	坏账准备期末余额
天津市水务局	865,248,757.03		865,248,757.03	19.09	1,772,748.16
界首市排水管理中心	402,208,505.05		402,208,505.05	8.88	30,090,270.26
酒泉市肃州区人民政府	271,629,024.51		271,629,024.51	6.00	21,201,822.34
曲靖市城市供排水总公司	236,687,125.37		236,687,125.37	5.22	105,215,812.29
西安市水务局	232,571,992.52		232,571,992.52	5.13	455,908.11
合计	2,008,345,404.48		2,008,345,404.48	44.32	158,736,561.16

其他说明

无

其他说明：

☐适用 ☒不适用

6、合同资产

(1) 合同资产情况

☐适用 ☒不适用

(2) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

☐适用 ☒不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明:

☐适用 ☒不适用

(4) 本期合同资产计提坏账准备情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

无

(5) 本期实际核销的合同资产情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的合同资产核销情况

☐适用 ☒不适用

合同资产核销说明:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

☐适用 ☒不适用

7、 应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	3,000,000.00	11,277,067.24
合计	3,000,000.00	11,277,067.24

(2) 期末公司已质押的应收款项融资

☐适用 ☒不适用

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

☐适用 ☒不适用

(4) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

详见五、重要会计政策及会计估计，11、金融工具。

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

☐适用 ☒不适用

(8) 其他说明：

☐适用 ☒不适用

8、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	42,078,203.73	82.29	45,361,196.04	96.31
1 至 2 年	8,094,919.88	15.83	840,333.94	1.78
2 至 3 年	513,143.90	1.00	244,301.34	0.52
3 年以上	452,502.82	0.88	655,960.21	1.39

合计	51,138,770.33	100.00	47,101,791.53	100.00
----	---------------	--------	---------------	--------

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
苏州水星环保工业系统有限公司	4,614,000.00	9.02
山东三晟华能环保科技有限公司	2,849,934.81	5.57
浙江诸安建设集团有限公司	2,774,575.22	5.43
江苏苏美达成套设备工程有限公司	2,426,548.66	4.75
山东紫越新能源科技有限公司	2,383,364.90	4.66
合计	15,048,423.59	29.43

其他说明：

无

其他说明

□适用 √不适用

9、其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00
其他应收款	712,549,602.85	730,865,249.95
合计	712,549,602.85	730,865,249.95

其他说明：

□适用 √不适用

应收利息

(1) 应收利息分类

□适用 √不适用

(2) 重要逾期利息

□适用 √不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明:

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

无

(6) 本期实际核销的应收利息情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收利息核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

☐适用 ☒不适用

应收股利

(7) 应收股利

☐适用 ☒不适用

(8) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

☐适用 ☒不适用

(9) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明:

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

(10) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(11) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(12) 本期实际核销的应收股利情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收股利核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

其他应收款

(13) 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	608,150,878.37	661,523,942.98
其中：1 年以内（含 1 年）	608,150,878.37	661,523,942.98
1 至 2 年	36,548,622.57	76,691,183.32
2 至 3 年	76,681,883.20	1,392,895.64
3 年以上	2,909,824.47	2,998,833.77
3 至 4 年		
4 至 5 年		
5 年以上		
合计	724,291,208.61	742,606,855.71

(14) 按款项性质分类情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
增值税退税	167,347.06	5,000.00
项目保证金	75,401,370.42	74,975,727.59
应收土地回收款	22,015,800.00	22,015,800.00
应收 PPP 项目回收款	605,912,496.81	620,912,496.81
其他	20,794,194.32	24,697,831.31
小计	724,291,208.61	742,606,855.71

减：坏账准备	11,741,605.76	11,741,605.76
合计	712,549,602.85	730,865,249.95

(15) 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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)	
2026年1月1日余额	11,741,605.76			11,741,605.76
2026年1月1日余额在本期	11,741,605.76			11,741,605.76
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提				
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2026年6月30日余额	11,741,605.76			11,741,605.76

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
详见五、重要会计政策及会计估计，11、金融工具。

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：
□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：
√适用 □不适用
详见五、重要会计政策及会计估计，11、金融工具。

(16) 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	其他变动	
按组合计提坏账准备						
其中：						
组合 3：政府客户组合	9,934,599.95					9,934,599.95
组合 5：保证金组合	1,237,099.51					1,237,099.51
组合 6：其他	569,906.30					569,906.30

组合						
组合 7：政府 补助组合						
合计	11,741,605.76					11,741,605.76

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

(17) 本期实际核销的其他应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

☐适用 ☒不适用

其他应收款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(18) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期 末余额合计数的 比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备 期末余额
恩施市住房和城乡建设局	605,912,496.81	83.66	PPP 项目回收款	1 年以内	9,934,599.95
天津市东丽区供热燃气管理事务中心	50,083,000.00	6.91	保证金；其他	2-3 年	826,012.60
郯城县自然资源和规划局	22,015,800.00	3.04	应收土地回收款	1-2 年	268,592.76
芜湖市公共资源交易中心	20,000,000.00	2.76	保证金	2-3 年	330,000.00
赤壁市住房和城乡建设局	3,166,923.48	0.44	其他	1-2 年	47,361.66
合计	701,178,220.29	96.81	/	/	11,406,566.97

(19) 因资金集中管理而列报于其他应收款

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

10、 存货

(1) 存货分类

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	38,637,279.04		38,637,279.04	29,030,902.59		29,030,902.59
在产品						
库存商品	9,651,104.20		9,651,104.20	13,377,997.78		13,377,997.78
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本						
零部件及低值易耗品	385,995.35		385,995.35	217,389.35		217,389.35
合计	48,674,378.59		48,674,378.59	42,626,289.72		42,626,289.72

(2) 确认为存货的数据资源

☐适用 ☒不适用

(3) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

☐适用 ☒不适用

本期转回或转销存货跌价准备的原因

☐适用 ☒不适用

按组合计提存货跌价准备

☐适用 ☒不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

☐适用 ☒不适用

(4) 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

☐适用 ☒不适用

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

☐适用 ☒不适用

其他说明:

☐适用 ☒不适用

11、 持有待售资产

☐适用 ☒不适用

12、 一年内到期的非流动资产

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

一年内到期的债权投资		
一年内到期的其他债权投资		
一年内到期的长期应收款	190,007,269.13	196,809,828.02
合计	190,007,269.13	196,809,828.02

一年内到期的债权投资

☐适用 ☒不适用

一年内到期的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明

无

13、其他流动资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合同取得成本		
应收退货成本		
补偿性资产		
待抵扣进项税额	152,828,544.42	148,954,068.90
待认证进项税额	21,036,827.85	20,482,362.70
预缴所得税	3,555,699.83	14,147,248.26
安国污水处理厂项目资产	33,065,000.00	33,065,000.00
小计	210,486,072.10	216,648,679.86
减：其他流动资产减值准备	33,065,000.00	33,065,000.00
合计	177,421,072.10	183,583,679.86

补偿性资产相关信息

☐适用 ☒不适用

其他说明：

本集团对安国污水处理厂的相关资产进行了减值评估，并于以前年度全额计提了资产减值准备。

14、债权投资

(1) 债权投资情况

☐适用 ☒不适用

债权投资减值准备本期变动情况

☐适用 ☒不适用

(2) 期末重要的债权投资

☐适用 ☒不适用

(3) 减值准备计提情况

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

不适用

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

☐适用 ☒不适用

(4) 本期实际的核销债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

☐适用 ☒不适用

债权投资的核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

15、 其他债权投资

(1) 其他债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

☐适用 ☒不适用

(2) 期末重要的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

(3) 减值准备计提情况

☐适用 ☒不适用

(4) 本期实际核销的其他债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

☐适用 ☒不适用

其他债权投资的核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

16、 长期应收款

(1) 长期应收款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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							
其中：未实现融资收益							
分期收款销售商品	19,963,259.02	91,756.54	19,871,502.48	21,757,527.40	12,925.78	21,744,601.62	
分期收款提供劳务							
应收天津市水务局	1,582,242,955.61	2,882,852.43	1,579,360,103.18	1,582,242,955.61	2,882,852.43	1,579,360,103.18	
应收天津市贷款道路建设车辆通行费征收办公室款项	98,188,013.35	159,046.83	98,028,966.52	111,246,202.92	159,046.83	111,087,156.09	
特许经营权安排应收款项	1,869,856,710.76	29,889,955.13	1,839,966,755.63	1,870,925,904.05	29,889,955.13	1,841,035,948.92	
应收巴彦淖尔市财政局	207,788,152.99	11,459,362.07	196,328,790.92	207,788,152.99	11,459,362.07	196,328,790.92	
小计	3,778,039,091.73	44,482,973.00	3,733,556,118.73	3,793,960,742.97	44,404,142.24	3,749,556,600.73	

减：一 年内 到期的 长期应 收款	190,007,269.13		190,007,269.13	196,809,828.02		196,809,828.02	
合计	3,588,031,822.60	44,482,973.00	3,543,548,849.60	3,597,150,914.95	44,404,142.24	3,552,746,772.71	/

(2) 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	1,680,430,968.96	44.48	3,041,899.26	0.18	1,677,389,069.70	1,693,489,158.53	44.63	3,041,899.26	0.18	1,690,447,259.27
其中：										
应 收 天 津 市 水 务 局	1,582,242,955.61	41.88	2,882,852.43	0.18	1,579,360,103.18	1,582,242,955.61	41.70	2,882,852.43	0.18	1,579,360,103.18

应收天津市贷款道路建设车辆通行费征收办公室款项	98,188,013.35	2.60	159,046.83	0.16	98,028,966.52	111,246,202.92	2.93	159,046.83	0.14	111,087,156.09
按组合计提坏账准备	2,097,608,122.77	55.52	41,441,073.74	1.98	2,056,167,049.03	2,100,471,584.44	55.37	41,362,242.98	1.97	2,059,109,341.46
其中：										
特许经营权安排应收款项	1,869,856,710.76	49.49	29,889,955.13	1.6	1,839,966,755.63	1,870,925,904.05	49.31	29,889,955.13	1.60	1,841,035,948.92

应收巴彦淖尔市财政局	207,788,152.99	5.50	11,459,362.07	5.51	196,328,790.92	207,788,152.99	5.48	11,459,362.07	5.51	196,328,790.92
分期收款销售商品	19,963,259.02	0.53	91,756.54	0.46	19,871,502.48	21,757,527.40	0.58	12,925.78	0.06	21,744,601.62
合计	3,778,039,091.73	/	44,482,973.00	/	3,733,556,118.73	3,793,960,742.97	/	44,404,142.24	/	3,749,556,600.73

按单项计提坏账准备:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
应收天津市水务局	1,582,242,955.61	2,882,852.43	0.18	注 1
应收天津市贷款道路建设车辆通行费征收办公室款项	98,188,013.35	159,046.83	0.16	注 2
合计	1,680,430,968.96	3,041,899.26	0.18	/

按单项计提坏账准备的说明:

√适用 □不适用

注 1: 本集团结合天津市水务局历史回款情况以及对未来回款情况的预期, 将预计回款时间超过 12 个月的应收账款现值分类为“长期应收款”。整个存续期内采用预期信用损失率 0.18%, 坏账准备余额为 2,882,852.43 元。

注 2: 该款项是在道路特许经营期内以未来保证最低交通流量为基础按照实际利率法确定的应收款项摊余成本。天津市贷款道路建设车辆通行费征收办公室为天津市政府下辖事业单位, 具有较低的信用风险。根据历史经验, 本集团均能在约定期限内收款。因此本集团预计该应收款项整个存续期预期信用损失率为 0.16%, 坏账准备余额为 159,046.83 元。

按组合计提坏账准备:

√适用 □不适用

组合计提项目: 特许经营权安排应收款项组合、应收巴彦淖尔市财政局组合及分期收款销售商品组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
特许经营权安排应	1,869,856,710.76	29,889,955.13	1.60

收款项			
应收巴彦淖尔市财政局	207,788,152.99	11,459,362.07	5.51
分期收款销售商品	19,963,259.02	91,756.54	0.46
合计	2,097,608,122.77	41,441,073.74	1.98

按组合计提坏账准备的说明

√适用 □不适用

(1) 根据《特许经营服务协议》约定，在特许经营期间，本集团有权向接受服务的对象收取可确定金额的现金，根据解释第 14 号本集团将拥有的收取该对价的权利在特许经营项目资产建设完成后，确认为长期应收款。该长期应收款的收款期为 10 年至 30 年，按照实际利率法确定摊余成本。由于客户基本为除省会城市以及直辖市政府客户以外的其他政府客户，因此整个存续期内采用与应收账款一致的预期信用损失率 1.60%，坏账准备余额为 29,889,955.13 元。

(2) 本集团结合内蒙古巴彦淖尔市财政局以及巴彦淖尔市临河区财政局历史回款情况以及对未来回款情况的预期，将预计回款时间超过 12 个月的应收账款现值分类至长期应收款。客户为除省会城市以及直辖市政府客户以外的其他政府客户，整个存续期内的预期信用损失率与应收账款一致，均为 5.51%，坏账准备余额为 11,459,362.07 元。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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)	
2026 年 1 月 1 日余额	44,404,142.24			44,404,142.24
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	78,830.76			78,830.76
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2026 年 6 月 30 日余额	44,482,973.00			44,482,973.00

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

详见五、重要会计政策及会计估计，11、金融工具。

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

√适用 □不适用

详见五、重要会计政策及会计估计，11、金融工具。

(3) 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	其他变动	
按单项计提坏账准备的长期应收款	3,041,899.26					3,041,899.26
按信用风险特征组合计提坏账准备的长期应收账款坏账准备	41,362,242.98	78,830.76				41,441,073.74
合计	44,404,142.24	78,830.76				44,482,973.00

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

无

(4) 本期实际核销的长期应收款情况

□适用 √不适用

其中重要的长期应收款核销情况

□适用 √不适用

核销说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

17、长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	其他		
一、合营企业												
小计												
二、联营企业												
天 津 碧 海 海 绵 城 市 有 限 公 司	211,866,236.74										211,866,236.74	
天 津 国 际 机 械 有 限 公 司		22,356,908.58										22,356,908.58
小计	211,866,236.74	22,356,908.58									211,866,236.74	22,356,908.58
合计	211,866,236.74	22,356,908.58									211,866,236.74	22,356,908.58

(2) 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明

(1) 天津碧海海绵城市有限公司是一家注册于天津市的有限责任公司，业务范围包括水处理项目的建设、运营；水处理设备的采购、维护；生态修护；旅游开发；生态治理；海绵城市项目的建设、运营、管理；市政工程的建设、运营。本集团与碧水源科技股份有限公司以及久安投资集团有限公司组成

联合体中标天津市解放南路地区海绵城市建设 PPP 项目。中标后，于 2018 年 7 月 30 日注册成立天津碧海。本集团出资 195,000,000.00 元，持股比例为 30%。于 2026 年 6 月 30 日，公司处于商业运营阶段。

(2) 天津国际机械有限公司是一家注册于中国天津市的有限责任公司，业务范围包括阀门及驱动装置、换热器及机组、环保设备、通用机械设备的研发、生产、销售、安装等。于 2026 年 6 月 30 日，该投资账面价值已全部减记至零。

18、其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初 余额	本期增减变动					期末 余额	本期确认 的股利收 入	累计计入 其他综合 收益的利 得	累计计入 其他综合 收益的损 失	指定为以 公允价值 计量且其 变动计入 其他综合 收益的原 因
		追加投资	减少投 资	本期计入其 他综合收益 的利得	本期计入 其他综合 收益的损 失	其他					
天津北方 人才港股 份有限公 司	2,000,000.00						2,000,000.00				
合计	2,000,000.00						2,000,000.00				/

(2) 本期存在终止确认的情况说明

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

其他权益工具投资为本集团投资持有的天津市北方人才港股份有限公司的非上市股份，股权比例为 6.1%。本集团没有权利以任何方式参与或影响该公司的财务和经营决策，因此，本集团对其不具有控制或重大影响，将其作为其他权益工具投资列示。

19、 其他非流动金融资产

□适用 √不适用

20、 投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	21,429,260.22			21,429,260.22
2.本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	21,429,260.22			21,429,260.22
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	7,521,563.95			7,521,563.95
2.本期增加金额	287,141.97			287,141.97
(1) 计提或摊销	287,141.97			287,141.97
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	7,808,705.92			7,808,705.92
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				
(2) 其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	13,620,554.30			13,620,554.30
2.期初账面价值	13,907,696.27			13,907,696.27

(2) 未办妥产权证书的投资性房地产情况：

□适用 √不适用

(3) 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

21、 固定资产

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,586,761,592.28	1,666,871,987.41
固定资产清理	1,337,428.66	1,269,177.10
合计	1,588,099,020.94	1,668,141,164.51

其他说明：

无

固定资产

(1) 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	运输车辆及其他	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	1,248,200,816.85	1,281,999,328.71		147,907,063.78	2,678,107,209.34
2.本期增加金额	5,420,304.11	10,776,101.60		524,212.96	16,720,618.67
(1) 购置	2,266,440.63	1,832,707.97		524,212.96	4,623,361.56
(2) 在建工程转入	3,153,863.48	8,943,393.63			12,097,257.11
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额	8,066,296.29	3,600.00		77,399.48	8,147,295.77
(1) 处置或报废		3,600.00		77,399.48	80,999.48
(2) 其他	8,066,296.29				8,066,296.29
4.期末余额	1,245,554,824.67	1,292,771,830.31		148,353,877.26	2,686,680,532.24
二、累计折旧					
1.期初余额	312,465,394.13	604,445,401.85		94,324,425.95	1,011,235,221.93
2.本期增加金额	31,601,849.39	51,822,787.12		5,336,031.02	88,760,667.53
(1) 计提	31,601,849.39	51,822,787.12		5,336,031.02	88,760,667.53
3.本期减少金额		3,420.00		73,529.50	76,949.50
(1) 处置或报废		3,420.00		73,529.50	76,949.50
4.期末余额	344,067,243.52	656,264,768.97		99,586,927.47	1,099,918,939.96
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	901,487,581.15	636,507,061.34		48,766,949.79	1,586,761,592.28
2.期初账面价值	935,735,422.72	677,553,926.86		53,582,637.83	1,666,871,987.41

(2) 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

□适用 √不适用

(5) 固定资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产清理

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产清理	1,337,428.66	1,269,177.10
合计	1,337,428.66	1,269,177.10

其他说明：

无

22、 在建工程

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	260,000,253.59	262,626,335.81
工程物资		
合计	260,000,253.59	262,626,335.81

其他说明：

无

在建工程

(1) 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
天津市主城区再生水管网连通工程项目（含一批二批）	249,374,679.74		249,374,679.74	242,611,422.87		242,611,422.87
外埠污水厂储能项目	3,475,185.71		3,475,185.71	9,474,378.95		9,474,378.95
其他项目	7,150,388.14		7,150,388.14	10,540,533.99		10,540,533.99
合计	260,000,253.59		260,000,253.59	262,626,335.81		262,626,335.81

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
------	-----	------	--------	------------	----------	------	----------------	------	-----------	--------------	-------------	------

天津市主城区再生水管网连通工程项目（含一批二批）	641,000,000.00	242,611,422.87	6,763,256.87			249,374,679.74	72.44	72.44	12,055,226.22	2,146,861.79	2.20	募集资金及自有资金
合计	641,000,000.00	242,611,422.87	6,763,256.87			249,374,679.74	/	/	12,055,226.22	2,146,861.79	/	/

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

(4) 在建工程的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

工程物资

□适用 √不适用

23、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

(2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

□适用 √不适用

(3) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

24、 油气资产

(1) 油气资产情况

☐适用 ☒不适用

(2) 油气资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

25、 使用权资产

(1) 使用权资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	房屋及建筑物	机器设备	合计
一、账面原值				
1.期初余额	34,710,747.80	11,724,964.54	15,475,994.53	61,911,706.87
2.本期增加金额				
3.本期减少金额		3,137,396.47	7,043,477.53	10,180,874.00
(1)处置		3,137,396.47	7,043,477.53	10,180,874.00
4.期末余额	34,710,747.80	8,587,568.07	8,432,517.00	51,730,832.87
二、累计折旧				
1.期初余额	206,611.60	4,057,899.72	14,514,018.55	18,778,529.87
2.本期增加金额	619,834.80	583,608.49	754,543.30	1,957,986.59
(1)计提	619,834.80	583,608.49	754,543.30	1,957,986.59
3.本期减少金额		2,407,816.39	7,043,477.53	9,451,293.92
(1)处置		2,407,816.39	7,043,477.53	9,451,293.92
4.期末余额	826,446.40	2,233,691.82	8,225,084.32	11,285,222.54
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	33,884,301.40	6,353,876.25	207,432.68	40,445,610.33
2.期初账面价值	34,504,136.20	7,667,064.82	961,975.98	43,133,177.00

(2) 使用权资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

无

26、 无形资产

(1) 无形资产情况

√适用□不适用

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	特许经营权	专有技术及软件	合计
一、账面原值						
1.期初余额	136,535,136.52			15,714,772,222.51	42,204,469.06	15,893,511,828.09
2.本期增加金额				115,734,258.18		115,734,258.18
(1)购置				115,734,258.18		115,734,258.18
(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	136,535,136.52			15,830,506,480.69	42,204,469.06	16,009,246,086.27
二、累计摊销						
1.期初余额	61,388,073.47			5,626,320,699.43	17,941,278.26	5,705,650,051.16
2.本期增加金额	1,521,094.26			285,194,509.52	1,661,542.97	288,377,146.75
(1)计提	1,521,094.26			285,194,509.52	1,661,542.97	288,377,146.75
3.本期减少金额						
(1)处置						
4.期末余额	62,909,167.73			5,911,515,208.95	19,602,821.23	5,994,027,197.91
三、减值准备						
1.期初余额				151,700,283.38		151,700,283.38
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				151,700,283.38		151,700,283.38
四、账面价值						
1.期末账面价值	73,625,968.79			9,767,290,988.36	22,601,647.83	9,863,518,604.98
2.期初账面价值	75,147,063.05			9,936,751,239.70	24,263,190.80	10,036,161,493.55

单位：元 币种：人民币

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0.01%

(2) 确认为无形资产的数据资源

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	外购的数据资源 无形资产	自行开发的数据 资源无形资产	其他方式取得的 数据资源无形资 产	合计
一、账面原值				
1. 期初余额		1,125,769.94		1,125,769.94
2. 本期增加金额				
其中：购入				
内部研发				
其他增加				
3. 本期减少金额				
其中：处置				
失效且终止确认				
其他减少				
4. 期末余额		1,125,769.94		1,125,769.94
二、累计摊销				
1. 期初余额		31,271.39		31,271.39
2. 本期增加金额		187,628.34		187,628.34
3. 本期减少金额				
其中：处置				
失效且终止确认				
其他减少				
4. 期末余额		218,899.73		218,899.73
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
3. 本期减少金额				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值		906,870.21		906,870.21
2. 期初账面价值		1,094,498.55		1,094,498.55

其他说明：

无

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

☐适用 ☒不适用

(4) 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☒适用 ☐不适用

特许经营权项目原价变动的主要项目如下：

项目	期初余额	本年增加	期末余额	期初借款费用 资本化累计金 额	利息资本化 本年增加	期末借款费用 资本化累计金 额
克 拉 玛 依 市 南 郊 污 水 处 理 厂 特 许 经 营项目	147,702,806.09	4,978,274.72	152,681,080.81	1,127,729.79	261,400.34	1,389,130.13
天 津 市 侯 台 公 园 1# 能 源 站 特 许 经 营 项目	219,224,548.06	14,059,342.79	233,283,890.85	7,948,227.24	1,673,959.28	9,622,186.52
芜 湖 市 滨 江 污 水 处 理 厂 二 期 工 程 特 许 经 营 项目	101,549,656.86	43,650,781.71	145,200,438.57		307,080.10	307,080.10
会 泽 县 城 污 水 处 理 三 期项目	48,904,776.96	1,351,936.40	50,256,713.36	3,174.59	58,729.17	61,903.76
宝 应 仙 荷 污 水 处 理 厂 提 标 改 造项目	57,474,391.17	13,094,456.25	70,568,847.42	341,668.69	119,740.67	461,409.36
咸 阳 路 迁 建 二 期项目		3,832,355.36	3,832,355.36			
田 营 污 水 处 理 厂项目	157,581,322.41	7,613,273.41	165,194,595.82			
文 登 污 水 处 理 厂 提 标 改 造 二 期工程	10,698,109.98	18,303,439.34	29,001,549.32		824,307.92	824,307.92
合计	743,135,611.53	106,883,859.98	850,019,471.51	9,420,800.31	3,245,217.48	12,666,017.79

27、 商誉

(1) 商誉账面原值

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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
		企业合并 形成的		处置		
江苏永辉	270,395,723.07					270,395,723.07
高邮康博	234,724,653.02					234,724,653.02
合计	505,120,376.09					505,120,376.09

(2) 商誉减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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		处置		
江苏永辉	270,395,723.07					270,395,723.07
高邮康博	234,724,653.02					234,724,653.02
合计	505,120,376.09					505,120,376.09

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

√适用□不适用

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
江苏永辉	主要由房屋建筑物、土地使用权及危废处理相关机器设备构成，产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组产生的现金流入	基于内部管理目的，该资产组归属于危废处置业务板块	是
高邮康博	主要由房屋建筑物、土地使用权及危废处理相关机器设备构成，产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组产生的现金流入	基于内部管理目的，该资产组归属于危废处置业务板块	是

资产组或资产组组合发生变化

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用**(5) 业绩承诺及对应商誉减值情况**

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用**28、 长期待摊费用**☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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
房屋装修费	10,311,708.87	863,791.05	10,207,188.07		968,311.85
固定资产改良支出	3,264,192.87		452,297.56		2,811,895.31
其他	545,912.03		52,830.18		493,081.85
合计	14,121,813.77	863,791.05	10,712,315.81		4,273,289.01

其他说明：

无

29、 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**☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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	367,249,299.36	50,779,962.01	392,728,604.41	51,876,053.11
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损	6,107,925.03	916,188.75	4,018,711.07	602,806.66
分期收款提供污水处理服务	146,047,712.46	21,907,156.87	119,059,445.52	21,924,137.30
预计费用	148,165,696.35	30,234,778.70	84,226,489.51	18,176,606.38
金融资产模式核算特许经营权收益确认	113,243,549.90	19,130,823.36	56,784,688.59	10,661,994.16
租赁负债	37,794,950.74	9,444,078.22	41,090,520.37	10,263,074.56
递延收益	116,248,270.37	29,062,067.59	113,111,365.41	28,277,841.35

无形资产摊销	20,981,820.07	5,245,455.02		
合计	955,839,224.28	166,720,510.52	811,019,824.88	141,782,513.52

(2) 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
非同一控制企业合并资产评估增值	100,371,759.54	21,571,941.59	87,742,990.76	21,935,747.68
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动				
无形资产摊销	281,671,216.09	58,399,988.59	239,168,326.63	60,919,907.00
金融资产模式核算特许经营权收益确认	256,080,634.19	55,098,099.24	229,906,825.56	49,229,549.72
使用权资产	40,329,702.64	10,082,425.66	40,866,828.38	10,216,707.09
合计	678,453,312.46	145,152,455.08	597,684,971.33	142,301,911.49

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	48,710,347.78	118,010,162.74	31,918,176.55	109,864,336.97
递延所得税负债	48,710,347.78	96,442,107.30	31,918,176.55	110,383,734.94

(4) 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	854,823,691.96	778,231,384.11
可抵扣亏损	187,069,506.30	158,354,155.45
合计	1,041,893,198.26	936,585,539.56

(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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2026 年度	6,596,779.93	21,004,767.86	
2027 年度	2,618,942.56	2,618,942.56	
2028 年度	13,053,286.14	13,053,286.14	

2029 年度	61,965,531.73	61,965,531.73	
2030 年度	59,711,627.16	59,711,627.16	
2031 年度	43,123,338.78		
合计	187,069,506.30	158,354,155.45	/

其他说明：

☐适用 ☒不适用

30、其他非流动资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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
合同取得成本						
合同履约成本						
应收退货成本						
合同资产	59,624,767.49		59,624,767.49	59,597,408.75		59,597,408.75
补偿性资产						
待抵扣增值税进项税额	63,820,460.78		63,820,460.78	61,655,616.82		61,655,616.82
预付工程款	54,199,126.55		54,199,126.55	31,140,697.51		31,140,697.51
预付设备款	11,229,536.84		11,229,536.84	15,559,446.56		15,559,446.56
能源管理项目资产	409,572.86		409,572.86	432,756.26		432,756.26
预付购买水权	198,225,625.00		198,225,625.00			
合计	387,509,089.52		387,509,089.52	168,385,925.90		168,385,925.90

补偿性资产相关信息

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

31、所有权或使用权受限资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类	受限情	账面余额	账面价值	受限类	受限情

			型 其 他	况 受 限			型 其 他	况 受 限
货币资金	94,159,525.06	94,159,525.06			74,532,491.86	74,532,491.86		
应收票据								
存货								
其中:数据 资源								
固定资产					152,014,733.75	127,382,276.93	抵 押	受 限
无形资产	15,562,217.36	12,669,144.83	抵 押	受 限				
无形资产	6,998,079,273.17	4,734,979,153.70	质 押	受 限	7,202,519,099.72	4,945,788,787.87	质 押	受 限
其中:数据 资源	0.00	0.00			0.00	0.00		
长期应收 款(含一年 内到期)	613,029,953.78	602,168,629.34	质 押	受 限	614,361,169.46	603,499,845.03	质 押	受 限
合计	7,720,830,969.37	5,443,976,452.93	/	/	8,043,427,494.79	5,751,203,401.69	/	/

其他说明:

无

32、 短期借款

(1) 短期借款分类

☒ 适用 ☐ 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款	10,000,000.00	10,008,555.58
保证借款	128,739,983.56	65,590,783.15
信用借款	15,767,094.79	20,063,875.07
合计	154,507,078.35	95,663,213.80

短期借款分类的说明:

无

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明:

☒ 适用 ☐ 不适用

本集团期末无已逾期未偿还的短期借款。

33、 交易性金融负债

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明:

☐ 适用 ☒ 不适用

34、 衍生金融负债

□适用 √不适用

35、 应付票据

□适用 √不适用

36、 应付账款**(1) 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	443,109,396.91	864,515,799.48
1-2 年	371,338,068.47	109,231,947.43
2-3 年	47,179,098.41	67,557,835.03
3 年以上	100,116,106.26	42,576,925.39
合计	961,742,670.05	1,083,882,507.33

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
曲靖市水利水电开发投资有限公司	86,582,706.43	曲靖创业水务有限公司通常按照曲靖市水利水电开发投资有限公司的指令安排付款。
天津福水源环保科技有限公司	20,217,865.70	未达合同约定结算时点
中建三局集团有限公司	12,800,758.11	未达合同约定结算时点
天津市青成自来水工程有限公司	10,757,388.95	未达合同约定结算时点
中环乐创（天津）环保科技有限公司	10,317,547.28	未达合同约定结算时点
北京市政建设集团有限责任公司	9,668,558.89	未达合同约定结算时点
合计	150,344,825.36	/

其他说明：

□适用 √不适用

37、 预收款项**(1) 预收账款项列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内		313,582.21
1 年以上	423,085.84	423,085.40
合计	423,085.84	736,667.61

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

□适用 √不适用

(3) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

38、合同负债

(1) 合同负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收供冷供热项目配套费	86,689,553.17	86,872,441.87
预收供冷供热服务费	17,871,672.99	46,803,818.12
预收中水管道接驳费	191,811,076.96	179,252,183.06
预收危废物处理费	13,007,261.85	8,278,194.43
预收 EPC 合同款	4,824,338.73	1,382,150.45
预收道路通行费	47,310,000.00	
其他	13,618,980.15	8,409,231.90
合计	375,132,883.85	330,998,019.83

(2) 账龄超过 1 年的重要合同负债

□适用 √不适用

(3) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

39、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	112,252,624.23	174,311,066.23	240,958,868.75	45,604,821.71
二、离职后福利-设定提存计划	540,236.68	30,694,856.99	30,816,767.00	418,326.67
三、辞退福利		188,566.00	188,566.00	
四、一年内到期的其他福利				
合计	112,792,860.91	205,194,489.22	271,964,201.75	46,023,148.38

(2) 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	98,175,975.10	116,417,114.57	181,132,054.83	33,461,034.84

二、职工福利费	157,996.69	10,809,720.90	10,810,527.90	157,189.69
三、社会保险费	312,339.61	14,452,333.75	14,436,945.71	327,727.65
其中：医疗保险费	289,674.04	13,233,256.66	13,226,116.50	296,814.20
工伤保险费	3,620.57	678,073.13	669,923.59	11,770.11
生育保险费	19,045.00	541,003.96	540,905.62	19,143.34
四、住房公积金	40,160.00	29,734,896.65	29,597,379.15	177,677.50
五、工会经费和职工教育经费	13,566,152.83	2,897,000.36	4,981,961.16	11,481,192.03
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	112,252,624.23	174,311,066.23	240,958,868.75	45,604,821.71

(3) 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	477,215.18	25,034,117.25	25,168,598.02	342,734.41
2、失业保险费	10,494.70	775,373.80	775,821.04	10,047.46
3、企业年金缴费	52,526.80	4,885,365.94	4,872,347.94	65,544.80
合计	540,236.68	30,694,856.99	30,816,767.00	418,326.67

其他说明：

√适用 □不适用

本集团及各子公司分别以其所在地当地劳动和社会保障部门规定的缴纳基数和比例，按月向相关经办机构缴纳养老保险费及失业保险费，且缴纳后不可用于抵减本集团未来期间应为员工交存的款项。

40、 应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	28,699,649.45	18,229,992.55
消费税		
营业税		
企业所得税	41,101,839.28	40,903,261.34
个人所得税	28,695.77	754,326.28
城市维护建设税	214,235.17	193,460.74
土地使用税	3,283,390.92	5,284,487.60
房产税	1,290,736.92	1,759,308.65
教育费附加	159,122.63	144,826.88
其他税费	339,257.68	997,780.27
合计	75,116,927.82	68,267,444.31

其他说明：

无

41、其他应付款

(1) 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息	0.00	0.00
应付股利	179,663,375.19	3,258,719.29
其他应付款	785,806,418.24	760,282,991.15
合计	965,469,793.43	763,541,710.44

(2) 应付利息

□适用 √不适用

(3) 应付股利

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	178,664,255.90	
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
优先股\永续债股利-XXX		
应付少数股东股利	999,119.29	3,258,719.29
合计	179,663,375.19	3,258,719.29

其他说明，包括重要的超过 1 年末支付的应付股利，应披露未支付原因：

无

(4) 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付工程款	613,608,517.36	545,535,869.34
应付固定资产和无形资产购置款	14,786,852.53	16,394,007.66
东郊项目老厂资产转让代收款（注）	42,137,848.49	43,447,848.49
应付质保金	36,592,417.91	35,681,630.07
其他	78,680,781.95	119,223,635.59
合计	785,806,418.24	760,282,991.15

账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
施秉县水务投资开发有限公司	14,853,645.40	项目尚未完成结算
天津第二市政公路工程有限公司	13,272,366.51	项目仍在施工中，款项陆续支付

中交天津航道局有限公司	13,256,264.83	项目尚未做竣工决算
北京市政建设集团有限责任公司	18,763,647.60	项目尚未完成结算
中铁四局集团有限公司市政工程分公司	10,032,515.65	项目尚未完成结算
合计	70,178,439.99	/

其他说明：

☒ 适用 ☐ 不适用

注：本集团按照天津市土地整理储备项目补偿合同中约定的义务，对东郊污水处理厂(老厂)进行土地平整过程中代收的款项，后续将用于支付本项目的各类费用。

42、 持有待售负债

☐ 适用 ☒ 不适用

43、 一年内到期的非流动负债

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	1,446,480,221.80	1,227,245,577.58
一年内到期的应付债券	0.00	0.00
一年内到期的长期应付款	10,251,992.25	11,295,690.57
一年内到期的租赁负债	254,027.31	19,262,987.66
一年内到期的应付债券利息	30,247,123.29	13,047,123.29
一年内到期的少数股东借款	50,787.68	100,045.20
合计	1,487,284,152.33	1,270,951,424.30

其他说明：

无

44、 其他流动负债

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
应付退货款		
待转销项税额	6,687,325.89	8,239,685.00
未终止确认的应收票据贴现		4,743,780.19
其他	1,000.00	1,000.00
合计	6,688,325.89	12,984,465.19

短期应付债券的增减变动：

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

45、长期借款

(1) 长期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	3,289,233,929.96	3,320,244,423.80
抵押借款	12,448,000.00	22,201,824.57
保证借款	2,184,977,726.94	2,156,607,837.71
信用借款	2,474,884,066.19	3,142,103,036.18
小计	7,961,543,723.09	8,641,157,122.26
减：一年内到期的长期借款	1,446,480,221.80	1,227,245,577.58
合计	6,515,063,501.29	7,413,911,544.68

长期借款分类的说明：

注 1：于 2026 年 6 月 30 日，保证借款 1,943,633,828.00 元由本集团作为保证人，保证借款 222,843,898.94 元由本集团和克拉玛依市城市建设投资发展有限责任公司作为保证人，保证借款 18,500,000.00 元由天津津宁创环水务有限公司作为保证人。保证借款每月或每季度付息一次，本金将分别于 2026 年至 2045 年偿还。

注 2：于 2026 年 6 月 30 日，质押借款 3,289,233,929.96 元由本集团污水处理收费权、PPP 项目应收款等收款权作质押。质押借款每季度付息一次，本金将分别于 2026 年至 2050 年偿还。

注 3：于 2026 年 6 月 30 日，抵押借款 12,448,000.00 元由本集团国有土地使用权作抵押。抵押借款每季度付息一次，本金将分别于 2026 年至 2030 年偿还。

注 4：于 2026 年 6 月 30 日，本集团不存在逾期长期借款，利率区间为 2.00%-4.50%。

其他说明

□适用 √不适用

46、应付债券

(1) 应付债券

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
本金	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00
应计利息	30,247,123.29	13,047,123.29
小计	1,530,247,123.29	1,513,047,123.29
减：一年内到期的应付债券		
减：一年内到期的应计利息	30,247,123.29	13,047,123.29
合计	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00

(2) 应付债券的具体情况：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值(元)	票面利率(%)	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额	是否违约
------	-------	---------	------	------	------	------	------	---------	-------	------	------	------

中期 票据	100. 00	2.50	2024 年 8 月 23 日	3 年	300, 000, 000. 00	302, 691, 780. 82		3,75 0,00 0.00			306, 441, 780. 82	
中期 票据	100. 00	3.05	2024 年 8 月 23 日	5 年	200, 000, 000. 00	202, 189, 315. 07		3,05 0,00 0.00			205, 239, 315. 07	
中期 票据	100. 00	2.10	2025 年 7 月 11 日	3 年	500, 000, 000. 00	505, 005, 479. 45		5,25 0,00 0.00			510, 255, 479. 45	
公司 债	100. 00	2.06	2025 年 9 月 11 日	3 年	500, 000, 000. 00	503, 160, 547. 95		5,15 0,00 0.00			508, 310, 547. 95	
合计	/	/	/	/	1,50 0,00 0,00 0.00	1,51 3,04 7,12 3.29		17,2 00,0 00.0 0			1,53 0,24 7,12 3.29	/

(3) 可转换公司债券的说明

☐适用 ☒不适用

转股权会计处理及判断依据

☐适用 ☒不适用

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

☐适用 ☒不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

☐适用 ☒不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

47、 租赁负债

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	4,019,841.64	23,092,751.83
减：未确认融资费用	452,921.31	575,882.05
减：一年内到期的租赁负债	254,027.31	19,262,987.66
合计	3,312,893.02	3,253,882.12

其他说明：

租赁负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	255,555.64	19,328,465.83
1-2 年	0.00	0.00
2-3 年	2,823,214.50	2,823,214.50
5 年以上	941,071.50	941,071.50
合计	4,019,841.64	23,092,751.83

48、 长期应付款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	90,100,568.72	94,240,236.55
专项应付款		
合计	90,100,568.72	94,240,236.55

其他说明：

无

长期应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付资产收购款	148,964,913.65	164,877,927.16
其中：未确认融资费用	48,612,352.68	59,342,000.04
小计	100,352,560.97	105,535,927.12
减：一年内到期的长期应付款	10,251,992.25	11,295,690.57
合计	90,100,568.72	94,240,236.55

其他说明：

长期应付款有关信息说明如下：

债权人	到期日	实际利率	长期应付款期末余额	减：一年内到期金额	长期应付款期末余额
天津市排水公司	2041 年 3 月 20 日	5.94%	100,352,560.97	10,251,992.25	90,100,568.72

注 1：应付天津市排水公司(“排水公司”)款项为本集团收购其污水处理资产。于 2026 年 6 月 30 日，未支付的金额扣除未确认融资费用后的余额，计入长期应付款。根据本集团与排水公司签订的《关于海河流域天津污水处理工程项目、北仓污水处理项目外资银行贷款形成的资产转让协议》(“转让协议”)，排水公司已将其利用外资贷款形成的资产转让予本集团。转让对价首付款为 261,578,056.76 元，余额将在未来 15 年内按照外资贷款约定的还款计划以实际还款时汇率折算的等值人民币向排水公司支付相应款项。长期应付款初始确认的公允价值为 430,314,460.59 元，根据现金流量以实际年利率 5.94%折现计算。

注 2：长期应付款余额由下列币种组成：

币别	期末余额	期初余额
日元	100,352,560.97	105,535,927.12
合计	100,352,560.97	105,535,927.12

注 3：长期应付款的应付金额（包含利息）由下列币种组成：

币别	期末余额	期初余额
日元	148,964,913.65	164,877,927.16
合计	148,964,913.65	164,877,927.16

以日元计价的长期应付款的利率为固定利率，年利率分别为 1%和 1.55%。

注 4：长期应付款到期日分析如下表所示。于 2026 年 6 月 30 日，长期应付款中于 1 年内到期部分 10,251,992.25 元（2025 年 12 月 31 日：11,295,690.57 元），作为流动负债列示：

币别	期末余额	期初余额
1 年以内	10,251,992.25	11,295,690.57
1 至 2 年	9,586,136.39	10,562,517.24
2 至 5 年	25,174,494.21	27,741,091.18
5 年以上	55,339,938.12	55,936,628.13
合计	100,352,560.97	105,535,927.12

专项应付款

☐适用 ☒不适用

49、 长期应付职工薪酬

☐适用 ☒不适用

50、 预计负债

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	形成原因
对外提供担保			
未决诉讼			
产品质量保证			
重组义务			
待执行的亏损合同			
应付退货款			
其他			
PPP 项目后续支出（注）	83,755,515.22	78,248,108.64	PPP 项目更新重置和大中修费用
合计	83,755,515.22	78,248,108.64	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

注：PPP项目后续支出为本集团为使所运营的PPP项目合同资产在运营期间保持一定的服务能力或在移交给合同授予方之前保持一定的使用状态而预计将要发生的支出。

51、 递延收益

递延收益情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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					
与资产相关的政府补助	1,596,275,223.45	34,535,439.39	38,003,254.31	1,592,807,408.53	与资产相关的政府补助

与收益相关的政府补助	3,704,225.40	92,500.00	83,652.91	3,713,072.49	与收益相关的政府补助
合计	1,599,979,448.85	34,627,939.39	38,086,907.22	1,596,520,481.02	/

其他说明：

☐适用 ☒不适用

52、其他非流动负债

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合同负债		
天津文化中心能源站项目工程补偿款	24,000,000.00	24,000,000.00
子公司应付股东借款	2,320,000.00	1,990,000.00
合计	26,320,000.00	25,990,000.00

其他说明：

无

53、股本

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,570,418,085.00						1,570,418,085.00

其他说明：

无

54、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

☐适用 ☒不适用

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

☐适用 ☒不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

55、资本公积

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

资本溢价（股本溢价）	1,110,030,404.40			1,110,030,404.40
其他资本公积				
合计	1,110,030,404.40			1,110,030,404.40

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

56、 库存股

☐适用 ☒不适用

57、 其他综合收益

☐适用 ☒不适用

58、 专项储备

☐适用 ☒不适用

59、 盈余公积

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	938,668,079.24			938,668,079.24
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	938,668,079.24			938,668,079.24

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注：根据《中华人民共和国公司法》及本集团章程，本集团按年度净利润的10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到注册资本的50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。

60、 未分配利润

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上年度
调整前上期末未分配利润	6,640,201,715.97	6,133,464,906.76
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	6,640,201,715.97	6,133,464,906.76
加：本期归属于母公司所有者的净利润	488,426,915.39	862,357,236.56
减：提取法定盈余公积		88,649,352.90
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	328,217,379.77	266,971,074.45
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	6,800,411,251.59	6,640,201,715.97

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润0.00 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0.00 元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0.00 元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润0.00 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润0.00 元。

61、 营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,138,739,138.29	1,268,268,063.57	1,976,989,755.78	1,203,323,930.62
其他业务	110,628,054.42	81,990,881.13	200,925,740.94	158,275,593.85
合计	2,249,367,192.71	1,350,258,944.70	2,177,915,496.72	1,361,599,524.47

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

□适用 √不适用

其他说明

√适用 □不适用

(2.1) 按收入类型分析

项目	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务	2,138,739,138.29	1,268,268,063.57	1,976,989,755.78	1,203,323,930.62
污水处理及水厂设施建设	1,646,415,565.89	948,773,740.58	1,560,639,480.55	939,266,782.43
供热供冷及相关设施建设服务	105,232,601.94	90,427,666.48	104,048,291.25	84,568,916.02
自来水供水及水厂设施建设	36,603,795.95	22,049,390.70	40,971,169.45	21,615,549.23
PPP 项目利息收入	72,614,738.05		70,079,650.64	
再生水处理及再生水配套工程	126,540,406.36	78,225,953.50	117,624,909.79	68,506,676.36
危废处置	43,277,570.74	56,468,062.85	47,187,530.43	71,251,467.07
环保设备定制	10,530,724.80	8,295,045.12		
其他	97,523,734.56	64,028,204.34	36,438,723.67	18,114,539.51
其他业务	110,628,054.42	81,990,881.13	200,925,740.94	158,275,593.85
委托运营	74,179,251.43	62,527,372.13	80,141,850.79	70,607,791.38
技术服务	19,961,922.36	6,554,134.06	89,811,101.12	67,081,592.11
销售设备	6,389,473.20	5,241,226.84	2,072,005.76	2,477,746.89
其他	10,097,407.43	7,668,148.10	28,900,783.27	18,108,463.47
合计	2,249,367,192.71	1,350,258,944.70	2,177,915,496.72	1,361,599,524.47

(2.2) 按地区分析

项目	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
天津	1,179,177,815.70	658,062,234.50	1,131,894,645.32	623,473,328.91
杭州	144,992,776.68	74,394,437.53	129,389,184.04	67,007,466.72
西安	108,495,512.91	67,099,192.84	103,905,310.57	68,828,223.11

阜阳	59,505,642.18	31,347,337.04	61,321,993.29	30,081,762.91
其他	757,195,445.24	519,355,742.79	751,404,363.50	572,208,742.82
合计	2,249,367,192.71	1,350,258,944.70	2,177,915,496.72	1,361,599,524.47

(2.3) 按商品转让时间分析

项目	在某一时段内确认		在某一时点确认	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
污水处理及水厂设施建设 PPP 项目利息收入	1,719,030,303.94	948,773,740.58		
供热供冷及相关设施建设服务	105,232,601.94	90,427,666.48		
自来水供水及水厂设施建设	36,603,795.95	22,049,390.70		
再生水处理及再生水配套工程	126,540,406.36	78,225,953.50		
危废处置	43,277,570.74	56,468,062.85		
环保设备定制			10,530,724.80	8,295,045.12
其他	194,462,503.64	131,516,992.32	13,689,285.34	14,502,093.15
合计	2,225,147,182.57	1,327,461,806.43	24,220,010.14	22,797,138.27

(3) 履约义务的说明

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
污水处理及水厂设施建设及 PPP 项目利息收入	在提供建造和服务的时间内履行履约义务	合同价款通常按照处理量结算	污水处理及污水处理厂设施建设	是	不适用	保证型
再生水处理及再生水配套工程	在提供建造和服务的时间内履行履约义务	再生水处理合同价款通常按照处理量结算、再生水配套工程通常按照完工进度确认收入	再生水处理及再生水管网等配套工程建设	是	不适用	保证型
供热供冷及相关设施建设服务	在提供建造和服务的时间内履行履约义务	合同价款通常按照用量结算	供热供冷及相关设施建设服务	是	不适用	保证型
危废处置	在提供服务的时间内履行履约义务	合同价款通常按照处理量结算	固体废物治理；大气环境污染防治服务；大气污染治理	是	不适用	无

			理；污水处理及其再生利用；水污染治理；水环境污染防治服务			
自来水供水及水厂设施建设	在提供建造和服务的时间内履行履约义务	合同价款通常按照处理量结算	自来水供水及自来水厂设施建设	是	不适用	保证型
环保设备定制	在提供制造和安装服务的时间内履行履约义务	合同价款通常按照合同约定的方式支付	环保设备的定制和销售	是	不适用	保证型
合计	/	/	/	/		/

(4) 分摊至剩余履约义务的说明

☐适用 ☒不适用

(5) 重大合同变更或重大交易价格调整

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

62、税金及附加

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税		
城市维护建设税	1,405,140.92	1,781,110.33
教育费附加	615,149.73	781,186.36
资源税	179,322.63	295,943.40
房产税	16,161,068.58	19,663,855.30
土地使用税	11,279,027.01	11,373,701.28
车船使用税	41,678.80	39,772.13
印花税	767,328.74	761,931.50
地方教育费附加	410,099.91	497,727.04
其他	996,107.55	495,148.87
合计	31,854,923.87	35,690,376.21

其他说明：

无

63、 销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
员工薪酬	2,720,718.47	2,934,610.92
服务费	4,613,512.00	463,272.32
差旅会务、交通及业务招待费	203,737.03	148,546.09
固定资产折旧	122,422.24	126,821.19
办公费	27,992.74	30,554.11
其他	114,515.39	149,228.89
合计	7,802,897.87	3,853,033.52

其他说明：

无

64、 管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
员工薪酬	74,326,237.73	68,916,426.10
咨询服务费	5,045,886.80	5,795,462.34
固定资产折旧	4,631,458.06	4,159,608.82
维修及保养费用	3,015,109.25	3,221,094.51
办公费	2,317,344.71	1,826,252.14
差旅会务、交通及业务招待费	1,993,548.25	1,532,135.01
无形资产摊销	1,007,874.20	1,039,824.55
审计费	1,457,547.18	1,437,113.20
动力燃气费	797,896.66	623,016.40
董事会费用	3,011.36	51,117.78
其他	1,839,144.74	2,846,104.13
合计	96,435,058.94	91,448,154.98

其他说明：

无

65、 研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
员工薪酬	8,360,213.92	12,823,553.70
折旧摊销	2,277,210.97	1,251,828.52
技术开发费	2,661,326.15	802,796.05
原材料消耗	144,760.16	119,207.16
维修维护费	0.00	42,415.53
差旅会务、交通及业务招待费	73,694.32	23,493.33
其他	1,193,889.91	1,240,151.95
合计	14,711,095.43	16,303,446.24

其他说明：

无

66、 财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
借款利息支出	136,558,974.93	164,818,543.14
加：租赁负债利息支出	24,739.93	38,719.40
减：资本化利息	4,928,060.94	2,533,815.59
减：利息收入	8,796,145.61	13,480,060.49
汇兑收益	-5,118,249.54	-2,884,282.28
其他	563,301.30	414,539.69
合计	118,304,560.07	146,373,643.87

其他说明：

无

67、 其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
政府补助	38,437,190.46	38,025,791.26
增值税退税	2,042,380.46	2,006,313.52
代扣代缴个人所得税返还	171,347.78	131,711.00
合计	40,650,918.70	40,163,815.78

其他说明：

无

68、 投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		829,978.35
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
合计		829,978.35

其他说明：

无

69、 净敞口套期收益

□适用 √不适用

70、 公允价值变动收益

□适用 √不适用

71、 信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失		
应收账款坏账损失	-47,869,697.07	25,403,109.05
其他应收款坏账损失		-103,800.00
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失	-78,830.76	-12,754.92
财务担保相关减值损失		
合计	-47,948,527.83	25,286,554.13

其他说明：

无

72、 资产减值损失

□适用 √不适用

73、 资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置无形资产利得		358,781.37
处置固定资产损失		-3,912,711.08
合计		-3,553,929.71

其他说明：

□适用 √不适用

74、 营业外收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利			

得			
接受捐赠			
政府补助			
非流动资产毁损报废利得			
与日常活动无关的政府补助	105,450.19	10,000.00	105,450.19
收赔偿款		83,945.52	
其他	33,351.05	192,409.80	33,351.05
合计	138,801.24	286,355.32	138,801.24

其他说明：

☐适用 ☒不适用

75、 营业外支出

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计			
其中：固定资产处置损失			
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠			
非流动资产报废损失	180.00	3,722.22	180.00
滞纳金支出	790,551.36		790,551.36
其他	56,892.02	65,859.12	56,892.02
合计	847,623.38	69,581.34	847,623.38

其他说明：

无

76、 所得税费用

(1) 所得税费用表

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	130,818,399.38	107,163,453.52
递延所得税费用	-22,087,453.41	-12,475,695.13
合计	108,730,945.97	94,687,758.39

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	621,993,280.56
按法定/适用税率计算的所得税费用	155,498,320.14
子公司适用不同税率的影响	-64,005,371.34
调整以前期间所得税的影响	-162,265.32
非应税收入的影响	-2,120,506.21
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	3,207,616.61
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	3,207,616.61
本期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	19,915,149.07
所得税费用	108,730,945.97

其他说明：

☐适用 ☒不适用**77、 其他综合收益**☐适用 ☒不适用**78、 现金流量表项目****(1) 与经营活动有关的现金**

收到的其他与经营活动有关的现金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
银行存款利息	6,643,130.27	12,128,098.53
收到的政府补助	521,631.02	13,480,060.49
收回的投标保证金	37,297,567.22	42,731,547.78
其他	6,018,544.91	28,694,673.25
合计	50,480,873.42	97,034,380.05

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
维修及保养费用	70,227,597.44	70,287,032.28
咨询服务费	12,864,587.51	24,929,885.23
支付的投标保证金	36,386,779.38	41,926,999.18
差旅、会务及业务招待	1,229,978.59	1,128,858.47
东郊项目老厂资产转让代收款	1,310,000.00	
董事会费用		231,117.78
其他	4,065,643.47	4,629,492.66
合计	126,084,586.39	143,133,385.60

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2) 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金
√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	15,000,000.00	
合计	15,000,000.00	

收到的重要的投资活动有关的现金说明
无

支付的重要的投资活动有关的现金
√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	445,577,843.00	570,129,869.50
支付其他与投资活动有关的现金	19,627,033.20	93,932,572.79
合计	465,204,876.20	664,062,442.29

支付的重要的投资活动有关的现金说明
无

收到的其他与投资活动有关的现金
□适用 √不适用

支付的其他与投资活动有关的现金
√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		281,849.85
支付的受限保证金存款	19,627,033.20	93,650,722.94
合计	19,627,033.20	93,932,572.79

支付的其他与投资活动有关的现金说明：
无

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金
√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到少数股东借款	330,000.00	
合计	330,000.00	

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：
无

支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付资产收购款	6,030,402.19	17,974,418.46
偿还租赁负债	20,776,543.08	4,498,948.21
合计	26,806,945.27	22,473,366.67

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	
银行借款 (含一年内到期)	8,736,820,336.06	534,128,704.20	108,962,907.08	1,263,861,145.90		8,116,050,801.44
应付债券 (含一年内到期)	1,513,047,123.29		17,200,000.00			1,530,247,123.29
租赁负债 (含一年内到期)	22,516,869.78		1,826,593.63	20,776,543.08		3,566,920.33
长期	105,535,927.12		5,965,285.58	6,030,402.19	5,118,249.54	100,352,560.97

应付款 (含一年内到期)						
其他应付款 (应付股利)	3,258,719.29		342,782,379.77	151,812,723.87	14,565,000.00	179,663,375.19
少数股东权益	1,139,728,702.14	5,416,000.00	24,835,419.20			1,169,980,121.34
少数股东借款 (含一年内到期)	2,090,045.20	330,000.00	50,787.68	100,045.20		2,370,787.68
合计	11,522,997,722.88	539,874,704.20	501,623,372.94	1,442,580,860.24	19,683,249.54	11,102,231,690.24

(4) 以净额列报现金流量的说明

□适用 √ 不适用

(5) 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

□适用 √ 不适用

79、 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	513,262,334.59	490,902,751.57
加：资产减值准备		
信用减值损失	47,948,527.83	-25,286,554.13
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	88,760,667.53	37,707,426.45
投资性房地产折旧	287,141.97	336,184.08
使用权资产摊销	1,957,986.59	1,867,237.53
无形资产摊销	288,377,146.75	299,293,517.13
长期待摊费用摊销	10,712,315.81	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		3,553,929.71
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	180.00	3,722.22
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	125,593,558.41	159,439,164.67
投资损失（收益以“-”号填列）		-829,978.35
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-8,145,825.78	-20,510,499.99
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-13,941,627.64	8,162,413.77
存货的减少（增加以“-”号填列）	-6,048,088.87	2,820,493.22
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-121,839,885.59	-298,279,867.14
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-10,844,342.02	-135,993,448.42
其他		-5,321,967.82
经营活动产生的现金流量净额	916,080,089.58	517,864,524.50
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		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	4,206,343,482.37	2,308,772,998.03
减：现金的期初余额	4,643,174,425.03	2,665,499,259.40
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	-436,830,942.66	-356,726,261.37

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4) 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	4,206,343,482.37	4,643,174,425.03
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	4,206,343,482.37	4,643,174,425.03
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
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	4,206,343,482.37	4,643,174,425.03
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	0.00	0.00

(5) 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

□适用 √不适用

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	理由
受限货币资金	94,159,525.06	74,532,491.86	受限货币资金为向银行申请开具无条件、不可撤销的担保函的保证金存款。
合计	94,159,525.06	74,532,491.86	/

其他说明：

□适用 √不适用

80、 所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

81、 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
----	--------	------	-----------

货币资金	-	-	
其中：美元			
长期应付款	-	-	
其中：日元	2,386,789,415.39	0.042045	100,352,560.97

其他说明：

无

(2) 货币缺乏可兑换性的性质及其财务影响、所采用的即期汇率及其估计过程，以及企业因货币缺乏可兑换性而面临的风险

☐适用 ☒不适用

(3) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

☐适用 ☒不适用

(4) 境外经营的记账本位币与企业的列报货币之间缺乏可兑换性的情况

☐适用 ☒不适用

82、 租赁

(1) 作为承租人

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☐适用 ☒不适用

售后租回交易及判断依据

☐适用 ☒不适用

与租赁相关的现金流出总额26,394,933.58(单位：元 币种：人民币)

(2) 作为出租人

作为出租人的经营租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房屋建筑物	495,248.16	
土地使用权		
合计	495,248.16	

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

☐适用 ☒不适用

未来五年未折现租赁收款额
☐适用 ☒不适用

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益
☐适用 ☒不适用

其他说明
无

83、 数据资源

☒适用 ☐不适用
详见八、研发支出，2、符合资本化条件的研发项目开发支出。

84、 其他

☐适用 ☒不适用

八、研发支出

1、 按费用性质列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
员工薪酬	8,360,213.92	12,823,553.70
原材料消耗	1,879,436.93	119,207.16
技术开发费	2,595,288.41	802,796.05
维修维护费	0.00	42,415.53
折旧摊销	2,277,210.97	1,251,828.52
燃气动力费	0.00	0.00
差旅会务、交通及业务招待费	73,694.32	23,493.33
其他	1,193,889.91	1,241,051.95
合计	16,379,734.46	16,304,346.24
其中：费用化研发支出	14,645,057.69	16,303,446.24
资本化研发支出	1,734,676.77	900.00

其他说明：
无

2、 符合资本化条件的研发项目开发支出

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初 余额	本期增加金额			本期减少金额			期末 余额
		内部开发支 出	其他		确认 为无 形资 产	转入当期 损益		
数据资源								
智慧能源综合管理平	1,652,761.39	1,734,676.77				66,037.74		3,321,400.42

台								
合计	1,652,761.39	1,734,676.77				66,037.74		3,321,400.42

重要的资本化研发项目

☐适用 ☒不适用

开发支出减值准备

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

3、 重要的外购在研项目

☐适用 ☒不适用

九、合并范围的变更

1、 非同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

2、 同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

3、 反向购买

☐适用 ☒不适用

4、 处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

5、 其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

☐适用 ☒不适用

6、 其他

☒适用 ☐不适用

公司名称

荆门创环水务有限公司

增加方式

新设

日期

2026 年 2 月 28 日

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
曲靖创业水务有限公司	曲靖	17898.3082 万	曲靖	污水处理、自来水供水	87.00	0.00	出资设立
贵州创业水务有限公司	贵州	12000 万	贵州	污水处理	100.00	0.00	出资设立
宝应创业水务有限责任公司	宝应	8300 万	宝应	污水处理	70.00	0.00	出资设立
杭州天创水务有限公司	杭州	37744.5 万	杭州	污水处理	70.00	0.00	出资设立
天津创业建材有限公司	天津	3750 万	天津	新型建筑材料的制造及销售	71.00	0.00	出资设立
阜阳创业水务有限公司	阜阳	45568.87 万	阜阳	污水处理	100.00	0.00	出资设立
文登创业水务有限公司	文登	6852.74 万	文登	污水处理	100.00	0.00	出资设立
天津静海创业水务有限公司	天津	3755.3 万	天津	污水处理	100.00	0.00	出资设立
天津中水有限公司	天津	10000 万	天津	再生水生产销售、再生水设施开发建设、再生水技术咨询	100.00	0.00	出资设立
西安创业水务有限公司	西安	47617 万	西安	污水处理	100.00	0.00	出资设立
天津凯英科技	天津	3333.3333 万	天津	环境工程治理、	48.00	12.00	出资设立

发展股份有限公司				技术咨询等			
安国创业水务有限公司	安国	4100 万	安国	污水处理	100.00	0.00	出资设立
武汉天创环保有限公司	武汉	20196.89 万	武汉	污水处理和自来水供水	100.00	0.00	出资设立
天津津宁创环水务有限公司	天津	2256 万	天津	污水处理	100.00	0.00	出资设立
天津佳源兴创新能源科技有限公司	天津	21295.052 万	天津	节能环保、新能源技术开发、咨询、服务、转让，物业管理服务	100.00	0.00	出资设立
颍上创业水务有限公司	颍上	5300 万	颍上	污水处理	100.00	0.00	出资设立
山东创业环保科技发展有限公司	山东	8200 万	山东	危险废物收集、贮存、转运	55.00	0.00	出资设立
长沙天创环保有限公司	长沙	4601.54 万	长沙	污水处理	81.00	0.00	出资设立
克拉玛依天创水务有限公司	克拉玛依	12000 万	克拉玛依	污水处理	90.00	0.00	出资设立
安徽天创水务有限公司	合肥	6367 万	合肥	污水处理	100.00	0.00	出资设立
临夏市创业水务有限公司	临夏	6591 万	临夏	污水处理	100.00	0.00	出资设立
大连东方春柳河水水质净化有限公司	大连	9407.934 万	大连	污水处理	64.00	0.00	出资设立
长沙天创水务有限公司	长沙	2125.22 万	长沙	污水处理	80.00	0.00	出资设立
内蒙古巴彦淖尔	巴彦淖尔	106757.79 万	巴彦淖尔	污水处理、再生	70.00	0.00	非同一控制下企业

尔创业水务有 限责任公司				水生产销售、自 来水供水			合并
洪湖市天创水 务有限公司	洪湖	13133.08 万	洪湖	污水处理	85.00	0.00	出资设立
合肥创业水务 有限公司	合肥	20595.68 万	合肥	污水处理	100.00	0.00	出资设立
德清创环水务 有限公司	德清	6000 万	德清	污水处理	90.00	0.00	出资设立
河北国津天创 污水处理有限 责任公司	藁城	21749.69 万	藁城	污水处理、再生 水生产销售	59.00	0.00	出资设立
汉寿天创水务 有限公司	汉寿	4500 万	汉寿	自来水供水	75.00	0.00	出资设立
酒泉创业水务 有限公司	酒泉	17823.79 万	酒泉	污水处理	89.00	0.00	出资设立
会泽创业水务 有限公司	会泽	4123.68 万	会泽	集中式供水、污 水处理	79.00	0.00	出资设立
霍邱创业水务 有限公司	霍邱	4128.3 万	霍邱	污水处理	90.00	0.00	出资设立
东营天驰环保 科技有限公司	东营	13630 万	东营	固体废物治理	51.00	0.00	出资设立
洪湖市天创环 保有限公司	洪湖	6000 万	洪湖	污水处理	89.00	0.00	出资设立
天津西青天创 环保有限公司	天津	6210.6 万	天津	污水处理	100.00	0.00	出资设立
江苏永辉资源 利用有限公司	高邮	5000 万	高邮	工业固体废弃物 焚烧处置，一般 废弃物回收、综 合利用	100.00	0.00	非同一控制下企业 合并
高邮康博环境 资源有限公司	高邮	10000 万	高邮	工业固体废弃物 焚烧处置，一般	100.00	0.00	非同一控制下企业 合并

				废弃物回收、综合利用			
山东郯创环保科技有限公司	郯城	11000 万	郯城	危废处理处置	55.00	0.00	出资设立
天津佳源开创新能源科技有限公司	天津	8000 万	天津	节能环保、新能源技术开发、咨询、服务、转让, 物业管理服务	100.00	0.00	出资设立
天津天创绿能新能源科技有限公司	天津	8459 万	天津	投资管理; 发电业务、输电业务、供(配)电业务; 供暖服务	100.00	0.00	出资设立
克拉玛依创环水务有限公司	克拉玛依	11387.32 万	克拉玛依	污水处理	100.00	0.00	出资设立
恩施市创环水务有限公司	恩施	17086.09 万	恩施	污水处理	95.00	0.00	出资设立
天津天创环境技术有限公司	天津	4500 万	天津	技术服务、开发、咨询、转让、推广	100.00	0.00	出资设立
含山创环水务有限公司	马鞍山	9122.44 万	马鞍山	污水处理	51.00	0.00	出资设立
含山创业水务有限公司	马鞍山	1488 万	马鞍山	污水处理	100.00	0.00	出资设立
界首市创业水务有限公司	界首	34592.8 万	界首	污水处理	87.00	0.00	出资设立
瓮安创环水务有限公司	瓮安	5359.5 万	瓮安	污水处理	97.00	0.00	出资设立
赤壁创环水务有限公司	赤壁	6020 万	赤壁	污水处理	100.00	0.00	出资设立
芜湖创环水务	芜湖	5540 万	芜湖	污水处理	55.00	0.00	出资设立

有限公司							
会泽创环水务有限公司	会泽	2009.69 万	会泽	污水处理	97.00	0.00	出资设立
霍邱创环水务有限公司	霍邱	1020 万	霍邱	污水处理	100.00	0.00	出资设立
宁国经开创环水务有限公司	宣城	2000 万	宣城	污水处理	60.00	0.00	出资设立
荆门创环水务有限公司	荆门	3219.25 万	荆门	污水处理	100.00	0.00	出资设立
孝昌创环水务有限公司	孝感	1000 万	孝感	污水处理	58.00	0.00	出资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：
无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：
无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：
无

确定公司是代理人还是委托人的依据：
无

其他说明：
无

(2) 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股	期末少数股东权益余额
-------	--------	--------------	---------------	------------

	比例（%）		利	
内蒙古巴彦淖尔创业水务有限责任公司	30	188,454.98	-14,565,000.00	341,774,578.09
杭州天创水务有限公司	30	15,579,104.84		203,910,915.70
河北国津天创污水处理有限公司	41	3,029,737.40		119,763,071.04
山东创业环保科技发展有限公司	45	-3,561,658.47		47,912,024.38
天津凯英科技发展股份有限公司	40	3,541,960.79		56,736,547.36

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
内蒙古巴彦淖尔	159,272,018.56	1,216,214,486.83	1,375,486,505.39	21,846,830.40	218,039,985.17	239,886,815.57	123,873,337.35	1,044,698,314.19	1,168,571,651.54	22,277,980.66	10,590,015.11	32,867,995.77

创业水务有限责任公司												
杭州天创水务有限公司	381,895,209.30	287,405,898.44	669,301,107.74	21,477,077.61	12,474,872.32	33,951,949.93	312,198,880.38	313,558,058.05	625,756,938.43	32,167,919.52	13,189,179.68	45,357,099.20
河北国津天创污水处理有	237,709,383.51	280,555,819.11	518,265,202.62	126,010,248.96	100,107,544.84	226,117,793.80	218,199,113.14	285,089,322.66	503,288,435.80	128,016,652.28	90,513,978.12	218,530,630.40

限公司												
山东创业环保科技发展有限公司	124,179,394.59	204,869,255.16	329,048,649.75	47,549,156.30	175,520,000.00	223,069,156.30	127,413,175.77	207,798,287.14	335,211,462.91	32,619,963.33	188,490,000.00	221,109,963.33
天津凯英科技发展股份有限公司	174,370,515.91	28,384,475.42	202,754,991.33	60,806,641.10	52,881.00	60,859,522.10	199,031,399.29	28,365,633.27	227,397,032.56	94,303,584.31	52,881.00	94,356,465.31

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
内蒙古巴彦淖尔创业水务有限公司	43,261,022.38	-103,965.95	-103,965.95	-3,646,899.22	44,903,931.22	6,183,267.66	6,183,267.66	-1,213,531.08
杭州天创水务有限公司	144,992,833.13	51,930,349.46	51,930,349.46	55,337,890.52	129,389,184.04	47,708,052.83	47,708,052.83	73,607,572.11
河北国津天创污水处理有限公司	35,331,921.84	7,389,603.42	7,389,603.42	-9,230,049.82	35,721,924.31	9,226,181.06	9,226,181.06	-12,718,585.64
山东创业环保科技发展有限公司	17,984,851.71	-8,122,006.13	-8,122,006.13	2,864,849.33	14,141,862.60	-12,813,004.98	-12,813,004.98	223,033.76
天津凯英科技发展股份有限公司	82,866,637.68	8,854,901.98	8,854,901.98	-6,197,443.39	76,826,501.90	1,904,732.29	1,904,732.29	-20,402,373.90

其他说明：
无

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

☐适用 ☒不适用

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

☐适用 ☒不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

☐适用 ☒不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

☒适用 ☐不适用

(1) 重要的合营企业或联营企业

☐适用 ☒不适用

(2) 重要合营企业的主要财务信息

☐适用 ☒不适用

(3) 重要联营企业的主要财务信息

☐适用 ☒不适用

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
合营企业:		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润		
--其他综合收益		
--综合收益总额		
联营企业:		
投资账面价值合计	211,866,236.74	211,866,236.74
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润		
--其他综合收益		
--综合收益总额		

其他说明

无

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

☐适用 ☒不适用

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

☐适用 ☒不适用

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

☐适用 ☒不适用

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

☐适用 ☒不适用

4、重要的共同经营

☐适用 ☒不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

☐适用 ☒不适用

6、其他

☐适用 ☒不适用

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☒适用 ☐不适用

应收款项的期末余额167,347.06（单位：元 币种：人民币）

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☒适用 ☐不适用

详见附注七、9

2、涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	1,596,275,223.45	34,535,439.39		38,003,254.31		1,592,807,408.53	与资产相关
递延收益	3,704,225.40	92,500.00		83,652.91		3,713,072.49	与收益相关
合计	1,599,979,448.85	34,627,939.39		38,086,907.22		1,596,520,481.02	/

3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

与资产相关	38,003,254.31	37,738,140.32
与收益相关	2,476,316.61	2,293,964.46
合计	40,479,570.92	40,032,104.78

其他说明：
无

十二、与金融工具相关的风险

1、 金融工具的风险

√适用 □不适用

本集团的经营活动会面临各种金融风险，主要包括市场风险(主要为外汇风险、利率风险和其他价格风险)、信用风险和流动性风险。上述金融风险以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本集团的风险管理架构，制定本集团的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本集团已制定风险管理政策以识别和分析本集团所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本集团定期评估市场环境及本集团经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本集团的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本集团其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本集团内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本集团的审计委员会。

1.1 市场风险

(1) 外汇风险

本集团及各子公司的经营及客户均位于中国境内，其大部分运营资产及交易均采用人民币结算，且本集团所有借款均以人民币计价，因此本集团无重大汇率风险。本集团的唯一外汇风险来自于长期应付款，该长期应付款系因本集团与排水公司签订购买外资银行贷款形成的资产转让协议而产生，并主要涉及日元。

于 2026 年 6 月 30 日，如果人民币对日元升值或贬值 5%，其他因素保持不变，则本集团将增加或减少净利润 6,331,008.83 元（2025 年 6 月 30 日：8,048,992.57 元）。

(2) 利率风险

本集团的利率风险主要产生于长期银行借款、长期应付款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团承受现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团承受公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。截至 2026 年 6 月 30 日尚未完成参考基准利率替换。

本集团持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本集团尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本集团的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。2026 年 1-6 月及 2025 年 1-6 月本集团并无利率互换安排。

以下表格反映了本集团的带息负债相关的利率风险。包含在以下表格中的负债为账面价值，以到期日分类。

截至日期：2026 年 6 月 30 日			
项目	固定利率	浮动利率	合计
短期借款	121,037,078.35	33,470,000.00	154,507,078.35
一年内到期的非流动负债：	69,424,318.73	1,417,859,833.60	1,487,284,152.33
一年内到期的长期借款	28,620,388.20	1,417,859,833.60	1,446,480,221.80
一年内到期的长期应付款	10,251,992.25		10,251,992.25

一年内到期的应付债券及利息	30,247,123.29		30,247,123.29
一年内到期的少数股东借款利息	50,787.68		50,787.68
一年内到期的租赁负债	254,027.31		254,027.31
长期借款	740,381,216.58	5,774,682,284.71	6,515,063,501.29
长期应付款	90,100,568.72		90,100,568.72
应付债券	1,500,000,000.00		1,500,000,000.00
租赁负债	3,312,893.02		3,312,893.02
其他非流动负债	2,320,000.00		2,320,000.00
合计	2,526,576,075.40	7,226,012,118.31	9,752,588,193.71
截至日期：2025 年 12 月 31 日			
项目	固定利率	浮动利率	合计
短期借款	81,654,658.22	14,008,555.58	95,663,213.80
一年内到期的非流动负债：	60,074,025.82	1,210,877,398.48	1,270,951,424.30
一年内到期的长期借款	16,368,179.10	1,210,877,398.48	1,227,245,577.58
一年内到期的长期应付款	11,295,690.57		11,295,690.57
一年内到期的应付债券及利息	13,047,123.29		13,047,123.29
一年内到期的少数股东借款利息	100,045.20		100,045.20
一年内到期的租赁负债	19,262,987.66		19,262,987.66
长期借款	613,795,100.00	6,800,116,444.68	7,413,911,544.68
长期应付款	94,240,236.55		94,240,236.55
应付债券	1,500,000,000.00		1,500,000,000.00
租赁负债	3,253,882.12		3,253,882.12
其他非流动负债	1,990,000.00		1,990,000.00
合计	2,355,007,902.71	8,025,002,398.74	10,380,010,301.45

于 2026 年 6 月 30 日，假若借款利率升高/降低 1%，而所有其他因素维持不变，则本集团该年度的净利润会降低/增加 66,509,819.17 元（2025 年 6 月 30 日: 77,767,421.05 元）。

本集团亦考虑利用再融资、现有借款的展期及其他可行的融资等方案降低其利率风险。

1.2 信用风险

本集团信用风险主要产生于货币资金、应收账款、其他应收款、合同资产(计入其他非流动资产核算)以及长期应收款等。于资产负债表日，本集团金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。

本集团货币资金主要存放于声誉良好并拥有较高信用评级的国有银行和其他大中型上市银行，本集团认为其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。

对于应收票据、应收账款、其他应收款以及长期应收款等，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本集团会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

于 2026 年 6 月 30 日，本集团无重大的因债务人抵押而持有的担保物和其他信用增级（2025 年 12 月 31 日：无）。

1.3.流动性风险

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。本集团在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券；同时持续监控是否符合借款协议的规定，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。

（1）金融负债合同金额流量到期日

于资产负债表日，本集团各项金融负债以未折现的合同金额流量按到期日列示如下：

					截至日期：2026 年 6 月 30 日	
项	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计	账面价值

目						
短期借款	156,591,141.47				156,591,141.47	154,507,078.35
长期借款	682,542,048.35	3,546,238,475.88	2,337,856,186.30	2,249,214,456.32	8,815,851,166.85	7,961,543,723.09
长期应付款	11,487,192.65	11,379,130.28	33,489,016.57	92,609,574.15	148,964,913.65	100,352,560.97
应付账款	961,742,670.05				961,742,670.05	961,742,670.05
其他应付款	965,469,793.43				965,469,793.43	965,469,793.43
应付债券	34,400,000.00	328,009,589.04	1,209,395,616.44		1,571,805,205.48	1,530,247,123.29
租赁负债	255,555.64		2,823,214.50	941,071.50	4,019,841.64	3,566,920.33
其他非流动负债	166,787.68	116,000.00	2,378,000.00		2,660,787.68	2,370,787.68
负债合计	2,812,655,189.27	3,885,743,195.20	3,585,942,033.81	2,342,765,101.97	12,627,105,520.25	11,679,800,657.19
截至日期：2025 年 12 月 31 日						
项目	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计	账面价值
短期借款	96,969,747.16				96,969,747.16	95,663,213.80
长期借款	1,457,419,281.20	2,021,913,258.65	3,447,139,019.95	2,925,163,018.01	9,851,634,577.81	8,641,157,122.25
长期应付款	12,296,639.42	12,181,503.96	35,853,699.15	104,546,084.63	164,877,927.16	105,535,927.12
应付账款	1,083,882,507.33				1,083,882,507.33	1,083,882,507.33

款						
其他						
应付	763,541,710.44				763,541,710.44	763,541,710.44
付款						
应付						
债券	34,400,000.00	331,728,767.12	1,222,792,054.79		1,588,920,821.91	1,513,047,123.29
租赁						
负债	19,328,465.83		2,823,215.50	941,071.50	23,092,752.83	22,516,869.78
其他						
非						
流动	99,500.00	99,500.00	2,089,500.00		2,288,500.00	2,090,045.20
负债						
合计	3,467,937,851.38	2,365,923,029.73	4,710,697,489.39	3,030,650,174.14	13,575,208,544.64	12,227,434,519.21

(2) 银行借款及其他借款偿还期

偿还期	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日	
	银行借款	其他借款	银行借款	其他借款
一年以内	611,240,355.85	40,549,903.22	1,322,908,791.37	24,442,859.06
一到二年	3,376,393,353.83	309,586,136.39	1,830,751,930.17	310,562,517.24
二到五年	2,066,729,605.79	1,227,494,494.21	3,090,814,701.65	1,229,731,091.18
五年以上	2,061,687,485.97	55,339,938.12	2,492,344,912.86	55,936,628.13
合计	8,116,050,801.44	1,632,970,471.94	8,736,820,336.05	1,620,673,095.61

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(3) 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

3、 金融资产转移

(1) 转移方式分类

☐适用 ☒不适用

(2) 因转移而终止确认的金融资产

☐适用 ☒不适用

(3) 继续涉入的转移金融资产

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

十三、公允价值的披露

1、 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（3）衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（二）其他债权投资			3,000,000.00	3,000,000.00
（三）其他权益工具投资			2,000,000.00	2,000,000.00
（四）投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
（五）生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
持续以公允价值计量的资产总额			5,000,000.00	5,000,000.00
（六）交易性金融负债				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				

其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
（一）持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

☐适用 ☒不适用

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

☐适用 ☒不适用

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

☐适用 ☒不适用

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

☐适用 ☒不适用

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

☐适用 ☒不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

☐适用 ☒不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

☒适用 ☐不适用

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括应收票据、应收款项、其他应收款、长期应收款（含一年内到期）、应付款项、短期借款、长期借款（含一年内到期）、应付债券（含一年内到期）和长期应付款（含一年内到期）等。本集团不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值差异很小。

9、其他

☒适用 ☐不适用

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为市场可比公司模型。估值技术的输入值主要包括缺乏流动性折价。

本集团在活跃市场上交易的金融工具金额不重大。

十四、关联方及关联交易

1、 本企业的母公司情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
天津市政投资	中国天津	市政基础设施的开发建设及经营管理	人民币 182,000.00 万元	45.57	45.57

本企业的母公司情况的说明

无

本企业最终控制方是天津城投集团

其他说明：

无

2、 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

√适用 □不适用

详见附注“八、在其他主体中的权益”。

3、 本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

√适用 □不适用

重要的合营或联营企业详见附注“八、在其他主体中的权益”，本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

合营或联营企业名称

与本公司关系

天津国际机械有限公司

本企业的联营企业

天津碧海海绵城市有限公司

本企业的联营企业

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

□适用 √不适用

4、 其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
天津市海河建设发展投资有限公司	受同一最终控制方控制

天津市环境建设投资有限公司	受同一最终控制方控制
天津生态城环保有限公司	受同一最终控制方控制
天津城产发展有限公司	受同一最终控制方控制
天津高速建设工程有限公司	受同一最终控制方控制
天津市环投绿化工程有限公司	受同一最终控制方控制
天津生态城环境检测中心有限公司	受同一最终控制方控制
天津金融城物业管理有限公司	受同一最终控制方控制
天津城投建设工程管理咨询有限公司	受同一最终控制方控制
天津乐城置业有限公司	最终控制方的联营企业
天津泰环再生资源利用有限公司	受同一最终控制方控制
天津市城泽房地产开发有限公司	受同一最终控制方控制
天津富苑置业有限公司	受同一最终控制方控制
天津轨道交通运营集团有限公司	最终控制方的联营企业
天津金钟城市更新建设发展有限公司	受同一最终控制方控制
天津联投房地产开发有限公司	最终控制方的联营企业
天津市海河基础设施建设有限公司	受同一最终控制方控制
天津柳林街区城市更新产业运营有限公司	受同一最终控制方控制
北京易二零环境股份有限公司	董事任职公司
天津地铁资源投资有限公司	最终控制方的联营企业
天津北城建设发展有限公司	最终控制方的联营企业
天津市金诺房地产开发有限公司	最终控制方的联营企业
天津天房新河房地产开发有限公司	最终控制方的联营企业
天津金居置业发展有限公司	最终控制方的联营企业
天津天房丽山置业有限公司	最终控制方的联营企业
天津信义房地产投资有限公司	最终控制方的联营企业
天津市城市规划设计研究总院有限公司	最终控制方的联营企业
天津市测绘院有限公司	最终控制方的联营企业
天津国际工程咨询集团有限公司	最终控制方的联营企业
长城（天津）质量保证中心有限公司	最终控制方的联营企业
天津正东置业发展有限公司	最终控制方的联营企业
天津市政工程设计研究总院有限公司	最终控制方的联营企业
天津市赛英工程建设咨询管理有限公司	最终控制方的联营企业
天津市自来水集团有限公司	最终控制方的联营企业
天津市管道工程集团有限公司	最终控制方的联营企业
天津市华水自来水建设有限公司	最终控制方的联营企业
天津市管道自来水工程有限公司	最终控制方的联营企业
天津华地公用工程建设监理有限公司	最终控制方的联营企业
天津水务集团华淼规划勘测设计研究院有限公司	最终控制方的联营企业
天津市中环系统工程有限责任公司	最终控制方的联营企业
天津市电子计算机研究所有限公司	最终控制方的联营企业
天津陈塘热电有限公司	最终控制方的联营企业
天津市城安热电有限公司	最终控制方的联营企业
天津长芦房地产开发有限公司	最终控制方的联营企业
天津海景晨阳置业有限公司	最终控制方的联营企业
天津市建筑材料科学研究院有限公司	最终控制方的联营企业
天津市中隆丰泰置业有限公司	最终控制方的联营企业
天津市先行多媒体网络技术有限公司	最终控制方的联营企业

天津金隅津辰房地产开发有限公司	最终控制方的联营企业
天津生态城水务投资建设有限公司	受同一最终控制方控制
天津生态城能源投资建设有限公司	受同一最终控制方控制
津燃华润燃气有限公司	最终控制方的联营企业
天津市地下铁道集团有限公司	最终控制方的联营企业
天津轨道交通集团有限公司	最终控制方的联营企业
杭州市排水有限公司	子公司少数股东控制的子公司
杭州市水环境发展有限公司	子公司少数股东控制的子公司
杭州市水务集团有限公司	子公司的少数股东
东营市润玺园林市政有限公司	子公司的少数股东

其他说明

无

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度 (如适用)	是否超过交易 额度(如适用)	上期发生额
天津城投集团	物业管理 费、服务费	2,217,295.23	2,217,295.23	否	21,352,835.54
天津市自来水集团有限公司	水费	294,508.36	294,508.36	否	
北京易二零环境股份有限公司	服务费	283,018.87	283,018.87	否	
天津市华水自来水建设有限公司	工程施工	158,219.60	158,219.60	否	
杭州市水务集团有限公司	水费	97,547.00	97,547.00	否	
天津市测绘院有限公司	服务费	70,471.70	70,471.70	否	
长城(天津)质量保证中心有限公司	服务费	16,509.43	16,509.43	否	
天津市政工程设计研究总院有限公司	利息支出	181.36	181.36	否	
天津市海河基础设施建设有限公司	利息支出	32.05	32.05	否	

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
天津金钟城市更新建设发展有限公司	供热供冷收入、供冷供热配套建造收入、再生水配套工程收入	11,428,702.14	3,703,817.47
天津乐城置业有限公司	供热/供冷收入	10,867,680.05	

天津陈塘热电有限公司	中水销售收入	4,642,342.92	811,544.25
天津市城泽房地产开发有限公司	供冷供热收入、工程收入、再生水配套工程收入	2,479,707.14	1,840,255.21
天津市地下铁道集团有限公司	供热供冷收入、再生水配套工程收入	1,517,575.31	1,518,562.22
天津市政工程设计研究总院有限公司	工程建设施工收入	1,173,968.69	12,018,374.43
天津联投房地产开发有限公司	再生水配套工程收入	1,008,645.96	
天津柳林街区城市更新产业运营有限公司	再生水配套工程收入	979,637.29	
天津市管道工程集团有限公司	再生水配套工程收入	697,247.71	
天津金隅津辰房地产开发有限公司	再生水配套工程收入		2,485,228.92
天津国际工程咨询集团有限公司	供热供冷收入	309,359.81	309,359.81
天津市金诺房地产开发有限公司	再生水配套工程收入	238,018.34	
天津富苑置业有限公司	再生水配套工程收入	179,794.06	655,559.63
天津轨道交通运营集团有限公司	供热供冷收入、再生水配套工程收入	121,974.94	121,974.94
天津泰环再生资源利用有限公司	中水销售收入、技术服务收入	64,952.69	
天津城投建设工程管理咨询有限公司	自来水收入	4,028.68	
天津正东置业发展有限公司	再生水配套工程收入	1,582.57	
天津天房新河房地产开发有限公司	再生水配套工程收入		28,246.41

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

☒ 适用 ☐ 不适用

(1) 本集团自关联方采购商品/接受劳务按照市场价格定价，并按本集团与关联方签订的条款和协议执行。

(2) 本集团向关联方出售商品/提供劳务按照市场价格定价，并按本集团与关联方签订的条款和协议执行。

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

☐ 适用 ☒ 不适用

关联托管/承包情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

本公司委托管理/出包情况表：

☐ 适用 ☒ 不适用

关联管理/出包情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：
☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
天津市环投绿化工程有限公司	房屋租赁	18,570.08	18,570.07
天津高速建设工程有限公司	房屋租赁	263,032.69	315,639.28

本公司作为承租方：
☐适用 ☒不适用

关联租赁情况说明
☐适用 ☒不适用

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方
☐适用 ☒不适用

本公司作为被担保方
☐适用 ☒不适用

关联担保情况说明
☐适用 ☒不适用

(5) 关联方资金拆借

☐适用 ☒不适用

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

☐适用 ☒不适用

(7) 关键管理人员报酬

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	3,880,311.80	3,275,279.50

(8) 其他关联交易

☒适用 ☐不适用

(8.1) 董事薪酬

2026 年 1-6 月董事的薪酬如下：

项目	薪金	工资与补贴	养老金计划供款	奖金	其他津贴福利	股权激励费用	合计	股权激励数量
董事长								
唐福生								
执行董事								
付兴海		104,895.00	45,416.64	135,898.70	70,937.22		357,147.56	
聂艳红		104,895.00	50,703.48	257,220.00	70,937.22		483,755.70	
独立董事								
刘飞	50,400.00						50,400.00	
薛涛	50,400.00						50,400.00	
王尚敢	50,400.00						50,400.00	
合计	151,200.00	209,790.00	96,120.12	393,118.70	141,874.44		992,103.26	

2025 年 1-6 月董事的薪酬如下：

项目	薪金	工资与补贴	养老金计划供款	奖金	其他津贴福利	股权激励费用	合计	股权激励数量
董事长								
唐福生								
执行董事								
付兴海		109,620.00	44,538.24	7,100.00	70,443.69		231,701.93	
聂艳红		162,678.00	52,588.80	85,000.00	70,443.69		370,710.49	
独立董事								

刘飞	50,400.00					50,400.00
薛涛	50,400.00					50,400.00
王尚敢	50,400.00					50,400.00
合计	151,200.00	272,298.00	97,127.04	92,100.00	140,887.38	753,612.42

(8.2) 薪酬最高的前五位
2026 年 1-6 月本集团薪酬最高（不含股份支付）的前五位中包括 1 位董事（2025 年 1-6 月：1 位董事），其薪酬已反映在本附注十三（五）中，其他 4 位（2025 年 1-6 月：4 位）的薪酬合计金额列示如下：

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
基本工资、住房补贴及其他补贴	445,149.00	656,106.00
奖金	914,552.20	497,718.87
社会保障成本	283,748.88	281,774.76
退休金成本-设定提存计划	175,861.50	186,867.84
合计	1,819,311.58	1,622,467.47
人数	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
薪酬范围：		
人民币 100,000.00-500,000.00 元	3	4
人民币 500,000.00-1,000,000.00 元	1	

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1) 应收项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收废弃物处置费	天津生态城环保有限公司	7,528,240.00	515,175.73	7,728,240.00	506,432.37
应收供冷供热费、应收配套工程费	天津市地下铁道集团有限公司	7,414,358.72	389,508.02	5,760,201.64	87,555.06
应收委托运营费	天津生态城水务投资建设有限公司	4,469,823.55	918,599.43	5,718,895.30	797,490.43
应收供冷供热费	天津乐城置业有限公司	2,964,743.81	39,747.89	5,640,652.56	85,737.92
应收工程建设施工款	天津市政工程设计研究总院有限公司	2,028,320.97	27,193.40	748,695.10	11,380.17
应收再生水业务收入	天津陈塘热电有限公司	1,011,515.00	13,561.23	923,372.50	14,035.26
应收技术服务费	天津泰环再生资源利用有限公司	819,877.70	10,991.98	656,529.88	43,134.01
应收供冷供热费	天津国际工程咨询集团有限公司	486,736.63	13,117.93	149,534.43	2,272.92
应收供冷供热费	天津金钟城市更新建设发展有限公司	228,995.25	7,531.71	101,202.95	1,538.28
应收供冷供热费	天津轨道交通运营集团有限公司	132,952.68	1,782.48		
应收配套工程费	天津柳林街区城市更新产业运营有限公司	108,945.03	1,460.61		
应收租赁费	天津市环投绿化工程有限公司	930.20	12.47		
应收供冷供热费	天津市城泽房地产开发有限公司			155,150.36	2,358.29

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收款项融资	天津市管道工程集团有限公司			900,000.00	
其他应收款	天津市自来水集团有限公司	58,839.20	717.84	58,839.20	717.84
其他应收款	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	58,816.00	717.56	58,816.00	717.56
其他应收款	杭州市水务集团有限公司	5,793.11	2.48	150.00	2.48
其他应收款	天津城投建设工程管理咨询有限公司	1,000.00	16.50	1,000.00	16.50

(2) 应付项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	天津城投集团	75,290,023.09	100,200,439.28
应付账款	天津华地公用工程建设监理有限公司	4,973,189.55	5,015,656.84
应付账款	天津市管道自来水工程有限公司	3,021,483.59	3,021,483.59
应付账款	天津市管道工程集团有限公司	1,065,671.57	1,063,238.57
应付账款	天津市华水自来水建设有限公司	1,060,322.67	902,103.07
应付账款	天津市自来水集团有限公司	756,047.90	1,418,703.24
应付账款	天津水务集团华淼规划勘测设计研究院有限公司	413,857.02	127,879.07
应付账款	天津市赛英工程建设咨询管理有限公司	361,582.00	361,582.00
应付账款	天津市中环系统工程有限责任公司	209,586.60	209,586.60
应付账款	天津市先行多媒体网络技术有限公司	94,850.00	94,850.00
应付账款	天津市城市规划设计研究总院有限公司	31,000.00	248,000.00
应付账款	杭州市水务集团有限公司	30,000.00	50,000.00
应付账款	天津市电子计算机研究所有限公司	28,000.00	28,000.00
应付账款	天津市城安热电有限公司		981,000.00
应付账款	天津生态城能源投资建设有限公司		26,880.55
其他应付款	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	1,675,402.84	1,675,386.32
其他应付款	天津市测绘院有限公司	291,967.81	291,967.81
其他应付款	天津国际机械有限公司	175,133.80	175,133.80
其他应付款	天津金融城物业管理有限公司	138,781.10	138,781.10
其他应付款	天津市环投绿化工程有限公司	93,634.47	93,634.47
其他应付款	天津生态城环境检测中心有限公司	23,000.00	
其他应付款	天津市政工程设计研究总院有限公司	7,250.00	23,250.00
其他应付款	天津市中环系统工程有限责任公司		7,000.00
其他应付款	天津金钟城市更新建设发展有限公司		18,370.80
其他应付款	天津市海河建设发展投资有限公司		213,698.00
其他应付款	天津市环境建设投资有限公司		158,273.60
其他应付款	天津泰环再生资源利用有限公司		2,170.96
其他应付款	天津城产发展有限公司		160,870.62
其他应付款	杭州市水环境发展有限公司		110,000.00

(3) 其他项目

√适用 □不适用

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
合同负债	天津城投集团	34,140,929.98	37,772,660.82
合同负债	天津联投房地产开发有限公司	2,959,434.95	
合同负债	天津金隅津辰房地产开发有限公司		2,654,394.12
合同负债	天津市管道工程集团有限公司	1,559,499.09	1,660,416.52
合同负债	天津市地下铁道集团有限公司	1,116,679.80	1,116,679.80
合同负债	天津北城建设发展有限公司	877,475.74	3,509,902.97
合同负债	天津轨道交通集团有限公司	877,112.84	877,112.84
合同负债	天津生态城水务投资建设有限公司	700,312.40	700,878.55
合同负债	天津碧海海绵城市有限公司	694,445.87	
合同负债	天津正东置业发展有限公司	151,406.00	152,988.57
合同负债	天津市管道自来水工程有限公司	99,103.67	99,103.67
合同负债	天津长芦房地产开发有限公司	79,825.69	79,825.69
合同负债	天津市中隆丰泰置业有限公司	69,872.47	69,872.47
合同负债	天津金居置业发展有限公司	68,306.30	68,306.30
合同负债	天津天房丽山置业有限公司	65,124.25	65,124.25
合同负债	天津市建筑材料科学研究院有限公司	62,990.64	62,990.64
合同负债	天津市金诺房地产开发有限公司	59,504.60	297,522.94
合同负债	天津天房新河房地产开发有限公司	53,196.69	53,196.69
合同负债	天津海景晨阳置业有限公司	6,747.57	6,747.57
合同负债	天津地铁资源投资有限公司	5,067.96	5,067.96
合同负债	天津市自来水集团有限公司	4,909.09	4,909.09
合同负债	天津信义房地产投资有限公司	2,438.35	2,438.35
预收款项	杭州市排水有限公司	423,085.40	423,085.40
预收款项	天津高速建设工程有限公司		263,032.74
预收款项	天津市环投绿化工程有限公司		18,570.08
一年内到期的非流动负债	东营市润犁园林市政有限公司	50,787.68	100,045.20
其他非流动负债	东营市润犁园林市政有限公司	2,320,000.00	1,990,000.00
预付账款	天津市政工程设计研究总院有限公司	301,360.00	301,360.00
预付账款	天津市管道自来水工程有限公司	289,472.70	289,472.70
预付账款	天津市中环系统工程有限责任公司	185,850.00	185,850.00
预付账款	天津市管道工程集团有限公司	117,380.70	117,380.70
预付账款	天津市自来水集团有限公司	75,547.70	
预付款项	天津城投建设工程管理咨询有限公司	68,773.58	2,000.00
预付账款	天津华地公用工程建设监理有限公司	41,354.73	41,354.73
预付账款	津燃华润燃气有限公司	10,000.00	
其他非流动资产	天津金钟城市更新建设发展有限公司	59,624,767.49	59,624,767.49
其他非流动资产	天津高速建设工程有限公司	3,215,720.67	3,215,720.67
其他非流动资产	天津市环投绿化工程有限公司	2,624,119.66	2,624,119.66

单位：元 币种：人民币

7、 关联方承诺

☐适用 ☒不适用

8、 其他

☒适用 ☐不适用

与其他中国国有实体间的交易及往来余额

目前本集团运营所处的经济环境，直接或间接由中国政府拥有或控股的实体(以下统称为“国有实体”)占主导地位，本集团亦为国有实体。

本年间，本集团与这些国有实体的重大交易主要包括污水处理、相关设施的建设管理、污水处理厂及再生水厂委托运营服务、再生水和自来水供水以及供热供冷服务。本期末，本集团的现金及银行存款结余及借款主要存放/取自国有银行。

十五、股份支付

1、 各项权益工具

(1) 明细情况

☐适用 ☒不适用

(2) 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

☐适用 ☒不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、 本期股份支付费用

☐适用 ☒不适用

5、 股份支付的修改、终止情况

☐适用 ☒不适用

6、 其他

☐适用 ☒不适用

十六、承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

☒适用 ☐不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

于 2026 年 6 月 30 日，本集团的资本承诺如下：（单位：人民币元）

项目	已签约未拨备	期初余额	已批准未签约	
	期末余额		期末余额	期初余额
无形资产-特许经营权	269,565,185.94	443,455,530.00		
污水处理项目	257,198,460.11	349,811,287.00		
供热供冷项目	12,366,725.83	93,644,243.00		
固定资产项目	153,083,214.86	174,594,767.94		
合计	422,648,400.80	618,050,297.94		

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

☐适用 ☒不适用

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

☒适用 ☐不适用

于 2026 年 6 月 30 日，本集团无需要披露的重要或有事项。

3、其他

☐适用 ☒不适用

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

☐适用 ☒不适用

2、利润分配情况

☐适用 ☒不适用

3、销售退回

☐适用 ☒不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

☐适用 ☒不适用

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

☐适用 ☒不适用

(2) 未来适用法

☐适用 ☒不适用

2、重要债务重组

☐适用 ☒不适用

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

☐适用 ☒不适用

(2) 其他资产置换

☐适用 ☒不适用

4、年金计划

☐适用 ☒不适用

5、 终止经营

☐适用 ☒不适用

6、 分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

☒适用 ☐不适用

本集团的报告分部是提供不同产品或服务、或在不同地区经营的业务单元。由于各种业务或地区需要不同的技术和市场战略，因此，本集团分别独立管理各个报告分部的生产经营活动，分别评价其经营成果，以决定向其配置资源并评价其业绩。本集团从提供服务和地区两个角度考虑经营。从提供服务角度，管理层评估污水处理、再生水处理及管道接驳、供热供冷、自来水供水及环保设备销售的业绩。污水处理服务进一步按地区基准(天津厂、杭州厂和其他地区)评估。销售的环保设备主要是环保专利技术的科研转化成果。其他服务包括委托运营、房屋租赁以及技术服务等，此类服务未单独列示于报告经营分部中，而一并包含于“其他分部”一栏中。资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，负债根据分部的经营进行分配，间接归属于各分部的费用按照收入比例在分部之间进行分配。

(2) 报告分部的财务信息

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	污水处理及污水处理 厂建设-天津	污水处理及污水处理 厂建设-杭州	污水处理及污水处理 厂建设-其他	再生水 处理及再生水 配套工程	供热及 供冷服务	自来水 供水及 自来水 厂建设	环保 设备 销售	其他分 部	分部 间抵 销	合计
一、 对外交 易收入	804,624,669.16	143,771,537.72	770,634,097.06	126,540,406.36	105,232,601.94	36,603,795.95	10,530,724.80	251,429,359.72		2,249,367,192.71
二、 营业 成本	374,264,828.18	73,195,378.94	501,313,533.46	78,225,953.50	90,427,666.48	22,049,390.70	8,295,045.12	202,487,148.32		1,350,258,944.70
三、 利息 收入	6,068,844.21	482,170.69	625,696.30	488,867.51	117,425.55	14,321.58	79,190.58	919,629.19		8,796,145.61
四、 利息 支	69,326,626.95	23,474.64	44,594,148.03	-92,187.71	3,351,371.70	72,867.91	0.38	14,379,352.02		131,655,653.92

出										
五、应占联营公司利润前业绩	252,769,559.65	63,016,696.78	210,310,104.19	37,471,890.01	13,244,862.32	8,336,829.03	1,907,918.88	34,935,419.70		621,993,280.56
六、分部利润总额	252,769,559.65	63,016,696.78	210,310,104.19	37,471,890.01	13,244,862.32	8,336,829.03	1,907,918.88	34,935,419.70		621,993,280.56
七、所得税费用	29,776,318.00	6,359,367.83	44,720,461.75	11,119,550.37	5,218,193.31	1,946,179.76	-11,823.87	9,602,698.82		108,730,945.97
八、分部净利润	222,993,241.65	56,657,328.95	165,589,642.44	26,352,339.64	8,026,669.01	6,390,649.27	1,919,742.75	25,332,720.88		513,262,334.59
九、净利润	222,993,241.65	56,657,328.95	165,589,642.44	26,352,339.64	8,026,669.01	6,390,649.27	1,919,742.75	25,332,720.88		513,262,334.59
十、折旧费	2,133,561.75	117,281.18	29,254,677.20	246,232.19	35,076,827.97	22,399.19	12,517.48	24,142,299.13		91,005,796.09
十一、摊	87,001,636.79	29,094,505.21	132,369,916.84	6,505,488.28	15,859,918.62	8,247,885.42	1,337,770.10	18,672,341.30		299,089,462.56

销 费										
十二、 分部资产	8,912,255,626.87	623,099,074.97	9,483,525,811.58	1,474,169,087.14	1,263,198,730.88	616,798,605.87	43,957,282.13	2,944,540,617.90		25,361,544,837.34
十三、对联营企业的长期股权投资										211,866,236.74
十四、资产总额										25,573,411,074.08
十五、负债总额	6,770,273,881.76	22,381,118.68	3,717,832,406.76	1,027,403,676.94	712,195,641.98	89,348,768.53	13,194,344.39	1,631,273,293.47		13,983,903,132.51
十六、非流动资产增加额	4,380,259.43	3,039,915.62	90,573,778.78	8,855,087.32	17,697,542.88	124,604.43	30,419.54	6,861,863.39		131,563,471.39

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

☐适用 ☒不适用

(4) 其他说明

☐适用 ☒不适用

7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

☐适用 ☒不适用

8、 其他

☐适用 ☒不适用

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1) 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	898,111,298.63	1,025,192,754.30
1 至 2 年	33,997,031.91	76,798,470.51
2 至 3 年	56,373,645.86	2,699,527.25
3 年以上		
3 至 4 年	2,699,527.25	7,739,270.32
4 至 5 年	7,739,270.32	411,300.30
5 年以上	1,069,000.30	657,700.00
合计	999,989,774.27	1,113,499,022.68

(2) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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	902,485,935.56	90.25	32,328,848.15	3.58	870,157,087.41	1,024,157,268.73	91.98	34,328,848.15	3.35	989,828,420.58
其中：										

按组合计提坏账准备	97,503,838.71	9.75	11,696,469.34	12.00	85,807,369.37	89,341,753.95	8.02	7,389,252.86	8.27	81,952,501.09
其中：										
组合1：合并范围内关联方	1,576,660.88	0.16			1,576,660.88					
组合3：应收政府客户	11,307,974.32	1.13	6,831,519.78	60.41	4,476,454.54	11,295,974.32	1.01	3,318,086.66	29.37	7,977,887.66
组合4：应收其他客户	84,619,203.51	8.46	4,864,949.56	5.75	79,754,253.95	78,045,779.63	7.01	4,071,166.20	5.22	73,974,613.43
合计	999,989,774.27	/	44,025,317.49	/	955,964,456.78	1,113,499,022.68	/	41,718,101.01	/	1,071,780,921.67

按单项计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
天津市水务局	865,248,757.03	1,772,748.16	0.21	本公司应收天津市水务局的款项由于客户为直辖市政府，即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低其履行合同义务的能力，因此，具有较低的信用风险。根据历史经验，本公司始终保持持续收款，未曾实际发生坏账损失。本公司预计该应收款项整个存续期预期信用损失率为 0.21%。
天津市市容环卫建设发展有限公司	18,479,819.98	11,798,741.44	63.85	本公司应收天津市市容环卫建设发展有限公司的款项为技术服务费用，其回款期限超过一般政府客户信用风险较高。本公司考虑债务人的实际履约能力、历史回款经验以及账龄等因素，预计其整个存续期预期信用损失率均为 63.85%。
天津市双口生活垃圾	4,510,390.57	4,510,390.57	100.00	本公司应收天津市双口生活垃圾卫生填埋场的款项为技术服务费用，上述公司在一年内未与本公司发生交易，信用风险较高。本公司考虑债务人的实际履约能力、历史回款经验以及

圾卫生填埋场				账龄等因素，预计其整个存续期预期信用损失率均为 100%。
天津子牙环保产业园有限公司	14,246,967.98	14,246,967.98	100.00	本公司应收天津子牙环保产业园有限公司的款项为委托运营费用，上述公司在一年内未与本公司发生交易，信用风险较高。本公司考虑债务人的实际履约能力、历史回款经验以及账龄等因素，预计其整个存续期预期信用损失率为 100%。
合计	902,485,935.56	32,328,848.15	3.58	/

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

详见五、重要会计政策及会计估计，11、金融工具。

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(3) 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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	其他变动	
单项计提坏账准备	34,328,848.15		2,000,000.00			32,328,848.15
组合计提坏账准备	7,389,252.86	4,307,216.48				11,696,469.34
合计	41,718,101.01	4,307,216.48	2,000,000.00			44,025,317.49

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

(4) 本期实际核销的应收账款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收账款核销情况

☐适用 ☒不适用

应收账款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(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

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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 (%)	坏账准备期末 余额
天津市水务局	865,248,757.03		865,248,757.03	86.53	1,772,748.16
天津市汉滨投资集团有限公司	21,733,989.32		21,733,989.32	2.17	1,488,133.63
天津滨海新区环滨污水处理有限公司	19,841,685.86		19,841,685.86	1.98	1,064,238.68
天津市市容环卫建设发展有限公司	18,479,819.98		18,479,819.98	1.85	11,798,741.44
天津子牙经济开发集团有限公司	14,246,967.98		14,246,967.98	1.42	14,246,967.98
合计	939,551,220.17		939,551,220.17	93.95	30,370,829.89

其他说明
无

其他说明：
☐适用 ☒不适用

2、 其他应收款

项目列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	0.00	0.00
应收股利	18,127,471.57	36,782,471.57
其他应收款	89,685,333.26	90,808,724.27
合计	107,812,804.83	127,591,195.84

其他说明：
☐适用 ☒不适用

应收利息

(1) 应收利息分类

☐适用 ☒不适用

(2) 重要逾期利息

☐适用 ☒不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明:

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

无

(6) 本期实际核销的应收利息情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收利息核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

☐适用 ☒不适用

应收股利

(7) 应收股利

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
武汉天创环保有限公司	9,038,639.00	19,038,639.00
曲靖创业水务有限公司		8,655,000.00
文登创业水务有限公司	4,000,000.00	4,000,000.00
洪湖市天创水务有限公司	3,128,889.79	3,128,889.79
长沙天创环保有限公司	1,959,942.78	1,959,942.78
合计	18,127,471.57	36,782,471.57

(8) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

☐适用 ☒不适用

(9) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明:

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

(10) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(11) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

无

(12) 本期实际核销的应收股利情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收股利核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

☐适用 ☒不适用

其他应收款

(13) 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内 (含 1 年)	2,000.00	1,789,962.93
其中: 1 年以内 (含 1 年)	2,000.00	1,789,962.93
1 至 2 年	9,500,069.92	80,606,133.34
2 至 3 年	71,770,635.34	1,338.24
3 年以上	9,597,137.81	9,595,799.57
3 至 4 年		
4 至 5 年		
5 年以上		

合计	90,869,843.07	91,993,234.08
----	---------------	---------------

(14) 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收子公司款项	20,033,081.52	19,601,294.05
项目保证金	70,065,680.00	70,076,313.00
其他	771,081.55	2,315,627.03
小计	90,869,843.07	91,993,234.08
减：坏账准备	1,184,509.81	1,184,509.81
合计	89,685,333.26	90,808,724.27

(15) 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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)	
2026年1月1日余额	1,184,509.81			1,184,509.81
2026年1月1日余额在本期	1,184,509.81			1,184,509.81
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提				
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2026年6月30日余额	1,184,509.81			1,184,509.81

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

详见五、重要会计政策及会计估计，11、金融工具。

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

√适用 □不适用

详见五、重要会计政策及会计估计，11、金融工具。

(16) 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	其他变动	
按组合计提坏账准备的其他应收款						
组合 1：合并范围内关联方组合						
组合 5：保证金组合	1,156,259.16					1,156,259.16
组合 6：其他组合	28,250.65					28,250.65
合计	1,184,509.81					1,184,509.81

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

(17) 本期实际核销的其他应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

☐适用 ☒不适用

其他应收款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(18) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
天津市东丽区供热燃气管理事务中心	50,000,000.00	55.02	保证金	2-3 年	825,000.00
芜湖市公共资源交易中心	20,000,000.00	22.01	保证金	2-3 年	330,000.00
天津中水有限公司	17,511,072.00	19.27	内部往来	1-2 年；3 年以上	
天津创业建材有限公司	1,743,937.84	1.92	内部往来	2-3 年	
天津静海创业水务有限公司	779,391.63	0.86	内部往来	3 年以上	
合计	90,034,401.47	99.08	/	/	1,155,000.00

(19) 因资金集中管理而列报于其他应收款

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

3、 长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
对子公司投资	6,235,689,108.37	688,842,998.09	5,546,846,110.28	6,184,716,108.37	688,842,998.09	5,495,873,110.28
对联营、合营企业投资	234,223,145.32	22,356,908.58	211,866,236.74	234,223,145.32	22,356,908.58	211,866,236.74
合计	6,469,912,253.69	711,199,906.67	5,758,712,347.02	6,418,939,253.69	711,199,906.67	5,707,739,347.02

(1) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	计提减值准备	其他		
克拉玛依创环水务有限公司	113,873,200.00						113,873,200.00	
天津天创绿能新能源科技有限公司	92,340,000.00						92,340,000.00	
恩施市创环水务有限公司	162,317,855.00						162,317,855.00	
含山创环水务有限公司	34,278,615.00						34,278,615.00	
天津创业建材有限公司	58,144.34	26,499,622.00					58,144.34	26,499,622.00
天津佳源兴创新能源科技有限公司	212,987,628.74						212,987,628.74	
天津佳源开创新能源科技有限公司	80,000,000.00						80,000,000.00	
天津凯英科技发展股份有限公司	16,412,065.44						16,412,065.44	
山东创业环保科技发展有	45,206,417.75						45,206,417.75	

限公司								
山东郯创环保科技发展有限公司	60,500,000.00						60,500,000.00	
高邮康博环境资源有限公司	148,683,675.31	234,724,653.02					148,683,675.31	234,724,653.02
江苏永辉资源利用有限公司	79,283,584.86	270,395,723.07					79,283,584.86	270,395,723.07
天津中水有限公司	134,982,723.19						134,982,723.19	
克拉玛依天创水务有限公司	108,135,670.06						108,135,670.06	
内蒙古巴彦淖尔创业水务有限责任公司	777,034,125.75		33,985,000.00				811,019,125.75	
酒泉创业水务有限公司	158,315,425.75						158,315,425.75	
西安创业水务有限公司	476,407,632.50						476,407,632.50	
临夏市创业水务有限公司	65,968,144.31						65,968,144.31	
杭州天创水务有限公司	264,299,136.27						264,299,136.27	
德清创环水务有限公司	54,193,814.37						54,193,814.37	
合肥创业水务有限公司	206,106,735.91						206,106,735.91	
安徽天创水务有限公司	0.00	63,670,000.00					0.00	63,670,000.00
宝应创业水务有限责任公司	69,435,670.06						69,435,670.06	
霍邱创业水务有限公司	37,290,370.06						37,290,370.06	
颍上创业水务有限公司	53,135,670.06						53,135,670.06	
阜阳创业水务有限公司	456,252,011.72						456,252,011.72	
含山创业水务有限公司	17,781,940.88						17,781,940.88	
界首市创业水务有限公司	308,566,386.74						308,566,386.74	
河北国津天创污水处理有限责任公司	128,613,921.55						128,613,921.55	
安国创业水务有限公司	0.00	41,000,000.00					0.00	41,000,000.00
天津津宁创环水务有限公	7,560,000.00	15,000,000.00					7,560,000.00	15,000,000.00

司								
天津静海创业水务有限公司	0.00	37,553,000.00					0.00	37,553,000.00
天津西青天创环保有限公司	62,106,000.00						62,106,000.00	
文登创业水务有限公司	81,170,214.37						81,170,214.37	
大连东方春柳河水质净化有限公司	48,213,447.24						48,213,447.24	
武汉天创环保有限公司	197,374,680.58						197,374,680.58	
洪湖市天创水务有限公司	111,810,688.19						111,810,688.19	
洪湖市天创环保有限公司	26,700,000.00						26,700,000.00	
长沙天创环保有限公司	37,664,089.37						37,664,089.37	
长沙天创水务有限公司	17,001,780.00						17,001,780.00	
汉寿天创水务有限公司	33,948,869.63						33,948,869.63	
贵州创业水务有限公司	123,262,194.64						123,262,194.64	
会泽创业水务有限公司	32,775,788.63						32,775,788.63	
曲靖创业水务有限公司	155,111,649.01						155,111,649.01	
东营天驰环保科技有限公司	2,550,000.00						2,550,000.00	
天津天创环境技术有限公司	45,000,000.00						45,000,000.00	
瓮安创环水务有限公司	51,987,150.00						51,987,150.00	
霍邱创环水务有限公司	10,200,000.00						10,200,000.00	
芜湖创环水务有限公司	18,282,000.00		12,188,000.00				30,470,000.00	
会泽创环水务有限公司	19,493,993.00						19,493,993.00	
赤壁创环水务有限公司	51,200,000.00						51,200,000.00	
宁国经开创环水务有限公司			4,800,000.00				4,800,000.00	
合计	5,495,873,110.28	688,842,998.09	50,973,000.00				5,546,846,110.28	688,842,998.09

(2) 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	其他		
一、合营企业												
小计												
二、联营企业												
天津国际机械 有限公司		22,356,908.58										22,356,908.58
天津碧海海绵 城市有限公司	211,866,236.74										211,866,236.74	
小计	211,866,236.74	22,356,908.58									211,866,236.74	22,356,908.58
合计	211,866,236.74	22,356,908.58									211,866,236.74	22,356,908.58

(3) 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	782,094,735.61	358,202,998.62	729,103,213.31	368,410,084.76
其他业务	18,692,775.80	2,875,297.30	90,663,376.43	65,762,448.26
合计	800,787,511.41	361,078,295.92	819,766,589.74	434,172,533.02

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

□适用 √不适用

其他说明

√适用 □不适用

(2.1) 按收入类型分析

项目	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务	782,094,735.61	358,202,998.62	729,103,213.31	368,410,084.76
污水处理收入	751,003,733.43	354,642,998.62	696,772,687.32	364,856,786.64
道路维护费收入	31,091,002.18	3,560,000.00	32,330,525.99	3,553,298.12
其他业务	18,692,775.80	2,875,297.30	90,663,376.43	65,762,448.26
委托运营收入	4,415,625.18	2,875,297.30	3,341,935.62	1,705,582.94
技术服务收入	13,752,482.83		83,386,253.74	63,545,297.46
其他收入	524,667.79		3,935,187.07	511,567.86
合计	800,787,511.41	361,078,295.92	819,766,589.74	434,172,533.02

(2.2) 按地区分析

项目	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
天津	800,787,511.41	361,078,295.92	819,766,589.74	434,172,533.02
合计	800,787,511.41	361,078,295.92	819,766,589.74	434,172,533.02

(2.3) 按商品转让时间分析

项目	在某一时段内确认		在某一时点确认	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务	782,094,735.61	358,202,998.62		
污水处理收入	751,003,733.43	354,642,998.62		
道路维护费收入	31,091,002.18	3,560,000.00		
其他业务	18,692,775.80	2,875,297.30		
委托运营收入	4,415,625.18	2,875,297.30		
技术服务收入	13,752,482.83			
其他收入	524,667.79			
合计	800,787,511.41	361,078,295.92		

(3) 履约义务的说明

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
污水处理及水厂设施建设及 PPP 项目利息收入	在提供建造和服务的时间内履行履约义务	合同价款通常按照处理量结算	污水处理及污水处理厂设施建设	是	无	保证型
合计	/	/	/	/		/

(4) 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5) 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

其他说明：

无

5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	33,985,000.00	3,128,889.79
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		-4,303,451.00
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入	29,758,782.04	34,989,351.92
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
合计	63,743,782.04	33,814,790.71

其他说明：

无

6、其他

□适用 √不适用

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
----	----	----

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	-180.00	
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	38,437,190.46	
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		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	2,000,000.00	
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，如安置职工的支出等		
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		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
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		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
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	-537,294.36	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	2,240,457.58	
少数股东权益影响额（税后）	430,978.63	
合计	37,228,279.89	

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

其他说明
☐适用 ☒不适用

2、 净资产收益率及每股收益

☒适用 ☐不适用

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	4.65	0.31	0.31
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.30	0.29	0.29

3、 境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

4、 其他

☐适用 ☒不适用

法定代表人：唐福生
董事会批准报送日期：2026 年 8 月 25 日

修订信息

☐适用 ☒不适用