

公司代码：601033

公司简称：永兴股份



广州环投永兴集团股份有限公司 2025 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、公司全体董事出席董事会会议。

三、本半年度报告未经审计。

四、公司负责人谈强、主管会计工作负责人邓伟荣及会计机构负责人（会计主管人员）李健松声明：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

无

六、前瞻性陈述的风险声明

☒ 适用 ☐ 不适用

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性陈述并不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

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

本公司已在本报告中详细描述可能存在的风险，敬请查阅第三节管理层讨论与分析中第五部分“其他披露事项”之“可能面对的风险”相关内容。

十一、其他

☐ 适用 ☒ 不适用

目录

第一节 释义..... 3

第二节 公司简介和主要财务指标.....4

第三节 管理层讨论与分析 7

第四节 公司治理、环境和社会 17

第五节 重要事项 19

第六节 股份变动及股东情况 29

第七节 债券相关情况 33

第八节 财务报告 34

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报告
	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

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		
公司、本公司、永兴股份	指	广州环投永兴集团股份有限公司
广州环投集团	指	广州环保投资集团有限公司，系公司控股股东
城投投资公司	指	广州市城投投资有限公司，系公司股东
科学城投资集团	指	科学城（广州）投资集团有限公司，系公司股东
白云城投集团	指	广州市白云城市开发投资集团有限公司，系公司股东
环劲合伙	指	广州环劲投资发展合伙企业（有限合伙），系公司员工持股平台
环卓合伙	指	广州环卓投资发展合伙企业（有限合伙），系公司员工持股平台
福山公司	指	广州环投福山环保能源有限公司，系公司全资子公司
南沙公司	指	广州环投南沙环保能源有限公司，系公司全资子公司
增城公司	指	广州环投增城环保能源有限公司，系公司全资子公司
洁晋公司	指	忻州市洁晋发电有限公司，系公司控股子公司
德思杰公司	指	广州环投德思杰环保科技有限公司，系公司控股子公司
报告期、本报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
元、万元	指	人民币元、万元

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	广州环投永兴集团股份有限公司
公司的中文简称	永兴股份
公司的外文名称	GrandtopYongxingGroupCo.,Ltd
公司的外文名称缩写	/
公司的法定代表人	谈强

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李三军	罗俊流
联系地址	广州市越秀区流花路121号越秀国际会议中心南塔10楼	广州市越秀区流花路121号越秀国际会议中心南塔10楼
电话	020-85806400	020-85806400
传真	020-85806310	020-85806310
电子信箱	yxgf@yxgrandtop.com.cn	yxgf@yxgrandtop.com.cn

三、基本情况变更简介

公司注册地址	广州市白云区广州民营科技园科泰二路13-19号高新区产业创新园1栋4层401-199房
公司注册地址的历史变更情况	/
公司办公地址	广州市越秀区流花路121号越秀国际会议中心南塔10楼
公司办公地址的邮政编码	510015
公司网址	http://www.yxgrandtop.com.cn/
电子信箱	yxgf@yxgrandtop.com.cn
报告期内变更情况查询索引	/

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	《中国证券报》 http://www.cs.com.cn/ 《上海证券报》 http://www.cnstock.com/ 《证券日报》 http://www.zqrb.cn/ 《证券时报》 http://www.stcn.com/
登载半年度报告的网站地址	http://www.sse.com.cn/
公司半年度报告备置地点	公司董事会办公室
报告期内变更情况查询索引	/

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	永兴股份	601033	/

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	2,064,851,840.67	1,833,776,095.85	12.60
利润总额	535,735,262.04	470,412,427.36	13.89
归属于上市公司股东的净利润	461,329,415.41	422,009,065.45	9.32
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润	440,275,649.36	399,884,370.45	10.10
经营活动产生的现金流量净额	925,655,227.51	907,793,001.37	1.97
	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	10,419,967,390.45	10,487,539,548.78	-0.64
总资产	25,283,120,003.32	24,226,716,821.26	4.36

(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）	0.51	0.48	6.25
稀释每股收益（元 / 股）	0.51	0.48	6.25
扣除非经常性损益后的基本每股收益 （元 / 股）	0.49	0.46	6.52
加权平均净资产收益率（%）	4.38	4.30	增加0.08个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资 产收益率（%）	4.18	4.08	增加0.10个百分点

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	-11,540.44	
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	21,774,545.93	
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	3,819,089.30	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-412,099.80	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	84,521.81	
减：所得税影响额	4,164,771.09	

少数股东权益影响额（税后）	35,979.66	
合计	21,053,766.05	

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）公司所属行业情况

公司属于环境治理行业，专注于城市固体废物治理及清洁能源生产，核心业务包括垃圾焚烧发电业务及生物质处理业务。其中垃圾焚烧发电系以生活垃圾为原材料，通过高温焚烧实现垃圾减量化、无害化处理，并利用余热发电实现资源化利用。行业的发展与城镇化率、人口规模相关性较高，受宏观经济周期波动影响较小，不存在明显的周期性。

随着“无废城市”的建设稳步推进，我国已经建立起以垃圾焚烧为核心的固废处理及综合利用体系，垃圾焚烧发电行业正迈入新的发展阶段，行业由高速发展向高质量发展转型，由投资规模扩张向技术驱动与精细化运营转变，由单一焚烧处理向资源循环利用升级。国家发改委等部门推进零碳园区建设，绿电直连等新产业政策加快落地，产业整体呈现“绿色、低碳、循环”的鲜明导向。企业在运营管理上更侧重于精细化管理和数智化赋能，在项目提质增效上更着力于包括供热业务在内的主业延伸，并且积极探寻绿色电能更广阔的应用前景。同时，行业头部企业通过投资并购整合项目资源，各种收并购活动更加频繁，行业集中度将进一步提升。此外，借助“一带一路”沿线国家基础设施建设的机遇，垃圾焚烧发电行业企业积极进行海外项目拓展。

（二）公司主营业务情况说明

1、公司从事的主要业务

（1）垃圾焚烧发电业务

截至报告期末，公司控股 16 个垃圾焚烧发电项目，分别位于广州、雷州、邵东、忻州等地，设计处理能力合计 34,690 吨/日。公司在垃圾焚烧发电领域深耕多年，在项目运营管理、技术研发、焚烧设备制造和烟气治理等方面积累了丰富的经验，具备较强的多源固废协同处置、垃圾焚烧产能多元化利用以及垃圾焚烧发电全产业链综合服务能力。

（2）生物质处理业务

截至报告期末，公司控股 5 个生物质处理项目，分别位于广州、忻州等地，设计处理能力合计 2,890 吨/日。公司充分发挥在固废处理领域的技术优势和运营经验，通过循环经济产业园模式，推动生物质处理业务与垃圾焚烧发电业务的协同发展，进一步提升公司在固废处理领域的综合竞争力。

2、公司主要经营模式

公司位于广州市的垃圾焚烧发电项目及生物质处理项目采用政府采购服务模式。公司负责为项目筹集资金、投资建设及管理运营，并与项目所在地相关部门签订服务协议，为城市提供垃圾处理服务，并按照协议约定收取服务费用。

公司位于广州市外的垃圾焚烧发电项目及生物质处理项目采取特许经营模式（BOT）。公司与项目所在地相关政府部门签订特许经营协议后，负责为项目筹集资金及投资建设。项目建成后，公司在特许经营期限内负责项目运营管理，并在特许经营期满后将相关设施移交政府部门。

3、公司市场地位

公司是广东省垃圾焚烧发电领域的龙头企业之一，根据国家住房和城乡建设部 2024 年 10 月发布的《2023 年中国城乡建设统计年鉴》，2023 年公司位于广东省内的垃圾焚烧发电项目生活垃圾处理量在全省生活垃圾焚烧处理总量中占比超过 24%，区域竞争优势明显。

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

2025 年上半年，公司紧扣强主业核心任务，业务发展稳中有进，在内外协同、多维发力的驱动下，整体经营业绩保持稳健增长的良好态势，为全年目标达成和高质量发展奠定了良好基础。报告期内，公司实现营业收入 20.65 亿元，同比增长 12.60%，归属于上市公司股东的净利润 4.61 亿元，同比增长 9.32%。

（一）项目运营方面

报告期内，公司垃圾焚烧发电项目垃圾进厂总量 535.83 万吨，垃圾焚烧发电量 25.76 亿度，上网电量 22.05 亿度，各项指标均保持稳健增长。公司持续深入推进项目运营管理的标准化、精细化、数智化赋能，深度挖掘核心业务的经济运行效率，整体生产效率进一步提升。

报告期内，公司生物质处理项目的垃圾进厂总量 31.80 万吨。通过持续优化调整生物质处理项目运行参数，结合日常精细化管理，生物质处理项目的提油率、产沼率等关键指标继续保持增长，资源化利用效率显著提高。

（二）业务拓展方面

报告期内，公司通过积极拓展存量垃圾、工业固废、市政污泥等多源垃圾处理服务，加大垃圾焚烧发电项目的协同处置力度，显著提升垃圾焚烧发电项目的产能利用率，其中累计掺烧存量垃圾超 80 万吨。

为充分发挥循环经济产业园绿色能源以及空间区位优势，公司积极推动通过热电联产方式，提升垃圾焚烧发电项目的经营效益。报告期内，公司垃圾焚烧发电项目为周边工业企业提供蒸汽合计 8.83 万吨，供热业务规模持续提升。移动储能供热项目在公司多个下属项目投入运营，同时推进供热管网向周边工业片区延伸覆盖，为供热业务的进阶跃升打下了坚实基础。

公司积极把握行业发展机遇，通过对外项目拓展、收并购等方式扩大业务区域布局，提升业务规模。报告期内，公司实现对洁晋公司的控股股权收购并完成工商变更登记手续，洁晋公司于 2025 年 5 月起纳入公司合并报表范围。同时，公司以市场为导向，充分发挥循环经济产业园载体优势，不断加强绿色电能综合应用的政策和市场研判，主动适应市场形态新变化，积极把握各种新业态的市场机遇，培育发展新兴产业。

（三）技术创新应用方面

在智慧电厂建设方面，公司不断深化智慧电厂场景应用，聚焦生产智能化研究，提升数字化管理水平。报告期内，公司完成垃圾吊自动化技术研发，垃圾吊自动化技术全自动投入率达 90%，并申报多项相关发明专利。公司建立电厂 DCS 系统自动控制装置监管和效能分析模块，SIS 系统实现自动控制装置投入状态和时长自动统计。生产管理各项数据的有效联通及自动统计分析，为公司下属项目全面迈入智慧电厂时代和推动生产全面自动化、数智化创造了有利条件。

在运营优化方面，公司积极应对行业对超低排放的技术升级需要，报告期内与合作方共同投资设立德思杰公司，德思杰公司自主研发的 SNCR 液态高分子脱硝工艺，可以低成本、高效率的实现氮氧化物排放及氨逃逸的有效控制，为行业应对日益严格的环保标准提供创新解决方案。

在产学研合作方面，公司与高校、科研机构协同创新，资源共享。报告期内公司联合广州大学自主研发的新一代移动储能供热车正式投入运营，该设备采用高能量密度相变储热系统，单罐体可高效完成热能的存储与转移，放热量较市场同类型设备大幅提升，储热容量、运输热损率、能源利用率等指标均位于行业先进水平。

报告期内，公司新增专利授权 26 项，其中发明专利 3 项，实用新型专利 23 项。

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，公司核心竞争力未发生重大变化，主要体现在如下方面：

（一）区域优势

公司主要经营地位于广州市，负责广州市垃圾焚烧发电项目的投资、建设和运营，在广州市形成了体量大、集中度高、规划布局合理的核心业务群。广州市作为粤港澳大湾区的核心城市之一，具有较强的经济实力和财政支付能力，并高度重视环境保护，为公司业务持续稳定开展奠定了坚实基础。同时，公司还在雷州、邵东、忻州等地布局项目，随着业务拓展，在广东省乃至全国范围内的影响力持续增强。

（二）运营管理优势

2009 年成立至今，公司一直聚焦于垃圾焚烧发电业务，形成了显著的规模效益和卓越的运营管理能力。截至报告期末，公司控股运营 16 个垃圾焚烧发电项目，平均单个项目的处理能力远超

行业平均水平。通过规模化运营和精细化管理，公司平均吨垃圾发电量等核心运营指标处于行业前列。

（三）产业链优势

公司在固废处理领域精耕细作，围绕清洁能源生产上下游产业链进行延伸，形成了垃圾焚烧发电、生物质处理、环保设备研发制造、环保检测与咨询等环保业务集群，并积极拓展垃圾焚烧供热业务。公司以垃圾焚烧发电厂为核心，打造循环经济产业园，在园区内实现能源梯级利用、水资源循环利用以及固体废弃物综合利用，形成了显著的产业链协同优势。

（四）技术优势

公司在垃圾焚烧发电领域深耕多年，积累了强大的自主研发能力和技术实践应用能力，在垃圾焚烧、烟气处理、热能利用、存量垃圾掺烧等领域具备多项核心技术。公司以技术创新为驱动，与高校及科研院所开展深度产学研合作，解决业务发展和行业面临的技术难题，持续提升公司核心技术竞争力。

（五）人才优势

公司作为国内最早从事垃圾焚烧发电业务的企业之一，汇聚了一批行业领先的高级技术人才。公司管理层及技术骨干长期深耕垃圾焚烧发电领域，积累了丰富的运营管理经验，对行业发展趋势和公司战略方向有着深刻的理解与洞察。为激发团队活力，公司在 IPO 前实施了员工股权激励，进一步营造了干事创业的积极氛围，增强了员工的凝聚力，为公司长期可持续发展提供了有力的人才保障。

（六）控股股东优势

公司控股股东广州环投集团是广东省内领先的综合环保企业之一，构建了以清洁能源生产、固废资源再生、智慧环卫服务、环保装备制造、环境治理服务核心的五大板块，并建设有国家 CMA 资质检测实验室及多个省部级工程技术研究中心等科研平台，综合实力较强。控股股东拥有的智慧环卫业务能够与公司核心业务形成良好的协同效应，为公司长期持续稳定发展提供了坚实保障。

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	2,064,851,840.67	1,833,776,095.85	12.60
营业成本	1,169,615,300.91	1,051,091,660.55	11.28
销售费用	31,467.50	61,818.08	-49.10
管理费用	148,281,178.85	145,132,970.65	2.17
财务费用	138,600,124.36	177,373,712.30	-21.86
研发费用	68,481,632.04	72,071,162.14	-4.98
经营活动产生的现金流量净额	925,655,227.51	907,793,001.37	1.97
投资活动产生的现金流量净额	34,307,877.41	-390,911,933.56	108.78
筹资活动产生的现金流量净额	-1,229,438,075.75	896,455,437.39	-237.14

营业收入变动原因说明：主要系报告期内业务量增加所致。

营业成本变动原因说明：主要系报告期内业务量增加所致。

财务费用变动原因说明：主要系偿还银行贷款及 LPR 下降导致利息支出减少所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期大额存单到期收回及支付购建长期资产现金减少所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期吸收投资的现金减少所致。

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	本期期末数占总资产的比例(%)	上年期末数	上年期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上年期末变动比例(%)	情况说明
应收票据	2,000,000.00	0.01	1,165,121.19	0.00	71.66	注 1
应收款项融资	-	-	747,391.00	0.00	-100.00	注 2
预付款项	49,058,880.60	0.19	9,163,930.52	0.04	435.35	注 3
其他应收款	29,744,459.59	0.12	357,141,191.63	1.47	-91.67	注 4
一年内到期的非流动资产	-	-	542,059,790.80	2.24	100.00	注 5
长期股权投资	316,459,270.19	1.25	683,986,881.42	2.82	-53.73	注 4
在建工程	995,728,490.87	3.94	20,637,938.18	0.09	4,724.75	
使用权资产	14,753,458.99	0.06	10,027,986.93	0.04	47.12	
商誉	15,429,638.66	0.06	-	-	100.00	
短期借款	100,091,666.66	0.40	-	-	100.00	
合同负债	45,422,523.89	0.18	20,089,107.83	0.08	126.11	注 6
应付职工薪酬	170,012,519.80	0.67	243,233,972.77	1.00	-30.10	
应交税费	67,360,640.13	0.27	31,152,109.61	0.13	116.23	注 7
其他应付款	477,697,575.80	1.89	771,897,048.53	3.19	-38.11	注 4
租赁负债	11,363,468.16	0.04	6,363,358.90	0.03	78.58	
长期应付款	140,000,000.00	0.55	-	-	100.00	
递延所得税负债	78,725,559.53	0.31	8,701,079.99	0.04	804.78	

其他说明：

- 注 1：主要系本期收到的票据增加所致。
- 注 2：主要系期末公司票据已到期所致。
- 注 3：主要系本期预付采购款所致。
- 注 4：主要系本期完成洁晋公司控股收购所致。
- 注 5：主要系本期大额存单到期收回所致。
- 注 6：主要系本期发放上年度绩效工资所致。
- 注 7：主要系本期所得税费用增加所致。

2、境外资产情况

☒适用 ☐不适用

(1). 资产规模

其中：境外资产4,295,160.00（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为0.02%。

(2). 境外资产占比较高的相关说明

☐适用 ☒不适用

其他说明

/

3、截至报告期末主要资产受限情况

☒适用 ☐不适用

详见本报告“第八节财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”之“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

截至本报告期末，母公司长期股权投资 684,752.20 万元，较年初增加 4.89%，公司合并层面长期股权投资 31,645.93 万元，较年初减少 53.73%，主要系公司以自有资金 32,967.347 万元收购参股公司洁晋公司 41.00%股权，对洁晋公司持股比例由 49.00%提升至 90.00%。

(1). 重大的股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资公司名称	主要业务	标的是否主营业务	投资方式	投资金额	持股比例	是否并表	报表科目（如适用）	资金来源	合作方（如适用）	投资期限（如有）	截至资产负债表日的进展情况	预计收益（如有）	本期损益影响	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
忻州市洁晋发电有限公司	垃圾焚烧发电	是	收购	329,673,470.00	90%	是	长期股权投资	自有资金	/	/	已完成	/	1,708,378.19	否	2025 年 5 月 20 日	注
合计	/	/	/	329,673,470.00	/	/	/	/	/	/	/		1,708,378.19	/	/	/

注：详见公司于 2025 年 5 月 20 日披露的《永兴股份关于收购忻州市洁晋发电有限公司 41%股权的进展公告》（公告编号：2025-025）

(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

单位：元 币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售/赎回金额	其他变动	期末数
其他-应收款项融资	747,391.00					747,391.00		
其他-其他债权投资	1,049,107,207.45					494,500,000.00	-40,842,679.71	513,764,527.74
合计	1,049,854,598.45					495,247,391.00	-40,842,679.71	513,764,527.74

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
福山公司	子公司	垃圾焚烧发电	122,873.00	531,749.75	150,440.82	56,374.16	15,141.67	13,725.95
南沙公司	子公司	垃圾焚烧发电	80,787.00	354,211.45	106,082.29	36,526.49	11,731.57	10,084.77
增城公司	子公司	垃圾焚烧发电	72,600.00	333,313.29	89,805.99	33,433.45	9,914.75	9,394.97

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
忻州市洁晋发电有限公司	非同一控制下的企业合并	报告期内对公司整体生产经营和业绩无重大影响
德思杰公司	投资新设	报告期内对公司整体生产经营和业绩无重大影响

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、环保风险

公司垃圾焚烧发电及生物质处理业务运营中，会产生废气（烟气、臭气）、废水、噪声、固体废弃物（飞灰、炉渣、沼渣）等污染物。随着国家“双碳”战略推进，环保法规及排放标准持续升级，若未来未能满足更严格的环保规范，可能面临运营成本上升或生产受限风险。对此，公司在日常经营中严格执行环保“三同时”制度，以及项目环评报告及批复的各项要求，同时持续进行环保技术改造、标准化运营以及技术研发，以保障公司业务的长期稳定发展。

2、安全生产风险

垃圾焚烧发电项目具有系统精细复杂、不同项目非标准化程度较高等特点，对一线业务人员的专业能力、操作经验和管理能力要求较高，若人员操作不当或管理疏漏，可能引发安全生产事故，影响项目正常运行。对此，公司建立了一支人员稳定、经验丰富、技术完备的一线业务队伍，制定并严格执行标准化业务操作规程，在下属项目全部部署监控信息系统和管理信息系统，并通过总部中央集控指挥中心实时监控，确保公司生产经营活动的安全稳定。

3、应收账款回收风险

公司客户主要为政府部门和电网企业，客户信用情况良好。随着业务规模持续扩大，公司应收账款可能进一步增加，若应收账款未能按期收回，可能对公司资金周转以及经营业绩产生一定不利影响。对此，公司将深化与客户的沟通交流，强化应收账款管理，压实应收账款管理责任，同时建立应收账款动态跟踪机制，积极协调解决回款障碍，推动应收账款的及时回收，降低应收账款回收风险。

4、电价补贴政策变化风险

垃圾焚烧发电行业的高速发展得到了国家产业政策的助力支持。近年来，国家在电价政策、补贴范围、竞争配置等方面陆续出台多项政策。若未来电价补贴政策发生变化，可能对公司的经营业绩产生一定不利影响。对此，公司将密切关注国家和地方政策动态，提前研判政策变化趋势，确保公司战略发展与政策方向同步。同时公司将通过精细化管理和技术升级，提高项目盈利能力，以更好的应对政策变化。

5、税收政策变化风险

截至报告期末，公司享受的税收优惠政策包括高新技术企业所得税税收优惠、环保行业增值税税收优惠、环境保护项目企业所得税“三免三减半”税收优惠等。若未来国家调整相关税收优惠政策，可能对公司经营业绩产生一定不利影响。对此，公司将密切关注相关税收政策动态，及时评估政策调整对公司的影响，提前制定应对方案，降低税收政策变化对公司带来的不利影响。

(二)其他披露事项

√适用 □不适用

为深入贯彻落实国务院《关于进一步提高上市公司质量的意见》，积极响应上海证券交易所《关于开展沪市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议》，结合公司实际经营情况以及高质量发展目标，公司制定并发布了“提质增效重回报”行动方案（以下简称“行动方案”）。报告期内，公司积极开展行动方案的各项有关工作，现将行动方案评估情况报告如下：

1、聚焦主营业务，提升经营质量

报告期内，公司主营业务的各项关键指标保持稳定增长，实现营业收入 20.65 亿元，同比增长 12.60%，归属于上市公司股东的净利润 4.61 亿元，同比增长 9.32%。公司主营业务经营效益持续提升。

公司积极拓展存量垃圾、工业固废、市政污泥等多源垃圾处理服务，加大垃圾焚烧发电项目的协同处置力度，有效提升垃圾焚烧发电项目的产能利用率。公司积极推动通过热电联产方式提升垃圾焚烧发电项目的经营效益，移动储能供热项目投入运营，供热业务规模持续提升，供热管网规划建设取得实质进展，为供热业务的进阶跃升打下坚实基础。

公司积极把握行业发展机遇，整合资源优势，进一步提升公司核心业务规模。报告期内，公司实现对洁晋公司的控股权收购并完成工商变更登记，将洁晋公司纳入合并报表范围。

报告期内，公司聚焦生产智能化研究，不断提升数字化管理水平，积极推进智慧电厂建设。公司与高校、科研机构协同创新、资源共享，在产学研合作方面取得多项突破，其中研发的新一代移动储能供热车投入运营，多项关键技术指标处于行业领先水平。

2、积极回报投资者，落实分红、限售锁定及稳定股价等承诺

公司积极通过现金分红以实际行动回报投资者，以2025年5月7日为股权登记日实施了2024年度利润分配，每10股派发现金红利6.00元（含税），合计派发现金红利5.40亿元（含税），占2024年度归属于上市公司股东净利润的比例为65.81%。现金分红比例在同行业上市公司中位居前列。

公司在上市时，公司控股股东及一致行动人、董事、高级管理人员等分别作出了包括所持股份锁定期、持股意向及减持意向、稳定股价措施等多项承诺。报告期内，各方均严格遵守有关承诺，不存在违反承诺的情况。

3、规范公司治理、提高信息披露质量

报告期内，公司按照《公司法》《证券法》、中国证监会有关规范性文件以及《上海证券交易所股票上市规则》等制度要求，结合公司实际情况，不断规范和完善公司法人治理结构，规范公司运作。公司治理实际情况与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

报告期内，公司始终秉持绿色低碳的发展理念，持续深化ESG实践，为股东和利益相关者创造可持续发展价值，ESG分别获华证、万得Wind的A级评价，凸显了公司在环境、社会及公司治理方面的成功实践。

公司高度重视信息披露工作，严格按照相关规定真实、准确、完整、及时地披露信息。报告期内，公司发布了定期报告、临时报告等合计50余份公告文件，保障投资者及时、准确、完整地了解公司生产经营、财务状况等多方面重要信息。

4、多渠道开展提升投资者关系管理，有效传递价值

报告期内，公司积极开展投资者关系管理活动，构建多渠道、多层次的沟通机制，通过股东大会、业绩说明会、路演活动、现场参观、分析师调研以及上证e互动平台等多种形式，主动与投资者保持密切沟通，增强市场透明度与投资者信心，提升投资者对公司战略规划和投资价值的认知。

公司将持续推进“提质增效重回报”行动方案的各项相关工作，聚焦主营业务，提升经营质量；积极通过现金分红等方式提升投资者回报；规范公司治理、提高信息披露质量；提升投资者关系管理工作水平，以企业的全面高质量发展，为资本市场的健康发展贡献永兴力量。

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
每 10 股送红股数（股）	/
每 10 股派息数(元)（含税）	/
每 10 股转增数（股）	/
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
/	

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）		9
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	广州环投云山环保能源有限公司	广东省生态环境厅-企业环境信息依法披露系统 https://www-app.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/report/list
2	广州环投福山环保能源有限公司	广东省生态环境厅-企业环境信息依法披露系统 https://www-app.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/report/list
3	广州环投南沙环保能源有限公司	广东省生态环境厅-企业环境信息依法披露系统 https://www-app.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/report/list
4	广州环投花城环保能源有限公司	广东省生态环境厅-企业环境信息依法披露系统 https://www-app.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/report/list
5	广州环投增城环保	广东省生态环境厅-企业环境信息依法披露系统

	能源有限公司	https://www-app.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/report/list
6	广州环投从化环保能源有限公司	广东省生态环境厅-企业环境信息依法披露系统 https://www-app.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/report/list
7	广环投清新环保能源有限公司	广东省生态环境厅-企业环境信息依法披露系统 https://www-app.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/report/list
8	广环投光国环保能源(邵东)有限公司	企业信息依法披露系统（湖南） http://yfpl.sthjt.hunan.gov.cn:8181/hnyfpl/frontal/index.html#/home/index
9	忻州市洁晋发电有限公司	企业环境信息依法披露系统(忻州) http://111.53.37.106:8001/#/DisclosureList

其他说明

☐适用 ☒不适用

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

2025 年上半年，公司密切联系各大循环经济产业园周边村民，多次开展走访慰问活动，通过实际行动为构建和谐村企关系、共谋绿色发展奠定了坚实基础。

在帮扶连南瑶族自治县的工作中，公司持续发力，积极采购乡村振兴车间生产的吨袋等物资，并大力采购当地助农产品，以实际举措助力地方发展。

公司不断强化就业服务，积极探索经济帮扶的新途径。通过企业与村民共同搭建供需平台，在满足企业用工需求的同时，为周边村民提供了大量就业岗位，切实助力村民就业增收。

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

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	广州环投集团	关于广州环投集团本次发行前所持股份锁定期的承诺，具体内容详见永兴股份于上海证券交易所网站披露的《招股说明书》附件二“与投资者保护相关的承诺、发行人及其他责任主体作出的与发行人本次发行上市相关的其他承诺事项”“（一）本次发行前股东所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限以及股东持股及减持意向等承诺”中“1、发行人控股股东的承诺”中“（1）关于本次发行前股东所持股份锁定期的承诺”。	自公司 A 股上市之日起	是	上市之日起 36 个月内	是	/	/
	股份限售	环劲合伙、环卓合伙	关于本次发行前环劲合伙、环卓合伙所持股份锁定期的承诺，具体内容详见永兴股份于上海证券交易所网站披露的《招股说明书》附件二“与投资者保护相关的承诺、发行人及其他责任主体作出的与发行人本次发行上市相关的其他承诺事项”“（一）本次发行前股东所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限以及股东持股及减持意向等承诺”中“2、发行人控股股东一致行动人的承诺”中“（1）关于本次发行前股东所持股份锁定期的承诺”。	自取得已发行股份之日起	是	自取得已发行股份之日起 36 个月内且自上市之日起 36 个月内（以截止时间孰晚者为准）	是	/	/
	股份限售	城投投资公司、科学城	关于本次发行前城投投资公司、科学城投资集团、白云城投集团所持股份锁定期的承诺，具体内	自取得已发行股份	是	自取得已发行股份之日	是	/	/

		投资集团、白云城投集团	容详见永兴股份于上海证券交易所网站披露的《招股说明书》附件二“与投资者保护相关的承诺、发行人及其他责任主体作出的与发行人本次发行上市相关的其他承诺事项”“（一）本次发行前股东所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限以及股东持股及减持意向等承诺”中“3、发行人其他股东的承诺”中“（1）关于本次发行前股东所持股份锁定期的承诺”。	之日起		起 36 个月内且自上市之日起 12 个月内（以截止时间孰晚者为准）			
其他		广州环投集团	关于广州环投集团持股意向及减持意向的承诺，具体内容详见永兴股份于上海证券交易所网站披露的《招股说明书》附件二“与投资者保护相关的承诺、发行人及其他责任主体作出的与发行人本次发行上市相关的其他承诺事项”“（一）本次发行前股东所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限以及股东持股及减持意向等承诺”中“1、发行人控股股东的承诺”中“（2）关于持股意向及减持意向的承诺”。	自公司 A 股上市之日起	否	长期有效	是	/	/
其他		环劲合伙、环卓合伙	关于环劲合伙、环卓合伙持股意向及减持意向的承诺，具体内容详见永兴股份于上海证券交易所网站披露的《招股说明书》附件二“与投资者保护相关的承诺、发行人及其他责任主体作出的与发行人本次发行上市相关的其他承诺事项”“（一）本次发行前股东所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限以及股东持股及减持意向等承诺”中“2、发行人控股股东一致行动人的承诺”中“（2）关于持股意向及减持意向的承诺”。	自公司 A 股上市之日起	否	长期有效	是	/	/
其他		城投投资公司、科学城投资集团、白云城投集团	关于本次发行前城投投资公司、科学城投资集团、白云城投集团所持股份锁定期的承诺，具体内容详见永兴股份于上海证券交易所网站披露的《招股说明书》附件二“与投资者保护相关的承诺、发行人及其他责任主体作出的与发行人本次发行上	自公司 A 股上市之日起	否	长期有效	是	/	/

			市相关的其他承诺事项” “（一）本次发行前股东所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限以及股东持股及减持意向等承诺”中“3、发行人其他股东的承诺”中“（2）关于持股意向及减持意向的承诺”。						
	其他	广州环投集团、永兴股份、永兴股份非独立董事、高级管理人员	关于广州环投集团、永兴股份、永兴股份非独立董事、高级管理人员稳定股价的措施和承诺，具体内容详见永兴股份于上海证券交易所网站披露的《招股说明书》附件二“与投资者保护相关的承诺、发行人及其他责任主体作出的与发行人本次发行上市相关的其他承诺事项” “（二）稳定股价的措施和承诺”。	自公司 A 股上市之日起	是	上市之日起 3 年内	是	/	/
	其他	广州环投集团、永兴股份	关于广州环投集团、永兴股份股份回购和股份买回的措施和承诺，具体内容详见永兴股份于上海证券交易所网站披露的《招股说明书》附件二“与投资者保护相关的承诺、发行人及其他责任主体作出的与发行人本次发行上市相关的其他承诺事项” “（三）股份回购和股份买回的措施和承诺”。	自承诺签署之日起	否	长期有效	是	/	/
	其他	广州环投集团	关于广州环投集团就永兴股份申请首次公开发行股票并上市填补被摊薄即期回报的措施及承诺，具体内容详见永兴股份于上海证券交易所网站披露的《招股说明书》附件二“与投资者保护相关的承诺、发行人及其他责任主体作出的与发行人本次发行上市相关的其他承诺事项” “（五）填补被摊薄即期回报的措施及承诺”中“1、发行人控股股东的承诺”。	自承诺签署之日起	是	作为控股股东期间	是	/	/
	其他	永兴股份董事、高管	关于永兴股份董事、高管就永兴股份申请首次公开发行股票并上市填补被摊薄即期回报的措施及承诺，具体内容详见永兴股份于上海证券交易所网站披露的《招股说明书》附件二“与投资者保护相关的承诺、发行人及其他责任主体作出的与发行	自承诺签署之日起	是	任职期间	是	/	/

			人本次发行上市相关的其他承诺事项” “（五）填补被摊薄即期回报的措施及承诺”中“2、发行人董事、高级管理人员的承诺”。						
	其他	永兴股份	关于永兴股份利润分配政策的承诺，具体内容详见永兴股份于上海证券交易所网站披露的《招股说明书》附件二“与投资者保护相关的承诺、发行人及其他责任主体作出的与发行人本次发行上市相关的其他承诺事项” “（六）利润分配政策的承诺”。	自承诺签署之日起	是	长期有效	是	/	/
	其他	永兴股份	关于永兴股份利润分配政策的承诺，具体内容详见永兴股份于上海证券交易所网站披露的《招股说明书》附件二“与投资者保护相关的承诺、发行人及其他责任主体作出的与发行人本次发行上市相关的其他承诺事项” “（六）利润分配政策的承诺”。	自承诺签署之日起	否	长期有效	是	/	/
	其他	永兴股份	关于永兴股份就永兴股份上市招股说明书信息披露事项依法承担赔偿责任的承诺，具体内容详见永兴股份于上海证券交易所网站披露的《招股说明书》附件二“与投资者保护相关的承诺、发行人及其他责任主体作出的与发行人本次发行上市相关的其他承诺事项” “（七）依法承担赔偿责任的承诺”中“1、发行人的承诺”。	自承诺签署之日起	否	长期有效	是	/	/
	其他	广州环投集团	关于广州环投集团就永兴股份上市招股说明书信息披露事项依法承担赔偿责任的承诺，具体内容详见永兴股份于上海证券交易所网站披露的《招股说明书》附件二“与投资者保护相关的承诺、发行人及其他责任主体作出的与发行人本次发行上市相关的其他承诺事项” “（七）依法承担赔偿责任的承诺”中“2、发行人控股股东的承诺”。	自承诺签署之日起	否	长期有效	是	/	/
	其他	永兴股份董事、高管	关于永兴股份董事、高管就永兴股份上市招股说明书信息披露事项依法承担赔偿责任的承诺，具	自承诺签署之日起	否	长期有效	是	/	/

			体内容详见永兴股份于上海证券交易所网站披露的《招股说明书》附件二“与投资者保护相关的承诺、发行人及其他责任主体作出的与发行人本次发行上市相关的其他承诺事项”“（七）依法承担赔偿责任的承诺”中“3、发行人董事、高级管理人员的承诺”。						
	其他	广州环投集团	关于控股股东广州环投集团避免新增同业竞争的承诺，具体内容详见永兴股份于上海证券交易所网站披露的《招股说明书》附件二“与投资者保护相关的承诺、发行人及其他责任主体作出的与发行人本次发行上市相关的其他承诺事项”“（八）控股股东、实际控制人避免新增同业竞争的承诺”中“1、直接控股股东的承诺”。	自承诺签署之日起	否	长期有效	是	/	/
	其他	广州产投集团	关于间接控股股东广州产投集团避免新增同业竞争的承诺，具体内容详见永兴股份于上海证券交易所网站披露的《招股说明书》附件二“与投资者保护相关的承诺、发行人及其他责任主体作出的与发行人本次发行上市相关的其他承诺事项”“（八）控股股东、实际控制人避免新增同业竞争的承诺”中“2、间接控股股东的承诺”。	自承诺签署之日起	否	长期有效	是	/	/
	其他	广州环投集团、广州产投集团、环劲合伙、环卓合伙、城投投资公司、科学城投资集团、永兴股份董事、高管	关于广州环投集团、广州产投集团、环劲合伙、环卓合伙、城投投资公司、科学城投资集团、永兴股份董事、高管减少及规范关联交易的承诺，具体内容详见永兴股份于上海证券交易所网站披露的《招股说明书》附件二“与投资者保护相关的承诺、发行人及其他责任主体作出的与发行人本次发行上市相关的其他承诺事项”“（九）发行人及其他责任主体作出的与发行人本次发行上市相关的其他承诺事项”中“3、关于减少及规范关联交易的承诺”。	自承诺签署之日起	否	长期有效	是	/	/

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

报告期内公司及公司控股股东、实际控制人诚信状况良好。

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

事项概述	查询索引
2025 年度日常关联交易预计	详见公司于 2025 年 3 月 29 日在上海证券交易所网站披露的《永兴股份关于 2025 年日常关联交易预计的公告》(公告编号: 2025-013)

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

2025 年 2 月 15 日，公司在上海证券交易所网站披露《永兴股份关于向忻州市洁晋发电有限公司提供财务资助展期暨关联交易的公告》（公告编号：2025-007），对向忻州市洁晋发电有限

公司提供的财务资助 32,852.90 万元进行展期，展期期限为 12 个月，至 2026 年 3 月 5 日，展期利率为展期合同签订前一个工作日全国银行间同业拆借中心公布的 1 年期贷款市场报价利率（LPR）。

2025 年 5 月 20 日，公司上海证券交易所网站披露《永兴股份关于收购忻州市洁晋发电有限公司 41%股权的进展公告》（公告编号：2025-025），公司收购洁晋公司完成了控股权事项工商变更登记手续，洁晋公司纳入公司合并报表范围。

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

事项概述	查询索引
公司下属子公司与公司关联方签订合作协议，根据各方的业务特点和资质能力，在广州市兴丰应急填埋场存量垃圾开挖项目开展合作，为广州市城市管理和综合执法局提供项目的开挖（含稳定化处理）、运输、掺烧处理等服务	详见公司于 2025 年 2 月 15 日在上海证券交易所网站披露的《永兴股份关于子公司签订合作协议暨关联交易的公告》（公告编号：2025-005）

(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
不适用														-	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）							0.00								
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）							0.00								
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							0.00								
报告期末对子公司担保余额合计（B）							46,476.50								
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）															
担保总额（A+B）							46,476.50								
担保总额占公司净资产的比例(%)							4.46								
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）							46,476.50								
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）							46,476.50								
未到期担保可能承担连带清偿责任说明							/								
担保情况说明							报告期内，公司对外担保均已严格按照相关法律、法规及规范性文件的规定和要求，履行了相关程序，未发生逾期担保事项及担保涉诉事项。								

注：上述担保金额均为公司向洁晋公司提供的担保，洁晋公司自 2025 年 5 月起纳入公司合并报表范围。

(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

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

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	750,000,000	83.33				-90,000,000	-90,000,000	660,000,000	73.33
1、国家持股								-	-
2、国有法人持股	741,043,223	82.34				-90,000,000	-90,000,000	651,043,223	72.34
3、其他内资持股	8,956,777	1.00						8,956,777	1.00
其中：境内非国有法人持股	8,956,777	1.00						8,956,777	1.00
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份	150,000,000	16.67				+90,000,000	+90,000,000	240,000,000	26.67
1、人民币普通股	150,000,000	16.67				+90,000,000	+90,000,000	240,000,000	26.67
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	900,000,000	100.00				0	0	900,000,000	100.00

2、股份变动情况说明

√适用 □不适用

公司股东城投投资公司、科学城投资集团以及白云城投集团持有的 90,000,000 股公司股票，锁定期为自取得公司已发行股份之日起三十六个月内或自公司本次发行的股票在证券交易所上市之日起十二个月内（以截止时间孰晚者为准）。该部分限售股锁定期已于 2025 年 1 月 27 日届满并上市流通，公司有限售条件股份由 750,000,000 股减少至 660,000,000 股；无限售条件流通股份由 150,000,000 股增加至 240,000,000 股，总股本不变。

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（如有）

□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

单位：股

股东名称	期初限售股数	报告期解除限售股数	报告期增加限售股数	报告期末限售股数	限售原因	解除限售日期
广州环保投资集团有限公司	651,043,223	-	-	651,043,223	首发前限售股	2027 年 7 月 19 日
广州市城投投资有限公司	37,500,000	37,500,000	-	-	首发前限售股	2025 年 1 月 27 日
科学城（广州）投资集团有限公司	37,500,000	37,500,000	-	-	首发前限售股	2025 年 1 月 27 日
广州市白云城市开发投资集团有限公司	15,000,000	15,000,000	-	-	首发前限售股	2025 年 1 月 27 日
广州环劲投资发展合伙企业（有限合伙）	6,298,904	-	-	6,298,904	首发前限售股	2027 年 7 月 19 日
广州环卓投资发展合伙企业（有限合伙）	2,657,873	-	-	2,657,873	首发前限售股	2027 年 7 月 19 日
合计	750,000,000	90,000,000	-	660,000,000	/	/

二、股东情况

(一) 股东总数：

截至报告期末普通股股东总数(户)	30,400
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（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	
广州环保投资集团有限公司	-	651,043,223	72.34	651,043,223	无		国有法人

广州市城投投资有限公司	-	37,500,000	4.17	0	无		国有法人
科学城（广州）投资集团有限公司	-	37,500,000	4.17	0	冻结	37,500,000	国有法人
广州市白云城市开发投资集团有限公司	-	15,000,000	1.67	0	无		国有法人
广发基金管理有限公司-社保基金四二零组合	+9,009,403	9,009,403	1.00	0	无		其他
广州环劲投资发展合伙企业（有限合伙）	-	6,298,904	0.70	6,298,904	质押	6,298,904	其他
招商银行股份有限公司-工银瑞信红利优享灵活配置混合型证券投资基金	+1,406,300	5,144,978	0.57	0	无		其他
中国建设银行股份有限公司－易方达环保主题灵活配置混合型证券投资基金	+4,088,079	4,088,079	0.45	0	无		其他
易方达基金管理有限公司－社保基金 2106 组合	+3,869,796	3,869,796	0.43	0	无		其他
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	
广州市城投投资有限公司			37,500,000	人民币普通股		37,500,000	
科学城（广州）投资集团有限公司			37,500,000	人民币普通股		37,500,000	
广州市白云城市开发投资集团有限公司			15,000,000	人民币普通股		15,000,000	
广发基金管理有限公司-社保基金四二零组合			9,009,403	人民币普通股		9,009,403	
招商银行股份有限公司-工银瑞信红利优享灵活配置混合型证券投资基金			5,144,978	人民币普通股		5,144,978	
中国建设银行股份有限公司－易方达环保主题灵活配置混合型证券投资基金			4,088,079	人民币普通股		4,088,079	
易方达基金管理有限公司－社保基金 2106 组合			3,869,796	人民币普通股		3,869,796	
瑞众人寿保险有限责任公司－自有资金			2,918,605	人民币普通股		2,918,605	
全国社保基金五零二组合			2,792,508	人民币普通股		2,792,508	
招商银行股份有限公司-南方中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金			2,491,300	人民币普通股		2,491,300	
前十名股东中回购专户情况说明			/				
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明			/				
上述股东关联关系或一致行动的说明			广州环劲投资发展合伙企业（有限合伙）系广州环保投资集团有限公司的一致行动人。除前述一致行动关系外，公司未知上述其余股东之间是否存在关联关系或一致行动人的情况。				
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明			/				

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

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限 售条件股份 数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交 易股份数量	
1	广州环保投资集团有 限公司	651,043,223	2027 年 7 月 19 日	0	自公司股票上市之日 起 36 个月内不得转让， 因承诺延长 6 个月
2	广州环劲投资发展合 伙企业（有限合伙）	6,298,904	2027 年 7 月 19 日	0	自公司股票上市之日 起 36 个月内不得转让， 因承诺延长 6 个月
3	广州环卓投资发展合 伙企业（有限合伙）	2,657,873	2027 年 7 月 19 日	0	自公司股票上市之日 起 36 个月内不得转让， 因承诺延长 6 个月
上述股东关联关系或一致 行动的说明		广州环劲投资发展合伙企业（有限合伙）以及广州环卓投资发展合伙企业 （有限合伙）系广州环保投资集团有限公司的一致行动人。			

(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

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

2025 年 6 月 30 日

编制单位：广州环投永兴集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	七、1	916,150,902.96	1,131,522,056.05
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	2,000,000.00	1,165,121.19
应收账款	七、5	2,367,001,569.76	1,921,040,008.90
应收款项融资	七、7		747,391.00
预付款项	七、8	49,058,880.60	9,163,930.52
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	29,744,459.59	357,141,191.63
其中：应收利息			
应收股利	七、9	296,795.55	296,795.55
买入返售金融资产			
存货	七、10	84,435,684.58	70,463,840.99
其中：数据资源			
合同资产	七、6	1,958,030.02	1,958,030.02
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	七、12		542,059,790.80
其他流动资产	七、13	541,404,372.95	418,226,153.44
流动资产合计		3,991,753,900.46	4,453,487,514.54
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资	七、15	513,764,527.74	507,047,416.65
长期应收款			
长期股权投资	七、17	316,459,270.19	683,986,881.42
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	七、21	11,991,490,744.19	12,218,244,430.35
在建工程	七、22	995,728,490.87	20,637,938.18
生产性生物资产			

油气资产			
使用权资产	七、25	14,753,458.99	10,027,986.93
无形资产	七、26	6,995,216,632.27	5,770,369,078.52
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	七、27	15,429,638.66	
长期待摊费用	七、28	46,344,621.10	57,494,308.64
递延所得税资产	七、29	91,323,659.67	89,756,391.94
其他非流动资产	七、30	310,855,059.18	415,664,874.09
非流动资产合计		21,291,366,102.86	19,773,229,306.72
资产总计		25,283,120,003.32	24,226,716,821.26
流动负债：			
短期借款	七、32	100,091,666.66	
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	2,166,048,399.73	2,286,816,847.51
预收款项			
合同负债	七、38	45,422,523.89	20,089,107.83
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	170,012,519.80	243,233,972.77
应交税费	七、40	67,360,640.13	31,152,109.61
其他应付款	七、41	477,697,575.80	771,897,048.53
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	七、43	787,527,330.91	761,299,321.60
其他流动负债	七、44	158,472,545.05	149,534,190.69
流动负债合计		3,972,633,201.97	4,264,022,598.54
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	七、45	9,886,367,668.32	8,826,692,050.41
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、47	11,363,468.16	6,363,358.90
长期应付款	七、48	140,000,000.00	
长期应付职工薪酬			
预计负债	七、50	60,722,811.51	53,115,004.28
递延收益	七、51	477,957,735.51	431,691,681.44

递延所得税负债	七、29	78,725,559.53	8,701,079.99
其他非流动负债			
非流动负债合计		10,655,137,243.03	9,326,563,175.02
负债合计		14,627,770,445.00	13,590,585,773.56
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、53	900,000,000.00	900,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、55	8,072,772,706.66	8,072,772,706.66
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	七、58	15,976,029.27	4,877,603.01
盈余公积	七、59	277,878,449.97	277,878,449.97
一般风险准备			
未分配利润	七、60	1,153,340,204.55	1,232,010,789.14
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		10,419,967,390.45	10,487,539,548.78
少数股东权益		235,382,167.87	148,591,498.92
所有者权益（或股东权益）合计		10,655,349,558.32	10,636,131,047.70
负债和所有者权益（或股东权益）总计		25,283,120,003.32	24,226,716,821.26

公司负责人：谈强

主管会计工作负责人：邓伟荣

会计机构负责人：李健松

母公司资产负债表

2025 年 6 月 30 日

编制单位：广州环投永兴集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		576,172,782.80	288,316,903.98
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十九、1	5,934,710.83	47,732,526.48
应收款项融资			
预付款项		4,408,244.39	1,144,167.49
其他应收款	十九、2	4,121,321,125.67	3,664,764,428.19
其中：应收利息			
应收股利	十九、2	30,000,000.00	1,030,346,545.87
存货			
其中：数据资源			
合同资产		21,428,000.00	21,428,000.00
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			542,059,790.80
其他流动资产		56,043,810.00	56,829,095.57
流动资产合计		4,785,308,673.69	4,622,274,912.51
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资		513,764,527.74	507,047,416.65
长期应收款			
长期股权投资	十九、3	6,847,522,017.86	6,528,304,562.61
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		908,165.42	1,188,577.07
在建工程		69,518.35	69,518.35
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		7,616,447.17	9,693,660.02
无形资产		703,769.91	786,315.83
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		95,317.11	136,167.29
递延所得税资产		2,486,732.89	11,663,956.80
其他非流动资产			2,170,000.00
非流动资产合计		7,373,166,496.45	7,061,060,174.62
资产总计		12,158,475,170.14	11,683,335,087.13
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		88,742,895.76	77,376,434.96
预收款项			
合同负债			249,646.02
应付职工薪酬		14,947,636.69	18,384,763.37
应交税费		3,404,618.11	2,610,185.36
其他应付款		1,025,429,212.72	550,294,785.72
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		18,488,649.79	18,390,083.02
其他流动负债		2,244,499.60	1,941,157.26
流动负债合计		1,153,257,512.67	669,247,055.71
非流动负债：			
长期借款		788,938,776.00	290,000,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		4,451,380.75	6,363,358.90
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		5,370,000.00	5,370,000.00
递延所得税负债		1,904,111.79	2,464,505.87
其他非流动负债			
非流动负债合计		800,664,268.54	304,197,864.77
负债合计		1,953,921,781.21	973,444,920.48
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		900,000,000.00	900,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		8,441,365,653.49	8,441,365,653.49
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		277,878,449.97	277,878,449.97
未分配利润		585,309,285.47	1,090,646,063.19
所有者权益（或股东权益）合计		10,204,553,388.93	10,709,890,166.65
负债和所有者权益（或股东权益）总计		12,158,475,170.14	11,683,335,087.13

公司负责人：谈强

主管会计工作负责人：邓伟荣

会计机构负责人：李健松

合并利润表
2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入		2,064,851,840.67	1,833,776,095.85
其中：营业收入	七、61	2,064,851,840.67	1,833,776,095.85
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,565,966,742.39	1,486,203,409.55
其中：营业成本	七、61	1,169,615,300.91	1,051,091,660.55
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	40,957,038.73	40,472,085.83
销售费用	七、63	31,467.50	61,818.08
管理费用	七、64	148,281,178.85	145,132,970.65
研发费用	七、65	68,481,632.04	72,071,162.14
财务费用	七、66	138,600,124.36	177,373,712.30
其中：利息费用		146,883,219.68	198,121,663.20
利息收入		8,489,272.60	20,774,831.47
加：其他收益	七、67	27,572,647.82	30,053,412.68
投资收益（损失以“－”号填列）	七、68	-1,666,829.24	43,059,709.84
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	七、68	17,860,798.58	28,990,677.12
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	11,334,546.68	49,671,017.02
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、72		-464.10
资产处置收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		536,125,463.54	470,356,361.74
加：营业外收入	七、74	204,057.30	231,787.93
减：营业外支出	七、75	594,258.80	175,722.31
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		535,735,262.04	470,412,427.36
减：所得税费用	七、76	65,730,014.59	41,181,416.98
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		470,005,247.45	429,231,010.38
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		470,005,247.45	429,231,010.38
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			

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)		461,329,415.41	422,009,065.45
2.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)		8,675,832.04	7,221,944.93
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		470,005,247.45	429,231,010.38
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		461,329,415.41	422,009,065.45
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		8,675,832.04	7,221,944.93
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.51	0.48
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.51	0.48

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元,上期被合并方实现的净利润为：0元。

公司负责人：谈强

主管会计工作负责人：邓伟荣

会计机构负责人：李健松

母公司利润表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业收入	十九、4	1,451,488.91	
减：营业成本			
税金及附加		192,479.05	1,799.86
销售费用			
管理费用		40,727,937.93	28,971,558.12
研发费用		2,514,493.16	2,674,904.00
财务费用		-24,540,256.01	-26,552,331.02
其中：利息费用		9,223,400.16	3,665,757.05
利息收入		33,882,241.62	30,218,088.07
加：其他收益		202,139.00	86,347.03
投资收益（损失以“－”号填列）	十九、5	31,306,769.29	43,059,709.84
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		17,860,798.58	28,990,677.12
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）		34,562,128.25	-13,229,446.31
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）		48,627,871.32	24,820,679.60
加：营业外收入			
减：营业外支出		2,390.13	480.13
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		48,625,481.19	24,820,199.47
减：所得税费用		13,962,258.91	-850,718.43
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		34,663,222.28	25,670,917.90
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		34,663,222.28	25,670,917.90
（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		34,663,222.28	25,670,917.90
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：谈强

主管会计工作负责人：邓伟荣

会计机构负责人：李健松

合并现金流量表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年半年度	2024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		2,080,433,495.95	1,827,030,641.64
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		12,712,698.23	15,565,390.29
收到其他与经营活动有关的现金	七、78	23,345,582.26	36,862,379.24
经营活动现金流入小计		2,116,491,776.44	1,879,458,411.17
购买商品、接受劳务支付的现金		504,888,002.37	414,417,096.89
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		471,563,850.66	428,916,471.47
支付的各项税费		94,387,250.07	69,404,305.68
支付其他与经营活动有关的现金	七、78	119,997,445.83	58,927,535.76
经营活动现金流出小计		1,190,836,548.93	971,665,409.80
经营活动产生的现金流量净额		925,655,227.51	907,793,001.37
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		494,500,000.00	
取得投资收益收到的现金		85,656,195.37	12,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			7,755.00
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	七、78	22,000,000.00	5,229,543.22
投资活动现金流入小计		602,156,195.37	17,237,298.22
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	七、78	256,100,502.50	408,149,231.78
投资支付的现金		1,900,000.00	
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	七、78	309,847,815.46	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		567,848,317.96	408,149,231.78
投资活动产生的现金流量净额		34,307,877.41	-390,911,933.56

三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,470,000.00	2,340,260,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		1,470,000.00	
取得借款收到的现金		632,549,051.85	265,949,576.24
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		634,019,051.85	2,606,209,576.24
偿还债务支付的现金		772,560,997.85	854,898,627.11
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		677,817,725.23	672,114,727.73
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	七、78	413,078,404.52	182,740,784.01
筹资活动现金流出小计		1,863,457,127.60	1,709,754,138.85
筹资活动产生的现金流量净额		-1,229,438,075.75	896,455,437.39
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-61,200.00	
五、现金及现金等价物净增加额		-269,536,170.83	1,413,336,505.20
加：期初现金及现金等价物余额		1,125,406,303.30	660,776,538.52
六、期末现金及现金等价物余额		855,870,132.47	2,074,113,043.72

公司负责人：谈强

主管会计工作负责人：邓伟荣

会计机构负责人：李健松

母公司现金流量表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年半年度	2024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		43,857,643.91	63,737,573.72
收到的税费返还		2,323,189.15	
收到其他与经营活动有关的现金		540,061,350.33	90,342,412.86
经营活动现金流入小计		586,242,183.39	154,079,986.58
购买商品、接受劳务支付的现金		997,998.00	8,992,746.81
支付给职工及为职工支付的现金		33,505,473.18	30,752,370.05
支付的各项税费		7,111,886.51	1,812,092.64
支付其他与经营活动有关的现金		104,058,422.09	77,649,401.34
经营活动现金流出小计		145,673,779.78	119,206,610.84
经营活动产生的现金流量净额		440,568,403.61	34,873,375.74
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		494,500,000.00	
取得投资收益收到的现金		1,093,111,491.74	12,000,000.00
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		916,689,539.23	174,878,487.65
投资活动现金流入小计		2,504,301,030.97	186,878,487.65
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			210,181.44
投资支付的现金		337,459,830.00	
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		2,301,049,669.84	746,073,403.52
投资活动现金流出小计		2,638,509,499.84	746,283,584.96
投资活动产生的现金流量净额		-134,208,468.87	-559,405,097.31
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			2,340,260,000.00
取得借款收到的现金		498,938,776.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		498,938,776.00	2,340,260,000.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		544,056,030.40	469,933,933.33
支付其他与筹资活动有关的现金		24,026,437.56	12,740,784.01
筹资活动现金流出小计		568,082,467.96	482,674,717.34
筹资活动产生的现金流量净额		-69,143,691.96	1,857,585,282.66
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			
加：期初现金及现金等价物余额		287,912,341.51	157,540,587.49
六、期末现金及现金等价物余额			
		525,128,584.29	1,490,594,148.58

公司负责人：谈强

主管会计工作负责人：邓伟荣

会计机构负责人：李健松

合并所有者权益变动表
2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

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	900,000,000.00				8,072,772,706.66			4,877,603.01	277,878,449.97		1,232,010,789.14		10,487,539,548.78	148,591,498.92	10,636,131,047.70
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	900,000,000.00				8,072,772,706.66			4,877,603.01	277,878,449.97		1,232,010,789.14		10,487,539,548.78	148,591,498.92	10,636,131,047.70
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							11,098,426.26				-78,670,584.59		-67,572,158.33	86,790,668.95	19,218,510.62
（一）综合收益总额											461,329,415.41		461,329,415.41	8,675,832.04	470,005,247.45
（二）所有者投入和减少资本														78,114,836.91	78,114,836.91
1.所有者投														1,470,000.00	1,470,000.00

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														76,644,836.91	76,644,836.91	
（三）利润 分配											-540,000,000.00		-540,000,000.00			-540,000,000.00
1.提取盈余 公积																
2.提取一般 风险准备																
3.对所有 （或股东） 的分配											-540,000,000.00		-540,000,000.00			-540,000,000.00
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							11,098,426.26					11,098,426.26			11,098,426.26
1. 本期提取							22,598,601.66					22,598,601.66			22,598,601.66
2. 本期使用							-11,500,175.40					-11,500,175.40			-11,500,175.40
（六）其他															
四、本期期末余额	900,000,000.00				8,072,772,706.66		15,976,029.27	277,878,449.97		1,153,340,204.55		10,419,967,390.45	235,382,167.87		10,655,349,558.32

项目	2024 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	750,000,000.00				5,891,769,754.06			2,545,216.86	167,077,052.60		990,237,740.85		7,801,629,764.37	146,343,064.66	7,947,972,829.03
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	750,000,000.00				5,891,769,754.06			2,545,216.86	167,077,052.60		990,237,740.85		7,801,629,764.37	146,343,064.66	7,947,972,829.03
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填	150,000,000.00				2,181,002,952.60			11,273,364.93			-45,990,934.55		2,296,285,382.98	7,221,944.93	2,303,507,327.91

列)															
(一) 综合收益总额										422,009,065.45			422,009,065.45	7,221,944.93	429,231,010.38
(二) 所有者投入和减少资本	150,000,000.00				2,181,002,952.60								2,331,002,952.60		2,331,002,952.60
1. 所有者投入的普通股	150,000,000.00				2,181,002,952.60								2,331,002,952.60		2,331,002,952.60
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										-468,000,000.00			-468,000,000.00		-468,000,000.00
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										-468,000,000.00			-468,000,000.00		-468,000,000.00
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								11,273,364.93					11,273,364.93			11,273,364.93
1. 本期提取								21,302,972.59					21,302,972.59			21,302,972.59
2. 本期使用								-10,029,607.66					-10,029,607.66			-10,029,607.66
（六）其他																
四、本期期末余额	900,000,000.00				8,072,772,706.66			13,818,581.79	167,077,052.60		944,246,806.30		10,097,915,147.35	153,565,009.59		10,251,480,156.94

公司负责人：谈强

主管会计工作负责人：邓伟荣

会计机构负责人：李健松

母公司所有者权益变动表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

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	900,000,000.00				8,441,365,653.49				277,878,449.97	1,090,646,063.19	10,709,890,166.65
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	900,000,000.00				8,441,365,653.49				277,878,449.97	1,090,646,063.19	10,709,890,166.65
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										-505,336,777.72	-505,336,777.72
（一）综合收益总额										34,663,222.28	34,663,222.28
（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										-540,000,000.00	-540,000,000.00
1．提取盈余公积											
2．对所有者（或股东）的分配										-540,000,000.00	-540,000,000.00
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								20,105.56			20,105.56
2. 本期使用								-20,105.56			-20,105.56
(六) 其他											
四、本期期末余额	900,000,000.00				8,441,365,653.49				277,878,449.97	585,309,285.47	10,204,553,388.93

项目	2024 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	750,000,000.00				6,260,362,700.89				167,077,052.60	561,433,486.84	7,738,873,240.33
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	750,000,000.00				6,260,362,700.89				167,077,052.60	561,433,486.84	7,738,873,240.33
三、本期增减变动金额 (减少以“－”号填列)	150,000,000.00				2,181,002,952.60					-442,329,082.10	1,888,673,870.50
(一) 综合收益总额										25,670,917.90	25,670,917.90
(二) 所有者投入和减 少资本	150,000,000.00				2,181,002,952.60						2,331,002,952.60
1. 所有者投入的普通 股	150,000,000.00				2,181,002,952.60						2,331,002,952.60
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										-468,000,000.00	-468,000,000.00
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-468,000,000.00	-468,000,000.00
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	900,000,000.00				8,441,365,653.49				167,077,052.60	119,104,404.74	9,627,547,110.83

公司负责人：谈强

主管会计工作负责人：邓伟荣

会计机构负责人：李健松

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

（一）公司简介

广州环投永兴集团股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）是一家在中华人民共和国广东省注册的股份有限公司，公司于 2024 年 1 月 18 日在上海证券交易所上市。

本公司及各子公司（以下简称“本集团”）从事的主要经营活动是垃圾焚烧发电和生物质处理服务。本公司之母公司为广州环保投资集团有限公司，本公司最终实际控制人为广州市人民政府。

（二）合并财务报表范围

本公司本期纳入合并范围的子公司共 20 户，详见第八节、第十部分在其他主体中的权益。

序号	子公司名称	简称	子公司类型	级次	持股比例（%）	表决权比例（%）
1	广州环投云山环保能源有限公司	云山公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
2	广州环投福山环保能源有限公司	福山公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
3	广州环投再生资源利用有限公司	再生资源公司	全资子公司	三级	100.00	100.00
4	广州环投南沙环保能源有限公司	南沙公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
5	广州环投花城环保能源有限公司	花城公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
6	广州环投从化环保能源有限公司	从化公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
7	广州环投增城环保能源有限公司	增城公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
8	广州环投建材有限公司	建材公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
9	广州环投技术设备有限公司	设备公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
10	广州环投设计研究院有限公司	设计研究院	全资子公司	二级	100.00	100.00
11	广环投光国环保能源（邵东）有限公司	邵东公司	控股子公司	二级	50.00	60.00
12	广环投清新环保能源有限公司	清新公司	控股子公司	二级	58.37	58.37
13	广州环投环保能源（越南）有限公司	越南公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
14	广州环投德思杰环保科技有限公司	德思杰公司	控股子公司	二级	51.00	51.00
15	忻州市洁晋发电有限公司	洁晋公司	控股子公司	二级	90.00	90.00
16	原平市洁晋环保科技有限公司	原平洁晋环保公司	间接控股子公司	三级	90.00	90.00

17	忻州市洁晋热力有限公司	洁晋热力公司	间接控股子公司	三级	90.00	90.00
18	忻州市洁晋新能源有限公司	洁晋新能源公司	间接控股子公司	三级	90.00	90.00
19	环兴环保实业（香港）有限公司	香港公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
20	环兴国际环保（广州）有限公司	环兴环保广州公司	全资子公司	三级	100.00	100.00

（三）财务报表的批准报出

本财务报表于 2025 年 8 月 25 日业经本公司董事会批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及相关规定，以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》的相关规定编制。

2、持续经营

☒适用 ☐不适用

本集团对报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表是在持续经营假设的基础上编制。

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

本公司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预期信用损失计提的方法、固定资产折旧和无形资产摊销、收入的确认时点等。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

☒适用 ☐不适用

营业周期是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本集团以 12 个月作为一个营业周期。以此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

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本集团之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定港币或越南盾等为记账本位币。本财务报表以人民币列示。

5、 重要性标准确定方法和选择依据

√适用 □不适用

项目	重要性标准
预付款项	单项账龄超过 1 年的预付款项占预付款项总额的 10%以上且金额大于 5000 万元
重要的其他债权投资	单项投资金额占资产总额的 2%以上
重要的应付账款、其他应付款	单项账龄超过 1 年的应付账款/其他应付款占负债总额的 2%以上
重要的在建工程	单个项目的预算大于 2 亿元
重要的非全资子公司	子公司净资产占公司净资产 5%以上，或单个子公司少数股东权益占公司净资产的 2%以上
重要的合营企业或联营企业	对单个被投资单位的长期股权投资账面价值占公司净资产的 5%以上，或长期股权投资权益法下投资损益占公司合并净利润的 5%以上
重要投资活动	单项投资活动占公司净资产的 10%以上且金额大于 5 亿元

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

同一控制下企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按照合并日被合并方资产、负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：合并成本为购买方在购买日为取得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。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，确认为商誉；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差额，计入当期损益。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。

为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

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

(1)控制的判断标准

控制是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

(2)合并财务报表编制的方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

本集团从获得对某子公司的控制权之日起，开始将该子公司纳入合并范围；从本集团丧失对该子公司的控制权之日起，停止将该子公司纳入合并范围。

对于本集团处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，其自购买日起的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。在报告期内，因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础自购买日起纳入合并财务报表。

对于通过同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，无论该项企业合并发生在报告期的任一时点，视同该子公司或被合并方同受最终控制方控制之日起纳入本集团的合并范围，其自报告期最早期间期初或同受最终控制方控制之日起的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照本公司统一规定会计政策和会计期间厘定。子公司与本公司采用的会计政策不一致的，在编制合并财务报表时，本公司已经按照本公司的会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的所有者权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益，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。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值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。

通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在购买日作为取得控制权的交易进行会计处理，购买日之前持有的被购买方的股权按该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与账面价值之

间的差额计入当期损益；购买日前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动的，转为购买日所属当期收益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权，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，在丧失控制权时转为当期投资收益。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易作为独立交易进行会计处理。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

☒适用 ☐不适用

合营安排分为共同经营和合营企业，该分类通过考虑该安排的结构、法律形式以及合同条款等因素根据合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务确定。共同经营，是指本集团享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，按照“第八节、第五部分、19 长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本集团根据共同经营的安排确认本集团单独所持有的资产以及按本集团份额确认共同持有的资产；确认本集团单独所承担的负债以及按本集团份额确认共同承担的负债；确认出售本集团享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本集团份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本集团单独所发生的费用，以及按本集团份额确认共同经营发生的费用。本集团按照适用于特定资产、负债、收入和费用的规定核算确认与共同经营相关的资产、负债、收入和费用。

9、现金及现金等价物的确定标准

现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、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

1.外币业务

本集团发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率折算为记账本位币金额，但本集团发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。资产负债表日，对于外币货币性项目采用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：①符合资本化条件的专门借款产生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；②为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；以及③分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，列入其他综合收益的“外币报表折算差额”项目；处置境外经营时，计入处置当期损益。

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的记账本位币金额计量。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。

2.外币财务报表折算

为编制合并财务报表，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：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；股东权益类项目除“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。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；期末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

上年年末数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，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

在本集团成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产、金融负债或权益工具。

(1) 金融工具的分类

根据本公司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，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将同时符合下列条件且未被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，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 一业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 一合同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。

本公司将同时符合下列条件且未被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，分类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（债务工具）：

- 一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；
- 一合同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。

对于非交易性权益工具投资，本公司可以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（权益工具）。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。

除上述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外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本公司可以将本应分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的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。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

1) 该项指定能够消除或显著减少会计错配。

2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

3) 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

(2) 金融工具的确认依据和计量方法

(1) 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

(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（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

(3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(5) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

(6) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

（3）金融资产终止确认和金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

—收取金融资产现金流量的合同权利终止；

—金融资产已转移，且已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；

—金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对金融资产的控制。

本公司与交易对手方修改或者重新议定合同而且构成实质性修改的，则终止确认原金融资产，同时按照修改后的条款确认一项新金融资产。

发生金融资产转移时，如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

（2）因转移而收到的对价与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产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债务工具的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）终止确认部分的账面价值；

（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产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债务工具的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

（4）金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

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。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

（6）金融工具减值的测试方法及会计处理方法

本公司对以摊余成本计量的金融资产等以预期信用损失为基础进行减值会计处理。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

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和合同资产，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于由《企业会计准则第21号——租赁》规范的交易形成的租赁应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于其他金融工具，本公司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的变动情况。

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。通常逾期超过30日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具），在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该应收款项计提减值准备。

除单项计提坏账准备的上述应收款项外，本公司依据信用风险特征将其余金融工具划分为若干组合，在组合基础上确定预期信用损失。本公司计提预期信用损失的组合类别及确定依据如下：

项目	组合类别	确定依据
应收票据-银行承兑 汇票组合	债务人类型及风险特征	参考历史信用损失经验，结合当前状况以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
应收票据-其他银行 承兑汇票和商业承 兑汇票组合		
应收账款-政府客户 组合	债务人类型及风险特征	按该等组合的迁徙率、以前年度相同组合的实际损失率及前瞻性因素为基础确定的预期信用损失率计提，以便更公允地反映公司坏账损失情况。
应收账款-电网客户 组合	债务人类型及风险特征	
应收账款-可再生能 源补贴组合	债务人类型及风险特征	
应收账款-一般客户 及其他客户组合	账龄组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收账款-合并内关 联方组合	债务人类型及风险特征	参考历史信用损失经验，结合当前状况以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
合同资产-质保金	账龄组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
合同资产-合并内关 联方组合	债务人类型及风险特征	参考历史信用损失经验，结合当前状况以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
其他应收款-账龄组 合	账龄组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款-合并内	债务人类型及风险特征	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未

关联方组合		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
-------	--	---

账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表如下：

账龄	预期信用损失率%
1 年以内	5
1 至 2 年	10
2 至 3 年	20
3 至 4 年	50
4 至 5 年	80
5 年以上	100

(7) 核销

本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。

12、 应收票据

√适用 □不适用

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

参见第八节、第五部分、11 金融工具。

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

参见第八节、第五部分、11 金融工具。

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

√适用 □不适用

参见第八节、第五部分、11 金融工具。

13、 应收账款

√适用 □不适用

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

参见第八节、第五部分、11 金融工具。

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

参见第八节、第五部分、11 金融工具。

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

参见第八节、第五部分、11 金融工具。

14、 应收款项融资

√适用 □不适用

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

参见第八节、第五部分、11 金融工具。

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

参见第八节、第五部分、11 金融工具。

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

√适用 □不适用

参见第八节、第五部分、11 金融工具。

15、 其他应收款

√适用 □不适用

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

参见第八节、第五部分、11 金融工具。

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

参见第八节、第五部分、11 金融工具。

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

√适用 □不适用

参见第八节、第五部分、11 金融工具。

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

(1) 存货的分类和成本

存货主要包括原材料等。存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

(2) 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

(3) 存货的盘存制度为永续盘存制

(4) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

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，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于可变现净值时，应当计提存货跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。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。

本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备的，资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

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

本集团将客户尚未支付合同对价，但本集团已经依据合同履行了履约义务，且不属于无条件（即仅取决于时间流逝）向客户收款的权利，在资产负债表中列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

合同资产预期信用损失的确定方法和会计处理方法参见“第八节、第五部分、11.6 金融工具减值的测试方法及会计处理方法”。

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

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

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

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

(1) 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对被投资单位的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

(2) 初始投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，在合并日按照取得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。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，按上述原则确认的长期股权投资的初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，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。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和作为初始投资成本。

通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资，其中以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

(3) 后续计量及损益确认方法

1) 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

2) 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动（简称“其他所有者权益变动”），调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润和其他综合收益等进行调整后确认。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益，但投出或出售的资产构成业务的除外。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

公司对合营企业或联营企业发生的净亏损，除负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

3) 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

部分处置权益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按相应比例结转，其他所有者权益变动按比例结转入当期损益。

因处置股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，其他所有者权益变动在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得即采用权益法核算进行调整，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按比例结转，因采用权益法核算确认的其他所有者权益变动按比例结转入当期损益；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，确认为金融资产，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益和其他所有者权益变动全部结转。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，属于一揽子交易的，各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理；在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中，先确认为其他

综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。

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

/

21、 固定资产

(1). 确认条件

☒适用 ☐不适用

(1) 固定资产确认条件和计量

固定资产是指为生产商品、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。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

(3) 固定资产处置

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本集团至少于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，如发生改变则作为会计估计变更处理。

(2). 折旧方法

☒适用 ☐不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋建筑物	直线法	25	0-2%	3.92%-4.00%
机器设备	直线法	10-25	0-2%	3.92%-10.00%
工器模具	直线法	3-5	2%	19.60%-32.67%
交通运输设备	直线法	3-5	2%	19.60%-32.67%
数码电子设备	直线法	3-5	2%	19.60%-32.67%

办公生活用具	直线法	3-5	2%	19.60%-32.67%
--------	-----	-----	----	---------------

22、 在建工程

√适用 □不适用

本集团自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

23、 借款费用

√适用 □不适用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去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予以资本化；一般借款根据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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

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

无形资产的初始确认和计量

无形资产包括土地使用权、专利权等外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。本集团在取得无形资产时分析判断其使用寿命。对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

各类无形资产的摊销方法、使用寿命和残值率如下：

项目	使用寿命（年）	摊销方法
垃圾焚烧发电项目资产	12-28	项目运营合同
特许经营权	28-30	特许经营协议
土地使用权	25-50	土地使用证或特许经营协议
专利权	10-16	合同有约定的从合同，合同没有规定的根据国家法律规定
非专有技术	10	合同有约定的从合同，合同没有规定的根据国家法律规定
软件	2-10	合同有约定的从合同，合同没有规定的根据国家法律规定

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

√适用 □不适用

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产；不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- （1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- （2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- （3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- （4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- （5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。内部开发活动形成的无形资产的成本仅包括满足资本化条件的时点至无形资产达到预定用途前发生的支出总额，对于同一项无形资产在开发过程中达到资本化条件之前已经费用化计入损益的支出不再进行调整。

27、长期资产减值

√适用 □不适用

对于长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，本集团于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。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。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之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

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

本集团的长期待摊费用主要包括园区维护改造费、装修费、固定资产改良支出。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

29、合同负债

☒适用 ☐不适用

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司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

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的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，在职工为本公司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。

本公司发生的职工福利费，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，其中，非货币性福利按照公允价值计量。

(2). 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

1) 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。此外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴费制度（补充养老保险）。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

2) 设定受益计划

本公司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。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后

续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

(3). 辞退福利的会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

本公司向职工提供辞退福利的，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：公司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；公司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同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本集团承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

本公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，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

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

（1）以权益结算的股份支付

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。对于授予后立即可行权的股份支付交易，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内每个资产负债表日，本公司根据对可行权权益工具数量的最佳估计，按照授予日公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，则本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

(2) 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的股份支付交易，本公司在授予日按照承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内的每个资产负债表日，本公司以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，并相应计入负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

本公司修改以现金结算的股份支付协议中的条款和条件，使其成为以权益结算的股份支付的，在修改日（无论发生在等待期内还是等待期结束后），本公司按照所授予权益工具当日的公允价值计量以权益结算的股份支付，将已取得的服务计入资本公积，同时终止确认以现金结算的股份支付在修改日已确认的负债，两者之间的差额计入当期损益。如果由于修改延长或缩短了等待期，本公司按照修改后的等待期进行会计处理。

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

本公司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确认收入。取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是指本公司因向客户转让商品或服务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预期将退还给客户的款项。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。本公司以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司考虑下列迹象：

- 本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。
- 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- 客户已接受该商品或服务。

本公司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，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入。

(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

1.项目运营收入

项目运营期间内获得的收入主要包括供电收入、垃圾处理收入。具体如下：

供电收入：当电力供应至当地的电网公司，电网公司取得电力的控制权时，本公司确认收入。

本公司按购售电合同等约定的单价及上网电量确认供电收入金额。

垃圾处理收入：本公司在提供垃圾处理服务的过程中确认收入。本公司按实际垃圾处理量及协议约定的单价确认垃圾处理收入。

2.PPP 建造收入

根据《企业会计准则解释第 14 号》规定，本公司提供建造服务（含建设和改扩建，下同）或发包给其他方等，按照《企业会计准则第 14 号——收入》确定其身份是主要责任人的，确认建造合同的收入。

3.环保设备及材料销售收入

针对本公司销售的产品价值大、生产周期长的特点，结合销售模式，根据销售合同约定的条款确定产品销售收入的确认条件及时点，具体如下：

①合同条款规定本公司不承担安装、调试义务的，在购货方收到发出商品并验收签字后，按合同金额确认商品销售收入；

②对应物料耗材类销售一般价值相对较小，在商品发出，购货方收到商品并签收后，确认商品销售收入。

35、 合同成本

√适用 □不适用

合同成本包括合同取得成本与合同履约成本。本集团为取得合同发生的增量成本（即不取得合同就不会发生的成本）预期能够收回的，确认为一项资产，并采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。若该项资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。本集团为取得合同发生的其他支出，在发生时计入当期损益，明确由客户承担的除外。

本集团为履行合同而发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关准则规范范围的，在满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：①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）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；②该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；③该成本预期能够收回。上述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。

在确定与合同成本有关的资产的减值损失时，首先对按照其他相关企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失；然后，对于与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两

项的差额的，超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：（1）本集团因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；（2）为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

与合同成本相关的资产计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得上述两项差额高于该资产账面价值的，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

（1）类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

（2）确认时点

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币1元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

（3）会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，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（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）。

已确认的政府补助需要退回时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值。存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

37、递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：

- 商誉的初始确认；
- 既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损），且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易或事项。

对与子公司、联营企业及合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，除非本公司能够控制该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、联营企业及合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。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来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利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

（3）所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当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，且递延所得税资产及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是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及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净

额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

38、 租赁

√适用 □不适用

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

(1)使用权资产

在租赁期开始日，本公司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。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租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 本公司发生的初始直接费用；
- 本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，但不包括属于为生产存货而发生的成本。

本公司后续采用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；否则，租赁资产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。

本公司按照“第八节、第五部分、27 长期资产减值”所述原则来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

(2)租赁负债

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照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（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 根据公司提供的担保余值预计应支付的款项；
- 购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；
- 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权。

本公司采用租赁内含利率作为折现率，但如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

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或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将差额计入当期损益：

- 当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果发生变化，或前述选择权的实际行权情况与原评估结果不一致的，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；
- 当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

(1)短期租赁和低价值资产租赁

本公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债的，将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入当期损益或相关资产成本。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

项目	采用简化处理的租赁资产类别
短期租赁	租赁期限短于 1 年（含）的租赁
低价值资产租赁	租赁资产价值低于 5 万元（含）的租赁

(3)租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但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。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

(1)经营租赁会计处理

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。本公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。经营租赁发生变更的，公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

(2) 融资租赁会计处理

在租赁开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照“第八节、第五部分、11 金融工具”进行会计处理。

未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当；
- 融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：
 - 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；
 - 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照“第八节、第五部分、11 金融工具”关于修改或重新议定合同的政策进行会计处理。

(3) 售后租回交易

本公司按照“第八节、第五部分、34 收入”所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

(1) 作为承租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

在租赁期开始日后，使用权资产和租赁负债的后续计量及租赁变更参见“第八节、第五部分、38 租赁”。在对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量时，公司确定租赁付款额或变更后租赁付款额的方式不会导致确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。金融负债的会计处理参见“第八节、第五部分、11 金融工具”。

(2)作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述“2、本公司作为出租人”的政策对资产出租进行会计处理；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产。金融资产的会计处理参见“第八节、第五部分、11 金融工具”。

39、其他重要的会计政策和会计估计

☒适用 ☐不适用

本公司按照国家规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

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).2025 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	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	6%，9%，13%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	免税、25.00%、20.00%、15.00%、12.50%
房产税	按照房产原值的 70%（或租金收入）为纳税基准	1.2%/12%

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	项目名称	所得税税率（%）
永兴公司		25.00%
云山公司		15.00%
福山公司	福山电厂（一期）	15.00%
福山公司	福山电厂（二期）	12.50%
福山公司	福山生物质厂、福山污水处理厂	12.50%
南沙公司	南沙电厂（一期）	15.00%
南沙公司	南沙电厂（二期）、餐厨垃圾及易腐有机废弃物处理厂	12.50%
花城公司	花城电厂（一期）	15.00%
花城公司	花城电厂（二期）、花都生物质厂	12.50%
增城公司	增城电厂（一期）	15.00%
增城公司	增城电厂（二期）	12.50%
从化公司	从化电厂（一期）	15.00%
从化公司	从化电厂（二期）、餐厨垃圾及易腐有机废弃物处理厂	12.50%
清新公司	雷州电厂	12.50%
清新公司	一体化项目	12.50%
设备公司		15.00%
建材公司		25.00%
设计研究院		15.00%
邵东公司	邵东焚烧发电厂项目	免征
再生资源公司	再生资源公司运营的医疗废物处置设施（一期）、医疗废物处置设施（二期）	免征
洁晋公司	忻州市城市生活垃圾焚烧发电项目（一期）	15.00%
洁晋公司	忻州市生活垃圾焚烧热电联产项目（二期）	免征
洁晋公司	餐厨废弃物资源化利用项目（一期）	12.50%
洁晋公司	忻州市污泥无害化处置项目	12.50%
洁晋热力公司	忻州市垃圾焚烧集中供热供汽项目	12.50%
原平洁晋环保公司		20.00%
香港公司		16.50%、8.25%
越南公司		20.00%
德思杰公司		20.00%

2、税收优惠

√适用 □不适用

1、增值税

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），利用垃圾发电产生的电力收入享受即征即退 100%的税收优惠；从事厨余垃圾、畜禽粪污处理处置劳务，享受即征即退 100%的税收优惠；从事垃圾处理、污泥处理处置劳务，享受即征即退 70%的税收优惠或选择享受免税政策。

2、企业所得税

（1）高新技术企业优惠

本公司2023年12月通过高新复审，取得编号为GR202344012958的高新技术企业证书，证书有效期三年。

本公司子公司云山公司于2022年12月22日取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局三部门联合颁发的编号为GR202244011474的高新技术企业证书，证书有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》及高新技术企业税收优惠的相关规定，按15%的税率缴纳企业所得税。

本公司子公司福山公司于2021年12月20日取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局三部门联合颁发的编号为GR202144004696的高新技术企业证书，证书有效期三年。2024年11月通过高新复审，取得编号为GR202444006505的高新技术企业证书。根据《中华人民共和国企业所得税法》及高新技术企业税收优惠的相关规定，按15%的税率缴纳企业所得税。

本公司子公司南沙公司于2019年12月2日取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局三部门联合颁发的编号为GR201944005609的高新技术企业证书，证书有效期三年。2022年12月通过高新复审，取得编号为GR202244012531的高新技术企业证书。根据《中华人民共和国企业所得税法》及高新技术企业税收优惠的相关规定，按15%的税率缴纳企业所得税。

本公司子公司花城公司于2020年12月9日取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局三部门联合颁发的编号为GR202044011431的高新技术企业证书，证书有效期三年。2023年12月通过高新复审，取得编号为GR202344010121的高新技术企业证书。根据《中华人民共和国企业所得税法》及高新技术企业税收优惠的相关规定，按15%的税率缴纳企业所得税。

本公司子公司增城公司于2019年12月2日取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局三部门联合颁发的编号为GR201944007213的高新技术企业证书，证书有效期三年。2022年12月通过高新复审，取得编号为GR202244012826的高新技术企业证书。根据《中华人民共和国企业所得税法》及高新技术企业税收优惠的相关规定，按15%的税率缴纳企业所得税。

本公司子公司从化公司于2020年12月9日取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局三部门联合颁发的编号为GR202044007020的高新技术企业证书，证书有效期三年。2023年12月通过高新复审，取得编号为GR202344008959的高新技术企业证书。根据《中华人民共和国企业所得税法》及高新技术企业税收优惠的相关规定，按15%的税率缴纳企业所得税。

本公司子公司设备公司于2020年12月9日取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局三部门联合颁发的编号为GR202044004200的高新技术企业证书，证书有效期三年。2023年12月通过高新复审，取得编号为GR202344004850的高新技术企业证书。根据《中

《中华人民共和国企业所得税法》及高新技术企业税收优惠的相关规定，按 15%的税率缴纳企业所得税。

本公司子公司设计研究院于 2019 年 12 月 2 日取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局三部门联合颁发的编号为 GR201944007330 的高新技术企业证书，证书有效期三年。2022 年 12 月通过高新复审，取得编号为 GR202244016804 的高新技术企业证书。根据《中华人民共和国企业所得税法》及高新技术企业税收优惠的相关规定，按 15%的税率缴纳企业所得税。

本公司子公司洁晋公司于 2021 年 12 月 7 日取得高新技术企业证书，编号为 GR2021140000588 的高新技术企业证书，证书有效期三年。2024 年 11 月 01 日通过高新复审，取得编号为 GR202414000017 的高新技术企业证书。根据《中华人民共和国企业所得税法》及高新技术企业税收优惠的相关规定，按 15%的税率缴纳企业所得税。

(2) 企业所得税三免三减半优惠政策

根据《中华人民共和国企业所得税法》第 63 号第二十七条第三款以及《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十八条的规定，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，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。具体享受该优惠政策的明细如下：

序号	项目	免征期	减半征收期
1	福山公司运营的福山电厂（一期）	2019 年-2021 年	2022 年-2024 年
2	南沙公司运营的南沙电厂（一期）	2018 年-2020 年	2021 年-2023 年
3	花城公司运营的花城电厂（一期）	2018 年-2020 年	2021 年-2023 年
4	增城公司运营的增城电厂（一期）	2018 年-2020 年	2021 年-2023 年
5	从化公司运营的从化电厂（一期）	2018 年-2020 年	2021 年-2023 年
6	清新公司运营的雷州电厂、一体化项目	2021 年-2023 年	2024 年-2026 年
7	福山公司运营的福山电厂（二期）	2021 年-2023 年	2024 年-2026 年
8	南沙公司运营的南沙电厂（二期）、餐厨垃圾及易腐有机废弃物处理厂	2021 年-2023 年	2024 年-2026 年
9	花城公司运营的花城电厂（二期）、花都生物质项目	2021 年-2023 年	2024 年-2026 年
10	增城公司运营的增城电厂（二期）	2021 年-2023 年	2024 年-2026 年
11	从化公司运营的从化电厂（二期）、餐厨垃圾及易腐有机废弃物处理厂	2021 年-2023 年	2024 年-2026 年
12	福山公司运营的福山生物质厂、污水处理厂	2022 年-2024 年	2025 年-2027 年
13	邵东公司运营的邵东焚烧发电厂项目	2023 年-2025 年	2026 年-2028 年
14	再生资源公司运营的医疗废物处置设施（一期）、医疗废物处置设施（二期）	2024 年-2026 年	2027 年-2029 年
15	忻州市城市生活垃圾焚烧发电项目（一期）	2015 年-2017 年	2018 年-2020 年
16	忻州市生活垃圾焚烧热电联产项目（二期）	2024 年-2026 年	2027 年-2029 年
17	餐厨废弃物资源化利用项目（一期）	2022 年-2024 年	2025 年-2027 年
18	忻州市污泥无害化处置项目	2022 年-2024 年	2025 年-2027 年
19	忻州市垃圾焚烧集中供热供汽项目	2021 年-2023 年	2024 年-2026 年

(3) 企业所得税小型微利企业减免政策

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）文件有关规定，自 2022 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

公司子公司广州环投德思杰环保科技有限公司、公司全资孙公司广州环投再生资源利用有限公司、原平市洁晋环保科技有限公司符合适用小型微利企业所得税优惠。

（4）企业所得税减计收入

根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》（中华人民共和国国务院令 第 512 号）第九十九条、《财政部国家税务总局关于执行资源综合利用企业所得税优惠目录有关问题的通知》（财税〔2008〕47 号）规定：企业自 2008 年 1 月 1 日起以《目录》中所列资源为主要原材料，生产《目录》内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。享受上述税收优惠时，《目录》内所列资源占产品原料的比例应符合《目录》规定的技术标准。公司各子公司废弃油脂销售参照上述优惠政策执行。

（5）本公司子公司环兴环保实业（香港）有限公司利得税应评税利润按不超过 200 万元港币的部分执行 8.25% 税率，超过 200 万元港币的部分执行 16.5% 税率。

3、其他税收优惠

根据《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）规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。本公司孙公司原平市洁晋环保科技有限公司满足以上条件，享受该税收优惠政策。

根据《中华人民共和国环境保护税法》中华人民共和国主席令 第 61 号第十二条第（三）款，依法设立的城乡污水集中处理、生活垃圾集中处理场所排放相应应税污染物，不超过国家和地方规定的排放标准的，依法予以免征环境保护税。

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	855,830,586.18	1,125,406,303.30
其他货币资金	58,067,414.42	5,711,190.28
存放财务公司存款		

未到期应收利息	2,252,902.36	404,562.47
合计	916,150,902.96	1,131,522,056.05
其中：存放在境外的款项总额	4,295,160.00	

其他说明
其中受限制的货币资金明细如下：

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
履约保证金、保函保证金	51,629,054.99	3,000.00
诉讼案件冻结资金	6,398,813.14	5,708,190.28
合计	58,027,868.13	5,711,190.28

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	2,000,000.00	1,165,121.19
商业承兑票据		
合计	2,000,000.00	1,165,121.19

(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

(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

无

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：

于 2025 年 06 月 30 日，本公司认为所持有的应收票据不存在重大的信用风险，不会因银行或其他出票人违约而产生重大损失。

(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）	1,561,384,919.15	1,290,785,195.01
1 年以内合计	1,561,384,919.15	1,290,785,195.01
1 至 2 年	326,152,070.91	349,218,956.58
2 至 3 年	253,085,363.12	153,559,443.14
3 至 4 年	276,415,348.41	174,051,101.88
4 至 5 年	85,981,756.60	52,757,190.08
5 年以上	14,485,912.54	/
合计	2,517,505,370.73	2,020,371,886.69

(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	872,019.25	0.03	872,019.25	100.00		648,969.95	0.03	648,969.95	100.00	
其中：										
单项	872,019.25	0.03	872,019.25	100.00		648,969.95	0.03	648,969.95	100.00	
按组合计提坏账准备	2,516,633,351.48	99.97	149,631,781.72	5.95	2,367,001,569.76	2,019,722,916.74	99.97	98,682,907.84	4.89	1,921,040,008.90
其中：										
政府客户组合	1,550,743,250.41	61.60	55,373,690.66	3.57	1,495,369,559.75	1,266,754,903.90	62.70	27,639,493.03	2.18	1,239,115,410.87
电网客户组合	214,216,426.51	8.51	1,595,367.64	0.74	212,621,058.87	187,019,239.66	9.26	486,250.03	0.26	186,532,989.63
可再生能源补贴组合	590,840,349.56	23.47	73,830,013.13	12.50	517,010,336.43	487,000,526.82	24.10	62,604,015.32	12.86	424,396,511.50
一般客户及其他客户组合	160,833,325.00	6.39	18,832,710.29	11.71	142,000,614.71	78,948,246.36	3.91	7,953,149.46	10.07	70,995,096.90
合计	2,517,505,370.73	/	150,503,800.97	/	2,367,001,569.76	2,020,371,886.69	/	99,331,877.79	/	1,921,040,008.90

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
公司 1	223,049.30	223,049.30	100.00	信用风险显著上升
公司 2	648,969.95	648,969.95	100.00	信用风险显著上升
合计	872,019.25	872,019.25	100.00	/

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

组合计提项目: 信用风险特征

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 (%)
政府客户组合	1,550,743,250.41	55,373,690.66	3.57
电网客户组合	214,216,426.51	1,595,367.64	0.74
可再生能源补贴组合	590,840,349.56	73,830,013.13	12.50
一般客户及其他客户组合	160,833,325.00	18,832,710.29	11.71
合计	2,516,633,351.48	149,631,781.72	5.95

组合计提坏账准备的说明:

☐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

/

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	
按单项计提坏账准备的应收账款	648,969.95	223,049.30				872,019.25
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	98,682,907.84	23,068,720.66			27,880,153.22	149,631,781.72
合计	99,331,877.79	23,291,769.96			27,880,153.22	150,503,800.97

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：

/

(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
公司 1	752,962,397.62		752,962,397.62	29.86	7,140,749.85
公司 2	714,257,741.98		714,257,741.98	28.33	68,605,625.09
公司 3	162,111,890.78		162,111,890.78	6.43	7,100,910.95
公司 4	152,995,953.46		152,995,953.46	6.07	8,341,161.95
公司 5	83,470,341.70		83,470,341.70	3.31	1,563,386.77
合计	1,865,798,325.54		1,865,798,325.54	74.00	92,751,834.61

其他说明

/

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

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
质保金	3,880,031.60	1,922,001.58	1,958,030.02	3,880,031.60	1,922,001.58	1,958,030.02
合计	3,880,031.60	1,922,001.58	1,958,030.02	3,880,031.60	1,922,001.58	1,958,030.02

(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

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										
其中：										
按组合计提坏账准备	3,880,031.60	100.00	1,922,001.58	49.54	1,958,030.02	3,880,031.60	100.00	1,922,001.58	49.54	1,958,030.02
其中：										
账龄组合	3,880,031.60	100.00	1,922,001.58	49.54	1,958,030.02	3,880,031.60	100.00	1,922,001.58	49.54	1,958,030.02
合计	3,880,031.60	/	1,922,001.58	/	1,958,030.02	3,880,031.60	/	1,922,001.58	/	1,958,030.02

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

组合计提项目：信用风险特征

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（%）
账龄组合	3,880,031.60	1,922,001.58	49.54
合计	3,880,031.60	1,922,001.58	49.54

按组合计提坏账准备的说明

☐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

/

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：

/

(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
应收票据		747,391.00
合计		747,391.00

(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

/

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：
/

(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	46,900,099.71	95.60	7,974,912.75	87.03
1 至 2 年	1,597,408.44	3.26	937,003.01	10.22
2 至 3 年	457,000.01	0.93	52,014.76	0.57
3 年以上	104,372.44	0.21	200,000.00	2.18
合计	49,058,880.60	100.00	9,163,930.52	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：
/

(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(%)
公司 1	12,522,814.24	25.53
公司 2	11,964,472.00	24.39
公司 3	5,556,971.65	11.33
公司 4	2,749,267.58	5.60
公司 5	1,257,145.76	2.56
合计	34,050,671.23	69.41

其他说明：
/

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		
应收股利	296,795.55	296,795.55
其他应收款	29,447,664.04	356,844,396.08
合计	29,744,459.59	357,141,191.63

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：

/

(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
广州环投油脂技术有限公司	296,795.55	296,795.55
合计	296,795.55	296,795.55

(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：

/

(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）	14,654,447.99	46,476,719.02
1 年以内合计	14,654,447.99	46,476,719.02
1 至 2 年	8,428,323.34	340,815,844.44
2 至 3 年	7,820,931.96	3,510,311.39
3 至 4 年	5,544,225.06	6,290,007.79
4 至 5 年	750,658.00	20,000.00
5 年以上	28,720.00	577,313.20
合计	37,227,306.35	397,690,195.84

(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
参股公司资金拆借本息	/	364,446,183.89
应收增值税退税款	1,477,429.51	744,524.39
代收代付款项	11,872,008.61	12,300,165.46
保证金	14,682,060.00	12,351,723.83
代扣代缴员工费用及其他	9,170,808.23	7,847,598.27
备用金	25,000.00	/
合计	37,227,306.35	397,690,195.84

(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)	
2025年1月1日余额	40,845,799.76			40,845,799.76
2025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	-34,626,316.64			-34,626,316.64
本期转回				

本期转销				
本期核销				
其他变动	1,560,159.19			1,560,159.19
2025年6月30日余额	7,779,642.31			7,779,642.31

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
/

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

(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	
账龄组合	40,845,799.76	-34,626,316.64			1,560,159.19	7,779,642.31
合计	40,845,799.76	-34,626,316.64			1,560,159.19	7,779,642.31

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
/

(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
公司 1	4,900,000.00	13.16	保证金	3 年以内	670,000.00
公司 2	3,361,794.85	9.04	代扣代缴员工费用及其他	1 年以内	168,089.74
公司 3	2,886,791.17	7.75	代收代付款项	4 年以内	821,007.85
公司 4	2,033,774.89	5.46	代收代付款项	3 年以内	406,754.98
公司 5	2,000,000.00	5.37	保证金	1 年以内	100,000.00
合计	15,182,360.91	40.78	/	/	2,165,852.57

(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	84,155,735.90		84,155,735.90	68,081,138.71		68,081,138.71
在产品	4,828.33		4,828.33	1,467,669.68		1,467,669.68
库存商品	275,120.35		275,120.35	915,032.60		915,032.60
合计	84,435,684.58		84,435,684.58	70,463,840.99		70,463,840.99

(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		542,059,790.80
合计		542,059,790.80

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

(1). 一年内到期的其他债权投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	应计利息	利息调整	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的损失准备	备注
大额存单	542,059,790.80				0.00				大额存单本期到期
合计	542,059,790.80				0.00				/

一年内到期的其他债权投资的减值准备本期变动情况

☐适用 ☒不适用

(2). 期末重要的一年内到期的其他债权投资

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金
大额存单						494,500,000.00	3.34%	3.34%	2025/3/7	
合计		/	/	/		494,500,000.00	/	/	/	

(3). 减值准备计提情况

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

/

对本期发生损失准备变动的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). 本期实际核销的一年内到期的其他债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的一年内到期的其他债权投资情况核销情况

☐适用 ☒不适用

一年内到期的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

一年内到期的非流动资产的其他说明

/

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
增值税待抵扣税额	486,911,472.85	366,625,341.61
定期存款	50,508,749.97	50,277,499.99
以抵销后净额列示的所得税预缴税额	3,984,150.13	1,323,311.84
合计	541,404,372.95	418,226,153.44

其他说明：

/

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：

/

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：
/

15、其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	应计利息	利息调整	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的减值准备	备注
大额存单	1,049,107,207.45				513,764,527.74	500,000,000.00			
小计	1,049,107,207.45				513,764,527.74	500,000,000.00			
减：一年内到期的其他债权投资	542,059,790.80								转入1年内到期的非流动资产
合计	507,047,416.65				513,764,527.74	500,000,000.00			/

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

(2). 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

(3). 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：

/

(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												
光大广环投环保 能源（肇庆）有 限公司	266,563,540.71				27,667,380.18			36,103,173.33			258,127,747.56	
忻州市洁晋发电 有限公司	417,423,340.71				-9,806,581.60					-407,616,759.11		
光大广环投环保 能源(怀集)有限 公司			1,900,000.00								1,900,000.00	
忻州市创品环保 科技有限公司										56,431,522.63	56,431,522.63	
小计	683,986,881.42		1,900,000.00		17,860,798.58			36,103,173.33		-351,185,236.48	316,459,270.19	
合计	683,986,881.42		1,900,000.00		17,860,798.58			36,103,173.33		-351,185,236.48	316,459,270.19	

(2). 长期股权投资的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

2025年5月，公司收购忻州市洁晋发电有限公司41.00%股权；交易完成后，公司对忻州市洁晋发电有限公司持股比例将由49.00%增加至90.00%，将其纳入合并报表范围。参见第八节、第九部分、1、非同一控制下企业合并。

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

(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

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

不适用

(1). 未办妥产权证书的投资性房地产情况：

☐适用 ☒不适用

(2). 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	11,991,473,814.90	12,218,244,430.35
固定资产清理	16,929.29	
合计	11,991,490,744.19	12,218,244,430.35

其他说明：

/

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	数码电子设备	办公生活用具	工器模具	交通运输设备	合计
一、账面原值：							
1.期初余额	5,744,508,938.16	7,889,612,587.86	14,762,654.29	9,309,641.17	22,065,997.26	20,568,198.09	13,700,828,016.83
2.本期增加金额	41,834,388.45	8,099,541.72	855,256.47	2,138,301.61	6,526,645.90	2,174,249.79	61,628,383.94
(1) 购置	3,953,260.50	3,968,812.85	369,602.25	2,113,301.61	189,933.87	1,662,389.37	12,257,300.45
(2) 在建工程转入		1,576,991.15					1,576,991.15
(3) 企业合并增加	36,488,339.27	2,553,737.72	485,654.22	25,000.00	6,336,712.03	511,860.42	46,401,303.66
(4) 其他增加	1,392,788.68						1,392,788.68
3.本期减少金额		1,392,788.68	187,947.72	294,914.61	342,946.62	142,732.95	2,361,330.58
(1) 处置或报废			187,947.72	294,914.61	7,080.00	142,732.95	632,675.28
(2) 其他减少		1,392,788.68			335,866.62		1,728,655.30
4.期末余额	5,786,343,326.61	7,896,319,340.90	15,429,963.04	11,153,028.17	28,249,696.54	22,599,714.93	13,760,095,070.19
二、累计折旧							
1.期初余额	576,100,284.16	865,274,035.72	10,762,073.71	5,110,326.81	13,285,625.92	12,051,240.16	1,482,583,586.48
2.本期增加金额	119,077,663.28	158,138,175.41	1,858,466.82	1,210,735.99	4,119,992.33	2,253,769.82	286,658,803.65
(1) 计提	112,634,565.88	157,519,139.08	1,754,601.03	1,210,735.99	923,461.91	2,140,633.41	276,183,137.30
(2) 企业合并增加	6,443,097.40	619,036.33	103,865.79		3,196,530.42	113,136.41	10,475,666.35
3.本期减少金额			184,188.77	290,129.37	6,938.40	139,878.30	621,134.84
(1) 处置或报废			184,188.77	290,129.37	6,938.40	139,878.30	621,134.84
(2) 其他减少							
4.期末余额	695,177,947.44	1,023,412,211.13	12,436,351.76	6,030,933.43	17,398,679.85	14,165,131.68	1,768,621,255.29
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	5,091,165,379.17	6,872,907,129.77	2,993,611.28	5,122,094.74	10,851,016.69	8,434,583.25	11,991,473,814.90
2.期初账面价值	5,168,408,654.00	7,024,338,552.14	4,000,580.58	4,199,314.36	8,780,371.34	8,516,957.93	12,218,244,430.35

(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

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	20,960,566.74
机器设备	28,472,077.90
运输设备	51,604.02
合计	49,484,248.66

(4). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
福山公司、花城公司、从化公司	3,245,171,813.14	正在办理中

(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
机器设备		68,112.42
电子设备、模具	16,929.29	12,255.09
合计	16,929.29	80,367.51

其他说明：

/

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	995,728,490.87	20,637,938.18
工程物资		
合计	995,728,490.87	20,637,938.18

其他说明：

/

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
从化二期配套项目	7,020,736.31		7,020,736.31	7,684,903.89		7,684,903.89
福山智能巡检、智能生产系统建设项目	4,675,377.36		4,675,377.36	3,938,992.16		3,938,992.16
增城零星工程	646,699.34		646,699.34	1,767,271.06		1,767,271.06
云山余热利用协同项目	593,925.88		593,925.88	593,925.88		593,925.88
萝岗焚烧二厂一二期连通桥施工项目	107,553.01		107,553.01	107,553.01		107,553.01
花都焚烧二厂项目	5,772,414.81		5,772,414.81			
邵东零星工程	1,631,045.72		1,631,045.72			
忻州餐厨厂项目（二期）	64,441,232.98		64,441,232.98			
忻州焚烧二厂（二期）	662,665,752.48		662,665,752.48			
忻州光伏发电项目	242,893,019.73		242,893,019.73			
其他	5,280,733.25		5,280,733.25	6,545,292.18		6,545,292.18
合计	995,728,490.87		995,728,490.87	20,637,938.18		20,637,938.18

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

□适用 √不适用

(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：

/

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	房屋及建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1.期初余额	22,807,838.58		22,807,838.58
2.本期增加金额		7,564,280.07	7,564,280.07
(1)合并增加		7,564,280.07	7,564,280.07
3.本期减少金额			
4.期末余额	22,807,838.58	7,564,280.07	30,372,118.65
二、累计折旧			
1.期初余额	12,779,851.65		12,779,851.65
2.本期增加金额	2,303,004.85	535,803.16	2,838,808.01
(1)计提	2,303,004.85	63,035.66	2,366,040.51
(2)合并增加		472,767.50	472,767.50
3.本期减少金额			
(1)处置			
4.期末余额	15,082,856.50	535,803.16	15,618,659.66
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	7,724,982.08	7,028,476.91	14,753,458.99
2.期初账面价值	10,027,986.93		10,027,986.93

使用权资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

/

26、无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	软件	专利权	非专利技术	特许经营权	垃圾焚烧发电项目资产	合计
一、账面原值							
1.期初余额	332,624,987.51	16,118,233.96	143,293.28	20,829,951.70	1,192,900,309.91	6,416,741,159.94	7,979,357,936.30
2.本期增加金额	96,639,424.35	473,621.74			31,524.76	1,500,987,863.99	1,598,132,434.84
(1)购置	4,660,043.94	93,056.37					4,753,100.31
(2)内部研发							
(3)企业合并增加	91,979,380.41					1,500,356,582.12	1,592,335,962.53
(4)在建工程转入							
(5)其他增加		380,565.37			31,524.76	631,281.87	1,043,372.00
3.本期减少金额	1,049,651.65				113,164.88	8,126,144.32	9,288,960.85
(1)处置							
(2)其他减少	1,049,651.65				113,164.88	8,126,144.32	9,288,960.85
4.期末余额	428,214,760.21	16,591,855.70	143,293.28	20,829,951.70	1,192,818,669.79	7,909,602,879.61	9,568,201,410.29
二、累计摊销							
1.期初余额	33,753,930.99	6,844,015.77	39,123.68	20,829,951.70	138,303,814.57	2,009,218,021.07	2,208,988,857.78
2.本期增加金额	20,044,897.58	761,611.54	4,912.65		23,398,086.35	319,786,412.12	363,995,920.24
(1)计提	9,637,154.30	761,611.54	4,912.65		23,398,086.35	141,588,648.48	175,390,413.32
(2)企业合并增加	10,407,743.28					178,197,763.64	188,605,506.92
(3)其他增加							
3.本期减少金额							
(1)处置							
(2)其他减少							
4.期末余额	53,798,828.57	7,605,627.31	44,036.33	20,829,951.70	161,701,900.92	2,329,004,433.19	2,572,984,778.02
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	374,415,931.64	8,986,228.39	99,256.95		1,031,116,768.87	5,580,598,446.42	6,995,216,632.27
2.期初账面价值	298,871,056.52	9,274,218.19	104,169.60		1,054,596,495.34	4,407,523,138.87	5,770,369,078.52

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%

(2). 确认为无形资产的数据资源

☐适用 ☒不适用

(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
花城公司、福山公司、云山公司	31,860,746.23	土地证正在办理中/划拨用地
花城公司、云山公司	712,566,110.17	房产证正在办理中

(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

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	
忻州市洁晋发电有限公司		15,429,638.66		15,429,638.66
合计		15,429,638.66		15,429,638.66

2025 年 5 月，公司收购忻州市洁晋发电有限公司 41.00%股权；交易完成后，公司对忻州市洁晋发电有限公司持股比例将由 49.00%增加至 90.00%，将其纳入合并报表范围。参见第八节、第九部分、1、非同一控制下企业合并。

(2). 商誉减值准备

☐适用 ☒不适用

(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
洁晋发电公司/洁晋热力公司/原平洁晋环保公司	可以带来独立的现金流，将其认定为一个单独的资产组	垃圾焚烧发电业务	/
洁晋新能源公司		光伏发电业务	/

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
园区维护改造费	32,159,200.54	1,952,967.20	8,753,839.97		25,358,327.77
装修费	9,323,574.79	777,471.93	2,240,175.84		7,860,870.88
固定资产改良支出	16,011,533.31	563,789.75	3,449,900.61		13,125,422.45
合计	57,494,308.64	3,294,228.88	14,443,916.42		46,344,621.10

其他说明：

/

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	155,304,858.78	22,287,728.83	142,099,679.13	23,631,238.94
内部交易未实现利润	321,986,959.67	48,298,043.95	331,357,476.60	49,703,621.49
可抵扣亏损	11,772,401.64	2,943,100.41	/	/
预计负债	60,722,811.51	15,180,703.02	53,115,004.24	13,278,751.13
租赁负债	9,525,650.98	2,381,412.75	11,672,418.40	2,918,104.60
生产设备折旧	1,861,365.68	232,670.71	1,797,406.26	224,675.78
合计	561,174,048.26	91,323,659.67	540,041,984.63	89,756,391.94

(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	466,871,660.60	70,030,749.08		
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				
预计负债	27,054,259.57	6,763,564.93	24,611,969.50	6,152,992.39
使用权资产	7,724,982.08	1,931,245.52	10,192,350.39	2,548,087.60
合计	501,650,902.25	78,725,559.53	34,804,319.89	8,701,079.99

(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

(4). 未确认递延所得税资产明细

☐适用 ☒不适用

(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

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			0			
合同履约成本			0			
应收退货成本			0			
合同资产			0			
预付设备款、工程款	58,999,417.46		58,999,417.46	3,368,251.92		3,368,251.92
超过 1 年待抵扣的进项税	251,855,641.72		251,855,641.72	412,296,622.17		412,296,622.17
合计	310,855,059.18		310,855,059.18	415,664,874.09		415,664,874.09

其他说明：

/

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	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	58,027,868.13	58,027,868.13	保证金、冻结	履约保证金、保函保证金、银行 ETC 保证金、诉讼案件资金冻结	5,711,190.28	5,711,190.28	保证金、冻结	银行 ETC 保证金、诉讼案件资金冻结
应收票据								
存货								
其中：数据资源								
固定资产								
无形资产	204,507,401.35	204,507,401.35	质押	质押资产				
其中：数据资源								
应收账款	1,980,316,603.34	1,980,316,603.34	质押	银行借款质押收费权	1,723,825,021.96	1,723,825,021.96	质押	银行借款质押收费权
合计	2,242,851,872.82	2,242,851,872.82	/	/	1,729,536,212.24	1,729,536,212.24	/	/

其他说明：

/

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		
保证借款	100,000,000.00	
信用借款		
未到期应付利息	91,666.66	
合计	100,091,666.66	

短期借款分类的说明：

1.于 2025 年 6 月 30 日，保证借款 100,000,000 元（2024 年 12 月 31 日：0 元）为忻州市洁晋发电有限公司之借款，本公司与忻州洁晋发电有限公司之股东北京普能榕科技有限公司按股比（收购前分别为 49%和 51%）提供担保。

2.于 2025 年 6 月 30 日，短期借款的年利率区间为 3.2%至 3.4%（2024 年 12 月 31 日：不适用）。

(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

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
应付经营活动款	393,440,907.54	226,296,426.03
应付工程、设备款	1,772,607,492.19	2,060,520,421.48
合计	2,166,048,399.73	2,286,816,847.51

(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
公司 1	212,302,427.23	未达结算时点
合计	212,302,427.23	/

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

(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
预收货款、热网建设费等	45,422,523.89	20,089,107.83
合计	45,422,523.89	20,089,107.83

(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	242,940,673.55	331,877,774.24	406,629,057.09	168,189,390.70
二、离职后福利-设定提存计划	293,299.22	47,482,455.49	45,952,625.61	1,823,129.10

三、辞退福利		490,907.77	490,907.77	
四、一年内到期的其他福利				
合计	243,233,972.77	379,851,137.50	453,072,590.47	170,012,519.80

(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	227,401,604.45	264,839,753.73	341,267,370.93	150,973,987.25
二、职工福利费	363,950.90	15,230,607.85	15,456,401.85	138,156.90
三、社会保险费	11,444.91	12,123,695.61	12,135,140.52	
其中：医疗保险费	11,038.08	10,681,218.77	10,692,256.85	
补充医疗保险				
工伤保险费	375.71	1,436,406.18	1,436,781.89	
生育保险费				
重大疾病补助	31.12	6,070.66	6,101.78	
四、住房公积金		23,998,766.92	23,998,466.92	300.00
五、工会经费和职工教育经费	15,163,673.29	7,299,634.19	6,892,678.19	15,570,629.29
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、企业补充医疗保险基金		8,385,315.94	6,878,998.68	1,506,317.26
合计	242,940,673.55	331,877,774.24	406,629,057.09	168,189,390.70

(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	26,039.55	30,934,800.19	30,960,839.74	
2、失业保险费	675.67	1,613,261.20	1,613,936.87	
3、企业年金缴费	266,584.00	14,934,394.10	13,377,849.00	1,823,129.10
合计	293,299.22	47,482,455.49	45,952,625.61	1,823,129.10

其他说明：

□适用 √不适用

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
房产税	34,770,649.56	49,950.83
企业所得税	25,738,138.82	27,216,913.53
增值税	3,146,947.75	2,536,454.49
土地使用税	1,823,459.13	
印花税	492,016.04	423,230.83
个人所得税	829,251.99	620,769.35
城市维护建设税	218,267.14	177,397.61
教育费及地方教育费附加	155,905.10	126,712.57
车船税		680.40
水资源税	186,004.60	

合计	67,360,640.13	31,152,109.61
----	---------------	---------------

其他说明：

/

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		
应付股利		
其他应付款	477,697,575.80	771,897,048.53
合计	477,697,575.80	771,897,048.53

(2). 应付利息

☐适用 ☒不适用

(3). 应付股利

☐适用 ☒不适用

(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
资金拆借本息	141,974,394.68	546,585,895.22
应退电费	243,108,021.84	167,113,018.89
保证金	35,109,511.47	30,827,063.49
应退垃圾处理费	10,786,257.64	10,786,257.67
代收代付款	2,542,634.17	3,702,402.33
其他	44,176,756.00	12,882,410.93
合计	477,697,575.80	771,897,048.53

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
广州环保投资集团有限公司	140,921,012.88	借款未到期
合计	140,921,012.88	/

其他说明：

☐适用 ☒不适用

42、持有待售负债

☐适用 ☒不适用

43、1 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
1 年内到期的长期借款	780,296,985.71	756,005,331.41
1 年内到期的长期应付款	1,622,999.97	
1 年内到期的租赁负债	5,607,345.23	5,293,990.19
合计	787,527,330.91	761,299,321.60

其他说明：
/

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
待转销项税	158,472,545.05	149,534,190.69
短期应付债券		
应付退货款		
合计	158,472,545.05	149,534,190.69

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	8,102,025,039.48	7,798,683,543.26
保证借款	530,972,483.32	316,418,713.02
信用借款	751,639,573.84	990,959,502.61
质押及保证借款	1,271,621,512.76	468,099,222.36
未到期应付利息	10,406,044.63	8,536,400.57
减：一年内到期的长期借款	780,296,985.71	756,005,331.41
合计	9,886,367,668.32	8,826,692,050.41

长期借款分类的说明：
/

其他说明
√适用 □不适用

1、长期借款分类的说明：

(1)于 2025 年 6 月 30 日，质押借款 8,354,725,837.32 元(2024 年 12 月 31 日：7,798,683,543.26 元)。根据《固定资产贷款合同》及《质押合同》约定，本公司需将相关项目下的收费权（包括电费收费权和垃圾处理费收费权）质押给贷款人。

(2) 于 2025 年 6 月 30 日, 保证借款 530,972,483.32 元 (2024 年 12 月 31 日: 316,418,713.02 元) 为本公司母公司广州环保投资集团有限公司担保的本公司银行借款。

(3) 于 2025 年 6 月 30 日, 质押及保证借款 1,271,621,512.76 元 (2024 年 12 月 31 日: 468,099,222.36 元) 为本公司母公司广州环保投资集团有限公司担保的本公司银行借款, 及本公司为子公司忻州市洁晋发电有限公司、忻州市洁晋新能源有限公司担保的银行借款。同时根据《固定资产借款合同》及《质押合同》约定, 公司需将相关项目项下的收费权 (包括电费收费权和垃圾处理费收费权) 质押给贷款人。

(4) 于 2025 年 6 月 30 日, 信用借款余额 751,639,573.84 元, 其中 498,938,776.00 元为并购贷款。

2、截至 2025 年 6 月 30 日, 本公司因上述质押而受限的应收账款详见七 31.所有权或使用权受到限制的资产。

3、于 2025 年 6 月 30 日, 长期借款的年利率区间为 1.2%至 3.65% (2024 年 12 月 31 日 1.2%至 3.7%)。

46、应付债券

(1). 应付债券

☐适用 ☒不适用

(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

(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
租赁付款额总额小计	20,043,379.28	12,268,156.34
减：未确认融资费用	3,072,565.89	610,807.25
租赁付款额现值小计	16,970,813.39	11,657,349.09
减：一年内到期的租赁负债	5,607,345.23	5,293,990.19
合计	11,363,468.16	6,363,358.90

其他说明：

/

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	140,000,000.00	
专项应付款		
合计	140,000,000.00	

其他说明：

本公司的子公司忻州市洁晋发电有限公司于2020年与忻州市地方政府签订专项债券资金使用及偿还协议，新增两笔专项债100,000,000.00元和40,000,000.00元，用于忻州市垃圾处理项目建设；其中，100,000,000.00元专项债，从2020年1月21日起，2035年1月21日截止，年固定利率为3.62%，偿还方式为半年度付息，到期一次还本，期限为15年；40,000,000.00元专项债，从2020年5月19日起，2035年5月19日截止，年固定利率3.44%，偿还方式为半年度付息，到期一次还本，期限为15年。

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
政府专项债	141,622,999.97	
减：一年内到期的长期应付款	1,622,999.97	
合计	140,000,000.00	

其他说明：

/

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
恢复性大修支出	60,722,811.51	53,115,004.28	运营期满设备恢复性大修
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			
合计	60,722,811.51	53,115,004.28	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

/

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	其他变动	期末余额	形成原因
与资产相关政府补助	425,721,681.44	2,489,600.00	20,223,545.93	64,000,000.00	471,987,735.51	
与收益相关政府补助	5,970,000.00				5,970,000.00	
合计	431,691,681.44	2,489,600.00	20,223,545.93	64,000,000.00	477,957,735.51	/

其他说明：

√适用 □不适用

其他变动系收购忻州市洁晋发电有限公司，纳入合并范围所致。

52、其他非流动负债

□适用 √不适用

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	900,000,000.00						900,000,000.00

其他说明：

/

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）	8,072,772,706.66			8,072,772,706.66
其他资本公积				
合计	8,072,772,706.66			8,072,772,706.66

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

/

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

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
安全生产费	4,877,603.01	22,598,601.66	11,500,175.40	15,976,029.27
合计	4,877,603.01	22,598,601.66	11,500,175.40	15,976,029.27

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本公司按照《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资〔2022〕136号）的规定，以上一年度营业收入为依据，按照规定标准计算提取安全生产费用。

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	277,878,449.97			277,878,449.97
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				

合计	277,878,449.97			277,878,449.97
----	----------------	--	--	----------------

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

/

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	1,232,010,789.14	990,237,740.85
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	1,232,010,789.14	990,237,740.85
加：本期归属于母公司所有者的净利润	461,329,415.41	820,574,445.66
减：提取法定盈余公积		110,801,397.37
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	540,000,000.00	468,000,000.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	1,153,340,204.55	1,232,010,789.14

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元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0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元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润0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	2,042,345,793.57	1,158,652,333.15	1,814,064,662.55	1,038,865,053.28
其他业务	22,506,047.10	10,962,967.76	19,711,433.30	12,226,607.27
合计	2,064,851,840.67	1,169,615,300.91	1,833,776,095.85	1,051,091,660.55

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	项目运营		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
项目运营	2,042,345,793.57	1,158,652,333.15	2,042,345,793.57	1,158,652,333.15
其他业务	22,506,047.10	10,962,967.76	22,506,047.10	10,962,967.76
按经营地区分类				
中国大陆	2,064,851,840.67	1,169,615,300.91	2,064,851,840.67	1,169,615,300.91
合计	2,064,851,840.67	1,169,615,300.91	2,064,851,840.67	1,169,615,300.91

其他说明

☐适用 ☒不适用

(3). 履约义务的说明

☐适用 ☒不适用

(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：

/

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
房产税	34,851,316.05	33,986,165.81
土地使用税	1,868,859.00	1,910,352.63
城市维护建设税	1,487,855.20	1,848,592.39
教育费附加	1,062,688.82	1,320,423.15
印花税	1,207,954.57	1,401,384.65
车船使用税	5,404.80	5,167.20
资源税	67,586.61	
环境保护税	2,918.83	
水资源税	402,454.85	
合计	40,957,038.73	40,472,085.83

其他说明：

/

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
职工薪酬	10,127.03	10,374.54
办公费用		6,242.68
差旅费用	21,340.47	41,736.55
其他		3,464.31
合计	31,467.50	61,818.08

其他说明：

/

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
----	-------	-------

职工薪酬	97,965,765.52	99,310,859.71
折旧摊销费用	11,800,514.64	12,200,978.72
安保防范费	7,252,973.67	6,402,691.43
车辆交通费	4,871,123.12	5,915,597.44
咨询顾问费	10,481,846.69	3,302,188.14
维护修理费	1,835,583.80	305,551.67
财产保险费	4,085,486.36	4,126,922.87
办公费用	836,376.11	1,094,803.26
广告宣传费	519,095.00	1,208,925.00
环保清洁费	4,121,751.37	2,527,594.10
其他	4,510,662.57	8,736,858.31
合计	148,281,178.85	145,132,970.65

其他说明：

/

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
职工薪酬	40,641,094.83	43,227,943.96
直接投入	11,245,739.82	8,039,843.32
折旧摊销费用	16,103,361.82	18,524,606.54
其他费用	491,435.57	2,278,768.32
合计	68,481,632.04	72,071,162.14

其他说明：

/

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
利息支出	144,285,853.06	195,798,759.47
减：利息收入	8,489,272.60	20,774,831.47
银行手续费	144,977.28	26,880.57
未确认融资费用	2,597,366.62	2,322,903.73
汇兑损益	61,200.00	
合计	138,600,124.36	177,373,712.30

其他说明：

/

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	27,115,741.20	29,709,514.91
个税手续费返还	456,906.62	340,719.61
进项税加计抵减		3,178.16

合计	27,572,647.82	30,053,412.68
----	---------------	---------------

其他说明：

/

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	17,860,798.58	28,990,677.12
非同一控制下,因追加投资导致长期股权投资由权益法转为成本法的形成的投资收益	-32,057,058.25	
大额存单持有期间的投资收益	8,710,341.12	8,349,907.20
参股公司拆借资金利息收益	3,819,089.31	5,719,125.52
合计	-1,666,829.24	43,059,709.84

其他说明：

/

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
应收账款坏账损失	-23,291,769.96	65,921,862.51
其他应收款坏账损失	34,626,316.64	-16,250,845.49
合计	11,334,546.68	49,671,017.02

其他说明：

/

72、资产减值损失

√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
一、合同资产减值损失		-464.10
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失		
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失		
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		

十一、商誉减值损失		
十二、其他		
合计		-464.10

其他说明：

/

73、资产处置收益

☐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
违约赔偿收入	104,499.56	228,125.23	104,499.56
保险赔偿收入	31,630.45		31,630.45
其他	67,927.29	3,662.70	67,927.29
合计	204,057.30	231,787.93	204,057.30

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	11,540.44	2,372.07	11,540.44
其中：固定资产处置损失	11,540.44	2,372.07	11,540.44
滞纳金及罚款	582,718.36	109,228.94	582,718.36
其他		64,121.30	
合计	594,258.80	175,722.31	594,258.80

其他说明：

/

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	60,496,914.35	36,303,449.73
递延所得税费用	5,233,100.24	4,877,967.25
合计	65,730,014.59	41,181,416.98

(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	535,735,262.04

按法定/适用税率计算的所得税费用	133,933,815.51
子公司适用不同税率的影响	-10,341,906.90
调整以前期间所得税的影响	911,698.81
非应税收入的影响	-41,475,251.68
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
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	
研发费用加计扣除	-17,298,341.15
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	
所得税费用	65,730,014.59

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
利息收入	8,215,413.46	19,977,599.22
押金保证金	6,977,712.60	8,621,852.01
其他收益/递延收益	3,756,406.62	951,719.61
理赔款	1,793,000.00	
冻结资金收回		2,687,032.69
营业外收入	123,434.74	71,315.93
其他暂收款	2,439,614.84	4,432,859.78
备用金	40,000.00	120,000.00
合计	23,345,582.26	36,862,379.24

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

/

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
押金、保证金	56,699,050.41	14,457,428.29
期间费用	54,199,863.92	43,500,160.40
营业外支出	2,418.36	110,947.07
罚款	580,300.00	859,000.00
冻结资金	6,398,813.14	
备用金	2,117,000.00	
合计	119,997,445.83	58,927,535.76

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

/

(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

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
购建长期资产支付的现金	256,100,502.50	408,149,231.78
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	309,847,815.46	
合计	565,948,317.96	408,149,231.78

支付的重要的投资活动有关的现金说明

/

收到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
收参股公司借款本金及利息	22,000,000.00	5,229,543.22
合计	22,000,000.00	5,229,543.22

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

/

支付的其他与投资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

(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

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
归还借款本金或利息	410,937,912.01	170,000,000.00
租赁支出	2,140,492.51	2,856,784.01
支付IPO发行费用		9,884,000.00
合计	413,078,404.52	182,740,784.01

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

/

筹资活动产生的各项负债变动情况

☐适用 ☒不适用

(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	470,005,247.45	429,231,010.38
加：资产减值准备		464.10
信用减值损失	-11,334,546.68	-49,671,017.02
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	276,183,137.30	279,559,437.63
使用权资产摊销	2,366,040.51	2,348,839.24
无形资产摊销	175,390,413.32	166,063,151.87
长期待摊费用摊销	14,443,916.42	12,416,311.57
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）		
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	11,540.44	2,372.07
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	146,944,419.68	198,121,663.20
投资损失（收益以“－”号填列）	1,666,829.24	-43,059,709.84
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	6,381,359.01	5,151,717.95
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-759,786.38	-273,750.70
存货的减少（增加以“－”号填列）	-5,892,351.82	2,116,037.16
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	72,040,757.86	-132,528,865.01
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-221,791,748.84	38,315,338.77
其他		
经营活动产生的现金流量净额	925,655,227.51	907,793,001.37
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	855,870,132.47	2,074,113,043.72
减：现金的期初余额	1,125,406,303.30	660,776,538.52
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	-269,536,170.83	1,413,336,505.20

(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	855,870,132.47	1,125,406,303.30
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	855,830,586.18	1,125,406,303.30
可随时用于支付的其他货币资金	39,546.29	
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	855,870,132.47	1,125,406,303.30
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		

(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
未到期应收利息	2,252,902.36	404,562.47	
履约保证金、保函保证金	51,629,054.99	3,000.00	
诉讼案件冻结资金	6,398,813.14	5,708,190.28	
合计	60,280,770.49	6,115,752.75	/

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 币种：人民币

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	600,000.00	7.1586	4,295,160.00
欧元			
港币			
应收账款	-	-	
其中：美元			
欧元			

港币			
长期借款	-	-	
其中：美元			
欧元			
港币			

其他说明：

/

(2). 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

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

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
租赁负债的利息	365,773.34	328,141.50
短期租赁费用	1,389,899.55	3,981,536.04
低价值资产租赁费用	578,214.53	301,012.73

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4,904,055.20(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
不动产租赁	1,354,472.18	1,354,472.18
动产租赁	1,756,678.18	1,756,678.18
合计	3,111,150.36	3,111,150.36

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

/

83、数据资源

☐适用 ☒不适用

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
职工薪酬	40,641,094.83	43,227,943.96
直接投入	11,245,739.82	8,039,843.32
折旧摊销费用	16,103,361.82	18,524,606.54
其他费用	491,435.57	2,278,768.32
合计	68,481,632.04	72,071,162.14
其中：费用化研发支出	68,481,632.04	72,071,162.14
资本化研发支出	/	/

其他说明：

/

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

☐适用 ☒不适用

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

/

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

(1). 本期发生的非同一控制下企业合并交易

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例(%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流量
忻州市洁晋发电有限公司	2025/5/15	329,673,470.00	41.00	并购	2025/5/15	取得控制权	38,224,124.90	1,708,378.19	45,066,537.09
忻州市洁晋发电有限公司	2023/2/17	394,000,000.00	49.00	并购	2023/2/17				

其他说明：

2023年1月，公司与北京普能国际投资有限公司、洁晋公司签署了《关于忻州市洁晋发电有限公司之股权转让协议》，公司以自有资金29,400万元收购洁晋公司49.00%股权。

2023年2月25日，洁晋公司召开股东会议，会议决议股东增资20,408.1633万元，北京普能国际投资有限公司增资10,408.1633万元，本公司增资10,000万元。

2025年1月10日，公司与北京普能榕科技有限公司（曾用名：北京普能国际投资有限公司）、洁晋公司签署了《关于忻州市洁晋发电有限公司之股权转让协议》，公司以自有资金32,967.347万元收购参股公司洁晋公司41.00%股权，本次交易以完成工商变更等登记为交割日。交易完成后，公司对洁晋公司持股比例将由49.00%提升至90.00%，将其纳入合并报表范围。

(2). 合并成本及商誉

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合并成本	洁晋公司
--现金	329,673,470.00
--非现金资产的公允价值	
--发行或承担的债务的公允价值	
--发行的权益性证券的公允价值	
--或有对价的公允价值	
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	375,559,700.86
--其他	
合并成本合计	705,233,170.86
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	689,803,532.19
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	15,429,638.67

合并成本公允价值的确定方法：

□适用 √不适用

业绩承诺的完成情况：

□适用 √不适用

大额商誉形成的主要原因：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

/

(3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

	洁晋公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：		
货币资金	19,825,654.54	19,825,654.54
应收款项	189,077,756.56	189,077,756.56
预付款项	6,580,181.21	6,580,181.21
其他应收款	23,595,540.12	23,595,540.12
存货	8,079,491.77	8,079,491.77
其他流动资产	111,985,787.92	111,985,787.92
长期股权投资	56,431,522.63	56,431,522.63
固定资产	35,925,637.31	30,086,971.54
在建工程	928,389,845.16	810,959,786.38
使用权资产	7,091,512.57	7,091,512.57
无形资产	1,403,730,455.61	1,175,594,963.23
递延所得税资产	7,948,626.74	7,948,626.74
其他非流动资产	13,021,700.00	13,021,700.00
负债：		
短期借款	100,229,444.44	100,229,444.44
应付款项	19,091,855.44	19,091,855.44
合同负债	17,945,524.96	17,945,524.96
应付职工薪酬	1,637,194.80	1,637,194.80
应交税费	126,433.61	126,433.61
其他应付款	767,272,556.43	767,272,556.43
其他流动负债	11,286.56	11,286.56
长期借款	849,492,916.80	849,492,916.80
租赁负债	7,400,844.43	7,400,844.43
长期应付款	141,478,333.31	141,478,333.31
预计负债	5,376,213.95	5,376,213.95
递延收益	81,708,588.93	182,057,259.53
递延所得税负债	53,464,149.38	753,516.84
净资产	766,448,369.10	367,406,114.11
减：少数股东权益	76,644,836.91	36,740,611.41
取得的净资产	689,803,532.19	330,665,502.70

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

管理层聘请评估专家对被购买方的可辨认资产及负债进行评估确认公允价值。

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

/

其他说明：

/

(4). 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被购买方名称	购买日之前原持有股权的取得时点	购买日之前原持有股权的取得比例(%)	购买日之前原持有股权的取得成本	购买日之前原持有股权的取得方式	购买日之前原持有股权在购买日的账面价值	购买日之前原持有股权在购买日的公允价值	购买日之前原持有股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失	购买日之前原持有股权在购买日的公允价值的确定方法及主要假设	购买日之前与原持有股权相关的其他综合收益转入投资收益或留存收益的金额
洁晋公司	2023/2/17	49.00	394,000,000.00	购买+出资	407,616,759.11	375,559,700.86	-32,057,058.25	以经中联国际房地产土地资产评估咨询（广东）有限公司按资产基础法确定的估值结果确定	

其他说明：

/

(5). 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

□适用 √不适用

(6). 其他说明

☐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

本期新设二级子公司广州环投德思杰环保科技有限公司，注册资本 1,000.00 万元，持股比例 51%；

本期新设二级子公司环兴环保实业（香港）有限公司，注册资本 3,000.00 万港币，持股比例 100%；

本期新设三级子公司环兴国际环保(广州)有限公司，注册资本 2,000.00 万元，持股比例 100%。

6、其他

☐适用 ☒不适用

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

子公司名称	主要经营地	注册资本 (万元)	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
广州环投云山环保能源有限公司	广东广州	5,001.00	广东广州	垃圾焚烧发电	100.00	0.00	投资设立
广州环投福山环保能源有限公司	广东广州	122,873.00	广东广州	垃圾焚烧发电	100.00	0.00	同一控制下企业合并
广州环投南沙环保能源有限公司	广东广州	80,787.00	广东广州	垃圾焚烧发电	100.00	0.00	同一控制下企业合并
广州环投花城环保能源有限公司	广东广州	85,279.00	广东广州	垃圾焚烧发电	100.00	0.00	同一控制下企业合并
广州环投增城环保能源有限公司	广东广州	72,600.00	广东广州	垃圾焚烧发电	100.00	0.00	同一控制下企业合并
广州环投从化环保能源有限公司	广东广州	76,456.00	广东广州	垃圾焚烧发电	100.00	0.00	同一控制下企业合并
广环投清新环保能源有限公司	广东雷州	23,973.57	广东雷州	垃圾焚烧发电	58.37	0.00	同一控制下企业合并
广州环投技术设备有限公司	广东广州	5,000.00	广东广州	焚烧发电设备设计、生产、销售以及检测维修	100.00	0.00	同一控制下企业合并
广州环投建材有限公司	广东广州	500.00	广东广州	炉渣综合利用	100.00	0.00	同一控制下企业合并
广州环投设计研究院有限公司	广东广州	4,000.00	广东广州	专业技术服务	100.00	0.00	同一控制下企业合并
广环投光国环保能源（邵东）有限公司	湖南邵东	14,454.00	湖南邵东	垃圾焚烧发电	50.00	0.00	投资设立
广州环投再生资源利用有限公司	广东广州	900.00	广东广州	资源再生循环利用	0.00	100.00	投资设立
忻州市洁晋发电有限公司	山西忻州	12,040.82	山西忻州	垃圾焚烧发电	90.00	0.00	非同一控制下企业合并
原平市洁晋环保科技有限公司	山西忻州	1,600.00	山西忻州	城市生活垃圾经营性服务	0.00	90.00	非同一控制下企业合并
忻州市洁晋热力有限公司	山西忻州	3,500.00	山西忻州	热力生产和供应、供热咨询服务	0.00	90.00	非同一控制下企业合并
忻州市洁晋新能源有限公司	山西忻州	3,000.00	山西忻州	光伏发电业务	0.00	90.00	非同一控制下企业合并
广州环投德思杰环保科技有限公司	广东广州	1,000.00	广东广州	技术开发及服务	51.00	0.00	投资设立
广州环投环保能源（越南）有限公司	越南	美金 60.00	越南	生态保护和环境治理业	100.00	0.00	投资设立
环兴环保实业（香港）有限公司	香港	港币 3,000.00	香港	生态保护和环境治理业	100.00	0.00	投资设立
环兴国际环保（广州）有限公司	广东广州	2,000.00	广东广州	生态保护和环境治理业	0.00	100.00	投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

本公司对清新公司的垃圾焚烧电厂项目及无害化项目的持股比例 55.038%、表决权比例 55.038%，对一体化项目的持股比例 100%，表决权比例 100%，其他股东不参与一体化项目的经营决策及利润分配。

本公司对邵东公司的持股比例 50%，表决权比例 60%，少数股东邵阳市昭阳投资发展有限公司持有表决权 10%，系本公司一致行动人。

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：

/

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

/

确定公司是代理人还是委托人的依据：

/

其他说明：

/

(2). 重要的非全资子公司

☐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

(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

单位：元 币种：人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
光大广环投环保能源（肇庆）有限公司	广东肇庆	广东肇庆	垃圾焚烧处理	40.00	/	长期股权投资权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

/

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

/

(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

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	
	光大广环投环保能源（肇庆）有限公司	忻州市洁晋发电有限公司	光大广环投环保能源（肇庆）有限公司	忻州市洁晋发电有限公司
流动资产	219,156,719.38		241,229,483.48	354,074,375.44
非流动资产	675,338,647.00		690,050,322.23	2,074,655,554.36
资产合计	894,495,366.38		931,279,805.71	2,428,729,929.80
流动负债	49,692,522.00		83,326,439.03	985,840,453.67
非流动负债	309,744,514.91		291,544,514.91	936,022,685.66
负债合计	359,437,036.91		374,870,953.94	1,921,863,139.33
少数股东权益				
归属于母公司股东权益				
按持股比例计算的净资产份额	214,023,331.79		222,563,540.71	248,364,727.33
调整事项	44,104,415.77		44,000,000.00	169,058,613.38
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他	44,104,415.77		44,000,000.00	169,058,613.38
对联营企业权益投资的账面价值	258,127,747.56		266,563,540.71	417,423,340.71
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	116,763,276.05		114,902,789.71	94,423,389.17
净利润	69,168,450.46		62,298,281.88	8,308,906.88
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	69,168,450.46		62,298,281.88	8,308,906.88

本年度收到的来自联营企业的股利	36,103,173.33		12,000,000.00	
-----------------	---------------	--	---------------	--

其他说明

2025年5月，公司收购忻州市洁晋发电有限公司41.00%股权；交易完成后，公司对忻州市洁晋发电有限公司持股比例将由49.00%增加至90.00%，将其纳入合并报表范围。参见第八节、第九部分、1、非同一控制下企业合并。

(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	58,331,522.63	
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

其中，包含光大广环投环保能源（怀集）有限公司和忻州市创品环保科技有限公司，本年尚无主营业务发生。

(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1,477,429.51（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

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	425,721,681.44	2,489,600.00		20,223,545.93	64,000,000.00	471,987,735.51	与资产相关
递延收益	5,970,000.00					5,970,000.00	与收益相关
合计	431,691,681.44	2,489,600.00		20,223,545.93	64,000,000.00	477,957,735.51	/

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
与收益相关	6,892,195.27	9,736,587.02
与资产相关	20,223,545.93	19,972,927.89
合计	27,115,741.20	29,709,514.91

其他说明：

/

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

本公司的主要金融工具包括货币资金、应收款项、股权投资、借款、应付款项等。在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险、市场风险。

1.信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险，管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察信用风险的敞口。

本公司客户主要系政府部门、大型国有企业，该等客户具备较高信誉和资产状况，不存在重大的信用风险。此外，本公司于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况，以确保相关金融资产计提了充分的预期信用损失准备。

本公司其他金融资产包括货币资金、其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自于交易对手违约，最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司持有的货币资金主要存放于国有控股银行和其他大中型商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。本公司的政策是根据各知名金融机构的市场信誉、经营规模及财务背景来控制存放当中的存款金额，以限制对任何单个金融机构的信用风险金额。

作为本公司信用风险资产管理的一部分，本公司利用账龄来评估应收账款和其他应收款的减值损失。本公司的应收账款和其他应收款涉及大量客户，账龄信息可以反映这些客户对于应收账款和其他应收款的偿付能力和坏账风险。本公司根据历史数据计算不同账龄期间的历史实际坏账率，并考虑了当前及未来经济状况的预测，如国家 GDP 增速、基建投资总额、国家货币政策等前瞻性信息进行调整得出预期损失率。对于长期应收款，本公司综合考虑结算期、合同约定付款期、债务人的财务状况和债务人所处行业的经济形势，并考虑上述前瞻性信息进行调整后对于预期信用损失进行合理评估。

截止 2025 年 06 月 30 日，相关资产的账面余额与预期信用减值损失情况如下：

项目	账面余额（元）	减值准备（元）
应收票据	2,000,000.00	
应收账款	2,517,505,370.73	150,503,800.97
其他应收款	37,227,306.35	7,779,642.31
其他债权投资	513,764,527.74	
合计	3,070,497,204.82	158,283,443.28

1.流动性风险

流动性风险是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司下属成员企业各自负责其现金流量预测。公司基于各成员企业的现金流量预测结果，在公司层面持续监控公司短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；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。截止 2025 年 06 月 30 日，本公司已拥有国内多家银行提供的银行授信额度，金额 2,391,716.03 万元，其中：已使用授信金额为 1,132,604.71 万元。

2.市场风险

金融工具的市场风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

（1）利率风险

本公司的利率风险主要产生于银行借款等。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司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。

本公司财务部门持续监控公司利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司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来降低利率风险。

(2) 汇率风险

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算，汇率风险较低。

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		513,764,527.74		513,764,527.74
（三）其他权益工具投资				
（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		513,764,527.74		513,764,527.74
（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

公司第二层次以公允价值计量的其他债权投资系公司购买的大额存单，对该等投资的公允价值主要采用参考产品预期收益率的方法得出。

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

公司第三层次以公允价值计量的应收款项融资系既以收取合同现金流为目的又以出售为目的

的银行承兑汇票，鉴于银行承兑汇票时间短，资金时间价值因素对其公允价值的影响不重大，因此公允价值基本等于摊余成本。

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

9、其他

☐适用 ☒不适用

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 (万元)	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 (%)
广州环保投资集团有限公司	广东广州	股权投资，负责下属企业的国有资本投资和管理	354,399.531915	72.34	73.34

本企业的母公司情况的说明

广州环保投资集团有限公司直接持有本公司 72.34%的股份。广州环劲投资发展合伙企业（有限合伙）和广州环卓投资发展合伙企业（有限合伙）作为广州环保投资集团有限公司的一致行动人持有本公司 1.00%的股份和表决权。

本企业最终控制方是广州市人民政府

其他说明：

/

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

参阅第八节、第十部分、1、在子公司中的权益

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

参见第八节、第十部分、3 在合营企业或联营企业中的权益

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

√适用 □不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
光大广环投环保能源（肇庆）有限公司	联营企业
忻州市洁晋发电有限公司	联营企业

其他说明

√适用 □不适用

2025年5月，公司收购忻州市洁晋发电有限公司41.00%股权；交易完成后，公司对忻州市洁晋发电有限公司持股比例将由49.00%增加至90.00%，将其纳入合并报表范围。参见第八节、第九部分、1、非同一控制下企业合并。

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
广州市城市建设环境工程有限公司	母公司的全资子公司
广州环投控股有限公司	母公司的全资子公司
广州广日专用汽车有限公司	母公司的全资子公司
广州环投环境服务有限公司	母公司的全资子公司
广州市环境卫生机械设厂有限公司	母公司的全资子公司
广州环投环境集团有限公司	母公司的全资子公司
广州环服生态环境治理有限公司 (曾用名：广州花都区环投城市环境服务有限公司)	母公司的全资孙公司
广州环投环卫清洁服务有限公司	母公司的全资孙公司
广州穗土环保工程有限公司	母公司的控股孙公司
广州增城区环投生态环境服务有限公司	母公司的全资孙公司
广州环投清洁能源投资有限公司	母公司的全资孙公司
广州环投环境固废集运有限公司 (曾用名：广州市广环专用汽车有限公司)	母公司的全资孙公司
广州环投云中环保技术有限公司	母公司的控股孙公司
广州环净环保工程有限公司	母公司的控股孙公司
广州环科环保科技有限公司	母公司的联营公司
广州东部发展燃气有限公司	间接控股股东所控制的其他企业
广州发展电力科技有限公司	间接控股股东所控制的其他企业
广州发展电力销售有限责任公司	间接控股股东所控制的其他企业
广西博世科环保科技股份有限公司 (曾用名：广西博世科环保科技股份有限公司)	母公司的联营公司
广西博环环境咨询服务有限公司	母公司的联营公司控制的其他企业
广西艾科宁消毒科技有限公司	母公司的联营公司控制的其他企业
广州环投油脂技术有限公司	子公司过去24个月内控制的其他企业
广州南沙环投环境管理有限公司	母公司的全资孙公司
广州环投雄资环保科技有限公司	母公司的联营公司

广州市环境保护科学研究院有限公司	间接控股股东所控制的其他企业
广州南方人才人力资源有限公司	间接控股股东所控制的其他企业
广州南方人才市场有限公司	间接控股股东所控制的其他企业
广州市南方人才服务有限公司	间接控股股东所控制的其他企业

其他说明
注：广州环投油脂技术有限公司于 2024 年 10 月被出售给广州环投环境集团有限公司。

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
广州穗土环保工程有限公司	服务费				189,376.62
广州市环境卫生机械设备厂有限公司	采购运输设备 及其他服务	112,743.36			244,948.00
广州环保投资集团有限公司	技术咨询与服务	432,197.49			
广州环投环境固废集运有限公司	运输服务	21,598,142.57			16,911,750.55
广州市城市建设环境工程有限公司	物业餐饮及水电等	1,277,270.64			585,448.12
广州环投清洁能源投资有限公司	飞灰固化物填埋				4,476,999.92
广州环投环境集团有限公司	环卫保洁以及陈腐垃圾开挖服务等	21,147,829.04			21,502,167.63
广州环投环境服务有限公司	飞灰固化物填埋及陈腐垃圾开挖服务等	49,179,699.60			23,461,872.99
广州环净环保工程有限公司	陈腐垃圾开挖服务费及运输	628,380.03			1,429,263.53
广州环服生态环境治理有限公司	飞灰固化物填埋	11,440,899.64			6,348,397.84
广州环科环保科技有限公司	危废转移处置服务款	11,186.60			115,974.72
广州东部发展燃气有限公司	采购天然气	5,385,706.82			2,551,969.15

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
广州环保投资集团有限公司	技术咨询与服务		197,460.41
广州环净环保工程有限公司	技术咨询与服务	466,301.88	660.38
广州环科环保科技有限公司	代理管理收入	8,684.28	26,032.22
广州环投环境服务有限公司	其他运营服务	80,518,903.44	1,151,970.85

广州环投环境集团有限公司	垃圾处理服务	525,516.13	567,416.71
广州发展电力科技有限公司	维修服务		313,318.58
广州环投环境固废集运有限公司	医疗垃圾处置费	8,656,190.56	
广州环投雄资环保科技有限公司	园区管理运维服务	1,584,738.00	
广州南沙环投环境管理有限公司	工业垃圾处理费	347,130.36	
忻州市洁晋发电有限公司	技术咨询与服务	962,779.87	

其他说明：

/

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

☐适用 ☒不适用

(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
广州环投环境固废集运有限公司	车辆租赁	61,460.16	63,451.32
广州环投云中环保技术有限公司	不动产租赁	876,377.77	832,513.76
广州环投油脂技术有限公司	设备	1,695,218.02	570,268.74
广州环投雄资环保科技有限公司	不动产租赁	478,094.41	557,776.81

本公司作为承租方：
√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额					上期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
广州环保投资集团有限公司	办公楼			2,365,875.34	234,177.23				2,856,784.01	328,141.50	

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

单位：万元 币种：人民币

被担保方	担保金额 (万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经 履行完毕
忻州市洁晋发电有限公司	1,465.10	2023/12/18	2034/12/18	否
忻州市洁晋发电有限公司	1,523.90	2023/12/18	2034/12/18	否
忻州市洁晋发电有限公司	3,381.00	2023/12/18	2037/12/18	否
忻州市洁晋发电有限公司	21,070.00	2023/3/24	2036/12/21	否
忻州市洁晋发电有限公司	14,136.50	2024/6/20	2039/6/19	否
忻州市洁晋发电有限公司	2,450.00	2024/8/26	2028/8/25	否
忻州市洁晋发电有限公司	2,450.00	2024/12/3	2028/12/2	否

本公司作为被担保方

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

担保方	担保金额 (万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经 履行完毕
广州环保投资集团有限公司	50,000.00	2018/7/12	2033/7/11	否
广州环保投资集团有限公司	40,000.00	2019/9/27	2031/9/25	否
广州环保投资集团有限公司	110,000.00	2016/10/24	2033/10/23	否
广州环保投资集团有限公司	12,000.00	2017/6/28	2034/6/27	否
广州环保投资集团有限公司	8,800.00	2019/7/19	2035/7/18	否

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

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
广州环保投资集团有限公司	19,058,570.00	2022/6/13	2025/6/12	
广州环保投资集团有限公司	171,527,130.00	2022/7/1	2025/6/30	
广州环保投资集团有限公司	18,490,043.00	2022/6/13	2025/6/12	
广州环保投资集团有限公司	166,410,387.00	2022/7/1	2025/6/30	
广州环保投资集团有限公司	63,000,000.00	2021/4/20	2031/4/19	
广州环保投资集团有限公司	35,000,000.00	2021/4/20	2041/4/19	
广州环保投资集团有限公司	17,000,000.00	2021/7/7	2031/7/6	
广州环保投资集团有限公司	25,000,000.00	2021/7/13	2041/7/12	
拆出				
忻州市洁晋发电有限公司	328,529,022.01	2023/3/6	2026/3/5	
忻州市洁晋发电有限公司	32,773,600.00	2024/10/12	2025/10/11	

(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：万元 币种：人民币

项目	本期发生额（万元）	上期发生额（万元）
关键管理人员报酬	156.78	145.45

(8). 其他关联交易

□适用 √不适用

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
应收账款	广州环保投资集团有限公司	20,920.54	1,046.03	20,920.54	1,046.03
应收账款	广州环投环境固废集运有限公司	16,050,678.00	802,533.90	12,138,710.00	264,859.70
应收账款	广州环投环境集团有限公司	47,053.86	2,352.69	267,857.10	13,392.86
应收账款	广州环投环境服务有限公司	62,748,382.56	3,300,161.63	216,990.00	108,495.00
应收账款	广州环投油脂技术有限公司	824,000.00	41,200.00	1,373,165.60	68,658.28
应收账款	广州穗土环保工程有限公司	4,062,757.74	203,137.89	4,919,860.46	245,993.02
应收账款	广州环科环保科技有限公司	55,108.23	2,755.41	23,205.42	1,160.27
应收账款	广州环投云中环保技术有限公司	1,408,971.79	70,448.59	1,222,140.00	61,107.00
应收账款	忻州市洁晋发电有限公司			4,296,789.21	214,839.46
应收账款	广州发展电力科技有限公司			10,950.00	547.50
应收账款	广州南沙环投环境管理有限公司	368,186.76	18,409.34	228.60	11.43
应收账款	广州环投雄资环保科技有限公司	2,077,950.57	103,897.53	347,415.28	17,370.76
预付款项	广州环净环保工程有限公司			197,750.58	
预付款项	广州环投环境集团有限公司	10,434.02		1,644.57	
预付款项	广州市环境卫生机械设厂有限公司			57,061.95	
预付账款	广州环投环境服务有限公司	50,057.46			
预付账款	广州环投环境固废集运有限公司	62,991.84			
应收股利	广州环投油脂技术有限公司	296,795.55		296,795.55	
合同资产	广州环保投资集团有限公司			40,031.60	2,001.58
其他应收款	忻州市洁晋发电有限公司			364,446,183.89	34,648,760.30
其他应收款	广州东部发展燃气有限公司	1,780,000.00	890,000.00	1,780,000.00	890,000.00

(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	广州环保投资集团有限公司	2,203,561.91	1,683,314.71
应付账款	广州环投环境服务有限公司	36,308,133.31	14,718,104.09
应付账款	广州市城市建设环境工程有限公司	253,463.43	153,590.13
应付账款	广州市环境卫生机械设厂有限公司	527,083.00	998,283.00
应付账款	广州环投环境集团有限公司	9,580,789.64	8,868,237.15
应付账款	广州环投环境固废集运有限公司	15,512,498.78	5,596,595.38
应付账款	广州环服生态环境治理有限公司	4,084,478.82	4,335,156.70

应付账款	广州环科环保科技有限公司	43,390.36	26,224.08
应付账款	广州东部发展燃气有限公司	2,016,853.18	262,097.89
应付账款	广州发展电力科技有限公司	631,775.47	631,775.47
应付账款	广州环净环保工程有限公司	67,104.44	6,380,260.72
应付账款	广州南方人才人力资源有限公司	73,056.60	73,056.60
应付账款	广州南方人才市场有限公司		74,528.30
应付账款	广州市南方人才服务有限公司		53,547.18
应付账款	广西博世科环保科技股份有限公司	8,302,096.65	
其他应付款	广州环保投资集团有限公司	140,921,012.88	546,585,895.22
其他应付款	广州环投环境集团有限公司		630,000.00
其他应付款	广州环投环境固废集运有限公司	600,000.00	600,000.00
其他应付款	广州环投雄资环保科技有限公司	483,707.63	483,707.63
合同负债	广州环投环境集团有限公司	67,662.00	75,000.00

(3). 其他项目

☐适用 ☒不适用

7、关联方承诺

☐适用 ☒不适用

8、其他

☐适用 ☒不适用

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

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

单位：元 币种：人民币

开立人	受益人	保函金额（元）	保函起始日	保函到期日	是否已经履行完毕
广环投光国环保能源（邵东）有限公司	邵东市自然资源局	1,610,400.00	2022/6/6	2027/5/19	否
广州环投福山环保能源有限公司	广州市城市管理和综合执法局	3,000,000.00	2025/1/20	2028/3/3	否
广州环投永兴集团股份有限公司	中国轻工业广州工程有限公司	1,085,000.00	2024/7/16	2025/7/3	否
广州环投永兴集团股份有限公司	广州市城市管理和综合执法局	5,000,000.00	2024/12/6	2027/11/27	否
广州环投永兴集团股份有限公司	广州市城市管理和综合执法局	2,000,000.00	2024/12/6	2027/12/20	否
广环投清新环保能源有限公司	雷州市城市管理和综合执法局	10,000,000.00	2024/7/2	2029/6/27	否
广州环投永兴集团股份有限公司	广州市白云区人民法院	81,043,424.99	2025/5/12	2028/5/12	否
广州环投增城环保能源有限公司	广州市增城区城市管理和综合执法局	782,487.00	2025/1/28	2025/11/28	否
	合计	104,521,311.99			

(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

2009 年 7 月，中铁一局集团有限公司（以下简称“中铁一局公司”）与本公司签署了《广州市李坑生活垃圾焚烧发电二厂（土建及常规机电设备安装工程施工总承包）承包合同》，在合同履行过程中，双方对工程款结算未能达成一致，中铁一局公司向广州市白云区法院提起诉讼，要求本公司支付拖欠的工程款 64,165,635.00 元以及逾期付款利息 16,877,789.99 元。2025 年 5 月本公司出具 81,043,424.99 元保函，中信银行为该申请提供连带责任保证。截至本财务报表批准报出日止，此案尚在进行中。

除存在上述或有事项外，截至 2025 年 6 月 30 日止，本公司无其他应披露未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

(2). 报告分部的财务信息

☐适用 ☒不适用

(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）	5,988,960.83	1,853,353.20
1 年以内合计	5,988,960.83	1,853,353.20
1 至 2 年		
2 至 3 年		5,901,977.79
3 至 4 年		39,986,022.21
4 至 5 年		
5 年以上		
小计	5,988,960.83	47,741,353.20
减：坏账准备	54,250.00	8,826.72
合计	5,934,710.83	47,732,526.48

(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										
其中：										
按组合计提坏账准备	5,988,960.83	100.00	54,250.00	0.91	5,934,710.83	47,741,353.20	100.00	8,826.72	0.02	47,732,526.48
其中：										
一般客户及其他客户组合	1,085,000.00	18.12	54,250.00	5.00	1,030,750.00	176,534.43	0.37	8,826.72	5.00	167,707.71
合并范围内关联方组合	4,903,960.83	81.88			4,903,960.83	47,564,818.77	99.63			47,564,818.77
合计	5,988,960.83	/	54,250.00	/	5,934,710.83	47,741,353.20	/	8,826.72	/	47,732,526.48

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
/

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	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	8,826.72	45,423.28				54,250.00
单项计提预期信用损失的应收账款						
合计	8,826.72	45,423.28				54,250.00

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
/

(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
福山公司	2,312,000.00	9,164,000.00	11,476,000.00	41.86	
南沙公司	1,156,000.00	6,132,000.00	7,288,000.00	26.58	
花城公司	1,156,000.00	6,132,000.00	7,288,000.00	26.58	
公司 1	1,085,000.00		1,085,000.00	3.96	54,250.00
洁晋公司	279,960.83		279,960.83	1.02	
合计	5,988,960.83	21,428,000.00	27,416,960.83	100.00	54,250.00

其他说明
/

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		
应收股利	30,000,000.00	1,030,346,545.87
其他应收款	4,091,321,125.67	2,634,417,882.32
合计	4,121,321,125.67	3,664,764,428.19

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：

/

(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
云山公司		99,132,728.84
福山公司		321,558,646.35
南沙公司		146,090,130.39
增城公司		175,631,719.46
设备公司	30,000,000.00	180,919,746.97
从化公司		31,780,488.60
花城公司		75,233,085.26
合计	30,000,000.00	1,030,346,545.87

(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：

/

(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)	4,091,865,131.26	1,892,729,022.72
1 年以内合计	4,091,865,131.26	1,892,729,022.72
1 至 2 年	338,415.48	777,178,832.20
2 至 3 年		/
3 至 4 年		
4 至 5 年		
5 年以上		
小计	4,092,203,546.74	2,669,907,854.92
减: 坏账准备	882,421.07	35,489,972.60
合计	4,091,321,125.67	2,634,417,882.32

(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
参股公司资金拆借本息		364,446,183.89
合并范围内关联方往来款	4,020,937,355.97	2,244,601,401.73
代收代付款项	66,122,775.42	57,002,065.29
代扣代缴员工费用及其他	3,143,415.35	3,858,204.01
保证金	2,000,000	
合计	4,092,203,546.74	2,669,907,854.92

(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)	

2025年1月1日余额	35,489,972.60			35,489,972.60
2025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	-34,607,551.53			-34,607,551.53
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年6月30日余额	882,421.07			882,421.07

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

/

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

(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	
账龄组合	35,489,972.60	-34,607,551.53				882,421.07
合计	35,489,972.60	-34,607,551.53				882,421.07

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

/

(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
洁晋公司	740,287,186.50	18.09	关联方往来款	3 年以内	
南沙公司	700,388,450.33	17.12	关联方往来款	2 年以内	
福山公司	623,524,611.08	15.24	关联方往来款	2 年以内	
花城公司	556,720,535.96	13.61	关联方往来款	2 年以内	
云山公司	506,613,097.23	12.38	关联方往来款	2 年以内	
合计	3,127,533,881.10	76.44	/	/	

(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	6,587,494,270.30		6,587,494,270.30	5,844,317,681.19		5,844,317,681.19
对联营、合营企业投资	260,027,747.56		260,027,747.56	683,986,881.42		683,986,881.42
合计	6,847,522,017.86		6,847,522,017.86	6,528,304,562.61		6,528,304,562.61

(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		
福山公司	1,282,038,396.70						1,282,038,396.70	
南沙公司	913,567,659.80						913,567,659.80	
花城公司	938,153,897.93						938,153,897.93	
增城公司	884,288,943.82						884,288,943.82	
从化公司	761,883,050.32						761,883,050.32	
设备公司	132,295,153.07						132,295,153.07	
建材公司	36,160,483.28						36,160,483.28	
清新公司	139,929,400.00						139,929,400.00	
邵东公司	72,270,000.00						72,270,000.00	
设计研究院	40,261,493.24						40,261,493.24	
云山公司	643,469,203.03						643,469,203.03	
越南公司			4,356,360.00				4,356,360.00	
德思杰公司			1,530,000.00				1,530,000.00	
洁晋公司			329,673,470.00			407,616,759.11	737,290,229.11	
合计	5,844,317,681.19		335,559,830.00			407,616,759.11	6,587,494,270.30	

(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												
光大广环投环保能源（肇庆）有限公司	266,563,540.71				27,667,380.18			36,103,173.33			258,127,747.56	
忻州市洁晋发电有限公司	417,423,340.71				-9,806,581.60					-407,616,759.11		
光大广环投环保能源(怀集)有限公司			1,900,000.00								1,900,000.00	
小计	683,986,881.42		1,900,000.00		17,860,798.58			36,103,173.33		-407,616,759.11	260,027,747.56	
合计	683,986,881.42		1,900,000.00		17,860,798.58			36,103,173.33		-407,616,759.11	260,027,747.56	

(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				
其他业务	1,451,488.91			
合计	1,451,488.91			

(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

(3). 履约义务的说明

☐适用 ☒不适用

(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：

/

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		
权益法核算的长期股权投资收益	17,860,798.58	28,990,677.12
处置长期股权投资产生的投资收益		
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		
取得控制权时股权按公允价值重新计量产生的利得		
丧失控制权后剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
债务重组收益		
大额存单持有期间的投资收益	8,710,341.12	8,349,907.20
参股公司拆借资金利息收益	4,735,629.59	5,719,125.52
合计	31,306,769.29	43,059,709.84

其他说明：

/

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
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	-11,540.44	
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	21,774,545.93	
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	3,819,089.30	
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财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
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	-412,099.80	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	84,521.81	
减：所得税影响额	4,164,771.09	
少数股东权益影响额（税后）	35,979.66	
合计	21,053,766.05	

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	4.38	0.51	0.51
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.18	0.49	0.49

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

董事长：张雪球

董事会批准报送日期：2025 年 8 月 25 日

修订信息

☐适用 ☒不适用