

兴源环境科技股份有限公司

2025 年半年度报告

二零二五年八月

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人邬永本、主管会计工作负责人董志霞及会计机构负责人(会计主管人员)杨怀玉声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

公司在本报告第三节“管理层讨论与分析”中“十、公司面临的风险和应对措施”部分阐述了公司经营中可能存在的风险及应对措施，敬请投资者关注相关内容。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	7
第三节 管理层讨论与分析	11
第四节 公司治理、环境和社会	24
第五节 重要事项	28
第六节 股份变动及股东情况	39
第七节 债券相关情况	45
第八节 财务报告	46

备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人邬永本先生、主管会计工作负责人董志霞女士、会计主管人员杨怀玉先生签名并盖章的财务报告文本。
- 二、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 三、其他有关资料。

释义

释义项	指	释义内容
本公司、公司、兴源环境、兴源过滤	指	兴源环境科技股份有限公司
兴源环保、兴源设备	指	杭州兴源环保设备有限公司
新至汇德	指	新至汇德机械科技有限公司
正泰集团	指	正泰集团股份有限公司
新至数碳	指	浙江新至数碳科技有限公司
浙江疏浚	指	浙江省疏浚工程有限公司
锦奉科技	指	宁波锦奉智能科技有限公司
新希望投资集团、新投集团	指	新希望投资集团有限公司
新希望集团、新希望	指	新希望集团有限公司
新至双碳	指	新至双碳科技有限公司
北京卫蓝	指	北京卫蓝新能源科技股份有限公司
奉化财政	指	宁波市奉化区财政局
水美环保	指	浙江水美环保工程有限公司
中艺生态	指	杭州中艺生态环境工程有限公司
源态环保	指	浙江源态环保科技服务有限公司
新弘 18 号	指	上海天倚道投资管理有限公司-天倚道新弘 18 号私募证券投资基金
晨雨传祺贰号	指	海天倚道投资管理有限公司-天倚道晨雨传祺贰号私募证券投资基金
CCER	指	China Certified Emission Reduction, 中国核证自愿减排量, 是指将温室气体减排项目所吸收的二氧化碳进行量化、核证、出售
PPP	指	Public-Private Partnership, 指政府和社会资本合作的项目融资和运作模式
BMS	指	Battery Management System, 指监控、管理和保护电池组的系统, 确保电池安全、高效运行, 延长使用寿命
EMS	指	Energy Management System, 指对能源的生产、存储、分配和使用进行监控、管理和优化的系统, 旨在提高能源利用效率, 降低运营成本
VCUs	指	Verified Carbon Units, 由 Verra 机构颁发的碳信用单位, 代表 1 吨二氧化碳当量的温室气体减排或清除量
MSP	指	Managed Service Provider, 即管理服务提供商, 指为企业提供 IT 基础设施管理、云服务管理、网络安全等专业技术支持的第三方服务公司
EPC	指	Engineering-Procurement Construction, 是指工程总承包企业按照合同约定, 承担工程项目的设计、采购、施工、试运行服务等工作, 并对承包工程的质量、安全、工期、造价全面负责的一种工程承包方式
VCS	指	Verified Carbon Standard, 即核证碳标准, 是由非营利组织 VERRA 建立的国际自愿碳减排认证机制。
COD _{Cr}	指	采用重铬酸钾作为氧化剂测定出的化学耗氧量
A/A/O	指	Anaerobic-Anoxic-Oxic, 厌氧-缺氧-好氧法, 一种常用的污水处理工艺, 可用于二级污水处理或三级污水处理, 以及中水回用, 具有良好的脱氮除磷效果

MBR	指	Membrane Bio-Reactor, 又称膜生物反应器, 是一种由膜分离单元与生物处理单元相结合的新型水处理技术
SBR	指	Sequencing Batch Reactor Activated Sludge Process, 序批式活性污泥法, 是一种按间歇曝气方式运行的活性污泥污水处理技术
ERP	指	Enterprise Resource Planning, 是一种集成化的管理软件系统, 旨在帮助企业高效地管理和整合内部的各种资源与业务流程
CRM	指	Customer Relationship Management, 客户关系管理系统, 是一种旨在优化企业与客户之间互动的管理策略和技术手段
IDC	指	Internet Data Center, 互联网数据中心, 指专门用于存储、处理和管理大量数据的设施
公司法	指	中华人民共和国公司法
证券法	指	中华人民共和国证券法
公司章程	指	兴源环境科技股份有限公司公司章程
报告期	指	2025 年 1 月 1 日到 2025 年 6 月 30 日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	兴源环境	股票代码	300266
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	兴源环境科技股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	兴源环境		
公司的外文名称（如有）	Xingyuan Environment Technology Co., Ltd		
公司的外文名称缩写（如有）	Xingyuan Environment		
公司的法定代表人	邬永本		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	耿爽	金昊
联系地址	浙江省杭州市余杭区杭州余杭经济技术开发区望梅路 1588 号	浙江省杭州市余杭区杭州余杭经济技术开发区望梅路 1588 号
电话	0571-88771111	0571-88771111
传真	4008266163-81850	4008266163-81850
电子信箱	stock@xingyuan.com	stock@xingyuan.com

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期是否变化

适用 不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

适用 不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

适用 不适用

公司注册情况在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

4、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

适用 不适用

公司于 2025 年 1 月 22 日召开第六届董事会第一次会议，审议通过了《关于选举公司第六届董事会董事长的议案》，选举邬永本先生为公司第六届董事会董事长，同时担任法定代表人。公司于 2025 年 2 月 20 日取得了浙江省市场监督管理局换发的《营业执照》，公司注册的法定代表人变更为邬永本先生。具体内容详见公司在中国证监会指定信息披露网站巨潮资讯网披露的《关于完成工商变更登记并换发营业执照的公告》（公告编号：2025-014）。

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

追溯调整或重述原因

会计政策变更

	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期 增减
		调整前	调整后	调整后
营业收入（元）	471,763,050.34	459,178,348.40	459,178,348.40	2.74%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-34,930,369.40	-88,074,029.03	-88,074,029.03	60.34%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-118,879,245.81	-92,898,937.96	-92,898,937.96	-27.97%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-49,880,817.16	40,565,927.37	40,565,927.37	-222.96%
基本每股收益（元/股）	-0.0225	-0.0567	-0.0567	60.32%
稀释每股收益（元/股）	-0.0225	-0.0567	-0.0567	60.32%
加权平均净资产收益率	-47.34%	-37.51%	-37.51%	-9.83%
	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度 末增减
		调整前	调整后	调整后
总资产（元）	9,350,965,714.09	9,614,929,692.86	9,614,929,692.86	-2.75%
归属于上市公司股东的净资产（元）	56,289,091.49	91,239,271.87	91,239,271.87	-38.31%

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

于 2024 年 12 月 6 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 18 号》（财会[2024]24 号），其中“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”的规定本集团自印发之日起执行该会计政策变更。

关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理

在对因不属于单项履约义务的保证类质量保证产生的预计负债进行会计核算时，应当根据《企业会计准则第 13 号—或有事项》有关规定，按确定的预计负债金额，借记“主营业务成本”、“其他业务成本”等科目，贷记“预计负债”科目，并相应在利润表中的“营业成本”和资产负债表中的“其他流动负债”、“一年内到期的非流动负债”、“预计负债”等项目列示。

执行上述规定对本公司 2024 年半年度财务报表无影响，对本集团 2024 年半年度合并财务报表进行重述，调整比较财务报表相关项目列示如下：

单位：元

项目	变更前	变更后	变更影响
合并利润表：			
销售费用	12,705,822.55	10,445,350.20	-2,260,472.35
营业成本	391,267,645.84	393,528,118.19	2,260,472.35

五、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

六、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

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）	88,624,570.47	
计入当期损益的政府补助（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）	9,101,076.46	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	137.41	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	397,942.94	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	362,532.97	
债务重组损益	7,944,876.04	
除上述各项之外的其他营业外收入和	-2,480,212.36	

支出		
减：所得税影响额	14,222,306.97	
少数股东权益影响额（税后）	5,779,740.55	
合计	83,948,876.41	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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项目的情况说明

适用 不适用

公司不存在将《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的情形。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

2025 年上半年，在公司第六届董事会领导下，公司以“一三九”战略规划为核心，围绕装备制造、双碳创新、环境治理三大业务板块，系统性推进各项重点任务落地。报告期内，公司关键指标较去年同期呈现好转趋势，新增订单 7.07 亿元，较去年同期 5.73 亿元增长 23.29%，由装备制造、储能双碳创新业务贡献增幅；营业收入 4.72 亿元，较去年同期 4.59 亿元增长 2.74%，其中储能双碳创新业务增幅显著；归母净亏损 3,493 万元，较去年同期减亏 5,314 万元，大幅减亏超 60%，亏损主要由财务费用和减值损失造成，但财务费用也呈现下降趋势。报告期内，以压滤机为代表的装备制造基石产业稳健推进，储能与双碳创新业务加速推进，环境综合治理业务持续优化提升，具体内容如下：

（一）装备制造

1、压滤机

公司制造并销售专业环保设备，同时提供系统集成服务，主要产品为子公司兴源环保生产的压滤机。压滤机是用于固液分离的工业装备，可广泛应用于环保、矿业、冶金、化工、新能源、食品、医药等多个行业。公司在压滤机行业拥有逾 30 年历史，积累了丰富的技术优势和客户资源，能为客户提供整套压滤机过滤系统集成服务。子公司兴源环保的压滤机产值位列浙江省分离机械行业第一，系中国压滤机行业领军企业，依托国家级专精特新“小巨人”、浙江省制造业单项冠军培育企业资质背书，以及“AI 全自动废旧锂电池资源综合利用压滤机”获评省级首台（套）装备的技术优势，公司在市场竞争中保持增长态势。

报告期内，公司压滤机业务在复杂市场环境中加速拓展，订单量同比增加近 4600 万元，涨幅超 30%。子公司兴源环保落实“每单必争”策略，锚定细分行业头部客户，通过定制化方案设计、全周期服务跟踪、精准匹配客户需求，显著提升项目转化率。同时，压滤机业务依托行业标杆地位与优秀案例辐射，在砂石、新能源等赛道持续突破，加速拓展国际版图，其中俄罗斯区域业务取得进展，为合同额增长注入新动能。

报告期内，公司坚定降本增效与运营革新，通过优化供应链协同、技术迭代升级、数字化改造等多项举措，提升压滤机生产台量及运营效率，支持订单规模增长，增强行业竞争力。

2、农牧装备

公司农牧装备业务主要由子公司新至汇德承担，开展农业设施建设、农牧设备销售、数字化物联管控平台升级等业务，聚焦畜禽养殖设备和饲料生产设备。报告期内，子公司新至汇德聚焦规模养殖场、散户养殖场等不同设备改造需求，以完善的产品结构和服务优势，与新希望集团、大北农集团、德康集团、青莲集团等众多客户进行业务合作，与国内设备龙头企业江苏华丽集团达成战略合作。报告期内，农牧装备业务营收有所增长，但净利润受到行业竞争影响有所下降。

（二）双碳创新

公司双碳创新板块确定了“一体两翼”的经营格局，以储能投资建设运营为主体，以碳市场开发和能源数字化为两翼，为项目、企业、社区、区域等各主体提供碳达峰、碳中和综合解决方案。报告期内，双碳创新业务订单量较去年同期增加近 1 亿元，新能源业务、碳市场业务、数字化业务均有增加。

1、新能源（储能）业务

公司新能源业务聚焦储能技术、光储充微电网、虚拟电厂三大核心领域，构建“储能设备销售+新能源 EPC 总包+光储充微电网+虚拟电厂”多元化业务矩阵，降低单一业务依赖风险。报告期内，新能源业务在市场拓展、模式创新、盈利能力提升等方面均呈现发展态势，新增订单和营业收入显著增长，累计持有 14 个储能电站投资项目，总规模 116MWh，正常运营存量项目 61MWh。报告期内，公司与正泰集团旗下太阳能科技有限公司签订能源管理合同，启动二期规模 55MWh 储能电站投建，项目整体规模达 100MWh，成为公司新能源业务单体最大投资项目，该项目一期已顺利并网运营并进入收费期，为长期收益提供保障。

2、碳市场业务

公司碳市场业务构成多元，围绕碳资产开发、碳咨询服务、双碳低空经济、降碳科技应用等领域发展，新增订单和营收利润显著增长。报告期内，碳资产开发方面，在手林业碳汇 CCER 项目 16 个，在手甲烷减排 VCS 项目 8 个，已销售交付 10 万吨 VCS 指标，签约“废弃 CO2 用于混凝土生产”的 CCUS 碳资产开发项目。碳咨询服务方面，已形成了碳计量监测、双碳系统建设、碳足迹评价、碳中和咨询能力，获取并交付首个零碳学校认证咨询服务订单。双碳低空经济方面，公司将双碳与低空技术有效结合，依托低空机载激光雷达采集技术提供碳计量监测及三维数字孪生服务，形成新的业务增长点。降碳科技应用方面，公司正探索“降碳科技+碳信用”的联动模式，将生物炭等降碳技术的应用与碳信用交易机制结合，让碳市场的绿色资金推动降碳技术更有效的落地应用。

3、数字化业务

数字化业务聚焦能源数字化、数字能源两大主业，核心竞争力持续提升，合伙人模式取得成效，新增订单和营收利润显著增长。报告期内，能源数字化业务加强与国家电网等核心客户合作，落地浙江电力紧水滩智算中心项目，从云软件服务向“人工智能+软硬件一体化”进行升级；数字能源领域落地蚂蚁数科数据上链可信 EMS 硬件集成、射阳饲料厂数智光伏投资等标杆项目，实现从零到一的突破。报告期内，数字化业务签约 62 个新项目合同，深入拓展新希望集团、宁海南滨集团等机构的合作意向；自主研发的 EOS 零碳操作系统 V1.0 正式上线，实现用电客户、新能源投资方等的电量场景多方协同，6 月纳管电量规模达 9.85MW；参与的宁波源网荷储能量平台项目荣获国家电网有限公司“科学技术进步二等奖”，技术实力获行业认可。

（三）环境治理

公司环境治理板块主要包括水利疏浚、水务运营和历史工程三方面内容。

1、水利疏浚

环境治理板块以水利疏浚业务为核心，由子公司浙江疏浚承担。浙江疏浚深耕行业 60 年，在该领域拥有淤泥环保开挖技术、淤泥全封闭远距离环保输送技术、淤泥快速脱水固化技术、河湖水环境综合整治及防洪设施建设等多项技术优势。报告期内，水利疏浚业务相对稳定，浙江疏浚荣获“浙江省 2024 年度优秀水利企业”称号；公司积极推动疏浚清淤业务向水环境治理、水生态修复等高附加值领域延伸，成功中标“嵊州市前岩水库水源地保护及水生态功能建设工程”项目；公司深度参与的国家重点研发项目“河湖库淤积治理与绿色综合利用关键技术与示范”多项核心关键技术已基本完成实验室研发，下步将开展工程应用验证。

2、水务运营

水务运营业务主要运营污水处理厂，含污水处理公司 8 个，污水处理子水厂 46 座，泵站 32 座，可减少污染物排放，实现再生水循环利用，具有环保和经济双重效益。报告期内，公司实际处理污水总量超 3,000 万吨，通过“提量增收”与“降本增效”策略的实施，实现收入、利润同比双增长。同时，公司积极对接实控人资源，争取宁波奉化区莼湖污水处理厂扩建及运营项目。

3、历史工程

自历史工程业务进入“收尾”到“收款”的战略转换以来，公司已基本完成工程建设任务。报告期内，公司重点推进工程项目的收款工作，实现收款 2.04 亿元，同时完成 0.60 亿元的保函保证金释放，为公司提供现金流贡献。同时，公司继续推进剩余项目的验收结算工作，为后续收款提供保障。

（二）行业发展概况

1、装备制造

（1）压滤机

公司主要环保设备产品为压滤机及配套产品。近年来，我国压滤机行业总体保持稳步增长态势。根据《装备制造业高质量发展行动计划（2021—2025 年）》和《中国通用机械工业年鉴》数据，“十四五”期间压滤设备年均市场增速保持在 6%左右，行业总产值预计将在 2025 年达到 280 亿元左右。受益于国家环保政策强化与“双碳”战略实施，《全国环保装备制造行业发展规划（2022—2025 年）》提出加快推进固液分离装备高端化、智能化，驱动压滤机向节能、高效和自动控制方向升级。未来，随着矿物加工业、化工、市政污水处理等下游领域投资加大，以及全球新能源汽车和储能产业发展带动锂电池需求高涨，智能压滤系统解决方案将成为主要增长点。同时，在“一带一路”倡议推动下，中国压滤机海外拓展加速，2020—2024 年出口数量及出口金额均稳步增长，公司产品海外市场份额有望扩大。

（2）农牧装备

农牧装备行业正在迅速向数字化、智能化、无人化转变。《国务院办公厅关于促进畜牧业高质量发展的意见》（国办发〔2020〕31 号）提出到 2025 年畜禽养殖规模化率和畜禽粪污综合利用率分别达到 70%以上和 80%以上，到 2030 年分别达到 75%以上和 85%以上的发展目标；《加快建设农业强国规划（2024—2035 年）》明确要求“推进生猪产业高质量发展”。当前，生猪养殖行业集中度正在快速提升，规模化养殖企业对智能化设备需求呈现爆发式增长。因此，能够提供高端、智能、绿色的畜牧业生产设备和管理系统，将成为农牧装备企业的核心竞争力。

2、双碳创新

（1）新能源（储能）业务

报告期内，新型储能、光储充微电网、虚拟电厂等赛道政策红利持续释放，市场需求从“政策驱动”向“政策+市场”双轮驱动转型。随着《关于进一步完善分时电价机制的通知》全面落地，储能市场热度持续攀升，全国多数省份峰谷价差已扩大至 0.7 元/千瓦时以上，工商业用户通过储能实现“削峰填谷”的经济性显著提升。光储充一体化解决方案成为企业实现能源转型、降本增效的重要途径，通过规模化部署与智能聚合，未来可深度参与电力市场交易，成为新型电力系统的重要支撑。虚拟电厂正成为全球能源转型的核心突破口。2025 年 4 月，国家发改委、能源局联合发布《关于加快推进虚拟电厂发展的指导意见》，首次从国家层面明确虚拟电厂的定义与功能定位，提出“2027 年调节能力达 2000 万千瓦、2030 年突破 5000 万千瓦”的量化目标，为虚拟电厂规模化发展扫清制度障碍。

（2）碳市场业务

碳市场方面，国家不断出台相关法规和激励措施，规范全国碳市场运行机制，推动碳减排和绿色低碳转型，为行业提供政策保障和市场空间。自 CCER 重启以来，市场需求旺盛，海上风电、林业碳汇等一批项目持续开发中。同时，主管部门持续进行方法学征集与编制研讨，显示了市场在减排技术和项目多样性方面的潜力。国际碳市场方面，全球自愿碳市场（VCM）正经历从“规模扩张”向“质量优先”的关键转型，高质量碳信用（如 CCS、CCUS、CDR 项目）需求激增，国内企业在相关领域的参与度显著提高。报告期内，国家部委及各省市密集出台零碳园区评价标准与试点申报细则，围绕零碳园区的定制化咨询场景不断涌现，零碳园区成为推动“双碳”战略落地、培育新质生产力的关键载体。

（3）数字化业务

当前，能源与数字技术的融合正成为推动行业发展的核心驱动力，公司数字化业务所处赛道迎来战略发展机遇期。根据《能源数字化转型行动计划（2021—2025 年）》目标要求，到 2025 年能源领域关键环节数字化覆盖率达到 55%以上；《国民经济和社会发展统计公报》显示，截至 2024 年底，能源数字化相关产业规模已超过 1.2 万亿元，年均增速保持在 15%左右；国家能源局在《智能化发展“十四五”规划》中提出，到 2025 年建成 100 个以上能源互联网示范项目。

3、环境治理

（1）水利疏浚

疏浚行业作为基础设施建设的核心支撑，其市场前景与水利、交通两大国家战略领域深度绑定。“十四五”规划明确将水利提升至国家安全高度，投资重点包括南水北调后续工程、海绵城市、水生态修复等，总投资规模超万亿。近年暴雨、干旱频发，倒逼防洪排涝与水资源调配系统升级，疏浚在河道治理、水库清淤等领域需求激增。同时，国家发改委等十五部门联合印发的《关于促进砂石行业健康有序发展的指导意见》明确要求加强河道航道疏浚砂利用，推进资源节约集约利用，疏浚工程需遵循绿色建造标准，强化淤泥资源化利用、能源消耗控制和生态修复协同，倒逼企业技术升级和管理创新。

（2）水务运营

根据《“十四五”城镇污水处理及资源化利用发展规划》及《关于推进污水处理减污降碳协同增效的实施意见》，各级政府对于污水处理行业将越来越重视，明确 2025 年城镇污水处理率达 95%、再生水利用率 25%、建成 100 座绿色低碳标杆厂等量化目标，2025 年中央水污染防治资金预算同比增长 12%。同时，工业、市政等多领域对污水处理效率、标准都拥有更高要求，让污水处理行业具有多层次市场前景。

二、核心竞争力分析

（一）奉化国资正式入主，与民营大股东联合发力

2024 年 12 月 24 日，兴源环境控股股东变更为宁波锦奉智能科技有限公司，实际控制人变更为宁波市奉化区国有资产管理中心。2025 年 1 月 22 日，公司完成第六届董事会换届及核心高管聘任，以全新的面貌迎接新的发展阶段。控制权变更之际，新老股东签订《合作备忘录》，共同助力公司改善财务情况，夯实业务能力。报告期内，《合作备忘录》涉及事项在有序推进中。2024 年 12 月 24 日，新投集团已将其持有的 10%股份转让给锦奉科技，并已将股份转让价款以合法合规的方式向上市公司提供借款。为稳定公司现金流，新投集团在三年内保持存量借款不变，对上市公司有息债权的对应年化利率调整为 4%，且不收取 2024 年度借款利息。2025 年 5 月，公司已披露了向控股股东锦奉科技定向发行股

票的预案，本次定增募集资金不超过 4.968 亿元，发行数量不超过 2.4 亿股。此外，为保障公司融资需求，间接控股股东东兴奉国业已为公司提供 1.9 亿元担保；为支持公司业务，奉化区相关部门已与公司签署《战略合作协议》，推进虚拟电厂和双碳领域合作。报告期内，奉化区委、区政府、区国资管理中心等部门的主要领导多次率队莅临公司调研指导，充分体现了实控人对公司的高度重视与殷切期盼。

公司将充分发挥国资实控人和民营大股东的两大资源优势，运用公司长期积累的技术、资质、人才等优势，抓住新时代现代化建设中的历史性发展机遇，整合产业链资源优势，持续夯实主营业务，加速培育壮大新兴产业，朝高质量发展稳步迈进。

（二）战略路径清晰，关键任务按计划推进

2025 年是奉化国资中心入主兴源的第一年。为达成发展目标，公司董事会制定“一三九”战略规划。一个主题：以“凝心聚力、全力以赴、扭转局面”为主题，辐射全部业务，贯穿全年工作，动员全体行动，实现业绩转盈、市值增长及增强员工获得感和使命感的战略目标。三大攻坚：公司从经营角度、资本角度、文化角度，启动强化业务拓展攻坚、增强报表修复攻坚、加强作风建设攻坚。九项任务：公司制定九项重点任务，即改革优化提升装备制造、创新攻坚突破储能双碳、整顿深化发展环境工程、全面降本增效、及时盘活资产、推进资本运作、严格考核激励、重塑内部审计、加强党建引领。报告期内，“一三九”战略规划按计划稳步推进。业务拓展方面，围绕装备制造、双碳创新、环境治理三大业务板块，公司每月组织经营分析会，晾晒数据、剖析原因、研讨举措。上半年，核心经营指标较去年同期呈现好转趋势。报表修复方面，公司已于 5 月 12 日召开董事会，审议通过向控股股东全额定增议案，计划发行 2.4 亿股，募集资金 4.968 亿元，用于偿还借款和补充流动性，目前定增工作在加速推进中。同时，公司全面推进降本增效，经营单元和职能部门制定专项方案，落实在报表利润上，目前已在财务成本压降、人力成本压降、供应链成本压降上初见成效。作风建设方面，公司鲜明提出“高效、务实、真诚、团结”为全新企业核心价值观，并推动其内化于心、外化于行。公司于 7 月 1 日正式组建兴源环境党委、纪委，切实发挥党建引领作用。公司已调派内部业务骨干，重新组建审计监察部，营造风清气正的干事氛围。公司已对园区进行改造升级，提升宿舍食堂条件，增强员工归属感和获得感。公司统筹开展内部培训，梯队培养核心骨干和青年人才，打造有温度的组织氛围。公司加强品牌宣传，有效传递经营向好的积极信号，企业形象显著提升。通过系列改革举措，上市公司正以积极的面貌迎接未来发展挑战。

（三）技术底蕴深厚，品牌竞争力彰显

公司拥有各类技术专利合计 473 项，其中发明专利 121 项，具备涵盖工程设计、承包、施工等近 40 项相关资质，已建立院士专家工作站、博士后工作站、省级企业研究院等 10 余个科研平台，拥有国家知识产权示范企业、国家知识产权优势企业等荣誉称号，多家子公司被认定为国家高新技术企业。

装备制造方面，兴源环保作为中国通用机械协会分离机械分会理事单位及压滤机行业国家标准主起草单位，是国家级专精特新“小巨人”企业、国家高新技术企业、杭州市专利示范企业，荣获国家火炬计划项目证书、浙江省科技进步三等奖、浙江省级研究院等省部级以上科学技术奖十多项。目前，“全自动高压隔膜水冲洗压滤机”产品完成国家专利密集型产品备案，“油脂分提专用压滤机及分提工艺”与“一体式聚丙烯隔膜滤板结构及成形工艺”专利分别荣获第十八届、第十九届中国专利优秀奖。兴源环保已入选第一批浙江省制造业单项冠军培育企业名单，自主研发的“AI 全自动废旧锂电池资源综合利用压滤机”获浙江省首台（套）装备认定。报告期内，兴源环保携适用于环保行业的隔膜压滤机产品亮相第 26 届中国环博会。

公司积极培育储能双碳创新业务。目前，储能双碳创新业务已授权 3 项发明专利、9 项实用新型专利、2 项外观专利、25 项软著成果，参与起草团体标准《电化学储能电站能量管理系统技术规范》《碳管理体系要求及使用指南》《植物肉碳减排量化评估技术规范》和《企业碳中和实施通则》《产品碳中和实施通则》，拥有国家电网颁发的“全国负荷聚合商资格”和电力工程施工总承包贰级资质，与上海环境能源交易所、北京绿色交易所等业内主要单位建立了长期战略合作关系。子公司新至双碳被认定为国家级和省级科技型中小企业，获评上海环境能源交易所优秀会员单位，参与起草的国家标准《蓝碳生态系统碳汇计量监测技术规程》《电力储能系统并网储能系统安全通用规范》预计在 2025 年、2026 年陆续发布。报告期内，新至双碳与赣榆高新技术产业开发区达成微电网战略合作，并成功签署了微电网项目合作协议。子公司新至数碳获评省级科技型中小企业和省级创新型中小企业，参与的“城市电网海量灵活资源自主调节能力提升关键技术及应用”项目荣获国家电网浙江省电力有限公司科学技术进步一等奖。报告期内，该项目再次斩获国家电网有限公司科学技术进步二等奖。

环境综合治理方面，公司参与实施过多项颇具影响力的项目工程，如迎亚运道路（钱江路）整治及绿化恢复工程、天目湖（沙河水库）生态清淤工程、嘉兴南湖底泥疏浚工程、伊春市小兴安岭——三江平原山水林田湖草生态保护修复工程建设项目、“火神山”“雷神山”医院医疗污水处理工程、杭州国际博览中心工程、临平净水厂项目等，斩获众多荣誉，在行业中具有较强竞争力。子公司浙江疏浚参与了国家重点研发计划《河湖库淤积治理与绿色综合利用关键技术与示范》子课题《淤污型河道抗杂物清淤与绿色利用技术研究》以及《浅水区精确薄层微扰动疏浚及长距离输送技术及示范》子课题《典型湖泊精准环保清淤与绿色利用技术研究》，将产出有科技含量的核心专利，形成有示范效应的技术工程。报告期内，浙江疏浚荣获 2024 年度优秀水利企业，其深度参与的国家级重点研发项目《河湖库淤积治理与绿色综合利用关键技术与示范》多项核心关键技术已基本完成实验室阶段的试验研究，下一步将进入中间试验（中试）阶段，进行工程化应用验证与优化。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	471,763,050.34	459,178,348.40	2.74%	未发生重大变化
营业成本	408,090,107.40	393,528,118.19	3.70%	未发生重大变化
销售费用	7,178,850.89	10,445,350.20	-31.27%	主要是职工薪酬减少所致
管理费用	55,107,927.33	51,269,259.47	7.49%	未发生重大变化
财务费用	91,782,702.94	95,868,085.99	-4.26%	未发生重大变化
所得税费用	17,388,151.82	4,417,896.16	293.58%	主要系本期确认的拆迁补偿收益对应的所得税金额较大所致
研发投入	22,155,356.12	22,578,756.18	-1.88%	未发生重大变化
经营活动产生的现金流量净额	-49,880,817.16	40,565,927.37	-222.96%	主要系本期销售回款较上年同期减少所致
投资活动产生的现金流量净额	-28,754,610.38	-6,095,209.65	-371.76%	主要系本期购建固定资产支出的现金增加所致

筹资活动产生的现金流量净额	-35,644,289.47	-291,334,235.48	87.77%	主要系本期到期的借款本息减少所致
现金及现金等价物净增加额	-114,295,775.24	-256,859,075.37	55.50%	主要系本期到期的借款本息减少所致

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

适用 不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

占比 10% 以上的产品或服务情况

适用 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分产品或服务						
环保装备及智慧环保	186,137,272.66	151,536,999.12	18.59%	4.65%	3.98%	0.53%
环境综合治理及其他	225,729,775.80	206,247,263.94	8.63%	2.24%	7.94%	-4.83%
农业农村生态	59,896,001.88	50,305,844.34	16.01%	-1.05%	-11.31%	9.72%
小计	471,763,050.34	408,090,107.40	13.50%	2.74%	3.70%	-0.80%

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 4 号——创业板行业信息披露》中的“节能环保服务业务”的披露要求：

报告期内节能环保工程类订单新增及执行情况										
业务类型	新增订单						确认收入订单		期末在手订单	
	数量	金额（万元）	已签订合同		尚未签订合同		数量	确认收入金额（万元）	数量	未确认收入金额（万元）
			数量	金额（万元）	数量	金额（万元）				
PC	3	8,923.38	3	8,923.38			22	15,594.03	24	23,360.06
合计	3	8,923.38	3	8,923.38			22	15,594.03	24	23,360.06
报告期内节能环保工程类重大订单的执行情况（订单金额占公司最近一个会计年度经审计营业收入 30% 以上且金额超过 5000 万元）										
项目名称	订单金额（万元）	业务类型	项目执行进度	本期确认收入（万元）	累计确认收入（万元）	回款金额（万元）	项目进度是否达预期，如未达到披露原因			

报告期内节能环保特许经营类订单新增及执行情况														
业务类型	新增订单					尚未执行订单		处于施工期订单			处于运营期订单			
	数量	投资金额（万元）	已签订合同		尚未签订合同		数量	投资金额（万元）	数量	本期完成的投资金额（万元）	本期确认收入金额（万元）	未完成投资金额（万元）	数量	运营收入（万元）
			数量	投资金额（万元）	数量	投资金额（万元）								

			元)		元)				元)				
BOT												8	5,163.38
合计												8	5,163.38
报告期内处于施工期的节能环保特许经营类重大订单的执行情况（投资金额占公司最近一个会计年度经审计净资产 30% 以上且金额超过 5000 万元）													
项目名称	业务类型	执行进度	报告期内投资金额（万元）	累计投资金额（万元）	未完成投资金额（万元）	确认收入（万元）	进度是否达预期，如未达到披露原因						
报告期内处于运营期的节能环保特许经营类重大订单的执行情况（运营收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入 10% 以上且金额超过 1000 万元，或营业利润占公司最近一个会计年度经审计营业利润 10% 以上且金额超过 100 万）													
项目名称	业务类型	产能	定价依据	营业收入（万元）	营业利润（万元）	回款金额（万元）	是否存在不能正常履约的情形，如存在请详细披露原因						

四、非主营业务分析

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	6,992,981.39	-20.92%	主要系债务重组与按权益法确认的对联营企业的投资损失所致	部分具有
公允价值变动损益	0.00	0.00%		否
资产减值	-13,333,874.84	39.89%	主要系计提的无形资产减值损失	否
营业外收入	51,527.84	-0.15%	主要系与日常经营活动无直接关系的小额利得	否
营业外支出	2,531,740.20	-7.57%	主要系固定资产毁损损失	否
信用减值	-5,945,618.98	17.79%	主要系其他应收款计提信用减值损失	否

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	387,182,566.29	4.14%	547,190,834.14	5.69%	-1.55%	主要系本期经营支出及偿还借款本息所致
应收账款	988,395,330.34	10.57%	1,069,794,107.48	11.13%	-0.56%	主要系项目回款导致余额减少
合同资产	531,374,733.94	5.68%	492,755,144.91	5.12%	0.56%	无重大变动

存货	228,458,446.48	2.44%	219,080,449.38	2.28%	0.16%	无重大变动
投资性房地产	58,056,040.07	0.62%	60,233,527.61	0.63%	-0.01%	无重大变动
长期股权投资	68,735,629.83	0.74%	59,687,661.89	0.62%	0.12%	无重大变动
固定资产	258,420,440.74	2.76%	231,957,916.91	2.41%	0.35%	主要系期初在建的储能电站本期投运后转至固定资产所致
在建工程		0.00%	40,820,708.20	0.42%	-0.42%	主要系期初在建的储能电站本期投运后转至固定资产所致
使用权资产	5,943,768.55	0.06%	14,063,087.00	0.15%	-0.09%	无重大变动
短期借款	826,804,015.02	8.84%	700,172,370.60	7.28%	1.56%	主要系新增借款所致
合同负债	203,614,011.05	2.18%	205,314,837.30	2.14%	0.04%	无重大变动
长期借款	1,716,527,720.54	18.36%	1,628,557,138.08	16.94%	1.42%	主要系部分项目贷款调整还款计划，一年以上到期的长期借款余额增加所致
租赁负债	1,704,316.37	0.02%	7,001,456.44	0.07%	-0.05%	主要系子公司淄博新牧变更租赁厂区年租金大幅下降所致
其他应收款	216,989,937.52	2.32%	160,292,681.45	1.67%	0.65%	主要系子公司浙江疏浚新增的拆迁补偿款
一年内到期的非流动资产	137,960,922.32	1.48%	132,599,584.32	1.38%	0.10%	无重大变动
无形资产	458,860,001.96	4.91%	505,739,901.69	5.26%	-0.35%	主要系本期土地使用权拆迁处置及减值计提导致余额减少
商誉	57,758,337.27	0.62%	57,758,337.27	0.60%	0.02%	无重大变动
其他非流动资产	5,361,720,291.53	57.34%	5,382,576,780.25	55.98%	1.36%	无重大变动
应付账款	1,619,718,687.93	17.32%	1,768,811,063.84	18.40%	-1.08%	主要系偿还欠款导致余额减少
其他应付款	2,551,361,082.74	27.28%	2,584,940,693.80	26.88%	0.40%	无重大变动
一年内到期的非流动负债	771,323,843.72	8.25%	445,962,201.65	4.64%	3.61%	主要系一年内到期的长期应付款增加所致
长期应付款	0.00	0.00%	500,000,000.00	5.20%	-5.20%	长期应付款转入一年内到期

						的非流动负债所致
股本	1,553,807,314.00	16.62%	1,553,807,314.00	16.16%	0.46%	无重大变动
资本公积	1,549,041,862.99	16.57%	1,549,041,862.99	16.11%	0.46%	无重大变动
其他综合收益	295,500,000.00	-3.16%	295,500,000.00	-3.07%	-0.09%	无重大变动
未分配利润	2,798,904,531.73	-29.93%	2,763,974,162.33	-28.75%	-1.18%	主要系本期亏损所致
少数股东权益	665,900,954.63	7.12%	671,301,629.70	6.98%	0.14%	无重大变动

2、主要境外资产情况

适用 不适用

3、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	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	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
2. 衍生金融资产	1,500,000.00							1,500,000.00
4. 其他权益工具投资	10,600,000.00		295,500,000.00					10,600,000.00
金融资产小计	12,100,000.00		295,500,000.00					12,100,000.00
上述合计	12,100,000.00		295,500,000.00					12,100,000.00
金融负债	5,643,396.23							5,643,396.23

其他变动的内容

无

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

参见第八节“财务报告”之“七、合并财务报表项目注释 23、所有权或使用权受到限制的资产”相关内容。

六、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	其他变动	期末金额	资金来源
股票	232,097.60							0.00	销售产生的债权
其他	306,100,000.00		295,500,000.00					10,600,000.00	自筹
金融衍生工具	1,500,000.00							1,500,000.00	自筹
合计	307,832,097.60	0.00	295,500,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	12,100,000.00	--

5、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

6、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

(3) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

八、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

单位：元

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
浙江疏浚	子公司	水利疏浚	100,000,000.00	1,368,370,187.81	605,538,847.04	159,332,829.96	104,223,420.12	89,268,934.76
兴源环保(合并)	子公司	压滤机设备制造与销售	667,830,000.00	2,604,696,192.46	1,009,738,007.68	171,705,255.94	2,762,022.77	4,202,186.57
中艺生态(合并)	子公司	园林绿化工程	751,000,000.00	1,441,362,368.40	74,176,434.92	4,546,335.10	2,201,987.08	3,243,588.79
新至碳和(合并)	子公司	污水净化技术	200,000,000.00	709,200,911.37	90,119,960.59	21,672,331.16	8,495,874.11	8,658,898.44
新至汇德(合并)	子公司	养殖设备制造安装销售	90,000,000.00	331,543,407.51	100,443,694.02	64,964,321.71	5,990,610.19	4,352,302.47
新至双碳(合并)	子公司	碳中和环保、储能技术服务	50,000,000.00	289,669,933.84	19,768,311.13	8,929,071.88	4,688,852.52	6,161,312.46
鑫三源	子公司	环保工程	50,000,000.00	921,159,482.26	94,248,130.90	0.00	27,785,141.17	27,713,146.28

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

主要控股参股公司情况说明

参见“第八节 财务报告”之“十、在其他主体中的权益”

九、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

十、公司面临的风险和应对措施

1、政策变动风险

公司业务依赖国家环保和“双碳”战略政策支持。近年来政府不断加大环境治理和碳减排力度，如 2024 年出台全国统一碳交易制度并于 5 月实施，中央提出到 2030 年节能环保产业规模将达 15 万亿元，为公司提供了良好的外部环境。但若未来宏观经济放缓或环保、能源政策调整不及预期，相关市场需求可能减弱，影响公司可持续发展。公司将持续跟踪国家生态环保、碳中和及储能等政策动向，及时研究和判断政策变化带来的影响，积极把握“双碳”战略带来的市场机遇，将节能减排、碳资产管理等技术转化为新的业务增长点，同时，保持产品和市场布局的灵活性，必要时优化业务结构，提前做好应对政策收紧的预案。

2、宏观经济波动风险

公司环保、储能和双碳业务与宏观经济形势密切相关。世界银行预测，中国经济增速将从 2025 年的约 4.5% 放缓至 2026 年的 4.0%，全球贸易不确定性持续，这意味着经济下行压力可能影响公司下游行业需求和新业务拓展。面对这种不确定性，公司将加强宏观经济研判，密切关注宏观经济指标和行业供需变化，进行前瞻性风险评估，适时调整投资和生产节奏。公司也会积极拓展产品应用领域和服务模式，如提高环保项目运营服务比重，分散经济周期风险，加强与客户和供应商合作，降低因宏观波动带来的经营风险。

3、市场竞争加剧风险

随着环保行业总量扩大，增量市场逐渐趋于饱和，政策红利退坡，行业竞争更加激烈。越来越多企业进入环保和储能领域，市场集中度提升，行业利润空间受到挤压。报告期内，行业龙头企业利用规模效应巩固市场地位，中小企业竞争压力显著增加。公司将发挥在环保装备和综合治理领域的专业技术优势与项目经验，强化精细化项目管理和成本控制，提高核心竞争力。同时，积极拓展双碳创新领域业务，将创新技术转化为竞争力，深化客户关系和售后服务，通过提供一体化解决方案和运维支持，稳固现有市场份额，同时开拓细分市场空间。

4、转型升级缓慢风险

公司充分利用各种资源优势，将业务进行延伸和探索，在环保装备和环境综合治理业务的基础上，积极开拓储能与双碳业务，发展数字化智能环保业务，力图尽快实现转型升级。但新领域与传统业务在人才储备、技术积累和市场开拓方面存在差距。为此，公司将加强发展规划和风险论证，强化项目可行性分析和商业模式研究，避免盲目扩张带来的风险，同时加快引进和培养数字化、智能化及储能领域专业人才，加强与科研机构合作，加大研发投入，推动业务流程和产品的数字化智能升级，提高生产经营效率和产品附加值，确保转型升级稳妥进行。

5、资金周转紧张风险

环保工程及部分储能项目一般投资规模大、建设周期长、资金回收期长，公司应收账款余额较高，存在一定资金压力。行业普遍采用 PPP 模式融资，但随着地方政府财政压力上升，部分项目回款不及预期，造成企业现金流紧张，2024 年超过三成环保上市公司经营性现金流为负。为缓解资金紧张，公司将严控投资规模、优化应收账款管理并拓宽融资渠道，包括：坚持精益运营理念，严格控制建设项目投资节奏和成本开支，优化应收账款管理，提高资金周转效率；加快

推进定向增发资本运作，合理运用银行贷款、政府补贴等多种融资方式，改善债务结构；加强与金融机构的沟通联系，在国家绿色金融和稳健货币政策背景下，争取政策性融资和贴息贷款支持。

6、项目安全风险

公司下属多家子公司承接环保工程项目，施工现场人员较多，安全生产面临一定风险。国家已于 2024 年部署房屋市政工程安全生产“三年治本攻坚”行动，力争到 2026 年底实现重大事故隐患动态清零，安全生产监管要求趋严。为此，公司持续完善安全保障机制，加强安全生产管理，包括健全安全生产责任体系和应急管理制度，明确各级安全管理职责，实行安全生产目标考核制，并开展定期安全培训和演练，落实隐患排查、整改闭环机制，确保施工运营全过程安全可控。公司将定期监督检查各子公司安全管理状况，督促隐患整改到位，有效防范重大安全事故发生。

十一、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025 年 05 月 21 日	价值在线 (https://www.ir-online.cn/)	网络平台线上交流	其他	线上参与公司 2024 年年度报告网上业绩说明会的全体投资者	详见 2025 年 5 月 21 日披露在巨潮资讯网上的投资者关系活动记录表	http://www.cninfo.com.cn/

十二、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

十三、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
邬永本	董事长	被选举	2025 年 01 月 22 日	换届
李建雄	董事	被选举	2025 年 01 月 22 日	换届
	董事长	任免	2025 年 01 月 22 日	换届
袁佳杰	董事	被选举	2025 年 01 月 22 日	换届

	副总经理	聘任	2025 年 01 月 22 日	换届
董志霞	董事	被选举	2025 年 01 月 22 日	换届
	财务总监	聘任	2025 年 01 月 22 日	换届
金通	独立董事	被选举	2025 年 01 月 22 日	换届
邵斌	独立董事	被选举	2025 年 01 月 22 日	换届
王璐	监事会主席	被选举	2025 年 01 月 22 日	换届
李红顺	监事	被选举	2025 年 01 月 22 日	换届
	监事会主席	任免	2025 年 01 月 22 日	换届
伏俊敏	总经理	聘任	2025 年 01 月 22 日	换届
	副总经理	任免	2025 年 01 月 22 日	换届
方强	董事、财务总监	任期满离任	2025 年 01 月 22 日	换届
孙明非	董事、总经理	任期满离任	2025 年 01 月 22 日	换届
顾越峰	董事	任期满离任	2025 年 01 月 22 日	换届
赵勇	独立董事	任期满离任	2025 年 01 月 22 日	换届
路加	独立董事	任期满离任	2025 年 01 月 22 日	换届
张彦	监事	任期满离任	2025 年 01 月 22 日	换届

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

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实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家）		7
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	遵义杭播源发展有限公司	企业环境信息依法披露系统(贵州) https://222.85.128.186:8081/eps/index/enterprise-search
2	巴东兴东水务有限公司	企业环境信息依法披露系统(湖北) http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/index
3	杞县水美久安水务有限公司	企业环境信息依法披露系统(河南) http://222.143.24.250:8247/home/home
4	大悟县兴源水务有限公司	企业环境信息依法披露系统(湖北) http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/index
5	漳州兴源水务有限公司	企业环境信息依法披露系统(福建Beta版) http://220.160.52.213:10053/idp-province/#/home
6	梧州兴源水美水务有限公司	企业环境信息依法披露系统(广西) https://bqfq.sthjt.gxzf.gov.cn/GXHJXXPLQYD/frontal/index.html#/home/index
7	青田水美水务有限公司	浙江省生态环境厅-企业环境信息依法披露系统 https://mlzj.sthjt.zj.gov.cn/eps/index/enterprise-search

五、社会责任情况

公司自成立以来，一直秉持着绿色发展的理念，在实现企业经济效益的同时，积极履行社会责任，持续为社会、环境、经济的可持续发展贡献力量。公司在积极优化经营管理的同时，依旧坚守环保初心，在多个领域取得一定进展。

在环境治理与生态保护方面，公司深耕生态环保领域，始终以提升环境质量为己任。在 2025 年上半年，公司处理污水总量超过 3,000 万吨，为改善水质和提升生态环境贡献了坚实力量。公司在全国范围内实施了多个生态修复和污染治理项目，具体成果包括：推进多个城市污水处理设施的升级改造，确保了水资源的高效利用和污染源的有效治理；在丹江口南水北调中线工程纪念园的基础上，继续推动周边生态环境的修复，助力区域生态保护与文化旅游的融合发展；完成多个自然保护区的环境修复项目，特别是在伊春的中华秋沙鸭栖息地修复，提升了生物栖息地质量，为全球生物多样性保护贡献力量。

在推动绿色发展与双碳目标方面，公司积极响应国家“双碳”战略，持续推动绿色低碳发展，致力于实现碳排放的减少和资源的高效利用，包括：公司新能源业务聚焦储能技术、光储充微电网、虚拟电厂三大核心领域，加快在虚拟电厂和微电网领域的研发与应用，依托高效能的储能系统和智能电网平台，助力能源高效调度和节能降耗；在碳市场服务上，已覆盖林业碳汇、农业甲烷减排、污水处理减排等多个领域，为国家碳排放目标的实现贡献力量；同时，通过兴源环保及旗下子公司开展屋顶分布式光伏发电项目，为生产过程提供清洁能源，推动绿色智能制造转型，提升生产效率的同时，降低环境负担。

公司始终坚守“以人为本”的管理理念，不断加强员工的职业发展与社会责任的履行。公司建立了完善的员工激励机制和职业发展通道，重视员工的培训与成长，通过内部晋升和人才引进计划，激励员工为企业和社会创造更大价值。公司积极参与公益事业，支持多项社会福利项目，特别是在环境保护等领域，为社会贡献正能量。

公司始终秉承透明、公正、公开的原则，严格遵守法律法规，维护股东和投资者的合法权益。公司通过定期的业绩发布、电话会议、投资者互动平台等多渠道，确保投资者及时、准确、全面地获取公司运营和管理的相关信息。公司持续完善内控制度和风险管理体系，推动公司规范运营，不断提升治理水平，确保可持续发展。

未来，兴源环境将继续坚持绿色发展理念，以生态保护和可持续发展为核心，为客户、员工和社会创造更多价值。同时，公司也将进一步推动技术创新，深化双碳战略实施，加强员工和社会责任的履行，推动企业与社会、生态环境的和谐共生。

第五节 重要事项

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履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

公司报告期不存在由公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项。

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在上市公司发生控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况。

三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

是 否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、监事会、审计委员会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

七、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
张路诉兴源	5,646.9	否	一审调解结	已达成调解	/	2025年08	巨潮资讯网

环境、杭州中艺、南水北调中线丹江口旅游发展有限公司建设工程施工合同纠纷案			案	协议, 将按照协议约定履行		月 16 日	(www.cninfo.com.cn)《关于公司及子公司涉及诉讼的公告》(公告编号: 2025-013)、《关于公司及子公司签署〈调解协议〉的公告》(公告编号: 2025-070)
姚光春诉兴源环境、杭州中艺股东损害公司债权人利益责任纠纷案	5,800	否	已结案	达成执行和解并已履行完毕	执行已结案	2025 年 05 月 30 日	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)《关于公司及子公司涉及重大诉讼的公告》(公告编号: 2025-023)、《关于子公司签署〈执行和解协议书〉的公告》(公告编号: 2025-057)
韩拥军诉杭州中艺建设工程施工合同纠纷案	3,600.93	否	仲裁中	仲裁中	/	2024 年 08 月 30 日	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)《关于公司子公司涉及诉讼的公告》(公告编号: 2024-052)
胡雪亚诉杭州中艺、长兴蓝阳、长兴县小浦镇人民政府建设工程施工合同纠纷案	5,210.98	否	一审审理中	一审审理中	/	2024 年 10 月 29 日	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)《关于公司子公司涉及诉讼的公告》(公告编号: 2024-070)

其他诉讼事项

适用 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
公司及子公	5,399.13	否	部分审理	对公司无重	部分审理		

司作为原告 未达到重大 诉讼、仲裁 披露标准的 事项汇总			中，部分已 结案	大影响	中，部分结 案未执行		
公司及子公 司作为被告 未达到重大 诉讼、仲裁 披露标准的 事项汇总	7,600.15	否	部分审理 中，部分已 结案	对公司无重 大影响	部分审理 中，部分结 案执行		

九、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

是 否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

公司与存在关联关系的财务公司、公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

适用 不适用

1、公司于 2025 年 3 月 6 日召开第六届董事会第二次会议，审议通过了《关于关联方为公司及子公司提供担保并由公司为其提供反担保暨关联交易的议案》，宁波兴奉国业股权投资有限公司为公司及公司控股子公司杭州兴源环保设备有限公司向金融机构申请融资授信等事项提供连带责任保证担保，担保总额合计不超过（含）人民币 19,000 万元，担保期限不超过 12 个月。在上述额度内，公司以合并报表范围内的固定资产抵押、应收账款质押等方式向兴奉国业提供相应额度的反担保。具体内容详见同日在中国证监会指定信息披露网巨潮资讯网披露的《关于关联方为公司及子公司提供担保并由公司为其提供反担保暨关联交易的公告》（公告编号：2025-018）。

2、公司于 2025 年 4 月 25 日召开第六届董事会第三次会议，审议通过了《关于 2025 年度日常关联交易预计的议案》，预计 2025 年度公司及控股子公司与淄博汇德饲料机械有限公司、青岛新航工程管理有限公司、北京新希望六和生物科技产业集团有限公司发生采购原材料，销售产品、商品，提供劳务等日常关联交易金额不超过 10,750 万元。具体内容详见同日在中国证监会指定信息披露网巨潮资讯网披露的《关于 2025 年度日常关联交易预计的公告》（公告编号：2025-030）。

3、公司于 2025 年 5 月 12 日召开第六届董事会第四次会议，审议通过了《关于公司与特定对象签署〈附生效条件的股份认购协议〉暨关联交易的议案》，公司拟向宁波锦奉智能科技有限公司发行不超过 2.4 亿股股票，发行价格为 2.07 元/股，募集资金总额不超过人民币 49,680 万元。具体内容详见中国证监会指定信息披露网巨潮资讯网披露的《关于公司与特定对象签署〈附生效条件的股份认购协议〉暨关联交易的公告》（公告编号：2025-042）。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
关于关联方为公司及子公司提供担保并由公司为其提供反担保暨关联交易的公告	2025 年 03 月 08 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
关于 2025 年度日常关联交易预计的公告	2025 年 04 月 28 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
关于公司与特定对象签署《附生效条件的股份认购协议》暨关联交易的公告	2025 年 05 月 13 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1）托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

（2）承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

☑适用 □不适用

租赁情况说明

报告期内，公司及控股子公司存在向其他公司或个人租赁房屋、设备等情形。其他公司存在向公司及控股子公司租赁办公楼等情形。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

□适用 ☑不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

2、重大担保

☑适用 □不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
山西水投艺源水务有限公司	2019年04月30日	16,240		13,267.5				二十一年六个月	否	否
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）			0	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）						0
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）			16,240	报告期末实际对外担保余额合计（A4）						13,267.5
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
琼中鑫三源水务投资管理有限公司	2017年04月25日	20,264		7,249				十年	否	否
琼中鑫三源水务投资管理有限公司	2019年05月21日	43,295		11,417				十年	否	否
大悟县兴源水务有限公司	2017年07月04日	17,500		9,878				二十年	否	否
梧州兴源水美	2018年07月19	15,000		8,251.31				十五年	否	否

水务有限公司	日									
嘉兴兴禾水利开发有限公司	2019年01月31日	45,500		21,300.25				十二年	否	否
杭州兴源环保设备有限公司	2022年03月01日	25,000		21,950	抵押	兴源环境望梅路1588号房产		三年	否	否
杭州兴源环保设备有限公司	2025年03月07日	25,000		0						
杭州兴源环保设备有限公司	2022年10月27日	5,000		700				三年	否	否
杭州兴源环保设备有限公司	2023年11月28日	3,600		3,000				一年	否	否
杭州兴源环保设备有限公司	2025年03月07日	3,600		0						
杭州兴源环保设备有限公司	2024年04月25日	10,000		0				一年	是	否
杭州兴源环保设备有限公司	2025年03月07日	9,000		3,000				一年	否	否
杭州兴源环保设备有限公司	2024年04月25日	10,000		8,000				一年	否	否
杭州兴源环保设备有限公司	2025年03月07日	10,000		0						
杭州兴源环保设备有限公司	2024年04月25日	5,000		3,000				一年	否	否
浙江省疏浚工程有限公司	2022年12月15日	3,000		1,714.61				二年	否	否
浙江省疏浚工程有限公司	2020年02月28日	2,300		323.13				六年	否	否
浙江省疏浚工	2024年04月25	6,500		2,000				一年	否	否

程有限公司	日									
浙江省疏浚工程有限公司	2025年03月07日	6,500		0						
遵义杭播源环保科技有限公司	2019年10月30日	67,000		46,908.09				十九年	否	否
漳平市源泽水利投资有限公司	2019年12月10日	30,000		11,132				十二年	否	否
巴东兴东水务有限公司	2020年04月29日	73,000		11,982.91				二十年	否	否
新至农业生态科技有限公司	2022年03月01日	1,000		0				三年	是	否
新至农业生态科技有限公司	2025年03月07日	1,000		500				三年	否	否
南水北调中线丹江口旅游发展有限公司	2020年04月29日	28,000		19,975.2				十五年	否	否
浙江新至数碳科技有限公司	2025年03月07日	1,000		0						
新至双碳科技有限公司	2025年03月07日	1,000		0						
浙江新至领碳管理咨询有限公司	2025年03月07日	1,000		0						
嘉兴嘉储科技有限公司	2023年08月12日	10,000		1,134.73				十年	否	否
浙江新至碳和数字科技有限公司、浙江省	2024年08月29日	7,700		0						

疏浚工程有限公司、浙江新至数碳科技有限公司、新至农业生态科技有限公司、新至双碳科技有限公司										
浙江省疏浚工程有限公司	2024年10月28日	1,100		1,000				一年	否	否
滁州嘉储科技有限公司	2024年10月28日	4,000		0						
嘉兴嘉储科技有限公司直接或间接持股50%以上子公司（目前对应的具体业务为滁州嘉储科技有限公司）	2024年10月28日	5,000		3,502.02				八年	否	否
新至双碳科技有限公司全资子公司	2025年04月25日	11,300		0						
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）			69,400	报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）						6,680.54
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）			508,159	报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）						197,918.25
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保

新昌县鼓山建设有限公司	2016年07月12日	23,000		2,125				十年	否	否
温宿稻香城项目投资管理有限公司	2018年12月25日	20,000		19,507.11				十二年	否	否
嘉兴兴禾水利开发建设有限公司	2019年01月31日	5,500		2,574.75				十二年	否	否
漳平市源泽水利投资有限公司	2019年12月10日	30,000		11,132				十二年	否	否
山东源邦环保科技有限公司	2020年04月02日	12,000		9,000				十四年	否	否
嘉兴嘉储科技有限公司	2023年11月16日	4,000		1,134.73	质押	新至双碳持有嘉兴嘉储100%股权		八年	否	否
滁州嘉储科技有限公司	2025年01月24日	4,810		3,502.02	质押	嘉兴嘉储持有滁州嘉储100%股权		八年	否	否
杭州兴源环保设备有限公司	2024年04月25日	8,000		8,000	质押	中艺生态持有温州东沙100%股权		五年	否	否
新至双碳科技有限公司	2025年05月16日	1,000		0						
浙江新至数碳科技有限公司	2025年05月16日	1,000		1,000				一年	否	否
浙江新至领碳科技有限公司	2025年05月16日	500		0						
浙江省疏浚工程有限公司	2024年04月25日	6,500		2,000				一年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计(C1)			7,310		报告期内对子公司担保实际发生额合计(C2)					4,502.02

报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C3)	116,310	报告期末对子公司实际担保余额合计 (C4)	59,975.61
公司担保总额 (即前三大项的合计)			
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)	76,710	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)	11,182.56
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)	640,709	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)	271,161.36
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例			4,817.30%
其中:			
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)			0
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额 (E)			178,825.71
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)			254,955.39
上述三项担保金额合计 (D+E+F)			258,030.14

采用复合方式担保的具体情况说明

- 公司及子公司浙江省疏浚工程有限公司共同为漳平市源泽水利投资有限公司 2.95 亿借款提供连带责任保证担保。
- 公司及子公司浙江省疏浚工程有限公司为嘉兴兴禾水利开发建设有限公司 4.55 亿借款提供担保，其中，公司提供 4.55 亿提供连带责任保证担保，浙江省疏浚工程有限公司提供 0.55 亿连带责任保证担保。
- 公司及子公司新至双碳科技有限公司为嘉兴嘉储科技有限公司总额不超过 2,730 万借款提供担保，其中公司提供 2,730 万连带责任保证担保，新至双碳科技有限公司提供 4,000 万股权质押担保。
- 公司及子公司新至双碳科技有限公司、嘉兴嘉储科技有限公司为滁州嘉储科技有限公司不超过 3,700 万借款提供担保，其中，公司及子公司新至双碳科技有限公司提供 3,700 万连带责任保证担保，嘉兴嘉储科技有限公司提供 4,810 万股权质押担保。
- 公司及子公司杭州中艺生态环境工程有限公司共同为杭州兴源环保设备有限公司 8,000 万借款提供担保，其中公司提供 8,000 万连带责任保证担保，杭州中艺生态环境工程有限公司提供 8,000 万股权质押担保。
- 公司及子公司杭州兴源环保设备有限公司共同为浙江省疏浚工程有限公司 2,000 万借款提供连带责任保证担保。

3、日常经营重大合同

单位：万元

合同订立公司方名称	合同订立对方名称	合同总金额	合同履行的进度	本期确认的销售收入金额	累计确认的销售收入金额	应收账款回款情况	影响重大合同履行的各项条件是否发生重大变化	是否存在合同无法履行的重大风险

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十三、其他重大事项的说明

适用 不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十四、公司子公司重大事项

适用 不适用

公司全资子公司漳州兴源水务有限公司（以下简称“漳州兴源”）、漳州兴源总经理吴志国、漳州兴源生产运营经理王登科因违反国家规定，对污染源自动监控设备系统实施干扰采样行为，致使城东污水处理厂总排口排放的废水所排放化学需氧量和氨氮监测数据因污染源自动监控设备系统不能正常运行、采集的相关数据严重失真，影响了国家污染源监控管理系统正常运行，且该失真数据已同步上传至福建省污染源监控管理系统，无法准确反映城东污水处理厂总排口排放废水的化学需氧量和氨氮排放浓度值，致使环境保护主管部门对城东污水处理厂总排口排放废水的化学需氧量和氨氮排放失去有效监管，造成生态损失 33,223.5 元。诏安县人民法院对此出具《刑事判决书》【(2025)闽 0624 初 89 号】，认定上述行为构成破坏计算机信息系统罪，对漳州兴源判处罚金人民币 50 万元，对吴志国、王登科判处刑罚。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

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	892,650	0.06%	0	0	0	96,150	96,150	988,800	0.06%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	892,650	0.06%	0	0	0	96,150	96,150	988,800	0.06%
其中：境内法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境内自然人持股	892,650	0.06%	0	0	0	96,150	96,150	988,800	0.06%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	1,552,914,664	99.94%	0	0	0	-96,150	-96,150	1,552,818,514	99.94%
1、人民币普通股	1,552,914,664	99.94%	0	0	0	-96,150	-96,150	1,552,818,514	99.94%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%

他									
三、股份总数	1,553,807,314	100.00%	0	0	0	0	0	1,553,807,314	100.00%

股份变动的的原因

适用 不适用

2025 年 1 月 22 日，公司董事会换届选举完成，董事兼总经理孙明非先生、董事顾越峰先生届满离任，根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 18 号——股东及董事、高级管理人员减持股份》相关规定，高管锁定股增加 96,150 股。因此公司限售条件股份增加 96,150 股，无限售条件股份减少 96,150 股。

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

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

2、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	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
李建雄	593,850	0	0	593,850	高管锁定股	根据高管锁定股的规定解锁
伏俊敏	129,150	0	0	129,150	高管锁定股	根据高管锁定股的规定解锁
詹丽琴	32,400	0	0	32,400	高管锁定股	根据高管锁定股的规定解锁
孙明非	137,250	0	45,750	183,000	高管锁定股	根据高管锁定股的规定解锁
顾越峰	0	0	50,400	50,400	高管锁定股	根据高管锁定股的规定解锁
合计	892,650	0	96,150	988,800	--	--

二、证券发行与上市情况

适用 不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数		30,794	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）		0	持有特别表决权股份的股东总数（如有）	0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
新希望投资集团有限公司	境内非国有法人	13.76%	213,824,997	不变	0	213,824,997	不适用	0
宁波锦奉智能科技有限公司	国有法人	12.48%	193,894,674	不变	0	193,894,674	不适用	0
上海长富投资管理有限公司—长富业荣六号私募证券投资基金	其他	10.17%	158,005,112	不变	0	158,005,112	不适用	0
上海天倚道投资管理有限公司—天倚道新弘 18 号私募证券投资基金	其他	2.40%	37,278,800	不变	0	37,278,800	不适用	0
上海天倚道投资管理有限公司—天倚道晨雨传祺贰号私募证券投资基金	其他	2.15%	33,400,000	不变	0	33,400,000	不适用	0
裴纹萱	境内自然人	1.46%	22,668,150	增加 22,668,	0	22,668,150	不适用	0

				150 股				
北京利和同同科技有限公司	境内非国有法人	1.33%	20,699,370	增加 20,699,370 股	0	20,699,370	不适用	0
宁波兮涞信息咨询有限公司	境内非国有法人	1.01%	15,696,600	增加 15,696,600 股	0	15,696,600	不适用	0
黄婷婷	境内自然人	0.94%	14,683,200	增加 14,683,200 股	0	14,683,200	不适用	0
曾勇	境内自然人	0.82%	12,750,000	增加 12,370,000 股	0	12,750,000	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	不适用							
上述股东关联关系或一致行动的说明	2024 年 11 月 1 日，宁波锦奉智能科技有限公司（简称“锦奉科技”）与上海天倚道投资管理有限公司-天倚道新弘 18 号私募证券投资基金（简称“新弘 18 号”）、上海天倚道投资管理有限公司-天倚道晨雨传祺贰号私募证券投资基金（简称“晨雨传祺贰号”）签订了《一致行动协议》，约定新弘 18 号、晨雨传祺与锦奉科技拟行使的表决权保持一致意见，一致行动期限为自协议签订之日起三年。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	2024 年 11 月 1 日，新希望投资集团有限公司（简称“新投集团”）与宁波锦奉智能科技有限公司签署《表决权放弃协议》，根据协议，新投集团自股份转让过户登记手续完成之日，即 2024 年 12 月 24 日起，放弃 213,824,997 股股份表决权。							
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（参见注 11）	不适用							
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
新希望投资集团有限公司	213,824,997	人民币普通股	213,824,997					
宁波锦奉智能科技有限公司	193,894,674	人民币普通股	193,894,674					
上海长富投资管理有限公司-长富业荣六号私募证券投资基金	158,005,112	人民币普通股	158,005,112					
上海天倚道投资管理有限公司-天倚道新弘 18 号私募证券投资基金	37,278,800	人民币普通股	37,278,800					
上海天倚道投资管理有限公司-天倚道晨雨传祺贰号私募证券投资基金	33,400,000	人民币普通股	33,400,000					
裴纹萱	22,668,150	人民币普通股	22,668,150					
北京利和同同科技有限公司	20,699,370	人民币普通股	20,699,370					
宁波兮涞信息咨询有限公司	15,696,600	人民币普通股	15,696,600					

黄婷婷	14,683,200	人民币普通股	14,683,200
曾勇	12,750,000	人民币普通股	12,750,000
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	2024 年 11 月 1 日，宁波锦奉智能科技有限公司（简称“锦奉科技”）与上海天倚道投资管理有限公司-天倚道新弘 18 号私募证券投资基金（简称“新弘 18 号”）、上海天倚道投资管理有限公司-天倚道晨雨传祺贰号私募证券投资基金（简称“晨雨传祺贰号”）签订了《一致行动协议》，约定新弘 18 号、晨雨传祺与锦奉科技拟行使的表决权保持一致意见，一致行动期限为自协议签订之日起三年。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 4）	股东上海天倚道投资管理有限公司一天倚道新弘 18 号私募证券投资基金通过普通证券账户持有 0 股，通过广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 37,278,800 股，实际合计持有 37,278,800 股。 股东上海天倚道投资管理有限公司一天倚道晨雨传祺贰号私募证券投资基金通过普通证券账户持有 0 股，通过广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 33,400,000 股，实际合计持有 33,400,000 股。 股东黄婷婷通过普通证券账户持有 0 股，通过国联证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 14,683,200 股，实际合计持有 14,683,200 股。 股东曾勇通过普通证券账户持有 250,000 股，通过海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 12,500,000 股，实际合计持有 12,750,000 股。		

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

适用 不适用

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

适用 不适用

公司是否具有表决权差异安排

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

四、董事、监事和高级管理人员持股变动

适用 不适用

姓名	职务	任职状态	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	期末持股数（股）	期初被授予的限制性股票数量（股）	本期被授予的限制性股票数量（股）	期末被授予的限制性股票数量（股）
顾越峰	董事	离任	0	50,400	0	50,400	0	0	0
合计	--	--	0	50,400	0	50,400	0	0	0

五、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

适用 不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

是 否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：兴源环境科技股份有限公司

2025 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	387,182,566.29	547,190,834.14
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产	1,500,000.00	1,500,000.00
应收票据	72,434,369.62	55,617,821.78
应收账款	988,395,330.34	1,069,794,107.48
应收款项融资		
预付款项	77,699,735.66	70,564,172.38
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	216,989,937.52	160,292,681.45
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	228,458,446.48	219,080,449.38
其中：数据资源		
合同资产	531,374,733.94	492,755,144.91
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	137,960,922.32	132,599,584.32
其他流动资产	206,407,031.55	268,762,592.62
流动资产合计	2,848,403,073.72	3,018,157,388.46

非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	74,920,907.33	83,050,397.62
长期股权投资	68,735,629.83	59,687,661.89
其他权益工具投资	10,600,000.00	10,600,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	58,056,040.07	60,233,527.61
固定资产	258,420,440.74	231,957,916.91
在建工程		40,820,708.20
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	5,943,768.55	14,063,087.00
无形资产	458,860,001.96	505,739,901.69
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	57,758,337.27	57,758,337.27
长期待摊费用	1,978,822.68	2,091,748.43
递延所得税资产	145,568,400.41	148,192,237.53
其他非流动资产	5,361,720,291.53	5,382,576,780.25
非流动资产合计	6,502,562,640.37	6,596,772,304.40
资产总计	9,350,965,714.09	9,614,929,692.86
流动负债：		
短期借款	826,804,015.02	700,172,370.60
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债	5,643,396.23	5,643,396.23
应付票据		70,000,000.00
应付账款	1,619,718,687.93	1,768,811,063.84
预收款项	2,490,184.54	1,399,957.35
合同负债	203,614,011.05	205,314,837.30
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	31,474,346.84	42,744,191.07
应交税费	22,490,782.24	23,245,527.37
其他应付款	2,551,361,082.74	2,584,940,693.80

其中：应付利息		
应付股利		6,000,000.00
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	771,323,843.72	445,962,201.65
其他流动负债	114,078,190.61	110,631,224.09
流动负债合计	6,148,998,540.92	5,958,865,463.30
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	1,716,527,720.54	1,628,557,138.08
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	1,704,316.37	7,001,456.44
长期应付款		500,000,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	2,111,393.47	2,326,834.39
递延所得税负债	16,539,270.31	17,143,472.72
其他非流动负债	742,894,426.36	738,494,426.36
非流动负债合计	2,479,777,127.05	2,893,523,327.99
负债合计	8,628,775,667.97	8,852,388,791.29
所有者权益：		
股本	1,553,807,314.00	1,553,807,314.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,549,041,862.99	1,549,041,862.99
减：库存股		
其他综合收益	-295,500,000.00	-295,500,000.00
专项储备	6,482,062.95	6,501,873.93
盈余公积	41,362,383.28	41,362,383.28
一般风险准备		
未分配利润	-2,798,904,531.73	-2,763,974,162.33
归属于母公司所有者权益合计	56,289,091.49	91,239,271.87
少数股东权益	665,900,954.63	671,301,629.70
所有者权益合计	722,190,046.12	762,540,901.57
负债和所有者权益总计	9,350,965,714.09	9,614,929,692.86

法定代表人：鄂永本 主管会计工作负责人：董志霞 会计机构负责人：杨怀玉

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

流动资产：		
货币资金	46,840,122.80	142,173,339.63
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	58,034,002.48	57,405,431.15
应收款项融资		
预付款项	441,165.50	130,479.00
其他应收款	1,914,431,277.05	1,666,814,940.15
其中：应收利息		
应收股利	17,000,000.00	17,000,000.00
存货		
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	8,317,067.16	78,296,290.96
流动资产合计	2,028,063,634.99	1,944,820,480.89
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	3,602,566,787.46	3,603,510,826.41
其他权益工具投资	7,100,000.00	7,100,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	95,366,210.57	99,097,325.31
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	44,672,677.91	45,290,741.39
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	3,749,705,675.94	3,754,998,893.11
资产总计	5,777,769,310.93	5,699,819,374.00

流动负债：		
短期借款	310,291,111.12	240,271,333.33
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		70,000,000.00
应付账款	31,455,852.17	39,427,334.36
预收款项		
合同负债	1,887,019.95	2,085,690.18
应付职工薪酬	3,638,852.76	6,974,834.40
应交税费	1,724,478.66	1,783,475.18
其他应付款	3,401,029,628.76	3,300,263,152.11
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	513,826,388.89	
其他流动负债	227,602.02	27,631.33
流动负债合计	4,264,080,934.33	3,660,833,450.89
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		500,000,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		500,000,000.00
负债合计	4,264,080,934.33	4,160,833,450.89
所有者权益：		
股本	1,553,807,314.00	1,553,807,314.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,496,898,432.10	1,496,898,432.10
减：库存股		
其他综合收益	-295,500,000.00	-295,500,000.00
专项储备		
盈余公积	41,362,383.28	41,362,383.28
未分配利润	-1,282,879,752.78	-1,257,582,206.27
所有者权益合计	1,513,688,376.60	1,538,985,923.11

负债和所有者权益总计	5,777,769,310.93	5,699,819,374.00
------------	------------------	------------------

3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入	471,763,050.34	459,178,348.40
其中：营业收入	471,763,050.34	459,178,348.40
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	588,856,129.84	578,264,756.11
其中：营业成本	408,090,107.40	393,528,118.19
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	4,541,185.16	4,575,186.08
销售费用	7,178,850.89	10,445,350.20
管理费用	55,107,927.33	51,269,259.47
研发费用	22,155,356.12	22,578,756.18
财务费用	91,782,702.94	95,868,085.99
其中：利息费用	136,888,657.13	153,742,798.25
利息收入	47,724,844.52	62,941,382.06
加：其他收益	9,811,171.56	3,806,307.72
投资收益（损失以“—”号填列）	6,992,981.39	-1,342,023.62
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-952,032.06	-1,382,023.62
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
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）		-109,561.60
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-5,945,618.98	22,405,573.50
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-13,333,874.84	-705,164.77
资产处置收益（损失以“—”	88,624,570.47	2,157,591.50

号填列)		
三、营业利润（亏损以“—”号填列)	-30,943,849.90	-92,873,684.98
加：营业外收入	51,527.84	1,218,428.69
减：营业外支出	2,531,740.20	707,776.31
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列)	-33,424,062.26	-92,363,032.60
减：所得税费用	17,388,151.82	4,417,896.16
五、净利润（净亏损以“—”号填列)	-50,812,214.08	-96,780,928.76
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“—”号填列)	-50,812,214.08	-96,780,928.76
2. 终止经营净利润（净亏损以“—”号填列)		
（二）按所有权归属分类		
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列)	-34,930,369.40	-88,074,029.03
2. 少数股东损益（净亏损以“—”号填列)	-15,881,844.68	-8,706,899.73
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的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		
5. 其他		
（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		
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	-50,812,214.08	-96,780,928.76
归属于母公司所有者的综合收益总额	-34,930,369.40	-88,074,029.03
归属于少数股东的综合收益总额	-15,881,844.68	-8,706,899.73
八、每股收益：		

(一) 基本每股收益	-0.0225	-0.0567
(二) 稀释每股收益	-0.0225	-0.0567

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：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：邬永本 主管会计工作负责人：董志霞 会计机构负责人：杨怀玉

4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业收入	3,647,397.07	6,898,658.18
减：营业成本	4,760,509.61	6,174,713.88
税金及附加	1,384,184.29	1,773,757.86
销售费用		
管理费用	13,842,436.17	9,674,580.34
研发费用		
财务费用	8,986,899.51	48,031,762.34
其中：利息费用	75,916,654.02	98,822,719.63
利息收入	67,738,475.83	53,013,469.92
加：其他收益	943,434.10	54,792.54
投资收益（损失以“—”号填列）	-944,038.95	-1,382,023.62
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-944,038.95	-1,382,023.62
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
信用减值损失（损失以“—”号填列）	7,123.15	37,187.19
资产减值损失（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）	4,918.58	5,752.21
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	-25,315,195.63	-60,040,447.92
加：营业外收入	17,699.12	
减：营业外支出	50.00	
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-25,297,546.51	-60,040,447.92
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	-25,297,546.51	-60,040,447.92
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-25,297,546.51	-60,040,447.92
（二）终止经营净利润（净亏损以		

“—”号填列)		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（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	-25,297,546.51	-60,040,447.92
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	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	612,058,511.62	772,863,241.03
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	395,287.89	3,399,030.14
收到其他与经营活动有关的现金	99,414,330.79	50,164,616.54
经营活动现金流入小计	711,868,130.30	826,426,887.71
购买商品、接受劳务支付的现金	570,688,698.40	604,902,313.89
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		
支付给职工以及为职工支付的现金	104,306,110.48	101,415,517.94
支付的各项税费	21,659,217.27	21,288,505.52
支付其他与经营活动有关的现金	65,094,921.31	58,254,622.99
经营活动现金流出小计	761,748,947.46	785,860,960.34
经营活动产生的现金流量净额	-49,880,817.16	40,565,927.37
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	815,542.59	
取得投资收益收到的现金	137.41	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	15,568,641.70	2,363,650.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	16,384,321.70	2,363,650.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	29,323,389.49	7,746,359.65
投资支付的现金	15,815,542.59	
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		712,500.00
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	45,138,932.08	8,458,859.65
投资活动产生的现金流量净额	-28,754,610.38	-6,095,209.65
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	10,500,000.00	3,803,048.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	10,500,000.00	3,803,048.00
取得借款收到的现金	497,779,756.17	484,430,237.91
收到其他与筹资活动有关的现金	205,066,130.32	13,805,905.94
筹资活动现金流入小计	713,345,886.49	502,039,191.85
偿还债务支付的现金	461,972,926.28	684,907,283.40
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	66,733,874.68	95,538,305.09
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	6,000,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	220,283,375.00	12,927,838.84
筹资活动现金流出小计	748,990,175.96	793,373,427.33
筹资活动产生的现金流量净额	-35,644,289.47	-291,334,235.48
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-16,058.23	4,442.39
五、现金及现金等价物净增加额	-114,295,775.24	-256,859,075.37
加：期初现金及现金等价物余额	402,108,683.16	570,256,558.42
六、期末现金及现金等价物余额	287,812,907.92	313,397,483.05

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	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	24,250.00	5,709,098.13
收到的税费返还	1,497.31	1,211,312.53
收到其他与经营活动有关的现金	226,780,135.70	554,297.69
经营活动现金流入小计	226,805,883.01	7,474,708.35
购买商品、接受劳务支付的现金	7,965,000.00	6,672,750.00
支付给职工以及为职工支付的现金	13,240,679.10	8,906,882.77
支付的各项税费	1,216,537.37	2,341,364.65
支付其他与经营活动有关的现金	492,277,115.14	4,181,885.17
经营活动现金流出小计	514,699,331.61	22,102,882.59
经营活动产生的现金流量净额	-287,893,448.60	-14,628,174.24
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	22,500.00	6,500.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	22,500.00	6,500.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	285,759.92	
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	285,759.92	
投资活动产生的现金流量净额	-263,259.92	6,500.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	110,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	179,464,745.45	351,732,229.56
筹资活动现金流入小计	289,464,745.45	351,732,229.56
偿还债务支付的现金	40,000,000.00	161,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,871,222.23	24,871,111.07
支付其他与筹资活动有关的现金		148,130,046.78
筹资活动现金流出小计	44,871,222.23	334,501,157.85
筹资活动产生的现金流量净额	244,593,523.22	17,231,071.71
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	-43,563,185.30	2,609,397.47
加：期初现金及现金等价物余额	69,272,833.58	11,557,906.54
六、期末现金及现金等价物余额	25,709,648.28	14,167,304.01

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

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	
	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、上年年末余额	1,553,807,314.00				1,549,041,862.99		-295,500.00	6,501,873.93	41,362,383.28		-2,763,974,162.33		91,239,271.87	671,301,629.70	762,540,901.57
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,553,807,314.00				1,549,041,862.99		-295,500.00	6,501,873.93	41,362,383.28		-2,763,974,162.33		91,239,271.87	671,301,629.70	762,540,901.57
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								-19,810.98			34,930,369.40		34,950,180.38	-5,400,675.07	-40,350,855.45
（一）综合收益总额											34,930,369.40		34,930,369.40	15,881,844.88	50,812,214.08
（二）所有者投入和减少资本														10,500,000.00	10,500,000.00
1. 所有者投入的普通股														10,500,000.00	10,500,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金															

单位：元

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	
	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、上年年末余额	1,553,807,314.00				1,433,697,982.32		-295,500,000.00	7,203,639.13	41,362,383.28			-2,461,712,135.23	278,859,183.50	722,491,575.31	1,001,350,758.81
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,553,807,314.00				1,433,697,982.32		-295,500,000.00	7,203,639.13	41,362,383.28			-2,461,712,135.23	278,859,183.50	722,491,575.31	1,001,350,758.81
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								456,668.03				88,074,029.03	87,617,361.00	-4,397,727.48	92,015,088.48
（一）综合收益总额												88,074,029.03	88,074,029.03	8,706,899.73	96,780,928.76
（二）所有者投入和减少资本														3,803,048.00	3,803,048.00
1. 所有者投入的普通股														3,803,048.00	3,803,048.00
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有															

者权益的金 额																		
4. 其他																		
(三) 利润 分配																		
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																		
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								456 ,66 8.0 3					456 ,66 8.0 3	506 ,12 4.2 5	962 ,79 2.2 8			
1. 本期提 取								4,0 42, 932 .78					4,0 42, 932 .78	780 ,14 3.2 3	4,8 23, 076 .01			
2. 本期使 用								3,5 86, 264 .75					3,5 86, 264 .75	274 ,01 8.9 8	3,8 60, 283 .73			
(六) 其他																		
四、本期期 末余额	1,5 53, 807 ,31 4.0 0				1,4 33, 697 ,98 2.3 2		- 295 ,50 0,0 00. 00	7,6 60, 307 .16	41, 362 ,38 3.2 8			- 2,5 49, 786 ,16 4.2 6	191 ,24 1,8 22. 50	718 ,09 3,8 47. 83	909 ,33 5,6 70. 33			

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	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	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	1,553,807,314.00				1,496,898,432.10		-295,500.00		41,362,383.28	-1,257,582,206.27		1,538,985,923.11
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,553,807,314.00				1,496,898,432.10		-295,500.00		41,362,383.28	-1,257,582,206.27		1,538,985,923.11
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										-25,297,546.51		-25,297,546.51
（一）综合收益总额										-25,297,546.51		-25,297,546.51
（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												
1. 提取盈余公积												

2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	1,553,807,314.00				1,496,898,432.10		-295,500,000.00		41,362,383.28	-1,282,879,752.78		1,513,688,376.60

上期金额

单位：元

项目	2024 年半年度											
	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	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	1,553,807,314.00	0.00	0.00	0.00	1,401,715,925.53	0.00	-295,500,000.00	0.00	41,362,383.28	-1,214,994,454.34	0.00	1,486,391,168.47
加：会计政策变更												
前												

期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,553,807,314.00				1,401,715,925.53	0.00	-295,500.00		41,362,383.28	-1,214,994,454.34		1,486,391,168.47
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										-60,040,447.92		-60,040,447.92
（一）综合收益总额										-60,040,447.92		-60,040,447.92
（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												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动												

额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	1,553,807,314.00			1,401,715,925.53	-295,500,000.00		41,362,383.28	-1,275,034,902.26		1,426,350,720.55	

三、公司基本情况

(一) 公司概况

兴源环境科技股份有限公司（以下简称“本公司”）系在杭州兴源过滤机有限公司的基础上整体变更设立的股份有限公司，由兴源控股集团有限公司（以下简称“兴源控股”）、浙江省创业投资集团有限公司、浙江美林创业投资有限公司和韩肖芳等 7 名自然人股东作为发起人，于 2009 年 6 月 26 日在杭州市工商行政管理局登记注册。本公司股票于 2011 年 9 月 27 日在深圳证券交易所挂牌交易，首次公开发行时注册资本为人民币 5,600 万元，总股本为 5,600 万股，每股面值人民币 1 元。

经 2011 年度股东大会审议通过，2012 年 4 月 20 日本公司以资本公积金向全体股东每 10 股转增 6 股；经 2012 年度股东大会审议通过，2013 年 5 月 9 日本公司以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股；经 2013 年第三次临时股东大会审议通过，本公司以现金及发行股份购买资产，新增有限售条件股份 23,299,937 股，新增股份于 2014 年 4 月 4 日在深圳证券交易所上市；经 2013 年度股东大会审议通过，2014 年 5 月 15 日本公司以资本公积金向全体股东每 10 股转增 1 股；经 2014 年第二次临时股东大会通过，本公司以现金及发行股份购买资产，新增有限售条件股份 11,371,232 股，定向发行新增有限售条件股份 475,737 股，新增股份于 2015 年 1 月 28 日在深圳证券交易所上市；经 2014 年度股东大会审议通过，2015 年 5 月 26 日本公司以资本公积金向全体股东每 10 股转增 15 股；经 2015 年第二次临时股东大会决议通过，本公司以现金及发行股份方式购买资产，新增有限售条件股份 48,315,172 股；经 2015 年度股东大会审议通过，本公司以资本公积金向全体股东每 10 股转增 1 股；经 2016 年度股东大会审议通过，本公司以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股；经 2017 年第一次临时股东大会决议通过，并经中国证券监督管理委员会证监许可[2017]1794 号文核准，本公司发行股份购买资产，于 2017 年 10 月新增有限售条件股份 25,833,718 股；经 2017 年度股东大会审议通过，本公司于 2018 年 4 月 26 日以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股；经 2020 年第四次临时股东大会审议通过，本公司以 1 元回购注销原发行股份购买资产等 12 位股东的合计有限售条件股份 10,623,743 股；经 2020 年第八次临时股东大会审议通过，本公司于 2021 年 1 月 11 日以 1.92 元/股的价格向 59 名激励对象授予 17,100,000 股限制性股票；经 2021 年第二次临时股东大会审议通过，本公司回购注销已获授但尚未解除限售的限制性股票 210,000 股；经 2021 年第四次临时股东大会审议通过，本公司回购注销已获授但尚未解除限售的限制性股票 470,000 股；经 2021 年度股东大会审议通过，本公司回购注销已获授但尚未解除限售的限制性股票 1,020,000 股；经 2022 年第五次临时股东大会审议通过，本公司终止实施 2020 年限制性股票激励计划并回购注销所有已获授但尚未解除限售的限制性股票合计 15,400,000 股。2023 年度已完成回购全部限制性股票，总股本变更为 1,553,807,314 股。截至 2025 年 6 月 30 日，总股本为 1,553,807,314 股。

本公司统一社会信用代码：91330000609124409H；法定代表人：邬永本；注册地址：浙江省杭州市余杭区杭州余杭经济技术开发区望梅路 1588 号。

本公司经营范围为：一般项目：水污染治理；污水处理及其再生利用；水土流失防治服务；水环境污染防治服务；生态恢复及生态保护服务；自然生态系统保护管理；水资源管理；防洪除涝设施管理；大气环境污染防治服务；大气污染治理；土壤环境污染防治服务；土壤污染治理与修复服务；土地整治服务；农业面源和重金属污染防治技术服务；固体废物治理；节能管理服务；园林绿化工程施工；城市公园管理；城市绿化管理；市政设施管理；土石方工程施工；对外承包工程；污泥处理装备制造；环境保护专用设备制造；水资源专用机械制造；专用设备制造（不含许可类专业设备制造）；通用设备制造（不含特种设备制造）；金属结构制造；通用零部件制造；机械零件、零部件加工；产业用纺织制成品制造；工业控制计算机及系统制造；工业自动控制系统装置制造；环境监测专用仪器仪表制造；智能控制系统集成；信息系统集成服务；智能水务系统开发；软件开发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；环保咨询服务；水利相关咨询服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；社会经济咨询服务；企业管理；规划设计管理；工程管理服务；花卉种植；礼品花卉销售；林产品采集；林业产品销售；建筑材料销售；医护人员防护用品批发；医用口罩批发；日用口罩（非医用）销售；卫生用品和一次性使用医疗用品销售；消毒剂销售（不含危险化学品）；机械设备销售；销售代理；国内贸易代理（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包；各类工程建设活动；建设工程设计；货物进出口；技术进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。

本公司及子公司（以下简称“本集团”）属环保行业，主要业务包括环保装备及智慧环保、环境综合治理、农业农村生态等。

本公司之母公司系宁波锦奉智能科技有限公司（以下简称“锦奉科技”），最终控制方系宁波市奉化区国有资产管理中心。

本财务报表及财务报表附注已于 2025 年 8 月 26 日获董事会批准。

（二）合并财务报表的范围

与上年末相比，本年合并范围未新增子公司，本年不再纳入合并范围的子公司 1 家，具体情况详见“附注九、合并范围的变更”；截至 2025 年 6 月 30 日，本集团纳入合并财务报表范围内的子公司共 73 家，合并范围内的子公司如下：

序号	子公司名称	定义简称	序号	子公司名称	定义简称
1	浙江省疏浚工程有限公司	浙江疏浚	38	浙江新至领碳科技有限公司	新至领碳
2	杭州兴源环保设备有限公司	兴源设备	39	浙江新至绿能建设工程有限公司	新至绿能
3	遵义杭兴源环保科技发展有限公司	遵义杭兴源	40	新至交典（宁波）低碳科技有限公司	新至交典
4	遵义杭播源环保科技发展有限公司	遵义杭播源	41	嘉兴嘉储科技有限公司	嘉兴嘉储
5	兴源国合装备制造江苏有限公司	国合装备	42	青岛易兴源环保科技有限公司	青岛易兴源
6	杭州中艺生态环境工程有限公司	中艺生态	43	南水北调中线丹江口旅游发展有限公司	丹江口旅游
7	湖州利阳农业科技有限公司	利阳农业	44	敖汉兴敖环境发展有限公司	敖汉兴敖
8	湖州中卉生态环境工程有限公司	湖州中卉	45	交口县新型城市建设有限公司	交口城建
9	台州中卉生态环境工程有限公司	台州中卉	46	交口县城镇生态治理有限公司	交口生态
10	新昌县鼓山建设有限公司	鼓山建设	47	长兴县蓝阳城镇建设有限公司	长兴蓝阳

11	温州市东沙建设有限公司	温州东沙	48	梧州兴源水美水务有限公司	梧州兴源
12	嘉祥县中瑞旅游开发有限公司	嘉祥中瑞	49	南平市兴源水务有限公司	南平兴源
13	新疆佳士得保洁服务有限公司	佳士得	50	漳平市源泽水利投资有限公司	漳平水利
14	宁国市山水融城建设有限公司	宁国山水	51	巴东兴东水务有限公司	巴东水务
15	浙江新至碳和数字科技有限公司	新至碳和	52	嘉兴兴禾水利开发建设有限公司	嘉兴水利
16	上海创韬自控科技有限公司	上海创韬	53	温宿稻香城项目投资管理有限公司	温宿稻香城
17	山东源邦环保科技有限公司	山东源邦	54	杭州三师环境工程有限公司	三师环境
18	浙江新至数碳科技有限公司	新至数碳	55	夏津兴源环境科技有限公司	夏津兴源
19	浙江水美环保工程有限公司	水美环保	56	宁波兴奉环保科技有限公司	宁波兴奉
20	杞县水美久安水务有限公司	杞县水美	57	宁波兴奉生态科技有限公司	兴奉生态
21	青田水美水务有限公司	青田水美	58	浙江新至新能源有限公司	新至能源
22	上海三乘三备环保工程有限公司	三乘三备	59	合肥新至能源科技有限公司	合肥新至
23	琼中鑫三源水务投资管理有限公司	鑫三源	60	新至双碳科技（深圳）有限公司	双碳深圳
24	杭州兴源节能环保科技有限公司	兴源节能	61	滁州嘉储科技有限公司	滁州嘉储
25	兴源环境科技湖州有限公司	兴源湖州	62	杭州兴水生态科技有限公司	兴水生态
26	浙江兴源生态环境科技有限公司	兴源生态	63	阜新嘉储科技有限公司	阜新嘉储
27	临海市兴源水务有限公司	临海兴源	64	上海骅储科技有限公司	上海骅储
28	新至农业生态科技有限公司	新至生态	65	杭州兴政生态科技有限公司	兴政生态
29	新至汇德机械科技有限公司	新至汇德	66	常熟嘉储科技有限公司	常熟嘉储
30	淄博新牧机械科技有限公司	淄博新牧	67	宿州嘉储科技有限公司	宿州嘉储
31	大悟县兴源水务有限公司	大悟兴源	68	宿迁嘉储科技有限公司	宿迁嘉储
32	漳州兴源水务有限公司	漳州兴源	69	浦江嘉电储科技有限公司	浦江嘉电储
33	诏安西溪生态投资发展有限公司	诏安西溪	70	怀化市新至中碳技术服务有限公司	怀化新至
34	广西玉林市兴源环境科技有限公司	玉林兴源	71	淮安嘉储科技有限公司	淮安嘉储
35	新至双碳科技有限公司	新至双碳	72	常州嘉储科技有限公司	常州嘉储
36	新至储能科技（浙江）有限公司	储能浙江	73	浙江新至数能科技有限公司	新至数能
37	新至储能科技（合肥）有限公司	储能合肥			

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

2、持续经营

于 2025 年 6 月 30 日，本集团流动负债高于流动资产约 33.00 亿。根据本集团的财务预算及对未来 12 个月现金流的预计情况，同时考虑新控股股东锦奉科技、前控股股东宁波财丰科技有限公司（以下简称“财丰科技”）以及第一大股东新希望投资集团有限公司（以下简称“新投集团”）对公司的流动性支持等事项，具体包括：

①锦奉科技同意向本集团提供不超过 5 亿元资金支持、协调推进奉化区有关虚拟电厂及双碳领域与本集团的业务合作以及继续推进向控股股东定向增发股份计划等；

②财丰科技同意以其享有的对本公司不超过 5 亿元债权向本公司或下属子公司进行增资；

③新投集团同意继续推进以其享有的对本公司不超过 5 亿元债权向下属子公司进行增资、以其享有的对本集团不超过 5 亿元债权通过债转股或其他方式承接 PPP 项目、于 2024 年 10 月 31 日起两个年度内将其享有对本集团的有息债权的年化利率调整为 4%并确认存量债权在三年内继续保持以及持续推进对本集团的业务赋能等；

管理层基于上述事项预计本集团能够获得足够资金以支持本报告期末起至少 12 个月的经营及偿债所需，并确信财务报表以持续经营为基础编制是恰当的。

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：

本集团应收款项坏账准备的确认和计量、固定资产的折旧、无形资产的摊销以及收入的确认和计量的相关会计政策是根据本集团相关业务经营特点制定的，具体政策参见相关附注。

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 6 月 30 日的合并及母公司财务状况、2025 年 1-6 月的合并及母公司经营成果、合并及母公司现金流量。

此外，本公司的财务报表同时符合中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）2023 年修订的《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》有关财务报表及其附注的披露要求。

2、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

正常营业周期是指本公司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。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本公司及境内子公司采用人民币为记账本位币，编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

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
重要的单项计提坏账准备的应收账款	单个项目坏账准备金额大于 500 万元
账龄超过 1 年的重要预付账款	单笔款项金额大于 500 万元
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	单个项目坏账准备金额大于 500 万元
账龄超过 1 年的重要应付账款	单笔款项金额大于 1000 万元
账龄超过 1 年的重要预收款项	单笔款项金额大于 1000 万元
账龄超过 1 年的重要合同负债	单笔款项金额大于 1000 万元
账龄超过 1 年的重要其他应付款	单笔款项金额大于 1000 万元
重要的联营企业	对联营企业的长期股权投资的账面价值大于资产总额 1%以上
重要的非全资子公司	该主体营业收入大于本集团营业收入总额的 10%以上
重要的未决诉讼	诉讼标的金额大于本集团资产总额的 0.5%以上

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

(1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

合并方在企业合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。取得的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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并，合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积(股本溢价)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方及被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(2) 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

购买方在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；对于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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

如果在购买日或合并当期期末，因各种因素影响无法合理确定作为合并对价付出的各项资产的公允价值，或合并中取得的被购买方各项可辨认资产、负债的公允价值，则合并当期期末以暂时确定的价值为基础对企业合并进行核算。自购买日起 12 个月内取得进一步的信息表明需对原暂时确定的价值进行调整的，则视同在购买日发生，进行追溯调整，同时对以暂时性价值为基础提供的比较报表信息进行相关的调整；自购买日起 12 个月以后对企业合并成本或合并中取得的可辨认资产、负债价值的调整，按照《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和会计差错更正》的原则进行处理。在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带

来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。多次交易的条款、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。

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，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他权益变动转为购买日当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的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

(1) 合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及本公司控制的子公司。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。在判断本集团是否拥有对被投资方的权力时，本集团仅考虑与被投资方相关的实质性权利（包括本集团自身所享有的及其他方所享有的实质性权利）。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

(2) 合并报表的编制方法

编制合并财务报表时，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确定、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

合并财务报表编制时，抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易和往来对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本集团的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

在报告期内，调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报表主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

本期若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。将子公司自购买日至期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至期末的现金流量纳入合并现金流量表。

子公司少数股东应占的权益、损益和当期综合收益分别在合并资产负债表中股东权益项目下、合并利润表中净利润项目和综合收益总额项下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

(3) 购买少数股东股权及不丧失控制权的部分处置子公司股权

本集团因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

(4) 丧失控制权的处置子公司股权

处置子公司时，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，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与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用被购买方直接处置相关资产和负债相同的基础进行会计处理（即除了在该原有子公司重新计量设定受益计划外净负债或者净资产导致的变动以外，其余一并转入当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量（参见附注五、13 或附注五、11）。

（5）分步处置对子公司股权投资至丧失控制权的处理

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。

不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“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”适用的原则进行会计处理。即在丧失控制权之前，每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值份额之间的差额，作为权益性交易计入资本公积（股本溢价）且在丧失控制权时不得转入丧失控制权当期的损益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排，合营安排分为共同经营和合营企业。

合营企业，是指合营方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，按照附注五、13（3）、②中所述的会计政策处理。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。本集团确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：确认单独所持有的资产，以及按份额确认共同持有的资产；确认单独所承担的负债，以及按份额确认共同承担的负债；确认出售享有的共同经营产出份额所产生的收入；按份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按份额确认共同经营发生的费用。

当本集团作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本集团仅确认因该项交易产生的损益中属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本集团向共同经营投出或者出售资产的情况，本集团全额确认损失；对于本集团自共同经营购买资产的情况，本集团按承担的份额确认该损失。

9、现金及现金等价物的确定标准

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

本集团收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币，其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率折合为人民币。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算。除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算。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，由此产生的汇兑差额，属于可供出售金融资产的外币非货币性项目的差额，计入其他综合收益；其他差额计入当期损益。

对境外经营的财务报表进行折算时，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，股东权益项目中除未分配利润及其他综合收益中的外币报表折算差额项目外，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的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在其他综合收益中列示。处置境外经营时，相关的外币财务报表折算差额自股东权益转入处置当期损益。

11、金融工具

本集团的金融工具包括货币资金、除长期股权投资（参见附注五、13）以外的股权投资、应收款项、应付款项、借款、应付债券及股本等。

（1）金融资产及金融负债的确认和初始计量

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

除不具有重大融资成分的应收账款外，在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。对于不具有重大融资成分的应收账款，本集团按照附注五、29 的会计政策确定的交易价格进行初始计量。

（2）金融资产的分类和后续计量

①本集团金融资产的分类

本集团通常根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，在初始确认时将金融资产分为不同类别：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及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

除非本集团改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

本集团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：

- 本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本集团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：

- 本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本集团可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

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，本集团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，本集团可以将本应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。

管理金融资产的业务模式，是指本集团如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本集团所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本集团以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本集团对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本集团对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

本集团在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产应当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，不得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。

②本集团金融资产的后续计量

-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

-以摊余成本计量的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

-以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将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。

-以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。股利收入计入损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将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。

(3) 金融负债的分类和后续计量

本集团将金融负债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及以摊余成本计量的金融负债。

-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和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。

初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。

-以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

(4) 抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(5) 金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，本集团终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且本集团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；
- 该金融资产已转移，虽然本集团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，但是未保留对该金融资产的控制。

金融资产转移整体满足终止确认条件的，本集团将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 被转移金融资产在终止确认日的账面价值；
- 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收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债权投资）之和。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

(6) 减值

本集团以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产；
- 合同资产；
- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资。
- 租赁应收款

本集团持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型，包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的债权投资或权益工具投资，指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资，以及衍生金融资产。

①预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。本公司考虑预期信用损失计量方法时反映如下要素：①通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；②货币时间价值；③在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征在划分组合的基础上计算预期信用损失；本公司依据的信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、债务人所处地理位置、债务人所处行业、逾期信息、应收款项账龄等。

在计量预期信用损失时，本集团需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收账款、长期应收款和合同资产，本集团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。本集团基于历史信用损失经验并按照单项和组合计算上述金融资产的预期信用损失，相关历史经验根据资产负债表日借款人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。

除由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收账款、长期应收款和合同资产外，本集团对满足下列情形之一的金融工具按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具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：

- 该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；
- 该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

②具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

③信用风险显著增加

本集团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。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本集团考虑的信息包括：

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本集团的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本集团以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本集团可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类。

通常情况下，如果逾期超过 30 日，本集团确定金融工具的信用风险已经显著增加。除非本集团无需付出过多成本或努力即可获得合理且有依据的信息，证明虽然超过合同约定的付款期限 30 天，但信用风险自初始确认以来并未显著增加。

本集团认为金融资产在下列情况发生违约：

- 借款人不大可能全额支付其对本集团的欠款，该评估不考虑本集团采取例如变现抵押品（如果持有）等追索行动。

④已发生信用减值的金融资产

本集团在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已

发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 本集团出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

⑤预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本集团在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本集团在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

⑥核销

如果本集团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，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本集团确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到本集团催收到期款项相关执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(7) 权益工具

本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入股东权益。回购本公司权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

回购本公司股份时，回购的股份作为库存股管理，回购股份的全部支出转为库存股成本，同时进行备查登记。库存股不参与利润分配，在资产负债表中作为股东权益的备抵项目列示。

库存股注销时，按注销股票面值总额减少股本，库存股成本超过面值总额的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积和未分配利润；库存股成本低于面值总额的，低于面值总额的部分增加资本公积（股本溢价）。

库存股转让时，转让收入高于库存股成本的部分，增加资本公积（股本溢价）；低于库存股成本的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积、未分配利润。

12、存货

(1) 存货的分类和成本

本集团的存货主要包括原材料、在产品、半成品、产成品、发出商品、周转材料等。

存货按成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和使存货达到目前场所和状态所发生的其他支出。

(2) 发出存货的计价方法

原材料、在产品、半成品、产成品的发出采用月末一次加权平均法；低值易耗品和包装物等周转材料采用一次转销法进行摊销，计入相关资产的成本或者当期损益。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

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。为生产而持有的原材料，其可变现净值根据其生产的产成品的可变现净值为基础确定。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。当持有存货的数量多于相关合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

资产负债表日，按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或者类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

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。

(4) 存货的盘存制度

本集团存货盘存制度为永续盘存制。

13、长期股权投资

长期股权投资是指对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的权益性投资，包括对子公司、联营企业及合营企业的投资。

(1) 共同控制和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。本集团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，被投资单位为本集团的合营企业。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指对一个企业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。本集团能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本集团的联营企业。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

(2) 长期股权投资的投资成本确定

①同一控制下企业合并取得的长期股权投资

合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按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其初始投资成本。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(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“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，在合并日按照应享有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，调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足冲减的，调整留存收益。

②非同一控制下企业合并取得的长期股权投资

购买方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。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。对于合并协议所约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。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，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。

③其他方式取得的长期股权投资

对于通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资，在初始确认时，对于以支付现金取得的长期股权投资，本集团按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；对于发行权益性证券取得的长期股权投资，本集团按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

(3) 长期股权投资后续计量及损益确认方法

①成本法核算的长期股权投资

在本公司个别财务报表中，采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量，除非投资符合持有待售的条件(参见附注五、35)。对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本公司享有的部分确认为当期投资收益，但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除外。

在本集团合并财务报表中，对子公司按附注五、7 进行处理。

②权益法核算的长期股权投资

后续计量时，对合营企业和联营企业的长期股权投资采用权益法核算，除非投资符合持有待售的条件(参见附注五、35)。

采用权益法核算的长期股权投资的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，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的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，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

取得长期股权投资后，被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益和其他综合收益等。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；在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。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的其他权益变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。本集团与联营企业、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。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。

在确认应分担被投资单位发生亏损时，冲减长期股权投资的账面价值，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失、冲减长期应收项目的账面价值。经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团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。

(4) 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。

①权益法核算下的长期股权投资处置

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或者负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他权益变动而确认的股东权益，按比例结转转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对投资单位的共同控制或者重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止确认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。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他权益变动而确认的股东权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

②成本法核算下的长期股权投资处置

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或者金融工具确认和计量准则核算而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者负债相同的基础进行处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和净利润分配以外的其他权益变动按比例结转当期损益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对

被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，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。

14、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值、或者两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物(含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物)。

本集团采用成本模式计量投资性房地产。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。按成本模式计量的投资性房地产，本集团将投资性房地产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在使用寿命内按年限平均法计提折旧或进行摊销，除非投资性房地产符合持有待售的条件(参见附注五、35)。投资性房地产折旧或摊销政策与固定资产中的房屋及建筑物或无形资产中的土地使用权相同。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。自用房地产或者存货的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起将固定资产、无形资产或存货转换为投资性房地产，转换为采用成本模式计量的投资性房地产的，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、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计入当期损益。

15、固定资产

(1) 确认条件

固定资产是指本集团为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的、使用寿命超过一个会计年度的有形资产。与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，以及该固定资产的成本能够可靠地计量时予以确认；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产按附注五、16 确定初始成本。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在与支出相关的经济利益很可能流入本集团时资本化计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	5-40 年	3%/5%	2.38%-19.40%
机器设备(包括工程船舶)	年限平均法	5-10 年	3%/5%/10%	9.00%-19.40%
运输工具及其他	年限平均法	5 年	3%/5%/10%	18.00%-19.40%

固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同的方式为企业提供服务经济利益，则选择不同折旧率和折旧方法，分别计提折旧。符合资本化条件的固定资产装修费用，在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。因开工不足、自然灾害等导致连续 3 个月停用的固定资产确认为闲置固定资产(季节性停用除外)，闲置固定资产采用和其他同类别固定资产一致的折旧方法。已计提减值准备的固定资产，应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算折旧率。本集团至少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。

(3) 固定资产处置

固定资产处于处置状态或者该固定资产预期通过使用或处置不能产生经济利益时，本集团对该固定资产予以终止确认。报废或处置固定资产项目所产生的损益为处置所得款项净额与项目账面金额之间的差额，并于报废或处置日在损益中确认。

16、在建工程

在建工程于同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠地计量时予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量，包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用（参见附注五、17）和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工结算的，先按估计价值转入固定资产并于次月起开始计提折旧，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

自行建造的固定资产于达到预定可使用状态时转入固定资产，此前列于在建工程，且不计提折旧。

类别	在建工程结转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物	达到预定可使用状态
机器设备	完成安装调试

在建工程以成本减减值准备（参见附注五、23）在资产负债表内列示。

企业将固定资产达到预定可使用状态前产出的产品或副产品对外销售，按照《企业会计准则第 14 号——收入》、《企业会计准则第 1 号——存货》等规定，对相关的收入和成本分别进行会计处理，计入当期损益。

17、借款费用

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

(1) 借款费用资本化的确认原则

本集团发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

(2) 借款费用资本化期间

当同时满足下列条件时开始资本化：

- 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者生产活动已经开始。

暂停资本化：若符合资本化条件的资产在购建或者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，暂停借

款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。该项中断如是所购建或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必要的程序，则借款费用继续资本化。

停止资本化：当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。当购建或者生产符合资本化的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或者对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

（3）借款费用资本化率及资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率（加权平均利率），计算确定一般借款应予资本化的利息金额。在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

外币专门借款本金及利息的汇兑差额，在资本化期间内予以资本化。专门借款发生的辅助费用，在所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，予以资本化；在达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时计入当期损益。借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

18、生物资产

（1）生物资产的确认标准

本集团的生物资产主要系用于园林景观绿化工程的林木类消耗性生物资产。生物资产的确认需同时满足下列条件的：

- 企业因过去的交易或者事项而拥有或者控制该生物资产；
- 与该生物资产有关的经济利益或服务潜能很可能流入企业；
- 该生物资产的成本能够可靠地计量。

（2）生物资产的计量

本集团按成本模式计量生物资产。林木资产在郁闭前发生的实际费用构成其成本，郁闭后发生的后续支出计入当期损益。

林木资产在达到以下情形之一，即视为已达到郁闭：

- 在确定苗木大田种植的株行距时，综合考虑苗木生长速度、生产成本等因素，合理配给植株生长空间。按以往经验及本集团对苗木质量的要求，在苗木达到出圃标准时，取其出圃起点规格的各数据进行郁闭度的测算。
- 用特定容器培育的苗木，视为已达到郁闭。

收获或出售林木资产时采用月末一次加权平均法结转成本。

资产负债表日，以成本模式进行后续计量的生物资产，当有确凿证据表明由于遭受自然灾害、病虫害或市场需求变化等原因，使林木资产的可变现净值低于其账面价值的，按照低于金额计提消耗性生物资产跌价准备，计入当期损益；消耗性生物资产跌价因素消失的，原已计提的跌价准备转回，转回金额计入当期损益。

19、使用权资产

使用权资产确认条件

使用权资产是指本集团作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，本集团将其可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，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；承租人发生的初始直接费用；承租人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。

使用权资产的折旧方法

本集团采用直线法对使用权资产计提折旧，自租赁期开始的当月计提折旧。本集团能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；本集团无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，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。

20、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

①无形资产按成本进行初始计量。

购建无形资产的成本，包括购买价、相关税费以及直接归属于该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。在非货币性资产交换具备商业实质且换入或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本集团且成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此之外的其他支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行建造房屋及建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

②无形资产使用寿命及摊销

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为本集团带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法预见未来经济利益期限的无形资产视为使用寿命不确定的无形资产。

对于使用寿命有限的无形资产，本集团在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。各项无形资产的摊销年限为：

项目	摊销期限（年）	预计使用寿命的依据
软件	5	预计受益期限
非专利技术	10	预计受益期限
土地使用权	43.5-50	土地使用权证登记使用年限
专利权	7.5	预计受益期限
BOT 特许经营权	24-30	特许经营期限

对于使用寿命不确定的无形资产不予摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

本集团于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理；预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。划分研究阶段和开发阶段的标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产，否则于发生时计入当期损益。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。

- 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；
- 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 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，可证明其有用性；
- 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；
- 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。如不满足上述条件的，于发生时计入当期损益。

21、商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是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。

本集团对商誉不摊销，以成本减累计减值准备在资产负债表内列示。商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

22、长期资产减值

对于长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产、商誉等长期资产（不含金融资产），存在下列迹象则表明资产可能发生了减值：

- 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；
- 经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而产生不利影响；
- 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；
- 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；
- 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；
- 内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；
- 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

上述长期资产于资产负债日存在减值迹象的，应当进行减值测试。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。公允价值的确定方法详见附注五、24；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，以资产组所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的

减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或者资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年终终了进行减值测试。

上述资产减值损失一经确认，在以后期间不予转回。

23、长期待摊费用

长期待摊费用按实际支出入账，在受益期或规定的期限内平均摊销：

-预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限平均摊销；

-经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销；

-融资租赁方式租入的固定资产符合资本化条件的装修费用，按两次装修间隔期间、剩余租赁期与固定资产尚可使用年限三者中较短的期限平均摊销。

如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

24、公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本集团对于以公允价值计量的相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本集团在计量日能够进入的交易市场。

本集团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，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力，优先使用相关可观察输入值，只有在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。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中有类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利益和收益率曲线等；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

25、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例计提的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

(2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，本集团不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

本集团所参与的设定提存计划是按照有关法规要求，本集团职工参加的由政府机构设立管理的社会保障体系中的基本养

老保险和失业保险等。基本养老保险和失业保险的缴费金额按国家规定的基准和比例计算。本集团在职工提供服务的会计期间，将应缴存的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(3) 辞退福利的会计处理方法

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在下列两者孰早日，确认辞退福利产生的负债，同时计入当期损益，但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理：

- 本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；
- 本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理，本集团将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益(辞退福利)。正式退休日期之后的经济补偿(如正常养老退休金)，按照离职后福利处理。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

本集团向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按设定受益计划进行会计处理。但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

26、预计负债

如果与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，以及有关金额能够可靠地计量，则本集团确认预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。在确定最佳估计数时，本集团综合考虑了与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

本集团在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

27、租赁负债

在租赁期开始日，本集团将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时，采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。本集团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，但另有规定计入相关资产成本的除外。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。

租赁期开始日后，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化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

28、股份支付

（1）股份支付的种类

股份支付分为以权益结算的股份支付、以现金结算的股份支付。

（2）实施股份支付计划的相关会计处理

-以权益结算的股份支付

以股份或其他权益工具作为对价换取职工提供服务时，以授予职工权益工具在授予日公允价值计量。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，在等待期内的每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此基础按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，并相应计入资本公积。

-以现金结算的股份支付

对于以现金结算的股份支付，本集团承担以股份或其他权益工具为基础计算确定交付现金或其他资产来换取职工提供服务时，以相关权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量换取服务的价格。授予后立即可行权的股份支付交易，按在授予日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，以对可行权情况的最佳估计数为基础，按照所承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，并相应计入负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日和结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入损益。

29、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

（1）收入确认的总体原则

收入是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，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，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。附有质量保证条款的合同，本集团对其所提供的质量保证的性质进行分析，如果质量保证在向客户保证所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务，本集团将其作为单项履约义务。否则，本集团按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》的规定进行会计处理。

交易价格是本集团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。本集团确认的交易价格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。预期将退还给客户的款项作为退货负债，不计入交易价格。合同中存在重大融资成分的，本集团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，该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。

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

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

-客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；

-客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；

-本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间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，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本集团已

经发生的成本预计能够得到补偿的，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。

对于在某一时刻履行的履约义务，本集团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，本集团会考虑下列迹象：

- 本集团就该商品或服务享有现时收款权利；
- 本集团已将该商品的实物转移给客户；
- 本集团已将该商品的法定所有权或所有权上的主要风险和报酬转移给客户；
- 客户已接受该商品或服务。

本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值。本集团拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。本集团将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

（2）与本集团取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

①工程承包合同

本集团与客户之间的工程承包合同通常包括水利疏浚、农业农村生态、园林绿化及市政环保工程建设等履约义务，由于客户能够控制本集团履约过程中的在建资产，本集团将其作为某一时段内履行的履约义务，根据履约进度在一段时间内确认收入，履约进度不能合理确定的除外。本集团按照投入法确定提供服务的履约进度，即按照累计实际发生的合同成本占预计合同总成本的比例确定履约进度。

②销售商品合同

本集团与客户之间的销售商品合同通常主要包含转让环保设备等产品的履约义务，属于在某一时刻履行的履约义务，在综合考虑是否取得现时收款权利、实物转移、法定所有权转移、所有权上主要风险和报酬转移以及客户接受商品等相关因素的基础上，于控制权转移时点确认收入。本集团按照订单组织生产，完工并经检测合格后，按合同约定发出产品，于客户签收后确认收入。

③政府和社会资本合作项目合同（以下简称“PPP”）

PPP 项目合同，是指本集团与政府方依法依规就 PPP 项目合作所订立的合同，该合同应当同时符合下列特征（以下简称“双特征”）：

- 本集团在合同约定的运营期间内代表政府方使用 PPP 项目资产提供公共产品和服务；
- 本集团在合同约定的期间内就其提供的公共产品和服务获得补偿。

PPP 项目合同应当同时符合下列条件（以下简称“双控制”）：

- 政府方控制或管制本集团使用 PPP 项目资产必须提供的公共产品和服务的类型、对象和价格；
- PPP 项目合同终止时，政府方通过所有权、收益权或其他形式控制 PPP 项目资产的重大剩余权益。

根据 PPP 项目合同约定，本集团提供多项服务的（通常包括提供建造服务且建成后的运营服务、维护服务），于建设阶段，在确定本集团身份是主要责任人还是代理人的基础上，确认建造服务的收入。建造服务收入按照收取或有权收取对价的公允价值计量，并在确认收入的同时，确认合同资产。

根据 PPP 项目合同约定，在项目运营期间，本集团满足有权收取可确定金额的现金（或其他金融资产）条件的，本集团在拥有收取该对价的权利（该权利仅取决于时间流逝的因素）之前，将相关 PPP 项目资产的对价金额或确认的建造收入金额确认为合同资产；本集团在拥有收取该对价的权利（该权利仅取决于时间流逝的因素）时，将相关 PPP 项目资产的对价金额或确认的建造收入金额确认为应收款项，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定进行会计处理。混合模式下，本集团在 PPP 项目资产达到预定可使用状态时，将相关 PPP 项目资产的对价金额或确认的建造收入金额，超过有权收取可确定金额的现金（或其他金融资产）的差额，确认为无形资产。

根据 PPP 项目合同约定，在项目运营期间，本集团有权向获取公共产品和服务的对象收取费用，但收费金额不确定的，该权利不构成一项无条件收取现金的权利，本集团在 PPP 项目资产达到预定可使用状态时，将相关 PPP 项目资产的对价金额或确认的建造收入金额确认为无形资产，并按照《企业会计准则第 6 号——无形资产》的规定进行会计处理。

PPP 项目资产达到预定可使用状态后的运营阶段，本集团提供运营、维护等服务时，确认相应的收入；发生的运营成本、日常维护或修理费用，计入当期损益。

④建设—移交合同(以下称“BT”)

本集团对于 BT 项目建设期间所提供的建造服务，于建设阶段，在确定本集团身份是主要责任人还是代理人的基础上，确认建造服务的收入。建造服务收入按照收取或有权收取对价的公允价值计量，在确认收入的同时确认合同资产，并对合同安排中的重大融资成分进行会计处理。于拥有无条件（仅取决于时间流逝）收取对价的权利时，将合同资产转入应收款项，待收到客户支付的款项后，进行冲减。

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的情况

30、合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指本集团不取得合同就不会发生的成本(如销售佣金等)。该成本预期能够收回的，本集团将其作为合同取得成本确认为一项资产。本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本集团将其作为合同履约成本确认为一项资产：

- 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
- 该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；
- 该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”）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。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本集团对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- 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；
- 为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

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。

31、政府补助

（1）政府补助的分类

政府补助，是指本集团从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，划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，是指本集团取得的、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。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

本集团在进行政府补助分类时采取的具体标准为：

- 政府补助文件规定的补助对象用于购建或以其他方式形成长期资产，或者补助对象的支出主要用于购建或以其他方式形成长期资产的，划分为与资产相关的政府补助。
- 根据政府补助文件获得的政府补助全部或者主要用于补偿以后期间或已发生的费用或损失的政府补助，划分为与收益相关的政府补助。
- 若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将该政府补助款划分为与资产相关的政府补助或与收益相关的政府补助：如政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；如政府文件中对用途仅作一

般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

(2) 政府补助的确认时点

本集团对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：

- 所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的(任何符合规定条件的企业均可申请)，而不是专门针对特定企业制定的；
- 应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；
- 相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；
- 根据本集团和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件(如有)。

(3) 政府补助的会计处理

政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；为非货币性资产的，按公允价值计量；非货币性资产公允价值不能可靠取得的，按名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本集团对政府补助采用的是总额法，具体会计处理如下：

与资产相关的政府补助确认为递延收益，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；相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿本集团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；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

政府补助计入不同损益项目的区分原则为：与本集团日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益；与本集团日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

本集团对于取得的政策性优惠贷款贴息，区分财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本集团两种情况进行会计处理。财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本集团提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。财政将贴息资金直接拨付给本集团，则将对应的贴息冲减相关借款费用。

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分以下情况进行会计处理：

- 初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值(例如直接拨付的财政贴息初始确认时冲减了相关资产的资本化利息费用)；
- 存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；
- 属于其他情况的，直接计入当期损益。

32、专项储备

本集团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，同时计入专项储备。

本集团使用专项储备时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，待相关资产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。

33、递延所得税资产/递延所得税负债

本集团对于资产负债日资产、负债账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。除因企业合并和直接计入股东权益(包括其他综合收益)的交易或者事项产生的所得税外，本集团将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

- 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；
 - 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：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。
- 对于应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：
- 商誉的初始确认，或者不属于企业合并交易且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；
 - 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

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

确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，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，转回减记的金额。

当期所得税是按本年度应税所得额，根据税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上以往年度应付所得税的调整。资产负债表日，如果本集团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，则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，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

34、租赁

(1) 作为承租方租赁的会计处理方法

本集团作为承租人的一般会计处理见附注五、19和附注五、27。

①租赁变更

租赁变更是原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。

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

- 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，本集团重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，本集团采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，采用租赁变更生效日的本集团增量借款利率作为折现率。

就上述租赁负债调整的影响，本集团区分以下情形进行会计处理：

- 租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本集团调减使用权资产的账面价值，以反映租赁的部分终止或完全终止。本集团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，本集团相应调整使用权资产的账面价值。

②短期租赁和低价值资产租赁

本集团在租赁开始日已选择对短期租赁（租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

（2） 作为出租方租赁的会计处理方法

租赁开始日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为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

①作为融资租赁出租人

在租赁期开始日，本集团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。本集团对应收融资租赁款进行初始计量时，以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。

本集团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。本集团取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额应当在实际发生时计入当期损益。

②作为经营租赁出租人

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

（3） 售后租回交易的会计处理方法

本集团按照附注五、29 评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

①本集团作为承租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本集团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；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本集团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，按照附注五、11 对该金融负债进行会计处理。

②本集团作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本集团作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述规定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，本集团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，并按照附注五、11 该金融资产进行会计处理。

35、持有待售和终止经营

（1）持有待售

本集团主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，将该非流动资产或处置组划分为持有待售类别。

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。

本集团将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在其当前状况下即可立即出售；
- 出售极可能发生，即本集团已经就一项出售计划作出决议且已与其他方签订了具有法律约束力的购买协议，预计出售将在一年内完成。

本集团按账面价值与公允价值减去出售费用后净额之孰低者对持有待售的非流动资产（不包括金融资产、递延所得税资产）或处置组进行初始计量和后续计量，账面价值高于公允价值减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失，计入当期损益。

(2) 终止经营

本集团将满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本集团处置或划分为持有待售类别的界定为终止经营：

- 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本集团对于当期列报的终止经营，在当期利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益，并在比较期间的利润表中将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。

36、股利分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的股利或利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

37、关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响的，两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，企业与其所属企业集团的其他成员单位的合营企业或联营企业，以及企业的合营企业与该企业的联营企业之间，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

此外，本公司同时根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》确定本集团或本公司的关联方。

38、债务重组

(1) 本集团作为债权人

本集团在收取债权现金流量的合同权力终止时终止确认债权。以资产清偿债务或者将债务转为权益工具方式进行债务重组的，本集团在相关资产符合其定义和确认条件时予以确认。

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本集团初始确认受让的非金融资产时，以成本计量。存货的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、保险费等其他成本。对联营企业或合营企业投资的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。投资性房地产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。固定资产的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、安装费、专业人员服务费等其他成本。无形资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本。将债务转为权益工具方式进行的债务重组导致债权人将债权转为对联营企业或合营企业的权益性投资的，本集团按照放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本计量其初始投资成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本集团按照本附注五、11 确认和计量重组债权。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本集团首先按照本附注五、11 确认和计量受让的金融资产和重组债权，然后按照受让的金融资产以外的各项资产的公允价值比例，对放弃债权的公允价值扣除受让金融资产和重组债权确认金额后的净额进行分配，并以此为基础按照前述方法分别确定各项资产的成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，应当计入当期损益。

(2) 本集团作为债务人本集团在债务的现时义务解除时终止确认债务。

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本集团在相关资产和所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认，所清偿债务账面价值与转让资产账面价值之间的差额计入当期损益。将债务转为权益工具方式进行债务重组的，本集团在所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认。本集团初始确认权益工具时按照权益工具的公允价值计量，权益工具的公允价值不能可靠计量的，按照所清偿债务的公允价值计量。所清偿债务账面价值与权益工具确认金额之间的差额，应当计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本集团按照本附注五、11 确认和计量重组债务。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本集团按照前述方法确认和计量权益工具和重组债务，所清偿债务的账面价值与转让资产的账面价值以及权益工具和重组债务的确认金额之和的差额，计入当期损益。

39、分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在各单项产品或劳务的性质、生产过程的性质、产品或劳务的客户类型、销售产品或提供劳务的方式、生产产品及提供劳务受法律及行政法规的影响等方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部。本集团以经营分部为基础考虑重要性原则后确定报告分部。

40、其他重要的会计政策和会计估计

本集团在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本集团管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。于资产负债表日，本集团需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

(1) 工程承包业务收入

本集团根据履约进度在一段时间内确认工程承包业务收入，履约进度采用投入法确定。由于工程承包合同的业务性质，签订合同的日期与工程完工的日期、工程审价完成的日期通常属于不同的会计期间。在合同执行过程中，本集团会定期复核各项合同的预计总收入、预计总成本、履约进度及累计实际发生的合同成本，并需要对于各项合同所编制的预算进行持续评估和修订，该等修订将影响修订期间的收入、利润及其他与工程承包相关的报表项目。

(2) 应收款项及合同资产的预期信用损失

本集团基于资产负债表日可获得的合理且有依据的信息、历史信用损失情况并考虑前瞻性信息等，对应收款项及合同资产计提预期信用损失。预期信用损失的确定涉及管理层的估计和判断，如重新估计结果与现有估计存在差异，该差异将会影响估计改变期间的利润和应收款项及合同资产的账面价值。

(3) 商誉减值

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

(4) 金融工具公允价值

本集团采用公允价值计量的金融工具主要系与非同一控制下企业合并相关的或有对价及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益性投资，由于相关金融资产不存在活跃交易市场，本集团需要运用适当的估值技术进行估值，或聘用第三方有资质的评估机构进行估值并对其估值结果进行复核。估值或估值复核时，需对行业状况、被投资单位经营状况、

未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计或复核，并评价所选择折现率的合理性。这些相关假设具有的不确定性将对相关金融工具的估值产生影响。

(5) 折旧和摊销

本集团对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本集团定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本集团根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

(6) 所得税及递延所得税资产

本集团在正常的经营活动中，部分交易和事项的最终税务处理存在一定的不确定性，部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对最终认定期间的所得税产生影响。

在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，本集团就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要本集团管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

41、重要会计政策和会计估计变更

(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调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	以应税收入为基础计算销项税额，按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。	13%、9%、6%、5%、3%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5%、1%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
浙江省疏浚工程有限公司	15%
杭州兴源环保设备有限公司	15%
杭州中艺生态环境工程有限公司	15%
浙江水美环保工程有限公司	15%

浙江新至碳和数字科技有限公司	15%
兴源环境科技股份有限公司及其他子公司	25%

2、税收优惠

(1) 增值税

本集团内一般纳税人的环保设备生产销售及有形动产租赁业务的增值税适用税率为 13%，养殖设备生产销售、建筑服务收入及不动产租赁业务的增值税适用税率为 9%，运维业务及建筑设计等其他服务收入的增值税适用税率为 6%；选择简易计税办法的建筑服务工程项目及房屋租赁所适用的征收率分别为 3%、5%；本集团内小规模纳税人的增值税适用税率为 3%。

(2) 企业所得税

根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《关于浙江省 2020 年高新技术企业备案的复函》（国科火字[2020]251 号），兴源设备被认定为高新技术企业，并取得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局联合颁发的编号为 GR202033004379 的高新技术企业证书，2020-2022 年度减按 15% 的税率计缴企业所得税。根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《对浙江省认定机构 2023 年认定报备的高新技术企业进行备案的公告》，兴源设备重新被认定为高新技术企业，并取得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局联合颁发的编号为 GR202333011777 的高新技术企业证书，2023-2025 年度减按 15% 的税率计缴企业所得税。

根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《关于对浙江省认定机构 2022 年认定的高新技术企业进行备案的公告》，中艺生态、新至碳和、水美环保 2022 年认定为高新技术企业，并取得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局联合颁发的编号分别为 GR202233001644、GR202233001822、GR202233009052 的高新技术企业证书，2022-2024 年度减按 15% 的税率计缴企业所得税。

根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《关于浙江省 2021 年认定的第一批高新技术企业进行备案的公告》，浙江疏浚被认定为高新技术企业，并取得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局联合颁发的编号为 GR202133002811 的高新技术企业证书，2021-2023 年度减按 15% 的税率计缴企业所得税。根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《对浙江省认定机构 2024 年认定报备的高新技术企业进行备案的公告》，浙江疏浚重新被认定为高新技术企业，并取得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局联合颁发的编号为 GR202433006096 的高新技术企业证书，2024-2026 年度减按 15% 的税率计缴企业所得税。

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条第三款，从事符合条件的环境保护、节能节水项目的所得定期减免征收企业所得税，本公司部分子公司按规定享受此项税收优惠，其中：遵义杭播源 2022-2024 年度减半征收企业所得税。

除上述企业的所得税优惠以及部分子公司按规定享受小微企业所得税优惠以外，本公司及其余子公司企业所得税适用税率均为 25%。

3、其他

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	67,158.59	72,978.59
银行存款	370,143,283.53	473,112,145.64

其他货币资金	16,972,124.17	74,005,709.91
合计	387,182,566.29	547,190,834.14

其他说明

于 2025 年 6 月 30 日，本集团无存放在境外的款项（2024 年 12 月 31 日：无）

2、衍生金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
碳资产交易权利金	1,500,000.00	1,500,000.00
合计	1,500,000.00	1,500,000.00

其他说明：

3、应收票据

（1） 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	47,509,084.26	26,678,107.72
商业承兑票据	24,925,285.36	28,939,714.06
合计	72,434,369.62	55,617,821.78

（2） 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	72,434,369.62	100.00%			72,434,369.62	55,617,821.78	100.00%			55,617,821.78
其中：										
合计	72,434,369.62	100.00%			72,434,369.62	55,617,821.78	100.00%			55,617,821.78

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用**(4) 期末公司已质押的应收票据**

单位：元

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	3,116,000.00
商业承兑票据	5,778,015.99
合计	8,894,015.99

(5) 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

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	56,455,845.33	16,344,794.09
商业承兑票据		23,168,851.58
合计	56,455,845.33	39,513,645.67

(6) 本期实际核销的应收票据情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收票据核销情况：

单位：元

单位名称	应收票据性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收票据核销说明：

4、应收账款**(1) 按账龄披露**

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
----	--------	--------

1 年以内（含 1 年）	541,292,053.14	597,043,786.40
1 至 2 年	224,564,346.89	243,323,221.80
2 至 3 年	118,692,730.23	119,558,453.33
3 年以上	530,295,471.81	538,094,639.15
3 至 4 年	70,782,881.03	86,440,948.63
4 至 5 年	65,498,810.58	56,473,517.31
5 年以上	394,013,780.20	395,180,173.21
合计	1,414,844,602.07	1,498,020,100.68

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	183,001,361.02	12.93%	109,802,996.63	60.00%	73,198,364.39	191,593,893.99	12.79%	110,125,529.60	57.48%	81,468,364.39
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	1,231,843,241.05	87.07%	316,646,275.10	25.71%	915,196,965.95	1,306,426,206.69	87.21%	318,100,463.60	24.35%	988,325,743.09
其中：										
工程类款项	611,672,432.62		194,418,390.96	31.78%	417,254,041.66	688,911,915.17		200,561,601.79	29.11%	488,350,313.38
其他类款项	620,170,808.43		122,227,884.14	19.71%	497,942,924.29	617,514,291.52		117,538,861.81	19.03%	499,975,429.71
合计	1,414,844,602.07	100.00%	426,449,271.73		988,395,330.34	1,498,020,100.68	100.00%	428,225,993.20		1,069,794,107.48

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
单位 1	44,584,965.35	8,935,137.83	44,584,965.35	8,935,137.83	20.04%	可收回金额低于账面价值
单位 2	33,725,529.08	6,745,105.82	25,455,529.08	6,745,105.82	26.50%	可收回金额低于账面价值
单位 3	21,720,776.00	21,720,776.00	21,720,776.00	21,720,776.00	100.00%	预期无法收回
单位 4	18,933,963.31	2,840,094.50	18,933,963.31	2,840,094.50	15.00%	可收回金额低于账面价值

单位 5	11,158,400.00	11,158,400.00	11,158,400.00	11,158,400.00	100.00%	预期无法收回
单位 6	10,396,016.27	10,011,572.47	10,096,016.27	9,711,572.47	96.19%	可收回金额低于账面价值
单位 7	6,525,152.00	6,525,152.00	6,525,152.00	6,525,152.00	100.00%	预期无法收回
单位 8	5,762,445.00	5,762,445.00	5,762,445.00	5,762,445.00	100.00%	预期无法收回
其他	38,786,646.98	36,426,845.98	38,764,114.01	36,404,313.01	93.91%	可收回金额低于账面价值
合计	191,593,893.99	110,125,529.60	183,001,361.02	109,802,996.63		

按组合计提坏账准备类别名称:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
工程类款项	611,672,432.62	194,418,390.96	31.78%
其他类款项	620,170,808.43	122,227,884.14	19.71%
合计	1,231,843,241.05	316,646,275.10	

确定该组合依据的说明:

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备:

适用 不适用**(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收账款坏账准备	428,225,993.20	- 1,679,291.46		97,430.01		426,449,271.73
合计	428,225,993.20	- 1,679,291.46		97,430.01		426,449,271.73

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

单位: 元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位: 元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	97,430.01

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收账款核销说明：

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
单位 1		1,157,564,610.34	1,157,564,610.34	15.30%	
单位 2	7,025,150.40	1,018,723,567.40	1,025,748,717.80	13.56%	2,303,920.66
单位 3		764,558,860.16	764,558,860.16	10.11%	
单位 4		466,724,843.35	466,724,843.35	6.17%	
单位 5	50,258,389.13	407,072,383.97	457,330,773.10	6.05%	2,512,919.46
合计	57,283,539.53	3,814,644,265.22	3,871,927,804.75	51.19%	4,816,840.12

5、合同资产

(1) 合同资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
按单项计提减值的合同资产						
其中：工程承包相关的合同资产-PPP 项目	789,879,487.58	137,994,635.54	651,884,852.04	790,366,744.02	137,994,635.54	652,372,108.48
工程承包相关的合同资产-非 PPP 项目	66,329,481.22	45,944,223.69	20,385,257.53	99,891,782.71	52,869,207.40	47,022,575.31
未到期质保金	34,764,817.75	2,862,467.70	31,902,350.05	41,554,863.14	3,455,933.70	38,098,929.44
按组合计提减值的合同资产						
其中：工程承包相关的合同资产-PPP 项目	4,753,240,403.32		4,753,240,403.32	4,952,366,180.61	0.00	4,952,366,180.61
工程承包相关的合同资产-非 PPP 项目	504,302,238.30	25,215,111.94	479,087,126.36	429,088,042.28	21,454,402.12	407,633,640.16
减：列报于无形资产的合同	71,333,202.8	27,928,239.0	43,404,963.8	250,089,747.	27,928,239.0	222,161,508.

资产	8	5	3	89	5	84
列报于其他非 流动资产的合 同资产	- 5,471,786.68 8.02	- 110,066,396. 49	- 5,361,720.29 1.53	- 5,492,643.17 6.74	- 110,066,396. 49	- 5,382,576.78 0.25
合计	605,396,537. 27	74,021,803.3 3	531,374,733. 94	570,534,688. 13	77,779,543.2 2	492,755,144. 91

(2) 报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

(3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价 值	账面余额		坏账准备		账面价 值
	金额	比例	金额	计提比 例		金额	比例	金额	计提比 例	
其中：										
其中：										

按组合计提坏账准备类别个数：0

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因
合同资产减值准备	-3,757,739.89			
合计	-3,757,739.89			——

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明

(5) 本期实际核销的合同资产情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的合同资产核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

合同资产核销说明：

其他说明：

6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	216,989,937.52	160,292,681.45
合计	216,989,937.52	160,292,681.45

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
------	------	------	------	--------------

其他说明：

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

5) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
------------	------	------

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提
------	---------	------	------	-----------

				比例的依据及其合理性
--	--	--	--	------------

其他说明：

5) 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收股利核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金、保证金	77,679,755.55	77,231,793.21
往来款	282,127,062.68	218,852,524.78
备用金	2,678,061.59	1,740,057.46
其他	9,894,972.13	9,862,939.62
坏账准备	-155,389,914.43	-147,394,633.62
合计	216,989,937.52	160,292,681.45

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	76,344,497.12	13,590,377.06
1 至 2 年	10,065,999.27	5,473,039.13
2 至 3 年	12,322,824.75	13,110,186.87
3 年以上	273,646,530.81	275,513,712.01
3 至 4 年	29,372,073.84	29,452,225.63
4 至 5 年	22,561,816.96	23,095,127.20
5 年以上	221,712,640.01	222,966,359.18
合计	372,379,851.95	307,687,315.07

3) 按坏账计提方法分类披露

☑适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	150,957,957.67	40.54%	109,101,675.32	72.27%	41,856,282.35	150,098,612.67	48.78%	108,242,330.32	72.11%	41,856,282.35
其中：										
按组合计提坏账准备	221,421,894.28	59.46%	46,288,239.11	20.90%	175,133,655.17	157,588,702.40	51.22%	39,152,303.30	24.84%	118,436,399.10
其中：										
押金、保证金及备用金性质款项	80,357,817.14				80,357,817.14	78,971,850.67				78,971,850.67
工程类款项	69,607,457.97		38,208,265.77	54.89%	31,399,192.20	64,299,095.68		34,218,666.36	53.22%	30,080,429.32
其他类款项	71,456,619.17		8,079,973.34	11.31%	63,376,645.83	14,317,756.05		4,933,636.94	34.46%	9,384,119.11
合计	372,379,851.95	100.00%	155,389,914.43		216,989,937.52	307,687,315.07	100.00%	147,394,633.62		160,292,681.45

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
单位一	104,640,705.87	62,784,423.52	104,640,705.87	62,784,423.52	60.00%	可收回金额低于账面价值
单位二	17,000,000.00	17,000,000.00	17,000,000.00	17,000,000.00	100.00%	预期无法收回
单位三	10,289,819.00	10,289,819.00	11,189,164.00	11,189,164.00	100.00%	预期无法收回
单位四	6,871,574.06	6,871,574.06	6,871,574.06	6,871,574.06	100.00%	预期无法收回
单位五	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00	100.00%	预期无法收回
其他	6,296,513.74	6,296,513.74	6,256,513.74	6,256,513.74	100.00%	预期无法收回
合计	150,098,612.67	108,242,330.32	150,957,957.67	109,101,675.32		

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
押金、保证金及备用金性质款项	80,357,817.14		0.00%
工程类款项	69,607,457.97	38,208,265.77	54.89%
其他类款项	71,456,619.17	8,079,973.34	11.31%
合计	221,421,894.28	46,288,239.11	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	101,936,726.82		45,457,906.80	147,394,633.62
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	7,135,935.81		859,345.00	7,995,280.81
2025 年 6 月 30 日余额	109,072,662.63		46,317,251.80	155,389,914.43

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
坏账准备	147,394,633.62	7,995,280.81				155,389,914.43
合计	147,394,633.62	7,995,280.81				155,389,914.43

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	---------	------	------	---------	-------------

其他应收款核销说明：

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	往来款	104,640,705.87	6-8年	28.10%	62,784,423.52
第二名	往来款	51,435,253.30	1年以内	13.81%	2,571,762.67
第三名	押金、保证金	45,100,000.00	7年以上	12.11%	
第四名	往来款	20,615,417.23	4-5年	5.54%	8,246,166.89
第五名	往来款	17,000,000.00	6-7年	4.57%	17,000,000.00
合计		238,791,376.40		64.13%	90,602,353.08

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

7、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	61,214,427.49	78.79%	53,065,989.40	75.20%
1至2年	3,677,095.72	4.73%	2,292,526.79	3.25%
2至3年	879,227.97	1.13%	1,637,059.98	2.32%
3年以上	11,928,984.48	15.35%	13,568,596.21	19.23%
合计	77,699,735.66		70,564,172.38	

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：

于2025年6月30日，本集团无账龄超过1年且金额重要的预付款项。

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本集团年末余额前五名的预付款项合计 21,439,303.28 元，占预付款项年末余额合计数的比例为 27.59%。

其他说明：

8、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	72,490,805.1 1	3,201,169.19	69,289,635.9 2	57,185,202.4 2	3,201,169.19	53,984,033.2 3
在产品	48,542,978.3 0		48,542,978.3 0	42,412,916.4 2		42,412,916.4 2
库存商品	23,878,778.2 4	238,131.61	23,640,646.6 3	12,908,553.2 4	2,018,976.29	10,889,576.9 5
合同履约成本	71,670,596.3 1		71,670,596.3 1	81,365,673.8 4		81,365,673.8 4
发出商品	15,314,589.3 2		15,314,589.3 2	30,428,248.9 4		30,428,248.9 4
合计	231,897,747. 28	3,439,300.80	228,458,446. 48	224,300,594. 86	5,220,145.48	219,080,449. 38

(2) 确认为存货的数据资源

单位：元

项目	外购的数据资源存货	自行加工的数据资源 存货	其他方式取得的数据 资源存货	合计

本集团期末无确认为存货的数据资源

(3) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	3,201,169.19					3,201,169.19
库存商品	2,018,976.29			1,780,844.68		238,131.61
合计	5,220,145.48			1,780,844.68		3,439,300.80

按组合计提存货跌价准备

单位：元

组合名称	期末	期初

	期末余额	跌价准备	跌价准备计提比例	期初余额	跌价准备	跌价准备计提比例
--	------	------	----------	------	------	----------

按组合计提存货跌价准备的计提标准

(4) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

于 2025 年 6 月 30 日，本集团存货期末余额未含有借款费用资本化金额。

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

9、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应收款- BT 项目应收款	41,191,200.50	37,234,858.96
长期应收款-其他	16,577.12	6,726.29
其他	96,753,144.70	95,357,999.07
合计	137,960,922.32	132,599,584.32

(1) 一年内到期的债权投资

适用 不适用

(2) 一年内到期的其他债权投资

适用 不适用

10、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣和待认证进项税	201,992,466.37	194,359,060.62
预缴税费	4,414,565.18	4,403,532.00
定期存单		70,000,000.00
合计	206,407,031.55	268,762,592.62

其他说明：

11、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期初余额	本期计入其他综合收益的利	本期计入其他综合收益的损	本期末累计计入其他综合收	本期末累计计入其他综合收	本期确认的股利收入	期末余额	指定为以公允价值计量且其
------	------	--------------	--------------	--------------	--------------	-----------	------	--------------

		得	失	益的利得	益的损失			变动计入其他综合收益的原因
杭州兴源礼瀚投资管理合伙企业（有限合伙）	4,500,000.00				295,500,000.00		4,500,000.00	
福建水投集团南平建阳水美城市项目管理有限公司	3,500,000.00						3,500,000.00	
杭州兴源浙疏企业管理合伙企业（有限合伙）	2,600,000.00						2,600,000.00	
合计	10,600,000.00				295,500,000.00		10,600,000.00	

本期存在终止确认

单位：元

项目名称	转入留存收益的累计利得	转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
------	-------------	-------------	---------

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
------	---------	------	------	-----------------	---------------------------	-----------------

其他说明：

12、长期应收款

（1）长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
BT 项目应收款	55,426,947.32	1,782,049.42	53,644,897.90	55,261,101.38	1,782,049.42	53,479,051.96	
其他	86,685,590.85	24,201,803.80	62,483,787.05	91,385,105.08	24,572,174.17	66,812,930.91	
减：一年内到期部分	44,416,438.84	3,208,661.22	41,207,777.62	39,394,005.04	2,152,419.79	37,241,585.25	

合计	97,696,099 .33	22,775,192 .00	74,920,907 .33	107,252,20 1.42	24,201,803 .80	83,050,397 .62	
----	-------------------	-------------------	-------------------	--------------------	-------------------	-------------------	--

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额		24,201,803.80		24,201,803.80
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
其他变动		-1,426,611.80		-1,426,611.80
2025 年 6 月 30 日余额		22,775,192.00		22,775,192.00

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
其他	24,201,803.80				- 1,426,611.80	22,775,192.00
合计	24,201,803.80				- 1,426,611.80	22,775,192.00

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

其他说明：

(4) 本期实际核销的长期应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的长期应收款核销情况：

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

长期应收款核销说明：

13、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业												
二、联营企业												
杭州银江环保科技有限公司	31,607,056.65				-411,194.65						31,195,862.00	
福建水投集团浦城县水美城市项目管理有限公司	13,615,500.00				-415,849.12						13,199,650.88	
华永环境新能源有限公司	3,847,160.17				-95,120.63						3,752,039.54	
山西水投艺源水务有限	10,014,695.36										10,014,695.36	

公司												
十堰兴源生态科技有限公司	603,249.71				-21,874.55						581,375.16	
海湾环境建设有限公司	174,827.35	174,827.35									174,827.35	174,827.35
北京新至庞沃科技有限公司			200,000.00		-1,112.48						198,887.52	
新华昶（北京）能源服务合伙企业（有限合伙）			9,800,000.00		-6,880.63						9,793,119.37	
小计	59,862,489.24	174,827.35	10,000,000.00		-952,032.06						68,910,457.18	174,827.35
合计	59,862,489.24	174,827.35	10,000,000.00		-952,032.06						68,910,457.18	174,827.35

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

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

其他说明

14、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

☑适用 ☐不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	109,882,737.18			109,882,737.18
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	109,882,737.18			109,882,737.18
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	49,649,209.57			49,649,209.57
2. 本期增加金额	2,177,487.54			2,177,487.54
(1) 计提或摊销	2,177,487.54			2,177,487.54
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	51,826,697.11			51,826,697.11
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				

4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	58,056,040.07			58,056,040.07
2. 期初账面价值	60,233,527.61			60,233,527.61

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

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

其他说明：

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

(3) 转换为投资性房地产并采用公允价值计量

单位：元

项目	转换前核算科目	金额	转换理由	审批程序	对损益的影响	对其他综合收益的影响

(4) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因

其他说明

年末未发现投资性房地产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

于 2025 年 6 月 30 日，本集团将部分投资性房地产向银行抵押作为取得借款之担保的情况参见附注七、23。

15、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	258,420,440.74	231,957,916.91
合计	258,420,440.74	231,957,916.91

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具及其他	合计
一、账面原值：				
1. 期初余额	236,929,132.25	409,511,440.36	50,909,792.17	697,350,364.78
2. 本期增加金额	735,495.17	46,161,772.01	1,172,747.67	48,070,014.85
(1) 购置		3,468,597.10	1,172,747.67	4,641,344.77
(2) 在建工程转入	735,495.17	42,693,174.91		43,428,670.08
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额	13,849,302.00	32,632,066.36	1,057,009.17	47,538,377.53
(1) 处置或报废	13,849,302.00	32,632,066.36	1,057,009.17	47,538,377.53
4. 期末余额	223,815,325.42	423,041,146.01	51,025,530.67	697,882,002.10
二、累计折旧				
1. 期初余额	129,698,257.59	300,729,072.35	27,820,962.56	458,248,292.50
2. 本期增加金额	5,244,837.00	9,153,481.25	765,560.95	15,163,879.20
(1) 计提	5,244,837.00	9,153,481.25	765,560.95	15,163,879.20
3. 本期减少金额	12,299,525.69	21,168,020.90	920,987.37	34,388,533.96
(1) 处置或报废	12,299,525.69	21,168,020.90	920,987.37	34,388,533.96
4. 期末余额	122,643,568.90	288,714,532.70	27,665,536.14	439,023,637.74
三、减值准备				
1. 期初余额		7,075,665.52	68,489.85	7,144,155.37
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额		6,637,741.90	68,489.85	6,706,231.75
(1) 处置或报废		6,637,741.90	68,489.85	6,706,231.75
4. 期末余额		437,923.62		437,923.62
四、账面价值				
1. 期末账面价值	101,171,756.52	133,888,689.69	23,359,994.53	258,420,440.74
2. 期初账面价值	107,230,874.66	101,706,702.49	23,020,339.76	231,957,916.91

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
机器设备	633,524.19	195,600.57	437,923.62	0.00	

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
----	--------

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明

(5) 固定资产的减值测试情况

适用 不适用

(6) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明

于 2025 年 6 月 30 日，本集团将部分固定资产向银行抵押作为取得借款之担保的情况参见附注七、23。

16、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程		40,820,708.20
合计		40,820,708.20

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
安徽凤阳 15MW/45MWh 储能项目				39,372,985.16		39,372,985.16
江苏其美纺织 材料有限公司 400KW/860KWh 储能项目				1,057,876.10		1,057,876.10
青田水美水务 有限公司 0.3MW/0.645M Wh 储能项目				389,846.94		389,846.94
合计				40,820,708.20		40,820,708.20

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
安徽凤阳15MW/45MWh储能项目	41,950,837.34	39,372,985.16	2,922,918.66	42,295,903.82			100.82%	100.00%	345,066.49	304,333.16	0.82%	其他
江苏其美纺织材料有限公司400KW/860KWh储能项目	1,179,646.02	1,057,876.10			1,057,876.10		89.68%	不适用			0.00%	其他
青田水美水务有限公司0.3MW/0.645MWh储能项目	437,610.62	389,846.94	7,424.15	397,271.09			90.78%	100.00%	23,346.94	7,424.15	5.88%	其他
零星工程	735,495.17		735,495.17	735,495.17			100.00%	100.00%			0.00%	其他
合计	44,303,589.15	40,820,708.20	3,665,837.98	43,428,670.08	1,057,876.10				368,413.43	311,757.31		

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

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

其他说明

(4) 在建工程的减值测试情况

□适用 □不适用

(5) 工程物资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

其他说明：

17、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	19,268,283.39	693,853.78	19,962,137.17
2. 本期增加金额	2,833,705.52		2,833,705.52
(1) 新增合同	2,833,705.52		2,833,705.52
3. 本期减少金额	14,496,989.73	693,853.78	15,190,843.51
(1) 终止合同或处置	14,496,989.73	693,853.78	15,190,843.51
4. 期末余额	7,604,999.18	0.00	7,604,999.18
二、累计折旧			
1. 期初余额	5,651,245.14	247,805.03	5,899,050.17
2. 本期增加金额	2,222,981.07	49,561.03	2,272,542.10
(1) 计提	2,222,981.07	49,561.03	2,272,542.10
3. 本期减少金额	6,212,995.58	297,366.06	6,510,361.64
(1) 处置	6,212,995.58	297,366.06	6,510,361.64
4. 期末余额	1,661,230.63	0.00	1,661,230.63
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	5,943,768.55	0.00	5,943,768.55
2. 期初账面价值	13,617,038.25	446,048.75	14,063,087.00

(2) 使用权资产的减值测试情况

□适用 □不适用

其他说明：

18、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	BOT 项目	其他	合计
一、账面原值							
1. 期初余额	82,256,116.00	70,347,780.28		11,066,361.30	625,544,105.43	3,974,666.67	793,189,029.68
2. 本期增加金额					809,834.05		809,834.05
(1) 购置					809,834.05		809,834.05
(2) 内部研发							
(3) 企业合并增加							
3. 本期减少金额	17,285,000.00				6,165,556.42		23,450,556.42
(1) 处置	17,285,000.00						17,285,000.00
(2) 其他减少					6,165,556.42		6,165,556.42
4. 期末余额	64,971,116.00	70,347,780.28		11,066,361.30	620,188,383.06	3,974,666.67	770,548,307.31
二、累计摊销							
1. 期初余额	22,356,138.52	70,347,780.28		8,139,122.08	137,685,545.92	3,007,257.92	241,535,844.72
2. 本期增加金额	814,398.80			524,126.10	10,511,281.31	312,863.66	12,162,669.87
(1) 计提	814,398.80			524,126.10	10,511,281.31	312,863.66	12,162,669.87
3. 本期减少金额	5,015,107.24						5,015,107.24

（ 1）处置	5,015,107. 24						5,015,107. 24
4. 期末 余额	18,155,430 .08	70,347,780 .28		8,663,248. 18	148,196,82 7.23	3,320,121. 58	248,683,40 7.35
三、减值准 备							
1. 期初 余额					45,913,283 .27		45,913,283 .27
2. 本期 增加金额					17,091,614 .73		17,091,614 .73
（ 1）计提					17,091,614 .73		17,091,614 .73
3. 本期 减少金额							
（ 1）处置							
4. 期末 余额					63,004,898 .00		63,004,898 .00
四、账面价 值							
1. 期末 账面价值	46,815,685 .92	0.00		2,403,113. 12	408,986,65 7.83	654,545.09	458,860,00 1.96
2. 期初 账面价值	59,899,977 .48	0.00		2,927,239. 22	441,945,27 6.24	967,408.75	505,739,90 1.69

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%

（2）确认为无形资产的数据资源

单位：元

项目	外购的数据资源无形 资产	自行开发的数据资源 无形资产	其他方式取得的数据 资源无形资产	合计
----	-----------------	-------------------	---------------------	----

（3）未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明

于 2025 年 6 月 30 日，本集团将部分无形资产向银行抵押或质押作为借款之担保的情况参见附注七、23。

(4) 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

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

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
福建省诏安县城东污水处理厂项目特许经营权	62,384,899.52	27,308,240.57	35,076,658.95	不适用	不适用	不适用	拟提前将特许经营权移交给政府或政府指定单位，特许经营权的回购价格按《诏安金都市政建设投资有限公司拟收回特许经营权涉及的漳州兴源水务有限公司位于漳州市诏安县四都镇东梧村城东污水处理厂内的建筑物）构筑物及机器设备市场价值资产评估报告》（闽莆阳评报字[2025]第075号）出具的资产评估价格确认。根据资产评估价格与特许经营权账面净值之间的差额，公司在以前年度已计提减值1,798.50万元的基础上增加计提减值金额1709.16万元，累计计提减值

							3507.67 万元
合计	62,384,899.52	27,308,240.57	35,076,658.95				

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

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

19、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
浙江疏浚	124,212,382.58					124,212,382.58
中艺生态	753,207,394.49					753,207,394.49
新至碳和	476,003,699.60					476,003,699.60
合计	1,353,423,476.67					1,353,423,476.67

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
浙江疏浚	124,212,382.58					124,212,382.58
中艺生态	753,207,394.49					753,207,394.49
新至碳和	418,245,362.33					418,245,362.33
合计	1,295,665,139.40					1,295,665,139.40

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

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
浙江省疏浚工程有限公司包含商誉的相关资产组	包含商誉的资产组或资产组组合的构成：商誉、固定资产及无形资产等经营性长期资产；资产组或资产组组合的确定方法：合并日确定的		是

	现金流制造单元中长期资产加商誉		
浙江新至碳和数字科技有限公司包含商誉的相关资产组	包含商誉的资产组或资产组组合的构成：商誉、固定资产及无形资产等经营性长期资产；资产组或资产组组合的确定方法：合并日确定的现金流制造单元中长期资产加商誉		是

资产组或资产组组合发生变化

名称	变化前的构成	变化后的构成	导致变化的客观事实及依据
----	--------	--------	--------------

其他说明

新至碳和的相关经营业务均能产生独立的现金流，故分别认定为单独的资产组。与商誉相关的资产组包括长期资产，不包括营运资金、非流动负债、溢余资产与负债、非经营性资产与负债。

(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

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

(5) 业绩承诺完成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

20、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
长期待摊费用	2,091,748.43	611,439.85	724,365.60		1,978,822.68
合计	2,091,748.43	611,439.85	724,365.60		1,978,822.68

其他说明

注：长期待摊费用主要包括维修费、装修费等。

21、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	677,927,153.01	102,982,656.11	688,657,652.30	105,899,131.72
内部交易未实现利润	119,863,925.59	29,940,670.93	118,233,630.74	30,014,471.11
可抵扣亏损	320,342,909.03	74,382,820.57	288,234,209.67	65,011,290.76
租赁负债	4,472,257.12	899,122.14	9,223,532.88	2,305,347.00
合计	1,122,606,244.75	208,205,269.75	1,104,349,025.59	203,230,240.59

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	37,157,493.91	5,573,624.07	51,830,081.30	7,774,512.19
PPP 项目收益确认差异	290,816,128.78	72,704,032.22	248,983,994.73	62,245,998.69
使用权资产	4,455,474.89	898,483.36	8,643,859.60	2,160,964.90
合计	332,429,097.58	79,176,139.65	309,457,935.63	72,181,475.78

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	62,636,869.34	145,568,400.41	55,038,003.06	148,192,237.53
递延所得税负债	62,636,869.34	16,539,270.31	55,038,003.06	17,143,472.72

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	572,838,021.02	553,137,452.33
可抵扣亏损	1,607,968,055.07	1,475,014,650.27
合计	2,180,806,076.09	2,028,152,102.60

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2025 年度	229,619,305.75	230,692,797.25	
2026 年度	210,663,929.50	210,663,929.50	

2027 年度	243,747,241.13	244,289,411.84	
2028 年度	456,576,791.49	457,223,730.06	
2029 年度	248,418,800.32	332,144,781.62	
2030 年度及以后年度	218,941,986.87		
合计	1,607,968,055.06	1,475,014,650.27	

其他说明

22、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
工程承包相关的合同资产-PPP 项目（注 1）	5,471,786,688.02	110,066,396.49	5,361,720,291.53	5,492,643,176.74	110,066,396.49	5,382,576,780.25
其他	193,050,129.75	96,296,985.05	96,753,144.70	191,654,984.12	96,296,985.05	95,357,999.07
减：一年内到期的非流动资产（注 2）	193,050,129.75	96,296,985.05	96,753,144.70	191,654,984.12	96,296,985.05	95,357,999.07
合计	5,471,786,688.02	110,066,396.49	5,361,720,291.53	5,492,643,176.74	110,066,396.49	5,382,576,780.25

其他说明：

注 1 工程承包相关的合同资产-PPP 项目的具体情况，参见附注七、5 所述。

注 2 根据 2020 年第三次临时股东大会决议，本集团与杭州良博投资管理有限公司签订了转让部分存量项目于 2020 年 3 月 31 日的债权和债务的《资产转让协议》，双方约定资产转让对价应于 2022 年 12 月 31 日前支付完毕，目前该笔款项已到期但尚未全额收回（原值 19,305.01 万元，已计提坏账 9,629.70 万元，账面价值 9,675.31 万元），报告期末列报于一年内到期的非流动资产。

23、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	99,369,658.37	99,369,658.37	冻结资金、保函保证金等	冻结资金、保函保证金等	145,082,150.98	145,082,150.98	冻结资金、保函保证金等	冻结资金、保函保证金等
应收票据	8,894,015.99	8,894,015.99	票据贴现	已贴现未到期不能终止确认的应收票据	7,686,308.79	7,686,308.79	票据贴现	已贴现未到期不能终止确认的应收票据
固定资产	458,877,081.43	174,765,065.12	资产抵押	用于银行抵押借款及售后租回抵押	454,561,691.63	227,809,164.36	资产抵押	用于银行抵押借款及售后租回抵押
无形资产	390,155.2	272,991.5	资产质押	用于银行	411,775.8	350,498.6	资产抵押	用于银行

	18.97	12.17		抵押借款	31.92	36.02		抵押借款
合同资产 (含列报于其他非流动资产的合同资产)	4,790,250,819.99	4,782,326,543.05	资产质押	用于银行质押借款	4,716,562,670.45	4,716,562,670.45	资产质押	用于银行质押借款
合同资产 (含列报于其他非流动资产的合同资产)	23,339,809.71	23,339,809.71	为关联方担保借款提供反担保	为关联方担保借款提供反担保				
应收账款	180,567,474.82	176,380,059.32	资产质押	用于银行质押借款	192,674,891.18	173,284,170.05	资产质押	用于银行质押借款
投资性房地产	109,882,737.18	58,056,040.07	资产抵押、法院查封	用于银行抵押借款、法院查封	67,114,299.52	30,095,521.16	资产抵押	用于银行抵押借款
在建工程					39,762,832.10	39,762,832.10	资产抵押	用于银行抵押借款
其他流动资产					70,000,000.00	70,000,000.00	资产质押	为开具应付票据质押
长期应收款 (含列报于一年内到期的非流动资产)	55,426,947.32	53,644,897.90	为关联方担保借款提供反担保	为关联方担保借款提供反担保				
合计	6,116,763,763.78	5,649,767,601.70			6,105,220,676.57	5,760,781,453.91		

其他说明:

注:除上述所有权或使用权受到限制的资产外,本集团持有子公司杞县水美的股权(出资额1,000万元,持股比例100%)、持有子公司青田水美的股权(出资额500万元,持股比例100%)因诉讼事项已被申请冻结。本集团持有子公司温州东沙的股权(出资额10,000.00万元,持股比例100%)、持有子公司嘉兴嘉储的股权(出资额1,606.55万元,持股比例100%)、持有子公司滁州嘉储的股权(出资额1,645.56万元,持股比例100%)因向银行借款已被质押。

24、短期借款

(1) 短期借款分类

单位:元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	8,894,015.99	9,481,808.79
抵押借款	49,950,000.00	74,950,000.00
保证借款	542,146,058.13	369,860,743.80
信用借款	5,000,000.00	5,000,000.00
质押+保证借款	80,000,000.00	80,000,000.00
抵押+保证借款	140,000,000.00	160,000,000.00
加:借款应付利息	813,940.90	879,818.01
合计	826,804,015.02	700,172,370.60

短期借款分类的说明:

- ①于 2025 年 6 月 30 日, 本集团质押借款 889.40 万元系以账面价值合计约 889.40 的应收票据作为质押(2024 年 12 月 31 日, 本集团质押借款 948.18 万元系以账面价值合计约 768.63 的应收票据以及 179.55 万元应收账款作为质押)。
- ②于 2025 年 6 月 30 日, 本集团抵押借款 4,995.00 万元系以账面价值合计约 3,560.86 万元的投资性房地产、固定资产及无形资产作为抵押(2024 年 12 月 31 日, 本集团抵押借款 7,495.00 万元系以账面价值合计约 4,754.58 万元的投资性房地产、固定资产及无形资产作为抵押)。
- ③于 2025 年 6 月 30 日, 本集团保证借款 54,214.61 万元, 均系关联方新投集团、本公司与子公司之间、子公司与子公司之间提供的保证担保(2024 年 12 月 31 日, 本集团保证借款 36,986.07 万元, 均系关联方新投集团、本公司与子公司之间、子公司与子公司之间提供的保证担保)。
- ④于 2025 年 6 月 30 日, 本集团质押+保证借款 8,000.00 万元系以本集团持有子公司温州东沙的股权(已出资 1 亿元, 持股比例 100%)作为质押, 由本公司和关联方新投集团提供保证担保(2024 年 12 月 31 日, 本集团质押+保证借款 8,000.00 万元系以本集团持有子公司温州东沙的股权(已出资 1 亿元, 持股比例 100%)作为质押, 由本公司和关联方新投集团提供保证担保)。
- ⑤于 2025 年 6 月 30 日, 本集团抵押+保证借款 14,000.00 万元系以账面价值 13,922.85 万元的固定资产、无形资产作为抵押, 由本公司提供保证担保(2024 年 12 月 31 日, 本集团抵押+保证借款 16,000.00 万元系以账面价值 15,437.42 万元的固定资产、无形资产作为抵押, 由本公司提供保证担保)。

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 0.00 元, 其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下:

单位: 元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
------	------	------	------	------

其他说明

25、衍生金融负债

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
碳资产交易权利金	5,643,396.23	5,643,396.23
合计	5,643,396.23	5,643,396.23

其他说明:

26、应付票据

单位: 元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		70,000,000.00
合计		70,000,000.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元, 到期未付的原因为不适用。

27、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内(含 1 年)	552,149,996.09	546,399,781.23
1-2 年(含 2 年)	268,641,452.03	359,393,192.64
2-3 年(含 3 年)	245,397,430.47	267,736,165.04
3 年以上	553,529,809.34	595,281,924.93
合计	1,619,718,687.93	1,768,811,063.84

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
单位 1	63,515,029.50	未结算
单位 2	32,783,919.28	未结算
单位 3	31,830,675.16	未结算
单位 4	30,533,779.10	未结算
单位 5	27,229,756.57	未结算
单位 6	23,863,846.68	未结算
单位 7	23,861,598.59	未结算
单位 8	21,053,528.29	未结算
单位 9	20,149,380.50	未结算
单位 10	19,013,017.84	未结算
单位 11	18,309,963.53	未结算
单位 12	17,889,272.79	未结算
单位 13	17,257,910.17	未结算
单位 14	16,140,619.22	未结算
单位 15	14,412,105.55	未结算
单位 16	12,880,767.71	未结算
合计	390,725,170.48	

其他说明：

28、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利		6,000,000.00
其他应付款	2,551,361,082.74	2,578,940,693.80
合计	2,551,361,082.74	2,584,940,693.80

(1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因
------	------	------

其他说明：

(2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
子公司应付少数股东的股利		6,000,000.00
合计		6,000,000.00

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

(3) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
押金保证金	28,954,963.82	30,977,533.09
暂借款（注 1）	2,306,352,693.23	2,281,810,488.63
往来款	174,304,311.20	224,556,492.80
其他	41,749,114.49	41,596,179.28
合计	2,551,361,082.74	2,578,940,693.80

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明

注 1：暂借款主要为尚未偿还的关联方借款（参见附注十四、5、（5））。

于 2025 年 6 月 30 日，本集团账龄超过 1 年的重要其他应付款主要为尚未偿还的关联方借款（参见附注十四、5、（5））。

29、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收租金	2,490,184.54	1,399,957.35
合计	2,490,184.54	1,399,957.35

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

30、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	194,588,726.98	194,265,070.96
预收工程款	9,025,284.07	11,049,766.34
合计	203,614,011.05	205,314,837.30

账龄超过 1 年的重要合同负债

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
单位 1	18,778,247.27	尚未结算
单位 2	17,218,744.76	尚未结算
单位 3	15,718,625.07	尚未结算
合计	51,715,617.10	

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

31、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	41,723,888.26	83,347,286.29	95,144,097.96	29,927,076.59
二、离职后福利-设定提存计划	807,101.81	7,622,686.50	7,556,230.76	873,557.55
三、辞退福利	213,201.00	1,850,705.50	1,390,193.80	673,712.70
合计	42,744,191.07	92,820,678.29	104,090,522.52	31,474,346.84

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	34,917,149.90	73,346,092.27	85,444,850.81	22,818,391.36
2、职工福利费	5,280.97	1,679,953.30	1,685,234.27	
3、社会保险费	536,530.50	4,431,740.68	4,422,228.61	546,042.57

工伤保险费	58,539.18	470,402.14	465,892.82	63,048.50
医疗及生育保险费	477,991.32	3,961,338.54	3,956,335.79	482,994.07
4、住房公积金	55,288.00	2,963,652.00	2,986,744.00	32,196.00
5、工会经费和职工教育经费	6,209,638.89	925,848.04	605,040.27	6,530,446.66
合计	41,723,888.26	83,347,286.29	95,144,097.96	29,927,076.59

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	781,055.97	7,378,632.04	7,312,619.51	847,068.50
2、失业保险费	26,045.84	244,054.46	243,611.25	26,489.05
合计	807,101.81	7,622,686.50	7,556,230.76	873,557.55

其他说明：

32、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	6,519,895.65	18,434,870.01
企业所得税	13,225,125.84	1,316,217.06
个人所得税	1,071,639.62	557,266.25
附加税	231,165.54	446,882.04
房产税	570,046.52	622,932.44
土地使用税	741,851.45	1,740,911.86
其他	131,057.62	126,447.71
合计	22,490,782.24	23,245,527.37

其他说明

33、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	250,148,799.55	430,001,788.24
一年内到期的长期应付款	518,407,103.42	11,604,299.75
一年内到期的租赁负债	2,767,940.75	4,356,113.66
合计	771,323,843.72	445,962,201.65

其他说明：

34、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税待转销项税	83,458,560.93	79,254,876.10
已背书未到期的票据	30,619,629.68	31,197,872.75
预提售后费用		178,475.24
合计	114,078,190.61	110,631,224.09

短期应付债券的增减变动：

单位：元

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

其他说明：

35、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	2,136,151.41	2,271,151.41
保证借款	21,250,000.00	28,750,000.00
质押+保证借款	1,791,756,177.79	1,881,224,402.80
抵押+保证借款	102,681,300.95	105,483,171.68
质押+抵押+保证借款	46,367,486.29	37,940,875.00
加：借款应付利息	2,485,403.65	2,889,325.43
减：一年内到期的长期借款	-250,148,799.55	-430,001,788.24
合计	1,716,527,720.54	1,628,557,138.08

长期借款分类的说明：

①于 2025 年 6 月 30 日，本集团保证借款 2,125.00 万元，均系本公司与子公司之间、子公司与子公司之间提供的保证担保（2024 年 12 月 31 日：本集团保证借款 2,875.00 万元，均系本公司与子公司之间、子公司与子公司之间提供的保证担保）。

②于 2025 年 6 月 30 日，本集团质押+保证借款 179,175.62 万元系以 PPP 项目下的应收账款（未来收款权）或收益权以及本集团持有子公司嘉兴嘉储的股权（已出资 1,606.55 万元，持股比例 100%）作为质押，借款人均系子公司，由本公司或关联方新投集团或其他子公司提供保证担保（2024 年 12 月 31 日：本集团质押+保证借款 188,122.44 万元系以 PPP 项目下的应收账款（未来收款权）或收益权以及本集团持有子公司嘉兴嘉储的股权（已出资 1,525.00 万元，持股比例 100%）作为质押，借款人均系子公司，由本公司或关联方新投集团或其他子公司提供保证担保）。

③于 2025 年 6 月 30 日，本集团质押借款 213.62 万元系以子公司嘉兴嘉储储能电站项目下的应收账款（未来收款权）或收益权作为质押（2024 年 12 月 31 日：本集团质押借款 227.12 万元系以子公司嘉兴嘉储储能电站项目下的应收账款（未来收款权）或收益权作为质押）。

④于 2025 年 6 月 30 日，本集团抵押+保证借款 10,268.13 万元系以账面价值约 16,362.64 万元的固定资产、无形资产作为抵押，子公司系借款人，由本公司或其他子公司提供保证担保（2024 年 12 月 31 日：本集团抵押+保证借款 10,548.32 万元系以账面价值约 16,917.79 万元的固定资产、无形资产作为抵押，子公司系借款人，由本公司或其他子公司提供保证担保）。

⑤于 2025 年 6 月 30 日，本集团质押+抵押+保证借款 4,636.75 万元系以账面价值约 5,610.21 万元的固定资产作为抵押，以子公司嘉兴嘉储、滁州嘉储储能电站项目下的应收账款（未来收款权）或收益权、本集团持有子公司嘉兴嘉储的股权（已出资 1,606.55 万元，持股比例 100%）、持有子公司滁州嘉储的股权（出资额 1,645.56 万元，持股比例 100%）作为质押，借款人均系子公司，由本公司或其他子公司提供保证担保。（2024 年 12 月 31 日，本集团质押+抵押+保证借款 3,794.09 万元系以账面价值约 5,490.67 万元的固定资产、在建工程作为抵押，以子公司嘉兴嘉储、滁州嘉储储能电站项目下的应收账款（未来收款权）或收益权、本集团持有子公司嘉兴嘉储的股权（已出资 1,525.00 万元，持股比例 100%）、持有子公司滁州嘉储的股权（出资额 1,100 万元，持股比例 100%）作为质押，借款人均系子公司，由本公司或其他子公司提供保证担保。）

其他说明，包括利率区间：

于 2025 年 6 月 30 日，本集团长期借款的利率区间为 3.40%-5.00%（2024 年 12 月 31 日：3.60%-5.39%）。

其他说明，包括利率区间：

36、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	4,744,390.52	12,401,255.89
减：未确认融资费用	-272,133.40	-1,043,685.79
减：一年内到期的租赁负债	-2,767,940.75	-4,356,113.66
合计	1,704,316.37	7,001,456.44

其他说明

37、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款		500,000,000.00
合计		500,000,000.00

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
关联方借款	513,826,388.89	500,000,000.00
售后回租（注 1）	4,580,714.53	11,604,299.75
减：一年内到期的长期应付款	-518,407,103.42	-11,604,299.75
合计	0.00	500,000,000.00

其他说明：

注 1：于 2025 年 6 月 30 日，本集团售后回租业务净额 458.07 万元实质系以账面价值约 1091.63 万元的固定资产作为抵押的借款（2024 年 12 月 31 日：本集团售后回租业务净额 1,160.43 万元实质系以账面价值约 1,193.94 万元的固定资产作为抵押的借款）

38、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	2,326,834.39		215,440.92	2,111,393.47	
合计	2,326,834.39		215,440.92	2,111,393.47	

其他说明：

39、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
PPP 项目政府投入（注）	742,894,426.36	738,494,426.36
合计	742,894,426.36	738,494,426.36

其他说明：

注：按照 PPP 项目合同的约定，PPP 项目政府投入资金属于政府对 PPP 项目的投入，不计入社会资本方对 PPP 项目的投资资金，不计算社会投资方的投资回报。

40、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,553,807,314.00						1,553,807,314.00

其他说明：

41、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,549,041,862.99			1,549,041,862.99
合计	1,549,041,862.99			1,549,041,862.99

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

42、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得 税前发生 额	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 损益	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 留存收益	减：所得 税费用	税后归属 于母公司	税后归属 于少数股 东	
一、不能 重分类进 损益的其 他综合收 益	- 295,500,0 00.00							- 295,500,0 00.00
其他 权益工具 投资公允 价值变动	- 295,500,0 00.00							- 295,500,0 00.00
其他综合 收益合计	- 295,500,0 00.00							- 295,500,0 00.00

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

43、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	6,501,873.93	4,749,138.51	4,768,949.49	6,482,062.95
合计	6,501,873.93	4,749,138.51	4,768,949.49	6,482,062.95

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

44、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	41,362,383.28			41,362,383.28
合计	41,362,383.28			41,362,383.28

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

45、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
----	----	----

调整前上期末未分配利润	-2,763,974,162.33	-2,461,712,135.23
调整后期初未分配利润	-2,763,974,162.33	-2,461,712,135.23
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-34,430,369.40	-302,262,027.10
期末未分配利润	-2,798,904,531.73	-2,763,974,162.33

调整期初未分配利润明细：

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

46、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	466,689,747.34	404,612,320.48	448,796,094.60	389,144,162.55
其他业务	5,073,303.00	3,477,786.92	10,382,253.80	4,383,955.64
合计	471,763,050.34	408,090,107.40	459,178,348.40	393,528,118.19

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
按经营地区分类								
其中：								
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转让的时间分类								
其中：								

按合同期限分类								
其中:								
按销售渠道分类								
其中:								
合计								

与履约义务相关的信息:

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

1. 合同产生的收入的情况

2025 年 1-6 月, 除经营租赁收入 3,149,963.96 元以外, 本集团与客户之间的合同产生的收入为 468,613,086.38 元, 情况如下:

项目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
按商品类型分类		
其中: 环保装备及智慧环保	186,137,272.66	177,861,773.54
环境综合治理	222,579,811.84	213,114,657.59
农业农村生态	59,896,001.88	60,530,782.04
合计	468,613,086.38	451,507,213.17
按经营地区分类		
其中: 内销	464,226,428.87	449,300,929.59
外销	4,386,657.51	2,206,283.58
合计	468,613,086.38	451,507,213.17
按商品转让的时间分类		
其中: 在某一时点确认收入	257,897,582.63	250,481,848.69
在一段时间内确认收入*	210,715,503.75	201,025,364.48
合计	468,613,086.38	451,507,213.17

本集团本期在一段时间内确认收入中包括工程业务收入 15,628.08 万元以及污水处理和运营运维等收入 5,443.47 万元。

2、与履约义务相关的信息

本集团的产品销售合同通常属于在某一时点履行的履约义务; 本集团的建筑施工业务合同通常属于在某一时段内履行的履约义务。本集团从事交易时的身份通常是主要责任人而非代理人。本集团的合同通常不包含预期将退还给客户的款项等类似义务, 合同约定的质量保证通常为质量保证。截至 2025 年 6 月 30 日, 本集团部分建筑施工业务尚在履行过程中。

3、前五名客户的营业收入情况

项目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
前五名客户的营业收入总额	153,234,598.91	126,452,867.48
占当年营业收入比例(%)	32.48%	27.54%

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息:

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 237,678,684.00 元，其中，120,885,662.44 元预计将于 2025 年度确认收入，92,439,271.42 元预计将于 2026 年度确认收入，24,353,750.14 元预计将于 2027 年度确认收入。

合同中可变对价相关信息：

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明

47、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	666,960.69	834,559.32
教育费附加	510,678.37	583,655.48
房产税	1,421,811.15	1,697,670.37
土地使用税	843,282.13	1,061,289.68
印花税	1,036,163.32	297,417.02
其他	62,289.50	100,594.21
合计	4,541,185.16	4,575,186.08

其他说明：

48、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	34,280,496.37	33,754,791.16
折旧与摊销	3,515,773.73	2,929,685.54
中介机构费	7,905,546.59	5,615,862.72
差旅、办公及业务招待费等	7,040,346.11	7,781,356.16
其他	2,365,764.53	1,187,563.89
合计	55,107,927.33	51,269,259.47

其他说明

49、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	5,118,885.11	7,192,895.42
差旅、办公及业务招待费等	2,029,598.47	3,229,562.26

其他	30,367.31	22,892.52
合计	7,178,850.89	10,445,350.20

其他说明：

50、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	13,476,544.98	15,747,334.78
直接材料	2,306,120.62	2,310,027.13
直接能耗费	2,442,063.94	1,696,928.44
折旧与摊销	3,231,958.63	2,323,207.61
其他	698,667.95	501,258.22
合计	22,155,356.12	22,578,756.18

其他说明

51、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	136,888,657.13	153,742,798.25
其中：未确认融资费用摊销	300,701.11	294,796.62
减：利息收入	47,724,844.52	62,941,382.06
其中：未实现融资收益摊销	682,134.63	918,148.73
净汇兑损失（收益以“-”号列示）	-26,330.31	-68,953.35
其他财务费用	2,645,220.64	5,135,623.15
合计	91,782,702.94	95,868,085.99

其他说明

52、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	9,101,076.46	3,229,253.31
个税手续费返还	112,448.50	100,502.26
非政府补助税收优惠	597,646.60	476,552.15
合计	9,811,171.56	3,806,307.72

53、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产		-109,561.60
合计		-109,561.60

其他说明：

54、投资收益

单位：元

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	-952,032.06	-1,382,023.62
处置交易性金融资产取得的投资收益	137.41	
债务重组收益	7,944,876.04	40,000.00
合计	6,992,981.39	-1,342,023.62

其他说明

55、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	1,679,291.46	25,117,987.30
其他应收款坏账损失	-7,995,280.81	-2,712,413.80
长期应收款坏账损失	370,370.37	
合计	-5,945,618.98	22,405,573.50

其他说明

56、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
九、无形资产减值损失	-17,091,614.73	
十一、合同资产减值损失	3,757,739.89	-705,164.77
合计	-13,333,874.84	-705,164.77

其他说明：

57、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	67,745,663.45	201,397.27
无形资产处置收益	20,216,916.96	1,956,194.23
使用权资产处置收益	661,990.06	
合计	88,624,570.47	2,157,591.50

58、营业外收入

单位：元

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
赔偿及罚款收入	10,201.62	1,190,404.20	10,201.62
其他	41,326.22	28,024.49	41,326.22
合计	51,527.84	1,218,428.69	51,527.84

其他说明：

59、营业外支出

单位：元

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
罚没支出	620,956.63	294,698.84	620,956.63
赔偿金/违约金	316,688.74	347,053.89	316,688.74
非流动资产报废/毁损的处 置损失	1,586,472.08	65,613.50	1,586,472.08
其他	7,622.75	410.08	7,622.75
合计	2,531,740.20	707,776.31	2,531,740.20

其他说明：

60、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	15,368,517.11	2,054,731.98
递延所得税费用	2,019,634.71	2,363,164.18
合计	17,388,151.82	4,417,896.16

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	-33,424,062.26
按法定/适用税率计算的所得税费用	-8,356,015.56
子公司适用不同税率的影响	-7,503,077.63
调整以前期间所得税的影响	677,281.94
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	277,132.73
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-413,605.05
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	35,672,362.66

亏损的影响	
权益法核算的合营企业和联营企业损益	237,208.70
研发费用加计扣除的影响	-3,352,448.97
前期已确认(或未确认)递延所得税,而本期未确认(或已确认)对期初递延所得税余额的影响	149,313.00
所得税费用	17,388,151.82

其他说明:

61、其他综合收益

详见附注附注七、42

62、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

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额
收到 PPP 项目款		9,000,000.00
收到的各类补助	7,647,953.23	2,996,717.06
收到往来款	75,073,014.37	17,988,784.63
收到各类保证金	7,898,308.20	8,526,638.94
收到房屋租金	4,156,636.00	5,762,606.45
其他	4,638,418.99	5,889,869.46
合计	99,414,330.79	50,164,616.54

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

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额
现付的期间费用	22,189,965.01	24,116,251.19
支付往来款	4,546,670.92	420,080.00
支付各类保证金往来	8,576,788.49	9,017,316.63
支付手续费及其他	29,781,496.89	24,700,975.17
合计	65,094,921.31	58,254,622.99

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

收到的其他与投资活动有关的现金

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额
收到的重要的与投资活动有关的现金		

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

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

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(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

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到的其他借款	189,743,466.26	6,064,153.26
收到票据贴现款	10,922,664.06	7,741,752.68
收到 PPP 项目政府投入	4,400,000.00	
合计	205,066,130.32	13,805,905.94

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
归还其他借款及利息	220,283,375.00	12,927,838.84
合计	220,283,375.00	12,927,838.84

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**

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响
----	--------	-----------	------

(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

63、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

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	-50,812,214.08	-96,780,928.76
加：资产减值准备	19,279,493.82	-21,700,408.73
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	15,163,879.20	18,039,884.31
使用权资产折旧	2,272,542.10	1,294,259.81
无形资产摊销	12,162,669.87	12,840,588.27
长期待摊费用摊销	724,365.60	598,641.66
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）	-88,624,570.47	-2,157,591.50
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	1,586,472.08	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		109,561.60
财务费用（收益以“-”号填列）	136,180,192.19	153,673,844.90
投资损失（收益以“-”号填列）	-6,992,981.39	1,342,023.62
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	2,623,837.12	1,648,560.19
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-604,202.41	714,603.99
存货的减少（增加以“-”号填列）	-7,597,152.42	26,059,178.87
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	132,577,820.21	288,313,095.34
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-217,820,968.58	-343,429,386.20
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-49,880,817.16	40,565,927.37
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	287,812,907.92	313,397,483.05
减：现金的期初余额	402,108,683.16	570,256,558.42
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	-114,295,775.24	-256,859,075.37

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	
其中：	
其中：	

其他说明：

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	
其中：	
其中：	

其他说明：

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	287,812,907.92	402,108,683.16
其中：库存现金	67,158.59	72,978.59
可随时用于支付的银行存款	287,680,931.19	391,981,454.17
可随时用于支付的其他货币资金	64,818.14	10,054,250.40
三、期末现金及现金等价物余额	287,812,907.92	402,108,683.16

(5) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	仍属于现金及现金等价物的理由

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由

其他说明：

(7) 其他重大活动说明

64、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

65、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	711,181.31	7.1586	5,091,062.53
欧元			
港币			
应收账款			
其中：美元	413,628.95	7.1586	2,961,004.20
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

66、租赁

(1) 本公司作为承租方

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

本期计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用为 838,272.30 元，2024 年 1-6 月计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用为 831,107.73 元

涉及售后租回交易的情况

于 2025 年 6 月 30 日，本集团售后租回业务净额 458.07 万元实质系以账面价值约 1091.63 万元的固定资产作为抵押（2024 年 12 月 31 日，本集团售后租回业务净额 1,160.43 万元实质系以账面价值约 1,193.94 万元的固定资产作为抵押）。

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元

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
租赁收入	3,149,963.96	0.00
合计	3,149,963.96	0.00

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

(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

67、其他

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	13,476,544.98	15,747,334.78
直接材料	2,306,120.62	2,310,027.13
直接能耗费	2,442,063.94	1,696,928.44
折旧与摊销	3,231,958.63	2,323,207.61
其他	698,667.95	501,258.22
合计	22,155,356.12	22,578,756.18
其中：费用化研发支出	22,155,356.12	22,578,756.18

1、符合资本化条件的研发项目

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
合计								

重要的资本化研发项目

项目	研发进度	预计完成时间	预计经济利益产生方式	开始资本化的时点	开始资本化的具体依据

开发支出减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	减值测试情况

2、重要外购在研项目

项目名称	预期产生经济利益的方式	资本化或费用化的判断标准和具体依据

其他说明：

于 2025 年 6 月 30 日及 2024 年 12 月 31 日，本集团无重要的外购在研项目。

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

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

其他说明：

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	
--现金	
--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	
--其他	
合并成本合计	
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	
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	

合并成本公允价值的确定方法：

或有对价及其变动的说明

大额商誉形成的主要原因：

其他说明：

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

--	--

	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：		
货币资金		
应收款项		
存货		
固定资产		
无形资产		
负债：		
借款		
应付款项		
递延所得税负债		
净资产		
减：少数股东权益		
取得的净资产		

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

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

是 否

(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

(6) 其他说明

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的	构成同一控制下企	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合	合并当期期初至合	比较期间被合并方	比较期间被合并方

	权益比例	业合并的 依据			并日被合 并方的收 入	并日被合 并方的净 利润	的收入	的净利润
--	------	------------	--	--	-------------------	--------------------	-----	------

其他说明：

(2) 合并成本

单位：元

合并成本	
--现金	
--非现金资产的账面价值	
--发行或承担的债务的账面价值	
--发行的权益性证券的面值	
--或有对价	

或有对价及其变动的说明：

其他说明：

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

	合并日	上期期末
资产：		
货币资金		
应收款项		
存货		
固定资产		
无形资产		
负债：		
借款		
应付款项		
净资产		
减：少数股东权益		
取得的净资产		

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

其他说明：

3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

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

是 否

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

是 否

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：

（1）本年新设子公司情况

本集团本期未新设子公司。

（2）本年注销子公司情况

本集团本期注销子公司 1 家，该子公司于注销日的净资产为 0.00 元，年初至注销日净利润为 0.00 元。

6、其他

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

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
浙江疏浚	100,000,000.00	浙江湖州	浙江湖州	水利疏浚	96.13%	0.38%	非同一控制下合并
兴源设备	667,830,000.00	浙江杭州	浙江杭州	压滤机设备制造与销售	56.90%		设立
遵义杭兴源	20,000,000.00	贵州遵义	贵州遵义	环保工程		100.00%	设立
遵义杭播源	248,499,400.00	贵州遵义	贵州遵义	环保工程	5.00%	93.50%	设立
国合装备	10,000,000.00	江苏宜兴	江苏宜兴	装备制造	10.00%	50.00%	设立

中艺生态	751,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	园林绿化工程	100.00%		非同一控制下合并
利阳农业	5,000,000.00	浙江湖州	浙江湖州	园林业		100.00%	非同一控制下合并
湖州中卉	100,000,000.00	浙江湖州	浙江湖州	园林工程		100.00%	非同一控制下合并
台州中卉	50,000,000.00	浙江台州	浙江台州	园林设计		90.00%	非同一控制下合并
鼓山建设	100,000,000.00	浙江新昌	浙江新昌	环境工程、园林绿化工程		90.00%	非同一控制下合并
温州东沙	100,000,000.00	浙江温州	浙江温州	环境工程、园林绿化工程		100.00%	设立
嘉祥中瑞	90,000,000.00	山东济宁	山东济宁	旅游景区管理服务		100.00%	设立
佳士得	5,000,000.00	新疆阜康	新疆阜康	城市生活垃圾清扫、收集、运输		100.00%	设立
宁国山水	32,340,000.00	安徽宁国	安徽宁国	环境工程、园林绿化工程		90.00%	设立
新至碳和	200,000,000.00	浙江宁波	浙江宁波	污水净化技术	100.00%		非同一控制下合并
上海创韬	2,000,000.00	上海	上海	自动化控制系统		100.00%	非同一控制下合并
山东源邦	51,682,000.00	山东潍坊	山东潍坊	污水净化技术		90.00%	非同一控制下合并
新至数碳	20,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	软件技术服务		100.00%	设立
水美环保	100,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	环保器材销售环保工程施工	100.00%		同一控制下合并
杞县水美	10,000,000.00	河南杞县	河南杞县	水污染治理		100.00%	同一控制下合并
青田水美	5,000,000.00	浙江青田	浙江青田	水污染治理		100.00%	设立
三乘三备	45,000,000.00	上海	上海	环保工程	55.56%		非同一控制下合并
鑫三源	50,000,000.00	海南琼中	海南琼中	环保工程		90.00%	非同一控制下合并
兴源节能	10,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	废气、废液的综合处理	40.00%		设立
兴源湖州	50,000,000.00	浙江湖州	浙江湖州	污水处理系统投资建设		100.00%	设立
兴源生态	100,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	生态环境工程的管理	51.00%		设立
临海兴源	30,000,000.00	浙江台州	浙江台州	水环境处理	100.00%		设立
新至生态	100,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	养殖设备制造安装销售	100.00%		设立
新至汇德	90,000,000.00	山东青岛	山东青岛	养殖设备制造安装销售		51.00%	设立
淄博新牧	30,000,000.00	山东淄博	山东淄博	养殖设备制造安装销售		100.00%	同一控制下合并
大悟兴源	75,000,000.00	湖北大悟	湖北大悟	环保工程	90.00%		设立

漳州兴源	20,000,000.00	福建漳州	福建漳州	环保工程	100.00%		设立
诏安西溪	223,773,600.00	福建诏安	福建诏安	环保工程	60.00%		设立
玉林兴源	10,000,000.00	广西玉林	广西玉林	环保工程	70.00%		设立
新至双碳	50,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	碳中和环保	100.00%		设立
储能浙江	50,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	储能技术服务		55.00%	设立
储能合肥	10,000,000.00	安徽合肥	安徽合肥	储能技术服务		100.00%	设立
新至领碳	10,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	碳中和技术服务	100.00%		设立
新至绿能	50,880,000.00	浙江杭州	浙江杭州	建设工程施工		100.00%	不形成企业合并的收购
新至交典	1,000,000.00	浙江宁波	浙江宁波	碳中和技术服务		55.00%	设立
嘉兴嘉储	20,000,000.00	浙江嘉兴	浙江嘉兴	储能技术服务		100.00%	设立
青岛易兴源	10,000,000.00	山东青岛	山东青岛	环保工程	60.00%		设立
丹江口	124,000,000.00	湖北丹江口	湖北丹江口	环保工程	70.00%		设立
敖汉兴敖	100,000,000.00	内蒙古赤峰	内蒙古赤峰	环保工程	90.00%		设立
交口城建	205,100,000.00	山西吕梁	山西吕梁	环保工程	95.00%		设立
交口生态	96,820,000.00	山西吕梁	山西吕梁	环保工程	95.05%		设立
长兴蓝阳	111,580,000.00	浙江湖州	浙江湖州	环保工程	75.00%		设立
梧州兴源	65,800,000.00	广西梧州	广西梧州	环保工程	90.00%		设立
南平兴源	30,000,000.00	福建南平	福建南平	环保工程	97.00%	1.00%	设立
漳平水利	20,000,000.00	福建漳平	福建漳平	环保工程	84.00%	1.00%	设立
巴东水务	330,000,000.00	湖北巴东	湖北巴东	环保工程	89.00%	1.00%	设立
嘉兴水利	225,472,000.00	浙江嘉兴	浙江嘉兴	环保工程	82.36%	4.33%	设立
温宿稻香城	50,000,000.00	新疆温宿	新疆温宿	环保工程	79.50%	0.50%	设立
三师环境	10,800,000.00	浙江杭州	浙江杭州	环保工程	55.00%		同一控制下合并
夏津兴源	18,000,000.00	山东夏津	山东夏津	环保工程	100.00%		设立
宁波兴奉	5,000,000.00	浙江宁波	浙江宁波	环境治理	100.00%		设立
兴奉生态	1,000,000.00	浙江宁波	浙江宁波	环保工程		100.00%	设立
新至能源	10,000,000.00	浙江宁波	浙江宁波	新能源业务	100.00%		设立
合肥新至	500,000.00	安徽合肥	安徽合肥	新能源业务		100.00%	设立
双碳深圳	1,000,000.00	广东深圳	广东深圳	碳资产业务		100.00%	设立

滁州嘉储	25,000,000.00	安徽滁州	安徽滁州	储能业务		100.00%	设立
兴水生态	1,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	环保工程		100.00%	设立
阜新嘉储	1,000,000.00	辽宁阜新	辽宁阜新	储能业务		100.00%	设立
上海骅储	1,000,000.00	上海	上海	储能业务		100.00%	设立
兴政生态	1,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	环保工程		100.00%	设立
常熟嘉储	1,000,000.00	江苏苏州	江苏苏州	储能业务		100.00%	设立
宿州嘉储	1,000,000.00	安徽宿州	安徽宿州	储能业务		100.00%	设立
宿迁嘉储	1,000,000.00	江苏宿迁	江苏宿迁	储能业务		100.00%	设立
浦江嘉电储	100,000.00	浙江金华	浙江金华	储能业务		100.00%	设立
怀化新至	30,000.00	湖南怀化	湖南怀化	碳资产业务		100.00%	设立
淮安嘉储	1,000,000.00	江苏淮安	江苏淮安	储能业务		100.00%	设立
常州嘉储	100,000.00	江苏常州	江苏常州	储能业务		100.00%	设立
新至数能	30,000,000.00	浙江宁波	浙江宁波	软件技术服务		65.00%	设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

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：

本集团持有兴源节能 40% 股权，因其具有实质控制权，故将其纳入合并财务报表范围。

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

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
浙江疏浚	3.48%	3,390,905.29	0.00	24,911,536.56
兴源设备（合并）	43.10%	-1,598,372.80	0.00	432,848,783.24
新至汇德（合并）	49.00%	2,132,628.22	0.00	49,217,410.07

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
浙江疏浚	1,308,643,639.18	59,726,548.63	1,368,370,187.81	760,794,947.30	2,036,393.47	762,831,340.77	1,255,262,057.73	67,454,993.48	1,322,717,051.21	803,180,062.55	3,267,076.38	806,447,138.93
兴源设备（合并）	1,483,472,369.33	1,121,223,823.13	2,604,696,192.46	1,055,521,341.59	539,436,843.19	1,594,958,184.78	1,574,124,653.56	1,088,901,408.04	2,663,026,061.60	1,193,599,272.55	455,484,834.00	1,649,084,106.55
新至汇德（合并）	312,071,283.19	19,472,124.32	331,543,407.51	229,395,397.12	1,704,316.37	231,099,713.49	351,209,492.04	28,593,940.80	379,803,432.84	276,673,704.28	7,001,456.44	283,675,160.72

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
浙江疏浚	159,332,829.96	89,268,934.76	89,268,934.76	-28,880,880.73	134,967,164.51	32,640,348.79	34,405,091.90	18,213,256.34
兴源设备（合并）	171,705,255.94	-4,202,186.57	-4,202,186.57	-17,252,109.76	190,621,197.32	10,134,536.04	10,134,536.04	-3,074,750.49
新至汇德（合并）	64,964,321.71	4,352,302.47	4,352,302.47	-9,800,544.30	60,827,559.73	1,791,264.94	1,791,264.94	-12,605,366.52

其他说明：

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

(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

其他说明：

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

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

购买成本/处置对价	
--现金	
--非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	
差额	
其中：调整资本公积	
调整盈余公积	
调整未分配利润	

其他说明

3、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

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	

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

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产		
其中：现金和现金等价物		

非流动资产		
资产合计		
流动负债		
非流动负债		
负债合计		
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		
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对合营企业权益投资的账面价值		
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
财务费用		
所得税费用		
净利润		
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额		
本年度收到的来自合营企业的股利		

其他说明

(3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产		
非流动资产		
资产合计		
流动负债		
非流动负债		
负债合计		
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		
调整事项		

--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对联营企业权益投资的账面价值		
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
净利润		
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额		
本年度收到的来自联营企业的股利		

其他说明

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		
联营企业：		
投资账面价值合计	68,735,629.83	59,687,661.89
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-952,032.06	-1,382,023.62
--综合收益总额	-952,032.06	-1,382,023.62

其他说明

(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**(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损**

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失

其他说明

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

4、重要的共同经营

共同经营名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/享有的份额	
				直接	间接

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

其他说明

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：

6、其他

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

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

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	2,176,834.39			140,440.92		2,036,393.47	与资产相关
递延收益	150,000.00			75,000.00		75,000.00	与收益相关

3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	9,101,076.46	3,229,253.31

其他说明

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本集团在日常活动中面临着各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、市场风险和流动性风险，本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。这些风险的形成原因以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

（1）风险管理目标和政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本集团财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是辨别和分析本集团所面临的风险，设立适当的风险可接受水平并进行风险管理，以监控本集团的风险水平。本集团会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本集团经营活动的改变。

（2）信用风险

信用风险，是指交易对手方未能履行合同义务而导致本集团发生财务损失的风险。本集团信用风险主要产生于货币资金和应收款项等。

本集团除现金以外的货币资金主要存放于国有银行和其它大中型上市银行等信用良好的金融机构，本集团认为其不存在重大的信用风险，预期不会因为对方违约而给本集团造成损失。

对于应收款项，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对债务人的财务状况、外部评级、从第三方获取担保的可能性、信用记录及目前市场状况等其它因素评估债务人的信用资质并设置相应欠款额度与信用期限。本集团会定期对债务人信用记录进行监控，对于信用记录不良的债务人，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

本集团所承受的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，本集团没有提供任何可能令本集团承受信用风险的对外担保。

(3) 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、汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团的主要经营位于中国境内，除出口业务（目前出口业务金额较小）以美元结算以外，主要业务均以人民币结算，因此本集团所承担的汇率变动风险不重大。

2、利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本集团面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本集团根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。本集团主要面临浮动利率金融负债带来的现金流量利率风险。

本集团管理层认为与金融工具相关的其他价格风险对本集团无重大影响。

3、其他价格风险

本集团管理层认为与金融工具相关的其他价格风险对本集团无重大影响。

4、流动性风险

流动风险，是指企业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。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务，满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。

5、资本管理

本集团资本管理的主要目标是保障本集团的持续经营，能够通过制定与风险水平相当的产品和服务价格并确保以合理融资成本获得融资的方式，持续为股东提供回报。

本集团定期复核和管理自身的资本结构，力求达到最理想的资本结构和股东回报。本集团通常考虑的因素包括未来的资金需求、资本效率、现实的及预期的盈利能力、预期的现金流、预期资本支出等。如果经济状况发生改变并影响本集团，本集团将会调整资本结构。为了维持或调整资本结构，本集团可能会调整支付给股东的股利金额、增加新的借款、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减少负债。

本集团以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。于 2025 年 6 月 30 日，本集团的资产负债率为 92.28%（2024 年 12 月 31 日：92.07%）。

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

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

单位：元

项目	与被套期项目以及套期工具相关账面价值	已确认的被套期项目账面价值中所包含的被套期项目累计公允价值套期调整	套期有效性和套期无效部分来源	套期会计对公司的财务报表相关影响
套期风险类型				
套期类别				

其他说明

(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

3、金融资产

(1) 转移方式分类

适用 不适用

单位：元

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
背书或贴现	银行承兑汇票	56,455,845.33	终止确认	已转移的银行承兑汇票系由信用等级较高的银行承兑，且本集团将金融资产所有权几乎所有的风险和报酬转移给转入方
背书或贴现	银行承兑汇票	16,344,794.09	未终止确认	——
背书或贴现	商业承兑汇票	23,168,851.58	未终止确认	——
合计		95,969,491.00		

(2) 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

单位：元

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
银行承兑汇票	背书或贴现	56,455,845.33	

合计		56,455,845.33	
----	--	---------------	--

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

适用 不适用

单位：元

项目	资产转移方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
银行承兑汇票	背书或贴现	16,344,794.09	16,344,794.09
商业承兑汇票	背书或贴现	23,168,851.58	23,168,851.58
合计		39,513,645.67	39,513,645.67

其他说明

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

单位：元

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	--	--	--	--
(3) 衍生金融资产			1,500,000.00	1,500,000.00
(六) 其他权益工具投资			10,600,000.00	10,600,000.00
持续以公允价值计量的资产总额			12,100,000.00	12,100,000.00
衍生金融负债			5,643,396.23	5,643,396.23
持续以公允价值计量的负债总额			5,643,396.23	5,643,396.23
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

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

本集团持续第一层次公允价值计量项目市价系按公开活跃市场股票的收盘价确定。

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

不适用

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

对于不存在活跃市场的其他权益工具投资，本集团采用预计未来现金流量法等估值技术确定其公允价值，或如果投资成本代表了对公允价值的最佳估计，则用成本代表公允价值。

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

无

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

无

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

无

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

本集团年末各项金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

9、其他

无

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
宁波锦奉智能科技有限公司	浙江宁波	软件和信息技术服务业	30,000 万人民币	12.48%	17.03%

本企业的母公司情况的说明

2023 年 2 月，新投集团与宁波财丰科技有限公司（以下简称“财丰科技”）签署《表决权委托协议》，新投集团将其持有的 369,205,729 股本公司股份所对应的表决权独家且不可撤销地委托给财丰科技行使，表决权委托期限为 36 个月（3 年），本次委托生效后，新投集团拥有本公司股份的表决权数量为 0 股，财丰科技拥有本公司股份的表决权数量为 369,205,729 股，占本公司总股本的 23.76%，本公司控股股东变更为财丰科技，实际控制人变更为宁波市奉化区财政局。

2024 年 11 月 1 日，新投集团与锦奉科技签署《股份转让协议》，约定新投集团将其持有的上市公司合计 155,380,732 股股份转让给锦奉科技，占公司总股本的 10.00%。同日，新投集团与财丰科技签署《表决权委托协议之终止协议》，约定自标的股份转让完成日起解除表决权委托安排，同时新投集团与锦奉科技签署相应《表决权放弃协议》，承诺自标的股份转让完成日起放弃剩余 213,824,997 股股份的表决权，占公司总股本 13.76%。

2024 年 11 月 1 日，锦奉科技与上海天倚道投资管理有限公司-天倚道新弘 18 号私募证券投资基金（以下简称“新弘 18 号”）、上海天倚道投资管理有限公司-天倚道晨雨传祺贰号私募证券投资基金（以下简称“晨雨传祺贰号”）签订了

《一致行动协议》，约定新弘 18 号、晨雨传祺贰号与锦奉科技拟行使的表决权保持一致意见，一致行动期限为自协议签订之日起三年。新弘 18 号、晨雨传祺贰号合计持有公司 70,678,800 股股份，占公司总股本的 4.55%。本次权益变动完成后，锦奉科技将直接持有公司 193,894,674 股股份，占公司总股本的 12.48%，其一致行动人新弘 18 号、晨雨传祺贰号持有公司 70,678,800 股股份，占公司总股本的 4.55%。锦奉科技及其一致行动人合计持有公司 264,573,474 股股份，占公司总股本的 17.03%。公司控股股东将变更为锦奉科技，公司实际控制人将变更为宁波市奉化区国有资产管理中心。

本企业最终控制方是宁波市奉化区国有资产管理中心。

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附注十、1。

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七、13 及附注十、3。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
杭州银江环保科技有限公司	本公司的联营企业
山西水投艺源水务有限公司	子公司的联营企业

其他说明

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
宁波兴奉国业股权投资有限公司	现控股股东的母公司
宁波财丰科技有限公司	前控股股东
宁波奉化兴奉国新投资管理有限公司	对子公司施加重大影响的投资方
新希望投资集团有限公司	前控股股东 / 现第一大股东（附注十四、1）
新希望五新实业集团有限公司及其子公司	新投集团控制的企业
新希望化工投资有限公司	新投集团控制的企业
浙江好络维医疗技术有限公司	新投集团控制的企业
华融化学股份有限公司及其子公司	新投集团控制的企业
绿领空间（北京）科技有限公司	新投集团控制的企业
昆明大商汇实业有限公司	新投集团控制的企业
嘉兴嘉冶机电发展有限公司	新投集团在过去 12 个月内存在控制权的企业
新希望（天津）商业保理有限公司	新投集团实际控制人控制的企业
新希望六和股份有限公司及其子公司	新投集团实际控制人控制的企业
新希望物业服务集团有限公司及其子公司	新投集团实际控制人控制的企业
新希望乳业股份有限公司及其子公司	新投集团实际控制人控制的企业
新希望集团有限公司	新投集团实际控制人控制的企业
新希望集团有限公司北京办事处	新投集团实际控制人控制的企业
兴源控股集团有限公司	前控股股东
杭州良博投资管理有限公司	兴源控股控制的企业

其他说明

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

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
新希望六和股份有限公司及其子公司	采购货物	2,875,822.60	7,500,000.00	否	1,507,777.86
华融化学股份有限公司及其子公司	采购货物			否	74,994.31
新希望物业服务集团有限公司及其子公司	服务费、采购货物	73,948.35		否	173,018.20
杭州银江环保科技有限公司	采购货物	316,513.76		否	
新希望化工投资有限公司	服务费、接受劳务	159,047.23		否	

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
新希望六和股份有限公司及其子公司	工程收入、产品销售	49,056,020.02	44,275,679.27
大牧人机械（胶州）有限公司	产品销售		986,339.47
新希望乳业股份有限公司及其子公司	产品销售	36,164.34	95,314.34
曹县六和食品有限公司	产品销售		39,823.01
华融化学股份有限公司及其子公司	设备销售		2,389.38
广东新好正和农牧有限公司	产品销售		2,053.10
嘉兴嘉冶机电发展有限公司	运维服务	129,133.88	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(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：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
-----------	-----------	-----------	----------	----------	---------------	----------------

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本期确认的托管费/出包费
-----------	-----------	-----------	----------	----------	-------------	--------------

关联管理/出包情况说明

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

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
浙江好络维医疗技术有限公司	房屋建筑物	33,853.22	33,853.21

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	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	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额

关联租赁情况说明

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
------	------	-------	-------	------------

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
新投集团	70,000,000.00	2024年11月06日	2025年04月16日	是
新投集团	40,000,000.00	2024年11月11日	2025年03月30日	是
新投集团	50,000,000.00	2024年11月04日	2025年11月03日	否
新投集团	46,500,000.00	2024年11月05日	2025年11月04日	否
新投集团	103,500,000.00	2024年11月06日	2025年11月05日	否
兴奉国业	110,000,000.00	2025年03月28日	2026年03月27日	否

关联担保情况说明

其他关联担保：

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
新投集团	兴源设备	200,000,000.00	2024/6/26	2025/1/26	是
新投集团	兴源设备	60,000,000.00	2024/9/20	2025/4/1	是
新投集团	山东源邦	90,000,000.00	2020/4/2	2034/4/1	否
新投集团	遵义杭播源	469,080,872.00	2019/11/29	2038/11/28	否
新投集团	兴源设备	30,000,000.00	2024/9/30	2025/9/30	否
新投集团	兴源设备	80,000,000.00	2024/11/11	2025/11/8	否
新投集团	兴源设备	4,580,714.53	2022/11/25	2025/11/20	否
兴奉国业	兴源设备	20,000,000.00	2025/6/30	2026/3/27	否
兴奉国业	兴源设备	60,000,000.00	2025/3/31	2026/3/27	否
中艺生态(注1)	山西水投	366,000,000.00	2019/6/21	2040/12/21	否

注 1：该借款余额为 36,600.00 万元，中艺生态为该借款承担 36.25%的担保责任，实际担保金额为 13,267.50 万元。

注 2：除上表外，兴源控股另为本公司提供保函金额为 7,178.64 万元的履约保函担保。

(5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
新投集团				年初应付新投集团资金拆借本金 163,046.47 万元，本年 1-6 月收到资金拆借本金 17,946.47 万元，报告期末应付新投集团资金拆借本金 180,992.95 万元；报告期末未付利息余额 20,460.44 万元，本期计提利息 3,570.56 万元。
新希望(天津)商业保理有限公司				年初应付新希望(天津)商业保理有限公司资金拆借本金 21,000.00 万元，本年 1-6 月收到资金拆借本金 0.00 万元，本年 1-6 月偿还 0.00 万元，报告期末应付新希望(天津)商业保理有限公司资金拆借本

				金 21,000.00 万元； 报告期末未付利息余 额 4,915.89 万元，本 期计提利息费用 744.11 万元。
新希望化工投资有限 公司				年初应付新希望化工 投资有限公司资金拆 借本金 478.31 万元， 期末应付新希望化工 投资有限公司资金拆 借本金 478.31 万元； 期末未付利息余额 36.51 万元，本期计 提利息费用 15.90 万 元。
宁波财丰科技有限公 司				年初应付宁波财丰科 技有限公司资金拆借 本金 50,000.00 万 元，期末应付宁波财 丰科技有限公司资金 拆借本金 50,000.00 万元；期末未付利息 余额 1,382.64 万元， 本期计提利息费用 1,382.64 万元。
宁波奉化兴奉国新投 投资管理有限公司				年初应付宁波奉化兴 奉国新投资管理有限 公司资金拆借本金 20,000.00 万元，本 期归还宁波奉化兴奉 国新投资管理有限公 司资金拆借本金 20,000.00 万元，期 末应付宁波奉化兴奉 国新投资管理有限公 司 0.00 万元；期末未 付利息余额 79.44 万 元，本期计提利息费 用 79.44 万元。
拆出				

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	3,936,200.00	3,534,200.00

(8) 其他关联交易

a、应付担保费

交易对手方	本期发生额	上期发生额
宁波兴奉国业股权投资有限公司	223,611.11	-
新投集团	1,939,537.74	3,712,775.03

b、抵押、质押给关联方的资产情况

抵押/质押权利人	抵押/质押资产类型	抵押/质押资产 账面价值	起始日	到期日
宁波兴奉国业股权投资有限公司	合同资产（含列报于其他非流动资产）	23,339,809.71	2025年3月28日	2026年3月27日
宁波兴奉国业股权投资有限公司	长期应收款（含列报于一年内到期的非流动资产）	53,644,897.90	2025年3月28日	2026年3月27日
宁波兴奉国业股权投资有限公司	固定资产（二次抵押）	100,898,800.40	2025年3月27日	2026年3月27日
宁波兴奉国业股权投资有限公司	无形资产（二次质押）	44,724,813.25	2025年3月27日	2026年3月27日
宁波兴奉国业股权投资有限公司	投资性房地产（二次抵押）	29,213,445.22	2025年3月27日	2026年3月27日

注 1：抵押/质押权利人宁波兴奉国业股权投资有限公司为公司提供担保取得银行借款 19,000.00 万元，担保期间为 2025 年 3 月 27 日至 2026 年 3 月 27 日；公司以表中所列资产为抵押/质押权利人提供反担保措施。

注 2：部分资产原已抵押、质押给银行机构以取得银行借款，公司以相关资产抵押、质押给银行后的余值，为宁波兴奉国业股权投资有限公司提供第二顺位抵押、质押权利。

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

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
应收票据	新希望六和股份有限公司及其子公司	24,925,285.36		28,939,714.06	
应收账款	新希望六和股份有限公司及其子公司	58,377,999.65	9,895,249.17	68,602,250.75	9,169,289.64
应收账款	山西水投艺源水务有限公司	1,577,208.15	135,644.67	1,577,208.15	113,593.05
应收账款	新希望乳业股份	29,902.43	1,495.12	19,893.22	994.66

	有限公司及其子公司				
应收账款	新希望五新实业集团有限公司及其子公司	426,277.51	127,883.25	426,277.51	127,883.25
应收账款	杭州橄榄树投资管理有限公司			139,519.00	41,855.70
应收账款	浙江好络维医疗技术有限公司	111,036.25	7,348.60	87,183.03	4,359.15
应收账款	嘉兴嘉冶机电发展有限公司	41,437.45	2,071.87	82,434.20	4,121.71
应收账款	华融化学股份有限公司及其子公司			2,080.00	104.00
应收账款小计		60,563,861.44	10,169,692.68	70,936,845.86	9,462,201.16
预付款项	华融化学股份有限公司及其子公司			235,431.19	
合同资产	新希望六和股份有限公司及其子公司	58,757,590.28	8,323,329.09	89,287,737.39	14,798,672.37
其他应收款	新希望六和股份有限公司及其子公司	264,565.00	3,921.26	364,565.00	3,921.26
其他应收款	华融化学股份有限公司及其子公司	50,000.00		50,000.00	
其他应收款	山西水投艺源水务有限公司			24,425.10	1,221.26
其他应收款小计		314,565.00	3,921.26	438,990.10	5,142.52
其他非流动资产	杭州良博投资管理有限公司	193,050,129.75	96,296,985.05	191,654,984.12	96,296,985.05

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	新希望六和股份有限公司及其子公司	2,373,785.74	22,998,095.21
应付账款	华融化学股份有限公司及其子公司	723,055.66	1,258,486.85
应付账款	杭州银江环保科技有限公司	1,471,443.48	2,107,496.35
应付账款	绿领空间（北京）科技有限公司	141,372.00	141,372.00
应付账款	新希望化工投资有限公司	365,113.72	206,066.49
应付账款小计		5,074,770.60	26,711,516.90
合同负债	新希望六和股份有限公司及其子公司	89,854,929.26	93,102,717.24
合同负债	新希望五新实业集团有限公司及其子公司	15,929.20	15,929.20
合同负债小计		89,870,858.46	93,118,646.44
其他应付款	新希望投资集团有限公司	2,041,392,633.13	1,824,282,776.52
其他应付款	新希望（天津）商业保理有限公司	259,158,855.55	251,717,744.44
其他应付款	宁波奉化兴奉国新投资管理有限公司	794,444.44	200,000,000.00

其他应付款	新希望化工投资有限公司	4,783,149.00	4,783,149.00
其他应付款	新希望集团有限公司北京办事处	565,424.29	565,424.29
其他应付款	浙江好络维医疗技术有限公司	157,703.13	157,703.13
其他应付款	杭州银江环保科技有限公司	114,071.54	114,411.10
其他应付款	绿领空间（北京）科技有限公司	85,635.00	85,635.00
其他应付款	兴源控股集团集团有限公司	60,000.00	60,000.00
其他应付款	新希望五新实业集团有限公司及其子公司	43,645.15	43,645.15
其他应付款	新希望集团有限公司	393,045.35	
其他应付款	宁波兴奉国业股权投资有限公司	223,611.11	
其他应付款小计		2,307,772,217.69	2,281,810,488.63
长期应付款(含一年内到期)	宁波财丰科技有限公司	513,826,388.89	500,000,000.00

7、关联方承诺

见年度报告“第六节之一、承诺事项履行情况。”

8、其他

无

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

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

6、其他

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

于 2025 年 6 月 30 日，本集团无应披露的重要承诺事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

①重要未决诉讼或仲裁事项

a. 潍坊市力拓建设安装工程有限公司（以下简称“潍坊力拓”）诉子公司新至碳和、山东源邦“建设工程施工合同纠纷”案

于 2022 年 10 月 12 日，潍坊力拓向潍坊市寒亭区人民法院提起诉讼，以本集团子公司新至碳和、子公司山东源邦环及第三方浙江创韵环境科技有限公司作为被告，请求判令三被告共同向原告支付工程款 67,861,640.73 元，并承担利息 2,468,844.19 元。

于 2023 年 12 月 21 日，潍坊市寒亭区人民法院组织各方进行证据交换、质证，并就后续处理方案进行沟通确定，并准备启动工程造价鉴定程序。但于 2024 年 3 月末，潍坊市寒亭区人民法院通知各方本案件暂不审理，导致案件推进搁置。截至本财务报告报出日，本案件仍无较大进展，对于本次诉讼可能发生的损失尚无法判断。

b. 胡雪亚诉子公司中艺生态、长兴蓝阳“建设工程施工合同纠纷”案

于 2024 年 10 月 8 日，胡雪亚向长兴县人民法院提起诉讼，以本集团子公司中艺生态、子公司长兴蓝阳及长兴县小浦镇人民政府作为被告，请求判令中艺生态支付工程款 43,208,172.33 元及利息 6,103,479.62 元；判令中艺生态支付进度款逾期付款利息 1,231,590.59 元；判令中艺生态赔偿停工及材料损失 1,566,600.00 元；判令长兴蓝阳在欠付中艺生态工程款范围内对中艺生态应支付胡雪亚的工程款及利息承担付款义务；判令小浦镇人民政府对长兴蓝阳的付款义务承担连带责任。

中艺生态及长兴蓝阳收到长兴县人民法院送达的诉讼材料后，认为胡雪亚未按要求及时提供结算资料，同时胡雪亚诉请的工程款及利息不准确，存在争议。中艺生态正积极推动政府方参与工程鉴定工作，并整理相关证据积极应诉。同时，由于政府方怠于与长兴蓝阳进行项目结算，一直未对长兴蓝阳付费，本公司及中艺生态持续协调政府方回款事项。截至本财务报告报出日，本案件已进入一审程序，对胡雪亚所施工工程量正在进行司法鉴定，对于本次诉讼可能发生的损失尚无法判断。

c. 浙江创韵环境科技有限公司诉山东源邦、新至碳和“建设工程合同纠纷”案

于 2023 年 5 月 7 日浙江创韵环境科技有限公司向潍坊市寒亭区人民法院提起诉讼，以本集团子公司山东源邦、子公司新至碳和作为被告，请求判令山东源邦支付工程款 31,088,586.49 元；判令山东源邦支付逾期付款违约金 3,398,552.08 元；判令山东源邦支付工期延误违约金 6,940,000.00 元；判令山东源邦支付预期可得利润损失 4,218,176.04 元；判令山东源邦承担浙江创韵支出的律师费 230,000.00 元；判令山东源邦赔偿浙江创韵因解除农村道路提升改造标段 2 工程所产生的损失 1,185,623.00 元；判令新至碳和对以上诉讼请求承担连带责任。

山东源邦及新至碳和收到潍坊市寒亭区人民法院送达的诉讼材料后，对浙江创韵实际完成的工程量存在较大争议，导致相关诉讼案件于报告期末未能取得实质性进展，截至本报告期末此案暂未开庭审理。

②对外提供担保

于 2025 年 6 月 30 日，本公司为子公司提供担保的汇总金额为 202,488.00 万元。本公司全资子公司中艺生态为联营企业山西水投艺源水务有限公司提供实际担保为 13,267.50 万元。

除上述担保事项及子公司为本公司和子公司相互之间提供担保外，本集团无对外提供担保的情况。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因

2、利润分配情况

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

a、张路诉本公司及子公司中艺生态、丹江口旅游“建设工程施工合同纠纷”案调解情况

于 2025 年 2 月 11 日，张路向丹江口市人民法院提起诉讼，以本公司及子公司中艺生态、子公司丹江口旅游作为被告，请求判令中艺生态支付工程款 39,895,725.18 元及利息 15,873,293.96 元(暂计至 2024 年 6 月 15 日)，返还保证金 700,000.00 元，暂合计 56,469,019.14 元，2024 年 6 月 16 日后利息以 39,895,725.18 元基数按日息 0.05%标准支付至清偿完毕之日止；判令本公司对前述诉讼请求承担连带责任；判令丹江口旅游在欠付工程款范围内承担连带责任。针对丹江口市人民法院驳回本公司及中艺生态的管辖异议裁定，本公司及中艺生态已向十堰市中级人民法院提出上诉，十堰市中级人民法院裁定驳回公司及浙江兴艺的管辖异议上诉，维持原裁定。目前，经丹江口市人民法院主持调解，当事人达成调解；于 2025 年 8 月 15 日，调解协议经公司第六届董事会第八次会议审议通过。公司依据调解协议于报告期内计提营业成本 8.87 万元、财务费用利息支出 1,015.00 万元、其他应收款坏账准备 89.93 万元。

b、公司子公司漳州兴源被法院判决其行为破坏计算机信息系统罪

漳州兴源收到诏安县人民法院出具的《刑事判决书》【(2025)闽 0624 初 89 号】，判决漳州兴源违反国家规定，针对污染源自动监控设备系统实施干扰采样行为，吴志国、王登科作为直接负责的主管人员，授意、指使他人采用化学需氧量 and 氨氮自动监测设备的采样进水管插入装有不明液体的塑料瓶中的方式，干扰污染源自动监控设备系统采样，导致化学

需氧量自动监测设备和氨氮自动监测设备实际采集、分析的水样为塑料瓶中的不明液体，而不是城东污水处理厂总排口排放的废水，该行为致使城东污水处理厂总排口排放的废水所排放化学需氧量和氨氮监测数据因污染源自动监控设备系统不能正常运行、采集的相关数据严重失真，影响了国家污染源监控系统正常运行，且该失真数据已同步上传至福建省污染源监控系统，无法准确反映城东污水处理厂总排口排放废水的化学需氧量和氨氮排放浓度值，致使环境保护主管部门对城东污水处理厂总排口排放废水的化学需氧量和氨氮排放失去有效监管，造成生态损失 33,223.50 元，其行为构成破坏计算机信息系统罪，应对漳州兴源判处罚金人民币 50.00 万元，并对直接负责人员吴志国、王登科判处刑罚。本事项不会对公司正常生产经营产生重大影响。

c、公司提前终止漳州兴源所有的城东污水处理厂特许经营权

根据第三方检测机构出具的《检测报告》，城东污水处理厂的上游进水污染物浓度长期严重超过其设计处理能力，导致城东污水处理厂出现了个别时段排放超标被行政处罚的问题。漳州兴源针对进水水质超标问题设计了应急预案，并积极对污水处理系统进行升级改造，以提升对超标进水的污水处理能力，尽最大努力确保排水达标。因城东污水处理厂的进水浓度多数时间仍然严重超过其设计处理能力，漳州兴源采取上述措施后，仍无法保证处理后的污水稳定达标。鉴于此，公司、漳州兴源与诏安县四都镇人民政府、诏安工业园区管理委员会签订了《关于提前终止福建省诏安县城东污水处理厂特许经营权之回购协议》，一致同意提前终止城东污水处理厂相关的特许经营权，并由诏安县四都镇人民政府按照约定价格回购该项目的相关权益。回购完成后，公司将启动对漳州兴源的注销工作。该事项已经公司第六届董事会第九次会议审议通过，公司将按照监管部门的相关规定及时履行审议程序和披露义务。漳州兴源按照政府及其指定单位预计的回购价格于报告期内计提特许经营权资产减值准备 1,709.16 万元（详见“第八节财务报告”之“第七部分合并财务报表注释”之“第 18 项无形资产”之“第（4）小项无形资产的减值测试情况”）。本事项不会对公司正常生产经营产生重大影响。

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

（1）追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数

（2）未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因

2、债务重组

于 2025 年 5 月，子公司中艺生态和温宿稻香城（债务人）与姚光春（债权人），签订《执行和解协议书》，就双方实施温宿县托甫汗特色小镇建设项目一期市政工程产生的工程款化解方案达成一致。根据该协议，双方约定杭州中艺支付现金 2,766.41 万元（含增值税）清偿工程款（含增值税），中艺生态于 2025 年 5 月 29 日支付上述款项，并确认债务重组收益 778.68 万元。

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

(2) 其他资产置换

4、年金计划

5、终止经营

单位：元

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润

其他说明

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

本集团依据附注五、39 关于划分经营分部的要求进行了评估：本集团营业收入主要来源于环保装备及智慧环保、环境综合治理、农业农村生态等，基于运营决策、资源配置及业绩评价之目的，管理层认为无需进行分部评价，因此并未呈列分部报告。本集团营业收入分地区及主要客户的情况参见附注七、46。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	分部间抵销	合计

(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。

(4) 其他说明

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

8、其他

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

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	57,963,158.21	57,366,933.21
1 至 2 年	35,935.78	
3 年以上	7,436,701.77	7,460,951.77
3 至 4 年	18,000.00	18,000.00
4 至 5 年	67,714.18	67,714.18
5 年以上	7,350,987.59	7,375,237.59
合计	65,435,795.76	64,827,884.98

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	5,762,445.00	8.81%	5,762,445.00	100.00%	0.00	5,762,445.00	8.89%	5,762,445.00	100.00%	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	59,673,350.76	91.19%	1,639,348.28	2.75%	58,034,002.48	59,065,439.98	91.11%	1,660,008.83	2.81%	57,405,431.15
其中：										
合计	65,435,795.76	100.00%	7,401,793.28		58,034,002.48	64,827,884.98	100.00%	7,422,453.83		57,405,431.15

按单项计提坏账准备类别名称:

单位: 元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
单位 1	5,762,445.00	5,762,445.00	5,762,445.00	5,762,445.00	100.00%	可收回金额低于账面价值
合计	5,762,445.00	5,762,445.00	5,762,445.00	5,762,445.00		

按组合计提坏账准备类别名称:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
关联方及子公司款项	57,876,057.74		0.00%
其他类款项	1,797,293.02	1,639,348.28	91.21%
合计	59,673,350.76	1,639,348.28	

确定该组合依据的说明:

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备:

适用 不适用**(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收账款坏账准备	7,422,453.83	-20,660.55				7,401,793.28
合计	7,422,453.83	-20,660.55				7,401,793.28

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

单位: 元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位: 元

项目	核销金额

其中重要的应收账款核销情况:

单位: 元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收账款核销说明：

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
中艺生态	54,701,367.75	0.00	54,701,367.75	83.60%	
第二名	5,762,445.00	0.00	5,762,445.00	8.81%	5,762,445.00
水美环保	1,626,430.00	0.00	1,626,430.00	2.49%	
新至碳和	1,076,561.88	0.00	1,076,561.88	1.65%	
第五名	558,000.00	0.00	558,000.00	0.85%	558,000.00
合计	63,724,804.63	0.00	63,724,804.63	97.40%	6,320,445.00

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	17,000,000.00	17,000,000.00
其他应收款	1,897,431,277.05	1,649,814,940.15
合计	1,914,431,277.05	1,666,814,940.15

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
------	------	------	------	--------------

其他说明：

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

5) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
新至碳和	17,000,000.00	17,000,000.00
合计	17,000,000.00	17,000,000.00

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
新至碳和	17,000,000.00	5-6 年	子公司资金不足	否
合计	17,000,000.00			

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

5) 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收股利核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	1,957,772,816.68	1,693,555,090.31
押金、保证金	2,204,745.00	2,204,745.00
备用金	43,162.06	103,447.06
其他	1,006,790.19	534,357.26
减：坏账准备	-46,596,236.88	-46,582,699.48
合计	1,914,431,277.05	1,649,814,940.15

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	1,886,714,448.38	1,622,035,677.43
1 至 2 年	41,739.92	36,750.41
2 至 3 年	4,106,221.24	4,136,806.24
3 年以上	70,165,104.39	70,188,405.55
3 至 4 年	20,521.72	43,822.88
4 至 5 年	102,295.00	102,295.00
5 年以上	70,042,287.67	70,042,287.67
合计	1,961,027,513.93	1,696,397,639.63

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	63,163,240.73	3.22%	42,646,574.06	67.52%	20,516,666.67	63,163,240.73	3.72%	42,646,574.06	67.52%	20,516,666.67
其中：										
按组合计提坏账准备	1,897,864,273.20	96.78%	3,949,662.82	0.21%	1,893,914,610.38	1,633,234,398.90	96.28%	3,936,125.42	0.24%	1,629,298,273.48
其中：										
关联方及子公司款项	1,886,209,575.95				1,886,209,575.95	1,621,991,849.58				1,621,991,849.58
押金、保证金及备用金性质款项	2,247,907.06				2,247,907.06	2,308,192.06				2,308,192.06
其他类款项	9,406,790.19		3,949,662.82		5,457,127.37	8,934,357.26		3,936,125.42		4,998,231.84
合计	1,961,027,513.93	100.00%	46,596,236.88		1,914,431,277.05	1,696,397,639.63	100.00%	46,582,699.48		1,649,814,940.15

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	34,711,125.42		11,871,574.06	46,582,699.48

2025年1月1日余额 在本期				
本期计提	13,537.40			13,537.40
2025年6月30日余额	34,724,662.82		11,871,574.06	46,596,236.88

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
其他应收款坏账准备	46,582,699.48	13,537.40				46,596,236.88
合计	46,582,699.48	13,537.40				46,596,236.88

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

其他应收款核销说明：

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
鑫三源	子公司往来款	434,584,560.07	1年以内	22.70%	
遵义杭播源	子公司往来款	265,900,920.19	1年以内	13.89%	
嘉兴水利	子公司往来款	239,131,924.25	1年以内	12.49%	
梧州兴源	子公司往来款	107,169,867.04	1年以内	5.60%	
大悟兴源	子公司往来款	80,249,362.08	1年以内	4.19%	
合计		1,127,036,633.63		58.87%	

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	4,845,716,477.64	1,291,878,617.76	3,553,837,859.88	4,845,716,477.64	1,291,878,617.76	3,553,837,859.88
对联营、合营企业投资	48,728,927.58		48,728,927.58	49,672,966.53		49,672,966.53
合计	4,894,445,405.22	1,291,878,617.76	3,602,566,787.46	4,895,389,444.17	1,291,878,617.76	3,603,510,826.41

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
浙江疏浚	405,451,148.30	43,647,727.50					405,451,148.30	43,647,727.50
兴源设备	374,611,400.00						374,611,400.00	
遵义杭播源	12,425,000.00						12,425,000.00	
中艺生态	953,297,352.07	739,410,207.93					953,297,352.07	739,410,207.93
新至碳和	216,277,237.67	508,820,682.33					216,277,237.67	508,820,682.33
水美环保	151,441,800.00						151,441,800.00	

	47.84						47.84	
三乘三备	25,000,00 0.00						25,000,00 0.00	
兴源节能	8,000,000 .00						8,000,000 .00	
兴源生态	2,500,000 .00						2,500,000 .00	
临海兴源	30,000,00 0.00						30,000,00 0.00	
大悟兴源	67,500,00 0.00						67,500,00 0.00	
漳州兴源	14,200,00 0.00						14,200,00 0.00	
诏安西溪	134,264,1 60.00						134,264,1 60.00	
玉林兴源	3,000,000 .00						3,000,000 .00	
青岛易兴源	1,000,000 .00						1,000,000 .00	
丹江口	86,800,00 0.00						86,800,00 0.00	
敖汉兴敖	90,000,00 0.00						90,000,00 0.00	
交口城建	110,600,0 00.00						110,600,0 00.00	
交口生态	91,979,00 0.00						91,979,00 0.00	
长兴蓝阳	83,685,00 0.00						83,685,00 0.00	
梧州兴源	59,220,00 0.00						59,220,00 0.00	
南平兴源	500,000.0 0						500,000.0 0	
漳平水利	88,351,41 4.00						88,351,41 4.00	
巴东水务	154,991,0 00.00						154,991,0 00.00	
嘉兴水利	185,698,4 00.00						185,698,4 00.00	
温宿稻香城	39,750,00 0.00						39,750,00 0.00	
夏津兴源	13,194,90 0.00						13,194,90 0.00	
国合装备	100,000.0 0						100,000.0 0	
新至生态	100,000,0 00.00						100,000,0 00.00	
新至双碳	50,000,00 0.00					- 3,577,857 .99	46,422,14 2.01	
新至领碳	0.00					3,577,857 .99	3,577,857 .99	
合计	3,553,837 ,859.88	1,291,878 ,617.76	0.00	0.00	0.00	0.00	3,553,837 ,859.88	1,291,878 ,617.76

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

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												
二、联营企业												
杭州银江环保科技有限公司	31,607,056.65				-411,194.65						31,195,862.00	
福建水投集团浦城县水美城市项目管理有限公司	13,615,500.00				-415,849.12						13,199,650.88	
华永环境新能源有限公司	3,847,160.17				-95,120.63						3,752,039.54	
十堰兴源生态科技有限公司	603,249.71				-21,874.55						581,375.16	
小计	49,672,966.53				-944,038.95						48,728,927.58	
合计	49,672,966.53				-944,038.95						48,728,927.58	

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

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

(3) 其他说明

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务		-500,000.00		564,386.40
其他业务	3,647,397.07	5,260,509.61	6,898,658.18	5,610,327.48
合计	3,647,397.07	4,760,509.61	6,898,658.18	6,174,713.88

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
按经营地区分类								
其中：								
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转让的时间分类								
其中：								
按合同期限分类								
其中：								

按销售渠道分类								
其中：								
合计								

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

(1) 合同产生的收入的情况

2025 年 1-6 月，除经营租赁收入 3,647,397.07 元外，本集团与客户之间的合同产生的收入为 0.00 元，情况如下：

项目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
按商品类型分类		
其中：环保装备及智慧环保		
环境综合治理	0.00	40,251.92
合计	0.00	40,251.92
按经营地区分类		
内销	0.00	40,251.92
按商品转让的时间分类		
其中：在某一时点确认收入	0.00	40,251.92
在一段时间内确认收入		
合计	0.00	40,251.92

(2) 公司前五名客户的营业收入情况

项目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
前五名客户的营业收入总额	0.00	6,887,649.01
占当年营业收入比例(%)	0.00	99.84

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，0.00 元预计将于 2025 年度确认收入，0.00 元预计将于 2026 年度确认收入，0.00 元预计将于 2027 年度确认收入。

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明：

5、投资收益

单位：元

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	-944,038.95	-1,382,023.62
合计	-944,038.95	-1,382,023.62

6、其他

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

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	88,624,570.47	
计入当期损益的政府补助（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）	9,101,076.46	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	137.41	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	397,942.94	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	362,532.97	
债务重组损益	7,944,876.04	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,480,212.36	
减：所得税影响额	14,222,306.97	
少数股东权益影响额（税后）	5,779,740.55	
合计	83,948,876.41	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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项目的情况说明

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

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（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	-47.34%	-0.0225	-0.0225
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-161.12%	-0.0765	-0.0765

3、境内外会计准则下会计数据差异

(1) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(2) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

适用 不适用

4、其他