



中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）

China Audit Asia Pacific Certified Public Accountants LLP

审计报告

AUDIT REPORT

渤海水业股份有限公司

2025 年度财务报表审计

中国·北京

BEIJING CHINA

目 录

一、审计报告	1-5
二、已审财务报表	
1. 合并资产负债表	6-7
2. 合并利润表	8
3. 合并现金流量表	9
4. 合并股东权益变动表	10-11
5. 资产负债表	12-13
6. 利润表	14
7. 现金流量表	15
8. 股东权益变动表	16-17
9. 财务报表附注	18-114

审计报告

中审亚太审字(2026)005312 号

渤海水业股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了渤海水业股份有限公司（以下简称“渤海股份”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了渤海股份 2025 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2025 年度合并及公司的经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则有关公众利益实体的独立性要求，我们独立于渤海股份，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

我们确定收入确认是需要 在审计报告中沟通的关键审计事项。

1、事项描述

渤海股份收入主要包括原水、自来水、供热、环境治理等收入，如财务报表附注 3.32 及附注 5.41 所示，渤海股份 2025 年营业收入 18.74 亿元，营业收入是渤海股份的关键财务指标之一，对渤海股份财务报表产生重大影响，收入确认可能存在重大错报的固有风险，因此我们认定收入确认为关键审计事项。

2、审计应对

在审计收入确认的过程中，我们执行了以下程序，应对关键审计事项：

（1）了解收入确认政策和程序，并了解、测试相关的内部控制流程，包括业务与财务的收入数据对接程序，对与收入确认相关的舞弊风险进行评估，包括评估内部控制的有效性；

（2）关注是否遵循既定的收入确认政策，并检查相关的销售合同、入账记录等，以核实相关收入是否已按照渤海股份的收入确认政策和企业会计准则进行确认；

（3）对收入执行实质性审计程序，收集资料，测试具体交易，检查核实业务结算单、抄表记录、收款单等支持性文件，对重大客户余额及发生额执行函证程序以及细节性测试；

（4）执行毛利分析、月度分析、产品类型等分析性程序，分析变动的趋势是否正常，是否符合季节性波动，对重大波动应查明原因；

（5）对资产负债表日前后若干天的销售业务作为测试样本，对收入进行截止性测试，确保收入在正确的会计期间内被确认。

四、其他信息

渤海股份管理层对其他信息负责。其他信息包括 2025 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致

或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

渤海股份管理层（以下简称管理层）负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估渤海股份的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算渤海股份、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督渤海股份的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误所导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理

性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对渤海股份持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致渤海股份不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（六）就渤海股份中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

(此页为中审亚太审字(2026)005312 号的签章页，无正文)

中国注册会计师：莘延成（项目合伙人）

中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）

（盖章）

中国注册会计师：朱淑琴

中国·北京

二〇二六年四月二十八日

合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：渤海水业股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	期末余额	上年年末余额
流动资产：			
货币资金	5.1	434,777,087.11	462,072,879.24
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	5.2	21,824,040.11	24,195,835.00
应收账款	5.3	1,048,891,045.79	1,038,530,646.44
应收款项融资	5.5	1,115,892.10	
预付款项	5.6	68,763,129.77	74,562,005.42
其他应收款	5.7	44,616,531.10	40,896,363.06
其中：应收利息			
应收股利			
存货	5.8	86,565,421.75	85,036,783.04
其中：数据资源			
合同资产	5.4	417,044,815.16	424,358,092.87
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	5.9	187,606,092.17	161,011,207.44
其他流动资产	5.10	95,368,054.05	100,360,976.43
流动资产合计		2,406,572,109.11	2,411,024,788.94
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	5.11	713,112,597.75	732,074,226.75
长期股权投资	5.12	963,776,578.23	942,703,283.91
其他权益工具投资	5.13	17,875,487.23	17,875,487.23
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	5.14	2,250,357,563.07	2,320,224,094.56
在建工程	5.15	489,587,483.39	587,095,667.40
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	5.16	71,562,475.98	76,497,819.18
无形资产	5.17	912,322,081.15	696,598,563.55
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	5.18	122,212,663.62	151,666,449.40
长期待摊费用	5.19	72,387,696.90	77,169,235.02
递延所得税资产	5.20	131,035,826.00	121,481,771.46
其他非流动资产	5.21	13,080,865.62	13,987,356.76
非流动资产合计		5,757,311,318.94	5,737,373,955.22
资产总计		8,163,883,428.05	8,148,398,744.16

载于第18页至第114页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第6页至第17页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：渤海水业股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注 释	期末余额	上年年末余额
流动负债：			
短期借款	5.22	1,203,794,891.47	1,450,056,526.87
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	5.23	544,129,113.06	728,125,779.47
预收款项			
合同负债	5.24	290,949,586.12	297,345,845.79
应付职工薪酬	5.25	6,049,684.38	4,380,138.27
应交税费	5.26	48,073,744.65	36,237,936.86
其他应付款	5.27	179,901,115.00	202,230,930.84
其中：应付利息			
应付股利	5.27	34,584,273.94	549,684.77
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	5.28	457,725,797.81	731,480,517.50
其他流动负债	5.29	73,230,584.05	75,832,210.89
流动负债合计		2,803,854,516.54	3,525,689,886.49
非流动负债：			
长期借款	5.30	1,846,082,889.55	903,813,017.09
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	5.31	73,701,649.26	77,495,162.58
长期应付款	5.32	182,757,940.34	388,702,991.79
长期应付职工薪酬	5.33	2,174,866.91	
预计负债			
递延收益	5.34	537,952,172.92	520,523,574.74
递延所得税负债	5.20	22,683,953.07	20,113,553.90
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,665,353,472.05	1,910,648,300.10
负债合计		5,469,207,988.59	5,436,338,186.59
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	5.35	352,658,600.00	352,658,600.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	5.36	1,089,175,693.15	1,089,175,693.15
减：库存股			
其他综合收益	5.37	-126,621.55	
专项储备	5.38		
盈余公积	5.39	82,491,110.68	73,222,314.40
未分配利润	5.40	601,486,078.48	609,281,821.03
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		2,125,684,860.76	2,124,338,428.58
少数股东权益		568,990,578.70	587,722,128.99
所有者权益（或股东权益）合计		2,694,675,439.46	2,712,060,557.57
负债和所有者权益（或股东权益）总计		8,163,883,428.05	8,148,398,744.16

载于第18页至第114页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第6页至第17页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并利润表

2025年度

编制单位：渤海水业股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	本期金额	上期金额
一、营业总收入		1,873,826,463.89	1,761,201,344.32
其中：营业收入	5.41	1,873,826,463.89	1,761,201,344.32
二、营业总成本		1,839,218,499.71	1,694,730,836.08
其中：营业成本	5.41	1,483,046,583.64	1,286,901,904.59
税金及附加	5.42	72,278,556.17	71,878,832.65
销售费用	5.43	10,142,671.20	14,210,826.13
管理费用	5.44	147,154,458.53	152,371,987.86
研发费用	5.45	51,684,531.97	50,979,618.37
财务费用	5.46	74,911,698.20	118,387,666.48
其中：利息费用	5.46	119,650,947.20	137,722,898.13
利息收入	5.46	46,020,478.53	26,813,334.22
加：其他收益	5.47	39,209,981.18	24,778,322.87
投资收益（损失以“-”号填列）	5.48	21,820,435.47	12,538,032.25
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	5.48	21,820,435.47	11,447,541.80
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	5.49	-36,296,340.50	-30,126,128.15
资产减值损失（损失以“-”号填列）	5.50	-30,512,729.45	-16,994,510.19
资产处置收益（损失以“-”号填列）	5.51	-80,874.61	-39,368.46
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		28,748,436.27	56,626,856.56
加：营业外收入	5.52	41,309,227.82	4,396,129.51
减：营业外支出	5.53	2,129,174.30	5,663,022.93
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		67,928,489.79	55,359,963.14
减：所得税费用	5.54	31,402,343.30	23,045,982.55
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		36,526,146.49	32,313,980.59
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		36,526,146.49	32,313,980.59
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）		8,526,225.73	16,091,190.60
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		27,999,920.76	16,222,789.99
六、其他综合收益的税后净额		-126,621.55	
（一）归属母公司股东的其他综合收益的税后净额		-126,621.55	
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		-126,621.55	
（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		-126,621.55	
（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			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		36,399,524.94	32,313,980.59
（一）归属于母公司股东的综合收益总额		8,399,604.18	16,091,190.60
（二）归属于少数股东的综合收益总额		27,999,920.76	16,222,789.99
八、每股收益			
（一）基本每股收益（元/股）	15.2	0.0242	0.0456
（二）稀释每股收益（元/股）	15.2	0.0242	0.0456
本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00元，上期被合并方实现的净利润为：0.00元。			

载于第18页至第114页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第6页至第17页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并现金流量表
2025年度

编制单位：渤海水业股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	本期金额	上期金额
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		1,590,638,383.94	1,732,411,636.94
收到的税费返还		7,201,162.44	229,830.39
收到其他与经营活动有关的现金	5.55.1	57,301,529.26	76,615,049.80
经营活动现金流入小计		1,655,141,075.64	1,809,256,517.13
购买商品、接受劳务支付的现金		1,159,049,507.07	1,121,867,805.09
支付给职工以及为职工支付的现金		202,764,417.90	205,733,741.65
支付的各项税费		136,047,600.09	136,813,309.39
支付其他与经营活动有关的现金	5.55.1	109,364,229.48	90,096,099.49
经营活动现金流出小计		1,607,225,754.54	1,554,510,955.62
经营活动产生的现金流量净额	5.56	47,915,321.10	254,745,561.51
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		620,519.60	494,639.69
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		4,015,024.00	1,097,955.00
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		4,635,543.60	1,592,594.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		251,134,681.75	236,779,373.73
投资支付的现金		10,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			10,212,224.67
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		261,134,681.75	246,991,598.40
投资活动产生的现金流量净额		-256,499,138.15	-245,399,003.71
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		2,460,825,791.00	1,822,707,188.87
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	5.55.2	112,100,000.00	216,800,000.00
筹资活动现金流入小计		2,572,925,791.00	2,039,507,188.87
偿还债务支付的现金		1,996,410,617.26	1,535,309,668.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		117,713,718.05	123,561,871.68
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		12,696,881.88	7,383,755.11
支付其他与筹资活动有关的现金	5.55.2	277,360,838.39	346,732,017.02
筹资活动现金流出小计		2,391,485,173.70	2,005,603,556.70
筹资活动产生的现金流量净额		181,440,617.30	33,903,632.17
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-2.09	15.22
五、现金及现金等价物净增加额		-27,143,201.84	43,250,205.19
加：期初现金及现金等价物余额		455,321,772.38	412,071,567.19
六、期末现金及现金等价物余额	5.56	428,178,570.54	455,321,772.38

载于第18页至第114页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第6页至第17页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并股东权益变动表

2025年度

编制单位：渤海水业股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	本期金额											少数股东权益	股东权益合计	
	归属于母公司股东权益													
	实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他			小计
	优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	352,658,600.00				1,089,175,693.15				73,222,314.40	609,281,821.03		2,124,338,428.58	587,722,128.99	2,712,060,557.57
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年初余额	352,658,600.00				1,089,175,693.15				73,222,314.40	609,281,821.03		2,124,338,428.58	587,722,128.99	2,712,060,557.57
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）														
（一）综合收益总额														
（二）股东投入和减少资本														
1. 股东投入的普通股														
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入股东权益的金额														
4. 其他														
（三）利润分配														
1. 提取盈余公积									9,268,796.28	-16,321,968.28		-7,053,172.00	-46,731,471.05	-53,784,643.05
2. 对所有者（或股东）的分配												-7,053,172.00	-46,731,471.05	-53,784,643.05
3. 其他														
（四）股东权益内部结转														
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									801,462.74			801,462.74		801,462.74
2. 本期使用									801,462.74			801,462.74		801,462.74
（六）其他														
四、本年年末余额	352,658,600.00				1,089,175,693.15				82,491,110.68	601,486,078.48		2,125,684,860.76	568,990,578.70	2,694,675,439.46

载于第16页至第114页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第6页至第17页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并股东权益变动表（续）

2025年度

编制单位：渤海水业股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	上期金额											少数股东权益	股东权益合计	
	实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他			小计
		优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	352,658,600.00				1,089,175,693.15				69,517,873.75	603,948,243.08		2,115,300,409.98	533,069,969.25	2,648,370,379.23
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年初余额	352,658,600.00				1,089,175,693.15				69,517,873.75	603,948,243.08		2,115,300,409.98	533,069,969.25	2,648,370,379.23
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）									3,704,440.65	5,333,677.95		9,038,018.60	54,652,159.74	63,690,178.34
（一）综合收益总额										16,091,190.60		16,091,190.60	16,222,789.99	32,313,980.59
（二）股东投入和减少资本													45,831,287.02	45,831,287.02
1. 股东投入的普通股													45,831,287.02	45,831,287.02
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入股东权益的金额														
4. 其他														
（三）利润分配									3,704,440.65	-10,757,612.65		-7,053,172.00	-7,401,917.27	-14,455,089.27
1. 提取盈余公积									3,704,440.65	-3,704,440.65				
2. 对所有者（或股东）的分配										-7,053,172.00		-7,053,172.00	-7,401,917.27	-14,455,089.27
3. 其他														
（四）股东权益内部结转														
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									925,332.62			925,332.62		925,332.62
2. 本期使用									925,332.62			925,332.62		925,332.62
（六）其他														
四、本年年末余额	352,658,600.00				1,089,175,693.15				73,222,314.40	609,281,821.03		2,124,338,428.58	587,722,128.99	2,712,060,557.57

载于第16页至第114页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第6页至第17页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

资产负债表

2025年12月31日

编制单位：渤海水业股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	期末余额	上年年末余额
流动资产：			
货币资金		19,292,523.71	8,155,878.53
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	14.1	44,050,922.00	24,273,462.00
应收款项融资			
预付款项		826,484.29	572,447.47
其他应收款	14.2	322,458,466.04	271,561,089.81
其中：应收利息			
应收股利	14.2	30,112,066.45	60,000,000.00
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		4,630.19	4,630.19
流动资产合计		386,633,026.23	304,567,508.00
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	14.3	2,954,916,524.04	2,966,521,735.23
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		458,776.57	494,417.19
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		562,038.23	475,299.12
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		142,796.39	162,049.91
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		2,956,080,135.23	2,967,653,501.45
资产总计		3,342,713,161.46	3,272,221,009.45

载于第18页至第114页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第6页至第17页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：渤海水业股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注 释	期末余额	上年年末余额
流动负债：			
短期借款		362,528,114.88	353,216,464.21
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		3,059,803.78	27,626,893.12
预收款项			
合同负债			
应付职工薪酬		2,061,802.50	646,200.93
应交税费		676,536.89	228,822.54
其他应付款		380,184,455.79	470,438,392.45
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		80,355,318.01	35,566,730.80
其他流动负债			
流动负债合计		828,866,031.85	887,723,504.05
非流动负债：			
长期借款		332,566,664.66	210,979,998.66
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬		1,094,214.93	
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		333,660,879.59	210,979,998.66
负债合计		1,162,526,911.44	1,098,703,502.71
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		352,658,600.00	352,658,600.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,784,299,748.58	1,784,299,748.58
减：库存股			
其他综合收益		-126,621.55	
专项储备			
盈余公积		28,803,253.59	26,029,186.76
未分配利润		14,551,269.40	10,529,971.40
所有者权益（或股东权益）合计		2,180,186,250.02	2,173,517,506.74
负债和所有者权益（或股东权益）总计		3,342,713,161.46	3,272,221,009.45

载于第18页至第114页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第6页至第17页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

利润表

2025年度

编制单位：渤海水业股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注 释	本期金额	上期金额
一、营业收入	14.4	54,634,228.12	56,844,510.72
减：营业成本	14.4	31,425,532.39	35,842,313.43
税金及附加		164,767.05	167,658.61
销售费用			
管理费用		20,117,585.28	20,436,233.02
研发费用		484,241.34	
财务费用		32,959,096.41	34,612,630.63
其中：利息费用		35,964,375.71	35,144,085.14
利息收入		3,242,980.54	3,298,888.53
加：其他收益		16,740.89	43,896.01
投资收益（损失以“-”号填列）	14.5	44,348,789.29	49,513,724.57
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	14.5	-9,355,989.64	-10,486,275.43
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）			150,626.85
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			53,444.92
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		13,848,536.83	15,547,367.38
加：营业外收入		1.00	2,747.04
减：营业外支出			1,657,982.88
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		13,848,536.83	13,892,131.54
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		13,848,536.83	13,892,131.54
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		13,848,536.83	13,892,131.54
（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		-126,621.55	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-126,621.55	
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		-126,621.55	
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（现金流量套期损益的有效部分）			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		13,721,915.28	13,892,131.54

载于第18页至第114页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第6页至第17页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

现金流量表

2025年度

编制单位：渤海水业股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	本期金额	上期金额
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		38,091,418.00	38,177,234.85
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		245,823,571.90	398,012,403.93
经营活动现金流入小计		283,914,989.90	436,189,638.78
购买商品、接受劳务支付的现金		56,478,970.00	50,469,000.00
支付给职工以及为职工支付的现金		11,286,058.75	10,771,269.20
支付的各项税费		1,109,239.50	1,401,836.20
支付其他与经营活动有关的现金		421,324,849.29	358,066,321.14
经营活动现金流出小计		490,199,117.54	420,708,426.54
经营活动产生的现金流量净额		-206,284,127.64	15,481,212.24
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		83,592,712.48	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			81,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		83,592,712.48	81,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		421,929.44	197,444.30
投资支付的现金		10,000,000.00	29,762,600.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		10,421,929.44	29,960,044.30
投资活动产生的现金流量净额		73,170,783.04	-29,879,044.30
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		567,204,048.00	482,704,048.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		567,204,048.00	482,704,048.00
偿还债务支付的现金		391,437,382.00	331,433,334.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		31,516,674.13	31,285,463.77
支付其他与筹资活动有关的现金			110,119,377.34
筹资活动现金流出小计		422,954,056.13	472,838,175.11
筹资活动产生的现金流量净额		144,249,991.87	9,865,872.89
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-2.09	1.23
五、现金及现金等价物净增加额		11,136,645.18	-4,531,957.94
加：期初现金及现金等价物余额		8,155,878.53	12,687,836.47
六、期末现金及现金等价物余额		19,292,523.71	8,155,878.53

载于第18页至第114页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第6页至第17页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

股东权益变动表

2025年度

编制单位：渤海水业股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	本期金额										
	实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	352,658,600.00				1,784,299,748.58				26,029,186.76	10,529,971.40	2,173,517,506.74
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	352,658,600.00				1,784,299,748.58				26,029,186.76	10,529,971.40	2,173,517,506.74
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）											
（一）综合收益总额							-126,621.55		2,774,066.83	4,021,298.00	6,668,743.28
（二）股东投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入股东权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									2,774,066.83	-9,827,238.83	-7,053,172.00
1. 提取盈余公积									2,774,066.83	-2,774,066.83	
2. 对所有者（或股东）的分配										-7,053,172.00	-7,053,172.00
3. 其他											
（四）股东权益内部结转											
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、本年年末余额	352,658,600.00				1,784,299,748.58		-126,621.55		28,803,253.59	14,551,289.40	2,180,186,250.02

载于第18页至第114页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第6页至第17页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

股东权益变动表（续）

2025年度

编制单位：渤海水业股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	上期金额										
	实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	352,658,600.00				1,784,299,748.58				26,029,186.76	3,691,011.86	2,166,678,547.20
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	352,658,600.00				1,784,299,748.58				26,029,186.76	3,691,011.86	2,166,678,547.20
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）										6,838,959.54	6,838,959.54
（一）综合收益总额										13,892,131.54	13,892,131.54
（二）股东投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入股东权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配										-7,053,172.00	-7,053,172.00
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-7,053,172.00	-7,053,172.00
3. 其他											
（四）股东权益内部结转											
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、本年年末余额	352,658,600.00				1,784,299,748.58				26,029,186.76	10,529,971.40	2,173,517,506.74

载于第18页至第114页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第6页至第17页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

渤海水业股份有限公司**2025 年度财务报表附注****1、 公司基本情况****1.1 公司概况**

公司名称：渤海水业股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）

注册地址：北京市顺义区中关村科技园区顺义园凌空二路 1 号

总部地址：天津市南开区红旗南路 325 号

营业期限：1996 年 9 月 10 日至长期

公司行业性质：水的生产和供应业

本报告期公司主要经营业务为：原水、自来水销售；供热；污水治理；固废危废处理。

本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 4 月 28 日决议批准报出。

1.2 合并财务报表范围及其变化情况

本公司 2025 年度纳入合并范围的子公司共 36 户，详见附注“7、在其他主体中的权益”。本公司本期合并范围比上期减少 3 户，详见附注“6、合并范围的变更”。

2、 财务报表的编制基础**2.1 编制基础**

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2.2 持续经营

管理层认为公司自本报告期末起 12 个月内的持续经营能力不存在重大不确定性。

3、 重要会计政策和会计估计**3.1 遵循企业会计准则的声明**

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

在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 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。

3.2 会计期间

本公司的会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3.3 营业周期

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

3.4 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

3.5 重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	金额超过 500 万元且占应收账款余额的 1%以上
重要应收款项坏账准备收回或转回	影响坏账准备转回占当期坏账准备转回的 10%以上，且金额超过 300 万元，或影响当期盈亏变化
重要的应收款项核销	金额超过 300 万元
预收款项及合同资产账面价值发生重大变动	变动金额超过 500 万元且变动幅度超过 30%
重要的投资活动	占当期投资的 10%以上，且金额超过 1000 万元
重要的在建工程项目	投资预算金额较大，占现有固定资产规模比例超过 10%且当期发生额占在建工程本期发生总额 10%以上或期末余额占 10%以上
重要的资本化研发项目	研发项目预算金额较大，当期资本化金额占本期发生额 10%以上或期末余额占 10%以上
账龄超过 1 年以上的重要应付账款及其他应付款	占应付账款或其他应付款余额 10%以上，且金额超过 1000 万元
少数股东持有的权益重要的子公司	少数股东持有 5%以上股权，且资产总额、净资产、营业收入和净利润占合并报表相应项目 10%以上
重要的合营企业或联营企业	账面价值占长期股权投资 10%以上，或来源于合营企业或联营企业的投资收益（损失以绝对金额计算）占合并报表净利润的 10%以上
重要的或有事项	金额超过 1000 万元，且占合并报表净资产绝对值 10%以上

3.6 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。

3.6.1 同一控制下企业合并

同一控制下的企业合并，指参与合并的公司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企业合并。

按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的,长期股权投资成本按零确定。如果被合并方在被合并以前,是最终控制方通过非同一控制下的企业合并所控制的,则合并方长期股权投资的初始投资成本还应包含相关的商誉金额。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额,应当调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。

公司为进行企业合并发生的各项直接相关费用,包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等,应当于发生时计入当期管理费用。与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用,冲减资本公积(股本溢价),资本公积(股本溢价)不足冲减的,依次冲减盈余公积和未分配利润。与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用,计入债务性工具的初始确认金额。

在合并财务报表中,合并方在达到合并之前持有的长期股权投资,在取得日与合并方与被合并方向处于同一最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动,应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

3.6.2 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。非同一控制下的企业合并,在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方,参与合并的其他企业为被购买方。购买日,是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并,合并成本包含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,为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管理费用于发生时计入当期损益。购买方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。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本,购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的,相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,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,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。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异,在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的,在购买日后 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,则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的,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《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》(财会【2012】19 号)和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准,判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的,参考本部分前面各段描述及附注“3.20 长期股权投资”进行会计处理;不属于“一揽子交易”的,区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理:

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

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；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

3.7 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

3.7.1 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司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。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

3.7.2 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，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。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当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时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之

和, 减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额, 计入丧失控制权当期的投资收益。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与被购买方直接处置相关资产或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净负债或净资产导致的变动以外, 其余一并转为当期投资收益)。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, 详见附注“3.20 长期股权投资”或附注“3.11 金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的, 需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况, 通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理: ①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的; ②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果; ③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生; ④一项交易单独看是不经济的, 但是和其他交易一并考虑时是经济的。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”(详见前段)适用的原则进行会计处理。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。

3.8 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。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务, 将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营, 是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业, 是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算, 按照附注“3.20.3.2 权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营, 确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债, 以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债; 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入; 按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入; 确认本公司单独所发生的费用, 以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司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, 本公司仅确认因该交易产生的损益中归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, 对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况, 本公司全额确认该损失; 对于本公司自共同经营购买资产的情况, 本公司按承担的份额确认该损失。

3.9 现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短 (一般为从购买日起三个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

3.10 外币业务和外币报表折算

3.10.1 外币业务

外币业务交易在初始确认时,采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

资产负债表日,外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算,由此产生的汇兑差额,除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外,均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目,仍采用交易发生日的即期汇率折算,不改变其记账本位币金额。

以公允价值计量的外币非货币性项目,采用公允价值确定日的即期汇率折算,折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额,作为公允价值变动(含汇率变动)处理,计入当期损益或确认为其他综合收益。

3.10.2 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目,采用资产负债表日的即期汇率折算;所有者权益项目除“未分配利润”项目外,其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目,采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额计入其他综合收益。

处置境外经营时,将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额,自其他综合收益项目转入处置当期损益;在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时,与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益,不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时,与该境外经营相关的外币报表折算差额,按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

3.11 金融工具

金融工具,是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。本公司成为金融工具合同的一方时,确认一项金融资产或金融负债。

3.11.1 金融资产的分类和计量

本公司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,将金融资产划分为:以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

3.11.1.1 以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产同时符合以下条件的,分类为以摊余成本计量的金融资产:本公司管理此类金融资产的业务模式为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。

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据及应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等,按公允价值进行初始计量,相关交易费用计入初始确认金额;不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款,以合同交易价格进行

初始计量。

此类金融资产按照实际利率法以摊余成本进行后续计量，持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

3.11.1.2 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

3.11.1.2.1 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合以下条件的，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：本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标；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。

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

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

3.11.1.2.2 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

本公司不可撤销地选择将部分非交易性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金融资产，包括其他权益工具投资等，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

3.11.1.3 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将持有的未划分为上述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金融资产之外的金融资产，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。包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。终止确认时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益。

3.11.2 金融工具的减值

本公司对分类为以摊余成本计量的金融工具、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工具（债务工具）、租赁应收款、合同资产、应收款项以及财务担保合同以预期信用损失为基础确认损失准备。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：①对于金融资产，信用损失应为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；②对于租赁应收款项，信用损失应为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；③对于财务担保合同，信用损失应为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值；④对于未提用的贷款承诺，信用损失应为在贷款承诺持有人提用相应贷款的情况下，企

业应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。⑤对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：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；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力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。

当本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

本公司对由收入准则规范的交易形成的应收款项和合同资产（无论是否包含重大融资成分），对由租赁准则规范的交易形成的租赁应收款，具体预期信用损失的确定方法及会计处理方法，详见附注 3.12 应收票据、3.13 应收账款、3.17 合同资产、3.19 长期应收款。

对于其他金融工具，除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额，除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外，作为减值损失或利得计入当期损益。对于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，本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。具体预期信用损失的确定方法及会计处理方法，详见附注 3.15 其他应收款、3.19 长期应收款。

本公司在上一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

3.11.2.1 信用风险显著增加

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，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，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

本公司判断信用风险显著增加的主要标准为逾期天数超过 30 日，或者以下一个或多个指标发生显著变化：债务人所处的经营环境、内外部信用评级、实际或预期经营成果的显著变化、担保物价值或担保方信用评级的显著下降等。

于资产负债表日，若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险的，则假设该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时间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义务，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

3.11.2.2 已发生信用减值的金融资产

当本公司预期对金融资产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：①发行方或债务人发生重大财务困难；②债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；③债权人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；④债务人很可能破产或进行其他财务重组；⑤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；⑥以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

当一项金融工具逾期超过（含）90 日，本公司推定该金融工具已发生违约。

3.11.3 金融资产转移确认依据和计量

金融资产满足下列条件之一的，本公司予以终止对该项金融资产的确认：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，且本公司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，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

本公司的金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间按照转移日各自相对的公允价值进行分摊，并将终止确认部分收到的对价与原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之和与终止确认部分在终止确认日的账面价值之差额计入当期损益或留存收益。

若本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

被转移金融资产以摊余成本计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本公司保留的权利（如果本公司因金融资产转移保留了相关权利）的摊余成本并加上本公司承担的义务（如果本公司因金融资产转移承担了相关义务）的摊余成本，相关负债不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；

被转移金融资产以公允价值计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本公司保留的权利（如果本公司因金融资产转移保留了相关权利）的公允价值并加上本公司承担的义务（如果本公司因金融资产转移承担了相关义务）的公允价值，该权利和义务的公允价值应为按独立基础计量时的公允价值。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认所转移金融资产整体，并将所收到的对价确认为一项金融负债。

对于继续涉入条件下的金融资产转移，本公司根据继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产和金融负债，以充分反映本公司所保留的权利和承担的义务。

3.11.4 金融负债的分类和计量

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，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。该类金融负债以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

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

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

3.11.5 金融负债的终止确认

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

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

3.11.6 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但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：本公司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；本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

3.12 应收票据

应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法：

本公司根据信用风险特征将应收票据划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据按照信用风险特征组合：

组合类别	确定依据
组合 1：银行承兑汇票	依据承兑人信用等级水平确定
组合 2：商业承兑汇票	依据承兑人信用等级水平确定

对于划分为组合的应收票据，参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

本公司认为所持有的银行承兑汇票的承兑银行信用评级较高，公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

本公司持有的商业承兑汇票的预期信用损失的确定方法及会计处理方法与应收账款的

预期信用损失的确定方法及会计处理方法一致。

3.13 应收账款

应收账款的预期信用损失的确定方法：

(1) 不包含重大融资成分的应收账款。对于由《企业会计准则第 14 号-收入》规范的交易形成的不含重大融资成分的应收账款，公司采用简化方法，即始终按整个存续期预期信用损失计量损失准备。

①按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

公司对除单项认定的应收账款，根据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据
组合 1：账龄组合	以账龄作为信用风险特征
组合 2：无风险组合	公司与控股股东及其一致行动人合并范围内企业发生关联交易产生的应收账款

对于划分为组合的应收账款，参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，编制应收账款与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

应收账款账龄组合计提坏账准备的比例如下：

账龄	应收账款预期信用损失率 (%)
6 个月以内	0
6 个月至 1 年	3
1 至 2 年	5
2 至 3 年	20
3 至 4 年	40
4 至 5 年	60
5 年以上	100

②基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

采用按客户应收账款发生日作为计算账龄的起点。对于存在多笔业务的客户，账龄的计算根据每笔业务对应发生的日期作为账龄发生日期分别计算账龄最终收回的时间。

③按照单项计提坏账准备的判断标准

按照单项计提坏账准备的判断标准：公司对金额重大且信用风险明显较低，以及自初始确认后信用风险已显著增加或确认已发生信用减值的应收账款，按照单项认定计提坏账准备。

(2) 包含重大融资成分的应收账款和租赁应收款

对于包含重大融资成分的应收账款和租赁应收款，按照一般方法，即“三阶段”模型计量损失准备。信用风险特征组合、基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法和单项计提的判断标准同不含融资成分的认定标准一致。

3.14 应收款项融资

应收款项融资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法：

3.14.1 预期信用损失的范围

本公司以预期信用损失为基础，对应收款项融资进行减值会计处理并确认坏账准备。

3.14.2 预期信用损失的确定方法及会计处理方法

相关会计政策参见 3.11、金融工具。

3.15 其他应收款

公司对其他应收款按照一般方法，即“三阶段”模型计量损失准备：

(1) 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

公司根据账龄和款项性质将其他应收款划分为若干信用风险特征组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据
组合 1：账龄组合	以账龄作为信用风险特征
组合 2：无风险组合	公司与控股股东及其一致行动人合并范围内企业发生关联交易产生的其他应收款；押金、保证金、员工借款、自来水公司代收污水处理费等其他代收性质的往来款

其他应收账款账龄组合计提坏账准备的比例如下：

账龄	其他应收款预期信用损失率（%）
6 个月以内	0
6 个月至 1 年	3
1 至 2 年	5
2 至 3 年	20
3 至 4 年	40
4 至 5 年	60
5 年以上	100

(2) 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法：采用按客户其他应收款发生日作为计算账龄的起点。对于存在多笔业务的客户，账龄的计算根据每笔业务对应发生的日期作为账龄发生日期分别计算账龄最终收回的时间。

(3) 按照单项计提坏账准备的判断标准：公司对金额重大且信用风险明显较低，以及自初始确认后信用风险已显著增加或确认已发生信用减值的其他应收款，按照单项认定计提坏账准备。

3.16 存货

3.16.1 存货的分类

存货主要包括原材料、库存商品、合同履行成本等。

3.16.2 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

3.16.3 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。存货跌价准备的确认标准和计提方法，按照组合计提存货跌价准备的，应披露组合类别及确定依据以及不同类别存货可变现净值的确定依据。基于库龄确认存货可变现净值的，应披露各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据。

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。

3.16.4 存货的盘存制度为永续盘存制。

3.16.5 低值易耗品和包装物的摊销方法为一次摊销法。

3.17 合同资产

公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，在组合基础上按照预期信用损失计提预期减值损失。

3.18 合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，在满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关；②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；③该成本预期能够收回。

为取得合同发生的增量成本是指本公司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，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。本公司为取得合同发生的、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。

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。摊销期限不超过一年则在发生时计入当期损益。与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：（1）因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；（2）为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，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。

3.19 长期应收款

本公司的长期应收款包括 BOT 特许经营权金融资产模式、BT、应收分期收款提供劳务款等款项。本公司依据信用风险特征将 BOT 特许经营权金融资产模式、BT、应收分期收款提供劳务款等划分为若干组合，在组合基础上，本公司按照一般方法，即“三阶段”模型计量损失准备。

3.20 长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。

3.20.1 共同控制、重要影响的判断标准

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。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政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。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，应当考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。投资方能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

3.20.2 投资成本的确定

对于企业合并取得的长期股权投资，详见附注“3.6 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

3.20.3 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

3.20.3.1 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

3.20.3.2 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，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；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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投

资的成本。

采用权益法核算时,按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额,分别确认投资收益和其他综合收益,同时调整长期股权投资的账面价值;按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分,相应减少长期股权投资的账面价值;对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动,调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。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。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的,按照本公司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,并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易,投出或出售的资产不构成业务的,未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销,在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失,属于所转让资产减值损失的,不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时,以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外,如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务,则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,本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后,恢复确认收益分享额。

3.20.3.3 处置长期股权投资

在合并财务报表中,母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资,处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益;母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的,按附注“3.7.2 合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置,对于处置的股权,其账面价值与实际取得价款的差额,计入当期损益。

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,在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例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所有者权益变动而确认的所有者权益,按比例结转入当期损益。

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负债相同的基础进行会计处理,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、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的,在编制个别财务报表时,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,改按金融工具确认和计量准则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之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前,因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益,在丧失对被投资单位控制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、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，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，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，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所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司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，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

3.21 固定资产

3.21.1 确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

3.21.2 折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	平均年限法	20-30	5	3.17-4.75
构筑物	平均年限法	10-30	5	3.17-9.50
管网	平均年限法	25	5	3.8
机器设备	平均年限法	10-15	5	6.33-9.50
运输工具	平均年限法	5-8	5	11.88-19.00
电子设备	平均年限法	5	5	19.00
其他设备	平均年限法	5	5	19.00

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

3.21.3 减值测试方法及减值准备计提方法

详见附注“3.26 长期资产减值”。

3.21.4 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

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

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

3.22 在建工程

3.22.1 初始计量

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

3.22.2 结转为固定资产的标准和时点

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

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注“3.26 长期资产减值”。

3.23 借款费用

3.23.1 借款费用资本化的确认原则

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

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

(1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

3.23.2 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当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条件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可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3.23.3 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；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。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

3.23.4 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者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前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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。

3.24 使用权资产

本公司对使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：①租赁负债的初始计量金额；②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；③本公司发生的初始直接费用；④本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本（不包括为生产存货而发生的成本）。

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量。

能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司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。对计提了减值准备的使用权资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值参照上述原则计提折旧。

3.25 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

3.25.1 计价方法、使用寿命

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流

入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，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。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则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进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。

使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

公司无形资产为土地使用权、软件、BOT 等特许经营权、探采矿权、专利权、收益，其中土地使用权按使用期限平均摊销，软件按 5 或 10 年平均摊销，BOT 等特殊经营权按照合同约定的使用期限平均摊销，探采矿权、专利权、收益权在受益期限内平均摊销。

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

3.25.2 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司研发支出的范围主要依据公司的研究开发项目情况制定，主要包括：研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用委托外部研究开发费用、其他费用等。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

3.25.3 减值测试方法及减值准备计提方法

详见附注“3.26 长期资产减值”。

3.26 长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入

减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

3.27 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

3.28 合同负债

合同负债，是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本公司向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收款权，本公司在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

3.29 职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

3.29.1 短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

3.29.2 离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等。离职后福利计划包括设定提存计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

3.29.3 辞退福利的会计处理方法

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利

时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。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。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司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）。

3.29.4 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司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，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

3.30 租赁负债

本公司对租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用本公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：①扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额；③在本公司合理确定将行使该选择权的情况下，租赁付款额包括购买选择权的行权价格；④在租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的情况下，租赁付款额包括行使终止租赁选择权需支付的款项；⑤根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

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

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额应当在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

3.31 预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

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

3.31.1 亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。其中，“履行合同义务不可避免会发生的成本”应当反映退出该合同的最低净成本，即履行该合同的成本与未能履行该合同而发生的补偿或处罚两者之间的较低者。企业履行该合同的成本包括履行合同的增量成本与与履行合同直接相关的其他成本的分摊金额。其中，履行合同的增量成本包括直接人工、直接材料等；与履行合同直接相关的其他成本的分摊金额包括用于履行合同的固定资产的折旧费用分摊金额等。

待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失（如有）的部分，确认为预计负债。

3.31.2 重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划，在满足前述预计负债的确认条件的情况下，按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。

3.32 收入

3.32.1 收入确认和计量所采用的会计政策

本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；本公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日，本公司识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，本公司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。

如果不满足上述条件之一，则本公司在客户取得相关商品控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

对于附有销售退回条款的销售，本公司在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额（即，不包含预期因销售退回将退还的金额）确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，本公司将重新估计未来销售退回情况，如有变化，将作为会计估计变更进行会计处理。

对于附有质量保证条款的销售，本公司将评估该质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独的服务。本公司提供额外服务的，将作为单项履约义务进行会计处理。在评估质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单

独的服务时，本公司将考虑该质量保证是否为法定要求、质量保证期限以及本公司承诺履行任务的性质等因素。客户能够选择单独购买质量保证的，该质量保证构成单项履约义务。

本公司在向客户转让商品前能够控制该商品的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

对于附有客户额外购买选择权的销售，本公司评估该选择权是否向客户提供了一项重大权利。提供重大权利的，本公司作为单项履约义务，将交易价格分摊至该履约义务，在客户未来行使购买选择权取得相关商品控制权时，或者该选择权失效时，确认相应的收入。客户额外购买选择权的单独售价无法直接观察的，本公司综合考虑客户行使和不行使该选择权所能获得的折扣的差异、客户行使该选择权的可能性等全部相关信息后，予以合理估计。

本公司向客户授予知识产权许可的，评估该知识产权许可是否构成单项履约义务。对于构成单项履约义务的，同时满足下列条件时，本公司作为在某一时段内履行的履约义务确认相关收入；否则，应当作为在某一时点履行的履约义务确认相关收入：①合同要求或客户能够合理预期本公司将从事对该项知识产权有重大影响的活动；②该活动对客户将产生有利或不利影响；③该活动不会导致向客户转让某项商品。

本公司销售商品的同时承诺或有权选择日后再将该商品（包括相同或几乎相同的商品，或以该商品作为组成部分的商品）购回的，区分下列两种情形分别进行会计处理：①本公司因存在与客户的远期安排而负有回购义务或享有回购权利的，表明客户在销售时点并未取得相关商品控制权，本公司作为租赁交易或融资交易进行相应的会计处理。其中，回购价格低于原售价的，视为租赁交易，按照《企业会计准则第 21 号——租赁》的相关规定进行会计处理；回购价格不低于原售价的，视为融资交易，在收到客户款项时确认金融负债，并将该款项和回购价格的差额在回购期间内确认为利息费用等。本公司到期未行使回购权利的，应当在该回购权利到期时终止确认金融负债，同时确认收入。②本公司负有应客户要求回购商品义务的，应当在合同开始日评估客户是否具有行使该要求权的重大经济动因。客户具有行使该要求权重大经济动因的，本公司将售后回购作为租赁交易或融资交易，按照上述①规定进行会计处理；否则，本公司应当将其作为附有销售退回条款的销售交易，按照附有销售退回条款的销售处理。

本公司向客户预收销售商品款项的，应当首先将该款项确认为负债，待履行了相关履约义务时再转为收入。当预收款项无需退回，且客户可能会放弃其全部或部分合同权利时，本公司预期将有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额的，按照客户行使合同权利的模式按比例将上述金额确认为收入；否则，本公司在客户要求其履行剩余履约义务的可能性极低时，将上述负债的相关余额转为收入。

本公司在合同开始（或接近合同开始）日向客户收取的无需退回的初始费计入交易价格。该初始费与向客户转让已承诺的商品相关，并且该商品构成单项履约义务的，本公司在转让该商品时，按照分摊至该商品的交易价格确认收入；该初始费与向客户转让已承诺的商品相关，但该商品不构成单项履约义务的，本公司在包含该商品的单项履约义务履行时，按照分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入；该初始费与向客户转让已承诺的商品不相关的，该初始费作为未来将转让商品的预收款，在未来转让该商品时确认为收入。

对涉及重大判断和估计的事项,特别是对于确定收入确认的时点和金额具有重大影响的判断以及这些判断的变更,包括确定履约进度的方法(例如,企业是按照产出法还是投入法确认收入,企业如何运用该方法确认收入等)及采用该方法的原因(该方法为何能够如实地反映商品的转让的说明性信息)、评估客户取得所转让商品控制权时点的相关判断,在确定交易价格、估计计入交易价格的可变对价、分摊交易价格以及计量预期将退还给客户的款项等类似义务时所采用的方法、输入值和假设等,应予以说明。

3.32.2 收入具体确认时点及计量方法

本公司的业务收入主要来源于以下业务类型:销售商品、提供劳务、工程施工、提供特许经营权服务。

本公司按照业务类型确定的收入确认具体原则和计量方法:

①销售商品

本公司原水、自来水销售收入按照水表所记录的自来水用水量及物价部门核定的自来水单价确定。

本公司供热销售业务每月根据供热面积及物价部门核定的单价确认收入。

②提供劳务

本公司污水处理服务收入于提供污水处理服务时确认。固废危废处理业务按照约定的处理单价和双方确认的处理量于处理完成后确认。

③工程施工

本公司的工程承包业务主要属于在某一时段内履行的履约义务,按照履约进度,在合同期内确认收入,本公司采用产出法,根据已完成的工作量占预计总工作量的比例确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定时,本公司根据已经发生的成本预计能够得到补偿的成本金额确认收入,直到履约进度能够合理确定为止。

④提供特许经营权服务

本公司的特许经营权项目是指在特定期限内,通过与政府部门或其授权单位(授予方)签订特许经营权合同,许可公司融资、建设或授让、运营及维护公共基础设施,根据《特许经营协议》中的条款运营公共基础设施并提供特许经营服务,并在特许经营期结束时将该等设施移交给政府部门或其授权单位。《特许经营协议》约定了特许经营服务的执行标准以及价格调整机制等。

本公司特许经营服务协议属于《企业会计准则解释第14号》的适用范围,若特许经营协议规定本公司在公共基础设施建成后的运营期间内,满足有权收取可确定金额的货币资金或其他金融资产条件的,本公司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;本公司确认的应收款项,在其存续期间按照实际利率法计算确认利息收入,计入当期损益。若特许经营协议规定本公司在有关基础设施建成后,从事经营的一定期间内有权利向获取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,本公司在项目资产达到预定可使用状态时,将相关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，该无形资产在特许经营期限内按直线法摊销。

3.33 政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定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，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：①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；②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。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司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：①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；②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；③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；④根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿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；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

3.34 递延所得税资产/递延所得税负债

3.34.1 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

3.34.2 递延所得税资产及递延所得税负债

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

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司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，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

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

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

3.34.3 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司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。

3.35 租赁

租赁是指本公司让渡或取得了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取或支付对价的合同。在一项合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或包含租赁。

3.35.1 本公司作为承租人

3.35.1.1 初始计量

在租赁期开始日，本公司将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，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，本公司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。

3.35.1.2 后续计量

本公司参照《企业会计准则第4号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见附注“3.21 固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司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。

对于租赁负债，本公司按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益或计入相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

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，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。

3.35.1.3 短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过12个月的租赁）和低价值资产租赁，本公司采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

3.35.2 本公司作为出租人

本公司在租赁开始日，基于交易的实质，将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

3.35.2.1 经营租赁

本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租赁期内各期间的租金收入。与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

3.35.2.2 融资租赁

于租赁期开始日，本公司确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（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）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

3.36 分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

3.37 重要会计政策、会计估计的变更

3.37.1 重要会计政策变更

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重要会计政策变更事项。

3.37.2 重要会计估计变更

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重要会计估计变更事项。

4、税项

4.1 主要税种及税率情况

税（费）种	计税依据	税率
增值税	自来水销售业务按简易办法征收；工程建筑服务存在简易征收办法征收项目；其他业务按照税法规定计算的销售货物、服务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	3%、6%、9%、13%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税为基数计算缴纳	5%、7%
企业所得税	按应纳税所得额计算缴纳	15%、20%、25%
教育费附加	按实际缴纳的流转税为基数计算缴纳	3%
地方教育附加	按实际缴纳的流转税为基数计算缴纳	2%

4.2 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
天津市润达金源水务有限公司	符合条件的从事污染防治的第三方企业，企业所得税税率减按 15%
天津市润达环境治理服务有限公司	符合条件的从事污染防治的第三方企业，企业所得税税率减按 15%
天津坤洁企业管理咨询有限公司	对年应纳税所得额不超过 300 万元的部分，减按 25%

纳税主体名称	所得税税率
	计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税
津滨仪表科技（宁波）有限公司	对年应纳税所得额不超过 300 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税
天津市多源节能产业发展有限公司	对年应纳税所得额不超过 300 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税
广西宇润环境治理服务有限公司	对年应纳税所得额不超过 300 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税
天津市信新能源技术发展有限公司	对年应纳税所得额不超过 300 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税
天津市润达清源污水处理服务有限公司	对年应纳税所得额不超过 300 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税
河北滨恒环保工程有限公司	对年应纳税所得额不超过 300 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税
渤海宏铄（江苏）环保科技有限公司	对年应纳税所得额不超过 300 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税

4.3 税收优惠及批文

公司子公司天津坤洁企业管理咨询有限公司、津滨仪表科技（宁波）有限公司、天津市多源节能产业发展有限公司、广西宇润环境治理服务有限公司、天津市信新能源技术发展有限公司、天津市润达清源污水处理服务有限公司、河北滨恒环保工程有限公司、渤海宏铄（江苏）环保科技有限公司符合小型微利企业条件，根据财政部、税务总局《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号）的规定：对小型微利企业年应纳税所得额减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税，该项优惠政策执行至 2027 年 12 月 31 日。

根据《财政部税务总局关于完善资源综合利用增值税政策的公告》（财税[2021]40 号）文件，本公司之子公司广西宇润环境治理服务有限公司从事污水处理业务，衡水精臻环保技术有限公司从事固废处理业务，报告期享受增值税即征即退 70% 税收优惠政策。天津市润达金源水务有限公司、天津市润达环境治理服务有限公司、天津市润达清源污水处理服务有限公司、保定市中环嘉诚污水处理有限公司报告期享受免征增值税税收优惠政策。

根据《财政部 税务总局关于延续实施供热企业有关税收政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 56 号）文件，本公司之子公司卢龙县永嘉环境工程有限公司、天津市重热供热技术工程有限公司、天津市房信供热有限公司、天津市信新能源技术发展有限公司、天津清新供热有限公司、廊坊市广达供热有限公司、天津水元投资有限公司从事给居民供暖业务，报告期享受免征增值税优惠政策，该项优惠政策执行至 2027 年供暖期结束。

根据《中华人民共和国企业所得税法》（中华人民共和国主席令[2007]63 号）第二十七条第（三）项以及《中华人民共和国企业所得税法实施条例》（中华人民共和国国务院令 512 号）第八十八条文件规定，本公司之子公司渤海宏铄（连云港）清洁技术有限公司、保定市中环嘉诚污水处理有限公司符合企业所得税“三免三减半”政策，报告期享受减半征收企业所得税优惠政策。

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条第一项规定，企业从事农、林、牧、渔业项目的所得，可以免征、减征企业所得税。天津泰达水务有限公司第一分公司符合企业所得税免征政策，报告期享受免征企业所得税优惠政策。

衡水精臻环保技术有限公司被认定为高新技术企业，取得证书编号：GR202413003694 的《高新技术企业证书》，发证时间：2024 年 12 月 16 日，有效期：三年，公司享受高新技术企业所得税税率 15% 的优惠政策。

5、合并财务报表主要项目注释

以下注释项目（含公司财务报表重要项目注释）除非特别指出，上年年末指 2024 年 12 月 31 日，期初指 2025 年 1 月 1 日，期末指 2025 年 12 月 31 日，本期指 2025 年度，上期指 2024 年度。

5.1 货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金		
银行存款	430,509,671.77	457,745,833.85
其他货币资金	4,267,415.34	4,327,045.39
合计	434,777,087.11	462,072,879.24
其中：因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	6,598,516.57	6,751,106.86

5.2 应收票据

5.2.1 应收票据分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	21,824,040.11	24,195,835.00
商业承兑汇票		
小计	21,824,040.11	24,195,835.00
减：坏账准备		
合计	21,824,040.11	24,195,835.00

5.2.2 期末已质押的应收票据

截至期末，本公司无已质押的应收票据。

5.2.3 期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	1,917,745.44	17,780,193.28
商业承兑汇票		
合计	1,917,745.44	17,780,193.28

5.3 应收账款

5.3.1 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内		
其中：1-6 个月	336,646,306.31	342,700,822.25
7-12 个月	157,561,509.01	176,691,906.78

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内小计	494,207,815.32	519,392,729.03
1 至 2 年	237,813,131.35	291,668,818.29
2 至 3 年	184,887,561.65	138,825,147.98
3 至 4 年	111,885,696.95	158,805,548.28
4 至 5 年	131,303,983.56	27,658,164.87
5 年以上	122,194,590.65	101,730,883.69
小计	1,282,292,779.48	1,238,081,292.14
减：坏账准备	233,401,733.69	199,550,645.70
合计	1,048,891,045.79	1,038,530,646.44

5.3.2 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	338,682,450.54	26.41	29,157,998.67	8.61	309,524,451.87
按组合计提坏账准备	943,610,328.94	73.59	204,243,735.02	21.64	739,366,593.92
其中：组合 1-账龄组合	899,174,378.29	70.12	204,243,735.02	22.71	694,930,643.27
组合 2-无风险组合	44,435,950.65	3.47			44,435,950.65
合计	1,282,292,779.48	100.00	233,401,733.69	18.20	1,048,891,045.79

续表：

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	279,759,450.70	22.60	24,503,222.66	8.76	255,256,228.04
按组合计提坏账准备	958,321,841.44	77.40	175,047,423.04	18.27	783,274,418.40
其中：组合 1-账龄组合	926,117,083.39	74.80	175,047,423.04	18.90	751,069,660.35
组合 2-无风险组合	32,204,758.05	2.60			32,204,758.05
合计	1,238,081,292.14	100.00	199,550,645.70	16.12	1,038,530,646.44

按单项计提坏账准备

名称	期末余额			计提理由
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
客商 A	264,065,444.00	17,187,518.36	6.51	纳入政府资产偿还计划
客商 B	26,085,900.00			纳入政府财政资金支出计划
客商 C	29,736,106.70	7,315,704.30	24.60	纳入政府资产偿还计划
客商 D	18,794,999.84	4,654,776.01	24.77	未来获取现金流量

名称	期末余额			计提理由 方式改变
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
合计	338,682,450.54	29,157,998.67	8.61	

按账龄组合计提坏账准备

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中：1-6 个月	297,146,786.31		
7-12 个月	117,035,630.67	3,511,069.09	3.00
1 年以内小计	414,182,416.98	3,511,069.09	
1 至 2 年	154,692,579.79	7,734,628.99	5.00
2 至 3 年	94,662,214.62	18,932,442.92	20.00
3 至 4 年	52,408,981.77	20,963,592.71	40.00
4 至 5 年	75,315,459.56	45,189,275.74	60.00
5 年以上	107,912,725.57	107,912,725.57	100.00
合计	899,174,378.29	204,243,735.02	

按无风险组合计提坏账准备

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
无风险组合	44,435,950.65		
合计	44,435,950.65		

5.3.3 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		计提		
按单项计提坏账准备	24,503,222.66	4,654,776.01		29,157,998.67
组合 1-账龄组合	175,047,423.04	29,196,311.98		204,243,735.02
合计	199,550,645.70	33,851,087.99		233,401,733.69

5.3.4 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
客商 A	264,065,444.00	20.59	17,187,518.36
客商 B	112,389,436.86	8.76	21,687,608.80
客商 C	60,540,265.66	4.72	1,379,776.42
客商 D	58,534,570.60	4.56	5,141,929.48
客商 E	43,086,558.50	3.36	
合计	538,616,275.62	41.99	45,396,833.06

5.4 合同资产

5.4.1 合同资产情况

项目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
渗坑治理项目	97,833,034.62	4,891,651.73	92,941,382.89
河道治理项目	189,933,436.49	9,496,671.83	180,436,764.66
污水厂建设项目	57,641,033.02	2,882,051.63	54,758,981.39
其他工程项目	93,533,404.70	4,625,718.48	88,907,686.22
合计	438,940,908.83	21,896,093.67	417,044,815.16

续表：

项目	期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
渗坑治理项目	107,611,874.98	5,380,593.74	102,231,281.24
河道治理项目	189,351,316.87	9,467,565.84	179,883,751.03
污水厂建设项目	57,471,191.30	2,873,559.56	54,597,631.74
其他工程项目	92,215,071.62	4,569,642.76	87,645,428.86
合计	446,649,454.77	22,291,361.90	424,358,092.87

5.4.2 本期合同资产计提坏账准备情况

项目	期初余额	本期变动金额	期末余额
		本期计提	
渗坑治理项目	5,380,593.74	-488,942.01	4,891,651.73
河道治理项目	9,467,565.84	29,105.99	9,496,671.83
污水厂建设项目	2,873,559.56	8,492.07	2,882,051.63
其他工程项目	4,569,642.76	56,075.72	4,625,718.48
合计	22,291,361.90	-395,268.23	21,896,093.67

5.5 应收款项融资

应收款项融资分类列示

项目	期末余额	期初余额
应收票据	1,115,892.10	
合计	1,115,892.10	

5.6 预付款项

5.6.1 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	58,576,206.63	85.19	58,829,849.65	78.90
1 至 2 年	626,793.54	0.91	1,692,301.10	2.27

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
2 至 3 年	1,268,985.33	1.85	486,181.68	0.65
3 年以上	8,291,144.27	12.05	13,553,672.99	18.18
合计	68,763,129.77	100.00	74,562,005.42	100.00

5.6.2 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)
客商 A	51,847,886.14	75.40
客商 B	4,020,226.73	5.85
客商 C	1,000,000.00	1.45
客商 D	873,500.00	1.27
客商 E	814,800.00	1.19
合计	58,556,412.87	85.16

5.7 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	44,616,531.10	40,896,363.06
合计	44,616,531.10	40,896,363.06

5.7.1 其他应收款

5.7.1.1 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	38,867,609.80	34,510,944.40
押金	252,854.60	112,370.00
备用金	1,846,505.13	2,346,717.84
往来款	11,148,992.46	10,965,111.99
其他	5,698,016.89	3,713,414.10
合计	57,813,978.88	51,648,558.33

5.7.1.2 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内		
其中：1-6 个月	9,058,727.49	15,342,265.44
7-12 个月	364,736.50	5,235,585.56
1 年以内小计	9,423,463.99	20,577,851.00
1 至 2 年	18,003,490.06	16,496,655.20
2 至 3 年	16,377,249.50	689,336.15

账龄	期末账面余额	期初账面余额
3 至 4 年	140,313.75	567,966.45
4 至 5 年	340,404.85	6,907,224.74
5 年以上	13,529,056.73	6,409,524.79
小计	57,813,978.88	51,648,558.33
减：坏账准备	13,197,447.78	10,752,195.27
合计	44,616,531.10	40,896,363.06

5.7.1.3 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	4,678,769.46	8.09	1,964,322.13	41.98	2,714,447.33
按组合计提坏账准备	53,135,209.42	91.91	11,233,125.65	21.14	41,902,083.77
其中：组合 1-账龄组合	11,898,577.73	20.58	11,233,125.65	94.41	665,452.08
组合 2-无风险组合	41,236,631.69	71.33			41,236,631.69
合计	57,813,978.88	100.00	13,197,447.78	22.83	44,616,531.10

续表：

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	2,252,005.13	4.36	2,252,005.13	100.00	
按组合计提坏账准备	49,396,553.20	95.64	8,500,190.14	17.21	40,896,363.06
其中：组合 1-账龄组合	11,727,691.51	22.71	8,500,190.14	72.48	3,227,501.37
组合 2-无风险组合	37,668,861.69	72.93			37,668,861.69
合计	51,648,558.33	100.00	10,752,195.27	20.82	40,896,363.06

按单项计提坏账准备

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
客户 A	1,752,005.13	1,752,005.13	100.00	备用金
客户 B	2,714,447.33			预计能够收回
客户 C	212,317.00	212,317.00	100.00	预计无法收回
合计	4,678,769.46	1,964,322.13	41.98	/

按账龄组合计提坏账准备

名称	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中：1-6 个月	602,902.77		
7-12 个月	5,000.00	150.00	3.00
1 年以内小计	607,902.77	150.00	
1 至 2 年	10,209.80	510.49	5.00
2 至 3 年			20.00
3 至 4 年			40.00
4 至 5 年	120,000.00	72,000.00	60.00
5 年以上	11,160,465.16	11,160,465.16	100.00
合计	11,898,577.73	11,233,125.65	

按无风险组合计提坏账准备

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
无风险组合	41,236,631.69		
合计	41,236,631.69		

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备

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		8,500,190.14	2,252,005.13	10,752,195.27
2025 年 1 月 1 日余额在 本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段		-212,317.00	212,317.00	
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提		2,945,252.51		2,945,252.51
本期转回			500,000.00	500,000.00
本期转销				
本期核销				
合并增加				
2025 年 12 月 31 日余额		11,233,125.65	1,964,322.13	13,197,447.78

5.7.1.4 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		计提	收回或转回	
按单项计提坏账准备	2,252,005.13	212,317.00	500,000.00	1,964,322.13
按组合计提坏账准备	8,500,190.14	2,732,935.51		11,233,125.65
合计	10,752,195.27	2,945,252.51	500,000.00	13,197,447.78

5.7.1.5 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	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
华润融资租赁有限公司	保证金	11,000,000.00	1-2 年	19.03	
天津泰达中塘投资开发有限公司	保证金	10,500,000.00	1-6 个月 4,500,000.00 元; 1-2 年 6,000,000.00 元	18.16	
邦银金融租赁股份有限公司	保证金	8,000,000.00	2-3 年	13.84	
远东国际融资租赁有限公司	保证金	8,000,000.00	2-3 年	13.84	
廊坊市碧水源环保设备有限公司	往来款	6,744,728.00	5 年以上	11.67	6,744,728.00
合计	/	44,244,728.00	/	76.54	6,744,728.00

5.8 存货

5.8.1 存货分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	31,058,563.50		31,058,563.50	22,317,888.41		22,317,888.41
库存商品	9,064,344.05		9,064,344.05	11,247,990.69		11,247,990.69
合同履约成本	46,442,514.20		46,442,514.20	51,470,903.94		51,470,903.94
合计	86,565,421.75		86,565,421.75	85,036,783.04		85,036,783.04

存货期末余额无借款费用资本化金额。

5.9 一年内到期的非流动资产

项目	期末余额	期初余额	备注
一年内到期的 PPP 项目	15,589,681.44	14,675,111.30	详见附注 5.11
一年内到期的 BT 项目	115,945,534.26	94,625,647.50	详见附注 5.11
一年内到期的长期应收款	53,394,320.92	51,710,448.64	详见附注 5.11
一年内到期的其他非流动资产	2,676,555.55		
合计	187,606,092.17	161,011,207.44	

5.10 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
增值税进项税额	88,567,451.29	96,218,450.12
预交所得税	6,800,019.04	4,142,526.31
预交其他税费	583.72	
合计	95,368,054.05	100,360,976.43

5.11 长期应收款

5.11.1 长期应收款情况

项目	期末余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	
PPP 污水处理项目	490,101,026.24		490,101,026.24	
BT 项目	115,945,534.26		115,945,534.26	
其他长期应收款	291,995,573.87		291,995,573.87	
小计	898,042,134.37		898,042,134.37	
减：一年内到期的 PPP 项目	15,589,681.44		15,589,681.44	
一年内到期的 BT 项目	115,945,534.26		115,945,534.26	
一年内到期的其他长期应收款	53,394,320.92		53,394,320.92	
小计	184,929,536.62		184,929,536.62	
合计	713,112,597.75		713,112,597.75	/

续表：

项目	期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	
PPP 污水处理项目	503,915,032.41		503,915,032.41	
BT 项目	94,625,647.50		94,625,647.50	
其他长期应收款	294,544,754.28		294,544,754.28	
小计	893,085,434.19		893,085,434.19	
减：一年内到期的 PPP 项目	14,675,111.30		14,675,111.30	
一年内到期的 BT 项目	94,625,647.50		94,625,647.50	
一年内到期的其他长期应收款	51,710,448.64		51,710,448.64	
小计	161,011,207.44		161,011,207.44	
合计	732,074,226.75		732,074,226.75	/

5.12 长期股权投资

被投资单位	期初余额	减值准备 期初余额	本期增减变动							期末余额	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、联营企业												
天津市南港工业区水务有限公司	77,412,131.04				10,682,500.19				610,317.94			87,484,313.29
天津市泉州水务有限公司	59,079,999.04				5,374,093.19							64,454,092.23
天津滨海旅游区水务发展有限公司	10,583,891.25				345,546.34				10,201.66			10,919,235.93
嘉诚(焦作)水务有限公司	78,596,789.60				7,500,800.74							86,097,590.34
锐鑫智(武汉)投资管理有限公司	203,698.83				-12,676.92							191,021.91
锐鑫智(天津)投资管理合伙企业(有限合伙)	13,811,205.47				-282,497.05							13,528,708.42
沙河市嘉诚环境工程有限公司	51,059,973.18				-7,826,085.76							43,233,887.42
河北粤海水务集团有限公司	617,035,330.96				-1,234,802.14	-126,621.55						615,673,907.27
石家庄冀财中创股权投资基金中心(有限合伙)	18,100,892.81				72.23							18,100,965.04
廊坊新达能源有限公司	16,819,371.73				7,273,484.65							24,092,856.38
合计	942,703,283.91				21,820,435.47	-126,621.55			620,519.60			963,776,578.23

锐鑫智(天津)投资管理合伙企业(有限合伙)系2016年2月成立,本公司作为有限合伙人,委托普通合伙人执行合伙事务,本公司在合伙企业任命的五人组成的投资决策委员会中占有一席,本公司不能控制该合伙企业。

石家庄冀财中创股权投资基金中心（有限合伙）系 2020 年 4 月成立，本公司作为有限合伙人，委托普通合伙人执行合伙事务，本公司在合伙企业任命的五人组成的投资决策委员会中占有两席，投资会全部议案的表决须经全体委员三分之二通过后方为有效决议，本公司不能控制该合伙企业。

5.13 其他权益工具投资

项目	期初余额	本期增减变动					期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他					
天津滨海新区投资控股有限公司	6,000,000.00						6,000,000.00				
力恒生态（天津）饮用水制造有限公司	2,060,107.23						2,060,107.23				
天津七色阳光生态科技有限公司	9,815,380.00						9,815,380.00				
合计	17,875,487.23						17,875,487.23				/

5.14 固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	2,250,357,563.07	2,320,224,094.56
固定资产清理		
合计	2,250,357,563.07	2,320,224,094.56

5.14.1 固定资产

5.14.1.1 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	构筑物	管网	机器设备	运输设备	电子设备	其他设备	合计
一、账面原值：								
1. 期初余额	408,300,211.70	382,960,124.10	2,684,819,171.68	655,007,189.47	19,693,667.60	44,453,895.78	28,847,189.60	4,224,081,449.93
2. 本期增加金额	15,253,564.54	45,066,629.28	47,960,661.54	5,312,958.10	246,484.86	2,386,187.56	1,163,278.93	117,389,764.81
(1) 购置		104,391.40	853,464.72	3,987,578.76	246,484.86	1,698,054.14	370,480.93	7,260,454.81
(2) 在建工程转入	15,253,564.54	44,962,237.88	47,107,196.82	1,325,379.34		688,133.42	792,798.00	110,129,310.00
3. 本期减少金额		2,799,068.21		1,808,054.05	44,620.00	414,443.31	357,447.97	5,423,633.54
(1) 处置或报废				1,808,054.05	44,620.00	414,443.31	357,447.97	2,624,565.33
(2) 其他		2,799,068.21						2,799,068.21
4. 期末余额	423,553,776.24	425,227,685.17	2,732,779,833.22	658,512,093.52	19,895,532.46	46,425,640.03	29,653,020.56	4,336,047,581.20
二、累计折旧								
1. 期初余额	207,806,271.93	179,710,834.24	1,098,541,839.92	344,487,096.11	16,705,857.47	37,039,500.36	19,565,955.34	1,903,857,355.37
2. 本期增加金额	17,050,153.38	21,084,220.71	100,662,792.46	40,740,439.98	969,138.38	1,928,578.94	1,777,377.81	184,212,701.66
(1) 计提	17,050,153.38	21,084,220.71	100,662,792.46	40,740,439.98	969,138.38	1,928,578.94	1,777,377.81	184,212,701.66
3. 本期减少金额				1,606,210.55	42,389.00	395,855.05	335,584.30	2,380,038.90
(1) 处置或报废				1,606,210.55	42,389.00	395,855.05	335,584.30	2,380,038.90
4. 期末余额	224,856,425.31	200,795,054.95	1,199,204,632.38	383,621,325.54	17,632,606.85	38,572,224.25	21,007,748.85	2,085,690,018.13
三、减值准备								
1. 期初余额								
2. 本期增加金额								

项目	房屋及建筑物	构筑物	管网	机器设备	运输设备	电子设备	其他设备	合计
3. 本期减少金额								
4. 期末余额								
四、账面价值								
1. 期末账面价值	198,697,350.93	224,432,630.22	1,533,575,200.84	274,890,767.98	2,262,925.61	7,853,415.78	8,645,271.71	2,250,357,563.07
2. 期初账面价值	200,493,939.77	203,249,289.86	1,586,277,331.76	310,520,093.36	2,987,810.13	7,414,395.42	9,281,234.26	2,320,224,094.56

5.14.1.2 暂时闲置的固定资产情况

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
其他设备	6,628,909.48	5,427,824.03		1,201,085.45	应急备用水厂
合计	6,628,909.48	5,427,824.03		1,201,085.45	

5.14.1.3 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	4,931,606.32	已申请办理，尚未审核完成
健康管理中心 A	20,255,678.32	2026.1.12 日已办理完毕
健康管理中心 B	2,175,857.55	2026.1.12 日已办理完毕
健康管理中心 C	2,210,309.20	2026.1.12 日已办理完毕
营养食堂	23,888,227.10	2026.1.12 日已办理完毕
合计	53,461,678.49	

5.15 在建工程

项目	期末余额	期初余额
在建工程	489,587,483.39	587,095,667.40
工程物资		
合计	489,587,483.39	587,095,667.40

5.15.1 在建工程

5.15.1.1 在建工程情况

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
供水配套改扩建工程	21,281,147.79		21,281,147.79	20,950,141.73		20,950,141.73
办公楼装修改造工程				15,097,388.53		15,097,388.53
供热管网工程	30,114,668.53		30,114,668.53	54,655,416.82		54,655,416.82
水表出户改造工程				4,117,179.48		4,117,179.48
地下水源转换工程	2,737,700.00		2,737,700.00	2,737,700.00		2,737,700.00
配水中心提升改造工程	912,048.45		912,048.45	912,048.45		912,048.45
汉沽东扩区 2.78 平方公里给水配套工程	9,337,998.34		9,337,998.34	7,875,003.75		7,875,003.75
泵房提升改造				138,441.20		138,441.20
宝坻新城第二水厂工程特许经营项目	96,057,680.88		96,057,680.88	141,397,983.29		141,397,983.29
水厂改扩建工程	7,772,870.00		7,772,870.00	7,772,870.00		7,772,870.00
技术改造工程	1,099,082.28		1,099,082.28	955,719.54		955,719.54
危险废弃物资源化再利用项目	196,268,086.00		196,268,086.00	192,338,358.11		192,338,358.11
供热站建筑安装工程	22,131,666.46		22,131,666.46	45,389,765.12		45,389,765.12
工业废盐综合利用项目	3,023,806.51	1,454,211.90	1,569,594.61	3,018,371.51		3,018,371.51
中福天河智慧养老服务示范区建设项目	100,304,940.05		100,304,940.05	89,739,279.87		89,739,279.87
合计	491,041,695.29	1,454,211.90	489,587,483.39	587,095,667.40		587,095,667.40

5.15.1.2 重要在建工程项目本期变动情况

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
宝坻新城第二水厂工程 特许经营项目	379,040,000.00	141,397,983.29	170,345,757.32		215,686,059.73	96,057,680.88	69.90	69.90	13,553,684.36	7,901,277.01	3.10	自筹
供水配套改扩建工程	45,884,940.00	20,950,141.73	18,917,590.58	12,170,320.44	6,416,264.08	21,281,147.79	86.89	86.89				财政、 自筹
汉沽东扩区 2.78 平方 公里给水配套工程	14,237,800.00	7,875,003.75	1,462,994.59			9,337,998.34	65.59	65.59				财政
水厂改扩建	57,000,000.00	7,772,870.00				7,772,870.00	13.64	13.64				自筹
危险废弃物资源化再利 用项目	304,776,900.00	192,338,358.11	3,929,727.89			196,268,086.00	64.40	64.40				自筹
供热站建筑安装工程	142,014,893.73	45,389,765.12	3,471,622.17	26,729,720.83		22,131,666.46	34.41	34.41				财政、 自筹
供热管网工程	85,230,887.00	54,655,416.82	27,148,053.26	51,688,801.55		30,114,668.53	95.98	95.98				财政、 自筹
中福天河智慧养老服务 示范区建设项目	228,890,000.00	89,739,279.87	10,565,660.18			100,304,940.05	43.82	43.82	3,797,915.15	2,684,604.80	3.40	自筹
合计	1,257,075,420.73	560,118,818.69	235,841,405.99	90,588,842.82	222,102,323.81	483,269,058.05			17,351,599.51	10,585,881.81		

5.16 使用权资产

5.16.1 使用权资产情况

项目	管线	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	96,239,191.98	96,239,191.98

项目	管线	合计
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	96,239,191.98	96,239,191.98
二、累计折旧		
1. 期初余额	19,741,372.80	19,741,372.80
2. 本期增加金额	4,935,343.20	4,935,343.20
(1) 计提	4,935,343.20	4,935,343.20
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	24,676,716.00	24,676,716.00
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	71,562,475.98	71,562,475.98
2. 期初账面价值	76,497,819.18	76,497,819.18

5.17 无形资产

5.17.1 无形资产情况

项目	土地使用权	探矿权	采矿权	软件	专利权	特许经营权	收益权	使用权	合计
一、账面原值									

项目	土地使用权	探矿权	采矿权	软件	专利权	特许经营权	收益权	使用权	合计
1. 期初余额	253,688,438.40	1,788,209.62	7,215,501.17	31,280,550.53	16,000.00	480,919,277.12	27,186,509.48	4,333,139.18	806,427,625.50
2. 本期增加金额				280,730.51		232,621,204.13			232,901,934.64
(1) 购置				280,730.51		1,297,905.07			1,578,635.58
(2) PPP 项目建造						231,323,299.06			231,323,299.06
3. 本期减少金额	196,200.00					97,087.39			293,287.39
(1) 处置						97,087.39			97,087.39
(2) 其他	196,200.00								196,200.00
4. 期末余额	253,492,238.40	1,788,209.62	7,215,501.17	31,561,281.04	16,000.00	713,443,393.86	27,186,509.48	4,333,139.18	1,039,036,272.75
二、累计摊销									
1. 期初余额	35,944,291.30	1,788,209.62	2,635,315.75	20,142,262.49	16,000.00	26,337,861.15	21,246,378.00	1,718,743.64	109,829,061.95
2. 本期增加金额	7,453,254.10		316,261.69	2,708,068.49		3,361,780.59	2,549,565.41	496,199.37	16,885,129.65
(1) 计提	7,453,254.10		316,261.69	2,708,068.49		3,361,780.59	2,549,565.41	496,199.37	16,885,129.65
3. 本期减少金额									
4. 期末余额	43,397,545.40	1,788,209.62	2,951,577.44	22,850,330.98	16,000.00	29,699,641.74	23,795,943.41	2,214,943.01	126,714,191.60
三、减值准备									
1. 期初余额									
2. 本期增加金额									
3. 本期减少金额									
4. 期末余额									
四、账面价值									
1. 期末账面价值	210,094,693.00		4,263,923.73	8,710,950.06		683,743,752.12	3,390,566.07	2,118,196.17	912,322,081.15
2. 期初账面价值	217,744,147.10		4,580,185.42	11,138,288.04		454,581,415.97	5,940,131.48	2,614,395.54	696,598,563.55

5.18 商誉

5.18.1 商誉账面原值

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
衡水精臻环保技术有限公司	134,628,440.82			134,628,440.82
天津市房信供热有限公司	17,038,008.58			17,038,008.58
合计	151,666,449.40			151,666,449.40

5.18.2 商誉减值准备

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	
衡水精臻环保技术有限公司		29,453,785.78		29,453,785.78
合计		29,453,785.78		29,453,785.78

5.18.3 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	资产组账面价值	是否与以前年度保持一致
衡水精臻环保技术有限公司	与公司经营直接相关的长期资产，包括固定资产、在建工程、无形资产、长期待摊费用、其他非流动资产、商誉	217,553,385.78	与购买日评估确定的资产组一致
天津市房信供热有限公司	与公司经营直接相关的长期资产及部分负债，包括固定资产、在建工程、无形资产和递延收益、商誉	243,950,477.12	与购买日评估确定的资产组一致

资产组或资产组组合本期未发生变化。

5.18.4 可回收金额的具体确定方法

本公司聘请北京天健兴业资产评估有限公司对所收购的衡水精臻环保技术有限公司及天津市房信供热有限公司产生的商誉进行减值测试。

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的收入增长率	预测期的收入利润率	预测期内的参数的确定依据	稳定期的关键参数	折现率
衡水精臻环保技术有限公司	217,553,385.78	188,099,600.00	29,453,785.78	6 年	0.00% 至 34.36%	-40.32% 至 26.61%	设备生产能力、公司经营计划、发展规划及在期订单	稳定期收入增长率为 0.00% 稳定期收入利润率为 26.38%	7.80%
天津市房信供热有限公司	243,950,477.12	256,570,100.00		5 年	-1.75% 至 2.88%	3.65% 至 4.38%	基于当前的生产能力、客户资源	稳定期收入增长率为 0.00% 稳定期收入利润率为 4.38%	7.50%

5.19 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	期末余额
办公用房装修支出	8,953,829.45	908,877.36	2,010,057.21	7,852,649.60
泵站提升改造支出	2,886,305.96	2,321,759.63	535,613.94	4,672,451.65
聚酯水厂装修改良支出	35,038,154.59	481,584.00	9,132,359.87	26,387,378.72
宿舍楼装修支出	85,174.88		28,391.52	56,783.36
仓库提升改造支出	30,679.09		10,226.28	20,452.81
客服中心装修	325,165.35		108,388.80	216,776.55
水厂装修改良支出	18,777,160.37	4,430,718.33	2,803,051.90	20,404,826.80
超限水表更换工程	3,693,371.14	768,359.69	1,099,694.73	3,362,036.10
供水设施提升改造工程	907,698.83	1,436,884.44	357,469.10	1,987,114.17
食堂改造支出	1,452,200.75		183,435.96	1,268,764.79
日间照料中心装修改良支出	745,673.45		122,285.40	623,388.05
应收系统云存储服务费	54,973.50		43,978.80	10,994.70
农业设施提升改造支出	556,845.32	74,833.00	384,544.61	247,133.71
供热站装修支出	317,892.79	1,875,669.89	219,590.86	1,973,971.82
地热井维修		675,989.77	67,599.00	608,390.77
焚烧车间提升改造支出	3,344,109.55	446,660.27	1,096,186.52	2,694,583.30
合计	77,169,235.02	13,421,336.38	18,202,874.50	72,387,696.90

5.20 递延所得税资产/递延所得税负债

5.20.1 未经抵销的递延所得税资产明细

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
信用减值准备	218,917,009.21	50,965,782.32	185,315,653.99	43,587,849.40
资产减值准备	21,896,093.67	5,473,711.09	19,058,746.41	4,757,817.65
可抵扣亏损	131,366,892.19	26,954,896.56	88,013,707.57	17,481,687.11
与资产相关的政府补助	19,120,652.67	4,780,163.17	20,383,159.83	5,095,789.96
递延收益	92,512,551.58	23,128,137.90	121,123,032.84	30,280,758.21
新租赁准则下的纳税差异	77,495,162.58	19,373,790.65	81,111,476.52	20,277,869.13
延期薪酬	1,508,427.83	359,344.31		
合计	562,816,789.73	131,035,826.00	515,005,777.16	121,481,771.46

5.20.2 未经抵销的递延所得税负债明细

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	5,893,495.00	884,024.24	6,593,994.00	989,099.10

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
新租赁准则下的纳税差异	71,562,475.98	17,890,619.00	76,497,819.20	19,124,454.80
PPP 项目大于税法标准	15,637,239.33	3,909,309.83		
合计	93,093,210.31	22,683,953.07	83,091,813.20	20,113,553.90

5.20.3 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	61,129,365.49	28,219,802.47
可抵扣亏损	253,352,275.41	272,074,628.79
合计	314,481,640.90	300,294,431.26

5.20.4 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	期初余额	备注
2025 年	/	52,154,568.31	
2026 年	21,368,075.67	26,262,619.56	
2027 年	46,606,988.51	52,730,476.76	
2028 年	58,720,738.00	68,401,565.40	
2029 年	72,328,534.68	72,525,398.76	
2030 年	54,327,938.55	/	
合计	253,352,275.41	272,074,628.79	/

5.21 其他非流动资产

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
预付长期资产购置款	3,080,865.62		3,080,865.62	3,987,356.76		3,987,356.76
预付股权收购款	12,676,555.55		12,676,555.55	10,000,000.00		10,000,000.00
减：一年内到期部分	2,676,555.55		2,676,555.55			
合计	13,080,865.62		13,080,865.62	13,987,356.76		13,987,356.76

5.22 短期借款

5.22.1 短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
保证借款		344,000,000.00
信用借款	1,199,769,522.41	1,101,252,642.00
未到期利息	4,025,369.06	4,803,884.87
合计	1,203,794,891.47	1,450,056,526.87

5.22.2 已逾期未偿还的短期借款情况：无

5.23 应付账款

5.23.1 应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
原水费	193,748,515.76	330,435,710.95
工程款	273,395,208.17	305,360,733.18
材料款	35,097,552.10	58,707,163.29
设备款	7,640,246.65	735,348.69
设计费	108,301.89	180,943.40
服务费	8,093,049.91	904,793.00
热源费	4,055,936.00	699,647.10
其他	21,990,302.58	31,101,439.86
合计	544,129,113.06	728,125,779.47

5.23.2 账龄超过 1 年的重要应付账款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
供应商 A	45,029,400.02	未到结算期
供应商 B	20,939,477.85	未到结算期
供应商 C	20,247,906.42	未到结算期
供应商 D	11,856,407.70	未到结算期
供应商 E	7,674,142.39	未到结算期
合计	105,747,334.38	

5.23.3 按交易对手方归集的期末余额前五名的应付账款情况

序号	单位全称	是否属于政府部门	是否属于自然人	是否属于境外主体	期末余额	占期末余额合计数的比例 (%)
1	供应商 A	否	否	否	188,509,305.35	34.64
2	供应商 B	否	否	否	52,329,313.71	9.62
3	供应商 C	否	否	否	23,318,699.08	4.29
4	供应商 D	否	否	否	20,939,477.85	3.85
5	供应商 E	否	否	否	11,856,407.70	2.18
合计					296,953,203.69	54.58

5.24 合同负债

5.24.1 分类

项目	期末余额	期初余额
水费	9,252,415.79	8,384,294.30
工程款	22,404,265.94	34,125,867.87
供热费	256,086,109.15	251,860,349.63
待处置危废	3,065,884.76	2,774,701.79
其他	140,910.48	200,632.20
合计	290,949,586.12	297,345,845.79

5.25 应付职工薪酬

5.25.1 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	4,337,715.84	189,772,475.60	188,060,507.06	6,049,684.38
二、离职后福利-设定提存计划	42,422.43	24,235,788.67	24,278,211.10	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	4,380,138.27	214,008,264.27	212,338,718.16	6,049,684.38

5.25.2 短期薪酬列示

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	1,705,923.90	141,846,437.14	140,199,987.49	3,352,373.55
2、职工福利费		8,399,436.22	8,389,583.22	9,853.00
3、社会保险费	45,995.64	13,476,959.62	13,522,955.26	
其中：医疗保险费	45,488.13	12,306,928.73	12,352,416.86	
工伤保险费	507.51	703,726.55	704,234.06	
生育保险费		466,304.34	466,304.34	
4、住房公积金	48,603.00	20,187,717.32	20,236,320.32	
5、工会经费和职工教育经费	2,537,193.30	3,124,347.25	2,974,082.72	2,687,457.83
6、其他		2,737,578.05	2,737,578.05	
合计	4,337,715.84	189,772,475.60	188,060,507.06	6,049,684.38

5.25.3 设定提存计划列示

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	39,925.50	21,876,907.55	21,916,833.05	
2、失业保险费	2,496.93	737,849.04	740,345.97	
3、企业年金缴费		1,621,032.08	1,621,032.08	
合计	42,422.43	24,235,788.67	24,278,211.10	

5.26 应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	8,154,960.91	8,876,755.10
企业所得税	23,217,849.32	10,959,780.70
个人所得税	653,363.54	186,794.04
城市维护建设税	495,379.83	520,746.81
教育费附加	220,376.91	229,858.42
地方教育费附加	131,215.53	137,536.51
房产税	78,084.89	78,084.89
印花税	20,823.75	10,968.83
城镇土地使用税	29,625.75	29,625.75
资源税	14,588,707.95	14,872,337.68

项目	期末余额	期初余额
环境保护税	483,356.27	335,448.13
合计	48,073,744.65	36,237,936.86

5.27 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利	34,584,273.94	549,684.77
其他应付款	145,316,841.06	201,681,246.07
合计	179,901,115.00	202,230,930.84

5.27.1 应付股利

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	34,584,273.94	549,684.77
其中：天津盛丰地热技术开发有限公司		549,684.77
天津市滨海新区汉沽自来水管理所	34,584,273.94	
合计	34,584,273.94	549,684.77

5.27.2 其他应付款

5.27.2.1 按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
污水处理费	12,791,745.51	27,269,818.73
押金及保证金	15,056,859.70	16,092,118.25
往来款	113,451,090.40	153,023,419.12
其他	4,017,145.45	5,295,889.97
合计	145,316,841.06	201,681,246.07

5.27.2.2 账龄超过 1 年的重要其他应付款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
客商 A	81,423,295.97	未到结算期
客商 B	25,180,384.85	未到结算期
合计	106,603,680.82	

5.27.2.3 按交易对手方归集的期末余额前五名的其他应付款情况

序号	单位全称	是否属于政府部门	是否属于自然人	是否属于境外主体	期末余额	占期末余额合计数的比例 (%)
1	客商 A	否	否	否	83,184,626.97	57.24
2	客商 B	否	否	否	25,180,384.85	17.33
3	客商 C	否	否	否	10,406,666.67	7.16
4	客商 D	是	否	否	6,782,728.26	4.67
5	客商 E	是	否	否	3,150,355.06	2.17
合计					128,704,761.81	88.57

5.28 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款（附注 5.30）	302,436,149.18	534,547,405.99
一年内到期的长期应付款（附注 5.32）	151,496,135.31	193,316,797.57
一年内到期的租赁负债（附注 5.31）	3,793,513.32	3,616,313.94
合计	457,725,797.81	731,480,517.50

5.29 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	55,450,390.77	57,245,169.80
未终止确认的应收票据	17,780,193.28	18,587,041.09
合计	73,230,584.05	75,832,210.89

5.30 长期借款

项目	期末余额	期初余额
质押借款	644,136,563.75	528,259,774.74
抵押借款	141,165,208.45	142,068,704.13
保证借款	140,264,270.00	462,507,270.00
信用借款	1,220,968,000.00	303,800,000.00
未到期利息	1,984,996.53	1,724,674.21
减：一年内到期的长期借款（附注 5.28）	302,436,149.18	534,547,405.99
合计	1,846,082,889.55	903,813,017.09

质押借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率	质押物	期末数
天津农村商业银行股份有限公司南开支行	2019/10/15	2026/9/29	人民币	5.19%	天津水元投资有限公司100%股权及天津水元投资有限公司持有的廊坊市广达供热有限公司股权	57,980,000.00
中国工商银行股份有限公司天津河西支行	2021/7/9	2028/7/9	人民币	3.71%	本公司持有精臻环保100%股权	23,199,998.00
国家开发银行天津市分行	2023/6/28	2048/6/27	人民币	3.10%	《宝坻新城第二水厂工程特许经营协议》项下的全部收益和权益（除此之外还有担保人天津市滨海水业集团有限公司）	318,315,965.75
中国建设银行股份有限公司廊坊分行	2016/10/10	2030/6/26	人民币	3.71%	收费权	100,000,000.00
中国建设银行股份有限公司廊坊分行	2017/10/24	2030/6/10	人民币	3.85%	收费权	12,970,600.00
中国建设银行股份有限公司廊坊分行	2018/2/11	2030/6/10	人民币	4.45%	收费权	23,100,000.00
中国建设银行股份有限公司廊坊分行	2022/6/22	2030/6/10	人民币	3.35%	收费权	33,270,000.00
中国农业银行股份有限公司天津世贸支行	2023/1/11	2038/1/8	人民币	3.80%	水费收费权（除质押外还有保证人渤海水业股份有限公司）	18,100,000.00

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率	质押物	期末数
中国农业银行股份有限公司天津世贸支行	2023/1/11	2038/1/8	人民币	3.80%	水费收费权（除质押外还有保证人渤海水业股份有限公司）	18,800,000.00
中国农业银行股份有限公司天津世贸支行	2023/1/11	2038/1/8	人民币	3.80%	水费收费权（除质押外还有保证人渤海水业股份有限公司）	38,400,000.00
合计						644,136,563.75

抵押借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率	抵押物	期末数
中国农业银行股份有限公司天津世贸支行	2023/12/4	2038/11/21	人民币	3.75%	滨海新区汉沽水厂路39号土地使用权及地上建筑物、汉沽水厂二期扩建工程项下收费权享有的全部权益和收益（除此之外还有担保人渤海水业股份有限公司）	63,800,000.00
国家开发银行天津市分行	2024/4/28	2044/4/27	人民币	3.40%	滨海新区滨海旅游区荣盛路以东、海博道以南津(2016)滨海新区滨海旅游区不动产权第1003651号的土地及地上建筑物；滨海新区中新天津生态城临海新城新平道以北、邦盛路以西津(2024)滨海新区滨海旅游区不动产权第0084735号的土地及地上在建工程。（除抵押外还有担保人渤海水业股份有限公司）	77,365,208.45
合计						141,165,208.45

保证借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率	担保人	期末数
华夏银行股份有限公司滨海新区支行	2024/5/31	2026/5/30	人民币	3.35%	渤海水业股份有限公司	22,015,000.00
国家开发银行天津市分行	2023/3/24	2026/3/23	人民币	3.35%	渤海水业股份有限公司	60,000,000.00
中国农业发展银行天津市滨海分行	2021/10/14	2032/9/30	人民币	4.05%	天津市滨海水业集团有限公司（除保证外还质押保证金372万元）	58,249,270.00
合计						140,264,270.00

信用借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率	期末数
天津滨海农村商业银行股份有限公司	2025/11/25	2038/11/24	人民币	2.90%	10,000,000.00
天津滨海农村商业银行股份有限公司	2025/12/24	2028/12/10	人民币	2.90%	10,000,000.00
华夏银行股份有限公司滨海新区支行	2025/6/20	2027/6/19	人民币	2.95%	9,500,000.00
大连银行股份有限公司天津分行	2025/6/25	2027/6/22	人民币	3.00%	10,000,000.00
天津滨海农村商业银行股份有限公司	2025/6/17	2028/6/9	人民币	2.90%	9,900,000.00
天津滨海农村商业银行股份有限公司	2025/12/17	2028/11/30	人民币	2.90%	10,000,000.00

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率	期末数
大连银行股份有限公司天津河北支行	2025/7/24	2027/7/20	人民币	3.00%	10,000,000.00
河北银行股份有限公司廊坊分行	2025/6/23	2028/6/23	人民币	3.40%	6,175,000.00
河北银行股份有限公司廊坊分行	2024/9/30	2027/9/30	人民币	3.50%	9,000,000.00
广发银行股份有限公司天津分行	2024/12/10	2027/12/9	人民币	3.09%	18,000,000.00
广发银行股份有限公司天津分行	2025/3/13	2028/3/12	人民币	3.00%	11,400,000.00
广发银行股份有限公司天津分行	2025/3/11	2028/3/11	人民币	3.00%	22,800,000.00
盛京银行股份有限公司河北支行	2025/4/16	2027/4/20	人民币	3.00%	22,320,000.00
哈尔滨银行股份有限公司天津静海支行	2025/4/15	2027/4/10	人民币	3.00%	93,000,000.00
大连银行股份有限公司天津分行	2025/6/3	2028/6/2	人民币	3.00%	30,000,000.00
哈尔滨银行股份有限公司天津静海支行	2025/6/12	2027/6/11	人民币	3.00%	54,300,000.00
盛京银行股份有限公司河北支行	2025/5/20	2027/5/19	人民币	3.00%	24,180,000.00
盛京银行股份有限公司河北支行	2025/7/19	2027/7/16	人民币	3.00%	29,403,000.00
哈尔滨银行股份有限公司天津静海支行	2025/8/27	2027/8/25	人民币	3.00%	30,490,000.00
大连银行股份有限公司天津河北支行	2025/9/12	2028/9/8	人民币	3.00%	25,000,000.00
平安银行股份有限公司天津分行	2025/9/12	2027/9/12	人民币	2.50%	39,900,000.00
平安银行股份有限公司天津分行	2025/9/12	2027/9/12	人民币	2.50%	24,000,000.00
威海银行股份有限公司天津分行	2025/9/12	2028/9/25	人民币	2.50%	47,900,000.00
大连银行股份有限公司天津河北支行	2025/9/25	2028/9/22	人民币	3.00%	14,000,000.00
华夏银行股份有限公司滨海新区支行	2025/10/9	2027/10/8	人民币	2.75%	40,000,000.00
华夏银行股份有限公司滨海新区支行	2025/11/14	2027/11/12	人民币	2.75%	37,000,000.00
平安银行股份有限公司天津分行	2025/11/18	2027/11/18	人民币	2.50%	36,000,000.00
招商银行股份有限公司天津分行	2025/11/18	2028/11/20	人民币	2.50%	18,000,000.00
招商银行股份有限公司天津分行	2025/11/18	2028/11/20	人民币	2.50%	82,000,000.00
威海银行股份有限公司天津分行	2025/12/23	2028/12/23	人民币	3.00%	51,000,000.00
广发银行股份有限公司天津分行	2025/12/24	2028/12/23	人民币	2.70%	15,000,000.00
中国邮政储蓄银行股份有限公司天津自由贸易试验区分行	2024/3/1	2027/2/28	人民币	4.20%	129,800,000.00
华夏银行股份有限公司滨海新区支行	2025/6/20	2027/6/18	人民币	2.95%	28,500,000.00
中国民生银行股份有限公司天津分行	2025/5/8	2028/5/8	人民币	2.70%	63,000,000.00
广发银行股份有限公司天津分行	2025/2/25	2028/2/24	人民币	3.00%	35,500,000.00
广发银行股份有限公司天津分行	2025/3/28	2028/3/27	人民币	3.00%	3,500,000.00
华夏银行股份有限公司滨海新区支行	2025/11/25	2027/11/24	人民币	2.75%	21,000,000.00
招商银行股份有限公司天津分行	2025/12/17	2028/11/16	人民币	2.41%	25,000,000.00
招商银行股份有限公司天津分行	2025/12/17	2028/11/16	人民币	2.41%	25,000,000.00
华夏银行股份有限公司滨海新区支行	2025/6/20	2027/6/19	人民币	2.95%	9,500,000.00
大连银行股份有限公司天津河北支行	2025/9/18	2027/9/17	人民币	3.00%	10,000,000.00
天津滨海农村商业银行股份有限公司	2025/6/16	2028/6/9	人民币	2.90%	9,900,000.00
天津滨海农村商业银行股份有限公司	2025/12/8	2028/11/24	人民币	2.90%	10,000,000.00
合计					1,220,968,000.00

5.31 租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	108,750,000.00	116,250,000.00
减：未确认融资费用	31,254,837.42	35,138,523.48
减：一年内到期的租赁负债（附注 5.28）	3,793,513.32	3,616,313.94
合计	73,701,649.26	77,495,162.58

5.32 长期应付款

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	182,757,940.34	388,702,991.79
专项应付款		
合计	182,757,940.34	388,702,991.79

5.32.1 按款项性质列示长期应付款

项目	期末余额	期初余额
长期应付融资款（注 1）	298,989,435.66	403,105,240.73
股权回购款（注 2）	35,264,639.99	38,914,548.63
天津泰达投资控股（集团）有限公司		100,000,000.00
天津市水务局		40,000,000.00
其中：未确认融资费用	26,247,994.39	24,948,189.86
减：一年内到期的长期应付款（附注 5.28）	151,496,135.31	193,316,797.57
合计	182,757,940.34	388,702,991.79

注 1：长期应付融资款明细

项目	发生日期	到期日	利率 (%)	金额
华润融资租赁有限公司（注 a）	2024/05/10	2027/05/10	4.15	25,917,756.88
华润融资租赁有限公司（注 b）	2024/07/31	2027/07/31	4.15	36,201,766.68
汇新（天津）国际融资租赁有限公司（注 c）	2024/09/30	2027/09/28	4.35	74,129,374.94
汇新（天津）国际融资租赁有限公司（注 d）	2025/2/17	2028/2/16	4.35	85,336,537.12
邦银金融租赁股份有限公司（注 e）	2023/09/08	2026/09/08	4.90	39,999,999.99
远东国际融资租赁有限公司（注 f）	2023/04/28	2026/04/28	4.60	7,604,000.05
鑫源融资租赁（天津）股份有限公司（注 g）	2022/04/28	2027/04/28	5.10	4,800,000.00
鑫源融资租赁（天津）股份有限公司（注 h）	2022/04/19	2026/04/18	5.10	6,250,000.00
鑫源融资租赁（天津）股份有限公司（注 i）	2022/04/28	2027/04/27	5.10	18,750,000.00
合计				298,989,435.66

注 a：本公司之子公司天津市滨海水业集团有限公司、天津市润达金源水务有限公司与华润融资租赁有限公司于 2024 年 5 月签订融资租赁合同，租赁本金 5,000.00 万元，租赁期限 3 年，以天津市润达金源水务有限公司拥有的机修间及水源空调站设备和加药间设备等固定资产作为租赁物。

注 b: 本公司之子公司天津市滨海水业集团有限公司、天津市润达金源水务有限公司与华润融资租赁有限公司于 2024 年 7 月签订融资租赁合同, 租赁本金 6,000.00 万元, 租赁期限 3 年, 以天津市润达金源水务有限公司拥有的机修间及水源空调站设备和加药间设备等固定资产作为租赁物。

注 c: 本公司及子公司天津市滨海水业集团有限公司与汇新(天津)国际融资租赁有限公司于 2024 年 9 月签订融资租赁合同, 租赁本金 9,950.00 万元, 租赁期限 3 年, 以天津市滨海水业集团有限公司拥有的供水设备作为租赁物。

注 d: 本公司及子公司天津市滨海水业集团有限公司与汇新(天津)国际融资租赁有限公司于 2025 年 2 月签订融资租赁合同, 租赁本金 9,970.00 万元, 租赁期限 3 年, 以天津宜达水务有限公司拥有的供水设备作为租赁物。

注 e: 本公司之子公司天津市滨海水业集团有限公司、天津龙达水务有限公司与邦银金融租赁股份有限公司于 2023 年 9 月签订融资租赁合同, 租赁本金 1.6 亿元, 租赁期限 3 年, 以天津市滨海水业集团有限公司、天津龙达水务有限公司拥有的输水管道和水厂泵站设备等固定资产作为租赁物。

注 f: 本公司之子公司天津泰达水务有限公司与远东国际融资租赁有限公司于 2023 年 4 月签订售后回租合同, 租赁本金 1.08 亿元, 租赁期限 3 年, 以天津泰达水务有限公司拥有的输水管道和水厂泵站设备等固定资产作为租赁物。

注 g: 本公司之子公司天津市重热供热技术工程有限公司与鑫源融资租赁(天津)股份有限公司于 2022 年 4 月签订了融资租赁合同, 租赁本金合计人民币 2,000.00 万元, 租赁期为 60 个月, 天津市滨海水业集团有限公司对主合同项下债务人全部债务承担连带保证责任, 天津市重热供热技术工程有限公司以其持有的供热设备及配套设施为抵押物, 以其供热收费权进行质押。

注 h: 本公司之子公司天津市房信供热有限公司与鑫源融资租赁(天津)股份有限公司于 2022 年 4 月签订了融资租赁合同, 租赁本金合计人民币 4,000.00 万元, 租赁期为 48 个月, 天津市滨海水业集团有限公司对主合同项下债务人全部债务承担连带保证责任, 天津市房信供热有限公司以其持有的供热设备及配套设施为抵押物, 以其供热收费权进行质押。

注 i: 本公司之子公司天津市房信供热有限公司与鑫源融资租赁(天津)股份有限公司于 2022 年 4 月签订了融资租赁合同, 租赁本金合计人民币 6,000.00 万元, 租赁期为 60 个月, 天津市滨海水业集团有限公司对主合同项下债务人全部债务承担连带保证责任, 天津市房信供热有限公司以其持有的供热设备及配套设施为抵押物, 以其供热收费权进行质押。

注 2: 本公司之子公司天津市滨海水业集团有限公司、天津泉达水务有限公司与国开基础设施基金有限公司于 2022 年签订投资合同, 投资本金 3,900.00 万元, 用于新建宝坻新城第二水厂工程, 投资期限 21 年。

5.33 长期应付职工薪酬

项目	期末余额	期初余额
其他长期福利	2,174,866.91	
合计	2,174,866.91	

5.34 递延收益

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
政府补助	186,889,969.93	112,044,460.76	26,671,659.40	272,262,771.29
其中：与资产相关	186,889,969.93	112,044,460.76	26,671,659.40	272,262,771.29
供热工程建设费	157,817,125.51		52,473,214.30	105,343,911.21
供热改造款	123,374,867.91		5,367,306.95	118,007,560.96
供热工程资产接收	23,475,709.80		3,911,546.16	19,564,163.64
接收资产及改造资金	28,965,901.59		6,192,135.77	22,773,765.82
合计	520,523,574.74	112,044,460.76	94,615,862.58	537,952,172.92

涉及政府补助的项目

补助项目	期初余额	本期新增 补助金额	计入其他收益	其他变动	期末余额
聚酯水厂至大港供水站 联通管	3,625,007.08		226,562.88		3,398,444.20
滨海新区村镇供水规划 管网工程	48,750,485.48		2,308,378.68		46,442,106.80
河西二连里项目	1,188,216.01		12,361.08		1,175,854.93
天津市滨海新区汉沽财 政局（水厂二期）	762,332.15		110,014.92		652,317.23
天津市滨海新区汉沽财 政局（杨家泊）	4,427,941.78		349,574.28		4,078,367.50
天津市滨海新区汉沽财 政局（城区管网建设补 贴）	470,000.46		39,999.96		430,000.50
天津市滨海新区汉沽财 政局（聚宝超市）	99,999.54		8,000.04		91,999.50
天津市滨海新区汉沽财 政局（五纬路（一经路至 五经路）供水管线）	1,553,014.90		119,462.76		1,433,552.14
东风南路延长线供水管 网改造工程	2,536,809.07		186,758.88		2,350,050.19
汉沽盐场、农药厂等企业 地下水源转换工程	2,650,000.00				2,650,000.00
汉沽东扩区 2.78 平方公 里给水配套工程	3,000,000.00				3,000,000.00
天津市北辰区 2016 年地 下水源转换工程	6,303,547.99		334,701.67		5,968,846.32
天津市北辰区 2017 年地 下水源转换工程	2,614,576.18		138,827.16		2,475,749.02
西堤头镇水源置换工程	1,000,000.00		48,000.00		952,000.00
天津市北辰区 2018 年地 下水源转换工程	8,774,511.87	2,370,000.00	426,723.77		10,717,788.10
天津市北辰区华润啤酒 厂地下水水源转换工程	10,157,558.87	1,080,000.00	465,992.92		10,771,565.95
政府拨入菜篮子工程款	3,750,000.00		937,500.00		2,812,500.00
岳龙供水管线工程配套 资金		100,000,000.00	14,814,814.81		85,185,185.19
刘田各庄管网专项资金		5,000,000.00			5,000,000.00
卢龙县石门镇集中供热 及管线建设项目	16,106,457.70		633,334.68		15,473,123.02

补助项目	期初余额	本期新增 补助金额	计入其他收益	其他变动	期末余额
绿色化工园区污水处理 厂项目	20,646,496.01		833,332.00		19,813,164.01
河北省卢龙县污泥及排 泄物综合利用项目	7,268,980.16		255,051.92		7,013,928.24
大邱庄综合污水处理提 标改造	21,324,688.76		1,079,151.60	2,430,000.00	17,815,537.16
直管到户政府补贴	9,344,845.92		436,335.24		8,908,510.68
河西区庭院及楼内公共 管道老化更新改造项目	3,290,000.00	1,937,791.42	87,129.85		5,140,661.57
低氮燃烧器专项补贴	6,744,500.00	1,656,669.34	389,650.30		8,011,519.04
金海湾供热站 2019 年河 西区供旧管网改造工程	500,000.00				500,000.00
合计	186,889,969.93	112,044,460.76	24,241,659.40	2,430,000.00	272,262,771.29

5.35 股本

项目	期初余额	本期增减变动 (+、-)					期末余额
		发行 新股	送股	公积金 转股	其他	小计	
股份总数	352,658,600.00						352,658,600.00

5.36 资本公积

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)	989,467,073.42			989,467,073.42
其他资本公积	5,372,905.08			5,372,905.08
反向购买形成的资本公积	94,335,714.65			94,335,714.65
合计	1,089,175,693.15			1,089,175,693.15

5.37 其他综合收益

项目	期 初 余 额	本期发生金额					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	
一、不能重分类 进损益的其他综 合收益		-126,621.55				-126,621.55	-126,621.55
其中：权益法下 不能转损益的其 他综合收益		-126,621.55				-126,621.55	-126,621.55
二、将重分类进 损益的其他综合 收益							
其他综合收益合 计		-126,621.55				-126,621.55	-126,621.55

5.38 专项储备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费		801,462.74	801,462.74	
合计		801,462.74	801,462.74	

5.39 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	73,222,314.40	9,268,796.28		82,491,110.68
合计	73,222,314.40	9,268,796.28		82,491,110.68

5.40 未分配利润

项目	本期	上期
调整前上年末未分配利润	609,281,821.03	603,948,243.08
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	609,281,821.03	603,948,243.08
加：本期归属于母公司股东的净利润	8,526,225.73	16,091,190.60
减：提取法定盈余公积	9,268,796.28	3,704,440.65
应付普通股股利	7,053,172.00	7,053,172.00
期末未分配利润	601,486,078.48	609,281,821.03

5.41 营业收入和营业成本

5.41.1 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,826,087,864.36	1,453,633,252.20	1,700,691,991.33	1,263,662,304.83
其他业务	47,738,599.53	29,413,331.44	60,509,352.99	23,239,599.76
合计	1,873,826,463.89	1,483,046,583.64	1,761,201,344.32	1,286,901,904.59

5.41.2 营业收入扣除情况

项目	本年度	具体扣除情况	上年度	具体扣除情况
营业收入金额	1,873,826,463.89		1,761,201,344.32	
营业收入扣除项目合计金额	47,738,599.53		60,509,352.99	
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重	2.55%		3.44%	
一、与主营业务无关的业务收入	47,738,599.53		60,509,352.99	
1. 正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物，销售材料，用材料进行非货币性资产交换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入主营业务收入，但属于上市公司正常经营之外的收入。	47,738,599.53	劳务收入、商品贸易收入等	60,509,352.99	劳务收入、商品贸易收入等
2. 不具备资质的类金融业务收入，如拆出资金利息收入；本会计年度以及上一会计年度新增的类金融业务所产生的				

项目	本年度	具体扣除情况	上年度	具体扣除情况
收入，如担保、商业保理、小额贷款、融资租赁、典当等业务形成的收入，为销售主营产品而开展的融资租赁业务除外。				
3. 本会计年度以及上一会计年度新增贸易业务所产生的收入。				
4. 与上市公司现有正常经营业务无关的关联交易产生的收入。				
5. 同一控制下企业合并的子公司期初至合并日的收入。				
6. 未形成或难以形成稳定业务模式的业务所产生的收入。				
与主营业务无关的业务收入小计	47,738,599.53		60,509,352.99	
二、不具备商业实质的收入				
1. 未显著改变企业未来现金流量的风险、时间分布或金额的交易或事项产生的收入。				
2. 不具有真实业务的交易产生的收入。如以自我交易的方式实现的虚假收入，利用互联网技术手段或其他方法构造交易产生的虚假收入等。				
3. 交易价格显失公允的业务产生的收入。				
4. 本会计年度以显失公允的对价或非交易方式取得的企业合并的子公司或业务产生的收入。				
5. 审计意见中非标准审计意见涉及的收入。				
6. 其他不具有商业合理性的交易或事项产生的收入。				
不具备商业实质的收入小计				
三、与主营业务无关或不具备商业实质的其他收入				
营业收入扣除后金额	1,826,087,864.36		1,700,691,991.33	

5.41.3 营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	营业收入	营业成本
业务类型		
其中：原水	403,431,249.61	330,426,202.24
自来水	359,851,588.44	237,786,593.09
供热	649,990,921.15	552,443,191.50
环境治理	412,814,105.16	332,977,265.37
其他业务	47,738,599.53	29,413,331.44
按商品转让的时间分类		
其中：在某一时点	707,820,422.61	550,533,329.86
在某一时间段	1,166,006,041.28	932,513,253.78
合计	1,873,826,463.89	1,483,046,583.64

5.41.4 报告期内确认收入金额前五的项目信息:

单位名称	收入金额	占公司营业收入比例 (%)
客户A	231,323,299.06	12.34
客户B	205,973,531.38	10.99
客户C	81,256,673.62	4.34
客户D	63,373,933.28	3.38
客户E	51,170,916.06	2.73
合计	633,098,353.40	33.78

5.42 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,923,944.66	2,531,055.66
教育费附加	834,815.31	1,093,522.38
地方教育费附加	556,543.53	729,014.90
资源税	60,309,117.24	59,645,581.16
房产税	3,756,068.47	4,435,657.24
土地使用税	1,394,961.87	1,394,486.32
印花税	733,877.94	849,424.86
环境保护税	2,731,977.21	1,163,524.46
车船税	34,289.06	36,565.67
其他	2,960.88	
合计	72,278,556.17	71,878,832.65

5.43 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
工资	3,275,315.99	3,438,081.12
职工福利费	120,967.21	72,849.37
社会保险及公积金	1,433,103.30	1,413,993.46
工会经费及教育经费	2,349.10	500.00
折旧	326,176.66	353,444.98
办公费	475,006.64	373,434.69
车务费	35,782.50	62,593.37
差旅费	60,001.38	31,998.59
业务招待费	16,770.72	82,784.18
通讯费	10,781.25	9,660.71
宣传费		27,616.83
咨询服务费	4,065,152.91	7,964,068.15
劳务费	310,398.47	350,535.47
租赁费	5,147.07	5,148.51
其他	5,718.00	24,116.70
合计	10,142,671.20	14,210,826.13

5.44 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
工资	55,229,697.26	55,246,300.15
职工福利费	6,996,155.24	6,751,454.46
社会保险及公积金	15,100,240.91	14,845,787.02
工会经费及教育经费	2,342,563.29	2,992,674.75
折旧	12,048,200.96	11,841,875.03
长期待摊费用摊销	2,379,935.04	2,506,545.41
无形资产摊销	8,431,720.44	8,394,605.58
房租及物业费	10,628,092.13	12,620,892.64
劳动保护费	64,523.85	69,613.76
办公费	5,636,543.87	6,177,426.46
差旅费	1,004,279.36	859,195.45
通讯费	1,415,611.33	1,673,450.59
业务招待费	70,676.25	444,754.31
中介机构费用	9,871,995.42	15,226,283.57
车务费	1,742,562.09	2,077,500.19
会务费	20,263.37	16,419.35
劳务费	10,559,755.14	7,957,600.57
技术服务费	704,845.61	116,817.89
水电暖费	1,409,099.09	999,893.82
其他	1,497,697.88	1,552,896.86
合计	147,154,458.53	152,371,987.86

5.45 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
材料消耗	6,319,173.36	3,242,349.73
职工薪酬	25,551,443.27	24,540,225.38
折旧费	9,361,571.76	15,102,400.35
技术服务费	2,212,991.72	
水电暖费	7,871,546.04	7,643,274.65
长期待摊费用摊销	6,276.76	
其他	361,529.06	451,368.26
合计	51,684,531.97	50,979,618.37

5.46 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	119,650,947.20	137,722,898.13
减：利息收入	46,020,478.53	26,813,334.22
加：汇兑损失	2.09	
减：汇兑收益		15.22

项目	本期发生额	上期发生额
加：其他支出	1,281,227.44	7,478,117.79
合计	74,911,698.20	118,387,666.48

5.47 其他收益

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
与日常活动相关的政府补助	24,507,578.14	11,003,117.68
代扣个人所得税手续费返回	40,405.11	82,342.22
增值税加计扣除抵减金额		4,080.17
供热工程资产接收分摊收入	3,911,546.16	3,906,168.06
接收资产及改造资金	5,383,144.82	58,626.00
供热改造款	5,367,306.95	9,500,449.44
其他		223,539.30
合计	39,209,981.18	24,778,322.87

5.48 投资收益

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	21,820,435.47	11,447,541.80
非同一控制下企业合并初始股权投资按公允价值重新计量产生的收益		1,090,490.45
合计	21,820,435.47	12,538,032.25

5.49 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-33,851,087.99	-32,653,711.14
其他应收款坏账损失	-2,445,252.51	2,527,582.99
合计	-36,296,340.50	-30,126,128.15

5.50 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
合同资产减值损失	395,268.23	-16,994,510.19
在建工程减值损失	-1,454,211.90	
商誉减值损失	-29,453,785.78	
合计	-30,512,729.45	-16,994,510.19

5.51 资产处置收益

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产而产生的处置利得或损失	-80,874.61	-39,368.46
合计	-80,874.61	-39,368.46

5.52 营业外收入

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
无法支付的款项	41,096,118.09	3,697,274.99	41,096,118.09
违约金、罚款收入	71,268.70	64,273.00	71,268.70
与企业日常活动无关的政府补助		100,000.00	
合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额		387,933.95	
其他	141,841.03	146,647.57	141,841.03
合计	41,309,227.82	4,396,129.51	41,309,227.82

本年度本公司之子公司天津龙达水务有限公司欠付天津市水务局债务 4,000.00 万元，因债权债务关系终止、无需履行清偿义务，转入营业外收入。

5.53 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产报废损失合计	807,253.97	164,652.67	807,253.97
其中：固定资产报废损失	148,956.58	164,652.67	148,956.58
违约金、赔偿款、罚款支出	1,301,816.81	4,756,015.75	1,301,816.81
其他	20,103.52	742,354.51	20,103.52
合计	2,129,174.30	5,663,022.93	2,129,174.30

5.54 所得税费用

5.54.1 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	38,385,998.66	23,628,165.46
递延所得税费用	-6,983,655.36	-582,182.91
合计	31,402,343.30	23,045,982.55

5.54.2 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	67,928,489.79
按法定/适用税率计算的所得税费用	16,982,122.45
子公司适用不同税率的影响	5,664,324.68
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	-4,705,028.80
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,940,204.00
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	1,277,429.56
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	7,685,548.15
研发费用加计扣除的影响	-394,010.79
税收优惠的影响	-967,857.75
其他影响	3,919,611.80
所得税费用	31,402,343.30

5.55 现金流量表项目

5.55.1 与经营活动有关的现金

收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
押金保证金	455,627.00	1,122,517.61
政府补助	12,741,878.96	9,426,973.96
代收污水处理费	28,493,841.20	29,189,772.20
三供一业改造资金	200,000.00	18,589,752.40
往来款	9,089,753.93	6,797,597.78
利息收入	288,099.98	1,437,870.33
其他	6,032,328.19	10,050,565.52
合计	57,301,529.26	76,615,049.80

支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
费用性支出	43,582,730.00	62,751,487.09
支付各类保证金押金	5,717,379.80	2,425,007.25
支付污水处理费	43,150,250.67	24,045,871.05
其他往来款	14,783,550.03	873,734.10
其他	2,130,318.98	
合计	109,364,229.48	90,096,099.49

5.55.2 与筹资活动有关的现金

收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
融资租赁款	99,700,000.00	209,500,000.00
借款	12,400,000.00	7,300,000.00
合计	112,100,000.00	216,800,000.00

支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
融资租赁款	195,132,371.51	184,966,107.83
融资租赁固定租息	21,079,674.00	21,958,587.41
保证金		11,000,000.00
担保费	433,330.42	208,877.71
股权收购对价款		107,540,416.30
其他	60,715,462.46	21,058,027.77
合计	277,360,838.39	346,732,017.02

5.56 现金流量表补充资料

5.56.1 现金流量表补充资料

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	36,526,146.49	32,313,980.59
加：资产减值准备	30,512,729.45	16,994,510.19
信用减值损失	36,296,340.50	30,126,128.15
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	184,212,701.66	185,836,631.26
使用权资产折旧	4,935,343.20	4,935,343.20
无形资产摊销	16,885,129.65	15,857,950.07
长期待摊费用摊销	18,202,874.50	18,528,115.98
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）	888,128.58	39,368.46
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		164,652.67
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	93,268,651.45	116,500,962.58
投资损失（收益以“－”号填列）	-21,820,435.47	-12,538,032.25
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-9,554,054.54	756,727.75
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	2,570,399.17	-1,338,910.66
存货的减少（增加以“－”号填列）	-1,528,638.71	4,198,592.65
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-44,803,922.64	-82,075,439.57
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-298,828,662.48	-77,822,759.16
受限货币资金影响	152,590.29	2,267,739.60
其他		
经营活动产生的现金流量净额	47,915,321.10	254,745,561.51
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	428,178,570.54	455,321,772.38
减：现金的期初余额	455,321,772.38	412,071,567.19
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	-27,143,201.84	43,250,205.19

5.56.2 现金及现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	428,178,570.54	455,321,772.38
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	428,178,570.54	455,321,772.38
可随时用于支付的其他货币资金		
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	428,178,570.54	455,321,772.38
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

5.56.3 不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
货币资金	6,598,516.57	6,751,106.86	冻结资金、保证金等
合计	6,598,516.57	6,751,106.86	

5.57 所有权或使用权受限制的资产

项目	期末	
	账面价值	受限类型
货币资金	6,598,516.57	冻结资金、保证金等
固定资产	187,616,377.32	抵押借款
在建工程	100,304,940.05	抵押借款
无形资产	86,463,819.13	抵押借款
合计	380,983,653.07	

1. 本公司之子公司廊坊市广达供热有限公司（以下简称“广达供热”）于2016年6月24日与中国建设银行股份有限公司廊坊分行签订《固定资产贷款合同》授信额度为人民币5.00亿元，实际贷款39,613.06万元；分别为2016年6月24日签订《固定资产贷款合同》，借款金额25,519万元；2017年10月24日签订《固定资产贷款合同》，借款金额2,267.06万元；2018年2月7日签订《固定资产贷款合同》，借款金额5,700.00万元；2022年6月21日签订《固定资产贷款合同》合同签订金额1.00亿元，实际贷款6,127.00万元。上述借款分别于2018年10月23日与中国建设银行股份有限公司廊坊分行签订《最高额应收账款（收费权）质押合同》，以及2022年6月21日签订《最高额应收账款（收费权）质押合同》补充协议，以广达供热的应收账款（收费权）进行质押。

2. 本公司于2019年9月30日与天津农村商业银行股份有限公司南开支行签订借款协议，贷款金额11,798万元，以本公司持有的天津水元投资有限公司100%股权以及天津水元投资有限公司持有的广达供热的股权进行质押。

3. 本公司于2021年7月9日与中国工商银行股份有限公司天津河西支行签订借款协议，合同签订金额16,200万元，实际贷款5,400万元。以本公司持有的衡水精臻环保技术有限公司（以下简称“精臻环保”）100%的股权进行质押。

4. 本公司之子公司天津市房信供热有限公司（以下简称“房信供热”）与鑫源融资租赁（天津）股份有限公司于 2022 年 4 月 18 日签订融资租赁合同，金额为 4,000 万元，于 2022 年 4 月 28 日签订融资租赁合同，金额为 6,000 万元，以房信供热持有的供热设备及配套设施为抵押物，以房信供热的供热收费权进行质押。

5. 本公司之子公司天津市重热供热技术工程有限公司（以下简称“重热供热”）与鑫源融资租赁（天津）股份有限公司于 2022 年 4 月 29 日签订融资租赁合同，金额为 2,000 万元，以重热供热持有的供热设备及配套设施为抵押物，以重热供热的供热收费权进行质押。

6. 本公司之子公司天津宜达水务有限公司（以下简称“宜达水务公司”）于 2023 年 1 月 10 日与中国农业银行股份有限公司天津世贸支行签订质押合同，用于向宜达水务公司发放 8,530 万元 15 年期长期贷款。合同约定质押物为：应收账款关于“北辰区大张庄镇及西堤头镇供水工程一期项目”、“北辰区大张庄镇及西堤头镇供水工程配套管网设施建设项目”、“北辰区大张庄镇及西堤头镇供水扩建工程净水厂工程项目”项下收费权享有的全部权益和收益。

7. 本公司之子公司天津龙达水务有限公司（以下简称“龙达水务公司”）于 2023 年 11 月 22 日与中国农业银行股份有限公司天津世贸支行签订质押合同，用于向龙达水务公司发放 7,180 万元 15 年期长期贷款。合同约定质押物为：应收账款“汉沽水厂二期扩建工程”项下收费权享有的全部权益和收益。合同约定抵押物为：滨海新区汉沽水厂路 39 号土地使用权及地上建筑物。

8. 本公司之子公司天津市泉达水务有限公司（以下简称“泉达水务公司”）于 2023 年 5 月 12 日与国家开发银行天津市分行签订《人民币资金借款合同》，授信额度为人民币 32,000 万元，截至 2025 年 12 月末贷款 318,315,965.75 元。上述借款于 2023 年 5 月 12 日与国家开发银行天津市分行签订《质押合同》，以在《宝坻新城第二水厂工程特许经营协议》项下享有的全部权益和收益进行质押。

9. 本公司之子公司中福天河智慧养老产业运营管理(天津)有限公司于 2024 年 4 月 17 日与国家开发银行天津市分行签订《抵押合同》，抵押物为中福天河智慧养老服务示范区项目在建建筑物、土地使用权及项目形成资产（权属证明编号为津（2016）滨海新区滨海旅游区不动产权第 1003651 号、津（2024）滨海新区滨海旅游区不动产权第 0084735 号），所担保主债权为自 2024 年 4 月 28 日至 2044 年 4 月 27 日止，债务人在抵押权人处办理主合同项下约定业务所形成的债权，最高债权余额为人民币 19,800 万元。

5.58 外币货币性项目

5.58.1 外币货币性项目

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			62.72
其中：美元			
港元	69.60	0.9278	62.72

5.59 租赁

5.59.1 本公司作为承租人

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用为 3,808,025.02 元。

与租赁相关的现金流出总额 4,641,247.27 元。

5.59.2 本公司作为出租人

与经营租赁有关的信息

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房信换热站场地租赁	529,394.50	
土地使用权	52,380.96	
房屋	288,859.75	
合计	870,635.21	

5.60 政府补助

5.60.1 涉及政府补助的负债项目

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	186,889,969.93	112,044,460.76		24,241,659.40	2,430,000.00	272,262,771.29	资产相关

5.60.2 计入当期损益的政府补助情况

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	24,507,578.14	11,003,117.68
营业外收入		100,000.00
合计	24,507,578.14	11,103,117.68

5.61 研发支出

项目	本期发生额	上期发生额
材料消耗	6,319,173.36	3,242,349.73
职工薪酬	25,551,443.27	24,540,225.38
折旧费	9,361,571.76	15,102,400.35
技术服务费	2,212,991.72	
水电暖费	7,871,546.04	7,643,274.65
长期待摊费用摊销	6,276.76	
其他	361,529.06	451,368.26
合计	51,684,531.97	50,979,618.37
其中：费用化研发支出	51,684,531.97	50,979,618.37
资本化研发支出		

6、合并范围的变更

6.1 其他原因的合并范围变动

天津市宝坻区市场监督管理局于 2025 年 12 月 22 日出具天津市翔升商贸有限公司《注销登记核准通知书》。天津市翔升商贸有限公司注销完毕。

北京市顺义区市场监督管理局于 2025 年 12 月 25 日出具北京启农恒源生态科技有限公司注销《登记通知书》（（京顺）登字[2025]第 1773078 号）。北京启农恒源生态科技有限公司注销完毕。

天津市东丽区市场监督管理局于 2025 年 12 月 15 日出具天津铸福健康信息咨询有限公司注销《登记通知书》（（东丽）登字[2025]第 00088388 号）。天津铸福健康信息咨询有限公司注销完毕。

7、 在其他主体中的权益

7.1 在子公司中的权益

7.1.1 企业集团的构成

子公司名称	简称	注册资本	主要经营地	注册地	社会信用代码 (境内主体适用)	业务性质	是否为 境外主体	持股比例 (%)		取得方式
								直接	间接	
天津市滨海水业集团有限公司	滨海水业	648,356,697.90	天津市	天津市	91120224730361908L	原水供水	否	100.00		非同一控制下企业合并
天津市安达供水有限公司	安达供水	180,943,978.49	天津市	天津市	91120116758104030U	自来水供水	否		100.00	非同一控制下企业合并
天津龙达水务有限公司	龙达水务	178,642,308.76	天津市	天津市	91120116773605175E	自来水供水	否		56.72	非同一控制下企业合并
天津坤洁企业管理咨询有限公司	坤洁企管	2,000,000.00	天津市	天津市	91120116666116747T	物业管理服务、 劳务服务	否		56.72	非同一控制下企业合并
天津宜达水务有限公司	宜达水务	185,250,000.00	天津市	天津市	911201136688437534	自来水供水	否		100.00	非同一控制下企业合并
天津泰达水务有限公司	泰达水务	66,000,000.00	天津市	天津市	91120116758142846D	原水供水	否		60.00	非同一控制下企业合并
天津市泉达水务有限公司	泉达水务	112,000,000.00	天津市	天津市	91120224MA070KK808	自来水供水	否		65.1786	设立
天津市雍泉水务有限公司	雍泉水务	30,000,000.00	天津市	天津市	91120222MA05RERP3E	自来水供水	否		100.00	设立
北京中环达生态科技有限公司	中环达	250,100,000.00	北京市	北京市	911101086675087859	工程施工、 商品销售等	否		100.00	非同一控制下企业合并
卢龙县永嘉环境工程有限公司	卢龙永嘉	50,000,000.00	秦皇岛市	秦皇岛市	91130324MA08438726	环境污染治理等	否		89.00	非同一控制下企业合并
天津市润达环境治理服务有限公司	润达环境	363,444,062.64	天津市	天津市	91120224596133401F	污水处理	否		100.00	非同一控制下企业合并
天津市润达金源水务有限公司	润达金源	152,000,000.00	天津市	天津市	91120223069852105A	污水处理	否		100.00	非同一控制下企业合并
广西宇润环境治理服务有限公司	宇润环境	36,088,000.00	柳州市	柳州市	9145022133069878XU	污水处理	否		65.00	设立

子公司名称	简称	注册资本	主要经营地	注册地	社会信用代码 (境内主体适用)	业务性质	是否为 境外主体	持股比例 (%)		取得方式
								直接	间接	
天津市润达清源污水处理服务有限公司	润达污水	24,000,000.00	天津市	天津市	91120222328605847B	污水处理	否		100.00	设立
新乐市嘉润达污水处理有限公司	嘉润达	150,000,000.00	新乐市	新乐市	91130184348033305T	污水处理	否		90.00	设立
新乐市诚润污水处理有限公司	诚润污水	79,000,000.00	新乐市	新乐市	91130184MA07X6YE0B	污水处理	否		90.00	设立
天津市滨生源科技发展有限公司	滨生源	22,600,000.00	天津市	天津市	91120116MA05J30Y11	工程施工	否	100.00		设立
津滨仪表科技(宁波)有限公司	津滨仪表	10,000,000.00	宁波市	宁波市	91330203MA2CLB2A08	商品销售	否		100.00	设立
渤海恒铄实业有限公司	恒铄实业	200,000,000.00	天津市	天津市	91120118MA06YULU92	污水处理	否	100.00		设立
保定市中环嘉诚污水处理有限公司	保定嘉诚	26,000,000.00	保定市	保定市	91130607MA07W8B34G	污水处理	否		76.92	非同一控制下企业合并
渤海宏铄(连云港)清洁技术有限公司	宏铄连云港	150,000,000.00	连云港市	连云港市	91320707MA221WNNXD	固废危废处理	否	53.00		设立
北京融采科技服务有限公司	融采科技	200,000,000.00	北京市	北京市	91110113MA04H57R2B	技术服务	否	100.00		设立
天津水元投资有限公司	水元投资	300,000,000.00	天津市	天津市	91120224055288320Y	供热	否	100.00		同一控制下企业合并
天津市多源节能产业发展有限公司	多源节能	50,000,000.00	天津市	天津市	911202245929484784	节能环保、清洁能源	否		100.00	非同一控制下企业合并
天津市房信供热有限公司	房信供热	203,029,000.00	天津市	天津市	911201041034331160	供热	否		100.00	非同一控制下企业合并
天津清新供热有限公司	清新供热	10,000,000.00	天津市	天津市	911201035929498251	供热	否		60.00	非同一控制下企业合并
天津市重热供热技术工程有限公司	重热供热	25,000,000.00	天津市	天津市	911201047275108456	供热	否		100.00	非同一控制下企业合并
廊坊市广达供热有限公司	廊坊广达	459,427,400.00	廊坊市	廊坊市	91131000MA07ME7U1N	供热	否		51.15	同一控制下企业合并
天津广源热力有限公司	广源热力	30,000,000.00	天津市	天津市	91120113MA06E8B27H	供热	否		100.00	设立
天津市信新能源技术发展有限公司	信新能源	600,000.00	天津市	天津市	91120111578325047K	供热	否		60.00	非同一控制下企业合并

子公司名称	简称	注册资本	主要经营地	注册地	社会信用代码 (境内主体适用)	业务性质	是否为 境外主体	持股比例 (%)		取得方式
								直接	间接	
渤海宏铄（江苏）环保科技有限公司	宏铄江苏	50,000,000.00	连云港市	连云港市	91320707MA7D8YJ5X5	环保咨询服务	否	100.00		设立
渤海宏铄衡水清洁技术有限公司	宏铄衡水	50,000,000.00	衡水市	衡水市	91131101MA0E15ND17	固废危废处理	否		60.00	设立
渤海宏铄（江苏）环保设备研究院有限公司	宏铄研究院	10,000,000.00	连云港市	连云港市	91320707MA7MY2D2XA	新兴能源 技术研发	否		85.00	设立
河北滨恒环保工程有限公司	滨恒环保	40,000,000.00	石家庄市	石家庄市	91130101MA7M39E85E	工程施工	否		100.00	设立
衡水精臻环保技术有限公司	精臻环保	80,000,000.00	衡水市	衡水市	911311013477195167	固废危废处理	否	100.00		非同一控制 下企业合并
中福天河智慧养老产业运营管理（天津）有限公司	中福天河	97,000,000.00	天津市	天津市	91120116MA06R5257C	养老服务	否	53.61		非同一控制 下企业合并

7.1.2 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的持股比例 (%)	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
廊坊广达	48.85	16,703,896.95	8,304,500.00	280,985,333.98
龙达水务	43.28	12,093,502.56	38,426,971.05	98,912,173.93
保定嘉诚	23.08	1,988,892.45		17,708,194.67

7.1.3 重要的非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	期末余额		
	流动资产	非流动资产	资产合计
廊坊广达	209,761,670.61	971,533,947.57	1,181,295,618.18
龙达水务	329,608,134.02	307,431,723.72	637,039,857.74
保定嘉诚	58,640,571.09	117,131,676.05	175,772,247.14

续表:

子公司名称	期末余额		
	流动负债	非流动负债	负债合计
廊坊广达	219,968,812.56	386,575,703.52	606,544,516.08
龙达水务	305,565,711.51	102,915,006.15	408,480,717.66
保定嘉诚	99,036,736.97		99,036,736.97

续表:

子公司名称	期初余额		
	流动资产	非流动资产	资产合计
廊坊广达	224,881,201.40	1,008,293,148.16	1,233,174,349.56
龙达水务	400,942,341.92	331,829,973.53	732,772,315.45
保定嘉诚	48,706,440.18	119,288,371.96	167,994,812.14

续表:

子公司名称	期初余额		
	流动负债	非流动负债	负债合计
廊坊广达	214,541,915.08	461,075,594.31	675,617,509.39
龙达水务	282,875,357.53	160,488,313.89	443,363,671.42
保定嘉诚	99,877,835.90		99,877,835.90

续表:

子公司名称	本期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
廊坊广达	337,143,581.21	34,194,261.93	34,194,261.93	54,593,350.45
龙达水务	185,162,247.30	27,944,783.58	27,944,783.58	53,757,802.38
保定嘉诚	20,139,189.55	8,618,533.93	8,618,533.93	-1,678,018.15

续表：

子公司名称	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
廊坊广达	352,253,176.51	29,779,838.07	29,779,838.07	75,369,864.86
龙达水务	193,121,470.15	6,362,602.32	6,362,602.32	124,935,423.12
保定嘉诚	21,711,442.57	11,430,528.83	11,430,528.83	-1,084,204.58

7.2 在联营企业中的权益

7.2.1 重要的联营企业

联营企业名称	简称	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	
河北粤海水务集团有限公司	河北粤海	河北省	石家庄市	污水处理等	34.00		权益法
天津市南港工业区水务有限公司	南港水务	天津市	天津市	工业企业用水、生活饮水供应等		49.00	权益法

7.2.2 重要联营企业的主要财务信息

项目	期末余额/本期发生额		上年年末余额/上期发生额	
	南港水务	河北粤海	南港水务	河北粤海
流动资产	55,064,391.06	1,121,816,141.59	42,878,449.17	1,077,996,525.27
非流动资产	177,546,907.71	1,952,028,467.79	186,201,434.87	1,979,407,141.66
资产合计	232,611,298.77	3,073,844,609.38	229,079,884.04	3,057,403,666.93
流动负债	33,231,673.24	1,117,063,607.82	50,255,732.49	1,212,429,102.12
非流动负债	20,840,210.64	968,282,750.06	20,840,210.64	852,439,868.31
负债合计	54,071,883.88	2,085,346,357.88	71,095,943.13	2,064,868,970.43
少数股东权益		127,657,443.24		127,982,728.25
归属于母公司股东权益	178,539,414.89	860,840,808.27	157,983,940.91	864,551,968.25
按持股比例计算的净资产份额	87,484,313.29	292,685,874.81	77,412,131.04	293,947,669.21
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	87,484,313.29	615,673,907.27	77,412,131.04	617,035,330.96
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	104,527,014.44	289,430,043.40	118,092,503.39	267,628,888.35
净利润	21,801,020.80	-3,338,743.66	20,062,758.98	-3,572,258.57
终止经营的净利润				
其他综合收益		-372,416.33		
综合收益总额	21,801,020.80	-3,711,159.99	20,062,758.98	-3,572,258.57

项目	期末余额/本期发生额		上年年末余额/上期发生额	
	南港水务	河北粤海	南港水务	河北粤海
本期度收到的来自联营企业的股利	610,317.94			

7.2.3 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
联营企业：		
投资账面价值合计	260,618,357.67	248,255,821.91
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	12,372,737.42	3,266,669.91
—其他综合收益		
—综合收益总额	12,372,737.42	3,266,669.91

7.2.4 联营企业向本公司转移资金的能力不存在重大限制。

8、与金融工具相关的风险

8.1 金融工具产生的各类风险

本公司在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括：信用风险、流动性风险、利率风险、汇率风险、其他价格风险。

下文主要论述上述风险敞口及其形成原因以及在本期发生的变化、风险管理目标、政策和程序以及计量风险的方法及其在本期发生的变化等。

本公司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公司财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本公司已制定风险管理政策以辨别和分析本公司所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本公司的风险水平。本公司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公司经营活动的改变。本公司的内部审计部门也定期或随机检查内部控制系统的执行是否符合风险管理政策。

由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

1. 信用风险

可能引起本公司信用损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失，具体包括合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额。本公司的货币资金存放在信用评级较高的银行，故货币资金只具有较低的信用风险。

对于应收款项，本公司已根据实际情况制定了信用政策，对客户进行信用评估以确定赊销额度与信用期限。信用评估主要根据客户的财务状况、外部评级及银行信用记录。并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收逾期债务。在一般情况下，本公司不会要求客户提供抵押品。此外，本公司于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况，以确保对相关金融资产计提了充分的预期信用损失准备。因此，本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已

经大为降低。

2. 流动性风险

管理流动风险时，本公司及各子公司负责自身的现金管理工作，保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求（如果借款额超过某些预设授权上限，便需获得本公司董事会的批准），以满足本公司经营需要并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

3. 利率风险

利率风险敏感性分析基于下述假设

(1) 市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用。

(2) 对于以公允价值计量的固定利率金融工具，市场利率变化仅仅影响其利息收入或费用：在上述假设的基础上，在其他变量不变的情况下，利率可能发生的合理变动对当期损益和股东权益的税前影响如下：

项目	利率变动	本期发生额		上期发生额	
		对利润的影响	对股东权益的影响	对利润的影响	对股东权益的影响
利息支出	增加 5%	-4,399,682.46	-4,399,682.46	-3,762,665.71	-3,762,665.71
利息支出	减少 5%	4,399,682.46	4,399,682.46	3,762,665.71	3,762,665.71

4. 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。汇率风险可源于以记账本位币之外的外币进行计价的金融工具。

本公司外币存款极少，外币汇率风险很小。本公司外币贷款均与相关银行锁定汇率，不承担外币贷款的汇率波动风险。

8.2 金融资产转移

8.2.1 转移方式分类

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	银行承兑汇票	1,876,688.58	终止确认	承兑人信用等级较高
背书	银行承兑汇票	17,780,193.28	未终止确认	承兑人信用等级中等
贴现	银行承兑汇票	41,056.86	终止确认	票据已到期
合计		19,697,938.72		

8.2.2 因转移而终止确认的金融资产

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	1,876,688.58	
银行承兑汇票	贴现	41,056.86	43.48
合计		1,917,745.44	43.48

9、公允价值的披露

9.1 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			合计
	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	
一、持续的公允价值计量				
（一）应收款项融资			1,115,892.10	1,115,892.10
（二）其他权益工具投资			17,875,487.23	17,875,487.23
持续以公允价值计量的资产总额			18,991,379.33	18,991,379.33

9.2 持续第三层次公允价值计量项目市价的确定依据

应收款项融资：因其剩余期限较短，账面价值与公允价值接近，采用账面价值作为公允价值。

其他权益工具投资：因被投资企业的经营环境和经营情况、财务状况未发生重大变化，所以公司按投资成本作为公允价值的合理估计进行计量。

10、关联方及关联交易

10.1 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例（%）	母公司对本公司的表决权比例（%）
天津兴津企业管理有限公司	天津市河西区友谊北路合众大厦B-601	企业	76,618.422874 万元	22.46	22.46

天津水务集团有限公司持有本公司 13.01% 的股份，与天津兴津企业管理有限公司（以下简称“兴津公司”）互为一致行动人，合计持有本公司的股份比例为 35.47%，兴津公司为本公司控股股东。

本公司最终控制方是天津市人民政府国有资产监督管理委员会。

10.2 本公司的子公司情况

详见附注“7.1 在子公司中的权益”。

10.3 本公司的联营企业情况

本公司重要的联营企业详见附注“7.2 在联营企业中的权益”。

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

联营企业名称	与本公司的关系
天津市南港工业区水务有限公司	联营企业
天津滨海旅游区水务发展有限公司	联营企业
廊坊新达能源有限公司	联营企业
廊坊恒盛供热有限公司	联营企业
河北粤海水务集团有限公司	联营企业

联营企业名称	与本公司的关系
沙河市嘉诚环境工程有限公司	联营企业
滦州粤海环保有限公司	联营企业
安新县粤海环保有限公司	联营企业
安国粤海环保有限公司	联营企业
涞源粤海环保有限公司	联营企业
灵寿粤海环保有限公司	联营企业
邯郸市永年区粤海环保工程有限公司	联营企业
天津市泉州水务有限公司	联营企业

10.4 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
天津水务集团有限公司	持股 5%以上股东及控股股东的一致行动人
天津市水务规划勘测设计有限公司	过去 12 个月内受控股股东的原股东控制的公司 (该关联关系于 2025 年 9 月 27 日已解除)
天津市政工程设计研究总院有限公司	过去 12 个月内受控股股东的原股东控制的公司 (该关联关系于 2025 年 9 月 27 日已解除)
天津市建设展览展示服务有限公司	过去 12 个月内受控股股东的原股东控制的公司 (该关联关系于 2025 年 9 月 27 日已解除)
长城(天津)质量保证中心有限公司	过去 12 个月内受控股股东的原股东控制的公司 (该关联关系于 2025 年 9 月 27 日已解除)
天津产权交易中心有限公司	过去 12 个月内受控股股东的原股东控制的公司 (该关联关系于 2025 年 9 月 27 日已解除)
天津金滦医养管理服务有限公司	过去 12 个月内受控股股东的原股东控制的公司 (该关联关系于 2025 年 9 月 27 日已解除)
天津市建筑设计研究院有限公司	过去 12 个月内受控股股东的原股东控制的公司 (该关联关系于 2025 年 9 月 27 日已解除)
天津市赛英工程建设咨询管理有限公司	过去 12 个月内受控股股东的原股东控制的公司 (该关联关系于 2025 年 9 月 27 日已解除)
天津市泽禹工程建设监理有限公司	过去 12 个月内受控股股东的原股东控制的公司 (该关联关系于 2025 年 9 月 27 日已解除)
天津市测绘院有限公司	过去 12 个月内受控股股东的原股东控制的公司 (该关联关系于 2025 年 9 月 27 日已解除)
天津市勘察设计院集团有限公司	过去 12 个月内受控股股东的原股东控制的公司 (该关联关系于 2025 年 9 月 27 日已解除)
天津市博川岩土工程有限公司	过去 12 个月内受控股股东的原股东控制的公司 (该关联关系于 2025 年 9 月 27 日已解除)
天津市汉盐医疗健康管理有限公司	过去 12 个月内受控股股东的原股东控制的公司 (该关联关系于 2025 年 9 月 27 日已解除)
天津市金帆工程建设监理有限公司	过去 12 个月内受控股股东的原股东控制的公司 (该关联关系于 2025 年 9 月 27 日已解除)
天津滨水检测技术有限公司	受控股股东控制的公司
天津市管道工程集团有限公司	受控股股东的股东控制的公司
天津市管道工程集团有限公司华电分公司	受控股股东的股东控制的公司
天津市华泰龙供水有限公司	受控股股东的股东控制的公司
天津水务投资集团有限公司	受控股股东的股东控制的公司

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
天津水务集团华淼规划勘测设计研究院有限公司	受控股股东的股东控制的公司
天津市自来水集团有限公司	受控股股东的股东控制的公司
天津市自来水集团有限公司西青分公司	受控股股东的股东控制的公司
天津市博通技术开发有限公司	受控股股东的股东控制的公司
天津津滨威立雅水业有限公司	受控股股东的股东控制的公司
天津市华澄供水工程技术有限公司	受控股股东的股东控制的公司
天津市自来水集团静海水务有限公司	受控股股东的股东控制的公司
天津水务集团滨海水务有限公司大港油田水务分公司	受控股股东的股东控制的公司
天津津港水务有限公司	受控股股东的股东控制的公司
天津塘沽中法供水有限公司	受控股股东的股东控制的公司
天津市津北水务有限公司	受控股股东的股东控制的公司
天津水务资产管理有限公司	受控股股东的股东控制的公司
天津太合节能科技有限公司	受控股股东的股东控制的公司
天津空港经济区水务有限公司	受控股股东的股东控制的公司
天津津淼净水技术有限公司	受控股股东的股东控制的公司
天津华地公用工程建设监理有限公司	受控股股东的股东控制的公司

10.5 关联方交易情况

10.5.1 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

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
天津水务集团有限公司	原水	305,299,362.10	360,000,000.00	否	292,593,787.95
天津水务集团有限公司	供电及设备维护	2,221,562.59	3,000,000.00	否	2,373,753.83
天津水务集团有限公司	工程款	100,000.00			410,200.00
天津兴津企业管理有限公司	利息费用	4,295,714.56			4,480,490.40
天津市管道工程集团有限公司	工程款	63,305,124.09	271,609,688.00	否	67,381,896.00
天津市管道工程集团有限公司	工程款	13,692,129.78	32,000,000.00	否	
天津市华泰龙供水有限公司	采购淡化海水	29,392,086.57	30,000,000.00	否	27,372,792.07
天津市自来水集团有限公司	自来水	2,023,806.09	3,000,000.00	否	2,657,717.92
天津市自来水集团静海水务有限公司	自来水	458,753.00			505,758.00
天津水务集团华淼规划勘测设计研究院有限公司	设计费、咨询费	1,316,646.52			218,523.47
天津滨水检测技术有限公司	水质检测服务	1,303,311.51			1,300,609.24
天津市博通技术开发有限公司	设备	1,064,941.55			
天津水务投资集团有限公司	输水服务	952,828.99			612,688.89
天津水务投资集团有限公司	委托运营费				499,194.79

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
天津华地公用工程建设监理有限公司	监理费	269,963.94			
天津市自来水集团有限公司	办公用水	45,024.71			21,542.20
天津市自来水集团有限公司西青分公司	自来水				1,343.00
天津津滨威立雅水业有限公司	自来水	6,374.60			8,334.20
天津津淼净水技术有限公司	办公用水	6,000.00			3,000.00
天津市测绘院有限公司	测绘费	366,981.13			
天津市政工程设计研究总院有限公司	设计费	254,721.06			1,141,155.08
长城（天津）质量保证中心有限公司	咨询费	44,339.63			48,289.10
天津市建筑设计研究院有限公司	设计费	39,817.40			47,169.81
天津市赛英工程建设咨询管理有限公司	咨询费	14,103.77			
天津金滦医养管理服务服务有限公司	工程款	2,376.24			
天津市泽禹工程建设监理有限公司	监理费	6,226.42			
天津产权交易中心有限公司	办公费	600.00			
天津市水务规划勘测设计有限公司	设计费				672,141.18
天津市汉盐医疗健康管理有限公司	体检费				27,721.00
天津市建设展览展示服务有限公司	企业形象片制作				17,452.83
天津市勘察设计院集团有限公司	勘察费				83,122.64
河北粤海水务集团有限公司	劳务支出	488,635.38			

出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
天津水务集团有限公司	自来水	30,947.56	50,813.59
天津塘沽中法供水有限公司	销售原水	131,039,620.60	135,888,530.09
天津津滨威立雅水业有限公司	销售原水	30,347,162.69	15,455,890.90
天津市津北水务有限公司	销售自来水	16,625,599.32	20,961,296.70
天津水务集团滨海水务有限公司大港油田水务分公司	自来水及原水	16,152,039.90	16,897,941.09
天津津港水务有限公司	自来水及原水	11,282,474.92	11,853,703.92
天津市管道工程集团有限公司	工程收入	274,046.91	
天津市管道工程集团有限公司华电分公司	取暖费收入	77,284.40	77,284.40
天津市华澄供水工程技术有限公司	取暖费收入	69,724.77	
天津太合节能科技有限公司	自来水供水	62,810.21	60,065.05
天津水务资产管理有限公司	销售原水	11,820.10	878.31
天津水务投资集团有限公司	工程收入		4,293,577.98

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
天津滨海旅游区水务发展有限公司	销售自来水	31,303,335.78	28,214,023.83
天津滨海旅游区水务发展有限公司	提供运维服务	1,614,205.64	1,932,118.94
天津滨海旅游区水务发展有限公司	提供劳务	734,733.59	752,885.98
天津市南港工业区水务有限公司	销售原水	28,747,092.00	29,970,907.08
天津市南港工业区水务有限公司	提供劳务	210,982.00	1,272,037.71
河北粤海水务集团有限公司	利息收入	14,750,240.29	11,542,398.14
河北粤海水务集团有限公司	提供劳务	408,901.30	632,927.68
河北粤海水务集团有限公司	工程施工		11,765,236.46
滦州粤海环保有限公司	提供劳务		844,339.62
邯郸市永年区粤海环保工程有限公司	工程施工		188,395.77
廊坊新达能源有限公司	热源	6,989,208.08	5,587,302.72
廊坊新达能源有限公司	提供劳务	244,577.36	7,519,840.15
廊坊恒盛供热有限公司	热源	2,967,609.79	3,618,895.59
廊坊恒盛供热有限公司	水电费	97,384.76	62,237.80
天津市泉州水务有限公司	提供劳务		351,197.61
天津市勘察设计院集团有限公司	供暖收入	377,482.94	377,482.94
天津市泽禹工程建设监理有限公司	租赁收入	128,571.42	171,428.56
长城（天津）质量保证中心有限公司	取暖费收入	104,026.79	104,026.79
天津金滦医养管理服务服务有限公司	工程收入	5,127.52	
天津市博川岩土工程有限公司	污水处理费		500.00

10.5.2 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

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	本期确认的托管收益/承包收益	托管收益/承包收益定价依据
天津兴津企业管理有限公司	滨海水业	其他资产 托管	2016年3月31日	2036年3月30日	36,694,516.34	市场定价

10.5.3 关联租赁情况

本公司作为出租人

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
天津市泽禹工程建设监理有限公司	房屋	128,571.42	171,428.56

10.5.4 关联担保情况

本公司母公司作为担保方

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
天津宜达水务有限公司	18,100,000.00	2023年1月11日	2038年1月10日	否
天津宜达水务有限公司	18,800,000.00	2023年1月11日	2038年1月10日	否
天津宜达水务有限公司	38,400,000.00	2023年1月11日	2038年1月10日	否
天津市滨海水业集团有限公司	60,000,000.00	2023年3月24日	2026年3月23日	否
天津市滨海水业集团有限公司	179,700,000.00	2023年3月29日	2025年3月21日	是
沙河市嘉诚环境工程有限公司	50,400,000.00	2022年4月21日	2027年4月20日	否
天津龙达水务有限公司	40,727,500.00	2023年12月4日	2038年11月21日	否
天津市滨海水业集团有限公司	62,400,000.00	2023年12月28日	2025年9月29日	是
天津市滨海水业集团有限公司	51,000,000.00	2024年6月12日	2025年12月25日	是
中福天河智慧养老产业运营管理(天津)有限公司	77,365,208.45	2024年4月28日	2044年4月27日	否
天津市滨海水业集团有限公司	22,015,000.00	2024年5月31日	2026年5月30日	否
天津市润达金源水务有限公司	7,400,000.00	2018年2月5日	2025年1月14日	是
天津市滨海水业集团有限公司	43,000,000.00	2024年6月12日	2025年6月12日	是
天津市滨海水业集团有限公司	90,000,000.00	2024年10月16日	2025年10月15日	是

本公司母公司作为被担保方

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
天津市滨海水业集团有限公司	100,000,000.00	2024年3月11日	2025年2月27日	是
天津市滨海水业集团有限公司	50,000,000.00	2024年3月29日	2025年3月7日	是

关联担保情况说明

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
天津市滨海水业集团有限公司	天津市南港工业区水务有限公司	10,211,703.21	2020年12月25日	2027年12月24日	否
天津市滨海水业集团有限公司	天津市安达供水有限公司	58,249,270.00	2021年10月14日	2032年9月30日	否
天津市滨海水业集团有限公司	天津市房信供热有限公司	4,800,000.00	2022年4月19日	2026年4月18日	否
天津市滨海水业集团有限公司	天津市房信供热有限公司	18,750,000.00	2022年4月28日	2027年4月27日	否
天津市滨海水业集团有限公司	天津市重热供热技术工程有限公司	6,250,000.00	2022年4月28日	2027年4月27日	否
天津市滨海水业集团有限公司	天津市泉达水务有限公司	318,315,965.74	2023年6月28日	2048年6月27日	否
天津市滨海水业集团有限公司	天津市房信供热有限公司	10,000,000.00	2024年10月25日	2025年7月25日	是
天津市滨海水业集团有限公司	天津市房信供热有限公司	10,000,000.00	2024年12月19日	2025年12月18日	是
天津市滨海水业集团有限公司	天津市房信供热有限公司	10,000,000.00	2024年12月25日	2025年12月17日	是

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
天津市滨海水业集团有限公司	天津市房信供热有限公司	10,000,000.00	2024年12月31日	2025年12月24日	是
天津市滨海水业集团有限公司	天津市房信供热有限公司	10,000,000.00	2024年12月19日	2025年12月12日	是
天津市滨海水业集团有限公司	天津市房信供热有限公司	10,000,000.00	2024年1月23日	2025年1月20日	是
天津市滨海水业集团有限公司	天津龙达水务有限公司	22,688,000.00	2024年3月14日	2025年3月14日	是
天津市滨海水业集团有限公司	天津市房信供热有限公司	5,000,000.00	2024年3月15日	2025年3月14日	是
天津市滨海水业集团有限公司	天津龙达水务有限公司	32,330,400.00	2024年5月16日	2025年5月15日	是
天津市滨海水业集团有限公司	天津市安达供水有限公司	40,000,000.00	2024年5月31日	2025年5月30日	是

10.5.5 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入：				
天津兴津企业管理有限公司	88,100,000.00	2019年6月25日	2030年6月24日	按协议执行
拆出：				
河北粤海水务集团有限公司	238,601,252.95	2021年4月15日		按协议执行

10.5.6 关键管理人员报酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	4,756,587.22	7,034,296.50

10.6 应收、应付关联方等未结算项目情况

10.6.1 应收项目

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收款项融资：					
	天津塘沽中法供水有限公司	124,662.20			
应收账款：					
	天津市津北水务有限公司	43,086,558.50		31,162,194.80	
	天津塘沽中法供水有限公司	10,975,742.45		12,366,453.00	
	天津津滨威立雅水业有限公司	2,648,545.35		3,181,747.80	
	天津津港水务有限公司	1,716,853.80		1,867,350.60	
	天津水务集团滨海水务有限公司大港油田水务分公司	1,441,223.85		1,301,114.10	
	天津市管道工程集团有限公司	309,673.00			
	天津空港经济区水务有限公司	17,611.05		32,874.05	
	天津水务资产管理有限公司	1,367.10		367.50	
	天津太合节能科技有限公司			15,099.50	

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
	天津市金帆工程建设监理有限公司			30,000.00	12,000.00
	天津市泽禹工程建设监理有限公司			155,000.00	1,950.00
	天津滨海旅游区水务发展有限公司	30,898,656.85	664,958.62	45,318,389.42	1,281,606.16
	安新县粤海环保有限公司	23,525,523.11	14,115,313.87	23,525,523.11	9,410,209.24
	河北粤海水务集团有限公司	11,394,212.90	2,282,139.72	15,235,842.14	1,197,042.29
	廊坊新达能源有限公司	10,575,044.52	470,771.03	8,071,733.25	
	涿源粤海环保有限公司	8,781,180.83	5,268,708.50	10,304,670.37	4,121,868.14
	天津市南港工业区水务有限公司	3,277,480.95		3,190,403.95	
	安国粤海环保有限公司	2,705,251.20	1,623,150.72	2,705,251.20	1,082,100.48
	滦州粤海环保有限公司	1,549,783.81	489,257.08	1,470,330.89	518,132.36
	邯郸市永年区粤海环保工程有限公司	1,372,437.60	274,487.52	1,372,437.60	68,621.88
	灵寿粤海环保有限公司	1,070,183.49	53,509.17	1,070,183.49	31,758.72
应收票据					
	天津塘沽中法供水有限公司	3,840,504.13		4,778,278.00	
其他应收款:					
	天津水务集团有限公司	150,000.00		150,000.00	
	天津太合节能科技有限公司			3,252.20	
	河北粤海水务集团有限公司	103,393.88			
预付账款:					
	天津市博通技术开发有限公司	597,846.50			
一年内到期的非流动资产					
	河北粤海水务集团有限公司	56,070,876.47		40,539,015.64	
长期应收款					
	河北粤海水务集团有限公司	238,601,252.95		238,601,252.95	
其他非流动资产					
	河北粤海水务集团有限公司	10,000,000.00		10,000,000.00	
	天津市管道工程集团有限公司			1,358,047.40	

10.6.2 应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款:			
	天津水务集团有限公司	188,509,305.35	325,022,520.39
	天津滨水检测技术有限公司	89,520.00	89,520.00
	天津水务集团华淼规划勘测设计研究院有限公司	551,025.00	290,023.02
	天津水务投资集团有限公司	3,006,485.25	2,982,245.95
	天津津淼净水技术有限公司		3,000.00

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
	天津华地公用工程建设监理有限公司		25,000.00
	天津市博通技术开发有限公司	39,241.80	
	天津市管道工程集团有限公司	3,398,597.79	
	天津市金帆工程建设监理有限公司		1,185,057.64
	天津市政工程设计研究总院有限公司		413,040.93
	天津市水务规划勘测设计有限公司		708,123.92
	天津市汉盐医疗健康管理有限公司		1,520.00
	天津市建筑设计研究院有限公司		72,641.51
	河北粤海水务集团有限公司	114,900.00	114,900.00
其他应付款:			
	天津兴津企业管理有限公司	83,184,626.97	110,260,690.25
	天津市泽禹工程建设监理有限公司		10,000.00
合同负债			
	廊坊新达能源有限公司	3,349,870.08	3,816,964.71
	廊坊恒盛供热有限公司	1,525,138.35	829,164.54

11、 承诺及或有事项

11.1 承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

11.2 或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

12、 资产负债表日后事项

本公司持有河北粤海水务集团有限公司股权被广东省深圳市中级人民法院冻结，涉及金额 8500 万元。冻结期限至 2029 年 4 月 6 日。

13、其他重要事项

13.1 分部信息

13.1.1 报告分部的确定依据与会计政策

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司的经营业务划分为 5 个经营分部，本公司的管理层定期评价这些分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。在经营分部的基础上本公司确定了 5 个报告分部，分别为原水分部、自来水分部、供热分部、环境治理分部、其他业务分部。这些报告分部是以公司具体业务为基础确定的。本公司各个报告分部提供的主要产品及劳务分别为：原水分部主要提供原水销售、自来水分部主要提供自来水销售、供热分部主要提供供暖服务、环境治理分部、其他业务主要是除上述 4 项业务外的其他业务。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些计量基础与编制财务报表时的会计与计量基础保持一致。

13.1.2 报告分部的财务信息

项目	原水分部	自来水分部	供热分部	环境治理分部	其他业务分部	分部间抵销	合计
营业收入	513,353,053.23	660,282,648.50	653,915,172.68	180,666,568.78	70,663,435.61	-205,054,414.91	1,873,826,463.89
营业成本	415,508,525.76	529,224,475.15	550,714,740.19	135,191,310.66	46,150,480.82	-193,742,948.94	1,483,046,583.64

公司收入、成本按业务类型，详见附注 5.41。

本公司所有的对外交易收入以及所有除金融资产及递延所得税资产以外的非流动资产均来自于国内。

本公司所有交易收入以及所有非流动资产均来自于国内。

本期子公司天津泉达水务有限公司作为项目公司，根据天津市滨海水业集团有限公司与天津市宝坻区水务局签订的关于宝坻新城第二水厂的《特许经营协议》，本期拆分单项履约义务确认工程施工收入 231,323,299.06 元。

13.2 截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的其他重要事项。

14、 母公司财务报表主要项目注释

14.1 应收账款

14.1.1 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内		
其中：1-6 个月	27,772,832.60	19,995,118.00
7-12 个月	13,642,833.40	188,000.00
1 年以内小计	41,415,666.00	20,183,118.00
1 至 2 年	280,000.00	4,090,344.00
2 至 3 年	2,355,256.00	
3 至 4 年		
4 至 5 年		
5 年以上		
小计	44,050,922.00	24,273,462.00
减：坏账准备		
合计	44,050,922.00	24,273,462.00

14.1.2 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	44,050,922.00	100.00			44,050,922.00
其中：组合 1-账龄组合					
组合 2-无风险组合	44,050,922.00	100.00			44,050,922.00
合计	44,050,922.00	100.00			44,050,922.00

续表：

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	24,273,462.00	100.00			24,273,462.00
其中：组合 1-账龄组合					
组合 2-无风险组合	24,273,462.00	100.00			24,273,462.00
合计	24,273,462.00	100.00			24,273,462.00

按无风险组合计提坏账准备

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
无风险组合	44,050,922.00		
合计	44,050,922.00		

14.1.3 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

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
客商 A	36,035,866.06	81.81	
客商 B	2,541,286.88	5.77	
客商 C	2,305,553.13	5.23	
客商 D	1,191,166.59	2.70	
客商 E	561,593.75	1.27	
合计	42,635,466.41	96.78	

14.2 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	30,112,066.45	60,000,000.00
其他应收款	292,346,399.59	211,561,089.81
合计	322,458,466.04	271,561,089.81

14.2.1 应收股利

14.2.1.1 应收股利分类

项目 (或被投资单位)	期末余额	期初余额
子公司 A	28,000,000.00	60,000,000.00
子公司 B	2,112,066.45	
合计	30,112,066.45	60,000,000.00

14.2.2 其他应收款

14.2.2.1 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金	59,287.50	1,800.00
往来款	292,198,830.15	211,446,254.67
其他	88,281.94	113,035.14
合计	292,346,399.59	211,561,089.81

14.2.2.2 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内		

账龄	期末账面余额	期初账面余额
其中：1-6 个月	45,410,317.12	5,519,795.89
7-12 个月	35,488,027.80	2,641,063.33
1 年以内小计	80,898,344.92	8,160,859.22
1 至 2 年	8,047,824.08	29,282,951.72
2 至 3 年	29,282,951.72	33,895,978.87
3 至 4 年	33,895,978.87	66,819,500.00
4 至 5 年	66,819,500.00	48,300,000.00
5 年以上	73,401,800.00	25,101,800.00
小计	292,346,399.59	211,561,089.81
减：坏账准备		
合计	292,346,399.59	211,561,089.81

14.2.2.3 坏账准备计提情况

14.2.2.3.1 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	292,346,399.59	100.00			292,346,399.59
其中：组合 1-账龄组合					
组合 2-无风险组合	292,346,399.59	100.00			292,346,399.59
合计	292,346,399.59	100.00			292,346,399.59

续表：

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	211,561,089.81	100.00			211,561,089.81
其中：组合 1-账龄组合					
组合 2-无风险组合	211,561,089.81	100.00			211,561,089.81
合计	211,561,089.81	100.00			211,561,089.81

按无风险组合计提坏账准备

名称	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
无风险组合	292,346,399.59		
合计	292,346,399.59		

14.2.2.4 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

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
天津水元投资有限公司	往来款	134,844,889.59	1-6 月 21,400,000.00 元; 2-3 年 4,615,568.06 元; 3-4 年 15,429,321.53 元; 4-5 年 20,000,000.00 元; 5 年以上 73,400,000.00 元;	46.13	
卢龙县永嘉环境工程有限公司	往来款	57,067,616.66	1-6 月 1,202,716.66 元; 7-12 月 1,196,144.44 元; 1-2 年 2,405,433.32 元; 2-3 年 2,668,322.23 元; 3-4 年 2,775,500.01 元; 4-5 年 46,819,500.00 元;	19.52	
渤海宏铄(连云港)清洁技术有限公司	往来款	31,755,292.61	1-6 月 14,445,156.38 元; 7-12 月 974,232.22 元; 1-2 年 3,015,136.24 元; 2-3 年 6,514,401.10 元; 3-4 年 6,806,366.67 元;	10.86	
天津市安达供水有限公司	往来款	25,000,000.00	7-12 月 25,000,000.00 元;	8.55	
北京中环达生态科技有限公司	往来款	12,516,937.00	2-3 年 12,499,437.00 元; 3-4 年 17,500.00 元;	4.28	
合计	/	261,184,735.86	/	89.34	

14.3 长期股权投资

被投资单位	期初余额	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额	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、联营企业													
锐鑫智（武汉）投资管理 有限公司	203,698.83				-12,676.92							191,021.91	
锐鑫智（天津）投资管理 合伙企业（有限合伙）	13,811,205.47				-282,497.05							13,528,708.42	
沙河市嘉诚环境工程有 限公司	51,059,973.18				-7,826,085.76							43,233,887.42	
河北粤海	594,596,061.39				-1,234,802.14	-126,621.55						593,234,637.70	
石家庄冀财中创股权投 资基金中心（有限合伙）	18,100,892.81				72.23							18,100,965.04	
小计	677,771,831.68				-9,355,989.64	-126,621.55						668,289,220.49	
二、子公司													
滨海水业	1,310,650,988.83											1,310,650,988.83	
滨生源	22,600,000.00		41,200,000.00									63,800,000.00	
铸福健康	41,200,000.00			41,200,000.00									
恒铄实业	163,601,398.33											163,601,398.33	
宏铄连云港	91,622,600.00			12,122,600.00								79,500,000.00	
融采科技	10,010,000.00											10,010,000.00	
水元投资	333,982,742.45											333,982,742.45	
启农恒源	100,000.00			100,000.00									
宏铄江苏	3,500,000.00											3,500,000.00	

被投资单位	期初余额	减值准备 期初余额	本期增减变动							期末余额	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
衡水精臻	270,000,000.00		100,000.00								270,100,000.00	
中福天河	41,482,173.94		10,000,000.00								51,482,173.94	
小计	2,288,749,903.55		51,300,000.00	53,422,600.00							2,286,627,303.55	
合计	2,966,521,735.23		51,300,000.00	53,422,600.00	-9,355,989.64	-126,621.55					2,954,916,524.04	

14.4 营业收入和营业成本

14.4.1 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	43,344,984.78	29,947,444.01	50,294,283.45	34,748,777.72
其他业务	11,289,243.34	1,478,088.38	6,550,227.27	1,093,535.71
合计	54,634,228.12	31,425,532.39	56,844,510.72	35,842,313.43

14.4.2 营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	营业收入	营业成本
业务类型		
其中：原水	43,344,984.78	29,947,444.01
其他业务	11,289,243.34	1,478,088.38
按商品转让的时间分类		
其中：在某一时点	54,634,228.12	31,425,532.39
合计	54,634,228.12	31,425,532.39

14.5 投资收益

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	-9,355,989.64	-10,486,275.43
处置长期股权投资产生的投资收益		
成本法核算的投资收益	53,704,778.93	60,000,000.00
合计	44,348,789.29	49,513,724.57

15、 补充资料

15.1 当期非经常性损益明细表

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	-80,874.61	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	24,507,578.14	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	17,393,011.12	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	500,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	39,180,053.52	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	19,577,606.79	
少数股东权益影响额（税后）	18,136,630.40	
合计	43,785,530.98	—

15.2 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	0.40	0.0242	0.0242
扣除非经常损益后归属于公司普通股股东的净利润	-1.66	-0.1000	-0.1000

渤海水业股份有限公司

2026 年 4 月 28 日

第 18 页至第 114 页的财务报表附注由下列负责人签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

签名：

签名：

签名：

日期： _____

日期： _____

日期： _____