

天津泰达资源循环集团股份有限公司

2026 年半年度报告

2026 年 8 月

目录

第一节 重要提示、目录和释义1

第二节 公司简介和主要财务指标5

第三节 管理层讨论与分析8

第四节 公司治理、环境和社会33

第五节 重要事项36

第六节 股份变动及股东情况74

第七节 债券相关情况79

第八节 财务报告83

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人周志远、主管会计工作负责人周志远及会计机构负责人(会计主管人员)韩胜利声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

公司在本半年度报告中的未来工作思路和工作计划等前瞻性描述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

公司在本报告“管理层讨论与分析”章节中，按照《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第3号——行业信息披露》的披露要求，详细描述了各项业务模式、主要经营情况、经营活动中可能存在的风险及应对措施，敬请投资者关注相关内容。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

备查文件目录

- 一、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 二、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 三、载有公司董事长亲笔签署的半年度报告全文和摘要。

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司	指	天津泰达资源循环集团股份有限公司（曾用名：天津泰达股份有限公司）
本集团	指	财务报表附注中对本公司及子公司的合称
控股股东、实际控制人、泰达控股	指	天津泰达投资控股（集团）有限公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
天津证监局	指	中国证券监督管理委员会天津监管局
交易所、深交所	指	深圳证券交易所
泰达环保	指	天津泰达环保有限公司
大连泰达环保	指	大连泰达环保有限公司
扬州泰达环保	指	扬州泰达环保有限公司
高邮泰达环保	指	高邮泰达环保有限公司
黄山泰达环保	指	黄山泰达环保有限公司
天津雍泰	指	天津雍泰生活垃圾处理有限公司
泉泰环保	指	天津泉泰环保有限公司
河北泰达新能源	指	河北泰达新能源发电有限公司
衡水泰达生物质能	指	衡水泰达生物质能发电有限公司
遵化泰达环保	指	遵化泰达环保有限公司
扬州泰环固废	指	扬州泰环固废处理有限公司
黄山泰达通源	指	黄山泰达通源环保有限公司
遵义红城泰达	指	遵义红城泰达环保有限公司
安丘泰达环保	指	安丘泰达环保有限公司
冀州泰达环保	指	衡水冀州泰达环保有限公司
昌邑泰达环保	指	昌邑泰达环保有限公司
邵阳泰达环保	指	邵阳泰达环保有限公司
秦皇岛泰达环保	指	秦皇岛泰达环保有限公司
呼和浩特泰达新能源	指	呼和浩特泰达新能源有限公司
铜仁泰达环保	指	铜仁泰达环保有限公司
大连泰达原鸿	指	大连泰达原鸿环保科技有限公司
瓦房店泰达环保	指	瓦房店泰达环保科技有限公司
中交环保	指	中交未名（唐山）环保电力有限公司
润泰环保（曾用名“润电环保”）	指	天津润泰环保有限公司（曾用名“广东润电环保有限公司”）
德州润电环保	指	德州润电环保有限公司
文安润电环保	指	文安润电环保有限公司
洛阳润电环保	指	洛阳润电环保有限公司
曹妃甸润电环保	指	润电环保（唐山曹妃甸）有限公司
日照凯迪	指	日照凯迪生态能源有限公司
泰达城市环境	指	天津泰达城市环境有限公司
泰达综合治理	指	天津市泰达环境综合治理有限公司
泰达绿色环保	指	天津泰达绿色环保有限公司

释义项	指	释义内容
泰达洁净	指	天津泰达洁净材料有限公司
泰达碳资管	指	天津泰达碳资产管理有限公司
南京新城	指	南京新城发展股份有限公司
扬州泰达	指	扬州泰达发展建设有限公司
扬州万运	指	扬州万运建设发展有限公司
南京泰基	指	南京泰基房地产开发有限公司
南京泰新	指	南京泰新工程建设有限公司
泰达能源	指	天津泰达能源集团有限公司
兴实新材料	指	天津兴实新材料科技有限公司
东方特种材料	指	天津市东方年华特种材料有限公司
扬州德泰	指	扬州德泰资产管理有限公司
渤海证券	指	渤海证券股份有限公司
北方信托	指	北方国际信托股份有限公司
生态城市政	指	天津生态城市政景观有限公司
天津银行	指	天津银行股份有限公司
泰达绿色能源	指	天津泰达绿色能源合伙企业（有限合伙）
邦普泰达	指	天津邦普泰达循环科技有限公司
绿能环境	指	绿能环境（香港）有限公司

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	泰达股份	股票代码	000652
变更前的股票简称（如有）	不适用		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	天津泰达资源循环集团股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	泰达股份		
公司的外文名称（如有）	Tianjin TEDA Resources Recycling Group Co.,Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	TEDASTOCK		
公司的法定代表人	周志远		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	冯昱	冯昱
联系地址	天津市经济技术开发区新城东路隆泰广场 MSD-G2 座 19 层	天津市经济技术开发区新城东路隆泰广场 MSD-G2 座 19 层
电话	022-65175652	022-65175652
传真	022-65175653	022-65175653
电子信箱	dm@tedastock.com	dm@tedastock.com

三、其他情况

1、公司联系方式

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

☒适用 ☐不适用

公司注册地址	天津市开发区第三大街 16 号
公司注册地址的邮政编码	300457
公司办公地址	天津市经济技术开发区新城东路隆泰广场 MSD-G2 座 19 层
公司办公地址的邮政编码	300457
公司网址	www.tedastock.com
公司电子信箱	dm@tedastock.com
临时公告披露的指定网站查询日期（如有）	2026 年 8 月 8 日
临时公告披露的指定网站查询索引（如有）	https://www.cninfo.com.cn

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☒适用 ☐不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网址	深圳证券交易所 http://www.szse.cn
公司披露半年度报告的媒体名称及网址	《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》 巨潮资讯网: http://www.cninfo.com.cn
公司半年度报告备置地点	天津市经济技术开发区新城东路隆泰广场 MSD-G2 座 19 层
临时公告披露的指定网站查询日期 (如有)	2026 年 8 月 8 日
临时公告披露的指定网站查询索引 (如有)	https://www.cninfo.com.cn

3、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐是 ☒否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入 (元)	1,965,341,054.34	8,781,399,615.83	-77.62%
归属于上市公司股东的净利润 (元)	55,564,545.62	65,430,891.17	-15.08%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	62,702,797.36	38,750,526.37	61.81%
经营活动产生的现金流量净额 (元)	140,235,347.05	2,859,503.95	4,804.18%
基本每股收益 (元/股)	0.0379	0.0443	-15.08%
稀释每股收益 (元/股)	0.0379	0.0443	-15.08%
加权平均净资产收益率	1.02%	1.14%	下降 0.12 个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产 (元)	38,449,333,346.59	43,010,115,397.28	-10.60%
归属于上市公司股东的净资产 (元)	5,419,555,529.13	5,412,629,371.90	0.13%

五、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用 ☒不适用

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

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

☐适用 ☒不适用

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

六、非经常性损益项目及金额

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	508,035.21	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	7,224,664.35	
处置长期股权投资	7,813,778.61	
其他非流动金融资产公允价值变动	-1,271,596.16	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-6,782,748.74	
减：所得税影响额	11,149,547.73	
少数股东权益影响额（税后）	3,480,837.28	
合计	-7,138,251.74	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

☐适用 ☒不适用

公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 管理层讨论与分析

“十四五”期间，公司确定了生态环保为主，区域开发、能源贸易和股权投资为辅的发展方向，紧密围绕国家“双碳”战略部署，聚焦生态环保主责主业，统筹推进公司转型升级与高质量发展。生态环保主业实现跨越式发展，核心板块固废处理发电项目数量由“十三五”末的 9 个增长至“十四五”末的 28 个，覆盖全国 10 省 21 市。公司设立天津市首家国有碳资产管理公司，开展碳资产管理咨询和绿色投资业务，参股设立邦普泰达，布局废旧电池循环利用产业，发展新质生产力；推进非主业资产剥离工作，顺利完成商业地产项目扬州万运建设发展有限公司 100%股权转让工作，启动能源贸易板块重要子公司泰达能源 51%股权出售工作（2026 年 6 月完成），将资源进一步向生态环保、资源循环等战略主业集中；拓宽融资渠道，护航主业发展，成功发行 10 亿元低碳转型挂钩公司债券，控股子公司泰达环保引入多家战略投资者完成两轮市场化债转股，累计完成发行绿色碳中和资产支持票据 10.87 亿元；2025 年，公司正式更名为“天津泰达资源循环集团股份有限公司”，进一步将生态环保主业的发展方向向循环经济聚焦。

在“十五五”期间，公司将继续牢牢把握“双碳”发展机遇，主业围绕循环经济这一核心导向，重点发展固废循环、材料循环、绿色服务三个细分方向；同时，对非主业推动区域开发板块剥离、贸易结构优化、产融结合三方面工作，致力于实现环境效益、社会效益与经济效益的统一。通过规模扩张、技术再造、全链整合与国际布局，致力成为双碳背景下资源循环产业的头部企业，为经济社会绿色低碳转型贡献核心力量。

一、报告期内公司从事的主要业务

报告期内，公司的主要业务未发生改变，主要集中在四大产业领域：生态环保、区域开发、能源贸易¹和股权投资，其中生态环保为公司核心主业。

（一）生态环保产业

公司生态环保产业主要涉及控股子公司泰达环保、全资子公司泰达洁净、泰达碳资管。2024 年公司投资设立合伙企业泰达绿色能源，由泰达绿色能源与泰达环保共同收购了润泰环保 100%股权，后公司与泰达绿色能源将润泰环保委托泰达环保代管。

1. 行业发展情况

（1）泰达环保所属固废处理及生物质能利用领域

我国垃圾焚烧发电行业正步入结构性变革阶段，其核心特征可概括为：国内市场由“增量扩张”向“存量精耕”转变，海外市场成为新增量极，盈利模式及价值驱动因素日趋多元化。

¹ 能源贸易产业主要经营有色金属及其矿产等大宗商品，主要涉及控股子公司泰达能源。2026 年 6 月末，公司完成对泰达能源 51%股权出售工作，泰达能源不再纳入公司合并报表范围；鉴于上半年其仍为公司控股子公司并正常开展业务，且营业收入占公司营业收入总额比重较大，能源贸易仍为公司主要业务。

报告期内，国内新建项目数量同比减少，技改与改建类项目占比明显提升，增量主要来源于县域市场及存量改造，包括流化床改炉排炉等技改工程。与此同时，海外市场拓展步伐加快，重点布局东南亚及中亚地区。业务模式已从单一的城镇垃圾焚烧发电，逐步扩展至存量技改与运营优化、县域小型化项目、协同处置项目（涵盖厨余与污泥）、供热与资源化利用（如飞灰及炉渣回收）等领域，并逐步将国内先进技术与成熟模式向海外推广。主要产品方面，除电力外，进一步拓展工业蒸汽、供暖等热力产品及炉渣资源化产品。业绩驱动因素亦发生变化，具体包括：基于精细化运营实现存量项目效益挖潜、依托电价与服务费差异挖掘海外投资增量，以及通过供热和资源回收等多元化路径增厚整体业绩。

（2）泰达洁净所属过滤材料领域

2026 年是“十五五”规划开局之年，也是行业迈入转型升级与提质增效的关键时期。

外部环境方面，国际地缘风险频发，对全球石油供需格局及国际航运体系形成冲击，行业出口面临贸易壁垒加码、新兴市场同业竞争升级、传统产品议价空间收窄等挑战，同时也需防范原材料价格大幅波动、出口履约受阻等系统性风险。与此同时，RCEP 区域合作与“一带一路”高质量共建的深度融合，为行业打开了新兴市场的增量空间；全球能源格局变革、公共卫生体系升级、生态环境治理等长期趋势，亦为高性能产业用纺织品带来持续稳定的出口机遇。

国内环境方面，“十五五”开局之年国家各项顶层设计加速落地，新型工业化与制造强国建设纵深推进，带动新能源、基础设施建设、生物医用、航空航天等领域高端需求持续释放，有助于缓解行业供需结构性矛盾；科技创新、绿色低碳等系列政策持续显现成效，加速行业数字化改造与绿色转型，推动企业发展模式从规模扩张向质效提升转变。

行业发展方面，当前行业整体处于复苏阶段，企业生产负荷维持高位，经营绩效有所改善，但增长动能仍待巩固，供需结构性矛盾尚未根本化解，产成品价格持续下行，部分领域“增收不增利”等深层次问题仍待破解。

2026 年上半年，我国产业用纺织品行业整体运行平稳，工业增加值呈同比增长态势。

（3）泰达碳资管所属碳资产管理领域

2026 年，“双碳”政策全面转向碳双控刚性约束。《碳达峰碳中和综合评价考核办法》实行党政同责、一岗双责，碳排放、碳资产管理成为必选项；《关于更高水平更高质量做好节能降碳工作的意见》提出推进零碳园区建设，催生园区规划、能碳管理平台等绿色服务增量市场，延伸绿色能源、绿色资源等投资价值；《非化石能源电力消费核算指南（试行）》（发改能源〔2026〕622 号）等夯实绿证绿电交易制度基础；《节能降碳改造攻坚三年行动》（发改环资〔2026〕698 号）覆盖九大重点行业，释放节能诊断与技改投资需求；《循环经济发展“十五五”规划》明确资源循环利用产业 8 万亿目标；《关于优化碳减排支持工具管理有关事宜的通知》将节能改造、绿色升级、能源绿色低碳转型等项目纳入碳减排支持工具适用范围。上述政策叠加，为碳资管绿色服务及绿色投资两大业务方向创造了市场增量空间，但在技术配套细则落地方面仍存在一定不确定性，需着力提升业务专业度，构建合作生态，加强研判并有效防范相关风险。

绿色服务业务方面，在碳资产管理领域，碳双控刚性约束促使企业碳排放合规需求集中释放，国家核证自愿减排量（CCER）方法学已陆续发布，系统内生物质能源、地热资源利用、建筑节能改造等节能降碳项目所产生的减排量，经

溯源后有望实现资产化交易。碳市场配额趋紧及行业持续扩容，有望进一步提升碳交易活跃度。在咨询规划领域，零碳园区及零碳工厂建设全面铺开，催生大量规划咨询需求，九大行业节能降碳改造释放节能诊断、能效评估、碳监测等服务空间；循环经济 8 万亿目标及绿证绿电交易制度的落地，带来绿色规划、标准认证及交易撮合等增量业务。但软性咨询业务竞争较为激烈，客单价不高，且高度依赖从业人员的专业素质与工时投入，同时绿证绿电交易规则尚处完善阶段，可能影响业务拓展节奏，需整合系统内外能源、材料、信息、金融、技术等多重要素，联动绿色投资业务延伸价值链，迭代形成差异化解决方案。

绿色投资业务方面，伴随新能源汽车退役高峰临近，废旧动力电池回收需求将集中释放，循环经济规划已将废旧动力电池等“新三样”固废循环利用列为重点方向，公司已与邦普循环成立合资公司布局回收网络，占据一定先发优势。可持续航空燃料（SAF）方面，2026 年政府工作报告首次将“绿色燃料”列为新增长点，《绿色金融支持项目目录（2025 年版）》亦将其纳入绿色金融支持范围，政策利好持续释放，市场前景较为广阔。需审慎关注的是，动力电池回收的规模化运营及盈利模式尚需市场检验，且电池材料体系的迭代可能带来工艺适配风险；部分循环经济项目投资周期较长、回报不确定性较高；CCUS 负碳技术等新兴领域商业化仍处早期阶段，需在绿色投资前期深入开展政策研究，强化技术专业分析能力，组织考察调研，必要时开展小范围试点，以明晰投资收益与商业模式，为审慎投资决策提供依据。

2. 主要业务

（1）泰达环保

泰达环保主要从事固废处理及生物质能利用，包括但不限于生活垃圾焚烧发电及卫生填埋，农林秸秆焚烧发电，餐厨厨余、污泥协同处置，环卫一体化及热电联产等资源循环利用相关业务，业务覆盖国内津、冀、鲁、辽、苏、皖、黔、湘等主要省市。截至 2026 年 6 月末，泰达环保及其代管已投入运营项目 29 个，分别为生活垃圾焚烧发电项目 20 个，秸秆焚烧项目 3 个，污泥及餐厨协同处置项目 4 个，垃圾卫生填埋项目 1 个以及环卫一体化项目 1 个。此外，泰达环保下设研发中心（天津渤海环保工程有限公司），负责城市大宗固体废物的处理处置和垃圾焚烧电厂的清洁生产（烟气脱硝、飞灰处理、碳捕捉等）等环保技术和设备的研发工作。

（2）泰达洁净

泰达洁净深耕非织造领域 20 年，拥有自主知识产权的熔纺技术，主要从事空气过滤材料、液体过滤材料、耐高温过滤、医疗卫生防护材料和保暖及隔音材料等的研发、生产和销售。泰达洁净现拥有 7 条熔喷生产线，在业内设备先进性和技术领先性方面保持领先地位，是国家级高新技术企业和产业用纺织品行业绿色工厂示范企业。

（3）泰达碳资管

泰达碳资管业务涵盖碳咨询、碳交易、碳金融、零碳园区规划建设、低碳技术研发、数智化碳资产平台及绿色低碳产业投资等领域。

泰达碳资管坚持“产业绿色化、绿色产业化”发展路径，打造“绿色服务+绿色投资”双轮驱动发展模式，以碳咨询、碳开发、碳交易、碳技术等碳资产管理全产业链服务为“软连接”，以绿色投资业务为“硬基础”，开展一系列落实国家“双碳”战略的专业服务，并积极整合内外部资源，推动绿色低碳产业创新发展。

泰达碳资管以创新为向心力，深耕低碳领域和碳市场关键技术研究，灵活运用节能减排技术和抵消机制等多项措施，以科技引擎作用助力“双碳”目标实现。

3. 主要产品及其用途

（1）泰达环保

报告期内，泰达环保从事生活垃圾焚烧发电及垃圾卫生填埋、秸秆焚烧发电及污泥、餐厨处理等资源循环利用相关业务，其中生活垃圾焚烧和秸秆焚烧产生的电力可并入国家电网，产生的热能作为清洁能源可对外销售。

- 生活垃圾焚烧发电项目

与当地政府签订特许经营权协议，在约定服务期内，为所在城市政府提供垃圾“减量化、资源化、无害化”处理服务，是进一步提升城乡垃圾统筹处理水平和完善城市功能的重要基础设施之一，是建设资源节约型和环境友好型城市重要基础设施之一。

- 秸秆焚烧发电项目

秸秆焚烧发电项目一般设计为热电联产项目，主要利用当地农林废弃物焚烧产生的热能上网发电，同时对外供热，避免了当地农林废弃物随意丢弃，露天焚烧对环境造成的污染，符合国家产业政策。

- 污泥、餐厨处理项目

依托垃圾焚烧发电项目，对污泥、餐厨进行协同处置，有效地解决了城市污泥的二次污染问题及餐厨垃圾、农贸市场有机易腐垃圾的处置问题，实现了污泥、餐厨垃圾“减量化、资源化、无害化”。

（2）泰达洁净

报告期内，泰达洁净从事包括空气过滤材料、液体过滤材料、耐高温过滤材料、医疗卫生防护材料、采暖及隔音材料等产品的研发、生产和销售。

- 空气过滤材料

空气滤材的应用领域涵盖了多个行业，包括 HVAC（暖通空调）、汽车、医疗、食品与饮料、电子等。其中，HVAC 行业是空气滤芯的主要应用领域，其次是汽车和医疗行业。

泰达洁净多年来致力于节能环保型空气过滤材料的开发与研究，将企业多年的空滤行业历史积淀与行业新技术、新理念充分结合，开发一系列新型过滤材料。将熔喷、驻极、复合技术融为一体，打造高端深层功能性过滤材料。初效空气滤材具有低阻、高效、容尘量大的优良特性；中效滤材采用了双组份结构，其容尘大、阻力低的特性更为优越，符合欧洲标准“EN779:2012”的要求；熔喷复合 HEPA 级滤材替代玻纤滤材被广泛应用于医院、电子、生物制药、化纤等行业。

业空气净化。公司研发的 HEPA 级吸尘器专用滤材由于使用了独特的熔喷超细纤维及驻极技术，可以达到更高的过滤效率，已通过美国“BR”公司 DEHS 检测介质的检测，达到美国 IEST RP CC001.5 标准。

- 液体过滤材料

液体过滤材料广泛应用于生物制药、食品饮料、酿酒、水处理、化工以及电子电力等行业，使用进口设备及原料制造，具有耐酸碱，耐腐蚀和无毒害等特点。

- 耐高温过滤材料

以 PBT 等为原料的耐高温过滤产品，广泛用于运输车辆和重型设备，还可用于过滤润滑剂和冷却剂的设备，以及曲轴箱通风和聚结过滤器（除湿）等气体应用。因其特殊的性能，也可满足某些特殊领域的空气、液体过滤和医疗系统血浆方面的过滤要求。近年来，泰达洁净延伸开发出 PBT 耐高温高孔隙率燃油过滤材料系列熔喷产品，可制成不同滤径的产品，打破多年来国外技术壁垒，实现国产替代。

- 医疗卫生防护材料

医疗卫生防护材料广泛应用于电子制造、食品加工、制药、医院、矿场等各种工业防护及民用口罩领域，具有阻力低、效率高等特点。产品可满足欧盟、美国 NIOSH、日本 MOL、韩国及我国等各国口罩标准要求。

- 保暖及隔音材料

双组份保暖材料主要应用于服装、帐篷、鞋帽、户外用品等领域。隔音材料主要应用于汽车、高速列车等关键位置的吸音隔热，具有高降噪、高热阻、低吸湿率、重量轻、安全无 VOC 挥发等优良特性。

（3）泰达碳资管

碳资产是指强制碳排放权交易机制或者自愿碳排放权交易机制下，企业获得的碳排放配额或碳减排信用。企业碳资产管理内容包括：企业碳排放核算、企业碳减排潜力分析、碳资产开发与管理、碳交易等服务。

4. 主要经营模式

（1）泰达环保

泰达环保生活垃圾焚烧发电、餐厨、污泥项目主要以公开竞标方式获取特许经营权，在约定服务期内，提供无害化处理服务，通过政府支付补贴费和余热发电上网获得收入；秸秆焚烧发电项目主要通过地方政府招商、许可等方式取得，收入主要依靠上网发电和出售蒸汽；环卫一体化项目以公开竞标方式获取特许经营权，在约定服务期内，主要以承接乡镇生活垃圾转运至指定处理地点，由当地政府支付费用获得收入。

（2）泰达洁净

泰达洁净采用“研发+生产+销售”的经营模式，生产医疗卫生防护材料、空气过滤材料、液体过滤材料、耐高温过滤材料、保暖及隔音材料等产品进行销售，可满足客户不同领域的需求。

（3）泰达碳资管

泰达碳资管通过绿色投资、碳咨询、碳资产开发、碳交易和碳金融等途径，为企业提供管理和优化碳资产相关咨询服务，推动企业的可持续发展和低碳转型。

报告期内主要经营模式均未发生重大变化。

5. 报告期内业务情况

（1）泰达环保

报告期内，泰达环保实现营业收入 6.65 亿元，净利润 0.87 亿元。

截至报告期末，泰达环保已投产生活垃圾发电项目（含代管润泰环保项目）日处理能力为 16,610 吨；报告期内累计处理生活垃圾约为 274.24 万吨，同比增加 16 万吨，同比增长 6.22%；上网电量 12.39 亿度，增加 0.75 亿度，同比增长 6.45%；处理生物质秸秆 54.39 万吨，同比增加 7.04%；处理餐厨垃圾 0.63 万吨，同比减少 26.11%；处理污泥 3.10 万吨，同比增加 1.34%；填埋场飞灰填埋 1.75 万吨，同比减少 2.27%。

海外方面，泰达环保紧抓“一带一路”等国际合作机遇，积极参与国际生态环境合作，推广资源循环利用技术与模式，以埃及、印尼为重点市场加快项目落地，逐步形成国内外市场良性互促的双循环发展格局。

在做好主业垃圾处理的同时，泰达环保积极创新多元化经营，充分发挥存量优势与厂站能源属性，进一步提升资产价值，积极协调落实垃圾单价调增、特许经营期延长、热电联产、分布式光伏发电、研究沼气制氢等事项，为公司整体收益做有力支撑。报告期内，泰达环保创新开展多元化经营，处理一般工业固废、污泥、医废、外拓生活垃圾及陈腐垃圾等共计 50.54 万吨，污水 2.75 万吨，对外供汽 24.24 万吨，冬季供热 54.59 万 GJ，供热水约 11.62 万吨，增加生产经营收入约 6,989 万元，同比增加 22.61 %。

（2）泰达洁净

报告期内，泰达洁净实现营业收入 3,890.27 万元，净利润 1.65 万元。

新材料方面，泰达洁净坚持产品结构与客户结构“双优化”。高附加值产品研发成效显著，带动中高端产品占比升至 79%，新产品销售额占比达 39.4%。技术驱动多点突破，中端 C 型小孔径量产，耐高温滤材系列化推进，丰田车用滤纸进入产业化验证，ISO16890 空滤新技术路线通过验证，高黏度液滤材料切入新能源赛道。客户拓展成果丰硕，全面实现奥斯龙国内主产品国产化替代，首拓韩国市场并被其芬兰总部列为全球战略伙伴；深化与杭州安诺合作，销售额同比增长 11%，AB 级重点客户销售额同比增长 17.43%。国际化战略提速，聚焦东南亚、南美区域加大销售力度，同比增长 79%。知识产权与资质建设持续夯实存量业务根基。

（3）泰达碳资管

报告期内，泰达碳资管实现营业收入 124.22 万元，净利润 10.44 万元。

报告期内，泰达碳资管主营业务持续聚焦“绿色服务+绿色投资”双轮驱动模式，重点围绕双碳咨询、碳资产管理、双碳数智化平台建设运营、绿色项目投资等方向稳步推进。其中：碳资产管理服务稳步拓展，已与天津泰达能源发展有限责任公司签订年度碳资产管理服务合同，有序推进碳配额采买及履约相关工作；双碳数智化平台（泰达·智碳云）持

续迭代升级，上半年已完成碳资产开发交易系统、温室气体排放核算管理和数据披露系统、产品碳足迹数据采集计算和管理系统等 3 项软件著作权的提交审批，并严格依据工信部最新绿色工厂评级标准，针对性开发配套能源管理功能模块，一站式支撑企业实现能碳数字化管控及绿色制造评级申报；零碳园区业务积极布局，已与天津泰达实业集团有限公司建立工作联系，共同推进天津区域零碳园区项目的拓展与落地。

（二）区域开发产业

公司区域开发产业主要涉及控股子公司南京新城。

1. 行业发展情况

详见第三节管理层讨论与分析之房地产的披露要求“（一）与房地产行业相关的宏观经济形势、行业政策环境的变化情况，上市公司主要项目所在城市的行业发展现状及政策情况”。

2. 主要业务

区域开发在现有存量的基础上按照原有开发模式进行。一级开发包括土地整理及市政配套建设，主要存量项目集中在江苏等地；二级存量项目开发包括住宅、产业综合体、商业办公物业等项目，开发项目主要集中在江苏、辽宁等地。

3. 主要产品及用途

主要产品包括土地整理及市政配套建设服务、住宅建设与销售、商业综合体开发与运营等，主要用于满足城市发展需求及提高城市居民生活质量。

4. 主要经营模式

一级开发方面，公司参与扬州广陵新城一级开发项目，进行土地整理及市政配套建设，将符合条件的土地移交给当地自然资源和规划局进行挂牌出让，根据土地出让收益相应确认收入；另外，对代建项目推进政府回购资产的结算工作。

二级开发方面，公司全力推进存量可开发建设项目开发去化；对已建成的项目，采取多元化运作方式，包括独立运营、销售、整体转让、合作等。

报告期内主要经营模式均未发生重大变化。

5. 报告期内业务情况

报告期内，南京新城营业收入 0.07 亿元，净利润-1.50 亿元。

公司持续聚焦区域开发和房地产板块的存量化解和资产盘活，采取政策支持和市场接纳的方式进行有效盘活，减少资金占用，将各类生产要素盘活盘优，向生态环保主营业务集中，推动上市公司主业再聚焦。

报告期内，二级开发方面，大连北方生态慧谷 A 地块住宅项目正在开发中，目前已开盘预售，2026 年上半年累计签约销售额 182.7 万元。

（三）能源贸易产业

1. 行业发展情况

2026 年上半年有色金属大宗商品整体呈现高景气运行、品种走势分化的格局，一季度价格普遍上涨、二季度转入高

位震荡。全球矿产供给偏紧，AI 算力、新能源及电网建设催生增量需求，带动铜、锡、钨、钢等品种需求表现强势，铝依托产能管控与出口盈利表现良好，镍受供给增量压制走势偏弱，贵金属在实际利率波动的影响下高位回调。美联储降息预期、地缘局势、国内产业政策持续影响价格，传统工业需求修复有限。

2. 主要业务

能源贸易产业主要业务为有色金属大宗商品的批发与贸易，核心业务涵盖电解铜、铝锭、锌精矿等产品的采购与销售。

3. 主要产品及其用途

能源贸易产业目前主要产品包括：铝锭、电解铜、锌精矿等有色金属。泰达能源经营的有色金属供下游生产企业加工成相应的金属中间体或产品，广泛应用于社会经济各领域。

4. 主要经营模式

公司持续深化“贸易+资源”的协同经营模式。在贸易端，聚焦铜、铝等核心品种，建立板块轮动的贸易体系，通过灵活的采销结算方式优化资金效率；在进口业务端，依托电解铜进口，积极对接海外优质资源，保障供应链的稳定与安全，同时进行精细化风险管理以应对汇率波动。

报告期内主要经营模式均未发生重大变化。

5. 报告期内业务情况

报告期内，泰达能源实现营业收入 8.91 亿元，净利润-805.62 万元。

（四）股权投资产业

股权投资产业主要参股了渤海证券、北方信托等金融企业。根据全面实行股票发行注册制相关要求，渤海证券首发上市项目正在上海证券交易所审核过程中。报告期内，公司累计收到参股企业渤海证券股份有限公司等分红款共计 3,006.10 万元。

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“电力供应业”的披露要求
主要生产经营信息

项目	本报告期	上年同期
总装机容量（万千瓦）	51.8	50.8
新投产机组的装机容量（万千瓦）	0	0
核准项目的计划装机容量（万千瓦）	51.8	50.8
在建项目的计划装机容量（万千瓦）	6.0	6.0
发电量（亿千瓦时）	14.68	13.82
上网电量或售电量（亿千瓦时）	12.39	11.64
平均上网电价或售电价（元/千瓦时，含税）	0.61	0.64
发电厂平均用电率（%）	15.65	15.82
发电厂利用小时数（小时）	3,550	3,152

公司售电业务情况

报告期内，公司在天津市津南区、宝坻区、武清区，发电 19,583.40 万度，上网电量 16,154.46 万度；江苏省扬州市、高邮市发电 23,309.60 万度，上网电量 18,937.51 万度；安徽省黄山市发电 4,126.40 万度，上网电量 2,979.82 万度；辽宁省大连市发电 9,941.16 万度，上网电量 8,830.80 万度；河北省遵化市、衡水冀州市、故城县、青龙市、文安市、曹妃甸市发电 37,965.88 万度，上网电量 32,474.98 万度。山东省安丘市、昌邑市、德州市、日照市发电 25,631.98 万度，上网电量 22,022.12 万度；贵州省遵义市发电 11,716.56 万度，上网电量 9,940.57 万度。湖南省邵阳市发电 5,910.81 万度，上网电量 5,124.28 万度；河南省洛阳市发电量 8,646.44 万度，上网电量 7,394.10 万度。报告期内，外购电量 353.89 万度。

涉及到新能源发电业务

生活垃圾发电和秸秆发电均属于新能源发电业务，目前，泰达环保已运行的有 18 个项目属于新能源发电业务，其中包括 17 个垃圾焚烧发电项目和 1 个秸秆发电项目。此外，泰达环保代管润泰环保 5 个项目，其中包括 3 个垃圾焚烧发电项目和 2 个秸秆发电项目。公司累计实现生物质能发电 14.68 亿度，上网电量 12.39 亿度。

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中“房地产业”的披露要求

（一）与房地产行业相关的宏观经济形势、行业政策环境的变化情况，上市公司主要项目所在城市的行业发展现状及政策情况

2026 年上半年，房地产政策主线调整为“着力稳定房地产市场、因城施策控增量、去库存、优供给”，各地密集出台公积金优化、购房补贴、以旧换新等组合拳，释放结构性修复信号。2026 年上半年，20 个重点城市二手房成交同比增长 6%，一线及强二线主城改善新房成交小幅回暖，但全国新房市场整体仍承压，上半年百城新建商品住宅销售面积同比下降约 12%，全国新建商品房销售面积同比下降 11.6%；二手房市场区域极致分化，核心城市成交持续活跃、价格跌幅收窄，三四线及远郊房源流通性弱、价格持续承压，政策扶持下主城改善型需求有序释放，市场整体处于总量收缩、结构性调整并行的磨底修复阶段。

（二）上市公司主要经营模式、经营项目业态，主要项目所在城市的房地产销售情况，上市公司市场地位及竞争优势，面临的主要风险及应对措施

1. 主要经营模式、经营项目业态

详见第三节管理层讨论与分析之报告期内公司从事的主要业务中区域开发产业主要业务及主要经营模式部分。

2. 主要项目所在城市的房地产销售情况

2026 年上半年，扬州市新建商品住宅合计成交 5,315 套，较去年同比下降约 8.28%。其中，1 月全市新建商品住宅成交 404 套，2 月成交 661 套，3 月成交 1,053 套，4 月成交 1,221 套，5 月成交 776 套，6 月成交 1,200 套。总体来看，1-4 月持续走高，4 月达上半年高点，5-6 月先小幅回落又再次回升（数据来源于扬州市住房和城乡建设局）。

大连房地产市场，2026 上半年新房累计成交 3,331 套。其中，1 月全市新建商品住宅成交 223 套，2 月成交 163 套，3 月成交 618 套，环比大涨 279.14%，4 月成交 758 套，环比上涨 22.65%，5 月成交 642 套，环比下降 15.3%，6 月成交 785 套。主城区仍是全市成交核心承载区，上半年成交占全市 54%以上（数据来源于房天下）。

南京新房成交方面，上半年全市商品住宅成交 12,524 套、159.79 万平方米，成交金额 416.25 亿元，成交均价 26,051 元/平方米。与 2025 年同期相比，成交套数微降 1.63%，成交面积微降 0.95%，成交均价同比下降 5.82%，呈现典型的“以价换量”格局。从月度走势看，3 月“小阳春”行情如期兑现，4-6 月成交持续高位运行，5 月成交套数同比增长 31.14%，6 月同比增长 30.88%，二季度市场活跃度显著回升（数据来源于中房网）。

3. 竞争优势

公司具有较好的公信力，在目前项目所在地深耕多年，已积累了良好的口碑，树立起较好的品牌形象；同时，公司具有一级开发和二级开发的丰富经验，拥有项目全流程开发管理体系和完整的开发团队。

4. 面临的主要风险及应对措施

可能面临的主要风险：2026 年行业处于深度存量调整、地方化债、盈利中枢持续下移三重环境，市场整体需求削弱，全国商品房销售面积、金额同比仍双降，远郊及非核心地块去化周期拉长，房企持续打折促销导致项目毛利率收缩，市场复苏完全依赖阶段性补贴政策，政策到期后需求快速回落。

应对措施：公司的存量开发销售型项目将从提升产品品质和在地适应度、根据新政优化营销策略、提升消费者预期等方面着眼，立足控风险、优产品、快去化策略，强化资金回笼，抵御市场风险。公司将尽快推进收尾项目的结算与清盘工作，对在建项目积极把握市场窗口机会，挖掘不同需求结构性机会，同时做好营销推广，提升货值变现能力；同时，对存量资产创新运作方式，通过合理有效的方式盘活资产、提质增效。

累计土地储备情况

项目/区域名称	总占地面积（万 m ² ）	总建筑面积（万 m ² ）	剩余可开发建筑面积（万 m ² ）
大连北方生态慧谷-住宅 A	18.6	33.7	23.4
大连北方生态慧谷-产业	15.8	14.9	4.8
大连北方生态慧谷-商业	4.6	3.3	1.4
青筑东	4.7	注	注
总计	43.7	51.9	29.6

注：青筑东地块总建筑面积及剩余可开发建筑面积待制定设计方案后方可确定。

主要项目开发情况

城市/区域	项目名称	所在位置	项目业态	权益比例	开工时间	开发进度	完工进度	土地面积 (m²)	规划计容 建筑面积 (m²)	本期竣工 面积 (m²)	累计竣工 面积 (m²)	预计总投 资金额 (万元)	累计投资 总金额 (万元)
大连	北方生态 慧谷	大连甘井 子区	住宅 A	43.00%	2014 年	在建	78.83%	185,664.50	248,301	0	101,626.80	330,000	260,153.34

主要项目销售情况

城市/区域	项目名称	所在位置	项目业态	权益比例	计容建筑 面积 (m²)	可售面积 (m²)	累计预售 (销售) 面积 (m²)	本期预售 (销售) 面积 (m²)	本期预售 (销售) 金额 (万 元)	累计结算 面积 (m²)	本期结算 面积 (m²)	本期结算 金额 (万 元)
大连	大连北方 生态慧谷	大连甘井 子区	住宅	43.00%	396,701	183,150	167,509.16	252.52	182.7	166,600.27	0	0
			产业	43.00%	120,358	85,497.34	15,307.44	0	0	15,307.44	0	0
			商业	51.00%	28,034	28,034	688.78	0	0	688.78	0	0

主要项目出租情况

项目名称	所在位置	项目业态	权益比例	可出租面积 (m²)	累计已出租面积 (m²)	平均出租率
和和家园	天津滨海新区汉沽绿地二期南侧	商业	100.00%	2,195.22	2,195.22	100.00%
镇江房产	镇江市长江路 289 号 2 幢一、二层	商业	51.00%	942.48	942.48	100.00%
新城发展中心	南京市江宁区天元中路 126 号	商业、办公	51.00%	9,822.35	6,376.93	64.92%
泰达美源	天津滨海新区汉沽东风路以东朝阳街以北	商业	100.00%	1,959.62	1,959.62	100.00%
滨海新区大港路 187 号 厂房及办公楼	滨海新区大港万象路 187 号	办公	51.00%	4,417.86	4,417.86	100.00%

土地一级开发情况

☒适用 ☐不适用

项目名称	所在位置	权益比例	预计总投资金额（万元）	累计投资金额（万元）	规划平整土地面积（m²）	累计平整土地面积（m²）	本期平整土地面积（m²）	累计销售面积（m²）	本期销售面积（m²）	累计结算土地面积（m²）	本期结算土地面积（m²）	累计一级土地开发收入（万元）	本期一级土地开发收入（万元）	款项回收情况
广陵新城土地一级开发	江苏省扬州市	28.00%	/	2,092,241.12	4,135,860	3,158,623	0	/	/	2,543,487.20	0	1,384,829.92	0	0

融资途径

单位：万元

融资途径	期末融资余额 (万元)	融资成本区间/ 平均融资成本	期限结构			
			1 年之内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
银行贷款	8,799.83	3.98%-4.75%	6,929.86	20.02	1,849.95	
合计	8,799.83	-	6,929.86	20.02	1,849.95	

发展战略和未来一年经营计划

1、大连北方生态慧谷项目

持续推动住宅地块、商业部分地块、大连慧谷园区等整体盘活工作。

2、泰容项目

(1) 全力寻找新地块意向接盘方。

(2) 统筹新地块开发工作。

向商品房承购人因银行抵押贷款提供担保

☒适用 ☐不适用

截至 2026 年 6 月 30 日，江苏泰容为句容泰达青筑购房客户提供的担保余额为 441.29 万元。

董事、高级管理人员与上市公司共同投资（适用于投资主体为上市公司董事、高级管理人员）

☐适用 ☒不适用

二、核心竞争力分析

（一）成熟的品牌优势

泰达股份依托“泰达”品牌优势，积极践行国家“碳达峰、碳中和”战略，坚持创新运营理念和经营模式，影响力日益提升的“泰达”品牌形象是公司核心竞争力的主要来源，为公司在各领域的竞争奠定了坚实的品牌基础。

（二）清晰的战略定位

在“十五五”期间，公司将牢牢把握“双碳”发展机遇，围绕循环经济这一核心导向，重点发展固废循环、材料循环、绿色服务三个细分方向；同时，对非主业推动区域开发板块剥离、贸易结构优化、产融结合三方面工作，致力于实现环境效益、社会效益与经济效益的统一。通过规模扩张、技术再造、全链整合与国际布局，致力成为双碳背景下资源循环产业的头部企业，为经济社会绿色低碳转型贡献核心力量。

（三）丰富的运营经验

公司所属泰达环保第一个垃圾焚烧发电项目 2003 年投资，2005 年投入运营，至今已经稳定运营 20 余年，培养了一大批专业技术人员，形成并积累了一套成功的运营经验、项目管理经验。在公司目前 29 个运营项目中，辽宁大连、江苏扬州、高邮、安徽黄山、湖南邵阳等城市已建成国内多个最高标准 AAA 级垃圾焚烧发电项目。

（四）专业的工艺技术

公司所属泰达环保在垃圾焚烧发电、双碳等领域拥有强大的技术创新能力，通过不断研发新技术、新工艺和新设备，提高环保治理效率，降低治理成本，形成了一系列具有自主知识产权的核心技术。公司所属泰达洁净长期致力于熔喷非织造布相关技术领域研发，例如双组份熔喷驻极非织造布的关键技术及其产品开发、超细孔径高性能液体滤材及其基料开发、耐高温 PBT 滤材的开发、HEPA 级滤材的开发、高容尘过滤材料开发、PLA 可降解熔喷滤材开发等。

（五）领先的研发能力

公司在技术研发方面积极进取，拥有自主研发中心，科技人员 114 人。泰达环保及所属公司累计授权专利 331 项，其中发明专利 29 项，实用新型专利 299 项，软件著作权 3 项，2026 年上半年新增授权专利 23 项，其中发明专利 1 项，实用新型专利 22 项。泰达洁净累计授权专利 37 项，其中发明专利 9 项、实用新型专利 27 项、外观专利 1 项，15 项软件著作权，2026 年上半年新增授权实用新型专利 1 项。泰达碳资管自主研发的双碳数智化平台“泰达·智碳云”，已取得 3 项软件著作权，入选行业及地方科技创新成果推荐目录，累计为 60 余家企业提供云端绿色服务，管理碳资产逾 33 万吨；深度参与行业标准制定，作为天津市碳达峰碳中和标准化技术委员会秘书处单位，牵头编制动力电池综合利用领域 3 项地方标准，参与 2 项团体标准发布，持续强化专业话语权；绿色投资先发布局取得实质进展，与邦普循环合资公司落地并完成首笔废旧电池回收业务，分布式光伏项目实现并网发电，负碳技术研发有序推进；依托集团体系在公共事业、能源、环保等领域的产业场景优势，形成“政策响应+场景验证+服务输出”的协同发展路径，全链条碳资产管理服务体系日趋完善。上述核心竞争力为公司持续获取市场增量、巩固行业地位提供了坚实基础，在天津国资系统绿色转型中具备体制机制、业务资源与科技研发先发优势。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	1,965,341,054.34	8,781,399,615.83	-77.62%	根据公司战略需要，主动压降贸易业务收入，导致营业收入大幅降低。
营业成本	1,723,963,898.79	8,422,885,966.17	-79.53%	营业收入大幅降低，同时成本也相应减少。
销售费用	8,470,943.82	9,566,261.56	-11.45%	
管理费用	96,312,086.13	98,960,404.24	-2.68%	
财务费用	223,382,000.40	299,517,495.87	-25.42%	
所得税费用	40,907,049.21	17,919,702.80	128.28%	主要是递延所得税费用增加所致。
研发投入	15,080,391.67	16,369,921.65	-7.88%	
经营活动产生的现金	140,235,347.05	2,859,503.95	4,804.18%	主要是子公司泰达环保本期收

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
流量净额				回的电费较多所致。
投资活动产生的现金流量净额	-244,022,407.84	2,290,171,371.26	-110.66%	主要是上期收到子公司扬州万运股权转让款，及本期支付投资活动现金增加所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-1,200,415.17	-2,120,280,400.99	99.94%	主要是报告期收到其他与筹资活动有关的现金增加且支付其他与筹资活动有关的现金减少所致。
现金及现金等价物净增加额	-105,049,008.20	172,778,124.17	-160.80%	主要是报告期投资活动产生的现金流量净额同比减少所致。

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐适用 ☒不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

营业收入构成

单位：元

	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	1,965,341,054.34	100%	8,781,399,615.83	100%	-77.62%
分行业					
批发业	1,009,861,373.84	51.38%	7,819,528,708.96	89.05%	-87.09%
房地产业	6,332,013.10	0.32%	22,762,260.13	0.26%	-72.18%
区域开发业	0.00	0.00%	38,298,744.74	0.44%	-100.00%
环境管理业	909,273,166.62	46.27%	868,103,652.36	9.89%	4.74%
纺织服装行业	38,388,118.72	1.95%	32,079,174.79	0.37%	19.67%
其他行业	1,486,382.06	0.08%	627,074.85	0.01%	137.03%
分产品					
贸易商品	1,009,861,373.84	51.38%	7,819,528,708.96	89.05%	-87.09%
商品房及租金	6,332,013.10	0.32%	22,762,260.13	0.26%	-72.18%
广陵新城项目	0.00	0.00%	38,298,744.74	0.44%	-100.00%
垃圾处理及发电	909,273,166.62	46.27%	868,103,652.36	9.89%	4.74%
纺织及滤材	38,388,118.72	1.95%	32,079,174.79	0.37%	19.67%
其他	1,486,382.06	0.08%	627,074.85	0.01%	137.03%
分地区					
天津地区	1,101,497,318.20	56.05%	7,987,636,881.34	90.96%	-86.21%
江苏地区	148,266,897.87	7.54%	179,484,027.74	2.04%	-17.39%
辽宁地区	53,772,193.38	2.74%	59,325,095.06	0.68%	-9.36%
其他地区	661,804,644.89	33.67%	554,953,611.69	6.32%	19.25%

占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
批发业	1,009,861,373.84	983,769,537.82	2.58%	-87.09%	-87.35%	2.00%
房地产业	6,332,013.10	1,296,586.93	79.52%	-72.18%	-91.49%	46.45%
环境管理业	909,273,166.62	709,928,843.22	21.92%	4.74%	17.67%	-8.58%
纺织服装行业	38,388,118.72	27,908,494.47	27.30%	19.67%	31.58%	-6.58%

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
其他行业	1,486,382.06	1,060,436.35	28.66%	137.03%	909.22%	-54.59%
分产品						
贸易商品	1,009,861,373.84	983,769,537.82	2.58%	-87.09%	-87.35%	2.00%
商品房及租金	6,332,013.10	1,296,586.93	79.52%	-72.18%	-91.49%	46.45%
垃圾处理及发电	909,273,166.62	709,928,843.22	21.92%	4.74%	17.67%	-8.58%
纺织及滤材	38,388,118.72	27,908,494.47	27.30%	19.67%	31.58%	-6.58%
其他	1,486,382.06	1,060,436.35	28.66%	137.03%	909.22%	-54.59%
分地区						
天津地区	1,101,497,318.20	1,040,353,585.62	5.55%	-86.21%	-86.79%	4.15%
江苏地区	148,266,897.87	102,514,236.12	30.86%	-17.39%	14.27%	-19.16%
辽宁地区	53,772,193.38	34,440,661.47	35.95%	-9.36%	26.03%	-17.99%
其他地区	661,804,644.89	546,655,415.58	17.40%	19.25%	27.15%	-5.13%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 期按报告期末口径调整后的主营业务数据

☐适用 ☒不适用

批发业营业收入变动原因：主要是根据公司战略需要，主动压降贸易业务收入，导致营业收入大幅降低。

房地产业营业收入变动原因：主要是由于商品房销售业务较同期减少。

区域开发业营业收入变动原因：主要是由于扬州万运已不再纳入合并范围，较去年同期确认的资金占用费收入减少。

其他行业营业收入变动原因：主要是由于报告期内其他服务收入增加所致。

房地产业毛利率变动原因：主要是由于毛利率较低的商品房销售业务较去年同期减少，导致本期毛利率增加。

四、非主营业务分析

☒适用 ☐不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	139,326,131.29	289.85%	主要为报告期内权益投资取得的投资收益及特许经营长期应收款财务收入	是
公允价值变动损益	-1,271,596.16	-2.65%	主要为报告期内以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	是
资产减值	1,178,704.22	2.45%	主要为合同资产减值	是
营业外收入	1,052,515.33	2.19%	主要为赔款收入	否
营业外支出	7,863,089.04	16.36%	主要为税收滞纳金	否

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	1,499,969,833.30	3.90%	3,529,949,248.57	8.21%	-4.31%	主要是由于泰达能源不再纳入合并范围，导致期末货币

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
						资金金额减少所致。
应收账款	10,237,728,951.07	26.63%	10,040,749,704.58	23.35%	3.28%	主要是由于应收国补电费增加所致。
合同资产	241,815,600.97	0.63%	235,705,753.21	0.55%	0.08%	
存货	10,188,387,586.23	26.50%	11,307,357,644.42	26.29%	0.21%	
投资性房地产	100,509,087.52	0.26%	115,574,487.52	0.27%	-0.01%	
长期股权投资	3,675,377,445.72	9.56%	3,670,438,613.57	8.53%	1.03%	主要是由于按权益法核算的参股公司渤海证券账面价值增加所致。
固定资产	2,126,744,969.55	5.53%	2,188,905,704.73	5.09%	0.44%	
在建工程	130,737,104.72	0.34%	125,036,388.22	0.29%	0.05%	
使用权资产	8,801,140.01	0.02%	9,527,549.87	0.02%	0.00%	
短期借款	9,265,029,084.87	24.10%	9,429,527,205.80	21.92%	2.18%	主要是由于短期金融机构借款减少。
合同负债	9,865,568.61	0.03%	183,103,922.52	0.43%	-0.40%	
长期借款	7,179,408,252.25	18.67%	7,763,733,709.27	18.05%	0.62%	
租赁负债	7,415,109.50	0.02%	7,223,559.56	0.02%	0.00%	

2、主要境外资产情况

☐适用 ☒不适用

3、以公允价值计量的资产和负债

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.以公允价值计量的计入其他综合收益的金融资产	1,053,631.01				4,517,748.88	- 1,053,631.01		4,517,748.88
2.其他非流动金融资产	68,295,028.66	-1,271,596.16		0.00			-3,121,274.00	63,902,158.50

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产小计	69,348,659.67	-1,271,596.16	0.00	0.00	4,517,748.88	- 1,053,631.01	-3,121,274.00	68,419,907.38
投资性房地产	115,574,487.52						- 15,065,400.00	100,509,087.52
上述合计	184,923,147.19	-1,271,596.16	0.00	0.00	4,517,748.88	- 1,053,631.01	- 18,186,674.00	168,928,994.90
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容：无

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

请详见财务报表项目附注七、23 所有权或使用权受到限制的资产。

六、投资状况分析

1、总体情况

☒适用 ☐不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
3,739,279,604.22	3,797,522,598.59	-1.53%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期（如有）	披露索引（如有）
大连北方生态慧谷	自建	否	房地产	91,927,000.00	5,980,457,500.00	自筹	88.08%	1,077,000,000.00	-1,221,972,737.80	资金成本增加，产品毛利率低，导致利润减少	2011年7月21日	巨潮资讯网；公告编号：2011-59
思南县生活垃圾焚烧发电项目	自建	否	垃圾发电	133,130.41	1,702,744.40	自筹	1.61%	0.00	0.00	项目暂缓建设	2022年7月30日	巨潮资讯网；公告编号：2022-86
合计	--	--	--	92,060,130.41	5,982,160,244.40	--	--	1,077,000,000.00	-1,221,972,737.80	--	--	--

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在证券投资。

(2) 衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

5、募集资金使用情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☒适用 ☐不适用

详见“七、2、出售重大股权情况”。

2、出售重大股权情况

☒适用 ☐不适用

交易对方	被出售股权	出售日	交易价格 (万元)	本期初起至出售日该股权为上市公司贡献的净利润(万元)	出售对公司的影响	股权出售为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比例	股权出售定价原则	是否为关联交易	与交易对方的关联关系	所涉及的股权是否已全部过户	是否按计划如期实施，如未按计划实施，应当说明原因及公司已采取的措施	披露日期	披露索引
天津泰达供应链管理有限公司	天津泰达能源集团有限公司 51%股权	2026 年 06 月 25 日	18,652.70	370.51	本次交易完成后，公司将进一步聚焦生态环保主业发展，充分把握国家“双碳”战略，完成公司向绿色、科技、高效的生态环保企业转型，实现公司高质量发展。	6.67%	以经备案的净资产评估值为基础定价	是	受同一控股股东控制	是	是	2026 年 4 月 4 日、2026 年 6 月 30 日	公告编号：2026-26、27、28、巨潮资讯网披露的《重大资产出售暨关联交易实施情况报告书》

八、主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
天津泰达环保有限公司	子公司	固体废弃物的综合利用及其电力生产等	1,891,374,911.00	14,423,769,422.29	5,038,547,956.56	665,135,574.77	110,240,560.36	86,672,086.41
天津泰达洁净材料有限公司	子公司	空气液体过滤材料、非织造布、洁净材料等产品生产、销售及出口业务等	80,000,000.00	199,543,982.48	99,760,748.18	38,902,695.18	72,162.90	16,574.55
南京新城发展股份有限公司	子公司	土地一级整理、房地产开发与服务等	204,081,600.00	19,277,713,465.65	-1,209,286,909.11	6,948,096.31	-150,127,294.59	-150,084,801.56
天津泰达绿色能	子公司	农村和城市生活垃圾经	703,010,000.00	3,404,399,311.92	481,372,561.44	260,219,804.29	2,893,557.03	6,019,920.52

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
源合伙企业（有限合伙）		营性服务、污水处理及其再生利用、信息技术咨询服务、发电业务、输电业务、供（配）电业务等						
天津泰达碳资产管理有限公司	子公司	碳减排、碳转化、碳捕捉、碳封存技术研发；资源循环利用服务技术咨询	32,500,000.00	48,950,064.59	33,215,478.15	1,242,187.16	132,704.02	104,391.47
渤海证券股份有限公司	参股公司	证券经纪业务、证券投资咨询等	8,037,194,486.00	58,443,897,092.79	24,051,679,232.89	877,347,436.45	331,796,239.70	268,030,937.36

报告期内取得和处置子公司的情况

☒适用 ☐不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
天津泰达能源集团有限公司	非公开协议转让	本次交易完成后，公司将进一步聚焦生态环保主业发展，充分把握国家“双碳”战略，完成公司向绿色、科技、高效的生态环保企业转型，实现公司高质量发展。
中交未名（唐山）环保电力有限公司	购买	本次交易符合公司战略规划，契合公司生态环保主业发展方向，有利于扩大公司生态环保产业规模和品牌影响力，提升行业竞争力及市场占有率，实现生态环保板块区域协同。

主要控股参股公司情况说明

公司名称	2026 年 1-6 月净利润	2025 年 1-6 月净利润	同比变化	变动原因
天津泰达环保有限公司	86,672,086.41	84,687,081.55	2.34%	运营项目利润较同期增加。
天津泰达洁净材料有限公司	16,574.55	-1,406,618.31	101.18%	本期收入及毛利的增加，实现公司扭亏。
南京新城发展股份有限公司	-150,084,801.56	-170,243,188.31	11.84%	本期各项费用压降所致。
天津泰达绿色能源合伙企业（有限合伙）	6,019,920.52	5,483,725.91	9.78%	本期部分项目公司利润增加所致。
天津泰达碳资产管理有限公司	104,391.47	-1,281,913.91	108.14%	本期营业收入增加及费用减少导致同比扭亏。
渤海证券股份有限公司	268,030,937.36	251,190,842.95	6.70%	2026 年上半年，面对市场复杂多变的市场环境，渤海证券坚持“一业一策”，细化经营举措，上半年公司资管、投行、自营投资、经纪（含期货）等主要业务条线实现收入同比增长，推动净利润实现同比增长。

九、公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、公司面临的风险和应对措施

（一）生态环保产业

1.垃圾焚烧发电：

可能面临的风险：生态环保产业主要面临产能利用不足、政策调整、市场竞争和环保合规带来的风险。行业高峰期建设的项目陆续投运，而部分地区垃圾清运量增长趋缓，部分项目产能利用率承压，对收益稳定性带来一定考验；此外，电价补贴退坡与 PPP 新机制全面落地，推动行业收益模式加速向市场化运营效率导向转型。新规环境下，项目回报机制进一步透明化，对企业成本控制精度与创收能力提出更高要求；另外，行业新增空间逐步减少，竞争重心已全面转向存量项目的整合优化与运营效能提升。围绕优质标的的收并购及存量资产提质改造的市场竞争日趋常态化；在“双碳”目标与环保监管趋严的背景下，排放标准及执法力度持续保持从严态势。同时，飞灰、炉渣等副产物在资源化处置路径上仍面临技术经济性验证周期，合规成本与循环利用要求同步上升。

应对措施：公司将从以下几点继续做大做强生态环保产业：首先，拓宽收益渠道，优化业务结构。主动适应政策导向，在做实垃圾焚烧发电基本盘的同时，加快推进供热、供汽等多品类能源输出，并因地制宜开展固废协同处置，持续优化收入结构，增强综合抗风险能力；其次，夯实循环链条，提升资源价值。以“焚烧+”为核心抓手，统筹推进餐厨、污泥等协同处置，推动项目向区域循环经济枢纽升级，提升项目资源产出效益；另外，深挖运营潜力，强化成本精益。聚焦存量项目运营质量提升，持续推进技改优化与数字化管控手段应用，保障环保设施长周期稳定运行，在成本端形成系统性优化，筑牢项目经营基本盘；同时，双线并进拓展，精准实施并购。国内市场方面，积极跟进县域及城乡垃圾治理一体化趋势，筛选具备区位优势或改造增值空间的存量项目开展专业并购；海外市场，紧抓“一带一路”国际合作机遇，加快海外业务布局，发挥公司在垃圾焚烧发电领域成熟的技术集成能力与项目运营经验，稳妥推进国际环保项目投建与运营合作。

2.洁净材料：

可能面临的风险：洁净材料相关行业主要面临经营与财务风险、技术与管理风险等风险。国际地缘政治冲突加剧，国际原油震荡波动影响公司原料成本，企业精细化降本管控措施正逐步对冲消减；技术路线单一，面对新材料技术迭代、替代材料产业化落地无快速切换能力；产品与营业收入结构深层固化，路径依赖造成抗周期韧性不足；市场化人才机制体制僵化，引、留、用全链条存在制度堵点，短期内在一定程度上制约高质量发展。

应对措施：持续强化精细化管控力度，提前制定采购预案，拓宽渠道深化议价，精准匹配生产需求；同时，加大传统国际贸易客户攻坚克难力度，灵活调整国际市场策略；加快契合企业转型方向的新项目进展，深挖系统协同需求场景，促进新业务增量空间，以技术创新驱动存量业务提质增效，以市场需求及大客户定制开发为导向加快技术迭代与产业化落地，逐步破解路径依赖、增强抗周期韧性；着力破除人才引、留、用全链条制度堵点，通过精准引才、双通道晋升模式及市场

化考核激励等举措激活人力资本效能，同步依托科技创新与资质平台建设提升企业品牌形象，以高质量人才队伍支撑公司转型发展。

3.碳资产管理：

可能面临的风险：碳资产管理产业主要面临政策风险、市场竞争风险和运营风险。目前我国碳市场扩容节奏、CCER方法学发布进度及配额分配方案等政策存在不确定性，可能影响碳资产业务的推进节奏与收入预期。同时，随着碳管理及绿色服务行业竞争日趋激烈，头部企业、金融机构及第三方咨询机构加速市场布局，可能导致公司客户流失、服务价格下滑。另外，CCER 开发、零碳园区建设及新能源电池循环利用等新兴业务尚处于初期阶段，盈利模式尚未完全成熟，存在投入周期长、产出不确定等风险。在碳交易、CCER 开发及绿色投资等领域的专业人才储备尚处于建设阶段。

应对措施：密切跟踪国家及地方政策动态，建立政策研判机制，提前做好项目储备及应对预案，确保业务合规稳健推进。加强市场调研分析，掌握市场动态与竞争对手情况，聚焦主营业务，充分发挥系统内资源协同优势，制定差异化市场竞争策略；聚焦零碳园区、双碳数字化平台等特色业务板块，构建竞争壁垒。采取“抓大放小、聚焦主业”策略，优先保障核心项目交付与现金流稳定；按规划分阶段推进新兴业务，控制投资节奏与风险敞口。针对技术壁垒及资源人才问题，按需储备研发及业务人才，建立分层次、分领域的专业人才梯队，加快专业人才引进与内部培训，制定有竞争力的薪酬激励机制，同步推进标准化操作流程建设。

（二）区域开发产业

可能面临的风险：房地产行业受政策影响深远，政策的变化与不确定性给房地产开发公司带来挑战。

应对措施：公司将密切关注房地产行业政策调整和外部环境变化，适时把握政策放松周期带来的市场机会。一方面，公司将尽快推进收尾项目的结算与清盘工作，加速项目去化，强化资金回笼，另一方面对存量资产创新运作方式，通过合理有效的运营提升资产价值。

（三）能源贸易产业

可能面临的风险：能源贸易产业主要是面临产品市场价格波动、信用风险、政策风险等。有色金属价格受宏观经济周期、国内下游需求、市场流动性、产业链供需、市场投机情绪等多重因素影响，铝锭、电解铜等价格存在大幅震荡的可能性；有色金属贸易若下游客户出现经营恶化，将带来应收账款逾期、坏账损失风险，上游供应商如出现履约能力不足、无法按期交货、货权瑕疵等情形，将造成预付账款损失风险；有色金属贸易资金占用规模大，业务周转对流动资金需求较高；大宗商品贸易行业监管持续趋严，同时宏观产业政策、税收政策调整，也可能影响有色金属产业链供需格局；有色金属国内贸易领域市场参与者众多，行业竞争激烈，传统贸易业务毛利水平偏低。

应对措施：建立常态化市场研判机制，结合行业需求变化，动态调整采购、销售节奏，合理控制存货规模，缩短存货周转周期。优化业务结构，大力推广快速周转的业务模式，压缩单边持有库存业务占比，降低价格波动对利润的扰动；完善客户、供应商准入及评级管理制度，建立黑白名单机制，严格授信审批，分级设定信用额度，严控高风险交易对手合作。

加强应收账款、预付账款全流程管理，事前落实担保、保证金等风险缓释手段；事中动态跟踪客户经营及回款情况，对出现风险预警信号的主体及时压缩业务规模；事后建立逾期催收机制，持续优化上下游合作结构，加大与大型下游企业合作，分散交易对手集中度风险；做好资金统筹规划，合理匹配业务规模与资金供给，优化付款及结算模式，提升资金周转效率。保障融资渠道畅通，保障业务周转所需流动资金；持续跟踪相关监管政策变化，坚守贸易真实性底线。加强业务人员合规培训，提升全员风险合规意识；巩固核心上下游渠道资源，深化与上游冶炼企业、下游终端客户的合作关系，提升供应链服务能力。优化业务结构，提升优质业务占比，坚持规模与效益并重。加强市场研判，把握阶段性供需机会，灵活调整经营策略，持续降本增效，提升整体经营质量。

十一、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☒是 ☐否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

为切实推动公司提升投资价值，增强投资者回报，加强市值管理工作，维护公司及投资者的合法权益，根据中国证监会《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》等相关规定，并结合公司实际情况，公司制定了《市值管理制度》，提出公司应当牢固树立回报股东意识，采取措施保护投资者尤其是中小投资者利益，诚实守信、规范运作、专注主业、稳健经营，以新质生产力的培育和运用，推动经营水平和发展质量提升，并在此基础上做好投资者关系管理，增强信息披露质量和透明度，必要时积极采取措施提振投资者信心，推动公司投资价值合理反映公司质量。

同时，公司在《市值管理制度》中明确了市值管理方式、市值管理的机构与职责、监测预警机制和应急措施等内容，具体内容详见公司于 2025 年 6 月 26 日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的《市值管理制度》。

十二、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☐是 ☒否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

☒适用 ☐不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
李志勇	财务总监	解聘	2026 年 6 月 23 日	工作调动
韩胜利	财务总监	聘任	2026 年 6 月 24 日	工作调动
王天昊	副总经理	聘任	2026 年 7 月 28 日	工作调动
孙国强	董事	离任	2026 年 5 月 6 日	退休
马剑	副总经理	解聘	2026 年 6 月 29 日	工作调动

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☒是 ☐否

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家）		20
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	洛阳润电环保有限公司	http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=91410381MA45TCPJ4N001V&reportYear=2026
2	黄山泰达环保有限公司	https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/companyDetails?name=%E9%BB%84%E5%B1%B1%E6%B3%B0%E8%BE%BE%E7%8E%AF%E4%BF%9D%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8&entpId=20251744337658588&type=1
3	衡水泰达生物质能发电有限公司	http://121.29.48.71:8080/#/fill/detail?enpId=36B5017B-AD2A-42F2-99FF-D039E2C65D2F&year=2025
4	日照凯迪生态能源有限公司	http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/publicReportDetail/lookReportDetail?pageFrom=2&reportId=42157&reportType=1&batchYear=2025
5	邵阳泰达环保有限公司	https://yfpl.sthjt.hunan.gov.cn:8181/hnyfpl/frontal/index.html#/home/enterpriseInfo?XTXH=d6f4e0e5-8d60-4722-b96a-6605baedbaec&XH=1714299301793081063936&year=2025&reportType=1
6	天津泉泰环保有限公司	https://hjxxpl.sthj.tj.gov.cn:10800/#/gkwz/ndpl/index?search=%E5%A4%A9%E6%B4%A5%E6%B3%89%E6%B3%B0
7	大连泰达环保有限公司	https://qyxxpl.ywzh.lnsthj.cn:8802/home/companiesreport?enterId=2039256922175950852&publishdataId
8	高邮泰达环保有限公司	http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/viewRunner.html?viewId=http%3A%2F%2Fywxt

		sthjt.jiangsu.gov.cn/%3A18181%2Fsparchive-webapp/%2F%2Fweb/%2Fsp/%2Fviews/%2Fyfp/%2Fviews/%2FyfpEntInfo/%2Findex.js&versionId=D37965FC2DD04F63AE7C8D2C412B6AD0&spCode=3210840200008390&validate=CN31_XuXeO0h9C8uxEaTIUd*AtdpVgTw5HMOw9U4pwn8rCI_o9XTzybMUCm0dV6i30165DIBgA4*DfaCfWQ12u.GqjPRSkOFeLS*CwAWuIUyG48yWXPxc4MDGBjYOek_cwXmulkABaFx5P3TjaO*FMoTQwEzdhG3LOfK_C36888J9y3Ltm0vRox3b1Nc6.z8b_LC9nYYWFwS1PT*UcLSmznkg2ZcDiQGIG_cwa6RukS_qf8zf.VLJTLv9p6opyWVx2f4SJkoFXgAHqg.8oh_u5gkA*cg.ZuWQarjft18P*OFlyYLxaWt4X8PW61GZ*OI3aeCSkcVqjp5CzN.XcKJzI6fluR2td26EhnVjCnx35HE43CUVt.mswTpmxCybt8gZxBMjNFL3Wre5*W1Qr8VgqZFCvRjQe5xjwe*oW8uVSIhDcX19_h4srIukR2lWlQovTdQ1zR4Rj0DbawUoOjR_Uz8FBddt.argJlzM55zYPECIEOFSI_VTOH2joImQdCH20gv*sq6M77_v_i_1&year=2025
9	安丘泰达环保有限公司	http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/publicReportDetail/lookReportDetail?pageFrom=0&reportId=50721&reportType=1&batchYear=2025
10	遵义红城泰达环保有限公司	https://222.85.128.186:8081/eps/index/enterprise-more?code=91520300MA6HQ67W8K&uniqueCode=83d80a46de2a4c07&date=2025&type=true&isSearch=true
11	文安润电环保有限公司	http://121.29.48.71:8080/#/fill/detail?enpId=6D4A1C91-BE3A-47DF-B2BD-7529B850887F&year=2025
12	遵化泰达环保有限公司	http://121.29.48.71:8080/#/fill/detail?enpId=C785D1DD-A1C5-4AB4-B77A-2834FB25A2D6&year=2025
13	昌邑泰达环保有限公司	http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/publicReportDetail/lookReportDetail?pageFrom=0&reportId=42165&reportType=1&batchYear=2025
14	天津泰达环保有限公司	https://hjxxpl.sthj.tj.gov.cn:10800/#/gkwz/ndpl/qyxq?id=2025-A62F199E87F442539B14947E0D934734
15	衡水冀州泰达环保有限公司	http://121.29.48.71:8080/#/fill/detail?enpId=7617A336-C7E9-4B1B-AB9E-811344CF8ED9&year=2025
16	秦皇岛泰达环保有限公司	http://121.29.48.71:8080/#/fill/detail?enpId=AE63F28A-60FA-4641-A607-CDA6A9025489&year=2024
17	扬州泰达环保有限公司	http://ywxt.sthj.jiangsu.gov.cn:18181/sparchive-webapp/web/viewRunner.html?viewId=http%3A%2F%2Fywxt.sthj.jiangsu.gov.cn/%3A18181%2Fsparchive-webapp/%2F%2Fweb/%2Fsp/%2Fviews/%2Fyfp/%2Fviews/%2FyfpEntInfo/%2Findex.js&versionId=BC4E08577CF942D7B49BCD79FE839EE5&spCode=3210030200005008&validate=CN31_pI9_Xs5SU*_MMgNVp9_4v9tsyqAB8Be5G3cvN8LCATXqI*Fz5xKZgMdrhmRED2tpPPYyuTu9B_qRXTt.KPiULH5up8XBrRo1Udq0Qh6hP0pgY5*i5r_48*mACHUnNj3mb4hEwt*PkgNrPQpKSg.If0C.i8Q5t5wY5XbXqtxQ3jEbVI62BDIadp*9UT*TKFHSOGVLKkyfQMu60z_hUt0W5ym2_mKs.JunOWriO9BaKf9vrSLe0OA8iWUSk0hR6Orx9DBLjQ1UnBLiGPrOZTs85QqHLtfc dHposNwffLJ8rORWD3HKtJQPut*Q5TWT1v5lBupOXgrSMz0i.vbf8xwHssrtOl8oyktgKNiKC3YG*t3VrySdrbVBXq8_LCMnOI5MEAHZg6Vs44diL1PrsXulKRCWtkpy5_sb0nMgXADGNb aBdL4oan8V_05UpMkaOm4ujji.QD_i2lO2.pIKIZoML5.sHShwRfkf0efqwgYgIPot4.sBFBuWi4AJX2vH0j9YSLfT3MX77_v_i_1&year=2025
18	扬州泰环固废处理有限公司	http://ywxt.sthj.jiangsu.gov.cn:18181/sparchive-webapp/web/viewRunner.html?viewId=http%3A%2F%2Fywxt.sthj.jiangsu.gov.cn/%3A18181%2Fsparchive-webapp/%2Fweb/%2Fsp/%2Fviews/%2Fyfp/%2Fviews/%2FyfpIE

		ntInfo%2Findex.js&year=2025&ticket=743e250931454f7383ea2c9f9a4f3089&versionId=CAB40269F5514E5EBE368F44760EB5AA&spCode=3210030201004895
19	德州润电环保有限公司	http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openEnterpriseDetails?comDetailFrom=0&id=91371421MA3N298G00
20	天津雍泰生活垃圾处理有限公司	https://hjxxpl.sthj.tj.gov.cn:10800/#/gkwz/ndpl/index?search=%E5%A4%A9%E6%B4%A5%E9%9B%8D%E6%B3%B0%E7%94%9F%E6%B4%BB%E5%9E%83%E5%9C%BE%E5%A4%84%E7%90%86%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“电力供应业”的披露要求

泰达环保所属各运营项目及其代管润泰环保项目严格执行生态环境部关于排污许可相关管理要求，脱硫、脱硝设备投运率 100%，对二氧化硫、氮氧化物、烟尘和废水排放实施在线监测，确保各项污染物排放优于国家生态环境部颁布的《生活垃圾焚烧污染控制标准》（GB18485-2014），重要指标排放达到或优于欧盟 2000 标准，全年未发生重大环保事故。其中，山东省、辽宁省、安徽省、湖南省、贵州省和江苏省执行的《生活垃圾焚烧污染控制标准》（GB18485-2014），重要指标排放达到或优于欧盟 2000 标准；天津市、河北省垃圾焚烧发电项目污染物排放指标日均值严格执行地方标准要求，氮氧化物 $\text{NO}_x \leq 100\text{mg/Nm}^3$ ，二氧化硫 $\text{SO}_2 \leq 20\text{mg/Nm}^3$ ，烟尘 $\leq 10\text{mg/Nm}^3$ ，已达到超低排放水平。2026 年河南省垃圾焚烧发电项目污染物排放指标执行地方标准。2027 年 6 月湖南省垃圾焚烧发电项目污染物排放指标将执行地方标准。

上市公司发生环境事故的相关情况

报告期内，公司未发生环境事故。

五、社会责任情况

公司连续发布十七份社会责任/ESG/可持续发展报告，在多个 ESG 评级机构获得好评，Wind 对公司 ESG 评级保持 AA，商道融绿、中诚信对公司 ESG 评级保持 A，入选商道融绿《行稳致远：中国企业 ESG 领先者报告 2026》，持续放大企业绿色品牌影响力与行业示范效应。

报告期内，公司 ESG 工作围绕“战略融合、数字赋能、管理提升、合规披露、价值传递”五大维度，持续优化 ESG 治理体系，制定《环境、社会及治理（ESG）管理制度》，明确 ESG 管理体系，统筹推进《“十五五” ESG 战略规划》《TCFD 气候风险与财务影响分析报告》等多项重点工作，ESG 工作逐步进入规范化长效治理模式。

第五节 重要事项

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

☒适用 ☐不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺						
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						
资产重组时所作承诺	天津泰达资源循环集团股份有限公司	关于提供信息真实性、准确性和完整性的承诺	一、本公司保证为本次交易所提供的有关信息的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。二、本公司保证向参与本次交易的各中介机构所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面材料或副本资料，副本资料或复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签名、印章均是真实的，该等文件的签署人已经合法授权并有效签署该文件，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。三、本公司保证为本次交易所出具的说明、承诺均为真实、准确和完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；保证已履行了法定的披露和报告义务，不存在应当披露而未披露的合同、协议、安排或其他事项。四、本公司保证本次交易的各中介机构在本次交易申请文件引用的由本公司所出具的文件及引用文件的相关内容已经本公司审阅，确认本次交易申请文件不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。五、本公司保证如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者、本次重大资产重组相关各方、本次重大资产重组的各中介机构造成损失的，本公司将依法承担赔偿责任。六、本公司保证在参与本次交易期间将依照相关法律、法规、规章等有关规定，及时披露有关本次交易的信息，并保证该等信息内容的真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。	2026年4月3日	在重组实施期间	该项承诺已履行完成。
	承诺出具日天津泰达资源循环集团股份有限公司时任董事、高级管理人员	关于提供信息真实性、准确性和完整性的承诺	一、本人保证为本次交易所提供的有关信息的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。二、本人保证向上市公司及参与本次交易的各中介机构所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面材料或副本资料，副本资料或复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签名、印章均是真实的，该等文件的签署人已经合法授权并有效签署该文件，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。三、本人保证为本次交易所出具的说明、承诺均为真实、准确和完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；保证已履行了法定的披露和报告义务，不存在应当披露而未披露的合同、协议、安排或	2026年4月3日	在重组实施期间	该项承诺已履行完成。

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			其他事项。四、本人保证本次交易的各中介机构在本次交易申请文件引用的由本人所出具的文件及引用文件的相关内容已经本人审阅，确认本次交易申请文件不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。五、本人保证如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者、上市公司、本次重大资产重组相关各方、本次重大资产重组的各中介机构造成损失的，本人将依法承担赔偿责任。六、本人保证在参与本次交易期间将依照相关法律、法规、规章等有关规定，及时披露有关本次交易的信息，并保证该等信息的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。七、如本次交易所披露或提供的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，本人不转让在该上市公司拥有权益的股份（如有），并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代本人向证券交易所和证券登记结算机构申请锁定；如本人未在两个交易日内提交锁定申请的，本人同意授权董事会核实后直接向证券交易所和证券登记结算机构报送本人的身份信息和账户信息并申请锁定；如董事会未向证券交易所和证券登记结算机构报送本人的身份信息和账户信息的，本人同意授权证券交易所和证券登记结算机构直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本人承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。			
	天津泰达供应链管理有 限公司	关于提供信息真实性、准确性和完整性的承诺	1、本公司为本次交易所提供的信息真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。2、本公司保证向参与本次交易的各中介机构提供本次交易的相关信息和文件均真实、准确、完整，所提供的文件资料的副本或复印件与其正本、原始资料或原件一致，且该等文件资料的签名、印章均是真实的，该等文件的签署人已经合法授权并有效签署该文件，保证不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。3、在本次交易期间，本公司将依照相关法律法规、中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所的有关规定，及时披露或提供有关本次交易的信息，并保证该等信息的真实性、准确性和完整性。4、如本次交易所披露或提供的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，本公司不转让在该上市公司拥有权益的股份（如有），并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代本公司向证券交易所和证券登记结算机构申请锁定；如本公司未在两个交易日内提交锁定申请的，本公司同意授权董事会核实后直接向证券交易所和证券登记结算机构报送本公司的身份信息和账户信息并申请锁定；如董事会未向证券交易所和证券登记结算机构报送本人的身份信息和账户信息的，本公司同意授权证券交易所和证券登记结算机构直接锁定相关股份。如调查	2026 年 4 月 3 日	在重组实施期间	该项承诺已履行完成。

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			结论发现存在违法违规情节，本公司承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。5、本公司对所提供的信息的真实性、准确性和完整性承担法律责任；如违反上述保证，将承担法律责任；如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司及其投资者造成损失的，本公司将依法承担赔偿责任。			
	承诺出具日天津泰达供应链管理有限责任公司时任董事、高级管理人员	关于提供信息真实性、准确性和完整性的承诺	1、本人为本次交易所提供的信息真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。2、本人保证向参与本次交易的各中介机构提供本次交易的相关信息和文件均真实、准确、完整，所提供的文件资料的副本或复印件与其正本、原始资料或原件一致，且该等文件资料的签名、印章均是真实的，该等文件的签署人已经合法授权并有效签署该文件，保证不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。3、在本次交易期间，本人将依照相关法律法规、中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所的有关规定，及时披露或提供有关本次交易的信息，并保证该等信息的真实性、准确性和完整性。4、如本次交易所披露或提供的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，本人不转让在该上市公司拥有权益的股份（如有），并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代本人向证券交易所和证券登记结算机构申请锁定；如本人未在两个交易日内提交锁定申请的，本人同意授权董事会核实后直接向证券交易所和证券登记结算机构报送本人的身份信息和账户信息并申请锁定；如董事会未向证券交易所和证券登记结算机构报送本人的身份信息和账户信息的，本人同意授权证券交易所和证券登记结算机构直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本人承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。5、本人对所提供的信息的真实性、准确性和完整性承担法律责任；如违反上述保证，将承担法律责任；如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司及其投资者造成损失的，本人将依法承担赔偿责任。	2026年4月3日	在重组实施期间	该项承诺已履行完成。
	天津泰达能源集团有限公司	关于提供信息真实性、准确性和完整性的承诺	1、本公司为本次交易所提供的信息真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。2、本公司已提供本次交易相关的信息、说明及确认，并保证本公司所提供的信息、说明及确认均为真实、准确、完整和有效的，本公司已向参与本次交易的各中介机构提供本次交易的相关信息和文件（包括但不限于原始书面材料、副本材料和口头证言等），并保证所提供的信息和文件均真实、准确、完整，所提供的文件资料的副本或复印件与其正本、原始资料或原件一致，且该等文件资料的签名、印章均是真实的，该等文件的签署人已经合法授权并有效签署该文件，保证不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。3、根据本次交易进程，需要本公司及本公司下属企业补充提供相关信息、说明及确认时，本公司及本公司下属企业保证继续提供的信息仍然符合真实、准确、完整、有效的要求。4、在本次交易	2026年4月3日	在重组实施期间	该项承诺已履行完成。

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			期间，本公司将依照相关法律法规、中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所的有关规定，及时披露有关本次交易的信息，并保证该等信息的真实性、准确性和完整性。5、本公司对所提供的信息、说明及确认的真实性、准确性和完整性承担法律责任；如违反上述保证，将承担法律责任；如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司、投资者、交易各方及参与本次交易的各中介机构造成损失的，本公司将依法承担赔偿责任。			
	承诺出具日天津泰达能源集团有限公司时任董事、高级管理人员	关于提供信息真实性、准确性和完整性的承诺	1、本人为本次交易所提供的信息真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。2、本人保证向参与本次交易的各中介机构提供本次交易的相关信息和文件均真实、准确、完整，所提供的文件资料的副本或复印件与其正本、原始资料或原件一致，且该等文件资料的签名、印章均是真实的，该等文件的签署人已经合法授权并有效签署该文件，保证不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。3、在本次交易期间，本人将依照相关法律法规、中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所的有关规定，及时披露或提供有关本次交易的信息，并保证该等信息的真实性、准确性和完整性。4、本人对所提供的信息的真实性、准确性和完整性承担法律责任；如违反上述保证，将承担法律责任；如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司及其投资者造成损失的，本人将依法承担赔偿责任。	2026年4月3日	在重组实施期间	该项承诺已履行完成。
	天津泰达资源循环集团股份有限公司	关于不存在不得参与上市公司重大资产重组情形的承诺	本公司及控制的机构不存在泄露本次重大资产重组的相关内幕信息及利用该内幕信息进行内幕交易的情形，不曾因涉嫌与重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查且尚未结案，最近 36 个月内不曾因与重大资产重组相关的内幕交易被中国证监会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任，且不存在《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的其他情形。	2026年4月3日	在重组实施期间	该项承诺已履行完成。
	承诺出具日天津泰达资源循环集团股份有限公司时任董事、高级管理人员	关于不存在不得参与上市公司重大资产重组情形的承诺	本人及本人控制的机构不存在泄露本次重大资产重组的相关内幕信息及利用该内幕信息进行内幕交易的情形，不曾因涉嫌与重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查且尚未结案，最近 36 个月内不曾因与重大资产重组相关的内幕交易被中国证监会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任，且不存在《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的其他情形。	2026年4月3日	在重组实施期间	该项承诺已履行完成。
	天津泰达供应链管理有限公	关于不存在不得参与上市公司重大资产重组情形的承诺	本公司不存在泄露本次重大资产重组的相关内幕信息及利用该内幕信息进行内幕交易的情形，不曾因涉嫌与重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查且尚未结案，最近 36 个月内不曾因与重大资产重组相关的内幕交易被中国证监会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任，且不存在《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的其他情形。	2026年4月3日	在重组实施期间	该项承诺已履行完成。

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
	承诺出具日天津泰达供应链管理有限责任公司时任董事、高级管理人员	关于不存在不得参与上市公司重大资产重组情形的承诺	本人不存在泄露本次重大资产重组的相关内幕信息及利用该内幕信息进行内幕交易的情形，不曾因涉嫌与重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查且尚未结案，最近 36 个月内不曾因与重大资产重组相关的内幕交易被中国证监会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任，且不存在《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的其他情形。	2026 年 4 月 3 日	在重组实施期间	该项承诺已履行完成。
	天津泰达能源集团有限公司	关于不存在不得参与上市公司重大资产重组情形的承诺	本公司、本公司董事、高级管理人员及前述主体控制的机构均不存在泄露本次重大资产重组的相关内幕信息及利用该内幕信息进行内幕交易的情形，不曾因涉嫌与重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查且尚未结案，最近 36 个月内不曾因与重大资产重组相关的内幕交易被中国证监会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任，且不存在《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的其他情形。	2026 年 4 月 3 日	在重组实施期间	该项承诺已履行完成。
	承诺出具日天津泰达能源集团有限公司时任董事、高级管理人员	关于不存在不得参与上市公司重大资产重组情形的承诺	本人及本人控制的机构均不存在泄露本次重大资产重组的相关内幕信息及利用该内幕信息进行内幕交易的情形，不曾因涉嫌与重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查且尚未结案，最近 36 个月内不曾因与重大资产重组相关的内幕交易被中国证监会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任，且不存在《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的其他情形。	2026 年 4 月 3 日	在重组实施期间	该项承诺已履行完成。
	天津泰达投资控股（集团）有限公司	关于不存在不得参与上市公司重大资产重组情形的承诺	本公司及控制的其他机构不存在泄露本次重大资产重组的相关内幕信息及利用该内幕信息进行内幕交易的情形，不曾因涉嫌与重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查且尚未结案，最近 36 个月内不曾因与重大资产重组相关的内幕交易被中国证监会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任，且不存在《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的其他情形。	2026 年 4 月 3 日	在重组实施期间	该项承诺已履行完成。
	承诺出具日天津泰达资源循环集团股份有限公司时任董事、高级管理人员	关于减持计划的承诺	一、自本次重组首次披露之日起至本次重组实施完毕期间，本人不存在减持所持有的上市公司股份的计。二、上述股份包括本人原持有的上市公司股份以及原持有股份在上述期间内因上市公司分红送股、资本公积转增股本等形成的衍生股份。三、本人若违反上述承诺，将依法承担包括刑事责任在内的法律责任，并承担由此给投资者、上市公司、本次重大资产重组相关各方、本次重大资产重组的各方中介机构造成的损失。	2026 年 4 月 3 日	在重组实施期间	该项承诺已履行完成。
	天津泰达投资控股（集团）有限公司	关于减持计划的承诺	一、基于战略安排，公司控股股东拟通过大宗交易方式减持股份数量不超过 29,383,577 股（占公司剔除回购专用账户股份后总股本比例不超过 2%）。就该次减持计划，上市公司已于 2026 年 2 月 10 日公告了《关于公司控股股东减持股份的预披露公告》，减持期间为自该公告披露之日起 15 个交易日后的 3 个月内，减持价格区间根据减持实施时的市场价格确定，	2026 年 4 月 3 日	在重组实施期间	该项承诺已履行完成。

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			若减持计划实施期间上市公司有送股、资本公积转增股本等股本变动事项，将对减持数量进行相应调整。除上述股份减持事项以外，截至本承诺函出具之日，本公司未有其他主动减持上市公司股份的计划。二、本承诺不限制因相关政策要求、法律法规的规定或司法强制执行等非主观减持情形，若发生前述非主观减持情形，本公司应在该等情形发生前 5 个交易日通知上市公司，并配合履行信息披露义务。三、在本次交易完成前，本公司根据自身实际需要或主管部门决策拟进行减持，将严格按照法律法规及中国证监会、深圳证券交易所之相关规定操作，及时披露，并将严格执行相关法律法规关于股份减持的规定及要求。四、上述股份包括本公司原持有的上市公司股份以及原持有股份在上述期间内因上市公司分红送股、资本公积转增股本等形成的衍生股份。五、本公司若违反上述承诺，由此给投资者、上市公司造成损失的，本公司将向上市公司或其他投资人依法承担赔偿责任。如遇相关监管规定或政策等发生变更，上述承诺应从其规定，作出相应变更或撤销。			
	天津泰达资源循环集团股份有限公司	关于合法合规及诚信情况的承诺函	一、本公司及控制的机构不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）立案调查的情形，最近三年内不存在受到刑事处罚的情形。二、本公司及控制的机构最近三年内不存在严重损害投资者合法权益或者社会公共利益的重大违法行为，不存在受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）的情况。三、截至本承诺签署日，上市公司最近十二个月内不存在受到过证券交易所公开谴责，也不存在其他重大失信行为。四、本公司保证上述事项的说明真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。如违反上述承诺，本公司将承担相应的法律责任。	2026 年 4 月 3 日	在重组实施期间	该项承诺已履行完成。
	承诺出具日天津泰达资源循环集团股份有限公司时任董事、高级管理人员	关于合法合规及诚信情况的承诺函	一、本人及本人控制的机构不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）立案调查的情形，最近三年内不存在受到刑事处罚的情形。二、本人及本人控制的机构最近三年内不存在严重损害上市公司利益或者投资者合法权益的重大违法行为，不存在受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）的情形；本人最近三年内不存在因证券违法违规被中国证监会采取认定为不适当人选、限制业务活动、证券市场禁入，被证券交易所、国务院批准的其他全国性证券交易场所采取一定期限内不接受其出具的相关文件、公开认定不适合担任上市公司董事、高级管理人员，或者被证券业协会采取认定不适合从事相关业务等相关措施，尚未解除的情形。三、本人保证上述事项的说明真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。如违反上述承诺，本人将承担相应的法律责任。	2026 年 4 月 3 日	在重组实施期间	该项承诺已履行完成。
	天津泰达投资控股（集团）有限公司	关于合法合规及诚信情况的承诺函	一、本公司及控制的其他机构目前不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）立案调查的情形，最近三年内不存在受到刑事处罚、与证券市场相关的行政处罚。二、本公司及控制的其他机构最近	2026 年 4 月 3 日	在重组实施	该项承诺已履行完成。

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			三年内不存在违反诚信的情况，包括但不限于无正当理由未按期偿还大额债务、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况等。三、本公司保证上述事项的说明真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。如违反上述承诺，本公司将承担相应的法律责任。如遇相关监管规定或政策等发生变更，上述承诺应从其规定，作出相应变更或撤销。		期间	
	天津泰达供应链管理有限公司	关于合法合规及诚信情况的承诺函	一、本公司不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情形，最近五年内不存在受到刑事处罚、与证券市场相关的行政处罚或涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼、仲裁的情形。二、本公司及控制的机构最近五年内不存在违反诚信的情况，包括但不限于未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证券监督管理委员会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况等。三、本公司保证上述事项的说明真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。如违反上述承诺，本公司将承担相应的法律责任。	2026年4月3日	在重组实施期间	该项承诺已履行完成。
	承诺出具日天津泰达供应链管理有限公司时任董事、高级管理人员	关于合法合规及诚信情况的承诺函	一、本人不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情形，最近五年内不存在受到刑事处罚、与证券市场相关的行政处罚或涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼、仲裁的情形。二、本人及控制的机构最近五年内不存在违反诚信的情况，包括但不限于未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证券监督管理委员会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况等。三、本人保证上述事项的说明真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。如违反上述承诺，本人将承担相应的法律责任。	2026年4月3日	在重组实施期间	该项承诺已履行完成。
	天津泰达能源集团有限公司	关于合法合规及诚信情况的承诺函	1、本公司不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）立案调查的情形。2、最近五年内，本公司不存在被中国证监会行政处罚，或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况。3、最近五年内，本公司不存在因违反法律、行政法规、规章受到行政处罚且情节严重、受到刑事处罚或司法机关依法追究刑事责任的情形，不存在尚未了结或可以预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件，不存在被列为失信被执行人情形。4、最近五年内，本公司不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受过上海证券交易所、深圳证券交易所或北京证券交易所纪律处分的情况。5、本公司最近五年内诚信状况良好，不存在任何诚信方面的重大违规或违约情形。6、最近五年内，本公司董事、高级管理人员均不存在受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况。7、最近五年内，本公司董事、高级管理人员诚信状况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受过上海证券交易所、深圳证券交易所或北京证券交易所纪律处分的情况。8、本公司董事、高级管理人员具备法定及本公司要求的任	2026年4月3日	在重组实施期间	该项承诺已履行完成。

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			职资格，能够忠实和勤勉地履行职务，不存在不得担任本公司董事、高级管理人员的情形。			
	承诺出具日天津泰达能源集团有限公司时任董事、高级管理人员	关于合法合规及诚信情况的承诺函	1、最近五年内，本人不存在受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚或涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况。2、最近五年内，本人诚信状况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受过上海证券交易所、深圳证券交易所或北京证券交易所纪律处分的情况。3、本人具备法定及泰达能源要求的任职资格，能够忠实和勤勉地履行职务，不存在不得担任泰达能源董事、高级管理人员的情形。	2026年4月3日	在重组实施期间	该项承诺已履行完成。
	天津泰达资源循环集团股份有限公司	关于所持标的公司股权权属的声明与承诺	1、本公司对所持有的标的股权具有合法、完整的所有权，有权转让该等标的股权及与其相关的权利和利益，不存在司法冻结或为任何其他第三方设定质押、抵押或其他承诺致使本公司无法转让标的股权的限制情形。2、标的股权不存在法律权属纠纷，不会因第三人的权利主张而被没收或扣押，或被施加以质押、抵押或其他任何形式的负担，也不存在任何可能导致该等股权被有关司法机关或行政机关查封、冻结、征用或限制转让的未决或潜在的诉讼、仲裁以及任何其他行政或司法程序。3、本公司针对所持标的股权已经依法履行出资义务，出资及/或股权受让价款均系自有资金，本企业未实施任何虚假出资、延期出资、抽逃出资等违反本公司作为股东所应当承担的义务及责任的行为。4、本公司所持标的股权不存在信托持股、委托持股或其他类似安排。	2026年4月3日	在重组实施期间	该项承诺已履行完成。
	天津泰达投资控股（集团）有限公司	关于本次交易的同意意见	本公司已知悉上市公司本次交易的相关信息和方案，本公司认为，本次交易在符合相关法律、法规及监管规则的要求的前提下，有利于增强上市公司持续经营能力、抗风险能力和综合竞争实力，有利于维护上市公司及全体股东的利益，本公司原则上同意本次交易。本公司将坚持在有利于上市公司的前提下，积极促成本次交易顺利进行。	2026年4月3日	在重组实施期间	该项承诺已履行完成。
	天津泰达资源循环集团股份有限公司	关于未利用内幕信息的承诺	一、本公司及其董事、高级管理人员在本次交易信息公开前不存在利用内幕信息买卖相关证券，或者泄露内幕信息，或者利用内幕信息建议他人买卖相关证券等内幕交易行为。二、本公司若违反上述承诺，将依法承担包括刑事责任在内的法律责任，并承担由此给投资者、上市公司、本次重大资产重组相关各方、本次重大资产重组的各方中介机构造成的损失。	2026年4月3日	在重组实施期间	该项承诺已履行完成。
	承诺出具日天津泰达资源循环集团股份有限公司时任董事、高级管理人员	关于未利用内幕信息的承诺	一、本人在本次重大资产重组信息公开前不存在利用内幕信息买卖相关证券，或者泄露内幕信息，或者利用内幕信息建议他人买卖相关证券等内幕交易行为。二、本人若违反上述承诺，将依法承担包括刑事责任在内的法律责任，并承担由此给投资者、上市公司、本次重大资产重组相关各方、本次重大资产重组的各方中介机构造成的损失。	2026年4月3日	在重组实施期间	该项承诺已履行完成。
	天津泰达投资控股（集团）有限公司	关于未利用内幕信息的承诺	一、本公司在本次交易信息公开前不存在利用内幕信息买卖相关证券，或者泄露内幕信息，或者利用内幕信息建议他人买卖相关证券等内幕交易行为。二、本公司若违反上述承诺，将依法承担包括刑事责任在内的相关法律责任。	2026年4月3日	在重组实施期	该项承诺已履行完成。

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
					间	
	天津泰达供应链管理有限公	关于未利用内幕信息的承诺	1、本公司依法采取了必要且充分的保密措施，严格履行了本次交易信息在依法披露前的保密义务，严格控制参与本次交易人员范围，尽可能地缩小知悉本次交易相关敏感信息的人员范围。2、本公司多次告知提示内幕信息知情人员履行保密义务和责任，在内幕信息公开前，不得买卖上市公司的证券，或者泄露该信息，或者建议他人买卖上市公司证券。3、本公司配合上市公司收集本次交易内幕信息知情人员相关信息，并向上市公司提交。4、本公司及本公司控制的企业不存在泄露本次交易的相关内幕信息的情形，亦不存在利用本次交易的相关内幕信息进行内幕交易的情形。5、本公司不存在《上市公司监管指引第7号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》（中国证券监督管理委员会公告[2023]39号）第12条规定以及《深交所自律监管指引第8号》第30条的不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。6、本公司不存在因涉嫌本次重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情形，最近36个月内不存在因与重大资产重组相关的内幕交易被中国证监会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任的情形。7、本公司在此确认上述承诺均属实。本公司知悉违反上述承诺可能导致的法律后果并愿意承担由此产生的全部法律责任。	2026年4月3日	在重组实施期间	该项承诺已履行完成。
	承诺出具日天津泰达供应链管理有限公司时任董事、高级管理人员	关于未利用内幕信息的承诺	1、本人依法采取了必要且充分的保密措施，严格履行了本次交易信息在依法披露前的保密义务，严格控制参与本次交易人员范围，尽可能地缩小知悉本次交易相关敏感信息的人员范围。2、本人多次告知提示内幕信息知情人员履行保密义务和责任，在内幕信息公开前，不得买卖上市公司的证券，或者泄露该信息，或者建议他人买卖上市公司证券。3、本人配合上市公司收集本次交易内幕信息知情人员相关信息，并向上市公司提交。4、本人及本人控制的企业不存在泄露本次交易的相关内幕信息的情形，亦不存在利用本次交易的相关内幕信息进行内幕交易的情形。5、本人不存在《上市公司监管指引第7号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》（中国证券监督管理委员会公告[2023]39号）第12条规定以及《深交所自律监管指引第8号》第30条的不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。6、本人不存在因涉嫌本次重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情形，最近36个月内不存在因与重大资产重组相关的内幕交易被中国证监会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任的情形。7、本人在此确认上述承诺均属实。本人知悉违反上述承诺可能导致的法律后果并愿意承担由此产生的全部法律责任。	2026年4月3日	在重组实施期间	该项承诺已履行完成。
	天津泰达能源集团有限公司	关于未利用内幕信息的承诺	1、本公司采取了必要且充分的保密措施，严格履行了本次交易信息在依法披露前的保密义务，严格控制参与本次交易人员范围，尽可能地缩小知悉本次交易相关敏感信息的人员范围。2、本公司多次告知提示内幕信息知情人员履行保密义务和责任，在内幕信息公开前，不得买卖上市公司的证券，或者泄露该信	2026年4月3日	在重组实施期	该项承诺已履行完成。

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			息，或者建议他人买卖上市公司证券。3、本公司配合上市公司收集本次交易内幕信息知情人员相关信息，并向上市公司提交。4、本公司及本公司控制的企业不存在泄露本次交易的相关内幕信息的情形，亦不存在利用本次交易的相关内幕信息进行内幕交易的情形。5、本公司在此确认上述承诺均属实。本公司知悉违反上述承诺可能导致的法律后果并愿意承担由此产生的全部法律责任。		间	
	承诺出具日天津泰达能源集团有限公司时任董事、高级管理人员	关于未利用内幕信息的承诺	1、本人保证采取必要措施对本次交易的资料和信息严格保密，不向任何无关第三方披露该等资料和信息，但基于有权机关的要求而进行的披露或者向为完成本次交易而聘请的中介机构提供本次交易相关资料或信息的除外。2、本人及本人控制的企业不存在泄露本次交易的相关内幕信息的情形，亦不存在利用本次交易的相关内幕信息进行内幕交易的情形。3、本人在此确认上述承诺均属实。本人知悉违反上述承诺可能导致的法律后果并愿意承担由此产生的全部法律责任。	2026年4月3日	在重组实施期间	该项承诺已履行完成。
	天津泰达资源循环集团股份有限公司	关于本次重大资产重组前业绩异常或存在拟置出资产情形的承诺	一、截至本承诺函出具之日，本公司及持股 5%以上股东、董事、高级管理人员作出的公开承诺及履行情况与上市公司年报披露情况一致。自公司上市以来至本承诺签署日，不存在不规范承诺的情形；除正常履行中的承诺外，不存在承诺未履行或到期未履行完毕的情形。二、上市公司最近三年不存在资金被控股股东及其关联方违规占用的情形，亦不存在违规对外担保的情形。三、上市公司最近三年业绩具备真实性、会计处理具备合规性。四、上市公司最近三年不存在关联方利益输送，不存在调节会计利润以符合或规避监管要求的情形，相关会计处理在重大方面符合企业会计准则规定。五、上市公司最近三年不存在利用会计政策、会计估计变更以及会计差错更正，对上市公司进行“大洗澡”的情形。六、上市公司最近三年的应收账款、其他应收款、存货和商誉均按照公司制定的会计政策进行减值测试和计提相关资产减值准备，最近三年的会计政策保持一致，资产减值计提符合相关企业会计准则的规定。七、本公司保证上述事项的说明真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。如违反上述承诺，本公司将承担相应的法律责任。	2026年4月3日	在重组实施期间	该项承诺已履行完成。
	承诺出具日天津泰达资源循环集团股份有限公司时任董事、高级管理人员	关于本次重大资产重组前业绩异常或存在拟置出资产情形的承诺	一、截至本承诺函出具之日，本人作出的公开承诺及履行情况与上市公司年报披露情况一致。自公司上市以来至本承诺签署日，不存在不规范承诺的情形；除正常履行中的承诺外，不存在承诺未履行或到期未履行完毕的情形。二、上市公司最近三年不存在资金被控股股东及其关联方违规占用的情形，亦不存在违规对外担保的情形。三、上市公司最近三年业绩具备真实性、会计处理具备合规性。四、上市公司最近三年不存在关联方利益输送，不存在调节会计利润以符合或规避监管要求的情形，相关会计处理在重大方面符合企业会计准则规定。五、上市公司最近三年不存在利用会计政策、会计估计变更以及会计差错更正，对上市公司进行“大洗澡”的情形。六、上市公司最近三年的应收账款、其他应收款、存货和商誉均按照公司	2026年4月3日	在重组实施期间	该项承诺已履行完成。

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			制定的会计政策进行减值测试和计提相关资产减值准备，最近三年的会计政策保持一致，资产减值计提符合相关企业会计准则的规定。七、本人保证上述事项的说明真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。如违反上述承诺，本人将承担相应的法律责任。			
	天津泰达投资控股（集团）有限公司	关于本次重大资产重组前业绩异常或存在拟置出资产情形的承诺	一、截至本承诺函出具之日，本公司及董事、高级管理人员作出的公开承诺及履行情况与上市公司年报披露情况一致。二、最近三年，本公司不存在违规占用上市公司资金或让上市公司违规对本公司提供担保的情形。	2026年4月3日	在重组实施期间	该项承诺已履行完成。
	天津泰达投资控股（集团）有限公司	关于提供担保的承诺	1、对于上市公司为泰达能源提供的担保，本公司承诺在上市公司股东会审议本次交易事项前，由本公司指定的本公司控制的第三方（除上市公司）承接前述担保责任，并在上市公司股东会审议本次交易事项前与涉及银行沟通担保角色替换事项，在本次交易股权交割前解除上市公司为泰达能源提供的担保。2、若本公司或本公司指定第三方逾期无法解除上市公司对泰达能源担保义务并给上市公司造成损失的，本公司将承担相应责任。	2026年4月3日	在重组实施期间	该项承诺已履行完成。
	天津泰达资源循环集团股份有限公司	关于开展区域开发业务合规性的承诺	一、报告期内，公司房地产项目未收到有关自然资源管理部门发出的《闲置土地认定书》，不存在因闲置土地而受到行政处罚的情况；房地产项目不存在因闲置土地正在接受立案调查的情况。二、报告期内，公司不存在违反规定高价对外转让土地使用权的炒地行为，未收到有关自然资源管理部门就炒地行为发出的行政处罚决定书或调查通知书，不存在因炒地被国土资源管理部门予以行政处罚或被立案调查的情形。三、报告期内，公司不存在捂盘惜售、哄抬房价的违法违规行为。四、如本公司存在报告期内未披露的因闲置土地、炒地、捂盘惜售、哄抬房价等违法违规行为被行政处罚或正在被（立案）调查的情形，并因此给投资者造成损失的，本公司将按照有关法律、行政法规的规定及证券监管部门的要求承担赔偿责任。	2026年4月3日	在重组实施期间	该项承诺已履行完成。
	承诺出具日天津泰达资源循环集团股份有限公司时任董事、高级管理人员	关于本次重大资产重组摊薄即期回报填补措施得以切实履行的承诺函	1、本人承诺忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益；2、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不得采用其他方式损害公司利益；3、本人承诺对本人职务消费行为进行约束；4、本人承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动；5、本人承诺在自身职责和权限范围内，全力促使公司董事会或者考核与薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩，并对公司董事会和股东会审议的相关议案投票赞成（如有表决权）；6、如公司拟实施股权激励，本人承诺在自身职责和权限范围内，全力促使公司拟公布的股权激励行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩，并对公司董事会和股东会审议的相关议案投票赞成（如有表决权）；7、作为填补回报措施相关责任主体之一，本人承诺严格履行本人所作出的上述承诺事项，确保公司填补回报措施能够得到切实履行。本人若违反上述承诺或拒不履行上述	2026年4月3日	长期	该项承诺正在履行过程中。

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			承诺，本人同意接受中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关监管措施。违反承诺给公司或者股东造成损失的，依法承担补偿责任。			
	天津泰达投资控股（集团）有限公司	关于本次重大资产重组摊薄即期回报填补措施得以切实履行的承诺函	一、依照相关法律法规及上市公司《公司章程》的有关规定行使股东权利，不越权干预上市公司经营管理活动，不侵占上市公司利益；二、本承诺出具日后至上市公司本次重组实施完毕前，若证券交易所作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足该等规定时，本公司承诺届时将按照交易所的最新规定出具补充承诺；三、本公司承诺切实履行上市公司制定的有关填补回报措施和本公司对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本公司违反上述承诺并给上市公司或者投资者造成损失的，本公司愿意依法承担对上市公司或者投资者的补偿责任。	2026年4月3日	长期	该项承诺正在履行过程中。
	天津泰达投资控股（集团）有限公司	关于减少和规范关联交易的承诺函	1、截至本承诺函出具之日，本公司及本公司控制的其他企业与上市公司及其子公司之间不存在显失公平的关联交易。2、本次交易完成后，本公司及本公司控制的其他企业将尽量避免或减少与上市公司及其子公司之间的关联交易。对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，本公司及本公司控制的其他企业将遵循平等、自愿、等价和有偿的原则，与上市公司及其子公司签订相关协议，并确保关联交易的价格公允，同时，本公司将严格遵守相关法律法规、规范性文件的规定，履行信息披露义务和决策程序，以维护上市公司及其投资者的利益。3、如出现因本公司及本公司控制的其他企业违反上述承诺而导致上市公司及其子公司的权益受到损害的情况，本公司将依法承担相应的赔偿责任。	2026年4月3日	长期	该项承诺正在履行过程中。
	天津泰达供应链管理有限公司	关于减少和规范关联交易的承诺函	1、截至本承诺函出具之日，本公司及本公司控制的其他企业与上市公司及其子公司之间不存在显失公平的关联交易。2、本次交易完成后，本公司及本公司控制的其他企业将尽量避免或减少与上市公司及其子公司之间的关联交易。对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，本公司及本公司控制的其他企业将遵循平等、自愿、等价和有偿的原则，与上市公司及其子公司签订相关协议，并确保关联交易的价格公允，同时，本公司将严格遵守相关法律法规、规范性文件的规定，履行信息披露义务和决策程序，以维护上市公司及其投资者的利益。3、如出现因本公司及本公司控制的其他企业违反上述承诺而导致上市公司及其子公司的权益受到损害的情况，本公司将依法承担相应的赔偿责任。	2026年4月3日	长期	该项承诺正在履行过程中。
	天津泰达投资控股（集团）有限公司	关于保证上市公司独立性的承诺函	1、本次交易完成后，本公司作为上市公司控股股东，将继续保持上市公司的独立性，在资产、人员、财务、机构、业务上遵循“五分开”原则，遵守中国证券监督管理委员会的有关规定，规范运作上市公司。2、上述承诺在本公司及本公司控制的企业构成上市公司的控股股东期间持续有效，如遇相关监管规定或政策等发生变更，上述承诺应从其规定，作出相应变更或撤销。	2026年4月3日	长期	该项承诺正在履行过程中。
	天津泰达投	关于避免同	1、截至本承诺签署之日，除上市公司及其控制的企	2026	长	该项承

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
	资控股（集团）有限公司	业竞争有关事项的承诺函	业以外，本公司直接或间接控制的其他企业不存在能源贸易业务，与上市公司不存在同业竞争。2、本次交易完成后，上市公司下属企业泰达能源 51%股权置出至本公司下属企业泰达供应链，泰达供应链取得开展能源贸易业务资产，与上市公司不存在新增同业竞争情况。3、本次交易完成后，本公司承诺作为上市公司控股股东期间，将依法采取必要及可能的措施来避免发生与上市公司主营业务有同业竞争及利益冲突的业务或活动，并促使本公司控制的其他企业避免发生与上市公司主营业务有同业竞争及利益冲突的业务或活动。4、本公司承诺仍严格遵守已出具的《避免同业竞争的承诺函》及《天津泰达投资控股有限公司关于避免与天津泰达股份有限公司同业竞争的补充承诺函》。5、按照本公司及本公司控制的其他企业整体发展战略以及自身情况，如今后本公司及本公司控制的其他企业与上市公司形成实质性竞争的业务，本公司将在条件许可的前提下，以有利于上市公司的利益为原则，采取可行的方法消除同业竞争。6、上述承诺于本公司控制上市公司且上市公司保持上市地位期间有效。	年 4 月 3 日	期	诺正在履行过程中。
首次公开发行或再融资时所作承诺						
股权激励承诺						
其他对公司中小股东所作承诺						
其他承诺						
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐是 ☒否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☐适用 ☒不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

☒适用 ☐不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额 (万元)	是否 形成 预计 负债	诉讼 (仲 裁)进 展	诉讼(仲裁) 审理结果及 影响	诉讼(仲 裁)判决 执行情 况	披 露 日 期	披露索引
公司申请深圳市深港产学研环保工程技术股份有限公司返还股转意向金和违约金	2,622.50	否	仲裁	审理中	未到执行阶段		未达到披露要求
昌邑泰达环保有限公司及天津泰达环保有限公司诉请判令中国建筑第二工程局有限公司支付逾期竣工违约金、罚款、垃圾处理费、维修费等	9,419.52	否	一审中	一审中	未到执行阶段		未达到披露要求
中国电建集团重庆工程有限公司诉请解除与遵义红城泰达环保有限公司签订的工程总承包合同并支付其工程款及利息	10,770.92	否	二审中	二审中	未到执行阶段		未达到披露要求
贵州腾华建设工程有限公司诉请判令中国电建集团重庆工程有限公司支付工程款,遵义红城泰达环保有限公司承担清偿责任,中国电力建设股份有限公司承担连带支付责任	10,602.07	否	再审已受理	二审判决,遵义红城泰达不承担法律责任;中国电建集团重庆工程有限公司提起再审	未到执行阶段		未达到披露要求
迪尔集团有限公司诉请判令遵化泰达环保在欠付中铁十八局集团工程款范围内	1,778.22	否	未开庭	未开庭	未到执行阶段		未达到披露要求

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额 (万元)	是否 形成 预计 负债	诉讼 (仲 裁)进 展	诉讼(仲裁) 审理结果及 影响	诉讼(仲 裁)判决 执行情 况	披 露 日 期	披露索引
支付工程款本金及利息							
山东明信建设管理有限公司诉请判令中国建筑第二工程局有限公司支付结算审核服务费及逾期利息、诉讼费、保全费、律师费等, 安丘泰达环保有限公司为本案第三人	1,145.54	否	一审中	一审中	未到执行阶段		未达到披露要求
大连鼎石教育咨询有限公司诉请判令大连泰达新城建设发展有限公司返还垫付款, 并赔偿相关损失	1,631	否	一审中	一审中	未到执行阶段		未达到披露要求
吴军诉请判令中铁十一局集团有限公司、大连泰一房地产开发有限公司支付工程款	328.97	否	一审中	一审中	未到执行阶段		未达到披露要求
其他小于 100 万的诉讼	422.61	否	未开庭/审理中	未开庭/审理中	未到执行阶段		未达到披露要求

九、处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☒适用 ☐不适用

报告期内, 公司及控股股东、实际控制人均为诚实守信单位, 不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☒适用 ☐不适用

关联方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	转让资产的账面价值（万元）	转让资产的评估价值（万元）（如有）	转让价格（万元）	关联交易结算方式	交易损益（万元）	披露日期	披露索引
天津泰达供应链管理有限公	受同一控股股	股权出售	出售天津泰达能源集团有限公51.00%股权	以经备案的净资产评估值为基础定价	13,520.58	18,652.7	18,652.7	现金方式	781.38	2026年4月4日、2026年6月30日	公告编号：2026-26、27、28、巨潮资讯网披露的《天津泰达资源循环集团股份有限公司重大资产出售暨关联交易实施情况报告书》
转让价格与账面价值或评估价值差异较大的原因（如有）				无							
对公司经营成果与财务状况的影响情况				对公司财务状况和经营成果的影响最终以公司 2026 年度经审计的财务报告为准。							
如相关交易涉及业绩约定的，报告期内的业绩实现情况				不适用							

3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用
 公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☒适用 ☐不适用
 是否存在非经营性关联债权债务往来
☒是 ☐否
 应付关联方债务

关联方	关联关系	形成原因	期初余额（万元）	本期新增金额（万元）	本期归还金额（万元）	利率	本期利息（万元）	期末余额（万元）
泰达控股	控股股东	借款	57,138.08	395,490.91	294,264.02	3.87%	2,114.27	160,479.24
泰达控股	控股股东	借款	0	91,010.11	91,105.08	3.87%	94.97	0
天津中环信息产业集团有限公司	近十二个月内关联自然人曾任董事长的企业	控股股东债权转让	77,850.11	0	34,234.47	3.87%	1,437.57	45,053.21
关联债务对公司经营成果及财务状况的影响			控股股东的支持，增强了公司财务弹性。					

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐适用 ☒不适用

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

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

☒适用 ☐不适用

为满足公司日常经营的资金需要，经与天津中环信息产业集团有限公司（以下简称“中环产业集团”）协商，公司与中环产业集团签署《应收账款优化调整协议》，中环产业集团对公司应收账款调整为 5 亿元，利率调整为 3.87%，期限调整为 2029 年 4 月 16 日。详见公司在巨潮资讯网披露的《关于与关联方续借款项暨关联交易的公告》（公告编号：2026-23）。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
关于与关联方续借款项暨关联交易的公告	2026 年 4 月 2 日	巨潮资讯网

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1）托管情况

☒适用 ☐不适用

托管情况说明

2020 年 9 月 17 日，公司与泰达环保签订委托代管协议，将天津泰达城市环境有限公司、天津泰达绿色环保有限公司、天津泰达环境综合治理有限公司委托泰达环保代管。2024 年 8 月，公司与泰达环保签订《委托代管关系解除协议》，解除泰达环保对天津泰达环境综合治理有限公司的委托代管。2024 年 11 月 21 日，公司、泰达绿色能源与泰达环保三方签订了《广东润电环保有限公司委托管理协议》，公司和泰达绿色能源委托泰达环保管理天津润泰环保有限公司。2024 年 11 月 26 日，公司与天津泰达商业运营管理有限公司签订《委托管理协议》，委托天津泰达商业运营管理有限公司对位于天津市红桥区南仓道北佳安里 2 号楼 3 门 411-415 及天津市红桥区南仓道北佳安里 2 号楼 3 门 511-515 的两处房产进行管理，包括出租、运营、养护和安保等事项。2024 年 12 月 31 日，公司与天津泰达资产运营管理有限公司签订《股权委托代管协议》。为便于股权统一管理，公司委托天津泰达资产运营管理有限公司管理其持有的天津蓝德典当行有限公司（于 2025 年 3 月名称变更为天津蓝德企业管理有限公司）15.64%股权、天津泰信资产管理有限责任公司 5.25%股权、上海泰达投资有限公司 36.51%股权，委托期限 1 年。2025 年 6 月 29 日，公司、泰达环保、泰达洁净签订《委托代管协议》，公司自 2025 年 7 月 1 日起，委托泰达洁净经营管理公司的全资子公司天津泰达绿色环保有限公司（以下简称“泰达绿色环保”），与泰达环保解除代管。2026 年 3 月 16 日，公司、泰达洁净、上海泰达实业签订《委托代管协议》，公司自 2026 年 3 月 16 日起，委

托上海泰达实业经营管理泰达绿色环保，与泰达洁净解除代管。委托协议期限自 2026 年 3 月 16 日起至泰达绿色环保完成清算注销止。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

☐适用 ☒不适用

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

(2) 承包情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

☒适用 ☐不适用

租赁情况说明

报告期内，本公司及所属公司泰达综合治理和南京新城等分别将自用的房产出租，租金收入共计 280.03 万元。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

☐适用 ☒不适用

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

2、重大担保

☒适用 ☐不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
无										
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
泰达环保	2022 年 12 月 30 日	250,200	2023 年 06 月 15 日	0	连带责任担保	本项目机器设备（抵押）	泰达环保	2023/06/15-2027/06/15	是	否
泰达环保	2023 年 06 月 29 日	240,200	2023 年 11 月 06 日	5,000	连带责任担保	无	泰达环保	2023/11/06-2026/11/03	否	否
泰达环保	2023 年 12 月 29 日	158,000	2024 年 03 月 28 日	1,820	连带责任担保	无	泰达环保	2024/03/28-2027/03/26	否	否

泰达环 保	2023 年 12 月 29 日	158,000	2024 年 05 月 31 日	0	连带责 任担保	无	泰达环 保	2024/05/ 31- 2026/05/ 30	是	否
泰达环 保	2024 年 12 月 30 日	226,000	2025 年 01 月 09 日	0	连带责 任担保	无	泰达环 保	2025/01/ 09- 2026/01/ 08	是	否
泰达环 保	2024 年 12 月 30 日	226,000	2025 年 01 月 22 日	0	连带责 任担保	无	泰达环 保	2025/01/ 22- 2026/01/ 17	是	否
泰达环 保	2024 年 12 月 30 日	226,000	2025 年 05 月 27 日	0	连带责 任担保	无	泰达环 保	2025/05/ 27- 2026/05/ 26	是	否
泰达环 保	2024 年 12 月 30 日	226,000	2025 年 06 月 19 日	0	连带责 任担保	无	泰达环 保	2025/06/ 19- 2026/06/ 19	是	否
泰达环 保	2024 年 12 月 30 日	226,000	2025 年 08 月 22 日	30,214	连带责 任担保	无	泰达环 保	2025/08/ 22- 2028/08/ 21	否	否
泰达环 保	2024 年 12 月 30 日	226,000	2025 年 11 月 17 日	12,900	连带责 任担保	无	泰达环 保	2025/11/ 17- 2026/11/ 11	否	否
泰达环 保	2024 年 12 月 30 日	226,000	2025 年 11 月 21 日	20,000	连带责 任担保	无	泰达环 保	2025/11/ 21- 2026/11/ 20	否	否
泰达环 保	2025 年 12 月 31 日	227,000	2026 年 01 月 14 日	30,000	连带责 任担保	无	无	2026/01/ 14- 2027/01/ 13	否	否
泰达环 保	2025 年 12 月 31 日	227,000	2026 年 01 月 22 日	20,000	连带责 任担保	无	无	2026/01/ 22- 2027/01/ 21	否	否
泰达环 保	2025 年 12 月 31 日	227,000	2026 年 02 月 05 日	6,800	连带责 任担保	无	无	2026/02/ 05- 2036/01/ 05	否	否
泰达环 保	2025 年 12 月 31 日	227,000	2026 年 03 月 13 日	10,000	连带责 任担保	无	无	2026/03/ 13- 2027/03/ 12	否	否
泰达环 保	2025 年 12 月 31 日	227,000	2026 年 03 月 17 日	5,000	连带责 任担保	无	无	2026/03/ 17- 2027/03/ 17	否	否
泰达环 保	2025 年 12 月 31 日	227,000	2026 年 04 月 21 日	30,000	连带责 任担保	无	无	2026/04/ 21- 2029/04/ 13	否	否
泰达环	2025 年	227,000	2026 年	17,581.7	连带责	双港厂	无	2026/04/	否	否

保	12 月 31 日		04 月 28 日	8	任担保	机器设备		28-2030/04/25		
泰达环保	2025 年 12 月 31 日	227,000	2026 年 05 月 29 日	10,000	连带责任担保	无	无	2026/05/29-2028/05/20	否	否
大连泰达环保	2022 年 07 月 11 日	43,000	2022 年 07 月 21 日	21,250	连带责任担保	本项目垃圾处理补贴费、电费收费权	大连泰达	2022/07/21-2032/07/21	否	否
大连泰达环保	2024 年 12 月 30 日	43,000	2025 年 01 月 15 日	0	连带责任担保	无	大连泰达	2025/01/15-2026/01/14	是	否
大连泰达环保	2024 年 12 月 30 日	43,000	2025 年 11 月 26 日	1,771.28	连带责任担保	无	泰达环保	2025/11/26-2031/11/25	否	否
大连泰达环保	2025 年 12 月 31 日	32,000	2026 年 03 月 31 日	2,000	连带责任担保	无	无	2026/03/31-2027/03/30	否	否
扬州泰达环保	2019 年 04 月 16 日	76,200	2019 年 12 月 20 日	1,000	连带责任担保	本项目三期特许经营权收费权（质押）	无	2019/12/20-2029/05/19	否	否
扬州泰达环保	2019 年 04 月 16 日	76,200	2020 年 01 月 20 日	4,500	连带责任担保	本项目三期特许经营权收费权（质押）	无	2020/01/20-2029/05/19	否	否
扬州泰达环保	2019 年 04 月 16 日	76,200	2020 年 03 月 02 日	1,500	连带责任担保	本项目三期特许经营权收费权（质押）	无	2020/03/02-2029/05/19	否	否
扬州泰达环保	2020 年 05 月 08 日	71,200	2020 年 06 月 30 日	0	连带责任担保	本项目三期特许经营权收费权（质押）	无	2020/06/30-2029/05/19	是	否
扬州泰达环保	2020 年 05 月 08 日	71,200	2020 年 07 月 13 日	0	连带责任担保	本项目三期特许经营权收费权（质押）	无	2020/07/13-2029/05/19	是	否
扬州泰达环保	2020 年 05 月 08 日	71,200	2020 年 10 月 29 日	2,000	连带责任担保	本项目三期特	无	2020/10/29-	否	否

	日		日			许经营权收费权（质押）		2029/05/19		
扬州泰达环保	2023 年 06 月 29 日	68,200	2023 年 08 月 29 日	0	连带责任担保	无	扬州泰达环保	2023/08/29-2026/08/13	是	否
扬州泰达环保	2023 年 12 月 29 日	68,000	2024 年 06 月 26 日	20,000	连带责任担保	以机器设备为租赁物	扬州泰达环保	2024/06/26-2030/06/15	否	否
扬州泰达环保	2024 年 12 月 30 日	69,000	2025 年 09 月 12 日	13,869.52	连带责任担保	以机器设备为租赁物	扬州泰达环保	2025/09/12-2031/09/11	否	否
扬州泰达环保	2025 年 12 月 31 日	76,000	2026 年 03 月 20 日	5,000	连带责任担保	无	无	2026/03/20-2027/03/20	否	否
扬州泰达环保	2025 年 12 月 31 日	76,000	2026 年 03 月 26 日	154	连带责任担保	无	泰达环保	2026/03/26-2033/12/20	否	否
扬州泰达环保	2025 年 12 月 31 日	76,000	2026 年 04 月 14 日	5,000	连带责任担保	无	无	2026/04/14-2028/03/23	否	否
黄山泰达环保	2022 年 12 月 30 日	54,000	2023 年 05 月 24 日	7,329.6	连带责任担保	以机器设备为租赁物	黄山泰达环保	2023/05/24-2028/05/24	否	否
衡水泰达生物质能	2022 年 12 月 30 日	18,000	2023 年 03 月 24 日	1,962.37	连带责任担保	电费收费权	衡水泰达生物质能发电	2023/03/24-2028/03/24	否	否
衡水泰达生物质能	2022 年 12 月 30 日	18,000	2023 年 03 月 27 日	230.32	连带责任担保	电费收费权	衡水泰达生物质能发电	2023/03/27-2028/03/27	否	否
高邮泰达环保	2020 年 12 月 10 日	27,000	2020 年 12 月 16 日	4,500	连带责任担保	无	高邮泰达环保	2020/12/16-2028/08/18	否	否
高邮泰达环保	2021 年 05 月 11 日	27,000	2022 年 01 月 04 日	0	连带责任担保	以机器设备为租赁物	高邮泰达环保	2022/01/04-2026/01/04	是	否
高邮泰达环保	2022 年 12 月 30 日	30,100	2023 年 12 月 22 日	3,728.62	连带责任担保	以机器设备为租赁物	高邮泰达环保	2023/12/22-2028/12/22	否	否
高邮泰达环保	2025 年 12 月 31 日	23,000	2026 年 04 月 24 日	1,500	连带责任担保	无	无	2026/04/24-2027/03/17	否	否
泉泰环	2019 年	36,500	2019 年	0	连带责	电费处	无	2019/09/	是	否

保	06 月 10 日		09 月 23 日		任担保	理费收益权		23-2033/11/04		
泉泰环保	2019 年 06 月 10 日	36,500	2019 年 12 月 23 日	0	连带责任担保	电费处理费收益权	无	2019/12/23-2033/11/04	是	否
泉泰环保	2019 年 06 月 10 日	36,500	2020 年 03 月 10 日	0	连带责任担保	电费处理费收益权	无	2020/03/10-2033/11/04	是	否
泉泰环保	2020 年 05 月 08 日	49,700	2020 年 06 月 15 日	0	连带责任担保	电费处理费收益权	无	2020/06/15-2033/11/04	是	否
泉泰环保	2020 年 05 月 08 日	49,700	2020 年 07 月 30 日	0	连带责任担保	电费处理费收益权	无	2020/07/30-2033/11/04	是	否
泉泰环保	2020 年 05 月 08 日	49,700	2020 年 08 月 19 日	0	连带责任担保	电费处理费收益权	无	2020/08/19-2033/11/04	是	否
泉泰环保	2021 年 05 月 11 日	68,000	2021 年 12 月 30 日	4,939.84	连带责任担保	以机器设备为租赁物	无	2021/12/30-2029/12/15	否	否
冀州泰达环保	2019 年 10 月 15 日	18,000	2020 年 03 月 01 日	2,700	连带责任担保	本项目生活垃圾处理费补贴资金（质押）	无	2020/03/01-2033/06/30	否	否
冀州泰达环保	2020 年 05 月 08 日	18,000	2020 年 05 月 27 日	7,700	连带责任担保	本项目生活垃圾处理费补贴资金（质押）	无	2020/05/27-2033/06/30	否	否
冀州泰达环保	2022 年 05 月 16 日	22,500	2022 年 07 月 01 日	1,000	连带责任担保	以机器设备为租赁物	衡水冀州泰达环保	2022/07/01-2027/07/01	否	否
扬州泰环固废	2019 年 10 月 15 日	12,000	2020 年 05 月 29 日	5,000	连带责任担保	无	无	2020/05/29-2030/03/26	否	否
泰达能源	2024 年 12 月 30 日	237,000	2025 年 01 月 08 日	0	连带责任担保	无	中润华隆	2025/01/08-2026/01/08	是	否
泰达能源	2024 年 12 月 30 日	237,000	2025 年 01 月 16 日	0	连带责任担保	无	中润华隆	2025/01/16-2026/01/16	是	否

泰达能源	2024 年 12 月 30 日	237,000	2025 年 04 月 18 日	0	连带责 任担保	无	中润华 隆	2025/04/ 18- 2026/04/ 17	是	否
泰达能源	2024 年 12 月 30 日	237,000	2025 年 05 月 12 日	0	连带责 任担保	无	中润华 隆	2025/05/ 12- 2026/05/ 12	是	否
泰达能源	2024 年 12 月 30 日	237,000	2025 年 05 月 27 日	0	连带责 任担保	天津国 泰会展 有限公司 名下房 产：西 青区汇 川路 221 号	中润华 隆、邹 凌	2025/05/ 27- 2026/05/ 26	是	否
泰达能源	2024 年 12 月 30 日	237,000	2025 年 06 月 18 日	0	连带责 任担保	无	中润华 隆	2025/06/ 18- 2026/06/ 18	是	否
泰达能源	2024 年 12 月 30 日	237,000	2025 年 07 月 03 日	0	连带责 任担保	无	中润华 隆、邹 凌	2025/07/ 03- 2026/09/ 07	是	否
泰达能源	2024 年 12 月 30 日	237,000	2025 年 07 月 03 日	0	连带责 任担保	无	中润华 隆	2025/07/ 03- 2026/07/ 03	是	否
泰达能源	2024 年 12 月 30 日	237,000	2025 年 07 月 03 日	0	连带责 任担保	无	中润华 隆、邹 凌	2025/07/ 03- 2026/01/ 03	是	否
泰达能源	2024 年 12 月 30 日	237,000	2025 年 07 月 07 日	0	连带责 任担保	无	中润华 隆、邹 凌	2025/07/ 07- 2026/01/ 07	是	否
泰达能源	2024 年 12 月 30 日	237,000	2025 年 07 月 08 日	0	连带责 任担保	天津国 泰会展 有限公司 名下房 产：西 青区汇 川路 221 号	中润华 隆、邹 凌	2025/07/ 08- 2026/08/ 04	是	否
泰达能源	2024 年 12 月 30 日	237,000	2025 年 07 月 09 日	0	连带责 任担保	无	中润华 隆	2025/07/ 09- 2026/01/ 09	是	否
泰达能源	2024 年 12 月 30 日	237,000	2025 年 08 月 12 日	0	连带责 任担保	无	中润华 隆、邹 凌	2025/08/ 12- 2026/06/ 12	是	否
泰达能源	2024 年 12 月 30 日	237,000	2025 年 09 月 04 日	0	连带责 任担保	无	中润华 隆	2025/09/ 04- 2026/03/ 04	是	否
泰达能	2024 年	237,000	2025 年	0	连带责	无	中润华	2025/09/	是	否

源	12 月 30 日		09 月 04 日		任担保		隆、邹凌	04-2026/03/04		
泰达能源	2024 年 12 月 30 日	237,000	2025 年 09 月 08 日	0	连带责任担保	无	中润华隆、邹凌	2025/09/08-2026/03/08	是	否
泰达能源	2024 年 12 月 30 日	237,000	2025 年 09 月 08 日	0	连带责任担保	无	中润华隆、邹凌	2025/09/08-2026/03/08	是	否
泰达能源	2024 年 12 月 30 日	237,000	2025 年 09 月 15 日	0	连带责任担保	无	中润华隆、邹凌	2025/09/15-2026/03/15	是	否
泰达能源	2024 年 12 月 30 日	237,000	2025 年 09 月 17 日	0	连带责任担保	天津市东方年华特种材料有限公司名下房产：大港万象路 187 号	中润华隆、邹凌	2025/09/17-2026/03/17	是	否
泰达能源	2024 年 12 月 30 日	237,000	2025 年 09 月 25 日	0	连带责任担保	无	中润华隆、邹凌	2025/09/25-2026/03/25	是	否
泰达能源	2024 年 12 月 30 日	237,000	2025 年 10 月 10 日	0	连带责任担保	无	中润华隆、邹凌	2025/10/10-2026/04/10	是	否
泰达能源	2024 年 12 月 30 日	237,000	2025 年 10 月 11 日	0	连带责任担保	无	中润华隆、邹凌	2025/10/11-2026/04/11	是	否
泰达能源	2024 年 12 月 30 日	237,000	2025 年 12 月 18 日	0	连带责任担保	无	中润华隆、邹凌	2025/12/18-2026/06/18	是	否
泰达能源	2024 年 12 月 30 日	237,000	2025 年 12 月 19 日	0	连带责任担保	无	中润华隆、邹凌	2025/12/19-2026/06/19	是	否
泰达能源	2024 年 12 月 30 日	237,000	2025 年 12 月 22 日	0	连带责任担保	无	中润华隆、邹凌	2025/12/22-2026/06/22	是	否
泰达能源	2024 年 12 月 30 日	237,000	2025 年 12 月 23 日	0	连带责任担保	无	中润华隆、邹凌	2025/12/23-2026/06/23	是	否
泰达能源	2024 年 12 月 30 日	237,000	2025 年 12 月 24 日	0	连带责任担保	无	中润华隆	2025/12/24-2026/06/24	是	否

兴实新材料	2024 年 12 月 30 日	12,000	2025 年 04 月 10 日	0	连带责任担保	无	中润华隆	2025/04/ 10- 2026/04/ 10	是	否
兴实新材料	2024 年 12 月 30 日	12,000	2025 年 07 月 18 日	0	连带责任担保	无	中润华隆	2025/07/ 18- 2026/07/ 17	是	否
大连泰一	2023 年 12 月 29 日	35,000	2024 年 05 月 31 日	6,900	连带责任担保	大连泰一位于大连市甘井子区营城子街道金龙寺村 A4 区在建工程及分摊的土地使用权	大连泰一	2024/05/ 31- 2027/05/ 28	否	否
泰达洁净	2024 年 12 月 30 日	10,000	2025 年 04 月 18 日	0	连带责任担保	无	无	2025/04/ 18- 2026/04/ 17	是	否
泰达洁净	2024 年 12 月 30 日	10,000	2025 年 09 月 01 日	1,000	连带责任担保	无	无	2025/09/ 01- 2026/08/ 31	否	否
泰达洁净	2024 年 12 月 30 日	10,000	2025 年 09 月 04 日	1,000	连带责任担保	无	无	2025/09/ 04- 2026/09/ 04	否	否
泰达洁净	2024 年 12 月 30 日	10,000	2025 年 12 月 18 日	972	连带责任担保	无	无	2025/12/ 18- 2026/12/ 07	否	否
泰达洁净	2025 年 12 月 31 日	5,000	2026 年 04 月 29 日	1,000	连带责任担保	无	无	2026/04/ 29- 2028/04/ 26	否	否
安丘泰达环保	2020 年 05 月 08 日	35,000	2020 年 07 月 02 日	7,200	连带责任担保	本项目生活垃圾处理费补贴资金（质押）	无	2020/07/ 02- 2036/04/ 01	否	否
安丘泰达环保	2020 年 05 月 08 日	35,000	2020 年 12 月 28 日	7,200	连带责任担保	本项目生活垃圾处理费补贴资金（质押）	安丘泰达环保	2020/12/ 28- 2036/04/ 01	否	否
安丘泰达环保	2021 年 05 月 11	44,000	2021 年 07 月 30	9,600	连带责任担保	本项目生活垃	安丘泰达环保	2021/07/ 30-	否	否

	日		日			垃圾处理 费补贴 资金 (质 押)		2036/04/ 01		
安丘泰 达环保	2022 年 05 月 16 日	49,000	2022 年 09 月 16 日	2,218.2	连带责 任担保	以机器 设备为 租赁物	安丘泰 达环保	2022/09/ 16- 2027/09/ 16	否	否
安丘泰 达环保	2022 年 12 月 30 日	46,500	2023 年 04 月 26 日	2,157.51	连带责 任担保	以机器 设备为 租赁物	安丘泰 达环保	2023/04/ 26- 2028/04/ 26	否	否
天津雍 泰	2023 年 12 月 29 日	50,000	2024 年 04 月 30 日	28,800	连带责 任担保	无	天津雍 泰	2024/04/ 30- 2038/06/ 15	否	否
天津雍 泰	2024 年 12 月 30 日	54,000	2025 年 03 月 13 日	0	连带责 任担保	无	无	2025/03/ 13- 2026/03/ 13	是	否
昌邑泰 达环保	2020 年 05 月 08 日	27,000	2020 年 11 月 12 日	18,560	连带责 任担保	无	无	2020/11/ 12- 2036/04/ 18	否	否
昌邑泰 达环保	2022 年 05 月 16 日	38,000	2022 年 12 月 29 日	3,277.33	连带责 任担保	以机器 设备为 租赁物	昌邑泰 达环保	2022/12/ 29- 2027/12/ 28	否	否
遵义红 城泰达	2021 年 05 月 11 日	68,000	2021 年 08 月 16 日	51,464.6 9	连带责 任担保	天津泰 达环保 有限公司持有 遵义红 城泰达 环保有 限公司 51%股 权(质 押), 遵义市 东部城 区生活 垃圾焚 烧发电 项目在 建工程 (抵 押)电 费、处 理费收 益权质 押、机 器设备 抵押	无	2021/08/ 16- 2036/06/ 20	否	否
秦皇岛 泰达环	2023 年 06 月 29	17,000	2023 年 09 月 28	2,999.03	连带责 任担保	以机器 设备为	秦皇岛 泰达环	2023/09/ 28-	否	否

保	日		日			租赁物	保	2028/09/28		
泰达碳资产	2023 年 12 月 29 日	50,000	2024 年 10 月 16 日	1,097.96	连带责任担保	电费收益权质押（保证金账户、应收账款质押）	无	2024/10/16-2039/10/16	否	否
泰达绿色能源	2024 年 06 月 17 日	46,000	2024 年 12 月 09 日	35,680	连带责任担保	泰达股份持有合伙企业财产份额质押	泰达绿色能源	2024/12/09-2031/09/21	否	否
润泰环保	2024 年 12 月 30 日	40,000	2025 年 09 月 28 日	4,900	连带责任担保	无	天津润泰	2025/09/28-2027/09/27	否	否
润泰环保	2024 年 12 月 30 日	40,000	2025 年 09 月 28 日	14,850	连带责任担保	无	天津润泰	2025/09/28-2026/09/25	否	否
润泰环保	2025 年 12 月 31 日	110,000	2026 年 01 月 08 日	7,000	连带责任担保	无	无	2026/01/08-2027/01/07	否	否
润泰环保	2025 年 12 月 31 日	110,000	2026 年 01 月 08 日	20,000	连带责任担保	无	无	2026/01/08-2027/01/07	否	否
润泰环保	2025 年 12 月 31 日	110,000	2026 年 01 月 16 日	15,000	连带责任担保	无	无	2026/01/16-2028/01/10	否	否
文安润电环保	2024 年 12 月 30 日	28,000	2025 年 03 月 19 日	8,498.61	连带责任担保	以机器设备为租赁物	文安润电环保	2025/03/19-2029/03/19	否	否
文安润电环保	2024 年 12 月 30 日	28,000	2025 年 04 月 28 日	850	连带责任担保	无	文安润电环保	2025/04/28-2028/04/28	否	否
文安润电环保	2024 年 12 月 30 日	28,000	2025 年 06 月 25 日	0	连带责任担保	无	文安润电环保	2025/06/25-2026/06/25	是	否
曹妃甸润电环保	2024 年 12 月 30 日	39,000	2025 年 03 月 20 日	5,410.44	连带责任担保	以机器设备为租赁物	曹妃甸润电环保	2025/03/20-2030/03/20	否	否
曹妃甸润电环保	2024 年 12 月 30 日	39,000	2025 年 06 月 27 日	0	连带责任担保	无	曹妃甸润电环保	2025/06/27-2026/06/26	是	否
曹妃甸润电环	2025 年 12 月 31 日	36,000	2026 年 02 月 13 日	2,507.4	连带责任担保	无	无	2026/02/13-	否	否

保	日		日					2028/12/10		
日照凯迪	2024 年 12 月 30 日	29,000	2025 年 06 月 27 日	0	连带责任担保	无	日照凯迪	2025/06/27-2026/06/26	是	否
日照凯迪	2025 年 12 月 31 日	32,000	2026 年 02 月 06 日	950	连带责任担保	无	无	2026/02/06-2028/01/18	否	否
洛阳润电环保	2024 年 12 月 30 日	42,000	2025 年 06 月 27 日	0	连带责任担保	无	洛阳润电环保	2025/06/27-2026/06/26	是	否
洛阳润电环保	2024 年 12 月 30 日	42,000	2025 年 09 月 28 日	11,566.8	连带责任担保	以机器设备为租赁物	洛阳润电环保	2025/09/28-2030/09/25	否	否
洛阳润电环保	2025 年 12 月 31 日	56,000	2026 年 03 月 31 日	4,597.18	连带责任担保	以机器设备为租赁物	无	2026/03/31-2029/03/10	否	否
上海泰达实业	2024 年 12 月 30 日	20,000	2025 年 09 月 08 日	1,000	连带责任担保	无	无	2025/09/08-2026/09/08	否	否
上海泰达实业	2024 年 12 月 30 日	20,000	2025 年 11 月 28 日	5,000	连带责任担保	无	无	2025/11/28-2026/12/17	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		1,321,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		194,090.36				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		3,781,100		报告期末对子公司担保余额合计（B4）		601,208.48				
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
黄山泰达通源	2023 年 12 月 29 日	5,000	2024 年 10 月 29 日	975.17	连带责任担保	无	无	2024/10/29-2029/10/29	否	否
泉泰环保	2021 年 12 月 25 日	4,300	2021 年 12 月 17 日	1,705.4	连带责任担保	餐厨项目应收款质押	无	2021/12/17-2033/12/16	否	否
泉泰环保	2024 年 12 月 30 日	20,000	2025 年 03 月 27 日	0	连带责任担保	无	无	2025/03/27-2026/05/26	是	否
泉泰环保	2024 年 12 月 30 日	20,000	2025 年 05 月 15 日	0	连带责任担保	无	无	2025/05/15-2026/05/	是	否

								14		
泉泰环保	2025 年 12 月 31 日	13,000	2026 年 05 月 29 日	473.34	连带责任担保	无	无	2026/05/29-2028/05/25	否	否
泉泰环保	2026 年 06 月 24 日	29,000	2026 年 06 月 29 日	7,752.55	连带责任担保	无	无	2026/06/29-2046/06/28	否	否
遵化泰达环保	2020 年 04 月 07 日	20,000	2020 年 03 月 25 日	15,090.94	连带责任担保	本项目垃圾处理费质押	无	2020/03/25-2035/03/24	否	否
遵化泰达环保	2023 年 12 月 29 日	20,000	2024 年 06 月 26 日	2,420.63	连带责任担保	以机器设备为租赁物	无	2024/06/26-2027/06/26	否	否
遵化泰达环保	2024 年 06 月 26 日	14,000	2024 年 12 月 09 日	0	连带责任担保	无	无	2024/12/9-2026/6/8	是	否
遵化泰达环保	2025 年 12 月 31 日	29,000	2026 年 06 月 24 日	473.34	连带责任担保	无	无	2026/06/24-2027/12/22	否	否
天津兴实新材料	2024 年 12 月 30 日	1,000	2025 年 05 月 29 日	0	连带责任担保	无	无	2025/05/29-2026/05/28	是	否
东方特种材料	2024 年 12 月 30 日	1,000	2025 年 06 月 18 日	0	连带责任担保	无	无	2025/06/18-2026/06/17	是	否
冀州泰达环保	2020 年 08 月 21 日	5,000	2020 年 09 月 18 日	3,897.66	连带责任担保	本项目垃圾处理费质押	无	2020/09/18-2038/06/07	否	否
冀州泰达环保	2021 年 08 月 07 日	2,000	2021 年 08 月 04 日	0	连带责任担保	无	无	2021/08/04-2026/06/21	是	否
冀州泰达环保	2024 年 10 月 29 日	5,000	2024 年 12 月 27 日	3,242.85	连带责任担保	以机器设备为租赁物	无	2024/12/27-2029/12/27	否	否
冀州泰达环保	2024 年 12 月 30 日	15,000	2025 年 08 月 12 日	587.45	连带责任担保	无	无	2025/08/12-2026/08/11	否	否
天津雍泰	2024 年 04 月 30 日	14,000	2024 年 11 月 29 日	0	连带责任担保	无	无	2024/11/29-2026/6/1	是	否
天津雍泰	2024 年 12 月 30 日	27,000	2025 年 01 月 27 日	1,378.78	连带责任担保	以机器设备为租赁物	无	2025/01/27-2030/01/27	否	否
天津雍泰	2024 年 12 月 30 日	27,000	2025 年 02 月 20 日	0	连带责任担保	无	无	2025/02/20-	是	否

	日		日					2026/02/17		
天津雍泰	2024 年 12 月 30 日	27,000	2025 年 03 月 27 日	0	连带责任担保	无	无	2025/03/27-2026/05/26	是	否
天津雍泰	2024 年 12 月 30 日	27,000	2025 年 03 月 28 日	0	连带责任担保	无	无	2025/03/28-2026/03/26	是	否
天津雍泰	2025 年 12 月 31 日	20,000	2026 年 02 月 05 日	946.67	连带责任担保	无	无	2026/02/05-2027/02/04	否	否
天津雍泰	2025 年 12 月 31 日	20,000	2026 年 03 月 09 日	473.34	连带责任担保	无	无	2026/03/09-2027/03/08	否	否
天津雍泰	2025 年 12 月 31 日	20,000	2026 年 03 月 31 日	473.34	连带责任担保	无	无	2026/03/31-2027/03/30	否	否
天津雍泰	2025 年 12 月 31 日	20,000	2026 年 04 月 01 日	74.15	连带责任担保	无	无	2026/04/01-2029/06/05	否	否
天津雍泰	2025 年 12 月 31 日	20,000	2026 年 05 月 29 日	473.34	连带责任担保	无	无	2026/05/29-2028/05/25	否	否
天津雍泰	2025 年 12 月 31 日	20,000	2026 年 06 月 23 日	473.34	连带责任担保	无	无	2026/06/23-2027/12/22	否	否
黄山泰达环保	2021 年 05 月 28 日	17,600	2021 年 05 月 10 日	7,977.21	连带责任担保	本项目垃圾处理费质押	无	2021/5/10-2031/5/6	否	否
黄山泰达环保	2023 年 03 月 18 日	50,300	2023 年 04 月 26 日	2,719.65	连带责任担保	无	无	2023/04/26-2033/03/30	否	否
黄山泰达环保	2023 年 03 月 18 日	50,300	2023 年 04 月 28 日	905.93	连带责任担保	无	无	2023/04/28-2033/03/31	否	否
黄山泰达环保	2023 年 03 月 18 日	50,300	2023 年 04 月 28 日	4,530.26	连带责任担保	无	无	2023/04/28-2033/03/30	否	否
黄山泰达环保	2023 年 03 月 18 日	50,300	2023 年 05 月 15 日	1,391.09	连带责任担保	无	无	2023/05/15-2033/03/30	否	否
黄山泰达环保	2023 年 03 月 18 日	50,300	2023 年 11 月 30 日	65.65	连带责任担保	无	无	2023/11/30-2031/11/	否	否

								22		
黄山泰达环保	2023 年 12 月 29 日	41,000	2024 年 01 月 26 日	500.48	连带责任担保	无	无	2024/1/2 6- 2031/12/ 5	否	否
黄山泰达环保	2024 年 12 月 30 日	42,000	2025 年 01 月 24 日	134.41	连带责任担保	无	无	2025/01/ 24- 2031/11/ 22	否	否
黄山泰达环保	2024 年 12 月 30 日	42,000	2025 年 01 月 24 日	12.64	连带责任担保	无	无	2025/01/ 24- 2031/11/ 22	否	否
黄山泰达环保	2024 年 12 月 30 日	42,000	2025 年 07 月 03 日	312.6	连带责任担保	无	无	2025/07/ 03- 2026/07/ 03	否	否
邵阳泰达环保	2022 年 05 月 16 日	30,000	2022 年 08 月 24 日	14,129.7	连带责任担保	邵阳泰达环保以其 PPP 合同项下的除售电收入以外的全部权益和收益提供质押担保	无	2022/08/ 24- 2051/08/ 18	否	否
邵阳泰达环保	2022 年 12 月 30 日	31,100	2023 年 06 月 30 日	4,062.07	连带责任担保	以机器设备为租赁物	无	2023/06/ 30- 2028/06/ 29	否	否
邵阳泰达环保	2023 年 06 月 29 日	15,000	2023 年 09 月 25 日	0	连带责任担保	无	无	2023/09/ 25- 2026/09/ 25	是	否
邵阳泰达环保	2023 年 12 月 29 日	47,000	2024 年 12 月 27 日	1,548.88	连带责任担保	无	无	2024/12/ 27- 2032/12/ 26	否	否
邵阳泰达环保	2024 年 12 月 30 日	51,000	2025 年 01 月 22 日	534.1	连带责任担保	邵阳泰达环保以其 PPP 合同项下的除售电收入以外的全部权益和收益提供质押担保	无	2025/01/ 22- 2039/11/ 20	否	否
邵阳泰达环保	2025 年 12 月 31	42,000	2026 年 03 月 24	355	连带责任担保	邵阳泰达环保	无	2026/03/ 24-	否	否

	日		日			以其 PPP 合 同项下 的除售 电收入 以外的 全部权 益和收 益提供 质押担 保		2039/11/ 20		
邵阳泰 达环保	2025 年 12 月 31 日	42,000	2026 年 03 月 24 日	1,136.01	连带责 任担保	邵阳泰 达环保 以其 PPP 合 同项下 的除售 电收入 以外的 全部权 益和收 益提供 质押担 保	无	2026/03/ 24- 2039/11/ 20	否	否
邵阳泰 达环保	2025 年 12 月 31 日	42,000	2026 年 06 月 22 日	946.67	连带责 任担保	无	无	2026/06/ 22- 2029/06/ 15	否	否
秦皇岛 泰达环 保	2022 年 05 月 16 日	25,500	2022 年 08 月 22 日	12,571.8 3	连带责 任担保	无	无	2022/08/ 22- 2037/08/ 18	否	否
秦皇岛 泰达环 保	2024 年 12 月 30 日	27,000	2025 年 01 月 27 日	296.6	连带责 任担保	无	无	2025/01/ 27- 2026/07/ 27	否	否
扬州泰 达环保	2023 年 12 月 29 日	36,000	2024 年 02 月 01 日	0	连带责 任担保	无	无	2024/02/ 01- 2026/01/ 02	是	否
扬州泰 达环保	2023 年 12 月 29 日	36,000	2024 年 04 月 01 日	312.54	连带责 任担保	无	无	2024/04/ 01- 2027/04/ 01	否	否
扬州泰 达环保	2024 年 12 月 30 日	37,000	2025 年 02 月 18 日	0	连带责 任担保	无	无	2025/02/ 18- 2026/02/ 17	是	否
扬州泰 达环保	2024 年 12 月 30 日	37,000	2025 年 03 月 20 日	0	连带责 任担保	无	无	2025/03/ 20- 2026/03/ 20	是	否
扬州泰 达环保	2025 年 12 月 31 日	34,000	2026 年 01 月 12 日	473.34	连带责 任担保	无	无	2026/01/ 12- 2026/07/ 04	否	否
扬州泰	2025 年	34,000	2026 年	946.67	连带责	无	无	2026/02/	否	否

达环保	12 月 31 日		02 月 04 日		任担保			04-2027/02/03		
扬州泰达环保	2025 年 12 月 31 日	34,000	2026 年 04 月 24 日	2,319.35	连带责任担保	无	无	2026/04/24-2031/04/23	否	否
高邮泰达环保	2023 年 12 月 29 日	9,000	2024 年 06 月 27 日	0	连带责任担保	无	高邮泰达环保	2024/06/27-2026/06/10	是	否
高邮泰达环保	2024 年 12 月 30 日	19,000	2025 年 02 月 13 日	0	连带责任担保	无	高邮泰达环保	2025/02/13-2026/04/26	是	否
高邮泰达环保	2024 年 12 月 30 日	19,000	2025 年 10 月 31 日	481.99	连带责任担保	无	高邮泰达环保	2025/10/31-2026/10/30	否	否
高邮泰达环保	2025 年 12 月 31 日	15,000	2026 年 02 月 06 日	384.44	连带责任担保	无	无	2026/02/06-2028/02/02	否	否
高邮泰达环保	2025 年 12 月 31 日	15,000	2026 年 02 月 06 日	384.25	连带责任担保	无	无	2026/02/06-2028/12/17	否	否
高邮泰达环保	2025 年 12 月 31 日	15,000	2026 年 04 月 17 日	156.85	连带责任担保	无	无	2026/04/17-2032/03/16	否	否
扬州泰环固废	2023 年 12 月 29 日	2,000	2024 年 04 月 01 日	256.28	连带责任担保	无	扬州泰环固废	2024/04/01-2027/04/01	否	否
安丘泰达环保	2023 年 12 月 29 日	1,000	2024 年 12 月 09 日	0	连带责任担保	无	无	2024/12/09-2026/06/08	是	否
安丘泰达环保	2025 年 12 月 31 日	11,000	2026 年 06 月 30 日	388.94	连带责任担保	无	无	2026/06/30-2027/12/29	否	否
衡水泰达生物质能	2024 年 10 月 28 日	71,000	2024 年 12 月 03 日	21,719.94	连带责任担保	衡水泰达生物质能受让高邮、扬州电费收益权质押	不能履行时中债信用增进投资股份有限公司承担差额支付义务	2024/12/03-2029/12/03	否	否
衡水泰达生物质能	2024 年 10 月 28 日	71,000	2024 年 12 月 09 日	0	连带责任担保	无	无	2024/12/09-2026/06/11	是	否
衡水泰	2025 年	62,000	2026 年	5,206.7	连带责	无	无	2026/05/	否	否

达生物 质能	12 月 31 日		05 月 29 日		任担保			29- 2031/05/ 28		
衡水泰 达生物 质能	2025 年 12 月 31 日	62,000	2026 年 06 月 29 日	473.34	连带责 任担保	无	无	2026/06/ 29- 2027/12/ 22	否	否
文安润 电环保	2024 年 06 月 17 日	29,000	2022 年 10 月 07 日	10,255.9 7	连带责 任担保	润电环 保持文 安 50% 股权质 押+收费 权质押	无	2022/10/ 07- 2032/09/ 20	否	否
文安润 电环保	2024 年 06 月 17 日	29,000	2022 年 10 月 07 日	10,249.9	连带责 任担保	润电环 保持文 安 50% 股权质 押+收费 权质押	无	2022/10/ 07- 2032/09/ 20	否	否
曹妃甸 润电环 保	2024 年 06 月 17 日	36,000	2024 年 06 月 19 日	0	连带责 任担保	无	无	2024/06/ 19- 2026/06/ 12	是	否
曹妃甸 润电环 保	2024 年 12 月 30 日	39,000	2025 年 08 月 18 日	1,800	连带责 任担保	无	无	2025/08/ 18- 2026/08/ 17	否	否
曹妃甸 润电环 保	2024 年 12 月 30 日	39,000	2025 年 09 月 18 日	2,500	连带责 任担保	土地使 用权抵 押、热 费及电 费应收 账款质 押	无	2025/09/ 18- 2026/09/ 17	否	否
曹妃甸 润电环 保	2025 年 12 月 31 日	35,000	2026 年 02 月 12 日	700	连带责 任担保	土地使 用权抵 押、热 费及电 费应收 账款质 押	无	2026/02/ 12- 2027/02/ 11	否	否
日照凯 迪	2024 年 06 月 17 日	29,000	2022 年 11 月 21 日	9,390.71	连带责 任担保	动产、 不动产 抵押； 电费、 供热费 质押	小股东 持有日 照凯迪 30%股 权质押 给润电 环保	2022/11/ 21- 2032/11/ 20	否	否
日照凯 迪	2024 年 06 月 17 日	29,000	2024 年 02 月 29 日	840	连带责 任担保	无	无	2024/02/ 29- 2027/02/ 25	否	否
日照凯 迪	2024 年 12 月 30 日	29,000	2025 年 05 月 15 日	0	连带责 任担保	无	无	2025/05/ 15- 2026/05/ 14	是	否
德州润	2024 年	33,000	2021 年	22,807.9	连带责	润电环	无	2021/04/	否	否

电环保	06 月 17 日		04 月 13 日	5	任担保	保持德州股权质押+垃圾、电费质押+不动产、在建工程抵押		13-2033/12/28		
洛阳润电环保	2024 年 06 月 17 日	45,000	2020 年 11 月 02 日	24,925.5	连带责任担保	电费、垃圾处理费全收费权质押；润电环保保持洛阳股权质押；动产、不动产抵押	无	2020/11/02-2035/04/30	否	否
遵义红城泰达	2021 年 06 月 30 日	65,000	2021 年 07 月 30 日	16,409.83	连带责任担保	遵义红城泰达 51% 股权（质押），遵义市东部城区生活垃圾焚烧发电项目在建工程（抵押）电费、处理费收益权质押、机器设备抵押	无	2021/07/30-2036/06/20	否	否
衡水泰达生物质能	2023 年 03 月 18 日	16,000	2023 年 03 月 24 日	1,226.89	连带责任担保	电费收费权	衡水泰达生物质能发电	2023/03/24-2028/03/24	否	否
衡水泰达生物质能	2023 年 03 月 18 日	16,000	2023 年 03 月 27 日	144	连带责任担保	电费收费权	衡水泰达生物质能发电	2023/03/27-2028/03/27	否	否
大连泰一	2024 年 05 月 24 日	18,000	2024 年 05 月 31 日	2,991.15	连带责任担保	无	无	2024/05/31-2027/05/28	否	否
泰达能源	2024 年 12 月 30 日	6,000	2025 年 09 月 17 日	0	连带责任担保	天津市东方年华特种材料有限公司	无	2025/09/17-2026/03/17	是	否

						名下房产：大港万象路 187 号				
报告期内审批对子公司担保额度合计（C1）	585,000	报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2）	25,484.94							
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（C3）	1,635,800	报告期末对子公司担保余额合计（C4）	232,789.60							
公司担保总额（即前三大项的合计）										
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）	1,906,000	报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）	219,575.30							
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）	5,416,900	报告期末全部担保余额合计（A4+B4+C4）	833,998.08							
全部担保余额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例			153.89%							
其中：										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）			0							
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额（E）			394,249.71							
担保总额超过净资产 50% 部分的金额（F）			563,366.44							
上述三项担保金额合计（D+E+F）			394,249.71							
对未到期担保合同，报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）		不适用								
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）		不适用								

采用复合方式担保的具体情况说明

公司与控股子公司泰达环保共同为二级子公司遵义红城泰达环保提供 65,000 万元担保，详见公司于 2021 年 6 月 30 日披露的《关于与控股子公司泰达环保共同为二级子公司遵义红城泰达环保提供 65,000 万元担保的公告》（公告编号：2021-70）。

公司与控股子公司泰达环保共同为二级子公司衡水泰达提供 15,000 万元担保，详见公司于 2023 年 3 月 24 日披露的《关于为控股子公司和二级子公司提供担保的公告》（公告编号：2023-26）。

公司与控股子公司南京新城共同为三级控股子公司大连泰一房地产开发有限公司提供 15,000 万元担保，详见公司于 2024 年 5 月 31 日披露的《关于为控股子公司和三级子公司提供担保的公告》（公告编号：2024-55）。

3、委托理财

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在委托理财。

4、其他重大合同

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十三、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☐适用 ☒不适用

公司报告期内未发生接待调研、沟通、采访等活动。

十四、其他重大事项的说明

☒适用 ☐不适用

1.2026 年 2 月，公司收到控股股东天津泰达投资控股（集团）有限公司（以下简称“泰达控股”）出具的《关于减持天津泰达资源循环集团股份有限公司股份计划的告知函》，拟以大宗交易方式减持公司股份不超过 29,383,577 股（占公司剔除回购专用账户股份后总股本比例不超过 2%）。2026 年 3 月 27 日，公司收到控股股东出具的《关于减持股份实施结果告知函》，泰达控股相关减持计划已实施完毕。泰达控股通过大宗交易方式减持公司股份数量为 29,383,500 股，减持均价为 3.92 元/股，泰达控股持股数量由 486,659,104 股变为 457,275,604 股。详见公司在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的《关于公司控股股东减持股份的预披露公告》（公告编号：2026-12）《关于公司控股股东减持股份实施情况公告》（公告编号：2026-19）。

2.为满足公司日常经营的资金需要，经与天津中环信息产业集团有限公司（以下简称“中环产业集团”）协商，公司与中环产业集团签署《应收账款优化调整协议》，中环产业集团对公司应收账款调整为 5 亿元，利率调整为 3.87%，期限调整为 2029 年 4 月 16 日。详见公司在巨潮资讯网披露的《关于与关联方续借款项暨关联交易的公告》（公告编号：2026-23）。

3. 2026 年 3 月 27 日，公司控股股东泰达控股将 2025 年 11 月 28 日质押给中国农业银行股份有限公司天津经济技术开发区分行所持有的 240,000,000 股公司股份进行了解质押，并于 2026 年 4 月 1 日重新办理了质押手续，质押 225,600,000 股公司股份。详见公司在巨潮资讯网披露的《关于控股股东股份全部解除质押的公告》（公告编号：2026-18）《关于控股股东股份质押的公告》（公告编号：2026-25）。

4. 为维护投资者利益，增强投资者信心，公司拟使用回购专项贷款及自有资金以集中竞价交易方式回购公司已发行的部分股份，用于依法注销并减少公司注册资本。2025 年 8 月 4 日，公司首次通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式实施了回购股份。截至 2026 年 5 月 13 日，公司本次回购股份方案已实施完毕，支付的资金总额为 69,217,619.82 元（不含交易费用），累计回购公司股份数量为 16,239,889 股。2026 年 5 月 19 日，公司在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕上述回购股份的注销手续。2026 年 7 月，公司完成了相关工商变更登记手续，并取得了由天津经济技术开发区

区市场监督管理局换发的《营业执照》。详见公司在巨潮资讯网披露的《关于回购公司股份方案的公告》（公告编号：2025-62）《关于首次回购公司股份暨股份回购进展情况的公告》（公告编号：2025-84）《关于回购股份注销完成暨股份变动的公告》（公告编号：2026-60）和《关于完成工商变更登记并换发营业执照的公告》（公告编号：2026-75）。

5. 为进一步聚焦生态环保主业发展，公司将其持有的天津泰达能源集团有限公司（以下简称“泰达能源”）51.00%股权转让给天津泰达供应链管理有限公司。截至 2026 年 6 月末，泰达能源已就本次交易完成了工商变更登记手续。公司已收到股权转让款，总计 18,652.70 万元。详见公司在巨潮资讯网披露的《重大资产出售暨关联交易实施情况报告书》。

十五、公司子公司重大事项

☒适用 ☐不适用

1. 天津泰达都市开发建设有限公司（以下简称“泰达都市”）因无土地储备及开发项目，公司对泰达都市进行解散清算，清算时点为 2025 年 4 月 30 日。2026 年 1 月，公司收到了天津市滨海新区市场监督管理局出具的关于注销的《内资公司注销登记核准通知书》，泰达都市已完成工商注销登记手续。详见公司在巨潮资讯网披露的《关于三级子公司天津泰达都市开发建设有限公司解散清算的公告》（公告编号：2025-74）和《关于三级子公司天津泰达都市开发建设有限公司解散清算的进展公告》（公告编号：2026-3）。

2. 中交未名（唐山）环保电力有限公司（以下简称“中交唐山环保”）股权收购项目，已于 2025 年 12 月 15 日完成公司总经理办公会决策审批同意，公司以 8,500 万元摘牌中交唐山环保项目并与转让方签署《产权交易合同》，于 2026 年 1 月 5 日完成股权转让价款及交易费用支付，于 2026 年 1 月 30 日完成股权工商变更。

3. 天津泰达环保有限公司收购黄山泰达通源有限公司 30%股权项目，已于 2026 年 3 月 3 日完成公司总经理办公会决策审批程序，并于 2026 年 4 月 25 日与转让方签署《股权转让协议》，于 2026 年 6 月 24 日完成股权转让价款支付，于 2026 年 6 月 18 日完成工商变更，黄山泰达通源有限公司变成天津泰达环保有限公司全资子公司。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	1,111,493.00	0.08%						1,111,493.00	0.08%
1、国家持股									
2、国有法人持股	78,593.00	0.01%						78,593.00	0.01%
3、其他内资持股	1,032,900.00	0.07%						1,032,900.00	0.07%
其中：境内法人持股	1,032,900.00	0.07%						1,032,900.00	0.07%
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	1,474,462,359.00	99.92%				-16,239,889	-16,239,889	1,458,222,470.00	99.92%
1、人民币普通股	1,474,462,359.00	99.92%				-16,239,889	-16,239,889	1,458,222,470.00	99.92%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	1,475,573,852.00	100.00%				-16,239,889	-16,239,889	1,459,333,963.00	100.00%

股份变动的原因

☒适用 ☐不适用

报告期内，公司实施了回购股份工作，并在股份回购方案完成后进行了股份回购注销，因此报告期末总股份数量比期初减少 16,239,889 股，总股本由 1,475,573,852 股变更为 1,459,333,963 股。详见公司于 2026 年 5 月 21 日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的《关于回购股份注销完成暨股份变动的公告》（公告编号：2026-60）。

股份变动的批准情况

☒适用 ☐不适用

公司分别于 2025 年 6 月 24 日和 7 月 11 日召开第十一届董事会第十九次（临时）会议和 2025 年第四次临时股东大会，审议通过《关于回购公司股份方案的议案》，同意公司使用回购专项贷款及自有资金以集中竞价交易方式回购公司已发行的部分股份，用于依法注销并减少公司注册资本。详见公司于 2025 年 6 月 26 日和 2025 年 7 月 12 日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的《第十一届董事会第十九次（临时）会议决议公告》（公告编号：2025-61）《关于回购公司股份方案的公告》（公告编号：2025-62）《2025 年第四次临时股东大会决议公告》（公告编号：2025-71）。

股份变动的过户情况

☐适用 ☒不适用

股份回购的实施进展情况

☒适用 ☐不适用

公司分别于 2025 年 6 月 24 日和 7 月 11 日召开第十一届董事会第十九次（临时）会议和 2025 年第四次临时股东大会，审议通过《关于回购公司股份方案的议案》，同意公司使用回购专项贷款及自有资金以集中竞价交易方式回购公司已发行的部分股份，用于依法注销并减少公司注册资本。根据股份回购方案，本次回购资金总额为人民币 3,500 万元至 7,000 万元，回购股份的价格不高于 5.89 元/股，回购期限为自公司股东大会审议通过本次回购股份方案之日起不超过十二个月。

2025 年 8 月 4 日，公司首次通过股份回购专用证券账户以集中竞价方式回购公司股份。

截至 2026 年 5 月 13 日，公司本次回购股份方案已实施完毕。公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份数量为 16,239,889 股，占公司当前总股本的 1.101%，实际回购时间区间为 2025 年 8 月 4 日至 2026 年 5 月 13 日。本次回购股份的最高成交价为 4.44 元/股，最低成交价为 4.01 元/股，支付的资金总额为 69,217,619.82 元（不含交易费用）。

2026 年 5 月 19 日，公司在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕上述回购股份的注销手续。

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

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

☒适用 ☐不适用

报告期内，公司因注销回购专用证券账户的 16,239,889 股股份，导致总股本减少，对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产的影响如下：

项目	2025 年度		2026 年半年度
	按原股本计算	按新股本计算	按新股本计算
基本每股收益（元/股）	-0.1939	-0.1941	0.0379
稀释每股收益（元/股）	-0.1939	-0.1941	0.0379
归属于上市公司股东的每股净利润（元/股）	3.6682	3.6721	3.6954

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

2、限售股份变动情况

☐适用 ☒不适用

二、证券发行与上市情况

☐适用 ☒不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数			74,156		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）		0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
天津泰达投资控股（集团）有限公司	国有法人	31.33%	457,275,604	-29,383,500	78,593	457,197,011	质押	225,600,000
天津市政投资有限公司	国有法人	2.01%	29,383,500	29,383,500	0	29,383,500	不适用	0
张青樊	境内自然人	0.54%	7,875,900	0	0	7,875,900	不适用	0
刘琳莉	境内自然人	0.53%	7,780,600	1,260,000	0	7,780,600	不适用	0
王永红	境内自然人	0.48%	6,987,100	0	0	6,987,100	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	0.48%	6,981,506	-1,347,061	0	6,981,506	不适用	0
章剑涛	境内自然人	0.47%	6,863,767	139,400	0	6,863,767	不适用	0
杨利	境内自然人	0.41%	5,942,600	2,060,800	0	5,942,600	不适用	0
李锦香	境内自然人	0.31%	4,542,948	210,800	0	4,542,948	不适用	0
全学艺	境内自然人	0.28%	4,085,098	-96,000	0	4,085,098	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）		不适用						
上述股东关联关系或一致行动的说明		未知上述股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。						
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明		不适用						
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）		不适用						
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量					股份种类		
						股份种类	数量	
天津泰达投资控股（集团）有限公司	457,197,011					人民币普通股	457,197,011	
天津市政投资有限公司	29,383,500					人民币普通股	29,383,500	

张青樊	7,875,900	人民币普通股	7,875,900
刘琳莉	7,780,600	人民币普通股	7,780,600
王永红	6,987,100	人民币普通股	6,987,100
香港中央结算有限公司	6,981,506	人民币普通股	6,981,506
章剑涛	6,863,767	人民币普通股	6,863,767
杨利	5,942,600	人民币普通股	5,942,600
李锦香	4,542,948	人民币普通股	4,542,948
全学艺	4,085,098	人民币普通股	4,085,098
前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	未知上述股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）	股东张青樊报告期末通过信用证券账户持股 7,875,900 股，股东王永红报告期末通过信用证券账户持股 6,987,100 股，股东章剑涛报告期末通过信用证券账户持股 5,666,367 股，股东全学艺报告期末通过信用证券账户持股 4,085,098 股。		

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

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

☐是 ☒否

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

四、董事和高级管理人员持股变动

☐适用 ☒不适用

公司董事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2025 年年报。

五、控股股东或实际控制人变更情况

公司前期已披露实际控制人筹划控制权变更但尚未完成的，请说明控制权变更进展情况。

☐适用 ☒不适用

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

☒适用 ☐不适用

一、企业债券

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在企业债券。

二、公司债券

☒适用 ☐不适用

1、公司债券基本信息

单位：万元

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
天津泰达资源循环集团股份有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行低碳转型挂钩公司债券（第一期）（品种一）	25 泰达 GT01	134656.SZ	2025 年 11 月 20 日	2025 年 11 月 20 日	2028 年 11 月 20 日	50,000	2.59%	按年付息，到期一次还本	深圳证券交易所
天津泰达资源循环集团股份有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行低碳转型挂钩公司债券（第一期）（品种二）	25 泰达 GT02	134657.SZ	2025 年 11 月 20 日	2025 年 11 月 20 日	2030 年 11 月 20 日	50,000	3.13%	按年付息，到期一次还本	深圳证券交易所
投资者适当性安排（如有）	“20 泰达 01”本期公司债券向符合《公司债券发行与交易管理办法》且在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立合格 A 股证券账户的合格投资者公开发行，合格投资者以现金认购。本期公开发行的公司债券不向公司股东优先配售；“25 泰达 GT01”和“25 泰达 GT02”面向专业机构投资者发行								
适用的交易机制	“20 泰达 01”在深圳证券交易所集中竞价系统和综合协议交易平台双边挂牌交易，并面向合格投资者交易；“25 泰达 GT01”和“25 泰达 GT02”采取点击成交、询价成交、竞买成交及协商成交的交易方式								
是否存在终止上市交易的风险（如有）和应对措施	不适用								

逾期未偿还债券

☐适用 ☒不适用

2、发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内信用评级结果调整情况

☒适用 ☐不适用

根据联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）于 2025 年 10 月 23 日出具的《天津泰达资源循环集团股份有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行低碳转型挂钩公司债券评级报告》（联合〔2025〕6954 号），“25 泰达 GT01”和“25 泰达 GT02”债券评级为 AAA，评级展望为稳定。

2026 年 6 月 29 日，公司根据自身需求，并结合相关业务实际情况不再委托联合资信对“25 泰达 GT01”和“25 泰达 GT02”进行信用评级。联合资信终止对“25 泰达 GT01”和“25 泰达 GT02”的信用评级，并将不再更新“25 泰达 GT01”和“25 泰达 GT02”的评级结果。

4、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行情况和变化情况及对债券投资者权益的影响

☒适用 ☐不适用

“25 泰达 GT01”和“25 泰达 GT02”由天津渤海国有资产经营管理有限公司提供连带责任保证担保。

公司建立了一系列工作机制，包括设立募集资金专户、设立专门的偿付工作小组、聘请债券受托管理人、制定《债券持有人会议规则》等，形成一套完整的确保本期债券本息按约定偿付的保障体系。公司发行的公司债券的偿债资金将主要来源于公司日常经营收入和现金流，以及外部融入资金等。公司将根据公司债券本息未来到期支付安排制定资金运用计划，合理调度分配资金，保证按期支付到期利息和本金。

报告期内，“25 泰达 GT01”和“25 泰达 GT02”的担保情况、偿债计划及其他保障措施未发生变更，与募集说明书约定的内容一致。

三、非金融企业债务融资工具

☒适用 ☐不适用

1、非金融企业债务融资工具基本信息

单位：万元

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
天津泰达环保有限公司 2024 年度第一期绿色定向资产支持票据（碳中和债）（优先级 01）	24 泰达环保 ABN001（碳中和债）优先 01	082482224	2024 年 11 月 29 日	2024 年 12 月 03 日	2025 年 12 月 03 日	0	2.20%	固定偿还，每半年还本付息	中国银行间市场
天津泰达环保有限公司 2024 年度第一期绿色定向资产支持票据（碳中和债）（优先级 02）	24 泰达环保 ABN001（碳中和债）优先 02	082482225	2024 年 11 月 29 日	2024 年 12 月 03 日	2026 年 12 月 03 日	4,800	2.40%		中国银行间市场
天津泰达环保有限公司 2024 年度第一期绿色定向资产支持票据（碳中和债）（优先级 03）	24 泰达环保 ABN001（碳中和债）优先 03	082482226	2024 年 11 月 29 日	2024 年 12 月 03 日	2027 年 12 月 03 日	10,800	2.55%		中国银行间市场
天津泰达环保有限公司 2024 年度第一期绿	24 泰达环保 ABN001（碳中	082482227	2024 年 11 月	2024 年 12 月	2028 年 12 月	10,800	2.78%		中国银行

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
色定向资产支持票据（碳中和债）（优先级 04）	和债）优先 04		29 日	03 日	03 日				间市场
天津泰达环保有限公司 2024 年度第一期绿色定向资产支持票据（碳中和债）（优先级 05）	24 泰达环保 ABN001（碳中和债）优先 05	082482228	2024 年 11 月 29 日	2024 年 12 月 03 日	2029 年 12 月 03 日	10,200	3.10%		中国银行间市场
天津泰达环保有限公司 2024 年度第一期绿色定向资产支持票据（碳中和债）（次级）	24 泰达环保 ABN001（碳中和债）次	082482229	2024 年 11 月 29 日	2024 年 12 月 03 日	2029 年 12 月 03 日	2,700	无	到期一次性还本	中国银行间市场
天津泰达环保有限公司 2025 年度第一期绿色定向资产支持票据（碳中和债）（优先级 01）	25 泰达环保 ABN001（碳中和债）优先 01	082581010	2025 年 11 月 11 日	2025 年 11 月 13 日	2026 年 11 月 13 日	4,700	1.97%	固定偿还，每半年还本付息	中国银行间市场
天津泰达环保有限公司 2025 年度第一期绿色定向资产支持票据（碳中和债）（优先级 02）	25 泰达环保 ABN001（碳中和债）优先 02	082581011	2025 年 11 月 11 日	2025 年 11 月 13 日	2027 年 11 月 13 日	10,300	2.15%		中国银行间市场
天津泰达环保有限公司 2025 年度第一期绿色定向资产支持票据（碳中和债）（优先级 03）	25 泰达环保 ABN001（碳中和债）优先 03	082581012	2025 年 11 月 11 日	2025 年 11 月 13 日	2028 年 11 月 13 日	10,300	2.30%		中国银行间市场
天津泰达环保有限公司 2025 年度第一期绿色定向资产支持票据（碳中和债）（优先级 04）	25 泰达环保 ABN001（碳中和债）优先 04	082581013	2025 年 11 月 11 日	2025 年 11 月 13 日	2029 年 11 月 13 日	11,000	2.70%		中国银行间市场
天津泰达环保有限公司 2025 年度第一期绿色定向资产支持票据（碳中和债）（优先级 05）	25 泰达环保 ABN001（碳中和债）优先 05	082581014	2025 年 11 月 11 日	2025 年 11 月 13 日	2030 年 11 月 13 日	11,100	2.97%		中国银行间市场
天津泰达环保有限公司 2025 年度第一期绿色定向资产支持票据（碳中和债）（次级）	25 泰达环保 ABN001（碳中和债）次	082581015	2025 年 11 月 11 日	2025 年 11 月 13 日	2030 年 11 月 13 日	2,800	无	到期一次性还本	中国银行间市场
投资者适当性安排（如有）			专项机构投资人和经遴选的特定机构投资人						
适用的交易机制			集中竞价和综合协议交易						
是否存在终止上市交易的风险（如有）和应对措施			否						

逾期未偿还债券

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

3、报告期内信用评级结果调整情况

☐适用 ☒不适用

4、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行情况和变化情况及对债券投资者权益的影响

☒适用 ☐不适用

天津泰达环保有限公司和中债信用增进投资股份有限公司作为天津泰达环保有限公司 2024 年第一期绿色定向资产支持票据（碳中和债）、天津泰达环保有限公司 2025 年度第一期绿色定向资产支持票据（碳中和债）的差额支付承诺人，为资产支持票据信托提供差额支付承诺。报告期内，天津泰达环保有限公司和中债信用增进投资股份有限公司均未触发差额支付。担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内未发生变化，对债券投资者权益无不利影响。

四、可转换公司债券

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

☐适用 ☒不适用

六、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	1.18	1.21	-2.48%
资产负债率	82.86%	84.15%	下降 1.29 个百分点
速动比率	0.61	0.60	1.67%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润	6,270.28	3,875.05	61.81%
EBITDA 全部债务比	1.80%	1.71%	上升 0.09 个百分点
利息保障倍数	0.47	0.47	0.00%
现金利息保障倍数	1.38	1.03	33.98%
EBITDA 利息保障倍数	0.85	0.69	23.19%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐是 ☒否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：天津泰达资源循环集团股份有限公司

2026 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,499,969,833.30	3,529,949,248.57
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	63,308,186.72	32,000,000.00
应收账款	10,237,728,951.07	10,040,749,704.58
应收款项融资	4,517,748.88	1,053,631.01
预付款项	734,585,984.91	2,496,983,391.41
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	111,952,099.91	101,813,670.63
其中：应收利息		
应收股利	2,655,827.30	2,655,827.30
买入返售金融资产		
存货	10,188,387,586.23	11,307,357,644.42
其中：数据资源		
合同资产	241,815,600.97	235,705,753.21
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	100,000.00	8,596,600.00
其他流动资产	110,154,304.97	134,346,250.93
流动资产合计	23,192,520,296.96	27,888,555,894.76

项目	期末余额	期初余额
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	71,430,000.00	71,890,000.00
长期股权投资	3,675,377,445.72	3,670,438,613.57
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	63,902,158.50	68,295,028.66
投资性房地产	100,509,087.52	115,574,487.52
固定资产	2,126,744,969.55	2,188,905,704.73
在建工程	130,737,104.72	125,036,388.22
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	8,801,140.01	9,527,549.87
无形资产	6,271,461,645.59	6,329,065,267.87
其中：数据资源	3,099,866.34	3,289,654.08
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	95,706,916.25	95,706,916.25
长期待摊费用	53,797,126.94	48,884,743.66
递延所得税资产	279,897,962.27	285,695,161.36
其他非流动资产	2,378,447,492.56	2,112,539,640.81
非流动资产合计	15,256,813,049.63	15,121,559,502.52
资产总计	38,449,333,346.59	43,010,115,397.28
流动负债：		
短期借款	9,265,029,084.87	9,429,527,205.80
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	0.00	3,816,766,547.29
应付账款	1,549,212,349.22	1,587,740,305.95
预收款项	6,723,185.67	18,131,026.00
合同负债	9,865,568.61	183,103,922.52
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	18,444,542.96	28,285,491.18
应交税费	980,867,156.29	982,490,214.90
其他应付款	4,241,645,158.64	3,420,693,058.12

项目	期末余额	期初余额
其中：应付利息		
应付股利	454,881,828.69	456,743,828.69
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	3,529,020,446.44	3,521,931,932.50
其他流动负债	595,459.14	24,930,469.19
流动负债合计	19,601,402,951.84	23,013,600,173.45
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	7,179,408,252.25	7,763,733,709.27
应付债券	1,681,395,345.27	1,782,969,085.32
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	7,415,109.50	7,223,559.56
长期应付款	2,866,819,194.40	3,110,596,027.33
长期应付职工薪酬		
预计负债	56,373,962.12	56,373,962.12
递延收益	211,538,541.17	216,770,626.10
递延所得税负债	252,986,625.02	242,520,764.66
其他非流动负债		
非流动负债合计	12,255,937,029.73	13,180,187,734.36
负债合计	31,857,339,981.57	36,193,787,907.81
所有者权益：		
股本	1,459,333,963.00	1,475,573,852.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	729,071,769.26	736,505,206.05
减：库存股		27,250,616.34
其他综合收益	26,210,582.20	34,586,178.69
专项储备	16,088,179.32	14,338,808.33
盈余公积	626,126,729.26	671,716,182.70
一般风险准备		
未分配利润	2,562,724,306.09	2,507,159,760.47
归属于母公司所有者权益合计	5,419,555,529.13	5,412,629,371.90
少数股东权益	1,172,437,835.89	1,403,698,117.57
所有者权益合计	6,591,993,365.02	6,816,327,489.47
负债和所有者权益总计	38,449,333,346.59	43,010,115,397.28

法定代表人：周志远

主管会计工作负责人：周志远

会计机构负责人：韩胜利

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	310,052,176.12	309,570,433.58
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	16,037,804,265.16	15,499,039,829.62
其中：应收利息		
应收股利	2,655,827.30	3,054,827.30
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	100,000.00	100,000.00
其他流动资产	1,947,448.98	1,947,448.98
流动资产合计	16,349,903,890.26	15,810,657,712.18
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	6,500,000.00	6,500,000.00
长期股权投资	5,260,630,957.37	5,190,111,825.41
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	54,386,694.23	58,779,564.39
投资性房地产		
固定资产	4,802,105.42	5,054,700.36
在建工程	578,500.00	578,500.00
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	392,878.07	458,357.75
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	41,071,123.49	53,669,484.21
其他非流动资产		
非流动资产合计	5,368,362,258.58	5,315,152,432.12
资产总计	21,718,266,148.84	21,125,810,144.30

项目	期末余额	期初余额
流动负债：		
短期借款	7,148,707,613.86	6,826,429,158.33
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	10,075,000.00	75,000.00
预收款项		
合同负债	3,669.72	6,927,957.09
应付职工薪酬	197,625.45	1,928,638.08
应交税费	100,095,069.36	83,493,630.51
其他应付款	3,272,916,026.41	1,981,465,815.26
其中：应付利息		
应付股利	31,242,233.69	31,242,233.69
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,929,713,236.08	1,719,924,804.42
其他流动负债		
流动负债合计	12,461,708,240.88	10,620,245,003.69
非流动负债：		
长期借款	1,584,000,000.00	2,686,500,000.00
应付债券	994,243,510.95	993,402,661.42
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	527,794,433.44	767,794,433.44
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,106,037,944.39	4,447,697,094.86
负债合计	15,567,746,185.27	15,067,942,098.55
所有者权益：		
股本	1,459,333,963.00	1,475,573,852.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	675,257,026.17	682,653,238.87
减：库存股		27,250,616.34
其他综合收益	24,183,107.60	31,249,412.82
专项储备		
盈余公积	620,430,117.37	666,019,570.81
未分配利润	3,371,315,749.43	3,229,622,587.59
所有者权益合计	6,150,519,963.57	6,057,868,045.75
负债和所有者权益总计	21,718,266,148.84	21,125,810,144.30

3、合并利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入	1,965,341,054.34	8,781,399,615.83
其中：营业收入	1,965,341,054.34	8,781,399,615.83
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,096,129,789.65	8,883,217,268.55
其中：营业成本	1,723,963,898.79	8,422,885,966.17
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	28,920,468.84	35,917,219.06
销售费用	8,470,943.82	9,566,261.56
管理费用	96,312,086.13	98,960,404.24
研发费用	15,080,391.67	16,369,921.65
财务费用	223,382,000.40	299,517,495.87
其中：利息费用	211,985,248.30	279,774,584.77
利息收入	14,929,262.29	23,042,324.76
加：其他收益	48,751,820.90	41,165,846.83
投资收益（损失以“—”号填列）	139,326,131.29	95,536,324.18
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	42,066,091.03	39,963,796.33
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	-1,271,596.16	-365,886.77
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-2,852,550.02	-7,220,718.03
资产减值损失（损失以“—”号填列）	1,178,704.22	-1,888,633.54
资产处置收益（损失以“—”号填列）	535,860.18	44,112.08
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	54,879,635.10	25,453,392.03
加：营业外收入	1,052,515.33	1,181,051.31
减：营业外支出	7,863,089.04	5,479,561.21

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	48,069,061.39	21,154,882.13
减：所得税费用	40,907,049.21	17,919,702.80
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	7,162,012.18	3,235,179.33
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	7,162,012.18	3,235,179.33
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）	55,564,545.62	65,430,891.17
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	-48,402,533.44	-62,195,711.84
六、其他综合收益的税后净额	-7,066,305.22	-4,327,355.79
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-7,066,305.22	-4,327,355.79
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-7,066,305.22	-4,327,355.79
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-7,066,305.22	-4,327,355.79
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	95,706.96	-1,092,176.46
归属于母公司所有者的综合收益总额	48,498,240.40	61,103,535.38
归属于少数股东的综合收益总额	-48,402,533.44	-62,195,711.84
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0379	0.0443
（二）稀释每股收益	0.0379	0.0443

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。

法定代表人：周志远

主管会计工作负责人：周志远

会计机构负责人：韩胜利

4、母公司利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	19,054,426.04	20,411,120.99
减：营业成本	0.00	0.00
税金及附加	1,909,702.42	2,430,630.69
销售费用		
管理费用	37,441,835.68	42,261,782.42
研发费用		
财务费用	356,860,794.01	484,431,595.73
其中：利息费用	351,441,207.08	471,686,265.80
利息收入	2,551,307.95	4,610,660.42
加：其他收益	61,324.76	51,634.94
投资收益（损失以“—”号填列）	587,244,989.87	1,133,804,325.21
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	42,053,490.84	39,963,796.33
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）	-1,271,596.16	1,110,413.23
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-34,155,448.06	47,770,955.60
资产减值损失（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）		
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	174,721,364.34	674,024,441.13
加：营业外收入		
减：营业外支出	7,257,543.80	46,881.52
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	167,463,820.54	673,977,559.61
减：所得税费用	25,770,658.70	-13,144,515.76
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	141,693,161.84	687,122,075.37
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	141,693,161.84	687,122,075.37
（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	-7,066,305.22	-4,327,355.79
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
5.其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-7,066,305.22	-4,327,355.79
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-7,066,305.22	-4,327,355.79
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	134,626,856.62	682,794,719.58
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,187,194,484.99	9,519,484,623.14
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	30,627,762.04	27,714,258.99
收到其他与经营活动有关的现金	579,585,615.33	460,664,608.25
经营活动现金流入小计	2,797,407,862.36	10,007,863,490.38
购买商品、接受劳务支付的现金	2,249,016,354.44	9,532,812,480.43
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	175,345,209.69	175,069,392.35
支付的各项税费	128,420,894.72	110,889,713.85
支付其他与经营活动有关的现金	104,390,056.46	186,232,399.80
经营活动现金流出小计	2,657,172,515.31	10,005,003,986.43
经营活动产生的现金流量净额	140,235,347.05	2,859,503.95
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	32,225,539.66	2,754,486.34

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	594,800.00	149,788.87
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	186,203,467.29	
收到其他与投资活动有关的现金	1,548,107.36	2,592,643,200.00
投资活动现金流入小计	220,571,914.31	2,595,547,475.21
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	385,052,298.40	305,376,103.95
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	79,542,023.75	0.00
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	464,594,322.15	305,376,103.95
投资活动产生的现金流量净额	-244,022,407.84	2,290,171,371.26
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	7,270,328,653.06	6,879,677,212.90
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	4,928,676,336.20	3,398,414,275.33
筹资活动现金流入小计	12,199,004,989.26	10,278,091,488.23
偿还债务支付的现金	7,541,653,169.76	6,234,727,478.23
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	449,380,254.96	574,778,160.14
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	4,209,171,979.71	5,588,866,250.85
筹资活动现金流出小计	12,200,205,404.43	12,398,371,889.22
筹资活动产生的现金流量净额	-1,200,415.17	-2,120,280,400.99
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-61,532.24	27,649.95
五、现金及现金等价物净增加额	-105,049,008.20	172,778,124.17
加：期初现金及现金等价物余额	1,276,254,929.41	442,610,481.00
六、期末现金及现金等价物余额	1,171,205,921.21	615,388,605.17

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	12,000.00	30,860,158.47
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	299,714.71	136,496.50
经营活动现金流入小计	311,714.71	30,996,654.97
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	16,903,807.52	16,525,235.22
支付的各项税费	28,987,278.74	13,815,103.60
支付其他与经营活动有关的现金	20,987,705.55	80,226,084.09
经营活动现金流出小计	66,878,791.81	110,566,422.91
经营活动产生的现金流量净额	-66,567,077.10	-79,569,767.94
二、投资活动产生的现金流量：		

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
收回投资收到的现金	186,527,011.63	0.00
取得投资收益收到的现金	32,795,539.66	2,754,486.34
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	3,092,519,922.52	3,476,643,200.00
投资活动现金流入小计	3,311,842,473.81	3,479,397,686.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	31,885.22	121,927.47
投资支付的现金	207,510,000.00	17,710,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	3,142,841,435.14	1,136,300,800.00
投资活动现金流出小计	3,350,383,320.36	1,154,132,727.47
投资活动产生的现金流量净额	-38,540,846.55	2,325,264,958.87
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	4,336,500,000.00	4,790,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	8,234,391,179.77	7,392,819,375.22
筹资活动现金流入小计	12,570,891,179.77	12,182,819,375.22
偿还债务支付的现金	4,819,600,000.00	4,262,051,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	262,092,400.34	324,129,969.92
支付其他与筹资活动有关的现金	7,386,097,863.24	9,816,687,685.72
筹资活动现金流出小计	12,467,790,263.58	14,402,868,655.64
筹资活动产生的现金流量净额	103,100,916.19	-2,220,049,280.42
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-2,007,007.46	25,645,910.51
加：期初现金及现金等价物余额	8,869,183.58	2,593,077.73
六、期末现金及现金等价物余额	6,862,176.12	28,238,988.24

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
优先股		永续债	其他												
一、上年期末余额	1,475,573,852.00				736,505,206.05	27,250,616.34	34,586,178.69	14,338,808.33	671,716,182.70		2,507,159,760.47		5,412,629,371.90	1,403,698,117.57	6,816,327,489.47
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,475,573,852.00				736,505,206.05	27,250,616.34	34,586,178.69	14,338,808.33	671,716,182.70		2,507,159,760.47		5,412,629,371.90	1,403,698,117.57	6,816,327,489.47
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	-16,239,889.00				-7,433,436.79	-27,250,616.34	-8,375,596.49	1,749,370.99	-45,589,453.44		55,564,545.62		6,926,157.23	-231,260,281.68	-224,334,124.45
（一）综合收益总额							-7,066,305.22				55,564,545.62		48,498,240.40	-47,521,890.85	976,349.55
（二）所有者投入	-16,239,889.00				-7,433,436.79	-27,250,616.34			-45,589,453.44				-42,012,162.80	-11,054,181.30	-53,066,344.20

项目	2026 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
		优先股	永续债	其他											
和减少资本	0				9	.34			44				9	7	6
1. 所有者投入的普通股	- 16,239,889.0 0				- 7,433,436.7 9	- 27,250,616 .34			- 45,589,453. 44				- 42,012,162.8 9		- 42,012,162.8 9
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他														- 11,054,181.3 7	- 11,054,181.3 7
（三）利润分配															
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配															

项目	2026 年半年度													
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
优先股		永续债	其他											
4. 其他														
（四）所有者权益内部结转						- 1,309,291.27						- 1,309,291.27		- 1,309,291.27
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						- 1,309,291.27						- 1,309,291.27		- 1,309,291.27
6. 其他														
（五）专项储备							1,749,370.99					1,749,370.99	314,422.64	2,063,793.63

项目	2026 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
		优先股	永续债	其他											
1. 本期提取							10,526,647.35						10,526,647.35	1,251,102.45	11,777,749.80
2. 本期使用							8,777,276.36						8,777,276.36	936,679.81	9,713,956.17
（六）其他														-172,998,632.10	-172,998,632.10
四、本期末余额	1,459,333,963.00				729,071,769.26		26,210,582.20	16,088,179.32	626,126,729.26		2,562,724,306.09		5,419,555,529.13	1,172,437,835.89	6,591,993,365.02

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	1,475,573,852.00				684,496,234.11		54,610,929.65	11,589,501.27	609,423,396.28		2,899,833,489.61		5,735,527,402.92	687,282,767.90	6,422,810,170.82
加：会计政策变更															
前期差错更正															

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益														少数股东权益
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		所有者权益合计
		优先股	永续债	其他											
正															
其他															
二、本年期初余额	1,475,573,852.00				684,496,234.11		54,610,929.65	11,589,501.27	609,423,396.28		2,899,833,489.61		5,735,527,402.92	687,282,767.90	6,422,810,170.82
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）							-4,327,355.79	3,637,325.68			21,163,675.61		20,473,645.50	-61,823,504.38	-41,349,858.88
（一）综合收益总额							-4,327,355.79				65,430,891.17		61,103,535.38	-62,195,711.84	-1,092,176.46
（二）所有者投入和减少资本															
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益															

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
优先股		永续债	其他												
的金额															
4. 其他															
（三）利润分配											- 44,267,215.56		- 44,267,215.56		- 44,267,215.56
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配											- 44,267,215.56		- 44,267,215.56		- 44,267,215.56
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏															

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
优先股		永续债	其他												
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							3,637,325.68					3,637,325.68	372,207.46	4,009,533.14	
1. 本期提取							10,451,347.87					10,451,347.87	609,027.05	11,060,374.92	
2. 本期使用							6,814,022.19					6,814,022.19	236,819.59	7,050,841.78	
（六）其他															
四、本期期末余额	1,475,573,852.00				684,496,234.11		50,283,573.86	15,226,826.95	609,423,396.28		2,920,997,165.22		5,756,001,048.42	625,459,263.52	6,381,460,311.94

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,475,573,852.00				682,653,238.87	27,250,616.34	31,249,412.82		666,019,570.81	3,229,622,587.59		6,057,868,045.75
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,475,573,852.00				682,653,238.87	27,250,616.34	31,249,412.82		666,019,570.81	3,229,622,587.59		6,057,868,045.75
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	-16,239,889.00				-7,396,212.70	-	-7,066,305.22		-45,589,453.44	141,693,161.84		92,651,917.82
（一）综合收益总额							-7,066,305.22			141,693,161.84		134,626,856.62
（二）所有者投入和减少资本	-16,239,889.00				-7,396,212.70	-			-45,589,453.44			-41,974,938.80
1．所有者投入的普通股	-16,239,889.00				-7,396,212.70	-			-45,589,453.44			-41,974,938.80
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分												

项目	2026 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												

项目	2026 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
四、本期期末余额	1,459,333,963.00				675,257,026.17		24,183,107.60		620,430,117.37	3,371,315,749.43		6,150,519,963.57

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,475,573,852.00				682,653,238.87		41,640,063.56		603,726,784.39	2,713,254,725.36		5,516,848,664.18
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,475,573,852.00				682,653,238.87		41,640,063.56		603,726,784.39	2,713,254,725.36		5,516,848,664.18
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）							-4,327,355.79			642,854,859.81		638,527,504.02
（一）综合收益总额							-4,327,355.79			687,122,075.37		682,794,719.58
（二）所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配										-44,267,215.56		-44,267,215.56
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										-44,267,215.56		-44,267,215.56
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收												

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	1,475,573,852.00				682,653,238.87		37,312,707.77		603,726,784.39	3,356,109,585.17		6,155,376,168.20

三、公司基本情况

天津泰达资源循环集团股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）原为天津美纶股份有限公司，于 1996 年 11 月 28 日在深圳证券交易所挂牌上市交易。2025 年 7 月 16 日，本公司更名为天津泰达资源循环集团股份有限公司。本公司注册地及总部地址为中华人民共和国天津市。截至 2026 年 6 月 30 日，本公司总股本为 1,459,333,963.00 元，每股面值 1 元。

本公司的母公司及最终控股方是天津泰达投资控股（集团）有限公司，是天津市人民政府国有资产监督管理委员会监管下的国有公司。

本公司及其子公司（以下简称“本集团”）实际从事的主要经营活动为以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；非居住房地产租赁；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；金属材料销售；金属矿石销售；高性能有色金属及合金材料销售；基础设施开发建设；建设安装工程设计、施工；房地产开发、销售；投资置业、市政基础设施建设；道路与土石方工程施工；以自有资金对环保类项目的投资及运营管理；固体废弃物的综合利用及其电力生产（不含供电）；环保项目的设计、咨询服务（不含中介）；环保技术设备的开发、销售、租赁；产业用纺织制成品制造、产业用纺织制成品销售等。

本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 8 月 20 日决议批准报出。

本公司 2026 年半年度纳入合并范围的子公司共 55 户，详见附注“十、在其他主体中的权益”。本公司本期合并范围比 2025 年末增加 1 户，减少 4 户，详见附注“九、合并范围的变更”。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本集团财务报表以持续经营假设为基础，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，本集团会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具和投资性房地产外，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、持续经营

本集团自本报告期末至少 12 个月具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本集团根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项及合同资产的预期信用损失的计量、其他非流动金融资产的公允价值的确定、存货的计价方法、投资性房地产的计量模式、固定资产折旧和无形资产摊销、收入的确认时点、所得税费用和递延所得税的确认、土地增值税的计提等。

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

1、遵循企业会计准则的声明

本集团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、现金流量等有关信息。此外，本集团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。

2、会计期间

本集团的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本集团会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

正常营业周期是指本集团从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本集团以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

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

5、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

项目	重要性标准
重要的在建工程	单项在建工程金额超过资产总额 1%的认定为重要
重要的子公司、非全资子公司	占资产总额的 10%以上的子公司确定为重要子公司
重要的联营企业	账面价值占长期股权投资 10%以上

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

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同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。

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。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

控制的判断标准

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。

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。

8、现金及现金等价物的确定标准

本集团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集团持有的期限短（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。

9、外币业务和外币报表折算

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额在现金流量表中单独列示。

10、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。当本集团成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产的分类和计量

本集团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：（1）以摊余成本计量的金融资产；（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）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

（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：本集团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集团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。

（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

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

本集团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，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。此类金融资产主要包括应收款项融资等。

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

本集团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）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本集团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。

金融工具的减值

本集团对于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债务工具投资和合同资产等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本集团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，信用损失应为本集团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，信用损失应为本集团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，信用损失应为本集团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，减去本集团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。

本集团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。

当本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，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。

本集团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，详见应收票据、应收账款、合同资产、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，本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本集团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，本集团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，本集团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，详见其他应收款、长期应收款。

本集团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，本集团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。

信用风险显著增加

本集团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。

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

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

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

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

已发生信用减值的金融资产

当本集团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。

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，本集团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，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

本集团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。

若本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，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集团保留的权利（如果本集团因金融资产转移保留了相关权利）的摊余成本并加上本集团承担的义务（如果本集团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集团保留的权利（如果本集团因金融资产转移保留了相关权利）的公允价值并加上本集团承担的义务（如果本集团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，本集团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，以充分反映本集团所保留的权利和承担的义务。

金融负债的分类和计量

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

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

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益或金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除依据《企业会计准则第 14 号—收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，本集团终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

金融负债的终止确认

本集团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。本集团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。

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

金融工具的公允价值确定

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

11、应收票据

应收票据项目，反映资产负债表日以摊余成本计量的、企业因销售商品、提供服务等收到的商业汇票，包括银行承兑汇票和商业承兑汇票。

预期信用损失的确定方法

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据，无论是否存在重大融资成分，本集团均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

当单项应收票据无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本集团依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，确定组合的依据和计提方法如下：

应收票据组合 1	商业承兑汇票
应收票据组合 2	银行承兑汇票

本集团基于单项和组合评估应收款项的预期信用损失。如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本集团对该应收款项在单项资产的基础上确定预期信用损失。对于划分为组合的应收款项，本集团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。

预期信用损失的会计处理方法

信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

12、应收账款

应收账款项目，反映资产负债表日以摊余成本计量的、企业因销售商品、提供服务等经营活动应收取的款项。

预期信用损失的确定方法

本集团对由收入准则规范的交易形成的应收账款（无论是否包含重大融资成分），按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

本集团基于单项和组合评估应收账款的预期信用损失。如果有客观证据表明某项应收账款已经发生信用减值，则本集团对该应收账款在单项资产的基础上确定预期信用损失。当单项应收账款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本集团依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，确定组合的依据和计提方法如下：

应收账款组合 1	应收政府客户组合
应收账款组合 2	应收其他客户组合

预期信用损失的会计处理方法

信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

13、应收款项融资

应收款项融资项目，反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等。

预期信用损失的确定方法

对于划分为组合的应收款项融资，本集团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。本集团依据信用风险特征将应收款项融资划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据和计提方法如下：

应收款项融资组合 1	银行承兑汇票
应收款项融资组合 2	商业承兑汇票

14、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

其他应收款项目，反映资产负债表日“应收利息”、“应收股利”和“其他应收款”。其中的“应收利息”仅反映相关金融工具已到期可收取但于资产负债表日尚未收到的利息。

预期信用损失的确定方法

本集团基于单项和组合评估其他应收款的预期信用损失。如果有客观证据表明某项其他应收款已经发生信用减值，则本集团对该其他应收款在单项资产的基础上确定预期信用损失。当单项其他应收款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本集团依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据和计提方法如下：

其他应收款组合 1	应收利息
其他应收款组合 2	应收信托借款保证金
其他应收款组合 3	应收资产支持专项计划保证金
其他应收款组合 4	应收集团内关联公司款项
其他应收款组合 5	应收其他保证金
其他应收款组合 6	应收政府客户组合
其他应收款组合 7	除增值税退税返还以外的应收其他款项

预期信用损失的会计处理方法

信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

15、合同资产

合同资产的确认方法及标准

在本集团与客户的合同中，本集团有权就已向客户转让商品、提供的相关服务而收取合同价款，与此同时承担将商品或服务转移给客户的履约义务。当客户实际支付合同对价或在该对价到期应付之前，企业已经向客户转移了商品或服务，则应当将因已转让商品或服务而有权收取对价的权利列示为合同资产，在取得无条件收款权时确认为应收账款。本集团对于同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本集团基于单项和组合评估合同资产的预期信用损失。如果有客观证据表明某项合同资产已经发生信用减值，则本集团对该合同资产在单项资产的基础上确定预期信用损失。当单项合同资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本集团依据信用风险特征将合同资产划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据和计提方法如下：

合同资产组合 1	基础设施建设项目
合同资产组合 2	未到期的质保金
合同资产组合 3	其他

预期信用损失的会计处理方法

信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

16、存货

存货的分类

存货包括从事制造和贸易的下属企业的原材料、在产品、库存商品、备品备件和周转材料，一级土地开发成本，以及房地产业的下属企业的房地产开发成本和开发产品等。存货按成本与可变现净值孰低计量。

制造企业和贸易企业的发出存货的计价方法

存货发出时的成本按加权平均法核算，库存商品和在产品成本包括原材料、直接人工以及在正常生产能力下按系统的方法分配的制造费用。

一级土地开发成本

土地开发成本是指对土地进行平整、改造和必要的基础配套设施建设，使其达到建设用地条件所支付各类支出。

房地产企业的房地产开发成本和开发产品

房地产开发企业的开发成本和开发产品主要包括土地出让金及相关支出、基础配套设施支出、建筑安装工程支出、开发项目完工前所发生的符合资本化条件的借款费用及开发过程中的其他直接和间接开发费用。

房地产开发成本于完工后按实际成本结转为开发产品；开发产品于销售实现时按实际成本结转销售成本。

存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以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确定。房地产开发产品和开发成本的可变现净值考虑了根据预期市场价格计算的可实现销售收入，以及为开发完工并实现销售而预期将发生的成本和销售费用及相关税费。

存货的盘存制度为永续盘存制。

周转材料包括低值易耗品和包装物等，低值易耗品、包装物采用一次转销法进行摊销。

17、长期应收款

长期应收款项目，反映资产负债表日企业的长期应收款项，包括融资租赁产生的应收款项、采用递延方式具有融资性质的销售商品和提供劳务等产生的应收款项等。

预期信用损失的确定方法

本集团基于单项和组合评估长期应收款的预期信用损失。如果有客观证据表明某项长期应收款已经发生信用减值，则本集团对该长期应收款在单项资产的基础上确定预期信用损失。当单项长期应收款无法以合理成本评估预期信用损失的信

息时，本集团依据信用风险特征将长期应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据和计提方法如下：

长期应收款组合 1	履约保证金及其他长期应收款项
-----------	----------------

预期信用损失的会计处理方法

信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

18、长期股权投资

长期股权投资包括：本集团对子公司的长期股权投资；本集团对合营企业和联营企业的长期股权投资。

子公司为本集团能够对其实施控制的被投资单位。合营企业为本集团通过单独主体达成，能够与其他方实施共同控制，且基于法律形式、合同条款及其他事实与情况仅对其净资产享有权利的合营安排。联营企业为本集团能够对财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后合并；对合营企业和联营企业投资采用权益法核算。

投资成本的确定

同一控制下企业合并形成的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为投资成本；非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按发行权益性证券的公允价值确认为初始投资成本。

后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资，按照初始投资成本计量，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，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，以初始投资成本作为长期股权投资成本；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，并相应调增长期股权投资成本。

采用权益法核算的长期股权投资，本集团按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及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，但本集团负有承担额外损失义务且符合预计负债确认条件的，继续确认预计将承担的损失金额。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。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位之间未实现

的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认投资损益。本集团与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。

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本集团及分享控制权的其他参与方一致同意后才能决策。

重大影响是指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。

长期股权投资减值

对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额（详见附注“长期资产减值”）。

19、投资性房地产

投资性房地产计量模式

公允价值计量

选择公允价值计量的依据

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本集团投资性房地产包括以出租为目的的建筑物以及正在建造或开发过程中将用于出租的建筑物等。

投资性房地产后续计量

与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

选择公允价值计量的依据

本集团持有的投资性房地产所在地有活跃的房地产交易市场，本集团能够从房地产交易市场上取得同类或类似房地产的市场价格及其他相关信息，从而对投资性房地产的公允价值作出合理的估计。故本集团对所有投资性房地产采用公允价值模式进行后续计量，不计提折旧或进行摊销。在资产负债表日以投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产，基于转换当日投资性房地产的公允价值确定固定资产和无形资产的账面价值，公允价值与投资性房地产原账面价值的差额计入当期损益。

自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产，以转换当

日的公允价值作为投资性房地产的账面价值，转换当日的公允价值小于固定资产和无形资产原账面价值的，差额计入当期损益，转换当日的公允价值大于固定资产和无形资产原账面价值的，差额计入其他综合收益，待该投资性房地产处置时转入当期损益。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

20、固定资产

（1）确认条件

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备及其他设备等。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。公司制改建时国有股股东投入的固定资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

（2）折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。固定资产的使用寿命、净残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	5~40 年	5	2.38~19.00
机器设备	年限平均法	3~20 年	5	4.75~31.67
运输设备	年限平均法	5 年	5	19.00
电子设备及其他设备	年限平均法	3~20 年	5	4.75~31.67

对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

固定资产的减值

当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额（详见附注“长期资产减值”）。

固定资产的处置

当固定资产被处置、或者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金额计入当期损益。

21、在建工程

初始计量

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。

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，并按本集团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。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额（详见附注“长期资产减值”）。

22、借款费用

本集团发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建或生产活动才能达到预定可使用状态之资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的利息费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款费用的资本化金额。

对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款，按照累计资产支出超过专门借款部分的资本支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均实际利率计算确定一般借款费用的资本化金额。实际利率为将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量折现为该借款初始确认金额所使用的利率。

23、无形资产

（1）使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

计价方法、使用寿命

无形资产包括土地使用权、特许经营权、计算机软件和其他无形资产，以成本计量，按预计使用寿命平均摊销。公司制改建时国有股股东投入的无形资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

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。无形资产的预计使用寿命和估计依据列示如下：

类别	预计使用寿命	估计依据
土地使用权	40~70 年	土地证所载使用期限
特许经营权	20~30 年	协议约定的经营期限
计算机软件和其他	3~5 年	估计可使用时间

使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

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。

特许经营权

本集团部分子公司与当地政府或其下属机构授权方合作，从事生活垃圾处理业务（“特许经营服务”）。本集团可以根据合作协议中的条款运营此设施提供特许经营服务，并在特许经营期结束时将该等设施移交给政府机构。根据特许经营协议，对于授权方承诺了的服务保底业务量，构成一项无条件收款权利，确认为一项金融资产，保底作业量以上的服务业务，不构成一项无条件收款的权利，确认为一项无形资产。

与特许经营有关的能够产生经济利益的后续支出，计入无形资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

特许经营权的摊销采用年限平均法在特许经营期限内计提。如发生计提减值准备的情况，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及剩余特许经营年限确定摊销额。

（2）研发支出的归集范围及相关会计处理方法

研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

无形资产减值

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，详见（附注“长期资产减值”）。

24、长期资产减值

固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试；尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，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。

25、长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本年和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

26、合同负债

合同负债，是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本集团向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本集团已经取得了无条件收款权，本集团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。

27、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

职工薪酬是本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿，包括短期薪酬、离职后福利和辞退福利等。

短期薪酬

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费等。本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

（2）离职后福利的会计处理方法

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本集团向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内，本集团的离职后福利主要是为员工缴纳的基本养老保险和失业保险，均属于设定提存计划。

本集团职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本集团以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本集团在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（3）辞退福利的会计处理方法

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。预期在资产负债表日起一年内需支付的辞退福利，列示为应付职工薪酬。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

本集团向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

28、预计负债

因产品质量保证、亏损合同等形成的现时义务，当履行该义务很可能导致经济利益的流出，且其金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合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。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列示为流动负债。

29、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

收入确认和计量所采用的会计政策

本集团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集团未来现金流量的风险、时间分布或金额；本集团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，本集团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，本集团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：客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。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，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则本集团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，本集团考虑下列迹象：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。

收入具体确认时点及计量方法

本集团在客户取得相关商品或服务的控制权时，按预期有权收取的对价金额确认收入。

合同开始日，本集团对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行，并在履行了各单项履约义务时分别确认收入。

本集团的主要业务集中为生态环保、区域开发、能源贸易批发、房地产销售、纺织产品销售及其他产业领域，各产业领域的收入确认方式如下：

生态环保产业

该产业领域收入类型为建造服务收入、垃圾处理服务收入，以及销售电力收入等。各收入类型确认方式如下：

本集团根据《企业会计准则解释第 14 号》规定判断，按照下述原则分别确认相应收入。

建设运营移交（“BOT”）项目相关收入

对于 BOT 形式参与公共基础设施建设业务并提供的建造服务收入，本集团作为主要责任人为政府提供社会资本合作（“PPP”）项目提供建造服务的，本集团根据累计实际发生的成本占预计总成本的比例确定履约进度，并按照履约进度确认建造服务收入。PPP 项目资产建造服务属于在某一时间段内履行的履约义务。

供电收入

销售电力收入属于在某一时点履行的履约义务，当电力供应至当地的电网公司时，电网公司取得电力的控制权，与此同时集团确认收入。集团按实际供电量及购售电合同等约定的单价及上网电量确认供电收入金额。

垃圾处理服务收入

本集团对于采用混合模式的特许经营权收入，在实际提供垃圾处理服务时确认收入，按照实际垃圾处理量及特许经营协议约定的单价扣除已确认为金融资产（政府承诺保底作业量对应的收益金额）收回的部分后的差额确认垃圾处理服务收入。

本集团对于确认为金融资产的特许经营权收入，当期应收的处理费中包括了投资本金的收回、投入资金的利息回报以及运营收入。本集团根据实际利率法计算投资本金的回收和投入的利息回报，并将应收处理费扣除投资本金和投入资金的利息回报后的金额确认为运营收入。

本集团对于确认为无形资产的特许经营权收入，按照实际发生情况结算，于提供服务时按照合同约定的收费时间和方法确认为服务运营收入。

区域开发产业

该产业领域收入类型为土地开发服务收入以及房地产租赁收入等。各收入类型确认方式如下：

土地开发服务收入

本集团为政府进行的土地开发服务，根据合同约定完成土地开发并移交给政府，政府依法定程序挂牌交易并被摘牌后，且开发收入与成本可以可靠计量时确认收入。

房地产租赁收入

本集团房地产租赁收入全部为经营租赁收入。在租赁期内各个期间，出租人应当采用直线法或其他系统合理的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。其他系统合理的方法能够更好地反映因使用租赁资产所产生经济利益的消耗模式的，出租人应当采用该方法。

出租人发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

对于经营租赁资产中的固定资产，出租人应当采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，应当根据该资产适用的企业会计准则，采用系统合理的方法进行摊销。

出租人应当按照“长期资产减值”的规定，确定经营租赁资产是否发生减值，并进行相应会计处理。

出租人取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，应当在实际发生时计入当期损益。

经营租赁发生变更的，出租人应当自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额应当视为新租赁的收款额。

批发业

批发业主要为能源贸易业务收入，该产业领域收入模式为有色金属等大宗商品批发业。本集团销售商品在客户取得相关商品的控制权时，根据历史经验，按照期望值法确定折扣金额，按照合同对价扣除预计折扣金额后的净额确认收入。本集团给予客户的信用期与行业惯例一致，不存在重大融资成分。

房地产销售收入

本集团商品房销售业务的收入于将物业的控制权转移给客户时确认。基于销售合同条款及适用于合同的法律规定，物业的控制权可在某一时段内或在某一时点转移。仅当本集团在履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项的情况下，按照合同期间已完成履约义务的进度在一段时间内确认收入，已完成履约义务的进度按照为完成履约义务而实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。否则，收入于客户获得实物所有权或已完工物业的法定所有权且集团已获得现时收款权并很可能收回对价时确认。在确认合同交易价格时，若融资成分重大，本集团将根据合同的融资成分来调整合同承诺对价。

纺织产品销售业

纺织产品销售业主要为过滤材料、洁净材料等的销售收入，该商品销售收入属于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品的控制权时确认收入。并根据历史经验，按照期望值法确定折扣金额，按照合同对价扣除预计折扣金额后的净额确认收入。

其他收入

本集团其他收入主要来自劳务收入，本集团对外提供工程劳务，根据已完成劳务的进度在一段时间内确认收入，其中：已完成劳务的进度按照已发生的成本占预计总成本的比例确定。在资产负债表日，本集团对于已完成劳务的进度进行重新估计，以使其能够反映履约情况的变化。

本集团按照已完成劳务的进度确认收入时，对于本集团已经取得无条件收款权的部分，确认为应收账款，其余部分确认为合同资产，并对应收账款和合同资产以预期信用损失为基础确认损失准备（附注“金融工具”）；如果本集团已收或应收的合同价款超过已完成的劳务，则将超过部分确认为合同负债。本集团对于同一合同项下的合同资产和合同负债以净额列示。

30、合同成本

合同成本包括合同履约成本和合同取得成本。本集团为销售房地产存货及建造工程而发生的成本，确认为合同履约成本，并在确认收入时，按照与确认收入相同的基础结转计入主营业务成本。本集团将为获取合同而发生的增量成本，确认为合同取得成本，对于摊销期限不超过一年的合同取得成本，在其发生时计入当期损益；对于摊销期限在一年以上的合同取得成本，本集团按照相关合同下与确认收入相同的基础摊销计入损益。如果合同成本的账面价值高于因销售商品预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，本集团对超出的部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。于资产负债表日，本集团对于合同履约成本根据其初始确认时摊销期限是否超过一年，以减去相关资产减值准备后的净额，分别列示为存货和其他非流动资产；对于初始确认时摊销期限超过一年的合同取得成本，以减去相关资产减值准备后的净额，列示为其他非流动资产。

31、政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在本集团能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

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

本集团将与资产相关的政府补助确认为递延收益并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分摊计入损益。

本集团将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或冲减相关成本；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

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。

与本集团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。

32、递延所得税资产/递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并

的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

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。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关；

本集团内该纳税主体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。

33、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

租赁是指本集团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，本集团评估合同是否为租赁或包含租赁。

本集团作为承租人

本集团的使用权资产类别主要为房屋建筑物。

在租赁期开始日，本集团将其可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，包括：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承租人发生的初始直接费用；④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。

本集团后续采用年限平均法对使用权资产计提折旧，能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团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，本集团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，本集团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，本集团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，本集团将剩余金额计入当期损益。

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，本集团采取简化处理方法，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。

（2）作为出租方租赁的会计处理方法

本集团作为出租人

本集团在租赁开始日，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。

经营租赁

本集团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。

融资租赁

于租赁期开始日，本集团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。本集团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。

34、其他重要的会计政策和会计估计

本集团根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键判断进行持续的评价。

采用会计政策的关键判断

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

房地产销售收入确认

根据附注所述的会计政策，本集团对于将物业的控制权转移给客户的时点，需要根据房地产销售合同条款及适用于合同的法律规定做出判断。仅当本集团的履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项的情况下，本集团将在一段时间内确认收入；否则，本集团在客户获得实物所有权或已完工物业的法定所有权且本集团已获得现时收款权并很可能收回对价的时点确认。

由于房地产销售合同限制，本集团的物业一般无替代用途。但是，本集团是否有就累计至今已完成的履约部分可强制执行的收款权利并采用在一段时间内的方法确认收入，取决于每个合同条款的约定和适用于该合同的相关法律。为评估本

集团是否获得就截至目前为止已经履约部分的可强制执行的权利，本集团在必要时审查其合同条款、当地有关法律，并考虑了当地监管机构的意见，且需要作出大量判断。

在正常的商业环境下，本集团与购房客户签订房屋销售合同。如果购房客户需要从银行获取按揭贷款以支付房款，本集团将与购房客户和银行达成三方按揭担保贷款协议。在该协定下，购房客户通常需支付购房款总额的一定比例作为首付款，而本集团将为银行向购房客户发放的抵押贷款提供阶段性连带责任保证担保。该项阶段性连带责任保证的担保责任在购房客户办理完毕房屋所有权证并办妥房产抵押登记手续后解除。

在三方按揭贷款担保协议下，本集团仅在担保时限内需要对购房客户尚未偿还的按揭贷款部分向银行提供担保。银行仅会在购房者违约不偿还按揭贷款的情况下向本集团追索。

根据本集团销售类似开发产品的历史经验，本集团相信，在阶段性连带责任保证担保期间内，因购房客户无法偿还抵押贷款而导致本集团向银行承担担保责任的比率很低且本集团可以通过向购房客户追索因承担阶段性连带责任保证担保责任而支付的代垫款项，在购房客户不予偿还的情况下，本集团一般情况下可以根据相关购房合同的约定通过优先处置相关房产的方式避免发生损失。因此，本集团认为该财务担保对开发产品的销售收入确认没有重大影响。

重要会计估计及其关键假设

房地产开发企业及贸易商品的存货跌价准备

本集团于资产负债表日对存货按照成本与可变现净值孰低计量。本集团在进行存货可变现净值的评估时，需要对其预计售价，实现销售而将要发生的后续成本和费用做出估计。本集团对房地产存货的可变现净值之估计还包括对具有可比性之物业进行现行市价分析，根据现有资产结构及工料价单对要完成开发所需之建筑成本进行预测。若相关物业之实际可变现净值因市场状况变动或开发成本重大偏离预算而高于或低于预期，将对计提的存货跌价准备产生影响。

金融工具的公允价值确定

在活跃市场上交易的金融工具的公允价值以资产负债表日的市场报价为基础。若报价可方便及定期向交易所、证券商、经纪、行业团体、报价服务者或监管代理处获得，且该报价代表按公平交易基准进行的实际或常规市场交易时，该市场被视为活跃市场。不存在活跃市场的金融工具的公允价值采用估值方法确认，所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值方法在最大程度上利用可观察市场信息，然而，当可观察市场信息无法获得时，管理层将对估值方法中包括的重大不可观察信息作出估计。该估计可能与下一年度的实际结果有所不同。

所得税和递延所得税

本集团在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，部分交易和事项的最终税务处理存在不确定性。在计提各个业务类型的所得税费用时，本集团需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

如附注所述，本集团部分子公司为高新技术企业。高新技术企业资质的有效期为三年，到期后需向相关政府部门重新提交高新技术企业认定申请。根据以往年度高新技术企业到期后重新认定的历史经验以及该等子公司的实际情况，本集团

认为该等子公司于未来年度能够持续取得高新技术企业认定，进而按照 15% 的优惠税率计算其相应的递延所得税。倘若未来部分子公司于高新技术企业资质到期后未能取得重新认定，则需按照 25% 的法定税率计算所得税，进而将影响已确认的递延所得税资产、递延所得税负债及所得税费用。

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

土地增值税

本集团房地产开发业务需要缴纳多种税项，部分交易和事项的最终税务处理存在不确定性。在计提土地增值税和所得税等税金时，本集团需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间计提的税金金额产生影响。

35、重要会计政策和会计估计变更

（1）重要会计政策变更

☐适用 ☒不适用

（2）重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

（3）2026 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

☐适用 ☒不适用

36、其他

分部信息

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

经营分部是指本集团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）本集团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）本集团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。

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算）	0%、3%、5%、6%、9%、13%
城市维护建设税	应缴增值税	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	0%、5%、12.5%、15%、25%
土地增值税	房地产项目增值额	超率累进税率
房产税	房屋的计税余值或租金收入	1.2%或 12%

2、税收优惠

增值税税收优惠

根据财政部、税务总局颁布的《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）相关规定：统借还业务中，企业集团或企业集团中的核心企业以及集团所属财务公司按不高于支付给金融机构的借款利率水平或者支付的债券票面利率水平，向企业集团或者集团内下属单位收取的利息，免征增值税。本集团母公司为下属子公司提供的部分借款适用于该政策。

根据财政部、国家税务总局公告 2021 年第 40 号等税收文件，本集团垃圾处理及垃圾焚烧发电、供热收入适用增值税优惠政策，其中，部分公司垃圾处理收入按照规定免征增值税，部分公司垃圾处理、污泥处理收入按照缴纳的增值税 70% 即征即退；垃圾焚烧发电业务缴纳的增值税 100% 即征即退、垃圾焚烧供热业务缴纳的增值税 100% 即征即退。增值税退税在利润表中列示为其他收益。

根据上述政策，本集团下属的 15 家子公司享受垃圾、污泥处理业务缴纳的增值税 70% 部分即征即退优惠；5 家子公司享受垃圾处理业务免征增值税优惠；21 家子公司享受垃圾焚烧发电业务缴纳的增值税 100% 即征即退优惠；11 家子公司享受垃圾焚烧供热、供蒸汽业务缴纳的增值税 100% 即征即退优惠；1 家子公司享受垃圾处理厂渗透（滤）液增值税 70% 部分即征即退优惠。

单位名称	垃圾发电	垃圾、污泥处理	供热、供蒸汽	渗滤液处理
天津泰达环保有限公司	即征即退 100%	免税	即征即退 100%	
扬州泰达环保有限公司	即征即退 100%	免税	即征即退 100%	
大连泰达环保有限公司	即征即退 100%	免税		
天津雍泰生活垃圾处理有限公司	即征即退 100%	免税		
天津泉泰环保有限公司	即征即退 100%	即征即退 70%		
衡水泰达生物质能发电有限公司	即征即退 100%		即征即退 100%	
黄山泰达环保有限公司	即征即退 100%	即征即退 70%	即征即退 100%	

单位名称	垃圾发电	垃圾、污泥处理	供热、供蒸汽	渗滤液处理
遵化泰达环保有限公司	即征即退 100%	即征即退 70%		
高邮泰达环保有限公司	即征即退 100%	即征即退 70%	即征即退 100%	
昌邑泰达环保有限公司	即征即退 100%	即征即退 70%		
安丘泰达环保有限公司	即征即退 100%	即征即退 70%		
衡水冀州泰达环保有限公司	即征即退 100%	即征即退 70%		即征即退 70%
黄山泰达通源环保有限公司		即征即退 70%		
扬州泰环固废处理有限公司		免税		
遵义红城泰达环保有限公司	即征即退 100%	即征即退 70%		
秦皇岛泰达环保有限公司	即征即退 100%	即征即退 70%		
邵阳泰达环保有限公司	即征即退 100%	即征即退 70%		
中交未名（唐山）环保电力有限公司	即征即退 100%	即征即退 70%	即征即退 100%	
日照凯迪生态能源有限公司	即征即退 100%		即征即退 100%	
德州润电环保有限公司	即征即退 100%	即征即退 70%	即征即退 100%	
文安润电环保有限公司	即征即退 100%	即征即退 70%	即征即退 100%	
洛阳润电环保有限公司	即征即退 100%	即征即退 70%	即征即退 100%	
润电环保（唐山曹妃甸）有限公司	即征即退 100%		即征即退 100%	

企业所得税优惠

子公司名称	2026 年 1-6 月所得税综合税率	优惠政策
天津泰达环保有限公司	15%	2023 年被认定为高新技术企业。根据有关税务法规规定，自 2023 年 12 月至 2026 年 12 月可享受优惠企业所得税税率 15%。
天津渤海环保工程有限公司	5%	2025 年被认定为高新技术企业。根据有关税务法规规定，自 2025 年 11 月至 2028 年 11 月可享受优惠企业所得税税率 15%。根据《财政部税务总局关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 6 号）可享受小型微利企业所得税优惠政策。
扬州泰达环保有限公司	一期、二期 15%	2023 年被认定为高新技术企业。 从事环境保护、节能节水项目，扬州生活垃圾焚烧发电项目三期自 2021 年开始享受环保企业“三免三减半”的税收优惠。
	三期 12.5%	
天津雍泰生活垃圾处理有限公司	12.5%	从事环境保护、节能节水项目，经税务机关批准，武清生活垃圾焚烧发电 PPP 项目自 2021 年开始享受环保企业“三免三减半”的税收优惠。

子公司名称	2026 年 1-6 月所得税综合税率	优惠政策
天津泉泰环保有限公司	12.5%	从事环境保护、节能节水项目，经税务机关批准，宝坻生活垃圾焚烧发电 PPP 项目自 2021 年开始享受环保企业“三免三减半”的税收优惠。
衡水泰达生物质能发电有限公司	25%	以农作物秸秆及壳皮为原材料生产取得收入，根据财税[2008]117 号文件，按收入 90%计算应纳税所得额。
黄山泰达环保有限公司	15%	2025 年被认定为高新技术企业。根据有关税务法规规定，自 2025 年至 2027 年可享受优惠企业所得税税率 15%。
遵化泰达环保有限公司	12.5%	从事环境保护、节能节水项目，经税务机关批准，遵化生活垃圾焚烧发电 PPP 项目自 2021 年开始享受环保企业“三免三减半”的税收优惠。
天津泰新垃圾发电有限公司、天津泰达仓储管理有限公司	5%	根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例、《财政部税务总局关于实施小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 6 号）等规定，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 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，执行期限为 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日。本公司 2026 年享受小微企业所得税优惠政策。
昌邑泰达环保有限公司	12.5%	从事环境保护、节能节水项目，经税务机关批准，昌邑焚烧发电项目自 2022 年开始享受环保企业“三免三减半”的税收优惠。
安丘泰达环保有限公司	12.5%	从事环境保护、节能节水项目，经税务机关批准，安丘焚烧发电项目自 2022 年开始享受环保企业“三免三减半”的税收优惠。
黄山泰达通源环保有限公司	12.5%	从事环境保护、节能节水项目，经税务机关批准，黄山污泥与餐厨垃圾处置 PPP 项目自 2021 年开始享受环保企业“三免三减半”的税收优惠。
扬州泰环固废处理有限公司	12.5%	从事环境保护、节能节水项目，经税务机关批准，扬州垃圾填埋 PPP 项目自 2021 年开始享受环保企业“三免三减半”的税收优惠。
遵义红城泰达环保有限公司	15%	从事环境保护、节能节水项目，经税务机关批准，遵义红城 PPP 项目自 2022 年开始享受环保企业“三免三减半”的税收优惠。依据财政部公告 2020 年第 23 号，对设在西部地区的鼓励类产业企业，减按 15%的税率征收企业所得税。
衡水冀州泰达环保有限公司	12.5%	从事环境保护、节能节水项目，经税务机关批准，衡水冀州 PPP 项目自 2021 年开始享受环保企业“三免三减半”的税收优惠。
铜仁泰达环保有限公司	5%	根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例、《财政部税务总局关于实施小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 6 号）等规定，

子公司名称	2026 年 1-6 月所得税综合税率	优惠政策
天津泰达城市环境有限公司	5%	对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 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，执行期限为 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日。本公司 2026 年度享受小微企业所得税优惠政策。
天津泰达碳资产管理有限公司	5%	
天津泰达洁净材料有限公司	15%	2021 年、2024 年被认定为高新技术企业。根据有关税务法规规定，自 2024 年 12 月 3 日至 2026 年 12 月 3 日享受优惠企业所得税税率 15%。
高邮泰达环保有限公司	15%	2024 年被认定为高新技术企业。根据有关税务法规规定，自 2024 年至 2026 年可享受优惠企业所得税税率 15%。
秦皇岛泰达环保有限公司	12.5%	从事环境保护、节能节水项目，经税务机关批准，秦皇岛 PPP 项目自 2023 年开始享受环保企业“三免三减半”的税收优惠。
邵阳泰达环保有限公司	12.5%	从事环境保护、节能节水项目，经税务机关批准，邵阳 PPP 项目自 2023 年开始享受环保企业“三免三减半”的税收优惠。
日照凯迪生态能源有限公司	25%	《财政部、国家税务总局关于执行资源综合利用企业所得税优惠目录有关问题的通知》（财税[2008]47 号），本公司适用企业所得税减计收入优惠，主营业务收入减按 90%计入收入总额。
润电环保（唐山曹妃甸）有限公司	25%	
德州润电环保有限公司	12.5%	根据（财税〔2009〕166 号）相关规定，目标公司从事的符合条件的节能节水项目的所得，自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。德州润电、洛阳润电、文安润电 2026 年享受减半征收税收优惠。
洛阳润电环保有限公司	12.5%	
文安润电环保有限公司	12.5%	
润电环保（法库）有限公司	5%	根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例、《财政部税务总局关于实施小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 6 号）等规定，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 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，执行期限为 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日。本公司 2026 年度享受小微企业所得税优惠政策。
中交未名（唐山）环保电力有限公司	12.50%	从事环境保护、节能节水项目，经税务机关批准，中交项目自 2021 年可享受环保企业“三免三减半”的税收优惠。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	4,765.32	17,720.45
银行存款	1,188,506,998.52	1,308,791,430.01
其他货币资金	311,458,069.46	2,221,140,098.11
合计	1,499,969,833.30	3,529,949,248.57

其他说明

期末受限货币资金 328,763,912.09 元，包括：票据、保函等保证金 7,400,000.00 元（期初金额：1,912,577,972.56 元）；其他质押定期存单 303,190,000.00 元（期初金额：300,701,250.00 元）；房地产销售监管账户存款等其他受限资金 18,173,912.09 元（期初金额：40,415,096.60 元）。

2、应收票据

（1）应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	31,308,186.72	
商业承兑票据	40,000,000.00	40,000,000.00
减：坏账准备	-8,000,000.00	-8,000,000.00
合计	63,308,186.72	32,000,000.00

（2）按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收票据										
按组合计提坏账准备的应收票据	71,308,186.72	100.00%	8,000,000.00	11.22%	63,308,186.72	40,000,000.00	100.00%	8,000,000.00	20.00%	32,000,000.00
合计	71,308,186.72	100.00%	8,000,000.00	11.22%	63,308,186.72	40,000,000.00	100.00%	8,000,000.00	20.00%	32,000,000.00

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
应收票据-商业承兑汇票	40,000,000.00	8,000,000.00	20.00%
应收票据-银行承兑汇票	31,308,186.72		
合计	71,308,186.72	8,000,000.00	

确定该组合依据的说明：

见五、11、应收票据。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收票据	8,000,000.00					8,000,000.00
合计	8,000,000.00					8,000,000.00

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(4) 期末公司已质押的应收票据

截至期末，本集团无已质押的应收票据。

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	4,366,293.28	
合计	4,366,293.28	

(6) 本期实际核销的应收票据情况

截至期末，本集团无实际核销的应收票据。

3、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	2,738,179,080.17	2,741,077,685.10

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 至 2 年	1,048,916,655.32	1,137,106,066.98
2 至 3 年	2,739,396,578.70	2,679,948,879.12
3 年以上	3,860,853,005.41	3,626,530,505.72
3 至 4 年	1,743,592,963.30	1,681,217,515.02
4 至 5 年	1,011,331,791.23	931,718,795.49
5 年以上	1,105,928,250.88	1,013,594,195.21
合计	10,387,345,319.60	10,184,663,136.92

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	3,070,500.60	0.03%	3,070,500.60	100.00%	0.00	3,070,500.60	0.03%	3,070,500.60	100.00%	0.00
按组合计提坏账准备的应收账款	10,384,274,819.00	99.97%	146,545,867.93	1.41%	10,237,728,951.07	10,181,592,636.32	99.97%	140,842,931.74	1.38%	10,040,749,704.58
其中：										
政府客户组合	10,210,495,294.14	98.30%	92,239,317.08	0.90%	10,118,255,977.06	10,073,998,077.07	98.91%	88,696,043.25	0.88%	9,985,302,033.82
其他客户组合	173,779,524.86	1.67%	54,306,550.85	31.25%	119,472,974.01	107,594,559.25	1.06%	52,146,888.49	48.47%	55,447,670.76
合计	10,387,345,319.60	100.00%	149,616,368.53	1.44%	10,237,728,951.07	10,184,663,136.92	100.00%	143,913,432.34	1.41%	10,040,749,704.58

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
天津市滨海新区住房和建设委员会	2,539,940.90	2,539,940.90	2,539,940.90	2,539,940.90	100.00%	无法收回款项
德州拓悦环保科技有限公司	9,965.50	9,965.50	9,965.50	9,965.50	100.00%	无法收回款项
德州中瀚生物科技有限公司	520,594.20	520,594.20	520,594.20	520,594.20	100.00%	无法收回款项
合计	3,070,500.60	3,070,500.60	3,070,500.60	3,070,500.60		

按组合计提坏账准备类别名称:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
组合--政府客户组合	10,210,495,294.14	92,239,317.08	0.90%
组合--其他客户组合	173,779,524.86	54,306,550.85	31.25%
合计	10,384,274,819.00	146,545,867.93	

确定该组合依据的说明:

见五、12、应收账款。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备:

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
坏账准备	143,913,432.34	5,002,057.08	1,580,061.48		2,280,940.59	149,616,368.53
合计	143,913,432.34	5,002,057.08	1,580,061.48		2,280,940.59	149,616,368.53

(4) 本期实际核销的应收账款情况

本期本集团无核销的应收账款(期初: 无)。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位: 元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
扬州市广陵新城投资发展集团有限公司	7,138,147,805.23	71,280,332.05	7,209,428,137.28	67.81%	69,892,349.46
国网山东省电力公司	446,239,670.64		446,239,670.64	4.20%	3,877,230.56
国网冀北电力有限公司	400,235,300.50		400,235,300.50	3.76%	4,660,764.91
国网河北省电力有限公司	399,074,251.21		399,074,251.21	3.75%	3,388,092.68
国网江苏省电力有限公司	260,620,113.47		260,620,113.47	2.45%	2,412,857.32
合计	8,644,317,141.05	71,280,332.05	8,715,597,473.10	81.97%	84,231,294.93

4、合同资产

(1) 合同资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
合同资产	2,367,772,432.71	3,162,350.14	2,364,610,082.57	2,126,282,642.42	3,162,350.14	2,123,120,292.28
减：计入其他非流动资产	-		-	-		-
	2,122,794,481.60		2,122,794,481.60	1,887,414,539.07		1,887,414,539.07
合计	244,977,951.11	3,162,350.14	241,815,600.97	238,868,103.35	3,162,350.14	235,705,753.21

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备										
按组合计提坏账准备	244,977,951.11	100.00%	3,162,350.14	1.29%	241,815,600.97	238,868,103.35	100.00%	3,162,350.14	1.32%	235,705,753.21
合计	244,977,951.11	100.00%	3,162,350.14	1.29%	241,815,600.97	238,868,103.35	100.00%	3,162,350.14	1.32%	235,705,753.21

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
基础设施建设项目	244,527,951.11	3,162,350.14	1.29%
未到期的质保金			
其他	450,000.00		
合计	244,977,951.11	3,162,350.14	

确定该组合依据的说明：见五、15 合同资产。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(3) 本期实际核销的合同资产情况

期末，本集团无实际核销的合同资产情况。

其他说明

期末，本集团无合同资产冻结。（期初：无）。

5、应收款项融资

（1）应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	4,517,748.88	1,053,631.01
合计	4,517,748.88	1,053,631.01

（2）期末公司已质押的应收款项融资

期末，本集团无列示于应收款项融资的已质押的应收银行承兑汇票（期初：无）。

（3）期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	4,278,748.11	
合计	4,278,748.11	

（4）其他说明

本集团视其日常资金管理的需要将一部分银行承兑汇票进行贴现和背书，业务模式既包括以收取合同现金流量为目标又包括以出售为目标，故将银行承兑汇票分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

本集团无单项计提减值准备的银行承兑汇票。本集团认为其所持有的银行承兑汇票不存在重大信用风险，不会因银行违约而产生重大损失。

6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	2,655,827.30	2,655,827.30
其他应收款	109,296,272.61	99,157,843.33
合计	111,952,099.91	101,813,670.63

（1）应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
渤海证券股份有限公司	2,655,827.30	2,655,827.30
合计	2,655,827.30	2,655,827.30

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
渤海证券股份有限公司	2,655,827.30	4-5 年	尚未收回	否
合计	2,655,827.30			

3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备										
按组合计提坏账准备	2,655,827.30	100.00%			2,655,827.30	2,655,827.30	100.00%			2,655,827.30
合计	2,655,827.30	100.00%			2,655,827.30	2,655,827.30	100.00%			2,655,827.30

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
渤海证券股份有限公司	2,655,827.30		
合计	2,655,827.30		

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期实际核销的应收股利情况

本期本集团无核销的应收股利。

(2) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收资金往来款	36,088,407.60	36,679,826.96
应收回退款	2,800,944.00	2,800,944.00
应收拆迁补偿款	9,452,200.00	9,452,200.00
代垫款及员工借款	5,694,750.33	5,424,554.37

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
增值税退税	20,436,917.85	14,065,777.91
保证金	23,716,970.38	27,928,591.28
其他	56,913,473.78	54,702,598.70
合计	155,103,663.94	151,054,493.22

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	44,034,197.23	33,263,804.66
1 至 2 年	39,178,173.40	40,467,085.83
2 至 3 年	33,054,525.23	32,100,406.24
3 年以上	38,836,768.08	45,223,196.49
3 至 4 年	5,226,469.69	8,757,084.92
4 至 5 年	1,395,890.83	1,317,511.83
5 年以上	32,214,407.56	35,148,599.74
合计	155,103,663.94	151,054,493.22

3) 按坏账计提方法分类披露

☑适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	72,876,725.50	46.99%	45,807,391.33	62.86%	27,069,334.17	79,015,955.87	52.31%	51,896,649.89	65.68%	27,119,305.98
按组合计提坏账准备	82,226,938.44	53.01%			82,226,938.44	72,038,537.35	47.69%			72,038,537.35
合计	155,103,663.94	100.00%	45,807,391.33	29.53%	109,296,272.61	151,054,493.22	100.00%	51,896,649.89	34.36%	99,157,843.33

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
第一阶段						
其他应收款单位 1	20,000,000.00	1,230,000.00	20,000,000.00	1,230,000.00	6.15%	回收可能性
其他应收款单位 2	1,270,304.14	364,689.70	1,270,304.14	364,689.70	28.71%	回收可能性
其他	8,785,344.97	1,341,653.43	8,652,511.97	1,258,792.24	14.55%	回收可能性
合计	30,055,649.11	2,936,343.13	29,922,816.11	2,853,481.94		

按单项计提坏账准备类别名称:

单位: 元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
第三阶段						
其他应收款单位 1	15,763,500.25	15,763,500.25	15,172,080.89	15,172,080.89	100.00%	详见“其他说明”
其他应收款单位 2	9,227,422.92	9,227,422.92	9,227,422.92	9,227,422.92	100.00%	回收可能性
其他应收款单位 3	4,238,124.32	4,238,124.32	3,638,124.32	3,638,124.32	100.00%	回收可能性
其他	19,731,259.27	19,731,259.27	14,916,281.26	14,916,281.26	100.00%	回收可能性
合计	48,960,306.76	48,960,306.76	42,953,909.39	42,953,909.39		

按组合计提坏账准备类别名称:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
应收政府客户组合	44,317,277.98		
应收增值税返还	20,436,917.85		
应收其他款项	17,472,742.61		
合计	82,226,938.44		

确定该组合依据的说明: 见五、14 其他应收款。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备:

单位: 元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额	2,936,343.13		48,960,306.76	51,896,649.89
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	39,146.25			39,146.25
本期转回	17,172.47		591,419.36	608,591.83
其他变动	104,834.97		5,414,978.01	5,519,812.98
2026 年 6 月 30 日余额	2,853,481.94		42,953,909.39	45,807,391.33

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
第一阶段	2,936,343.13	39,146.25	17,172.47		104,834.97	2,853,481.94
第三阶段	48,960,306.76		591,419.36		5,414,978.01	42,953,909.39
合计	51,896,649.89	39,146.25	608,591.83		5,519,812.98	45,807,391.33

5) 本期实际核销的其他应收款情况

本期本集团无核销的其他应收款（期初：无）。

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
深圳市深港产学研环保工程技术股份有限公司	其他保证金	20,000,000.00	二到四年	12.89%	1,230,000.00
天津美达有限公司	资金往来款	15,172,080.89	二到三年	9.78%	15,172,080.89
瓦房店市住房和城乡建设局（瓦房店市城市管理综合行政执法局）	其他	15,007,021.98	一到二年	9.68%	
遵化市环境卫生管理中心	其他	12,108,056.00	一到二年	7.81%	
遵化市财政局	应收拆迁补偿款	9,452,200.00	一到二年	6.09%	
合计		71,739,358.87		46.25%	16,402,080.89

其他说明：

期末，本集团第三阶段客商 1 为应收天津美达有限公司资金往来款 15,172,080.89 元，本期收回清算款 591,419.36 元。

天津美达有限公司于 2023 年 6 月被清算，款项无法收回全额计提坏账准备。

历史上从未发生过坏账损失且信用级别较高的政府客户以及其他客户应收款项，信用风险未显著增加，为低风险金融资产，因此本集团对该部分金融资产不计提坏账准备。

本期计提的坏账准备金额为 39,146.25 元，收回或转回的坏账准备金额为 608,591.83 元。

7、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额			期初余额		
	金额	比例	减值准备	金额	比例	减值准备
1 年以内	54,176,424.89	6.77%		1,876,722,435.86	73.25%	
1 至 2 年	60,595,505.41	7.58%		61,386,551.10	2.39%	
2 至 3 年	61,149,648.24	7.65%		184,112,116.19	7.19%	
3 年以上	623,769,142.16	78.00%	65,104,735.79	439,867,024.05	17.17%	65,104,735.79
合计	799,690,720.70	100.00%	65,104,735.79	2,562,088,127.20	100.00%	65,104,735.79

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

期末，账龄超过一年的预付款项共计 745,514,295.81 元（期初：685,365,691.34 元），主要为获取用于房地产开发的土地使用权支付的相关款项。期末，相关土地使用权转让尚未完成。本集团认为该部分预付款项不存在重大风险。

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

期末，按欠款方归集的余额前五名的预付款项总额 788,564,284.42 元，占预付款项总额比例的 98.61 %。

8、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求
是

(1) 存货分类

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“房地产业”的披露要求
按性质分类：

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
库存商品	9,224,115.67	1,527,718.65	7,696,397.02	1,452,142,153.21	5,451,518.19	1,446,690,635.02
开发成本	1,703,464,692.36	350,571,537.73	1,352,893,154.63	1,658,453,463.98	350,571,537.73	1,307,881,926.25
开发产品	1,024,173,769.32	27,387,087.12	996,786,682.20	1,024,303,517.12	27,387,087.12	996,916,430.00
合同履约成本	173,478.77		173,478.77	7,668.17		7,668.17
土地开发成本	7,702,513,044.52		7,702,513,044.52	7,434,791,325.24		7,434,791,325.24
原材料及备品备件	128,324,829.09		128,324,829.09	121,069,659.74		121,069,659.74
周转材料及其他				249,260.88	249,260.88	
合计	10,567,873,929.73	379,486,343.50	10,188,387,586.23	11,691,017,048.34	383,659,403.92	11,307,357,644.42

按下列格式披露“开发成本”主要项目及其利息资本化情况：

单位：元

项目名称	开工时间	预计竣工时间	预计总投资	期初余额	本期转入开发产品	本期其他减少金额	本期（开发成本）增加	期末余额	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	资金来源
大连金龙寺 A 块地	2014 年	2028 年	3,300,000,000.00	1,161,202,299.44			43,723,670.42	1,204,925,969.86	614,421,306.84	73,550,204.87	银行贷款
大连随园二期	2013 年	2028 年	390,000,000.00	85,837,410.04				85,837,410.04	21,092,144.50		银行贷款
大连北方生态慧谷二期	2016 年	2028 年	1,300,000,000.00	70,807,474.33				70,807,474.33	16,964,270.00		银行贷款
江苏泰容新地块	2023 年	2028 年	602,998,700.00	340,606,280.17			1,287,557.96	341,893,838.13	21,528,909.11		银行贷款
合计			5,592,998,700.00	1,658,453,463.98			45,011,228.38	1,703,464,692.36	674,006,630.45	73,550,204.87	

按下列格式项目披露“开发产品”主要项目信息：

单位：元

项目名称	竣工时间	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额
大连北方生态慧谷一期	2016 年	685,353,532.41			685,353,532.41		
大连随园一期	2018 年	260,596,181.43		118,550.00	260,477,631.43		
泰达青筑	2020 年	71,143,134.77			71,143,134.77		
大连悦城住宅项目二期	2020 年	7,210,668.51		11,197.80	7,199,470.71		
合计		1,024,303,517.12		129,747.80	1,024,173,769.32		

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

按下列格式披露存货跌价准备金计提情况：

按性质分类：

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额	备注
		计提	其他	转回或转销	其他		
库存设备	5,451,518.19			3,923,799.54		1,527,718.65	
开发成本	350,571,537.73					350,571,537.73	
开发产品	27,387,087.12					27,387,087.12	
周转材料及 其他	249,260.88			249,260.88		0.00	
合计	383,659,403.92			4,173,060.42		379,486,343.50	

(3) 存货期末余额中利息资本化率的情况

本期本集团房地产开发成本借款费用资本化率为 4.30%~4.75%（上期：4.30%~5.50%）。

(4) 存货受限情况

期末，本集团以账面价值为 1,033,563,385.48 元的土地使用权及地上建筑物等作为 433,314,583.84 元长期借款的抵押物（期初：以账面价值为 1,002,422,172.80 元的土地使用权及地上建筑物等作为 463,939,148.45 元长期借款的抵押物）。

9、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期往来款		8,496,600.00
一年内到期的信托借款保证金	100,000.00	100,000.00
合计	100,000.00	8,596,600.00

10、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合同取得成本	49,504.95	49,504.95
预交土地增值税	618,623.47	604,610.55
待抵扣进项税额	93,312,550.99	122,840,132.89
其他	16,173,625.56	10,852,002.54
合计	110,154,304.97	134,346,250.93

11、长期应收款**(1) 长期应收款情况**

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
长期往来款				14,000,000.00	5,503,400.00	8,496,600.00	
应收信托借款保证金	6,600,000.00		6,600,000.00	6,600,000.00		6,600,000.00	
应收履约保证金	64,930,000.00		64,930,000.00	65,390,000.00		65,390,000.00	
其他							
减：一年内到期的长期应收款	-100,000.00		-100,000.00	-	-	-8,596,600.00	
合计	71,430,000.00		71,430,000.00	71,890,000.00		71,890,000.00	

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备										
按组合计提坏账准备	71,430,000.00	100.00%			71,430,000.00	71,890,000.00	100.00%			71,890,000.00
其中：										
履约保证金及其他长期应收款项	71,430,000.00	100.00%			71,430,000.00	71,890,000.00	100.00%			71,890,000.00
合计	71,430,000.00	100.00%			71,430,000.00	71,890,000.00	100.00%			71,890,000.00

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
组合 1-履约保证金及其他长期应收款项	71,430,000.00		
合计	71,430,000.00		

确定该组合依据的说明：见五、17 长期应收款。

12、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
无												
二、联营企业												
渤海证券股份有限公司	3,145,657,768.92				35,031,643.51	-7,066,305.22		30,060,953.66			3,143,562,153.55	
上海泰达投资有限公司	75,992,606.61				-44,949.68						75,947,656.93	
天津安玖石油仓储有限公司	46,258,894.83										46,258,894.83	
天津生态城市景观有限公司	53,127,793.65										53,127,793.65	
北方国际信托股份有限公司	349,016,083.47				7,066,797.01						356,082,880.48	
天津邦普泰达循环科技有限公司	385,466.09				12,600.19						398,066.28	
北京蓝禾国际拍卖有限公司												
江苏软件园开发建设有限公司												
小计	3,670,438,613.57				42,066,091.03	-7,066,305.22		30,060,953.66			3,675,377,445.72	
合计	3,670,438,613.57				42,066,091.03	-7,066,305.22		30,060,953.66			3,675,377,445.72	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

其他说明

本集团对联营公司安玖石油的持股比例为 25%。安玖石油建设计划由于政府规划变更，目前处于暂停状态。

本集团对联营公司北京蓝禾国际拍卖有限公司的持股比例为 25%、对江苏软件园开发建设有限公司的持股比例为 28%。

因以前年度经营不善产生亏损，本集团已按照权益法调整，账面价值为零。

天津滨海南港石油仓储有限公司上年末减值准备为 88,984,551.88 元，由于本期泰达能源股权转让，泰达能源及其参股公司不再纳入合并范围，天津滨海南港石油仓储有限公司系泰达能源参股公司，故本期不再体现其相关数据。

13、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
成本		
其中：上市权益工具投资	173,400.00	173,400.00
非上市权益工具投资	146,771,743.36	147,728,431.36
累计公允价值变动		
其中：上市权益工具投资	256,582.80	397,571.64
非上市权益工具投资	-83,299,567.66	-80,004,374.34
合计	63,902,158.50	68,295,028.66

其他说明：

本集团持有的北京和谐成长投资中心（有限合伙）、上海中城联盟投资管理有限公司、天津蓝德企业管理有限公司、天津泰信资产管理有限责任公司、戈德集团有限公司、江苏省软件产业股份有限公司、天津银行股份有限公司的股权投资，持股比例分别为 2.91%、1.83%、15.64%、5.25%、4.42%、10.00%以及不足 1%。本集团对其无控制权、共同控制或重大影响，其公允价值变动计入当期损益。

期末，本集团其他非流动金融资产累计公允价值变动-3,436,182.16 元。其中，2026 年 1-6 月公允价值变动损失-1,271,596.16 元（2025 年 1-6 月公允价值变动收益 1,110,413.23 元）。

14、投资性房地产

（1）采用公允价值计量模式的投资性房地产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、期初余额	115,574,487.52			115,574,487.52
二、本期变动	-15,065,400.00			-15,065,400.00
加：外购				

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
存货\固定资产 \在建工程转入				
企业合并增加				
减：处置				
其他转出	15,065,400.00			15,065,400.00
公允价值变动				
三、期末余额	100,509,087.52			100,509,087.52

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“房地产业”的披露要求
采用公允价值计量的投资性房地产按项目披露：

单位：元

项目名称	地理位置	竣工时间	建筑面积 (m²)	报告期租金收入	期初公允价值	期末公允价值	公允价值变动幅度	公允价值变动原因及报告索引
南京新城发展中心	江宁区秣陵街道天元中路 126 号	2013 年	7,915.35	1,458,901.43	66,670,000.00	66,670,000.00	0.00%	津国信评报字(2026)第 0004 号
长江路 289 号 2 幢第 1-2 层 08 室	江苏镇江市长江路 289 号 2 幢第 1-2 层 08 室		942.48	47,619.07	5,357,800.00	5,357,800.00	0.00%	津国信评报字(2026)第 0005 号
滨海新区大港路 187 号厂房及办公楼	滨海新区大港万象路 187 号	2013 年	4,417.86	722,427.95	15,065,400.00	0.00	0.00%	中评正信评报字[2026]141 号
和和家园一期底商	滨海新区建设南路	2011 年	2,195.22	404,587.16	15,411,792.55	15,411,792.55	0.00%	华亚正信评报字[2026]第 A05-0017 号
美源配建商业楼	滨海新区汉沽美源庭院	2016 年	1,959.62	166,789.00	13,069,494.97	13,069,494.97	0.00%	华亚正信评报字[2026]第 A05-0016 号
合计			17,430.53	2,800,324.61	115,574,487.52	100,509,087.52		

公司是否存在当期处于建设期的投资性房地产

☐是 ☒否

公司是否存在当期新增以公允价值计量的投资性房地产

☐是 ☒否

其他说明

本期无新增采用公允价值计量的投资性房地产。

本集团的投资性房地产包括已出租的办公楼、商业房产以及厂房，采用公允价值模式对投资性房地产进行后续计量。

本期投资性房地产公允价值变动为 0 元，（2025 年 1-6 月影响为损失 1,476,300.00 元）。

期末，本集团不存在以投资性房地产作为应付票据的抵押物（期初：以账面价值为 15,065,400.00 元的投资性房地产作为 114,000,000.00 元应付票据的抵押物）。

15、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	2,126,690,494.24	2,188,852,361.50
固定资产清理	54,475.31	53,343.23
合计	2,126,744,969.55	2,188,905,704.73

（1）固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	其他	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	1,342,977,546.19	1,475,682,750.89	12,169,236.98	48,842,753.87	97,563,413.97	2,977,235,701.90
2.本期增加金额	236,336.63	1,409,316.88	1,446,535.23	169,957.94	4,630.88	3,266,777.56
（1）购置	236,336.63	1,091,305.07	1,433,502.79	151,068.86	4,630.88	2,916,844.23
（2）在建工程转入		20,931.86				20,931.86
（3）企业合并增加		297,079.95	13,032.44	18,889.08		329,001.47
3.本期减少金额	40,577,735.02	45,153,939.67	2,184,863.70	17,531,588.22	5,460,678.22	110,908,804.83
（1）处置或报废	3,123,711.33	79,050.00		3,588,465.94	508,928.00	7,300,155.27
（2）其他转出	37,454,023.69	45,074,889.67	2,184,863.70	13,943,122.28	4,951,750.22	103,608,649.56
4.期末余额	1,302,636,147.80	1,431,938,128.10	11,430,908.51	31,481,123.59	92,107,366.63	2,869,593,674.63
二、累计折旧						
1.期初余额	207,820,176.80	418,773,276.48	8,475,038.17	36,278,246.85	46,134,370.78	717,481,109.08
2.本期增加金额	22,474,951.00	31,107,603.48	1,725,086.68	600,211.31	1,003,308.17	56,911,160.64
（1）计提	22,474,951.00	31,107,603.48	1,725,086.68	600,211.31	1,003,308.17	56,911,160.64
3.本期减少金额	33,464,164.78	43,067,476.38	2,140,833.33	11,964,333.58	5,479,416.07	96,116,224.14
（1）处置或报废	1,005,685.66	35,671.17		3,409,042.65	483,481.60	4,933,881.08
（2）其他转出	32,458,479.12	43,031,805.21	2,140,833.33	8,555,290.93	4,995,934.47	91,182,343.06
4.期末余额	196,830,963.02	406,813,403.58	8,059,291.52	24,914,124.58	41,658,262.88	678,276,045.58
三、减值准备						
1.期初余额	19,899,161.66	35,561,262.51	113,956.59	5,394,280.17	9,933,570.39	70,902,231.32

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	其他	合计
2.本期增加金额						
（1）计提						
3.本期减少金额	910,087.95			5,365,008.56		6,275,096.51
（1）处置或报废						
（2）其他	910,087.95			5,365,008.56		6,275,096.51
4.期末余额	18,989,073.71	35,561,262.51	113,956.59	29,271.61	9,933,570.39	64,627,134.81
四、账面价值						
1.期末账面价值	1,086,816,111.07	989,563,462.01	3,257,660.40	6,537,727.40	40,515,533.36	2,126,690,494.24
2.期初账面价值	1,115,258,207.73	1,021,348,211.90	3,580,242.22	7,170,226.85	41,495,472.80	2,188,852,361.50

（2）暂时闲置的固定资产情况

期末，本集团无暂时闲置的固定资产。

（3）未办妥产权证书的固定资产情况

期末，本集团所属子公司账面价值 333,358,040.32 元（期初金额：340,389,544.97 元）的房屋及建筑物的所有权尚未办妥产权证书。这些资产均依照合法协议获得，本集团管理层确信获得相关权属证明不存在法律障碍，亦不会发生重大追加成本。

（4）固定资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

（5）固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
电子设备	54,475.31	53,343.23
合计	54,475.31	53,343.23

其他说明：

本期本集团没有通过经营租赁租出的固定资产。

本期本集团固定资产计提减值准备 0 元（期初：910,087.95 元）。

期末，本集团不存在以固定资产为应付票据提供抵押（期初：以账面价值为 3,771,296.17 元的房屋建筑物为 114,000,000.00 元应付票据提供抵押）。

期末，以账面价值为 3,883,127.75 元的房屋建筑物为 565,515,180.55 元短期借款提供抵押（期初：以账面价值为 4,075,983.35 元的房屋建筑物为 190,275,763.89 元短期借款提供抵押）。

期末，本集团以账面价值为 93,506,232.64 元的房屋建筑物及特许经营权土地使用权和机器设备为 2,242,303,459.94 元长期借款提供抵押（期初：以账面价值为 820,852,817.24 元的房屋建筑物及特许经营权土地使用权和机器设备为 756,483,334.63 元长期借款提供抵押），以账面价值为 391,897,132.75 元的房屋建筑物及特许经营权土地使用权和机器设备为 871,359,487.48 元长期应付款提供抵押（期初：以账面价值为 195,228,935.47 元的房屋建筑物及特许经营权土地使用权和机器设备为 160,159,260.64 元长期应付款提供抵押）。

期末，本集团因合同纠纷被冻结账面价值为 227,849.43 元的运输设备（期初：227,849.43 元）。

16、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	130,737,104.72	125,036,388.22
合计	130,737,104.72	125,036,388.22

（1）在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
遵化秸秆发电项目	103,619,215.94		103,619,215.94	103,204,844.81		103,204,844.81
河北文安生活垃圾焚烧发电项目	6,384,329.86		6,384,329.86	6,348,249.19		6,348,249.19
法库生物质热电联产项目	5,880,797.03		5,880,797.03	5,880,797.03		5,880,797.03
其他	14,852,761.89		14,852,761.89	9,602,497.19		9,602,497.19
合计	130,737,104.72		130,737,104.72	125,036,388.22		125,036,388.22

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加 金额	本期转入 固定资产 金额	本期其他 减少金额	期末余额	工程累计 投入占预 算比例	工程进度	利息资本化 累计金额	其中：本 期利息资 本化金额	本期利息 资本化率	资金来源
遵化秸秆发电项目	308,230,000.00	103,204,844.81	414,371.13			103,619,215.94	33.62%	33.62%	4,994,727.31			金融机构 贷款
河北文安生活垃圾焚烧发电项目	14,891,360.00	6,348,249.19	36,080.67			6,384,329.86	42.87%	42.87%				自有资金
法库生物质热电联产项目	377,140,000.00	5,880,797.03				5,880,797.03	1.56%	1.56%				自有资金
合计	700,261,360.00	115,433,891.03	450,451.80			115,884,342.83			4,994,727.31			

(3) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

17、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1.期初余额	10,689,275.64	11,268,749.30	21,958,024.94
2.本期增加金额			
3.本期减少金额	493,174.50		493,174.50
4.期末余额	10,196,101.14	11,268,749.30	21,464,850.44
二、累计折旧			
1.期初余额	10,456,387.65	1,974,087.42	12,430,475.07
2.本期增加金额		493,521.87	493,521.87
3.本期减少金额	260,286.51		260,286.51
4.期末余额	10,196,101.14	2,467,609.29	12,663,710.43
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
(1) 计提			
3.本期减少金额			
(1) 处置			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值		8,801,140.01	8,801,140.01
2.期初账面价值	232,887.99	9,294,661.88	9,527,549.87

(2) 使用权资产的减值测试情况

□适用 □不适用

18、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	特许经营权	计算机软件及其他	数据资源	合计
一、账面原值					
1.期初余额	153,324,115.40	7,808,455,121.42	16,209,294.20	3,795,754.72	7,981,784,285.74
2.本期增加金额		166,864,337.28	560,618.22		167,424,955.50
(1) 购置		2,126,850.16	560,618.22		2,687,468.38
(2) PPP 项目建造		138,733.93			138,733.93
(3) 在建工程转入		48,600,044.38			48,600,044.38
(4) 企业合并增加		112,218,147.98			112,218,147.98
(5) 其他		3,780,560.83			3,780,560.83

项目	土地使用权	特许经营权	计算机软件及其他	数据资源	合计
3.本期减少金额	35,306,842.64	67,935,884.44			103,242,727.08
(1) 处置					
(2) 其他	35,306,842.64	67,935,884.44			103,242,727.08
4.期末余额	118,017,272.76	7,907,383,574.26	16,769,912.42	3,795,754.72	8,045,966,514.16
二、累计摊销					
1.期初余额	41,631,265.79	1,591,718,929.49	9,906,670.24	506,100.64	1,643,762,966.16
2.本期增加金额	171,846.86	143,613,042.60	723,082.99	189,787.74	144,697,760.19
(1) 计提	171,846.86	143,613,042.60	723,082.99	189,787.74	144,697,760.19
3.本期减少金额	13,011,276.03	944,581.75			13,955,857.78
(1) 处置		579,197.13			579,197.13
(2) 合并范围减少	13,011,276.03	365,384.62			13,376,660.65
4.期末余额	28,791,836.62	1,734,387,390.34	10,629,753.23	695,888.38	1,774,504,868.57
三、减值准备					
1.期初余额	8,956,051.71				8,956,051.71
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额	8,956,051.71				8,956,051.71
(1) 处置					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	89,225,436.14	6,172,996,183.92	6,140,159.19	3,099,866.34	6,271,461,645.59
2.期初账面价值	102,736,797.90	6,216,736,191.93	6,302,623.96	3,289,654.08	6,329,065,267.87

(2) 确认为无形资产的数据资源

单位：元

项目	外购的数据资源无形资产	自行开发的数据资源无形资产	其他方式取得的数据资源无形资产	合计
一、账面原值				
1.期初余额	3,795,754.72			3,795,754.72
2.本期增加金额				
3.本期减少金额				
4.期末余额	3,795,754.72			3,795,754.72
二、累计摊销				
1.期初余额	506,100.64			506,100.64
2.本期增加金额	189,787.74			189,787.74
3.本期减少金额				
4.期末余额	695,888.38			695,888.38
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				

项目	外购的数据资源无形资产	自行开发的数据资源无形资产	其他方式取得的数据资源无形资产	合计
3.本期减少金额				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	3,099,866.34			3,099,866.34
2.期初账面价值	3,289,654.08			3,289,654.08

其他说明

本期本集团无形资产摊销金额为 144,697,760.19 元（2025 年 1-6 月：138,448,855.76 元）。

期末，本集团无内部研发形成的无形资产（期初：无）。

期末，本集团所属子公司账面价值 2,372,374,101.09 元无形资产特许经营权相关的房屋建筑物及土地使用权的所有权尚未办妥产权证书。这些资产均依照合法协议获得，本集团管理层确信获得相关权属证明不存在法律障碍，亦不会发生重大追加成本。

本期本集团无形资产计提减值准备 0 元（期初：8,956,051.71 元）。

本期泰达能源不再纳入合并范围，其持有的土地使用权相应减少。

期末，本集团不存在以无形资产为应付票据提供抵押（期初金额：以账面价值为 12,786,014.89 元的使用权为 114,000,000.00 元应付票据提供抵押）。

期末，本集团以账面价值为 977,196,492.38 元的特许经营权相关的机器设备，作为 871,359,487.48 元长期应付款（期初：以账面价值为 1,133,234,357.58 元的特许经营权相关的机器设备，作为 916,890,252.83 元长期应付款）的抵押物；以账面价值为 972,650,647.57 元的特许经营权相关的不动产及机器设备，作为 2,242,303,459.94 元长期借款（期初：以账面价值为 1,594,839,418.80 元的特许经营权相关的不动产及机器设备，作为 2,225,246,065.35 元长期借款）的抵押物。

（3）无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

19、商誉

（1）商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
天津润泰环保有限公司	98,247,651.33					98,247,651.33
合计	98,247,651.33					98,247,651.33

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
天津润泰环保有限公司	2,540,735.08					2,540,735.08
合计	2,540,735.08					2,540,735.08

20、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	9,415,927.74	1,333,392.74	1,415,092.68	402,149.70	8,932,078.10
生产线升级改造	5,749,471.29		498,487.59		5,250,983.70
大修理支出	26,888,088.55	6,292,875.30	4,322,404.55	992,357.70	27,866,201.60
其他	6,831,256.08	5,529,392.82	612,785.36		11,747,863.54
合计	48,884,743.66	13,155,660.86	6,848,770.18	1,394,507.40	53,797,126.94

21、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	126,072,409.82	28,474,307.45	125,617,664.57	28,563,631.73
内部交易未实现利润	49,063,280.52	196,253,122.08	761,417,893.16	190,354,473.29
可抵扣亏损	198,054,308.04	49,513,577.01	269,781,610.45	67,297,284.50
递延收益	50,471,392.86	7,570,708.92	51,769,469.76	7,765,420.48
其他	102,814,674.27	24,767,489.68	103,536,505.20	24,968,672.41
合计	526,476,065.51	306,579,205.14	1,312,123,143.14	318,949,482.41

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
特许经营收入确认及无形资产摊销差异净额	806,345,357.04	185,459,432.12	752,907,269.63	175,775,314.24
投资性房地产公允价值差异	13,649,705.52	3,412,426.38	21,607,665.45	5,401,916.36
非同一控制下企业合并	355,506,257.84	88,876,564.46	364,117,382.52	91,029,345.63
计提的利息收入	0.00	0.00	6,818,058.37	1,704,514.59
固定资产折旧	3,995,159.55	599,273.93	3,995,159.55	599,273.93
其他	8,801,140.01	1,320,171.00	8,276,214.39	1,264,720.96
合计	1,188,297,619.96	279,667,867.89	1,157,721,749.91	275,775,085.71

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	26,681,242.87	279,897,962.27	33,254,321.05	285,695,161.36
递延所得税负债	26,681,242.87	252,986,625.02	33,254,321.05	242,520,764.66

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	832,372.66	620,518,080.68
可抵扣亏损	2,653,737,772.46	2,459,239,373.42
合计	2,654,570,145.12	3,079,757,454.10

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2026	20,662,373.20	400,502,201.15	
2027	470,164,207.67	457,905,741.90	
2028	656,996,907.27	651,127,361.94	
2029	520,465,510.02	520,465,510.02	
2030	423,369,013.08	429,238,558.41	
2031	562,079,761.22		
合计	2,653,737,772.46	2,459,239,373.42	

22、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同资产	2,122,794,481.60		2,122,794,481.60	1,887,414,539.07		1,887,414,539.07
待抵扣进项税额	255,653,010.96		255,653,010.96	224,563,341.74		224,563,341.74
其他				561,760.00		561,760.00
合计	2,378,447,492.56		2,378,447,492.56	2,112,539,640.81		2,112,539,640.81

23、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	328,763,912.09	328,763,912.09	保证金、质押、冻结	保函保证金、借款质押、其他司法冻结等	2,253,694,319.16	2,253,694,319.16	保证金、质押、冻结	汇票保证金、借款质押、其他司法冻结等

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
存货	1,490,105,762.44	1,197,892,174.02	抵押	借款抵押	1,269,711,595.13	1,002,422,172.80	抵押	借款抵押
固定资产	1,988,548,562.71	1,519,956,655.10	抵押、冻结	借款抵押、合同纠纷冻结	1,331,358,580.25	1,024,156,881.66	抵押、冻结	借款抵押、合同纠纷冻结
无形资产	3,849,154,151.89	2,783,361,805.90	抵押	借款抵押	3,811,213,756.79	2,740,859,791.27	抵押	借款抵押
应收账款	1,706,510,197.24	1,692,163,049.91	质押	特许经营项目收益权质押借款	1,925,084,164.75	1,910,256,489.74	质押、冻结	特许经营项目收益权质押借款、司法冻结
在建工程	1,827,417.53	1,827,417.53	抵押	借款抵押	6,460,451.48	6,460,451.48	抵押	借款抵押
投资性房地产					15,065,400.00	15,065,400.00	抵押	借款抵押
合计	9,364,910,003.90	7,523,965,014.55			10,612,588,267.56	8,952,915,506.11		

24、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	1,872,765,350.00	1,907,271,856.94
抵押借款	565,515,180.55	1,071,810,763.89
保证借款	5,120,378,472.20	4,861,770,482.44
信用借款	1,706,370,082.12	1,588,674,102.53
合计	9,265,029,084.87	9,429,527,205.80

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

期末，本集团无已逾期未偿还的短期借款。

其他说明

期末，本集团银行保证借款 5,120,378,472.20 元（期初金额：4,861,770,482.44 元）分别由天津泰达投资控股（集团）有限公司、天津泰达实业集团有限公司，以及天津泰达城市综合开发投资集团有限公司提供担保。

期末，本集团银行质押借款 1,872,765,350.00 元（期初金额：1,907,271,856.94 元）以 303,190,000.00 元定期存单（期初金额：300,701,250.00 元）、应收账款 62,350,910.82 元（期初金额：50,168,824.34 元）作为质押担保。

期末，本集团银行抵押借款 565,515,180.55 元（期初金额：1,071,810,763.89 元）以本集团固定资产中账面价值 3,883,127.75 元的房屋建筑物、存货中账面价值为 164,328,788.54 元的房产及房地产开发成本作为抵押担保（期初金额：以本集团固定资产中账面价值 4,075,983.35 元的房屋建筑物作为抵押担保）。

期末，本集团银行信用借款 1,706,370,082.12 元（期初金额：1,588,674,102.53 元）由本公司及子公司天津泰达环保有限公司、天津润泰环保有限公司提供保证。

期末，短期借款的利率区间为 2.40%至 5.00%（期初金额：2.45%至 7.00%）。

期末，本集团商业承兑汇票保证金及利息 0.00 元（期初金额：85,042,166.67 元）；银行承兑汇票保证金存款金额为 0.00 元（期初金额：1,370,556,674.21 元），信用证保证金存款金额为 0.00 元（期初金额：452,578,996.65 元）；本集团无资产提供抵押（期初金额：以 15,065,400.00 元投资性房地产、3,771,296.17 元的固定资产、12,786,014.89 元无形资产提供抵押）。

期末，本集团无已到期未支付的应付票据（期初：无）。

26、应付账款

（1）应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付工程款	1,298,968,906.26	1,326,694,973.01
应付采购材料款	183,049,971.91	208,587,430.76
其他	67,193,471.05	52,457,902.18
合计	1,549,212,349.22	1,587,740,305.95

（2）账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
扬州市城兴置业有限公司	604,029,000.00	尚未支付
扬州金丰置业发展有限公司	243,871,054.00	尚未支付
江苏邗建集团有限公司	39,151,676.06	尚未支付
扬州广陵新城市政园林建设有限公司	25,110,580.07	尚未支付
嘉盛建设集团有限公司	20,015,117.00	尚未支付
合计	932,177,427.13	

其他说明：

期末，账龄超过一年的应付账款 1,293,575,873.95 元（期初金额：1,336,669,286.10 元），主要为本集团区域开发业和房地产业子公司的未到付款节点的应付工程款，包括为了保证质量本集团延后支付的工程尾款和按照工程进度暂估的工程进度款项。

期末，按交易对手方归集的期末余额前五名的应付账款总额 932,177,427.13 元，占应付账款总额比例的 60.17%。

27、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利	454,881,828.69	456,743,828.69
其他应付款	3,786,763,329.95	2,963,949,229.43

合计	4,241,645,158.64	3,420,693,058.12
----	------------------	------------------

(1) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	454,881,828.69	456,743,828.69
合计	454,881,828.69	456,743,828.69

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

期末，本集团账龄超过一年的应付股利 454,881,828.69 元（期初：456,710,483.90 元），主要为应付本集团少数股东的股利。

(2) 其他应付款**1) 按款项性质列示其他应付款**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
资金往来款	2,769,633,223.75	1,731,953,121.47
应付工程款	361,944,892.04	561,107,919.78
工程设备保证金	48,934,300.16	52,640,908.43
其他	606,250,914.00	618,247,279.75
合计	3,786,763,329.95	2,963,949,229.43

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
扬州广陵新城管理委员会	426,258,326.16	尚未支付
扬州江广工程建设有限公司	344,724,657.61	尚未支付
扬州市广江资产经营管理有限公司	144,670,772.54	尚未支付
扬州国金建设发展有限公司	100,000,000.00	尚未支付
扬州广江水利工程建设有限公司	52,923,533.34	尚未支付
合计	1,068,577,289.65	

其他说明：

资金往来款说明

期末，本集团的资金往来款主要包含本公司与天津泰达投资控股（集团）有限公司的资金往来款 1,506,998,007.76 元（期初：473,586,390.92 元），未约定用途及还款期限，利率 3.87%；以及与土地开发及代建项目相关的扬州市广陵新城投资发展集团有限公司及其关联政府平台公司资金往来合计 570,929,098.70 元（期初：570,929,098.70 元），不计息且未约定用途及还款期限。

期末，按交易对手方归集的期末余额前五名的其他应付款总额 2,524,957,097.39 元，占其他应付款总额比例的 66.68%。

28、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收售房款	5,000,000.00	5,000,000.00
预收货款		10,805,073.69
其他	1,723,185.67	2,325,952.31
合计	6,723,185.67	18,131,026.00

(2) 账龄超过 1 年或逾期的的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
预收售房款	5,000,000.00	未达到结转条件
合计	5,000,000.00	

其他说明：

期末，本集团账龄超过一年的重要预收款项 5,000,000.00 元（期初：5,000,000.00 元），主要为尚未签订销售合同的房地产开发项目预收定金。

期末，按欠款方归集的余额前五名的预收款项总额 5,808,575.96 元，占预收款项总额比例的 86.40 %。

29、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收售房款	4,240,241.31	2,564,094.52
预收货款	2,172,251.04	176,415,779.87
其他	3,453,076.26	4,124,048.13
合计	9,865,568.61	183,103,922.52

其他说明：

本集团包括在期初账面价值中的 178,454,515.67 元合同负债已于本期转入营业收入。

期末，本集团无账龄超过 1 年的重要合同负债。

本期本集团无预售金额的项目收款信息。

期末，按欠款方归集的余额前五名的合同负债总额 4,203,052.59 元，占合同负债总额比例的 42.60%。

30、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

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

一、短期薪酬	27,924,922.86	148,783,953.96	158,488,062.22	18,220,814.60
二、离职后福利-设定提存计划	82,228.32	21,616,407.84	21,616,407.80	82,228.36
三、辞退福利	278,340.00	146,045.80	282,885.80	141,500.00
合计	28,285,491.18	170,546,407.60	180,387,355.82	18,444,542.96

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	25,314,255.02	110,336,032.66	119,238,669.30	16,411,618.38
2、职工福利费	98,860.60	8,307,962.97	8,348,702.33	58,121.24
3、社会保险费	55.69	12,043,684.94	12,043,684.92	55.71
其中：医疗保险费		10,520,660.64	10,520,660.62	0.02
工伤保险费	28.72	690,315.74	690,315.74	28.72
生育保险费	26.97	317,791.40	317,791.40	26.97
其他		514,917.16	514,917.16	
4、住房公积金	5,582.00	15,844,685.78	15,844,685.78	5,582.00
5、工会经费和职工教育经费	2,506,169.55	2,251,587.61	3,012,319.89	1,745,437.27
合计	27,924,922.86	148,783,953.96	158,488,062.22	18,220,814.60

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	556.54	19,768,533.61	19,768,533.57	556.58
2、失业保险费	18.28	740,283.75	740,283.75	18.28
3、企业年金缴费	81,653.50	1,107,590.48	1,107,590.48	81,653.50
合计	82,228.32	21,616,407.84	21,616,407.80	82,228.36

31、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	237,408,713.83	212,609,763.89
企业所得税	701,154,521.71	723,209,103.17
城市维护建设税	13,036,746.89	12,918,956.96
土地增值税	14,909,353.96	14,923,366.88
其他	14,357,819.90	18,829,024.00
合计	980,867,156.29	982,490,214.90

32、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	2,289,132,541.88	2,015,112,326.53
一年内到期的应付债券	210,239,329.04	191,506,885.63
一年内到期的长期应付款	1,028,397,242.19	1,313,876,998.74
一年内到期的租赁负债	1,251,333.33	1,435,721.60
合计	3,529,020,446.44	3,521,931,932.50

33、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	595,459.14	24,358,444.76
已背书未终止确认应收票据	0.00	572,024.43
合计	595,459.14	24,930,469.19

34、长期借款

35、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
公司债券	1,891,634,674.31	1,974,475,970.95
减：一年内到期的应付债券	-210,239,329.04	-191,506,885.63
合计	1,681,395,345.27	1,782,969,085.32

(2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额	是否违约
2024 年度绿色资产支持票据（碳中和债）	527,000,000.00	2.20%-3.10%	2024 年 12 月 3 日	5 年		427,499,657.98		4,956,518.14	4,174,707.54	52,019,712.33	384,611,171.33	否
2025 年度绿色资产支持票据（碳中和债）	560,000,000.00	1.97%-2.97%	2025 年 11 月 11 日	5 年		550,236,984.89		6,044,457.20	3,732,438.84	64,950,000.00	495,063,880.93	否
25 泰达 GT01 三年期	500,000,000.00	2.59%	2025 年 11 月 20 日	3 年		499,061,185.06		6,510,972.22	420,271.41		505,992,428.69	否
25 泰达 GT02 五年期	500,000,000.00	3.13%	2025 年 11 月 20 日	5 年		497,678,143.02		7,868,472.22	420,578.12		505,967,193.36	否
减：一年内到期的应付债券	199,000,000.00					191,506,885.63					210,239,329.04	否
2024 年度绿色资产支持票据（碳中和债）	98,000,000.00	2.20%-3.10%	2024 年 12 月 3 日	5 年		88,290,616.96					96,655,779.97	否
2025 年度绿色资产支持票据（碳中和债）	101,000,000.00	1.97%-2.97%	2025 年 11 月 11 日	5 年		99,879,602.01					95,867,437.97	否
25 泰达 GT01 三年期		2.59%	2025 年 11 月 20 日	3 年		1,510,833.33					8,021,805.55	否
25 泰达 GT02 五年期		3.13%	2025 年 11 月 20 日	5 年		1,825,833.33					9,694,305.55	否
合计						1,782,969,085.32		25,380,419.78	8,747,995.91	116,969,712.33	1,681,395,345.27	

其他说明：

本集团子公司天津泰达环保有限公司于 2024 年 12 月 3 日发行 2024 年度第一期绿色定向资产支持票据（碳中和债）5.27 亿元，还本付息方式为优先级资产支持票据于每半年的兑付日按照“固定还本计划”进行还本并偿付相应利息，年利率为 2.20%-3.10%，起息日 2024 年 12 月 3 日，到期日为 2029 年 11 月 21 日，本期剩余本金 393,000,000.00 元，期末重分类到一年内到期的非流动负债 96,655,779.97 元。

本集团子公司天津泰达环保有限公司于 2025 年 11 月 11 日发行 2025 年度绿色资产支持票据（碳中和债）5.60 亿元，还本付息方式为优先级资产支持票据于每半年的兑付日按照“固定还本计划”进行还本并偿付相应利息，年利率为 1.97%-2.97%，起息日 2025 年 11 月 13 日，到期日为 2030 年 11 月 13 日，本期剩余本金 502,000,000.00 元，期末重分类到一年内到期的非流动负债 95,867,437.97 元。

本集团已获得深圳证券交易所出具的《关于天津泰达资源循环集团股份有限公司非公开发行低碳转型挂钩公司债券符合深交所挂牌条件的无异议函》（深证函（2025）1014 号），于 2025 年 11 月 20 日发行 2025 年面向专业投资者非公开发行低碳转型挂钩公司债券（第一期）（以下简称“本期债券”）规模为不超过人民币 10 亿元（含），分为两个品种：品种一“25 泰达 GT01”为三年期、5 亿元、票面利率 2.59%；品种二“25 泰达 GT02”为五年期、5 亿元、票面利率 3.13%。上述债券采用单利按年计息，每年付息一次，到期一次还本。

36、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	10,531,714.29	10,738,241.36
减：未确认的融资费用	-1,865,271.46	-2,078,960.20
减：一年内到期的非流动负债	-1,251,333.33	-1,435,721.60
合计	7,415,109.50	7,223,559.56

37、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	2,866,819,194.40	3,110,596,027.33
合计	2,866,819,194.40	3,110,596,027.33

（1）按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
资金往来款	1,229,337,114.00	1,567,423,512.60
非金融机构借款	1,065,879,322.59	1,077,049,513.47
资产支持专项计划	1,600,000,000.00	1,780,000,000.00
小计	3,895,216,436.59	4,424,473,026.07
减：一年内到期的长期应付款	1,028,397,242.19	1,313,876,998.74
其中：一年内到期的资金往来款	701,542,680.56	799,629,079.16
一年内到期的非金融机构借款	326,854,561.63	334,247,919.58
一年内到期的资产支持专项计划		180,000,000.00
合计	2,866,819,194.40	3,110,596,027.33

其他说明：

资金往来款情况

期末，本集团资金往来款包含与天津泰达投资控股（集团）有限公司的资金往来 97,794,433.44 元（期初金额：97,794,433.44 元）、与天津中环信息产业集团有限公司的资金往来 450,532,125.00 元（期初金额：778,501,120.83 元）、与天津国兴资本运营有限公司的资金往来 681,010,555.56 元（期初金额：691,127,958.33 元）。

本集团与天津泰达投资控股（集团）有限公司的资金往来 97,794,433.44 元利息支付方式为每季度支付一次，本金将于 2027 年 12 月 31 日到期偿还。

本集团与天津中环信息产业集团有限公司的资金往来 450,532,125.00 元按季结息，本金将于 2029 年 4 月 16 日到期偿还，期末计提利息 532,125.00 元，期末重分类到一年内到期的长期应付款为 20,532,125.00 元。

本集团与天津国兴资本运营有限公司的资金往来 681,010,555.56 元按季结息，本金将分别于 2026 年 7 月 25 日至 2027 年 1 月 25 日到期偿还，期末计提利息 1,010,555.56 元，期末重分类到一年内到期的长期应付款为 681,010,555.56 元。

非金融机构借款担保情况

期末，本集团以账面价值为 977,196,492.38 元的无形资产特许经营权相关机器设备作为抵押物、以账面价值为 391,897,132.80 元的固定资产相关机器设备作为抵押物，以及天津泰达投资控股（集团）有限公司作为保证人的抵押及保证担保的借款共计 871,359,487.48 元（期初：以账面价值为 919,356,453.21 元的无形资产特许经营权相关机器设备作为抵押物、以账面价值为 195,228,935.47 元的固定资产相关机器设备作为抵押物，以及天津泰达投资控股（集团）有限公司作为保证人的抵押及保证担保的借款共计 845,390,101.17 元）。

期末，本集团非金融机构质押借款 206,135,063.05 元以本集团账面价值为 193,690,551.70 元的应收账款、账面价值为 451,499,048.00 元无形资产特许经营权作为质押物和抵押物（期初：以质押借款 231,659,412.30 元以本集团账面价值为 192,530,220.77 元的应收账款、账面价值为 451,499,048.00 元无形资产特许经营权作为质押物和抵押物）。

资产支持专项计划

2024 年 6 月 28 日，本公司及其所属子公司天津泰达环保有限公司与中国中信金融资产管理股份有限公司、中国银河资产管理有限责任公司分别签署了《天津泰达环保有限公司之增资协议》。2024 年中国中信金融资产管理股份有限公司缴付增资款 12 亿元，2024 年中国银河资产管理有限责任公司缴付增资款 4 亿元，根据股东协议第三条股权收购条款约定，本集团具有期满后“以受让股权方式偿还增资款项”的义务，即该笔增资款对于本集团而言，确认为一笔债务工具，金额 1,600,000,000.00 元。

38、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
其他	56,373,962.12	56,373,962.12	
合计	56,373,962.12	56,373,962.12	

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

本公司所属子公司扬州泰达发展建设有限公司计提了已进入执行程序的案件在期末可能发生的逾期应赔付相应款项的利息，计提了赔偿款，期末余额为 56,373,962.12 元。

39、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	216,770,626.10		5,232,084.93	211,538,541.17	与资产相关-与收益相关
合计	216,770,626.10		5,232,084.93	211,538,541.17	

40、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,475,573,852.00				- 16,239,889.00	- 16,239,889.00	1,459,333,963.00

其他说明：

本期股本减少 16,239,889.00 元，系公司使用回购专项贷款及自有资金以集中竞价交易方式回购部分公司股份，回购的股份将全部用于注销并减少公司注册资本。公司已于 2026 年 5 月 19 日完成全部回购股份注销手续，本次注销的股份为 16,239,889 股，占注销前公司总股本的 1.101%，本次注销的股份数量与公司实际回购的股份数量一致。符合《上市公司股份回购规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 9 号——回购股份》等有关规定。

41、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	59,829,062.24		7,433,436.79	52,395,625.45
其他资本公积	676,676,143.81			676,676,143.81
合计	736,505,206.05		7,433,436.79	729,071,769.26

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期资本公积减少 7,433,436.79 元，系公司使用回购专项贷款及自有资金以集中竞价交易方式回购部分公司股份，回购的股份将全部用于注销并减少公司注册资本，注销股份对应的库存股账面价值高于所注销股本面值的差额，优先冲减股本溢价。

42、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股	27,250,616.34	41,974,938.80	69,225,555.14	
合计	27,250,616.34	41,974,938.80	69,225,555.14	

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期库存股增加 41,974,938.80 元，系股份回购支付的交易总对价（含交易手续费等费用），本期库存股减少 69,225,555.14 元，系公司已于 2026 年 5 月 19 日完成全部回购股份注销手续，相应结转库存股账面价值。截至资产负债表日，本公司无库存股余额。

43、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其	-1,076,755.35							-1,076,755.35

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
他综合收益								
权益法下不能转损益的其他综合收益	-1,076,755.35							-1,076,755.35
二、将重分类进损益的其他综合收益	35,662,934.04		7,066,305.22	428,648.68		- 8,375,596.49	880,642.59	27,287,337.55
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	32,326,168.17		7,066,305.22			- 7,066,305.22		25,259,862.95
投资性房地产公允价值变动	3,336,765.87			428,648.68		- 1,309,291.27	880,642.59	2,027,474.60
其他综合收益合计	34,586,178.69		7,066,305.22	428,648.68		- 8,375,596.49	880,642.59	26,210,582.20

44、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	14,338,808.33	10,526,647.35	8,777,276.36	16,088,179.32
合计	14,338,808.33	10,526,647.35	8,777,276.36	16,088,179.32

45、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	671,042,582.70		44,915,853.44	626,126,729.26
任意盈余公积	673,600.00		673,600.00	
合计	671,716,182.70		45,589,453.44	626,126,729.26

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期盈余公积减少 45,589,453.44 元，系公司股份回购注销减资事项。公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价方式回购公司股份并全部办理注销，回购价款超出股本面值部分优先冲减资本公积--股本溢价，股本溢价余额不足冲抵部分，相应冲减盈余公积。本次股份回购注销程序符合《中华人民共和国公司法》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 9 号——回购股份》等相关法律法规规定。

46、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	2,507,159,760.47	2,899,833,489.61
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	2,507,159,760.47	2,899,833,489.61
加：本期归属于母公司所有者的净利润	55,564,545.62	65,430,891.17
应付普通股股利		44,267,215.56
期末未分配利润	2,562,724,306.09	2,920,997,165.22

47、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,880,888,450.80	1,656,534,007.80	8,684,073,384.82	8,373,174,388.68
其他业务	84,452,603.54	67,429,890.99	97,326,231.01	49,711,577.49
合计	1,965,341,054.34	1,723,963,898.79	8,781,399,615.83	8,422,885,966.17

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

其他说明

合同分类	批发业		房地产业		环保业		纺织产品销售业		其他		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
按商品转让的时间分类	1,009,861,373.84	983,769,537.82	6,332,013.10	1,296,586.93	909,273,166.62	709,928,843.22	38,388,118.72	27,908,494.47	1,486,382.06	1,060,436.35	1,965,341,054.34	1,723,963,898.79
其中：												
在某一时点确认	1,009,861,373.84	983,769,537.82	0.00	0.00	897,260,586.40	700,799,849.53	38,388,118.72	27,908,494.47	1,119,531.82	1,060,436.35	1,946,629,610.78	1,713,538,318.17
在某一时段确认	0.00	0.00	6,332,013.10	1,296,586.93	12,012,580.22	9,128,993.69	0.00	0.00	366,850.24	0.00	18,711,443.56	10,425,580.62
合计	1,009,861,373.84	983,769,537.82	6,332,013.10	1,296,586.93	909,273,166.62	709,928,843.22	38,388,118.72	27,908,494.47	1,486,382.06	1,060,436.35	1,965,341,054.34	1,723,963,898.79

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 9,865,568.61 元，其中，9,865,568.61 元预计将于 2026 年度确认收入。

其他说明：

本期，本集团无重大合同变更或重大交易价格调整。

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“房地产业”的披露要求
报告期内确认收入金额前五的项目信息：

单位：元

序号	项目名称	收入金额
1	大连北方生态慧谷（一期）	2,537,597.25
2	南京泰基（南京新城发展中心）	1,821,545.29
3	泰达青筑	433,446.20
4	和和家园商业楼	404,587.16
5	美源项目商业楼	166,789.00

48、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	4,132,665.79	4,476,724.65
教育费附加	3,174,830.12	3,415,114.15
房产税	12,183,717.77	13,958,762.28
印花税	1,959,331.61	6,667,372.24
土地增值税	703,588.60	969,831.05
其他	6,766,334.95	6,429,414.69
合计	28,920,468.84	35,917,219.06

49、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	64,360,261.23	73,635,259.21
中介机构服务费	12,183,163.98	6,445,837.84
物业服务及水电费	2,941,046.36	3,002,121.33
折旧与摊销	6,557,269.14	6,746,540.63
办公费	2,257,374.20	2,199,856.96
租赁费	2,214,317.30	2,415,997.50
业务招待费	209,078.44	485,384.85
差旅费、交通费	1,692,820.96	1,651,558.10
其他	3,896,754.52	2,377,847.82
合计	96,312,086.13	98,960,404.24

50、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	4,609,007.44	3,951,865.13

项目	本期发生额	上期发生额
物业服务及水电费	756,335.26	1,181,048.26
运输装卸费	1,057,142.13	919,889.96
广告费	1,470.00	700.00
业务宣传费	112,884.84	67,667.20
销售代理费	473,245.68	1,152,453.21
其他	1,460,858.47	2,292,637.80
合计	8,470,943.82	9,566,261.56

51、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
材料费	4,061,189.85	5,218,839.12
人工费用	7,112,495.26	6,980,546.37
折旧与摊销	2,169,123.89	2,523,430.27
其他	1,737,582.67	1,647,105.89
合计	15,080,391.67	16,369,921.65

52、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	549,147,058.63	634,648,361.47
减：资本化利息支出	337,161,810.33	354,873,776.70
利息费用	211,985,248.30	279,774,584.77
减：利息收入	14,929,262.29	23,042,324.76
汇兑损益--净额	124,236.92	-19,589.62
其他	26,201,777.47	42,804,825.48
合计	223,382,000.40	299,517,495.87

53、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
增值税返还	35,728,358.84	29,711,252.57
代扣个人所得税手续费返还	123,170.60	98,484.45
与日常活动相关的政府补助	13,776,116.63	12,305,804.25
其他	-875,825.17	-949,694.44
合计	48,751,820.90	41,165,846.83

54、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
按公允价值计量的投资性房地产	0.00	-1,476,300.00
其他非流动金融资产	-1,271,596.16	1,110,413.23
合计	-1,271,596.16	-365,886.77

55、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	42,066,091.03	39,963,796.33
处置长期股权投资产生的投资收益	7,813,778.61	0.00
特许经营权长期应收款财务收入	89,446,261.65	59,573,015.64
其他	0.00	-4,000,487.79
合计	139,326,131.29	95,536,324.18

56、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	0.00	-4,300.00
应收账款坏账损失	-3,421,995.60	-7,359,889.13
其他应收款坏账损失	569,445.58	143,471.10
合计	-2,852,550.02	-7,220,718.03

其他说明：损失以“-”号填列。

57、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、商誉减值损失	0.00	-1,888,633.54
二、合同资产减值损失	1,178,704.22	0.00
合计	1,178,704.22	-1,888,633.54

58、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
处置非流动资产的利得	535,860.18	44,112.08
合计	535,860.18	44,112.08

59、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
赔款	735,967.17	967,165.23	735,967.17
无法支付的应付账款	151,823.92	15,422.72	151,823.92
其他	164,724.24	198,463.36	164,724.24
合计	1,052,515.33	1,181,051.31	1,052,515.33

60、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
非流动资产毁损报废损失	31,522.95	611,051.19	31,522.95
税收滞纳金	7,210,784.60	122.32	7,210,784.60
赔偿违约金	3,400.00	282,876.89	3,400.00
罚款支出	79,643.89	50.00	79,643.89
其他	537,737.60	4,585,460.81	537,737.60
合计	7,863,089.04	5,479,561.21	7,863,089.04

61、所得税费用**(1) 所得税费用表**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	22,067,038.51	28,392,121.17
递延所得税费用	18,840,010.70	-10,472,418.37
合计	40,907,049.21	17,919,702.80

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	48,069,061.39
按法定/适用税率计算的所得税费用	12,017,265.35
调整以前期间所得税的影响	14,182,292.08
非应税收入的影响	-18,655,342.05
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,975,946.75
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-11,581,782.91
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	50,083,602.20
优惠税率的影响	-7,460,557.26
核销的递延所得税资产	345,625.05
所得税费用	40,907,049.21

62、其他综合收益

详见附注七、43

63、现金流量表项目**(1) 与经营活动有关的现金**

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
经营性受限资金	511,089,988.36	391,905,055.42
利息收入	13,296,283.80	39,931,471.94
财政补贴款	6,952,152.53	7,951,276.23
其他	48,247,190.64	20,876,804.66
合计	579,585,615.33	460,664,608.25

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
经营性受限资金	11,031,306.52	121,661,345.35
物业服务及水电费	4,985,364.38	7,403,980.54
维护修理费	986,614.26	890,060.97
销售代理费	434,993.72	2,134,129.00
中介机构服务费	12,521,976.17	9,987,688.38
租赁费	2,706,604.77	2,767,808.24
交通运输装卸费	114,490.85	99,227.61
办公费	1,934,173.63	3,929,059.98
业务宣传费	142,500.00	2,672,962.55
广告费	214,316.07	451,427.20
其他	69,317,716.09	34,234,709.98
合计	104,390,056.46	186,232,399.80

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回投资返还款	956,688.00	0.00
收回清算款	591,419.36	0.00
股权转让款	0.00	2,592,643,200.00
合计	1,548,107.36	2,592,643,200.00

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回北京和谐投资款	956,688.00	0.00
收回天津美达有限公司清算款	591,419.36	0.00
收扬州万运建设发展有限公司股权转让款	0.00	2,592,643,200.00
合计	1,548,107.36	2,592,643,200.00

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
资金拆借款	4,678,010,188.96	2,979,900,000.00
收融资租赁借款	250,000,000.00	370,000,000.00
质押定期存单及保函解付	0.00	37,581,609.35

项目	本期发生额	上期发生额
收到信托保证金	0.00	10,483,000.00
其他	666,147.24	449,665.98
合计	4,928,676,336.20	3,398,414,275.33

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
资金拆借款	3,743,640,188.96	5,389,143,200.00
付融资租赁借款及利息	416,174,716.47	165,368,459.23
质押的短期借款保证金	0.00	10,000,000.00
其他	49,357,074.28	24,354,591.62
合计	4,209,171,979.71	5,588,866,250.85

筹资活动产生的各项负债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	9,429,527,205.80	5,576,040,000.00	21,853,883.34	5,399,544,957.97	362,847,046.30	9,265,029,084.87
其他应付款	473,586,390.92	4,678,010,188.96	298,142,725.80	3,503,640,188.96	439,101,108.96	1,506,998,007.76
长期借款	7,763,733,709.27	1,694,288,653.06	141,014,122.48		2,419,628,232.56	7,179,408,252.25
长期应付款	3,110,596,027.33	250,000,000.00	155,004,525.59		648,781,358.52	2,866,819,194.40
应付债券	1,782,969,085.32		16,805,704.39		118,379,444.44	1,681,395,345.27
租赁负债	7,223,559.56		207,250.20		15,700.26	7,415,109.50
一年内到期的非流动负债	3,521,931,932.50		3,186,789,035.52	2,798,439,571.05	381,260,950.53	3,529,020,446.44
合计	26,089,567,910.70	12,198,338,842.02	3,819,817,247.32	11,701,624,717.98	4,370,013,841.57	26,036,085,440.49

64、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	7,162,012.18	3,235,179.33
加：资产减值准备	-1,178,704.22	1,888,633.54
信用减值准备的计提	2,852,550.02	7,220,718.03

补充资料	本期金额	上期金额
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	56,911,160.64	57,479,990.66
使用权资产折旧	493,521.87	575,717.61
无形资产摊销	144,697,760.19	138,448,855.76
递延收益摊销	-5,232,084.93	-5,093,643.44
长期待摊费用摊销	6,848,770.18	4,015,771.83
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）	-535,860.18	-44,112.08
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	31,522.95	611,051.19
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）	1,271,596.16	365,886.77
财务费用（收益以“—”号填列）	225,524,354.09	306,780,621.67
投资损失（收益以“—”号填列）	-49,879,869.65	-35,963,308.54
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	7,067,406.24	-9,993,377.26
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	11,772,604.46	-479,041.11
存货的减少（增加以“—”号填列）	-80,757,858.00	-19,305,321.03
合同资产的增加	-145,940.00	6,050,453.45
合同负债的减少	-173,238,353.91	7,759,591.60
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-30,392,031.76	-394,394,773.50
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	-406,414,515.36	-424,779,579.15
受限货币资金的减少	501,170,039.41	270,243,710.07
其他	-77,792,733.33	88,236,478.55
经营活动产生的现金流量净额	140,235,347.05	2,859,503.95
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	1,171,205,921.21	615,388,605.17
减：现金的期初余额	1,276,254,929.41	442,610,481.00
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	-105,049,008.20	172,778,124.17

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	80,000,000.00

	金额
其中：	
中交未名（唐山）环保电力有限公司	80,000,000.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	457,976.25
其中：	
中交未名（唐山）环保电力有限公司	457,976.25
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
其中：	
中交未名（唐山）环保电力有限公司	
取得子公司支付的现金净额	79,542,023.75

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	186,527,011.63
其中：	
天津泰达能源集团有限公司	186,527,011.63
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	323,544.34
其中：	
天津泰达能源集团有限公司	323,544.34
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
其中：	
处置子公司收到的现金净额	186,203,467.29

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,171,205,921.21	1,276,254,929.41
其中：库存现金	4,765.32	17,720.45
可随时用于支付的银行存款	1,170,413,364.35	1,276,237,208.96
可随时用于支付的其他货币资金	787,791.54	0.00
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	1,171,205,921.21	1,276,254,929.41

65、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			342,941.99
其中：美元	45,114.10	6.8109	307,267.62

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
欧元	4,593.01	7.7671	35,674.37
港币			
应收账款			1,652,290.29
其中：美元	242,595.00	6.8109	1,652,290.29
欧元			
港币			

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

(4) 境外经营的记账本位币与企业的列报货币之间缺乏可兑换性的情况

☐适用 ☒不适用

66、租赁

(1) 本公司作为承租方

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

项目	本期发生额
本期计入损益的采用简化处理短期租赁费用	2,814,645.29
租赁负债的利息费用	207,250.20
与租赁相关的现金总流出	2,790,063.88

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房屋建筑物租赁	5,522,642.86	
车位	433,446.20	
合计	5,956,089.06	

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

☐适用 ☒不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
材料费	4,061,189.85	5,218,839.12
人工费用	7,112,495.26	6,980,546.37
折旧与摊销	2,169,123.89	2,523,430.27
其他费用	1,737,582.67	1,647,105.89
合计	15,080,391.67	16,369,921.65
其中：费用化研发支出	15,080,391.67	16,369,921.65

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流
中交未名（唐山）环保电力有限公司	2026年01月30日	85,000,000.00	100.00%	购买	2026年01月30日	工商信息已变更、办理财产交接手续并支付了大部分购买价款，已控制了被收购方的财务和经营决策并承担相应的风险	14,743,223.90	4,639,204.31	1,505,965.12

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	中交未名（唐山）环保电力有限公司
--现金	85,000,000.00
--非现金资产的公允价值	
--发行或承担的债务的公允价值	
--发行的权益性证券的公允价值	
--或有对价的公允价值	
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
--其他	
合并成本合计	
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	中交未名（唐山）环保电力有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：		
货币资金	457,976.25	457,976.25
应收款项	52,725,012.47	52,725,012.47
存货	572,716.39	572,716.39
固定资产	329,001.47	329,001.47
无形资产	112,218,147.98	72,168,941.18
预付账款	176,840.48	176,840.48
合同资产	5,963,907.76	5,963,907.76
递延所得税资产	1,774,420.75	1,774,420.75
其他非流动资产	187,498,174.20	187,498,174.20
负债：		
借款		
应付款项	21,699,243.56	21,699,243.56
递延所得税负债	10,012,301.70	
应交税费	75,047.44	75,047.44
其他应付款	103,104,708.32	103,104,708.32
一年内到期的非流动负债	10,474,896.73	10,474,896.73
长期借款	131,350,000.00	131,350,000.00
净资产	85,000,000.00	54,963,094.90
减：少数股东权益		
取得的净资产	85,000,000.00	54,963,094.90

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

本集团采用估值技术来确定中交未名（唐山）环保电力有限公司的资产负债于购买日的公允价值。主要资产的评估方法及其关键假设列示如下：固定资产、在建工程、无形资产的评估方法为收益法，使用的关键假设包括基本假设、一般假设及特殊假设。

2、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☒是 ☐否

单位：元

子公司名称	丧失控制权时点的处置价款	丧失控制权时点的处置比例	丧失控制权时点的处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益或留存收益的金额
天津泰达能源集团有限公司	186,527,011.63	51.00%	现金方式	2026年6月25日	不再控制	7,813,778.61	0.00%	0.00	0.00	0.00	-	0.00

其他说明：

合并范围减少的其他 3 家均为天津泰达能源集团有限公司的子公司，不再纳入合并范围。

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐是 ☒否

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
天津泰达洁净材料有限公司	80,000,000.00	天津市	天津市	无纺布及其制品的生产销售	95.00%	5.00%	投资设立
天津泰达环保有限公司	1,891,374,911.00	天津市	天津市	固体废弃物的综合利用及其电力生产	79.73%		投资设立
天津泰达绿色能源合伙企业	703,010,000.00	天津市	天津	农村和城市生活垃圾经营性服务、污水处理及其再生利用、信息技术咨询服	100.00%		投资设立

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
(有限合伙)			市	务、发电业务、输电业务、供（配）电业务等			
南京新城发展股份有限公司	204,081,600.00	南京市	南京市	一级土地开发；二级房地产开发；物业管理；化工产品、金属及金属矿产品、建材、五金交电产品等贸易	51.00%		非同一控制企业合并
天津恒泰出租汽车有限公司	500,000.00	天津市	天津市	客运出租	65.00%		投资设立
天津市天润美纶出租汽车公司	2,866,000.00	天津市	天津市	汽车客运服务	100.00%		投资设立
上海泰达实业发展有限公司	50,000,000.00	上海市	上海市	化工产品销售	100.00%		投资设立
天津泰达环境综合治理有限公司	10,000,000.00	天津市	天津市	餐厨垃圾处理；城市生活垃圾经营性服务；危险废物经营	100.00%		投资设立
天津泰达绿色环保有限公司	30,000,000.00	天津市	天津市	城市生活垃圾经营性服务；危险废物经营	100.00%		投资设立
天津泰达城市环境有限公司	150,000,000.00	天津市	天津市	固体废物治理；环境应急治理服务；物业管理；城市绿化管理；水污染治理	100.00%		投资设立
天津泰达碳资产管理有限公司	32,500,000.00	天津市	天津市	碳减排、碳转化、碳捕捉、碳封存技术研发；资源循环利用服务技术咨询	100.00%		投资设立
绿能环境（香港）有限公司	54,487,200.00	中国香港	中国香港	固废处理	100.00%		投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
南京新城发展股份有限公司	49.00%	-74,019,782.76		-189,800,306.92
天津泰达环保有限公司	20.27%	25,560,985.57		1,241,522,794.36

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：无

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
南京新城发展股份有限公司	19,135,105,050.31	142,608,415.34	19,277,713,465.65	20,408,293,180.30	78,707,194.46	20,487,000,374.76	18,965,464,829.75	143,556,777.33	19,109,021,607.08	20,075,877,260.90	92,346,453.73	20,168,223,714.63
天津泰达环保有限公司	5,413,825,250.48	9,009,944,171.81	14,423,769,422.29	3,749,457,646.36	5,635,763,819.37	9,385,221,465.73	4,974,936,029.58	8,785,613,678.46	13,760,549,708.04	3,468,055,544.27	5,332,090,251.82	8,800,145,796.09

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
南京新城发展股份有限公司	6,948,096.31	-150,084,801.56	-150,084,801.56	20,497,187.92	8,149,691.96	-170,243,188.31	-170,243,188.31	18,763,853.62
天津泰达环保有限公司	665,135,574.77	86,672,086.41	86,672,086.41	255,358,388.47	638,776,273.73	84,687,081.55	84,687,081.55	26,341,338.06

2、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
渤海证券股份有限公司	天津市	天津市	证券经纪业务、证券投资咨询等	13.07%		

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

本集团通过向渤海证券股份有限公司董事会派遣一名董事而对渤海证券实施重大影响，因此本集团将渤海证券作为联营企业核算。

(2) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	渤海证券股份有限公司	渤海证券股份有限公司
流动资产	45,520,980,894.51	46,312,771,574.94
非流动资产	12,922,916,198.28	15,398,245,878.16
资产合计	58,443,897,092.79	61,711,017,453.10

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	渤海证券股份有限公司	渤海证券股份有限公司
流动负债	29,063,642,269.51	32,312,344,476.78
非流动负债	5,328,575,590.39	5,330,959,606.39
负债合计	34,392,217,859.90	37,643,304,083.17
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	24,051,679,232.89	24,067,713,369.93
按持股比例计算的净资产份额	3,143,554,475.74	3,145,650,137.45
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对联营企业权益投资的账面价值		
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	197,511,294.84	947,334,260.11
净利润	58,842,605.64	251,190,842.95
终止经营的净利润		
其他综合收益	-42,715,416.78	-33,109,072.59
综合收益总额	16,127,188.86	218,081,770.36
本年度收到的来自联营企业的股利	30,060,953.66	

其他说明

本集团以联营企业合并财务报表中归属于母公司的金额为基础，按持股比例计算资产份额。联营企业合并财务报表中的金额考虑了取得投资时联营企业可辨认净资产和负债的公允价值以及统一会计政策的影响。

(3) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		
联营企业：		
投资账面价值合计	531,802,691.98	524,780,844.65
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	7,021,847.33	7,133,153.16
--综合收益总额	7,021,847.33	7,133,153.16

(4) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

截至 2026 年 6 月 30 日，本集团联营企业向本集团转移资金的能力不存在重大限制。

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☒适用 ☐不适用

应收款项的期末余额：20,436,717.85 元。

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☒适用 ☐不适用

截至期末，本集团按应收金额确认的政府补助余额 20,436,717.85 元，系根据财政部、国家税务总局公告 2021 年第 40 号等税收文件，本集团部分子公司垃圾焚烧发电、供热、供气收入按照缴纳的增值税 100%即征即退，部分子公司垃圾处理、污泥处理收入按照缴纳的增值税 70%即征即退。

2、涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	216,770,626.10			5,232,084.93		211,538,541.17	与资产相关 / 与收益相关
合计	216,770,626.10			5,232,084.93		211,538,541.17	

3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	49,504,475.47	42,017,056.82
合计	49,504,475.47	42,017,056.82

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本集团的经营活动会面临各种金融风险：市场风险（主要为外汇风险、利率风险、汇率风险和价格风险）、信用风险和流动性风险。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1.1 市场风险

1.1.1 外汇风险

本集团的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算，本集团已确认的外币资产和负债及未来的外币交易存在外汇风险。对于本集团各类外币金融资产和外币金融负债，如果人民币对各外币升值或贬值 10%，其他因素保持不变，则本集团将增加或减少净利润 149,642.42 元（期初金额：减少或增加 163,806.22 元）。

本集团持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

项目	期末余额			期初余额		
	美元项目	其他外币项目	合计	美元项目	其他外币项目	合计
外币金融资产						
货币资金	307,267.62	35,674.37	342,941.99	484,345.47	38,010.04	522,355.51
应收账款	1,652,290.29		1,652,290.29	1,661,727.46		1,661,727.46
预付账款						
合计	1,959,557.91	35,674.37	1,995,232.28	2,146,072.93	38,010.04	2,184,082.97

1.1.2 利率风险

本集团的利率风险主要产生于长期借款、长期应付款等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。截至 2026 年 6 月 30 日，本集团长期带息债务中浮动利率合同金额为 6,875,081,576.80 元（2025 年 12 月 31 日：6,265,080,275.32 元），固定利率长期借款金额为 2,593,459,217.33 元（2025 年 12 月 31 日：3,513,765,760.48 元），长期应付款金额为 3,895,216,436.59 元（2025 年 12 月 31 日：4,424,473,026.07 元）。

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

截至 2026 年 6 月 30 日，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 50 个基点，而其他因素保持不变，净利润将会减少或增加 29,691,477.55 元（2025 年 12 月 31 日：27,144,912.32 元）。

1.1.3 其他价格风险

本集团其他价格风险主要产生于各类权益工具投资，存在权益工具价格变动的风险。截至 2026 年 6 月 30 日，如果本集团各类权益工具投资的预期价格上涨或下跌 10%，其他因素保持不变，则本集团将增加或减少净利润约 4,792,661.89 元（2025 年 12 月 31 日：5,122,127.15 元）。

1.2 信用风险

本集团信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款和长期应收款等。于资产负债表日，本集团金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。

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

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

截至 2026 年 6 月 30 日，本集团无重大的因债务人抵押而持有的担保物或其他信用增级。

截至 2026 年 6 月 30 日，本集团已对重大应收款项的信用风险进行评估，具体参见应收账款及其他应收款的有关披露。

1.3 流动风险

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。总部财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

截至资产负债表日，本集团各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

单位：元

项目	金融负债期末余额				
	一年以内	一至二年	二至五年	五年以上	合计
短期借款	9,265,029,084.87				9,265,029,084.87
应付票据	0.00				0.00
应付账款	1,549,212,349.22				1,549,212,349.22
其他应付款	3,786,763,329.95				3,786,763,329.95
长期借款	2,289,132,541.88	2,539,873,981.46	2,833,809,035.20	1,805,725,235.59	9,468,540,794.13
应付债券	210,239,329.04	209,084,359.86	1,472,310,985.41		1,891,634,674.31
长期应付款	1,028,397,242.19	450,546,616.68	2,380,172,577.72	36,100,000.00	3,895,216,436.59
租赁负债	1,251,333.33	1,251,333.33	3,753,999.99	4,275,047.64	10,531,714.29
合计	18,130,025,210.48	3,200,756,291.33	6,690,046,598.32	1,846,100,283.23	29,866,928,383.36

(续)

项目	金融负债期初余额				
	一年以内	一至二年	二至五年	五年以上	合计
短期借款	9,429,527,205.80				9,429,527,205.80
应付票据	3,816,766,547.29				3,816,766,547.29
应付账款	1,587,740,305.95				1,587,740,305.95
其他应付款	2,963,949,229.43				2,963,949,229.43
长期借款	2,015,112,326.53	2,685,821,745.42	3,155,091,453.65	1,922,820,510.20	9,778,846,035.80

项目	金融负债期初余额				
	一年以内	一至二年	二至五年	五年以上	合计
应付债券	191,506,885.63	207,829,179.24	1,575,139,906.08		1,974,475,970.95
长期应付款	1,313,876,998.74	2,678,724,860.50	386,071,166.83	45,800,000.00	4,424,473,026.07
租赁负债	1,435,721.60	1,251,333.33	3,754,000.00	2,218,226.23	8,659,281.16
合计	21,319,915,220.97	5,573,627,118.49	5,120,056,526.56	1,970,838,736.43	33,984,437,602.45

于资产负债表日，本集团无对外提供的财务担保。

2、套期

于资产负债表日，本集团未开展套期业务。

3、金融资产

(1) 转移方式分类

☒适用 ☐不适用

单位：元

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
背书	应收款项融资	4,278,748.11	完全终止确认	相关的利率风险和信用风险等主要风险与报酬已转移给了银行和第三方
合计		4,278,748.11		

(2) 因转移而终止确认的金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	背书	4,278,748.11	
合计		4,278,748.11	

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
(一) 交易性金融资产				

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	429,982.80		63,472,175.70	63,902,158.50
（1）其他非流动金融资产	429,982.80		63,472,175.70	63,902,158.50
2.应收款项融资			4,517,748.88	4,517,748.88
（1）应收票据			4,517,748.88	4,517,748.88
（二）其他债权投资				
（三）其他权益工具投资				
（四）投资性房地产			100,509,087.52	100,509,087.52
1.出租的建筑物			100,509,087.52	100,509,087.52
持续以公允价值计量的资产总额	429,982.80		168,499,012.10	168,928,994.90
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值。

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

本集团无第二层次公允价值计量项目。

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

4.1 估值技术和输入值

本集团持有的第三层次公允价值计量的应收款项融资为应收银行承兑汇票，其信用风险较小且剩余期限较短，本集团以其票面余额确定其公允价值。

本集团持有的第三层次公允价值计量的权益工具投资为非上市公司股权。对于非上市的权益工具投资，本集团综合考虑采用市场法和未来现金流折现等方法估计公允价值。对于被投资企业经营环境和经营情况、财务状况未发生重大变化的，本集团以享有被投资方净资产份额为基础估计其公允价值。

对于投资性房地产，本集团委托外部评估机构对其公允价值进行评估。所采用的方法主要包括租金收益模型和可比市场法等。所使用的输入值主要包括租金增长率、资本化率和单位价格等。

4.2 估值流程

本集团由财务部门负责金融资产及金融负债的估值工作，同时委托外部独立评估机构对本集团投资性房地产的公允价值进行评估。估值结果由本集团财务部门进行独立验证及账务处理，并基于经验证的估值结果编制与公允价值有关的披露

信息。本报告期间，本集团公允价值计量所采用的估值技术输入值相比编制 2025 年半年度合并财务报表时所采用的估值技术输入值发生了变化，相关信息如下：

类型	评估方法	重要的不可观察输入值	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
房屋建筑物	未来现金流量折现法	市场租金	每平米每月人民币 8.84~42 元	每平米每月人民币 15~108 元
		空置率	空置率：5%~10%	空置率：0%~26.24%
		折现率	折现率：6%~8%	折现率：5.38%~9%
非上市权益工具投资	市场可比公司法	可比上市公司市净率	-	可比上市公司市净率 1.33-2.46
		行业指标法	-	行业盈利能力状况、经营增长状况、偿付能力相关指标
		少数股东折扣率	-	少数股东折扣率 12.99%
		缺乏流动性折扣	-	缺乏流动性折扣 10%

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

第三层次项目变动如下：

单位：元

项目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	当期利得和损失总额		2026 年 6 月 30 日	期末仍持有的资产计入当期损益的未实现利得和损失的变动-公允价值变动损益
				计入当期损益的利得和损失	计入其他综合收益的利得和损失		
（一）金融资产							
1.应收款项融资	1,053,631.01	4,517,748.88	1,053,631.01			4,517,748.88	
（1）应收票据	1,053,631.01	4,517,748.88	1,053,631.01			4,517,748.88	
2.其他非流动金融资产	67,724,057.02		3,121,274.00	-1,130,607.32		63,472,175.70	-1,130,607.32
（1）权益工具投资	67,724,057.02		3,121,274.00	-1,130,607.32		63,472,175.70	-1,130,607.32
金融资产合计	68,777,688.03	4,517,748.88	4,174,905.01	-1,130,607.32		67,989,924.58	-1,130,607.32
（二）非金融资产							
1.投资性房地产	115,574,487.52		15,065,400.00			100,509,087.52	0.00
资产合计	184,352,175.55	4,517,748.88	19,240,305.01	-1,130,607.32		168,499,012.10	-1,130,607.32

(续)

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	当期利得和损失总额		2025 年 12 月 31 日	期末仍持有的资产 计入当期损益 的未实现利得和 损失的变动-公 允价值变动损益
				计入当期损益的 利得和损失	计入其他综合 收益的利得和 损失		
(一) 金融资产							
1.应收款项融资	678,191.98	1,053,631.01	678,191.98			1,053,631.01	
(1) 应收票据	678,191.98	1,053,631.01	678,191.98			1,053,631.01	
2.其他非流动金融资产	65,805,670.31			1,918,386.71		67,724,057.02	1,918,386.71
(1) 权益工具投资	65,805,670.31			1,918,386.71		67,724,057.02	1,918,386.71
金融资产合计	66,483,862.29	1,053,631.01	678,191.98	1,918,386.71		68,777,688.03	1,918,386.71
(二) 非金融资产							
1.投资性房地产	559,181,352.72	16,842,343.59	459,402,031.53	-3,443,483.62	2,396,306.36	115,574,487.52	-3,443,483.62
资产合计	625,665,215.01	17,895,974.60	460,080,223.51	-1,525,096.91	2,396,306.36	184,352,175.55	-1,525,096.91

计入当期损益的利得或损失分别计入利润表中的公允价值变动收益、投资收益、资产减值损失、信用减值损失等项目。

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

本集团以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。本期无第一层次与第二层次间的转换。

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

本集团本期内未发生估值技术变更。

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：应收账款、应收款项融资、其他应收款、长期应收款、短期借款、应付款项、长期借款、应付债券及长期应付款。

除下述金融资产和金融负债以外，其他不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值差异很小。应付债券的公允价值计量为第一层次。

单位：元

项目	期末金额		期初金额	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
应付债券	1,891,634,674.31	1,891,634,674.31	1,974,475,970.95	1,974,475,970.95

存在活跃市场的应付债券，以活跃市场中的报价确定其公允价值，属于第一层次。长期借款和长期应付款，以合同规定的未来现金流量按照市场上具有可比信用等级并在相同条件下提供几乎相同现金流量的利率进行折现后的现值确定其公允价值，属于第三层次。

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本（元）	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
天津泰达投资控股（集团）有限公司	天津市经济技术开发区	金融、保险、证券业、房地产业、交通运输业等的投资、经营与管理及技术开发咨询业务等	17,709,450,000.00	31.33%	31.33%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是天津泰达投资控股（集团）有限公司。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注“十、1、在子公司中的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注“十、3、在合营企业或联营企业中的权益”。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
江苏一德集团有限公司	子公司南京新城发展股份有限公司的参股股东
扬州市广陵新城投资发展集团有限公司	子公司南京新城发展股份有限公司的子公司扬州泰达发展建设有限公司的参股股东
中润华隆投资发展集团有限公司	与本公司受同一最终控制方控制天津泰达能源集团有限公司的参股股东
邹凌	与本公司受同一最终控制方控制天津泰达能源集团有限公司的参股股东
天津泰达水业有限公司	与本公司受同一最终控制方控制
天津市水利工程集团有限公司	与本公司受同一最终控制方控制
天津泰达新水源科技开发有限公司	与本公司受同一最终控制方控制
天津中环信息产业集团有限公司	母公司高管关联
渤海证券股份有限公司	联营公司
江苏软件园开发建设有限公司	联营公司
天津滨海南港石油仓储有限公司	与本公司受同一最终控制方控制天津泰达能源集团有限公司的联营公司
天津生态城市政景观有限公司	联营公司
北京蓝禾国际拍卖有限公司	联营公司
天津安玖石油仓储有限公司	联营公司
恒安标准人寿保险有限公司	与本公司受同一最终控制方控制
渤海财产保险股份有限公司天津分公司	与本公司受同一最终控制方控制

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
天津泰达供应链管理有限公司	与本公司受同一最终控制方控制
天津泰达生态环境科技集团股份有限公司	与本公司受同一最终控制方控制
天津泰达数智科技发展有限公司	与本公司受同一最终控制方控制
天津市远明酒业食品经销有限公司	与本公司受同一最终控制方控制
天津泰达安装工程有限公司	与本公司受同一最终控制方控制
天津泰达道桥建设有限公司	与本公司受同一最终控制方控制
天津泰达电子工程有限公司	与本公司受同一最终控制方控制
天津泰达建安工程管理咨询有限公司	与本公司受同一最终控制方控制
天津泰达西区热电有限公司	与本公司受同一最终控制方控制
天津泰达酒店有限公司	与本公司受同一最终控制方控制
天津泰达工程检测有限公司	与本公司受同一最终控制方控制
天津泰达丽盛商业管理有限公司	与本公司受同一最终控制方控制
天津滨海泰达物流集团股份有限公司	与本公司受同一最终控制方控制
天津泰达商业运营管理有限公司	与本公司受同一最终控制方控制
天津灯塔涂料有限公司	与本公司受同一最终控制方控制
天津泰达能源集团有限公司	与本公司受同一最终控制方控制
扬州万运建设发展有限公司	与本公司受同一最终控制方控制

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
天津泰达水业有限公司	商品	107,914.00			85,983.60
恒安标准人寿保险有限公司	员工补充医疗保险	212,203.90			332,138.99
天津泰达新水源科技开发有限公司	废弃物处理	300,928.18			
渤海财产保险股份有限公司天津分公司	保险	78,165.37			159,381.08
天津泰达供应链管理有限公司	商品	15,287,867.83			706,489.33
天津泰达生态环境科技集团股份有限公司	工程款	110,642.20			13,714.20
天津泰达安装工程有限公司	服务	505,671.78			
天津泰达道桥建设有限公司	工程款	60,770.64			
天津泰达电子工程有限公司	商品及服务	102,605.66			450.00
天津泰达建安工程管理咨询有限公司	商品及服务	101,886.79			16,037.74
天津泰达西区热电有限公司	商品及服务	112,245.00			177,155.81
天津滨海泰达物流集团股份有限公司	服务	3,200.00			
天津泰达数智科技发展有限公司	商品及服务	407,794.21			170,969.02
天津泰达工程检测有限公司	服务	92,007.83			
天津泰达丽盛商业管理有限公司	服务	94,339.62			
天津泰达酒店有限公司	商品及服务	464,928.00			213,456.00
天津泰达商业运营管理有限公司	服务	43,816.04			
天津市远明酒业食品经销有限公司	商品				14,400.00

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
天津泰达供应链管理有限公司	销售商品		6,737.94

(2) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
江苏一德集团有限公司	房屋租赁	49,656.74	

(3) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
天津泰达能源集团有限公司	30,000,000.00	2025 年 7 月 3 日	2026 年 7 月 3 日	是
天津泰达能源集团有限公司	50,000,000.00	2025 年 7 月 9 日	2026 年 1 月 9 日	是
天津泰达能源集团有限公司	25,500,000.00	2025 年 1 月 8 日	2026 年 1 月 8 日	是
天津泰达能源集团有限公司	24,500,000.00	2025 年 12 月 24 日	2026 年 6 月 24 日	是
天津泰达能源集团有限公司	50,000,000.00	2025 年 1 月 16 日	2026 年 1 月 16 日	是
天津泰达能源集团有限公司	49,990,000.00	2025 年 9 月 4 日	2026 年 3 月 4 日	是
天津泰达能源集团有限公司	49,980,000.00	2025 年 4 月 18 日	2026 年 4 月 17 日	是
天津泰达能源集团有限公司	50,000,000.00	2025 年 5 月 12 日	2026 年 5 月 12 日	是
天津泰达能源集团有限公司	50,000,000.00	2025 年 6 月 18 日	2026 年 6 月 18 日	是
天津泰达能源集团有限公司	150,000,000.00	2025 年 8 月 12 日	2026 年 6 月 12 日	是
天津泰达能源集团有限公司	100,000,000.00	2025 年 5 月 27 日	2026 年 5 月 26 日	是
天津泰达能源集团有限公司	49,000,000.00	2025 年 7 月 8 日	2026 年 1 月 8 日	是
天津泰达能源集团有限公司	57,000,000.00	2025 年 7 月 24 日	2026 年 7 月 23 日	是
天津泰达能源集团有限公司	43,000,000.00	2025 年 8 月 5 日	2026 年 8 月 4 日	是
天津泰达能源集团有限公司	51,000,000.00	2025 年 12 月 26 日	2026 年 6 月 26 日	是
天津泰达能源集团有限公司	729,336,547.26	2025 年 7 月 3 日	2026 年 9 月 7 日	是
天津泰达能源集团有限公司	50,000,000.00	2025 年 7 月 3 日	2026 年 1 月 3 日	是
天津泰达能源集团有限公司	50,000,000.00	2025 年 7 月 7 日	2026 年 1 月 7 日	是
天津泰达能源集团有限公司	40,000,000.00	2025 年 9 月 4 日	2026 年 3 月 4 日	是
天津泰达能源集团有限公司	40,000,000.00	2025 年 9 月 8 日	2026 年 3 月 8 日	是
天津泰达能源集团有限公司	30,000,000.00	2025 年 9 月 8 日	2026 年 3 月 8 日	是
天津泰达能源集团有限公司	40,000,000.00	2025 年 9 月 15 日	2026 年 3 月 15 日	是
天津泰达能源集团有限公司	40,000,000.00	2025 年 9 月 25 日	2026 年 3 月 25 日	是
天津泰达能源集团有限公司	50,000,000.00	2025 年 10 月 10 日	2026 年 4 月 10 日	是
天津泰达能源集团有限公司	50,000,000.00	2025 年 10 月 11 日	2026 年 4 月 11 日	是
天津泰达能源集团有限公司	40,000,000.00	2025 年 12 月 18 日	2026 年 6 月 18 日	是
天津泰达能源集团有限公司	40,000,000.00	2025 年 12 月 19 日	2026 年 6 月 19 日	是
天津泰达能源集团有限公司	40,000,000.00	2025 年 12 月 22 日	2026 年 6 月 22 日	是
天津泰达能源集团有限公司	57,000,000.00	2025 年 9 月 17 日	2026 年 3 月 17 日	是
天津泰达能源集团有限公司	70,000,000.00	2025 年 12 月 23 日	2026 年 6 月 23 日	是
天津兴实新材料科技有限公司	50,000,000.00	2025 年 4 月 10 日	2026 年 4 月 10 日	是
天津兴实新材料科技有限公司	50,000,000.00	2025 年 7 月 18 日	2026 年 7 月 17 日	是
天津泰达环保有限公司	97,000,000.00	2024 年 5 月 31 日	2026 年 5 月 30 日	是
天津泰达环保有限公司	50,000,000.00	2025 年 5 月 27 日	2026 年 5 月 26 日	是
天津泰达环保有限公司	72,906,600.00	2023 年 6 月 15 日	2027 年 6 月 15 日	是
天津泰达环保有限公司	200,000,000.00	2025 年 1 月 22 日	2026 年 1 月 17 日	是
天津泰达环保有限公司	289,000,000.00	2025 年 1 月 9 日	2026 年 1 月 8 日	是
天津泰达环保有限公司	30,000,000.00	2025 年 6 月 19 日	2026 年 6 月 19 日	是
大连泰达环保有限公司	5,805,400.00	2025 年 1 月 15 日	2026 年 1 月 14 日	是
扬州泰达环保有限公司	9,550,000.00	2023 年 8 月 29 日	2026 年 8 月 13 日	是

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
高邮泰达环保有限公司	3,125,000.00	2022 年 1 月 4 日	2026 年 1 月 4 日	是
天津泉泰环保有限公司	173,387,200.00	2019 年 9 月 23 日	2033 年 11 月 4 日	是
天津雍泰生活垃圾处理有限公司	10,000,000.00	2025 年 3 月 13 日	2026 年 3 月 13 日	是
文安润电环保有限公司	5,000,000.00	2025 年 6 月 25 日	2026 年 6 月 25 日	是
文安润电环保有限公司	5,000,000.00	2025 年 6 月 30 日	2026 年 6 月 24 日	是
润电环保（唐山曹妃甸）有限公司	9,999,000.00	2025 年 6 月 27 日	2026 年 6 月 26 日	是
天津泰达能源集团有限公司	9,999,000.00	2025 年 6 月 27 日	2026 年 6 月 26 日	是
天津泰达能源集团有限公司	9,999,000.00	2025 年 6 月 27 日	2026 年 6 月 26 日	是
天津泰达能源集团有限公司	10,000,000.00	2025 年 4 月 18 日	2026 年 4 月 17 日	是
天津泰达环保有限公司	50,000,000.00	2023 年 11 月 6 日	2026 年 11 月 3 日	否
天津泰达环保有限公司	129,000,000.00	2025 年 11 月 17 日	2026 年 11 月 11 日	否
天津泰达环保有限公司	18,200,000.00	2024 年 3 月 28 日	2027 年 3 月 26 日	否
天津泰达环保有限公司	200,000,000.00	2025 年 11 月 21 日	2026 年 11 月 20 日	否
天津泰达环保有限公司	302,140,000.00	2025 年 8 月 22 日	2028 年 8 月 21 日	否
天津泰达环保有限公司	300,000,000.00	2026 年 1 月 14 日	2027 年 1 月 13 日	否
天津泰达环保有限公司	200,000,000.00	2026 年 1 月 22 日	2027 年 1 月 21 日	否
天津泰达环保有限公司	68,000,000.00	2026 年 2 月 5 日	2036 年 1 月 5 日	否
天津泰达环保有限公司	100,000,000.00	2026 年 3 月 13 日	2027 年 3 月 12 日	否
天津泰达环保有限公司	50,000,000.00	2026 年 3 月 17 日	2027 年 3 月 17 日	否
天津泰达环保有限公司	300,000,000.00	2026 年 4 月 21 日	2029 年 4 月 13 日	否
天津泰达环保有限公司	175,817,800.00	2026 年 4 月 28 日	2030 年 4 月 25 日	否
天津泰达环保有限公司	100,000,000.00	2026 年 5 月 29 日	2028 年 5 月 20 日	否
大连泰达环保有限公司	212,500,000.00	2022 年 7 月 21 日	2032 年 7 月 21 日	否
大连泰达环保有限公司	17,712,800.00	2025 年 11 月 26 日	2031 年 11 月 25 日	否
大连泰达环保有限公司	20,000,000.00	2026 年 3 月 31 日	2027 年 3 月 30 日	否
扬州泰达环保有限公司	200,000,000.00	2024 年 6 月 26 日	2030 年 6 月 15 日	否
扬州泰达环保有限公司	90,000,000.00	2019 年 12 月 20 日	2029 年 5 月 19 日	否
扬州泰达环保有限公司	138,695,200.00	2025 年 9 月 12 日	2031 年 9 月 11 日	否
扬州泰达环保有限公司	50,000,000.00	2026 年 3 月 20 日	2027 年 3 月 20 日	否
扬州泰达环保有限公司	1,540,000.00	2026 年 3 月 26 日	2033 年 12 月 20 日	否
扬州泰达环保有限公司	50,000,000.00	2026 年 4 月 14 日	2028 年 3 月 23 日	否
衡水泰达生物质能发电有限公司	21,926,900.00	2023 年 3 月 24 日	2028 年 3 月 27 日	否
黄山泰达环保有限公司	73,296,000.00	2023 年 5 月 24 日	2028 年 5 月 24 日	否
高邮泰达环保有限公司	45,000,000.00	2020 年 12 月 16 日	2028 年 8 月 18 日	否
高邮泰达环保有限公司	37,286,200.00	2023 年 12 月 22 日	2028 年 12 月 22 日	否
高邮泰达环保有限公司	15,000,000.00	2026 年 4 月 24 日	2027 年 3 月 17 日	否
天津泉泰环保有限公司	49,398,400.00	2021 年 12 月 30 日	2029 年 12 月 15 日	否
天津雍泰生活垃圾处理有限公司	288,000,000.00	2024 年 4 月 30 日	2038 年 6 月 15 日	否
扬州泰环固废处理有限公司	50,000,000.00	2020 年 5 月 29 日	2030 年 3 月 26 日	否
衡水冀州泰达环保有限公司	104,000,000.00	2020 年 3 月 1 日	2033 年 6 月 30 日	否
衡水冀州泰达环保有限公司	10,000,000.00	2022 年 7 月 1 日	2027 年 7 月 1 日	否
安丘泰达环保有限公司	240,000,000.00	2020 年 7 月 2 日	2036 年 4 月 1 日	否
安丘泰达环保有限公司	22,182,000.00	2022 年 9 月 16 日	2027 年 9 月 16 日	否
安丘泰达环保有限公司	21,575,100.00	2023 年 4 月 26 日	2028 年 4 月 26 日	否
遵义红城泰达环保有限公司	514,646,900.00	2021 年 8 月 16 日	2036 年 6 月 20 日	否
昌邑泰达环保有限公司	185,600,000.00	2020 年 11 月 12 日	2036 年 4 月 18 日	否
昌邑泰达环保有限公司	32,773,300.00	2022 年 12 月 29 日	2027 年 12 月 28 日	否
秦皇岛泰达环保有限公司	29,990,300.00	2023 年 9 月 28 日	2028 年 9 月 28 日	否
天津泰达碳资产管理有限公司	10,979,600.00	2024 年 10 月 16 日	2039 年 10 月 16 日	否
天津泰达绿色能源合伙企业（有限合伙）	356,800,000.00	2024 年 12 月 9 日	2031 年 9 月 21 日	否
天津润泰环保有限公司	49,000,000.00	2025 年 9 月 28 日	2027 年 9 月 27 日	否
天津润泰环保有限公司	148,500,000.00	2025 年 9 月 28 日	2026 年 9 月 25 日	否
天津润泰环保有限公司	70,000,000.00	2026 年 1 月 8 日	2027 年 1 月 7 日	否

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
天津润泰环保有限公司	200,000,000.00	2026 年 1 月 8 日	2027 年 1 月 7 日	否
天津润泰环保有限公司	150,000,000.00	2026 年 1 月 16 日	2028 年 1 月 10 日	否
文安润电环保有限公司	84,986,100.00	2025 年 3 月 19 日	2029 年 3 月 19 日	否
文安润电环保有限公司	8,500,000.00	2025 年 4 月 28 日	2028 年 4 月 28 日	否
润电环保（唐山曹妃甸）有限公司	54,104,400.00	2025 年 3 月 20 日	2030 年 3 月 20 日	否
润电环保（唐山曹妃甸）有限公司	25,074,000.00	2026 年 2 月 13 日	2028 年 12 月 10 日	否
日照凯迪生态能源有限公司	9,500,000.00	2026 年 2 月 06 日	2028 年 1 月 18 日	否
洛阳润电环保有限公司	115,668,000.00	2025 年 9 月 28 日	2030 年 9 月 25 日	否
洛阳润电环保有限公司	45,971,800.00	2026 年 3 月 31 日	2029 年 3 月 10 日	否
大连泰一房地产开发有限公司	69,000,000.00	2024 年 5 月 31 日	2027 年 5 月 28 日	否
天津泰达洁净材料有限公司	9,720,000.00	2025 年 12 月 18 日	2026 年 12 月 7 日	否
天津泰达洁净材料有限公司	10,000,000.00	2025 年 9 月 1 日	2026 年 8 月 31 日	否
天津泰达洁净材料有限公司	10,000,000.00	2025 年 9 月 4 日	2026 年 9 月 4 日	否
天津泰达洁净材料有限公司	10,000,000.00	2026 年 4 月 29 日	2028 年 4 月 26 日	否
上海泰达实业发展有限公司	10,000,000.00	2025 年 9 月 8 日	2026 年 9 月 8 日	否
上海泰达实业发展有限公司	10,000,000.00	2025 年 11 月 28 日	2026 年 11 月 28 日	否
上海泰达实业发展有限公司	10,000,000.00	2025 年 12 月 3 日	2026 年 12 月 3 日	否
上海泰达实业发展有限公司	10,000,000.00	2025 年 12 月 11 日	2026 年 12 月 11 日	否
上海泰达实业发展有限公司	20,000,000.00	2025 年 12 月 17 日	2026 年 12 月 17 日	否

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
天津泰达投资控股（集团）有限公司	140,000,000.00	2025 年 1 月 14 日	2026 年 1 月 13 日	是
天津泰达投资控股（集团）有限公司	110,000,000.00	2025 年 8 月 13 日	2026 年 8 月 12 日	是
天津泰达投资控股（集团）有限公司	190,000,000.00	2025 年 6 月 24 日	2026 年 6 月 23 日	是
天津泰达投资控股（集团）有限公司	535,000,000.00	2023 年 2 月 9 日	2026 年 2 月 7 日	是
天津泰达投资控股（集团）有限公司	200,000,000.00	2025 年 7 月 3 日	2026 年 6 月 18 日	是
天津泰达投资控股（集团）有限公司	130,000,000.00	2025 年 5 月 30 日	2026 年 5 月 27 日	是
天津泰达投资控股（集团）有限公司	73,000,000.00	2025 年 7 月 1 日	2026 年 3 月 6 日	是
天津泰达投资控股（集团）有限公司	65,000,000.00	2025 年 5 月 28 日	2026 年 5 月 28 日	是
天津泰达投资控股（集团）有限公司	85,000,000.00	2025 年 4 月 1 日	2026 年 3 月 31 日	是
天津泰达投资控股（集团）有限公司	107,000,000.00	2025 年 12 月 7 日	2026 年 6 月 5 日	是
天津泰达投资控股（集团）有限公司	190,000,000.00	2025 年 1 月 22 日	2026 年 1 月 14 日	是
天津泰达投资控股（集团）有限公司	100,000,000.00	2025 年 4 月 23 日	2026 年 4 月 22 日	是
天津泰达投资控股（集团）有限公司	100,000,000.00	2025 年 4 月 2 日	2026 年 2 月 15 日	是
天津泰达投资控股（集团）有限公司	148,500,000.00	2025 年 3 月 7 日	2028 年 3 月 5 日	是
天津泰达投资控股（集团）有限公司	196,000,000.00	2024 年 9 月 19 日	2027 年 9 月 12 日	是

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
天津泰达投资控股（集团）有限公司	300,000,000.00	2025 年 3 月 31 日	2026 年 3 月 25 日	是
天津泰达投资控股（集团）有限公司	200,000,000.00	2025 年 7 月 3 日	2026 年 7 月 2 日	是
天津泰达投资控股（集团）有限公司	240,000,000.00	2025 年 4 月 22 日	2026 年 4 月 21 日	是
天津泰达投资控股（集团）有限公司	110,000,000.00	2025 年 3 月 19 日	2026 年 3 月 18 日	是
天津泰达投资控股（集团）有限公司	140,000,000.00	2026 年 5 月 12 日	2027 年 5 月 11 日	否
天津泰达投资控股（集团）有限公司	300,000,000.00	2026 年 5 月 12 日	2027 年 5 月 11 日	否
天津泰达投资控股（集团）有限公司	40,000,000.00	2025 年 11 月 19 日	2026 年 11 月 18 日	否
天津泰达投资控股（集团）有限公司	800,000,000.00	2025 年 12 月 16 日	2026 年 12 月 15 日	否
天津泰达投资控股（集团）有限公司	800,000,000.00	2025 年 11 月 28 日	2026 年 11 月 25 日	否
天津泰达投资控股（集团）有限公司	60,000,000.00	2023 年 9 月 28 日	2026 年 9 月 27 日	否
天津泰达投资控股（集团）有限公司	330,000,000.00	2026 年 5 月 21 日	2027 年 5 月 18 日	否
天津泰达投资控股（集团）有限公司	190,000,000.00	2025 年 11 月 21 日	2026 年 11 月 21 日	否
天津泰达投资控股（集团）有限公司	184,900,000.00	2026 年 1 月 13 日	2027 年 1 月 12 日	否
天津泰达投资控股（集团）有限公司	190,000,000.00	2025 年 11 月 21 日	2026 年 11 月 18 日	否
天津泰达投资控股（集团）有限公司	199,000,000.00	2025 年 11 月 21 日	2028 年 11 月 18 日	否
天津泰达投资控股（集团）有限公司	67,000,000.00	2024 年 7 月 31 日	2027 年 7 月 30 日	否
天津泰达投资控股（集团）有限公司	15,000,000.00	2023 年 10 月 7 日	2026 年 9 月 27 日	否
天津泰达投资控股（集团）有限公司	816,000,000.00	2024 年 2 月 2 日	2027 年 2 月 1 日	否
天津泰达投资控股（集团）有限公司	100,000,000.00	2026 年 5 月 22 日	2027 年 5 月 21 日	否
天津泰达投资控股（集团）有限公司	100,000,000.00	2026 年 1 月 12 日	2027 年 1 月 12 日	否
天津泰达投资控股（集团）有限公司	204,200,000.00	2025 年 6 月 3 日	2027 年 10 月 19 日	否
天津泰达投资控股（集团）有限公司	350,000,000.00	2025 年 8 月 27 日	2027 年 8 月 27 日	否
天津泰达投资控股（集团）有限公司	300,000,000.00	2026 年 4 月 24 日	2026 年 12 月 25 日	否
天津泰达投资控股（集团）有限公司	200,000,000.00	2026 年 4 月 24 日	2026 年 12 月 14 日	否
天津泰达投资控股（集团）有限公司	109,000,000.00	2025 年 9 月 9 日	2026 年 8 月 25 日	否
天津泰达投资控股（集团）有限公司	240,000,000.00	2026 年 1 月 28 日	2027 年 1 月 27 日	否
天津泰达投资控股（集团）有限公司	110,000,000.00	2026 年 1 月 28 日	2027 年 1 月 27 日	否
大连泰源投资发展有限公司	190,000,000.00	2025 年 1 月 15 日	2026 年 1 月 14 日	是

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
上海泰达实业发展有限公司	190,000,000.00	2025 年 11 月 21 日	2026 年 11 月 21 日	否
大连泰源投资发展有限公司	184,900,000.00	2026 年 1 月 13 日	2027 年 1 月 12 日	否
大连泰达新城建设发展有限公司	345,000,000.00	2025 年 5 月 28 日	2028 年 5 月 26 日	否

(4) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
天津泰达投资控股（集团）有限公司	4,955,010,188.96	无固定期限	无固定期限	
偿还拆入				
天津泰达投资控股（集团）有限公司	3,503,640,188.96	无固定期限	无固定期限	
天津中环信息产业集团有限公司	327,000,000.00	2023 年 4 月 6 日	2026 年 4 月 17 日	

(5) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	1,183,651.80	1,568,891.10

(6) 其他关联交易

(1) 计提的资金占用费支出

单位：元

关联方	本期发生额	上期发生额
天津泰达投资控股（集团）有限公司	21,142,725.80	57,847,328.89
天津中环信息产业集团有限公司	14,375,750.63	24,484,989.20

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	扬州市广陵新城投资发展集团有限公司	7,138,147,805.23	68,523,767.08	7,138,147,805.23	68,523,767.08
合计		7,138,147,805.23	68,523,767.08	7,138,147,805.23	68,523,767.08
其他应收款	渤海证券股份有限公司	2,655,827.30		2,655,827.30	

	天津灯塔涂料有限公司	9,900.00			
	天津泰达电子工程有限公司	41,300.00			
	天津泰达供应链管理有限公司	34,123.76			
合计		2,741,151.06		2,655,827.30	
预付账款	天津泰达供应链管理有限公司	6,700,834.41		388,153.24	
	天津泰达商业运营管理有限公司			67,882.10	
	天津灯塔涂料有限公司	12,375.00			
	天津泰达生态环境科技集团股份有限公司			49,541.28	
合计		6,713,209.41		505,576.62	
长期应收款	天津滨海南港石油仓储有限公司			14,000,000.00	5,503,400.00
合计				14,000,000.00	5,503,400.00

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	天津泰达供应链管理有限公司	497,176.71	126,636.12
	天津泰达建安工程管理咨询有限公司	8,765.00	61,816.87
	天津泰达新水源科技开发有限公司	1,788,225.37	3,046,978.64
	天津泰达安装工程有限公司	489,111.24	652,148.32
	天津泰达生态环境科技集团股份有限公司	133,464.60	
	天津泰达数智科技发展有限公司	6,263.45	
	天津泰达道桥建设有限公司		290,613.07
合计		2,923,006.37	4,178,193.02
其他应付款	扬州市广陵新城投资发展集团有限公司	423,639,595.00	420,644,755.00
	天津市水利工程集团有限公司		320,620.81
	天津泰达投资控股（集团）有限公司	1,506,998,007.76	473,586,390.92
	江苏一德集团有限公司		4,040.62
	天津泰达电子工程有限公司		8,200.00
	天津泰达西区热电有限公司		45,580.00
	扬州万运建设发展有限公司		26,045,844.53
	天津泰达数智科技发展有限公司	192,660.00	
	天津泰达道桥建设有限公司	123,938.58	
	天津泰达安装工程有限公司	200,000.00	
	天津滨海泰达物流集团股份有限公司	3,200.00	
	天津泰达生态环境科技集团股份有限公司	11,850.00	14,450.50
合计		1,931,169,251.34	920,669,882.38
长期应付款	天津泰达投资控股（集团）有限公司	97,794,433.44	97,794,433.44
	天津中环信息产业集团有限公司	450,532,125.00	778,501,120.83
合计		548,326,558.44	876,295,554.27

7、关联方承诺

截至 2026 年 6 月 30 日，本集团无已签约而无需在资产负债表上列示的与关联方有关的承诺事项。

十五、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

1.1 以下为本集团于资产负债表日，已签约而无需在资产负债表上列示的资本性支出承诺：

项目	期末余额	期初余额
房屋、建筑物及机器设备	0.00	0.00

1.2 其他承诺事项

根据已签订的不可撤销的经营性租赁合同，本集团未来最低应支付租金汇总如下：

单位：元

期限	期末余额	期初余额
一年以内	1,313,900.00	1,313,900.00
一到二年	1,313,900.00	1,313,900.00
二到三年	1,313,900.00	1,313,900.00
三年以上	7,116,600.00	7,116,600.00
合计	11,058,300.00	11,058,300.00

1.3 对外投资承诺事项

截至 2026 年 6 月 30 日，本集团不存在需要披露的重要对外投资承诺事项。

2、或有事项

（1）资产负债表日存在的重要或有事项

截至 2026 年 6 月 30 日，本集团无需要披露的重大或有事项。

（2）公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

十六、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
公司工商变更并换发新营业执照	公司于 2026 年 5 月 19 日完成回购股份注销工作，注册资本由 1,475,573,852 元变更为 1,459,333,963 元。2026 年 7 月，公司完成了相关工商变更登记手续，并取得了由天津经济技术开发区市场监督管理局换发的《营业执照》。		
公司办公地址变更	公司因经营发展需要，于 2026 年 8 月 10 日搬迁至新办公地址，变更后地址：天津市经济技术开发区新城东路隆泰广场 MSD-G2 座 19 层。		
泰达环保市场化债转股进展	本公司的控股子公司天津泰达环保有限公司（以下简称“泰达环保”）于 2024 年 12 月完成实施市场化债转股，引入投资者中国银河资产管理有限责任公司（以下简称“银河资产”），其持有泰达环保 10.1557% 股权。2025 年 12 月，公司控股股东天津泰达投资控股（集团）有限公司（以下简称“泰达控股”）以自有资金向泰达环保增资 10 亿元，泰达环保注册资本相应增加至 189,137.4911 万元，银河资产持股比例调整为 8.1003%。 为加强对公司主业核心资产的管控，经与银河资产协商一致，2026 年 8 月 4 日，公司、泰达环保与银河资产完成股权转让协议的签署工作，公司通过非公开协议方式受让银河资产持有的泰达环保 8.1003% 股权，股权转让价款为 40,000 万元。本次股权转让完成后，公司合计持有泰达环保 55.4339% 股权。		

截至 2026 年 8 月 20 日，本集团不存在重要的资产负债表日后调整事项。

2、利润分配情况

利润分配方案	2026 年 5 月 7 日，根据公司股东会会议，公司 2025 年度不进行利润分配，也不进行资本公积转增股本。
--------	--

3、其他资产负债表日后事项说明

截至 2026 年 8 月 20 日，本集团不存在重要的资产负债表日后调整事项。

十七、其他重要事项

1、终止经营

截至 2026 年 6 月 30 日，本集团不存在终止经营的情况。

2、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

本集团的报告分部是提供不同产品或服务、或在不同地区经营的业务单元。由于各种业务或地区需要不同的资源和市场战略，因此，本集团分别独立管理各个报告分部的生产经营活动，分别评价其经营成果，以决定向其配置资源并评价其业绩。

本集团有 6 个报告分部，分别为：批发业分部、房地产业分部、区域开发分部、环境管理业分部、纺织产品销售业分部及其他行业分部。

分部间转移价格参照向第三方销售所采用的价格确定。

资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，负债根据分部的经营进行分配，间接归属于各分部的费用按照收入比例在分部之间进行分配。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	批发业	房地产业	区域开发业	环境管理业	纺织产品销售业	其他行业	分部间抵销	合计
分部收入	1,058,647,440.33	22,662,675.60		925,355,379.06	38,902,695.18	22,204,791.92	102,431,927.75	1,965,341,054.34
分部间交易收入	48,786,066.49	16,330,662.50		16,082,212.44	514,576.46	20,718,409.86	102,431,927.75	
对外营业收入	1,009,861,373.84	6,332,013.10		909,273,166.62	38,388,118.72	1,486,382.06		1,965,341,054.34
营业成本	1,035,628,162.46	14,774,077.37		701,950,396.31	27,483,814.76	1,831,325.85	57,703,877.96	1,723,963,898.79
利息收入	11,079,864.54	6,185.51	2,652.46	1,282,019.10	3,179.12	2,555,361.56		14,929,262.29
利息费用	25,457,260.68	140,936.077.36	7,818.34	165,110,132.65	1,141,982.11	351,624,899.50	472,292,922.34	211,985,248.30
利润总额（亏损）	7,902,981.89	148,601,485.51	1,072,687.79	112,031,989.37	16,574.55	167,839,336.35	74,241,683.69	48,069,061.39
所得税费用	28,138.45	174,081.20	-385.00	20,792,751.51	0.00	25,811,111.84	5,898,648.79	40,907,049.21
净利润（亏损）	7,931,120.34	148,775,566.71	1,072,302.79	91,239,237.86	16,574.55	142,028,224.51	68,343,034.90	7,162,012.18
资产总额	144,771,219.05	3,473,640,403.43	15,885,620,126.12	17,872,957,652.70	199,543,982.48	21,773,066,517.65	20,900,266,554.84	38,449,333,346.59
负债总额	116,174,070.75	6,628,293,203.77	13,934,419,142.98	12,313,675,838.27	99,783,234.30	15,583,535,809.73	16,818,541,	31,857,339,981.57

项目	批发业	房地产业	区域开发业	环境管理业	纺织产品销售业	其他行业	分部间抵销	合计
							318.23	
对联营企业的长期股权投资				37,001,000.00		5,261,029,023.65	- 1,622,652,577.93	3,675,377,445.72

(3) 其他说明

本公司及其子公司全部位于中国。本期本集团来自其他国家和地区的交易收入折合人民币共计 7,779,850.35 元，其中：美元结算 881,709.53 美元（折合人民币 6,110,110.35 元）、人民币结算 1,669,740.00 元。期末，本集团无位于其他国家的非流动资产，非流动资产不包括金融资产、长期股权投资和递延所得税资产。

3、其他

截至 2026 年 6 月 30 日，本集团不存在其他重要事项。

十八、母公司财务报表主要项目注释

1、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	2,655,827.30	3,054,827.30
其他应收款	16,035,148,437.86	15,495,985,002.32
合计	16,037,804,265.16	15,499,039,829.62

(1) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
天津泰达能源集团有限公司		570,000.00
渤海证券股份有限公司	2,655,827.30	2,655,827.30
减：坏账准备		-171,000.00
合计	2,655,827.30	3,054,827.30

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
渤海证券股份有限公司	2,655,827.30	4-5 年	尚未收回	否
合计	2,655,827.30			

3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备										
按组合计提坏账准备	2,655,827.30	100.00%			2,655,827.30	3,225,827.30	100.00%	171,000.00	5.30%	3,054,827.30
合计	2,655,827.30	100.00%			2,655,827.30	3,225,827.30	100.00%	171,000.00	5.30%	3,054,827.30

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
应收股利	2,655,827.30		
合计	2,655,827.30		

确定该组合依据的说明：

本集团依据信用风险特征将应收股利划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2026 年 1 月 1 日余额	171,000.00			171,000.00
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提				
本期转回	171,000.00			171,000.00
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2026 年 6 月 30 日余额	0.00	0.00	0.00	0.00

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	171,000.00		171,000.00			0.00
合计	171,000.00		171,000.00			0.00

5) 本期实际核销的应收股利情况

本期本公司无核销的应收股利。

(2) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收子公司资金往来款	16,185,120,033.91	15,611,090,940.95
其他	41,326,380.74	41,865,590.10
合计	16,226,446,414.65	15,652,956,531.05

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	4,042,340,178.11	3,486,048,178.67
1 至 2 年	4,279,810,268.12	4,265,090,584.58
2 至 3 年	2,778,369,902.43	2,777,891,321.79
3 年以上	5,125,926,065.99	5,123,926,446.01
3 至 4 年	632,754,118.76	633,892,608.90
4 至 5 年	1,125,049,091.91	1,124,854,855.94
5 年以上	3,368,122,855.32	3,365,178,981.17
合计	16,226,446,414.65	15,652,956,531.05

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	41,326,380.74	0.25%	20,757,923.12	50.23%	20,568,457.62	41,865,590.10	0.27%	21,349,081.43	50.99%	20,516,508.67
按组合	16,185,120,033.9	99.75%	170,540,053.67	1.05%	16,014,579,980.2	15,611,090,940.9	99.73%	135,622,447.30	0.87%	15,475,468,493.6

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
计提坏账准备	1				4	5				5
合计	16,226,446,414.65	100.00%	191,297,976.79	1.18%	16,035,148,437.86	15,652,956,531.05	100.00%	156,971,528.73	1.00%	15,495,985,002.32

按单项计提坏账准备类别名称:

单位: 元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
其他应收款	41,865,590.10	21,349,081.43	41,326,380.74	20,757,923.12	50.23%	回收可能性
合计	41,865,590.10	21,349,081.43	41,326,380.74	20,757,923.12		

按组合计提坏账准备类别名称:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
应收集团内公司款项	16,185,120,033.91	170,540,053.67	1.05%
合计	16,185,120,033.91	170,540,053.67	

确定该组合依据的说明:

本集团基于单项和组合评估其他应收款的预期信用损失。如果有客观证据表明某项其他应收款已经发生信用减值, 则本集团对该其他应收款在单项资产的基础上确定预期信用损失。当单项其他应收款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时, 本集团依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合, 在组合基础上计算预期信用损失。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备:

单位: 元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额	137,569,904.16		19,401,624.57	156,971,528.73
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	34,917,883.92			34,917,883.92
本期转回	16.50		591,419.36	591,435.86
2026 年 6 月 30 日余额	172,487,771.58		18,810,205.21	191,297,976.79

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
坏账准备	156,971,528.73	34,917,883.92	591,435.86			191,297,976.79
合计	156,971,528.73	34,917,883.92	591,435.86			191,297,976.79

5) 本期实际核销的其他应收款情况

本期无实际核销的其他应收款（期初：无）。

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
南京新城发展股份有限公司	资金往来款	8,983,673,892.13	1 年以内，1-3 年	55.36%	
扬州泰达发展建设有限公司	资金往来款	6,955,711,058.47	1 年以内，1-5 年，5 年以上	42.87%	
天津泰达都市开发建设有限公司	资金往来款	170,540,053.67	1 年以内，4-5 年，5 年以上	1.05%	170,540,053.67
天津泰达环境综合治理有限公司	资金往来款	63,000,800.00	1 年以内	0.39%	
深圳市深港产学研环保工程技术股份有限公司	其他保证金	20,000,000.00	2-4 年	0.12%	1,230,000.00
合计		16,192,925,804.27		99.79%	171,770,053.67

2、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,788,897,460.45	203,245,882.52	1,585,651,577.93	1,723,304,560.45	203,245,882.52	1,520,058,677.93
对联营、合营企业投资	3,674,979,379.44		3,674,979,379.44	3,670,053,147.48		3,670,053,147.48
合计	5,463,876,839.89	203,245,882.52	5,260,630,957.37	5,393,357,707.93	203,245,882.52	5,190,111,825.41

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
天津泰达环保有限公司	1,049,500,000.00						1,049,500,000.00	
南京新城发展股份有限公司	0.00	158,018,247.00					0.00	158,018,247.00
天津泰达能源集团有限公司	141,917,100.00			141,917,100.00			0.00	
天津泰达洁净材料有限公司	77,126,224.59						77,126,224.59	
上海泰达实业发展有限公司	25,185,053.34	24,814,946.66					25,185,053.34	24,814,946.66
天津泰达绿色环保有限公司	27,333,600.00						27,333,600.00	
天津市天润美纶出租汽车公司	2,866,000.00						2,866,000.00	
天津泰达环境综合治理有限公司	6,926,900.00						6,926,900.00	
天津美达有限公司	0.00	18,306,688.86					0.00	18,306,688.86
天津恒泰出租汽车有限公司	0.00	2,106,000.00					0.00	2,106,000.00
天津泰达城市环境有限公司	17,023,800.00						17,023,800.00	
天津泰达碳资产有限公司	32,500,000.00						32,500,000.00	
天津泰达绿色能源合伙企业（有限合伙）	139,680,000.00		207,510,000.00				347,190,000.00	
合计	1,520,058,677.93	203,245,882.52	207,510,000.00	141,917,100.00	0.00	0.00	1,585,651,577.93	203,245,882.52

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
渤海证券股份有限公司	3,145,657,768.92				35,031,643.51	-7,066,305.22		30,060,953.66			3,143,562,153.55	
上海泰达投资有限公司	75,992,606.61				-44,949.68						75,947,656.93	
天津安玖石油仓储有限公司	46,258,894.83										46,258,894.83	
天津生态城市政景观有限公司	53,127,793.65										53,127,793.65	
北方国际信托股份有限公司	349,016,083.47				7,066,797.01						356,082,880.48	
小计	3,670,053,147.48				42,053,490.84	-7,066,305.22		30,060,953.66			3,674,979,379.44	
合计	3,670,053,147.48				42,053,490.84	-7,066,305.22		30,060,953.66			3,674,979,379.44	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

3、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
其他业务	19,054,426.04		20,411,120.99	
合计	19,054,426.04		20,411,120.99	

4、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		601,107,486.73
权益法核算的长期股权投资收益	42,053,490.84	39,963,796.33
处置长期股权投资产生的投资收益	44,609,911.63	
收取子公司资金占用费收入	500,581,587.40	492,698,311.91
其他非流动金融资产在持有期间取得的投资收益		34,730.24
合计	587,244,989.87	1,133,804,325.21

十九、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	508,035.21	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	7,224,664.35	
处置长期股权投资	7,813,778.61	
其他非流动金融资产公允价值变动	-1,271,596.16	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-6,782,748.74	
减：所得税影响额	11,149,547.73	
少数股东权益影响额（税后）	3,480,837.28	
合计	-7,138,251.74	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	1.02%	0.0379	0.0379
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.15%	0.0428	0.0428

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用