



山高环能

山高环能集团股份有限公司

2026 年半年度报告

2026-047

2026 年 8 月

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。

公司负责人谢欣、主管会计工作负责人谢丽娟及会计机构负责人(会计主管人员)谢丽娟声明：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详细阐述了未来可能发生的有关风险因素，详见“第三节 管理层讨论与分析”之“十、公司面临的风险和应对措施”，描述了公司未来经营可能面临的主要风险，敬请投资者予以关注。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义 2

第二节 公司简介和主要财务指标 7

第三节 管理层讨论与分析 10

第四节 公司治理、环境和社会 21

第五节 重要事项 23

第六节 股份变动及股东情况 44

第七节 债券相关情况 49

第八节 财务报告 50

备查文件目录

- 1、载有公司法定代表人、财务负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表；
- 2、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 3、载有公司法定代表人签名的公司 2026 年半年度报告文本；

以上备查文件的备置地点：公司董事会办公室。

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、集团、山高环能或上市公司	指	山高环能集团股份有限公司【曾用名分别为北清环能集团股份有限公司、四川金字汽车城（集团）股份有限公司，曾用简称“北清环能”、“金字车城”】
山东高速集团	指	山东高速集团有限公司
山东高速	指	山东高速股份有限公司（600350.SH）
山高控股	指	山高控股集团有限公司（00412.HK）
山高新能源	指	山高新能源集团有限公司（曾用名分别为北控清洁能源集团有限公司）（01250.HK）
山高热力	指	山高热力集团有限公司（曾用名分别为北控清洁热力有限公司）
威海银行	指	威海市商业银行股份有限公司（09677.HK）
山高云创	指	山高云创（山东）商业保理有限公司
山高保理	指	山高商业保理（天津）有限公司
山高十方	指	山高十方环保能源集团有限公司【曾用名分别为北控十方（山东）环保能源集团有限公司、山东十方环保能源有限公司】
北清热力	指	北清热力有限责任公司
新城热力	指	北京新城热力有限公司
新城国泰	指	北京新城国泰能源科技有限公司
济南十方	指	济南十方固废处理有限公司
青岛十方	指	青岛十方生物能源有限公司
烟台十方	指	烟台十方环保能源有限公司
太原天润	指	太原天润生物能源有限公司
湖南十方	指	北控十方（湖南）环保能源有限公司
北京驰奈	指	北京驰奈生物能源科技有限公司
大同驰奈	指	大同市驰奈能源科技有限公司
甘肃驰奈	指	甘肃驰奈生物能源系统有限公司
太原圆通	指	太原市圆通生物能源有限公司
惠民大朴	指	惠民县大朴生物质能源有限公司
潍坊润通	指	潍坊润通生物能源有限公司
山高资环	指	山高环能(四川)再生资源有限公司（曾用名分别为南充奥盛环保设备有限公司）
共享经服	指	山高环能共享经济服务(山东)有限责任公司（曾用名分别为济南稼禾香农业科技科技有限公司）
保绿特	指	银川保绿特生物技术有限公司
昌泰油脂	指	青州市昌泰油脂有限公司
恒华佳业	指	山东恒华佳业环保科技有限公司
山东弥河	指	山东弥河绿色能源发展有限公司
天津方碧	指	天津方碧环保科技有限公司
百信环保	指	武汉百信环保能源科技有限公司
天津碧海	指	天津碧海环保技术咨询服务服务有限公司
天津德丰	指	天津德丰利胜固体废弃物处理有限公司
山东方福	指	山东方福环保科技有限公司
菏泽同华	指	菏泽同华环保有限公司

单县同华	指	单县同华环保科技有限公司
百信固废	指	武汉百信固废回收有限公司
驰奈威德	指	石家庄市驰奈威德生物能源科技有限公司
山高能慧	指	四川山高能慧科技有限公司（曾用名为四川北控能慧科技有限公司）
山高聚慧	指	四川山高聚慧物联网科技有限公司（曾用名为四川北控聚慧物联网科技有限公司）
成都西汽	指	成都西部汽车城股份有限公司
金宇房产	指	南充金宇房地产开发有限公司
源一技术	指	源一技术有限公司
湘潭双马	指	湘潭市双马垃圾渗滤液处理有限公司
武汉十方	指	武汉十方新能源有限公司
天津奥能	指	天津奥能绿色能源有限公司
天津金跃	指	天津金跃生物能源销售有限公司
天津明瑞	指	天津明瑞油脂有限公司
潞新能源	指	北京潞新能源有限公司
郑州绿源	指	郑州绿源餐厨垃圾处理有限公司
四川梦润	指	四川梦润能源有限公司
济南数能	指	济南瑞和数能新能源科技有限公司
北京数智	指	北京电投数智能源科技有限公司
四川环能	指	山高环能（四川）科技有限公司
邢台环能	指	邢台市山高环能科技有限公司
新城民安	指	北京新城民安建设工程有限公司
山东圆通	指	山东圆通生物能源有限公司
新加坡环能	指	山高环能新加坡有限公司

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	山高环能	股票代码	000803
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	山高环能集团股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	山高环能		
公司的外文名称（如有）	SHANDONG HIGH SPEED RENEWABLE ENERGY GROUP LIMITED		
公司的外文名称缩写（如有）	SHREG		
公司的法定代表人	谢欣		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	宋玉飞	周婷
联系地址	山东省济南市经十路 9999 号黄金时代广场 D 座 7 层（主要办公地）、北京市通州区潞城镇水仙东路 20 号、四川省南充市顺庆区潞华南路一段 9 号仁和春天花园 8 号楼 12 层 4 号	北京市通州区潞城镇水仙东路 20 号
电话	0531-83178628、010-80880688-8288	010-80880688-8288
传真	0531-83178628	0531-83178628
电子信箱	ir@belg.com.cn	ir@belg.com.cn

三、其他情况

1、公司联系方式

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

☐适用 ☒不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

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

公司根据实际办公需要，对投资者联系电话、传真进行了变更，具体内容详见公司于 2026 年 4 月 29 日在法定信息披露媒体上披露的《关于变更联系方式及传真的公告》。

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）	735,383,289.28	716,610,846.99	2.62%
归属于上市公司股东的净利润（元）	65,097,319.29	40,566,152.08	60.47%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	60,911,774.87	36,989,922.44	64.67%
经营活动产生的现金流量净额（元）	85,205,928.73	60,659,318.69	40.47%
基本每股收益（元/股）	0.14	0.09	55.56%
稀释每股收益（元/股）	0.14	0.09	55.56%
加权平均净资产收益率	4.40%	2.80%	1.60%
	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）	5,204,901,088.37	5,300,123,924.85	-1.80%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,510,859,972.20	1,445,795,872.72	4.50%

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）	-531,440.29	
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）	233,893.95	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,566,214.14	主要为无需支付的应付款项
减：所得税影响额	66,678.37	
少数股东权益影响额（税后）	16,445.01	

合计	4,185,544.42
----	--------------

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

项目	涉及金额（元）	原因
增值税即征即退	18,732,483.15	本集团对垃圾处理服务、生物油、工业级混合油、天然气及电力产品销售实行即征即退 100%的政策。该政策与本集团的正常经营业务密切相关且符合国家政策规定，按照确定的标准享有、对本集团损益产生持续影响。因而，本集团将收到的增值税退税归类为经常性损益项目。
对公司损益产生持续影响的政府补助	2,086,099.44	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，本集团将其归类为经常性损益项目。

第三节 管理层讨论与分析

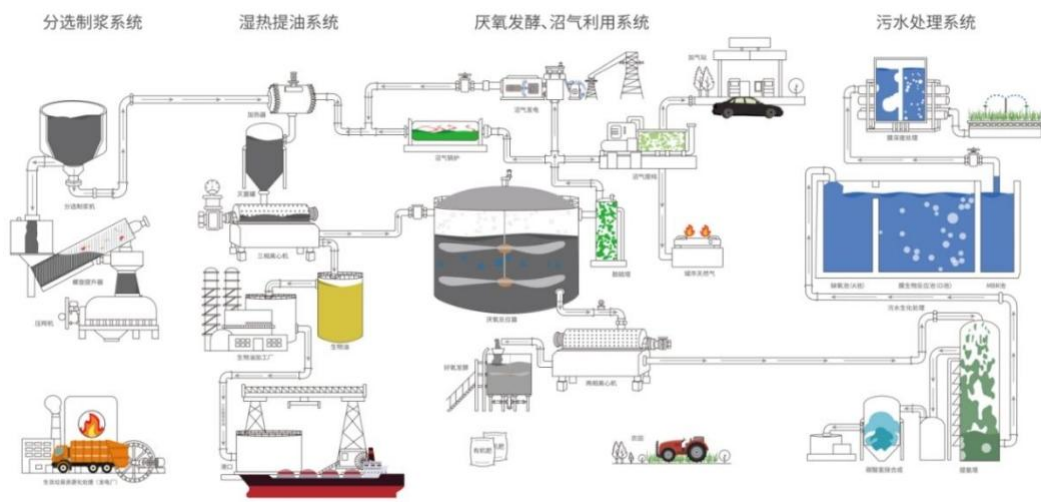
一、报告期内公司从事的主要业务

报告期内，公司聚焦于餐厨有机废弃物处理及废弃油脂资源化利用业务的整体战略发展规划，从事的主要业务包括有机餐厨固废领域的无害化处理与废弃油脂资源化利用及城市清洁供暖业务。

1、有机固废领域的无害化处理业务

公司一般采用 BOT、BOO 模式运营项目，在政府特许经营授权下，对城市餐厨废弃物进行统一收集和无害化处理，政府支付餐厨废弃物收运、处置费用。在授权区域范围内，公司享有特许独占性经营权，该模式使公司获得了原料保障、收益及经营长期稳定的优势加持。

图 1：公司餐厨垃圾处置工艺流程图



截至目前，公司已实现在国内近二十个城市垃圾处理布局，投资建设、运营了济南、青岛、烟台、石家庄、天津、郑州、太原、银川、湘潭、武汉、兰州、大同、菏泽、邢台、衡阳等地区多个大型城市餐厨垃圾处理和资源化利用项目，形成规模化发展格局。公司餐厨垃圾资源化处理投运规模位居国内前茅。公司运营餐厨项目产能已达 5,870 吨/日（包含托管项目，其中衡阳项目尚未完成股权交割），未来公司将通过收购、委托运营等方式持续提升产能规模。

表 1：公司运营项目

运营项目	垃圾处置能力 (吨/日)	项目性质	特许经营服务期	项目状态
济南市餐厨垃圾收运处理项目	400	BOT	25 年	运营（国家第三批试点城市示范项目，餐厨余垃圾协同处理）
青岛市餐厨垃圾处理项目	300	BOT	25 年	运营（首批通过国家验收试点城市项目，率先采用预处理+全物料厌氧发酵工艺及沼气产品化应用）
烟台市餐厨垃圾处理项目	200	BOT	25 年	运营（餐厨垃圾处理沼气和垃圾填埋气协同利用，实现热电联产+精制天然气，实现能源自给自足）
太原市餐厨废弃物处理项目	500	BOT	30 年	运营（太原市六城区及四个开发区餐厨废弃物资源化利用和无害化处理）
湘潭市餐厨垃圾资源化利用项目	300	PPP	20 年	运营（餐厨垃圾、厨余垃圾、废弃油脂、废渣综合处理）

银川保绿特餐厨废弃物收运、处置项目	400	BOT	30 年	运营（为全国首批 33 个试点城市项目之一，目前正在进行项目的提标改造）
兰州餐厨垃圾处理项目	500	BOT	30 年	运营（国家发展改革委、环保部等五部委确定的全国餐厨废弃物无害化处理、资源化利用首批试点企业）
大同餐厨废弃物处置项目	130	BOT	28 年	运营（入选国家 50 家资源循环利用基地之一）
武汉百信餐厨废弃物处理项目	200	BOO	28 年	运营（为湖北省第一家餐厨废弃物专业处置单位，承担武汉市东西湖区、硚口区、汉阳区、蔡甸区、江汉区、沌口经济开发区等六个区的餐厨废弃物处置工作）
菏泽同华餐厨废弃物收运、处置项目	190	PPP	30 年	运营（菏泽市区及五县的餐厨垃圾收运处置）
单县同华餐厨废弃物处置项目	110	BOT	30 年	运营（单县唯一餐厨废弃处理厂，主要服务于单县行政区）
天津津南餐厨垃圾处理项目	600	BOO	25 年	运营（服务于天津市内六区和环城四区的餐厨垃圾收运处置）
天津滨海餐厨垃圾处理项目	400	BOO	30 年	运营（为天津市滨海新区首个有机废弃物综合利用处置项目，项目建成后将填补新区餐厨垃圾处理设施空白）
石家庄餐厨垃圾处置中心项目	600	BOO	28 年	运营（为全国首批 33 个试点城市项目之一）
郑州市侯寨餐厨垃圾处理项目	330	BOT	20 年	运营（二七区、中原区、管城区及金水区）
衡阳市桑德凯天再生资源项目	260	BOT	30 年	运营（特许经营范围包括衡阳市石鼓区、雁峰区、蒸湘区、珠晖区、高新技术开发区、松木经开区、白沙工业园区城市规划区域）（尚未完成股权交割）
成都市温江区餐厨垃圾委托运营项目	300	托管	委托运营年限为 5 年	托管运营
邢台市餐厨垃圾粪便无害化处理项目	150	托管	委托运营年限为 8 年	托管运营
合计	5,870			

公司长期致力于优化餐厨垃圾项目运营管理，持续完善收运网络布局 and 全流程生产工艺，已形成收运及生产标准化运营体系。同时，公司探索数字化赋能餐厨垃圾分收运处的全链条工作。目前，针对餐厨垃圾收运工作的全流程数字化解决方案已研发完成并投入使用。可覆盖收运点管理、服务化平台、人员管理、车辆管理、数据统计等核心应用场景。对提升收运管理效率、改善垃圾分类质量、优化收运服务体系、精细化收运流程、升级数据管理模式等均具有重要意义。未来，公司将继续秉承精研精神，创新数智化管理手段，用数智化转型为传统优势业务插上腾飞的双翼。

2、餐厨废弃油脂深度资源化业务

在无害化处理的同时，公司将餐厨废弃油脂提取加工成生物油，生物油提取加工成工业级混合油。公司产品是 SAF/HVO 的重要原料，随着全球交通运输领域减碳需求提升，行业迎来良好的发展机遇。根据《RefuelEU 航空法规》，2025 年起从欧盟和英国机场起飞的航班将强制加注 2% 的生物航煤，该比例每 5 年上调一次。2026 年起，新加坡、泰国等亚洲国家亦正式实施 SAF 掺混政策，为终端需求带来边际增量。受益于终端需求增长及 SAF/HVO 工厂规模化投产，报告期内公司所在行业保持较高的景气度，根据海关数据，上半年我国 UCO 出口量 177.3 万吨，同比增长 40.5%；SAF/HVO 出口量 68.9 万吨，同比增长 103.6%。

向后展望，生物燃料终端政策有望加码，废弃油脂资源化利用行业景气度有望维持。2027 年国际航空业碳抵消与削减机制（CORSIA）第二阶段将正式启动，这一机制是国际民航组织（ICAO）为减少国际航空碳排放而提出的一项全球性市场机制，其目标是在 2050 年前实现国际航空业务净零排放。第二阶段（2027-2035 年）是强制抵消阶段，所有成员国将承担国际航班的碳抵消责任，对生物航煤需求的提升亦具有积极意义。根据 2026 年 7 月 16 日国际民航组织发布的第七版《CORSIA States for Chapter 3 State Pairs》，中国已被正式纳入 CORSIA 成员国。

目前，公司已与国内主要生物燃料工厂建立合作关系，并通过欧盟可持续和碳认证（ISCC），获得 UCO 销往欧盟各国的通行证。报告期内，公司不断扩大废弃油脂业务影响力，深耕客户市场、拓宽获客路径，挖掘更高业务价值。

在优化项目运营、提高项目提油率、增加油脂产量的同时，公司亦多渠道布局、拓展市场收油网络。未来随着油脂收集力度的持续加大，公司业绩有望进一步增厚。此外，报告期内，为灵活响应市场客户需求，公司已规划布局精炼工业级混合油。精炼后的高品质 UCO，通过脱除杂质、调整理化性质等工艺优化，在杂质含量、稳定性等指标上优于市场常规 UCO，更具市场竞争力。精炼过程使用能源大部分为绿色能源，可进一步提高 UCO 的绿色属性，契合油脂精炼产业绿色环保的发展趋势。未来配套 SAF 工厂需求时，还能顺应个性化定制的行业趋势，满足国内外高端客户对原料深绿属性的需求，提高 UCO 产品的销售利润。

3、城市清洁供暖业务

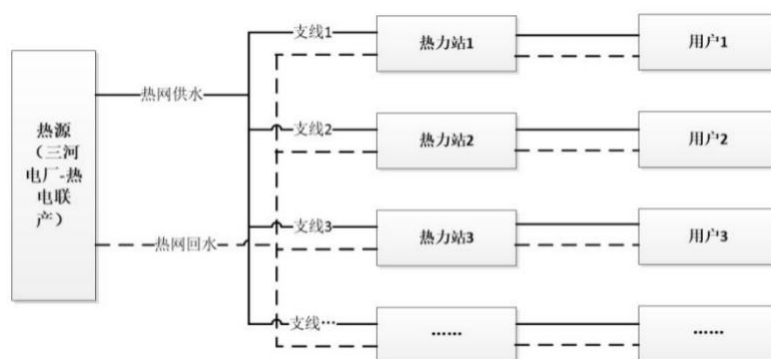
新城热力以城市清洁供暖为主营业务，是集供热服务、供热项目投资运营、合同能源管理、供热技术咨询服务于一体的专业化城市能源服务企业，截至报告期末，新城热力实际运行 96 座热力站，7 座燃气锅炉房，8 万余户，管理面积约 960 万平米，全面服务北京城市副中心区域。

新城热力集中供热业务主要流程包括：首先，向上游三河热电厂热电联产采购热能；其次，通过供热管网（一次管网）将热能输送到热力站，在热力站内通过换热器置换出符合供热需求的循环水，利用循环水泵，通过供热管网（二次管网）将热能送至用户。

同时，新城热力近年来积极响应国家“双碳”战略，积极探索新能源与可再生能源供能，系统推进绿色低碳转型。依托市政热网基础，探索可再生能源耦合供能新模式，并在中深层地热、浅层地热、空气能等多能互补方面实现项目落地。与科研机构及产业链上下游企业深度合作，积极布局耦合供能项目，推动可再生能源规模化应用。

未来，新城热力将逐步提升新能源供热占比，不断助力城市能源结构的优化和国家“3060 目标”的实现。

图 2：新城热力集中供热业务流程图



二、核心竞争力分析

公司构建“三位一体”模式，依托“特许经营许可”夯实资源壁垒，构建“标准化体系”把控原料渠道，研发“数字化平台”巩固合规溯源优势，具体来说：

（1）特许经营夯实资源壁垒，并购整合巩固规模优势

公司餐厨项目一般具备政府“特许经营授权”，授权范围内的餐厨垃圾收集具备行政排他属性，这保障了项目前端的原料供应，巩固了公司的资源优势。凭借丰富的市场开拓和运营经验，通过并购、自建、委托运营等方式，公司特许经营范围持续扩大，近几年公司餐厨垃圾处理规模从 980 吨/日扩张至 5,870 吨/日，范围覆盖济南、太原、武汉、兰州、石家庄、成都、银川、天津、青岛、烟台、大同、湘潭等城市，形成规模化格局。公司将继续推进按年递增处理能力经营计划，逐渐将处理能力稳步提升至 8,000-10,000 吨/日以稳固行业地位。

（2）标准运营体系科学成熟，技术创新持续降本增效

公司精细化管理优势突出，搭建收运及生产标准化体系，在提高存量项目运营效率的同时，极大缩短了新并购项目的运营盘活时间。在标准化体系的基础上，公司区分各项目区域习惯、原材料特点等要素灵活定制收运及生产方案，为

保持技术优势、持续降低生产成本奠定基础。此外，公司依托完善的管理运营经验，系统搭建“投建运管”全流程、“技术、工艺、人员、管理”全要素经营体系，确保重点战略落地过程中具备内外核心资源支持。

公司坚持技术创新，通过技术进步提高生产运营效率，充分发挥餐厨垃圾的绿色价值。公司拥有高效预处理技术：涡流制浆系统与三相分离系统两级核心分离工序，可将固形物含水率降低到 65%以下，出渣率小于 10%，餐厨油脂提油率 4%—6%。沼气提纯生产天然气，热电效率高可达 88%，充分实现能源的高值利用。研发应用“生物质碳源深度反硝化脱氮技术”、“多级膜分离（NF+RO+DTRO+物料膜）深度处理技术”等，根据不同项目排放标准的不同要求组合处理工艺，保障系统达标、稳定运行。公司下属子公司山高十方自 2005 年成立以来，经过在餐厨领域深耕近二十年，现拥有餐厨垃圾处理、厌氧反应器、沼气提纯等发明专利、实用新型专利。开发出了高效的餐厨垃圾预处理分选提油技术、厌氧消化产沼技术、废水废气处理稳定达标和沼气高值利用技术等全链处理技术，此技术组合可真正实现餐厨垃圾的无害化、减量化和资源化处理。随着技术和管理体系的逐步完善，公司积极探索并应用沼液微藻养殖、有机碳源研发等新型绿色技术，创新厌氧 MBR 等餐厨处理工艺，自主研发废弃油脂收集装备等新设备，打造餐厨垃圾的高值利用和深度资源化解决方案。

（3）全流程溯源巩固合规优势，信息化系统赋能运营提效

公司自主研发数字化溯源系统(Open Digital Traceability System, Open DT)，依托物联网边缘设备及算法模型，覆盖收运点管理、收运作业管理、人员管理、车辆管理、数据统计等重点应用场景，实现餐厨垃圾从收集、运输到处置的全过程溯源，系统已获得 27 项知识产权（含 1 项国家发明专利）。通过该溯源体系的建设，不仅能适配持续迭代的国际 UCO 市场认证标准、夯实产品合规溯源竞争优势，而且能够显著提升收运管理效率、改善垃圾分类质量、完善收运服务体系。

三、主营业务分析

概述

是否与报告期内公司从事的主要业务披露相同

☐是 ☒否

报告期内，公司实现营业收入 73,538.33 万元，较上年同期增长 2.62%，其中油脂产品加工和销售业务收入 36,114.41 万元，较上年同期下降 2.46%；环保无害化处理收入 19,207.55 万元，较上年同期增长 12.79%；供暖业务收入 18,055.71 万元，较上年同期增长 3.74%；节能环保装备与配套工程业务收入 3.52 万元，较上年同期增长 100%。2026 年半年度，公司实现归属于上市公司股东的净利润 6,509.73 万元，较上年同期增长 60.47%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 6,091.18 万元，较上年同期增长 64.67%。截至本报告期末，公司总资产 520,490.11 万元，较年初下降 1.80%，归属于上市公司股东的净资产 151,086.00 万元，较年初上升 4.50%。

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	735,383,289.28	716,610,846.99	2.62%	主要为将郑州绿源纳入合并范围收入增加所致
营业成本	521,050,555.93	544,368,971.74	-4.28%	主要为外采油脂减少所致
销售费用	379,151.80	323,999.87	17.02%	
管理费用	63,246,488.21	58,215,750.37	8.64%	主要为中介机构费用增加所致
财务费用	56,408,865.52	63,097,496.71	-10.60%	主要为综合融资成本降低所致
所得税费用	14,035,141.16	11,383,299.35	23.30%	主要为盈利增加当期所得税增加所致
研发投入	1,277,935.66	1,633,888.23	-21.79%	主要为研发投入减少

				所致
经营活动产生的现金流量净额	85,205,928.73	60,659,318.69	40.47%	主要为供暖业务热费支付的时间性差异所致
投资活动产生的现金流量净额	-97,437,189.66	-98,942,665.30	1.52%	主要为支付的股转款和项目建设款减少所致
筹资活动产生的现金流量净额	-27,855,667.98	47,659,621.04	-158.45%	主要为偿还借款增加及取得融资租赁款减少所致
现金及现金等价物净增加额	-40,129,492.70	9,375,298.05	-528.03%	主要为筹资活动现金流量净额减少所致

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	735,383,289.28	100%	716,610,846.99	100%	2.62%
分行业					
油脂产品加工和销售	361,144,079.12	49.11%	370,240,386.57	51.67%	-2.46%
环保无害化处理	192,075,474.12	26.13%	170,300,977.51	23.76%	12.79%
供暖业务	180,557,058.87	24.55%	174,053,759.13	24.29%	3.74%
节能环保装备与配套工程	35,176.39	-			100.00%
其他	1,571,500.78	0.21%	2,015,723.78	0.28%	-22.04%
分产品					
油脂产品加工和销售	361,144,079.12	49.11%	370,240,386.57	51.67%	-2.46%
环保无害化处理	192,075,474.12	26.13%	170,300,977.51	23.76%	12.79%
供暖业务	180,557,058.87	24.55%	174,053,759.13	24.29%	3.74%
节能环保装备与配套工程	35,176.39	-			100.00%
其他	1,571,500.78	0.21%	2,015,723.78	0.28%	-22.04%
分地区					
华东地区	271,237,528.53	36.87%	241,044,850.81	33.64%	12.53%
华南地区	133,930.48	0.02%	125,369.49	0.02%	6.83%
华中地区	34,544,633.74	4.70%	30,488,326.57	4.25%	13.30%
华北地区	272,435,193.62	37.05%	248,687,996.66	34.70%	9.55%
西南地区	8,113,394.56	1.10%	2,913,028.06	0.41%	178.52%
西北地区	40,558,109.30	5.52%	39,777,776.02	5.55%	1.96%
境外地区	108,360,499.05	14.74%	153,573,499.38	21.43%	-29.44%

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						

油脂产品加工和销售	361,144,079.12	218,438,590.83	39.51%	-2.46%	-20.90%	14.10%
环保无害化处理	192,075,474.12	172,758,105.57	10.06%	12.79%	24.82%	-8.67%
供暖业务	180,557,058.87	127,526,638.73	29.37%	3.74%	-1.21%	3.54%
分产品						
油脂产品加工和销售	361,144,079.12	218,438,590.83	39.51%	-2.46%	-20.90%	14.10%
环保无害化处理	192,075,474.12	172,758,105.57	10.06%	12.79%	24.82%	-8.67%
供暖业务	180,557,058.87	127,526,638.73	29.37%	3.74%	-1.21%	3.54%
分地区						
华东	271,237,528.53	168,754,532.32	37.78%	12.53%	-6.17%	12.40%
华南	133,930.48	139,163.56	-3.91%	6.83%	6.24%	0.58%
华中	34,544,633.74	37,187,992.03	-7.65%	13.30%	29.70%	-13.61%
华北	272,435,193.62	210,964,938.23	22.56%	9.55%	12.18%	-1.82%
西南	8,113,394.56	6,886,129.28	15.13%	178.52%	282.12%	-23.01%
西北	40,558,109.30	33,812,843.21	16.63%	1.96%	11.98%	-7.46%
境外	108,360,499.05	63,304,957.30	41.58%	-29.44%	-45.26%	16.89%

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

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	-609,122.71	-0.77%	主要为联营企业的投资收益	否
资产减值	-27,655,631.62	-34.97%	主要为应收账款计提减值准备所致	否
营业外收入	4,797,844.81	6.07%	主要为无需支付的应付款项所致	否
营业外支出	740,678.84	0.94%	主要为固定资产报废所致	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	270,873,236.87	5.20%	295,229,715.87	5.57%	-0.37%	
应收账款	465,834,394.60	8.95%	442,346,068.45	8.35%	0.60%	主要为应收环保无害化处理费增加所致
合同资产	315,648.84	0.01%	358,551.63	0.01%	0.00%	
存货	46,448,486.97	0.89%	40,529,071.47	0.76%	0.13%	
投资性房地产	54,001,100.00	1.04%	54,001,100.00	1.02%	0.02%	

长期股权投资			609,122.71	0.01%	-0.01%	
固定资产	971,946,015.90	18.67%	1,013,961,108.07	19.13%	-0.46%	主要为正常计提折旧所致
在建工程	59,204,182.39	1.14%	50,277,253.31	0.95%	0.19%	
使用权资产	34,329,790.76	0.66%	38,000,700.29	0.72%	-0.06%	
短期借款	984,053,226.46	18.91%	983,314,096.45	18.55%	0.36%	
合同负债	22,254,695.72	0.43%	107,750,788.77	2.03%	-1.60%	主要为结转供暖收入所致
长期借款	982,519,843.42	18.88%	889,710,815.90	16.79%	2.09%	
租赁负债	1,536,829.84	0.03%	1,502,908.54	0.03%	0.00%	
无形资产	2,234,047,867.98	42.92%	2,297,324,396.06	43.34%	-0.42%	主要为正常计提摊销所致
长期应付款	749,126,001.45	14.39%	789,672,383.06	14.90%	-0.51%	主要为支付融资租赁款所致

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.其他权益工具投资	2,000,000.00							2,000,000.00
金融资产小计	2,000,000.00							2,000,000.00
投资性房地产	54,001,100.00							54,001,100.00
上述合计	56,001,100.00							56,001,100.00
金融负债								

其他变动的内容

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

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	90,394,828.44	90,394,828.44	保证金	保证金	74,621,814.74	74,621,814.74	保证金	保证金
固定资产	1,240,525,003.05	777,734,911.16	抵押/质押	长期借款及融资租赁抵	1,376,806,204.17	849,929,837.20	抵押/质押	长期借款及融资租赁抵押/质

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
				押/质押				押
无形资产	918,457,271.84	600,002,698.22	抵押/质押	长期借款、融资租赁以及为自身债务提供担保将无形资产抵押/质押	1,190,323,032.26	866,888,003.27	抵押/质押	长期借款、融资租赁以及为自身债务提供担保将无形资产抵押/质押
应收账款	378,447,718.83	294,378,223.99	质押	长期借款、融资租赁以及为自身债务提供担保将应收账款质押	329,746,620.67	280,533,151.13	质押	长期借款、融资租赁以及为自身债务提供担保将应收账款质押
投资性房地产	31,028,700.00	31,028,700.00	抵押/质押	短期借款抵押/质押	31,028,700.00	31,028,700.00	抵押/质押	短期借款抵押/质押
长期待摊费用	41,826,927.88	6,275,576.42	抵押/质押	融资租赁抵押/质押	47,891,633.91	13,492,274.20	抵押/质押	融资租赁抵押/质押
合计	2,700,680,450.04	1,799,814,938.23			3,050,418,005.75	2,116,493,780.54		

其他说明：

注 1：固定资产受限金额、无形资产受限金额以单体法人合同金额为准计算。

注 2：于 2026 年 6 月 30 日，本公司将持有济南十方 100%股权、烟台十方 100%股权、太原天润 100%股权、武汉十方 100%股权、山东方福 100%股权、郑州绿源 100%股权、保绿特 100%股权、驰奈威德 100%股权、新城热力 93%股权、大同驰奈 100%股权、甘肃驰奈 100%股权、天津碧海 100%股权等为质押物，向银行取得借款，详见第八节 附注七、31。

注 3：于 2026 年 6 月 30 日，本公司以子公司天津明瑞、昌泰油脂、恒华佳业等对子公司天津奥能的应收账款为质押物，向山高云创取得保理融资款项，详见第八节 附注十四、5、（3）。

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
53,383,520.00	22,000,000.00	142.65%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐适用 ☒不适用

4、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

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

八、主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本 (人民币)	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
山高十方	子公司	建设工程施工	43000 万	2,565,467,905.27	650,982,252.27	181,176,893.66	22,061,650.96	26,177,961.11
济南十方	子公司	餐厨垃圾处理	2500 万	316,555,286.71	40,809,060.11	53,529,765.58	13,038,196.83	11,464,907.55
太原天润	子公司	餐厨垃圾处理	12000 万	309,500,470.31	138,567,490.82	43,121,864.83	18,019,279.70	15,639,899.22
郑州绿源	子公司	餐厨垃圾处理	5500 万	189,196,214.42	51,601,146.00	34,194,755.23	8,596,733.97	10,262,440.23
保绿特	子公司	餐厨垃圾处理	14000 万	376,087,340.82	156,663,656.81	48,158,854.30	14,867,591.99	13,200,694.94
新城热力	子公司	电力、热力生产和供应业	6000 万	458,623,936.41	156,780,035.36	179,175,145.35	39,957,116.54	29,847,570.58
北京驰奈	子公司	科技推广和应用服务业	6202.381 万	164,152,377.29	130,938,056.46	31,858.44	52,521,045.09	52,521,045.09
甘肃驰奈	子公司	餐厨垃圾处理	5630 万	299,592,213.30	98,378,962.80	50,616,032.75	27,027,610.13	22,580,541.20

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
邢台市山高环能科技有限公司	新设	无
山高环能新加坡有限公司	新设	无
武汉百信固废回收有限公司	注销	无

主要控股参股公司情况说明

- 1、主要子公司为单体报表净利润绝对值为 1,000 万元以上的子公司；
- 2、山高十方和北京驰奈主要系子公司股利分配所致。

九、公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、公司面临的风险和应对措施

（1）餐厨项目收购进展不及预期

油脂产销量提升将为公司未来业绩增长带来显著贡献。若项目收购进展、投产运营情况等不及预期，将对公司业绩造成影响。公司将持续加强市场研究，积极对接优质餐厨项目，提升现有餐厨项目精细化管理水平，优化项目运营能力，并进一步通过产业链的纵横向延伸把握发展机遇、对冲化解风险。

（2）环保产业政策和地方补贴变化

近年来，随着我国城镇化水平提高、城乡居民基数增长，环保产业日益受到重视。环保行业得到国家相关部门和地方政府的大力支持，地方政府在垃圾处置及资源利用方面给予了一定的财政补贴。但如果未来行业政策或者地方补贴发生变化，则会给公司的未来经营带来不利影响。公司将密切关注国家宏观经济政策的变化，对其进行分析研究，加强与地方政府的沟通和联系，提高公司应变能力和抗风险能力。

（3）出口政策变动

目前出口仍是 UCO 消纳的重要方向，出口政策的变化会对 UCO 的价格产生影响。若公司主要出口业务资质续期、出口国家的贸易政策发生变化，都将会对公司短期内的盈利产生不利影响和风险。公司将密切跟踪主要出口国贸易政策变化，根据市场需求情况积极调整销售策略，扩展海外优质客户尤其是欧盟、新加坡等国家资源，锁定最优出口价格，确保公司持续盈利能力。

（4）供暖收费价格、热源价格

新城热力属于城市供热行业，经营活动受国家产业政策的影响较大。由于供暖收费标准直接影响到企业和居民的切身利益，政府对供暖价格实行政策性调控，公司本身不具备定价权。如果政府调整供暖价格，将对公司的生产经营和盈利能力产生影响。新城热力的热源主要来自工业余热，按实际使用热量结算，该热量结算价格一般参考政府指导定价。如果未来热源价格产生波动，将会对新城热力的生产经营和盈利能力产生影响。公司会密切关注国家相关政策，积极做好相应准备，应对政策变动带来的风险。

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

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

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）		4
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	山东恒华佳业环保科技有限公司	http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openEnterpriseDetails?comDetailFrom=0&id=91371100581944295W
2	天津碧海环保技术咨询服务股份有限公司	https://hjxxpl.sthj.tj.gov.cn:10800/#/gkwz/ndpl/index?search=%E5%A4%A9%E6%B4%A5%E7%A2%A7%E6%B5%B7%E7%8E%AF%E4%BF%9D%E6%8A%80%E6%9C%AF%E5%92%A8%E8%AF%A2%E6%9C%8D%E5%8A%A1%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8
3	天津德丰利胜固体废弃物处理有限公司	https://hjxxpl.sthj.tj.gov.cn:10800/#/gkwz/ndpl/index?search=%E5%A4%A9%E6%B4%A5%E5%BE%B7%E4%B8%B0
4	湘潭市双马垃圾渗滤液处理有限公司	https://yfpl.sthjt.hunan.gov.cn:8181/hnyfpl/frontal/index.html#/home/enterpriseInfo?XTXH=3de5092d-5bb9-47ef-8ea8-2ecd237ac0f0&XH=1676905649090028520448&year=2025&reportType=1

五、社会责任情况

2026 年 1-6 月，公司统筹环境治理、员工文明、民生公益多维度履行社会责任，依托各区域业务板块落地系列公益与绿色实践，彰显上市企业担当。

（一）坚守环保主业，推进循环低碳发展

兰州项目先后参与国际无废日、兰州马拉松环境保护、全国垃圾分类宣传周三大主题活动，面向市民科普餐厨垃圾资源化利用知识，配套发放环保宣传物料；公司拥有兰州 30 年餐厨特许经营权，日处理餐厨垃圾 500 吨，实现主城四区餐厨垃圾日产日清、全链条资源化再生。

太原项目联合城管部门开展餐厨废弃物专项整治，规范行业收运秩序；组织太原理工 75 名师生开展厂区研学开放日，

全流程展示餐厨废弃物“变废为宝”循环工艺，普及绿色低碳理念。

天津项目积极参与属地垃圾分类宣传与公众教育工作，先后参与红桥西沽公园桃花节分类宣传活动，与红桥区铃铛阁街道西北角、洪湖里商圈开展垃圾分类沟通会，在垃圾分类宣传周期间参与河东区、河北区宣传活动；接待华北理工大学 75 名师生到厂参观学习，配合滨海新区城管委开展现场调研，接受滨海电视台新闻栏目采访报道，持续扩大环保科普社会覆盖面。

银川项目积极配合银川市生态环境局金凤分局，组织永丰村居民代表 40 余人走进厂区开展环保设施公众开放日活动，通过“实地观摩+座谈交流”模式，向居民展示餐厨垃圾收运分拣、废水循环净化、厌氧发酵沼气发电全流程，主动公示环保设施运行信息，有效打消周边群众顾虑，搭建起政府、企业、市民三方沟通桥梁。

（二）弘扬见义勇为，树立员工道德榜样

2026 年 4 月，成都温江分公司员工阳东在海口骑楼老街救助突发高温惊厥幼童，冷静开展急救、开辟生命救援通道，患儿顺利康复。家属专程寄送感谢信、赠送锦旗，事迹获 CCTV13 新闻专题报道。公司组织全员学习先进事迹，培育见义勇为、守望相助的企业文化。

（三）深耕民生公益，多区域开展暖心帮扶

新城热力上半年为特困户减免采暖费；“六一”前夕赴通州福利院慰问，为孤残儿童配送生活物资。银川项目党支部联动村镇开展七一党建慰问，走访帮扶村内困难群众，获村党支部书面致谢。武汉项目开展“夏日送清凉”行动，向新沟镇街环卫工人、社区一线工作人员捐赠矿泉水、防暑果品，关怀高温户外劳动者。

（四）未来工作安排

公司将持续常态化开展环保科普、政企校研学、城市大型活动环境保障；完善员工正向激励机制，宣传见义勇为典型；持续落地特困帮扶、儿童慰问、乡村共建、高温送清凉等公益项目；严格按照 ESG 披露要求，全面、客观披露可持续发展履职成果。

第五节 重要事项

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

☐适用 ☒不适用

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

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在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

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

公司诉绿苑工贸、成都西汽合同纠纷	3,600	否	一审判决后，三方达成和解	公司与成都西汽签订了《执行和解协议》，约定了判决的具体执行进度安排。成都西汽应退还公司购房款 3,600 万元，公司应向成都西汽退还房屋。	《执行和解协议》签订后，成都西汽未履行协议约定的退还购房款的义务，公司因未收到上述购房款未向成都西汽退还房屋，案涉房屋截至目前仍登记在公司名下。2025 年 9 月，四川省成都市中级人民法院作出（2025）川 01 破申 28 号决定书，决定对西部汽车城股份有限公司启动预重整，指定四川发现律师事务所担任预重整期间的临时管理人。公司已于 2025 年 10 月进行了债权申报。2026 年 4 月，经联系预重整管理人后被告知预重整程序已终止。	2021 年 04 月 02 日	详见在巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）上披露的《诉讼进展暨签署执行和解协议的公告》公告编号：2021-048
公司诉金宇房产欠款协议纠纷	10,000	否	一审判决后公司已上诉，二审调解结案	二审法院出具的《民事调解书》载明，金宇房产于本调解协议生效之日起十二个月内完成名下盛世天城商场的升级改造，达到商场正常开业条件且招商率达到 50%以上，于本调解协议生效之日	根据《民事调解书》约定，金宇房产应于 2026 年 9 月 3 日前一次性偿还公司 1 亿元整；一审法院已于 2023 年 12 月 13 日出具《民事裁定书》载明案涉保全财产续行查封，查封期限三年，即案涉	2024 年 01 月 04 日	详见在巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）上披露的《重大诉讼进展及其他诉讼、仲裁情况的公告》公告编号：2024-001

				起五年内一次性偿还公司 1 亿元整；双方一致确认不申请解除（2021）川 13 民初 85 号民事裁定书项下的财产保全；一审案件受理费 541,800 元，保全费 5,000 元，二审案件受理费 541,800 元减半收取 270,900 元，均由公司负担	保全财产查封期限延长至 2026 年 12 月 12 日。考虑到金字房产的实际经营情况，双方于 2026 年 4 月 28 日已签订《还款展期协议书》约定将还款期限延长至 2030 年 12 月 31 日前。		
--	--	--	--	--	--	--	--

其他诉讼事项

☑适用 ☐不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
公司及子公司作为原告未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼情况汇总	9,381.91		其中部分案件尚未取得生效裁判或调解文书，已取得生效裁判或调解文书但尚未执行到位的案件涉及金额为 2296.46 万元	截至本报告披露日，部分案件已结案，部分案件尚未结案。单项金额对公司不存在重大影响	已判决的大部分正在执行，或达成调解，或部分已履行完毕	-	-
公司及子公司作为被告未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼情况汇总	1,904.51	已累计计提预计负债 238.96 万元	其中部分案件尚未取得生效裁判或调解文书，已取得生效裁判或调解文书但尚未执行到位的案件涉及金额为 3.03 万元	截至本报告披露日，部分案件已结案，部分案件尚未结案。单项金额对公司不存在重大影响	已判决的大部分正在执行，或达成调解，或部分已履行完毕	-	-

九、处罚及整改情况

☐适用 ☑不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐适用 ☒不适用

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☒适用 ☐不适用

关联 交易 方	关 联 关 系	关 联 交 易 类 型	关 联 交 易 内 容	关 联 交 易 价 定 价 原 则	关 联 交 易 价 格	关 联 交 易 金 额 （ 万 元 ）	占 同 类 交 易 金 额 的 比 例	获 批 的 交 易 额 度 （ 万 元 ）	是 否 超 过 获 批 额 度	关 联 交 易 结 算 方 式	可 获 得 的 同 类 交 易 市 价	披 露 日 期	披 露 索 引
威海银行股份有限公司济南分行	交易方为受同一主体山东高速集团控制的关联方	存款利息	存款利息	市场利率	市场利率	0.00	0.00%	234.00	否	按照合同约定结算	/	2026年04月29日	见巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）披露的《关于2026年度日常关联交易预计的公告》
威海银行股份有限公司济南分行	交易方为受同一主体山东高速集团控制的关联方	贷款利息	贷款利息	市场利率	市场利率	0.00	0	1,008	否	按照合同约定结算	/	2026年04月29日	见巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）披露的《关于2026年度日常关联交易预计的公告》

山高云创（山东）商业保理有限公司	交易方为受同一主体山东高速集团控制的关联方	向关联人采购服务	保理融资业务	市场化定价	市场化定价	5,454	100%	20,000	否	按照合同约定结算	/	2026年04月29日	见巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）披露的《关于2026年度日常关联交易预计的公告》
山高云创（山东）商业保理有限公司	交易方为受同一主体山东高速集团控制的关联方	向关联人采购服务	保理利息	市场化定价	市场化定价	68.58	46.05%	1,100	否	按照合同约定结算	/	2026年04月29日	见巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）披露的《关于2026年度日常关联交易预计的公告》
山高商业保理（天津）有限公司	交易方为受同一主体山东高速集团控制的关联方	向关联人采购服务	保理融资业务	市场化定价	市场化定价	0	0	3,000	否	按照合同约定结算	/	2026年04月29日	见巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）披露的《关于2026年度日常关联交易预计

													的公告》
山高商业保理(天津)有限公司	交易方为受同一主体山东高速集团控制的关联方	向关联人采购服务	保理利息	市场化定价	市场化定价	22.17	14.88 %	200	否	按照合同约定结算	/	2026 年 04 月 29 日	见巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 披露的《关于 2026 年度日常关联交易预计的公告》
其他受同一主体控制的关联方	交易方为受同一主体山东高速集团控制的关联方	采购业务、服务等	日常经营业务	市场化定价	市场化定价	37.49	不适用	1,665.22	否	按照合同约定结算	/	2026 年 04 月 29 日	见巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 披露的《关于 2026 年度日常关联交易预计的公告》
合计				--	--	5,582.24	--	27,207.22	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				不适用									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				为满足日常生产经营需要，公司对 2026 年度与公司间接控股股东山东高速集团有限公司及其下属子公司等关联方之间将发生的采购商品、服务等关联交易事项进行合理预计，预计 2026 年度公司日常关联交易总金额为 27,207.22 万元。根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 7 号——交易与关联交易》规定，高速集团是本公司的最终控制人，因此，与上述受高速集团同一控制范围内的企业开展的日常关联交易，公司及下属公司可以根据实际情况内部调剂使用相关关联交易额度。截至 2026 年 6 月 30 日，合计发生关联交易总金额为 5,582.24 万元。									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				不适用									

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司与存在关联关系的财务公司之间不存在存款、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

公司报告期无其他重大关联交易。

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

山高十方于 2025 年 1 月与成都市温江城投顺源生态环境建设有限公司签署协议，托管成都温江区餐厨垃圾运营项目。

山高十方于 2025 年 10 月 9 日中标邢台市餐厨垃圾粪便无害化处理项目资源化利用管理服务项目，2025 年 12 月 18 日签订管理服务合作协议。

托管项目	托管内容	托管项目处理能力	托管期限
温江项目	温江区餐厨垃圾收集运输服务（自收运点至处置终端）、餐厨垃圾处理中心运维服务	餐厨垃圾处理能力 200t/d，厨余垃圾处理能力 100t/d	五年

托管项目	托管内容	托管项目处理能力	托管期限
邢台项目	邢台市餐厨垃圾粪便无害化处理项目资源化利用技术提升及运营管理	餐厨垃圾(150 吨/日)、城市粪污(300 吨/日)、地沟油	八年

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

- 1) 2026 年 1 月-2026 年 6 月，子公司天津奥能租赁使用天津为尔客石油化工有限公司的储油罐、装车设备及配套码头仓储设备；
- 2) 2026 年 1 月-2026 年 6 月，子公司山高十方租赁济南市经十路 9999 号黄金时代广场 D 座 7 层及 8 层房产建筑面积共计 1,844.56 平方米；
- 3) 2026 年 1 月-2026 年 6 月，子公司山高十方租赁使用湘潭两型市政科技有限公司的垃圾场渗滤液处理项目全部资产（包括土地、房屋、生化池、机械设备）使用权及经营权。

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
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
湖南十方	2021 年 03 月 23 日	25,900	2021 年 12 月 24 日	21,000	连带责任保证			主合同债务履行期届满之日	否	否

								起三年		
山高十方	2022 年 03 月 05 日	28,000	2022 年 09 月 21 日	5,000	连带责任 保证			主合同 项下债 务履行 期限届 满之日 起三年	否	否
保绿特	2022 年 03 月 05 日	20,800	2022 年 04 月 29 日	8,000	连带责任 保证			主合同 项下最 后一期 债务履 行期限 届满之 日后的 两个日 历年止	否	否
保绿特	2022 年 03 月 05 日	20,800	2022 年 11 月 30 日	12,800	连带责任 保证			债务履 约期限 届满之 日起三 年	否	否
天津方 碧	2022 年 03 月 05 日	15,000	2022 年 11 月 28 日	15,000	连带责任 保证			主债务 履约期 限届满 之日起 三年	否	否
天津德 丰	2022 年 03 月 05 日	2,000	2023 年 04 月 27 日	2,000	连带责任 保证			主合同 项下债 务履行 期限届 满之日 起三年	否	否
天津德 丰	2023 年 02 月 16 日	25,700	2023 年 04 月 27 日	25,700	连带责任 保证			主合同 项下债 务履行 期限届 满之日 起三年	否	否
驰奈威 德	2023 年 02 月 16 日	23,700	2023 年 03 月 30 日	12,000	连带责任 保证			主合同 项下最 后一期 债务履 行期限 届满之 日后的 两个日 历年止	否	否
山高十方	2023 年 04 月 20 日	82,700	2023 年 05 月 29 日	11,149	连带责任 保证			借款期 限届满 之次日	否	否

								起三年		
驰奈威德	2023 年 04 月 20 日	14,700	2023 年 09 月 25 日	12,023.5 8	连带责 任保证			为主合 同约定 的债务 履行期 限届满 之日起 两年， 如主合 同项下 债务约 定分期 履行的 ，则保 证期间 为主合 同约定 的债务 人最后 一期履 行期限 届满之 日起两 年	否	否
山高十方	2024 年 04 月 30 日	50,000	2024 年 08 月 23 日	8,000	连带责 任保证			1、保证 人的保 证期间 为主合 同约定 的债务 履行期 限届满 之日起 三年； 2、商业 汇票承 兑、减 免保证 金开证 和保函 项下的 保证期 间为债 权人垫 付款项 之日起 三年； 3、商业 汇票贴 现的保 证期间 为贴现 票据到 期之日 起三年	否	否

山高十方	2024 年 04 月 30 日	50,000	2025 年 05 月 07 日	4,900	连带责 任保证			保证期 间为开 证行出 具的付 款通知 中规定 的最后 付款日 之日起 三年。 在授信 额度内 所开立 的单笔 信用证 的保证 期间应 单独起 算	是	否
新城热力	2024 年 04 月 30 日	13,000	2024 年 05 月 23 日	5,000	连带责 任保证			保证期 间为三 年	是	否
新城热力	2024 年 04 月 30 日	13,000	2025 年 01 月 17 日	4,000	连带责 任保证			合同生 效之日 起至主 合同项 下债务 履行期 （包括 展期、 延期） 届满之 日后满 三年之 日止	是	否
新城热力	2024 年 04 月 30 日	13,000	2025 年 02 月 28 日	4,000	连带责 任保证			主合同 项下债 务履行 届满之 日起三 年	是	否
济南十方	2024 年 04 月 30 日	19,000	2025 年 03 月 18 日	14,500	连带责 任保 证、质 押	济南十 方 100% 股权		主债务 履行期 限届满 之日起 三年	否	否
济南十方	2024 年 04 月 30 日	19,000	2025 年 04 月 25 日	1,000	连带责 任保证			主合同 项下债 务人债 务履行 期限届 满之日	是	否

								起三年		
天津奥能	2024 年 04 月 30 日	27,000	2024 年 11 月 26 日	3,000	连带责任保证			自主合同项下债务履行期限届满之日起两年。但按法律规定或主合同的约定主合同债务提前到期的，保证期间为主合同债务提前到期之日起两年。	是	是
天津奥能	2024 年 04 月 30 日	27,000	2024 年 12 月 24 日	3,000	连带责任保证			按债权人对债务人每笔债权分别计算，自每笔债权合同债务履行期届满之日起至该债权合同约定的债务履行期届满之日后三年止	是	否
天津奥能	2024 年 04 月 30 日	27,000	2025 年 03 月 31 日	4,000	连带责任保证			合同项下所担保的债务逐笔单独计算保证期间，各债务保证期间为该笔债务履行期限届满	是	否

								之日起 三年		
驰奈威德	2024 年 04 月 30 日	1,000	2024 年 09 月 29 日	514.8	连带责 任保证			主合同 约定的 债务履 行期限 届满之 日起两 年，如 主合同 项下债 务约定 分期履 行的， 则保证 期间为 主合同 约定的 债务人 最后一 期履行 期限届 满之日 起两 年。	否	否
甘肃驰奈	2024 年 04 月 30 日	11,000	2024 年 07 月 23 日	2,000	连带责 任保证			债务履 行期限 届满之 日起三 年	否	否
甘肃驰奈	2024 年 04 月 30 日	11,000	2024 年 07 月 23 日	6,000	连带责 任保 证、质 押	甘肃驰 奈 100% 股权		主债务 人履行 债务期 限届满 之日起 三年	是	否
恒华佳业	2024 年 04 月 30 日	3,000	2024 年 06 月 13 日	3,000	连带责 任保证			主合同 项下债 务履行 期限届 满之日 起三年	否	否
天津明瑞	2024 年 04 月 30 日	5,000	2024 年 12 月 25 日	5,000	连带责 任保证			合同生 效之日 起至主 合同项 下承租 人全部 债务履 行期限 届满之 日后两 年期届 满	否	否

								日止		
山高十方	2025 年 04 月 23 日	119,800	2025 年 06 月 13 日	3,000	连带责 任保证			自合同 约定的 主债务 人履行 债务期 限届满 之日起 三年	是	否
山高十方	2025 年 04 月 23 日	119,800	2025 年 06 月 26 日	10,000	连带责 任保证			主合同 约定的 债务履 行期限 届满之 日起三 年	否	否
山高十方	2025 年 04 月 23 日	119,800	2025 年 09 月 28 日	4,000	连带责 任保证			主合同 项下债 务履行 期限届 满之日 起三年	否	否
山高十方	2025 年 04 月 23 日	119,800	2025 年 10 月 16 日	3,000	连带责 任保证			主合同 项下债 务履行 期限届 满之日 起三年	否	否
山高十方	2025 年 04 月 23 日	119,800	2025 年 11 月 06 日	2,000	连带责 任保证			主合同 项下债 务履行 期限届 满之日 起三年	否	否
山高十方	2025 年 04 月 23 日	119,800	2025 年 11 月 19 日	10,000	连带责 任保证			主合同 项下具 体授信 项下的 债务履 行期限 届满之 日后三 年		否
山高十方	2025 年 04 月 23 日	119,800	2025 年 12 月 01 日	8,000	连带责 任保证			自每笔 债权合 同债务 履行期 届满之 日起至 该债权 合同约	否	否

								定的债务履行期届满之日后三年止		
山高十方	2025 年 04 月 23 日	119,800	2025 年 12 月 15 日	2,000	连带责任保证			保证期间为三年	否	否
山高十方	2025 年 04 月 23 日	119,800	2025 年 12 月 01 日	12,160	连带责任保证			主合同项下债务履行期限届满之日起三年。	否	否
郑州绿源	2025 年 04 月 23 日	7,700	2025 年 11 月 14 日	7,700	连带责任保证			合同生效之日起至主合同项下承租人全部债务履行期限届满之日起满三年时止	否	否
太原天润	2025 年 04 月 23 日	21,000							是	否
烟台十方	2025 年 04 月 23 日	13,500	2025 年 09 月 16 日	8,500	连带责任保证、质押	烟台十方 100% 的股权		主合同项下承租人最后一期债务履行期限届满之日起满三年时止	否	否
济南十方	2025 年 04 月 23 日	2,000	2025 年 12 月 15 日	1,000	连带责任保证			按债权人对债务人每笔债权分别计算，自每笔债权合同债务履行期届满之日起至该债权合	否	否

								同约定的债务履行期届满之日后三年止。保证人对债权发生期间内各单笔合同项下分期履行的还款义务承担保证责任，保证期间为各期债务履行期届满之日起，至该单笔合同最后一期还款期限届满之日后三年止。		
单县同华	2025 年 04 月 23 日	3,500	2025 年 08 月 26 日	3,500	连带责任保证			主合同项下承租人全部债务履行期限届满之日后满三年时止	否	否
天津奥能	2025 年 04 月 23 日	37,000	2025 年 06 月 05 日	2,500	连带责任保证			合同项下债务人全部债务期限届满之日起三年	是	否
天津奥能	2025 年 04 月 23 日	37,000	2025 年 08 月 20 日	20,000	保证			主合同项下债务履行期限届满之日起两年	否	是

天津奥能	2025 年 04 月 23 日	37,000	2025 年 09 月 29 日	3,000	连带责任保证			该笔融资项下债务履行期限届满之日起三年	否	否
青岛十方	2025 年 04 月 23 日	9,500	2025 年 08 月 20 日	8,500	连带责任保证			自本合同生效之日起，至主合同项下债务履行期限届满之日起三年止。	否	否
恒华佳业	2025 年 04 月 23 日	5,200	2025 年 10 月 23 日	5,200	连带责任保证			主合同项下对债权人所负的所有债务履行期届满之日起三年。	否	否
大同驰奈	2025 年 04 月 23 日	9,000	2025 年 06 月 09 日	9,000	连带责任保证、质押	大同驰奈 100% 股权		自本合同生效之日起，至主合同项下债务履行期限届满之日起三年止。	否	否
天津明瑞	2025 年 04 月 23 日	12,000	2025 年 08 月 18 日	1,000	连带责任保证			主合同项下债务履行期限届满之日起三年	否	否
天津奥能	2025 年 04 月 23 日	37,000	2026 年 03 月 17 日	3,000	连带责任保证			保证期间为，按债权人对债务人每笔债权分别计算，自每笔债	否	否

								权合同 债务履 行期届 满之日 起至该 债权合 同约定 的债务 履行期 届满之 日后三 年止。		
山高十 方	2025 年 04 月 23 日	119,800	2026 年 03 月 19 日	3,000	连带责 任保证			保证期 间为主 合同约定 的债务履 行期限届 满之日起 三年	否	否
山高十 方	2025 年 04 月 23 日	119,800	2026 年 05 月 12 日	2,000	连带责 任保证			保证期 间为主 合同约定 的债务履 行期限届 满之日起 三年	否	否
新城热 力	2025 年 04 月 23 日	15,300	2026 年 01 月 26 日	5,000	连带责 任保证			自单笔 授信业 务的债 务履行 期限届 满之日 起三年。	否	否
新城热 力	2025 年 04 月 23 日	15,300	2026 年 04 月 09 日	5,000	连带责 任保证			三年	否	否
新城热 力	2025 年 04 月 23 日	15,300	2026 年 04 月 10 日	4,000	连带责 任保证			债务履 行期届 满之日 后满三 年之止。	否	否
济南十 方	2025 年 04 月 23 日	2,000	2026 年 05 月 07 日	1,000	连带责 任保证			主合同 项下债 务履行 期限届 满之日 起 3 年	否	否

天津明瑞	2025 年 04 月 23 日	12,000	2026 年 02 月 04 日	3,000	连带责任保证			三年	否	否
山高十方	2026 年 04 月 29 日	83,000	2026 年 05 月 29 日	2,000	连带责任保证			保证期间为主合同约定的债务履行期限届满之日起三年	否	否
山高十方	2026 年 04 月 29 日	83,000	2026 年 06 月 10 日	2,000	连带责任保证			保证期间为主合同约定的债务履行期限届满之日起三年	否	否
甘肃驰奈	2026 年 04 月 29 日	25,000	2026 年 06 月 12 日	9,500	连带责任保证			至主合同项下承租人最后一期债务履行期限届满之日起满三年时止	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		295,500		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		39,500				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		918,500		报告期末对子公司担保余额合计（B4）		315,747.38				
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
太原天润	2021 年 03 月 23 日	24,800	2021 年 08 月 27 日	18,000	连带责任保证、质押	太原天润 100% 股权		全部债务履行期限届满之日起满三年时止	是	否
天津碧海	2022 年 03 月 05 日	9,000	2022 年 11 月 21 日	9,000	连带责任保证			主债务履约期限届满	否	否

								之日起 三年		
报告期内审批对子公司担保额度合计（C1）		0		报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2）		0				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（C3）		33,800		报告期末对子公司担保余额合计（C4）		9,000				
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）		295,500		报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）		39,500				
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）		952,300		报告期末全部担保余额合计（A4+B4+C4）		324,747.38				
全部担保余额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例				214.94%						
其中：										

采用复合方式担保的具体情况说明

具体详见公司在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的担保进展公告。

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

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2026 年 6 月 30 日	深圳证券交易所“互动易”平台	网络平台线上交流	机构、个人、其他	参与公司 2025 年度网上业绩说明会的投资者	谈论的主要内容见《投资者管理信息 20260630》，未提供资料	2026 年 6 月 30 日在巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn ）披露的《投资者管理信息》

十四、其他重大事项的说明

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十五、公司子公司重大事项

☐适用 ☒不适用

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	6,508,373.00	1.40%				- 5,100,848.00	- 5,100,848.00	1,407,525.00	0.30%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	6,508,373.00	1.40%				- 5,100,848.00	- 5,100,848.00	1,407,525.00	0.30%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	6,508,373.00	1.40%				- 5,100,848.00	- 5,100,848.00	1,407,525.00	0.30%
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	459,787,780.00	98.60%				5,100,848.00	5,100,848.00	464,888,628.00	99.70%
1、人民币普通股	459,787,780.00	98.60%				5,100,848.00	5,100,848.00	464,888,628.00	99.70%
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	466,296,153.00	100.00%				0.00	0.00	466,296,153.00	100.00%

股份变动的原因

☒适用 ☐不适用

(1) 高管锁定股份解锁

2026 年的第一个交易日，中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司对公司董事和高级管理人员在 2025 年最后一个交易日登记在其名下的公司股份为基数，按 25% 计算其 2026 年度可转让股份法定额度；同时，对该人员所持的在 2026 年度可转让股份额度内进行解锁，高管锁定股由 6,508,373 股变更为 5,751,473 股。

2026 年 6 月 28 日，公司第十一届已离职董事甘海南先生原定任期已届满半年，中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司对其持有的高管锁定股 4,343,948 股进行解锁。

股份变动的批准情况

☐适用 ☒不适用

股份变动的过户情况

☐适用 ☒不适用

股份回购的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

2、限售股份变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
谢欣	612,915.00	0.00	115,500.00	728,415.00	高管锁定股	根据实际任期及《公司法》规定解除限售
吴延平	210,000.00	0.00	142,800.00	352,800.00	高管锁定股	根据实际任期及《公司法》规定解除限售
谢丽娟	59,700.00	14,700.00	0.00	45,000.00	高管锁定股	根据实际任期及《公司法》规定解除限售
宋玉飞	255,060.00	0.00	26,250.00	281,310.00	高管锁定股	根据实际任期及《公司法》规定解除限售
甘海南	5,370,698.00	5,370,698.00	0.00	0.00	高管锁定股	根据《深圳证券交易所上市公司股东及董

						事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》规定解除限售日为 2026 年 6 月 28 日
合计	6,508,373.00	5,385,398.00	284,550.00	1,407,525.00	--	--

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		19,882		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）			0	
持股 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
山高光伏电力发展有限公司	境内非国有法人	16.58%	77,334,600.00	0.00	0.00	77,334,600.00	不适用	0
南充产业发展集团有限公司	国有法人	6.52%	30,396,572.00	0.00	0.00	30,396,572.00	不适用	0
北京日信嘉锐投资管理有限公司 一日信嘉锐红牛壹号私募股权投资基金	其他	4.32%	20,149,531.00	0.00	0.00	20,149,531.00	不适用	0
福州山高禹阳创业投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	3.27%	15,261,620.00	0.00	0.00	15,261,620.00	不适用	0
中国建设银行股份有限公司－汇丰晋信中小盘股票型证券投资基金	其他	2.14%	9,969,860.00	- 13,179,464.00	0.00	9,969,860.00	不适用	0
国联安基金－中国太平洋人寿保险股份有限公司－分红险－国联安基金中国太平洋人寿股票相对收益型（保额分红）单一资产管理计划	其他	1.89%	8,829,000.00	3,444,100.00	0.00	8,829,000.00	不适用	0
高盛公司有限责任公司	境外法人	1.09%	5,060,922.00	2,562,867.00	0.00	5,060,922.00	不适用	0
甘海南	境内自然人	1.03%	4,781,931.00	- 588,767.00	0.00	4,781,931.00	不适用	0

MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC.	境外法人	1.01%	4,725,953.00	3,173,564.00	0.00	4,725,953.00	不适用	0
交通银行－汇丰晋信动态策略混合型证券投资基金	其他	0.99%	4,636,400.00	-380,700.00	0.00	4,636,400.00	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）		不适用						
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司已知山高光伏电力发展有限公司与福州山高禹阳创业投资合伙企业(有限合伙)、北京日信嘉锐投资管理有限公司-日信嘉锐红牛壹号私募股权投资基金存在关联关系。公司未知其他股东是否存在关联关系或一致行动关系。						
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）（参见注 11）		不适用						
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
山高光伏电力发展有限公司	77,334,600.00	人民币普通股	77,334,600.00					
南充产业发展集团有限公司	30,396,572.00	人民币普通股	30,396,572.00					
北京日信嘉锐投资管理有限公司－日信嘉锐红牛壹号私募股权投资基金	20,149,531.00	人民币普通股	20,149,531.00					
福州山高禹阳创业投资合伙企业（有限合伙）	15,261,620.00	人民币普通股	15,261,620.00					
中国建设银行股份有限公司－汇丰晋信中小盘股票型证券投资基金	9,969,860.00	人民币普通股	9,969,860.00					
国联安基金－中国太平洋人寿保险股份有限公司－分红险－国联安基金中国太平洋人寿股票相对收益型（保额分红）单一资产管理计划	8,829,000.00	人民币普通股	8,829,000.00					
高盛公司有限责任公司	5,060,922.00	人民币普通股	5,060,922.00					
甘海南	4,781,931.00	人民币普通股	4,781,931.00					
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC.	4,725,953.00	人民币普通股	4,725,953.00					
交通银行－汇丰晋信动态策略混合型证券投资基金	4,636,400.00	人民币普通股	4,636,400.00					
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		公司已知山高光伏电力发展有限公司与福州山高禹阳创业投资合伙企业（有限合伙）、北京日信嘉锐投资管理有限公司－日信嘉锐红牛壹号私募股权投资基金存在关联关系。公司未知其他股东是否存在关联关系或一致行动关系。						

前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有） （参见注 4）	不适用
--	-----

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

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：山高环能集团股份有限公司

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	270,873,236.87	295,229,715.87
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		8,000,000.00
应收账款	465,834,394.60	442,346,068.45
应收款项融资		
预付款项	21,496,339.31	17,630,031.41
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	10,781,768.26	11,201,593.37
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	46,448,486.97	40,529,071.47
其中：数据资源		
合同资产	315,648.84	358,551.63
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	122,174,042.77	117,394,747.78
流动资产合计	937,923,917.62	932,689,779.98

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	5,865,437.50	13,540,054.90
长期股权投资		609,122.71
其他权益工具投资	2,000,000.00	2,000,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	54,001,100.00	54,001,100.00
固定资产	971,946,015.90	1,013,961,108.07
在建工程	59,204,182.39	50,277,253.31
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	34,329,790.76	38,000,700.29
无形资产	2,234,047,867.98	2,297,324,396.06
其中：数据资源		
开发支出	317,359.09	1,015,441.26
其中：数据资源		
商誉	571,491,191.89	571,491,191.89
长期待摊费用	111,671,115.80	109,958,670.32
递延所得税资产	47,441,219.26	46,132,327.84
其他非流动资产	174,661,890.18	169,122,778.22
非流动资产合计	4,266,977,170.75	4,367,434,144.87
资产总计	5,204,901,088.37	5,300,123,924.85
流动负债：		
短期借款	984,053,226.46	983,314,096.45
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	90,790,000.00	64,400,000.00
应付账款	147,428,765.75	181,666,742.93
预收款项		
合同负债	22,254,695.72	107,750,788.77
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	23,804,082.11	46,013,100.55
应交税费	26,603,342.42	23,629,724.71
其他应付款	148,710,933.86	199,992,034.28
其中：应付利息		

应付股利	1,201,116.32	1,201,116.32
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	359,462,480.60	397,391,226.86
其他流动负债	92,522.15	3,044,998.30
流动负债合计	1,803,200,049.07	2,007,202,712.85
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	982,519,843.42	889,710,815.90
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	1,536,829.84	1,502,908.54
长期应付款	749,126,001.45	789,672,383.06
长期应付职工薪酬		
预计负债	55,981,905.95	55,199,670.71
递延收益	55,982,785.95	58,210,294.37
递延所得税负债	26,040,074.77	33,135,533.65
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,871,187,441.38	1,827,431,606.23
负债合计	3,674,387,490.45	3,834,634,319.08
所有者权益：		
股本	466,296,153.00	466,296,153.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	957,213,281.58	957,213,281.58
减：库存股		
其他综合收益	-84,903.24	-43,326.36
专项储备	19,364.80	11,007.73
盈余公积	51,895,327.83	51,895,327.83
一般风险准备		
未分配利润	35,520,748.23	-29,576,571.06
归属于母公司所有者权益合计	1,510,859,972.20	1,445,795,872.72
少数股东权益	19,653,625.72	19,693,733.05
所有者权益合计	1,530,513,597.92	1,465,489,605.77
负债和所有者权益总计	5,204,901,088.37	5,300,123,924.85

法定代表人：谢欣 主管会计工作负责人：谢丽娟 会计机构负责人：谢丽娟

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	55,038,298.98	41,104,348.52

交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	73,502,947.71	69,096,472.26
应收款项融资		
预付款项	2,042,854.75	2,456,526.96
其他应收款	1,435,908,508.18	1,297,287,696.70
其中：应收利息		
应收股利	77,420,000.00	46,350,000.00
存货	182,936.59	182,936.59
其中：数据资源		
合同资产	315,648.84	358,551.63
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	3,383,267.04	3,839,332.81
流动资产合计	1,570,374,462.09	1,414,325,865.47
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		1,808,051.11
长期股权投资	1,508,937,418.90	1,535,933,253.22
其他权益工具投资	2,000,000.00	2,000,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	54,001,100.00	54,001,100.00
固定资产	694,469.54	836,115.27
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	1,348,308.08	2,385,090.93
无形资产		
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	164,068.88	182,220.53
递延所得税资产	5,775,558.48	5,731,692.85
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,572,920,923.88	1,602,877,523.91
资产总计	3,143,295,385.97	3,017,203,389.38
流动负债：		
短期借款	347,523,609.86	185,167,777.74
交易性金融负债		

衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	39,326,554.49	35,081,150.92
预收款项		
合同负债	8,776,060.87	
应付职工薪酬	2,277,074.25	8,273,345.24
应交税费	1,961,459.48	2,105,205.24
其他应付款	787,423,000.26	876,362,933.38
其中：应付利息		
应付股利	1,201,116.32	1,201,116.32
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	57,579,212.35	67,308,490.60
其他流动负债	1,140,887.91	
流动负债合计	1,246,007,859.47	1,174,298,903.12
非流动负债：		
长期借款	180,954,468.75	143,606,878.11
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	1,271,376.60	2,354,410.73
长期应付款	26,110,604.19	40,140,405.15
长期应付职工薪酬		
预计负债	68,550.42	68,550.42
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	208,404,999.96	186,170,244.41
负债合计	1,454,412,859.43	1,360,469,147.53
所有者权益：		
股本	466,296,153.00	466,296,153.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	942,156,473.55	942,156,473.55
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	51,895,327.83	51,895,327.83
未分配利润	228,534,572.16	196,386,287.47
所有者权益合计	1,688,882,526.54	1,656,734,241.85
负债和所有者权益总计	3,143,295,385.97	3,017,203,389.38

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	735,383,289.28	716,610,846.99
其中：营业收入	735,383,289.28	716,610,846.99
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	653,212,892.08	673,981,940.37
其中：营业成本	521,050,555.93	544,368,971.74
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	11,165,461.03	7,104,101.61
销售费用	379,151.80	323,999.87
管理费用	63,246,488.21	58,215,750.37
研发费用	962,369.59	871,620.07
财务费用	56,408,865.52	63,097,496.71
其中：利息费用	55,950,965.83	61,964,178.93
利息收入	-417,509.53	-580,890.79
加：其他收益	21,151,936.40	18,271,852.15
投资收益（损失以“—”号填列）	-609,122.71	3,280,702.34
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-609,122.71	3,280,702.34
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）		
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-22,684,328.84	-14,945,957.23
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-4,971,302.78	-4,096,037.04
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-22,392.12	-277,400.08
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	75,035,187.15	44,862,066.76
加：营业外收入	4,797,844.81	7,411,947.82
减：营业外支出	740,678.84	3,819,928.55
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	79,092,353.12	48,454,086.03

减：所得税费用	14,035,141.16	11,383,299.35
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	65,057,211.96	37,070,786.68
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	65,057,211.96	37,070,786.68
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）	65,097,319.29	40,566,152.08
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	-40,107.33	-3,495,365.40
六、其他综合收益的税后净额	-41,576.88	-253.47
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-41,576.88	-253.47
（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	-41,576.88	-253.47
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额	-41,576.88	-253.47
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	65,015,635.08	37,070,533.21
归属于母公司所有者的综合收益总额	65,055,742.41	40,565,898.61
归属于少数股东的综合收益总额	-40,107.33	-3,495,365.40
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.14	0.09
（二）稀释每股收益	0.14	0.09

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：谢欣 主管会计工作负责人：谢丽娟 会计机构负责人：谢丽娟

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	16,480,305.18	116,597,095.87

减：营业成本	30.21	101,557,563.32
税金及附加	607,262.64	430,699.92
销售费用		24,477.36
管理费用	15,453,357.14	13,572,864.24
研发费用	13,158.90	
财务费用	-432,107.57	690,902.23
其中：利息费用	12,720,904.75	8,269,454.40
利息收入	-13,500,513.10	-7,907,725.75
加：其他收益	59,056.18	138,867.74
投资收益（损失以“—”号填列）	31,420,300.06	13,518,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-609,122.71	108,000.00
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-114,335.45	-2,372,944.80
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-42,902.79	-185,497.82
资产处置收益（损失以“—”号填列）		
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	32,160,721.86	11,419,013.92
加：营业外收入	0.41	0.11
减：营业外支出	-29.74	1,157,426.85
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	32,160,752.01	10,261,587.18
减：所得税费用	12,467.32	-966,234.99
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	32,148,284.69	11,227,822.17
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	32,148,284.69	11,227,822.17
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综		

合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	32,148,284.69	11,227,822.17
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	653,902,905.41	704,434,268.34
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	19,092,735.32	18,584,534.22
收到其他与经营活动有关的现金	13,438,107.33	21,353,492.40
经营活动现金流入小计	686,433,748.06	744,372,294.96
购买商品、接受劳务支付的现金	344,185,935.92	455,907,050.63
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	150,596,731.89	133,835,128.89
支付的各项税费	70,000,397.59	51,971,357.39
支付其他与经营活动有关的现金	36,444,753.93	41,999,439.36
经营活动现金流出小计	601,227,819.33	683,712,976.27
经营活动产生的现金流量净额	85,205,928.73	60,659,318.69
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		256,734.97
取得投资收益收到的现金		108,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	901,120.74	982,589.80
处置子公司及其他营业单位收到的	141,691.00	

现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	2,478,980.27	
投资活动现金流入小计	3,521,792.01	1,347,324.77
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	98,679,881.79	63,170,973.26
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	2,279,099.88	37,119,016.81
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	100,958,981.67	100,289,990.07
投资活动产生的现金流量净额	-97,437,189.66	-98,942,665.30
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	803,934,909.89	596,516,103.89
收到其他与筹资活动有关的现金	158,141,408.70	441,803,893.99
筹资活动现金流入小计	962,076,318.59	1,038,319,997.88
偿还债务支付的现金	695,369,893.62	463,734,165.71
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	58,141,948.80	64,584,664.78
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	236,420,144.15	462,341,546.35
筹资活动现金流出小计	989,931,986.57	990,660,376.84
筹资活动产生的现金流量净额	-27,855,667.98	47,659,621.04
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-42,563.79	-976.38
五、现金及现金等价物净增加额	-40,129,492.70	9,375,298.05
加：期初现金及现金等价物余额	220,607,901.13	127,402,297.90
六、期末现金及现金等价物余额	180,478,408.43	136,777,595.95

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	103,370,765.33	104,623,756.94
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	3,775,485,541.49	3,413,228,811.74
经营活动现金流入小计	3,878,856,306.82	3,517,852,568.68
购买商品、接受劳务支付的现金	78,420,551.68	115,886,651.39
支付给职工以及为职工支付的现金	12,431,859.37	13,251,804.01
支付的各项税费	1,789,161.35	3,314,106.69
支付其他与经营活动有关的现金	3,966,545,677.92	3,313,033,406.60
经营活动现金流出小计	4,059,187,250.32	3,445,485,968.69
经营活动产生的现金流量净额	-180,330,943.50	72,366,599.99
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	29,386,711.61	
取得投资收益收到的现金	959,422.77	108,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	100.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		

收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	30,346,234.38	108,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	47,940.00	8,091,005.95
投资支付的现金	3,000,000.00	
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		
投资活动现金流出小计	3,047,940.00	8,091,005.95
投资活动产生的现金流量净额	27,298,294.38	-7,983,005.95
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	407,334,909.89	185,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	407,334,909.89	185,000,000.00
偿还债务支付的现金	204,848,063.82	155,048,063.82
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	9,542,779.16	12,474,841.24
支付其他与筹资活动有关的现金	25,977,467.33	82,007,397.48
筹资活动现金流出小计	240,368,310.31	249,530,302.54
筹资活动产生的现金流量净额	166,966,599.58	-64,530,302.54
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	13,933,950.46	-146,708.50
加：期初现金及现金等价物余额	41,104,348.52	382,064.92
六、期末现金及现金等价物余额	55,038,298.98	235,356.42

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
	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	
一、上年期末余额	466,296,153.00				957,213,281.58		-43,326.36	11,007.73	51,895,327.83		-29,576,571.06		1,445,795.87	19,693.75
加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年期初余额	466,296,153.00				957,213,281.58		-43,326.36	11,007.73	51,895,327.83		-29,576,571.06		1,445,795.87	19,693.75

	00				58		6		3		71.0 6		2.72	5	5.77
三、本期增 减变动金额 （减少以“— ”号填列）							- 41,5 76.8 8	8,35 7.07			65,0 97,3 19.2 9		65,0 64,0 99.4 8	- 40,1 07.3 3	65,0 23,9 92.1 5
（一）综合 收益总额							- 41,5 76.8 8				65,0 97,3 19.2 9		65,0 55,7 42.4 1	- 40,1 07.3 3	65,0 15,6 35.0 8
（二）所有 者投入和减 少资本															
1. 所有者 投入的普通 股															
2. 其他权 益工具持有 者投入资本															
3. 股份支 付计入所有 者权益的金 额															
4. 其他															
（三）利润 分配															
1. 提取盈 余公积															
2. 提取一 般风险准备															
3. 对所有 者（或股 东）的分配															
4. 其他															
（四）所有 者权益内部 结转															
1. 资本公 积转增资本 （或股本）															
2. 盈余公 积转增资本 （或股本）															
3. 盈余公 积弥补亏损															
4. 设定受 益计划变动 额结转留存 收益															
5. 其他综 合收益结转 留存收益															

6. 其他															
（五）专项储备								8,357.07					8,357.07		8,357.07
1. 本期提取								52,053.93					52,053.93		52,053.93
2. 本期使用								43,696.86					43,696.86		43,696.86
（六）其他															
四、本期期末余额	466,296,153.00				957,213,281.58		-84,903.24	19,364.80	51,895,327.83		35,520,748.23		1,510,859,972.20	19,653,625.72	1,530,513,597.92

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	470,851,221.00				991,706,599.29	25,756,536.00	-13,753.97		51,130,542.01		-59,110,393.39		1,428,807,678.94	14,203,115.67	1,443,010,794.61
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	470,851,221.00				991,706,599.29	25,756,536.00	-13,753.97		51,130,542.01		-59,110,393.39		1,428,807,678.94	14,203,115.67	1,443,010,794.61
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	-4,555,068.00				-21,201,468.00	-25,756,536.00	-253,470	27,343.50			40,566,152.08		40,593,242.11	-3,495,365.40	37,097,876.71
（一）综合收益总额							-253,470				40,566,152.08		40,565,898.61	-3,495,365.40	37,070,533.21
（二）所有者投入和减少资本	-4,555,068.00				-21,201,468.00	-25,756,536.00									

					0	0									
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他	- 4,55 5,06 8.00				- 21,2 01,4 68.0 0	- 25,7 56,5 36.0 0									
（三）利润分配															
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配															
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备								27,3 43.5 0					27,3 43.5 0		27,3 43.5 0
1. 本期提取								64,5 82.9 5					64,5 82.9 5		64,5 82.9 5
2. 本期使								37,2					37,2		37,2

用							39.4 5					39.4 5		39.4 5
（六）其他														
四、本期期末余额	466,296,153.00				970,505,131.29	-14,007.44	27,343.50	51,130.542.01		-18,544,241.31		1,469,400.921.05	10,707.750.27	1,480.108.671.32

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	466,296,153.00				942,156,473.55				51,895,327.83	196,386,287.47		1,656,734,241.85
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	466,296,153.00				942,156,473.55				51,895,327.83	196,386,287.47		1,656,734,241.85
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										32,148,284.69		32,148,284.69
（一）综合收益总额										32,148,284.69		32,148,284.69
（二）所有者投入和减少资本												
1．所有者投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												

（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	466,296,153.00				942,156,473.55				51,895,327.83	228,534,572.16		1,688,882,526.54

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	470,851,221.00				963,357,941.55	25,756,536.00			51,130,542.01	189,503,215.14		1,649,086,383.70
加：会计政策变更												
前												

期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	470,851,221.00				963,357,941.55	25,756,536.00			51,130,542.01	189,503,215.14		1,649,086,383.70
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	-4,555,068.00				-21,201,468.00	-25,756,536.00				11,227,822.17		11,227,822.17
（一）综合收益总额										11,227,822.17		11,227,822.17
（二）所有者投入和减少资本	-4,555,068.00				-21,201,468.00	-25,756,536.00						
1．所有者投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他	-4,555,068.00				-21,201,468.00	-25,756,536.00						
（三）利润分配												
1．提取盈余公积												
2．对所有者（或股东）的分配												
3．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1．资本公积转增资本（或股本）												
2．盈余公积转增资本（或股本）												
3．盈余公积弥补亏损												
4．设定受益计划变动额结转留存												

收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	466,296,153.00				942,156,473.55				51,130,542.01	200,731,037.31		1,660,314,205.87

三、公司基本情况

山高环能集团股份有限公司（“公司”或“本公司”）前身为四川省南充绸厂，是一家在中华人民共和国四川省注册的有限责任公司，于 1988 年 3 月 21 日成立，营业期限为无固定期限。本公司所发行的人民币普通股 A 股股票，已在深圳证券交易所上市。本公司总部位于四川省南充市顺庆区潞华南路一段 9 号仁和春天花园 8 号楼 12 层 4 号。

公司主要经营活动为：城乡有机废弃物的无害化处理及资源化利用与城市清洁供热业务等。

公司的最终控制方为山东省国资委。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，本财务报表还按照《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》披露有关财务信息。

2、持续经营

本财务报表以持续经营为基础列报。

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：

公司根据实际生产经营特点制定了具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项坏账准备、存货计价方法、存货跌价准备、固定资产折旧、无形资产摊销、开发阶段支出资本化条件、收入确认和计量等。

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本公司于 2026 年 6 月 30 日的财务状况以及 2026 年半年度的经营成果和现金流量。

2、会计期间

公司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

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

4、记账本位币

本公司记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

本公司下属子公司及联营企业根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	人民币 500 万元
应收款项坏账准备收回或转回金额重要的	人民币 500 万元
重要的应收款项实际核销	人民币 500 万元
账面价值发生重大变化的合同资产	人民币 500 万元
重要的在建工程	预算大于 5,000 万元或期末余额大于人民币 2,700 万元
重要的资本化研发项目	人民币 2,700 万元
重要的应付账款、其他应付款	人民币 500 万元
重要的预计负债	人民币 500 万元
存在重要少数股东权益的子公司	少数股东权益占股东权益总额 5%以上或营业收入金额占合并营业收入 10%以上
重要的合同变更	变更/调整金额占原合同额的 30%以上，且对本期收入影响金额占本期收入总额的 1%以上
重要的对外投资	人民币 500 万元

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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。

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下企业合并。合并方在同一控制下企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按合并日在最终控制方财务报表中的账面价值为基础进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。

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，为非同一控制下企业合并。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。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，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。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等）。当且仅当投资方具备下列三要素时，投资方能够控制被投资方：投资方拥有对被投资方的权力；因参与被投资方的相关活动而享有可变回报；有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本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。本公司内部各公司之间的所有交易产生的资产、负债、权益、收入、费用和现金流量于合并时全额抵销。

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

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，被购买方的经营成果和现金流量自本公司取得控制权之日起纳入合并财务报表，直至本公司对其控制权终止。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，被合并方的经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对前期财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

如果相关事实和情况的变化导致对控制要素中的一项或多项发生变化的，本公司重新评估是否控制被投资方。

不丧失控制权情况下，少数股东权益发生变化作为权益性交易。

8、现金及现金等价物的确定标准

现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

9、外币业务和外币报表折算

公司对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额，但投资者以外币投入的资本以交易发生日的即期汇率折算。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用初始确认时所采用的汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

对于境外经营，本公司在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生当期平均汇率（除非汇率波动使得采用该汇率折算不适当，则采用交易发生日的即期汇率折算）折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

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

10、金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

金融工具的确认和终止确认

公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即将之前确认的金融资产从资产负债表中予以转出：

- 1）收取金融资产现金流量的权利届满；
- 2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或者，虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。以常规方式买卖金融资产，是指按照合同规定购买或出售金融资产，并且该合同条款规定，根据通常由法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

金融资产分类和计量

公司的金融资产于初始确认时根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：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。当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当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转出，计入留存收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

金融负债分类和计量

除了签发的财务担保合同、以低于市场利率贷款的贷款承诺及由于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以外，本公司的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。对于以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

金融工具的减值

（1）预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款及合同资产进行减值处理并确认损失准备。

对于不含重大融资成分的应收款项以及合同资产，本公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于租赁应收款以及合同资产，本公司选择运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本公司按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司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，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本公司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，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

关于本公司对信用风险显著增加判断标准、已发生信用减值资产的定义等披露参见第八节财务报告附注十二、1。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额、货币时间价值，以及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。

（2）按照信用风险特征组合计提减值准备的组合类别及确定依据

本公司考虑了不同客户的信用风险特征，以共同风险特征为依据，以账龄组合为基础评估应收款项、其他应收款及合同资产的预期信用损失。

（3）基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

本公司根据收入确认日期确定账龄。

（4）按照单项计提坏账减值准备的单项计提判断标准

若某一对手方信用风险特征与组合中其他对手方显著不同，对应收该对手方款项按照单项计提损失准备。

（5）减值准备的核销

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

金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：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；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。

金融资产转移

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其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。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

11、应收票据

见第八节 附注五、10、金融工具。

12、应收账款

见第八节 附注五、10、金融工具。

13、其他应收款

见第八节 附注五、10、金融工具。

14、合同资产

在客户实际支付合同对价或在该对价到期应付之前，已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素），确认为合同资产；后续取得无条件收款权时，转为应收款项。

公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法见第八节 附注五、10、金融工具。

15、存货

存货包括原材料、周转材料、库存商品、在产品、合同履约成本等。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。周转材料包括低值易耗品和包装物等，低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

存货的盘存制度采用永续盘存制。

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。计提存货跌价准备时，按单个存货项目计提。

16、长期应收款

见第八节 附注五、10、金融工具。

17、长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。通过同一控制下企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为初始投资成本；初始投资成本与合并对价账面价值之间差额，调整资本公积（不足冲减的，冲减留存收益）。通过非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本（通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本）。除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资，按照下列方法确定初始投资成本：支付现金取得的，以实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；发行权益性证券取得的，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指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回报金额。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资的，调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指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。

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认，但投出或出售的资产构成业务的除外。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本公司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，本公司负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外股东权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

18、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。

投资性房地产按照成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠地计量，则计入投资性房地产成本。否则，于发生时计入当期损益。

公司采用公允价值模式对所有投资性房地产进行后续计量，本公司不对投资性房地产计提折旧或进行摊销，以资产负债表日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。

19、固定资产

确认条件

固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

固定资产按照成本进行初始计量，并考虑预计弃置费用因素的影响。购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该项资产的其他支出。

固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	15-40 年	5%	2.38%至 6.33%
生产设备	年限平均法	3-20 年	3%-5%	4.75%至 32.33%
供热管网	年限平均法	20 年	5%	4.75%
锅炉房	年限平均法	10-20 年	5%	4.75%至 9.50%
热力站	年限平均法	10 年	5%	9.50%
运输工具	年限平均法	3-10 年	2%-5%	9.50%至 32.67%
办公设备及其他电子设备	年限平均法	3-10 年	3%-5%	9.50%至 32.33%

公司至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

20、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产、长期待摊费用等，标准如下：

项目	结转固定资产的标准
房屋及建筑物	达到设计要求
机器设备	达到设计要求
其他设备	达到设计要求

21、借款费用

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。

当资本支出及借款费用已经发生、且为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，借款费用开始资本化。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。之后发生的借款费用计入当期损益。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：专门借款以当期实际发生的利息费用，减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定；占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中，发生除达到预定可使用或者可销售状态必要的程序之外的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

22、无形资产

使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

无形资产在使用寿命内采用直线法摊销，其使用寿命如下：

类别	使用寿命	确认依据
特许经营权	特许经营期限	预计可带来收益年限
专利权、商标使用权、软件等	10 年	预计可带来收益年限
自主研发软件	5 年	预计可带来收益年限
土地使用权	土地权证有效期限	预计可供使用年限

研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

特许经营权是本公司因参与政府和社会资本合作(以下简称“PPP”)项目合同，由政府及其有关部门或政府授权指定的PPP项目实施机构授予的、于PPP项目合同运营期内使用PPP项目资产提供公共产品和服务，并有权向获取公共产品和服务的对象收取费用，但收费金额不确定的权利。

本公司将PPP项目确认的建造收入金额超过有权收取可确定金额的现金或其他金融资产的差额，确认为无形资产，并在PPP项目竣工验收之日起至特许经营权终止之日的期间采用直线法摊销。

23、长期资产减值

对除存货、合同资产及与合同成本有关的资产、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。

可收回金额根据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较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组或者资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的经营分部。

比较包含商誉的资产组或者资产组组合的账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

24、长期待摊费用

长期待摊费用采用直线法摊销，摊销期如下：

类别	摊销期
老旧二次管网改造	10 年
装修费用	租赁合同约定期限与预计可使用年限孰短
技改工程	实际收益期
其他	合同约定期限

25、合同负债

在向客户转让商品或服务之前，已收客户对价或取得无条件收取对价权利而应向客户转让商品或服务的义务，确认为合同负债。

26、职工薪酬

短期薪酬的会计处理方法

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利和辞退福利。

短期薪酬：

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。

离职后福利的会计处理方法

本公司的职工参加由当地政府管理的养老保险和失业保险，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

其他长期职工福利的会计处理方法

27、预计负债

除了非同一控制下企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，与或有事项相关的义务是本公司承担的现时义务且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本公司，同时有关金额能够可靠地计量的，本公司将其确认为预计负债。

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。于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核并进行适当调整以反映当前最佳估计数。

28、股份支付

股份支付，分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付，是指本公司为获取服务以股份或其他权益工具作为对价进行结算的交易。

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

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

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

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

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

收入确认原则

合同开始日，本公司对合同进行评估，识别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。

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

- 1) 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；

2) 客户能够控制本公司履约过程中在建商品或服务；

3) 本公司履约过程中所产出的商品或服务具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

1) 本公司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；

2) 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；

3) 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；

4) 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；

5) 客户已接受该商品；

6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

收入计量原则

本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

合同中存在可变对价的，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

公司应付客户（或向客户购买本公司商品的第三方）对价的，将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入，但应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的除外。

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

对于附有销售退回条款的销售，本公司在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权取得的对价金额确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认为预计负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，即应收退货成本，按照所转让商

品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，本公司重新估计未来销售退回情况，并对上述资产和负债进行重新计量。

根据合同约定、法律规定等，本公司为所销售的商品或所建造的资产等提供质量保证。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准的保证类质量保证，本公司按照《企业会计准则第13号—或有事项》准则进行会计处理。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务的服务类质量保证，本公司将其作为一项单项履约义务，按照提供商品和服务类质量保证的单独售价的相对比例，将部分交易价格分摊至服务类质量保证，并在客户取得服务控制权时确认收入。在评估质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独服务时，本公司考虑该质量保证是否为法定要求、质量保证期限以及本公司承诺履行任务的性质等因素。

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

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

收入确认的具体方法

（1）节能环保设备与配套工程收入

1）政府和社会资本合作（PPP）项目建造收入

PPP项目合同，是指本公司与政府方依法依规就PPP项目合作所订立的合同，该合同同时符合下列特征（以下简称“双特征”）：

①公司在合同约定的运营期间内代表政府方使用PPP项目资产提供公共产品和服务；以及，②本公司在合同约定的期间内就其提供的公共产品和服务获得补偿。

同时符合下列条件（以下简称“双控制”）：

①政府方控制或管制本公司使用PPP项目资产必须提供的公共产品和服务的类型、对象和价格；以及，②PPP项目合同终止时，政府方通过所有权、收益权或其他形式控制PPP项目资产的重大剩余权益。

本公司签订的PPP合同通常包括餐厨垃圾处理项目的建设、运营及移交活动。于建设阶段，本公司提供PPP项目资产建造服务或发包给其他方时，本公司根据在向客户转让相关商品及服务前是否拥有对该商品及服务的控制权，来确定身份是主要责任人还是代理人并相应地在建造期间确认收入及合同资产。根据签订的PPP项目合同，本公司有权向获取公共产品和服务的对象收取费用，但收费金额不确定的，该权利不构成一项无条件收取现金的权利，本公司在PPP项目资产达到预定可使用状态时，将相关PPP项目资产确认的建造收入金额，超过有权收取可确定金额的现金（或其他金融资产）的差额，确认为无形资产，并按照无形资产会计政策规定进行会计处理。合同规定本公司为使有关基础设施保持一定服务能力或在移交给合同授予方之前保持一定的使用状态，预计将发生的支出中本公司承担的现时义务部分确认为一项预计负债。

2）设备销售和服务收入

设备销售和服务收入属于在某一时点履行履约义务，按时点确认收入。设备销售合同条款规定本公司不承担安装义务的，在购货方收到发出商品并验收签字后，按合同金额确认产品销售收入；合同条款规定需由本公司安装、调试的，在购货方收到商品，并安装、调试结束，购货方验收合格后，按合同金额确认产品销售收入。

服务收入根据合同内对各项技术服务内容价格的约定，在本公司提交相应服务成果并经委托方确认时确认相应技术服务收入。

成套设备销售和服务属于在某一时段内履行履约义务，根据履约进度在一段时间内确认收入。当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

（2）环保无害化处理收入

公司将提供的环保无害化处理服务作为在某一时段内履行的履约义务，本公司根据双方确认后的垃圾量及协议约定的单价确认垃圾收运和处置收入。

（3）油脂产品加工和销售收入

本公司与客户之间的油脂产品销售合同通常仅包含交付油脂产品的履约义务。本公司通过向客户交付油脂工业级混合油等商品履行履约义务，在综合考虑了下列因素的基础上，以商品交付至指定地点或者报关装船时点确认收入：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

除自产部分外，本公司亦从事油脂产品工业级混合油的贸易业务，本公司考虑了合同的法律形式及相关事实和情况（向客户转让商品的主要责任、在转让商品之前或之后承担的存货风险、是否有权自主决定交易商品的价格等）后认为，公司在向客户转让商品前能够主导商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益，拥有该商品的控制权，因此是主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入。

（4）供暖业务收入

1）供暖业务收入

供暖业务为本公司与客户之间订立供暖服务协议基础上，为客户提供供暖服务，供暖为一单项履约义务，无需在不同履约义务之间进行分摊，供暖服务在供暖季逐步提供，属于在一段时间内履约的义务。按照实际供暖面积及政府批准的供暖价格确认供暖收入，并在供暖期内按实际发生天数分摊计入营业收入。

公司从政府取得的供暖补贴由政府采用预拨加清算的方式拨付，公司认为上述补贴与本公司提供的供暖服务密切相关，且是供暖服务的对价的组成部分，将其作为供暖业务收入的一部分。本公司按照服务履约进度确认收入，对清算补贴于取得现时收款权利时确认收入。

2）供暖管网建设费收入

该收入为本公司在用户入网时一次性收取的费用。取得入网费收入时，与客户签订合同的，在合同约定的服务期限履行履约义务；合同未约定服务期限，但能合理确定服务期的，按该期限分摊确认收入；合同未约定服务期限，也无法对服务期限做出合理估计的，则应按不低于10年的期限分摊确认收入。

30、合同成本

本公司与合同成本有关的资产包括合同取得成本和合同履约成本。根据其流动性，分别列报在存货、其他流动资产和其他非流动资产中。

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产，除非该资产摊销期限不超过一年。

公司为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围的，且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

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

本公司对与合同成本有关的资产采用与该资产相关的收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项差额的，本公司将超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- （1）因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- （2）为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

31、政府补助

政府补助在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。

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的，作为与资产相关的政府补助；政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的作为与收益相关的政府补助。

本公司对收到的政府补助采用总额法进行核算。

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。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值；或确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益（但按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益），相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

32、递延所得税资产/递延所得税负债

本公司根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

（1）应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的单项交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响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；

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

（1）可抵扣暂时性差异是在以下单项交易中产生的：该交易不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响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；

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，该暂时性差异在可预见的未来很可能转回并且未来很可能获得用来抵扣该暂时性差异的应纳税所得额。

本公司于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本公司重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

33、租赁

作为承租方租赁的会计处理方法

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

除了短期租赁和低价值资产租赁，本公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

在租赁期开始日，本公司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，按照成本进行初始计量。使用权资产成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额（扣除已享受的租赁激励相关金额）；承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司因租赁付款额变动重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。本公司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，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

在租赁期开始日，本公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。租赁付款额包括固定付款额及实质固定付款额扣除租赁激励后的金额、取决于指数或比率的可变租赁付款额、根据担保余值预计应支付的款项，还包括购买选择权的行权价格或行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是本公司合理确定将行使该选择权或租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

本公司将在租赁期开始日，租赁期不超过12个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。本公司对短期租赁和低价值资产租赁选择不确认使用权资产和租赁负债。在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益。

本公司按照附注五、29所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。售后租回交易中的资产转让属于销售的，本公司作为承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司作为承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。金融负债的会计处理详见附注五、10。

作为出租方租赁的会计处理方法

租赁开始日实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法（或其他更为系统合理的方法）确认为当期损益，未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。初始直接费用资本化，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。

在租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和，包括初始直接费用。本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

34、其他重要的会计政策和会计估计

安全生产费

按照规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时计入专项储备；使用时区分是否形成固定资产分别进行处理：属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，归集所发生的支出，于达到预定可使用状态时确认固定资产，同时冲减等值专项储备并确认等值累计折旧。

公允价值计量

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

35、重要会计政策和会计估计

（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

（1）重大会计估计和判断

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额及其披露，以及资产负债表日或有负债的披露。这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面价值进行重大调整。

判断

在应用本公司的会计政策的过程中，管理层作出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断：

1) 经营租赁——作为出租人

本公司就投资性房地产签订了租赁合同。本公司认为，根据租赁合同的条款，本公司保留了这些房地产所有权上的几乎全部重大风险和报酬，因此作为经营租赁处理。

2) 业务模式

金融资产于初始确认时的分类取决于本公司管理金融资产的业务模式，在判断业务模式时，本公司考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时，本公司需要对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

3) 合同现金流量特征

金融资产于初始确认时的分类取决于金融资产的合同现金流量特征，需要判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付时，包含对货币时间价值的修正进行评估时需要判断与基准现金流量相比是否具有显著差异、对包含提前还款特征的金融资产需要判断提前还款特征的公允价值是否非常小等。

估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面价值重大调整。

1) 金融工具和合同资产减值

本公司采用预期信用损失模型对金融工具和合同资产的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出这些判断和估计时，本公司根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

2) 除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉外）

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面价值不可收回时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。详见附注五、23。

3) 商誉减值

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。详见附注五、23。

4) 递延所得税资产

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

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售额和适用税率计算的销项税额， 抵扣准予抵扣的进项税额后的差额	免税、1%、3%、6%、9%及 13%
城市维护建设税	实际缴纳的增值税税额	1%、5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	除附注六、2 中所述的公司于本报告 期间享有所得税税收优惠政策外，其 他公司所得税按当地/常设机构所在地 的法定税率计缴
教育费附加	实际缴纳的增值税税额	3%

地方教育费附加	实际缴纳的增值税税额	2%
房产税	从价计征的按房产原值，从租计征的按房产租金收入	1.2%及 12%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
新城国泰	20.00%
湖南十方	12.50%
大同驰奈	15.00%
甘肃驰奈	15.00%
惠民大朴	20.00%
共享经服	20.00%
济南十方	15.00%
山高资环	20.00%
青岛十方	15.00%
山东圆通	20.00%
山高聚慧	20.00%
山高能慧	20.00%
太原天润	15.00%
天津碧海	15.00%
天津德丰	12.50%
潍坊润通	20.00%
湘潭双马	20.00%
烟台十方	15.00%
保绿特	15.00%
天津金跃	20.00%
四川环能	20.00%
四川梦润	20.00%
郑州绿源	15.00%
潞新能源	20.00%
邢台环能	20.00%
源一技术	8.25%、16.5%*
新加坡环能	17.00%
济南数能	20.00%
除上述以外的其他纳税主体	25%
*源一技术有限公司注册地为中国香港，适用中国香港所得税税率，即不超过 2,000,000 港币应评税利润的部分适用 8.25%税率，超过 2,000,000.00 港币应评税利润的部分适用 16.5%税率。	

2、税收优惠

根据财政部国家税务总局关于印发《关于完善资源综合利用增值税政策的公告》（财政部税务总局公告 2021 年第 40 号）的规定，对销售利用垃圾生产的生物天然气实行增值税即征即退 100%的政策。2026 年 1-6 月，青岛十方、济南十方、烟台十方享受该优惠。

根据财政部国家税务总局关于印发《关于完善资源综合利用增值税政策的公告》（财政部税务总局公告 2021 年第 40 号）的规定，自 2022 年 3 月 1 日起，对垃圾处理、污泥处理处置劳务可实行即征即退 70%的政策，也可选择适用免征增值税政策。2026 年 1-6 月，太原天润、青岛十方、济南十方、烟台十方、甘肃驰奈、大同驰奈、保绿特、百信环保、湖南十方、菏泽同华、单县同华、郑州绿源、天津碧海、天津德丰和驰奈威德享受该优惠。

根据财政部国家税务总局关于印发《关于完善资源综合利用增值税政策的公告》（财政部税务总局公告 2021 年第 40 号）的规定，对厨余垃圾生产销售生物油等资源综合利用的产品实行即征即退 100%的政策。2026 年 1-6 月，青岛十方、济

南十方、烟台十方、太原天润、甘肃驰奈、保绿特、百信环保、天津碧海、天津德丰、驰奈威德、大同驰奈、菏泽同华和湖南十方享受该优惠。

根据《财政部税务总局关于延续实施供热企业有关税收政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 56 号）的通知：对供热企业向居民个人（以下称居民）供热取得的采暖费收入免征增值税，执行期限至 2027 年供暖期结束。2026 年 1-6 月，新城热力享受该优惠。

根据《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策的通知》（国发[2011]4 号）和《财政部国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（国发[2011]100 号），财政部税务总局关于调整增值税税率的通知（财税[2018]32 号）和财政部税务总局海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告（财政部税务总局海关总署公告 2019 年第 39 号），公司销售其自行开发生产的软件产品，按 13% 税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。2026 年 1-6 月，山高聚慧享受该优惠。

根据财政部国家税务总局印发《关于增值税期末留抵退税有关城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加政策的通知》（财税[2018]80 号）的规定，对实行增值税期末留抵退税的纳税人，允许其从城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加的计税（征）依据中扣除退还的增值税税额。2026 年 1-6 月，单县同华享受该优惠。

根据《企业所得税法》第二十七条和《企业所得税法实施条例》第八十八条规定，企业从事规定的符合条件的环境保护、节能节水项目的所得，自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。2026 年 1-6 月，公司子公司天津德丰及湖南十方享受该优惠政策。

根据《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》（财税〔2023〕6 号）第一条规定，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。2026 年 1-6 月，本公司子公司潞新能源、山东圆通、惠民大朴、山高资环、潍坊润通、四川环能、济南数能、百信固废、天津金跃、山高能慧、四川梦润、湘潭双马、山高经服、新城国泰及山高聚慧享受该优惠政策。

本公司子公司山高聚慧于 2024 年 12 月 6 日通过了高新技术企业资格复审，《高新技术企业证书》证书编号为 GR202451003384，有效期为 3 年。

根据《财政部税务总局国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部 税务总局 国家发展改革委公告 2020 年第 23 号）规定，自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。本条所称鼓励类产业企业是指以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营业务，且其主营业务收入占企业收入总额 60% 以上的企业。2026 年 1-6 月，本公司子公司甘肃驰奈及保绿特享受该优惠政策。

根据《财政部税务总局国家发展改革委生态环境部关于从事污染防治的第三方企业所得税政策问题的公告》（2023 年第 38 号），自 2024 年 1 月 1 日起至 2027 年 12 月 31 日，对符合条件的从事污染防治的第三方企业减按 15% 的税率征收企业所得税。2026 年 1-6 月，青岛十方、烟台十方、济南十方、天津碧海、太原天润、郑州绿源及大同驰奈享受该优惠政策优惠。

根据财政部国家税务总局国家发展改革委生态环境部关于公布《环境保护、节能节水项目企业所得税优惠目录（2021 年版）》以及《资源综合利用企业所得税优惠目录（2021 年版）》的公告（财政部 税务总局 发展改革委 生态环境部公告 2021 年第 36 号），企业生产《目录》内符合国家或行业相关标准的产品取得的收入，在计算应纳税所得额时，减按 90% 计入当年收入总额。2026 年 1-6 月，本公司子公司单县同华、湖南十方、济南十方、保绿特、天津碧海、天津德丰、百信环保、菏泽同华、青岛十方、烟台十方、大同驰奈、太原天润、驰奈威德、郑州绿源和甘肃驰奈享受该优惠政策。

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		20,000.00
银行存款	180,473,301.53	220,583,591.93
其他货币资金	90,399,935.34	74,626,123.94
合计	270,873,236.87	295,229,715.87
其中：存放在境外的款项总额	623,556.07	1,101,229.37

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		8,000,000.00
合计		8,000,000.00

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）	290,796,640.57	302,899,262.62
1 至 2 年	108,238,316.53	109,955,927.76
2 至 3 年	71,303,502.25	58,159,768.88
3 年以上	142,745,411.01	97,588,271.84
3 至 4 年	65,865,237.44	55,407,013.32
4 至 5 年	39,971,673.40	8,503,919.00
5 年以上	36,908,500.17	33,677,339.52
合计	613,083,870.36	568,603,231.10

(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	53,771,880.36	8.77%	27,519,241.81	51.18%	26,252,638.55	57,280,988.99	10.07%	28,976,684.44	50.59%	28,304,304.55

账准备的应收账款										
其中:										
按单项计提坏账准备的应收账款	53,771,880.36	8.77%	27,519,241.81	51.18%	26,252,638.55	57,280,988.99	10.07%	28,976,684.44	50.59%	28,304,304.55
按组合计提坏账准备的应收账款	559,311,990.00	91.23%	119,730,233.95	21.41%	439,581,756.05	511,322,242.11	89.93%	97,280,478.21	19.03%	414,041,763.90
其中:										
按信用风险特征组合计提坏账准备	559,311,990.00	91.23%	119,730,233.95	21.41%	439,581,756.05	511,322,242.11	89.93%	97,280,478.21	19.03%	414,041,763.90
合计	613,083,870.36	100.00%	147,249,475.76	24.02%	465,834,394.60	568,603,231.10	100.00%	126,257,162.65	22.20%	442,346,068.45

按单项计提坏账准备类别个数: 1

按单项计提坏账准备类别名称: 按单项计提坏账准备的应收账款

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
岳阳市交投环境技术有限公司	38,133,789.35	11,881,150.80	38,133,789.35	11,881,150.80	31.16%	长期未回款, 进入诉讼程序
北京爱建同益经贸发展有限责任公司	11,140,474.00	11,140,474.00	11,140,474.00	11,140,474.00	100.00%	长期催收无效, 预计无法收回
山东金泥森工贸发展有限公司	6,282,245.64	4,230,579.64	2,773,137.01	2,773,137.01	100.00%	债务人偿还能力不足
成武县城市管理局	1,724,480.00	1,724,480.00	1,724,480.00	1,724,480.00	100.00%	预计无法收回
合计	57,280,988.99	28,976,684.44	53,771,880.36	27,519,241.81		

按组合计提坏账准备类别个数: 1

按组合计提坏账准备类别名称: 按信用风险特征组合计提坏账准备

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
按信用风险特征组合计提坏账准备	559,311,990.00	119,730,233.95	21.41%
合计	559,311,990.00	119,730,233.95	

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	
按单项计提坏账准备	28,976,684.44		1,457,442.63			27,519,241.81
按信用风险组合计提坏账准备	97,280,478.21	23,903,888.32		1,454,132.58		119,730,233.95
合计	126,257,162.65	23,903,888.32	1,457,442.63	1,454,132.58		147,249,475.76

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	1,454,132.58

(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
天津市滨海新区城市管理委员会	148,037,526.05		148,037,526.05	24.11%	41,238,043.81
郑州市城市管理局	41,672,520.84		41,672,520.84	6.79%	3,954,243.11
岳阳市交投环境技术有限公司	38,133,789.35		38,133,789.35	6.21%	11,881,150.80
济南市城市管理局	36,633,231.12		36,633,231.12	5.97%	4,397,387.91
银川市市政管理局	28,751,637.66		28,751,637.66	4.68%	1,818,997.75
合计	293,228,705.02		293,228,705.02	47.76%	63,289,823.38

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
3 年至 4 年				922,680.04	564,128.41	358,551.63
4 年到 5 年	922,680.04	607,031.20	315,648.84			
合计	922,680.04	607,031.20	315,648.84	922,680.04	564,128.41	358,551.63

(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	
按组合计提坏账准备	922,680.04	100.00%	607,031.20	65.79%	315,648.84	922,680.04	100.00%	564,128.41	61.14%	358,551.63
其中：										
按信用风险组合计提坏账准备	922,680.04	100.00%	607,031.20	65.79%	315,648.84	922,680.04	100.00%	564,128.41	61.14%	358,551.63
合计	922,680.04	100.00%	607,031.20	65.79%	315,648.84	922,680.04	100.00%	564,128.41	61.14%	358,551.63

按组合计提坏账准备类别个数：1

按组合计提坏账准备类别名称：按信用风险组合计提坏账准备

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
节能环保装备与配套工程	922,680.04	607,031.20	65.79%
合计	922,680.04	607,031.20	

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因
按信用风险组合计提坏账准备	42,902.79			
合计	42,902.79			

5、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	10,781,768.26	11,201,593.37
合计	10,781,768.26	11,201,593.37

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	10,613,694.23	17,677,027.02
股权转让款	10,127,315.26	10,252,267.26
押金保证金	5,399,420.97	6,161,923.35
其他	2,767,486.80	2,335,171.37
合计	28,907,917.26	36,426,389.00

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）	5,313,832.64	8,198,989.03
1 至 2 年	4,332,660.75	2,616,979.54
2 至 3 年	1,667,283.22	875,949.85
3 年以上	17,594,140.65	24,734,470.58
3 至 4 年	2,783,522.68	10,696,861.12
4 至 5 年	8,655,181.94	2,199,958.86
5 年以上	6,155,436.03	11,837,650.60
合计	28,907,917.26	36,426,389.00

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	10,127,315.26	35.03%	10,127,315.26	100.00%		10,252,267.26	28.15%	10,252,267.26	100.00%	
其中：										
按单项计提坏账准备	10,127,315.26	35.03%	10,127,315.26	100.00%		10,252,267.26	28.15%	10,252,267.26	100.00%	
按组合计提坏账准备	18,780,602.00	64.97%	7,998,833.74	42.59%	10,781,768.26	26,174,121.74	71.85%	14,972,528.37	57.20%	11,201,593.37
其中：										
按信用风险特征组合计提坏账准备	18,780,602.00	64.97%	7,998,833.74	42.59%	10,781,768.26	26,174,121.74	71.85%	14,972,528.37	57.20%	11,201,593.37

账准备										
合计	28,907,917.26	100.00%	18,126,149.00	62.70%	10,781,768.26	36,426,389.00	100.00%	25,224,795.63	69.25%	11,201,593.37

按单项计提坏账准备类别个数：1

按单项计提坏账准备类别名称：按单项计提坏账准备

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
按单项计提坏账准备	10,252,267.26	10,252,267.26	10,127,315.26	10,127,315.26	100.00%	债务人偿债能力不足
合计	10,252,267.26	10,252,267.26	10,127,315.26	10,127,315.26		

按组合计提坏账准备类别个数：1

按组合计提坏账准备类别名称：按信用风险特征组合计提坏账准备

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
按信用风险特征组合计提坏账准备	18,780,602.00	7,998,833.74	42.59%
合计	18,780,602.00	7,998,833.74	

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	4,127,980.28	1,580,838.99	19,515,976.36	25,224,795.63
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第三阶段	-2,047,316.21		2,047,316.21	
本期计提	336,977.01	-549,126.76	574,984.90	362,835.15
本期转回			124,952.00	124,952.00
本期核销			7,336,529.78	7,336,529.78
2026 年 6 月 30 日余额	2,417,641.08	1,031,712.23	14,676,795.69	18,126,149.00

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	
按单项计提坏账准备	10,252,267.26		124,952.00			10,127,315.26
按信用风险组	14,972,528.37	362,835.15		7,336,529.78		7,998,833.74

合计提						
合计	25,224,795.63	362,835.15	124,952.00	7,336,529.78		18,126,149.00

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
按信用风险组合计提坏账准备	7,336,529.78

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
深圳市新中水环保科技有限公司	股权转让款	10,127,315.26	5 年以内	35.03%	10,127,315.26
青州源大食品有限公司	往来款	2,000,000.00	5 年以上	6.92%	2,000,000.00
济南缙宝机电设备安装有限公司	往来款	1,972,477.11	1 年至 3 年	6.82%	325,041.29
四川港航汇通物流有限责任公司	往来款	1,550,033.97	1 年至 2 年	5.36%	173,758.81
宜升（天津）环境技术有限公司	往来款	825,000.00	1 年至 2 年	2.85%	92,482.50
合计		16,474,826.34		56.98%	12,718,597.86

6、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	17,009,199.25	79.13%	13,204,387.28	74.90%
1 至 2 年	695,913.67	3.24%	1,111,485.34	6.30%
2 至 3 年	750,025.21	3.49%	2,015,493.55	11.43%
3 年以上	3,041,201.18	14.15%	1,298,665.24	7.37%
合计	21,496,339.31		17,630,031.41	

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例
徐州国鼎盛和环境科技有限公司	3,992,498.58	18.57%
荆州市金誉圆祥环境科技有限公司	2,280,070.83	10.61%
河北恒泰旭阳管道工程有限公司	1,020,239.10	4.75%
中国石化销售股份有限公司天津石油分公司	786,300.32	3.66%
北京市燃气集团有限责任公司	557,067.12	2.59%

合计	8,636,175.95	40.18%
----	--------------	--------

7、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求
否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	7,279,632.63		7,279,632.63	6,790,601.46		6,790,601.46
在产品	6,674,076.97	3,919,266.22	2,754,810.75	6,579,216.90	3,919,266.23	2,659,950.67
库存商品	38,246,917.71	9,073,421.80	29,173,495.91	32,867,192.93	9,073,421.80	23,793,771.13
周转材料	561,220.41		561,220.41	735,989.95		735,989.95
合同履约成本	6,679,327.27		6,679,327.27	6,548,758.26		6,548,758.26
合计	59,441,174.99	12,992,688.02	46,448,486.97	53,521,759.50	12,992,688.03	40,529,071.47

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
在产品	3,919,266.23	-0.01				3,919,266.22
库存商品	9,073,421.80					9,073,421.80
合计	12,992,688.03	-0.01				12,992,688.02

按组合计提存货跌价准备

单位：元

组合名称	期末			期初		
	期末余额	跌价准备	跌价准备计提 比例	期初余额	跌价准备	跌价准备计提 比例
原材料	7,279,632.63			6,790,601.46		
在产品	6,674,076.97	3,919,266.22	58.72%	6,579,216.90	3,919,266.23	59.57%
库存商品	38,246,917.71	9,073,421.80	23.72%	32,867,192.93	9,073,421.80	27.61%
周转材料	561,220.41			735,989.95		
合同履约成本	6,679,327.27			6,548,758.26		
合计	59,441,174.99	12,992,688.02	21.86%	53,521,759.50	12,992,688.03	24.28%

按组合计提存货跌价准备的计提标准

存货以资产负债表日成本与可变现净值的孰低额计价，可变现净值按照在日常活动中，以预计售价减去进一步加工成本和预计销售费用以及相关税费后的净值确定。存货跌价准备转销系处置在产品或库存商品实现销售所致。

8、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	374,147.40	374,147.40
待抵扣/待认证进项税额	110,237,989.27	108,791,232.21
待摊费用	6,083,462.58	5,155,807.78
定增中介服务费	2,147,622.65	2,170,264.16
预缴所得税	3,330,820.87	903,296.23
合计	122,174,042.77	117,394,747.78

9、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	期末余额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
成都达信成科技有限公司	2,000,000.00						2,000,000.00	战略持有型股权
合计	2,000,000.00						2,000,000.00	

10、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	
售后租回保证金	5,865,437.50		5,865,437.50	13,540,054.90		13,540,054.90	3.20%-5.57%
合计	5,865,437.50		5,865,437.50	13,540,054.90		13,540,054.90	

11、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、联营企业												
北京数智	609,122.71				-609,122.71							
聚能东方												

小计	609,122.71				-609,122.71							
合计	609,122.71				-609,122.71							

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

12、投资性房地产

（1）采用成本计量模式的投资性房地产

☐适用 ☒不适用

（2）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	合计
一、期初余额	54,001,100.00	54,001,100.00
二、本期变动		
三、期末余额	54,001,100.00	54,001,100.00

13、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	971,946,015.90	1,013,961,108.07
合计	971,946,015.90	1,013,961,108.07

（1）固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	生产设备	供热管网	锅炉房	热力站	运输工具	办公设备及其他电子设备	合计
一、账面原值：								
1.期初余额	412,000,211.30	724,906,624.68	217,807,423.24	39,355,533.58	113,587,081.22	83,687,614.47	38,000,165.33	1,629,344,653.82
2.本期增加金额	115,552.61	12,427,764.70				1,408,048.66	412,460.41	14,363,826.38
1) 购置	101,052.61	696,716.99				1,391,248.66	397,437.41	2,586,455.67
2) 在建工程转入	14,500.00	11,014,411.71						11,028,911.71
(3) 债务		716,636.00				16,800.00	15,023.00	748,459.00

重组取得								
3.本期减少金额	1,216,259.83	6,861,607.14	45,871.56			539,281.45	193,650.17	8,856,670.15
(1) 处置或报废	1,216,259.83	3,800.00				70,338.00	50,498.53	1,340,896.36
(2) 出售		6,857,807.14				468,943.45	143,151.64	7,469,902.23
(3) 其他			45,871.56					45,871.56
4.期末余额	410,899,504.08	730,472,782.24	217,761,551.68	39,355,533.58	113,587,081.22	84,556,381.68	38,218,975.57	1,634,851,810.05
二、累计折旧								
1.期初余额	79,957,447.18	275,278,606.37	92,169,431.31	15,537,726.01	82,319,215.59	40,524,306.81	23,563,811.59	609,350,544.86
2.本期增加金额	5,769,464.65	29,314,303.20	5,160,446.52	900,853.60	2,432,502.97	4,818,029.69	2,162,426.18	50,558,026.81
(1) 计提	5,769,464.65	29,314,303.20	5,160,446.52	900,853.60	2,432,502.97	4,818,029.69	2,162,426.18	50,558,026.81
3.本期减少金额	1,068,788.32	1,374,439.44				428,043.07	164,507.58	3,035,778.41
(1) 处置或报废	1,068,788.32	3,610.00				66,821.10	47,902.58	1,187,122.00
(2) 出售		1,370,829.44				361,221.97	116,605.00	1,848,656.41
4.期末余额	84,658,123.51	303,218,470.13	97,329,877.83	16,438,579.61	84,751,718.56	44,914,293.43	25,561,730.19	656,872,793.26
三、减值准备								
1.期初余额		6,033,000.89						6,033,000.89
2.本期增加金额								
(1) 计提								
3.本期减少金额								
(1) 处置或报废								
4.期末余额		6,033,000.89						6,033,000.89
四、账面价值								
1.期末账面价值	326,241,380.57	421,221,311.22	120,431,673.85	22,916,953.97	28,835,362.66	39,642,088.25	12,657,245.38	971,946,015.90
2.期初账面价值	332,042,764.12	443,595,017.42	125,637,991.93	23,817,807.57	31,267,865.63	43,163,307.66	14,436,353.74	1,013,961,108.07

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
生产设备及其他设备	35,696,564.30	19,186,152.70	6,005,355.37	10,505,056.23	闲置

(3) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物类	54,746,443.67	产权证书正在办理中

(4) 固定资产的减值测试情况

□适用 □不适用

14、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	59,204,182.39	50,277,253.31
合计	59,204,182.39	50,277,253.31

(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
天津明瑞废弃油脂精炼改扩建项目	45,170,270.77		45,170,270.77	41,568,084.77		41,568,084.77
供热工程项目	6,793,641.66		6,793,641.66	3,435,738.56		3,435,738.56
天津碧海预处理水力制浆改造项目				2,457,849.78		2,457,849.78
集团 IT 运维系统增补项目	1,894,104.86		1,894,104.86	1,123,177.72		1,123,177.72
武汉百信污水处理系统总氮达标改造项目	2,696,395.59		2,696,395.59	1,017,934.04		1,017,934.04
天津项目屋顶光伏建设项目	1,349,737.71		1,349,737.71			
零星工程	1,300,031.80		1,300,031.80	674,468.44		674,468.44
合计	59,204,182.39		59,204,182.39	50,277,253.31		50,277,253.31

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目	预算	期初	本期	本期	本期	期末	工程	工程	利息	其	本期	资金
----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	---	----	----

名称	数	余额	增加 金额	转入 固定 资产 金额	其他 减少 金额	余额	累计 投入 占预 算比 例	进度	资本 化累 计金 额	中： 本期 利息 资本 化金 额	利息 资本 化率	来源
天津 明瑞 废弃 油脂 精炼 改扩 建项 目	152,86 8,700. 00	41,568 ,084.7 7	9,106, 773.16	5,504, 587.16		45,170 ,270.7 7	29.55 %	29.55 %	3,025, 215.12	961,80 2.75	4.40%	金融 机构 贷款
合计	152,86 8,700. 00	41,568 ,084.7 7	9,106, 773.16	5,504, 587.16		45,170 ,270.7 7			3,025, 215.12	961,80 2.75	4.40%	

(3) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

15、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	仓储设备	机器设备	合计
一、账面原值					
1.期初余额	8,021,417.30	9,174,311.93	10,973,704.86	36,015,557.26	64,184,991.35
2.本期增加 金额	1,029,209.90				1,029,209.90
(1) 新增租赁	1,021,898.04				1,021,898.04
(2) 其他	7,311.86				7,311.86
3.本期减少 金额					
4.期末余额	9,050,627.20	9,174,311.93	10,973,704.86	36,015,557.26	65,214,201.25
二、累计折旧					
1.期初余额	4,010,958.47	2,489,168.92	9,945,604.17	9,738,559.50	26,184,291.06
2.本期增加 金额	1,359,523.67	459,515.58	985,301.70	1,895,778.48	4,700,119.43
(1) 计 提	1,359,523.67	459,515.58	985,301.70	1,895,778.48	4,700,119.43
3.本期减少 金额					
(1) 处 置					
4.期末余额	5,370,482.14	2,948,684.50	10,930,905.87	11,634,337.98	30,884,410.49
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	3,680,145.06	6,225,627.43	42,798.99	24,381,219.28	34,329,790.76
2.期初账面 价值	4,010,458.83	6,685,143.01	1,028,100.69	26,276,997.76	38,000,700.29

(2) 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

16、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	特许经营权	特许经营权- 在建	商标使 用权	软件	合计
一、账面 原值							
1.期初 余额	78,922,753.7 7	60,961,316.1 5	2,761,464,025.7 1	28,410,570.5 8	74,115.7 7	41,023,230.2 0	2,970,856,012.1 8
2.本期 增加金额			19,491,215.29	10,634,684.0 7		773,332.96	30,899,232.32
(1) 购置			138,451.79	10,634,684.0 7			10,773,135.86
(2) 内部研发						773,332.96	773,332.96
(3) PPP 项目完工 转入			19,352,763.50				19,352,763.50
3.本期 减少金额			3,311,094.42	19,352,763.5 0			22,663,857.92
(1) 处置			832,114.15				832,114.15
(2) PPP 项目完工 转出				19,352,763.5 0			19,352,763.50
(3) 其他			2,478,980.27				2,478,980.27
4.期末 余额	78,922,753.7 7	60,961,316.1 5	2,777,644,146.5 8	19,692,491.1 5	74,115.7 7	41,796,563.1 6	2,979,091,386.5 8
二、累计							

摊销							
1.期初余额	12,110,917.78	47,894,910.30	603,660,143.18		60,099.59	9,805,545.27	673,531,616.12
2.本期增加金额	757,167.42	1,327,286.78	67,626,289.26		636.69	2,074,071.18	71,785,451.33
(1) 计提	757,167.42	1,327,286.78	67,626,289.26		636.69	2,074,071.18	71,785,451.33
3.本期减少金额			273,548.85				273,548.85
(1) 处置			273,548.85				273,548.85
4.期末余额	12,868,085.20	49,222,197.08	671,012,883.59		60,736.28	11,879,616.45	745,043,518.60
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	66,054,668.57	11,739,119.07	2,106,631,262.99	19,692,491.15	13,379.49	29,916,946.71	2,234,047,867.98
2.期初账面价值	66,811,835.99	13,066,405.85	2,157,803,882.53	28,410,570.58	14,016.18	31,217,684.93	2,297,324,396.06

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.78%。

(2) 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

17、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		
新城热力	366,254,148.87					366,254,148.87
天津碧海	192,037,935.12					192,037,935.12

恒华佳业	18,973,245.77					18,973,245.77
昌泰油脂	13,199,107.90					13,199,107.90
合计	590,464,437.66					590,464,437.66

(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		
恒华佳业	18,973,245.77					18,973,245.77
合计	18,973,245.77					18,973,245.77

(3) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

□适用 ☒ 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

□适用 ☒ 不适用

18、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
老旧二次管网改造	22,356,425.75		2,811,153.04		19,545,272.71
装修费用	19,015,985.68		1,545,672.96		17,470,312.72
技改工程	67,591,085.40	9,258,731.75	2,281,001.50	1,103,706.63	73,465,109.02
其他	995,173.49	478,252.80	202,011.64	80,993.30	1,190,421.35
合计	109,958,670.32	9,736,984.55	6,839,839.14	1,184,699.93	111,671,115.80

19、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	175,754,957.87	36,921,809.69	151,608,071.99	32,895,981.79
内部交易未实现利润	154,418,574.75	24,633,151.91	133,344,369.92	23,994,407.38
可抵扣亏损	49,799,105.96	10,568,685.09	45,615,980.18	9,868,978.95
预计负债	49,786,336.97	7,970,774.44	47,698,189.26	7,462,005.34
投资性房地产公允价值变动	9,832,664.43	2,458,166.11	9,832,664.43	2,458,166.11
递延收益	29,691,313.17	5,813,730.37	32,032,346.21	6,275,516.81
租赁负债	3,996,735.92	755,885.81	5,765,914.16	1,248,083.10
其他	1,350,067.13	202,510.07		
合计	474,629,756.20	89,324,713.49	425,897,536.15	84,203,139.48

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	298,730,493.36	57,658,459.80	311,721,178.55	60,323,583.25
固定资产摊销年限与税法差异	42,407,826.20	9,482,815.72	43,010,944.17	9,684,140.58
使用权资产	4,015,216.42	782,293.48	5,610,286.03	1,198,621.46
合计	345,153,535.98	67,923,569.00	360,342,408.75	71,206,345.29

(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	-41,883,494.23	47,441,219.26	-38,070,811.64	46,132,327.84
递延所得税负债	-41,883,494.23	26,040,074.77	-38,070,811.64	33,135,533.65

(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	58,193,401.73	61,826,570.63
可抵扣亏损	374,263,694.85	338,172,831.70
合计	432,457,096.58	399,999,402.33

(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 年	27,121,972.68	28,111,711.09	
2027 年	45,281,896.41	45,919,381.53	
2028 年	73,127,135.72	81,837,505.17	
2029 年	86,010,334.27	89,075,978.93	
2030 年	101,776,167.41	93,228,254.98	
2031 年及以后	40,946,188.36		
合计	374,263,694.85	338,172,831.70	

20、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
合同取得成本	3,728,509.45		3,728,509.45	3,984,944.15		3,984,944.15
应收金宇房产及子公司往来	237,976,173.29	113,842,292.05	124,133,881.24	237,976,173.29	108,913,892.05	129,062,281.24

款						
支付的工程设备相关款项	46,799,499.49		46,799,499.49	36,075,552.83		36,075,552.83
合计	288,504,182.23	113,842,292.05	174,661,890.18	278,036,670.27	108,913,892.05	169,122,778.22

其他非流动资产减值准备的变动如下：

项目	期初余额	本期计提	本期收回或转回	期末余额
其他非流动资产减值准备	108,913,892.05	4,928,400.00		113,842,292.05
合计	108,913,892.05	4,928,400.00		113,842,292.05

21、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	90,394,828.44	90,394,828.44	保证金	保证金	74,621,814.74	74,621,814.74	保证金	保证金
固定资产	1,240,525,003.05	777,734,911.16	抵押/质押	长期借款及融资租赁抵押/质押	1,376,806,204.17	849,929,837.20	抵押/质押	长期借款及融资租赁抵押/质押
无形资产	918,457,271.84	600,002,698.22	抵押/质押	长期借款、融资租赁以及为自身债务提供担保将无形资产抵押/质押	1,190,323,032.26	866,888,003.27	抵押/质押	长期借款、融资租赁以及为自身债务提供担保将无形资产抵押/质押
应收账款	378,447,718.83	294,378,223.99	质押	长期借款、融资租赁以及为自身债务提供担保将应收账款质押	329,746,620.67	280,533,151.13	质押	长期借款、融资租赁以及为自身债务提供担保将应收账款质押
投资性房地产	31,028,700.00	31,028,700.00	抵押/质押	短期借款抵押/质押	31,028,700.00	31,028,700.00	抵押/质押	短期借款抵押/质押
长期待摊费用	41,826,927.88	6,275,576.42	抵押/质押	融资租赁抵押/质押	47,891,633.91	13,492,274.20	抵押/质押	融资租赁抵押/质押
合计	2,700,680,450.04	1,799,814,938.23			3,050,418,005.75	2,116,493,780.54		

其他说明：

注1：固定资产受限金额、无形资产受限金额以单体法人合同金额为准计算。

注2：于2026年6月30日，本公司将持有济南十方100%股权、烟台十方100%股权、太原天润100%股权、武汉十方100%股权、山东方福100%股权、郑州绿源100%股权、保绿特100%股权、驰奈威德100%股权、新城热力93%股权、大同驰奈100%股权、甘肃驰奈100%股权、天津碧海100%股权等为质押物，向银行取得借款，详见附注七、31。

注3：于2026年6月30日，本公司以子公司天津明瑞、昌泰油脂、恒华佳业等对子公司天津奥能的应收账款为质押物，向山高云创取得保理融资款项，详见附注十四、5、（3）。

22、短期借款

（1）短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款		60,000,000.00
保证借款	472,300,000.00	490,800,000.00
信用借款	363,334,909.89	175,390,000.00
保理融资	147,640,000.00	254,500,000.00
应计利息	778,316.57	2,624,096.45
合计	984,053,226.46	983,314,096.45

（2）已逾期未偿还的短期借款情况

本公司期末无已逾期未偿还的短期借款。

23、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	90,790,000.00	64,400,000.00
合计	90,790,000.00	64,400,000.00

本期末无已到期未支付的应付票据。

24、应付账款

（1）应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付材料/服务采购款	147,428,765.75	181,666,742.93
合计	147,428,765.75	181,666,742.93

（2）账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

本期末无超过 1 年或逾期的重要应付账款。

25、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利	1,201,116.32	1,201,116.32
其他应付款	147,509,817.54	198,790,917.96
合计	148,710,933.86	199,992,034.28

(1) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	1,201,116.32	1,201,116.32
合计	1,201,116.32	1,201,116.32

(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
长期资产购置款	83,261,151.27	129,475,311.67
非关联方往来款	17,892,296.18	20,163,399.48
保证金押金	21,816,572.40	19,212,277.32
股权转让款	11,065,054.90	17,315,054.90
关联方往来款	9,013,413.30	9,654,412.08
其他	4,461,329.49	2,970,462.51
合计	147,509,817.54	198,790,917.96

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
大连力达环境工程有限公司	12,200,000.00	未到结算时点
四川省崇州市大划建筑工程有限公司	10,098,218.16	未到结算时点
合计	22,298,218.16	

26、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收供暖费	22,009,433.07	106,640,991.59
预收货款	245,262.65	1,109,797.18
合计	22,254,695.72	107,750,788.77

27、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	45,081,374.52	115,476,267.80	137,549,921.42	23,007,720.90
二、离职后福利-设定提存计划	76,234.77	13,117,347.98	12,871,093.80	322,488.95
三、辞退福利	855,491.26	2,071,054.70	2,452,673.70	473,872.26
合计	46,013,100.55	130,664,670.48	152,873,688.92	23,804,082.11

(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	43,272,351.62	96,220,601.79	118,659,992.61	20,832,960.80
2、职工福利费	95,270.14	5,413,124.53	5,474,274.25	34,120.42
3、社会保险费	126,549.63	7,731,161.37	7,697,593.51	160,117.49
其中：医疗保险费	113,075.20	7,104,341.07	7,102,316.06	115,100.21
工伤保险费	13,474.43	626,820.30	595,277.45	45,017.28
4、住房公积金	24,122.15	5,212,116.82	5,189,423.82	46,815.15
5、工会经费和职工教育经费	1,563,080.98	899,263.29	528,637.23	1,933,707.04
合计	45,081,374.52	115,476,267.80	137,549,921.42	23,007,720.90

(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	61,711.11	12,636,580.08	12,393,526.77	304,764.42
2、失业保险费	14,523.66	480,767.90	477,567.03	17,724.53
合计	76,234.77	13,117,347.98	12,871,093.80	322,488.95

28、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	12,531,090.04	7,694,549.14
企业所得税	8,702,128.55	10,157,913.91
个人所得税	747,616.28	770,341.62
城市维护建设税	521,348.56	295,145.10
房产税	560,347.62	3,180,228.48
印花税	592,690.67	530,720.69
教育费附加	227,444.09	129,726.72
地方教育费附加	172,738.60	107,593.66
土地使用税	2,249,720.79	328,188.04
其他	298,217.22	435,317.35
合计	26,603,342.42	23,629,724.71

其他说明

29、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	142,499,092.44	129,414,770.90

一年内到期的长期应付款	214,546,295.29	264,857,973.86
一年内到期的租赁负债	1,447,294.00	2,098,610.67
一年内到期的长期借款利息	969,798.87	1,019,871.43
合计	359,462,480.60	397,391,226.86

30、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	92,522.15	2,166,445.15
未终止确认的票据		878,553.15
合计	92,522.15	3,044,998.30

31、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	752,599,843.42	796,130,815.90
抵押借款	66,920,000.00	9,980,000.00
保证借款	163,000,000.00	83,600,000.00
合计	982,519,843.42	889,710,815.90

其他说明，包括利率区间：

于 2026 年 6 月 30 日，上述借款的年利率为 2.35%至 4.40%（2025 年 12 月 31 日：2.35%至 4.50%）。

32、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付租赁款	1,536,829.84	1,502,908.54
合计	1,536,829.84	1,502,908.54

33、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	745,647,337.26	786,193,718.87
专项应付款	3,478,664.19	3,478,664.19
合计	749,126,001.45	789,672,383.06

(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
售后租回	745,647,337.26	786,193,718.87

(2) 专项应付款

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
新产品开发	140,000.00			140,000.00	
拆迁补偿款	3,338,664.19			3,338,664.19	
合计	3,478,664.19			3,478,664.19	

34、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼	2,389,642.40	2,389,642.40	
其他	2,550,381.69	881,735.72	
特许经营项目后续支出	50,148,537.62	51,847,940.85	特许经营项目后续支出为本集团为使所运营的 PPP 项目合同资产在运营期间保持一定的服务能力或在移交给合同授予方之前保持一定的使用状态而预计将要发生的支出，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。
滞纳金	893,344.24	80,351.74	
合计	55,981,905.95	55,199,670.71	

35、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	24,615,642.31		2,086,099.44	22,529,542.87	政府拨款
预收管网使用费	33,594,652.06	3,706,569.30	3,847,978.28	33,453,243.08	公共设施配套
合计	58,210,294.37	3,706,569.30	5,934,077.72	55,982,785.95	

36、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	466,296,153.00						466,296,153.00

37、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）	932,473,260.34			932,473,260.34
其他资本公积	24,740,021.24			24,740,021.24

合计	957,213,281.58			957,213,281.58
----	----------------	--	--	----------------

38、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、将重 分类进损 益的其他 综合收益	-43,326.36	-41,576.88				-41,576.88		-84,903.24
外币 财务报表 折算差额	-43,326.36	-41,576.88				-41,576.88		-84,903.24
其他综合 收益合计	-43,326.36	-41,576.88				-41,576.88		-84,903.24

39、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	11,007.73	52,053.93	43,696.86	19,364.80
合计	11,007.73	52,053.93	43,696.86	19,364.80

40、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	51,895,327.83			51,895,327.83
合计	51,895,327.83			51,895,327.83

41、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	-29,576,571.06	-59,110,393.39
调整后期初未分配利润	-29,576,571.06	-59,110,393.39
加：本期归属于母公司所有者的净利润	65,097,319.29	30,298,608.15
减：提取法定盈余公积		764,785.82
期末未分配利润	35,520,748.23	-29,576,571.06

调整期初未分配利润明细：

1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。

- 2)、由于会计政策变更,影响期初未分配利润 0.00 元。
 3)、由于重大会计差错更正,影响期初未分配利润 0.00 元。
 4)、由于同一控制导致的合并范围变更,影响期初未分配利润 0.00 元。
 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

42、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	733,811,788.50	520,558,197.52	714,595,123.21	543,664,494.72
其他业务	1,571,500.78	492,358.41	2,015,723.78	704,477.02
合计	735,383,289.28	521,050,555.93	716,610,846.99	544,368,971.74

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型	735,383,289.28	521,050,555.93	735,383,289.28	521,050,555.93
其中：				
油脂产品加工和销售	361,144,079.12	218,438,590.83	361,144,079.12	218,438,590.83
环保无害化处理	192,075,474.12	172,758,105.57	192,075,474.12	172,758,105.57
供暖业务	180,557,058.87	127,526,638.73	180,557,058.87	127,526,638.73
节能环保装备与配套工程	35,176.39	1,834,862.39	35,176.39	1,834,862.39
其他	1,571,500.78	492,358.41	1,571,500.78	492,358.41
按经营地区分类	735,383,289.28	521,050,555.93	735,383,289.28	521,050,555.93
其中：				
中国大陆	627,022,790.23	457,745,598.63	627,022,790.23	457,745,598.63
境外地区	108,360,499.05	63,304,957.30	108,360,499.05	63,304,957.30
按商品转让的时间分类	735,383,289.28	521,050,555.93	735,383,289.28	521,050,555.93
其中：				
在某一时点转让	370,712,179.03	228,617,918.69	370,712,179.03	228,617,918.69
在某一时段内转让	364,671,110.25	292,432,637.24	364,671,110.25	292,432,637.24
按销售渠道分类	735,383,289.28	521,050,555.93	735,383,289.28	521,050,555.93
其中：				
直销	735,383,289.28	521,050,555.93	735,383,289.28	521,050,555.93
合计	735,383,289.28	521,050,555.93	735,383,289.28	521,050,555.93

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
油脂产品加工和销售	交付产品时	通常在交付前预付部分款项,交付后支付全部款项或剩余款项	自行向客户提供商品	是	无	不适用
供暖业务	在提供服务的	通常为预付当	自行向客户提	是	无	保证类质保

	时间内	季全部供暖费用	供服务			
环保无害化处理	在提供服务的时间	通常按月结算处理费	自行向客户提供服务	是	无	不适用
节能环保装备与配套工程	在提供服务的时间	通常在签订合同后预付部分款项，验收通过后支付大部分款项，质保期满后支付质保金	自行向客户提供商品及服务	是	无	保证类质保

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 7,339,449.54 元，其中，7,339,449.54 元预计将于 2026 年度确认收入。

43、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	2,318,494.20	1,284,445.50
教育费附加	1,067,156.26	611,913.80
房产税	2,795,412.99	2,575,735.22
土地使用税	3,064,908.13	1,119,546.31
车船使用税	67,056.08	69,777.63
印花税	790,123.68	851,450.10
地方教育费附加	711,437.49	407,918.29
其他	350,872.20	183,314.76
合计	11,165,461.03	7,104,101.61

44、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	34,147,319.36	30,327,176.86
中介服务费	13,338,926.34	9,808,694.38
折旧摊销费	7,342,306.52	10,049,052.08
业务招待费	2,751,479.48	2,653,236.79
差旅交通费	2,117,607.43	1,528,875.53
办公费	1,114,196.07	1,432,656.33
租赁物业绿化费	1,174,828.06	362,212.61
保险费	16,444.87	72,467.11
其他	1,243,380.08	1,981,378.68
合计	63,246,488.21	58,215,750.37

45、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	286,997.90	339,401.42
咨询服务费	2,356.75	5,883.73

业务招待费	33,095.00	52,456.56
差旅费	19,560.04	29,311.65
其他	37,142.11	-103,053.49
合计	379,151.80	323,999.87

46、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	936,915.29	871,620.07
折旧摊销费	25,454.30	
合计	962,369.59	871,620.07

47、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	55,950,965.83	61,964,178.93
利息收入	-417,509.53	-580,890.79
汇兑净收益	1,497.61	717.71
银行手续费	873,911.61	1,713,490.86
合计	56,408,865.52	63,097,496.71

48、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
与日常活动相关的政府补助	2,319,993.39	1,457,637.80
增值税即征即退	18,732,483.15	16,425,631.50
个税手续费返还	99,459.86	388,582.85
合计	21,151,936.40	18,271,852.15

49、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	-609,122.71	3,280,702.34
合计	-609,122.71	3,280,702.34

50、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-22,446,445.69	-14,049,599.33
其他应收款坏账损失	-237,883.15	-896,357.90
合计	-22,684,328.84	-14,945,957.23

51、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	0.01	246,097.75
二、固定资产减值损失		-4,093,496.29
三、合同资产减值损失	-42,902.79	-248,638.50
四、其他	-4,928,400.00	
合计	-4,971,302.78	-4,096,037.04

52、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
非流动资产处置损益	-22,392.12	-277,400.08

53、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
政府补助		201,800.00	
非流动资产报废利得	11,115.81		11,115.81
无需支付的应付款项	3,764,351.30	6,862,106.59	3,764,351.30
违约、赔偿、罚款等收入	900,552.33	71,629.14	900,552.33
其他	121,825.37	276,412.09	121,825.37
合计	4,797,844.81	7,411,947.82	4,797,844.81

54、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
对外捐赠		1,400.00	
非流动资产毁损报废损失	520,163.98	2,703,867.07	520,163.98
罚款滞纳金	-331,789.53	22,655.33	-331,789.53
违约赔偿支出	2,008.83	987,261.06	2,008.83
其他	550,295.56	104,745.09	550,295.56
合计	740,678.84	3,819,928.55	740,678.84

55、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	22,439,491.46	16,748,356.06
递延所得税费用	-8,404,350.30	-5,365,056.71
合计	14,035,141.16	11,383,299.35

(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	79,092,353.12
按法定/适用税率计算的所得税费用	19,773,088.28
子公司适用不同税率的影响	-6,349,604.06
调整以前期间所得税的影响	-878,091.59
非应税收入的影响	-6,918,271.64
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,522,138.86
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-1,989,664.18
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	10,783,706.15
研发费用加计扣除	-259,338.12
其他	-1,648,822.54
所得税费用	14,035,141.16

56、其他综合收益

详见附注七、38、其他综合收益。

57、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回保证金	11,121,036.02	16,704,498.00
政府补助及补贴	231,178.76	1,405,972.24
利息收入	348,052.32	612,427.16
其他	1,737,840.23	2,630,595.00
合计	13,438,107.33	21,353,492.40

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
费用支出	19,061,257.62	13,044,151.37
押金保证金	9,263,649.58	26,764,858.82
银行手续费	196,916.48	426,156.89
赔偿款及滞纳金等	5,596,109.66	23,963.61
其他	2,326,820.59	1,740,308.67
合计	36,444,753.93	41,999,439.36

(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
取得子公司净现金流入	2,478,980.27	
合计	2,478,980.27	

(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
售后回租融资租赁款	95,000,000.00	279,803,893.99
保理款	54,540,000.00	162,000,000.00
票据、信用证贴现款	8,601,408.70	
合计	158,141,408.70	441,803,893.99

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
偿还融资租赁款	176,598,563.60	214,444,238.53
支付保理款	55,000,000.00	172,500,000.00
支付经营性租赁款	1,966,329.76	3,163,226.67
融资手续费	643,198.30	2,974,053.48
限制性股票回购款		25,318,262.68
融资保证金		3,117,000.00
其他	2,212,052.49	40,824,764.99
合计	236,420,144.15	462,341,546.35

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	983,314,096.45	638,474,909.89	13,485,896.43	651,221,676.31		984,053,226.46
其他应付款			1,809,052.49	1,809,052.49		
长期借款（包含一年内到期）	1,020,145,458.23	220,000,000.00	21,238,222.31	135,394,945.81		1,125,988,734.73
租赁负债（包含一年内到期）	3,601,519.21		1,348,934.39	1,966,329.76		2,984,123.84
长期应付款（包含一年内到期）	1,054,530,356.92	95,000,000.00	20,531,273.93	205,443,784.25	945,549.86	963,672,296.74
合计	3,061,591,430.81	953,474,909.89	58,413,379.55	995,835,788.62	945,549.86	3,076,698,381.77

58、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	65,057,211.96	37,070,786.68
加：资产减值准备	27,655,631.62	19,041,994.27
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	50,551,354.99	55,390,197.47
使用权资产折旧	4,700,119.43	7,456,473.05
无形资产摊销	71,785,451.33	62,059,528.92
长期待摊费用摊销	6,839,839.14	8,167,252.38
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）	22,392.12	277,400.08
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	509,048.17	2,703,867.07
财务费用（收益以“—”号填列）	55,950,965.83	61,964,178.93
投资损失（收益以“—”号填列）	609,122.71	-3,280,702.34
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-5,121,574.01	1,955,433.43
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	-3,282,776.29	-7,320,490.14
存货的减少（增加以“—”号填列）	-5,919,415.49	8,678,206.56
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-54,648,336.77	-9,836,313.40
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	-113,730,092.31	-155,486,880.12
其他	-15,773,013.70	-28,181,614.15
经营活动产生的现金流量净额	85,205,928.73	60,659,318.69
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	180,478,408.43	136,777,595.95
减：现金的期初余额	220,607,901.13	127,402,297.90
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	-40,129,492.70	9,375,298.05

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
--	----

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	2,279,099.88
其中：	
北京驰奈	2,279,099.88
取得子公司支付的现金净额	2,279,099.88

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	141,691.00
其中：	
太原圆通	141,691.00
处置子公司收到的现金净额	141,691.00

(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	180,478,408.43	220,607,901.13
其中：库存现金		20,000.00
可随时用于支付的银行存款	180,473,301.53	220,583,591.93
可随时用于支付的其他货币资金	5,106.90	4,309.20
二、期末现金及现金等价物余额	180,478,408.43	220,607,901.13

(5) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
受限货币资金	90,394,828.44	79,035,402.54	使用范围受限
合计	90,394,828.44	79,035,402.54	

59、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			1,051,472.75
其中：港币	1,210,607.05	0.86855	1,051,472.75

(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

60、租赁

(1) 本公司作为承租方

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

	本期发生额	上期发生额
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	2,598,996.23	1,077,916.77

对短期租赁和低价值资产租赁的简化处理, 参见附注五、33。

涉及售后租回交易的情况

	本期发生额	上期发生额
租赁负债利息费用	96,098.57	382,979.59
与租赁相关的总现金流出	203,059,109.84	238,357,478.35
售后租回交易产生的相关损益	19,569,471.18	15,569,103.64
售后租回交易现金流入	95,000,000.00	279,803,893.99
售后租回交易现金流出	198,493,783.85	235,194,251.68

公司承租的租赁资产包括经营过程中使用的房屋及建筑物、机器设备、仓储设备和土地使用权, 房屋及建筑物的租赁期通常为 3-6 年, 机器设备的租赁期通常为 10 年, 仓储设备的租赁期通常为 2 年, 土地使用权的租赁期通常为 3-20 年。

为满足资金需求, 本公司将部分供热设施、油脂加工处理设备、餐厨垃圾收运车辆、餐厨垃圾处理设备以售后租回的方式取得融资租赁款, 租赁期限通常为 3-10 年, 合同约定利息率为 3.75%-5.58%, 租赁期满后将以名义远低于公允价值的价格购置相关租赁资产。公司发生的售后租回业务, 其标的资产的使用权与管理权没有发生改变, 实质为以资产抵押取得融资。公司售后租回交易中租赁资产的控制权不随资产转让而转移, 因此资产转让不属于销售, 不终止确认所转让的资产, 而应当将收到的现金作为金融负债。

使用权资产, 参见附注七、15; 租赁负债, 参见附注七、32 和附注十二、1。

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
租赁收入	211,724.07	
合计	211,724.07	

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

单位：元

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	145,879.66	145,879.66
第二年	145,879.66	145,879.66
第三年	72,939.83	145,879.66

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,220,625.87	1,418,969.16
折旧摊销费	30,608.90	172,832.92
材料费	16,965.62	
其他	9,735.27	42,086.15
合计	1,277,935.66	1,633,888.23
其中：费用化研发支出	962,369.59	871,620.07
资本化研发支出	315,566.07	762,268.16

1、符合资本化条件的研发项目

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
AI 智能体平台	861,742.86	141,785.47			773,332.96	230,195.37		
BIM 模型、数字孪生可视化平台系统	153,698.40					10,119.91		143,578.49
督办管理系统		173,780.60						173,780.60
合计	1,015,441.26	315,566.07			773,332.96	240,315.28		317,359.09

九、合并范围的变更

1、其他原因的合并范围变动

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

2026 年 1 月 28 日，本公司间接持股全资子公司邢台环能已完成注册并取得营业执照，本公司将其纳入合并范围；

2026 年 4 月 22 日，本公司直接持股的全资子公司新加坡环能已完成注册并取得公司注册证书，本公司将其纳入合并范围；

2026 年 6 月 12 日，本公司直接持股的全资子公司百信固废已完成注销。

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	
天津方碧	75,000,000.00	天津	天津	科技推广和应用服务业		100.00%	通过设立或投资等方式取得的子公司
北清热力	250,000,000.00	北京	北京	电力、热力生产和供应业	100.00%		通过设立或投资等方式取得的子公司
山高聚慧	10,000,000.00	成都	成都	物联网技术开发	100.00%		通过设立或投资等方式取得的子公司
湖南十方	54,615,000.00	湘潭	湘潭	餐厨垃圾处理		65.00%	通过设立或投资等方式取得的子公司
山东弥河	100,000,000.00	青州	青州	科技推广和应用服务业		100.00%	通过设立或投资等方式取得的子公司
天津奥能	80,000,000.00	天津	天津	再生资源销售；货物进出口；进出口代理等		100.00%	通过设立或投资等方式取得的子公司
天津明瑞	15,000,000.00	天津	天津	非食用植物油加工、销售；资源再生利用技术研发等		100.00%	通过设立或投资等方式取得的子公司
新城民安	40,000,000.00	北京	北京	房屋建筑业		100.00%	通过设立或投资等方式取得的子公司
惠民大朴	23,000,000.00	滨州	滨州	生物质能源		100.00%	非同一控制

				综合利用			下企业合并取得的子公司
潍坊润通	2,770,000.00	潍坊	潍坊	垃圾填埋气发电		100.00%	非同一控制下企业合并取得的子公司
烟台十方	50,000,000.00	烟台	烟台	餐厨垃圾处理		100.00%	非同一控制下企业合并取得的子公司
青岛十方	50,000,000.00	青岛	青岛	餐厨垃圾处理		100.00%	非同一控制下企业合并取得的子公司
山高资环	10,000,000.00	南充	南充	再生物资回收与批发		100.00%	非同一控制下企业合并取得的子公司
共享经服	3,600,000.00	济南	济南	财务咨询	100.00%		非同一控制下企业合并取得的子公司
太原天润	120,000,000.00	太原	太原	餐厨垃圾处理		100.00%	非同一控制下企业合并取得的子公司
山东方福	180,000,000.00	济南	济南	科技推广和应用服务业		100.00%	非同一控制下企业合并取得的子公司
菏泽同华	50,000,000.00	菏泽	菏泽	商务服务业		100.00%	非同一控制下企业合并取得的子公司
单县同华	10,000,000.00	菏泽	菏泽	生态保护和环境治理业		100.00%	非同一控制下企业合并取得的子公司
武汉十方	90,000,000.00	武汉	武汉	餐厨垃圾处理		100.00%	非同一控制下企业合并取得的子公司
百信环保	80,000,000.00	武汉	武汉	餐厨垃圾处理		100.00%	非同一控制下企业合并取得的子公司
四川梦润	10,000,000.00	成都	成都	电力、热力生产和供应业		100.00%	通过设立或投资等方式取得的子公司
济南数能	2,000,000.00	济南	济南	居民服务业	51.00%		通过设立或投资等方式取得的子公司
四川环能	10,000,000.00	成都	成都	软件和信息技术服务业	100.00%		通过设立或投资等方式

							取得的子公司
郑州绿源	55,000,000.00	郑州	郑州	餐厨垃圾处理		100.00%	非同一控制下企业合并取得的子公司
新城热力	60,000,000.00	北京	北京	电力、热力生产和供应业		93.00%	非同一控制下企业合并取得的子公司
新城国泰	6,000,000.00	北京	北京	科技推广和应用服务业		100.00%	非同一控制下企业合并取得的子公司
山高十方	430,000,000.00	济南	济南	有机废弃物专用处置设备销售	100.00%		非同一控制下企业合并取得的子公司
山东圆通	3,000,000.00	济南	济南	生物质能源利用项目投资		51.00%	非同一控制下企业合并取得的子公司
济南十方	25,000,000.00	济南	济南	餐厨垃圾处理		100.00%	非同一控制下企业合并取得的子公司
北京驰奈	62,023,810.00	北京	北京	技术推广服务		100.00%	非同一控制下企业合并取得的子公司
甘肃驰奈	56,300,000.00	兰州	兰州	餐厨垃圾处理		100.00%	非同一控制下企业合并取得的子公司
大同驰奈	25,000,000.00	大同	大同	餐厨垃圾处理		100.00%	非同一控制下企业合并取得的子公司
昌泰油脂	3,010,000.00	青州	青州	非食用动、植物油加工销售		100.00%	非同一控制下企业合并取得的子公司
保绿特	140,000,000.00	银川	银川	餐厨垃圾处理	100.00%		非同一控制下企业合并取得的子公司
恒华佳业	107,000,000.00	日照	日照	酸化油生产与销售	100.00%		非同一控制下企业合并取得的子公司
源一技术	500,000.00 港币	香港	香港	贸易		100.00%	非同一控制下企业合并取得的子公司
驰奈威德	215,000,000.00	石家庄	石家庄	餐厨垃圾处理	100.00%		非同一控制下企业合并取得的子公司

							司
天津碧海	75,800,000.00	天津	天津	餐厨垃圾处理		100.00%	非同一控制下企业合并取得的子公司
天津德丰	185,000,000.00	天津	天津	餐厨垃圾处理		100.00%	非同一控制下企业合并取得的子公司
湘潭双马	1,000,000.00	湘潭	湘潭	垃圾渗滤液处理、水污染治理		100.00%	非同一控制下企业合并取得的子公司
天津金跃	30,000,000.00	天津	天津	批发业	100.00%		非同一控制下企业合并取得的子公司
潞新能源	20,000,000.00	北京	北京	电力、热力生产和供应业	70.00%		通过设立或投资等方式取得的子公司
山高能慧	15,384,600.00	成都	成都	合同能源管理业务	100.00%		同一控制下企业合并取得的子公司
邢台环能	1,540,000.00	邢台	邢台	环保技术推广服务		100.00%	通过设立或投资等方式取得的子公司
新加坡环能	350,000.00 新币	新加坡	新加坡	燃料及相关产品的批发贸易	100.00%		通过设立或投资等方式取得的子公司

(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
新城热力	7.00%	1,487,024.88		13,778,140.40

(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
新城热力	263,976,188.05	237,898,058.51	501,874,246.56	256,869,381.95	52,902,040.35	309,771,422.30	323,181,390.40	249,128,820.43	572,310,210.83	349,845,648.26	55,296,491.74	405,142,140.00

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	经营活动	营业收入	净利润	综合收益	经营活动

			总额	现金流量			总额	现金流量
新城热力	179,175,145.35	24,934,753.43	24,934,753.43	43,988,244.46	173,779,211.95	20,788,397.54	20,788,397.54	42,779,876.20

2、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 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
联营企业：		
投资账面价值合计		609,122.71
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-999,513.00	3,280,702.34
--综合收益总额	-999,513.00	3,280,702.34

(2) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失
北京数智		390,390.29	390,390.29

3、其他

于 2026 年 6 月 30 日，公司无与对联营企业投资相关的或有负债。

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	24,615,642.31			2,086,099.44		22,529,542.87	资产
合计	24,615,642.31			2,086,099.44		22,529,542.87	

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
与资产相关的政府补助-计入其他收益	2,086,099.44	171,786.64
与收益相关的政府补助-计入其他收益	233,893.95	1,285,851.16
增值税即征即退	18,732,483.15	16,425,631.50
合计	21,052,476.54	17,883,269.30

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

（1）金融工具风险

公司在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本公司对此的风险管理政策概述如下：

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

1）信用风险

公司仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本公司的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本公司对应收账款以及合同资产余额进行持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。对于未采用相关经营单位的记账本位币结算的交易，除非本公司信用控制部门特别批准，否则本公司不提供信用交易条件。

由于货币资金、应收银行承兑汇票和信用证的交易对手是声誉良好并拥有较高信用评级的银行，这些金融工具信用风险较低。

公司其他金融资产包括应收账款、其他应收款、长期应收款及其他权益工具投资，这些金融资产以及合同资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面价值。

公司在每一资产负债表日面临的重大信用风险敞口为向客户收取的总金额减去减值准备后的金额。

由于公司仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户/交易对手、地理区域和行业进行管理。于 2026 年 6 月 30 日，本公司具有特定信用风险集中，本公司的应收账款与合同资产合计的 24.11%（2025 年 12 月 31 日：22.75%）和 47.76%（2025 年 12 月 31 日：46.68%）分别源于应收账款与合同资产的余额合计的最大和前五大客户。本公司对应收账款及合同资产余额未持有任何担保物或其他信用增级。

信用风险显著增加判断标准

公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本公司判断信用风险显著增加的主要标准为以下一个或多个指标发生显著变化：债务人所处的经营环境、内外部信用评级、实际或预期经营成果出现重大不利变化等。

已发生信用减值资产的定义

公司判断已发生信用减值的主要标准为逾期天数超过 90 日，但在某些情况下，如果内部或外部信息显示，在考虑所持有的任何信用增级之前，可能无法全额收回合同金额，本公司也会将其视为已发生信用减值。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

2) 流动性风险

公司的目标是运用多种融资手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡。公司通过经营和借款等产生的资金为经营融资。

下表概括了金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

2026 年 6 月 30 日	1 年以内	1 年至 5 年	5 年以上	合计
短期借款	999,837,157.65			999,837,157.65
应付账款	147,428,765.75			147,428,765.75
应付票据	90,790,000.00			90,790,000.00
其他应付款	148,710,933.86			148,710,933.86
一年内到期的非流动负债	398,450,650.57			398,450,650.57
长期借款		708,374,005.57	317,220,820.54	1,025,594,826.11
租赁负债		1,508,582.89	240,499.00	1,749,081.89
长期应付款		768,336,434.06	36,297,121.51	804,633,555.57
合计	1,785,217,507.83	1,478,219,022.52	353,758,441.05	3,617,194,971.40

2025 年 12 月 31 日	1 年以内	1 年至 5 年	5 年以上	合计
短期借款	998,105,039.54			998,105,039.54
应付票据	64,400,000.00			64,400,000.00
应付账款	181,666,742.93			181,666,742.93
其他应付款	199,992,034.28			199,992,034.28
一年内到期的非流动负债	414,813,389.21			414,813,389.21
长期借款		664,363,778.19	264,353,148.64	928,716,926.83
租赁负债		1,299,406.62	269,391.44	1,568,798.06
长期应付款		793,667,792.59	30,624,882.84	824,292,675.43
合计	1,858,977,205.96	1,459,330,977.40	295,247,422.92	3,613,555,606.28

3) 市场风险

利率风险

公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的长期负债有关。本公司通过密切监控利率变化以及定期审阅借款来管理利率风险。

下表为利率风险的敏感性分析，反映了在所有其他变量保持不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对净损益（通过对浮动利率借款的影响）的税后净额产生的影响。

本期发生额	基点增加/（减少）	净损益增加/（减少）	股东权益合计增加/（减少）
人民币	100	-5,504,072.16	-5,504,072.16
人民币	-100	5,504,072.16	5,504,072.16

（2）资本管理

公司资本管理的主要目标是确保本公司持续经营的能力，并保持健康的资本比率，以支持业务发展并使股东价值最大化。

公司根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化管理资本结构并对其进行调整。为维持或调整资本结构，本公司可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本或发行新股。本公司不受外部强制性资本要求约束。2026 年 1-6 月和 2025 年度，资本管理目标、政策或程序未发生变化。

公司采用杠杆比率来管理资本，杠杆比率是指净负债和调整后资本加净负债的比率。净负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债、长期借款、租赁负债以及长期应付款抵减货币资金之后的净额。资本包括归属于母公司股东权益及少数股东权益，本公司于资产负债表日的杠杆比率如下：

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
短期借款	984,053,226.46	983,314,096.45
应付票据	90,790,000.00	64,400,000.00
应付账款	147,428,765.75	181,666,742.93
其他应付款	148,710,933.86	199,992,034.28
一年内到期的非流动负债	359,462,480.60	397,391,226.86
其他流动负债*		878,553.15
长期借款	982,519,843.42	889,710,815.90
租赁负债	1,536,829.84	1,502,908.54
长期应付款	749,126,001.45	789,672,383.06
减：货币资金	270,873,236.87	295,229,715.87
净负债	3,192,754,844.51	3,213,299,045.30
股东权益	1,530,513,597.92	1,465,489,605.77
调整后资本	1,530,513,597.92	1,465,489,605.77
资本和净负债	4,723,268,442.43	4,678,788,651.07
杠杆比率	67.60%	68.68%

*仅列示包含在该科目的金融负债。

2、套期

（1）公司开展套期业务进行风险管理

☐适用 ☒不适用

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

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）其他权益工具投资		2,000,000.00		2,000,000.00
（二）投资性房地产		31,028,700.00	22,972,400.00	54,001,100.00
1. 出租的建筑物		31,028,700.00	22,972,400.00	54,001,100.00
持续以公允价值计量的资产总额		33,028,700.00	22,972,400.00	56,001,100.00
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、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

投资性房地产公允价值是采用市场法进行估值，市场法估值中参考了所在地市场上公开可获得的同类或类似房地产近期的单位面积售价。

非上市的权益工具投资，根据近期融资价格价值确认其公允价值。

3、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

采用收益法估值的投资性房地产划分为第三层次公允价值计量项目，收益法估值中取用未来正常租金净收益并选用适当折现率折现到估值基准日后计算。

4、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

持续的第三层次公允价值计量的调节信息如下：

2026 年 6 月 30 日

单位：元

项目	期初余额	转入第三层次	转出第三层次	当期利得或损失总额		购买	期末余额	期末持有的资产计入损益的当期未实现利得或损失的变动
				计入损益	计入其他综合收益			
投资性房地产								
出租的建筑物	22,972,400.00						22,972,400.00	

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
山高光伏电力发展有限公司	北京	光伏技术研发；技术咨询；转让自有技术等	580,000 万元	16.58%	16.58%
北京日信嘉锐投资管理有限公司-日信嘉锐红牛壹号私募股权投资基金	北京	投资管理	1,000 万元	4.32%	4.32%
福州山高禹阳创业投资合伙企业（有限合伙）	福建省福州市	自有资金投资活动；自有资金投资的资产管理服务等	50,005 万元	3.27%	3.27%

本企业的母公司情况的说明：

上述股东合计持有本公司 24.18%股份，为本公司控股股东，上述股东同为山高新能源集团有限公司控制的企业，山高新能源集团有限公司的实际控制人为山东省国资委。

本企业最终控制方是山东省国资委。

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。

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、2。

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
山东省水利工程局有限公司	受同一实际控制人控制
山东高速齐鲁建设集团有限公司	受同一实际控制人控制
山东高速四川产业发展有限公司	受同一实际控制人控制
山高热力集团有限公司	受同一实际控制人控制
山东高速新实业开发集团有限公司	受同一实际控制人控制
山东高速信联科技股份有限公司	受同一实际控制人控制
山东高速物业管理有限公司	受同一实际控制人控制
山东高速文化科技有限公司	受同一实际控制人控制
山东高速服务开发集团有限公司济南汽车租赁分公司	受同一实际控制人控制
中铁隆工程集团有限公司	受同一实际控制人控制
山东高速融媒体中心	受同一实际控制人控制
山东高速服务开发集团有限公司崮山纯净水厂	受同一实际控制人控制
山东高速青岛物业管理有限公司济南运营公司	受同一实际控制人控制
山高云创	受同一实际控制人控制
山高保理	受同一实际控制人控制
威海银行	受同一实际控制人控制

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
山东高速齐鲁建设集团有限公司	工程建设	1,255,793.01		否	3,246,754.26
山东高速四川产业发展有限公司	采购服务	42,798.53		否	42,798.52
山东高速新实业开发集团有限公司	采购服务			否	57,424.98
山东高速信联科技股份有限公司	采购服务	129,878.64		否	8,306.72
山东高速物业管理有限公司	采购服务	28,751.60		否	33,716.35
山东高速文化科技有限公司	采购服务	7,709.84		否	14,441.44
山东高速服务开发集团有限公司 济南汽车租赁分公司	采购服务	24,294.04		否	
郑州绿源	采购商品			否	17,096,581.00
山东高速融媒体中心	采购服务	566.04		否	
山东高速服务开发集团有限公司 崮山纯净水厂	采购商品	23,574.69		否	

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
郑州绿源	销售商品		75,339.40

其他说明：

- 1、本公司与关联方购买商品和接受劳务的价格由双方参考市场价格协商决定；
- 2、公司于 2025 年 9 月 23 日收购郑州绿源餐厨垃圾处理有限公司，上述列示为并购前期间交易额。

(2) 关联租赁情况

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额

山东高速新实业开发有限公司	房屋建筑物								51,477.11		
山东高速四川产业发展有限公司	房屋建筑物					117,327.00	117,327.00	22,719.61	20,662.63		1,185,523.69

(3) 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				
山高云创	20,000,000.00	2025 年 11 月 26 日	2026 年 05 月 25 日	
山高保理	10,000,000.00	2025 年 11 月 14 日	2026 年 05 月 13 日	
山高云创	8,300,000.00	2026 年 05 月 12 日	2026 年 11 月 11 日	
山高云创	11,700,000.00	2026 年 05 月 12 日	2026 年 11 月 11 日	
山高云创	6,000,000.00	2026 年 05 月 28 日	2026 年 11 月 27 日	
山高云创	7,000,000.00	2026 年 05 月 29 日	2026 年 11 月 27 日	
山高云创	3,860,000.00	2026 年 06 月 10 日	2026 年 12 月 02 日	
山高云创	8,540,000.00	2026 年 06 月 10 日	2026 年 12 月 02 日	
山高云创	9,140,000.00	2026 年 06 月 10 日	2026 年 12 月 02 日	

(4) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	5,210,200.00	4,853,940.00

其他说明：

上期关键管理人员薪酬包含本公司监事会取消之前，本公司监事领取的监事职务薪酬。

(5) 其他关联交易

单位：元

项目	交易内容	本期	是否超过交易额度	上期
山高云创	利息支出	685,766.66	否	3,942,922.82
山高保理	利息支出	221,666.67	否	905,000.00
威海银行	利息收入	14.56	否	4,441.43
威海银行	手续费	12.00	否	832.00

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
银行存款	威海银行	20,001,991.22		1,535.22	
应收账款	山东省水利工程局有限公司	2,312,372.14	298,527.24	2,312,372.14	298,527.24
预付账款	山东高速信联科技股份有限公司	152,205.88		15,927.53	
其他应收款	山东高速新实业开发集团有限公司	160,000.00	33,040.00	160,000.00	17,936.00
其他应收款	山东高速四川产业发展有限公司	117,327.00	13,152.36	117,327.00	4,962.93
其他应收款	山东高速信联科技股份有限公司	48,000.00	2,030.40		

(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	山高热力集团有限公司	2,236,395.50	2,236,395.50
应付账款	山东高速四川产业发展有限公司	118,339.08	
其他应付款	山东高速齐鲁建设集团有限公司	1,937,104.14	2,960,323.35
其他应付款	中铁隆工程集团有限公司	7,076,309.16	6,694,088.73

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

☐适用 ☒不适用

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
资本承诺	68,113,559.40	45,102,903.80
投资承诺	71,000,000.00	
合计	139,113,559.40	45,102,903.80

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

于资产负债表日，本公司无需作披露的重要或有事项。

(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。

十七、资产负债表日后事项

1、其他资产负债表日后事项说明

本公司无其他资产负债表日后事项。

十八、其他重要事项

1、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

公司 75%以上收入源自餐厨有机废弃物的无害化处理及废弃油脂资源化利用业务，公司内部结构简单，由管理层对其进行统一、集中管理，管理层定期评价公司整体的财务状况、经营成果和现金流量。故公司只有一个分部。

(2) 其他说明

1) 产品和劳务信息

对外交易收入

单位：元

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
油脂产品加工和销售	361,144,079.12	370,240,386.57
环保无害化处理	192,075,474.12	170,300,977.51
供暖收入	180,557,058.87	174,053,759.13
节能环保装备与配套工程	35,176.39	
其他	1,571,500.78	2,015,723.78
合计	735,383,289.28	716,610,846.99

2) 地理信息

①对外交易收入

单位：元

地区	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
中国大陆	627,022,790.23	563,037,347.61
境外地区	108,360,499.05	153,573,499.38
合计	735,383,289.28	716,610,846.99

对外交易收入归属于客户所处区域。

②非流动资产总额

单位：元

地区	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
中国大陆	4,211,670,513.99	4,305,152,639.42

非流动资产归属于该资产所处区域，不包括金融资产和递延所得税资产。

3) 主要客户信息

营业收入145,638,268.08元（2025年1-6月：153,573,499.38元）来自于对某一单个客户（包括已知受该客户控制下的所有主体）的收入。

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	73,265,017.71	68,858,564.82
1 至 2 年	300,000.00	300,000.00
3 年以上	11,140,474.00	11,140,474.00
3 至 4 年		11,140,474.00
4 至 5 年	11,140,474.00	
合计	84,705,491.71	80,299,038.82

(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	11,140,474.00	13.15%	11,140,474.00	100.00%		11,140,474.00	13.87%	11,140,474.00	100.00%	
其中：										
按单项计提坏账准备的应收账款	11,140,474.00	13.15%	11,140,474.00	100.00%		11,140,474.00	13.87%	11,140,474.00	100.00%	
按组合计提坏账准备	73,565,017.71	86.85%	62,070.00	0.08%	73,502,947.71	69,158,564.82	86.13%	62,092.56	0.09%	69,096,472.26

的应收账款										
其中：										
合并范围内关联方	73,265,017.71	86.49%			73,265,017.71	68,858,564.82	85.75%			68,858,564.82
第三方	300,000.00	0.35%	62,070.00	20.69%	237,930.00	300,000.00	0.37%	62,092.56	20.70%	237,907.44
合计	84,705,491.71	100.00%	11,202,544.00	13.23%	73,502,947.71	80,299,038.82	100.00%	11,202,566.56	13.95%	69,096,472.26

按单项计提坏账准备类别个数：1

按单项计提坏账准备类别名称：按单项计提坏账准备的应收账款

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
北京爱建同益经贸发展有限责任公司	11,140,474.00	11,140,474.00	11,140,474.00	11,140,474.00	100.00%	长期催收无效，预计无法收回
合计	11,140,474.00	11,140,474.00	11,140,474.00	11,140,474.00		

按组合计提坏账准备类别个数：1

按组合计提坏账准备类别名称：按信用风险特征组合计提坏账准备

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
合并范围内关联方	73,265,017.71		
第三方	300,000.00	62,070.00	20.69%
合计	73,565,017.71	62,070.00	

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	
按单项计提坏账准备	11,140,474.00					11,140,474.00
按组合计提坏账准备	62,092.56	-22.56				62,070.00
合计	11,202,566.56	-22.56				11,202,544.00

（4）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	合同资产期末余	应收账款和合同	占应收账款和合	应收账款坏账准
------	---------	---------	---------	---------	---------

	额	额	资产期末余额	同资产期末余额 合计数的比例	备和合同资产减 值准备期末余额
新城热力	20,626,910.34		20,626,910.34	24.09%	
昌泰油脂	11,502,362.39		11,502,362.39	13.43%	
北京爱建同益经 贸发展有限责任 公司	11,140,474.00	922,680.04	12,063,154.04	14.09%	11,747,505.20
山高十方	10,427,534.40		10,427,534.40	12.18%	
湖南十方	7,596,961.12		7,596,961.12	8.87%	
合计	61,294,242.25	922,680.04	62,216,922.29	72.66%	11,747,505.20

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	77,420,000.00	46,350,000.00
其他应收款	1,358,488,508.18	1,250,937,696.70
合计	1,435,908,508.18	1,297,287,696.70

（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
保绿特	31,070,000.00	
北清热力	46,350,000.00	46,350,000.00
合计	77,420,000.00	46,350,000.00

2）重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判 断依据
北清热力	46,350,000.00	3-4 年	内部关联方，暂未支 付	未发生减值，将根据 资金情况安排股利支 付
合计	46,350,000.00			

（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
关联方款项	1,355,372,485.18	1,247,609,997.14
往来款	3,850,444.90	3,900,908.21
押金保证金	211,578.53	216,178.53
代垫款	793,451.19	835,728.98

合计	1,360,227,959.80	1,252,562,812.86
----	------------------	------------------

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	1,356,169,236.37	1,250,033,323.40
1 至 2 年	1,576,233.97	1,162,050.49
2 至 3 年	1,115,050.49	101,661.10
3 年以上	1,367,438.97	1,265,777.87
3 至 4 年	101,661.10	3,760.00
4 至 5 年	15,760.00	18,313.75
5 年以上	1,250,017.87	1,243,704.12
合计	1,360,227,959.80	1,252,562,812.86

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	
按组合计提坏账准备	1,360,227,959.80	100.00%	1,739,451.62	0.13%	1,358,488,508.18	1,252,562,812.86	100.00%	1,625,116.16	0.13%	1,250,937,696.70
其中：										
按信用风险特征组合计提坏账准备	1,360,227,959.80	100.00%	1,739,451.62	0.13%	1,358,488,508.18	1,252,562,812.86	100.00%	1,625,116.16	0.13%	1,250,937,696.70
合计	1,360,227,959.80	100.00%	1,739,451.62	0.13%	1,358,488,508.18	1,252,562,812.86	100.00%	1,625,116.16	0.13%	1,250,937,696.70

按组合计提坏账准备类别个数：1

按组合计提坏账准备类别名称：按信用风险特征组合计提坏账准备

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
按信用风险特征组合计提坏账准备	1,360,227,959.80	1,739,451.62	0.13%
合计	1,360,227,959.80	1,739,451.62	

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	整个存续期预期信用损失（已发生信用减	

		值)	值)	
2026 年 1 月 1 日余额	153,321.45	846,263.40	625,531.31	1,625,116.16
2026 年 1 月 1 日余额 在本期				
本期计提	100,625.48	727.56	12,982.42	114,335.46
2026 年 6 月 30 日余 额	253,946.93	846,990.96	638,513.73	1,739,451.62

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

详见附注五、10、金融工具。

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	
按信用风险特征组合计提坏账准备	1,625,116.16	114,335.46				1,739,451.62
合计	1,625,116.16	114,335.46				1,739,451.62

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：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
天津方碧	关联方款项	285,938,350.32	1 年以内	21.02%	
天津碧海	关联方款项	207,097,997.71	1 年以内	15.23%	
天津德丰	关联方款项	157,105,141.20	1 年以内	11.55%	
山东弥河	关联方款项	137,990,300.38	1 年以内	10.14%	
北清热力	关联方款项	126,870,623.24	1 年以内	9.33%	
合计		915,002,412.85		67.27%	

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,509,762,501.42	825,082.52	1,508,937,418.90	1,536,149,213.03	825,082.52	1,535,324,130.51
对联营、合营企业投资				609,122.71		609,122.71
合计	1,509,762,501.42	825,082.52	1,508,937,418.90	1,536,758,335.74	825,082.52	1,535,933,253.22

	42		90	74		22
--	----	--	----	----	--	----

(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		
山高聚慧	10,028,000.00						10,028,000.00	
山高能慧	13,384,600.00	825,082.52					13,384,600.00	825,082.52
北清热力	250,000.00						250,000.00	
山高十方	667,670.584.08						667,670.584.08	
恒华佳业	112,135.529.27						112,135.529.27	
保绿特	233,317.918.00						233,317.918.00	
驰奈威德	217,400.787.55						217,400.787.55	
天津金跃	29,386,711.61			29,386,711.61				
潞新能源	2,000,000.00		3,000,000.00				5,000,000.00	
合计	1,535,324,130.51	825,082.52	3,000,000.00	29,386,711.61			1,508,937,418.90	825,082.52

(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、联营企业												
北京数智	609,122.71				-609,122.71							
聚能东方												
小计	609,122.71				-609,122.71							
合计	609,122.71				-609,122.71							

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

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	16,480,305.18	30.21	116,597,095.87	101,557,563.32
合计	16,480,305.18	30.21	116,597,095.87	101,557,563.32

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型	16,480,305.18	30.21	16,480,305.18	30.21
其中：				
油脂产品加工和销售	392,924.86		392,924.86	
节能环保装备与配套工程		30.21		30.21
担保费	12,250,092.74		12,250,092.74	
服务费	3,837,287.58		3,837,287.58	
按经营地区分类	16,480,305.18	30.21	16,480,305.18	30.21
其中：				
境内	16,480,305.18	30.21	16,480,305.18	30.21
按商品转让的时间分类	16,480,305.18	30.21	16,480,305.18	30.21
其中：				
在某一时点转让	392,924.86	0.00	392,924.86	0.00
在某一时段内转让	16,087,380.32	30.21	16,087,380.32	30.21
按销售渠道分类	16,480,305.18	30.21	16,480,305.18	30.21
其中：				
直销	16,480,305.18	30.21	16,480,305.18	30.21
合计	16,480,305.18	30.21	16,480,305.18	30.21

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
油脂产品加工和销售	交付产品时	通常在交付前预付部分款项，交付后支付全款	自行向客户提供商品	是	无	不适用
节能环保装备与配套工程	在提供服务的时间	通常在签订合同后预付部分款项，验收通过后支付大部分款项，质保期满后支付质保金	自行向客户提供商品及服务	是	无	保证类质保
担保费	在提供服务的时间	通常在一年内按季度进行支付	自行向客户提供服务	是	无	不适用
服务费	在提供服务的	通常在签订合	自行向客户提	是	无	不适用

	时间内	同后支付合同约定的价款	供服务			
--	-----	-------------	-----	--	--	--

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：
本报告期末无已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务。

5、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	32,029,422.77	13,410,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	-609,122.71	108,000.00
合计	31,420,300.06	13,518,000.00

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-531,440.29	
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）	233,893.95	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,566,214.14	主要为无需支付的应付款项
减：所得税影响额	66,678.37	
少数股东权益影响额（税后）	16,445.01	
合计	4,185,544.42	--

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

项目	涉及金额（元）	原因
增值税即征即退	18,732,483.15	本集团对垃圾处理服务、生物油、工业级混合油、天然气及电力产品销售实行即征即退 100%的政策。该政策与本集团的正常经营业务密切相关且符合国家政策规定，按照确定的标准享有、对本集团损益产生持续影响。因而，本集团将收到的增值税退税归类为经常性损益项目。
对公司损益产生持续影响的政府补助	2,086,099.44	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，本集团将其归类为经常性损益项目。
--	--	--

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	4.40%	0.14	0.14
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.12%	0.13	0.13

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