



2026 年半年度报告

2026 年 08 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。

公司负责人郭敬谊、主管会计工作负责人周飞媚及会计机构负责人(会计主管人员)丁成东声明：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。

本半年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

公司已在本半年度报告第三节“管理层讨论与分析”中分析了公司未来发展可能面临的风险和应对措施情况，敬请投资者留意查阅。

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	6
第三节 管理层讨论与分析	9
第四节 公司治理、环境和社会	37
第五节 重要事项	41
第六节 股份变动及股东情况	55
第七节 债券相关情况	60
第八节 财务报告	64

备查文件目录

公司办公地点备置有齐备、完整的备查文件，以供中国证监会、深圳证券交易所及有关主管部门以及股东查询，备查文件包括：

（一）载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表；

（二）公司报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件存放地：中山公用事业集团股份有限公司董事会办公室。

释义

释义项	指	释义内容
报告期	指	2026 年半年度（2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日）
公司、本公司、中山公用	指	中山公用事业集团股份有限公司
公用科技	指	中山公用科技股份有限公司（现中山公用事业集团股份有限公司）
投控集团	指	中山投资控股集团有限公司（原中山中汇投资集团有限公司）
中信金融	指	中国中信金融资产管理股份有限公司（原中国华融资产管理股份有限公司）
水务公司	指	中山公用水务投资有限公司
污水公司	指	中山市污水处理有限公司
公用工程	指	中山公用工程有限公司
市管公司	指	中山公用市场管理有限公司
中港客运	指	中港客运联营有限公司
北部公用	指	中山市北部公用环保能源有限公司（原中山市天乙能源有限公司）
名城科技	指	广东名城环境科技有限公司
株洲公用	指	株洲市公用环保能源有限公司（原株洲市金利亚环保科技有限公司）
中通环境	指	中通环境治理有限公司
公用环投	指	中山公用环保产业投资有限公司
能源公司	指	中山公用能源发展有限公司
排水公司	指	中山公用城市排水有限公司
中部公用公司	指	中山市中部公用环保能源有限公司
中部热力公司	指	中山市中部公用热力能源有限公司
济宁中山公用	指	济宁中山公用水务有限公司
中海广东	指	中海广东天然气有限责任公司
银达担保	指	中山银达融资担保投资有限公司
环科院	指	中山市环境保护科学研究院有限公司
Pre-REITs 基金	指	中山公用广发信德基础设施投资基金（有限合伙）
新能源产业基金	指	中山公用广发信德新能源产业投资基金（有限合伙）
环保产业投资基金	指	珠海广发信德环保产业投资基金合伙企业（有限合伙）
夹层投资基金	指	中山广发信德公用环保夹层投资企业（有限合伙）
致远创投基金	指	中山广发信德致远科技创业投资合伙企业（有限合伙）
广发证券	指	广发证券股份有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
中山市国资委	指	中山市人民政府国有资产监督管理委员会

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	中山公用	股票代码	000685
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	中山公用事业集团股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	中山公用		
公司的外文名称（如有）	Zhongshan Public Utilities Group Co., Ltd		
公司的外文名称缩写（如有）	ZPUG		
公司的法定代表人	郭敬谊		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	周飞媚	程青民
联系地址	广东省中山市兴中道 18 号财兴大厦北座	广东省中山市兴中道 18 号财兴大厦北座
电话	0760-88389918	0760-88389268
传真	0760-88830011	0760-88830011
电子信箱	zhoufm@zpug.net	chengqm@zpug.net

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

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）	2,173,148,570.24	2,121,262,487.38	2.45%
归属于上市公司股东的净利润（元）	1,467,731,308.11	719,435,197.75	104.01%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	1,473,336,229.80	713,634,748.78	106.46%
经营活动产生的现金流量净额（元）	248,044,383.02	-369,643,888.51	167.10%
基本每股收益（元/股）	1.00	0.49	104.01%
稀释每股收益（元/股）	1.00	0.49	104.01%
加权平均净资产收益率	7.64%	4.13%	增加 3.51 个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末 增减
总资产（元）	38,677,298,721.33	36,594,695,757.77	5.69%
归属于上市公司股东的净资产（元）	19,374,427,452.70	18,687,232,720.06	3.68%

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）	238,295.92	主要是非流动资产处置收益
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）	3,429,254.40	主要是政府补助
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	239,907.37	主要是收购公司投资成本小于可辨认净资产公允价值的份额
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-6,214,648.05	主要是其他与生产经营无关的收支净额
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-1,855,835.46	主要是收购联营企业，原持股部分账面价值与公允价值价差
减：所得税影响额	682,610.07	
少数股东权益影响额（税后）	759,285.80	
合计	-5,604,921.69	

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

主要是收购联营企业，原持股部分账面价值与公允价值价差。

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

☐适用 ☒不适用

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

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

（一）主要业务及发展情况

公司升级构建“1+3”业务格局，以产业投资为引领，聚焦资源推动环境治理、绿色能源与城市服务三大主业发展，全面提升科技赋能，为主业提供充沛动能与坚实保障。公司拥有水务公司、排水公司、环保能源、能源公司、公用工程等 14 家一级全资子公司，拥有广发证券、中海广东等 13 家一级参、控股子公司。

1. 环境治理

公司环境治理板块聚焦市政供排水、工业环保等领域，服务范围涵盖水污染治理、城镇供水用水、水质监测、城镇排水管网管理、防洪除涝设施等业务。报告期内，环境治理板块实现营业收入 9.96 亿元，占营业收入比重为 45.84%，同比增长 26.69%，其中，供水业务收入 5.17 亿元，同比增长 20.84%，主要是中山市正式执行水价新政策以及并购小榄水务后业务量增加；污水处理业务收入 4.79 亿元，同比增长 33.65%，主要是厂网一体化业务拓展带动收入增加。

供水服务方面。报告期内，公司设计供水能力为 315 万吨/日，中山本地项目设计供水能力为 265 万吨/日，服务范围覆盖除坦洲镇外的中山市全域，服务人口约 157.46 万户，供水服务面积约 1,650 平方公里，承担中山市约 94%的供水任务。报告期内，中山本地售水量为 25,002.13 万吨，同比增长 2.15%。报告期内，为强化供水保障能力，公司稳步推进多项重点供水保障工程，包括长江水厂与大丰水厂双水源保障工程、翠亨起步区第二条供水主管工程、古镇小榄联通管工程等项目。

污水处理方面。报告期内，公司业务版图覆盖全国 7 个省、市、自治区，污水处理能力达 183 万吨/日，其中中山本地项目污水处理能力达 126 万吨/日，运维排水管网超 6,768 公里。公司以数字化、智能化为引擎，深度融合物联网、大数据与人工智能技术，构建全场景智慧排水平台。通过减污降碳协同创新、设施智能化升级、产学研深度合作，打造污水处理高质量发展新范式，为城乡水环境治理与生态振兴提供“中山公用”解决方案，引领行业向绿色低碳、智慧循环的方向迈进。

2. 绿色能源

公司绿色能源板块聚焦推动垃圾焚烧发电、分布式光伏、零碳工业园、虚拟电厂等领域，深耕本地市场，积极拓展业务。报告期内，绿色能源板块实现营业收入 2.89 亿元，占营业收入比重为 13.30%，同比增长 59.03%，主要是中山市中心组团垃圾综合处理基地垃圾焚烧发电厂项目整合。

垃圾发电业务。中山公用在垃圾焚烧发电领域实现本地与异地协同发展，不断深化开拓市场，报告期内完成中部公用公司持有的中山市中心组团垃圾综合处理基地垃圾焚烧发电厂特许经营项目一二期特许经营期限延长，保有原垃圾处理产能；同时注重内部管理及能力建设，报告期内垃圾焚烧板块生产运营指标同比提升，经营业绩稳定增长。截至报告期末，公司生活垃圾焚烧规模共计 6,120 吨/日，其中北部公用公司持有中山市北部组团垃圾综合处理基地垃圾焚烧发电厂及垃圾渗滤液处理厂特许经营权，设计处理规模 2,170 吨/日；中部公用公司持有中山市中心组团垃圾综合处理基地垃圾焚烧发电厂特许经营项目一二期，中部热力公司持有中山市中心组团垃圾综合处理基地垃圾焚烧发电厂特许经营项目三期，设计处理规模共计 2,250 吨/日；株洲公用公司持有株洲市城市生活垃圾焚烧发电厂 BOT 特许经营项目，设计处理规模 1,700 吨/日。报告期内，我司旗下垃圾焚烧发电厂垃圾进场总量为 104.28 万吨，总发电量达 4.61 亿千瓦时，每吨入厂垃圾发电量达 441.68 千瓦时，较上年同期提升 0.58 个百分点，主要是通过项目拓展一般工业固废提高垃圾热值，以及不断深化创新管理模式和技术升级提高发电效率。

新能源业务。深入践行高质量绿色发展战略，以新型电力系统建设为主线，实现电力市场化运营能力全面突破，成功取得售电及虚拟电厂运营商资质，跻身区域电力市场交易及虚拟电厂服务主体行列，完成从传统能源投资方到能源运营服务商的关键跨越。公司以“虚拟电厂+零碳园区”为业务创新模式，依托区域级能碳管理平台及智能微电网技术，聚焦珠三角、长三角等经严谨论证的国内优质区域，如中山市火炬高新区、翠亨新区、古镇镇及无锡市惠山高新区等重点镇区，打造集能源生产、传输、存储、消费于一体的新型能源系统，构建以园区为主阵地的零碳产业生态，推动商业模式跨区域复制输出，业务版图持续拓展。报告期内，新能源业务已覆盖全国超 20 个城市，累计投运分布式光伏项目 90 余个。已形成覆盖规划设计、投资建设、智慧运营、电力交易、能碳管理、综合服务的全价值链业务体系。

3. 城市服务板块

公司城市服务板块聚焦环卫、市场、客运与工程服务，重点围绕中山城市发展与城市服务需求，深度融入中山市新型城镇化与“新基建”展业，构建“智慧+”城市生态圈。

环卫服务业务。以环卫一体化为抓手，持续深化开拓市场。报告期内，火炬高新区环卫一体化项目顺利落地运营，服务范围从中心城区向港口、东凤、坦洲、火炬、五桂山等镇街纵深拓展，区域市场份额占比超 50%，年垃圾收运量超 88 万吨。环卫服务模块深化精益管控与数字化赋能，搭建智慧环卫全链路数字化管理平台，覆盖车辆运维调度、作业人员管理、能耗实时监测等核心运营场景，推动传统环卫服务向“技术驱动+精细管理+数据赋能”的现代化城市服务模式转型。

市场运营方面。公司拥有 34 个农贸（批发）市场及商业体，范围覆盖中山市 17 个镇街，总占地面积约 43 万 m²，总建筑面积约 36 万 m²，是中山市最大的农贸市场集群，累计打造 21 家“香山新街市”。报告期内，重点推动批发市场拓展发展空间、农贸市场实行“一场一策”打造特色生活枢纽，并积极拓展供应链业务。

港口客运方面。依托新中山客运港，运营中山到香港市区、香港国际机场等航线，新开通深中水上休闲游航线，配备 4 艘豪华高速双体客轮及 2 艘观光游船，报告期内完成总客运量超 29 万人次。

工程服务方面。拥有市政公用工程施工总承包、建筑工程施工总承包“双一级”资质，兼有电力工程、水利水电工程施工总承包二级资质，构建起涵盖市政工程、房屋建筑工程、供排水管网建设、生态环境治理、电力工程等多元化业务体系。报告期内，依托全产业链协同优势，深度参与厂网一体化、暗涵治理及供排水设施建设等重点工程，城市供排水系统韧性与营商环境支撑效能显著提升。在市政与建筑工程领域，聚焦民生保障、产业配套核心方向，统筹推进高品质房屋建筑、市政路桥及产业园区配套项目建设，打造标杆示范工程，精准对接区域经济发展与城市功能升级需求。通过创新新能源—工程协同开发模式，实现新能源项目与工程建设全链条联动，有效降低边际投资成本并提升综合收益率，推动集团新能源业务向“投建营一体化”深度延伸。

（二）公司发展情况

公司坚持为用户提供服务，为员工缔造平台，为股东创造收益，为社会承担责任，是民生保障和环保产业等公共服务的重要供给者。报告期内，公司牢牢锚定“价值回归，链主企业，行业一流”总体战略目标，推动公司高质量、可持续发展。

1. 主营业务提质增效，运营底盘持续夯实

一是供排水保障能力显著增强。报告期内，供水板块通过精细化运营管理持续压降单位成本，千吨水电耗同比下降 6.59%，优于全国平均水平，盈利韧性进一步增强。厂网一体化建设成效凸显，污水厂进厂浓度大幅提升，管网效能与产能同步改善，单位处理成本进一步摊薄，板块运营效益持续释放。工业废水等新增业务的协同布局，亦将为供排水板块打开增量收入空间。二是固废板块全面优化量效齐升。报告期内，垃圾焚烧板块垃圾进场量与发电量均实现同比提升，发电效率同步改善，量、效协同驱动收入与利润双增。长周期稳定运行管理模式经受充分验证，为后续新板块增长奠定坚实基础，依托国有上市公司平台资源优势，顺利完成新增项目中部公用一二期的特许经营期限延长，保障板块运营连续性。

2. 新兴领域取得突破，发展动能加速蓄积

一是工业废水赛道开篇起势。报告期内，集团首个工业废水项目——大涌公辅中心正式开工建设，标志着公司在工业废水处理领域实现零的突破，该项目落地后，将进一步优化公司业务结构，提升公司主业整体盈利能力。二是绿色能源效益加速释放。报告期内，公司并网及在建的光伏、储能、充电桩项目累计容量突破 400MWp，新能源发电量同比实现增长，并取得虚拟电厂业务资质，同步推进智能微网项目落地，重点布局零碳园区赛道，助力翠亨新区成功入选省级零碳园区建设名单。着眼未来能源格局，公司积极拓展风电与网侧储能赛道，已形成项目储备池，多元绿色业务协同推进，持续推动公司向综合能源服务商全面转型。

3. 深化资本运作，科技提速创新

一是公司深化战略新兴产业投资布局。报告期内，公司持续优化资本配置，聚焦战略新兴产业赛道加大投资布局力度。二是以创新驱动为核心引擎，持续强化技术研发与数字化转型能力，构筑差异化竞争优势。在技术研发方面，报告期内，新增知识产权 21 项，累计荣获科创类奖项 13 项，核心技术壁垒持续加深，为公司巩固行业领先地位提供坚实支撑。在数字化转型方面，公司统筹推进公用科技板块中长期发展规划，依托“公用云”统一数据底座实现业务数据互联互通，推动数字化从基础建设向纵深业务场景渗透。智能大模型技术已嵌入核心业务全场景，驱动运营流程智能化升级，有效降低运营成本、提升管理效率，持续为利润端释放效能。

（三）所属行业发展情况

目前，我国环保产业已经从过去的“治污”为主，迈入大力发展绿色低碳经济的新篇章。环保产业应围绕“加强生态文明建设，推进绿色低碳发展”这一核心要求，协同推进降碳、减污、扩绿、增长，建设人与自然和谐共生的美丽中国。

1. 环境治理

2026 年作为“十五五”规划开局首年，国内水务行业迈入高质量发展攻坚新阶段。上半年，我国供排水行业在“十五五”规划开局的宏观背景下，加速从规模驱动转向质量驱动，政策体系围绕“安全韧性、绿色低碳、智慧高效”三大主线持续完善，为行业高质量发展构建了坚实的制度框架。

政策环境方面，法治化监管体系全面落地。2026 年 6 月 1 日，国务院第 831 号令——《供水条例》正式施行，沿用了 32 年的《城市供水条例》同步废止，这是我国供水事业发展的里程碑事件。该条例首次将农村规模化供水纳入国家统一规范，推动城乡供水“同源、同网、同质、同监管、同服务”，并构建了从“水源”到“水龙头”的全过程保障体系，明确了县级以上地方人民政府对本行政区域内供水安全保障承担主体责任。国家“十五五”规划纲要也明确提出“加快建设现代化水网”，重点任务包括完善水资源配置和供水保障体系、推进水利基础设施数智化升级、深化水利工程供水价格改革等。此外，水利部等六部门联合印发了《关于进一步加强农村供水工程运行管护工作的通知》，国家发展改革委联合住建部通过超长期特别国债积极支持城市地下管网建设改造，2026 年安排资金规模 1,600 亿元，“十五五”期间将建设改造城市地下管网约 77 万公里。

行业动向方面，供水领域进入全流程规范化管理新阶段。《供水条例》的深入执行倒逼各地加速推进以臭氧-活性炭、超滤膜等为核心的深度处理工艺升级，二次供水“统建统管”政策有效破解了“最后一公里”水质安全痛点，管网漏损控制从“节能降耗”上升为“安全底线”问题，全国城市供水管网漏损率平均超 12%，改造资金需求超 4,000 亿元。多地同步启动水价成本监审与调价程序，将提标改造投入合理纳入定价成本，为高品质供水服务的可持续运营提供了机制保障。排水领域，系统化治理与资源化利用并举，五部门联合印发《推进城市生活污水管网全覆盖及厂网一体长效机制建设工作指南》，鼓励实施“厂网一体化”运作；2026 年全国再生水利用率目标 30%，应用场景从市政绿化拓展至工业冷却、生态补水等领域，市场规模超 800 亿元。城乡供水一体化加速推进，截至 2025

年底，全国农村自来水普及率达 96%，规模化供水工程覆盖农村人口比例达 71%，《供水条例》将农村规模化供水纳入适用范围，为城乡供水一体化提供了法治保障。

技术革新方面，智慧化与低碳化双轮驱动。智慧水务从试点走向全域渗透，七大江河数字孪生流域建设稳步推进，“国家水网一张图”初步构建，数字孪生三峡、数字孪生南水北调等 11 个重点工程投入实战应用；多模态智能体、水务垂直领域大模型加速应用，实现漏损智能定位、水质异常预警、设备故障预判、智能调度等功能，决策效率提升 50%；遥感卫星、水利测雨雷达、无人机、无人船等投入应用，水利部本级汇集 72 类 2,600 万个水利物理对象要素信息。减污降碳与资源化转型方面，污水处理厂向能源工厂转型，通过厌氧消化产沼气发电、水源热泵提取热能、光伏发电自给自足等技术，推动水务设施实现能源自给；污泥资源化处置成为标配，淤地坝碳汇方法学发布，碳交易成为新利润增长点；新污染物治理、氮磷精准削减、污水溢流管控等先进技术加速落地。

市场格局方面，2026 年水务行业整体市场规模预计达 2.7 万亿至 2.8 万亿元，呈现“存量改造、资源化利用、智慧化升级”三大核心引擎，行业告别高增速粗放增长模式，转向 7%至 8%的高质量稳健增长通道。竞争格局方面，头部集中效应凸显，全国 CR10 达 25%至 28%，形成“央企主导、地方国企主力、民企细分突破”的梯队格局；运营模式从“重资产扩张”转向“轻资产运营”，企业收缩重资产投资，转向运营增效、技术赋能、资源整合；“十五五”规划纲要明确“鼓励支持民营企业参与供水等领域项目建设”，特许经营模式可能迎来股权结构优化。

展望未来，水务行业将呈现法治化规范运营、生态化综合服务、数字化协同创新三大发展趋势。伴随水务法治体系持续健全，行业监管将形成全链条、闭环式标准化管理格局；传统单一供水、污水处理业务加速升级，“水务+全域生态治理”一体化综合服务模式逐步成为行业主流；数字技术与低碳治水工艺深度融合，持续重构行业运营管理体系。整体而言，水务行业已彻底告别粗放式规模扩张模式，全面转向提质增效的精细化高质量发展阶段，为区域生态文明建设、水资源可持续利用及城市安全稳定运行提供坚实支撑。

2. 绿色能源

2026 年上半年，在中国“双碳”目标（2030 年前碳达峰，2060 年前碳中和）纵深推进下，国家层面政策密集落地，引领垃圾焚烧行业绿色低碳转型：“双碳”考核由能耗双控全面切换为碳排放双控，《生态环境法典》颁行筑牢法治根基；垃圾焚烧 CCER 方法学相继发布，碳资产变现通道打通，叠加绿证自动核发构建多元收益格局；大规模设备更新

与超低排放改造协同推进，驱动存量项目提标升级；多用户绿电直连新政落地，打通产能与工业、算力等负荷端直供路径，“算电协同”模式加快破局；全国性垃圾量不足矛盾延续，设施平均负荷率约 60%，倒逼企业多渠道拓展可燃物。短期内，行业迈入精细化运营深水区，技术与管理能力构成核心壁垒，人工智能（焚烧“黑灯工厂”）、余热梯级利用、节能改造等技术创新持续释放降本增效动能。长期来看，伴随“双碳”攻坚与新型能源体系建设，垃圾焚烧的绿色能源属性加速凸显，与再生资源、生物质能等领域的跨界融合正孕育新业态。

2026 年，新能源行业正从“规模扩张”全面转向“高质量发展”的新阶段。政策体系、市场格局与技术变革共同驱动着行业迈向以“绿”为底的新时代。

政策环境方面，2026 年作为“十五五”规划开局之年，国家发布了多项重量级文件，为新能源业务构建了清晰的制度框架。国家发展改革委、国家能源局于 7 月印发了《可再生能源发展“十五五”规划》，首次提出可再生能源可靠替代能力目标，并设定了 2030 年可再生能源消费总量达 18 亿吨标准煤、发电总装机达 35 亿千瓦等量化指标。国务院印发的《“十五五”碳达峰行动方案》则要求 2030 年单位 GDP 二氧化碳排放比 2025 年降低 17%，并明确建设 100 个左右国家级零碳园区和 500 个左右零碳工厂。此外，虚拟电厂在 2026 年迎来里程碑式发展，2 月发布的《关于完善全国统一电力市场体系的实施意见》明确了虚拟电厂作为新型经营主体可参与电力市场交易，2 月 27 日发布的《虚拟电厂技术导则》更是该领域首部基础性国家标准，标志着行业迈入技术标准体系化阶段。

市场格局方面，行业规模持续攀升，但竞争逻辑已发生根本性变化。截至 2026 年 6 月底，全国累计发电装机容量达 40.4 亿千瓦，其中太阳能发电装机 12.7 亿千瓦，风电装机 6.8 亿千瓦。全国可再生能源装机已占我国总装机的 60.4%，风电和太阳能发电装机合计占全国电力总装机的 47.9%。新能源产业已形成“头部集中、腰部分化、尾部出清”的清晰格局。在光伏领域，头部企业凭借 N 型 TOPCon 和 BC 电池技术的领先优势以及垂直一体化布局的成本控制能力，已建立起极高竞争壁垒。在风电领域，海上风电已全面超越陆上风电成为行业增长的核心引擎，头部整机企业在大功率机组和海上安装技术上的领先优势持续扩大。在储能领域，竞争格局正处于快速演变期，钠离子电池、液流电池等新型技术路线正在加速商业化，行业从“强制配储”转向“独立盈利”模式。在新能源汽车领域，竞争已从电动化全面转向智能化，2025 年新能源汽车产销量超过 1,600 万辆，国内新车销量占比超 50%。

技术变革方面，行业核心竞争力已从规模优势转向技术壁垒。在光伏领域，N 型 TOPCon 电池市占率达 65%，钙钛矿/晶硅叠层电池实验室效率突破 33%，商业化产品效率达 29%。在风电领域，15MW+海上风机实现规模化应用，漂浮式基础技术成熟度提升，单位千瓦造价较 2025 年下降 25%。在储能领域，全钒液流电池成本较 2025 年下降 35%，在长时储能场景渗透率突破 15%，固态电池量产装车推动储能系统能量密度提升。更值得关注的是，人工智能与新能源的深度融合正在加速，多模态智能体、数字孪生技术实现电站全生命周期管理，智能预测性维护降低故障率 30%以上。

未来展望方面，新能源产业正沿着几条清晰的主线持续演进。技术迭代将持续推高行业门槛，钙钛矿叠层电池、固态电池、漂浮式风电等前沿技术突破将重塑产业竞争版图。生态竞争将全面取代产品竞争，围绕技术生态、补能生态、服务生态展开的系统性对抗将成为竞争核心。商业模式将从硬件销售转向服务收费，光伏电站运维服务、储能系统租赁服务、智能驾驶订阅服务等正在成为新的增长点。全球化竞争将从产品输出转向产能输出和技术输出，海外建厂已从被动应对贸易壁垒转向主动贴近市场和降低物流成本。绿色低碳将从理念走向刚需，碳足迹管理、绿色认证、ESG 合规正在成为新能源企业参与全球竞争的基本门槛。到 2026 年，新能源产业正从规模扩张转向高质量发展，各项量化目标、技术标准和市场机制同步完善，绿电直连、源网荷储一体化、零碳园区、虚拟电厂和算电协同等新模式新业态加速落地，为“十五五”能源转型奠定了坚实基础。

3. 城市服务

2026 年作为“十五五”开局之年，国家层面持续强化农产品流通体系的战略定位，将其作为保障粮食安全、稳定物价、促进城乡融合的关键抓手。《“十五五”现代流通体系建设规划》明确提出构建“高效顺畅、安全韧性、智慧绿色”的农产品流通网络，重点支持骨干农产品批发市场数字化改造、冷链物流补短板 and 产销对接体系建设。商务部等部委联合推进农产品供应链体系升级行动，中央财政通过服务业发展资金支持农产品市场标准化建设，2026 年安排专项资金超 80 亿元，重点支持批发市场检验检测、冷链仓储、废弃物处理等公益性设施建设。同时，国家大力推进“农批市场+互联网”融合，鼓励发展农产品电商直采、社区团购集配、中央厨房等新业态，促进传统市场向“交易+服务+数据”综合平台转型。

行业动向方面，数字化、标准化、融合化成为核心趋势。农产品交易市场正从单一的“场地出租”模式向“综合服务商”转型，智慧农批平台加速普及，通过电子结算、溯源

系统、大数据价格监测等功能，实现交易透明化与管理精细化。2026 年上半年，全国亿元以上农产品批发市场电子结算覆盖率突破 65%，较 2025 年底提升 8 个百分点，其中长三角、珠三角区域重点市场覆盖率超 85%。冷链物流短板加速补齐，国家骨干冷链物流基地建设稳步推进，2026 年上半年新增冷库容量超 300 万吨，农产品冷链流通率提升至 42%。市场功能持续拓展，从传统批发交易向“展示展销、冷链配送、加工分拣、中央厨房、跨境电商”延伸，一批头部市场已构建“生产基地+批发市场+零售终端”的全链条服务体系。此外，农产品保供稳价机制不断完善，多地建立“菜篮子”市长负责制考核体系，推动批发市场与生产基地签订长期保供协议，应急调运能力显著增强。

市场格局方面，规模化整合与区域分化并行。全国农产品交易市场总量约 4,500 家，年交易额超 5 万亿元，但市场集中度仍较低，呈现“大市场、小商户”格局。头部企业如深圳农产品集团、北京新发地等通过跨区域布局、品牌化运营和数字化赋能，加速抢占市场份额，行业整合步伐加快。

技术革新方面，智慧化与绿色化双线突破。绿色市场建设提速，节能照明、雨水回收、太阳能发电等设施在新建及改造市场中普及，冷链技术持续迭代，蓄冷式移动冷库、真空预冷设备、气调保鲜包装等新技术加速推广，有效延长农产品保鲜期、降低损耗率。

2026 年上半年，环卫行业在“十五五”规划引领下，围绕“无废城市”全域推进、垃圾分类提质增效、碳排放双控落地等政策主线，持续向一体化、智能化、低碳化方向转型。住建部等部门联合印发的《“十五五”城镇环境卫生发展规划》明确提出构建“全链条、全周期、全覆盖”的环卫管理体系，推动环卫作业从单一清扫向“清扫、收运、处理、资源化”全链条延伸，“城市大管家”模式在多地复制推广。

行业市场化程度进一步提升，2026 年上半年全国环卫市场化规模突破 3,500 亿元，市场化率超 75%。但受地方财政承压、项目回款周期拉长等因素影响，行业普遍面临应收账款规模上升、现金流管理压力加大的挑战，企业竞争逻辑正从“规模扩张”加速转向“高质量运营与回款安全”并重。技术层面，新能源环卫车保有量占环卫车辆总量比重提升至 35%，无人驾驶环卫装备在封闭场景实现商业化落地，智慧环卫平台通过人工智能算法优化作业路线与设备运维，推动行业降本增效。

二、核心竞争力分析

中山公用作为中山市属国有控股上市公司，锚定“价值回归、链主企业、行业一流”总体战略目标，在战略定力、资本合作生态、特色产业投资、区位资源整合等方面构建了多维核心竞争力。

1. 坚守战略定力，铸就长期价值

公司始终恪守主责主业不动摇，持续深耕环境治理与绿色能源市场、推进产业链整合，业务规模不断提升，凭借脚踏实地的深耕细作构筑起稳固的行业壁垒与可持续发展动能，让公司在行业波动中保持业绩与现金流的稳定，也为股东带来持续、可靠的回报。战略定力是公司穿越周期、稳健增长的核心竞争力之一。“十五五”期间，公司将紧密围绕“公用事业、公用资本、公用科技”三大板块，着力贯通“科技—投资—建设—运营”全产业链条，全面增强业务链、产业链整体竞争力，紧紧把握“五新公用”转型发展思路，以产业投资为引领，稳固绿色能源、环境治理与城市服务等公用事业基本盘，全面提升科技赋能，为主业提供充沛动能与坚实保障。

2. 汇聚资本力量，共筑合作生态

公司作为广发证券第三大股东，与广发证券天然缔结紧密战略纽带，依托深厚股权关联实现深度绑定，在客户资源共享、渠道网络联动、专业能力互补等多维度展开全方位合作，在投资布局、人才赋能、金融服务等领域构建起显著的战略协同优势。同时，公司依托与广发证券共同发起设立的基金平台，前瞻布局新质生产力领域，未来将持续精准落子国家战略性新兴产业，实现基金投资全链条价值赋能。

3. 精耕产业赛道，创新投资模式

公司以多元投资方式投资多个项目，为公司主业扩张、延链补链提供有效支撑，同时为公司未来业务布局提供良好储备。以广发证券为桥梁，深度链接资本端与产业端，构建覆盖早期孵化、成长加速、成熟并购等全周期的“基金群”体系。一方面，通过并购基金整合成熟项目资源，快速抢占市场份额；另一方面，发起产投基金定向培育前沿技术团队，布局虚拟电厂数字化调度、电力负荷聚合等创新领域，以精准卡位高价值赛道，构建虚拟电厂产业生态闭环，以特色的产业投资模式助力主责主业始终保持在行业发展前端。

4. 聚力资源整合，厚植区位优势

公司作为中山市属国企，依托独特区位禀赋与全域资源整合能力，构筑起难以复制的核心竞争壁垒。立足粤港澳大湾区几何中心区位，公司深度绑定中山市加快打造珠江口东

西两岸融合发展战略支点、珠江西岸高水平开放高地战略，近几年来公司持续深耕区域市场，在环境治理领域通过“供水一盘棋”“厂网一体化”巩固中山 94%供水、50%污水处理的绝对主导地位；在固废处理上，坚持并购扩张与资源循环闭环建设，打造华南固废处理标杆；在新能源赛道，以分布式光伏、源网荷储一体化、零碳园区为方向稳步布局。借区位优势红利带来的确定性市场与高效资源整合形成的规模效应、协同效应，公司持续夯实现金流底盘、提升运营效率，在服务地方高质量发展的同时，构建起长期稳健的价值增长根基。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	2,173,148,570.24	2,121,262,487.38	2.45%	
营业成本	1,538,927,862.74	1,650,628,882.20	-6.77%	
销售费用	36,752,646.26	36,356,835.97	1.09%	
管理费用	166,665,991.32	158,288,112.22	5.29%	
财务费用	74,593,933.83	80,946,873.26	-7.85%	
所得税费用	65,874,385.68	41,780,601.48	57.67%	主要是子公司利润总额增加，带动所得税费用增加。
研发投入	37,668,871.07	37,060,367.17	1.64%	
经营活动产生的现金流量净额	248,044,383.02	-369,643,888.51	167.10%	主要是报告期内购买商品、接受劳务支付的现金减少。
投资活动产生的现金流量净额	-580,687,193.02	-346,253,495.55	-67.71%	主要是报告期内取得投资收益所收到的现金减少。
筹资活动产生的现金流量净额	850,979,668.10	745,603,875.56	14.13%	
现金及现金等价物净增加额	509,362,582.63	28,069,452.98	1,714.65%	主要是报告期内经营活动产生的现金流量净额增加。

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

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	2,173,148,570.24	100%	2,121,262,487.38	100%	2.45%
分行业					
环境治理	996,223,391.77	45.84%	786,359,917.02	37.07%	26.69%
绿色能源	289,071,152.34	13.30%	181,775,418.96	8.57%	59.03%
城市服务	887,854,026.13	40.86%	1,153,127,151.40	54.36%	-23.00%
分产品					
供水及污水处理	996,223,391.77	45.84%	786,359,917.02	37.07%	26.69%
垃圾发电及新能源	289,071,152.34	13.30%	181,775,418.96	8.57%	59.03%
工程及其他业务	887,854,026.13	40.86%	1,153,127,151.40	54.36%	-23.00%
分地区					
广东省	2,005,759,720.32	92.30%	1,950,056,273.65	91.92%	2.86%
湖南省	72,878,262.48	3.35%	78,832,244.12	3.72%	-7.55%
内蒙古	50,227,500.00	2.31%	47,519,120.63	2.24%	5.70%
浙江省	36,208,704.46	1.67%	38,564,984.41	1.82%	-6.11%
北京市	8,074,382.98	0.37%	6,289,864.57	0.30%	28.37%

分行业说明：

1. 环境治理收入增长26.69%，主要是存量供水项目提质增效以及厂网一体化业务拓展带动。
2. 绿色能源收入增长59.03%，主要是中山市中心组团垃圾综合处理基地垃圾焚烧发电厂项目整合。
3. 城市服务板块收入下降23.00%，主要是工程业务波动。

分地区说明：

1. 北京市收入增长28.37%，主要是项目商运获批，同比收入增加。

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						
环境治理	996,223,391.77	659,813,879.70	33.77%	26.69%	18.96%	4.30%
绿色能源	289,071,152.34	164,253,599.18	43.18%	59.03%	51.89%	2.67%

城市服务	887,854,026.13	714,860,383.86	19.48%	-23.00%	-27.64%	5.15%
分产品						
供水及污水处理	996,223,391.77	659,813,879.70	33.77%	26.69%	18.96%	4.30%
垃圾发电及新能源	289,071,152.34	164,253,599.18	43.18%	59.03%	51.89%	2.67%
工程及其他业务	887,854,026.13	714,860,383.86	19.48%	-23.00%	-27.64%	5.15%
分地区						
广东省	2,005,759,720.32	1,428,928,998.48	28.76%	2.86%	-7.21%	7.73%

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

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						
环保水务板块	996,223,391.77	659,813,879.70	33.77%	26.69%	18.96%	4.30%
固废板块	492,399,593.72	355,798,242.10	27.74%	23.51%	17.17%	3.91%
工程板块	402,811,691.67	363,133,740.03	9.85%	-45.00%	-46.30%	2.17%
其他业务板块	267,538,156.49	156,482,712.63	41.51%	35.26%	36.92%	-0.71%
分产品						
供水及污水处理	996,223,391.77	659,813,879.70	33.77%	26.69%	18.96%	4.30%
环卫及垃圾发电	492,399,593.72	355,798,242.10	27.74%	23.51%	17.17%	3.91%
工程安装	402,811,691.67	363,133,740.03	9.85%	-45.00%	-46.30%	2.17%
其他业务	267,538,156.49	156,482,712.63	41.51%	35.26%	36.92%	-0.71%
分地区						
广东省	2,005,759,720.32	1,428,928,998.48	28.76%	2.86%	-7.21%	7.73%

变更口径的理由

对公司业务板块进行规整，升级构建“1+3”业务格局，以产业投资为引领，聚焦资源推动环境治理、绿色能源与城市服务三大主业发展。环境治理主要为原水务板块，绿色能源整合垃圾发电业务及新能源业务，城市服务整合工程业务、环卫保洁业务及其他辅助业务。

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	1,327,919,501.31	85.47%	主要是权益法核算下联营单位的投资收益。	是
公允价值变动损益	0.00	0.00%	不涉及。	否
资产减值	-332,536.95	-0.02%	主要是计提合同资产减值准备。	否
营业外收入	2,821,111.43	0.18%	主要是其他与生产经营无关的收入。	否
营业外支出	8,754,767.86	0.56%	主要是其他与生产经营无关的支出。	否
信用减值损失	-38,957,963.54	-2.51%	主要是应收账款、其他应收款计提的减值损失。	否
资产处置收益	204,085.56	0.01%	主要是一处长期租赁合同提前终止。	否
其他收益	23,576,254.43	1.52%	主要是递延收益摊销及增值税即征即退。	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	2,237,482,605.89	5.79%	1,716,524,475.49	4.69%	1.10%	
应收账款	2,366,517,786.38	6.12%	1,982,417,564.09	5.42%	0.70%	主要是本报告期应收污水费和环卫费等款项增加。
合同资产	1,540,288,810.79	3.98%	1,636,291,778.98	4.47%	-0.49%	
存货	101,759,448.76	0.26%	84,142,450.80	0.23%	0.03%	
投资性房地产	828,129,814.46	2.14%	854,021,836.89	2.33%	-0.19%	
长期股权投资	17,360,116,108.33	44.88%	16,677,841,479.84	45.57%	-0.69%	主要是本报告期长期股权投资的增幅小于总资产的增幅所致。
固定资产	4,883,945,632.44	12.63%	4,939,131,041.96	13.50%	-0.87%	

在建工程	994,803,072.93	2.57%	962,543,147.73	2.63%	-0.06%	
使用权资产	79,297,170.91	0.21%	76,573,245.08	0.21%	0.00%	
短期借款	1,966,196,459.76	5.08%	1,254,457,488.43	3.43%	1.65%	主要是公司经营发展及资金管理需求所致，属于阶段性财务安排。
合同负债	1,197,345,098.77	3.10%	1,172,191,433.16	3.20%	-0.10%	
长期借款	5,296,406,717.75	13.69%	5,284,602,687.78	14.44%	-0.75%	
租赁负债	68,072,629.23	0.18%	64,088,999.35	0.18%	0.00%	

2、主要境外资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

资产的具体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	保障资产安全性的控制措施	收益状况	境外资产占公司净资产的比重	是否存在重大减值风险
公用国际（香港）投资有限公司	为公司发展海外市场、获得国际信用和信贷、建立海外服务平台而投资设立香港子公司。	2,696,897,546.57	中国香港	全资子公司	公司定期对其资产及经营状况进行分析和审阅，并要求其按照公司治理规范制度体系履行审批流程和开展运营工作。	165,221,906.35	13.92%	否
其他情况说明	无。							

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								
4. 其他权益工具投	6,864,472.00	-263,492.00	-7,399,020.00	/	/	/	/	6,600,980.00

资								
金融资产小计	6,864,472.00	-263,492.00	-7,399,020.00	/	/	/	/	6,600,980.00
上述合计	6,864,472.00	-263,492.00	-7,399,020.00	/	/	/	/	6,600,980.00
金融负债	0.00	0.00	0.00	/	/	/	/	0.00

其他变动的内容：无。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	年末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	186,275,823.95	186,275,823.95	保证、冻结	保证金、冻结
无形资产	1,729,438,633.49	1,402,877,448.36	质押	质押借款
合同资产	13,735,272.79	13,735,272.79	质押	质押借款
应收账款	761,447,679.54	714,579,504.36	质押	质押借款
其他非流动资产	2,477,209,471.34	2,477,209,471.34	质押	质押借款
合计	5,168,106,881.11	4,794,677,520.80	——	——

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
261,435,345.30	909,598,622.19	-71.26%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
中山城慧城市运营	环卫清扫保	增资	24,000,000.00	60.00%	自有资金	中山火炬城建	长期	股权投资	已完成工商变	/	/	否	/	/

服务有限公司	洁、绿化管养、公园管理				金	集团有限公司		资	更					
合计	--	--	24,000,000.00	--	--	--	-	--	--	/	/	-	--	--

说明：

1. 2026 年 2 月 6 日，公司子公司广东名城环境科技有限公司与中山火炬城建集团有限公司、中山城慧城市运营服务有限公司签订《增资扩股协议》；通过非公开增资扩股方式，以 24,000,000.00 元取得中山城慧城市运营服务有限公司 60%的股权。截至报告期末，已完成第一笔增资款支付，合计 19,748,218.46 元；2026 年 3 月 13 日，中山城慧城市运营服务有限公司已完成工商变更登记工作并取得新营业执照。

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期	披露索引
长江水厂与大丰水厂双水源保障工程	其他	是	供水	61,750,881.98	472,084,509.64	自有资金及银行贷款	91.52%	/	/	/	/	/
翠亨新区起步区第二条供水主管工程	其他	是	供水	614,819.93	31,195,346.44	自有资金及银行贷款	72.00%	/	/	/	/	/
中山市小榄镇—古镇镇供水管网互联互通工程	其他	是	供水	3,435,051.39	3,784,714.48	自有资金及银行贷款	17.00%	/	/	/	/	/
中山市城区排水厂网一体化特许经营项目	其他	是	污水处理	171,634,592.00	2,258,480,747.34	自有资金及银行贷款	87.31%	/	/	/	2022 年 11 月 09 日	公告编号：2022-084
合计	-	-	-	237,435,345.30	2,765,545,317.90	-	-	/	/	-	-	-

说明:

1. 长江水厂与大丰水厂双水源保障工程, 项目立项金额为 685, 049, 700. 00 元, 本报告期项目投入金额 61, 750, 881. 98 元, 截至报告期末累计实际投入金额为 472, 084, 509. 64 元, 项目处于建设期, 建设完成后可提高供水安全保障。

2. 翠亨新区起步区第二条供水主管工程, 项目立项金额为 108, 552, 300. 00 元, 本报告期项目投入金额 614, 819. 93 元, 截至报告期末累计实际投入金额为 31, 195, 346. 44 元, 项目处于建设期, 该项目为管网配套工程, 建设完成后可提高供水安全保障。

3. 中山市小榄镇—古镇镇供水管网互联互通工程, 项目立项金额为 52, 807, 800. 00 元, 本报告期项目投入金额 3, 435, 051. 39 元, 截至报告期末累计实际投入金额为 3, 784, 714. 48 元, 项目处于建设期, 建设完成后可提高供水安全保障。

4. 中山市城区排水厂网一体化特许经营项目, 具体包括: I 部分中心城区存量排水管网检测、完善, 存量排水设施运营; II 部分珍家山污水处理厂扩建与运营; III 部分中嘉污水处理厂扩建与运营; IV 部分中山市珍家山污水处理厂应急项目建设与运营; V 部分西区、南区农村污水收集管网完善工程建设与运营; VI 部分沙朗片区彩虹泵站及配套管网工程建设与运营; VII 部分中心城区智慧排水平台建设与运营; VIII 部分沙溪镇污水管网完善工程建设与存量排水设施运营。项目立项金额 5, 560, 704, 600. 00 元, 本报告期项目投入金额 171, 634, 592. 00 元, 截至报告期末累计实际投入金额为 2, 258, 480, 747. 34 元。

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

(1) 募集资金总体使用情况

☒适用 ☐不适用

单位: 万元

募集年	募集	证券	募集资	募集资	本期	已累计使	报告	报	累	累	尚	尚	闲
-----	----	----	-----	-----	----	------	----	---	---	---	---	---	---

份	方式	上市日期	金总额	金净额 (1)	已使用募 集资金总 额	用募集资 金总额 (2)	期末募 集资金 使用比 例 (3) = (2) / (1)	告 期 内 变 更 用 途 的 募 集 资 金 总 额	计 变 更 用 途 的 募 集 资 金 总 额	计 变 更 用 途 的 募 集 资 金 总 额 比 例	未 使 用 募 集 资 金 总 额	未 使 用 募 集 资 金 用 途 及 去 向	置 两 年 以 上 募 集 资 金 金 额
2023 年	公司 债券	2023 年 07 月 21 日	100,000	99,950	0	99,955.01	100%	0	0	0%	0	-	0
2024 年	公司 债券 (第 一期)	2024 年 03 月 04 日	100,000	99,950	0.02	99,952.82	100%	0	0	0%	0	-	0
2024 年	公司 债券 (第 二期)	2024 年 05 月 08 日	100,000	99,950	11.67	99,961.67	100%	0	0	0%	0	-	0
合计	—	—	300,000	299,850	11.69	299,869.5	100%	0	0	0%	0	—	0

募集资金总体使用情况说明：

2023 年公司债券的募集资金本年度使用金额及期末余额情况如下：公司 2023 年 5 月获准采用分期发行方式向专业投资者公开发行面值不超过 30 亿元的公司债券，公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）发行价格为每张 100 元，共募集资金 100,000 万元，扣除承销费用后，募集资金净额为 99,950 万元，资金到账时间为 2023 年 7 月 13 日。上述资金已存放在公司募集资金专户。截至 2026 年 6 月 30 日，公司对募集资金累计投入 99,955.01 万元，其中：以前年度已使用 99,955.01 万元（使用募集资金净额偿还有息负债 99,950 万元、专户存款利息用于补充流动资金 5.01 万元），本年度使用 0.0003 万元（专户存款利息用于补充流动资金）；专户存款利息累计收入净额 5.01 万元；专户留存利息余额 0.0003 万元已于 2026 年 1 月 13 日全部转入公司自有资金账户，用于永久性补充流动资金，2026 年 6 月 9 日已注销该募集资金专户。

2024 年公司债券（第一期）的募集资金本年度使用金额及期末余额情况如下：公司 2023 年 5 月获准采用分期发行方式向专业投资者公开发行面值不超过 30 亿元的公司债券，

公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）发行价格为每张 100 元，共募集资金 100,000 万元，扣除承销费用后，募集资金净额为 99,950 万元，资金到账时间为 2024 年 2 月 26 日。上述资金已存放在公司募集资金专户。截至 2026 年 6 月 30 日，公司对募集资金累计投入 99,952.82 万元，其中：以前年度已使用 99,952.80 万元（使用募集资金净额偿还有息负债累计 99,950 万元、专户存款利息用于补充流动资金 2.80 万元），本年度使用 0.02 万元（含专户存款利息及内部调拨收入，用于补充流动资金）；专户存款利息累计收入净额 2.83 万元；内部调拨收入 0.0005 万元；专户留存利息及内部调拨收入合计余额 0.02 万元已于 2026 年 1 月 13 日全部转入公司自有资金账户，用于永久性补充流动资金，募集资金专户已解除监管。

2024 年公司债券（第二期）的募集资金本年度使用金额及期末余额情况如下：公司 2023 年 5 月获准采用分期发行方式向专业投资者公开发行面值不超过 30 亿元的公司债券，公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第二期）发行价格为每张 100 元，共募集资金 100,000 万元，扣除承销费用后，募集资金净额为 99,950 万元，资金到账时间为 2024 年 4 月 26 日。上述资金已存放在公司募集资金专户。截至 2026 年 6 月 30 日，公司对募集资金累计投入 99,961.67 万元，其中：以前年度已使用 99,950 万元（使用募集资金净额偿还有息负债累计 99,950 万元），本年度使用 11.67 万元（含专户存款利息及内部调拨收入，用于补充流动资金）；专户存款利息累计收入净额 11.67 万元；内部调拨收入 0.001 万元；中信银行中山西区支行专户留存利息余额 2.78 万元已于 2026 年 1 月 14 日全部转入公司自有资金账户，用于永久性补充流动资金，募集资金专户已解除监管；华兴银行中山分行专户留存利息余额 6.17 万元已于 2026 年 5 月 29 日全部转入公司自有资金账户，用于永久性补充流动资金，同步注销该募集资金专户；民生银行中山分行专户留存利息及内部调拨收入合计余额 2.72 万元已于 2026 年 6 月 17 日全部转入公司自有资金账户，用于永久性补充流动资金，同步注销该募集资金专户。

（2）募集资金承诺项目情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

融资项目 名称	证券 上市 日期	承诺 投资 项目和 超募 资金 投向	项目 性质	是否 已变 更项 目(含 部分 变更)	募集 资金 承诺 投资 总额	调整 后投 资总 额(1)	本报 告期 投入 金额	截至 期末 累计 投入 金额(2)	截至 期末 投资 进度 (3)=(2)/(1)	项目 达到 预定 可使 用状 态日 期	本 报 告 期 实 现 的 效 益	截 止 报 告 期 末 累 计 实 现 的 效 益	是否 达 到 预 计 效 益	项目 可行 性是 否发 生重 大变 化
承诺投资项目														
2023 年向 专业 投资者 公开发 行公司 债券	2023 年 07 月 21 日	偿还 有息 负债， 优化 公司 负债 结构	偿还 债务	否	99,950	99,950	0	99,950	100%	/	/	/	不适用	否
	2023 年 07 月 21 日	补充 流动 资金	补充 流动 资金	否	/	/	0	5.01	/	/	/	/	不适用	否
2024 年向 专业 投资者 公开发 行公司 债券 (第一 期)	2024 年 03 月 04 日	偿还 有息 负债， 优化 公司 负债 结构	偿还 债务	否	99,950	99,950	0	99,950	100%	/	/	/	不适用	否
	2024 年 03 月 04 日	补充 流动 资金	补充 流动 资金	否	/	/	0.02	2.82	/	/	/	/	不适用	否
2024 年向 专业 投资者 公开发 行公司 债券 (第二 期)	2024 年 05 月 08 日	偿还 有息 负债， 优化 公司 负债 结构	偿还 债务	否	99,950	99,950	0	99,950	100%	/	/	/	不适用	否
	2024 年 05 月 08 日	补充 流动 资金	补充 流动 资金	否	/	/	11.67	11.67	/	/	/	/	不适用	否
承诺投资项目小计				--	299,850	299,850	11.69	299,869.5	--	--	/	/	--	--
超募资金投向														

/	/	/	/	否	/	/	/	/	/	/	/	/	不适用	否
合计				--	299,850	299,850	11.69	299,869.5	--	--	0	0	--	--
分项目说明未达到计划进度、预计收益的情况和原因（含“是否达到预计效益”选择“不适用”的原因）		不适用												
项目可行性发生重大变化的情况说明		不适用												
超募资金的金额、用途及使用进展情况		不适用												
存在擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的情形		不适用												
募集资金投资项目实施地点变更情况		不适用												
募集资金投资项目实施方式调整情况		不适用												
募集资金投资项目先期投入及置换情况		不适用												
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况		不适用												
项目实施出现募集资金结余的金额及原因		不适用												
尚未使用的募集资金用途及去向		不适用												
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况		不适用												

（3） 募集资金变更项目情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

八、主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
广发证券股份有限公司	参股公司	证券业务；公募证券投资基金销售；证券公司为期货公司提供中间介绍业务；证券投资基金托管。	7,824,845,511.00	1,192,961,898,641.91	183,783,778,075.41	26,882,915,365.65	15,984,761,096.35	12,768,895,860.67
中山公用水务投资有限公司	子公司	一般项目：以自有资金从事投资活动；网络技术服务；普通机械设备安装服务；仪器仪表修理；市政设施管理；环境保护监测；水资源管理。 许可项目：自来水生产与供应；建设工程勘察；建设工程施工；建设工程设计；天然水收集与分配。	654,717,300.00	6,245,046,435.63	2,454,651,225.49	654,695,796.57	55,676,858.62	48,115,596.92
中山公用环保能源投资有限公司	子公司	一般项目：以自有资金从事投资活动；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；煤炭及制品销售；石灰和石膏	310,000,000.00	2,850,565,178.19	1,636,982,994.01	278,570,777.35	94,506,778.80	73,297,383.11

		制造；石灰和石膏销售；煤制活性炭及其他煤炭加工；竹制品制造；竹制品销售；木炭、薪柴销售；污水处理及其再生利用；畜禽粪污处理利用；环保咨询服务；工程管理服务；环境保护专用设备制造；环境保护专用设备销售；发电机及发电机组制造；发电机及发电机组销售。 许可项目：发电业务、输电业务、供（配）电业务；餐厨垃圾处理；城市生活垃圾经营性服务；建设工程设计；建设工程施工。						
中山公用环保产业投资有限公司	子公司	环保产业投资及投资管理。	1,300,000,000.00	3,012,770,016.63	1,346,410,452.81	94,510,587.44	146,177,172.16	143,363,855.21

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
广州协鑫新能源开发有限公司	非同一控制下企业合并	有利于公司营业收入及利润增长
广东名城火炬城市服务科技有限公司	非同一控制下企业合并	有利于公司营业收入及利润增长
中山市中能检测中心有限公司	非同一控制下企业合并	有利于公司营业收入及利润增长

主要控股参股公司情况说明：

截至报告期末，公司对广发证券股份有限公司持股比例为 10.27%，公司在广发证券股份有限公司董事会中派有代表，对该公司有重大影响，对该公司的投资采用权益法核算。

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. 宏观政策风险：宏观经济政策、税收政策、产业政策以及环境管理政策的调整，将影响公司的经营业绩。

对策：加强政策研判机制，通过多维度政策信息跟踪及动态评估，提升对宏观经济、税收、产业及环保政策的解读精度，强化政策传导与响应。深化政企协同联动，推动政策诉求与行业实践融合，增强政策适配性。强化党建引领的组织保障作用，以基层组织体系优化和服务机制创新为抓手，将党建效能转化为政策风险防控能力。

2. 盈利增长风险：受经济结构性调整影响，公司供水主营业务增长较缓，且在承接二次供水设施改造、管网互联互通工程等项目时，大部分项目需自筹改造资金或垫资，公司承受较大的经营压力。

对策：积极拓展产业链及新产业领域，培育新的利润增长点；构建新型政商关系，持续深化组织改革，优化运营管控能力，提升管理效能和服务质量；稳步推进攻坚治水、供水保障系列任务，助力改善城市营商环境。优化业务组合，通过产业链纵向延伸与横向协同，布局智慧水务、环保技术等新兴增长极，形成多元化收益结构。创新政企合作模式，缓解自筹资金压力，提升项目可持续性。深化精益管理改革，以数字化工具重构运营流程，强化成本管控与服务标准化建设，推动降本增效与管理赋能双向发力。

3. 水质安全风险：公司作为城镇自来水供应商，供水质量直接关系到供水区域内居民的用水安全。环境破坏、自然灾害、水源水质污染等突发事件，给供水安全带来巨大挑战。

对策：构建全流程水质管控体系，依托国家级认证实验室的技术支撑，采用领先工艺及在线监测技术，确保水质指标持续优于国家标准。完善分级应急响应机制，定期开展水源污染、自然灾害等情景模拟演练，强化跨部门协同处置能力，保障突发事件快速响应。

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

具体内容详见公司在《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》以及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn/>）披露的《中山公用估值提升计划》（公告编号：2025-020）。

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

2025 年，公司积极响应深交所“质量回报双提升”专项行动号召，制定了“质量回报双提升”行动方案，并及时对外披露方案及实施进展。2026 年，为贯彻落实深交所《关于深入开展深市公司“质量回报双提升”专项行动的倡议》，公司以维护全体股东利益、增强投资者信心、推动公司高质量发展为目标，结合公司发展战略和经营情况，围绕“聚焦主责主业，推进高质量发展”、“重视股东回报，共享发展成果”、“完善公司治理，履行社会责任”、“规范信息披露，加强投资者关系”四个方面，提出一系列举措，用实际行动积极践行“质量回报双提升”理念。公司贯彻落实行动方案的情况详见公司于 2026 年 4 月 25 日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn/>）披露的《关于质量回报双提升行动方案的进展公告》。

展望未来，公司将持续落实“质量回报双提升”行动方案，聚焦主责主业，推进业务升级，推动公司高质量发展，并牢固树立回报股东意识，坚持以投资者为本，切实履行上市公司的责任和义务，为促进资本市场健康发展、提振投资者信心贡献力量。

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

☐适用 ☒不适用

公司董事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）		15
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	中山市污水处理有限公司	https://www-app.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/ent/list?entName=%E4%B8%AD%E5%B1%B1%E5%B8%82%E6%B1%A1%E6%B0%B4%E5%A4%84%E7%90%86%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8&creditCode=%E4%B8%AD%E5%B1%B1%E5%B8%82%E6%B1%A1%E6%B0%B4%E5%A4%84%E7%90%86%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8
2	中山市珍家山污水处理有限公司	https://www-app.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/ent/list?entName=%E4%B8%AD%E5%B1%B1%E5%B8%82%E7%8F%8D%E5%AE%B6%E5%B1%B1%E6%B1%A1%E6%B0%B4%E5%A4%84%E7%90%86%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8&creditCode=%E4%B8%AD%E5%B1%B1%E5%B8%82%E7%8F%8D%E5%AE%B6%E5%B1%B1%E6%B1%A1%E6%B0%B4%E5%A4%84%E7%90%86%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8&areaCode=&entType=&inputYear=
3	中山公用黄圃污水处理有限公司	https://www-app.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/ent/list?entName=%E4%B8%AD%E5%B1%B1%E5%85%AC%E7%94%A8%E9%BB%84%E5%9C%83%E6%B1%A1%E6%B0%B4%E5%A4%84%E7%90%86%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8&creditCode=%E4%B8%AD%E5%B1%B1%E5%85%AC%E7%94%A8%E9%BB%84%E5%9C%83%E6%B1%A1%E6%B0%B4%E5%A4%84%E7%90%86%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8&areaCode=&entType=&inputYear=

4	中山公用民三联围环境治理服务有限公司 (查询名称为业主方: 中山市三角镇污水处理有限公司)	https://www-app.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/ent/list?entName=%E4%B8%AD%E5%B1%B1%E5%B8%82%E4%B8%89%E8%A7%92%E9%95%87%E6%B1%A1%E6%B0%B4%E5%A4%84%E7%90%86%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8&creditCode=%E4%B8%AD%E5%B1%B1%E5%B8%82%E4%B8%89%E8%A7%92%E9%95%87%E6%B1%A1%E6%B0%B4%E5%A4%84%E7%90%86%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8&areaCode=&entType=&inputYear=
5	中山市大涌镇生活污水处理厂 (查询名称为业主方: 中山市大涌镇污水处理有限公司)	https://www-app.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/ent/list?entName=%E4%B8%AD%E5%B1%B1%E5%B8%82%E5%A4%A7%E6%B6%8C%E9%95%87%E6%B1%A1%E6%B0%B4%E5%A4%84%E7%90%86%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8&creditCode=%E4%B8%AD%E5%B1%B1%E5%B8%82%E5%A4%A7%E6%B6%8C%E9%95%87%E6%B1%A1%E6%B0%B4%E5%A4%84%E7%90%86%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8&areaCode=&entType=&inputYear=
6	通辽市桑德水务有限公司	http://111.56.142.62:40010/cas/login?pagePublishTicket=888f4e8f2c91403aaf2149d2d9322e91
7	中通京南水务有限公司 (黄村镇联村污水处理厂)	https://hjxxpl.bevoice.com.cn:8002/home
8	兰溪市公用环境发展有限公司 (原兰溪桑德水务有限公司)	https://mlzj.sthjt.zj.gov.cn/eps/index/enterprise-list?input=%E5%85%B0%E6%BA%AA%E6%A1%91%E5%BE%B7%E6%B0%B4%E5%8A%A1%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8&area=
9	中山公用火炬水环境治理有限公司 (查询名称为业主方: 中山火炬水务有限公司)	https://www-app.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/ent/list?entName=%E4%B8%AD%E5%B1%B1%E7%81%AB%E7%82%AC%E6%B0%B4%E5%8A%A1%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8&creditCode=%E4%B8%AD%E5%B1%B1%E7%81%AB%E7%82%AC%E6%B0%B4%E5%8A%A1%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8&areaCode=&entType=&inputYear=
10	济宁中山公用水务有限公司	http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDis closure/enterpriseRoster/openEnterpriseDetails?comDetailFrom=0&id=91370800753526613E
11	中山市名城名德环保有限公司	https://www-app.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/report/list?entName=%E4%B8%AD%E5%B1%B1%E5%B8%82%E5%90%8D%E5%9F%8E%E5%90%8D%E5%B7%E7%8E%AF%E4%BF%9D%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8&reportType=&areaCode=&entType=&reportDateStartStr=&reportDateEndStr=
12	中山市北部公用环保能源有限公司	https://www-app.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/report/list?entName=%E4%B8%AD%E5%B1%B1%E5%B8%82%E5%8C%97%E9%83%A8%E5%85%AC%E7%94%A8%E7%8E%AF%E4%BF%9D%E8%83%BD%E6%BA%90%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8&reportType=&areaCode=&entType=&reportDateStartStr=&reportDateEndStr=

13	株洲市公用环保能源有限公司	https://qyhjxxyfpl.com:8181/hnyfpl/frontal/index.html#/home/index
14	中山市中部公用环保能源有限公司	https://www-app.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/report/list?entName=%E4%B8%AD%E5%B1%B1%E5%B8%82%E4%B8%AD%E9%83%A8%E5%85%AC%E7%94%A8%E7%8E%AF%E4%BF%9D%E8%83%BD%E6%BA%90%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8&reportType=&areaCode=&entType=&reportDateStartStr=&reportDateEndStr=
15	中山市中部公用热力能源有限公司	https://www-app.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/report/list?entName=%E4%B8%AD%E5%B1%B1%E5%B8%82%E4%B8%AD%E9%83%A8%E5%85%AC%E7%94%A8%E7%83%AD%E5%8A%9B%E8%83%BD%E6%BA%90%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8&reportType=&areaCode=&entType=&reportDateStartStr=&reportDateEndStr=

五、社会责任情况

2026 年上半年，中山公用与全市 25 个村（社区）结对共建，实施共建项目 190 项；组织党员干部及志愿者下沉服务逾 3,000 人次，开展植树护绿、环境整治等专项行动超百场，种植苗木超 1,500 株；累计投入专项资金及物资逾 50 万元，总体实现“产业有发展、生态有提升、乡风有改善、治理有成效、生活有保障”五个目标稳步推进。

突出主业优势。围绕“两项重大工程”和一批基础设施惠民项目集中攻坚。供水保障方面，聚焦旧管网改造、水质提升制定 78 条措施，开展志愿服务 96 次，全禄稔益原水管等重点工程有序推进。治水方面，精准疏通沙溪、南区等地淤积管网，解决群众反映强烈的排水堵点，获南区环城社区致谢，并建立“项目到哪里、党组织服务到哪里”的群众服务机制。零碳园区方面，协助翠亨新区入选首批省级零碳园区，全力推动火炬高新区申报第二批，小榄沙口及联丰聚宝工业园光储充一体化示范项目完成初步设计，为绿色低碳转型树立标杆。

突出民生导向。基础设施领域，为坦洲新合村加装路灯、凉亭灯，消除夜间出行隐患。便民服务领域，开展小家电免费维修服务，组织爱心捐书、趣味研学等活动；深入东风、大涌、港口等镇街，协助推进便民服务驿站建设。暖心帮扶领域，落实“微心愿”机制，累计走访慰问困难群众超 150 户，认领“微心愿”50 个。

突出绿美生态。全域增绿提质，各级党组织累计开展植树活动超 30 场，在结对村种植景观苗木超 1,500 株，打造多处“共建林”；结合专业优势，实施农房外立面美化、墙体修复等风貌提升工程，完成神湾大道至彩虹路沿线美化，新建植草砖停车场 400 平方米、翻新非机动车道彩绘 2,000 平方米，在海港村种植乡土树种 1.3 万株；环境整治常态长效，

名城科技依托环卫主业投入约 100 万元升级改造垃圾投放点及收集站，推行“撤桶并点”模式，垃圾收运效率提升三倍。

突出党建联建。精准对接方面，建立清单化管理、项目化推进机制，动态调整任务；建立全员轮值志愿服务机制，常态化开展爱国卫生运动和蚊虫孳生地清理。品牌化打造方面，创新“党建+文旅”模式，以水上观光航线资源置换村篮球赛宣传，实现互利共赢；各党组织围绕“放心菜篮子”“治水排头兵”等党建品牌，形成“一支部一特色”。协同联动方面，建立“社区吹哨、部门报到”快速响应机制，在防汛排涝等急难险重任务中冲锋在前，累计派出志愿者超万人次。

中山公用坚决贯彻落实省委“1310”具体部署及市委强镇兴村富民“13388”行动目标要求，在“百千万工程”大局中践行国企担当使命。

第五节 重要事项

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

☒适用 ☐不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
资产重组时所作承诺	投控集团	5%以上股东承诺	投控集团不从事、且投控集团将通过法律程序确保投控集团之其他全资、控股子企业均不从事任何在商业上与公用科技合并后经营的业务有直接竞争的业务。	2007 年 11 月 08 日	长期	履行中
资产重组时所作承诺	投控集团	5%以上股东承诺	在不与法律、法规相抵触的前提下，在权利所及范围内，投控集团以及其他投控集团之全资、控股子企业在与公用科技进行关联交易时将按公平、公开的市场原则进行，并履行法律、法规、规范性文件和公用科技公司章程、管理制度规定的程序，且不通过与公用科技之间的关联关系谋求特殊的利益，不会进行有损公用科技及其他股东利益的关联交易。	2007 年 11 月 08 日	长期	履行中
资产重组时所作承诺	投控集团	5%以上股东承诺	投控集团承诺在成为公用科技的控股股东后，将按照法律、法规及公司章程依法行使股东权利，不利用关联股东身份影响公用科技的独立性，保持公用科技在资产、人员、财	2007 年 11 月 08 日	长期	履行中

			务、业务和机构等方面的独立性。			
股权激励承诺	投控集团	5%以上股东承诺	为了增强流通股股东的持股信心，激励管理层的积极性，使管理层与公司股东的利益相统一，投控集团同意公司在股权分置改革完成后按有关规定制订管理层股权激励计划。	2006 年 01 月 04 日	长期	履行中
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐是 ☒否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☐适用 ☒不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

☐适用 ☒不适用

九、处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐适用 ☒不适用

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☒适用 ☐不适用

公司根据《深圳证券交易所股票上市规则》等有关规定，对于发生的数量众多的日常关联交易，需要经常订立新的日常关联交易协议等，难以按照规定将每份协议提交董事会或者股东会审议的，按类别对公司当年度将发生的日常关联交易总金额进行合理预计，并根据预计结果履行审议程序并及时披露。公司 2026 年预计额度情况详见公司于 2026 年 4 月 25 日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn/>）披露的《2026 年度日常关联交易预计公告》（公告编号：2026-020）

报告期内，公司严格按照相关法律法规开展关联交易，具体关联交易内容详见本报告第八节财务报告“十四、关联方及关联交易”。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☒适用 ☐不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

☒是 ☐否

应收关联方债权

关联方	关联关系	形成原因	是否存在非经营性资金占用	期初余额（万元）	本期新增金额（万元）	本期收回金额（万元）	利率	本期利息（万元）	期末余额（万元）
广发证券股份有限公司	联营企业	应收股利	是	0	40,183.63	0	0.00%	0	40,183.63
关联债权对公司经营成果及财务状况的影响		无							

说明：广发证券分红款已于 2026 年 8 月 7 日收回。

应付关联方债务

关联方	关联关系	形成原因	期初余额（万元）	本期新增金额（万元）	本期归还金额（万元）	利率	本期利息（万元）	期末余额（万元）
中山投资控股集团有限公司	控股股东	应付股利	5,971	27,676.81		0.00%	0	33,647.81
中国中信金融资产管理股份有限公司	第二大股东	应付股利		4,568.86		0.00%		4,568.86
关联债务对公司经营成果及财务状况的影响		无。						

说明：公司已于 2026 年 7 月 15 日实施分红。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐适用 ☒不适用

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

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

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

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在租赁情况。

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
怀宁润天水务环境科技有限公司	2019 年 09 月 24 日	8,931	2019 年 09 月 30 日	1,467.37	连带责任担保	-	-	债务履行期限届满后两年	否	是
怀宁润天水务环境科技有限公司	2019 年 09 月 24 日	8,931	2020 年 04 月 22 日	586.95	连带责任担保	-	-	债务履行期限届满后两年	否	是
怀宁润天水务环境科技有限公司	2019 年 09 月 24 日	8,931	2020 年 08 月 04 日	880.42	连带责任担保	-	-	债务履行期限届满后两年	否	是
怀宁润天水务环境科	2019 年 09 月 2	8,931	2021 年 02 月 01	1,643.46	连带责任	-	-	债务履行期限届满后	否	是

技有限公司	4 日		日		担保			两年		
怀宁润天水务环境科技有限公司	2019 年 09 月 24 日	8,931	2021 年 07 月 29 日	146.74	连带责任担保	-	-	债务履行期限届满后两年	否	是
怀宁润天水务环境科技有限公司	2019 年 09 月 24 日	8,931	2021 年 11 月 30 日	293.48	连带责任担保	-	-	债务履行期限届满后两年	否	是
怀宁润天水务环境科技有限公司	2019 年 09 月 24 日	8,931	2022 年 06 月 16 日	795.24	连带责任担保	-	-	债务履行期限届满后两年	否	是
怀宁润天水务环境科技有限公司	2019 年 09 月 24 日	8,931	2022 年 07 月 08 日	74.84	连带责任担保	-	-	债务履行期限届满后两年	否	是
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）		0		报告期内对外担保实际发生额合计（A2）		0				
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）		8,931		报告期末对外担保余额合计（A4）		5,888.5				
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
中通京西水务有限公司	2020 年 01 月 20 日	4,895	2020 年 11 月 17 日	1,032	连带责任担保	-	-	债务履行期限届满后两年	否	是
中通京西水务有限公司	2020 年 01 月 20 日	4,895	2020 年 12 月 01 日	1,306	连带责任担保	-	-	债务履行期限届满后两年	否	是
中通京西水务有限公司	2020 年 01 月 20 日	4,895	2020 年 12 月 15 日	586.22	连带责任担保	-	-	债务履行期限届满后两年	否	是
中通京西水务有限公司	2020 年 01 月 20 日	4,895	2021 年 03 月 12 日	109.54	连带责任担保	-	-	债务履行期限届满后两年	否	是
中通京西水务有限公司	2020 年 01 月 20 日	4,895	2021 年 05 月 24 日	48.66	连带责任担保	-	-	债务履行期限届满后两年	否	是

中通京 西水务 有限公司	2020 年 01 月 2 0 日	4,895	2022 年 03 月 17 日	10.82	连带 责任 担保	-	-	债务履 行期限 届满后 两年	否	是
中通京 西水务 有限公司	2020 年 01 月 2 0 日	4,895	2022 年 05 月 16 日	87.78	连带 责任 担保	-	-	债务履 行期限 届满后 两年	否	是
中通京 西水务 有限公司	2020 年 01 月 2 0 日	4,895	2022 年 09 月 16 日	183.98	连带 责任 担保	-	-	债务履 行期限 届满后 两年	否	是
中通和 城水务 （北 京）有 限公司	2020 年 12 月 3 1 日	5,000	2021 年 04 月 21 日	95	连带 责任 担保	-	-	债务履 行期限 届满后 三年	否	是
中通和 城水务 （北 京）有 限公司	2020 年 12 月 3 1 日	5,000	2021 年 08 月 02 日	522.5	连带 责任 担保	-	-	债务履 行期限 届满后 三年	否	是
中通和 城水务 （北 京）有 限公司	2020 年 12 月 3 1 日	5,000	2021 年 11 月 05 日	342	连带 责任 担保	-	-	债务履 行期限 届满后 三年	否	是
中通和 城水务 （北 京）有 限公司	2020 年 12 月 3 1 日	5,000	2021 年 11 月 05 日	3,078	连带 责任 担保	-	-	债务履 行期限 届满后 三年	否	是
报告期内审批对 子公司担保额度 合计（B1）		0		报告期内对子公 司担保实际发生 额合计（B2）		0				
报告期末已审批 的对子公司担保 额度合计（B3）		9,895		报告期末对子公 司担保余额合计 （B4）		7,402.5				
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
东安县 名城洁 美环境 科技有 限公司	2020 年 03 月 2 6 日	4,880	2020 年 05 月 20 日	711.96	连带 责任 担保	-	名城科 技应承 担 56.6 7%融资 担保， 本次拟 提供 6 1%融资 担保， 名城科	债务履 行期限 届满后 两年	否	是
东安县 名城洁 美环境 科技有 限公司	2020 年 03 月 2 6 日	4,880	2020 年 07 月 10 日	107.56	连带 责任 担保	-		债务履 行期限 届满后 两年	否	是

东安县名城洁美环境科技有限公司	2020 年 03 月 26 日	4,880	2020 年 08 月 20 日	304.52	连带责任担保	-	技超比例担保部分即 4.33%由广洁环境和广东美保按其持股比例向名城科技提供反担保,即广洁环境为名城科技提供融资额度 2.33%即 130.40 万元的反担保,广东美保为名城科技提供融资额度 2%即 111.93 万元的反担保。	债务履行期限届满后两年	否	是
东安县名城洁美环境科技有限公司	2020 年 03 月 26 日	4,880	2020 年 09 月 28 日	442.94	连带责任担保	-		债务履行期限届满后两年	否	是
东安县名城洁美环境科技有限公司	2020 年 03 月 26 日	4,880	2020 年 11 月 20 日	206.06	连带责任担保	-		债务履行期限届满后两年	否	是
东安县名城洁美环境科技有限公司	2020 年 03 月 26 日	4,880	2021 年 01 月 18 日	272.14	连带责任担保	-		债务履行期限届满后两年	否	是
东安县名城洁美环境科技有限公司	2020 年 03 月 26 日	4,880	2021 年 02 月 01 日	141.99	连带责任担保	-		债务履行期限届满后两年	否	是
东安县名城洁美环境科技有限公司	2020 年 03 月 26 日	4,880	2021 年 04 月 21 日	108.06	连带责任担保	-		债务履行期限届满后两年	否	是
东安县名城洁美环境科技有限公司	2020 年 03 月 26 日	4,880	2021 年 05 月 31 日	80.34	连带责任担保	-		债务履行期限届满后两年	否	是
东安县名城洁美环境科技有限公司	2020 年 03 月 26 日	4,880	2021 年 07 月 20 日	157.84	连带责任担保	-		债务履行期限届满后两年	否	是
东安县名城洁美环境科技有限公司	2020 年 03 月 26 日	4,880	2021 年 09 月 16 日	109.85	连带责任担保	-		债务履行期限届满后两年	否	是
东安县名城洁美环境科技有限公司	2020 年 03 月 26 日	4,880	2021 年 12 月 03 日	219.05	连带责任担保	-		债务履行期限届满后两年	否	是
东安县名城洁美环境科技有	2020 年 03 月 26 日	4,880	2021 年 12 月 30 日	551.54	连带责任担保	-		债务履行期限届满后两年	否	是

限公司										
中通京 房水务 有限公司	2022 年 02 月 0 9 日	6,600	2022 年 03 月 30 日	409.09	连带 责任 担保	-	-	债务履 行期限 届满后 三年	否	是
中通京 房水务 有限公司	2022 年 02 月 0 9 日	6,600	2022 年 06 月 21 日	81.82	连带 责任 担保	-	-	债务履 行期限 届满后 三年	否	是
中通京 房水务 有限公司	2022 年 02 月 0 9 日	6,600	2022 年 09 月 21 日	81.82	连带 责任 担保	-	-	债务履 行期限 届满后 三年	否	是
中通京 房水务 有限公司	2022 年 02 月 0 9 日	6,600	2022 年 12 月 21 日	701.13	连带 责任 担保	-	-	债务履 行期限 届满后 三年	否	是
中通京 房水务 有限公司	2022 年 02 月 0 9 日	6,600	2023 年 06 月 21 日	13.66	一般 担保	-	-	债务履 行期限 届满后 三年	否	是
中通京 房水务 有限公司	2022 年 02 月 0 9 日	6,600	2023 年 09 月 21 日	13.78	连带 责任 担保	-	-	债务履 行期限 届满后 三年	否	是
中通京 房水务 有限公司	2022 年 02 月 0 9 日	6,600	2023 年 11 月 29 日	60.97	连带 责任 担保	-	-	债务履 行期限 届满后 三年	否	是
中通京 房水务 有限公司	2022 年 02 月 0 9 日	6,600	2023 年 12 月 21 日	13.61	连带 责任 担保	-	-	债务履 行期限 届满后 三年	否	是
中通京 房水务 有限公司	2022 年 02 月 0 9 日	6,600	2024 年 02 月 01 日	771.83	连带 责任 担保	-	-	债务履 行期限 届满后 三年	否	是
中通京 房水务 有限公司	2022 年 02 月 0 9 日	6,600	2024 年 07 月 04 日	907.32	连带 责任 担保	-	-	债务履 行期限 届满后 三年	否	是
中通京 房水务 有限公司	2022 年 02 月 0 9 日	6,600	2024 年 09 月 21 日	690.56	连带 责任 担保	-	-	债务履 行期限 届满后 三年	否	是
中通京 房水务 有限公司	2022 年 02 月 0 9 日	6,600	2024 年 12 月 21 日	35.22	连带 责任 担保	-	-	债务履 行期限 届满后 三年	否	是
中通京 房水务 有限公司	2022 年 02 月 0 9 日	6,600	2025 年 01 月 17 日	360.94	连带 责任 担保	-	-	债务履 行期限 届满后 三年	否	是

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）	11,480	报告期末对子公司担保余额合计（C4）	7,555.6
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）	0	报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）	0
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）	30,306	报告期末全部担保余额合计（A4+B4+C4）	20,846.6
全部担保余额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例		1.08%	
其中：			
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）		0	
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额（E）		14,958.1	
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）		0	
上述三项担保金额合计（D+E+F）		14,958.1	
对未到期担保合同，报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）		无	
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）		无	

采用复合方式担保的具体情况说明：不适用。

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 4 月 27 日	线上交流互动	其他	机构	国信证券股份有限公司、光大证券股份有	公司经营发展情况	巨潮资讯网 (http://ww w.cninfo.co

				限公司、招商基金管理有限公司、中国人民养老保险有限责任公司、太平基金管理有限公司、创金合信基金管理有限公司		m. cn/)
2026 年 4 月 30 日	线上交流互动	其他	机构	广发证券股份有限公司、方正证券股份有限公司、长江证券股份有限公司、华安基金管理有限公司、创金合信基金管理有限公司、中银理财有限责任公司	公司经营发展情况	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn/)
2026 年 5 月 7 日	1. 深圳证券交易所“互动易”平台“云访谈”栏目 (http://irm.cninfo.com.cn) 2. 价值在线-易董价值平台路演广场 (https://eseb.cn/1xq4U8R0hFe)	网络平台线上交流	个人	公众投资者	2025 年度业绩说明、公司经营发展情况	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn/)
2026 年 5 月 13 日至 5 月 15 日	线上投资策略会、线下交流会	其他	机构	兴业证券股份有限公司、东方资产管理（香港）有限公司、太平基金管理有限公司、金元证券股份有限公司、金元顺安基金管理有限公司、青榕资产管理有限公司、华宝基金管理有限公司、华安基金管理有限公司、中信建投证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、方正证券股份有限公司、泰康资产管理有限责任公司	公司经营发展情况	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn/)

2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日	公司董事会办公室	电话沟通	个人	公众投资者	公司经营发展情况	/
--------------------------	----------	------	----	-------	----------	---

十四、其他重大事项的说明

☒适用 ☐不适用

（一）控股股东公开征集协议转让公司部分股份事宜

公司控股股东投控集团通过公开征集转让方式确定利安人寿保险股份有限公司（以下简称“利安人寿”）为最终受让方并与其签订《股份转让协议》，投控集团以 12.19 元/股的价格将其所持有公司的 73,755,567 股无限售流通股转让给利安人寿。本次公开征集转让股份事项已于 2026 年 8 月 24 日取得了中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的《证券过户登记确认书》，过户日期为 2026 年 8 月 21 日。

具体内容详见公司于巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn/>）披露的《关于控股股东拟通过公开征集转让方式协议转让公司股份的提示性公告》（公告编号：2026-009）《关于控股股东拟通过公开征集转让方式协议转让公司部分股份的公告》（公告编号：2026-010）《关于控股股东拟通过公开征集转让方式协议转让公司部分股份的进展公告》（公告编号：2026-012）《关于控股股东公开征集协议转让公司部分股份与受让方签署〈股份转让协议〉暨股东权益变动的提示性公告》（公告编号：2026-013）《关于控股股东公开征集协议转让公司部分股份的进展公告》（公告编号：2026-014）《关于控股股东公开征集协议转让公司部分股份完成过户登记的公告》（公告编号：2026-038）。

（二）公司注销回购股份事宜

公司分别于 2026 年 4 月 23 日、2026 年 5 月 21 日召开第十一届董事会第六次会议和 2025 年年度股东会，审议通过了《关于变更回购股份用途并注销暨减少注册资本、修订〈公司章程〉的议案》，同意变更已回购股份用途，由原计划的“将用于未来适宜时机实施员工持股计划或股权激励计划”变更为“用于注销并减少注册资本”。本次注销回购股份完成后，公司总股本由 1,475,111,351 股减少至 1,467,731,130 股，公司注册资本由 1,475,111,351 元减少为 1,467,731,130 元。并修订《公司章程》中的相关条款。

具体内容详见公司在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn/>）披露的《关于变更回购股份用途并注销暨减少注册资本、修订〈公司章程〉的公告》（公告编号：2026-024）《关于注销回购股份并减少注册资本暨通知债权人的公告》（公告编号：2026-030）《关于回购股份注销完成暨股份变动的公告》（公告编号：2026-031）。

十五、公司子公司重大事项

☒适用 ☐不适用

公司积极借助关联企业广发证券的资源优势加快自身发展，下属全资子公司中山公用环保产业投资有限公司（以下简称“公用环投”）参与 4 支基金的成立及中山公用能源发展有限公司（以下简称“公用能源”）参与 1 支基金的成立，以上基金均正常运作。具体情况如下：

1. 珠海广发信德环保产业投资基金合伙企业（有限合伙）

2015 年 9 月，公司全资子公司公用环投与广发信德投资管理有限公司发起设立珠海广发信德环保产业投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“环保产业投资基金”），环保产业投资基金共计募集金额 57,740.00 万元，公用环投持有财产份额 10.74%，出资金额 6,200.00 万元。截至报告期末，环保产业投资基金累计投资项目 13 个，累计投资金额 54,114.01 万元，资金已投资完毕。本基金处于退出期，部分投资项目已通过上市、被并购及其他方式退出，公用环投收回投资款 26,268.97 万元。

2. 中山广发信德公用环保夹层投资企业（有限合伙）

2015 年 9 月，公司全资子公司公用环投与广发信德投资管理有限公司、深圳前海广发信德中山公用并购基金管理有限公司共同设立中山广发信德公用环保夹层投资企业（有限合伙）（以下简称“夹层投资基金”），夹层投资基金共计募集金额 35,000 万元。2019 年 10 月，深圳前海广发信德中山公用并购基金管理有限公司将其持有夹层投资基金 0.12% 的财产份额以 40 万元转让给公用环投，将其持有基金 0.17% 的财产份额以 60 万元转让给广发信德投资管理有限公司，公用环投持有财产份额 40%，出资金额 14,000.00 万元。截至报告期末，夹层投资基金累计投资项目 11 个，累计投资金额 35,134.50 万元，资金已投资完毕。本基金处于退出期，部分投资项目已通过上市、被并购及其他方式退出，公用环投收回投资款 12,212.32 万元。

3. 中山广发信德致远科技创业投资合伙企业（有限合伙）

2020 年 9 月，公司全资子公司公用环投与广发信德投资管理有限公司、江苏今世缘投资管理有限公司、湾区产融投资（广州）有限公司共同设立中山广发信德致远科技创业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“致远创投基金”），致远创投基金共计募集金额 60,000.00 万元，公用环投持有财产份额 46.6666%，出资金额 28,000.00 万元。截至报告期末，致远创投基金累计投资项目 19 个，投资总额 57,314.07 万元。本基金处于退出期，

部分投资项目已通过上市、被并购及其他方式退出，公用环投已收回投资款项 7,683.16 万元。

4. 中山公用广发信德新能源产业投资基金（有限合伙）

2022 年 4 月，公司全资子公司公用环投与广发信德投资管理有限公司、广发乾和投资有限公司共同设立中山公用广发信德新能源产业投资基金（有限合伙）（以下简称“新能源基金”），新能源基金规模 300,000.00 万元，公用环投持有财产份额 50%，认缴出资金额 150,000.00 万元。截至报告期末，我司已支付出资款 75,000.00 万元，全体合伙人出资 150,000.00 万元；新能源基金累计投资项目 32 个，投资总额 130,780.67 万元。

5. 中山公用广发信德基础设施投资基金（有限合伙）

2023 年 3 月，公司全资子公司公用能源与广发信德投资管理有限公司、中山市产业投资母基金（有限合伙）共同设立中山公用广发信德基础设施投资基金（有限合伙）（以下简称“基础设施投资基金”），基础设施投资基金规模 40,000.00 万元，公用能源持有财产份额 77.5%，认缴出资金额 31,000.00 万元。截至报告期末，我司已支付出资款 28,675.00 万元，全体合伙人出资 37,000.00 万元；基础设施投资基金累计投资项目 20 个，投资总额 35,057.30 万元。

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	221,149,190	14.99%	0	0	0	0	0	221,149,190	15.07%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	216,763,137	14.69%	0	0	0	0	0	216,763,137	14.77%
3、其他内资持股	4,386,053	0.30%	0	0	0	0	0	4,386,053	0.30%
其中：境内法人持股	4,168,701	0.28%	0	0	0	0	0	4,168,701	0.28%
境内自然人持股	217,352	0.02%	0	0	0	0	0	217,352	0.02%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	1,253,962,161	85.01%	0	0	0	-7,380,221	-7,380,221	1,246,581,940	84.93%
1、人民币普通股	1,253,962,161	85.01%	0	0	0	-7,380,221	-7,380,221	1,246,581,940	84.93%
2、境内上市的外资	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%

股									
3、境 外上市 的外资 股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其 他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股 份总数	1,475,111,351	100.00%	0	0	0	-7,380,221	-7,380,221	1,467,731,130	100.00%

股份变动的原因

☒适用 ☐不适用

公司分别于 2026 年 4 月 23 日、2026 年 5 月 21 日召开第十一届董事会第六次会议和 2025 年年度股东会，审议通过了《关于变更回购股份用途并注销暨减少注册资本、修订〈公司章程〉的议案》，同意变更已回购股份用途，由原计划的“将用于未来适宜时机实施员工持股计划或股权激励计划”变更为“用于注销并减少注册资本”。本次注销完成后，公司总股本及注册资本将相应减少，并修订《公司章程》中的相关条款。

具体内容详见公司在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn/>）披露的《关于变更回购股份用途并注销暨减少注册资本、修订〈公司章程〉的公告》（公告编号：2026-024）。

股份变动的批准情况

☒适用 ☐不适用

本次回购股份注销事项已经公司 2025 年年度股东会审议通过。

股份变动的过户情况

☒适用 ☐不适用

公司已于 2026 年 5 月 28 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成上述回购股份注销手续。具体内容详见公司在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn/>）披露的《关于回购股份注销完成暨股份变动的公告》（公告编号：2026-031）。

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

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		42,609		报告期末表决权恢复的优先股股东总数			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
中山投资 控股集团 有限公司	国有 法人	48.98%	718,878,206	0	216,763,137	502,115,069	不适用	0
中国中信 金融资产 管理股份 有限公司	国有 法人	8.09%	118,671,633	0	0	118,671,633	不适用	0
利安人寿 保险股份 有限公司 —自有资金	其他	2.93%	43,000,022	-6,881,240	0	43,000,022	不适用	0
香港中央 结算有限 公司	境外 法人	1.19%	17,463,520	7,011,092	0	17,463,520	不适用	0
中山市古 镇自来水 安装工程 有限公司	境内 非国 有法 人	0.86%	12,603,546	0	0	12,603,546	质押	12,600,000
袁河	境内 自然 人	0.73%	10,671,882	938,500	0	10,671,882	不适用	0
王鑫	境内 自然 人	0.69%	10,100,000	4,196,420	0	10,100,000	不适用	0
汤政霖	境内 自然 人	0.44%	6,486,016	3,421,400	0	6,486,016	不适用	0

谢仁国	境内自然人	0.38%	5,558,015	5,558,015	0	5,558,015	不适用	0
温香池	境内自然人	0.36%	5,231,603	1,342,800	0	5,231,603	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		无						
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司前十名股东中持有有限售条件流通股股份的国有股东、法人股各股东之间无关联关系，亦无一致行动人情况。其他各无限售条件流通股股东之间，公司无法判断有无关联关系或是否属于一致行动人。						
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明		无						
前10名股东中存在回购专户的特别说明		无						
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	
中山投资控股集团有限公司		502,115,069				人民币普通股	502,115,069	
中国中信金融资产管理股份有限公司		118,671,633				人民币普通股	118,671,633	
利安人寿保险股份有限公司－自有资金		43,000,022				人民币普通股	43,000,022	
香港中央结算有限公司		17,463,520				人民币普通股	17,463,520	
中山市古镇自来水安装工程有限公司		12,603,546				人民币普通股	12,603,546	
袁河		10,671,882				人民币普通股	10,671,882	
王鑫		10,100,000				人民币普通股	10,100,000	
汤政霖		6,486,016				人民币普通股	6,486,016	
谢仁国		5,558,015				人民币普通股	5,558,015	
温香池		5,231,603				人民币普通股	5,231,603	
前10名无限售条件股东之间，以		公司前十名股东中持有有限售条件流通股股份的国有股东、法人股各股东之间无关联关系，亦无属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人情况。其他各无限售						

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	条件流通股股东之间，公司无法判断有无关联关系，也无法判断是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人情况。
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明	1. 公司股东袁河除通过普通证券账户持有 10,243,382 股外，还通过广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 428,500 股，实际合计持有 10,671,882 股。 2. 公司股东王鑫通过申万宏源西部证券有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份 10,100,000 股。 3. 公司股东温香池除通过普通证券账户持有 22,800 股外，还通过招商证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份 5,208,803 股，实际合计持有 5,231,603 股。

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

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

☐是 ☒否

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

四、董事和高级管理人员持股变动

☐适用 ☒不适用

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

五、控股股东或实际控制人变更情况

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

☐适用 ☒不适用

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

☒适用 ☐不适用

一、企业债券

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在企业债券。

二、公司债券

☒适用 ☐不适用

1、公司债券基本信息

单位：万元

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
中山公用事业集团股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）	23 中山 K1	148375	2023 年 07 月 13 日	2023 年 07 月 13 日	2026 年 07 月 13 日	100,000	2.95%	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	深圳证券交易所
中山公用事业集团股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）	24 中山 K1	148605	2024 年 02 月 26 日	2024 年 02 月 26 日	2027 年 02 月 26 日	100,000	2.63%	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	深圳证券交易所
中山公用事业集团股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第二	24 中山 K2	148707	2024 年 04 月 26 日	2024 年 04 月 26 日	2027 年 04 月 26 日	100,000	2.38%	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	深圳证券交易所

期)									
投资者适当性安排（如有）	无								
适用的交易机制	债券 23 中山 K1、24 中山 K1 和 24 中山 K2 均在深圳证券交易所的集中竞价系统和综合协议交易平台同时挂牌上市交易。								
是否存在终止上市交易的风险（如有）和应对措施	无								

逾期未偿还债券

☐适用 ☒不适用

2、发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内信用评级结果调整情况

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

三、非金融企业债务融资工具

☒适用 ☐不适用

1、非金融企业债务融资工具基本信息

单位：万元

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
中山公用事业集团股份有限公司 2025 年度第一期超短期融资券	25 中山公用 SCP001	012581568	2025 年 07 月 03 日	2025 年 07 月 04 日	2026 年 03 月 31 日	0	1.66%	到期还本付息	银行间债券市场
中山公用事业集团股份有限公司 2025 年度第二期超短期融资券	25 中山公用 SCP002	012581882	2025 年 08 月 07 日	2025 年 08 月 08 日	2026 年 02 月 04 日	0	1.69%	到期还本付息	银行间债券市场
中山公用事业集团股份有限公司 2025 年度第三期超短期融	25 中山公用 SCP003	012582113	2025 年 08 月 27 日	2025 年 08 月 28 日	2026 年 04 月 30 日	0	1.75%	到期还本付息	银行间债券市场

资券									
中山公用事业集团股份有限公司 2026 年度第一期超短期融资券	26 中山公用 SCP001	012680228	2026 年 01 月 23 日	2026 年 01 月 23 日	2026 年 10 月 20 日	50,000	1.7%	到期还本付息	银行间债券市场
中山公用事业集团股份有限公司 2026 年度第二期超短期融资券	26 中山公用 SCP002	012680743	2026 年 03 月 23 日	2026 年 03 月 23 日	2026 年 12 月 18 日	50,000	1.6%	到期还本付息	银行间债券市场
中山公用事业集团股份有限公司 2026 年度第三期超短期融资券	26 中山公用 SCP003	012681061	2026 年 04 月 22 日	2026 年 04 月 22 日	2027 年 01 月 17 日	50,000	1.51%	到期还本付息	银行间债券市场
中山公用事业集团股份有限公司 2026 年度第一期中期票据（并购）	26 中山公用 MTN001（并购）	102601817	2026 年 01 月 15 日	2026 年 01 月 15 日	2031 年 01 月 15 日	50,000	2.14%	到期还本付息	银行间债券市场
投资者适当性安排（如有）			全国银行间债券市场机构投资者						
适用的交易机制			询价交易						
是否存在终止上市交易的风险（如有）和应对措施			否						

逾期未偿还债券

☐适用 ☒不适用

2、发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内信用评级结果调整情况

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

四、可转换公司债券

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

☐适用 ☒不适用

六、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	0.5762	0.6145	-6.23%
资产负债率	48.30%	47.33%	增加 0.97 个百分点
速动比率	0.5679	0.6055	-6.21%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润	147,333.62	71,363.47	106.46%
EBITDA 全部债务比	16.67%	11.35%	增加 5.32 个百分点
利息保障倍数	11.41	6.39	78.56%
现金利息保障倍数	1.96	-2.42	-180.99%
EBITDA 利息保障倍数	14.09	8.90	58.31%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	持平
利息偿付率	100.00%	100.00%	持平

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：中山公用事业集团股份有限公司

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	2,237,482,605.89	1,716,524,475.49
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	0.00	85,080.00
应收账款	2,366,517,786.38	1,982,417,564.09
应收款项融资	0.00	129,780.57
预付款项	45,886,167.85	44,391,170.91
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	482,894,578.20	43,342,240.98
其中：应收利息	0.00	0.00
应收股利	427,771,107.13	0.00
买入返售金融资产		
存货	101,759,448.76	84,142,450.80
其中：数据资源		
合同资产	1,540,288,810.79	1,636,291,778.98
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00
其他流动资产	302,735,074.50	290,000,931.18
流动资产合计	7,077,564,472.37	5,797,325,473.00

非流动资产：		
发放贷款和垫款	0.00	0.00
债权投资	0.00	0.00
其他债权投资	0.00	0.00
长期应收款	0.00	0.00
长期股权投资	17,360,116,108.33	16,677,841,479.84
其他权益工具投资	6,600,980.00	6,864,472.00
其他非流动金融资产	0.00	0.00
投资性房地产	828,129,814.46	854,021,836.89
固定资产	4,883,945,632.44	4,939,134,030.44
在建工程	994,803,072.93	962,543,147.73
生产性生物资产	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00
使用权资产	79,297,170.91	76,573,245.08
无形资产	4,285,351,843.84	4,225,423,611.18
其中：数据资源		
开发支出	558,562.51	84,147.72
其中：数据资源		
商誉	24,665,063.11	24,369,127.23
长期待摊费用	117,783,884.03	123,137,894.65
递延所得税资产	185,191,231.85	174,472,525.37
其他非流动资产	2,833,290,884.55	2,732,904,766.64
非流动资产合计	31,599,734,248.96	30,797,370,284.77
资产总计	38,677,298,721.33	36,594,695,757.77
流动负债：		
短期借款	1,966,196,459.76	1,254,457,488.43
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
应付票据	57,873,746.20	10,354,495.79
应付账款	2,655,613,360.05	2,967,294,314.24
预收款项	3,205,441.23	2,120,308.18
合同负债	1,197,345,098.77	1,172,191,433.16
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	292,470,144.88	295,481,093.48
应交税费	84,802,673.29	92,997,620.27
其他应付款	1,088,729,586.08	503,179,809.49
其中：应付利息		

应付股利	639,730,415.33	74,653,930.28
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	3,310,398,099.29	1,513,949,418.08
其他流动负债	1,627,223,445.99	1,622,738,678.74
流动负债合计	12,283,858,055.54	9,434,764,659.86
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	5,296,406,717.75	5,284,602,687.78
应付债券	499,780,963.94	1,999,623,681.88
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
租赁负债	68,072,629.23	64,088,999.35
长期应付款	2,520,727.24	2,520,727.24
长期应付职工薪酬	0.00	0.00
预计负债	0.00	0.00
递延收益	186,558,280.43	186,128,328.94
递延所得税负债	143,656,352.70	147,269,822.42
其他非流动负债	201,810,902.78	201,811,381.00
非流动负债合计	6,398,806,574.07	7,886,045,628.61
负债合计	18,682,664,629.61	17,320,810,288.47
所有者权益：		
股本	1,467,731,130.00	1,475,111,351.00
其他权益工具	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
资本公积	1,734,442,526.78	1,816,267,605.74
减：库存股	0.00	53,243,345.97
其他综合收益	796,983,976.79	981,835,321.16
专项储备	17,248,516.39	11,895,308.45
盈余公积	773,395,307.19	773,395,307.19
一般风险准备		
未分配利润	14,584,625,995.55	13,681,971,172.49
归属于母公司所有者权益合计	19,374,427,452.70	18,687,232,720.06
少数股东权益	620,206,639.02	586,652,749.24
所有者权益合计	19,994,634,091.72	19,273,885,469.30
负债和所有者权益总计	38,677,298,721.33	36,594,695,757.77

法定代表人：郭敬谊

主管会计工作负责人：周飞媚

会计机构负责人：丁成东

2、母公司资产负债表

编制单位：中山公用事业集团股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		

货币资金	1,099,610,524.81	227,921,994.56
交易性金融资产	0.00	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00
应收票据	0.00	0.00
应收账款	20,359,153.21	19,170,495.39
应收款项融资	0.00	0.00
预付款项	509,595.52	298,793.21
其他应收款	919,571,543.27	766,084,517.95
其中：应收利息		
应收股利	375,832,883.17	21,520,976.04
存货	0.00	0.00
其中：数据资源		
合同资产	0.00	0.00
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00
其他流动资产	52,751,380.00	39,392,066.50
流动资产合计	2,092,802,196.81	1,052,867,867.61
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	1,878,873,000.00	1,408,873,000.00
长期股权投资	19,285,083,324.08	19,279,573,757.64
其他权益工具投资	0.00	0.00
其他非流动金融资产	0.00	0.00
投资性房地产	570,815,193.39	588,771,786.29
固定资产	494,885,274.68	502,136,477.60
在建工程	196,042.76	210,786.25
生产性生物资产	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00
使用权资产	1,312,643.52	1,917,810.30
无形资产	4,495,071.98	5,166,487.63
其中：数据资源		
开发支出	0.00	0.00
其中：数据资源		
商誉	0.00	0.00
长期待摊费用	1,965,609.25	2,357,917.57
递延所得税资产	2,994,807.88	2,953,042.90
其他非流动资产	157,950.00	157,950.00
非流动资产合计	22,240,778,917.54	21,792,119,016.18
资产总计	24,333,581,114.35	22,844,986,883.79
流动负债：		
短期借款	1,848,360,000.00	1,195,814,037.49

交易性金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
应付票据	0.00	0.00
应付账款	4,452,878.71	6,128,707.69
预收款项	2,154,486.70	1,790,540.83
合同负债	0.00	0.00
应付职工薪酬	43,640,483.48	48,087,481.64
应交税费	2,353,464.96	6,441,432.32
其他应付款	2,274,013,680.74	1,561,673,163.16
其中：应付利息		
应付股利	580,020,415.33	14,943,930.28
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	3,109,172,907.96	1,199,606,081.10
其他流动负债	1,507,342,465.76	1,510,516,438.35
流动负债合计	8,791,490,368.31	5,530,057,882.58
非流动负债：		
长期借款	349,190,000.00	392,450,000.00
应付债券	499,780,963.94	1,999,623,681.88
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
租赁负债	388,543.49	1,461,862.92
长期应付款	0.00	0.00
长期应付职工薪酬	0.00	0.00
预计负债	0.00	0.00
递延收益	1,903,960.00	1,977,946.60
递延所得税负债	328,160.87	479,452.57
其他非流动负债	0.00	0.00
非流动负债合计	851,591,628.30	2,395,992,943.97
负债合计	9,643,081,996.61	7,926,050,826.55
所有者权益：		
股本	1,467,731,130.00	1,475,111,351.00
其他权益工具	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
资本公积	3,284,224,484.15	3,805,892,893.37
减：库存股	0.00	53,243,345.97
其他综合收益	754,558,592.59	907,557,700.89
专项储备	0.00	0.00
盈余公积	737,555,675.50	737,555,675.50
未分配利润	8,446,429,235.50	8,046,061,782.45
所有者权益合计	14,690,499,117.74	14,918,936,057.24
负债和所有者权益总计	24,333,581,114.35	22,844,986,883.79

法定代表人：郭敬谊

主管会计工作负责人：周飞媚

会计机构负责人：丁成东

3、合并利润表

编制单位：中山公用事业集团股份有限公司

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入	2,173,148,570.24	2,121,262,487.38
其中：营业收入	2,173,148,570.24	2,121,262,487.38
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,925,960,776.47	2,028,553,798.01
其中：营业成本	1,538,927,862.74	1,650,628,882.20
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	71,351,471.25	65,272,727.19
销售费用	36,752,646.26	36,356,835.97
管理费用	166,665,991.32	158,288,112.22
研发费用	37,668,871.07	37,060,367.17
财务费用	74,593,933.83	80,946,873.26
其中：利息费用	146,857,675.82	138,739,249.82
利息收入	74,228,081.38	61,128,821.56
加：其他收益	23,576,254.43	18,251,375.70
投资收益（损失以“—”号填列）	1,327,919,501.31	682,145,079.84
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,329,775,336.77	672,643,493.37
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）	-38,957,963.54	-30,610,855.35
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-332,536.95	-330,260.74
资产处置收益（损失以	204,085.56	87,653.20

“—”号填列)		
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	1,559,597,134.58	762,251,682.02
加：营业外收入	2,821,111.43	4,120,075.05
减：营业外支出	8,754,767.86	6,932,408.64
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	1,553,663,478.15	759,439,348.43
减：所得税费用	65,874,385.68	41,780,601.48
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	1,487,789,092.47	717,658,746.95
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	1,487,789,092.47	717,658,746.95
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）	1,467,731,308.11	719,435,197.75
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	20,057,784.36	-1,776,450.80
六、其他综合收益的税后净额	-184,851,344.37	22,151,073.20
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-184,851,344.37	22,151,073.20
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-126,446,767.44	-290,799.02
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-126,222,799.24	
3.其他权益工具投资公允价值变动	-223,968.20	-290,799.02
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	-58,404,576.93	22,441,872.22
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-52,824,071.89	21,723,200.57
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	-5,580,505.04	718,671.65
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	1,302,937,748.10	739,809,820.15
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,282,879,963.74	741,586,270.95
归属于少数股东的综合收益总额	20,057,784.36	-1,776,450.80
八、每股收益：		

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	15,819,327.99	15,572,201.76
收到其他与经营活动有关的现金	484,187,255.09	588,075,454.64
经营活动现金流入小计	2,456,979,408.15	2,527,618,693.73
购买商品、接受劳务支付的现金	828,756,298.71	1,366,306,428.77
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	578,315,290.98	515,593,631.97
支付的各项税费	266,982,605.52	220,570,104.48
支付其他与经营活动有关的现金	534,880,829.92	794,792,417.02
经营活动现金流出小计	2,208,935,025.13	2,897,262,582.24
经营活动产生的现金流量净额	248,044,383.02	-369,643,888.51
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,268,593.78	17,481,952.85
取得投资收益收到的现金	516,610.96	316,227,338.89
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	571,227.30	36,164.00
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	8,903,402.61	42,457,659.91
投资活动现金流入小计	11,259,834.65	376,203,115.65
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	523,029,966.56	320,513,372.78
投资支付的现金	0.00	333,912,805.21
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	68,917,061.11	68,030,433.21
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	591,947,027.67	722,456,611.20
投资活动产生的现金流量净额	-580,687,193.02	-346,253,495.55
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	490,000.00	1,960,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	490,000.00	1,960,000.00
取得借款收到的现金	4,067,156,973.95	2,893,140,203.75
收到其他与筹资活动有关的现	0.00	6,184,976.53

金		
筹资活动现金流入小计	4,067,646,973.95	2,901,285,180.28
偿还债务支付的现金	3,052,997,167.34	1,454,331,553.98
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	156,881,051.72	683,785,126.93
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	0.00	5,198,147.76
支付其他与筹资活动有关的现金	6,789,086.79	17,564,623.81
筹资活动现金流出小计	3,216,667,305.85	2,155,681,304.72
筹资活动产生的现金流量净额	850,979,668.10	745,603,875.56
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-8,974,275.47	-1,637,038.52
五、现金及现金等价物净增加额	509,362,582.63	28,069,452.98
加：期初现金及现金等价物余额	1,541,844,199.31	1,529,795,233.32
六、期末现金及现金等价物余额	2,051,206,781.94	1,557,864,686.30

法定代表人：郭敬谊

主管会计工作负责人：周飞媚

会计机构负责人：丁成东

6、母公司现金流量表

编制单位：中山公用事业集团股份有限公司

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	62,866,710.18	61,566,611.87
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	340,793,537.74	347,141,014.68
经营活动现金流入小计	403,660,247.92	408,707,626.55
购买商品、接受劳务支付的现金	481,816.18	17,200.86
支付给职工以及为职工支付的现金	19,575,990.31	28,556,224.69
支付的各项税费	25,245,398.57	5,278,250.08
支付其他与经营活动有关的现金	436,869,625.32	564,296,537.02
经营活动现金流出小计	482,172,830.38	598,148,212.65
经营活动产生的现金流量净额	-78,512,582.46	-189,440,586.10
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	15,000,000.00	278,866,641.29
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	15,000,000.00	278,866,641.29
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,362,058.72	3,999,955.56
投资支付的现金		67,000,000.00
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	3,362,058.72	70,999,955.56
投资活动产生的现金流量净额	11,637,941.28	207,866,685.73
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	3,653,286,027.40	1,716,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		6,184,976.53
筹资活动现金流入小计	3,653,286,027.40	1,722,184,976.53
偿还债务支付的现金	2,628,260,000.00	738,060,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	85,618,163.05	598,260,472.11
支付其他与筹资活动有关的现金	844,707.92	518,739.70
筹资活动现金流出小计	2,714,722,870.97	1,336,839,211.81
筹资活动产生的现金流量净额	938,563,156.43	385,345,764.72
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	871,688,515.25	403,771,864.35
加：期初现金及现金等价物余额	227,862,648.41	146,413,313.29
六、期末现金及现金等价物余额	1,099,551,163.66	550,185,177.64

法定代表人：郭敬谊

主管会计工作负责人：周飞媚

会计机构负责人：丁成东

7、合并所有者权益变动表

编制单位：中山公用事业集团股份有限公司

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	1,475,111,351.00				1,816,267,605.74	53,243,345.97	981,835,321.16	11,895,308.45	773,395,307.19		13,681,971,172.49		18,687,232,720.06	586,652,749.24	19,273,885,469.30
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,475,111,351.00				1,816,267,605.74	53,243,345.97	981,835,321.16	11,895,308.45	773,395,307.19	0 . 0 0	13,681,971,172.49	0 . 0 0	18,687,232,720.06	586,652,749.24	19,273,885,469.30
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	-7,380,221.00				-81,825,078.96	-53,243,345.97	-184,851,344.37	5,353,207.94			902,654,823.06		687,194,732.64	33,553,889.78	720,748,622.42
（一）综合收益总							-184,851,344.37				1,467,731,308.11		1,282,879,963.74	20,057,784.36	1,302,937,748.10

额														
（二）所有者投入和减少资本	-7,380,221.00				-45,863,124.97	-53,243,345.97							490,000.00	490,000.00
1. 所有者投入的普通股													490,000.00	490,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他	-7,380,221.00				-45,863,124.97	-53,243,345.97						0.00		
（三）利润分配										-565,076,485.05		-565,076,485.05		-565,076,485.05
1. 提取盈余公积												0.00		0.00
2. 提取一般风险准备												0.00		0.00
3. 对所有者（或股东）的分配										-565,076,485.05		-565,076,485.05		-565,076,485.05
4. 其他												0.00		
（四）所有者权益内部结转												0.00		
1. 资本公积转增资本（或												0.00		

股本）														
2. 盈余 公积转增 资本（或 股本）												0.00		
3. 盈余 公积弥补 亏损												0.00		
4. 设定 受益计划 变动额结 转留存收 益												0.00		
5. 其他 综合收益 结转留存 收益												0.00		
6. 其他												0.00		
（五）专 项储备							5,353,207.94					5,353,207.94	66,692.86	5,419,900.80
1. 本期 提取							24,070,736.37					24,070,736.37	375,540.86	24,446,277.23
2. 本期 使用							18,717,528.43					18,717,528.43	308,848.00	19,026,376.43
（六）其 他					-35,961,953.99							-35,961,953.99	12,939,412.56	-23,022,541.43
四、本期 期末余额	1,467,731,130.00				1,734,442,526.78	0.00	796,983,976.79	17,248,516.39	773,395,307.19		14,584,625,995.55	19,374,427,452.70	620,206,639.02	19,994,634,091.72

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	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一	未分配利润	其		

		工具								般 风 险 准 备		他			
		优 先 股	永 续 债	其 他											
一、上年 期末余额	1, 475, 111, 351. 00				1, 831, 366, 714. 75	53, 243, 345. 97	1, 031, 308, 527. 52	18, 223, 678. 09	773, 395, 307. 19		12, 436, 469, 345. 14		17, 512, 631, 577. 72	311, 418, 650. 04	17, 824, 050, 227. 76
加： 会计政策 变更															
前期差错 更正															
其他															
二、本年期 初余额	1, 475, 111, 351. 00				1, 831, 366, 714. 75	53, 243, 345. 97	1, 031, 308, 527. 52	18, 223, 678. 09	773, 395, 307. 19		12, 436, 469, 345. 14		17, 512, 631, 577. 72	311, 418, 650. 04	17, 824, 050, 227. 76
三、本期 增减变动 金额（减少以“— ”号填 列）					-30, 167, 659. 55		22, 151, 073. 20	-5, 414, 278. 60			85, 375, 349. 59		71, 944, 484. 64	209, 730, 857. 12	281, 675, 341. 76
（一）综 合收益总 额							22, 151, 073. 20				719, 435, 197. 75		741, 586, 270. 95	-1, 776, 450. 80	739, 809, 820. 15
（二）所 有者投入 和减少资 本														-7, 407, 008. 78	-7, 407, 008. 78
1. 所有 者投入的 普通股														-7, 407, 008. 78	-7, 407, 008. 78
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										-634,059,848.16		-634,059,848.16	-5,059,203.91	-639,119,052.07	
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										-634,059,848.16		-634,059,848.16	-5,059,203.91	-639,119,052.07	
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							-5,414,278.60					-5,414,278.60	-661,317.54	-6,075,596.14
1. 本期提取							19,799,880.95					19,799,880.95	140,063.26	19,939,944.21
2. 本期使用							25,214,159.55					25,214,159.55	801,380.80	26,015,540.35
（六）其他					-30,167,659.55							-30,167,659.55	224,634,838.15	194,467,178.60
四、本期期末余额	1,475,111,351.00				1,801,199,055.20	53,243,345.97	1,053,459,600.72	12,809,399.49	773,395,307.19		12,521,844,694.73	17,584,576,062.36	521,149,507.16	18,105,725,569.52

法定代表人：郭敬谊

主管会计工作负责人：周飞媚

会计机构负责人：丁成东

8、母公司所有者权益变动表

编制单位：中山公用事业集团股份有限公司

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,475,111,351.00				3,805,892,893.37	53,243,345.97	907,557,700.89		737,555,675.50	8,046,061,782.45		14,918,936,057.24
加：会计政策变更												
前												

期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,475,111,351.00	0.00	0.00	0.00	3,805,892,893.37	53,243,345.97	907,557,700.89	0.00	737,555,675.50	8,046,061,782.45	0.00	14,918,936,057.24
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-7,380,221.00				-521,668,409.22	-53,243,345.97	-152,999,108.30			400,367,453.05		-228,436,939.50
（一）综合收益总额							-152,999,108.30			965,443,938.10		812,444,829.80
（二）所有者投入和减少资本	-7,380,221.00				-45,863,124.97	-53,243,345.97						
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	-7,380,221.00				-45,863,124.97	-53,243,345.97						0.00
（三）利润分配										-565,076,485.05		-565,076,485.05
1．提取盈余公积												
2．对所有者（或股东）的分配										-565,076,485.05		-565,076,485.05
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					-475,805,284.25							-475,805,284.25
四、本期期末余额	1,467,731,130.00				3,284,224,484.15		754,558,592.59		737,555,675.50	8,446,429,235.50		14,690,499,117.74

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	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				储备				
一、上年 期末余额	1,475,111,351.00				3,757,209,340.31	53,243,345.97	949,145,289.94		737,555,675.50	7,541,932,882.71		14,407,711,193.49
加： 会计政策 变更												
前期差错 更正												
其他												
二、本年 期初余额	1,475,111,351.00				3,757,209,340.31	53,243,345.97	949,145,289.94		737,555,675.50	7,541,932,882.71		14,407,711,193.49
三、本期 增减变动 金额（减 少以“— ”号填 列）					-16,553,282.60		18,562,906.44			-97,805,641.30		-95,796,017.46
（一）综 合收益总 额							18,562,906.44			536,254,206.86		554,817,113.30
（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										-634,059,848.16		-634,059,848.16
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										-634,059,848.16		-634,059,848.16
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					-16,553,282.60							-16,553,282.60
四、本期 期末余额	1,475,111,351.00				3,740,656,057.71	53,243,345.97	967,708,196.38		737,555,675.50	7,444,127,241.41		14,311,915,176.03

法定代表人：郭敬谊

主管会计工作负责人：周飞媚

会计机构负责人：丁成东

三、公司基本情况

公司原名“佛山市兴华集团股份有限公司”，于 1992 年 11 月 5 日经广东省企业股份制试点联审小组、广东省经济体制改革委员会“粤股审[1992]81 号”文批准设立。

1997 年 1 月 14 日，经中国证券监督管理委员会证监发字[1996]416 号、[1996]417 号文件批准，公司采用“上网定价”方式发行社会公众股（A 股）1600 万股，首次发行的股票已于 1997 年 1 月 23 日在深圳证券交易所挂牌交易。

经广东省人民政府 1999 年 11 月 12 日粤府发[1999]514 号文和财政部 1999 年 10 月 9 日财管字[1999]320 号文批准，佛山市兴华集团有限公司于 2000 年度将其持有的占总股本 38.93%的发起人股份（国家股）转让给中山公用事业集团有限公司。2000 年 9 月 21 日，公司名称由“佛山市兴华集团股份有限公司”更改为“中山公用科技股份有限公司”。

经国务院国有资产监督管理委员会 2007 年 12 月 24 日国资产权【2007】1556 号文和中国证券监督管理委员会 2008 年 4 月 24 日证监许可[2008]584 号文批准，公司吸收合并中山公用事业集团有限公司及向特定对象发行股份购买资产，新增发行 438,457,067 股 A 股，同时注销中山公用事业集团有限公司于吸收合并基准日持有的公司 64,892,978 股 A 股。2008 年 8 月 6 日，公司名称由“中山公用科技股份有限公司”更改为“中山公用事业集团股份有限公司”。

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司累计发行股本总数为 1,467,731,130.00 股，注册资本为 1,467,731,130.00 元，统一社会信用代码为 914420001935372689。

1、公司注册地、组织形式和总部地址

公司组织形式：股份有限公司

公司注册地址：广东省中山市兴中道 18 号财兴大厦北座

公司总部办公地址：广东省中山市兴中道 18 号财兴大厦北座

2、公司的主要经营活动

本公司及各子公司（以下合称“公司”）主要经营环保水务、固废处理、环卫服务、工程建设、市场运营、新能源、港口客运与股权投资等。

3、财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

公司的合并及母公司财务报表于 2026 年 8 月 27 日经董事会决议批准报出。

截至 2026 年 6 月 30 日，公司纳入合并范围的子公司共 70 户，参见本附注十“在其他主体中的权益”。公司期末合并范围与上年末相比新增 3 户，参见本附注九“合并范围的变更”。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

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

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

2、持续经营

公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策及会计估计。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司 2026 年 6 月 30 日的财务状况及 2026 年上半年的经营成果和现金流量等有关信息。此外，公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2023 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

2、会计期间

公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。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

正常营业周期是指公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。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

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定港币为其记账本位币。公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项计提金额占各类应收款项坏账准备总额的 5%以上且金额大于 500 万元
重要的应收款项坏账准备收回或转回	单项收回或转回金额占各类应收款项总额的 5%以上且金额大于 500 万元
重要的应收款项实际核销	单项核销金额占各类应收款项坏账准备总额的 5%以上且金额大于 500 万元
合同资产账面价值发生重大变动	合同资产账面价值变动金额占期初合同资产余额的 30%以上
账龄超过一年的重要合同负债	单项账龄超过 1 年的合同负债占合同负债总额的 10%以上且金额大于 1,000 万元
合同负债账面价值发生重大变动	合同负债账面价值变动金额占期初合同负债余额的 30%以上
重要的应付账款、其他应付款	单项账龄超过 1 年的应付账款/其他应付款占应付账款/其他应付款总额的 10%以上且金额大于 1,000 万元
重要的在建工程	单项在建工程金额超过总资产 0.5%
重要的非全资子公司	子公司净资产占集团净资产 5%以上，或单个子公司少数股东权益占集团净资产的 1%以上
重要投资活动	单项投资活动占收到或支付投资活动相关的现金流入或流出总额的 10%以上且金额大于 5,000 万元
重要的合营企业或联营企业	对单个被投资单位的长期股权投资账面价值占集团净资产的 5%以上且金额大于 10 亿元，或长期股权投资权益法下投资损益占集团合并净利润的 10%以上

重要子公司	子公司净资产占集团净资产 5%以上，或子公司净利润占集团合并净利润的 10%以上
-------	--

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

(1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，

复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会[2012]19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注五、7“控制的判断标准和合并财务报表的编制方法”（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注五、22“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。其中，本集团享有现时权利使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动，而不论本集团是否实际行使该权利，视为本集团拥有对被投资方的权力；本集团自被投资方取得的回报可能会随着被投资方业绩而变动的，视为享有可变回报；本集团以主要

责任人身份行使决策权的，视为本集团有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本集团控制的主体。

本集团在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。相关事实和情况主要包括：被投资方的设立目的；被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策；本集团享有的权利是否使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动；本集团是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报；本集团是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额；本集团与其他方的关系等。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

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

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额

之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与该子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注五、22 “长期股权投资”或本附注五、11 “金融工具”。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注五、22 “长期股权投资”（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注五、22 “长期股权投资”（2）② “权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

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

当公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由公司向共同经营投出或出售资产的情况，公司全额确认该损失；对于公司自共同经营购买资产的情况，公司按承担的份额确认该损失。

9、现金及现金等价物的确定标准

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

10、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

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，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

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

（3）外币财务报表的折算方法

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；期末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将

资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

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

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

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

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

如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，在合并财务报表中，其因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

11、金融工具

一、金融工具

在公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

（1）金融资产的分类、确认和计量

公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

①以摊余成本计量的金融资产

公司管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即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。公司对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。公司对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外，公司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。公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

公司将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。此外，在初始确认时，公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，公司采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(2) 金融负债的分类、确认和计量

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该负债由公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收

益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，公司将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

②其他金融负债

除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、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且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；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该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；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，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（4）金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。公司（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债的抵销

当公司具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，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。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

（7）权益工具

权益工具是指能证明拥有公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。公司不确认权益工具的公允价值变动。

公司权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

二、金融资产减值

公司需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、租赁应收款，主要包括应收票据、应收款项融资、应收账款、其他应收款等。此外，对合同资产也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

（1）减值准备的确认方法

公司以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，公司在每个资产负债表日评估金融资产（含合同资产等其他适用项目，下同）的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已显著增加，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；如果信用风险自初始确认后未显著增加，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。公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

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

（2）信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，公司采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

（3）以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

(4) 金融资产减值的会计处理方法

期末，公司计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

(5) 各类金融资产信用损失的确定方法

① 应收票据及应收款项融资

对于应收票据及应收款项融资，公司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。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
商业承兑汇票	根据承兑人的信用风险划分，与“应收账款”组合划分相同

② 应收账款及合同资产

对于不含重大融资成分的应收账款和合同资产，公司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。

对于包含重大融资成分的应收账款、合同资产和租赁应收款，公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
应收账款：	
账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征
其他组合	本组合为应收公司关联方款项
合同资产：	
组合 1	本组合为关联公司建造合同服务项目
组合 2	本组合为政府单位公用工程建设项目
组合 3	本组合为其他客户工程建设及服务项目

③ 其他应收款

公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
----	---------

账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征
其他组合	本组合为应收公司关联方款项

12、应收票据

应收票据预期信用损失的确定方法及会计处理方法见附注五、11“金融工具”。

13、应收账款

应收账款预期信用损失的确定方法及会计处理方法见附注五、11“金融工具”。

14、应收款项融资

应收款项融资预期信用损失的确定方法及会计处理方法见附注五、11“金融工具”。

15、其他应收款

其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法见附注五、11“金融工具”。

16、合同资产

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

合同资产预期信用损失的确定方法和会计处理方法参见附注五、11“金融工具”。

17、存货

（1）存货的分类

存货主要为原材料，摊销期限不超过一年或一个营业周期的合同履约成本也列报为存货。

（2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。自行生产的产成品按照实际生产成本核算，领用和发出时按加权平均法计价。

（3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

（4）存货的盘存制度为永续盘存制。

18、持有待售资产

本公司若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：某项非流动资产或处置组根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；本公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺；预计出售将在一年内完成。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

本公司初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时，本公司不再将其继续划分为持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除，并按照以下两者孰低计量：

（1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；（2）可收回金额。

19、债权投资

无。

20、其他债权投资

无。

21、长期应收款

长期应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法见附注五、11“金融工具”。

22、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，公司在初始确认时可选择将其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核算，其会计政策详见附注五、11“金融工具”。

共同控制，是指公司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，是指公司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。

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资

初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作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而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应判断是否属于“一揽子交易”分别进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照公司实际支付的现金购买价款、公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2）后续计量及损益确认方法

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

①成本法核算的长期股权投资

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

②权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。公司自

联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注五、7“控制的判断标准和合并财务报表编制的方法”（2）中所述的相关会计政策处理。

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

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并

对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

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

23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的建筑物；已出租的土地使用权；已出租的投资性房地产租赁期届满，因暂时空置但继续用于出租的。

投资性房地产按成本进行初始计量。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可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、30“长期资产减值”。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，转换为采用成本模式计量的投资性房地产的，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值；转换为以公允价值模式计量的投资性房地产的，以转换日的公允价值作为转换后的入账价值。

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

24、固定资产

（1） 确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与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。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

（2） 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	15-50 年	5%	1.9-6.333%
管网设备	年限平均法	20 年	5%	4.75%
机器设备	年限平均法	5-10 年	5%	9.5-19%
运输设备	年限平均法	3-25 年	5%	3.8-31.67%
构筑物	年限平均法	3-50 年	5%	1.9-31.67%
其他设备	年限平均法	3-25 年	5%	3.8-31.67%

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

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

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

25、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工程支出、工程达到预定可使用状态前的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标准如下：

在建工程	结转固定资产的标准
房屋建筑物及构筑物	实际开始使用/完工验收孰早
机器设备及其他设备	实际开始使用/完工验收孰早
管网设备	实际开始使用/完工验收孰早

26、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

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

报告中的 PPP 项目是指符合财政部于 2021 年 2 月 2 日发布的《企业会计准则解释第 14 号》中规定的具备“双特征”“双控制”条件的项目，包括以特许经营权、PPP、BOT 等方式取得的投资、建设、营运项目，下同）合同将对价索取权确认为无形资产的部分，也属于符合资本化条件的资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

27、生物资产

无。

28、油气资产

无。

29、无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

无形资产是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

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

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。公司所有的无形资产类别及使用寿命估计情况如下：

类别	预计使用寿命	预计使用寿命依据
土地使用权	受益年限	法定使用权
特许经营权	受益年限	特许经营合同约定的经营期限
软件	受益年限	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
专利权	受益年限	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
资质许可	不确定	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

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

（2）研发支出的归集范围及相关会计处理方法

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

30、长期资产减值

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

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接

费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

31、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。公司的长期待摊费用主要包括固定资产改良支出、市场改造支出、装修费、临时工程建筑。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

32、合同负债

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

33、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

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

(2) 离职后福利的会计处理方法

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

（3）辞退福利的会计处理方法

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

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

34、预计负债

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

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

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

35、股份支付

无。

36、优先股、永续债等其他金融工具

无。

37、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，是公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加的、与股东投入资本无关的经济利益的总流入。公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品（含劳务，下同）控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合

同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。其中，取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

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

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：（1）客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；（2）客户能够控制公司履约过程中在建的商品；（3）公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

公司在项目运营期间向获取公共产品和服务的对象收取的费用不构成一项无条件收取现金的权利的，在 PPP 项目资产达到预定可使用状态时，将相关 PPP 项目资产的对价金额或确认的建造收入金额确认为无形资产；在项目运营期间满足有权收取可确定金额的现金（或其他金融资产）条件的，在拥有收取该对价的权利（该权利仅取决于时间流逝的因素）时确认为应收款项。在 PPP 项目资产达到预定可使用状态时，公司将相关 PPP 项目资产的对价金额或确认的建造收入金额，超过有权收取可确定金额的现金（或其他金融资产）的差额，确认为无形资产。PPP 项目资产达到预定可使用状态后，公司确认与运营服务相关的收入。

公司的营业收入主要包括销售商品收入、提供劳务收入。

（1）商品销售收入

公司与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让商品的履约义务。公司通常在综合考虑下列因素的基础上，以货物控制权转移给购买方时点确认收入，如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转移、商品法定所有权转移、商品实物资产转移等。

公司的供水业务销售为一系列实质相同且转让模式相同的、可明确区分的单项履约义务，公司按照物价部门核定的销售单价以及供水量向客户开具账单，收入按照开具账单金额确认。

（2）提供劳务收入

公司的污水、废液、垃圾处理收入、环境卫生管理收入是根据与特许经营权授予方签订的协议，在确定客户已接受服务时确认收入，按实际结算处理量以及合同约定的单价确认收入。

公司的客运服务收入，在客轮每航次运输及相关劳务已经提供完毕，收到价款或取得收取价款的凭据时确认收入实现。

（3）建造合同收入

公司与客户之间的建造合同通常包含工程安装、维修等履约义务，由于客户能够控制公司履约过程中的在建资产，公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。公司按照投入法，根据已完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例确定提供服务的履约进度。对于履约进度不能合理确定时，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。于资产负债表日，公司对已完工或已完成劳务的进度进行重新估计，以使其能够反映履约情况的变化。

公司为提供建造合同劳务而发生的成本，确认为合同履约成本，并在确认收入时，按照履约进度结转计入主营业务成本。

公司作为社会资本方与政府方订立 PPP 项目合同，并提供建设、运营、维护等多项服务，公司识别合同中的单项履约义务，将交易价格按照各项履约义务的单独售价的相对比例分摊至各项履约义务。在提供建造服务或将项目发包给其他方时，确定公司的身份是主要责任人还是代理人，并进行会计处理，确认合同资产。

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：无。

38、合同成本

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。

为履行合同发生的成本不属于《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》之外的其他企业会计准则规范范围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该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；③该成本预期能够收回。

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

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，对超出部分计提减值准备并确认资产减值损失：（一）因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；（二）为转让该相关商品估计将要发生的成本。当以前期间减值的因素之后发生变化，使得前款（一）减（二）的差额高于该资产账面价值时，转回原已计提的资产减值准备，计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

39、政府补助

政府补助是指公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应

收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

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

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

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

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

40、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）当期所得税

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

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

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

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，

不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

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

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

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

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

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

（4）所得税的抵销

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

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳

税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

41、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

公司租赁资产的类别主要为房屋建筑物、运输设备、土地使用权。

①初始计量

在租赁期开始日，公司将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时，公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。

②后续计量

公司参照《企业会计准则第 4 号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注五、24、“固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，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，公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

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

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，公司将剩余金额计入当期损益。

③短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁，公司采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入当期损益。

（2）作为出租方租赁的会计处理方法

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

经营租赁

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

42、其他重要的会计政策和会计估计

公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）收入确认

如本附注五、37、“收入”所述，公司在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计：履约进度的确定；估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性。

公司按投入法确定履约进度，即已完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例确认履约进度。确认已发生的合同工作量、预计合同总收入和总成本，以及合同可回收性时，需要公司管理层作出重大判断。公司主要依靠过去的经验和工作作出判断，这些重大判断和估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本，以及期间损益产生影响，且可能构成重大影响。

（2）租赁

①租赁的识别

公司在识别一项合同是否为租赁或包含租赁时，需要评估是否存在一项已识别资产，且客户控制了该资产在一定期间内的使用权。在评估时，需要考虑资产的性质、实质性替换权、以及客户是否有权获得因在该期间使用该资产所产生的几乎全部经济利益，并能够主导该资产的使用。

②租赁负债

公司作为承租人时，租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计量租赁付款额的现值时，公司对使用的折现率以及存在续租选择权或终止选择权的租赁合同的租赁期进行估计。在评估租赁期时，公司综合考虑与公司行使选择权带来经济利益的所有相关事实和情况，包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化等。不同的判断及估计可能会影响租赁负债和使用权资产的确认，并将影响后续期间的损益。

（3）长期资产减值准备

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。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。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金额不可收回时，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。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

43、重要会计政策和会计估计变更 准则解释 19 号、20 号都从 2026/1/1 起施行

（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

44、其他

无。

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售收入	应税收入按 1%、3%、5%、6%、9%、13%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	应交增值税	按实际缴纳的流转税的 5%、7%计缴。
企业所得税	应纳税所得额	企业所得税税率分别为 15%、16.5%、20%、25%。
教育费附加	应交增值税	按实际缴纳的流转税额的 3%计缴。
地方教育费附加	应交增值税	按实际缴纳的流转税额的 2%计缴。
房产税	自用房产原值一次扣除 30%后计算余值、租金	房产税分别为房屋的计税余值 1.2%或租金收入的 12%。
土地使用税	实际占用的土地面积	土地使用税以实际占用的土地面积为计税依据，依照适用税额标准计算缴纳。
水资源税	实际取用水量	按实际取用水量 0.2 元/立方米

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
通辽市桑德水务有限公司、中山市北部公用环保能源有限公司、中山公用工程有限公司、广东名城环境科技有限公司、中山公用水务投资有限公司、株洲市公用环保能源有限公司	15%
公用国际（香港）投资有限公司（注）	16.5%
中山中源给排水工程设计有限公司、中山市名城工业环境治理有限公司、中山市名城名德环保有限公司、深圳名城环境科技有限公司、中山公用能建工程有限公司、中山市阜沙供水有限公司、中山市西区沙朗供水有限公司、中山公用水质检测有限公司、中山市小榄水质检测有限公司、中山公用科技服务有限公司、中山市环境保护科学研究院有限公司、中山公用环保能源投资有限公司、中山公用市政工程设计研究有限公司、广东香山城市资源循环利用有限公司、中山市三角水务有限公司、广东福泽新能源科技有限公司、广州协鑫新能源开发有限公司、中山市中能检测中心有限公司	20%
除上述公司外，公司合并范围内的其他公司	25%

2、税收优惠

(1) 企业所得税税收优惠

根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十八条规定，企业从事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；根据《国家税务总局关于公共基础设施项目享受企业所得税优惠政策问题的补充通知》规定，企业投资经营符合《公共基础设施项目企业所得税优惠目录》规定条件和标准的公共基础设施项目，可按每一批次为单位计算所得，并享受企业所得税“三免三减半”优惠。以下子公司于 2026 年上半年符合以上规定，享受企业所得税优惠政策。

公司名称	免税期间	减税期间
中山公用能源发展有限公司、广东福泽新能源科技有限公司、广州协鑫新能源开发有限公司	2025 年至 2027 年	2028 年至 2030 年
兰溪市环投水务有限公司（柏社厂项目）	2024 年至 2026 年	2027 年至 2029 年
中山公用城市排水有限公司（污水厂项目）、中山公用光伏新能源科技有限公司、东莞市清能新能源科技有限公司	2023 年至 2025 年	2026 年至 2028 年
兰溪市环投水务有限公司（诸葛厂项目）、中通京房水务有限公司	2022 年至 2024 年	2025 年至 2027 年
中通环境治理有限公司（房山小清河项目、葛渠村项目）、兰溪市环投水务有限公司（梅江厂项目）	2021 年至 2023 年	2024 年至 2026 年

根据财政部、税务总局《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号），对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。子公司中山中源给排水工程设计有限公司、中山市名城工业环境治理有限公司、中山市名城名德环保有限公司等共计 16 家于 2026 年上半年适用上述优惠政策。

2026 年上半年，本集团子公司中山市北部公用环保能源有限公司、中山公用工程有限公司、广东名城环境科技有限公司、中山公用水务投资有限公司、株洲市公用环保能源有限公司因符合《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条第二款关于高新技术企业减按 15%税率征收企业所得税的规定，适用 15%的企业所得税优惠税率。其中：中山市北部公用环保能源有限公司于 2024 年 11 月 19 日取得编号为 GR202444002314 的《高新技术企业证书》，中山公用工程有限公司于 2023 年 12 月 28 日取得编号为 GR202344015164 的《高新技术企业证书》，广东名城环境科技有限公司于 2024 年 12 月 11 日取得编号为 GR202444012440 的《高新技术企业证书》，中山公用水务投资有限公司于 2024 年 12 月 11 日取得编号为 GR202444008363 的《高新技术企业证书》，株洲市公用环保能源有限公司于 2024 年 11 月 1 日取得编号为 GR202443000675 的《高新技术企业证书》，上述证书有效期均为三年。

子公司通辽市桑德水务有限公司根据财政部、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》（财政部公告〔2020〕23号），因符合设在西部地区的鼓励类产业企业条件，2026年上半年适用15%的企业所得税优惠税率。

（2）增值税税收优惠

根据财政部、税务总局《关于完善资源综合利用增值税政策的公告》（财政部税务总局公告2021年第40号），纳税人从事垃圾处理、污泥处理处置劳务或污水处理劳务项目适用增值税即征即退政策，也可选择适用免征增值税政策；纳税人销售自产的资源综合利用产品和提供资源综合利用劳务适用增值税即征即退政策。

从事污水处理的子公司中山市污水处理有限公司、中山市珍家山污水处理有限公司、中山公用民三联围环境治理服务有限公司、兰溪市公用环境发展有限公司、兰溪市环投水务有限公司、中通和城水务（北京）有限公司、中通京西水务有限公司、中通京南水务有限公司、中通京潞水务有限公司、中通京房水务有限公司、株洲市公用环保能源有限公司、中山公用城市排水有限公司、中山市中部公用热力能源有限公司于2026年上半年缴纳的增值税按70%即征即退；从事垃圾处理、污泥处理处置的子公司中山市北部公用环保能源有限公司、中山公用黄圃污水处理有限公司、中通环境治理有限公司、通辽市桑德水务有限公司、中山市中部公用环保能源有限公司、中山市中部公用热力能源有限公司、中山市小榄水务有限公司污水处理分公司、中山康达水务有限公司、中山市三角水务有限公司于2026年上半年适用增值税免税；从事固体废弃物处理产生并网发电的子公司中山市北部公用环保能源有限公司、株洲市公用环保能源有限公司、中山市中部公用环保能源有限公司、中山市中部公用热力能源有限公司于2026年上半年缴纳的增值税按100%即征即退。

根据《财政部国家税务总局关于简并增值税征收率政策的通知》（财税〔2014〕57号）的规定，财税〔2009〕9号文件第二条第（三）项和第三条“依照6%征收率”调整为“依照3%征收率”。公司供水收入原适用6%的征收率，自2014年7月1日起供水收入适用3%的征收率。2026年上半年本公司之子公司中山公用水务投资有限公司、中山市南头供水有限公司、中山市民众水务有限公司、中山市阜沙供水有限公司、中山市西区沙朗供水有限公司、中山市小榄水务有限公司享受该税收优惠政策。

根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）附件2第一条第（九）项第1点规定：一般纳税人出租其2016年4月30日前取得的不动产，可以选择适用简易计税方法，按照5%的征收率计算应纳税额。纳税人出

租其 2016 年 4 月 30 日前取得的与机构所在地不在同一县(市)的不动产, 应按照上述计税方法在不动产所在地预缴税款后, 向机构所在地主管税务机关进行纳税申报。2026 年上半年本公司之子公司中山中裕市场物业发展有限公司、中山市泰安市场经营管理有限公司、中山市南朗市场管理有限公司、中山市沙溪中心市场经营管理有限公司、中山市污水处理有限公司享受该优惠政策。

3、其他

注: 公用国际(香港)投资有限公司为依香港法律设立的香港公司, 适用香港税法, 利得税税率为 16.50%。

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		401.06
银行存款	2,020,981,153.40	1,509,666,423.11
其他货币资金	216,501,452.49	206,857,651.32
合计	2,237,482,605.89	1,716,524,475.49
其中: 存放在境外的款项总额	107,536,005.42	103,139,597.42

其他说明

期末其他货币资金主要包括公司存入的保函保证金、工资保障金、第三方平台资金。截至期末, 货币资金受限情况参见附注七、31。

2、交易性金融资产

无。

3、衍生金融资产

无。

4、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	0.00	85,080.00
合计	0.00	85,080.00

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据						85,080.00	100.00%			85,080.00
其中：										
银行承兑汇票						85,080.00	100.00%			85,080.00
合计	0.00					85,080.00	100.00%			85,080.00

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

☐适用 ☒不适用

(4) 期末公司已质押的应收票据

☐适用 ☒不适用

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

☐适用 ☒不适用

(6) 本期实际核销的应收票据情况

☐适用 ☒不适用

5、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）	1,674,077,524.26	1,445,190,125.92
1 至 2 年	512,026,815.33	354,759,914.38
2 至 3 年	145,586,633.24	159,892,991.44
3 年以上	239,367,608.60	188,621,501.84
3 至 4 年	123,141,952.42	94,418,882.59
4 至 5 年	31,149,068.96	20,477,365.62
5 年以上	85,076,587.22	73,725,253.63
合计	2,571,058,581.43	2,148,464,533.58

(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	52,389,688.73	2.04%	8,956,189.87	17.10%	43,433,498.86	52,223,022.06	2.43%	8,237,509.38	15.77%	43,985,512.68
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	2,518,668,892.70	97.96%	195,584,605.18	7.77%	2,323,084,287.52	2,096,241,511.52	97.57%	157,809,460.11	7.53%	1,938,432,051.41
其中：										
账龄组合	2,480,307,830.22	96.47%	195,584,605.18	7.89%	2,284,723,225.04	2,063,778,134.76	96.06%	157,809,460.11	7.65%	1,905,968,674.65
其他组合	38,361,062.48	1.49%		0.00%	38,361,062.48	32,463,376.76	1.51%			32,463,376.76
合计	2,571,058,581.43	100.00%	204,540,795.05	7.96%	2,366,517,786.38	2,148,464,533.58	100.00%	166,046,969.49	7.73%	1,982,417,564.09

按单项计提坏账准备类别名称：单项计提

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
中山市横栏环境卫生管理有限公司	33,262,469.90	4,806,638.20	33,262,469.90	4,806,638.20	14.45%	已获得抵押权
中山市领丰汇商业经营管理有限公司	18,960,552.16	3,430,871.18	19,127,218.83	4,149,551.67	21.69%	冲抵租赁保证金后计提
合计	52,223,022.06	8,237,509.38	52,389,688.73	8,956,189.87		

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内（含 1 年）	1,637,705,032.29	26,661,114.88	1.63%
1-2 年（含 2 年）	510,587,917.67	25,529,395.79	5.00%
2-3 年（含 3 年）	133,650,708.95	26,730,141.80	20.00%
3-4 年（含 4 年）	115,400,985.03	46,160,394.00	40.00%
4-5 年（含 5 年）	31,149,068.96	18,689,441.38	60.00%
5 年以上	51,814,117.32	51,814,117.32	100.00%
合计	2,480,307,830.22	195,584,605.18	

确定该组合依据的说明：

详见附注五、11。

按组合计提坏账准备类别名称：其他组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
其他组合	38,361,062.48	0.00	0.00%
合计	38,361,062.48	0.00	

确定该组合依据的说明：

详见附注五、11。

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	
单项计提	8,237,509.38	718,680.49				8,956,189.87
账龄组合	157,809,460.11	37,826,142.52		50,997.45		195,584,605.18
合计	166,046,969.49	38,544,823.01		50,997.45		204,540,795.05

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：无。

（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	50,997.45

其中重要的应收账款核销情况：无。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
中山市水务工程建设管理中心	12,320,000.00	510,176,289.90	522,496,289.90	12.64%	61,600.00
中山市水务局	286,432,823.30	19,035,744.22	305,468,567.52	7.39%	6,629,956.23
中山市代建项目管理办公室	41,996,636.39	129,340,956.27	171,337,592.66	4.14%	11,776,885.42
中山市城市管理和综合执法局	167,105,586.75		167,105,586.75	4.04%	3,611,111.01
通辽市住房和城乡建设局	166,665,908.91		166,665,908.91	4.03%	24,093,671.11
合计	674,520,955.35	658,552,990.39	1,333,073,945.74	32.24%	46,173,223.77

6、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
工程外接安装、维护合同	1,543,254,336.80	23,786,486.48	1,519,467,850.32	1,639,072,447.02	23,453,949.53	1,615,618,497.49
PPP 项目合同	2,810,496,625.58		2,810,496,625.58	2,746,189,999.61		2,746,189,999.61
减：计入其他非流动资产（附注七、30）	-2,789,675,665.11		-2,789,675,665.11	-2,725,516,718.12		-2,725,516,718.12
合计	1,564,075,297.27	23,786,486.48	1,540,288,810.79	1,659,745,728.51	23,453,949.53	1,636,291,778.98

(2) 报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因

☐适用 ☒不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	1,564,075,297.27	100.00%	23,786,486.48	1.52%	1,540,288,810.79	1,659,745,728.51	100.00%	23,453,949.53	1.41%	1,636,291,778.98
其中：										
组合 1	48,576,215.80	3.11%	0.00	0.00%	48,576,215.80	47,692,590.49	2.87%			47,692,590.49
组合 2	1,336,240,669.15	85.43%	12,969,227.76	0.97%	1,323,271,441.39	1,409,091,420.40	84.90%	13,076,914.14	0.93%	1,396,014,506.26
组合 3	179,258,412.32	11.46%	10,817,258.71	6.03%	168,441,153.61	202,961,717.62	12.23%	10,377,035.39	5.11%	192,584,682.23
合计	1,564,075,297.27	100.00%	23,786,486.48	1.52%	1,540,288,810.79	1,659,745,728.51	100.00%	23,453,949.53	1.41%	1,636,291,778.98

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
组合 1	48,576,215.80	0.00	0.00%
组合 2	1,336,240,669.15	12,969,227.76	0.97%
组合 3	179,258,412.32	10,817,258.71	6.03%
合计	1,564,075,297.27	23,786,486.48	

确定该组合依据的说明：

详见附件五、11。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因
组合 2	-107,686.37			
组合 3	440,223.32			
合计	332,536.95			

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：无。

(5) 本期实际核销的合同资产情况

无。

7、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据		129,780.57
合计	0.00	129,780.57

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备						129,780.57	100.00%			129,780.57
其中：										
银行承兑汇票						129,780.57	100.00%			129,780.57
合计						129,780.57	100.00%			129,780.57

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：无。

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：无。

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

无。

(4) 期末公司已质押的应收款项融资

无。

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

无。

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

无。

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

无。

(8) 其他说明

无。

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	0.00	0.00
应收股利	427,771,107.13	0.00
其他应收款	55,123,471.07	43,342,240.98
合计	482,894,578.20	43,342,240.98

(1) 应收利息

☐适用 ☒不适用

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
广发证券股份有限公司	401,836,308.00	
中海广东天然气有限责任公司	25,934,799.13	
合计	427,771,107.13	0.00

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

☐适用 ☒不适用

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

5) 本期实际核销的应收股利情况

☐适用 ☒不适用

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金及保证金	13,408,651.31	18,093,829.39
往来款	26,046,598.49	19,820,706.32
员工借支款	521,738.13	236,943.86
代付款项	16,868,351.25	7,533,859.24
其他	4,764,096.28	3,729,726.03
合计	61,609,435.46	49,415,064.84

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）	40,480,199.07	19,805,980.47
1 至 2 年	3,708,824.38	12,040,065.89
2 至 3 年	3,097,485.67	3,816,916.17
3 年以上	14,322,926.34	13,752,102.31
3 至 4 年	858,286.45	929,561.99
4 至 5 年	1,067,361.03	389,109.33
5 年以上	12,397,278.86	12,433,430.99
合计	61,609,435.46	49,415,064.84

3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

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	6,072,823.86			6,072,823.86
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	413,140.53			413,140.53
2026 年 6 月 30 日余额	6,485,964.39			6,485,964.39

各阶段划分依据和坏账准备计提比例：无。

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	
账龄组合	6,072,823.86	413,140.53				6,485,964.39
合计	6,072,823.86	413,140.53				6,485,964.39

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：无

5) 本期实际核销的其他应收款情况

无。

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
待报解预算收入	增值税退税收益	10,617,464.24	1 年以内	17.23%	221,569.19
株洲宝泉环保科技有限公司	代付款项	8,177,240.32	1 年以内	13.27%	40,886.20
广东中汇合创房地产有限公司	押金及保证金	2,744,082.91	1 年以内	4.45%	82,322.49
中山市财政局西区分局	押金及保证金	2,000,000.00	5 年以上	3.25%	2,000,000.00
珠江海事顾问有限公司	往来款项	864,472.59	1 年以内	1.40%	4,322.36
合计		24,403,260.06		39.60%	2,349,100.24

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

无。

9、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	31,947,521.52	69.62%	28,354,627.33	63.87%
1 至 2 年	3,677,441.68	8.01%	12,875,288.48	29.00%
2 至 3 年	7,200,980.85	15.69%	1,757,037.62	3.96%
3 年以上	3,060,223.80	6.68%	1,404,217.48	3.16%
合计	45,886,167.85		44,391,170.91	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：无。

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

公司按预付对象归集的期末余额前五名预付账款汇总金额为 14,053,235.48 元，占预付账款期末余额合计数的比例为 30.63%。

其他说明：无。

10、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	102,219,564.40	460,115.64	101,759,448.76	84,602,566.44	460,115.64	84,142,450.80
合计	102,219,564.40	460,115.64	101,759,448.76	84,602,566.44	460,115.64	84,142,450.80

(2) 确认为存货的数据资源

无。

(3) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	460,115.64					460,115.64
合计	460,115.64					460,115.64

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

按组合计提存货跌价准备：无

按组合计提存货跌价准备的计提标准：无。

(4) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

无。

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

无。

11、持有待售资产

无。

12、一年内到期的非流动资产

☐适用 ☒不适用

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
留抵税额	285,954,620.03	270,687,325.81
预缴税款	16,780,454.47	4,313,605.37
其他		15,000,000.00
合计	302,735,074.50	290,000,931.18

其他说明：无

14、债权投资

☐适用 ☒不适用

15、其他债权投资

☐适用 ☒不适用

16、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
广州农村商业银行股份有限公司	6,864,472.00		263,492.00		7,399,020.00	0.00	6,600,980.00	计划长期持有，并非为交易目的而持有的权益工具
合计	6,864,472.00		263,492.00		7,399,020.00	0.00	6,600,980.00	

其他说明：无。

17、长期应收款

☐适用 ☒不适用

18、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
中山公用民三联围流域治理有限公司	2,282,790.48				-108,708.47						2,174,082.01	
中山公用广发信德新能源产业投资基金（有限合伙）	1,054,432,023.47				146,306,191.23						1,200,738,214.70	
小计	1,056,714,813.95				146,197,482.76						1,202,912,296.71	
二、联营企业												
广发证券股份有限公司	14,086,385,938.12				1,143,182,323.37	-179,046,871.13	-35,961,953.99	401,836,308.00			14,612,723,128.37	
中海广东天然气有限责任公司	231,509,247.79				13,005,421.43			25,934,799.13			218,579,870.09	
济宁中山公用水务有限公司	379,969,540.22				13,463,091.81						393,432,632.03	
中山银达融资担保投资有限	153,705,475.09				394,055.76						154,099,530.85	

公司												
中山市横 栏粤海水 务有限公 司	37,976,881.08				3,446,743.44						41,423,624.52	
中山市南 镇粤海水 务有限公 司	7,917,756.53				31,432.57						7,949,189.10	
中山市新 涌口粤海 水务有限 公司	40,575,367.52				2,927,066.93						43,502,434.45	
珠海广发 信德环保 产业投资 基金合伙 企业（有 限合伙）	21,606,428.83			1,268,593.78	3,091,854.49			516,610.96			22,913,078.58	
中山广发 信德公用 环保夹层 投资企业 （有限合 伙）	83,257,758.65				-1,601,445.16						81,656,313.49	
怀宁润天 水务环境 科技有限 公司	37,759,587.48				729,750.32						38,489,337.80	
中山广发 信德致远 科技创业 投资合伙 企业（有 限合伙）	212,121,594.71				-1,334,368.99						210,787,225.72	
中山市中 能检测中 心有限公 司	3,444,846.27				-509,274.98					2,935,571.29		

中山公用 广发信德 基础设施 投资基金 （有限合 伙）	323,909,388.67				6,818,196.05						330,727,584.72	
中山公用 供应链科 技有限公 司	986,854.93				-66,993.03						919,861.90	
小计	15,621,126,665.89			1,268,593.78	1,183,577,854.01	-179,046,871.13	-35,961,953.99	428,287,718.09		2,935,571.29	16,157,203,811.62	
合计	16,677,841,479.84			1,268,593.78	1,329,775,336.77	-179,046,871.13	-35,961,953.99	428,287,718.09		2,935,571.29	17,360,116,108.33	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因：无。

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因：无。

其他说明：无。

19、其他非流动金融资产

无。

20、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

☑适用 ☐不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	1,341,243,830.95	269,443,693.85		1,610,687,524.80
2. 本期增加金额	219,013.12			219,013.12
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	219,013.12			219,013.12
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	1,341,462,844.07	269,443,693.85		1,610,906,537.92
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	594,288,495.33	162,377,192.58		756,665,687.91
2. 本期增加金额	21,832,602.96	4,278,432.59		26,111,035.55
(1) 计提或摊销	21,832,602.96	4,278,432.59		26,111,035.55
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	616,121,098.29	166,655,625.17		782,776,723.46
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				

置	(1) 处				
	(2) 其				
	他转出				
	4. 期末余额				
	四、账面价值				
	1. 期末账面价值	725,341,745.78	102,788,068.68		828,129,814.46
	2. 期初账面价值	746,955,335.62	107,066,501.27		854,021,836.89

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因：无。

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因：无。

其他说明：无。

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

☐适用 ☒不适用

(3) 转换为投资性房地产并采用公允价值计量

☐适用 ☒不适用

(4) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

☐适用 ☒不适用

21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	4,883,945,632.44	4,939,131,041.96
固定资产清理		2,988.48
合计	4,883,945,632.44	4,939,134,030.44

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	管网设备	构筑物	合计
一、账面原值：							
1. 期初余额	843,638,430.76	617,209,171.84	499,545,214.48	492,362,644.61	4,915,513,154.26	742,094,894.75	8,110,363,510.70
2. 本期增加金额	155,583.87	13,220,548.87	13,125,979.29	18,286,204.08	131,678,254.46	1,197,168.99	177,663,739.56
（1）购置		11,267,712.92	4,695,979.94	13,733,860.44		672,569.46	30,370,122.76
（2）在建工程转入			1,159,766.43	66,858.40	131,678,254.46	524,599.53	133,429,478.82
（3）企业合并增加	155,583.87	1,952,835.95	7,270,232.92	4,485,485.24			13,864,137.98
3. 本期减少金额		6,987,286.21	2,679,464.01	2,348,350.64	23,711,655.07	1,651,908.57	37,378,664.50
（1）处置或报废		6,987,286.21	2,679,464.01	2,339,209.29	23,711,655.07	1,651,908.57	37,369,523.15
其他				9,141.35			9,141.35
4. 期末余额	843,794,014.63	623,442,434.50	509,991,729.76	508,300,498.05	5,023,479,753.65	741,640,155.17	8,250,648,585.76
二、累计折旧							
1. 期初余额	206,505,714.92	339,706,068.13	211,953,457.99	279,538,915.58	1,801,216,883.18	318,716,858.38	3,157,637,898.18
2. 本期增加金额	9,820,526.18	19,834,830.88	15,243,198.10	16,561,766.52	134,237,920.46	13,193,689.60	208,891,931.74
（	9,820,526.18	19,834,830.88	15,243,198.10	16,561,766.52	134,237,920.46	13,193,689.60	208,891,931.74

1) 计提							
3. 本期减少金额	119,624.39	5,565,604.34	1,982,251.19	1,979,839.25	2,136,702.79	1,637,425.20	13,421,447.16
(1) 处置或报废	119,624.39	5,565,604.34	1,982,251.19	1,979,839.25	2,136,702.79	1,637,425.20	13,421,447.16
4. 期末余额	216,206,616.71	353,975,294.67	225,214,404.90	294,120,842.85	1,933,318,100.85	330,273,122.78	3,353,108,382.76
三、减值准备							
1. 期初余额						13,594,570.56	13,594,570.56
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						13,594,570.56	13,594,570.56
四、账面价值							
1. 期末账面价值	627,587,397.92	269,467,139.83	284,777,324.86	214,179,655.20	3,090,161,652.80	397,772,461.83	4,883,945,632.44
2. 期初账面价值	637,132,715.84	277,503,103.71	287,591,756.49	212,823,729.03	3,114,296,271.08	409,783,465.81	4,939,131,041.96

(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
构筑物	22,675,698.79	9,081,128.23	13,594,570.56	0.00	规划调整，停止使用

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	102,607.94

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物	19,380,460.90	历史原因或用地性质限制

其他说明：无。

(5) 固定资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(6) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产清理		2,988.48
合计		2,988.48

其他说明：

22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	994,803,072.93	962,543,147.73
合计	994,803,072.93	962,543,147.73

(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
供水管网工程	873,259,682.38		873,259,682.38	925,474,222.67		925,474,222.67
市场改造工程	2,695,694.41		2,695,694.41	558,119.99		558,119.99
排水工程	72,802,945.08		72,802,945.08			
光伏发电项目	32,941,673.86		32,941,673.86	12,481,564.31		12,481,564.31
其他工程	13,103,077.20		13,103,077.20	24,029,240.76		24,029,240.76
合计	994,803,072.93		994,803,072.93	962,543,147.73		962,543,147.73

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
长江水厂与大丰水厂双水源保障工程	673,726,000.00	410,333,627.66	61,750,881.98		122,223,536.00	349,860,973.64	70.07%	91.52%	5,001,118.00	1,986,234.76	2.30%	金融机构贷款、其他
合计	673,726,000.00	410,333,627.66	61,750,881.98		122,223,536.00	349,860,973.64			5,001,118.00	1,986,234.76	2.30%	

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

☐适用 ☒不适用

(4) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(5) 工程物资

☐适用 ☒不适用

23、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

(2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(3) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

24、油气资产

☐适用 ☒不适用

25、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	运输设备	土地使用权	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	100,256,555.43	1,172,548.94	2,766,466.74	104,195,571.11
2. 本期增加金额	12,000,944.99	1,915,330.73	275,228.56	14,191,504.28
(1) 外购	12,000,944.99	1,915,330.73	275,228.56	14,191,504.28
3. 本期减少金额	2,864,371.96	1,172,548.94		4,036,920.90
(1) 外购	2,864,371.96	1,172,548.94		4,036,920.90
4. 期末余额	109,393,128.46	1,915,330.73	3,041,695.30	114,350,154.49
二、累计折旧				
1. 期初余额	25,866,841.21	879,411.69	876,073.13	27,622,326.03
2. 本期增加金额	9,177,209.82	478,832.69	208,484.94	9,864,527.45
(1) 计提	9,177,209.82	478,832.69	208,484.94	9,864,527.45

3. 本期减少金额	1, 554, 458. 21	879, 411. 69		2, 433, 869. 90
(1) 处置	1, 554, 458. 21	879, 411. 69		2, 433, 869. 90
4. 期末余额	33, 489, 592. 82	478, 832. 69	1, 084, 558. 07	35, 052, 983. 58
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	75, 903, 535. 64	1, 436, 498. 04	1, 957, 137. 23	79, 297, 170. 91
2. 期初账面价值	74, 389, 714. 22	293, 137. 25	1, 890, 393. 61	76, 573, 245. 08

(2) 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

26、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	特许经营权	资质许可	合计
一、账面原值							
1. 期初余额	440,878,995.79	1,008,582.34		73,900,519.04	5,100,421,030.15	29,072,506.85	5,645,281,634.17
2. 本期增加金额	167,347,986.90	42,970.26		844,172.47	27,861,030.52		196,096,160.15
(1) 购置	45,124,330.90			844,172.47			45,968,503.37
(2) 内部研发							
(3) 企业合并增加		42,970.26					42,970.26
(4) 在建工程转入	122,223,656.00				27,861,030.52		150,084,686.52
3. 本期减少金额				862,644.70	1,954,125.10		2,816,769.80
(1) 处置				862,644.70	106,194.70		968,839.40
(2) 其他					1,847,930.40		1,847,930.40
4. 期末余额	608,226,982.69	1,051,552.60		73,882,046.81	5,126,327,935.57	29,072,506.85	5,838,561,024.52
二、累计摊销							
1. 期初余额	112,661,675.41	379,474.90		55,531,596.44	1,251,285,276.24		1,419,858,022.99
2. 本期增加金额	7,600,511.05	24,962.18		4,149,740.57	122,544,783.29		134,319,997.09
(1) 计提	7,600,511.05	24,962.18		4,149,740.57	122,544,783.29		134,319,997.09
3. 本期减少金额				862,644.70	106,194.70		968,839.40
(1) 处置				862,644.70	106,194.70		968,839.40
4. 期末余额	120,262,186.46	404,437.08		58,818,692.31	1,373,723,864.83		1,553,209,180.68
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	487,964,796.23	647,115.52		15,063,354.50	3,752,604,070.74	29,072,506.85	4,285,351,843.84
2. 期初账面价值	328,217,320.38	629,107.44		18,368,922.60	3,849,135,753.91	29,072,506.85	4,225,423,611.18

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%

(2) 确认为无形资产的数据资源

无。

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
土地使用权	43,843,874.80	用地性质限制

(4) 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

27、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	其他	
收购中山市环境保护科学研究院有限公司股权	4,036,887.63				4,036,887.63
收购中山市小榄水务有限公司股权	9,794,149.11				9,794,149.11
收购中山市小榄水质检测有限公司股权	7,936,261.96				7,936,261.96
收购中山市中部公用环保能源有限公司股权	471,922.26			43,163.74	428,758.52
收购中山市中部公用热力能源有限公司股权	2,129,906.27				2,129,906.27
收购广东名城火炬城市服务科技有限公司股权		339,099.62			339,099.62
合计	24,369,127.23	339,099.62		43,163.74	24,665,063.11

(2) 商誉减值准备

☐适用 ☒不适用

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
环科院资产组	中山市环境保护科学研究院有限公司主营业务经营性资产所形成的资产组	城市服务板块，环科院主营环保咨询业务	是
小榄水务资产组	中山市小榄水务有限公司主营业务经营性资产所形成的资产组	环境治理板块，小榄水务主营自来水生产供应、污水处理等业务	是
小榄水质检测资产组	中山市小榄水质检测有限公司主营业务经营性资产所形成的资产组	环境治理板块，小榄水质检测主营水质检测服务	是
中部公用环保能源资产组	中山市中部公用环保能源有限公司主营业务经营性资产所形成的资产组	绿色能源，中部公用环保能源主营垃圾焚烧发电	是
中部公用热力能源资产组	中山市中部公用热力能源有限公司主营业务经营性资产所形成的资产组	绿色能源，中部公用热力能源主营垃圾焚烧发电	是
火炬城服资产组	广东名城火炬城市服务科技有限公司主营业务经营性资产所形成的资产组	城市服务板块，火炬城服主营环卫服务	-

资产组或资产组组合发生变化：无

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因：无。

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因：无。

(5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

☐适用 ☒不适用

28、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
固定资产改良支出	80,908,721.89	13,859,920.55	13,289,006.30		81,479,636.14
市场改造工程	8,386,071.84	178,166.22	1,884,251.01		6,679,987.05
装修费	33,364,413.62	1,737,564.12	5,886,139.96		29,215,837.78
临时工程建筑	478,687.30		70,264.24		408,423.06
合计	123,137,894.65	15,775,650.89	21,129,661.51		117,783,884.03

其他说明：无。

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

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	37,841,172.68	5,684,352.94	37,508,635.73	5,634,472.40
内部交易未实现利润	479,344,972.60	119,836,243.15	464,219,000.67	116,054,750.17
可抵扣亏损			6,188,387.78	1,547,096.95
信用减值准备	211,026,759.44	41,951,219.04	169,635,392.97	34,700,187.92
公允价值变动	7,399,020.00	1,109,853.00	7,135,528.00	1,070,329.20
待抵扣推倒重置资产净值	5,064,296.68	1,266,074.17	5,162,951.80	1,290,737.95
租赁负债	84,605,249.00	15,336,639.40	79,331,039.23	14,174,950.78
非同一控制企业合并资产评估减值	137,003.15	6,850.15		
合计	825,418,473.55	185,191,231.85	769,180,936.18	174,472,525.37

(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	516,532,685.03	129,133,171.26	708,357,589.83	133,272,680.40
使用权资产	79,297,170.91	14,505,045.40	76,573,245.08	13,979,005.98
固定资产加速扣除	120,906.92	18,136.04	120,906.92	18,136.04
合计	595,950,762.86	143,656,352.70	785,051,741.83	147,269,822.42

(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		185,191,231.85		174,472,525.37
递延所得税负债		143,656,352.70		147,269,822.42

(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	2,558,591.67	2,484,400.38
可抵扣亏损	623,023,304.65	546,791,850.63
合计	625,581,896.32	549,276,251.01

(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	10,684,629.53	10,684,629.53	由 2021 年亏损产生
2027 年	87,184,810.12	87,184,810.12	由 2022 年亏损产生
2028 年	126,735,340.03	126,735,340.03	由 2023 年度亏损产生
2028 年	23,272,222.70	23,272,222.70	由 2020 年亏损产生
2029 年	94,529,487.28	94,529,487.28	由 2024 年亏损产生
2030 年	203,412,431.64	204,385,360.97	由 2025 年亏损产生
2031 年	77,204,383.35		由 2026 年亏损产生
合计	623,023,304.65	546,791,850.63	

其他说明：无。

30、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	账面价值	账面余额	减值	账面价值

		准备			准备	
合同资产	2,808,079,291.70		2,808,079,291.70	2,725,516,718.12		2,725,516,718.12
预付长期资产款	25,211,592.85		25,211,592.85	7,388,048.52		7,388,048.52
合计	2,833,290,884.55		2,833,290,884.55	2,732,904,766.64		2,732,904,766.64

其他说明：无。

31、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	186,275,823.95	186,275,823.95	保证、冻结	保证金、冻结	174,680,276.18	174,680,276.18	保证、冻结	保证金、冻结
无形资产	1,729,438,633.49	1,402,877,448.36	质押	质押借款	1,722,982,512.40	1,430,821,682.45	质押	质押借款
合同资产	13,735,272.79	13,735,272.79	质押	质押借款	13,587,593.81	13,587,593.81	质押	质押借款
应收账款	761,447,679.54	714,579,504.36	质押	质押借款	611,084,856.81	577,695,583.32	质押	质押借款
其他非流动资产	2,477,209,471.34	2,477,209,471.34	质押	质押借款	2,345,931,280.81	2,345,931,280.81	质押	质押借款
合计	5,168,106,881.11	4,794,677,520.80			4,868,266,520.01	4,542,716,416.57		

其他说明：无。

32、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款	1,966,167,151.63	1,253,607,151.63
借款应计利息	29,308.13	850,336.80
合计	1,966,196,459.76	1,254,457,488.43

短期借款分类的说明：无。

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

无。

33、交易性金融负债

无。

34、衍生金融负债

无。

35、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	57,873,746.20	10,354,495.79
合计	57,873,746.20	10,354,495.79

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元，到期未付的原因为无。

36、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	677,655,947.02	1,659,932,839.63
1-2 年（含 2 年）	1,449,327,903.17	878,649,262.39
2-3 年（含 3 年）	255,204,633.87	216,150,910.48
3-4 年（含 4 年）	124,070,361.50	86,206,259.21
4-5 年（含 5 年）	25,573,973.66	23,047,370.96
5 年以上	123,780,540.83	103,307,671.57
合计	2,655,613,360.05	2,967,294,314.24

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

无。

37、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利	639,730,415.33	74,653,930.28
其他应付款	448,999,170.75	428,525,879.21
合计	1,088,729,586.08	503,179,809.49

(1) 应付利息

无。

(2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
有限售条件的流通股股利	4,306,765.79	2,604,970.31
无限售条件的流通股股利	575,713,649.54	12,338,959.97
中山投资控股集团有限公司	59,710,000.00	59,710,000.00
合计	639,730,415.33	74,653,930.28

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：无。

(3) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
往来款	231,447,759.77	145,956,003.63
待支付股权转让款	72,283,994.96	119,429,149.86
押金及保证金	113,468,906.01	111,655,171.69
代收款项	15,966,433.15	9,403,562.10
尚未支付费用	4,448,056.87	9,161,821.89
其他	11,384,019.99	32,920,170.04
合计	448,999,170.75	428,525,879.21

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

无。

38、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	3,140,170.73	2,055,037.68
1-2 年（含 2 年）		12,320.00
2-3 年（含 3 年）	12,320.00	12,310.50
3 年以上	52,950.50	40,640.00
合计	3,205,441.23	2,120,308.18

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要预收款项

无。

39、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
二次供水维修服务合同	768,486,756.73	746,182,731.90
工程外接安装、维修类服务合同	424,414,107.91	420,062,508.80
旅客运输服务合同	2,530,601.89	2,307,913.35
环卫服务合同	47,782.00	2,023,865.63
物业管理合同	675,378.02	515,971.98
预收水费	1,185,742.85	1,095,824.33
商品销售合同	4,729.37	2,617.17
合计	1,197,345,098.77	1,172,191,433.16

账龄超过 1 年的重要合同负债：无

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因：无

40、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	282,566,333.72	516,786,003.51	520,595,163.57	278,757,173.66
二、离职后福利-设定提存计划	1,354,175.73	65,801,560.68	64,564,613.31	2,591,123.10
三、辞退福利	11,560,584.03	1,221,251.79	1,659,987.70	11,121,848.12
合计	295,481,093.48	583,808,815.98	586,819,764.58	292,470,144.88

(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	274,320,568.95	450,547,300.30	455,172,028.22	269,695,841.03
2、职工福利费	1,068,772.56	15,942,865.47	15,906,948.39	1,104,689.64
3、社会保险费	23,326.17	18,179,637.17	18,156,237.16	46,726.18
其中：医疗保险费	20,603.22	16,049,481.41	16,028,404.93	41,679.70
工伤保险费	2,722.95	2,001,099.75	1,998,776.22	5,046.48
生育保险费		129,056.01	129,056.01	
4、住房公积金	62,090.00	26,077,607.66	25,196,954.66	942,743.00
5、工会经费和职工教育经费	7,091,576.04	6,038,592.91	6,162,995.14	6,967,173.81
合计	282,566,333.72	516,786,003.51	520,595,163.57	278,757,173.66

(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	92,954.08	51,206,966.65	50,634,228.37	665,692.36
2、失业保险费	3,274.97	2,304,278.77	2,300,812.52	6,741.22
3、企业年金缴费	1,257,946.68	12,290,315.26	11,629,572.42	1,918,689.52
合计	1,354,175.73	65,801,560.68	64,564,613.31	2,591,123.10

其他说明：无。

41、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	14,195,609.58	29,323,263.70
企业所得税	52,424,414.66	43,843,488.92
个人所得税	594,689.97	1,586,095.84

城市维护建设税	2,444,705.29	2,704,265.77
水资源税	8,549,112.77	7,205,240.39
房产税	3,291,534.94	5,578,755.94
教育费附加	1,023,884.87	1,208,465.28
地方教育附加	922,809.14	741,563.18
土地使用税	1,191,997.88	431,026.19
印花税	157,743.79	358,765.15
堤围防护费	6,150.77	6,582.53
环境保护税	19.63	29.62
其他税费		10,077.76
合计	84,802,673.29	92,997,620.27

其他说明：无。

42、持有待售负债

其他说明：无。

43、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	246,940,396.16	442,070,646.92
一年内到期的应付债券	2,999,784,923.99	999,919,496.83
一年内到期的租赁负债	16,532,619.77	15,242,039.88
一年内到期的长期借款应计利息	645,707.32	4,818,398.84
一年内到期的应付债券利息	46,494,452.05	51,898,835.61
合计	3,310,398,099.29	1,513,949,418.08

其他说明：无。

44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券	1,507,342,465.76	1,510,516,438.35
待转销项税（1 年内）	119,880,980.23	112,222,240.39
合计	1,627,223,445.99	1,622,738,678.74

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额	是否违约
25 中山公用 SCP001	100.00	1.66%	2025 年 07 月 04 日	270 天	500,000,000.00	504,115,890.42		2,023,835.61		506,139,726.03	0.00	否
25 中山公用 SCP002	100.00	1.69%	2025 年 08 月 08 日	180 天	500,000,000.00	503,380,000.00		787,123.29		504,167,123.29	0.00	否
25 中山公用 SCP003	100.00	1.75%	2025 年 08 月 28 日	245 天	500,000,000.00	503,020,547.93		2,852,739.74		505,873,287.67	0.00	否
26 中山公用 SCP001（注 1）	100.00	1.70%	2026 年 01 月 23 日	270 天	500,000,000.00		500,000,000.00	3,702,739.73			503,702,739.73	否
26 中山公用 SCP002（注 2）	100.00	1.60%	2026 年 03 月 23 日	270 天	500,000,000.00		500,000,000.00	2,191,780.82			502,191,780.82	否
26 中山公用	100.00	1.51%	2026	270 天	500,000,000.00		500,000,000.00	1,447,945.21			501,447,945.21	否

SCP003（注 3）			年 04 月 22 日									
合计					3,000,000,000.00	1,510,516,438.35	1,500,000,000.00	13,006,164.40		1,516,180,136.99	1,507,342,465.76	

其他说明：

注 1：本公司于 2026 年 1 月 23 日完成了中山公用事业集团股份有限公司 2026 年度第一期超短期融资券（简称“26 中山公用 SCP001”）的发行，本年超短期融资券发行额度为人民币 5.00 亿元，发行期限为 270 天，票面金额为人民币 100.00 元，年利率为 1.70%。

注 2：本公司于 2026 年 3 月 23 日完成了中山公用事业集团股份有限公司 2026 年度第二期超短期融资券（简称“26 中山公用 SCP002”）的发行，本年超短期融资券发行额度为人民币 5.00 亿元，发行期限为 270 天，票面金额为人民币 100.00 元，年利率为 1.60%。

注 3：本公司于 2026 年 4 月 22 日完成了中山公用事业集团股份有限公司 2026 年度第三期超短期融资券（简称“26 中山公用 SCP003”）的发行，本年超短期融资券发行额度为人民币 5.00 亿元，发行期限为 270 天，票面金额为人民币 100.00 元，年利率为 1.51%。

45、长期借款

（1）长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	2,619,145,542.69	2,576,226,075.24
保证借款		332,513,370.39
信用借款	2,587,882,771.15	2,504,824,184.69
质押&保证借款	336,318,800.07	313,109,704.38

减：一年内到期的长期借款	-246,940,396.16	-442,070,646.92
合计	5,296,406,717.75	5,284,602,687.78

长期借款分类的说明：

注 1：信用借款 258,788.28 万元，年利率为 2.21%-3.00%。

注 2：质押借款 261,914.55 万元，年利率为 2.31%-3.40%。质押借款的质押资产类别以及金额，参见附注七、31。

注 3：质押和保证借款 33,631.88 万元，年利率为 2.30%-3.65%。该类借款的受限资产类别以及金额，参见附注七、31，保证借款担保信息参见附注十四、5。

其他说明，包括利率区间：无。

46、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
公司债券	3,041,383,759.62	3,051,442,014.32
中期票据	504,676,580.36	
减：一年内到期的应付债券	-3,046,279,376.04	-1,051,818,332.44
合计	499,780,963.94	1,999,623,681.88

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

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额	是否违约
23 中山 K1	1,000,000,000.00	2.95%	2023 年 07 月 13 日	3 年	999,500,000.00	1,013,746,779.88		14,749,999.98	80,503.14		1,028,577,283.00	否
24 中山 K1	1,000,000,000.00	2.63%	2024 年 02 月 26 日	3 年	999,500,000.00	1,022,030,769.14		13,150,000.02	80,361.66	26,300,000.00	1,008,961,130.82	否
24 中山	1,000,000,000.00	2.38%	2024 年	3 年	999,500,000.00	1,015,664,465.30		11,900,000.02	80,880.48	23,800,000.00	1,003,845,345.80	否

K2			04 月 26 日									
26 中山 公用 MTN001 (并购)	500,000,000.00	2.14%	2026 年 01 月 15 日	5 年	499,750,000.00		499,750,000.00	4,895,616.42	30,963.94		504,676,580.36	否
减：一 年内到 期应付 债券及 利息						1,051,818,332.44					3,046,279,376.04	否
合计					3,498,250,000.00	1,999,623,681.88	499,750,000.00	44,695,616.44	272,709.22	50,100,000.00	499,780,963.94	

（3）可转换公司债券的说明

无。

（4）划分为金融负债的其他金融工具说明

无。

47、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付租赁额	97,956,404.74	92,154,712.09
未确认融资费用	-13,351,155.74	-12,823,672.86
减：一年内到期的租赁负债（附注七、43）	-16,532,619.77	-15,242,039.88
合计	68,072,629.23	64,088,999.35

其他说明：无

48、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	2,337,241.00	2,337,241.00
专项应付款	183,486.24	183,486.24
合计	2,520,727.24	2,520,727.24

(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
控股子公司向少数股东的借款	2,319,600.00	2,319,600.00
住宅基金	17,641.00	17,641.00
合计	2,337,241.00	2,337,241.00

其他说明：无

(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
供水管网补偿工程	183,486.24			183,486.24	供水管网补偿工程
合计	183,486.24			183,486.24	

49、长期应付职工薪酬

无。

50、预计负债

无。

51、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	186,128,328.94	3,813,190.31	3,383,238.82	186,558,280.43	与资产相关的政府补助
合计	186,128,328.94	3,813,190.31	3,383,238.82	186,558,280.43	

其他说明：无。

52、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税（1 年以上）	201,810,902.78	201,811,381.00
合计	201,810,902.78	201,811,381.00

其他说明：无。

53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,475,111,351.00				-7,380,221.00	-7,380,221.00	1,467,731,130.00

其他说明：

注：公司已于 2026 年 5 月 28 日注销回购股份数 7,380,221 股，公司总股本由 1,475,111,351 股减少至 1,467,731,130 股。

54、其他权益工具

无。

55、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）	741,988,564.57		45,863,124.97	696,125,439.60
其他资本公积	1,074,279,041.17		35,961,953.99	1,038,317,087.18
合计	1,816,267,605.74		81,825,078.96	1,734,442,526.78

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

（1）公司通过深圳证券交易所集中竞价方式累计回购 7,380,221 股普通股股票，购股成本为人民币 53,243,345.97 元，回购股份于 2026 年 5 月 28 日注销。

（2）公司按权益法核算的被投资单位除综合收益和利润分配以外的其他权益变动形成的资本公积减少 35,961,953.99 元。

56、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股份回购	53,243,345.97		53,243,345.97	0.00
合计	53,243,345.97		53,243,345.97	0.00

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本公司通过深圳证券交易所集中竞价方式累计回购本公司 7,380,221 股普通股股票，购股成本为人民币 53,243,345.97 元，回购股份于 2026 年 5 月 28 日注销。

57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	195,429,251.73	-126,486,291.24			-39,523.80	-126,446,767.44		68,982,484.29
权益法下不能转损益的其他综合收益	201,494,450.53	-126,222,799.24				-126,222,799.24		75,271,651.29
其他权益工具投资公允价值变动	-6,065,198.80	-263,492.00			-39,523.80	-223,968.20		-6,289,167.00
二、将重分类进损益的其他综合收益	786,406,069.43	-52,824,071.89	5,580,505.04			-58,404,576.93		728,001,492.50
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	713,379,918.00	-52,824,071.89				-52,824,071.89		660,555,846.11
外币财务报表折算差额	72,497,638.15		5,580,505.04			-5,580,505.04		66,917,133.11
其他	528,513.28							528,513.28
其他综合收益合计	981,835,321.16	-179,310,363.13	5,580,505.04	0.00	-39,523.80	-184,851,344.37	0.00	796,983,976.79

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：无。

58、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	11,895,308.45	24,070,736.37	18,717,528.43	17,248,516.39
合计	11,895,308.45	24,070,736.37	18,717,528.43	17,248,516.39

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：无。

59、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	773,395,307.19			773,395,307.19
合计	773,395,307.19			773,395,307.19

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：无。

60、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	13,681,971,172.49	12,436,469,345.14
调整后期初未分配利润	13,681,971,172.49	12,436,469,345.14
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,467,731,308.11	719,435,197.75
应付普通股股利	565,076,485.05	634,059,848.16
期末未分配利润	14,584,625,995.55	12,521,844,694.73

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。

使用资本公积弥补亏损详细说明：无。

61、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	2,118,394,030.96	1,509,229,616.05	2,077,658,519.71	1,630,869,050.35
其他业务	54,754,539.28	29,698,246.69	43,603,967.67	19,759,831.85
合计	2,173,148,570.24	1,538,927,862.74	2,121,262,487.38	1,650,628,882.20

其他说明：

公司涉及履约义务的交易类型为销售商品、提供劳务和建造合同服务。公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。

销售商品通常的履约时间在一个月以内或一个季度以内，相关履约条款为按照物价部门核定的销售单价以及供水量向客户开具账单，收入按照开具账单金额确认。

提供劳务主要为污水、废液、垃圾处理、环境卫生服务，通常履约时间在一年内，相关的条款为根据与特许经营权授予方签订的协议，在确定客户已接受服务时确认收入，按实际结算处理量以及合同约定的单价确认收入。

提供的旅客客运服务，在客轮每航次运输及相关劳务已经提供完毕，收到价款或取得收取价款的凭据时确认收入。

建造合同及特许经营合同服务履约时间较长，工程合同中约定了分次付款条件，双方按照合同完成进度进行结算确认，工程完工后的质保期通常为 1 年。

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 1,857,960,704.48 元，其中，1,045,637,665.45 元预计将于 2026 年度确认收入，683,416,731.45 元预计将于 2027 年度确认收入，99,212,101.13 元预计将于 2028 年度确认收入。

合同中可变对价相关信息：无。

重大合同变更或重大交易价格调整：无。

62、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	5,654,566.78	2,943,181.46
教育费附加	2,622,654.67	1,471,022.35
房产税	5,522,849.41	3,770,483.86
土地使用税	2,756,024.27	2,725,202.44
车船使用税	48,582.65	19,969.25
印花税	953,031.21	1,479,792.22
水资源税	51,825,496.89	51,854,349.82
地方教育费附加	1,678,722.87	895,105.84
环境保护税	254,115.82	69,341.64
其他税费	35,426.68	44,278.31
合计	71,351,471.25	65,272,727.19

其他说明：无。

63、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	111,609,238.38	108,922,771.09
折旧和摊销	28,509,798.24	24,791,804.69

中介机构费	8,446,727.86	8,339,630.70
物业管理绿化费	598,124.37	1,252,808.22
修理费	2,242,859.37	2,234,012.53
劳动保护费	109,042.11	1,559,212.47
办公费	2,286,520.35	2,685,402.22
通讯网络费	2,732,928.46	2,375,957.11
汽车使用费	1,464,155.96	2,079,408.91
业务招待费	185,429.27	446,464.23
水电费	1,678,832.74	1,387,214.13
差旅费	722,862.18	701,048.39
其他管理费	6,079,472.03	1,512,377.53
合计	166,665,991.32	158,288,112.22

其他说明：无

64、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	29,385,632.38	27,966,122.23
折旧和摊销	970,316.78	925,535.39
通讯网络费	108,790.64	114,405.72
办公费	357,216.13	399,834.06
劳动保护费	10,569.99	46,163.68
船票代售及信用卡手续费	2,881,672.70	2,062,261.84
检测费	134,128.31	113,788.84
广告费	522,699.35	236,929.21
其他费用	2,381,619.98	4,491,795.00
合计	36,752,646.26	36,356,835.97

其他说明：无。

65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	26,047,625.71	21,766,314.05
直接投入	10,140,561.54	12,117,323.33
折旧与摊销	882,183.12	550,244.88
技术服务费	90,000.00	0.00
其他费用	508,500.70	2,626,484.91
合计	37,668,871.07	37,060,367.17

其他说明：无。

66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	146,857,675.82	138,739,249.82
减：利息收入	74,228,081.38	61,128,821.56
汇兑损益	1,157,709.54	2,176,579.45
银行手续费	806,629.85	1,159,865.55

合计	74,593,933.83	80,946,873.26
----	---------------	---------------

其他说明：无。

67、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	23,164,360.98	18,023,075.24
个人所得税手续费返还	411,893.45	228,300.46
合计	23,576,254.43	18,251,375.70

68、净敞口套期收益

无。

69、公允价值变动收益

无。

70、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	1,329,775,336.77	672,643,493.37
处置长期股权投资产生的投资收益		9,501,586.47
其他	-1,855,835.46	
合计	1,327,919,501.31	682,145,079.84

其他说明：无。

71、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	-38,544,823.01	-32,491,565.33
其他应收款坏账损失	-413,140.53	1,880,709.98
合计	-38,957,963.54	-30,610,855.35

其他说明：无。

72、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
十一、合同资产减值损失	-332,536.95	-330,260.74
合计	-332,536.95	-330,260.74

其他说明：无。

73、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
处置非流动资产的利得、损失	204,085.56	87,653.20

74、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	7,000.00	3,982.78	7,000.00
无需支付的款项		45.46	
罚款收入	705,300.80	598,403.06	705,300.80
非流动资产毁损报废利得	276,001.77	39,564.84	276,001.77
收购子公司利得	239,907.37		239,907.37
其他	1,592,901.49	3,478,078.91	1,592,901.49
合计	2,821,111.43	4,120,075.05	2,821,111.43

其他说明：无。

75、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	689,961.04	514,216.41	689,961.04
非流动资产毁损报废损失	190,293.26	520,450.32	190,293.26
滞纳金	6,418,129.80	56,575.26	6,418,129.80
罚款支出	678,132.43	396,820.26	678,132.43
其他	778,251.33	5,444,346.39	778,251.33
合计	8,754,767.86	6,932,408.64	8,754,767.86

其他说明：无。

76、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	82,528,793.15	49,705,109.71
递延所得税费用	-16,654,407.47	-7,924,508.23
合计	65,874,385.68	41,780,601.48

(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	1,553,663,478.15
按法定/适用税率计算的所得税费用	388,415,869.54
子公司适用不同税率的影响	-29,396,952.33
调整以前期间所得税的影响	6,761,896.80

非应税收入的影响	-318,607,829.30
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	7,490,473.90
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-972,929.33
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	14,907,722.84
税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化	-1,658,960.16
加计扣除费用的影响	-1,064,906.28
所得税费用	65,874,385.68

其他说明：无。

77、其他综合收益

详见附注七、57

78、现金流量表项目

（1）与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到往来款	475,849,857.72	577,896,366.71
收到政府补助、营业外收入及其他等	6,671,801.96	5,349,364.08
银行存款利息收入	1,665,595.41	4,829,723.85
合计	484,187,255.09	588,075,454.64

收到的其他与经营活动有关的现金说明：无。

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
支付往来款	460,869,866.30	734,520,499.31
付现费用	64,308,689.30	59,057,120.74
支付营业外支出项目等	9,702,274.32	1,214,796.97
合计	534,880,829.92	794,792,417.02

支付的其他与经营活动有关的现金说明：无。

（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
取得子公司期初现金流量	8,903,402.61	42,457,659.91
合计	8,903,402.61	42,457,659.91

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到证券交易所返还分红个税	0.00	6,184,976.53
合计	0.00	6,184,976.53

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：无。

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
支付的租赁付款	6,502,100.49	6,995,311.23
债券付息及证券交易所分红手续费		109,176.48
购买少数股东股权		10,460,136.10
债券承销费	286,986.30	
合计	6,789,086.79	17,564,623.81

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：无。

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	1,254,457,488.43	1,714,210,000.00	14,376,228.66	1,016,847,257.33		1,966,196,459.76
长期借款	5,731,491,733.54	348,020,946.55	82,036,545.24	617,556,404.10		5,543,992,821.23
租赁负债	79,331,039.23		16,415,551.09	8,897,514.74	2,243,826.58	84,605,249.00
短期债券	1,510,516,438.35	1,500,000,000.00	13,006,164.40	1,516,180,136.99		1,507,342,465.76
长期债券	3,051,442,014.32	499,750,000.00	44,968,325.66	50,100,000.00		3,546,060,339.98
合计	11,627,238,713.87	4,061,980,946.55	170,802,815.05	3,209,581,313.16	2,243,826.58	12,648,197,335.73

(4) 以净额列报现金流量的说明

无。

(5) 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

无。

79、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	1,487,789,092.47	717,658,746.95
加：资产减值准备	39,290,500.49	30,941,116.09
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	235,002,967.29	203,018,419.08
使用权资产折旧	9,864,527.45	5,823,967.33
无形资产摊销	134,319,997.09	105,147,124.77
长期待摊费用摊销	21,129,661.51	14,817,025.40
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）	-204,085.56	-87,653.20
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	-85,708.51	480,885.48
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	146,857,675.82	140,915,829.27
投资损失（收益以“－”号填列）	-1,327,919,501.31	-682,145,079.84
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-10,718,706.48	-6,473,386.98
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-3,613,469.72	43,719,131.88
存货的减少（增加以“－”号填列）	-17,616,997.96	-26,278,160.16
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-397,161,588.75	-282,323,093.85
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-68,889,980.81	-634,858,760.73
其他		
经营活动产生的现金流量净额	248,044,383.02	-369,643,888.51
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	2,051,206,781.94	1,557,864,686.30
减：现金的期初余额	1,541,844,199.31	1,529,795,233.32
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	509,362,582.63	28,069,452.98

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	505,026.83
其中：	
中山市中能检测中心有限公司	505,026.83
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	499,442.41
其中：	
中山市中能检测中心有限公司	499,442.41
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	68,911,476.69
其中：	
中山市小榄水务有限公司	24,572,940.43
中山市中部公用环保能源有限公司	31,005,900.00
中山市中部公用热力能源有限公司	13,332,636.26
取得子公司支付的现金净额	68,917,061.11

其他说明：无。

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

无。

(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	2,051,206,781.94	1,541,844,199.31
其中：库存现金		401.51
可随时用于支付的银行存款	2,020,861,531.76	1,502,068,732.93
可随时用于支付的其他货币资金	30,345,250.18	55,795,551.86
三、期末现金及现金等价物余额	2,051,206,781.94	1,541,844,199.31

(5) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

无。

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
其他货币资金	186,156,202.31	161,747,160.06	使用受到限制的资金
冻结银行存款	119,621.64	957.76	司法冻结
合计	186,275,823.95	161,748,117.82	

其他说明：无。

(7) 其他重大活动说明

无。

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：无。

81、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元			
欧元			
港币	123,810,955.53	0.86855	107,536,005.42
应收账款			
其中：美元			
欧元			
港币	2,270,226.04	0.86855	1,971,804.82
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
其他应收款			
其中：港币	322,252.00	0.86855	279,891.97
应付账款			
其中：港币	3,677,921.35	0.86855	3,194,458.59
其他应付款			
其中：港币	63,715.00	0.86855	55,339.66

其他说明：无。

(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

82、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

本年度简化处理的短期租赁费用为 5,139,341.60 元；与租赁相关的现金流出总额为 11,641,442.09 元。

涉及售后租回交易的情况：无。

(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
不动产经营租赁	81,093,550.58	
合计	81,093,550.58	

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

☐适用 ☒不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

83、数据资源

无。

84、其他

无。

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	26,087,918.09	21,766,314.05
直接投入	10,140,561.54	12,117,323.33
折旧与摊销	882,305.53	550,244.88
技术服务费	90,000.00	
其他费用	942,500.70	2,626,484.91
合计	38,143,285.86	37,060,367.17
其中：费用化研发支出	37,668,871.07	37,060,367.17
资本化研发支出	474,414.79	

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	
中山市企业用水行为分析数据集	84,147.72	474,414.79				558,562.51
合计	84,147.72	474,414.79				558,562.51

重要的资本化研发项目：无

开发支出减值准备：无

2、重要外购在研项目

无。

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流
广东名城火炬城市服务科技有限公司	2026年02月06日	19,748,218.46	60.00%	增资扩股	2026年02月06日	取得控制权	52,711,691.74	5,788,722.66	-844,673.61
广州协鑫新能源开发有限公司	2026年04月10日	300,000.00	100.00%	股权转让	2026年04月10日	取得控制权	131,476.35	100,402.96	161,098.78
中山市中能检测中心有限公司	2026年04月29日	1,122,281.84	51.00%	股权转让	2026年04月29日	取得控制权	0.00	-1,236,851.10	-158,257.74

其他说明：无。

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	广东名城火炬城市服务 科技有限公司	广州协鑫新能源开发有 限公司	中山市中能检测中心有 限公司
--现金	19,748,218.46	300,000.00	1,122,281.84
--非现金资产的公允价 值			
--发行或承担的债务的 公允价值			
--发行的权益性证券的 公允价值			
--或有对价的公允价值			
--购买日之前持有的股 权于购买日的公允价值			1,078,578.58
--其他			
合并成本合计	19,748,218.46	300,000.00	2,200,860.42
减：取得的可辨认净资 产公允价值份额	19,409,118.84	539,587.01	2,201,180.78
商誉/合并成本小于取 得的可辨认净资产公允 价值份额的金额	339,099.62	-239,587.01	-320.36

合并成本公允价值的确定方法：

管理层聘请评估专家对被购买方的可辨认资产及负债进行评估确认公允价值。

或有对价及其变动的说明：无。

大额商誉形成的主要原因：无。

其他说明：无。

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	广东名城火炬城市服务科技有 限公司		广州协鑫新能源开发有限公司		中山市中能检测中心有限公司	
	购买日 公允价值	购买日 账面价值	购买日 公允价值	购买日 账面价值	购买日 公允价值	购买日 账面价值
资产：						
货币资金	8,875,466.86	8,875,466.86	327,935.75	327,935.75	499,442.41	499,442.41
应收款项	78,418,360.83	78,418,360.83	63,750.45	63,750.45	414,635.00	414,635.00
存货	215,328.00	215,328.00				
固定资产	9,033,489.95	8,057,379.89	4,335,827.97	4,335,827.97	1,456,748.73	1,617,568.32
无形资产					42,970.26	42,970.26
递延所得 税资产	73,855.88	73,855.88			8,040.98	
其他流动			455,161.86	455,161.86		

资产						
预付款项					56,943.38	56,943.38
长期待摊费用					1,024,634.88	1,024,634.88
负债：						
借款						
应付款项	54,023,942.60	54,023,942.60	4,643,089.02	4,643,089.02	1,302,234.86	1,302,234.86
递延所得税负债	244,027.52					
长期借款	10,000,000.00	10,000,000.00				
净资产	32,348,531.40	31,616,448.86	539,587.01	539,587.01	2,201,180.78	2,353,959.39
减：少数股东权益	12,939,412.56	12,646,579.54				
取得的净资产	19,409,118.84	18,969,869.31	539,587.01	539,587.01	2,201,180.78	2,353,959.39

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

①广东中盈土地房地产资产评估工程咨询有限公司于 2025 年受聘对火炬城服进行资产评估，评估基准日为 2025 年 6 月 30 日，火炬城服购买日为 2026 年 2 月 6 日。考虑到从评估基准日至购买日火炬城服所处的市场环境及技术情况均无重大变化，本公司管理层将 2026 年 2 月 5 日火炬城服参照评估情况调整后净资产账面价值作为购买日的可辨认净资产公允价值。根据持股比例计算的本公司于购买日取得的火炬城服可辨认净资产公允价值份额为 19,409,118.84 元。

②深圳市鹏信资产评估土地房地产估价有限公司于 2025 年受聘对中能检测公司进行资产评估，评估基准日为 2025 年 5 月 31 日，中能检测购买日为 2026 年 4 月 29 日。考虑到从评估基准日至购买日中能检测所处的市场环境及技术情况均无重大变化，本公司管理层将 2026 年 4 月 30 日中能检测参照评估情况调整后的净资产账面价值作为购买日的可辨认净资产公允价值。根据持股比例计算的本公司于购买日取得的中能检测公司可辨认净资产公允价值份额为 2,201,180.78 元。

③北京中企华资产评估有限责任公司于 2025 年受聘对广州协鑫新能源开发有限公司进行评估，评估基准日为 2025 年 8 月 31 日，广州协鑫新能源开发有限公司购买日为 2026 年 4 月 10 日。考虑到从评估基准日至购买日的公司所处的市场环境及技术情况均无重大变化，公司管理层参考标的公司 2026 年 3 月 31 日净资产账面价值剔除因信用减值损失确认的递延所得税费用作为购买日的可辨认净资产公允价值。根据持股比例计算的本公司于购买日取得的标的可辨认净资产公允价值份额为 539,587.01 元。

企业合并中承担的被购买方的或有负债：无。

其他说明：无。

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

☐是 ☒否

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

无。

(6) 其他说明

2、同一控制下企业合并

无。

3、反向购买

无。

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☐是 ☒否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐是 ☒否

5、其他原因的合并范围变动

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

6、其他

无。

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	
中山公用市场管理有限公司	5,000,000.00	广东中山	广东中山	市场运营	100.00%		设立
中山市中	10,000,000.00	广东	广东中山	物业管理		100.00%	设立

俊物业管理 有限公司		中山					
中山公用 东风物业 发展有限 公司	72,958,800.00	广东 中山	广东中山	市场运营	97.00%		设立
中山中裕 市场物业 发展有限 公司	70,000,000.00	广东 中山	广东中山	市场运营	100.00%		设立
中山市泰 安市场经 营管理有 限公司	32,000,000.00	广东 中山	广东中山	市场运营	51.00%		同一控制 下企业合 并
中山市南 朗市场管 理有限公 司	5,000,000.00	广东 中山	广东中山	市场运营	51.00%		设立
中山市沙 溪中心市 场经营管 理有限公 司	5,000,000.00	广东 中山	广东中山	市场运营	51.00%		同一控制 下企业合 并
中港客运 联营有限 公司	106,353,168.30	广东 中山	广东中山	港口客运	60.00%		同一控制 下企业合 并
中山市北 部公用环 保能源有 限公司	349,939,700.00	广东 中山	广东中山	固废处理	100.00%		非同一控 制下企业 合并
中山公用 工程有限 公司	500,000,000.00	广东 中山	广东中山	工程建设	100.00%		同一控制 下企业合 并
中山公用 环保能源 投资有限 公司	310,000,000.00	广东 中山	广东中山	股权投资	100.00%		设立
公用国际 (香港) 投资有限 公司	8,192,600.00	中国 香港	中国香港	股权投资	100.00%		设立
中山公用 黄圃污水 处理有限 公司	78,900,000.00	广东 中山	广东中山	环保水务	90.00%	10.00%	设立
公用环境 发展(江 门)有限 公司	89,550,000.00	广东 江门	广东江门	环保水务	65.00%		设立
中山公用 能源发展 有限公司	335,000,000.00	广东 中山	广东中山	新能源	100.00%		非同一控 制下企业 合并
中山公用 水环境治 理有限公 司	146,000,000.00	广东 中山	广东中山	环保水务	100.00%		设立

广东名城环境科技有限公司	170,000,000.00	广东中山	广东中山	环卫管理	100.00%		同一控制下企业合并
中山市名城名德环保有限公司	20,000,000.00	广东中山	广东中山	环卫管理		65.00%	同一控制下企业合并
东安县名城洁美环境科技有限公司	34,335,300.00	湖南永州	湖南永州	环卫管理		51.00%	设立
中山市名城工业环境治理有限公司	5,000,000.00	广东中山	广东中山	环卫管理		100.00%	同一控制下企业合并
中山公用水务投资有限公司	654,717,300.00	广东中山	广东中山	环保水务	100.00%		同一控制下企业合并
中山中源给排水工程设计有限公司	500,000.00	广东中山	广东中山	工程建设		100.00%	同一控制下企业合并
中山市西区沙朗供水有限公司	1,270,000.00	广东中山	广东中山	环保水务		55.00%	同一控制下企业合并
中山市南头供水有限公司	60,000,000.00	广东中山	广东中山	环保水务		100.00%	同一控制下企业合并
中山市民众水务有限公司	15,350,000.00	广东中山	广东中山	环保水务		55.00%	同一控制下企业合并
中山市阜沙供水有限公司	3,000,000.00	广东中山	广东中山	环保水务		51.00%	同一控制下企业合并
中山公用水质检测有限公司	5,000,000.00	广东中山	广东中山	环保水务		100.00%	设立
中山市污水处理有限公司	470,000,000.00	广东中山	广东中山	环保水务	100.00%		同一控制下企业合并
中山市珍家山污水处理有限公司	220,000,000.00	广东中山	广东中山	环保水务		100.00%	同一控制下企业合并
中山公用科技服务有限公司	2,000,000.00	广东中山	广东中山	环保水务		100.00%	设立
中山公用环保产业投资有限公司	1,300,000,000.00	广东中山	广东中山	股权投资	100.00%		设立
通辽市桑德水务有限公司	53,500,000.00	内蒙古通辽	内蒙古通辽	环保水务		100.00%	非同一控制下企业合并
兰溪市公用环境发	97,500,000.00	浙江金华	浙江金华	环保水务		100.00%	非同一控制下企业

展有限公司							合并
兰溪市环 投水务有 限公司	78,600,000.00	浙江 金华	浙江金华	环保水务		100.00%	设立
宁夏中通 建投环保 产业基金 （有限合 伙）	600,000,000.00	宁夏 银川	宁夏银川	股权投资		100.00%	非同一控 制下企业 合并
中通环境 治理有限 公司	200,000,000.00	北京 市	北京市	环保水务		92.00%	非同一控 制下企业 合并
中通和城 水务（北 京）有限 公司	15,000,000.00	北京 市	北京市	环保水务		73.60%	设立
中通京西 水务有限 公司	16,000,000.00	北京 市	北京市	环保水务		92.00%	非同一控 制下企业 合并
中通京南 水务有限 公司	22,000,000.00	北京 市	北京市	环保水务		92.00%	非同一控 制下企业 合并
中通京潞 水务有限 公司	10,000,000.00	北京 市	北京市	环保水务		92.00%	非同一控 制下企业 合并
中通京房 水务有限 公司	50,000,000.00	北京 市	北京市	环保水务		92.00%	设立
中山市环 境保护科 学研究院 有限公司	3,500,000.00	广东 中山	广东中山	环保水务	51.00%		非同一控 制下企业 合并
中山公用 光伏新能 源科技有 限公司	100,000,000.00	广东 中山	广东中山	新能源	70.00%	30.00%	设立
中山公用 城市排水 有限公司	1,000,000,000.00	广东 中山	广东中山	环保水务	70.00%	30.00%	设立
中山公用 民三联围 环境治理 服务有限 公司	5,000,000.00	广东 中山	广东中山	环保水务		100.00%	设立
中山公用 市政工程 设计研究 有限公司	10,000,000.00	广东 中山	广东中山	环保水务	60.00%		设立
中山公用 工程建筑 有限公司	100,000,000.00	广东 中山	广东中山	工程建设		100.00%	非业务合 并
株洲市公 用环保能 源有限公 司	150,000,000.00	湖南 株洲	湖南株洲	固废处理		100.00%	非同一控 制下企业 合并
中山公用	40,000,000.00	广东	广东中山	工程建设		100.00%	非业务合

能建工程有限公司		中山					并
中山公用电建工程有限公司	50,000,000.00	广东中山	广东中山	工程建设		100.00%	非业务合并
东莞市清能新能源科技有限公司	1,300,000.00	广东中山	广东东莞	新能源		100.00%	非业务合并
广东香山城市服务科技有限公司	25,000,000.00	广东中山	广东中山	环卫管理		80.00%	非同一控制下企业合并
中山市港口环境科技有限公司	10,000,000.00	广东中山	广东中山	环卫管理		51.00%	非同一控制下企业合并
中山投控环境科技有限公司	84,533,700.00	广东中山	广东中山	环卫管理		70.00%	同一控制下企业合并
深圳名城环境科技有限公司	10,000,000.00	广东深圳	广东深圳	环卫管理		51.00%	设立
广东香山城市资源循环利用有限公司	25,500,000.00	广东中山	广东中山	环卫管理		67.00%	设立
中山公用大涌水环境有限公司	4,000,000.00	广东中山	广东中山	环保水务		70.00%	设立
中山湾中蓝鲸旅游轮船有限公司	8,000,000.00	广东中山	广东中山	港口客运		60.00%	设立
中山市小榄水务有限公司	269,500,000.00	广东中山	广东中山	环保水务		51.00%	非同一控制下企业合并
中山公用火炬水环境治理有限公司	10,000,000.00	广东中山	广东中山	环保水务		60.00%	非同一控制下企业合并
中山市三角水务有限公司	2,300,000.00	广东中山	广东中山	环保水务		51.00%	非业务合并
中山市中部公用环保能源有限公司	116,600,000.00	广东中山	广东中山	固废处理		100.00%	非同一控制下企业合并
中山市中部公用热力能源有限公司	29,000,000.00	广东中山	广东中山	固废处理		100.00%	非同一控制下企业合并
广东福泽新能源科技有限公司	5,000,000.00	广东湛江	广东湛江	新能源		100.00%	非业务合并

中山市润丰水业有限公司	5,000,000.00	广东中山	广东中山	环保水务		51.00%	非同一控制下企业合并
中山康达水务有限公司	99,360,000.00	广东中山	广东中山	环保水务		51.00%	非同一控制下企业合并
中山市小榄水质检测有限公司	1,000,000.00	广东中山	广东中山	环保水务		51.00%	非同一控制下企业合并
广东名城火炬城市服务科技有限公司	40,000,000.00	广东中山	广东中山	环卫管理		60.00%	非同一控制下企业合并
广州协鑫新能源开发有限公司	2,000,000.00	广东广州	广东广州	新能源		100.00%	非同一控制下企业合并
中山市中能检测中心有限公司	10,010,000.00	广东中山	广东中山	环保水务		100.00%	非同一控制下企业合并

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：无。

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：无。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：无。

确定公司是代理人还是委托人的依据：无。

其他说明：无。

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
中山市小榄水务有限公司	49.00%	5,330,208.32	0.00	246,266,513.07

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：无。

其他说明：无。

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
中山市小榄水务有限公司	250,709,860.84	1,453,773,945.59	1,704,483,806.43	274,097,017.40	927,802,068.49	1,201,899,085.89	219,954,749.98	1,501,895,673.20	1,721,850,423.18	268,567,859.67	961,575,819.14	1,230,143,678.81

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
中山市小榄水务有限公司	193,799,380.60	10,877,976.17	10,877,976.17	33,050,372.91	146,782,707.20	-7,196,846.90	-7,196,846.90	38,961,599.57

其他说明：无。

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

无。

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

无。

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

无。

3、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
广发证券股份有限公司（注）	全国	广东广州	证券经纪	8.78%	1.49%	权益法
中山公用广发信德新能源产业投资基金（有限合伙）	广东中山	广东中山	股权投资		50.00%	权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：无。

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

注：截至期末，公司对广发证券股份有限公司持股比例为 10.27%，公司在广发证券股份有限公司董事会中派有代表，对该公司有重大影响，对该公司的投资采用权益法核算。

(2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	中山公用广发信德新能源产业投资基金（有限合伙）	中山公用广发信德新能源产业投资基金（有限合伙）
流动资产	2,402,010,788.04	2,111,543,157.95
其中：现金和现金等价物	72,171,682.19	854,408.81
非流动资产		
资产合计	2,402,010,788.04	2,111,543,157.95
流动负债	534,358.64	2,679,111.00
非流动负债		
负债合计	534,358.64	2,679,111.00
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	2,401,476,429.40	2,108,864,046.95
按持股比例计算的净资产份额	1,200,738,214.70	1,054,432,023.47
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对合营企业权益投资的账面价值	1,200,738,214.70	1,054,432,023.47
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		

营业收入		
财务费用	-224,321.02	-1,157,589.24
所得税费用		
净利润	292,612,382.45	9,697,600.47
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	292,612,382.45	9,697,600.47
本年度收到的来自合营企业的股利	0.00	0.00

其他说明：无。

(3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	广发证券股份有限公司	广发证券股份有限公司
流动资产	1,119,395,576,489.07	915,340,884,962.34
非流动资产	73,566,322,152.84	60,143,368,959.79
资产合计	1,192,961,898,641.91	975,484,253,922.13
流动负债	891,574,171,737.08	715,184,931,936.59
非流动负债	117,603,948,829.42	97,841,470,530.13
负债合计	1,009,178,120,566.50	813,026,402,466.72
少数股东权益	6,996,229,773.13	6,346,368,273.01
归属于母公司股东权益	176,787,548,302.28	156,111,483,182.40
按持股比例计算的净资产份额	14,612,723,128.37	13,720,748,693.86
调整事项		
--商誉	355,403,872.06	365,637,244.26
--内部交易未实现利润		
--其他		
对联营企业权益投资的账面价值	14,257,319,256.31	14,086,385,938.12
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	17,393,606,200.19	16,981,997,322.26
营业收入	26,882,915,365.65	15,398,122,178.83
净利润	12,768,895,860.67	7,005,507,423.70
终止经营的净利润		
其他综合收益	-1,749,058,443.56	362,749,484.67
综合收益总额	11,019,837,417.11	7,368,256,908.37
本年度收到的来自联营企业的股利	0	321,057,146.66

其他说明：

按持股比例计算的净资产份额：在被投资单位归属于母公司股东权益扣除非普通股股东享有的部分后予以计算。

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	2,174,082.01	2,282,790.48
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-108,708.47	-115,310.21
--综合收益总额	-108,708.47	-115,310.21
联营企业：		
投资账面价值合计	1,544,480,683.25	1,534,740,727.77
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	40,395,530.64	34,796,171.98
--综合收益总额	40,395,530.64	34,796,171.98

其他说明：无。

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

无。

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

无。

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

无。

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

无。

4、重要的共同经营

无。

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

无。

6、其他

无。

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☒适用 ☐不适用

应收款项的期末余额：10,617,464.24 元。

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

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	186,128,328.94	3,813,190.31		3,383,238.82		186,558,280.43	与资产 相关

3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	23,164,360.98	18,023,075.24
营业外收入	7,000.00	3,982.78

其他说明：无。

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

（一）与金融工具相关的风险

公司的主要金融工具包括货币资金、应收账款、应付账款、借款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注七相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，公司风险管理的基本策略是确定和分析公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

1、市场风险

（1）外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。公司尽可能将外币收入与外币支出相匹配以降低外汇风险。本期内，由于公司与外币相关的收入和支出的信用期短，受到外汇风险的影响不大。

(2) 利率风险

利率风险指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。公司面临的利率风险主要来源于银行借款。公司通过建立良好的银企关系，对授信额度、授信品种以及授信期限进行合理的设计，保障银行授信额度充足，满足公司各类融资需求。通过缩短单笔借款的期限，特别约定提前还款条款，合理降低利率波动风险。

截至 2026 年 6 月 30 日，公司以浮动利率计息的银行借款人民币 6,334,316,681.36 元（2025 年 6 月 30 日：人民币 5,967,922,949.57 元），在其他变量不变的假设下，利率可能发生的合理变动对当期损益和股东权益的税前影响如下：

单位：元

项目	本期		上期	
	对利润的影响	对股东权益的影响	对利润的影响	对股东权益的影响
人民币基准利率增加 1%	-63,343,166.81	-63,343,166.81	-59,679,229.50	-59,679,229.50
人民币基准利率降低 1%	63,343,166.81	63,343,166.81	59,679,229.50	59,679,229.50

2、信用风险

2026 年 6 月 30 日，可能引起公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致公司金融资产产生的损失，具体包括：合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额，以及本附注七、6 “合同资产”中披露的合同资产金额。

为降低信用风险，公司仅与经认可的、信誉良好的客户进行交易，并通过对于已有客户信用监控以及通过账龄分析来对应收账款进行持续监控，确保公司不致面临坏账风险，将公司的整体信用风险控制在可控的范围内。

公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

3、流动性风险

流动风险指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 6 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

☐适用 ☒不适用

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

无。

(3) 公司开展套期业务进行风险管理、预期能够实现风险管理目标但未应用套期会计

☐适用 ☒不适用

3、金融资产

(1) 转移方式分类

☒适用 ☐不适用

单位：元

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
应收账款保理	应收账款	9,319,745.33	未终止确认	与该应收账款所有权有关的所有风险和报酬已转移
合计		9,319,745.33		

(2) 因转移而终止确认的金融资产

☐适用 ☒不适用

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	资产转移方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收账款	应收账款保理	9,319,745.33	9,319,745.33
合计		9,319,745.33	9,319,745.33

其他说明：无。

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	---	---	---	---
(三) 其他权益工	6,600,980.00			6,600,980.00

具投资				
持续以公允价值计量的资产总额	6,600,980.00			6,600,980.00
二、非持续的公允价值计量	---	---	---	---

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

公司持续第一层次公允价值计量项目的市价为交易所等活跃市场年末时点收盘价。

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

无。

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

无。

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

无。

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

公司本期没有发生金融资产和金融负债公允价值计量在第一、第二层级之间的转换，亦没有转入或转出第三层级的情况。

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

无。

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

管理层已经评估了货币资金、应收账款、应收款项融资、应收票据、一年内到期的非流动资产、短期借款、应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债、其他流动负债和应付债券，因剩余期限较短，账面价值和公允价值相近。

9、其他

无。

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
-------	-----	------	------	--------------	---------------

中山投资控股集团有限公司	中山市兴中道 18 号财兴大厦	投资与资产管理	281,299.32 万元	48.98%	48.98%
--------------	-----------------	---------	---------------	--------	--------

本企业的母公司情况的说明：

中山投资控股集团有限公司主要经营业务：对直接持有产权和授权持有产权以及委托管理的企业进行经营管理，对外投资。

本企业最终控制方是中山市人民政府国有资产监督管理委员会。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、1、在子公司中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注十、3、在合营企业或联营企业中的权益。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
中山市南镇粤海水务有限公司	联营企业
中山市新涌口粤海水务有限公司	联营企业
中山市横栏粤海水务有限公司	联营企业
中山银达融资担保投资有限公司	联营企业
中山公用广发信德基础设施投资基金(有限合伙)	联营企业
广发证券股份有限公司	联营企业
怀宁润天水务环境科技有限公司	联营企业
中山公用民三联围流域治理有限公司	合营企业
济宁中山公用水务有限公司	联营企业
中海广东天然气有限责任公司	联营企业

其他说明：无。

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
中山市民东有机废物处理有限公司	同一控制人控制企业
中山市南部供水股份有限公司	同一控制人控制企业
中山温泉股份有限公司	同一控制人控制企业
中山投资控股集团有限公司	同一控制人控制企业
中山市雍汇文化旅游投资有限公司	同一控制人控制企业
中山影视城有限公司	同一控制人控制企业
中山富华酒店管理有限公司	同一控制人控制企业
广东民德低碳科技有限公司	同一控制人控制企业
中山温泉酒店康养集团有限公司	同一控制人控制企业
中山市全禄自来水有限公司	同一控制人控制企业
中山市侨属经济发展有限公司	同一控制人控制企业

中山市基础设施投资有限公司	同一控制人控制企业
中山中汇客运港建设有限公司	同一控制人控制企业
广东汇德科技有限公司	同一控制人控制企业
中山市汇安文化旅游投资发展有限公司	同一控制人控制企业
中山创业投资有限公司	同一控制人控制企业
中山天建项目管理有限公司	同一控制人控制企业
中山市城市产权服务有限公司	同一控制人控制企业
中山市西苑物业开发有限公司	同一控制人控制企业
中山旅游产业有限公司	同一控制人控制企业
中山市中山港口岸经济发展有限公司	同一控制人控制企业
中山岐江河环境治理有限公司	同一控制人控制企业
中山市雍汇文化旅游投资有限公司	同一控制人控制企业
中山国际酒店	同一控制人控制企业
中山市民能再生资源利用有限公司	同一控制人控制企业
中山香山小额贷款有限公司	同一控制人控制企业
中山市兴中海外资产经营有限公司	同一控制人控制企业
中山市板芙供水有限公司	关联自然人控制企业
中山市东升供水有限公司	关联自然人控制企业
广东中山文旅集团有限公司	关联自然人控制企业
中国中信金融资产管理股份有限公司	公司第二大股东

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
一、中山投资控股集团有限公司及其控制的企业		47,985,983.33	122,300,000.00	否	27,586,060.46
中山市民东有机废物处理有限公司	污泥处理费	34,871,437.03			24,626,230.05
中山市南部供水股份有限公司	水资源费	2,837,241.79			2,957,580.41
中山市南部供水股份有限公司	运营管理费	3,554,950.94			
中山岐江河环境治理有限公司	原水费	5,426,816.71			
中山投资控股集团有限公司	管理费	833,792.46			
中山温泉股份有限	采购慰问品	2,636.00			

公司					
中山市城市产权服务有限公司	交易服务费	4,716.98			2,250.00
中山国际酒店	代售手续费	149.49			
中山市民能再生资源利用有限公司	垃圾处置费	441,509.43			
中山市基础设施投资有限公司	服务费	12,732.50			
二、中山市南镇粤海水务有限公司	采购自来水	7,517,049.23			6,908,923.85
三、中山市横栏粤海水务有限公司	采购自来水	2,662,418.40			2,642,768.40
四、中山市新涌口粤海水务有限公司	采购自来水	2,012,811.66			2,609,461.58
五、广发证券股份有限公司		878,467.08	3,800,000.00	否	518,867.92
中山公用广发信德基础设施投资基金（有限合伙）	管理费	655,093.70			424,528.30
广发证券股份有限公司	承销费	223,373.38			94,339.62
六、中山银达融资担保投资有限公司	保函服务	32,687.31			24,905.64

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
中山市民东有机废物处理有限公司	工程施工	2,403,455.99	4,576,571.90
中山市民东有机废物处理有限公司	污泥处理费	3,185,051.70	2,850,712.00
中山市民东有机废物处理有限公司	物业管理费	389,602.98	3,487,101.15
中山市民东有机废物处理有限公司	沼液处理费	880,218.88	644,469.22
中山市民东有机废物处理有限公司	运输服务	4,083,043.83	
中山市南部供水股份有限公司	工程施工		24,905.08
中山市南部供水股份有限公司	物业管理费	110,110.37	178,422.19
中山市南部供水股份有限公司	运维服务	3,660,377.36	3.77
中山市南部供水股份有限公司	水电费		1,295.17
中山市南镇粤海水务有限公司	水电费		162,863.52
中山市南镇粤海水务有限公司	物业管理费	120,066.75	162,961.90
中山市南镇粤海水务有限公司	售电	161,473.07	
中山市南镇粤海水务有限公司	环保咨询	19,622.64	
中山市侨属经济发展有限公司	工程施工	133,680.53	4,192,989.44
中山市侨属经济发展有限公司	物业管理费	130,337.61	147,242.84
中山市全禄自来水有限公司	物业管理费		232,825.12
中山市雍汇文化旅游投资有限公司	物业管理费	1,009,208.28	1,809,756.36
中山市雍汇文化旅游投资有限公司	工程施工	22,262.16	
中山天建项目管理有限公司	物业管理费	135,420.75	15,077.38
广东汇德科技有限公司	水电费		317.32
广东汇德科技有限公司	工程施工	0.01	577,814.68
广东汇德科技有限公司	物业管理费		65,300.95

广东民德低碳科技有限公司	工程施工		458,246.84
广东民德低碳科技有限公司	环保咨询		213,207.54
中山创业投资有限公司	物业管理费	52,921.52	49,767.77
中山公用民三联围流域治理有限公司	物业管理费		11,033.91
中山旅游产业有限公司	物业管理费		1,188.68
中山市城市产权服务有限公司	工程施工		122,683.13
中山香山小额贷款有限公司	物业管理费	34,903.62	44,534.07
中山市横栏粤海水务有限公司	工程施工	241,795.85	250.94
中山市横栏粤海水务有限公司	物业管理费	168,522.46	282,075.46
中山市横栏粤海水务有限公司	环保咨询	66,509.43	
中山市汇安文化旅游投资发展有限公司	物业管理费	55,680.32	70,388.07
中山市基础设施投资有限公司	物业管理费		70,821.13
中山市民能再生资源利用有限公司	物业管理费		7,290.00
中山市民能再生资源利用有限公司	垃圾处理费	71,803.60	
中山温泉酒店康养集团有限公司	工程施工		91,504.73
中山温泉酒店康养集团有限公司	物业管理费	479,053.60	748,050.65
中山温泉酒店康养集团有限公司	水电费		8,344.60
中山市西苑物业开发有限公司	物业管理费		22,174.34
中山市新涌口粤海水务有限公司	工程施工	323,594.93	466.04
中山市新涌口粤海水务有限公司	物业管理费	215,447.95	373,797.33
中山市新涌口粤海水务有限公司	环保咨询	55,188.68	
中山投资控股集团有限公司	工程施工	672,276.68	156,477.62
中山投资控股集团有限公司	物业管理费	1,248,418.98	1,489,799.73
中山投资控股集团有限公司	水电费		8,437.99
中山温泉股份有限公司	工程施工	4,773.40	9,572,478.11
中山温泉股份有限公司	物业管理费		153,832.42
中山影视城有限公司	物业管理费		5,466.98
中山中汇客运港建设有限公司	物业管理费		18,654.74
中山公用广发信德基础设施投资基金（有限合伙）	运营管理费	2,668,579.20	1,372,145.11
中山岐江河环境治理有限公司	运营管理费	5,426,816.71	
中山岐江河环境治理有限公司	物业管理费	14,033.98	
中山岐江河环境治理有限公司	工程施工	2,035.40	
中山市兴中海外资产经营有限公司	物业管理费	52,346.86	
广东中山文旅集团有限公司	配餐费	452.83	
广东中山文旅集团有限公司	水质检测费	3,720.00	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

（2） 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

无。

（3） 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
中山投资控股集团有限公司	房屋建筑物	509,950.26	425,429.98
广东汇德科技有限公司	房屋建筑物		14,520.00
中山市南部供水股份有限公司	房屋建筑物	75,428.58	75,428.58

中山市中山港口岸经济发展有限公司	房屋建筑物	19,999.98	
中山天建项目管理有限公司	房屋建筑物	50,914.26	

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
中山投资控股集团有限公司	土地使用权	0.00	305,963.30				333,500.00				
中山投资控股集团有限公司	房屋建筑物							29,678.03	45,299.10		
广发证券股份有限公司	房屋建筑物					430,041.38	409,563.22	23,196.59	40,531.17		
中山市南镇粤海水务有限公司	房屋建筑物							3,553.15			

关联租赁情况说明：无。

（4）关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
怀宁润天水务环境科技有限公司	58,885,013.85	2019 年 09 月 30 日	2038 年 09 月 25 日	否

东安县名城洁美环境科技有限公司	34,138,514.70	2020 年 05 月 20 日	2039 年 05 月 19 日	否
中通京房水务有限公司	41,417,527.74	2022 年 03 月 30 日	2040 年 02 月 27 日	否
中通京西水务有限公司	33,650,000.00	2020 年 11 月 17 日	2037 年 04 月 30 日	否
中通和城水务（北京）有限公司	40,375,000.00	2021 年 04 月 21 日	2040 年 03 月 31 日	否

本公司作为被担保方：无。

（5）关联方资金拆借

无。

（6）关联方资产转让、债务重组情况

无。

（7）关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	2,717,014.69	3,309,940.12

（8）其他关联交易

无。

6、关联方应收应付款项

（1）应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	中山市民东有机废物处理有限公司	23,784,641.37		14,853,426.23	
应收账款	中山温泉股份有限公司	6,308,614.50		6,628,545.96	
应收账款	济宁中山公用水务有限公司	4,032,141.34		4,692,574.00	
应收账款	中山市汇安文化旅游投资发展有限公司	1,507,492.99		1,473,887.40	
应收账款	中山市雍汇文化旅游投资有限公司	1,770,038.60		1,298,272.42	
应收账款	中山投资控股集团有限公司	1,921,639.63		1,065,899.17	
应收账款	中山市新涌口粤海水务有限公司	316,671.96		759,466.77	
应收账款	中山温泉酒店康养集团有限公司	409,130.55		570,922.87	
应收账款	中山市横栏粤	66,530.00		418,222.92	

	海水务有限公司				
应收账款	广东民德低碳科技有限公司	267,925.80		267,925.80	
应收账款	中山市南镇粤海水务有限公司	116,532.00		183,723.59	
应收账款	中山市民能再生资源利用有限公司	142,677.60		134,746.40	
应收账款	中山天建项目管理有限公司	108,318.30		46,236.00	
应收账款	中山市全禄自来水有限公司	43,815.21		43,815.21	
应收账款	中山市南部供水股份有限公司	100,372.37		25,712.00	
应收账款	中山市侨属经济发展有限公司	0.01		0.01	
应收账款	中山富华酒店管理有限公司	0.00		0.01	
应收账款	中山公用广发信德基础设施投资基金(有限合伙)	1,494,482.17			
应收账款	中山岐江河环境治理有限公司	14,876.00			
应收账款	中山市兴中海外资产经营有限公司	19,229.22			
其他应收款	中山市新涌口粤海水务有限公司	726,310.63		819,753.20	
其他应收款	中山市民东有机废物处理有限公司	464,280.00		464,280.00	
其他应收款	中山市南镇粤海水务有限公司	208,912.71		208,912.71	
其他应收款	中山岐江河环境治理有限公司	193,000.00		193,000.00	
其他应收款	中山市横栏粤海水务有限公司	58,736.97		163,753.82	
其他应收款	中山投资控股集团有限公司	133,400.00		133,400.00	
其他应收款	广发证券股份有限公司	128,945.52		128,945.52	
其他应收款	中山温泉股份有限公司	35,000.00		35,000.00	
其他应收款	中山银达融资担保投资有限公司	0.00		7,400.00	
其他应收款	中山市城市产	4,494.00			

	权服务有限公司				
预付账款	中山银达融资担保投资有限公司	21,295.31		7,115.31	
合同资产	广东汇德科技有限公司	17,479,218.54		17,479,218.53	
合同资产	中山市民东有机废物处理有限公司	10,819,100.75		10,252,997.96	
合同资产	中山岐江河环境治理有限公司	8,982,446.97		9,011,565.88	
合同资产	中山市雍汇文化旅游投资有限公司	4,219,538.75		4,217,700.59	
合同资产	中山市横栏粤海水务有限公司	2,789,483.53		2,789,483.53	
合同资产	中山影视城有限公司	1,436,977.60		1,436,977.60	
合同资产	中山市侨属经济发展有限公司	1,362,210.91		1,217,916.79	
合同资产	广东民德低碳科技有限公司	544,363.25		544,363.25	
合同资产	中山市汇安文化旅游投资发展有限公司	513,761.47		513,761.47	
合同资产	中山市南部供水股份有限公司	98,884.48		37,253.18	
合同资产	中山富华酒店管理有限公司	0.00		14,279.03	
合同资产	中山中汇客运港建设有限公司	6,115.48		6,115.48	
合同资产	中山投资控股集团有限公司	43,604.89		2,062.62	
合同资产	中山温泉股份有限公司	280,509.18			
应收股利	广发证券股份有限公司	401,836,308.00			

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	中山市民东有机废物处理有限公司	91,244,358.92	73,885,586.38
应付账款	中山投资控股集团有限公司	2,845,782.90	2,011,990.44
应付账款	中山市板芙供水有限公司	667,306.00	667,306.00
应付账款	中山市南部供水股份有限公司	4,537,027.80	506,869.53
应付账款	中山市横栏粤海水务有限公司	507,319.20	411,618.00
应付账款	中山市南镇粤海水务有限公司	214,992.80	13,603.00

应付账款	广发证券股份有限公司	74,635.28	
应付账款	广东中山文旅集团有限公司	15,000.00	
应付账款	中山市民能再生资源利用有限公司	441,679.24	
应付账款	中山温泉股份有限公司	1,899.56	
应付账款	中山银达融资担保投资有限公司	1,440.00	
合同负债	中山岐江河环境治理有限公司	15,087,694.92	15,087,694.92
合同负债	中山市民东有机废物处理有限公司	0.00	576,208.06
合同负债	济宁中山公用水务有限公司	2,453,072.68	271,681.42
合同负债	中山市雍汇文化旅游投资有限公司	184,002.32	184,002.32
合同负债	中山温泉股份有限公司	68,807.34	68,807.34
合同负债	中山市南镇粤海水务有限公司	55,959.95	55,959.95
合同负债	中山市民能再生资源利用有限公司	12,641.51	12,641.51
合同负债	中山投资控股集团有限公司	1,212,216.00	1,741.90
合同负债	中山温泉酒店康养集团有限公司	0.00	
合同负债	广东民德低碳科技有限公司	45,871.56	
其他应付款	中山投资控股集团有限公司	450,478.15	436,755.55
其他应付款	中山市东升供水有限公司	384,486.05	384,464.46
其他应付款	中山市南部供水股份有限公司	26,400.00	26,400.00
其他应付款	中山市中山港口岸经济发展有限公司	7,000.00	17,000.00
其他应付款	中山市板芙供水有限公司	729.50	729.50
其他应付款	广东汇德科技有限公司	0.00	
应付股利	中山投资控股集团有限公司	336,478,109.31	59,710,000.00
应付股利	中国中信金融资产管理股份有限公司	45,688,578.71	
租赁负债	中山投资控股集团有限公司	1,595,694.24	1,566,016.21
租赁负债	广发证券股份有限公司	812,290.50	1,209,854.98
租赁负债	中山市南镇粤海水务有限公司	200,522.98	196,969.83

7、关联方承诺

无。

8、其他

无。

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

☐适用 ☒不适用

2、以权益结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

3、以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、本期股份支付费用

☐适用 ☒不适用

5、股份支付的修改、终止情况

无。

6、其他

无。

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至 2026 年 6 月 30 日，公司无需要披露的重大承诺事项。

2、或有事项

（1）资产负债表日存在的重要或有事项

截至财务报告批准报出日，公司无需要披露的重大或有事项。

（2）公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

无。

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

无。

2、利润分配情况

无。

3、销售退回

无。

4、其他资产负债表日后事项说明

无。

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

无。

2、债务重组

无。

3、资产置换

无。

4、年金计划

2019 年 12 月 9 日, 公司召开 2019 年第 13 次临时董事会审议通过《关于〈中山公用事业集团股份有限公司企业年金方案（实施细则）〉的议案》，为调动职工劳动积极性，建立多维度人才长效激励机制，增强公司凝聚力和竞争力，促进公司健康持续发展，根据中山市国资委关于下属企业推动企业年金计划的统一部署，公司及下属企业除社会基本养老保险外，依据国家年金制度的相关政策建立企业年金计划，与公司订立劳动合同并试用期满的员工适用该年金计划。年金计划采用确定型模式，单位缴费基数为上年度工资总额，缴费比例为 8%，个人缴费比例为 2%，相应支出计入当期损益。

5、终止经营

无。

6、分部信息

（1）报告分部的确定依据与会计政策

公司构建“1+3”业务格局，以产业投资为引领，聚焦资源推动环境治理、绿色能源与城市服务三大主业发展。根据公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，公司确定了 4 个报告分部，分别为环境治理、绿色能源、城市服务、产业投资及其他。公司各个报告分部提供的主要产品及劳务分别如下：

①环境治理业务涵盖水污染治理、城镇供水用水、水质监测、城镇排水管网管理、防洪除涝设施等业务；

②绿色能源业务涵盖垃圾焚烧发电、分布式光伏、零碳工业园、虚拟电厂等业务；

③城市服务业务涵盖环卫、市场、客运与工程服务等业务；

④产业投资及其他，涵盖广发证券、基金等产业投资业务等。

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

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	环境治理	绿色能源	城市服务	产业投资及其他	分部间抵销	合计
一、营业收入	1,159,260,806.10	1,113,687,504.89	295,937,804.38	2,803,182.29	-398,540,727.42	2,173,148,570.24
二、营业成本	962,701,061.29	757,498,031.45	167,444,889.62	1,387,473.72	-350,103,593.34	1,538,927,862.74
三、投资收益	-66,993.03	4,040,132.50	7,547,946.37	1,316,398,415.47		1,327,919,501.31
四、营业利润	88,893,236.70	155,678,190.69	101,979,284.80	1,228,608,702.19	-15,562,279.80	1,559,597,134.58
五、资产总额	5,172,466,360.44	13,336,194,971.89	3,486,678,691.50	29,630,848,197.94	-12,948,889,500.44	38,677,298,721.33
六、负债总额	2,751,699,135.85	9,071,430,111.70	1,431,585,071.90	11,542,907,594.76	-6,114,957,284.60	18,682,664,629.61

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因。

(4) 其他说明

无。

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

无。

8、其他

无。

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）	7,718,245.64	4,805,962.44
1 至 2 年	2,409,965.02	1,123,837.02
2 至 3 年	8,449,713.16	12,752,880.24

3 年以上	6, 115, 775. 38	4, 016, 918. 48
3 至 4 年	6, 115, 775. 38	4, 016, 918. 48
合计	24, 693, 699. 20	22, 699, 598. 18

(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	19,127,218.83	77.46%	4,149,551.67	21.69%	14,977,667.16	18,960,552.16	83.53%	3,430,871.18	18.09%	15,529,680.98
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	5,566,480.37	22.54%	184,994.32	3.32%	5,381,486.05	3,739,046.02	16.47%	98,231.61	2.63%	3,640,814.41
其中：										
账龄组合	5,366,958.31	21.73%	184,994.32	3.45%	5,181,963.99	3,533,172.98	15.56%	98,231.61	2.78%	3,434,941.37
其他组合	199,522.06	0.81%			199,522.06	205,873.04	0.91%			205,873.04
合计	24,693,699.20	100.00%	4,334,545.99	17.55%	20,359,153.21	22,699,598.18	100.00%	3,529,102.79	15.55%	19,170,495.39

按单项计提坏账准备类别名称：单项计提

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
中山市领丰汇商业经营管理有限公司	18,960,552.16	3,430,871.18	19,127,218.83	4,149,551.67	21.69%	冲抵租赁保证金后计提
合计	18,960,552.16	3,430,871.18	19,127,218.83	4,149,551.67		

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内（含 1 年）	3,619,323.71	42,794.96	1.18%
1-2 年（含 2 年）	1,409,965.00	70,498.25	5.00%
2-3 年（含 3 年）	316,833.60	63,366.72	20.00%
3-4 年（含 4 年）	20,836.00	8,334.39	40.00%
合计	5,366,958.31	184,994.32	

确定该组合依据的说明：

详见附注五、11。

按组合计提坏账准备类别名称：其他组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
其他组合	199,522.06	0.00	0.00%
合计	199,522.06	0.00	

确定该组合依据的说明：

详见附注五、11。

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	
单项计提	3,430,871.18	718,680.49				4,149,551.67
账龄组合	98,231.61	86,762.71				184,994.32
合计	3,529,102.79	805,443.20				4,334,545.99

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：无。

（4） 本期实际核销的应收账款情况

无。

（5） 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
中山市领丰汇商业经营管理有限公司	19,127,218.83		19,127,218.83	77.46%	4,149,551.67
中山市盈华百货有限公司	1,383,000.00		1,383,000.00	5.60%	47,670.79
中山市乐南百货有限公司	2,050,878.00		2,050,878.00	8.31%	70,691.96
果美农业科技集团有限公司	837,869.10		837,869.10	3.39%	28,880.61
朱天培	404,710.50		404,710.50	1.64%	13,950.01
合计	23,803,676.43		23,803,676.43	96.40%	4,310,745.04

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	375,832,883.17	21,520,976.04
其他应收款	543,738,660.10	744,563,541.91
合计	919,571,543.27	766,084,517.95

(1) 应收利息

无。

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
公用国际(香港)投资有限公司		15,000,000.00
中山公用光伏新能源科技有限公司	6,520,976.04	6,520,976.04
中海广东天然气有限责任公司	25,934,799.13	
广发证券股份有限公司	343,377,108.00	
合计	375,832,883.17	21,520,976.04

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

无。

3) 按坏账计提方法分类披露

无。

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

无。

5) 本期实际核销的应收股利情况

无。

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金及保证金	499,897.62	2,902,526.38
往来款	544,054,075.41	742,475,473.92
代付款项	3,000.52	3,000.52
合计	544,556,973.55	745,381,000.82

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）	533,914,301.99	732,886,363.94
1 至 2 年		1,889,155.94
2 至 3 年	2,568,764.90	2,531,574.28
3 年以上	8,073,906.66	8,073,906.66
5 年以上	8,073,906.66	8,073,906.66
合计	544,556,973.55	745,381,000.82

3) 按坏账计提方法分类披露

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	817,458.91			
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	854.54			
2026 年 6 月 30 日余额	818,313.45			

各阶段划分依据和坏账准备计提比例：无

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	
账龄组合	817,458.91	854.54				818,313.45
合计	817,458.91	854.54				818,313.45

5) 本期实际核销的其他应收款情况

无。

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
中山公用工程有限公司	往来款	200,413,333.33	1 年以内	36.80%	
中山公用水务投资有限公司	往来款	130,258,591.67	1 年以内	23.92%	
中山市泰安市场经营管理有限公司东南门市场服务管理分公司	往来款	64,059,234.88	1 年以内	11.76%	
中山市污水处理有限公司	往来款	50,383,333.34	1 年以内	9.25%	
中山公用工程建筑有限公司	往来款	40,072,677.78	1 年以内	7.36%	
合计		485,187,171.00		89.09%	

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

无。

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	6,333,634,671.02		6,333,634,671.02	6,787,454,371.02		6,787,454,371.02
对联营、合营企业投资	12,951,448,653.06		12,951,448,653.06	12,492,119,386.62		12,492,119,386.62
合计	19,285,083,324.08		19,285,083,324.08	19,279,573,757.64		19,279,573,757.64

(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
			追加投资	减少投资	计提减值准	其他		

					备			额
广东名城环境科技有限公司	235,553,386.44						235,553,386.44	
中山公用环保产业投资有限公司	1,300,000,000.00						1,300,000,000.00	
公用国际（香港）投资有限公司	1,487,000,000.00						1,487,000,000.00	
中山公用环保能源投资有限公司	195,000,000.00						195,000,000.00	
中山公用工程有限公司	519,749,785.77						519,749,785.77	
中山市北部公用环保能源有限公司	453,819,700.00					-453,819,700.00	0.00	
中山公用市场管理有限公司	5,000,000.00						5,000,000.00	
中山公用水务投资有限公司	819,101,633.84						819,101,633.84	
中山市污水处理有限公司	546,674,120.83						546,674,120.83	
中山公用能源发展有限公司	335,000,000.00						335,000,000.00	
中山市环境保护科学研究院有限公司	11,473,883.24						11,473,883.24	
中港客运联营有限公司	123,875,561.53						123,875,561.53	
中山公用城市排水有限公司	276,500,000.00						276,500,000.00	
中山公用市政工程设计研究有限公司	1,800,000.00						1,800,000.00	
中山市沙溪中心市场开发有限公司	2,550,000.00						2,550,000.00	
中山中裕市场物业发展有限公司	78,857,700.00						78,857,700.00	

中山公用 东风物业 发展有限公司	70,770,000.00						70,770,000.00	
中山市泰 安市场经 营管理有 限公司	16,320,000.00						16,320,000.00	
中山市南 朗市场管 理有限公 司	2,550,000.00						2,550,000.00	
中山市黄 圃污水处 理有限公 司	71,010,000.00						71,010,000.00	
中山公用 水环境治 理有限公 司	146,954,292.08						146,954,292.08	
公用环境 发展（江 门）有限 公司	58,207,500.00						58,207,500.00	
中山公用 光伏新能 源科技有 限公司	29,686,807.29						29,686,807.29	
合计	6,787,454,371.02					-453,819,700.00	6,333,634,671.02	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
中山公用民三联围流域治理有限公司	2,282,790.48				-108,708.47						2,174,082.01	
小计	2,282,790.48				-108,708.47						2,174,082.01	
二、联营企业												
中海广东天然气有限责任公司	231,509,247.79				13,005,421.43			25,934,799.13			218,579,870.09	
广发证券股份有限公司	11,724,652,333.04				976,872,005.59	-152,999,108.30	-21,985,584.25	343,377,108.00			12,183,162,538.08	
济宁中山公用水务有限公司	379,969,540.22				13,463,091.81						393,432,632.03	
中山银达担保投资有限公司	153,705,475.09				394,055.76						154,099,530.85	
小计	12,489,836,596.14				1,003,734,574.59	-152,999,108.30	-21,985,584.25	369,311,907.13			12,949,274,571.05	
合计	12,492,119,386.62				1,003,625,866.12	-152,999,108.30	-21,985,584.25	369,311,907.13			12,951,448,653.06	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因：无。

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因：无。

(3) 其他说明

无。

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	63,518,442.49	18,509,618.54	60,096,609.02	17,925,413.75
其他业务	1,238,589.05		2,083,618.95	25,088.99
合计	64,757,031.54	18,509,618.54	62,180,227.97	17,950,502.74

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元。

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		3,906,916.32
权益法核算的长期股权投资收益	1,003,625,866.12	571,930,692.55
合计	1,003,625,866.12	575,837,608.87

6、其他

无。

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	238,295.92	主要是非流动资产处置收益
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）	3,429,254.40	主要是政府补助
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	239,907.37	主要是收购公司投资成本小于可辨认净资产公允价值的份额
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-6,214,648.05	主要是其他与生产经营无关的收支净额

其他符合非经常性损益定义的损益项目	-1,855,835.46	主要是收购联营企业，原持股部分账面价值与公允价值价差
减：所得税影响额	682,610.07	
少数股东权益影响额（税后）	759,285.80	
合计	-5,604,921.69	—

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

主要是收购联营企业，原持股部分账面价值与公允价值价差。

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

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	7.64%	1.00	1.00
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.67%	1.00	1.00

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

4、其他

无。