

公司代码：600008

公司简称：首创环保

北京首创生态环保集团股份有限公司 2026 年半年度报告



首创环保集团
CAPITAL ECO-PRO GROUP

重要提示

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

二、 公司全体董事出席董事会会议。

三、 本半年度报告未经审计。

四、 公司负责人李伏京、主管会计工作负责人李伏京及会计机构负责人（会计主管人员）魏贤达声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

不适用

六、 前瞻性陈述的风险声明

☒适用 ☐不适用

本报告中所涉及的未来计划、发展战略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。

七、 是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、 是否存在半数以上董事无法保证公司所披露半年度报告内容的真实性、准确性和完整性

否

十、 重大风险提示

公司已在本报告中详细描述可能存在的相关风险，敬请查阅第三节“管理层讨论与分析”等有关章节中关于公司风险部分的内容。

十一、 其他

☐适用 ☒不适用

目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	管理层讨论与分析.....	8
第四节	公司治理、环境和社会.....	27
第五节	重要事项.....	30
第六节	股份变动及股东情况.....	35
第七节	债券相关情况.....	38
第八节	财务报告.....	55

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表
	报告期内在《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》《证券时报》以及上海证券交易所官网上公开披露的所有公司文件的正本及公告的原稿

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
本公司/公司/本集团/首创环保/首创环保集团	指	北京首创生态环保集团股份有限公司
控股股东/首创集团	指	北京首都创业集团有限公司
实际控制人/北京市国资委	指	北京市国有资产监督管理委员会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
BOT	指	建设-经营-移交，是指政府授予投资人以一定期限的特许经营权，许可其建设和经营特定的公用基础设施，得到合理的回报；特许经营权期限届满时，投资人再将该项目移交给政府
TOT	指	移交-经营-移交，是指政府部门将建设好的项目一定期限的特许经营权，有偿转让给投资人；投资人在约定的期限内通过经营得到合理的回报；特许经营权期限届满时，投资人再将该项目移交给政府
EPC	指	设计-采购-建设，是指公司受业主委托，按照合同约定对工程建设项目的设计、采购、施工、试运行等实行全过程或若干阶段的承包，公司在总价合同条件下，对其所承包工程的质量、安全、费用和进度进行负责
DBOT	指	设计-建设-运营-移交，即在 BOT 模式基础上，投资人将业务拓展至前期设计环节
EPC+O	指	设计-采购-建设-运维，是对 EPC 模式的延伸，是指承包商除了按照合同约定对工程建设项目进行设计、采购、建设、试运行外，还要对项目长期运行维护负责，实现项目效益的最大化
DBO	指	设计-建造-运营，是指承包商在业主手中以某一合理总价承包设计并建造一个公共设施或基础设施，并且负责运营该设施，满足在该设施使用期间公共部门的运作要求
ROT	指	改建-经营-移交，是指政府授予投资人以一定期限的特许经营权，许可其对过时、陈旧的基础设施、设备进行改造更新；并通过经营取得合理回报
PPP	指	PPP 模式即 Public-Private-Partnership 的字母缩写，是政府和社会资本合作模式，是指政府为增强公共产品和服务供给能力、提高供给效率，通过特许经营、购买服务、股权合作等方式，与社会资本建立的利益共享、风险分担及长期合作关系
O&M	指	委托运营，是指政府将存量公共资产的运营维护职责委托给社会资本或项目公司，社会资本或项目公司不负责用户服务的政府和社会资本合作项目运作方式。政府保留资产所有权，只向社会资本或项目公司支付委托运营费
VOCs	指	挥发性有机物（Volatile Organic Compounds），是指参与大气光化学反应的有机化合物；是形成臭氧、细颗粒物二次污染的重要前体物，为我国生态环境监管与大气污染防治领域重点管控的特征污染物
EOD	指	生态环境导向的开发模式（Eco-Oriented Development），是指以区域生态环境保护修复项目为载体，统筹生态治理与关联产业一体化实施；通过生态产品价值转化实现项目收益自平

		衡，达成生态效益、经济效益与社会效益协同统一的创新型区域开发模式
首创华星	指	首创华星国际投资有限公司，为首创集团之全资子公司
首创香港	指	首创（香港）有限公司，为公司之全资子公司
首创环境	指	首创环境控股有限公司，为首创香港之控股子公司，香港联合交易所上市代码：03989
首创大气	指	北京首创大气环境科技股份有限公司，为公司之控股子公司，全国中小企业股份转让系统挂牌企业，代码：832496
首创城发	指	北京首创城市发展集团有限公司，为首创集团之全资子公司
北京高校	指	北京高校房地产开发总公司，为首创集团之全资孙公司

注：本报告部分表格中数据加总与列示的合计数如存在尾数差异，均为四舍五入所致。

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

公司的中文名称	北京首创生态环保集团股份有限公司
公司的中文简称	首创环保
公司的外文名称	Beijing Capital Eco-Environment Protection Group Co., Ltd.
公司的外文名称缩写	CapitalECO-ProGroup
公司的法定代表人	李伏京

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	官念	王国花
联系地址	北京市西城区车公庄大街 21 号 2 号楼	北京市西城区车公庄大街 21 号 2 号楼
电话	010-68356169	010-68356169
传真	010-68356197	010-68356197
电子信箱	securities@capitaleco-pro.com	securities@capitaleco-pro.com

三、基本情况变更简介

公司注册地址	北京市西城区车公庄大街 21 号 39 幢 16 层
公司注册地址的历史变更情况	2018 年 9 月，公司注册地址由“北京市海淀区双榆树知春路 76 号翠宫饭店写字楼 15 层”变更为“北京市西城区车公庄大街 21 号 39 幢 16 层”
公司办公地址	北京市西城区车公庄大街 21 号 2 号楼
公司办公地址的邮政编码	100044
公司网址	https://www.capitaleco-pro.com
电子信箱	master@capitaleco-pro.com
报告期内变更情况查询索引	不适用

四、信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》（ www.cnstock.com ）、《中国证券报》（ www.cs.com.cn ）、《证券日报》（ www.zqrb.cn ）、《证券时报》（ www.stcn.com ）
登载半年度报告的网站地址	http://www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	公司董事会办公室

报告期内变更情况查询索引	不适用
--------------	-----

五、 公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	首创环保	600008	首创股份

六、 其他有关资料

☐适用 ☒不适用

七、 公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
营业收入	8,359,349,204.54	8,730,526,867.58	-4.25
利润总额	1,514,161,592.10	1,602,670,772.38	-5.52
归属于上市公司股东的净利润	839,444,514.59	929,258,458.90	-9.67
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	818,989,707.54	875,913,429.11	-6.50
经营活动产生的现金流量净额	1,223,415,682.76	1,260,045,596.92	-2.91
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年末增减 (%)
归属于上市公司股东的净资产	30,962,009,880.04	30,739,137,702.27	0.73
总资产	108,074,800,372.58	109,128,582,749.51	-0.97

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
基本每股收益（元 / 股）	0.1144	0.1266	-9.64
稀释每股收益（元 / 股）	0.1144	0.1266	-9.64
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	0.1116	0.1193	-6.45
加权平均净资产收益率（%）	2.70	3.07	减少 0.37 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	2.64	2.89	减少 0.25 个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

☐适用 ☒不适用

八、 境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

九、 非经常性损益项目和金额

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
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	661,750.68	附注七、73、74、75
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	50,440,751.26	附注七、67
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	242,554.88	附注七、5、9
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		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-7,899,820.63	附注七、74、75
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	14,164,306.69	
少数股东权益影响额（税后）	8,826,122.45	
合计	20,454,807.05	

对公司将《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》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《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，应说明原因。

☐适用 ☒不适用

十、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

☐适用 ☒不适用

十一、其他

☐适用 ☒不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

（一）公司所属行业情况

2026 年是我国环保产业政策升级与产业转型的关键之年，行业在顶层设计引领与法治体系保障下，开启高质量发展新周期。当年 3 月发布的《中华人民共和国国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》以“碳达峰碳中和”为战略牵引，确立“降碳、减污、扩绿、增长”协同推进的绿色发展路径，在此顶层设计下，产业发展逻辑从点源治理向系统治理、资源循环、绿色低碳与生态价值方向延伸。同期《中华人民共和国生态环境法典》正式施行，标志着我国生态环境保护从分散立法迈入综合性法治新阶段，为全行业规范有序发展筑牢了系统性法治根基。环保产业正经历从末端治理的配套性产业向驱动高质量发展的支撑性产业的历史性跃迁。环境治理企业须跳出固定业务赛道的路径依赖，构建以产业周期研判为牵引、以动态赛道进退为机制、以核心能力复用为支撑、以长期价值复利为目标的新型经营体系。

1. 水务行业

报告期内，水务行业政策与市场迎来重要窗口，供水、排水、管网三大领域政策协同发力，共同驱动行业转型升级。**供水领域**，法治化建设取得里程碑式突破。2026 年 6 月 1 日新《供水条例》（国务院令 第 831 号）正式施行，首次实现城乡供水法治一体化，明确县级以上地方政府供水安全主体责任，确立居民阶梯水价与非居民超定额累进加价制度。该条例筑牢了城乡供水均等化的制度根基，为水价机制改革与行业稳定运营构建了坚实法治保障。**排水领域**，标准升级与合规强化同步推进。2026 年 3 月 1 日，《城镇污水处理厂污染物排放标准》（GB 18918-2002）修改单实施，对企业应对异常进水、抵御冲击负荷的运行管控能力提出更高要求，推动污水处理运营从“稳定达标”向精细化、韧性化管理进阶。2026 年 3 月发布的《中华人民共和国生态环境法典》，明确县级以上政府统筹资金建设污泥无害化处置设施，将污水处理费使用范围扩展至建设、运维及污泥处置全环节，为运营维护成本的全覆盖提供了上位法依据。此外，“十五五”规划要求实施京津冀、黄河流域再生水利用工程，再生水回用、污泥资源化利用将成为运营优化的关键抓手。**管网领域**，国家战略定位开启系统性改造周期。2026 年 4 月中央政治局会议将水网、城市地下管网纳入“六张网”战略布局，“十五五”期间全国计划建设改造城市地下管网约 77 万公里，预计投资约 5

万亿元。雨污分流改造、老旧管网更新成为投资核心增量，地下管网智能化升级、可视化立体化智慧管控成为重要发展方向。

2. 固废治理行业

报告期内，固废治理行业迎来系统性政策布局，战略定位持续升级，行业发展逻辑加速从单一处置向循环协同转型。顶层规划层面，“十五五”规划纲要明确赋予固废行业“环保、资源、能源”三重核心属性。环保属性聚焦固体废物全链条综合治理，推进源头减量、过程管控、末端利用与无害化管理；资源属性侧重固废循环利用降碳，减少原生资源消耗与碳排放；能源属性依托垃圾焚烧生物质能在零碳园区替代燃煤、燃气供热，助力非化石能源十年倍增行动计划。专项政策同步落地，构建全域全周期治理体系。2025 年 12 月国务院印发《固体废物综合治理行动计划》（国发〔2025〕14 号，即“固废十条”），作为我国首个固废综合治理系统性部署文件，提出到 2030 年大宗固废年综合利用量达 45 亿吨、主要再生资源循环利用量达 5.1 亿吨的核心目标。政策推动治理范围向城乡全域覆盖，治理方式向市场与监管并重转型，进一步夯实行业循环协同发展的制度基础。在此背景下，各细分领域发展路径进一步清晰。垃圾焚烧从单一处置转向绿色低碳与系统协同，竞争重心转向存量提质增效，依托供热、资源化拓展多元收益，通过行业整合实现规模与效率的平衡；环卫深度融入“无废城市”建设，以智能化装备与数据驱动实现运营模式从被动响应向主动预判升级，构建垃圾分类与“两网融合”全链条资源化服务能力成为核心；场地修复与土地整治转向“建管并重”，深度融入粮食产能提升体系，释放长期发展价值。

3. 大气治理行业

报告期内，大气治理行业政策体系密集升级。新版《环境空气质量标准》（GB 3095-2026）于 2026 年 3 月 1 日实施，系 14 年来首次修订，采用“一次修订、两阶段实施”方案，第一阶段至 2030 年底 PM_{2.5} 年均浓度二级限值过渡为 30 微克/立方米，第二阶段自 2031 年起执行 25 微克/立方米，推动市场从“末端达标”向“深度减排”升级；同时，生态环境部正推动出台《空气质量持续改善行动计划（2026-2030 年）》，即第四个国家级“大气十条”，以持续降低 PM_{2.5} 浓度为主线，大力推动氮氧化物和 VOCs 减排，协同控制臭氧污染。在此背景下，大气治理行业将深化重点行业与区域治理，高质量推进钢铁、焦化、水泥等行业超低排放改造；治理方案从单一末端设备向“源头-过程-末端”全流程系统化协同设计升级；监测监管与碳协同控制更紧密结合，减污降碳协同技术成为发展重点。

（二） 公司主营业务情况

报告期内，公司基于深刻产业洞察与研判，提出致力于成为国际领先的绿色低碳转型产业运营商的发展定位，主动驾驭行业周期波动、穿越产业发展波动，依托“水、固、气、能”全产业链布

局优势，推动业务体系向“城乡环境服务”“产业绿色服务”双赛道延伸升级。报告期内，公司主营业务未发生重大变动，具体内容详见公司 2025 年年度报告相关披露。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

□适用 √不适用

二、经营情况的讨论与分析

2026 年是“十五五”规划开局起步之年，环保行业正式步入由规模高速扩张向高质量价值创造深度转型的关键变革期。“十五五”时期，公司将紧扣“转型跃迁 韧性增长”总体工作基调，坚守“保安全、增效益、筑能力、拓规模、创价值”多维协同发展目标，坚定“产业投资+科技创新”双轮驱动，沿着“城乡环境服务、产业绿色服务”双赛道，在区域上做深、在价值链上做强、在产业方向上做新，推动环保设施由成本中心向价值中心转型，实现从“环境服务商”向“国际领先的绿色低碳转型产业运营商”的战略跃迁。

报告期核心经营指标

营业收入	归母净利润	综合毛利率
83.59 亿元	8.39 亿元	38.31%
其中：运营类收入同比 +3.32%	核心运营业务质效稳步提升	同比提升 0.67 个百分点
经营性现金流量净额	科创债票面利率（3 年期）	综合融资成本下降
12.23 亿元	1.51%	7BP
自由现金流持续改善	创地方国企同期限债券发行利率新低	稳健财务策略持续显效

2026 年上半年，公司实现营业收入 83.59 亿元、归母净利润 8.39 亿元；剔除已退出的乐亭工业水、环投项目影响后，公司核心运营业务经营质效稳步提升，运营类业务收入实现同比增长 3.32%，占公司营业收入的比重较上年同期提升 3.1 个百分点；综合毛利率提升至 38.31%，相比去年同期提升 0.67 个百分点，盈利质量与可持续发展能力进一步夯实。与此同时，公司坚守稳健财务策略，综合融资成本持续走低，总体融资成本降低了 7BP。截至报告披露日，公司成功发行两期科技创新公司债券，3 年期最新票面利率低至 1.51%，创北京地方国企同期限信用债发行利率新低。报告期内，公司经营性现金流量净额 12.23 亿元，自由现金流量持续改善，内生造血能力稳步提升，为持续分红、回报投资者奠定坚实基础。

一、产业投资与科技创新双轮驱动，铸造转型跃迁复合引擎

（一）产业投资：夯实基本盘，锚定新赛道

公司聚焦存量资产的规模增长与结构优化，持续推动资产组合提质增效，夯实基本盘发展韧性；围绕“绿色低碳转型产业运营商”的战略定位，锚定产业绿色服务新兴赛道，系统性开展前瞻研究，加快推动试点项目落地，构建从机会识别、项目储备到快速孵化的全链条机制，探索建立“发现一批、储备一批、培育一批”的梯次推进格局。

（二）科技创新：平台聚力，以科创硬实力驱动绿色价值跃升

融入首都科创中心，打造开放协同创新生态。作为唯一的环保企业共建单位，公司与北京交通大学、国检集团联合共建“水中新污染物控制技术与智能装备北京市重点实验室”，与清华大学、北京信息科技大学等联合共建“减污降碳人工智能北京市重点实验室”，2 个实验室已成功入选北京市重点实验室认定名单；作为核心参与单位成功获批 4 项京津冀环境综合治理国家科技重大专项。

以“蓝色水工厂”循环低碳理念重塑传统污水处理范式。CAPITAL CREATE® 好氧颗粒污泥技术在浙江省海宁丁桥污水处理项目上实现效能突破，实际处理规模从 4 万吨/日提升至 7 万吨/日，原位扩容 75%；COD、氨氮、总氮、总磷等核心出水指标全面优于设计标准，能耗、药耗指标实现大幅下降。

“AI+环保”以全场景优势驱动全业态智能化跃升。公司持续落地《AI+行动计划》，依托国内 190 余个城市、超 1 亿人服务规模所沉淀的多元业务场景与海量运营数据，自主打造环境可持续发展可信数据空间，成功入选北京市首批可信数据空间储备项目；报告期内 AI 大气行业大模型快速推广应用，在全国 30 余个城市持续迭代优化，大幅提高城市和园区大气污染防治的智能化决策能力；首创的 AI+无人驾驶智能监测产品成功发布并获得行业首单签约合同；发布 AI 大气微信小程序产品，用户已覆盖 25 个省 100 余个城市。

二、城乡环境服务赛道：筑牢稳健经营基本盘，以科创赋能锻造资产韧性，以存量盘活释放隐性价值，以产业延伸培育绿色增长新动能

（一）城乡供水

以区域深耕与一体化渗透、全面提质增效与资产优化、全价值链衍生与品质服务跃升三维重构供水业务范式。报告期内公司售水量 7.60 亿吨，同比提升 3.26%，综合水价 1.810 元/吨（不含税），较去年同期基本持平。

打造城乡供水一体化“铜陵样板”。报告期内，公司中标铜陵义安区城乡供水能力提升 EPCO 项目，总包金额 6.4 亿元，打通城乡供水末梢并升级终端运营模式，构建“全域供水”一张网，打开区域供水业务长期增长空间。

紧抓城市更新赛道窗口，以政策资金赋能城市供水基础设施提质升级，中标铜陵主城区老旧供水管网及设施改造项目，总投资 1.6 亿元，成功争取中央超长期特别国债资金 9,600 万元。

推进供水项目精细化管理、智能调控和工艺优化。公司供水业务实现吨水电耗同比下降 0.63%；吨水药费同比下降 3.78%。

（二）城乡排水

以区域优化、存量衍生、运营增效三维重构排水业务范式。报告期内公司污水结算水量 15.05 亿吨，较去年同期基本持平；综合水价 1.721 元/吨（不含税），同比上升 2.58%。

首推厂网一体“淮

南模式”。整合厂、网、泵站构建统一运维体系，配套智慧管控平台支撑按效付费机制落地，全面打通系统协同堵点，实现运营效能的系统提升，树立厂网一体、按效付费安徽省标杆样本。**精益管控与智能升级协同提升运营质效**。公司通过全链路精细化调控，报告期内吨水药费同比下降 5.13%；依托 WEAM 平台完成全国 26 座水厂数据标准化改造，节省运营维护成本 10%-15%，运营效率与减排效益同步提升。**“碧水绿能”深挖存量资产绿色价值**。截至报告期末，公司污水处理厂累计建成投运光伏发电项目 13 个，总装机容量 21.4MW，年发电量 1,722 万 kWh；累计建成运营水源热泵项目 17 个，总供热面积 18.13 万平方米；持续推进临沂一污、二污布局分布式水轮循环发电站建设，投产后预计年发电量合计 259.2 万 kWh，年碳减排 1,478 吨；集成微风发电、智能加药、精确曝气等先进技术，加快推进北京大兴永兴河第二再生水厂“碧水绿能”项目建设，引领传统水务设施从单一治污功能向能源输出、资源回收、碳减排协同的综合价值载体跃升。

（三）城市固废

以一体协同、高效运营、价值延伸三维重构固废业务范式，推动固废处置从末端处理向资源循环升维。报告期内，公司对外提供清洁上网电量 14.82 亿 kWh，同比增长 4.55%，吨入厂垃圾上网发电量较上年同期持平，厌氧业务吨垃圾产气率提升 9%。**“分-收-储-运-处”一体化打通全链条价值闭环**。公司垃圾入厂量较去年同期增长 25.34 万吨，增幅 4.71%；签约河南开封通许县城区环卫综合服务项目，合同额 2.96 亿元，有效保障后端焚烧发电处理厂垃圾供应；签约多个污泥协同处置、渗滤液处置订单，构建“以废养废、以废增效”的良性生态闭环。**AI 赋能存量资产运营提效**。公司在广东省惠州项目上试点应用 AI 技术对焚烧工况进行自动化控制，自动投运率达 90%以上，锅炉蒸发量稳定率及设备运行稳定性明显提升；在河南开封杞县项目上应用冷端智能运维技术实现数字化管控，汽耗降低 1.35%，汽轮机运维实现预判式管理；在安徽省马鞍山市试点无人环卫，探索人机协同作业新模式。

“焚烧+”重点布局资源化、能源化利用方向，重构固废价值边界。报告期内，公司新增签约供汽项目合同额约 3.2 亿元，截至报告期末已有 14 个焚烧及危废项目落地供热供汽业务。河南新乡延津垃圾焚烧供热供汽项目设计处理规模 500 吨/日，预计年产高品质蒸汽 25 万吨，采用自建自营模式，拓宽垃圾来源保障运营，精准匹配园区工业用汽需求，推动固废业务向市场化方向升级，实现垃圾处置与能源利用协同增效。加快布局生物质资源和能源转化业务，餐厨废弃油脂制工业级混合油累计销量 10.34 万吨，同比增长 24.59%；宁波厨余项目累计外供提纯天然气 4,928 万立方米，新乡焚烧项目与新奥能源共建沼气提纯制生物天然气项目建成投产；积极推进畜禽粪污制生物天然气试点项目落地。**加速绿色资产价值兑现**。截至报告期末累计申领绿证 566 万张、销售 248 万张。公司抢抓“双碳”战略机遇，依托垃圾焚烧项目绿电资源，积极参与石河子国家级零碳园区建设；推进新乡绿电直供项目，探索算电协同业务新实践。

三、产业绿色服务赛道：绿色技术赋能千行百业，打开工业服务业务边界，助力产业客户绿色低碳转型发展需求

公司大力推进工业服务业务规模增长，打造专业工业水业务平台，深耕煤化工、石油化工、精细化工、光伏硅材料、钢铁冶金等核心工业场景，围绕重化工、新材料和冶金钢铁等产业的龙头企业，以 BOT、EPC、E+PC、EP、O&M 全模式，为客户提供覆盖原水净化、工艺纯水制备、工业废水处理及中水回用、零排放全链条系统服务。截至报告期末，累计落地项目投资额 3.5 亿元、轻资产合同额 3.4 亿元。赢取并执行了大唐克旗煤制天然气来水预处理系统改造、中触媒三期废水处理、内蒙古通威高纯晶硅废水回用和加拿大长湖油田废水处理等标杆项目并获得客户高度认可。

在工业水处理服务基础上，聚焦产业客户绿色低碳转型发展需求，围绕资源循环和绿色能源等绿色低碳循环经济新方向，大力开展业务扫描，探索推进试点项目，验证商业模式可行性，以提升市场化业务营收占比为目标，加速推动业务格局从依赖 toG 业务迈向 toG+toB 均衡发展。

报告期内主要经营情况

1、公司产能情况

单位：万吨/日

板块	产能				截至报告期末已运营产能	截至报告期末已运营控股产能（不含委托运营）	报告期内新投运产能	产能利用率	在建项目计划产能	预计投产时间
	控股公司产能（不含委托运营）	参股公司产能	委托运营产能	合计						
供水水处理业务	1,115.92	/	121.76	1,237.68	790.78	604.08	35.10	60.28%	93.30	2026-2027 年
污水水处理业务	1,249.01	70.59	141.03	1,460.62	1022.04	862.54	15.25	81.64%	81.42	2026-2027 年

注：报告期内，受首创东风托管关系终止、蔡田铺项目协议到期等因素影响，公司产能有所减少。

2、报告期内各区域产能及新投产规模

（1）供水水处理业务

单位：万吨/日

地区	产能合计	控股公司产能（不含委托运营）	参股公司产能	委托运营产能	报告期内新投产规模	在建项目计划产能	预计投产时间
华北地区	287.00	287.00	/	/	/	/	/
华东地区	695.06	575.50	/	119.56	23.60	93.30	2026-2027 年
中南地区	131.21	130.21	/	1.00	11.50	/	/
东北地区	/	/	/	/	/	/	/
西南地区	117.41	116.21	/	1.20	/	/	/
西北地区	7.00	7.00	/	/	/	/	/

（2）污水水处理业务

单位：万吨/日

地区	产能合计	控股公司产能（不含委托运营）	参股公司产能	委托运营产能	报告期内新投产规模	在建项目计划产能	预计投产时间
华北地区	242.92	212.71	0.58	29.64	6.00	23.00	2026-2027 年

华东地区	607.46	477.98	48.40	81.08	4.00	24.83	2026-2027 年
中南地区	344.43	310.12	13.00	21.31	5.00	13.50	2026-2027 年
东北地区	84.10	78.60	/	5.50	/	0.39	2026-2027 年
西南地区	134.01	121.90	8.61	3.50	0.25	17.20	2026-2027 年
西北地区	47.70	47.70	/	/	/	2.50	2026-2027 年

各地区划分：

华北地区：北京市、天津市、河北省、山西省、内蒙古自治区；
华东地区：上海市、江苏省、浙江省、安徽省、福建省、江西省、山东省；
中南地区：河南省、湖北省、湖南省、广东省、海南省、广西壮族自治区；
东北地区：辽宁省、吉林省、黑龙江省；
西南地区：重庆市、四川省、贵州省、云南省、西藏自治区；
西北地区：陕西省、甘肃省、青海省、宁夏回族自治区、新疆维吾尔自治区。

3、报告期内生产信息

单位：万吨

地区	2026 年 1-6 月						2025 年 1-6 月					
	自来水供应量	自来水销售量	自来水均价(不含税,元/吨)	污水处理量	污水结算量	污水均价(不含税,元/吨)	自来水供应量	自来水销售量	自来水均价(不含税,元/吨)	污水处理量	污水结算量	污水均价(不含税,元/吨)
华北地区	17,144.53	18,703.40	2.21	25,117.81	28,737.06	2.19	17,230.36	18,723.15	2.24	23,469.28	26,094.06	2.20
华东地区	47,630.95	40,545.33	1.52	50,366.04	53,906.85	1.70	43,619.08	37,814.12	1.52	53,556.98	57,393.27	1.62
中南地区	8,345.40	5,890.27	2.80	39,762.98	43,268.58	1.32	7,537.86	5,524.96	2.65	40,367.06	43,525.54	1.33
东北地区	/	/	/	9,075.10	9,271.06	1.74	/	/	/	9,736.66	9,694.32	1.69
西南地区	11,820.60	10,856.17	1.67	9,039.04	9,547.67	2.33	11,996.93	11,444.60	1.65	9,214.11	9,490.26	2.30

西北 地区	/	/	/	4,772.33	5,720.36	1.59	/	/	/	3,402.49	5,579.41	1.45
----------	---	---	---	----------	----------	------	---	---	---	----------	----------	------

注：此数据未包含生态环境项目中涉及自来水、污水处理业务。

4、固废处理业务

项目类型	设计规模 (吨/日)	已投产规模 (吨/日)	2026 年 1-6 月转商 运规模 (吨/日)	处理量 (吨)	累计发电量 (千瓦时)	累计上网电量 (千瓦时)	在建规模 (吨/日)	预计投产时间
垃圾焚烧发电	23,570	22,570	/	4,183,118	1,513,638,570	1,276,171,577	1,000	2027 年
生物质发电	1,600	1,600	/	260,251	217,156,111	198,662,842	/	/
餐厨、厨余垃圾	2,719	2,719	/	243,316	14,940,631	6,698,962	/	/
生活垃圾-填埋	3,305	3,305	/	45,603	/	/	/	/
生活垃圾-收运	5,526	5,526	/	854,153	/	/	/	/
建筑垃圾	3,417	3,417	/	49,648	/	/	/	/

注：垃圾焚烧发电垃圾量为入厂量

报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

☐适用 ☒不适用

三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

公司是北京市国资委下属上市企业，目前在国内环保行业处于领先地位，拥有良好的社会声誉、广泛的市场网络、丰富的运营经验、领先的技术研发能力、多元的融资渠道、与时俱进的战略管理能力。

1. 高价值的企业品牌信誉

首创环保集团前身是首创股份，于 2000 年 4 月上市，2021 年更名为首创环保集团。自成立以来，在北京市国资委、首创集团的带领下，经营业绩在行业内名列前茅，具有较好的发展基础和发展潜力。

经过多年深耕，公司业务遍布全国 190 余个城市，备受各地客户认可，覆盖水务、固废、大气综合治理等各类型项目。公司城镇水务业务经过 20 多年的稳扎稳打，目前已形成全国性的业务布局，公司水处理能力达到 2,698.30 万吨/日，位居国内环保行业前列；固废业务的发展也触及大部分省市，尤其是江西、河南等地，现已形成比较优势，固废处理能力达到 1,482 万吨/年。在行业影响力层面，公司连续 23 年荣获“水业十大影响力企业”称号，连续 14 年荣获“固废十大影响力企业”称号。在治理绩效方面，公司董事会实践连续三年入选中国上市公司协会“上市公司最佳董事会实践案例”；连续三年获评北京市国资委北京市属国有控股上市公司 ESG 十佳案例，获评北京市国资委 2025 北京市属国有控股上市公司十佳报告，连续三年入选中国上市公司协会上市公司 ESG 最佳实践案例。

2. 稳定高效的市场拓展能力

公司已构建“水、固、气、能”多业态全产业链业务布局，具备为客户解决综合环境治理需求的能力。公司还将继续丰富业务类型和价值链条，未来可根据客户需求，为客户提供高价值多元服务。

公司依托全国性项目布局和多元化业务模式，形成了覆盖广泛、高效协同的市场网络体系。公司业务区域布局广泛，通过搭建业务中台，设立区域公司、城市公司等更贴近市场和客户需求的区域组织架构，提升本地化服务能力，充分发挥项目属地优势，增强客户粘性，提高存量市场占有率，持续挖掘城市市场网络的巨大价值。目前，已构建遍布全国大部分潜力省市的 25 个城市公司和 4 个区域公司的市场网络。

3. 持续提升的卓越运营能力

公司基于系统化治理能力、平台化服务模式和数字化手段，构建行业领先的运营服务能力，为客户提供以治理效果持续、系统效率提升为核心价值的城乡环境服务，并通过产品化服务和规模化运营实现效益目标。围绕运营提效和解决方案落地，公司可提供集成式工艺包、智能化装备、数字化平台等核心产品；以提效赋能为核心，公司逐步实现核心业务流程线上化跑通、数据治理

体系和工具库建设、典型场景建模以及具备集聚效应的数据驱动决策平台建设；公司依托产业实践多年积累的数据资产与生态连接能力，具备孵化数据服务、资源化产品销售等新业务的能力，并可实现客户需求的动态匹配以及上下游资源的紧密链接。

4. 低成本、多元化的融资能力

公司是 AAA 信用评级的国有控股上市公司，现金流稳定，抗周期性强，拥有多元化的融资渠道。报告期内，公司与多家金融机构建立了良好的合作关系，进一步拓宽了融资渠道、提高了集团整体议价能力，降低了整体资金成本。报告期内，公司通过贷款置换等措施，总体融资成本降低了 7BP。2025 年公司发行的富国资产-首创水务持有型不动产资产支持专项上市交易，成为全国首单以水务资产为基础资产的持有型不动产 ABS 产品，也是公司继 2021 年发行行业首单环保基础设施公募 REITs 后的又一项在资本运作与资产盘活领域的里程碑事件。截至报告披露日，公司成功发行两期科技创新公司债券，3 年期最新票面利率低至 1.51%，创北京地方国企同期限信用债发行利率新低。公司围绕盘活存量资产、控制资产负债率、降低融资成本、赋能公司发展等方面不断探索，实现多个金融产品的先行先试，树立了资本市场创新融资的典范。

5. 持续迭代的科技创新能力

公司坚持科技引领，通过科技创新促进公司发展动能转换。公司已初步建立并逐步完善科技创新体系。截至报告期末，公司累计获得授权专利共计 1,255 项，其中发明专利 222 项，实用新型专利 1,003 项，外观设计专利 26 项，其他 4 项。报告期内，与清华大学、北京信息科技大学等联合共建“减污降碳人工智能北京市重点实验室”成功入选 2026 年北京市重点实验室认定名单。此次入选，进一步完善了公司在新污染物治理、智慧运营和低碳治理领域的科技创新平台布局。连同此前公司与北京交通大学、国检集团共建的“水中新污染物控制技术与智能装备北京市重点实验室”，公司已参与共建 2 所北京市重点实验室，展现了公司建设产学研相结合的科技创新体系的卓越实力。此外，上半年成功申报并参与 4 项京津冀环境综合治理国家科技重大专项，覆盖污水管网、大气污染源精准管控、知识基座协同智能构建技术与应用研究领域。

6. 与时俱进的全周期战略管理能力

公司制定了行业领先的战略绩效管理体系，使公司具有高度的战略适应性，能够敏锐地洞察外部环境的变化，对战略进行迭代优化，确保在不断变化的商业环境中保持竞争力。公司能够根据战略调整，动态高效地配置内部资源，包括人力、资金、技术等关键资源的合理分配和优化使用，以支持战略的实施和目标的实现。公司开发了一套科学的战略解码工具（VGA），推动实现“一个组织、一个目标、一致行动”。报告期内，针对战略绩效管理体系的流程、工具和模板进行了优化，提升战略执行能力。

四、报告期内主要经营情况

(一) 主营业务分析

1、财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	8,359,349,204.54	8,730,526,867.58	-4.25
营业成本	5,156,977,111.07	5,444,255,477.57	-5.28
销售费用	24,820,917.19	24,525,027.29	1.21
管理费用	637,934,477.96	611,528,399.79	4.32
财务费用	649,767,400.80	690,008,695.36	-5.83
研发费用	64,255,448.38	71,422,957.94	-10.04
经营活动产生的现金流量净额	1,223,415,682.76	1,260,045,596.92	-2.91
投资活动产生的现金流量净额	-1,160,207,663.86	-496,523,505.31	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-1,104,104,695.00	-1,744,552,323.64	不适用

说明：

1、本期投资活动产生的现金流量净额同比上期减少，主要是上年同期收回呼市海纳和源清项目投资款影响。

2、本期筹资活动产生的现金流量净额同比上期增加，主要受公司资金需求调整及融资安排影响。

2、本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

□适用 √不适用

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1、资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上年期末数	上年期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上年期末变动比例(%)	情况说明
应收票据	130,051,726.14	0.12	596,288,620.92	0.55	-78.19	主要是应收票据到期收回资金等影响
应付票据			2,450,000.00		-100.00	应付票据到期支付款项影响
预收款项	19,111.08		36,780.08		-48.04	预收租金结转影响
应交税费	482,369,201.96	0.45	700,241,290.29	0.64	-31.11	主要是支付所得税、增值税等税费影响
其他非流动负债	236,322,758.58	0.22	130,353,542.38	0.12	81.29	一年以上结转收入的合同负债增加

其他说明

不适用

2、 境外资产情况

☐适用 ☒不适用

3、 截至报告期末主要资产受限情况

☒适用 ☐不适用

详见本报告第八节、附注七、31、“所有权或使用权受限资产”。

4、 其他说明

☐适用 ☒不适用

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

报告期内投资额	19,812.63
投资额增减变动数	14,326.42
上年同期投资额	5,486.21
投资额增减幅度(%)	261.14

被投资单位名称	主要经营活动	直接投资比例(%)	本期投资金额 (万元)
太原首创污水处理有限责任公司	污水处理	93.75	4,055.63
宿松首创建设有限责任公司	工程服务	100.00	20.00
北京首创中荷科技有限责任公司	技术服务	100.00	500.00
长垣市首创水务有限公司	供水	100.00	14,160.00
蠡县首创供水有限公司	供水	75.00	1,017.00
河津首创水务有限公司	污水处理	100.00	60.00

(1) 重大的股权投资

☐适用 ☒不适用

(2) 重大的非股权投资

☐适用 ☒不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

资产类别	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/赎 回金额	其他变动	期末数
其他权益工具投资	32,747,222.22	-160,290.97	-30,543,537.64					32,586,931.25
合计	32,747,222.22	-160,290.97	-30,543,537.64					32,586,931.25

证券投资情况

☐适用 ☒不适用

证券投资情况的说明

☐适用 ☒不适用

私募基金投资情况

☐适用 ☒不适用

衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

(五) 重大资产和股权出售

☐适用 ☒不适用

(六) 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

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

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
首创（香港）有限公司	子公司	投资经营活动	不适用	2,232,131.65	660,605.18	191,400.92	41,478.06	34,920.80
首创顶峰环保投资有限公司	子公司	投资经营活动	214,725.00	464,537.94	223,749.25	31,869.27	7,427.35	6,386.55
河北中洲水务投资股份有限公司	子公司	投资经营活动	52,620.00	355,254.50	179,931.92	19,381.77	7,853.75	5,276.28
湖南首创投资有限责任公司	子公司	投资经营活动	134,843.21	366,430.30	170,548.03	23,384.07	3,839.00	3,031.13
成都首创水务有限公司	子公司	供水	9,125.00	258,177.06	158,822.69	14,398.95	-328.16	-400.24
富国首创水务封闭式基础设施证券投资基金	子公司	投资经营活动	185,000.00	141,534.48	134,935.50	15,129.52	3,182.44	2,720.48
四川青石建设有限公司	子公司	工程	30,000.00	551,987.42	109,679.59	36,266.63	31.89	-80.76
四川水汇生态环境治理有限公司	子公司	水环境综合治理	20,000.00	426,272.16	99,867.44	12,696.15	770.82	962.31
北京首创大气环境科技股份有限公司	子公司	大气综合治理	24,640.00	259,068.31	86,955.11	33,223.90	1,584.42	1,179.07
徐州首创水务有限责任公司	子公司	供水	42,000.00	249,885.22	85,686.18	42,738.03	16,093.49	12,137.11

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
长垣市首创水务有限公司	设立或投资	无重大影响
河津首创水务有限公司	设立或投资	无重大影响
蠡县首创供水有限公司	设立或投资	无重大影响

其他说明

☐适用 ☒不适用

(七) 公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

五、其他披露事项

(一) 可能面对的风险

☒适用 ☐不适用

1. 产业转型升级风险

当前，环保与能源、产业转型深度绑定，产业驱动要素从工业化和城镇化转变为“双碳目标”引领下的产业转型。传统水务、垃圾处理市场趋于饱和，工程类业务毛利率持续压缩。客户需求从工程驱动向系统解决方案为核心的服务加快升级，未来行业竞争重心从“跑马圈地”转向“存量资产效率提升”。由于客户专业性的持续提升，以技术和运营为核心的精细化能力成为决定竞争成败的关键要素。

应对措施：“十五五”开局之年的新起点，环保行业已走过深度调整期，但国家“双碳”目标引领下的绿色转型浪潮仍将持续释放长期增长动能。当前挑战本质上是行业从“规模扩张”转向“价值创造”的必经阵痛期。公司正紧密围绕国家生态文明建设导向，主动谋划战略升级，聚焦三个核心方向，系统谋划战略转型突破口：一是紧抓政策红利，依托“两新两重”增量政策，夯实资产业务基础，并围绕碳市场扩容、工业技改加速等机遇，将政策势能转化为业务增量。二是筑牢技术护城河，聚焦高效、绿色、智慧的目标，以低碳技术重构价值链、以 AI 赋能运营降本、找准资源化技术锚点，推动服务产品化升级，破解“重资产依赖”。三是打开新增长空间，大力重构公司业务组合，并围绕资源能源新赛道，以“二次创业”的革新勇气和“长期主义”的战略定力，重塑企业核心竞争力，提升高质量发展动能。

2. 运营风险

生产成本受电价、药剂价格及人工成本等多因素影响，以及污水处理服务费及自来水代销价格受特许经营协议及自来水代销合同相关条款、调价周期等因素影响，存在短期内无法与成本变动相匹配的风险。

应对措施：一是公司通过统一供应链标准，提高品类集中度，扩大采购批量，进一步降低公司采购及运营期成本与管理复杂度，为公司实现高品质交付、高标准迭代、高质量发展提供了良好的基础。二是公司聚焦经营性现金流，加强与政府有关部门沟通，建立良好的政企关系，加强回款调度。三是加强技术和业务融合意识和实现路径，充分利用公司产学研用结合的技术研发能力，通过技改、研发推广等实现技术导入，既满足高品质交付标准，同时进一步降低成本。公司部分运营项目通过新技术导入，生产效率有较大提升。

(二) 其他披露事项

√适用 □不适用

为深入贯彻党的二十大及中央金融工作会议精神，持续落实国务院《关于进一步提高上市公司质量的意见》及上海证券交易所《关于开展沪市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议》要求，公司于 2026 年 4 月 9 日召开第九届董事会 2026 年度第一次会议，审议通过了《关于 2025 年度“提质增效重回报”行动方案的评估报告暨 2026 年度“提质增效重回报”行动方案的议案》，制定了 2026 年度“提质增效重回报”行动方案。自方案发布以来，公司积极开展相关工作，持续聚焦主业、强化创新、优化治理、提升价值创造能力。现将 2026 年度“提质增效重回报”行动方案的半年度执行情况报告如下：

一、聚焦主营业务，提升经营质量

具体内容详见“第三节 管理层讨论与分析 二、经营情况的讨论与分析”。

二、培育新质生产力，打造创新增量

具体内容详见“第三节 管理层讨论与分析 二、经营情况的讨论与分析”。

三、积极回报股东，增强投资者获得感

2026 年 1 月，公司实施了 2025 年中期权益分派，以总股本 7,340,590,677 股为基数，每股派发现金红利 0.04 元（含税），共计派发现金红利约 2.94 亿元。公司首次实施中期分红，进一步提高了股东获得感；2026 年 6 月，公司积极推动 2025 年度利润分配方案的实施，以总股本 7,340,590,677 股为基数，每股派发现金红利 0.08 元（含税），共计派发现金红利约 5.87 亿元。

2026 年上半年，公司累计实施现金分红两次，合计派发现金红利约 8.81 亿元。2025 年度全年股利支付率约为 49.71%。公司通过真金白银的积极回报，彰显了首都国企、环保行业龙头上市公司对自身现金流稳定性及未来盈利前景的坚定信心，持续共建良好的投资生态，与投资者共享公司发展红利。

四、加强股东沟通，提升资本市场认可度

（一）业绩说明会

公司在披露 2025 年年度报告后，充分利用“一图读懂”定期报告等可视化方式，及时回应投资者关切，提高信息透明度；此外，公司于 2026 年 4 月 21 日以视频直播和网络互动方式组织召开 2025 年度业绩说明会，公司董事、管理层积极参与，就投资者关心的问题进行交流。

（二）投资者互动平台交流

2026 年上半年，公司持续通过上证 e 互动平台、投资者热线等方式与投资者保持密切沟通。公司高度重视市值管理，在互动平台向投资者表示将通过聚焦主业、强化创新、优化治理、提升价值创造能力，增强资本市场对公司内在价值的认可。

五、坚持规范运作，筑牢可持续发展根基

（一）公司治理持续完善

报告期内，公司严格对照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》及上海证券交易所相关规则，持续优化法人治理结构。一是强化董事会建设，规范专门委员会运作，提升重大事项决策的科学性和有效性；二是进一步完善授权管理体系，厘清各治理主体权责边界，提高决策效率；三是加强内部控制与合规管理，确保信息披露真实、准确、完整、及时，切实保障中小股东知情权；四是持续深化廉洁风险防控，夯实规范运作基础，为公司高质量发展提供坚实治理保障。

（二）ESG 与可持续发展

2026 年上半年，公司 ESG 评级持续获得市场认可。华证指数于 2026 年 4 月 30 日公布的最新 ESG 评级结果显示，公司获得 AA 评级；2026 年 5 月，财政部组织召开企业可持续披露准则实施试点工作启动会，8 月 11 日，公司凭借扎实可靠的数据管理能力与稳步提升的可持续发展治理水平，成为北京市首批顺利通过可持续信息鉴证专项试点验收工作的企业。公司将继续完善可持续发展治理，提高可持续发展信息披露水平，打造行业可持续治理示范样本。

本报告所涉及的公司规划、发展战略等系前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因	变动原因说明
魏贤达	总会计师	聘任	工作调动	无
高思雨	副总经理	聘任	工作调动	无
王征戎	总经理	聘任	工作调动	无
王征戎	董事	选举	工作调动	无
王征戎	总经理	离任	个人原因	无
王征戎	董事	离任	个人原因	无
郝春梅	总会计师	离任	退休	无
游美华	副总经理	离任	退休	无
冒建华	副总经理	聘任	工作调动	无

公司董事、高级管理人员变动的情况说明

√适用 □不适用

1. 2026 年 4 月 29 日，公司第九届董事会 2026 年度第二次会议审议通过《关于调整公司总会计师的议案》，同意不再聘任郝春梅女士为公司总会计师，同意聘任魏贤达先生为公司总会计师，任期自本次董事会审议通过之日起，至公司第九届董事会任期届满日止。本项议案在提交公司董事会审议之前，已经公司第九届董事会审计委员会 2026 年度第四次会议、第九届董事会提名委员会 2026 年度第一次会议审议通过并获全票同意。

2. 2026 年 4 月 29 日，公司第九届董事会 2026 年度第二次会议审议通过《关于调整公司高级管理人员的议案》，同意不再聘任游美华女士为公司副总经理，同意聘任高思雨女士为公司副总经理，任期自本次董事会审议通过之日起，至公司第九届董事会任期届满日止。本项议案在提交公司董事会审议之前，已经公司第九届董事会提名委员会 2026 年度第一次会议审议通过并获全票同意。

3. 2026 年 6 月 9 日，公司第九届董事会 2026 年度第四次临时会议审议通过《关于聘任公司总经理的议案》，同意聘任王征戎先生为公司总经理，任期自本次董事会审议通过之日起，至公司第九届董事会任期届满日止。本项议案在提交公司董事会审议之前，已经公司第九届董事会提名委员会 2026 年度第三次会议审议通过并获全票同意。

4. 2026 年 6 月 9 日，公司第九届董事会 2026 年度第四次临时会议审议通过《关于公司控股股东提名第九届董事会董事候选人的议案》，同意公司控股股东提名王征戎先生为第九届董事会董事候选人，任期与本届董事会任期相同。本项议案在提交公司董事会审议之前，已经公司第九届董事会提名委员会 2026 年度第三次会议审议通过并获全票同意。2026 年 6 月 30 日，公司 2026 年第三次临时股东会审议通过《关于选举王征戎先生为第九届董事会董事的议案》，同意选举王征戎先生为第九届董事会董事，任期与本届董事会任期相同。

5. 2026 年 7 月 30 日，公司第九届董事会 2026 年度第五次临时会议审议通过《关于聘任公司高级管理人员的议案》，同意聘任冒建华为公司副总经理（职业经理人），任期自本次董事会审议通过之日起，至公司第九届董事会任期届满日止。本项议案在提交公司董事会审议之前，已经公司第

九届董事会提名委员会 2026 年度第四次会议审议通过并获全票同意。

6. 2026 年 8 月 20 日，公司董事会收到董事、总经理王征戌先生的辞任报告。因个人原因，王征戌先生申请辞去公司董事、总经理等职务，辞任报告自送达公司董事会之日起生效。辞任后，王征戌先生将不再担任公司及控股子公司职务。

二、利润分配或资本公积金转增预案

半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数(元)（含税）	0
每 10 股转增数（股）	0
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
不适用	

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情况及其影响

（一）相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

☐适用 ☒不适用

（二）临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

员工持股计划情况

☐适用 ☒不适用

其他激励措施

☐适用 ☒不适用

四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

☒适用 ☐不适用

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（个）	8	
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	淮南首创水务有限责任公司	企业环境信息依法披露系统（安徽） https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/home
2	呼和浩特首创春华水务有限责任公司	企业环境信息依法披露系统（内蒙古） http://111.56.142.62:40010//support-yfpl-web/web/viewRunner.html?viewId=http://111.56.142.62:40010//support-yfpl-web/web/sps/views/yfpl/views/yfplHomeNew/index.js&cantonCode=150000
3	铜陵首创排水有限责任公司	企业环境信息依法披露系统公开网站（安徽） https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/home
4	运城首创水务有限公司	企业环境信息依法披露系统（山西） https://sthjt.shanxi.gov.cn/qyhjxyfpl/#/

5	屏山首创水务有限责任公司	企业环境信息依法披露系统（四川） https://103.203.219.138:8082/eps/index/enterprise-search
6	临澧首创生态环境有限公司	企业环境信息依法披露系统（湖南） https://222.244.103.251:8181/hnyfpl/frontal/index.html#/home/index
7	长治市首创水务有限责任公司	企业环境信息依法披露系统（长治） http://111.53.89.90:8001/#/
8	广元首创水务有限公司	企业环境信息依法披露系统（四川） https://tftb.sczwfw.gov.cn:8085/jmopenpub/jmopen_files/webapp/html5/qyhjxxyfpl/index.html#/index/enterprise-search

其他说明

□适用 √不适用

五、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

√适用 □不适用

扶贫及乡村振兴项目	数量/ 内容	情况说明
总投入（万元）	259.61	
消费帮扶（食堂采购）（万元）	63.98	食堂累计采购内蒙古、新疆、青海、西藏、河北张承、南水北调等支援合作地区帮扶产品 63.98 万元，占食堂总采购额 36.48%
消费帮扶（工会采购）（万元）	103.01	公司工会系统采购帮扶产品 103.01 万元，占总采购额 40.98 %
公益帮扶（万元）	92.615	首创环境向宁波市海曙区慈善总会捐赠 30 万元公益帮扶资金，助力宁波市海曙区公益事业提质升级、赋能地方乡村民生改善；惠州焚烧向惠州市慈善总会捐赠 50 万元定向用于惠州市环卫爱心基金建设；阜南首创春节前投入 6.08 万元采购米、面、油、馓子等生活物资，走访慰问乡镇、黄岗柳新村贫困户及环卫工人，并联合阜南县城市管理局为环卫工人赠送半个月爱心早餐，覆盖一线劳动者与困难群体，传递国企温暖；安庆首创精准对接潜山市五庙乡程冲村发展需求，拨付帮扶资金 3 万元，专项用于该村环境综合整治、基础设施改善及特色产业项目扶持，助力提升乡村人居环境与内生发展动力；铜陵首创深化结对帮扶成效，向结对村红巾村 150 户脱贫户和监测户采购大米、食用油等节日慰问品，投入资金 2.235 万元；公司向派驻第一书记的平谷区黄松峪乡塔洼村捐赠防汛资金 1.3 万元，专项用于购置应急照明、雨具、食品等物资。
惠及人数（人）	101	就业帮扶

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

(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或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与股改相关的承诺	解决同业竞争	首创集团	首创集团及下属控股子公司未来将不从事与首创环保产生同业竞争的水务业务。	2006 年	否	长期有效	是	不适用	不适用
与再融资相关的承诺	解决同业竞争	首创集团	1、首创集团承诺不会直接或间接地以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作或联营）参与或进行任何与首创环保所从事的主营业务有实质性竞争或可能有实质性竞争的业务活动。本公司将促使本公司控制的其他企业遵守上述承诺。2、首创集团及首创集团控制的其他企业从事的酒店业务、土地一级开发业务及收费公路业务，与首创环保从事的前述同类业务不构成实质性同业竞争。3、如出现首创集团或首创集团控制的其他企业从事与首创环保构成实质性同业竞争的情形时，应首创环保要求，首创集团即将首创集团及首创集团控制的其他企业在与首创环保存在实质性同业竞争业务的企业中的全部出资、股权/股份予以出让，以消除实质性同业竞争情形。4、如出现因首创集团或首创集团控制的其他企业违反上述承诺而导致首创环保的利益受到损害时，首创集团及首创集团控制的其他企业将依法承担相应的赔偿责任。5、首创集团不会利用在首创环保的控制地位及控制关系，进行任何损害、侵占首创环保及首创环保其他股东正当利益的行为。	2014 年	否	长期有效	是	不适用	不适用
与再融资相关的承诺	其他	首创集团	首创集团承诺《北京首创股份有限公司关于涉及的房地产业务之专项自查报告》已如实披露了公司及下属公司 2014 年 1 月 1 日至今房地产开发项目的自查情况，如公司因存在自查范围内未披露的土地闲置、炒地、捂盘惜售和哄抬房价的违法违规行为，给公司和投资者造成损失的，承诺人将按照有关法律法规的规定及证券监管部门的要求承担相应的赔偿责任。	2017 年	否	长期有效	是	不适用	不适用
与再融资相关的承诺	其他	首创集团	1、本公司承诺将严格按照法律法规、规范性文件及首创环保公司章程的规定行使股东权利，不越权干预首创环保经营管理活动，不违法侵占首创环保利益。2、自本承诺出具日至首创环保本次配股实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且本承诺的第一条承诺内容不能满足中国证监会前述新规定时，本公司承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。3、作为填补回报措施相关责任主体之一，若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本公司同意接受中国证监会和上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，而对本公司采取的相关管理措施。	2019 年	否	长期有效	是	不适用	不适用
与再融资相关的承诺	其他	首创集团	《北京首创股份有限公司关于涉及的房地产业务之专项自查报告》已如实披露了首创环保及其下属控制的子公司 2016 年 1 月 1 日至今房地产开发项目的自查情况，如首创环保因存在自查范围内未披露的土地闲置和炒地、捂盘惜售、哄抬房价的违法违规行为，给首创环保和投资者造成损失的，承诺人将按照有关法律、法规的规定及证券监管部门的要求承担相应的赔偿责任。	2019 年	否	长期有效	是	不适用	不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与再融资相关的承诺	其他	董事及高级管理人员	1、承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。2、承诺对职务消费行为进行约束。3、承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。4、承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。5、若公司后续推出公司股权激励政策，本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。6、自本承诺出具日至首创环保本次配股实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。7、作为填补回报措施相关责任主体之一，本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担相应的法律责任。	2019 年	否	长期有效	是	不适用	不适用
与再融资相关的承诺	其他	董事及高级管理人员	《北京首创股份有限公司关于涉及的房地产业务之专项自查报告》已如实披露了公司及其下属控制的子公司自 2016 年 1 月 1 日至今房地产开发项目的自查情况，如公司因存在自查范围内未披露的土地闲置和炒地、捂盘惜售、哄抬房价的违法违规行为，给公司和投资者造成损失的，承诺人将按照有关法律、法规的规定及证券监管部门的要求承担相应的赔偿责任。	2019 年	否	长期有效	是	不适用	不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

三、违规担保情况

☐适用 ☒不适用

四、半年报审计情况

☐适用 ☒不适用

五、上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况

☐适用 ☒不适用

六、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

七、重大诉讼、仲裁事项

☐本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 ☒本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

八、上市公司及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用

九、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

☐适用 ☒不适用

十、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

☐适用 ☒不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(四) 关联债权债务往来

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(五) 公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

☐适用 ☒不适用

(六) 其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

(七) 其他

☐适用 ☒不适用

十一、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

☐适用 ☒不适用

(二) 报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）															
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	主债务情况	担保物（如有）	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
无															
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）							0								
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）							0								
公司对子公司的担保情况															
报告期内对子公司担保发生额合计							-283,286,000.70								
报告期末对子公司担保余额合计（B）							7,093,489,952.88								
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）															
担保总额（A+B）							7,093,489,952.88								
担保总额占公司净资产的比例(%)							23.08								
其中：															
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）															
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金额（D）															
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）															
上述三项担保金额合计（C+D+E）															
未到期担保可能承担连带清偿责任说明															
担保情况说明															

(三) 其他重大合同

□适用 √不适用

十二、募集资金使用进展说明

□适用 √不适用

十三、其他重大事项的说明

□适用 √不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

□适用 √不适用

3、报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

□适用 √不适用

4、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

(二) 限售股份变动情况

□适用 √不适用

二、股东情况

(一) 股东总数：

截至报告期末普通股股东总数(户)	140,229
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0

(二) 截至报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 （%）	持有 有限 售条 件股 份数 量	质押、标记或 冻结情况		股东性质
					股份状 态	数 量	
北京首都创业集团 有限公司	/	3,404,158,443	46.37	0	无	0	国有法人

吴懿兵	200,000,000	200,000,000	2.72	0	无	0	境内自然人
香港中央结算有限公司	29,379,969	188,483,368	2.57	0	无	0	其他
国元证券股份有限公司	/	45,967,100	0.63	0	无	0	其他
中国银行股份有限公司一博时中证红利低波动 100 交易型开放式指数证券投资基金	25,042,900	35,072,200	0.48	0	无	0	其他
交通银行股份有限公司一景顺长城中证红利低波动 100 交易型开放式指数证券投资基金	6,849,100	27,920,700	0.38	0	无	0	其他
王钧	/	26,697,230	0.36	0	无	0	境内自然人
国泰海通证券股份有限公司一天弘中证红利低波动 100 交易型开放式指数证券投资基金	8,209,750	26,694,909	0.36	0	无	0	其他
钱晓春	1,078,000	26,358,000	0.36	0	无	0	境内自然人
澳门金融管理局一自有资金	/	25,388,300	0.35	0	无	0	其他
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
北京首都创业集团有限公司	3,404,158,443	人民币普通股	3,404,158,443				
吴懿兵	200,000,000	人民币普通股	200,000,000				
香港中央结算有限公司	188,483,368	人民币普通股	188,483,368				
国元证券股份有限公司	45,967,100	人民币普通股	45,967,100				
中国银行股份有限公司一博时中证红利低波动 100 交易型开放式指数证券投资基金	35,072,200	人民币普通股	35,072,200				
交通银行股份有限公司一景顺长城中证红利低波动 100 交易型开放式指数证券投资基金	27,920,700	人民币普通股	27,920,700				
王钧	26,697,230	人民币普通股	26,697,230				
国泰海通证券股份有限公司一天弘中证红利低波动 100 交易型开放式指数证券投资基金	26,694,909	人民币普通股	26,694,909				
钱晓春	26,358,000	人民币普通股	26,358,000				
澳门金融管理局一自有资金	25,388,300	人民币普通股	25,388,300				
前十名股东中回购专户情况说明	无						
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	公司未知上述股东是否涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况						

上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东之间是否存在关联关系或是否属于《上市公司收购管理办法》规则规定的一致行动人
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无

持股 5%以上股东、前十名股东及前十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

前十名股东及前十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

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

☐适用 ☒不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前十名股东

☐适用 ☒不适用

三、董事和高级管理人员情况

(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动情况

☐适用 ☒不适用

其它情况说明

☐适用 ☒不适用

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

☐适用 ☒不适用

(三) 其他说明

☐适用 ☒不适用

四、控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

五、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

√适用 □不适用

(一) 公司债券（含企业债券）

√适用 □不适用

1、 公司债券基本情况

单位：元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026年8月31日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
北京首创生态环保集团股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第一期)(品种二)	22 环保 Y2	137560.SH	2022/8/1	2022/8/2			500,000,000.00	3.50	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付该债券，该债券将一次性偿还本金	上海证券交易所	首创证券、中金公司	东方证券	专业投资者	竞价、报价、询价和协议交易	否
北京首创生态环保集团股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第二期)(品种二)	22 环保 Y4	137938.SH	2022/10/21	2022/10/24			600,000,000.00	3.45	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全	上海证券交易所	首创证券、东方证券	东方证券	专业投资者	竞价、报价、询价和协议交易	否

									额兑付该债券，该债券将一次性偿还本金						
北京首创生态环保集团股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	23 环保 01	240330.SH	2023/11/21	2023/11/22		2026/11/22	1,000,000,000.00	3.07	采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次性偿还本金。	上海证券交易所	首创证券、中金公司、中信证券	中金公司	专业投资者	竞价、报价、询价和协议交易	否
北京首创生态环保集团股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	23 环保 02	240331.SH	2023/11/21	2023/11/22		2028/11/22	1,000,000,000.00	3.35	采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次性偿还本金。	上海证券交易所	首创证券、中金公司、中信证券	中金公司	专业投资者	竞价、报价、询价和协议交易	否
北京首创生态环保集团股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第二期)(品种二)	23 环保 Y4	240332.SH	2023/11/22	2023/11/23			1,000,000,000.00	3.25	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付该债券，该债券将一次性偿还本金	上海证券交易所	首创证券、中金公司、中信证券	中金公司	专业投资者	竞价、报价、询价和协议交易	否
北京首创生态环保集团股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）(品种一)	25 环保 01	242928.SH	2025/4/28	2025/5/6		2028/5/6	2,000,000,000.00	2.04	采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次性偿还本金。	上海证券交易所	首创证券、中金公司、国泰海通、华泰联合、银河证券、中信建投、光大证券、中信证券	中金公司	专业投资者	竞价、报价、询价和协议交易	否
北京首创生态环保集团股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第一期）(品种一)	25 环保 Y1	243001.SH	2025/5/20	2025/5/21			900,000,000.00	2.09	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付该债券，该债券将一次性偿还本金	上海证券交易所	中信证券、首创证券、中金公司、国泰海通、华泰联合、银河证券、中信建投、光大证券	中金公司	专业投资者	竞价、报价、询价和协议交易	否
北京首创生态环保集团股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发	25 环保 Y2	243002.SH	2025/5/20	2025/5/21			500,000,000.00	2.29	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券采	上海证券交易所	中信证券、首创证券、中金公司、国泰海通、	中金公司	专业投资者	竞价、报价、询价	否

行可续期公司债券（第一期）（品种二）									用单利计息，付息频率为按年付息。在本期债券的某一期选择权行权年度，发行人选择全额兑付该债券，该债券将一次性偿还本金		华泰联合、银河证券、中信建投、光大证券			和协议交易	
北京首创生态环保集团股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第一期）（品种一）	YK 环保 01	243330.SH	2025/7/17	2025/7/18			1,000,000,000.00	1.93	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。在本期债券的某一期选择权行权年度，发行人选择全额兑付该债券，该债券将一次性偿还本金	上海证券交易所	中信证券、首创证券、中金公司、国泰海通、华泰联合、中信建投、光大证券	中金公司	专业投资者	竞价、报价、询价和协议交易	否
北京首创生态环保集团股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第一期）（品种二）	YK 环保 02	243331.SH	2025/7/17	2025/7/18			500,000,000.00	2.10	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。在本期债券的某一期选择权行权年度，发行人选择全额兑付该债券，该债券将一次性偿还本金	上海证券交易所	中信证券、首创证券、中金公司、国泰海通、华泰联合、中信建投、光大证券	中金公司	专业投资者	竞价、报价、询价和协议交易	否
北京首创生态环保集团股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第二期）（品种一）	25 环保 Y3	244080.SH	2025/10/30	2025/11/3			1,500,000,000.00	2.04	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。在本期债券的某一期选择权行权年度，发行人选择全额兑付该债券，该债券将一次性偿还本金	上海证券交易所	中信证券、首创证券、中金公司、国泰海通、华泰联合、银河证券、中信建投、光大证券	中金公司	专业投资者	竞价、报价、询价和协议交易	否
北京首创生态环保集团股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行	25 环保 Y4	244081.SH	2025/10/30	2025/11/3			500,000,000.00	2.25	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券采用单利计息，付息	上海证券交易所	中信证券、首创证券、中金公司、国泰海通、华泰联合、银河	中金公司	专业投资者	竞价、报价、询价和协议交易	否

行永续期公司债券（第二期）（品种二）									频率为按年付息。在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付该债券，该债券将一次性偿还本金。		证券、中信建投、光大证券				
北京首创生态环保集团股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）（品种一）	26 环保 K1	245195.SH	2026/5/12	2026/5/13		2029/5/13	700,000,000.00	1.60	采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次性偿还本金。	上海证券交易所	中信证券、首创证券、中金公司、国泰海通、华泰联合、银河证券、中信建投、光大证券	中金公司	专业投资者	竞价、报价、询价和协议交易	否
北京首创生态环保集团股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）（品种二）	26 环保 K2	245196.SH	2026/5/12	2026/5/13		2031/5/13	500,000,000.00	1.80	采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次性偿还本金。	上海证券交易所	中信证券、首创证券、中金公司、国泰海通、华泰联合、银河证券、中信建投、光大证券	中金公司	专业投资者	竞价、报价、询价和协议交易	否
北京首创生态环保集团股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第二期）（品种一）	26 环保 K3	245872.SH	2026/8/20	2026/8/24		2029/8/24	500,000,000.00	1.51	采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次性偿还本金。	上海证券交易所	国泰海通、中信证券、首创证券、中金公司、华泰联合、银河证券、中信建投、光大证券	中金公司	专业投资者	竞价、报价、询价和协议交易	否
北京首创生态环保集团股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第二期）（品种二）	26 环保 K4	245873.SH	2026/8/20	2026/8/24		2031/8/24	500,000,000.00	1.67	采用单利计息，付息频率为按年付息，到期一次性偿还本金。	上海证券交易所	国泰海通、中信证券、首创证券、中金公司、华泰联合、银河证券、中信建投、光大证券	中金公司	专业投资者	竞价、报价、询价和协议交易	否

公司对债券终止上市或挂牌风险的应对措施

☐适用 ☒不适用

2、 公司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

“22 环保 Y2”、“22 环保 Y4”、“23 环保 Y4”、“25 环保 Y1”、“25 环保 Y2”、“YK 环保 01”、“YK 环保 02”、“25 环保 Y3”、“25 环保 Y4”附发行人续期选择权、递延支付利息权以及赎回选择权，报告期内不涉及相关条款执行情况。

3、 信用评级结果调整情况

☐适用 ☒不适用

其他说明
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变更、变化和执行情况及其影响

☐适用 ☒不适用

(二) 公司债券募集资金情况

☒公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改 ☐本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

1、 基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	是否为专项品种债券	专项品种债券的具体类型	募集资金总额	报告期末募集资金余额	报告期末募集资金专项账户余额
245195.SH	26 环保 K1	是	科技创新债	7.00	0	0
245196.SH	26 环保 K2	是	科技创新债	5.00	0	0

2、 募集资金用途变更调整情况

☐适用 ☒不适用

3、 募集资金的使用情况

(1) 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金实际使用金额	偿还有息债务（不含公司债券）金额	偿还公司债券金额	补充流动资金金额	固定资产投资项目涉及金额	股权投资、债权投资或资产收购涉及金额	其他用途金额
245195.SH	26 环保 K1	7.00	7.00	0	0	0	0	0

245196.SH	26 环保 K2	5.00	5.00	0	0	0	0	0
-----------	----------	------	------	---	---	---	---	---

(2) 募集资金用于偿还公司债券及其他有息债务

√适用 □不适用

债券代码	债券简称	偿还公司债券的具体情况	偿还其他有息债务（不含公司债券）的具体情况
245195.SH	26 环保 K1		12 亿元用于偿还银行间债券
245196.SH	26 环保 K2		

(3) 募集资金用于补充流动资金（此处不含临时补流）

□适用 √不适用

(4) 募集资金用于特定项目

□适用 √不适用

(5) 募集资金用于其他用途

□适用 √不适用

(6) 临时补流

□适用 √不适用

4、 募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	募集说明书约定的募集资金用途	截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	报告期内募集资金使用和募集资金专项账户管理是否合规	募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定
245195.SH	26 环保 K1	用于偿还有息债务	用于偿还有息债务	是	是	

245196.SH	26 环保 K2	用于偿还有息债务	用于偿还有息债务	是	是	
-----------	----------	----------	----------	---	---	--

募集资金使用和募集资金账户管理存在违规情况

☒ 不涉及违规或者整改情形 ☐ 涉及违规或者整改情形

(三) 专项品种债券应当披露的其他事项

√适用 □不适用

1、公司为可交换公司债券发行人

□适用 √不适用

2、公司为绿色公司债券发行人

□适用 √不适用

3、公司为可续期公司债券发行人

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	137560
债券简称	22 环保 Y2
债券余额	5
续期情况	不涉及
利率跳升情况	不涉及
利息递延情况	不涉及
强制付息情况	向普通股股东分红，已按要求披露。
是否仍计入权益及相关会计处理	是
其他事项	无

债券代码	137938
债券简称	22 环保 Y4
债券余额	6
续期情况	不涉及
利率跳升情况	不涉及
利息递延情况	不涉及
强制付息情况	向普通股股东分红，已按要求披露。
是否仍计入权益及相关会计处理	是
其他事项	无

债券代码	240332
债券简称	23 环保 Y4
债券余额	10
续期情况	不涉及
利率跳升情况	不涉及
利息递延情况	不涉及
强制付息情况	向普通股股东分红，已按要求披露。
是否仍计入权益及相关会计处理	是
其他事项	无

债券代码	243001
债券简称	25 环保 Y1
债券余额	9
续期情况	不涉及
利率跳升情况	不涉及

利息递延情况	不涉及
强制付息情况	向普通股股东分红，已按要求披露。
是否仍计入权益及相关会计处理	是
其他事项	无

债券代码	243002
债券简称	25 环保 Y2
债券余额	5
续期情况	不涉及
利率跳升情况	不涉及
利息递延情况	不涉及
强制付息情况	向普通股股东分红，已按要求披露。
是否仍计入权益及相关会计处理	是
其他事项	无

债券代码	243330
债券简称	YK 环保 01
债券余额	10
续期情况	不涉及
利率跳升情况	不涉及
利息递延情况	不涉及
强制付息情况	向普通股股东分红，已按要求披露。
是否仍计入权益及相关会计处理	是
其他事项	无

债券代码	243331
债券简称	YK 环保 02
债券余额	5
续期情况	不涉及
利率跳升情况	不涉及
利息递延情况	不涉及
强制付息情况	向普通股股东分红，已按要求披露。
是否仍计入权益及相关会计处理	是
其他事项	无

债券代码	244080
债券简称	25 环保 Y3
债券余额	15
续期情况	不涉及
利率跳升情况	不涉及
利息递延情况	不涉及
强制付息情况	向普通股股东分红，已按要求披露。
是否仍计入权益及相关会计处理	是
其他事项	无

债券代码	244081
债券简称	25 环保 Y4
债券余额	5
续期情况	不涉及

利率跳升情况	不涉及
利息递延情况	不涉及
强制付息情况	向普通股股东分红，已按要求披露。
是否仍计入权益及相关会计处理	是
其他事项	无

4、公司为扶贫公司债券发行人

□适用 √不适用

5、公司为乡村振兴公司债券发行人

□适用 √不适用

6、公司为一带一路公司债券发行人

□适用 √不适用

7、公司科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

本次债券所适用的发行人主体类别	√科创企业类 □科创升级类 □科创投资类 □科创孵化类 □金融机构
债券代码	243330
债券简称	YK 环保 01
债券余额	10
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	公司满足科创企业类发行主体要求，本期科技创新公司债券的募集资金全部用于偿还到期公司债券的本金，不涉及科创项目
促进科技创新发展效果	截至 2026 年 6 月 30 日，公司累计获得授权专利共计 1,255 项，其中发明专利 222 项，实用新型专利 1,003 项，外观设计专利 26 项，其他 4 项。
基金产品的运作情况（如有）	不涉及
其他事项	不涉及

本次债券所适用的发行人主体类别	√科创企业类 □科创升级类 □科创投资类 □科创孵化类 □金融机构
债券代码	243331
债券简称	YK 环保 02
债券余额	5
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	公司满足科创企业类发行主体要求，本期科技创新公司债券的募集资金全部用于偿还到期公司债券的本金，不涉及科创项目
促进科技创新发展效果	截至 2026 年 6 月 30 日，公司累计获得授权专利共计 1,255 项，其中发明专利 222 项，实用新型专利 1,003 项，外观设计专利 26 项，其他 4 项。
基金产品的运作情况（如有）	不涉及
其他事项	不涉及

本次债券所适用的发行人主体类别	√科创企业类 □科创升级类 □科创投资类 □科创孵化类 □金融机构
-----------------	--------------------------------------

债券代码	245195
债券简称	26 环保 K1
债券余额	7
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	公司满足科创企业类发行主体要求，本期科技创新公司债券的募集资金全部用于偿还有息债务，不涉及科创项目
促进科技创新发展效果	截至 2026 年 6 月 30 日，公司累计获得授权专利共计 1,255 项，其中发明专利 222 项，实用新型专利 1,003 项，外观设计专利 26 项，其他 4 项。
基金产品的运作情况（如有）	不涉及
其他事项	不涉及

本次债券所适用的发行人主体类别	☒ 科创企业类 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
债券代码	245196
债券简称	26 环保 K2
债券余额	5
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	公司满足科创企业类发行主体要求，本期科技创新公司债券的募集资金全部用于偿还有息债务，不涉及科创项目
促进科技创新发展效果	截至 2026 年 6 月 30 日，公司累计获得授权专利共计 1,255 项，其中发明专利 222 项，实用新型专利 1,003 项，外观设计专利 26 项，其他 4 项。
基金产品的运作情况（如有）	不涉及
其他事项	不涉及

本次债券所适用的发行人主体类别	☒ 科创企业类 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
债券代码	245872
债券简称	26 环保 K3
债券余额	5
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	公司满足科创企业类发行主体要求，本期科技创新公司债券的募集资金全部用于偿还有息债务，不涉及科创项目
促进科技创新发展效果	截至 2026 年 6 月 30 日，公司累计获得授权专利共计 1,255 项，其中发明专利 222 项，实用新型专利 1,003 项，外观设计专利 26 项，其他 4 项。
基金产品的运作情况（如有）	不涉及
其他事项	不涉及

本次债券所适用的发行人主体类别	☒ 科创企业类 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
债券代码	245873
债券简称	26 环保 K4
债券余额	5
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	公司满足科创企业类发行主体要求，本期科技创新公司债券的募集资金全部用于偿还有息债务，不涉及科创项目
促进科技创新发展效果	截至 2026 年 6 月 30 日，公司累计获得授权专利共计 1,255 项，其中发明专利 222 项，实用新型专利 1,003 项，外观设计专利 26 项，其他 4 项。
基金产品的运作情况（如有）	不涉及
其他事项	不涉及

8、公司为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

9、公司为纾困公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

10、公司为中小微企业支持债券发行人

☐适用 ☒不适用

11、其他专项品种公司债券事项

☐适用 ☒不适用

(四) 报告期内公司债券相关重要事项

☒适用 ☐不适用

1、非经营性往来占款和资金拆借

(1) 非经营性往来占款和资金拆借余额

报告期初，公司合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0.07 亿元；

报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：0 亿元；

非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐是 ☒否

报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0.07 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0 亿元。

(2) 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，公司合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0.02%

是否超过合并口径净资产的 10%：☐是 ☒否

(3) 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

☐完全执行 ☐未完全执行 ☒不适用

2、负债情况

(1) 有息债务及其变动情况

1.1 公司债务结构情况

报告期初和报告期末，公司（非公司合并范围口径）有息债务余额分别为 149.48 亿元和 151.21 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 1.16%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债		55.00	50.00	105.00	69.44

券					
银行贷款		30.78	15.43	46.21	30.56
合计		85.78	65.43	151.21	/

报告期末公司存续的公司信用类债券中，公司债券余额 62 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 43 亿元。

1.2 公司合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，公司合并报表范围内公司有息债务余额分别为 513.22 亿元和 517.03 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 0.74%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券		55.00	70.00	125.00	24.18
银行贷款		62.03	325.26	387.29	74.91
非银行金融机构贷款		2.12	2.62	4.74	0.92
合计		119.15	397.88	517.03	/

报告期末，公司合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 82 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 43 亿元。

1.3 境外债券情况

截至报告期末，公司合并报表范围内发行的境外债券余额 0 亿元人民币。

(2) 报告期末公司及其子公司存在逾期金额超过 1000 万元或者占公司合并报表范围上年末净资产 5%以上的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

☐适用 ☒不适用

(3) 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，公司合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

☐适用 ☒不适用

3、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

☐发生变更 ☒未发生变更

(五) 银行间债券市场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情况

单位：元 币种：人民币

债券名称	简称	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	投资者适 当性安排 (如有)	交易机 制	是否存 在终止 上市交 易的风 险
北京首创生态环保集团 股份有限公司 2023 年 度第三期中期票据	23 首创生态 MTN003	102383324	2023/12/11	2023/12/13	2026/12/13	1,000,000,000.00	3.18	按中期票据面值兑 付，单利按年计息， 不计复利，逾期不另 计息。每年付息一 次，到期一次还本， 最后一期利息随本金 一起兑付	全国银 行间债 券市场	不适用	银行间债 券市场交 易机制	否
北京首创生态环保集团 股份有限公司 2024 年 度第一期中期票据	24 首创 MTN001	102400991	2024/10/17	2024/10/18		1,500,000,000.00	2.50	采用固定利率方式， 每年付息一次，在发 行人依据发行条款约 定赎回时到期兑付	全国银 行间债 券市场	不适用	银行间债 券市场交 易机制	否
北京首创生态环保集团 股份有限公司 2024 年 度第二期中期票据	24 首创生态 MTN002	102401025	2024/11/4	2024/11/5		1,500,000,000.00	2.60	采用固定利率方式， 每年付息一次，在发 行人依据发行条款约 定赎回时到期兑付	全国银 行间债 券市场	不适用	银行间债 券市场交 易机制	否
北京首创生态环保集团 股份有限公司 2025 年 度第一期中期票据	25 首创生态 MTN001	102582075	2025/5/13	2025/5/14	2028/5/14	800,000,000.00	1.95	按中期票据面值兑 付，单利按年计息， 不计复利，逾期不另 计息。每年付息一 次，到期一次还本， 最后一期利息随本金 一起兑付	全国银 行间债 券市场	不适用	银行间债 券市场交 易机制	否

北京首创生态环保集团股份有限公司 2026 年度第一期超短期融资券	26 首创生态 SCP001	012680351	2026/2/2	2026/2/3	2026/10/30	500,000,000.00	1.56	到期一次性还本付息	全国银行间债券市场	不适用	银行间债券市场交易机制	否
北京首创生态环保集团股份有限公司 2026 年度第二期超短期融资券	26 首创生态 SCP002	012680355	2026/2/2	2026/2/3	2026/10/30	500,000,000.00	1.56	到期一次性还本付息	全国银行间债券市场	不适用	银行间债券市场交易机制	否
北京首创生态环保集团股份有限公司 2026 年度第三期超短期融资券	26 首创生态 SCP003	012680874	2026/4/3	2026/4/7	2026/11/27	1,000,000,000.00	1.44	到期一次性还本付息	全国银行间债券市场	不适用	银行间债券市场交易机制	否
北京首创生态环保集团股份有限公司 2026 年度第四期超短期融资券	26 首创生态 SCP004	012681724	2026/7/8	2026/7/9	2027/3/18	500,000,000.00	1.36	到期一次性还本付息	全国银行间债券市场	不适用	银行间债券市场交易机制	否

公司对债券终止上市交易风险的应对措施
☐适用 ☒不适用

逾期未偿还债券
☐适用 ☒不适用

关于逾期债项的说明
☐适用 ☒不适用

2、 公司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
“24 首创 MTN001” “24 首创生态 MTN002” 附发行人赎回权及利息递延支付选择权，报告期内不涉及相关条款执行情况。

3、 信用评级结果调整情况

☐适用 ☒不适用

其他说明
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和变化情况及其影响

☐适用 ☒不适用

其他说明

不适用

5、 非金融企业债务融资工具其他情况的说明

☐适用 ☒不适用

(六) 公司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

(七) 违反规定及约定情况

报告期内违反法律法规、自律规则、公司章程、信息披露事务管理制度等规定以及债券募集说明书约定或承诺的情况，以及相关情况对债券投资者权益的影响

□适用 √不适用

(八) 主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)	变动原因
流动比率	1.23	1.13	8.85	
速动比率	1.19	1.09	9.17	
资产负债率(%)	62.97	63.76	减少 0.79 个百分点	
	本报告期 (1-6 月)	上年同期	本报告期比上年同期 增减(%)	变动原因
扣除非经常性损益后净利润	818,989,707.54	875,913,429.11	-6.50	
EBITDA 全部债务比	0.07	0.07	/	
利息保障倍数	3.06	2.99	2.34	
现金利息保障倍数	3.41	3.15	8.25	
EBITDA 利息保障倍数	5.06	4.78	5.86	
贷款偿还率(%)	100.00	100.00	/	
利息偿付率(%)	100.00	100.00	/	

二、可转换公司债券情况

□适用 √不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

□适用 √不适用

二、财务报表

合并资产负债表

2026 年 6 月 30 日

编制单位：北京首创生态环保集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	七、1	4,485,371,415.93	5,696,116,099.69
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	七、4	130,051,726.14	596,288,620.92
应收账款	七、5	18,130,452,262.35	16,885,788,317.38
应收款项融资			
预付款项	七、8	234,646,107.47	186,898,489.68
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、9	1,126,948,782.47	1,289,132,147.70
其中：应收利息			
应收股利		59,756,878.67	69,756,878.67
买入返售金融资产			
存货	七、10	820,877,348.94	894,334,117.05
其中：数据资源			
合同资产	七、6	5,598,150,837.00	5,347,643,747.38
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	七、12	236,074,877.62	269,990,218.88
其他流动资产	七、13	744,898,533.04	799,812,949.54
流动资产合计		31,507,471,890.96	31,966,004,708.22
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	七、16	1,454,195,475.52	1,519,194,781.15
长期股权投资	七、17	1,528,520,911.22	1,536,739,044.98
其他权益工具投资	七、18	32,586,931.25	32,747,222.22
其他非流动金融资产			
投资性房地产	七、20	705,036,690.00	705,036,690.00
固定资产	七、21	6,558,659,830.40	6,704,425,125.44
在建工程	七、22	403,991,437.10	394,801,658.72
生产性生物资产			

油气资产			
使用权资产	七、25	205,728,038.51	225,721,145.39
无形资产	七、26	44,534,329,668.64	45,049,443,524.00
其中：数据资源		281,758.89	298,497.03
开发支出		1,168,914.71	1,022,998.85
其中：数据资源		1,045,623.87	989,194.59
商誉	七、27	364,981,419.21	364,981,419.21
长期待摊费用	七、28	495,170,419.92	504,046,316.32
递延所得税资产	七、29	676,611,847.14	637,506,307.01
其他非流动资产	七、30	19,606,346,898.00	19,486,911,808.00
非流动资产合计		76,567,328,481.62	77,162,578,041.29
资产总计		108,074,800,372.58	109,128,582,749.51
流动负债：			
短期借款	七、32	2,911,289,443.48	2,302,347,638.86
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	七、35		2,450,000.00
应付账款	七、36	9,264,277,360.28	10,165,449,816.44
预收款项	七、37	19,111.08	36,780.08
合同负债	七、38	1,293,688,470.60	1,581,920,525.18
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	七、39	274,412,585.50	360,235,621.02
应交税费	七、40	482,369,201.96	700,241,290.29
其他应付款	七、41	1,653,716,992.74	2,176,394,299.51
其中：应付利息			
应付股利		240,913,912.03	552,451,912.81
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	七、43	6,559,314,239.12	7,953,820,974.64
其他流动负债	七、44	3,092,152,304.00	3,148,585,737.53
流动负债合计		25,531,239,708.76	28,391,482,683.55
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	七、45	32,522,513,317.60	32,442,227,791.43
应付债券	七、46	7,000,000,000.00	5,800,000,000.00
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、47	158,161,285.29	153,464,609.41
长期应付款	七、48	630,416,143.00	744,723,783.57
长期应付职工薪酬			
预计负债	七、50	197,566,330.52	177,072,340.04
递延收益	七、51	995,450,195.51	982,971,581.82

递延所得税负债	七、29	782,935,313.68	757,817,715.17
其他非流动负债	七、52	236,322,758.58	130,353,542.38
非流动负债合计		42,523,365,344.18	41,188,631,363.82
负债合计		68,054,605,052.94	69,580,114,047.37
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、53	7,340,590,677.00	7,340,590,677.00
其他权益工具	七、54	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其中：优先股			
永续债		10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
资本公积	七、55	2,967,778,674.63	2,967,790,674.77
减：库存股			
其他综合收益	七、57	408,042,188.47	408,202,479.44
专项储备	七、58	18,536,448.30	17,429,239.85
盈余公积	七、59	2,060,657,262.75	2,060,657,262.75
一般风险准备			
未分配利润	七、60	8,166,404,628.89	7,944,467,368.46
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		30,962,009,880.04	30,739,137,702.27
少数股东权益		9,058,185,439.60	8,809,330,999.87
所有者权益（或股东权益）合计		40,020,195,319.64	39,548,468,702.14
负债和所有者权益（或股东权益）总计		108,074,800,372.58	109,128,582,749.51

公司负责人：李伏京

主管会计工作负责人：李伏京

会计机构负责人：魏贤达

母公司资产负债表

2026 年 6 月 30 日

编制单位：北京首创生态环保集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		1,571,154,922.15	2,516,697,138.20
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十九、1	427,770,076.79	353,955,840.05
应收款项融资			
预付款项		6,685,746.68	3,695,184.32
其他应收款	十九、2	15,982,694,045.33	16,386,758,681.83
其中：应收利息			
应收股利		2,982,366,797.14	3,018,462,633.97
存货		694,782.68	624,073.79
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		1,859,727.65	3,386,976.05
流动资产合计		17,990,859,301.28	19,265,117,894.24
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款		15,495,396.35	15,495,396.35
长期股权投资	十九、3	28,883,973,780.13	28,720,857,459.79
其他权益工具投资		31,708,700.00	31,708,700.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产		569,514,900.00	569,514,900.00
固定资产		130,457,135.23	104,488,608.57
在建工程		5,277,471.11	26,642,026.25
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		44,928,007.74	59,904,010.32
无形资产		153,818,220.15	188,851,044.49
其中：数据资源			
开发支出		1,045,623.87	989,194.59
其中：数据资源		1,045,623.87	989,194.59
商誉			
长期待摊费用		30,378,134.78	31,387,706.38
递延所得税资产			
其他非流动资产		7,002,508.92	5,384,174.62
非流动资产合计		29,873,599,878.28	29,755,223,221.36
资产总计		47,864,459,179.56	49,020,341,115.60
流动负债：			

短期借款		2,501,289,444.48	2,201,417,777.76
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		131,864,014.64	99,792,396.40
预收款项			
合同负债		30,950,770.51	19,463,930.00
应付职工薪酬		45,785,094.12	77,311,209.94
应交税费		9,147,691.16	17,525,698.93
其他应付款		5,946,660,899.42	6,745,553,025.46
其中：应付利息			
应付股利			293,623,627.08
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		3,590,700,000.00	4,830,840,182.09
其他流动负债		2,678,346,644.65	2,714,226,446.45
流动负债合计		14,934,744,558.98	16,706,130,667.03
非流动负债：			
长期借款		1,543,310,000.00	1,632,160,000.00
应付债券		5,000,000,000.00	3,800,000,000.00
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		16,946,716.78	16,222,253.54
长期应付款		2,911,221.39	3,049,897.54
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		169,004,874.08	169,004,874.08
其他非流动负债			
非流动负债合计		6,732,172,812.25	5,620,437,025.16
负债合计		21,666,917,371.23	22,326,567,692.19
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		7,340,590,677.00	7,340,590,677.00
其他权益工具		10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其中：优先股			
永续债		10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
资本公积		3,950,383,832.62	3,950,383,832.62
减：库存股			
其他综合收益		490,094,779.62	490,094,779.62
专项储备			
盈余公积		2,060,657,262.75	2,060,657,262.75
未分配利润		2,355,815,256.34	2,852,046,871.42
所有者权益（或股东权益）合计		26,197,541,808.33	26,693,773,423.41
负债和所有者权益（或股东权益）总计		47,864,459,179.56	49,020,341,115.60

公司负责人：李伏京

主管会计工作负责人：李伏京

会计机构负责人：魏贤达

合并利润表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入		8,359,349,204.54	8,730,526,867.58
其中：营业收入	七、61	8,359,349,204.54	8,730,526,867.58
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		6,748,419,099.67	7,031,589,584.95
其中：营业成本	七、61	5,156,977,111.07	5,444,255,477.57
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	七、62	214,663,744.27	189,849,027.00
销售费用	七、63	24,820,917.19	24,525,027.29
管理费用	七、64	637,934,477.96	611,528,399.79
研发费用	七、65	64,255,448.38	71,422,957.94
财务费用	七、66	649,767,400.80	690,008,695.36
其中：利息费用		648,114,670.89	718,098,382.30
利息收入		8,870,126.11	41,328,363.69
加：其他收益	七、67	89,606,407.34	63,856,024.51
投资收益（损失以“-”号填列）	七、68	-3,863,838.40	-4,950,686.32
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-3,863,838.40	-25,859,680.68
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
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）	七、71	-173,586,878.22	-161,505,666.57
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、72	-1,686,133.54	-27,389,000.31
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、73	656,258.89	991,624.89
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,522,055,920.94	1,569,939,578.83
加：营业外收入	七、74	7,852,486.92	37,910,856.87
减：营业外支出	七、75	15,746,815.76	5,179,663.32

四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,514,161,592.10	1,602,670,772.38
减：所得税费用	七、76	345,445,666.97	350,675,201.47
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,168,715,925.13	1,251,995,570.91
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		1,168,715,925.13	1,251,995,570.91
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）		839,444,514.59	929,258,458.90
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		329,271,410.54	322,737,112.01
六、其他综合收益的税后净额		-160,290.97	166,685.67
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-160,290.97	28,124.29
1.不能重分类进损益的其他综合收益		-160,290.97	-328,284.25
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动		-160,290.97	-328,284.25
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2.将重分类进损益的其他综合收益			356,408.54
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			356,408.54
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			138,561.38
七、综合收益总额		1,168,555,634.16	1,252,162,256.58
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		839,284,223.62	929,286,583.19
（二）归属于少数股东的综合收益总额		329,271,410.54	322,875,673.39
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.1144	0.1266
（二）稀释每股收益(元/股)		0.1144	0.1266

公司负责人：李伏京

主管会计工作负责人：李伏京

会计机构负责人：魏贤达

母公司利润表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	十九、4	290,570,978.98	237,437,888.12
减：营业成本	十九、4	282,247,633.35	229,605,275.86
税金及附加		5,841,607.63	5,805,910.31
销售费用			
管理费用		135,475,404.48	138,983,874.93
研发费用		25,878,924.37	16,736,037.29
财务费用		-20,478,480.87	-113,205,316.50
其中：利息费用		181,386,280.77	237,654,900.47
利息收入		257,322,108.43	371,956,392.12
加：其他收益		910,702.42	539,091.04
投资收益（损失以“-”号填列）	十九、5	258,058,079.00	111,392,520.47
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-3,862,800.97	-26,381,877.86
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		510,153.27	3,160,995.49
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-411.76	
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		121,084,412.95	74,604,713.23
加：营业外收入		319,925.89	868,550.58
减：营业外支出		128,699.76	2,034.39
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		121,275,639.08	75,471,229.42
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		121,275,639.08	75,471,229.42
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		121,275,639.08	75,471,229.42
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			

1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		121,275,639.08	75,471,229.42
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)			
(二) 稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：李伏京

主管会计工作负责人：李伏京

会计机构负责人：魏贤达

合并现金流量表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	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		6,949,702,727.80	6,968,197,826.01
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		45,584,946.48	42,274,662.58
收到其他与经营活动有关的现金	七、78	210,471,129.04	362,750,815.74
经营活动现金流入小计		7,205,758,803.32	7,373,223,304.33
购买商品、接受劳务支付的现金		3,232,907,056.08	3,463,092,596.54
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			
支付给职工及为职工支付的现金		1,306,575,765.20	1,270,549,466.36
支付的各项税费		1,038,241,996.17	833,963,439.26
支付其他与经营活动有关的现金	七、78	404,618,303.11	545,572,205.25
经营活动现金流出小计		5,982,343,120.56	6,113,177,707.41
经营活动产生的现金流量净额		1,223,415,682.76	1,260,045,596.92
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		168,172,903.00	946,971,969.35
取得投资收益收到的现金		10,500,000.00	9,900,932.29

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		37,525,493.19	27,724,553.27
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			106,918,322.07
收到其他与投资活动有关的现金	七、78	124,485,134.19	47,545,265.70
投资活动现金流入小计		340,683,530.38	1,139,061,042.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,497,513,993.04	1,619,872,064.44
投资支付的现金			3,030,000.00
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			
支付其他与投资活动有关的现金	七、78	3,377,201.20	12,682,483.55
投资活动现金流出小计		1,500,891,194.24	1,635,584,547.99
投资活动产生的现金流量净额		-1,160,207,663.86	-496,523,505.31
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		13,090,000.00	1,408,213,500.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		13,090,000.00	8,213,500.00
取得借款收到的现金		7,007,941,873.30	9,479,053,071.40
收到其他与筹资活动有关的现金	七、78	384,309.59	77,736,600.00
筹资活动现金流入小计		7,021,416,182.89	10,965,003,171.40
偿还债务支付的现金		6,421,289,887.15	9,159,783,589.01
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,676,778,149.93	2,138,421,113.55
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		110,577,178.60	57,897,235.21
支付其他与筹资活动有关的现金	七、78	27,452,840.81	1,411,350,792.48
筹资活动现金流出小计		8,125,520,877.89	12,709,555,495.04
筹资活动产生的现金流量净额		-1,104,104,695.00	-1,744,552,323.64
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,920,059.10	601,174.41
五、现金及现金等价物净增加额		-1,042,816,735.20	-980,429,057.62
加：期初现金及现金等价物余额		5,200,588,787.15	5,445,782,342.33
六、期末现金及现金等价物余额		4,157,772,051.95	4,465,353,284.71

公司负责人：李伏京

主管会计工作负责人：李伏京

会计机构负责人：魏贤达

母公司现金流量表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	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		241,688,691.56	248,636,905.38
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		30,116,339.72	14,804,330.37
经营活动现金流入小计		271,805,031.28	263,441,235.75
购买商品、接受劳务支付的现金		262,311,474.39	212,582,396.08
支付给职工及为职工支付的现金		184,852,652.44	164,807,229.59
支付的各项税费		35,766,904.02	32,029,549.95
支付其他与经营活动有关的现金		43,870,022.57	34,499,835.91
经营活动现金流出小计		526,801,053.42	443,919,011.53
经营活动产生的现金流量净额		-254,996,022.14	-180,477,775.78
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		31,516,411.29	143,354,255.07
取得投资收益收到的现金		298,516,716.80	168,136,533.08
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		2,029,596,169.08	2,607,966,653.62
投资活动现金流入小计		2,359,629,297.17	2,919,457,441.77
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		22,781,054.97	35,066,473.50
投资支付的现金		198,126,250.00	54,802,276.77
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		1,795,740,432.64	2,141,354,705.72
投资活动现金流出小计		2,016,647,737.61	2,231,223,455.99
投资活动产生的现金流量净额		342,981,559.56	688,233,985.78
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			1,400,000,000.00
取得借款收到的现金		5,000,000,000.00	7,700,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		6,220,044,210.18	6,374,477,194.56
筹资活动现金流入小计		11,220,044,210.18	15,474,477,194.56
偿还债务支付的现金		4,827,180,000.00	6,545,400,000.00

分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,074,778,220.26	1,525,825,987.15
支付其他与筹资活动有关的现金		6,358,971,833.00	8,734,632,042.07
筹资活动现金流出小计		12,260,930,053.26	16,805,858,029.22
筹资活动产生的现金流量净额		-1,040,885,843.08	-1,331,380,834.66
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		-952,900,305.66	-823,624,624.66
加：期初现金及现金等价物余额		2,500,197,138.20	2,581,986,216.83
六、期末现金及现金等价物余额		1,547,296,832.54	1,758,361,592.17

公司负责人：李伏京

主管会计工作负责人：李伏京

会计机构负责人：魏贤达

合并所有者权益变动表
2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

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	
	实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	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	7,340,590,677.00		10,000,000,000.00		2,967,790,674.77		408,202,479.44	17,429,239.85	2,060,657,262.75		7,944,467,368.46		30,739,137,702.27	8,809,330,999.87	39,548,468,702.14
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	7,340,590,677.00		10,000,000,000.00		2,967,790,674.77		408,202,479.44	17,429,239.85	2,060,657,262.75		7,944,467,368.46		30,739,137,702.27	8,809,330,999.87	39,548,468,702.14
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-12,000.14		-160,290.97	1,107,208.45			221,937,260.43		222,872,177.77	248,854,439.73	471,726,617.50
（一）综合收益总额							-160,290.97				839,444,514.59		839,284,223.62	329,271,410.54	1,168,555,634.16
（二）所有者投入和减少资本					-12,000.14								-12,000.14	11,793,100.12	11,781,099.98
1. 所有者投入的普通股														12,040,000.00	12,040,000.00
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					-12,000.14								-12,000.14	-246,899.88	-258,900.02
（三）利润分配											-617,507,254.16		-617,507,254.16	-92,662,804.86	-710,170,059.02
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											-587,247,254.16		-587,247,254.16	-92,662,804.86	-679,910,059.02
4. 其他											-30,260,000.00		-30,260,000.00		-30,260,000.00
（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								1,107,208.45					1,107,208.45	452,733.93	1,559,942.38
1. 本期提取								8,623,040.89					8,623,040.89	6,156,367.94	14,779,408.83
2. 本期使用								7,515,832.44					7,515,832.44	5,703,634.01	13,219,466.45
（六）其他															
四、本期末余额	7,340,590,677.00		10,000,000,000.00		2,967,778,674.63		408,042,188.47	18,536,448.30	2,060,657,262.75		8,166,404,628.89		30,962,009,880.04	9,058,185,439.60	40,020,195,319.64

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
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	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	7,340,590,677.00		10,000,000,000.00		2,935,356,944.11		400,709,589.77	11,872,174.20	1,972,004,547.38		8,123,547,559.52		30,784,081,491.98	8,380,576,016.31	39,164,657,508.29
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	7,340,590,677.00		10,000,000,000.00		2,935,356,944.11		400,709,589.77	11,872,174.20	1,972,004,547.38		8,123,547,559.52		30,784,081,491.98	8,380,576,016.31	39,164,657,508.29
三、本期增减变动金额 （减少以“-”号填列）							28,124.29	709,878.60			-370,021,956.19		-369,283,953.30	205,228,822.16	-164,055,131.14
（一）综合收益总额							28,124.29				929,258,458.90		929,286,583.19	322,875,673.39	1,252,162,256.58
（二）所有者投入和减少 资本														-77,274,537.51	-77,274,537.51
1. 所有者投入的普通股														-42,342,900.00	-42,342,900.00
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														-34,931,637.51	-34,931,637.51
（三）利润分配											-1,299,280,415.09		-1,299,280,415.09	-40,659,018.26	-1,339,939,433.35
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											-1,247,900,415.09		-1,247,900,415.09	-40,659,018.26	-1,288,559,433.35
4. 其他											-51,380,000.00		-51,380,000.00		-51,380,000.00
（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								709,878.60					709,878.60	286,704.54	996,583.14
1. 本期提取								1,102,948.64					1,102,948.64	327,134.09	1,430,082.73
2. 本期使用								393,070.04					393,070.04	40,429.55	433,499.59
（六）其他															
四、本期期末余额	7,340,590,677.00		10,000,000,000.00		2,935,356,944.11		400,737,714.06	12,582,052.80	1,972,004,547.38		7,753,525,603.33		30,414,797,538.68	8,585,804,838.47	39,000,602,377.15

公司负责人：李伏京

主管会计工作负责人：李伏京

会计机构负责人：魏贤达

母公司所有者权益变动表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年半年度										
	实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综合收益	专 项 储 备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
优先 股		永续债	其他								
一、上年期末余额	7,340,590,677.00		10,000,000,000.00		3,950,383,832.62		490,094,779.62		2,060,657,262.75	2,852,046,871.42	26,693,773,423.41
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	7,340,590,677.00		10,000,000,000.00		3,950,383,832.62		490,094,779.62		2,060,657,262.75	2,852,046,871.42	26,693,773,423.41
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										-496,231,615.08	-496,231,615.08
（一）综合收益总额										121,275,639.08	121,275,639.08
（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										-617,507,254.16	-617,507,254.16
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-587,247,254.16	-587,247,254.16
3. 其他										-30,260,000.00	-30,260,000.00
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	7,340,590,677.00		10,000,000,000.00		3,950,383,832.62		490,094,779.62		2,060,657,262.75	2,355,815,256.34	26,197,541,808.33

项目	2025 年半年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	7,340,590,677.00		10,000,000,000.00		3,950,383,832.62		490,391,677.65		1,972,004,547.38	3,916,476,475.28	27,669,847,209.93
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	7,340,590,677.00		10,000,000,000.00		3,950,383,832.62		490,391,677.65		1,972,004,547.38	3,916,476,475.28	27,669,847,209.93
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										-1,223,809,185.67	-1,223,809,185.67
（一）综合收益总额										75,471,229.42	75,471,229.42
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配										-1,299,280,415.09	-1,299,280,415.09
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-1,247,900,415.09	-1,247,900,415.09
3. 其他										-51,380,000.00	-51,380,000.00
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	7,340,590,677.00		10,000,000,000.00		3,950,383,832.62		490,391,677.65		1,972,004,547.38	2,692,667,289.61	26,446,038,024.26

公司负责人：李伏京

主管会计工作负责人：李伏京

会计机构负责人：魏贤达

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

（一）公司概况

北京首创生态环保集团股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身为北京首创股份有限公司，系经北京市人民政府京政函[1999]105号文件批准，由北京首都创业集团有限公司、北京市国有资产经营公司、北京旅游集团有限责任公司、北京市综合投资公司及北京国际电力开发投资公司共同发起设立的股份有限公司。公司于2000年4月27日在上海证券交易所上市，现持有统一社会信用代码为91110000700231088J的营业执照。

经过历年的派送红股、配售新股、转增股本及增发新股，截至2026年6月30日，本公司累计发行股本总数734,059.0677万股，注册资本为734,059.0677万元，注册地址：北京市西城区车公庄大街21号39幢16层，母公司为北京首都创业集团有限公司，公司最终实际控制人为北京市国有资产监督管理委员会。

（二）企业实际从事的主要经营活动

本公司经批准的经营范围：公用基础设施的投资及投资管理；高科技产品的技术开发、咨询、转让、服务、培训；房地产项目开发及销售；物业管理；投资咨询；住宿、餐饮等。公司以城镇水务业务为基础，不断拓展业务范围，形成了以城镇水务、水环境综合治理、固废处理为代表的全业务布局。目前，公司已涵盖投资建设、运营管理、设备集成等水务行业产业链的各主要环节以及前端垃圾收集、中端垃圾转运分拣到末端垃圾分类处理的固废全产业链业务。

（三）财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报表业经公司董事会于2026年8月【28】日批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体会计准则等规定（以下称《企业会计准则》），并基于制定的重要会计政策和会计估计进行编制。

2、持续经营

√适用 □不适用

本公司不存在导致对报告期末起至少12个月内的持续经营能力假设产生重大疑虑的事项或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设基础上编制。

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：

□适用 √不适用

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2026年6月30日的财务状况、2026年1-6月的经营成果和现金流量等相关信息。

2、 会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、 营业周期

√适用 □不适用

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

4、 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5、 重要性标准确定方法和选择依据

√适用 □不适用

1.财务报表项目的重要性

本公司确定财务报表项目重要性，以是否影响财务报表使用者作出经济决策为原则，从性质和金额两方面考虑。财务报表项目金额的重要性，以相关项目占资产总额、负债总额、所有者权益总额、营业收入、净利润的一定比例为标准；财务报表项目性质的重要性，以是否属于日常经营活动、是否导致盈亏变化、是否影响监管指标等对财务状况和经营成果具有较大影响的因素为依据。

2.财务报表项目附注明细项目的重要性

本公司确定财务报表项目附注明细项目的重要性，在财务报表项目重要性基础上，以具体项目占该项目一定比例，或结合金额确定，同时考虑具体项目的性质。某些项目对财务报表而言不具有重要性，但可能对附注而言具有重要性，仍需要在附注中单独披露。财务报表项目附注相关重要性标准为：

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项计提金额超过相应应收款项总额的 3%，且金额超过资产总额的 0.1%
重要应收款项坏账准备收回或转回	单项应收款项坏账准备收回或转回金额超过资产总额的 0.5%
预收款项及合同资产账面价值发生重大变动	当期变动幅度超过 30%
重要的在建工程项目	单一在建工程项目期末账面价值超过资产总额的 0.5%

6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

1.同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，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。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2.非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日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之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，体现为商誉价

值。购买方对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，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期营业外收入。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

1.控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制作为基础予以确定。具备以下三个要素的被投资单位，认定为对其控制：拥有对被投资单位的权力、因参与被投资单位的相关活动而享有可变回报、有能力运用对被投资单位的权力影响回报金额。

2.合并财务报表的编制方法

（1）统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

（2）合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的财务报表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资，视为母公司的库存股，作为股东权益的减项，在合并资产负债表中股东权益项目下以“减：库存股”项目列示。

（3）合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并自最终控制方开始实施控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

（4）处置子公司的会计处理

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，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，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或合并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，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

1.合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业。相关事实和情况变化导

致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，合营方对合营安排的分类进行重新评估。

2.共同经营的会计处理

本公司为共同经营参与方，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：确认单独所持有的资产或负债，以及按份额确认共同持有的资产或负债；确认出售享有的共同经营产出份额所产生的收入；按份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按份额确认共同经营发生的费用。

本公司为对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债，则参照共同经营参与方的规定进行会计处理；否则，按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

3.合营企业的会计处理

本公司为合营企业合营方，按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理；本公司为非合营方，根据对该合营企业的影响程度进行会计处理。

9、 现金及现金等价物的确定标准

本公司编制现金流量表时所确定的现金，是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

1.外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

2.外币财务报表折算

本公司的子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。外币现金流量应当采用现金流量发生日的即期汇率。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有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。

11、 金融工具

√适用 □不适用

1.金融工具的分类、确认和计量

(1) 金融资产

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，本公司将金融资产划分为以下三类：

①以摊余成本计量的金融资产。管理此类金融资产的业务模式是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。该类金融资产后续按照实际利率法确认利息收入。

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。管理此类金融资产的业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标，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。该类金融资产后续按照公允价值计量，且其变动计入其他综合收益，但按照实际利率法计算的利息收入、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，以公允价值计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益。在初始确认时，如果能消除或减少会计错配，可以将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。该指定一经做出，不得撤销。

对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。该类金融资产以公允价值进行后续计量，除获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关利得和损失均计入其他综合收益，且后续不转入当期损益。

(2) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。该类金融负债以公允价值进行后续计量，形成的利得或损失计入当期损益。

②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。

③以摊余成本计量的金融负债。该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

2.金融工具的公允价值的确认方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场，采用估值技术确定其公允价值。在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。本公司利用初始确认日后可获得的关于被投资方业绩和经营的所有信息，判断成本能否代表公允价值。

3.金融工具的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：（1）收取金融资产现金流量的合同权利终止；（2）金融资产已转移，且符合终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分得以解除的，终止确认已解除的部分。如果现有负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款被实质性修改，终

止确认现有金融负债，并同时确认新金融负债。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

12、 应收票据

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本公司以共同信用风险特征为依据，将金融工具分为不同组合。本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、账龄组合、债务人所处行业等。当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将金融工具划分为若干组合，在组合的基础上计算预期信用损失，应收票据的组合及确定组合的依据如下：

类别	组合类别	确定依据
应收票据	银行承兑汇票组合	银行承兑汇票
	商业承兑汇票组合	商业承兑汇票

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

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

□适用 √不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

□适用 √不适用

13、 应收账款

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本公司以共同信用风险特征为依据，将金融工具分为不同组合。本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、账龄组合、债务人所处行业等。当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将金融工具划分为若干组合，在组合的基础上计算预期信用损失，应收账款的组合及确定组合的依据如下：

类别	组合类别	确定依据
应收账款	零售业务	零售业务应收销售款
	环境业务	环境业务应收销售款
	工程业务	工程业务应收销售款
	其他业务	其他业务应收销售款

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，按照应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法☐适用 ☒不适用**按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准**☐适用 ☒不适用**14、 应收款项融资**☐适用 ☒不适用**15、 其他应收款**☒适用 ☐不适用**按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据**☒适用 ☐不适用

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本公司以共同信用风险特征为依据，将金融工具分为不同组合。本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、账龄组合、债务人所处行业等。当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将金融工具划分为若干组合，在组合的基础上计算预期信用损失，其他应收款的组合及确定组合的依据如下：

类别	组合类别	确定依据
其他应收款	合同应收款	合同应收款
	保证金押金及备用金	保证金、押金、代垫员工社保款及备用金
	其他往来款	其他往来款

对划分为组合的其他应收款，本公司通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法☐适用 ☒不适用**按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准**☐适用 ☒不适用**16、 存货**☒适用 ☐不适用**存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法**☒适用 ☐不适用**1.存货的分类**

本公司存货分为原材料、在产品、自制半成品、库存商品、物料用品、合同履约成本、低值易耗品等。

2.发出存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时采用加权平均法计价。

3.存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

4.低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

☒适用 ☐不适用

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，当期可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备，与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可以合并计提存货跌价准备。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

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。

按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据

☐适用 ☒不适用

基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

☐适用 ☒不适用

17、 合同资产

☒适用 ☐不适用

合同资产的确认方法及标准

☒适用 ☐不适用

本公司将已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

☒适用 ☐不适用

合同资产按照信用风险特征分为如下组合：

组合类别	确定依据
PPP 项目	PPP 项目合同资产（金融资产模式、无形资产模式）
工程施工	工程施工
其他	其他合同资产

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

☐适用 ☒不适用

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

☐适用 ☒不适用

18、 持有待售的非流动资产或处置组

☒适用 ☐不适用

划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

√适用 □不适用

本公司主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，划分为持有待售类别，并满足下列条件：一是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；二是出售极可能发生，即企业已经就一项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。有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，应当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。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，应当先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用的《企业会计准则-持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

终止经营的认定标准和列报方法

√适用 □不适用

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别：该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。在附注中披露终止经营的收入、费用、利润总额、所得税费用（收益）和净利润，终止经营的资产或处置组确认的减值损失及其转回金额，终止经营的处置损益总额、所得税费用（收益）和处置净损益，终止经营的经营活动、投资活动和筹资活动现金流量净额，归属于母公司所有者的持续经营损益和终止经营损益。

19、 长期股权投资

√适用 □不适用

1.共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。重大影响，是指当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响，或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

2.初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当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；非同一控制下的企业合并，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资

资，其初始投资成本按照债务重组准则有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本按照非货币性资产交换准则有关规定确定。

3. 后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定处理，并对其余部分采用权益法核算。

20、 投资性房地产

(1) 如果采用公允价值计量模式的

选择公允价值计量的依据

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。此外，对于本公司持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

本公司采用公允价值模式对投资性房地产进行后续计量，不对投资性房地产计提折旧或进行摊销，在资产负债表日以投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。投资性房地产采用公允价值模式进行后续计量的依据为：①投资性房地产所在地有活跃的房地产交易市场。②本公司能够从房地产交易市场上取得同类或类似房地产的市场价格及其他相关信息，从而对投资性房地产的公允价值作出合理的估计。

本公司确定投资性房地产的公允价值时，参照活跃市场上同类或类似房地产的现行市场价格；无法取得同类或类似房地产的现行市场价格的，参照活跃市场上同类或类似房地产的最近交易价格，并考虑资产状况、所在位置、交易情况、交易日期等因素，从而对投资性房地产的公允价值作出合理的估计；或基于预计未来获得的租金收益和有关现金流量的现值确定其公允价值。

本公司有确凿证据表明房地产用途发生改变，将投资性房地产转换为自用房地产时，以其转换当日的公允价值作为自用房地产的账面价值，公允价值与原账面价值的差额计入当期损益。自用房地产或存货转换为采用公允价值模式计量的投资性房地产时，投资性房地产按照转换当日的公允价值计价，转换当日的公允价值小于原账面价值的，其差额计入当期损益；转换当日的公允价值大于原账面价值的，其差额计入其他综合收益。

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

21、 固定资产

(1) 确认条件

√适用 □不适用

固定资产指为生产商品、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。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 折旧方法

√适用 □不适用

本公司固定资产主要分为：房屋及建筑物、管网、机器设备、其他设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。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，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，所有固定资产均计提折旧。

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	5-50	3-5	19.40-1.90
管网	年限平均法	10-50	3-5	9.70-1.90
机器设备	年限平均法	3-20	3-5	32.33-4.75
其他设备	年限平均法	3-22	3-5	32.33-4.32

22、 在建工程

√适用 □不适用

本公司在建工程主要为自营方式建造和出包方式建造。在建工程结转为固定资产的标准和时点，以在建工程达到预定可使用状态为依据。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

23、 借款费用

√适用 □不适用

1.借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2.资本化金额计算方法

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

24、 生物资产

□适用 √不适用

25、 油气资产

□适用 √不适用

26、 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**

√适用 □不适用

1.无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

2.使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法摊销。期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。使用寿命不确定的无形资产无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。期末，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。

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定的无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

√适用 □不适用

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

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，满足确认为无形资产条件的转入无形资产核算。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (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。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。内部开发活动形成的无形资产的成本仅包括满足资本化条件的时点至无形资产达到预定用途前发生的支出总额，对于同一项无形资产在开发过程中达到资本化条件之前已经费用化计入损益的支出不再进行调整。

27、 长期资产减值

☒ 适用 ☐ 不适用

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，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。

28、 长期待摊费用

☒ 适用 ☐ 不适用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

29、 合同负债

☒ 适用 ☐ 不适用

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债，同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

30、 职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，企业会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根

据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

(2) 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

本公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

(3) 辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

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

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 □不适用

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当按照有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

31、 预计负债

√适用 □不适用

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

32、 股份支付

√适用 □不适用

本公司股份支付包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；不存在活跃市场的，采用估值技术确定，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的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

在各个资产负债表日，根据最新取得的可行权人数变动、业绩指标完成情况等后续信息，修正预计可行权的股票期权数量，并以此为依据确认各期应分摊的费用。对于跨越多个会计期间的期权费用，一般可以按照该期权在某会计期间内等待期长度占整个等待期长度的比例进行分摊。

33、 优先股、永续债等其他金融工具

√适用 □不适用

1.金融负债和权益工具的划分

本公司发行的优先股、永续债（例如长期含权中期票据）、认股权、可转换公司债券等，按照以下原则划分为金融负债或权益工具：

（1）通过交付现金、其他金融资产或交换金融资产或金融负债结算的情况。如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

（2）通过自身权益工具结算的情况。如果发行的金融工具须用或可用本公司自身权益工具结算，作为现金或其他金融资产的替代品，该工具是本公司的金融负债；如果为了使该工具持有人享有在本公司扣除所有负债后的资产中的剩余权益，则该工具是本公司的权益工具。

（3）对于将来须用或可用本公司自身权益工具结算的金融工具的分类，应当区分衍生工具还是非衍生工具。对于非衍生工具，如果本公司未来没有义务交付可变数量的自身权益工具进行结算，则该非衍生工具是权益工具；否则，该非衍生工具是金融负债。对于衍生工具，如果本公司只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产进行结算，则该衍生工具是权益工具；如果本公司以固定数量自身权益工具交换可变金额现金或其他金融资产，或以可变数量自身权益工具交换固定金额现金或其他金融资产，或在转换价格不固定的情况下以可变数量自身权益工具交换可变金额现金或其他金融资产，则该衍生工具应当确认为金融负债或金融资产。

2.优先股、永续债的会计处理

本公司对于归类为金融负债的金融工具在“应付债券”科目核算，在该工具存续期间，计提利息并对账面的利息调整进行调整等的会计处理，按照金融工具确认和计量准则中有关金融负债按摊余成本后续计量的规定进行会计处理。本公司对于归类为权益工具的在“其他权益工具”科目核算，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。

34、 收入

（1）按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

√适用 □不适用

本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控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。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。履约义务是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品的承诺。交易价格是指本公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及本公司预期将退还给客户的款项。

履约义务是在某一时段内履行、还是在某一时点履行，取决于合同条款及相关法律规定。如果履约义务是在某一时段内履行的，则本公司按照履约进度确认收入。否则，本公司于客户取得相关资产控制权的某一时点确认收入。

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断本公司从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

本公司按照业务类型确定的收入确认具体原则和计量方法：

本公司主要从事自来水销售、污水处理及固废处理、工程建设、高速路通行费等业务。

自来水销售收入：在已将产品转移给客户后，本公司根据营业部门统计的销售数量，按照物价部门核定的销售单价每月计算并确认收入。

污水处理和固废处理收入：根据与被服务方签署的协议约定，主要以与被服务方共同确认的处理量及协议单价按期计算确认收入。

工程建设收入：符合时段确认的，在资产负债表日本公司根据投入法确定履约进度，按照履约进度确认当期收入；履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

高速路通行费收入：于提供劳务享有现时收款权利时确认收入。

(2) 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

☐适用 ☒不适用

35、 合同成本

☒适用 ☐不适用

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。为取得合同发生的增量成本（“合同取得成本”）是指不取得合同就不会发生的成本。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由用户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；该成本增加了未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

本公司将确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期的，在资产负债表计入“存货”项目；初始确认时摊销期限在一年或一个正常营业周期以上的，在资产负债表中计入“其他非流动资产”项目。

本公司将确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期的，在资产负债表计入“其他流动资产”项目；初始确认时摊销期限在一年或一个正常营业周期以上的，在资产负债表中计入“其他非流动资产”项目。

本公司对合同取得成本、合同履约成本确认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。取得合同的增量成本形成的资产的摊销年限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本公司将超出部分计提减值准备并确认为资产减值损失：因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；为转让该相关商品估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述两项差额高于该资产账面价值的，应当转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下的该资产在转回日的账面价值。

36、 政府补助

√适用 □不适用

1.政府补助的类型及会计处理

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本）。政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

政府文件明确规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益。确认为递延收益的金额，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

本公司取得政策性优惠贷款贴息，财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用；财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

2.政府补助确认时点

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。按照应收金额计量的政府补助，在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且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

37、 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

1.递延所得税的确认

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

2.递延所得税的计量

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

3.递延所得税的净额抵销依据

同时满足下列条件时，本公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

38、 租赁

√适用 □不适用

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

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

1.承租人的会计处理

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产和租赁负债，并在租赁期内分别确认折旧费用和利息费用。

(1) 使用权资产

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括租赁负债的初始计量金额，在租赁期开始日或之前支付的已扣除租赁激励的租赁付款额，初始直接费用等。

对于能合理确定租赁期届满时将取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内计提折旧；若无法合理确定，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。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时，将其账面价值减记至可收回金额。

(2) 租赁负债

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。租赁付款额包括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权时需支付的款项等。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。

本公司采用租赁内含利率作为折现率；若无法合理确定租赁内含利率，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。按照固定的周期性利率，即本公司所采用的折现率或修订后的折现率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入财务费用。

2.作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁，以及单项资产全新时价值低于 4 万元的租赁，本公司选择不确认使用权资产和租赁负债，将相关租金支出在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

本公司在租赁开始日，将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确认为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

(1) 经营租赁会计处理

经营租赁的租金收入在租赁期内按直线法确认。对初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期收益，未计入租赁收款额的可变租金在实际发生时计入租金收入。

(2) 融资租赁会计处理

在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，并终止确认融资租赁资产。初始直接费用计入应收融资租赁款的初始入账价值中。

39、其他重要的会计政策和会计估计

☐适用 ☒不适用

40、重要会计政策和会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

☐适用 ☒不适用

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

(3) 2026 年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

☐适用 ☒不适用

41、其他

☐适用 ☒不适用

六、税项

1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

☒适用 ☐不适用

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算）	6%、9%、13%
城市维护建设税	实际缴纳的增值税、消费税税额	1%、5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、16.5%、25%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

☒适用 ☐不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
首创（香港）有限公司	16.50

2、税收优惠

☒适用 ☐不适用

(1) 根据 2008 年 1 月 1 日起施行的《中华人民共和国企业所得税法实施条例》，企业从事污水和垃圾处理项目的所得，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。本公司下属多个项目公司可享受此政策。

(2) 自 2022 年 3 月 1 日起，根据财政部、税务总局公告 2021 年第 40 号《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》，本公司污水处理和垃圾处理收入可以享受增值税即征即退税收优惠政策，即征即退退税比例为 70%，公司可在即征即退与免征政策之间进行选择；垃圾焚烧产生的电力热力收入即征即退退税比例为 100%。本公司下属多个项目公司可享受此优惠。

(3) 自 2022 年 4 月 1 日起，根据财政部、税务总局公告 2022 年第 14 号《关于进一步加大增值税期末留抵退税政策实施力度的公告》中生态保护和环境治理业可适用增值税留抵退税的相关规定，本公司污水、供水、垃圾处理、水环境综合治理等项目，对其增值税留抵进项税，可享受全额退还。2025 年 8 月 22 日，财政部、税务总局针对增值税留抵退税进行征管细则完善，迭代上述政策出台了财政部、税务总局公告 2025 年第 7 号《财政部 税务总局关于完善增值税期末留抵退税政策的公告》。本公司下属多个项目公司可享受此优惠。

(4) 根据 2011 年财政部、海关总署、国家税务总局印发《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税[2011]58 号），自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。2020 年财政部、税务总局、国家发展改革委印发《财政部、税务总局、国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部、税务总局、国家发展改革委公告 2020 年第 23 号），自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。本公司下属位于该地区的多个公司可享受此政策。

(5) 根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条（第二款），国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税。本公司下属多个公司可享受此优惠。

(6) 根据财政部、税务总局、国家发展改革委、生态环境部公告 2019 年第 60 号《关于从事污染防治的第三方企业所得税政策问题的公告》与财政部、税务总局公告 2022 年第 4 号《财政部 国家税务总局关于延长部分税收优惠政策执行期限的公告》等相关规定，自 2019 年 1 月 1 日起至 2023 年 12 月 31 日，对符合条件的从事污染防治的第三方企业减按 15% 的税率征收企业所得税。根据财政部、税务总局、国家发展改革委、生态环境部公告 2023 年第 38 号《财政部税务总局国家发展改革委生态环境部关于从事污染防治的第三方企业所得税政策问题的公告》相关规定，上述税收优惠政策已延续至 2027 年 12 月 31 日。本公司下属部分项目公司可享受此优惠。

3、其他

☐ 适用 ☒ 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	14,333.97	33,566.72
银行存款	4,157,756,906.27	5,200,256,023.93
其他货币资金	327,600,175.69	495,826,509.04

存放财务公司存款		
合计	4,485,371,415.93	5,696,116,099.69
其中：存放在境外的款项总额	202,670,064.17	228,996,806.21

其他说明

期末，本公司因存放各类保证金等形成使用受到限制的货币资金 327,599,363.98 元。

2、交易性金融资产

☐适用 ☒不适用

3、衍生金融资产

☐适用 ☒不适用

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	124,207,469.88	575,230,845.89
商业承兑票据	5,844,256.26	21,057,775.03
合计	130,051,726.14	596,288,620.92

(2) 期末公司已质押的应收票据

☐适用 ☒不适用

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	4,246,474.00	11,099,847.09
商业承兑票据		3,689,786.05
合计	4,246,474.00	14,789,633.14

(4) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
按组合计提坏账准备	130,795,154.81	100.00	743,428.67	0.57	130,051,726.14	599,608,425.95	100.00	3,319,805.03	0.55	596,288,620.92

其中：

银行承兑汇票	124,831,628.02	95.44	624,158.14	0.50	124,207,469.88	578,120,900.41	96.42	2,890,054.52	0.50	575,230,845.89
商业承兑汇票	5,963,526.79	4.56	119,270.53	2.00	5,844,256.26	21,487,525.54	3.58	429,750.51	2.00	21,057,775.03
合计	130,795,154.81	/	743,428.67	/	130,051,726.14	599,608,425.95	/	3,319,805.03	/	596,288,620.92

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☒适用 ☐不适用

组合计提项目：银行承兑汇票

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
银行承兑汇票	124,831,628.02	624,158.14	0.50
合计	124,831,628.02	624,158.14	0.50

按组合计提坏账准备的说明

☐适用 ☒不适用

组合计提项目：商业承兑汇票

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
商业承兑汇票	5,963,526.79	119,270.53	2.00
合计	5,963,526.79	119,270.53	2.00

按组合计提坏账准备的说明

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用**(5) 坏账准备的情况**☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备的应收票据	3,319,805.03	-2,576,376.36				743,428.67
合计	3,319,805.03	-2,576,376.36				743,428.67

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：
不适用

(6) 本期实际核销的应收票据情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收票据核销情况：

☐适用 ☒不适用

应收票据核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

5、 应收账款

(1) 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	10,076,325,663.26	9,992,575,287.78
1 年以内（含 1 年）小计	10,076,325,663.26	9,992,575,287.78
1 至 2 年	5,004,598,407.08	4,814,792,879.40
2 至 3 年	2,709,370,858.02	2,083,308,615.12
3 至 4 年	1,197,913,117.77	839,894,964.82
4 至 5 年	343,991,844.01	278,113,123.00
5 年以上	487,515,984.79	432,180,954.20
合计	19,819,715,874.93	18,440,865,824.32

(2) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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	123,801,457.92	0.62	123,801,457.92	100.00		168,030,029.71	0.91	168,030,029.71	100.00	
其中：										
零星款项合计	123,801,457.92	0.62	123,801,457.92	100.00		168,030,029.71	0.91	168,030,029.71	100.00	
按组合计提坏账准备	19,695,914,417.01	99.38	1,565,462,154.66	7.95	18,130,452,262.35	18,272,835,794.61	99.09	1,387,047,477.23	7.59	16,885,788,317.38
其中：										
零售业务	281,119,853.32	1.42	44,557,556.32	15.85	236,562,297.00	245,269,928.32	1.33	40,872,948.93	16.66	204,396,979.39
环境业务	17,801,309,453.69	89.82	926,380,980.94	5.20	16,874,928,472.75	16,221,609,081.48	87.97	765,451,915.44	4.72	15,456,157,166.04
工程业务	1,520,123,086.33	7.67	593,800,675.87	39.06	926,322,410.46	1,759,845,785.59	9.54	580,381,908.95	32.98	1,179,463,876.64

其他业务	93,362,023.67	0.47	722,941.53	0.77	92,639,082.14	46,110,999.22	0.25	340,703.91	0.74	45,770,295.31
合计	19,819,715,874.93	/	1,689,263,612.58	/	18,130,452,262.35	18,440,865,824.32	/	1,555,077,506.94	/	16,885,788,317.38

按单项计提坏账准备:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
零星款项合计	123,801,457.92	123,801,457.92	100.00	预计收回的可能性很低
合计	123,801,457.92	123,801,457.92	100.00	/

按单项计提坏账准备的说明:

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

√适用 □不适用

组合计提项目: 零售业务

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	224,861,329.07	4,733,142.64	2.10
1 至 2 年	13,887,076.62	3,994,438.19	28.76
2 至 3 年	8,356,627.02	4,241,736.06	50.76
3 至 4 年	6,500,003.76	4,425,814.74	68.09
4 至 5 年	3,502,930.79	3,150,538.63	89.94
5 年以上	24,011,886.06	24,011,886.06	100.00
合计	281,119,853.32	44,557,556.32	15.85

按组合计提坏账准备的说明:

□适用 √不适用

组合计提项目: 环境业务

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	9,265,171,448.04	161,405,594.19	1.74
1 至 2 年	4,771,852,440.19	213,758,845.03	4.48
2 至 3 年	2,536,346,699.60	249,016,314.70	9.82
3 至 4 年	963,782,673.18	175,199,383.91	18.18
4 至 5 年	215,470,450.63	78,409,346.88	36.39
5 年以上	48,685,742.05	48,591,496.23	99.81
合计	17,801,309,453.69	926,380,980.94	5.20

按组合计提坏账准备的说明:

□适用 √不适用

组合计提项目: 工程业务

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	504,854,943.65	27,171,195.43	5.38
1 至 2 年	207,422,631.92	19,839,024.29	9.56

2 至 3 年	135,506,320.83	23,805,501.88	17.57
3 至 4 年	166,518,469.26	58,411,148.11	35.08
4 至 5 年	121,893,500.69	80,646,586.18	66.16
5 年以上	383,927,219.98	383,927,219.98	100.00
合计	1,520,123,086.33	593,800,675.87	39.06

按组合计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

组合计提项目：其他业务

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	81,437,942.50	269,253.82	0.33
1 至 2 年	10,899,021.94	291,570.90	2.68
2 至 3 年	694,695.25	58,403.30	8.41
3 至 4 年	270,263.22	76,567.32	28.33
4 至 5 年	60,100.76	27,146.19	45.17
合计	93,362,023.67	722,941.53	0.77

按组合计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用**(3) 坏账准备的情况**☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	1,555,077,506.94	178,414,677.43	228,443.61	44,000,128.18		1,689,263,612.58
合计	1,555,077,506.94	178,414,677.43	228,443.61	44,000,128.18		1,689,263,612.58

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

不适用

(4) 本期实际核销的应收账款情况☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	44,000,128.18

其中重要的应收账款核销情况

☐适用 ☒不适用

应收账款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(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

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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(%)	坏账准备期末余额
期末余额前五名应收账款及其合同资产汇总	2,617,379,568.37	1,217,888,792.59	3,835,268,360.96	14.95	341,758,475.02
合计	2,617,379,568.37	1,217,888,792.59	3,835,268,360.96	14.95	341,758,475.02

其他说明

不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

6、合同资产

(1) 合同资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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
PPP项目-金融资产	12,922,148,459.95	152,050,188.55	12,770,098,271.40	12,905,989,206.96	152,017,870.04	12,753,971,336.92
PPP项目-无形资产	456,443,499.11		456,443,499.11	543,916,161.42		543,916,161.42
工程施工	2,261,973,811.14	4,509,543.03	2,257,464,268.11	2,177,010,293.89	4,320,464.38	2,172,689,829.51
其他	1,012,417,222.98	81,831,606.07	930,585,616.91	883,833,855.23	81,266,543.48	802,567,311.75
小计	16,652,982,993.18	238,391,337.65	16,414,591,655.53	16,510,749,517.50	237,604,877.90	16,273,144,639.60
减：列示于其他非流动资产的合同资产	-10,359,997,319.42		-10,359,997,319.42	-10,381,584,730.80		-10,381,584,730.80
减：列示于无形资产的合同资产	-456,443,499.11		-456,443,499.11	-543,916,161.42		-543,916,161.42
合计	5,836,542,174.65	238,391,337.65	5,598,150,837.00	5,585,248,625.28	237,604,877.90	5,347,643,747.38

(2) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备:

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明:

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明:

□适用 √不适用

(4) 本期合同资产计提坏账准备情况

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期变动金额				期末余额	原因
		计提	收回或转回	转销/核销	其他变动		
合同资产减值准备	237,604,877.90	786,459.75				238,391,337.65	预计未来现金流量现值低于资产账面价值
合计	237,604,877.90	786,459.75				238,391,337.65	/

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

□适用 √不适用

其他说明:

不适用

(5) 本期实际核销的合同资产情况

□适用 √不适用

其中重要的合同资产核销情况

□适用 √不适用

合同资产核销说明:

□适用 √不适用

其他说明:

☐适用 ☒不适用

7、 应收款项融资

(7) 应收款项融资分类列示

☐适用 ☒不适用

(8) 期末公司已质押的应收款项融资

☐适用 ☒不适用

(9) 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

☐适用 ☒不适用

(10) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

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：

☐适用 ☒不适用

(11) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

不适用

(12) 本期实际核销的应收款项融资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

(13) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况:

☐适用 ☒不适用

(14) 其他说明:

☐适用 ☒不适用

8、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	201,946,277.17	86.06	149,382,556.04	79.93
1 至 2 年	11,494,290.48	4.90	15,681,688.39	8.39
2 至 3 年	7,135,837.18	3.04	8,929,433.29	4.78
3 年以上	14,069,702.64	6.00	12,904,811.96	6.90
合计	234,646,107.47	100.00	186,898,489.68	100.00

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:

无账龄超过 1 年的重要预付款项。

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
期末余额前五名预付款项汇总	47,510,588.39	20.25
合计	47,510,588.39	20.25

其他说明:

不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

9、其他应收款

项目列示

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	59,756,878.67	69,756,878.67
其他应收款	1,067,191,903.80	1,219,375,269.03
合计	1,126,948,782.47	1,289,132,147.70

其他说明:

☐适用 ☒不适用

应收利息**(1) 应收利息分类**

□适用 √不适用

(2) 重要逾期利息

□适用 √不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

(5) 坏账准备的情况

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

不适用

(6) 本期实际核销的应收利息情况

□适用 √不适用

其中重要的应收利息核销情况

□适用 √不适用

核销说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

应收股利**(7) 应收股利**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
青岛首创瑞海水务有限公司	49,856,878.67	59,856,878.67

苏州首创嘉净环保科技股份有限公司	9,900,000.00	9,900,000.00
合计	59,756,878.67	69,756,878.67

(8) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
青岛首创瑞海水务有限公司	9,724,613.46	2-3 年	暂时性资金紧张	否
苏州首创嘉净环保科技股份有限公司	9,900,000.00	4-5 年	暂时性资金紧张	否
合计	19,624,613.46	/	/	/

(9) 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

(10) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

(11) 坏账准备的情况

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

不适用

(12) 本期实际核销的应收股利情况

□适用 √不适用

其中重要的应收股利核销情况

□适用 √不适用

核销说明：

□适用 √不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

其他应收款

(13) 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	307,026,545.27	370,612,150.66
1 年以内（含 1 年）小计	307,026,545.27	370,612,150.66
1 至 2 年	89,791,076.90	554,014,588.73
2 至 3 年	519,250,628.84	157,909,008.22
3 至 4 年	225,679,335.60	276,230,347.68
4 至 5 年	68,866,491.48	8,909,040.44
5 年以上	113,960,984.34	110,766,866.34
合计	1,324,575,062.43	1,478,442,002.07

(14) 按款项性质分类情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金押金及备用金	177,104,626.00	280,174,580.70
其他往来款	1,147,470,436.43	1,198,267,421.37
合计	1,324,575,062.43	1,478,442,002.07

(15) 坏账准备计提情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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	49,279,335.41	35,689,692.74	174,097,704.89	259,066,733.04
2026年1月1日余额在本期				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	-467,727.64	-2,309,706.30	1,107,970.80	-1,669,463.14
本期转回			14,111.27	14,111.27
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2026年6月30日余额	48,811,607.77	33,379,986.44	175,191,564.42	257,383,158.63

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

其他应收款坏账准备第一阶段为未来 12 个月预期发生信用损失，第二阶段为整个存续期预期发生的信用损失，第三阶段为整个存续期已经发生的信用损失。

坏账计提标准为按照各款项性质的预期信用损失率计提坏账准备。

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

☐适用 ☒不适用

(16) 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	259,066,733.04	-1,669,463.14	14,111.27			257,383,158.63
合计	259,066,733.04	-1,669,463.14	14,111.27			257,383,158.63

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明

不适用

(17) 本期实际核销的其他应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

☐适用 ☒不适用

其他应收款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(18) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
怀宁城乡供水集团有限公司	139,584,927.76	10.54	代收代付工程款	2-3 年	6,979,246.39
怀宁县市政工程有限公司	125,347,882.72	9.46	代收代付工程款	2-3 年	6,267,394.14
濉溪供水有限责任公司	108,750,156.56	8.21	代收代付工程款	1 年以内、2-3 年	4,485,667.83
葫芦岛市财政局	75,502,200.00	5.70	垃圾填埋场移交补偿款	3-4 年	15,100,440.00
保山矿投矿产资源开发有限公司	71,402,667.22	5.39	土地补偿款、履约保证金	1-2 年、2-3 年、3-4 年、4-5 年	11,238,386.31
合计	520,587,834.26	39.30	/	/	44,071,134.67

(19) 因资金集中管理而列报于其他应收款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

10、 存货

(4) 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/ 合同履约成本 减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/ 合同履约成本 减值准备	账面价值
原材料	216,201,412.77	991,149.04	215,210,263.73	207,491,818.58	883,875.20	206,607,943.38
在产品、自制 半成品	677,002.12	31,620.20	645,381.92	253,904.47	31,620.20	222,284.27
库存商品	31,667,033.90	2,264,567.67	29,402,466.23	45,836,987.13	1,942,838.14	43,894,148.99
物料用品、低 值易耗品	28,209,382.81	865,547.60	27,343,835.21	27,672,785.10	865,547.60	26,807,237.50
合同履约成本	548,275,401.85		548,275,401.85	616,802,502.91		616,802,502.91
合计	825,030,233.45	4,152,884.51	820,877,348.94	898,057,998.19	3,723,881.14	894,334,117.05

(5) 确认为存货的数据资源

□适用 √不适用

(6) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	883,875.20	107,273.84				991,149.04
在产品、自制 半成品	31,620.20					31,620.20
库存商品	1,942,838.14	321,729.53				2,264,567.67
物料用品、低 值易耗品	865,547.60					865,547.60
合计	3,723,881.14	429,003.37				4,152,884.51

本期转回或转销存货跌价准备的原因

□适用 √不适用

按组合计提存货跌价准备

□适用 √不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

□适用 √不适用

(7) 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

☐适用 ☒不适用

(8) 合同履约成本本期摊销金额的说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☒适用 ☐不适用

存货种类	确定可变现净值的具体依据	本期转回或转销存货跌价准备的原因
原材料	相关产成品估计售价减去至完工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可变现净值	
库存商品	相关产成品估计售价或者已签订合同的价格减去估计的销售费用以及相关商品税费后的金额确定可变现净值	
物料用品、低值易耗品	相关产成品估计售价减去至完工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可变现净值	

11、持有待售资产

☐适用 ☒不适用

12、一年内到期的非流动资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的非流动资产	236,074,877.62	269,990,218.88
合计	236,074,877.62	269,990,218.88

一年内到期的债权投资

☐适用 ☒不适用

一年内到期的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明

不适用

13、其他流动资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
进项税额	719,921,458.80	776,306,235.62
多缴或预缴的增值税额	7,232,739.77	1,294,373.60
预缴其他税费	16,554,947.37	17,110,551.08
其他	1,189,387.10	5,101,789.24

合计	744,898,533.04	799,812,949.54
----	----------------	----------------

补偿性资产相关信息

☐适用 ☒不适用

其他说明：

不适用

14、 债权投资

(1) 债权投资情况

☐适用 ☒不适用

债权投资减值准备本期变动情况

☐适用 ☒不适用

(2) 期末重要的债权投资

☐适用 ☒不适用

(3) 减值准备计提情况

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

不适用

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

☐适用 ☒不适用

(4) 本期实际的核销债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

☐适用 ☒不适用

债权投资的核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

不适用

15、 其他债权投资

(1) 其他债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

☐适用 ☒不适用

(2) 期末重要的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

(3) 减值准备计提情况

☐适用 ☒不适用

(4) 本期实际核销的其他债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

☐适用 ☒不适用

其他债权投资的核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

16、长期应收款

(1) 长期应收款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额			折现率 区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
PPP 金融资产	1,059,718,099.51	2,102,008.20	1,057,614,091.31	1,065,426,572.63	2,096,892.35	1,063,329,680.28	
分期收款销售商品、提供劳务	575,502,106.04	1,151,004.21	574,351,101.83	669,047,684.64	1,338,095.37	667,709,589.27	
其他	58,420,000.00	116,840.00	58,305,160.00	58,420,000.00	274,269.52	58,145,730.48	
小计	1,693,640,205.55	3,369,852.41	1,690,270,353.14	1,792,894,257.27	3,709,257.24	1,789,185,000.03	
减：1 年内到期的长期应收款			-236,074,877.62			-269,990,218.88	
合计			1,454,195,475.52			1,519,194,781.15	/

(2) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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	3,709,257.24			3,709,257.24
2026年1月1日余 额在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	-339,404.83			-339,404.83
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2026年6月30日 余额	3,369,852.41			3,369,852.41

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

长期应收款坏账准备第一阶段为未来 12 个月预期发生信用损失，第二阶段为整个存续期预期发生的信用损失，第三阶段为整个存续期已经发生的信用损失。

坏账计提标准为按照各款项性质的预期信用损失率计提坏账准备。

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

☐适用 ☒不适用

(3) 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转 回	转销或核 销	其他变动	
长期应收款 坏账准备-组 合计提	3,709,257.24	-339,404.83				3,369,852.41
合计	3,709,257.24	-339,404.83				3,369,852.41

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

不适用

(4) 本期实际核销的长期应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的长期应收款核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

17、长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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												
万创青绿（北京）环境科技有限公司	17,177,807.50				-1,500,061.60						15,677,745.90	
上海华高汇元工程服务有限公司	16,976,497.27				-2,738,876.58						14,237,620.69	
北京首创资本投资管理有限公司	10,463,124.34				-124,585.43						10,338,538.91	
怀宁稼先供水有限责任公司	49,143,291.02				4,586.57						49,147,877.59	
泰州市润信水汇智造股权投资合伙企业（有限合伙）	90,791,603.53				-812,166.02						89,979,437.51	
小计	184,552,323.66				-5,171,103.06						179,381,220.60	
二、联营企业												
中信清水入江（武汉）投资建设有限公司	102,450,933.06				398,977.06						102,849,910.12	
中关村青山绿水基金管理有限公司												
中水首创投资有限公司	48,761,872.76				-2,556,137.78						46,205,734.98	
九江利池环保有限公司	8,635,916.79			500,000.00	395,360.21						8,531,277.00	
北京北创绿色低碳科技创业投资基金中心（有限合伙）	62,284,674.54			3,854,295.36	8,842,630.27						67,273,009.45	
北京北创绿色私募基金管理有限公司	2,611,032.40				-58,943.03						2,552,089.37	
北京水汇壹号环境投资中心（有限合伙）	64,298,221.21				288,033.09						64,586,254.30	
北京蓝洁利德环境科技有限公司	470,284.33	470,284.33									470,284.33	470,284.33
北京速通科技有限公司	41,469,775.59				4,577,144.79						46,046,920.38	

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		
北京首创热力股份有限公司	273,087,926.59				-15,811,822.65						257,276,103.94	
北京首时工业设计有限公司	993,195.73				57,635.52						1,050,831.25	
安陆市三峡水环境综合治理有限 责任公司	9,273,717.74				-14,478.84						9,259,238.90	
山西省改善城市人居环境投资引 导基金（有限合伙）	200,889,804.56				382,421.44						201,272,226.00	
彭泽县三峡水环境综合治理有限 责任公司	60,507,325.73				353,650.52						60,860,976.25	
株洲市白石港水环境有限责任公 司	74,283,503.76				1,805,336.12						76,088,839.88	
武汉华信数据系统有限公司	62,571,459.28				-1,248,399.12						61,323,060.16	
浙江开创环保科技股份有限公司	64,240,657.01				-1,864,666.41						62,375,990.60	
海若斯（北京）环境科技有限公 司	35,540,556.25				-1,388,191.26						34,152,364.99	
苏州首创嘉净环保科技股份有限 公司	38,321,769.77				-3,078,868.83						35,242,900.94	
青岛首创瑞海水务有限公司	123,444,271.09				10,228,005.70						133,672,276.79	
首星胜运国际租赁（天津）有限 公司	78,520,107.46				-422.14						78,519,685.32	
国经中联投资管理有限公司												
小计	1,352,657,005.65	470,284.33		4,354,295.36	1,307,264.66						1,349,609,974.95	470,284.33
合计	1,537,209,329.31	470,284.33		4,354,295.36	-3,863,838.40						1,528,991,195.55	470,284.33

(2) 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √ 不适用

其他说明
不适用

18、其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

由于以下投资是本公司出于战略目的而计划长期持有的投资，因此，本公司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。

单位：元 币种：人民币

项目	期初 余额	本期增减变动					期末 余额	本期确认的 股利收入	累计计入其 他综合收益 的利得	累计计入其 他综合收益 的损失	计入损益的 累计损失
		追加投资	减少 投资	本期计入其 他综合收益 的利得	本期计入其 他综合收益 的损失	其他					
首都水环境治理技术创新及产业发展（北京）基金（有限合伙）	353,000.00						353,000.00			437,178.89	
北京水务私募基金管理有限公司	598,700.00						598,700.00		198,700.00		
重庆梁平三峡水环境综合治理有限责任公司	4,179,200.00						4,179,200.00			1,020,800.00	
九江市三峡二期水环境综合治理有限责任公司	6,292,200.00						6,292,200.00			1,707,800.00	
庆阳市陇汇海绵城市建设管理运营有限公司	1,343,300.00						1,343,300.00			104,210.00	
南水北调水网（新乡）建设开发有限公司	15,138,000.00						15,138,000.00			2,485,255.00	
益阳市三峡智慧水管家有限公司	3,804,300.00						3,804,300.00			445,700.00	
南方证券股份有限公司											396,000,000.00
君图国际控股有限公司	1,038,522.22				160,290.97		878,231.25			5,821,293.75	
北京市一清百玛士绿色能源有限公司										18,720,000.00	
北京城南骑士房地产开发有限责任公司											800,000.00
合计	32,747,222.22				160,290.97		32,586,931.25		198,700.00	30,742,237.64	396,800,000.00

(2) 本期存在终止确认的情况说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

19、其他非流动金融资产

□适用 √不适用

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、期初余额	705,036,690.00			705,036,690.00
二、本期变动				
加：外购				
存货\固定资产\在建工程转入				
企业合并增加				
减：处置				
其他转出				
公允价值变动				
三、期末余额	705,036,690.00			705,036,690.00

(2) 未办妥产权证书的投资性房地产情况：

□适用 √不适用

(3) 转换为投资性房地产并采用公允价值计量模式的情况说明

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

21、固定资产

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	6,558,659,830.40	6,704,425,125.44
固定资产清理		
合计	6,558,659,830.40	6,704,425,125.44

其他说明：

不适用

固定资产**(1) 固定资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	管网	其他设备	合计
一、账面原值：					

1.期初余额	5,033,269,163.35	2,557,626,848.18	3,541,587,253.22	1,166,118,569.97	12,298,601,834.72
2.本期增加金额	56,850,787.83	27,049,440.30	32,344,571.36	15,012,503.02	131,257,302.51
(1) 购置	952,792.19	15,319,886.98	7,450,459.24	14,091,693.80	37,814,832.21
(2) 在建工程转入	55,897,995.64	11,729,553.32	24,894,112.12	920,809.22	93,442,470.30
(3) 汇率影响					
3.本期减少金额	695,891.00	1,390,259.13		4,066,709.41	6,152,859.54
(1) 处置或报废	695,891.00	1,390,259.13		4,066,709.41	6,152,859.54
(2) 其他减少					
4.期末余额	5,089,424,060.18	2,583,286,029.35	3,573,931,824.58	1,177,064,363.58	12,423,706,277.69
二、累计折旧					
1.期初余额	1,962,026,221.32	1,574,798,043.93	1,065,324,249.19	699,949,692.36	5,302,098,206.80
2.本期增加金额	95,513,515.66	69,350,210.35	59,877,319.50	50,474,128.63	275,215,174.14
(1) 计提	95,513,515.66	69,350,210.35	59,877,319.50	50,474,128.63	275,215,174.14
(2) 汇率影响					
3.本期减少金额	145,859.75	944,925.41		3,452,638.96	4,543,424.12
(1) 处置或报废	145,859.75	944,925.41		3,452,638.96	4,543,424.12
(2) 其他减少					
4.期末余额	2,057,393,877.23	1,643,203,328.87	1,125,201,568.69	746,971,182.03	5,572,769,956.82
三、减值准备					
1.期初余额	120,928,597.89	132,139,438.99	26,495,194.29	12,515,271.31	292,078,502.48
2.本期增加金额				197,987.99	197,987.99
(1) 计提				197,987.99	197,987.99
(2) 汇率影响					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
(2) 其他减少					
4.期末余额	120,928,597.89	132,139,438.99	26,495,194.29	12,713,259.30	292,276,490.47
四、账面价值					
1.期末账面价值	2,911,101,585.06	807,943,261.49	2,422,235,061.60	417,379,922.25	6,558,659,830.40
2.期初账面价值	2,950,314,344.14	850,689,365.26	2,449,767,809.74	453,653,606.30	6,704,425,125.44

说明：

抵押、担保的固定资产情况详见附注七、45。

(2) 暂时闲置的固定资产情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	38,497,322.68
机器设备	2,175,388.82
其他设备	13,736,016.06
合计	54,408,727.56

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
马鞍山首创水务有限责任公司	2,085,654.49	权属证书正在办理中
余姚首创水务有限公司	16,207,975.26	权属证书正在办理中
淮南市新源供水建筑安装工程有限公司	62,677.77	权属证书正在办理中
铜陵首创水务有限责任公司	85,128,639.69	权属证书正在办理中
铜陵首创水务有限责任公司	1,226,997.85	权属证书尚未变更
临沂首创水务有限公司	5,424,093.60	权属证书正在办理中
临猗首创水务有限责任公司	14,379,210.57	土地为政府移交, 无法办理房产证
包头首创水务有限责任公司	8,586,072.23	权属证书正在办理中
包头首创黄河水源供水有限公司	118,544,794.31	权属证书正在办理中
铁岭泓源大禹再生水有限公司	9,093,653.97	权属证书正在办理中
马鞍山港润水务有限公司	28,503,113.03	权属证书正在办理中
秦皇岛北戴河首创制水有限责任公司	7,372,802.92	权属证书尚未变更
秦皇岛北戴河首创制水有限责任公司	460,964.13	权属证书正在办理中
大连大孤山污水处理有限公司	293,316.16	权属证书正在办理中
成都首创水务有限公司	8,737,940.04	权属证书正在办理中
芜湖首创水务有限责任公司	19,939,670.34	权属证书尚未变更
新乡首创水务有限责任公司	12,619,006.28	权属证书正在办理中
大连恒基新润水务有限公司	1,697,294.68	权属证书正在办理中
北京首创生态环保集团股份有限公司新大都饭店	33,609,923.24	权属证书正在办理中
淄博首拓环境科技有限公司	124,814,969.03	权属证书正在办理中
崇州首创水务有限公司	4,147,806.16	土地为政府移交, 无法办理房产证
铜陵市供水安装有限责任公司	991,553.71	权属证书正在办理中
铜陵市供水安装有限责任公司	19,680.00	权属证书尚未变更
合计	503,947,809.46	

说明：

本公司之子公司铜陵首创水务有限责任公司房屋建筑物账面价值 1,226,997.85 元、秦皇岛北戴河首创制水有限责任公司房屋建筑物账面价值 7,372,802.92 元、芜湖首创水务有限责任公司房屋建筑物账面价值 19,939,670.34 元、铜陵市供水安装有限责任公司房屋建筑物账面价值 19,680.00 元的权属证书尚未变更；临猗首创水务有限责任公司房屋建筑物账面价值 14,379,210.57 元、崇州首创水务有限公司房屋建筑物账面价值 4,147,806.16 元的权属证书因土地为政府移交, 无法办理。

(5) 固定资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用**固定资产清理**☐适用 ☒不适用**22、在建工程****项目列示**☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	403,991,437.10	394,801,658.72
工程物资		
合计	403,991,437.10	394,801,658.72

其他说明：

不适用

在建工程**(1) 在建工程情况**☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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
供水技改及管网工程小计	227,156,371.43		227,156,371.43	198,664,275.32		198,664,275.32
环境危废工程小计	30,055,608.32	29,730,662.11	324,946.21	30,570,240.60	29,730,662.11	839,578.49
其他境内工程小计	176,510,119.46		176,510,119.46	195,297,804.91		195,297,804.91
合计	433,722,099.21	29,730,662.11	403,991,437.10	424,532,320.83	29,730,662.11	394,801,658.72

(2) 重要在建工程项目本期变动情况☐适用 ☒不适用**(3) 本期计提在建工程减值准备情况**☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
环境危废工程	29,730,662.11			29,730,662.11	资产可回收金额低于资产账面价值
合计	29,730,662.11			29,730,662.11	/

(4) 在建工程的减值测试情况☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

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

其他说明

□适用 √不适用

24、油气资产**(1) 油气资产情况**

□适用 √不适用

(2) 油气资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

不适用

25、使用权资产**(1) 使用权资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	房屋及建筑物	机器设备	管网	其他设备	合计
一、账面原值						
1.期初余额	72,248,091.84	258,900,684.10	24,754,279.49	62,860,297.56	11,109,683.14	429,873,036.13
2.本期增加金额		10,342,142.13				10,342,142.13
(1) 新增租赁		10,342,142.13				10,342,142.13
(2) 租赁负债调整						
3.本期减少金额		4,083,965.48				4,083,965.48
(1) 期满终止		337,193.01				337,193.01
(2) 提前终止合同		3,746,772.47				3,746,772.47
(3) 其他						
4.期末余额	72,248,091.84	265,158,860.75	24,754,279.49	62,860,297.56	11,109,683.14	436,131,212.78
二、累计折旧						
1.期初余额	18,124,029.81	160,497,285.50	550,095.10	18,363,927.89	6,616,552.44	204,151,890.74
2.本期增加金额	1,893,956.08	23,487,669.27	825,142.65	1,147,945.68	1,114,486.68	28,469,200.36
(1) 计提	1,893,956.08	23,487,669.27	825,142.65	1,147,945.68	1,114,486.68	28,469,200.36
(2) 汇率变动影响						

3.本期减少金额		2,217,916.83				2,217,916.83
(1) 期满终止		337,193.01				337,193.01
(2) 提前终止合同		1,880,723.82				1,880,723.82
(3) 其他						
4.期末余额	20,017,985.89	181,767,037.94	1,375,237.75	19,511,873.57	7,731,039.12	230,403,174.27
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
3.本期减少金额						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	52,230,105.95	83,391,822.81	23,379,041.74	43,348,423.99	3,378,644.02	205,728,038.51
2.期初账面价值	54,124,062.03	98,403,398.60	24,204,184.39	44,496,369.67	4,493,130.70	225,721,145.39

(2) 使用权资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：
不适用

26、无形资产

(1) 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	污水处理特许经营权	自来水经营权	快速路经营权	垃圾处理特许经营权	废弃电器拆解特许经营权	污泥处理特许经营权	商标价值	其他	数据资源	在建 PPP 项目 (报表调整)	合计
一、账面原值												
1.期初余额	791,762,649.98	35,349,720,388.89	13,880,080,516.80	1,449,349,174.99	5,922,945,427.17	14,200,000.00	173,219,431.41	7,200.00	299,924,731.15	334,763.00	3,393,102,078.99	61,274,646,362.38
2.本期增加金额		33,211,394.35	519,385,666.53		23,924,151.36		91,203.92		3,730,862.51		159,009,508.31	739,352,786.98
(1) 购置和建设结转		33,211,394.35	519,385,666.53		23,924,151.36		91,203.92		3,730,862.51		159,009,508.31	739,352,786.98
(2) 内部研发												
(3) 汇率变动												
(4) 其他增加												
3.本期减少金额									389,865.00		169,381,391.78	169,771,256.78
(1) 处置和报废									389,865.00			389,865.00
(2) 失效且终止确认的部分												
(3) 其他减少											169,381,391.78	169,381,391.78
4.期末余额	791,762,649.98	35,382,931,783.24	14,399,466,183.33	1,449,349,174.99	5,946,869,578.53	14,200,000.00	173,310,635.33	7,200.00	303,265,728.66	334,763.00	3,382,730,195.52	61,844,227,892.58
二、累计摊销												
1.期初余额	298,177,862.47	9,158,854,468.92	3,573,432,313.33	1,331,156,037.76	1,284,617,792.48	14,200,000.00	17,779,794.84	7,200.00	231,381,117.38	36,265.97		15,909,642,853.15
2.本期增加金额	7,524,242.02	693,422,737.03	236,358,346.47	29,548,284.37	105,054,630.16		3,205,664.00		9,923,568.37	16,738.14		1,085,054,210.56
(1) 本期计提	7,524,242.02	693,422,737.03	236,358,346.47	29,548,284.37	105,054,630.16		3,205,664.00		9,923,568.37	16,738.14		1,085,054,210.56
(2) 汇率变动												
(3) 其他增加												
3.本期减少金额									358,825.00			358,825.00
(1) 处置和报废									358,825.00			358,825.00
(2) 失效且终止确认的部分												
(3) 其他减少												

4.期末余额	305,702,104.49	9,852,277,205.95	3,809,790,659.80	1,360,704,322.13	1,389,672,422.64	14,200,000.00	20,985,458.84	7,200.00	240,945,860.75	53,004.11		16,994,338,238.71
三、减值准备												
1.期初余额		83,139,200.14			232,420,785.09							315,559,985.23
2.本期增加金额												
（1）本期计提												
（2）其他												
3.本期减少金额												
（1）处置和报废												
（2）其他												
4.期末余额		83,139,200.14			232,420,785.09							315,559,985.23
四、账面价值												
1.期末账面价值	486,060,545.49	25,447,515,377.15	10,589,675,523.53	88,644,852.86	4,324,776,370.80		152,325,176.49		62,319,867.91	281,758.89	3,382,730,195.52	44,534,329,668.64
2.期初账面价值	493,584,787.51	26,107,726,719.83	10,306,648,203.47	118,193,137.23	4,405,906,849.60		155,439,636.57		68,543,613.77	298,497.03	3,393,102,078.99	45,049,443,524.00

说明：
（1）抵押、担保的无形资产情况详见附注七、45；
（2）无形资产减少的“其他”项主要为在建项目转运，收到政府补贴冲减总投等的影响。
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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	外购的数据资源无形资产	自行开发的数据资源无形资产	其他方式取得的数据资源无形资产	合计
一、账面原值				
1. 期初余额		334,763.00		334,763.00
2. 本期增加金额				
其中：购入				
内部研发				
其他增加				
3. 本期减少金额				
其中：处置				
失效且终止确认				
其他减少				
4. 期末余额		334,763.00		334,763.00
二、累计摊销				
1. 期初余额		36,265.97		36,265.97
2. 本期增加金额		16,738.14		16,738.14
3. 本期减少金额				
其中：处置				
失效且终止确认				
其他减少				
4. 期末余额		53,004.11		53,004.11
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
3. 本期减少金额				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值		281,758.89		281,758.89
2. 期初账面价值		298,497.03		298,497.03

其他说明：

不适用

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
淮南首创水务有限责任公司	9,056,486.90	权属证书尚未变更
芜湖首创水务有限责任公司	11,236,799.13	权属证书尚未变更
余姚首创水务有限公司	33,493,398.46	权属证书正在办理中
合计	53,786,684.49	

(4) 无形资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

27、商誉**(1) 商誉账面原值**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	其他	处置	其他	
首创爱华（天津）市政环境工程有限公司	11,210,716.23					11,210,716.23
铜陵首创水务有限责任公司	5,659,000.00					5,659,000.00
首创环境控股有限公司	328,810,104.09					328,810,104.09
四川青石建设有限公司	19,301,598.89					19,301,598.89
合计	364,981,419.21					364,981,419.21

(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

□适用 √不适用

资产组或资产组组合发生变化

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

(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

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

(5) 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

□适用 √不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用**28、长期待摊费用**☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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
资产改良及维护支出	399,444,857.72	38,944,674.16	37,429,338.39		400,960,193.49
其他	104,601,458.60	6,129,755.86	16,520,988.03		94,210,226.43
合计	504,046,316.32	45,074,430.02	53,950,326.42		495,170,419.92

其他说明：

不适用

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**☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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	1,721,628,989.83	386,199,671.43	1,563,365,502.34	350,715,712.41
工薪时间性差异	82,520.48	20,630.12	1,965,115.70	491,278.93
预收账款及递延收入纳税	484,570,913.95	115,404,079.35	565,774,862.05	135,315,683.61
递延收益政府补助纳税	19,096,445.00	4,347,741.10	20,336,430.22	4,649,036.00
资产摊销和折旧	50,755,172.61	10,724,053.65	51,871,440.84	11,003,120.70
成本费用时间性差异	315,933,550.42	75,052,409.03	208,681,413.64	50,296,206.52
租赁资产影响	161,139,570.39	39,127,595.82	156,688,762.96	38,071,265.75
投资性房地产公允价值变动	320,710.00	48,106.50	320,710.00	48,106.50
可抵扣亏损	240,596,317.29	45,687,560.14	234,493,277.71	46,915,896.59
合计	2,994,124,189.97	676,611,847.14	2,803,497,515.46	637,506,307.01

(2) 未经抵销的递延所得税负债☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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
投资性房地产公允价值转换	640,936,067.97	159,943,731.66	640,936,067.97	159,943,731.66
股权转让收益	37,986,281.67	9,496,570.42	37,986,281.67	9,496,570.42
无形资产摊销	331,688,962.15	82,743,872.03	336,826,157.63	84,028,133.70
PPP 金融资产模式形成	1,953,429,761.34	488,349,944.61	1,844,831,032.55	461,210,246.47
剩余股权公允价值变动	17,688,571.84	4,422,142.96	17,688,571.84	4,422,142.96

租赁资产影响	155,692,304.94	37,979,052.00	158,840,017.10	38,716,889.96
合计	3,137,421,949.91	782,935,313.68	3,037,108,128.76	757,817,715.17

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

(4) 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	1,095,321,372.40	1,122,018,594.59
可抵扣亏损	2,835,688,090.55	2,874,273,807.88
合计	3,931,009,462.95	3,996,292,402.47

(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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2026 年		177,884,073.95	
2027 年	369,204,915.96	391,264,902.22	
2028 年	902,981,372.95	929,224,201.78	
2029 年	504,078,509.27	530,495,002.24	
2030 年	844,046,300.13	845,405,627.69	
2031 年及以后	215,376,992.24		
合计	2,835,688,090.55	2,874,273,807.88	/

其他说明：

□适用 √不适用

30、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程及设备款	118,966,944.36		118,966,944.36	82,484,234.26		82,484,234.26
PPP 项目	18,571,774,832.76		18,571,774,832.76	18,501,008,868.33		18,501,008,868.33
预计一年以上抵扣进项税	786,575,508.36		786,575,508.36	778,793,433.79		778,793,433.79
其他	129,029,612.52		129,029,612.52	124,625,271.62		124,625,271.62
合计	19,606,346,898.00		19,606,346,898.00	19,486,911,808.00		19,486,911,808.00

补偿性资产相关信息

□适用 √不适用

其他说明：

不适用

31、所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

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	32,759.94	32,759.94	其他	受限	49,552.73	49,552.73	其他	受限
应收账款	10,000.00	9,842.71	质押	受限	30,000.00	29,528.13	质押	受限
合同资产	219,402.11	215,852.09	质押	受限	209,815.26	206,354.78	质押	受限
固定资产	207,095.05	108,135.74	质押	受限	197,447.08	104,091.64	质押	受限
固定资产	28,569.66	18,596.18	抵押	受限	30,620.71	20,687.33	抵押	受限
无形资产	4,601,378.94	3,469,842.92	质押	受限	4,514,274.89	3,604,759.23	质押	受限
无形资产	7,979.49	5,940.41	抵押	受限	6,014.88	4,553.26	抵押	受限
在建工程	16,077.96	16,077.96	质押	受限	15,456.34	15,456.34	质押	受限
其他非流动资产	1,495,182.13	1,489,210.86	质押	受限	1,480,050.31	1,473,902.10	质押	受限
合计	6,618,445.28	5,366,258.81	/	/	6,533,232.20	5,508,885.54	/	/

其他说明：

货币资金期初、期末受限类型其他包含冻结、履约保证金等。

32、短期借款**(1) 短期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款		
信用借款	2,911,289,443.48	2,302,347,638.86
合计	2,911,289,443.48	2,302,347,638.86

短期借款分类的说明：

不适用

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

33、交易性金融负债

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

34、衍生金融负债

□适用 √不适用

35、应付票据

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票		2,450,000.00
合计		2,450,000.00

36、应付账款**(1) 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
PPP 建设款	2,999,449,920.24	3,249,381,746.66
应付分包工程款	2,721,721,192.88	3,132,613,889.92
日常货款	1,962,163,582.39	1,924,790,908.38
设备采购及工程建设款	1,317,313,869.53	1,578,465,442.30
其他	263,628,795.24	280,197,829.18
合计	9,264,277,360.28	10,165,449,816.44

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

37、预收款项**(1) 预收账款项列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	19,111.08	36,780.08
合计	19,111.08	36,780.08

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

□适用 √不适用

(3) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

38、合同负债**(1) 合同负债情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收自来水费	358,553,635.28	231,360,975.52
预收工程款	923,657,882.96	1,230,533,379.56
预收垃圾收集款	60,806,852.72	58,262,408.59
其他	186,992,858.22	192,117,303.89
小计	1,530,011,229.18	1,712,274,067.56
减：计入其他非流动负债的合同负债	-236,322,758.58	-130,353,542.38
合计	1,293,688,470.60	1,581,920,525.18

(2) 账龄超过 1 年的重要合同负债

□适用 √不适用

(3) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

39、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	354,226,987.39	1,048,002,623.92	1,134,554,476.48	267,675,134.83
二、离职后福利-设定提存计划	5,331,006.47	148,230,359.48	146,828,919.76	6,732,446.19
三、辞退福利	677,627.16	4,878,139.73	5,550,762.41	5,004.48
四、一年内到期的其他福利				
合计	360,235,621.02	1,201,111,123.13	1,286,934,158.65	274,412,585.50

(2) 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	338,664,409.94	790,044,902.63	875,085,867.60	253,623,444.97
二、职工福利费		52,181,462.25	52,181,462.25	
三、社会保险费	2,884,540.92	78,731,683.82	77,204,593.86	4,411,630.88
其中：医疗保险费	2,712,986.62	72,675,606.52	71,181,653.82	4,206,939.32
工伤保险费	154,338.59	5,432,558.35	5,399,801.95	187,094.99
生育保险费	17,215.71	623,518.95	623,138.09	17,596.57
四、住房公积金	872,991.54	100,634,356.81	100,381,041.84	1,126,306.51
五、工会经费和职工教育经费	11,799,072.49	19,413,247.77	22,704,606.29	8,507,713.97
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				

八、其他短期薪酬	5,972.50	6,996,970.64	6,996,904.64	6,038.50
合计	354,226,987.39	1,048,002,623.92	1,134,554,476.48	267,675,134.83

(3) 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	4,911,385.43	138,200,011.21	137,387,717.65	5,723,678.99
2、失业保险费	298,160.84	5,056,911.23	5,074,047.40	281,024.67
3、企业年金缴费	121,460.20	4,973,437.04	4,367,154.71	727,742.53
合计	5,331,006.47	148,230,359.48	146,828,919.76	6,732,446.19

其他说明：

□适用 √不适用

40、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	77,389,926.21	164,945,773.51
企业所得税	303,139,374.66	417,021,428.20
个人所得税	4,756,346.56	14,873,977.15
城市维护建设税	4,127,652.34	9,783,515.54
房产税	12,492,153.12	13,047,363.22
城镇土地使用税	13,106,491.00	14,848,054.65
水资源税	59,768,236.27	52,631,296.77
教育费附加	3,165,399.04	7,587,870.90
印花税	1,017,790.33	1,694,137.18
其他	3,405,832.43	3,807,873.17
合计	482,369,201.96	700,241,290.29

其他说明：

不适用

41、其他应付款

(1) 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利	240,913,912.03	552,451,912.81
其他应付款	1,412,803,080.71	1,623,942,386.70
合计	1,653,716,992.74	2,176,394,299.51

(2) 应付利息

□适用 √不适用

(3) 应付股利

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
子公司少数股东股利	240,913,912.03	258,828,285.73
应付普通股股利		293,623,627.08
合计	240,913,912.03	552,451,912.81

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：
期末无重要的超过 1 年未支付的应付股利。

(4) 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
自来水代征款和各项附加	167,688,287.13	142,578,167.92
财政往来和政府专项拨款	93,925,965.34	93,866,284.72
股权等资产转让款	291,071,142.53	291,071,142.53
改制职工费	56,357,266.30	62,018,420.84
押金保证金	100,972,465.06	103,462,382.67
其他往来款	702,787,954.35	930,945,988.02
合计	1,412,803,080.71	1,623,942,386.70

账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

42、持有待售负债

□适用 √不适用

43、一年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	3,292,942,545.20	3,272,465,310.86
一年内到期的应付债券	3,000,000,000.00	4,200,000,000.00
一年内到期的长期应付款	225,118,789.01	439,659,832.89
一年内到期的租赁负债	41,252,904.91	41,695,830.89
合计	6,559,314,239.12	7,953,820,974.64

其他说明：

1 年内到期的长期借款明细详见附注七、45、长期借款。

44、其他流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

超短期融资券	2,515,397,123.27	2,515,123,287.68
待转销项税额	291,309,592.69	320,547,755.68
建信融通券	105,789,677.55	151,440,228.35
计提利息	164,866,277.35	131,463,122.97
票据融资款	14,789,633.14	30,011,342.85
合计	3,092,152,304.00	3,148,585,737.53

短期应付债券的增减变动：
√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
2025 年第三期超短期融资券	100	1.57	2025/7/14	210 天	1,000,000,000.00	1,007,355,342.48		1,677,534.23		1,009,032,876.71		否
2025 年第四期超短期融资券	100	1.56	2025/8/8	245 天	1,000,000,000.00	1,006,240,000.00		4,231,232.88		1,010,471,232.88		否
2025 年第五期超短期融资券	100	1.69	2025/10/24	260 天	500,000,000.00	501,527,945.20		4,190,273.97			505,718,219.17	否
2026 年度第一期超短期融资券	100	1.56	2026/2/2	269 天	500,000,000.00		500,000,000.00	3,162,739.72			503,162,739.72	否
2026 年度第二期超短期融资券	100	1.56	2026/2/2	269 天	500,000,000.00		500,000,000.00	3,162,739.72			503,162,739.72	否
2026 年度第三期超短期融资券	100	1.44	2026/4/3	234 天	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	3,353,424.66			1,003,353,424.66	否
合计	/	/	/	/	4,500,000,000.00	2,515,123,287.68	2,000,000,000.00	19,777,945.18		2,019,504,109.59	2,515,397,123.27	/

其他说明：
□适用 √不适用

45、长期借款**(1) 长期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	31,968,182,323.23	31,863,085,262.75
抵押借款	105,721,002.00	118,341,109.00
保证借款	156,695,587.54	188,845,587.54
信用借款	3,584,856,950.03	3,544,421,143.00
小计	35,815,455,862.80	35,714,693,102.29
减：一年内到期的长期借款	-3,292,942,545.20	-3,272,465,310.86
合计	32,522,513,317.60	32,442,227,791.43

长期借款分类的说明：

注：1.质押借款

本公司之子公司徐州首创水务有限责任公司以江苏省徐州市城市供水项目特许权协议及相关补充协议项下享有的全部权益和收益提供质押，向国家开发银行江苏省分行借款，期末借款余额 55,851.56 万元。

本公司之子公司淮南首创水务有限责任公司以第一污水处理厂二期扩建项目特许经营权下应收账款（污水处理收费权）提供质押，以项目下土地使用权提供抵押，向中国农业银行股份有限公司淮南分行借款，期末借款余额 3,810.00 万元。

本公司之子公司淮南首创水务有限责任公司以石姚湾净水厂污水处理服务费收益权及其项下应收款项提供质押，向中国工商银行股份有限公司淮南舜耕支行借款，期末借款余额 22,524.00 万元。

本公司之子公司淮南首创水务有限责任公司以淮南首创水务有限责任公司第四水厂的所有应收账款提供质押，向交通银行股份有限公司淮南分行借款，期末借款余额 293.28 万元。

本公司之子公司淮南首创污水处理有限公司以污水处理服务费收费权提供质押，向中国建设银行股份有限公司合肥蜀山支行借款，期末借款余额 10,213.00 万元。

本公司之子公司淮南市袁庄水业有限责任公司以收费权提供质押，向淮南通商农村商业银行股份有限公司借款，期末借款余额 5,135.88 万元。

本公司之子公司铜陵首创水务有限责任公司以铜陵市城市自来水特许经营权项下收费权及应收账款提供质押，向中国农业银行股份有限公司铜陵分行借款，期末借款余额 8,600.00 万元。

本公司之子公司铜陵首创水务有限责任公司以铜陵首创水务自来水特许经营权项下收费权及应收账款提供质押，向中国工商银行股份有限公司铜陵分行借款，期末借款余额 6,343.05 万元

本公司之子公司北京首创东坝水务有限责任公司以污水处理收费权提供质押，向中国工商银行股份有限公司北京东城支行借款，期末借款余额 7,831.00 万元。

本公司之子公司定州市首创水务有限公司以特许经营权（水费收费权）提供质押，向交通银行股份有限公司保定分行借款，期末借款余额 8,062.50 万元。

本公司之子公司首创(香港)有限公司之孙公司沧州渤海新区首创阿科凌新水源有限公司以应收账款提供质押，向中国工商银行股份有限公司北京东城支行借款，期末借款余额 4,397.10 万元，本公司作为共同借款人。

本公司之子公司北京首创鸿钰水务有限责任公司以大兴区永兴河第二再生水厂工程 PPP 项目特许经营收费权提供质押，向中国工商银行股份有限公司北京东城支行借款，期末借款余额 39,452.82 万元。

本公司之子公司首创(香港)有限公司之下属公司睢县首创环保能源有限公司以睢县生活垃圾焚烧发电项目电费收费权、垃圾处理费收费权提供质押，向中国邮政储蓄银行股份有限公司商丘市分行借款，期末借款余额 12,000.00 万元，由北京首创环境投资有限公司提供连带责任保证。

本公司之子公司首创(香港)有限公司之下属公司南昌首创环保能源有限公司以特许经营期内的一期、二期电费收费权提供质押，向北京银行股份有限公司南昌红谷滩支行借款，期末借款余额 43,194.57 万元。

本公司之子公司首创(香港)有限公司之下属公司扬州首创环保能源有限公司以扬州环保能源“城市生活垃圾经营性处置服务许可权”提供质押，向中国银行股份有限公司扬州维扬支行借款，期末借款余额 5,239.00 万元。

本公司之子公司首创(香港)有限公司之下属公司惠州广惠能源有限公司以垃圾处理费、电费收入和首拓绿色能源投资有限公司持有的惠州广惠能源有限公司股权提供质押，向中国工商银行股份有限公司惠州仲恺高新区支行借款，期末借款余额 24,131.27 万元，由北京首创环境投资有限公司提供连带责任保证。

本公司之子公司首创(香港)有限公司之下属公司高安意高再生资源热力发电有限公司以应收账款收费权提供质押、设备抵押的形式向中国邮政储蓄银行宜春分行借款，借款余额为 7,735.83 万元。

本公司之子公司首创(香港)有限公司之下属公司高安首创环卫有限公司以应收账款收费权质押加车辆抵押，向中国银行股份有限公司高安支行进行贷款，期末借款余额 500.00 万元。

本公司之子公司首创(香港)有限公司之下属公司瑞金首创环保能源有限公司以江西省瑞金市生活垃圾焚烧发电厂特许经营协议项下垃圾处理收费权提供质押，向中国工商银行股份有限公司瑞金支行借款，期末借款余额 10,315.60 万元，由北京首创环境投资有限公司提供连带责任保证。

本公司之子公司首创(香港)有限公司之下属公司淮南首创环境修复工程有限公司以淮南市非正规垃圾堆放点治理 PPP 项目下的应收账款提供质押，向交通银行股份有限公司淮南分行借款，期末借款余额 3,750.00 万元，由北京首创环境投资有限公司提供连带责任保证。

本公司之子公司首创(香港)有限公司之下属公司西华首创环保能源有限公司以西华县生活垃圾焚烧发电项目特许经营协议项下应收账款提供质押，向中国建设银行股份有限公司周口分行借款，期末借款余额 18,088.08 万元，由北京首创环境投资有限公司提供连带责任保证。

本公司之子公司首创(香港)有限公司之下属公司南阳首创环境科技有限公司以垃圾处置和电费收费权提供质押，向中国邮政储蓄银行股份有限公司南阳市中心分行借款，期末借款余额 26,435.00 万元，由北京首创环境投资有限公司提供连带责任保证。

本公司之子公司首创(香港)有限公司之下属公司杞县首创生物质能源有限公司以杞县生物质秸秆焚烧发电项目电费及热费收费权提供质押，向中国邮政储蓄银行股份有限公司开封市分行借款，期末借款余额 11,799.28 万元，由北京首创环境投资有限公司提供连带责任保证。

本公司之子公司首创(香港)有限公司之下属公司杞县首创环保能源有限公司以杞县生活垃圾焚烧发电项目项下电费收费权及垃圾处理费收费权提供质押，向中国邮政储蓄银行股份有限公司

开封市分行借款，期末借款余额 11,640.13 万元，由北京首创环境投资有限公司提供连带责任保证。

本公司之子公司首创(香港)有限公司之下属公司玉田首创环保能源有限公司以《玉田县城乡一体化环境治理工程项目特许经营协议》项下的应收账款及项目建成后购售电协议项下应收账款提供质押，向中国工商银行北京海淀支行借款，期末借款余额 22,400.00 万元，同时由北京首创环境投资有限公司提供连带责任保证。

本公司之子公司首创(香港)有限公司之下属公司深州首创环保能源有限公司以《焚烧发电工程 PPP 项目》项下应收账款及权利提供质押，向中国农业发展银行深州市支行借款，期末借款余额 16,757.11 万元，由北京首创环境投资有限公司提供连带责任保证。

本公司之子公司首创(香港)有限公司之下属公司正阳首创环保能源有限公司以《正阳县生活垃圾焚烧发电项目特许经营协议》项下售电收费权及垃圾处理服务费收费权提供质押，向中国邮政储蓄银行股份有限公司驻马店市分行借款，期末借款余额 15,731.34 万元，由北京首创环境投资有限公司提供连带责任保证。

本公司之子公司首创(香港)有限公司之下属公司遂川首创环保能源有限公司以遂川县生活垃圾焚烧发电项目(一期)运营后的垃圾费和电费收费权提供质押，向中国银行股份有限公司遂川支行借款，期末借款余额 16,085.13 万元，由北京首创环境投资有限公司提供连带责任保证。

本公司之子公司首创(香港)有限公司之下属公司潜江首创博朗绿色能源有限公司以湖北省潜江市生活垃圾焚烧发电厂 BOT 项目收费权提供质押，向中国工商银行股份有限公司潜江市支行借款，期末借款余额 22,886.00 万元。

本公司之子公司首创(香港)有限公司之下属公司福州首创海环环保科技有限公司以福州市红庙岭厨余垃圾处理厂 PPP 项目特许经营协议项下所产生的应收账款提供质押，向兴业银行股份有限公司福州分行借款，期末借款余额 20,999.31 万元。

本公司之子公司首创(香港)有限公司之下属公司都昌县首创环保能源有限公司以都昌县生活垃圾发电项目垃圾处理及电费收费权提供质押，向中国建设银行股份有限公司都昌支行借款，期末借款余额 22,700.00 万元，由北京首创环境投资有限公司提供连带责任保证。

本公司之子公司首创(香港)有限公司之下属公司鲁山首创环保能源有限公司以鲁山县生活垃圾焚烧发电项目电费、垃圾处理费收费权提供质押，向招商银行股份有限公司郑州分行紫金山支行借款，期末借款余额 14,275.90 万元。同时由北京首创环境投资有限公司提供连带责任保证，保证比例为贷款本金余额的 90%，截至 2026 年 6 月 30 日北京首创环境投资有限公司的担保金额相应为 12,848.31 万元。

本公司之子公司首创(香港)有限公司之下属公司农安首创环保能源有限公司以农安县生活垃圾焚烧发电项目电费及垃圾处理费收费权提供质押，向中国建设银行股份有限公司农安支行借款，期末借款余额 22,518.67 万元，同时由北京首创环境投资有限公司提供连带责任保证。

本公司之子公司首创(香港)有限公司之下属公司永济市华信达清洁能源有限公司以电费收费权(电源(发电)项目收费权)提供质押，向中国农业银行股份有限公司永济市支行借款，期末借款余额 20,064.00 万元，同时由北京首创环境投资有限公司提供连带责任保证。

本公司之子公司首创(香港)有限公司之下属公司新乡市首创环境能源有限公司以新乡项目特许经营权项下 2021 年-2035 年电费收费权、垃圾处理费收费权提供质押，向中国工商银行股份有限公司延津支行借款，期末借款余额 40,062.12 万元。

本公司之子公司首创(香港)有限公司之下属公司湘西自治州首创环保有限公司以湖南省湘西自治州吉首市武陵山静脉产业园 PPP 项目(一期项目暨吉首市垃圾焚烧发电项目)项目收费权提供质押,向中国工商银行股份有限公司吉首乾州支行借款,期末借款余额 32,606.30 万元,同时由北京首创环境投资有限公司提供连带责任保证,保证比例为融资额的 88.5%,截至 2026 年 6 月 30 日北京首创环境投资有限公司的担保金额相应为 28,856.58 万元。

本公司之子公司首创(香港)有限公司之下属公司唐河首创环保能源有限公司以唐河县生活垃圾焚烧发电 PPP 项目运营后的电费收费权和垃圾处理费收费权提供质押,向中国邮政储蓄银行股份有限公司南阳市分行借款,期末借款余额 23,064.64 万元,由北京首创环境投资有限公司提供连带责任保证。

本公司之子公司首创(香港)有限公司之下属公司驻马店泰来环保能源有限公司以驻马店焚烧项目特许经营权项下垃圾处理费应收账款和电费收费权提供质押,向中国工商银行股份有限公司驻马店分行借款,期末借款余额 66,000.06 万元,同时由北京首创环境投资有限公司提供连带责任保证。

本公司之子公司首创(香港)有限公司之下属公司濮阳首创环保能源有限公司以应收账款(收费权-售电收费权)提供质押,向中国银行股份有限公司濮阳分行借款,期末借款余额 24,294.18 万元。

本公司之子公司首创(香港)有限公司之子公司济南市先行区首创水务发展有限公司以起步区管委会建设管理部、山东省济南先行区(起步区)污水处理厂 PPP 项目社会资本方与项目公司济南市先行区首创水务发展有限公司所签订《PPP 项目合同承继协议》中约定的该污水处理厂项目所有政府付费提供质押,向中国建设银行股份有限公司济南起步区支行借款,期末借款余额 2,517.90 万元。

本公司之子公司湖南首创投资有限责任公司之子公司湘西自治州首创水务有限责任公司以吉首市乾州污水处理厂特许经营收费权(项目二期)提供质押,向中国工商银行股份有限公司吉首乾州支行借款,期末借款余额 2,957.00 万元。

本公司之子公司湖南首创投资有限责任公司之子公司张家界首创水务有限责任公司以《张家界市杨家溪污水处理厂 BOT 项目特许经营协议补充协议三》项下的污水处理服务费收费权提供质押,向中国银行股份有限公司张家界市永定支行借款,期末借款余额 8,281.00 万元。

本公司之子公司湖南首创投资有限责任公司之孙公司醴陵首创水务有限责任公司以醴陵污水处理厂一期及二期项目及醴陵东富污水处理厂项目的污水处理服务收益权提供质押,向中国邮政储蓄银行股份有限公司醴陵支行借款,期末借款余额 3,460.00 万元,其中 660.00 万元由湖南首创投资有限责任公司提供连带责任保证。

本公司之子公司湖南首创投资有限责任公司之子公司娄底首创水务有限责任公司以娄底市第一污水处理厂三期扩建、提标改造工程项目污水处理收费权提供质押,向中国银行股份有限公司娄底市娄星支行借款,期末借款余额 8,636.61 万元。

本公司之子公司湖南首创投资有限责任公司之子公司邵阳首创水务有限责任公司以污水处理费收费权提供质押,向中国建设银行股份有限公司邵阳红星支行借款,期末借款余额 5,120.00 万元。

本公司之子公司湖南首创投资有限责任公司之子公司湘阴首创水务有限责任公司以湘阴县第二污水处理厂污水处理费收费权提供质押,向中国邮政储蓄银行股份有限公司湘阴县支行借款,期末借款余额 2,971.80 万元。

本公司之子公司湖南首创投资有限责任公司以龙山县城镇污水处理特许经营收费权提供质押，向国家开发银行股份有限公司湖南省分行借款，期末借款余额 19,300.00 万元。

本公司之子公司湖南首创投资有限责任公司以《常德市皇木关污水处理厂 BOT 项目特许经营协议》《常德市皇木关污水处理厂 BOT 项目特许经营协议之补充协议》和《常德市皇木关污水处理厂 BOT 项目特许经营协议补充协议（二）》项下享有的全部权益和收益向国家开发银行股份有限公司湖南省分行借款，期末借款余额 33,000.00 万元。

本公司之子公司湖南首创投资有限责任公司以《凤凰县污水处理及管网维护 PPP 项目（存量）项目合同》《凤凰县污水处理及管网维护 PPP 项目（存量）项目合同之补充协议》项下享有的全部权益和收益向国家开发银行股份有限公司湖南省分行借款，期末借款余额 24,200.00 万元。

本公司之子公司太原首创污水处理有限责任公司以污水处理费收费权提供质押，向中国工商银行股份有限公司太原五一路支行借款，期末借款余额 15,500.00 万元。

本公司之子公司定州市中诚水务有限公司以污水处理收费权提供质押，向中国农业银行股份有限公司定州市支行借款，期末借款余额 9,659.12 万元。

本公司之子公司恩施首创水务有限公司以恩施市官坡污水处理厂收费权提供质押，向中国工商银行股份有限公司恩施解放路支行借款，期末借款余额 3,450.00 万元。

本公司之子公司北京龙庆首创水务有限责任公司以六个乡镇水厂收费权提供质押，向中国工商银行股份有限公司延庆支行借款，期末借款余额 3,881.80 万元，本公司作为共同借款人。

本公司之子公司北京龙庆首创水务有限责任公司以城西再生水厂一期收费权提供质押，向中国工商银行股份有限公司延庆支行借款，期末借款余额 756.00 万元，本公司作为共同借款人。

本公司之子公司北京龙庆首创水务有限责任公司以城西再生水厂二期收费权提供质押，向中国工商银行股份有限公司延庆支行借款，期末借款余额 8,271.89 万元，本公司作为共同借款人。

本公司之子公司富顺首创水务有限公司以富顺首创水务有限公司污水处理项目的收费权提供质押，向招商银行股份有限公司成都分行借款，期末借款余额 3,441.40 万元。

本公司之子公司淮南毛集首创水务有限责任公司以应收账款收费权提供质押，向中国建设银行股份有限公司合肥天鹅湖支行借款，期末借款余额 3,716.53 万元。

本公司之子公司凤台首创污水处理有限公司以凤凰湖园区污水处理厂项目污水处理服务费收益权及其项下应收账款提供质押，向中国工商银行股份有限公司淮南舜耕支行借款，期末借款余额 8,290.39 万元。

本公司之子公司马鞍山港润水务有限公司以马鞍山示范园区自来水厂建设工程一期项目收费权提供质押，向中国银行股份有限公司马鞍山开发区支行借款，期末借款余额 4,231.65 万元。

本公司之子公司茂名首创水务有限责任公司以茂名市水东湾城区引罗供水工程项目项下的自来水收费权提供质押，向中国建设银行股份有限公司茂名市分行借款，期末借款余额 42,000.00 万元。

本公司之子公司揭阳首创水务有限责任公司以揭阳市区污水处理厂污水处理费收费权提供质押，向中国工商银行股份有限公司揭阳分行借款，期末借款余额 4,843.00 万元。

本公司之子公司屏山首创水务有限责任公司以屏山县供排水项目贷款期限内应收账款提供质押，向四川屏山农村商业银行股份有限公司借款，期末借款余额 19,400.00 万元。

本公司之子公司秦皇岛北戴河首创制水有限责任公司以自来水收费权及供水特许经营权提供质押，向秦皇岛银行股份有限公司金财支行借款，期末借款余额 22,972.00 万元。

本公司之子公司广元首创水务有限公司以广元市第二城市生活污水处理厂项目、西湾水厂项目及城区供水管网及配套设施项目项下的收费权提供质押，向中国工商银行股份有限公司广元分行借款，期末借款余额 20,381.66 万元。

本公司之子公司广元首创水务有限公司以广元市第二城市生活污水处理厂（二期）特许经营权项下收益权提供质押，向中国银行股份有限公司广元分行借款，期末借款余额 3,661.21 万元。

本公司之子公司驻马店首创水务有限公司以驻马店第四污水处理厂收费权提供质押，向中国工商银行股份有限公司驻马店雪松路支行借款，期末借款余额 7,957.00 万元。

本公司之子公司铜陵首创排水有限责任公司以铜陵市城市排水一体化二期 PPP 项目合同项下预期收益（包括全部权益和收益）提供质押，向中国工商银行股份有限公司铜陵分行牡丹支行、中国农业银行股份有限公司铜陵分行所组银团借款，期末借款余额为 7,137.50 万元。

本公司之子公司铜陵首创排水有限责任公司以铜陵市排水一体化项目所产生的所有应收账款收费权提供质押，向中国工商银行股份有限公司铜陵分行牡丹支行借款，期末借款余额 35,208.50 万元。

本公司之子公司长治漳泽首创水务有限公司以长治漳泽首创水务有限公司污水处理厂收款权提供质押，向中国邮政储蓄银行股份有限公司山西省长治市分行借款，期末借款余额 7,125.20 万元。

本公司之子公司大连首创水务有限公司以污水处理费收费权提供质押，向招商银行股份有限公司大连分行借款，期末借款余额 5,500.00 万元，本公司作为共同借款人。

本公司之子公司宁夏首创海绵城市建设发展有限公司以固原市海绵城市 PPP 项目合同项下应收账款提供质押，向中国农业发展银行固原市分行借款，期末借款余额 52,250.91 万元。

本公司之子公司宁夏首创海绵城市建设发展有限公司以应收账款（政府购买服务费）提供质押，向中国建设银行股份有限公司宁夏固原北塬支行借款，期末借款余额 11,049.46 万元。

本公司之子公司务川首创水务有限公司以贵州省遵义市务川仡佬族苗族自治县污水处理原 PPP 项目及相关补充协议下污水处理项目之收费权提供质押，向中国工商银行股份有限公司北京东城支行、中国工商银行股份有限公司务川支行所组银团借款，期末借款余额 6,842.50 万元。

本公司之子公司河北中洲水务投资股份有限公司之子公司保定市中诚自来水供应有限公司以保定市徐水区地表水厂水处理服务费收费权提供质押，向交通银行股份有限公司保定徐水支行借款，期末借款余额 1,935.21 万元。

本公司之子公司河北中洲水务投资股份有限公司之子公司涿州市中洲水业有限公司以特许经营权及收益权提供质押，向秦皇岛银行股份有限公司金财支行借款，期末借款余额 20,000.00 万元。

本公司之子公司绍兴市首创污水处理有限公司以嵊新污水处理厂二期工程特许经营协议污水处理收费权提供质押，向中国建设银行股份有限公司嵊州支行借款，期末借款余额 7,810.00 万元。

本公司之子公司长治市首创水务有限责任公司以污水处理服务费提供质押，向中国工商银行股份有限公司长治八一路支行借款，期末借款余额 22,503.65 万元。

本公司之子公司首创生态环境（福州）有限公司以仓山龙津阳岐水系综合治理及运营维护 PPP 项目项下应收账款提供质押，向国家开发银行福建省分行借款，期末借款余额 22,500.00 万元。

本公司之子公司首创生态环境（福州）有限公司以仓山龙津阳岐水系综合治理及运营维护 PPP 项目项下应收账款提供质押，向中国农业发展银行福建省分行营业部借款，期末借款余额 43,000.00 万元。

本公司之子公司常熟首创农村污水处理有限公司以常熟市农村分散式污水处理二期二标段特许经营收费权提供质押，向中国工商银行股份有限公司常熟支行借款，期末借款余额 6,040.65 万元。

本公司之子公司泗县首创水务有限责任公司以泗县地表水厂项目特许经营权项下应收账款（自来水收费权）提供质押，向中国农业银行股份有限公司宿州分行泗县支行借款，期末借款余额 1,168.00 万元。

本公司之子公司宿迁首创污水处理有限公司以宿豫区乡镇污水处理设施 PPP 项目收费权提供质押，向中国工商银行股份有限公司宿迁市分行借款，期末借款余额 10,783.80 万元，本公司作为共同借款人。

本公司之子公司石河子首创水务有限公司以应收账款收费权提供质押，向中国银行股份有限公司石河子市西一路支行借款，期末借款余额 38,516.83 万元。

本公司之子公司颍上首创水务有限责任公司以颍上县城市地表水厂及配套管网一期工程水费收费权提供质押，向中国工商银行股份有限公司颍上支行借款，期末借款余额 14,927.73 万元。

本公司之子公司临澧首创生态环境有限公司以污水处理费收费权及自来水水费收费权提供质押，向中国建设银行股份有限公司临澧支行借款，期末借款余额 106,265.56 万元。

本公司之子公司延津首创水务有限公司以供水、污水特许经营权提供质押，向中信银行股份有限公司新乡分行借款，期末借款余额 7,948.20 万元。

本公司之子公司仁寿首创水务有限公司以球溪河（仁寿段）流域水污染综合治理一期工程 PPP 项目合同项下污水处理服务费收费权提供质押，向四川仁寿农村商业银行股份有限公司借款，期末借款余额 51,900.00 万元，本公司作为共同借款人。

本公司之子公司北京清斋首创水务有限责任公司以门头沟区农村污水处理设施 PPP（西部片区）项目收费权提供质押，向中国工商银行股份有限公司门头沟支行及中国工商银行股份有限公司东城支行所组银团借款，期末借款余额 2,490.40 万元。

本公司之子公司北京长兴首创水务有限公司以北京市大兴区长子营镇水环境治理工程 PPP 项目未来收益权提供质押，向北京农村商业银行股份有限公司海淀支行借款，期末借款余额 2,607.62 万元。

本公司之子公司天津市宁河区首创供水有限公司以宁河区地表水厂及配套管网工程项目未来收益权形成的应收账款提供质押，向中国建设银行股份有限公司天津宁河支行借款，期末借款余额 11,143.72 万元。

本公司之子公司凤凰首创水务有限责任公司以凤凰县城乡给排水工程 PPP 项目合同项下应收账款提供质押，向国家开发银行湖南省分行借款，期末借款余额 59,243.00 万元。

本公司之子公司六盘水市钟山区创净水务有限公司以《六盘水市钟山区农村生活污水治理 PPP 项目合同》《六盘水市钟山区农村生活污水治理 PPP 项目特许经营权协议》和《六盘水市钟山区农村生活污水治理 PPP 项目特许经营权协议之补充协议》项下的政府付费（包括“可用性服务费”和“运维绩效服务费”）及前述协议和合同项下其他各项收入提供质押，向兴业银行股份有限公司贵阳分行借款，期末借款余额 27,485.38 万元。

本公司之子公司衡阳蓝源水务有限责任公司以污水处理服务费收费权提供质押，向中国工商银行股份有限公司衡阳华新支行借款，期末借款余额 11,292.46 万元。

本公司之子公司合肥首创长岗水务有限责任公司以特许经营权协议项下全部权益和收益提供质押，向中国工商银行股份有限公司合肥明珠支行借款，期末借款余额 9,554.35 万元。

本公司之子公司合肥首创长岗水务有限责任公司以合肥市长岗污水处理厂尾水提标及中水厂项目应收污水处理服务费提供质押，向中国建设银行股份有限公司合肥蜀山支行借款，期末借款余额 5,622.09 万元。

本公司之子公司天津宁河首创环保技术有限公司以天津市宁河区农村生活污水处理项目一期工程产生的污水处理服务费收益权提供质押，向中国建设银行股份有限公司天津宁河支行借款，期末借款余额 21,648.71 万元。

本公司之子公司泉州水汇生态环境开发有限公司以泉港区市政给排水七镇连通工程 PPP 项目下政府付费款提供质押，向中国农业发展银行惠安县支行借款，期末借款余额 6,328.11 万元。

本公司之子公司天津宁河首创污水处理有限公司以特许经营协议项下污水处理收益权提供质押，向中国银行股份有限公司天津宁河支行借款，期末借款余额 1,100.00 万元。

本公司之子公司成都首创水务有限公司以成都市温江区区域供水特定资产收费权提供质押，向中国工商银行股份有限公司成都温江支行借款，期末借款余额 74,820.00 万元，本公司作为共同借款人。

本公司之子公司三明镛州水汇生态环境有限公司以将乐县农村生活污水处理 PPP 项目合同项下应收账款提供质押，向中国农业发展银行沙县区支行借款，期末借款余额 3,700.00 万元。

本公司之子公司枞阳首创水务有限责任公司以枞阳县农村自来水并网 PPP 项目合同项下的所有收益和权益提供质押，向中国农业银行股份有限公司铜陵分行借款，期末借款余额 92,373.50 万元。

本公司之子公司芜湖首创水务有限责任公司以应收账款提供质押，向中国建设银行股份有限公司繁昌支行借款，期末借款余额 6,960.00 万元。

本公司之子公司眉山首创水务有限公司以成眉石化园区污水处理厂（一期）项目污水处理收益权提供质押，向中国邮政储蓄银行股份有限公司眉山市彭山区支行借款，期末借款余额 900.00 万元。

本公司之子公司舞阳首创水务有限公司以舞阳县水务基础设施综合建设 PPP 项目特许经营协议内收费权提供质押，向中国建设银行股份有限公司漯河分行借款，期末借款余额 41,969.69 万元。

本公司之子公司北京青云首创水务有限公司以北京市大兴区青云店镇水环境综合治理工程 PPP 项目合同项下应收账款提供质押，向北京农村商业银行股份有限公司海淀支行借款，期末借款余额 6,742.61 万元。

本公司之子公司成都龙泉首创水务有限公司以成都陡沟河污水处理厂项目之收费权提供质押，向招商银行股份有限公司成都分行借款，期末借款余额 2,268.72 万元。

本公司之子公司淮安首创生态环境有限公司以淮安区黑臭水体综合整治 PPP 项目收费权和收益权提供质押，向交通银行股份有限公司淮安分行和中国农业银行股份有限公司淮安分行组成的银团借款，期末借款余额 78,559.44 万元。

本公司之子公司四川水汇生态环境治理有限公司以内江沱江流域水环境综合治理 PPP 项目合同及补充协议项下应收账款（市本级、市中区、经开区、高新区、资中县、威远县、隆昌市、

东兴区)提供质押,向中国农业银行股份有限公司内江直属支行借款,期末借款余额 248,514.88 万元。

本公司之子公司新乡首创水务有限责任公司以新乡市城市供水特许经营权提供质押,向中国工商银行股份有限公司新乡平原路支行借款,期末借款余额 4,415.60 万元。

本公司之子公司北京水汇生态环境治理有限公司以顺义区农村污水治理工程(东部片区)PPP 项目收费权提供质押,向招商银行股份有限公司北京顺义支行借款,期末借款余额 82,565.16 万元。

本公司之子公司龙山首创水务有限责任公司以 PPP 协议项下享有的全部权益和收益提供质押,向中国工商银行龙山支行借款,期末借款余额 52,330.00 万元。

本公司之子公司泗县首创污水处理有限公司以泗县城北污水处理厂特许经营权项下的污水处理收费权提供质押,向安徽马鞍山农村商业银行股份有限公司灵璧支行借款,期末借款余额 5,303.00 万元。

本公司之子公司湖南首创水务有限责任公司以株洲市河西污水处理厂二期及配套管网工程 PPP 项目提供质押,向中国建设银行股份有限公司株洲城西支行借款,期末借款余额 14,140.00 万元。

本公司之子公司鹰潭首创水务有限责任公司以污水处理费收费权提供质押,向中国建设银行股份有限公司鹰潭月湖支行借款,期末借款余额为 10,000.00 万元。

本公司之子公司河北雄安首创环境治理有限公司以河北雄安首创环境治理有限公司雄安新区白洋淀污水、垃圾、公厕等环境问题一体化综合系统治理先行项目(一标段)服务费提供质押,向中国工商银行股份有限公司安新支行、中国农业发展银行安新县支行借款,期末借款余额 6,342.50 万元。

本公司之子公司庆阳陇沣海绵城市建设管理运营有限责任公司以其合法享有的庆阳市海绵城市试点建设项目-项目包 3(D、E 片区)PPP 项目的应收账款提供质押,向国家开发银行甘肃省分行借款,期末借款余额 53,350.00 万元。

本公司之子公司淮南首创环境治理有限公司以淮南市潘集区泥河流域水环境综合治理 PPP 合同项下预期收益提供质押,向中国农业银行股份有限公司淮南潘集支行借款,期末借款余额 35,100.52 万元。

本公司之子公司临沭首创水务有限公司以污水处理费收费权提供质押,向中国工商银行股份有限公司临沭支行借款,期末借款余额 17,336.32 万元。

本公司之子公司宿州首创水务有限责任公司以宿州市芦岭地表水厂及配套管网一期工程水费收费权提供质押,向中国工商银行股份有限公司宿州埇桥支行和中国工商银行股份有限公司安徽自贸试验区合肥片区支行组成的银团借款,期末借款余额 42,388.01 万元。

本公司之子公司铜陵悦江首创水务有限责任公司以铜陵南部城区污水处理厂及配套管网建设项目应收账款提供质押,向中国建设银行股份有限公司铜陵市分行借款,期末借款余额 15,684.00 万元。

本公司之子公司晋州市首创城市污水处理有限公司以晋州滹沱河流域水污染综合整治工程项目特许经营权(水费收费权)提供质押,向交通银行股份有限公司石家庄辛集支行借款,期末借款余额 21,678.73 万元。

本公司之子公司铜川首创水环境治理有限公司以铜川市漆水河水环境治理工程 PPP 项目收费权提供质押,向中国建设银行股份有限公司铜川分行借款,期末借款余额 13,020.60 万元。

本公司之子公司铜川首创水环境治理有限公司以应收账款收费权提供质押，向中国银行股份有限公司铜川分行借款，期末借款余额 17,075.94 万元。

本公司之子公司石家庄首创水汇环境治理有限公司以石家庄市栾城区古运粮河生态修复 PPP 项目收益权提供质押，向中国建设银行股份有限公司栾城支行借款，期末借款余额 43,330.99 万元。

本公司之子公司龙山首创水环境综合治理有限责任公司以湖南省湘西自治州龙山县城镇污水处理 PPP 项目收费权提供质押，向中国工商银行股份有限公司龙山支行借款，期末借款余额 9,935.00 万元。

本公司之子公司湖南首创投资有限责任公司之子公司常宁首创水务有限责任公司以常宁市污水处理厂收费权提供质押，向中国银行股份有限公司常宁支行借款，期末借款余额 1,300.00 万元。

本公司之子公司湖南首创投资有限责任公司之孙公司桃源县首创环境治理有限责任公司以桃源县城第二污水处理厂特许经营权和桃源县陬市镇污水处理厂特许经营收费权提供质押，向中国银行股份有限公司桃源县漳江路支行借款，期末借款余额 2,903.00 万元。

本公司之子公司深圳光明首创水务有限责任公司以公明水质净化厂二期设施提供污水处理服务 50%应收账款提供质押，向中国银行股份有限公司深圳福永支行借款，期末借款余额 14,727.69 万元。

本公司之子公司江苏首创生态环境有限公司以《宿迁市中心城市西南片区水环境综合整治 PPP 项目合同》项下享有的全部权益及收益提供质押，向国家开发银行江苏省分行和中国农业银行股份有限公司宿迁宿城支行所组银团借款，期末借款余额为 124,660.00 万元。

本公司之子公司崇州首创水务有限公司以四川省成都市崇州市怀远水厂一期供水特定资产收费权质押，向中国工商银行成都温江支行借款，期末借款余额 41,204.36 万元。

本公司之子公司首创顶峰环保投资有限公司之子公司临沂首创环保发展有限公司以青龙河净水厂污水处理费收费权提供质押，向中国银行股份有限公司临沂河东支行借款，期末借款余额青龙河部分 8,436.49 万元。

本公司之子公司首创顶峰环保投资有限公司之子公司临沂首创环保发展有限公司以陷泥河净水厂污水处理费收费权提供质押，向中国银行股份有限公司临沂河东支行借款，期末借款余额陷泥河部分 9,768.70 万元。

本公司之子公司首创顶峰环保投资有限公司之子公司定陶首创水务有限公司以污水处理收费权提供质押，向中国工商银行股份有限公司菏泽定陶支行借款，期末借款余额 2,002.50 万元。

本公司之子公司首创顶峰环保投资有限公司之子公司临沂首创博瑞水务有限公司之分公司临沂首创博瑞水务有限公司罗庄分公司以临沂市罗庄区第二污水处理厂改扩建项目特许经营权下污水处理收费权提供质押，向中国工商银行股份有限公司临沂罗庄支行借款，期末借款余额 6,790.08 万元。

本公司之子公司首创顶峰环保投资有限公司之子公司微山首创水务有限责任公司以微山县污水处理费收费权提供质押，向中国工商银行股份有限公司微山支行借款，期末借款余额 8,600.00 万元。

本公司之子公司首创顶峰环保投资有限公司之子公司兰陵首创水务有限公司以污水处理费收费权提供质押，向中国工商银行股份有限公司临沂罗庄支行借款，期末借款余额 2,804.63 万元。

本公司之子公司首创顶峰环保投资有限公司之子公司郯城首创水务有限公司以郯城县污水处理厂一期污水处理费收费权提供质押，向中国银行股份有限公司郯城支行借款，期末借款余额 1,654.00 万元。

本公司之子公司首创顶峰环保投资有限公司之子公司郯城首创水务有限公司以郯城经济开发区污水处理厂一期污水处理费收费权提供质押，向中国银行股份有限公司郯城支行借款，期末借款余额 2,179.00 万元。

本公司之子公司首创顶峰环保投资有限公司之子公司郯城首创水务有限公司以郯城县李庄镇污水处理厂一期污水处理费收费权提供质押，向中国银行股份有限公司郯城支行借款，期末借款余额 1,143.00 万元。

本公司之子公司首创顶峰环保投资有限公司之子公司郯城首创水务有限公司以郯城县污水处理厂二期污水处理费收费权提供质押，向中国银行股份有限公司郯城支行借款，期末借款余额 1,227.00 万元。

本公司之子公司首创顶峰环保投资有限公司之子公司郯城首创水务有限公司以郯城经济开发区污水处理厂二期污水处理费收费权提供质押，向中国银行股份有限公司郯城支行借款，期末借款余额 7,153.74 万元。

本公司之子公司首创顶峰环保投资有限公司之子公司枣庄首创水务有限公司以污水处理费收费权提供质押，向中国银行股份有限公司枣庄分行借款，期末借款余额 7,795.87 万元。

本公司之子公司首创顶峰环保投资有限公司之子公司胶州首创博瑞水务有限公司以“胶州市水环境治理工程（南片区）项目胶西污水处理厂及配套管网工程”项目特许经营权（收益权的应收账款）提供质押，向中国工商银行股份有限公司青岛台东支行借款，期末借款余额 12,126.74 万元。

本公司之子公司首创顶峰环保投资有限公司之子公司胶州首创博瑞水务有限公司以“胶州市水环境治理工程（南片区）项目铺集污水处理厂及配套管网工程”项目特许经营权（收益权的应收账款）提供质押，向中国工商银行股份有限公司青岛台东支行借款，期末借款余额 6,775.00 万元。

本公司之子公司首创顶峰环保投资有限公司之子公司胶州首创博瑞水务有限公司以“胶州市水环境治理工程（南片区）项目张应污水处理厂及配套管网工程”项目特许经营权（收益权的应收账款）提供质押，向中国工商银行股份有限公司青岛台东支行借款，期末借款余额 9,975.79 万元。

本公司之子公司首创顶峰环保投资有限公司之子公司济南首创水务有限公司以钢城区污水处理厂项目污水处理费收费权益提供质押，向中国银行股份有限公司莱芜钢城支行借款，期末借款余额 3,600.00 万元。

本公司之子公司邳州首创水务有限责任公司以自来水收费权提供质押，向中国工商银行股份有限公司徐州鼓楼支行借款，期末借款余额 5,781.40 万元。

本公司之子公司临沂首创博源水务有限公司以 PPP 项目下应收账款提供质押，向中国建设银行股份有限公司临沂沂州支行借款，期末借款余额 7,752.00 万元。

本公司之子公司首创(香港)有限公司之下属公司鲁山首创生物质能源有限公司以供热收费权提供质押，向兴业银行股份有限公司郑州丰庆路支行借款，期末借款余额 15,573.36 万元，由北京首创环境投资有限公司提供连带责任保证。

本公司之子公司首创(香港)有限公司之下属公司都匀市首创环保有限公司以 PPP 协议项下享有的全部权益和收益提供质押，向中国银行都匀分行借款，期末借款余额 8,300.00 万元，同时北京首创环境投资有限公司提供连带责任保证。

本公司之子公司首创(香港)有限公司之下属公司新疆天富垃圾焚烧发电有限责任公司，以石河子市垃圾焚烧发电项目改造工程收费权提供质押，向中国工商银行股份有限公司石河子分行借款，期末借款余额 16,441.77 万元，同时北京首创环境投资有限公司提供连带责任保证。

本公司之子公司首创(香港)有限公司之下属公司普洱首创环保能源有限公司以 PPP 合同项下应收账款，包括但不限于本项目电费收费权及垃圾处理费收费权提供质押，向中国邮政储蓄银行股份有限公司普洱市分行借款，期末借款余额 19,122.66 万元。

本公司之子公司青岛西海岸首创水务有限公司以“辛安前河水水质净化厂工程”PPP 项目特许经营权收费权（收益权的应收账款）提供质押，向中国工商银行股份有限公司青岛市北第二支行借款，期末余额 12,900.00 万元。

本公司之子公司首创(香港)有限公司之子公司烟台首创水务有限公司以应收账款提供质押，向中国工商银行股份有限公司烟台莱山支行借款，期末借款余额 34,956.42 万元。

本公司之子公司东营首创水务有限公司以东营经济技术开发区污水处理厂升级改造工程项目的提标改造部分对应的污水处理收费权提供质押，向中国工商银行股份有限公司东营东城支行借款，期末借款余额 8,220.67 万元。

本公司之子公司泗洪首创生态环保有限责任公司以泗洪县城南污水处理厂迁建工程（一期）污水处理收费权提供质押，向中国银行股份有限公司泗洪支行借款，期末借款余额 23,284.00 万元。

本公司之子公司阜阳首创水务有限责任公司以阜阳市泉北污水处理工程 BOT 项目合同项下的所有收益和权益提供质押，向中国邮政储蓄银行股份有限公司阜阳市颍泉支行借款，期末借款余额为 6,422.00 万元。

本公司之子公司太谷首创水务有限责任公司以太谷首创水务有限责任公司太谷第二污水厂应收账款提供质押，向中国建设银行股份有限公司太谷支行借款，期末借款余额 8,329.00 万元。

本公司之子公司包头首创黄河水源供水有限公司以特许经营权（水费收费权）提供质押，向中国工商银行股份有限公司包头天疆骊城支行借款，期末借款余额 34,666.13 万元。

本公司之子公司济源首创水务有限公司以济源市农村生活污水治理一期建设 PPP 项目下应收账款（收费权）提供质押，向中国建设银行股份有限公司郑州直属支行借款，期末借款余额 10,884.00 万元。

本公司之子公司揭西县首创水务有限责任公司以对揭西县凤江镇人民政府等下游产生的所有应收账款提供质押，向交通银行股份有限公司揭阳分行借款，期末借款余额 4,510.00 万元。

本公司之子公司安顺首创水务有限公司以安顺市中心城区污水综合治理 PPP 项目特许经营协议为基础合同产生的应收账款提供质押，向华夏银行股份有限公司贵阳分行借款，期末借款余额 16,530.62 万元。

本公司之子公司普定首创水务有限公司以普定县水务一体化 PPP 项目供水特许经营权协议、普定县水务一体化 PPP 项目污水特许经营权协议为基础合同产生的应收账款提供质押，向华夏银行股份有限公司贵阳分行借款，期末借款余额 13,800.00 万元。

本公司之子公司呼和浩特首创春华水务有限责任公司以特许经营权（污水处理收费权）提供质押，向华夏银行股份有限公司呼和浩特新城支行借款，期末借款余额 5,883.00 万元。

本公司之子公司运城首创水务有限公司以运城市城东污水厂和城西污水厂 TOT 项目特许经营权收费权提供质押，向招商银行股份有限公司太原分行借款，期末借款余额为 6,562.00 万元。

2.抵押借款

本公司之子公司首创(香港)有限公司之下属公司淄博首拓环境科技有限公司以淄博市临淄区危险废弃物综合利用及处置中心项目一期编号不动产权证号鲁(2020)淄博临淄不动产权第 0000935 号、不动产权证号鲁(2018)淄博临淄不动产权第 0011085 号土地使用权及淄博市临淄区危险废弃物综合利用及处置中心项目一期设备提供抵押，向中国邮政储蓄银行股份有限公司淄博市分行借款，期末借款余额 7,572.10 万元，由北京首创环境投资有限公司提供连带责任保证。

本公司之子公司首创(香港)有限公司之下属公司浙江卓尚环保能源有限公司以杭州餐厨项目房产、土地提供抵押，向中国银行股份有限公司萧山分行借款，期末借款余额 13,335.00 万元。其中 3,000.00 万元由项目房产、土地抵押，6,908.00 万元由北京首创环境投资有限公司提供连带责任保证，3,427.00 万元由小股东杭州瑞策科技提供担保。

3.保证借款

本公司之子公司首创(香港)有限公司之下属公司北京首建环保有限责任公司向北京银行股份有限公司九龙山支行借款，期末借款余额为 4,584.56 万元，北京首创环境投资有限公司和北京建工集团有限责任公司按比例提供连带责任保证，截至 2026 年 6 月 30 日北京首创环境投资有限公司的担保金额相应为 2,521.51 万元。

本公司之子公司河北中洲水务投资股份有限公司之子公司威县中洲水业有限公司向北京银行股份有限公司保定分行借款，期末借款余额 750.00 万元，由本公司提供连带责任保证。

其他说明

☐适用 ☒不适用

46、应付债券

(1) 应付债券

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
2023 年第二期中期票据		600,000,000.00
2023 年第一期中期票据		600,000,000.00
2023 年第三期中期票据	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
2023 年第一期公司债（3 年）	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
2021 年公募公司债	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
2023 年第一期公司债（5 年）	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
2025 年第一期公司债券（3 年）	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
2025 年第一期中期票据	800,000,000.00	800,000,000.00
首创环境控股有限公司 2025 年公开发行公司债券（第一期）	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
2026 年第一期科技创新公司债（3 年）	700,000,000.00	
2026 年第一期科技创新公司债（5 年）	500,000,000.00	
小计	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
减：一年内到期的应付债券	-3,000,000,000.00	-4,200,000,000.00
合计	7,000,000,000.00	5,800,000,000.00

(2) 应付债券的具体情况：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值(元)	票面利率(%)	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	溢折价摊销	本期偿还	期末余额	是否违约
2023 年第一期中期票据	100 元	3.17	2023/5/18	3 年	600,000,000.00	600,000,000.00			600,000,000.00		否
2023 年第二期中期票据	100 元	3.17	2023/5/18	3 年	600,000,000.00	600,000,000.00			600,000,000.00		否
2023 年第三期中期票据	100 元	3.18	2023/12/11	3 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00				1,000,000,000.00	否
2023 年第一期公司债（3 年）	100 元	3.07	2023/11/21	3 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00				1,000,000,000.00	否
2021 公募公司债	100 元	3.70	2021/8/27	5 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00				1,000,000,000.00	否
2023 年第一期公司债（5 年）	100 元	3.35	2023/11/21	5 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00				1,000,000,000.00	否
2025 年第一期公司债券（3 年）	100 元	2.04	2025/4/28	3 年	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00				2,000,000,000.00	否
2025 年第一期中期票据	100 元	1.95	2025/5/13	3 年	800,000,000.00	800,000,000.00				800,000,000.00	否
首创环境控股有限公司 2025 年公开发行公司债券（第一期）	100 元	2.00	2025/12/18	3 年	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00				2,000,000,000.00	否
2026 年第一期科技创新公司债（3 年）	100 元	1.60	2026/5/12	3 年	700,000,000.00		700,000,000.00			700,000,000.00	否
2026 年第一期科技创新公司债（5 年）	100 元	1.80	2026/5/12	5 年	500,000,000.00		500,000,000.00			500,000,000.00	否
合计	/	/	/	/	11,200,000,000.00	10,000,000,000.00	1,200,000,000.00		1,200,000,000.00	10,000,000,000.00	/

(3) 可转换公司债券的说明

□适用 √不适用

转股权会计处理及判断依据

□适用 √不适用

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

□适用 √不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

47、 租赁负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	240,648,153.38	242,114,037.97
未确认的融资费用	41,233,963.18	46,953,597.67
小计	199,414,190.20	195,160,440.30
减：一年内到期的租赁负债	-41,252,904.91	-41,695,830.89
合计	158,161,285.29	153,464,609.41

其他说明：

2026 年 1-6 月确认的租赁负债利息费用金额为人民币 3,878,669.25 元。

48、 长期应付款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	525,496,388.83	640,247,873.29
专项应付款	104,919,754.17	104,475,910.28
合计	630,416,143.00	744,723,783.57

其他说明：

不适用

长期应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
地方财政及国债资金	95,759,673.11	96,470,609.46
融资租赁款	374,435,504.73	503,017,096.72
地方政府债务置换债券	149,420,000.00	149,420,000.00
保理融资款	100,000,000.00	300,000,000.00
其他	31,000,000.00	31,000,000.00
小计	750,615,177.84	1,079,907,706.18
减：一年内到期长期应付款	-225,118,789.01	-439,659,832.89
合计	525,496,388.83	640,247,873.29

其他说明：

注：本公司之子公司首创顶峰环保投资有限公司之子公司临沂首创博瑞水务有限公司，以污水处理费收费权提供质押，向招银金融租赁有限公司借款，期末余额 3,154.63 万元；

本公司之子公司首创顶峰环保投资有限公司之子公司菏泽首创水务有限公司，以污水处理费及应收账款提供质押，向招银金融租赁有限公司借款，期末余额 2,479.04 万元；

本公司之子公司东营首创水务有限公司，以污水处理费收费权提供质押，以项目建设用地使用权提供抵押，向农银金融租赁有限公司借款，期末余额 3,750.00 万元；

本公司之子公司临猗首创水务有限责任公司，以收费权及应收账款提供质押，向招银金融租赁有限公司借款，期末余额 10,484.38 万元；

本公司之子公司漯河首创格威特水务有限公司，以污水处理费收费权提供质押，向招银金融租赁有限公司借款，期末余额 2,801.92 万元；

本公司之子公司泗县首创污水处理有限公司，以污水处理费收费权及应收账款提供质押，向招银金融租赁有限公司借款，期末余额 1,109.14 万元；

本公司之子公司首创（香港）有限公司之下属公司任丘首创环境治理有限公司，以垃圾处理服务费收费权及应收账款提供质押，向招银金融租赁有限公司借款，期末余额 7,543.37 万元，并由北京首创环境投资有限公司提供连带责任保证担保；

本公司之子公司乐亭首创工业水处理有限公司将河钢产业升级及宣钢产能转移项目水系统 BOT 项目经营合作协议下应收账款债权转让给北京农投商业保理有限公司获取保理款，期末长期应付保理款金额 10,000.00 万元。

专项应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
供水改扩建工程	28,723,721.00			28,723,721.00	政府相关部门拨款
污水处理工程	70,880,216.28		108.34	70,880,107.94	政府相关部门拨款
科技重大专项资金	4,871,973.00	962,000.00	518,047.77	5,315,925.23	政府相关部门拨款
合计	104,475,910.28	962,000.00	518,156.11	104,919,754.17	/

其他说明：

不适用

49、长期应付职工薪酬

□适用 √不适用

50、预计负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	形成原因
预计大修更新改造	144,484,692.61	135,133,016.63	特许经营权预计发生支出
预计诉讼事项支出	52,599,375.36	41,457,060.86	诉讼相关支出
质量保证金	482,262.55	482,262.55	质保维修相关支出
合计	197,566,330.52	177,072,340.04	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

按照合同规定，公司为使有关基础设施保持一定的服务能力或在移交给合同授予方之前保持一定的使用状态，预计将发生的支出，按照《企业会计准则解释第 14 号》的规定确认预计债。

51、递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	805,218,223.39	9,046,013.65	27,806,917.77	786,457,319.27	政府补助
应分期确认的收入	177,753,358.43	31,289,570.96	50,053.15	208,992,876.24	分期确认收入
合计	982,971,581.82	40,335,584.61	27,856,970.92	995,450,195.51	/

其他说明：

√适用 □不适用

本公司政府补助详见附注十一、政府补助中 2、涉及政府补助的负债项目。

52、其他非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年以上结转收入的合同负债	236,322,758.58	130,353,542.38
合计	236,322,758.58	130,353,542.38

其他说明：

不适用

53、股本

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

	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	734,059.07						734,059.07

其他说明：

不适用

54、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

☐适用 ☒不适用

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
2025 年第一期永续期公司债（3+N）	9,000,000.00	900,000,000.00					9,000,000.00	900,000,000.00
2025 年第一期永续期公司债（5+N）	5,000,000.00	500,000,000.00					5,000,000.00	500,000,000.00
2025 年第一期科技创新永续期公司债（3+N）	10,000,000.00	1,000,000,000.00					10,000,000.00	1,000,000,000.00
2025 年第一期科技创新永续期公司债（5+N）	5,000,000.00	500,000,000.00					5,000,000.00	500,000,000.00
2025 年第二期永续期公司债（3+N）	15,000,000.00	1,500,000,000.00					15,000,000.00	1,500,000,000.00
2025 年第二期永续期公司债（5+N）	5,000,000.00	500,000,000.00					5,000,000.00	500,000,000.00
2022 年第一期永续期公司债（5+N）	5,000,000.00	500,000,000.00					5,000,000.00	500,000,000.00
2022 年第二期永续期公司债（5+N）	6,000,000.00	600,000,000.00					6,000,000.00	600,000,000.00
2023 年第二期永续期公司债（3+N）	10,000,000.00	1,000,000,000.00					10,000,000.00	1,000,000,000.00
2024 年第一期永续中票	15,000,000.00	1,500,000,000.00					15,000,000.00	1,500,000,000.00
2024 年第二期永续中票	15,000,000.00	1,500,000,000.00					15,000,000.00	1,500,000,000.00
合计	100,000,000.00	10,000,000,000.00					100,000,000.00	10,000,000,000.00

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

55、资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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）	2,722,173,831.22		12,000.14	2,722,161,831.08
其他资本公积	245,616,843.55			245,616,843.55
合计	2,967,790,674.77		12,000.14	2,967,778,674.63

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：
不适用

56、库存股

□适用 √不适用

57、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初 余额	本期发生金额						期末 余额
		本期所得税前发 生额	减：前期计入其 他综合收益当期 转入损益	减：前期计入其 他综合收益当期 转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公 司	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	-36,410,071.03	-160,290.97	-	-	-	-160,290.97		-36,570,362.00
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益	-12,145,990.62							-12,145,990.62
其他权益工具投资公允价值变动	-24,264,080.41	-160,290.97				-160,290.97		-24,424,371.38
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益	444,612,550.47							444,612,550.47
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额	-59,655,855.75							-59,655,855.75
转入以公允价值计量的投资性房地产转换 日公允价值大于账面价值部分	478,524,910.99							478,524,910.99
其他	25,743,495.23							25,743,495.23
其他综合收益合计	408,202,479.44	-160,290.97				-160,290.97		408,042,188.47

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：
不适用

58、专项储备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	17,429,239.85	8,623,040.89	7,515,832.44	18,536,448.30
合计	17,429,239.85	8,623,040.89	7,515,832.44	18,536,448.30

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期计提安全生产费 8,623,040.89 元，使用安全生产费 7,515,832.44 元。

59、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	2,060,657,262.75			2,060,657,262.75
任意盈余公积				
合计	2,060,657,262.75			2,060,657,262.75

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

不适用

60、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上年度
调整前上期末未分配利润	7,944,467,368.46	8,123,547,559.52
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	7,944,467,368.46	8,123,547,559.52
加：本期归属于母公司所有者的净利润	839,444,514.59	1,771,876,566.48
减：提取法定盈余公积		88,652,715.37
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	587,247,254.16	1,541,524,042.17
转作股本的普通股股利		
同一控制收购前分配股利		
其他权益工具永续债付息	30,260,000.00	320,780,000.00
期末未分配利润	8,166,404,628.89	7,944,467,368.46

61、营业收入和营业成本**(1) 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	8,240,616,022.52	5,116,260,477.76	8,609,843,948.70	5,405,539,364.63
其他业务	118,733,182.02	40,716,633.31	120,682,918.88	38,716,112.94
合计	8,359,349,204.54	5,156,977,111.07	8,730,526,867.58	5,444,255,477.57

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

(3) 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4) 分摊至剩余履约义务的说明

√适用 □不适用

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司 PPP 工程建设业务对于分摊至尚未履行的履约义务的金额，预计将在未来一年内确认的收入为 96,872.58 万元。

(5) 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

其他说明：

不适用

62、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
水资源税	103,840,114.59	94,747,466.84
房产税	37,486,794.09	28,379,235.68
土地使用税	36,075,279.54	34,997,783.97
城市维护建设税	11,982,303.60	10,487,375.53
教育费附加	9,963,589.60	8,686,745.15
车船使用税	436,904.56	422,989.61
印花税	3,352,838.84	4,313,850.12
其他	11,525,919.45	7,813,580.10
合计	214,663,744.27	189,849,027.00

其他说明：

各项税金及附加的计缴标准详见附注六、税项。

63、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	9,756,200.29	9,699,824.12
折旧与摊销	51,197.92	46,012.81
其它日常费用	15,013,518.98	14,779,190.36
合计	24,820,917.19	24,525,027.29

其他说明：

不适用

64、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	450,897,732.28	439,592,126.08
折旧与摊销	36,708,314.24	34,515,830.48
其它日常费用	150,328,431.44	137,420,443.23
合计	637,934,477.96	611,528,399.79

其他说明：

不适用

65、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人工费	38,069,722.73	40,868,826.13
材料费	2,023,312.64	11,420,291.82
折旧和摊销	1,529,200.35	1,797,381.47
其他	22,633,212.66	17,336,458.52
合计	64,255,448.38	71,422,957.94

其他说明：

不适用

66、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	706,336,996.48	776,763,860.59
减：利息资本化	58,222,325.59	58,665,478.29
减：利息收入	8,870,126.11	41,328,363.69
汇兑损益	-1,198,992.78	-641,686.10
承兑汇票贴息	160,422.00	
未确认融资费用	5,270,829.36	7,163,264.18
手续费及其他	6,290,597.44	6,717,098.67
合计	649,767,400.80	690,008,695.36

其他说明：

本期用于计算确定借款费用资本化金额的资本化率为 2.30%-3.15%（上期：2.80%-3.60%）

67、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
与日常活动相关政府补助	87,581,461.73	58,204,107.13
1.与资产相关的政府补助	20,762,029.74	20,260,622.44
2.与收益相关的政府补助	66,819,431.99	37,943,484.69
个税手续费返还	1,431,651.09	1,117,113.87
其他	593,294.52	4,534,803.51
合计	89,606,407.34	63,856,024.51

其他说明：
不适用

68、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	-3,863,838.40	-25,859,680.68
处置长期股权投资产生的投资收益		20,908,994.36
合计	-3,863,838.40	-4,950,686.32

其他说明：
不适用

69、净敞口套期收益

□适用 √不适用

70、公允价值变动收益

□适用 √不适用

71、信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	2,576,376.36	534,590.65
应收账款坏账损失	-178,186,233.82	-138,034,130.45
其他应收款坏账损失	1,683,574.41	-24,222,494.85
长期应收款坏账损失	339,404.83	216,368.08
合计	-173,586,878.22	-161,505,666.57

其他说明：
不适用

72、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、合同资产减值损失	-786,459.75	915,468.43
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-429,003.37	
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失	-197,987.99	
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失		

十二、其他	-272,682.43	-28,304,468.74
合计	-1,686,133.54	-27,389,000.31

其他说明：

不适用

73、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得	74,251.24	245,319.45
其他资产处置利得	102,085.98	1,560.38
无形资产处置及终止利得	479,921.67	744,745.06
合计	656,258.89	991,624.89

其他说明：

□适用 √不适用

74、营业外收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
赔偿款	4,537,047.33	1,286,738.14	4,537,047.33
政府补助利得		1,598,525.67	
非流动资产毁损报废收益	222,580.05	8,760.92	222,580.05
其他	3,092,859.54	35,016,832.14	3,092,859.54
合计	7,852,486.92	37,910,856.87	7,852,486.92

其他说明：

□适用 √不适用

75、营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
赔偿款	1,309,389.73	1,252,869.14	1,309,389.73
非流动资产毁损报废损失	217,088.26	297,502.26	217,088.26
罚款支出	5,217,215.55	1,704,703.85	5,217,215.55
捐赠支出	905,650.00	134,188.70	905,650.00
预计未决诉讼损失	7,844,462.50		7,844,462.50
其他	253,009.72	1,790,399.37	253,009.72
合计	15,746,815.76	5,179,663.32	15,746,815.76

其他说明：

不适用

76、所得税费用**(1) 所得税费用表**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	359,433,608.59	362,449,389.32
递延所得税费用	-13,987,941.62	-11,774,187.85
合计	345,445,666.97	350,675,201.47

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

77、其他综合收益

√适用 □不适用

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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助及其他收益	38,724,735.17	114,691,387.53
收到各类押金保证金	27,501,620.99	25,280,343.62
其他往来款	144,244,772.88	222,779,084.59
合计	210,471,129.04	362,750,815.74

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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
费用性支出	192,402,692.08	187,751,039.11
营业外支出	6,035,735.20	9,679,187.46
受限制货币资金	64,559,395.30	40,736,329.76
其他往来款	141,620,480.53	307,405,648.92
合计	404,618,303.11	545,572,205.25

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

收到的重要的投资活动有关的现金

□适用 √不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收回投资项目意向金	117,750,000.00	
利息收入		3,622,266.30
收到退回保证金	870,000.00	1,665,982.28
项目预拨款		4,374,700.00
持有待售资产本年现金流变动		37,882,317.12
其他	5,865,134.19	
合计	124,485,134.19	47,545,265.70

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与投资活动有关的现金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付投资保证金	800,000.00	12,682,483.55
其他	2,577,201.20	
合计	3,377,201.20	12,682,483.55

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无

(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

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
受限资金		77,736,600.00
其他	384,309.59	
合计	384,309.59	77,736,600.00

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

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
手续费	2,821,901.53	2,987,157.58
租赁款	16,065,636.31	5,236,968.23
偿还永续债		1,400,000,000.00
担保费	3,434,092.60	
保理利息	1,493,333.33	3,126,666.67

收购少数股东股权	1,308,900.00	
其他	2,328,977.04	
合计	27,452,840.81	1,411,350,792.48

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：万元 币种：人民币

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	230,234.77	211,410.00	2,356.26	152,872.09		291,128.94
长期借款	3,571,469.31	162,674.41	152.91	152,751.04		3,581,545.59
长期应付款-长期应付款	107,990.78			12,858.18	20,071.08	75,061.52
长期应付款-专项应付款	10,447.60	96.20		31.56	20.26	10,491.98
应付债券	1,000,000.00	120,000.00		120,000.00		1,000,000.00
其他流动负债-超短期融资券	251,512.33	200,000.00	1,977.79	201,950.41		251,539.71
租赁负债	19,516.04	59.85	1,117.74	629.43	122.78	19,941.42
合计	5,191,170.83	694,240.46	5,604.70	641,092.71	20,214.12	5,229,709.16

注：长期借款、长期应付款、租赁负债、应付债券为 1 年内到期部分列报调整前金额。

(4) 以净额列报现金流量的说明

□适用 √不适用

(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

□适用 √不适用

79、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	1,168,715,925.13	1,251,995,570.91
加：资产减值准备	1,686,133.54	27,389,000.31
信用减值损失	173,586,878.22	161,505,666.57
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	275,215,174.14	283,313,476.82
使用权资产摊销	28,469,200.36	26,893,588.17
无形资产摊销	1,085,054,210.56	1,080,625,947.00
长期待摊费用摊销	53,950,326.42	27,676,244.96

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）	-656,258.89	-991,624.89
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-5,491.79	288,741.34
净敞口套期损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	658,637,526.91	710,951,363.55
投资损失（收益以“-”号填列）	3,863,838.40	4,950,686.32
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-39,105,540.13	-42,339,435.76
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	25,117,598.51	30,565,247.91
存货的减少（增加以“-”号填列）	73,027,764.74	96,106,818.13
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-1,016,360,724.50	-1,350,193,465.06
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-1,267,780,878.86	-1,048,692,229.36
其他		
经营活动产生的现金流量净额	1,223,415,682.76	1,260,045,596.92
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		
当期新增的使用权资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	4,157,772,051.95	4,465,353,284.71
减：现金的期初余额	5,200,588,787.15	5,445,782,342.33
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	-1,042,816,735.20	-980,429,057.62

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4) 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	4,157,772,051.95	5,200,588,787.15
其中：库存现金	14,333.97	33,566.72
可随时用于支付的银行存款	4,157,756,906.27	5,200,256,023.93
可随时用于支付的其他货币资金	811.71	299,196.50
可用于支付的存放中央银行款项		

存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	4,157,772,051.95	5,200,588,787.15
其中：母公司或集团内子公司使用受限的现金和现金等价物		

(5) 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

□适用 √不适用

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

81、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

√适用 □不适用

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	-	-	23,000,828.64
其中：美元	1,226,326.65	6.8109	8,352,388.18
新西兰币	2,103,565.47	3.8414	8,080,636.40
港币	7,561,802.77	0.86855	6,567,803.80
新加坡元	0.05	5.2605	0.26
应收账款			
其中：美元			
长期借款	-	-	92,943,707.20
其中：美元	13,646,317.99	6.8109	92,943,707.20

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) 作为承租人

√适用 □不适用

本公司作为承租人，计入损益情况如下：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
租赁负债的利息费用	3,878,669.25

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

公司本期确认与短期租赁和低价值资产租赁相关的租赁费用为 512.96 万元。

售后租回交易及判断依据

□适用 √不适用

与租赁相关的现金流出总额 16,065,636.31(单位：元 币种：人民币)。

(2) 作为出租人

作为出租人的经营租赁

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
固定资产租赁	11,935,053.68	
投资性房地产租赁	18,348,623.85	
合计	30,283,677.53	

作为出租人的融资租赁

□适用 √不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

□适用 √不适用

未来五年未折现租赁收款额

□适用 √不适用

(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

其他说明

不适用

83、数据资源

√适用 □不适用

2023 年 8 月 21 日，财政部发布《企业数据资源相关会计处理暂行规定》（财会〔2023〕11 号），并于 2024 年 1 月 1 日正式施行。这一政策突破标志着我国数据要素市场化改革进入资产化实践新阶段，也标志着我国在国家层面确立了数据资产入账的统一标准。

2026 年，公司依托 WEAM 平台完成全国 26 座水厂数据标准化改造，节省运营维护成本 10%-15%，运营效率与减排效益同步提升。

未来，公司将持续深化数据资产管理与应用，以数字技术赋能水务处理及生态环境治理业务，构建可持续的数字化竞争力，紧密围绕数字化和绿色化协同发展，促进数字经济高质量发展。

84、其他

□适用 √不适用

八、研发支出

1、按费用性质列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人工费	38,121,445.67	40,986,544.97
材料费	2,104,139.31	11,420,291.82
折旧和摊销	1,529,200.35	1,797,381.47
其他	22,646,578.91	17,336,458.52
合计	64,401,364.24	71,540,676.78
其中：费用化研发支出	64,255,448.38	71,422,957.94
资本化研发支出	145,915.86	117,718.84

其他说明：

不适用

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	其他	
开发阶段支出	1,022,998.85	145,915.86				1,168,914.71
其中：数据资源	989,194.59	56,429.28				1,045,623.87
合计	1,022,998.85	145,915.86				1,168,914.71

重要的资本化研发项目

□适用 √不适用

开发支出减值准备

□适用 √不适用

其他说明

不适用

3、 重要的外购在研项目

☐适用 ☒不适用

九、合并范围的变更

1、 非同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

2、 同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

3、反向购买

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

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：

√适用 □不适用

本公司于 2026 年 1 月 27 日投资设立子公司蠡县首创供水有限公司，持股比例 75%；本公司于 2026 年 1 月 29 日投资设立子公司长垣市首创水务有限公司，持股比例 100%；本公司于 2026 年 2 月 28 日投资设立子公司河津首创水务有限公司，持股比例 100%。

6、其他

□适用 √不适用

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**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
首创（香港）有限公司	香港	不适用	香港	投资	100.00		设立或投资
首创爱华（天津）市政环境工程有限公司	天津	20,000.00	天津	工程	96.29		非同一控制合并
北京首创大气环境科技股份有限公司	北京	24,640.00	北京	大气综合治理	100.00		同一控制合并
成都首创邦洁环保科技有限公司	成都	4,000.00	成都	水务	100.00		非同一控制合并
马鞍山首创水务有限责任公司	马鞍山	27,500.00	马鞍山	水务	60.00		设立或投资
铜陵首创水务有限责任公司	铜陵	11,800.00	铜陵	水务	70.00		设立或投资
富国首创水务封闭式基础设施证券投资基金	上海	185,000.00	上海	投资	51.00		设立或投资
安阳首创水务有限公司	安阳	5,120.00	安阳	水务	100.00		设立或投资
首创顶峰环保投资有限公司	烟台	214,725.00	烟台	投资	60.00		设立或投资
北京水星环境有限公司	北京	40,000.00	北京	生态环保	100.00		设立或投资

淮南首创水务有限责任公司	淮南	40,848.00	淮南	水务	92.22		设立或投资
湖南首创投资有限责任公司	长沙	134,843.21	长沙	水务	100.00		设立或投资
徐州首创水务有限责任公司	徐州	42,000.00	徐州	水务	80.00		设立或投资
凡和（葫芦岛）水务投资有限公司	葫芦岛	5,000.00	葫芦岛	水务	100.00		非同一控制合并
黄石首创水务有限公司	黄石	3,070.00	黄石	水务	100.00		非同一控制合并
黄冈首创水务有限公司	黄冈	2,890.00	黄冈	水务	100.00		非同一控制合并
北京青云首创水务有限公司	北京	2,850.00	北京	水务	100.00		设立或投资
河北雄安首创环境治理有限公司	保定	9,369.00	保定	水务	51.00	49.00	设立或投资
深圳光明首创水务有限责任公司	深圳市	8,980.00	深圳市	水务	100.00		设立或投资
邳州首创水务有限责任公司	邳州	6,800.00	邳州	水务	95.00		设立或投资
北京首创智能生态科技有限公司	北京	5,000.00	北京	环保技术及 咨询	100.00		设立或投资
江苏慧创环境检测有限公司	徐州	1,000.00	徐州	环保技术及 咨询	100.00		设立或投资
北京恒润慧创环境技术有限公司	北京	1,000.00	北京	环保技术及 咨询	100.00		设立或投资
石河子首创水务有限公司	石河子	30,000.00	石河子	水务	80.00		设立或投资
北京首创协同创新科技有限公司	北京	10,000.00	北京	科学研究和 技术服务	60.00		设立或投资
龙山首创水务有限责任公司	湘西	24,320.00	湘西	水务	89.80		设立或投资
龙山首创水环境综合治理有限责任公司	湘西	13,450.00	湘西	水务	89.81	0.09	设立或投资
颍上首创水务有限责任公司	颍上	8,154.00	颍上	水务	87.93		设立或投资
衡阳蓝源水务有限责任公司	衡阳	4,070.00	衡阳	水务	51.00		设立或投资
杭州领图信息科技有限公司	杭州	510.00	杭州	环保技术及 咨询	60.00		非同一控制合并
湖南首创水务有限责任公司	株洲	12,820.00	株洲	水务	54.80		设立或投资
凤凰首创污水处理有限责任公司	凤凰	11,420.00	凤凰	水务	100.00		设立或投资
凤凰首创水务有限责任公司	凤凰	30,072.00	凤凰	水务	85.00		设立或投资
大连首创水务有限公司	大连	6,400.00	大连	水务	90.00		设立或投资
绍兴市首创污水处理有限公司	绍兴	10,800.00	绍兴	水务	90.00		设立或投资
安庆首创水务有限责任公司	安庆	7,200.00	安庆	水务	100.00		设立或投资
绍兴市嵊新首创污水处理有限公司	嵊州	25,306.12	嵊州	水务	51.00		非同一控制合并
余姚首创水务有限公司	余姚	21,000.00	余姚	水务	95.24		设立或投资
合肥首创长岗水务有限责任公司	合肥	11,237.00	合肥	水务	95.00		设立或投资
余姚首创污水处理有限公司	余姚	1,000.00	余姚	水务	90.00		设立或投资
宁波首创环保科技服务有限公司	宁波	1,000.00	宁波	水务	100.00		设立或投资
北京水汇生态环境治理有限公司	北京	21,755.00	北京	水务	19.00	1.00	设立或投资
怀宁首创水务有限责任公司	怀宁	100.00	怀宁	水务	100.00		设立或投资
水汇和丰（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	天津	625.00	天津	投资	84.00	16.00	设立或投资
青岛西海岸首创水务有限公司	青岛	3,486.40	青岛	水务	89.91	0.09	设立或投资
濉溪首创建设工程有限责任公司	淮北	100.00	淮北	水务	100.00		设立或投资

新沂首创工业水处理有限公司	新沂	10,364.37	新沂	水务	100.00		设立或投资
四川水汇生态环境治理有限公司	内江	20,000.00	内江	生态环保	69.97	0.01	设立或投资
屏山首创水务有限责任公司	屏山	19,586.87	屏山	水务	95.00		设立或投资
广元首创水务有限公司	广元	34,534.00	广元	水务	100.00		设立或投资
普定首创水务有限公司	普定	6,000.00	普定	水务	80.00		设立或投资
富顺首创水务有限公司	富顺	5,950.00	富顺	水务	100.00		设立或投资
北京长兴首创水务有限公司	北京	1,520.00	北京	水务	100.00		设立或投资
务川首创水务有限公司	务川	9,000.00	务川	水务	65.00		设立或投资
成都首创水务有限公司	成都	9,125.00	成都	水务	100.00		非同一控制合并
眉山首创水务有限公司	眉山	1,367.00	眉山	水务	100.00		设立或投资
水城县首诚环保发展有限公司	水城	31,888.00	水城	水务	90.00		设立或投资
济源首创水务有限公司	济源	30,000.00	济源	水务	90.00		设立或投资
四川清源慧创环境监测有限公司	广元	1,500.00	广元	环保技术及咨询	100.00		设立或投资
四川京创建设工程有限公司	广元	3,000.00	广元	工程	100.00		非同一控制合并
常熟首创农村污水处理有限公司	常熟	3,750.00	常熟	水务	65.00		设立或投资
安顺首创水务有限公司	安顺	7,867.35	安顺	水务	51.00		非同一控制合并
六盘水市钟山区创净水务有限公司	六盘水	11,510.00	六盘水	水务	90.00		设立或投资
成都龙泉首创水务有限公司	成都	3,000.00	成都	水务	100.00		非同一控制合并
剑阁县瑞创水务有限公司	剑阁	5,000.00	剑阁	水务	80.00		设立或投资
贵阳首创水务有限公司	贵阳	8,458.16	贵阳	水务	100.00		设立或投资
马鞍山港润水务有限公司	马鞍山	5,000.00	马鞍山	水务	100.00		非同一控制合并
铜川首创水环境治理有限公司	铜川	28,000.00	铜川	水务	90.69	0.01	设立或投资
水汇环境（天津）股权投资基金管理有限公司	天津	3,000.00	天津	投资	100.00		设立或投资
四川青石建设有限公司	成都	30,000.00	成都	工程	100.00		非同一控制合并
北京首创污泥处置技术有限公司	北京	10,000.00	北京	污泥	100.00		设立或投资
铜陵首创排水有限责任公司	铜陵	55,102.28	铜陵	水务	90.27		设立或投资
枞阳首创水务有限责任公司	枞阳	28,296.86	枞阳	水务	89.80		设立或投资
铜陵钟顺首创水务有限责任公司	铜陵	5,000.00	铜陵	水务	60.00		非同一控制合并
铜陵悦江首创水务有限责任公司	铜陵	5,704.14	铜陵	水务	89.99	0.01	设立或投资
恩施首创水务有限公司	恩施	4,870.00	恩施	水务	100.00		设立或投资
昌江首创环境综合治理有限责任公司	昌江	1,270.00	昌江	水务	100.00		设立或投资
鹰潭首创水务有限责任公司	鹰潭	7,659.00	鹰潭	水务	100.00		设立或投资
青岛首创顺青污泥处置有限公司	青岛	100.00	青岛	污泥	100.00		设立或投资
临沂首创博源水务有限公司	临沂	14,480.00	临沂	水务	100.00		设立或投资
首创生态环境（福建）有限公司	福州	27,951.92	福州	海绵城市	100.00		设立或投资
三明镛州水汇生态环境有限公司	将乐	1,000.00	将乐	生态环保	90.00		设立或投资
泉州水汇生态环境开发有限公司	泉州	10,000.00	泉州	生态环保	79.60	0.40	设立或投资

首创生态环境（福州）有限公司	福州	56,400.00	福州	生态环保	51.01	38.98	设立或投资
宁夏首创海绵城市建设发展有限公司	固原	59,760.00	固原	海绵城市	79.98		设立或投资
淮南首创污水处理有限公司	淮南	6,252.00	淮南	水务	100.00		设立或投资
淮南市顺通污水处理有限责任公司	淮南	500.00	淮南	水务	90.00		非同一控制合并
淮南市袁庄水业有限责任公司	淮南	6,477.00	淮南	水务	90.00		非同一控制合并
淮南毛集首创水务有限责任公司	淮南	1,800.00	淮南	水务	100.00		设立或投资
淮南首创环境治理有限公司	淮南	11,241.00	淮南	水务	90.00		设立或投资
河南新汇建设工程有限公司	新乡	2,060.00	新乡	工程	100.00		非同一控制合并
新乡首创水务有限责任公司	新乡	7,000.00	新乡	水务	80.00		非同一控制合并
延津首创水务有限公司	延津	9,000.00	延津	水务	100.00		设立或投资
太谷首创水务有限责任公司	太谷	4,990.00	太谷	水务	100.00		设立或投资
长治漳泽首创水务有限公司	长治	3,450.00	长治	水务	100.00		设立或投资
长治市首创水务有限责任公司	长治	63,100.00	长治	水务	100.00		设立或投资
定州市首创水务有限公司	定州	14,590.00	定州	水务	66.00		设立或投资
揭阳市揭东区首创环境综合治理有限公司	揭阳	18,085.00	揭阳	水务	100.00		设立或投资
石家庄首创水汇环境治理有限公司	石家庄	18,435.04	石家庄	生态环保	89.80	0.10	设立或投资
揭阳空港经济区都首创环境治理有限公司	揭阳	5,804.00	揭阳	水务	100.00		设立或投资
揭阳首创水务有限责任公司	揭阳	4,320.00	揭阳	水务	100.00		设立或投资
揭西县首创水务有限责任公司	揭西	1,980.00	揭西	水务	100.00		设立或投资
揭阳市揭东区首创水务有限公司	揭阳	8,215.00	揭阳	水务	100.00		设立或投资
合肥蔡田铺首创水务有限责任公司	合肥	100.00	合肥	水务	100.00		设立或投资
铁岭泓源大禹城市污水处理有限公司	铁岭	12,500.00	铁岭	水务	100.00		非同一控制合并
临澧首创生态环境有限公司	临澧	53,264.00	临澧	生态环保	70.00		设立或投资
乐亭首创工业水处理有限公司	乐亭	15,120.00	乐亭	水务	100.00		设立或投资
三亚市海创水务环保有限公司	三亚	1,000.00	三亚	水务	51.00		设立或投资
铁岭泓源大禹再生水有限公司	铁岭	1,650.00	铁岭	水务	100.00		非同一控制合并
泗县首创水务有限责任公司	泗县	10,000.00	泗县	水务	60.77		设立或投资
湖北首创生态环境综合产业投资有限公司	沙洋	10,000.00	沙洋	水务	70.00		设立或投资
秦皇岛北戴河首创制水有限责任公司	秦皇岛	24,274.80	秦皇岛	水务	82.39		设立或投资
阜阳首创水务有限责任公司	阜阳	5,600.00	阜阳	水务	100.00		设立或投资
北京首创东坝水务有限责任公司	北京	8,661.23	北京	水务	100.00		设立或投资
青岛银河首创实业发展有限公司	青岛	5,000.00	青岛	投资	65.00		设立或投资
阜南首创水务有限责任公司	阜阳	2,000.00	阜阳	水务	89.00	11.00	设立或投资
北京清斋首创水务有限责任公司	北京	1,932.00	北京	水务	100.00		设立或投资
天津宁河首创污水处理有限公司	天津	950.00	天津	水务	100.00		设立或投资
天津宁河首创环保技术有限公司	天津	14,470.00	天津	水务	100.00		设立或投资
天津市宁河区首创供水有限公司	天津	11,800.00	天津	水务	85.00		设立或投资
临沭首创水务有限公司	临沭	11,582.06	临沭	水务	100.00		设立或投资

泗县首创污水处理有限公司	宿州	5,496.00	宿州	水务	100.00		设立或投资
晋州市首创城市污水处理有限公司	晋州	13,113.00	晋州	水务	99.00		设立或投资
淮安首创生态环境有限公司	淮安	32,500.00	淮安	水务	64.98	30.00	设立或投资
包头首创水务有限责任公司	包头	43,242.62	包头	水务	60.00		非同一控制合并
包头首创黄河水源供水有限公司	包头	3,000.00	包头	水务	80.00		非同一控制合并
太原首创污水处理有限责任公司	太原	20,326.00	太原	水务	93.75		设立或投资
驻马店首创水务有限公司	驻马店	7,400.00	驻马店	水务	90.00		设立或投资
南阳首创水务有限公司	南阳	10,408.00	南阳	水务	100.00		设立或投资
西峡首创水务有限公司	西峡	690.00	西峡	污泥	100.00		设立或投资
定州市中诚水务有限公司	定州	8,077.78	定州	水务	90.00		非同一控制合并
平顶山首创水务有限公司	平顶山	6,413.00	平顶山	水务	100.00		设立或投资
舞阳首创水务有限公司	舞阳	28,180.00	舞阳	水务	90.00		设立或投资
临沂首创水务有限公司	临沂	6,600.00	临沂	水务	40.00	30.00	设立或投资
中山水环境治理有限公司	中山	100.00	中山	生态环保	99.97		设立或投资
呼和浩特首创海纳水务有限公司	呼和浩特	100.00	呼和浩特	水务	66.00		设立或投资
呼和浩特首创源清水务有限公司	呼和浩特	100.00	呼和浩特	水务	66.00		设立或投资
北京龙庆首创污泥处理技术有限责任公司	北京	8,000.00	北京	污泥	100.00		设立或投资
运城首创水务有限公司	运城	26,530.00	运城	水务	100.00		设立或投资
临猗首创水务有限责任公司	临猗	13,150.00	临猗	水务	100.00		设立或投资
呼和浩特首创春华水务有限责任公司	呼和浩特	40,800.00	呼和浩特	水务	80.00		设立或投资
首创生态环境（中山）有限公司	中山	100.00	中山	生态环保	99.97		设立或投资
中山汇创生态环境治理有限公司	中山	100.00	中山	生态环保	99.98		设立或投资
北京龙庆首创水务有限责任公司	北京	40,250.00	北京	水务	100.00		设立或投资
呼和浩特首创城环污泥处置有限公司	呼和浩特	4,110.00	呼和浩特	污泥	51.00		设立或投资
中山汇昇生态环境治理有限公司	中山	100.00	中山	生态环保	99.97		设立或投资
漯河首创格威特水务有限公司	漯河	6,067.49	漯河	水务	90.00		设立或投资
江苏首创生态环境有限公司	宿迁	63,500.00	宿迁	生态环保	89.89		设立或投资
芜湖首创水务有限责任公司	芜湖	14,000.00	芜湖	水务	70.00		非同一控制合并
庆阳陇沣海绵城市建设管理运营有限责任公司	庆阳	27,747.86	庆阳	海绵城市	36.00	32.00	设立或投资
宿迁首创污水处理有限公司	宿迁	5,400.00	宿迁	水务	80.00		设立或投资
东营首创水务有限公司	东营	13,388.00	东营	水务	50.00	50.00	设立或投资
陆丰市甲子铭豪水务有限公司	陆丰	4,000.00	陆丰	水务	80.00		设立或投资
北京首创清源环境治理有限公司	北京	4,500.00	北京	水务	100.00		设立或投资
仁寿首创水务有限公司	仁寿	21,980.00	仁寿	水务	70.00		设立或投资
茂名首创水务有限责任公司	茂名	32,726.00	茂名	水务	100.00		设立或投资
北京市北节能源设计研究所有限公司	北京	2,000.00	北京	环保技术及咨询	100.00		同一控制合并
北京首创鸿钰水务有限责任公司	北京	12,261.69	北京	水务	39.00	60.00	设立或投资

西安首创生态环境有限公司	西安	200.00	西安	水务	100.00		设立或投资
宿松首创供水有限公司	安庆	1,000.00	安庆	水务	51.00		设立或投资
鹰潭市首创生态环境有限公司	鹰潭	3,978.67	鹰潭	生态环保	60.90		设立或投资
凤台首创污水处理有限公司	淮南	7,100.00	淮南	水务	100.00		设立或投资
呼和浩特首创金成水务有限公司	呼和浩特	7,526.37	呼和浩特	水务	80.00		设立或投资
宿州首创水务有限责任公司	宿州	20,500.00	宿州	水务	85.00		设立或投资
南安市首创水务有限责任公司	泉州	100.00	泉州	水务	80.00		设立或投资
泗洪首创生态环保有限责任公司	宿迁	7,130.40	宿迁	水务	80.00		设立或投资
崇州首创水务有限公司	崇州	17,300.00	崇州	水务	100.00		非同一控制合并
首创生态环境（漳州）有限责任公司	漳州	100.00	漳州	生态环保	100.00		设立或投资
蚌埠首创建设工程有限责任公司	蚌埠	100.00	蚌埠	工程	100.00		设立或投资
宿松首创建设有限责任公司	安庆	20.00	安庆	工程	100.00		设立或投资
新乡首创水务运营有限公司	新乡	100.00	新乡	水务	100.00		设立或投资
嵊州市剡溪首创污水运维有限公司	绍兴	300.00	绍兴	水务	51.00		设立或投资
北京新大都实业有限公司	北京	523.72	北京	商业服务	100.00		同一控制合并
河北中洲水务投资股份有限公司	保定	52,620.00	保定	水务	90.00		非同一控制合并
大连金普新区恒基环保职业培训学校有限公司	大连	150.00	大连	教育	100.00		非同一控制合并
大连恒基新润水务有限公司	大连	7,000.00	大连	水务	100.00		非同一控制合并
北京首创中荷科技有限责任公司	北京	8,000.00	北京	科学研究和技术服务	100.00		设立或投资
萧县首创水务有限责任公司	宿州	1,000.00	宿州	水务	80.00		设立或投资
富国资产-首创水务持有型不动产资产支持专项计划	上海	73,000.00	上海	投资	51.00		设立或投资
长垣市首创水务有限公司	长垣	14,160.00	长垣	水务	100.00		设立或投资
蠡县首创供水有限公司	蠡县	1,356.00	蠡县	水务	75.00		设立或投资
河津首创水务有限公司	河津	60.00	河津	水务	100.00		设立或投资

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：
不适用

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：
不适用

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：
不适用

确定公司是代理人还是委托人的依据：
不适用

其他说明：
不适用

(2) 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
首创（香港）有限公司		166,371,912.02	6,856,819.30	3,778,111,396.14
首创顶峰环保投资有限公司	40	28,776,755.55		1,018,238,840.86
富国首创水务封闭式基础设施证券投资基金	49	13,330,335.15	40,106,445.96	626,036,907.80

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
首创（香港）有限公司	8,615,859,347.05	13,705,457,177.72	22,321,316,524.77	5,784,335,005.04	9,930,929,726.96	15,715,264,732.00	8,164,932,937.81	13,848,042,169.26	22,012,975,107.07	5,426,249,630.04	10,324,912,711.00	15,751,162,341.04
首创顶峰环保投资有限公司	1,773,624,857.84	2,871,754,501.33	4,645,379,359.17	1,436,346,986.28	971,539,873.01	2,407,886,859.29	1,630,685,392.29	2,913,016,914.88	4,543,702,307.17	1,513,765,025.98	856,310,291.94	2,370,075,317.92
富国首创水务封闭式基础设施证券投资基金	216,501,831.24	1,198,842,927.87	1,415,344,759.11	60,001,240.95	5,988,554.37	65,989,795.32	238,796,458.16	1,256,655,246.27	1,495,451,704.43	85,904,877.88	5,546,682.41	91,451,560.29

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
首创（香港）有限公司	1,914,009,178.88	349,207,963.63	349,047,672.66	148,228,387.44	1,895,827,241.30	289,080,302.65	289,246,988.32	333,659,187.48
首创顶峰环保投资有限公司	318,692,682.54	63,865,510.63	63,865,510.63	68,083,509.75	313,925,067.60	73,037,311.27	73,037,311.27	107,004,594.10
富国首创水务封闭式基础设施证券投资基金	151,295,165.38	27,204,765.61	27,204,765.61	96,282,718.67	142,681,715.33	22,441,087.80	22,441,087.80	75,090,150.14

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:

□适用 √不适用

(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:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

(1) 重要的合营企业或联营企业

√适用 □不适用

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	
青岛首创瑞海水务有限公司	青岛	青岛	水务	40	--	权益法
北京首创热力股份有限公司	北京	北京	热力	35	--	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:

不适用

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:

不适用

(2) 重要合营企业的主要财务信息

□适用 √不适用

(3) 重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	青岛首创瑞海水务有限公司	北京首创热力股份有限公司	青岛首创瑞海水务有限公司	北京首创热力股份有限公司
流动资产	229,215,872.18	740,382,294.83	211,418,442.35	756,882,914.40
非流动资产	256,415,862.43	2,630,316,930.74	270,383,433.37	2,679,375,126.48
资产合计	485,631,734.61	3,370,699,225.57	481,801,875.72	3,436,258,040.88
流动负债	151,450,046.11	1,016,015,338.77	173,191,197.78	1,025,967,000.28
非流动负债		1,672,258,228.64		1,688,409,945.16
负债合计	151,450,046.11	2,688,273,567.41	173,191,197.78	2,714,376,945.44

少数股东权益		31,911,662.61		31,387,775.86
归属于母公司股东权益	334,181,688.50	650,513,995.55	308,610,677.94	690,493,319.58
按持股比例计算的净资产份额	133,672,276.79	257,276,103.94	123,444,271.09	273,087,926.59
调整事项				
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他				
对联营企业权益投资的账面价值	133,672,276.79	257,276,103.94	123,444,271.09	273,087,926.59
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	77,155,935.93	282,768,737.27	80,719,895.59	300,131,765.66
净利润	25,571,010.56	-39,979,324.03	28,149,287.17	-56,577,625.00
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	25,571,010.56	-39,979,324.03	28,149,287.17	-56,577,624.99
本年度收到的来自联营企业的股利	10,000,000.00			

其他说明

不适用

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	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	179,381,220.60	184,552,323.66
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-5,171,103.06	-1,969,717.67
--其他综合收益		
--综合收益总额	-5,171,103.06	-1,969,717.67
联营企业：		
投资账面价值合计	958,191,309.89	956,124,807.97
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	6,891,081.61	-12,773,386.15
--其他综合收益		
--综合收益总额	6,891,081.61	-12,773,386.15

其他说明

不适用

(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

□适用 √不适用

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

☐适用 ☒不适用

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

☐适用 ☒不适用

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

☐适用 ☒不适用

4、重要的共同经营

☐适用 ☒不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

☐适用 ☒不适用

6、其他

☐适用 ☒不适用

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

财务报表项目	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	本期其他 变动	期末余额	与资产/ 收益相关
大气治理设施补助	5,904,600.36			757,949.76		5,146,650.60	与资产相关
供水基础设施补助	228,779,694.42	5,236,013.65		5,725,314.33		228,290,393.74	与资产相关
光伏发电政府补助	4,135,687.53	500,000.00		90,308.80		4,545,378.73	与资产相关
垃圾处理项目补助	399,246,524.72			11,792,286.73		387,454,237.99	与资产相关
生态环境项目补助	35,309,060.00					35,309,060.00	与资产相关
生态环境项目补助	442,589.54				73,822.68	368,766.86	与收益相关
污水基础设施补助	131,005,066.82	2,900,000.00		2,396,170.12	6,971,065.35	124,537,831.35	与资产相关
污水基础设施补助	395,000.00	410,000.00				805,000.00	与收益相关
合计	805,218,223.39	9,046,013.65		20,762,029.74	7,044,888.03	786,457,319.27	/

3、计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与资产相关	20,762,029.74	20,260,622.44
与收益相关	66,819,431.99	37,943,484.69
合计	87,581,461.73	58,204,107.13

其他说明：

不适用

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具的风险

√适用 □不适用

本公司的主要金融工具包括货币资金、应收票据、应收款项、应付款项、短期借款、长期借款及应付债券等。在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险。与这些金融工具相关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

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

公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于特定地区或特定交易对手的风险。

（一）金融工具产生的各类风险

1. 信用风险

信用风险，是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收票据、合同资产、应收账款、其他应收款、长期应收款等。

本公司银行存款主要存放于国有银行和其他大中型上市银行，本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收票据、合同资产、应收账款、其他应收款和长期应收款，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司还因提供财务担保而面临信用风险，详见附注十四、5 关联交易情况（4）。关联担保情况的相关披露。

本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 15.70%（2025 年末：16.79%）；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 39.30%（2025 年末：42.67%）。

2. 流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产结算的义务时遇到资金短缺的风险。

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐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

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

3、金融资产转移

(1) 转移方式分类

☐适用 ☒不适用

(2) 因转移而终止确认的金融资产

☐适用 ☒不适用

(3) 继续涉入的转移金融资产

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（3）衍生金融资产				
2.指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（二）其他债权投资				
（三）其他权益工具投资			32,586,931.25	32,586,931.25
（四）投资性房地产			705,036,690.00	705,036,690.00
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物			705,036,690.00	705,036,690.00
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
（五）生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
持续以公允价值计量的资产总额			737,623,621.25	737,623,621.25
（六）交易性金融负债				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				

(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

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

√适用 □不适用

是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

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

√适用 □不适用

第二层次是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第二层次输入值包括：1) 活跃市场中类似资产或负债的报价；2) 非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；3) 除报价以外的其他可观察输入值，包括在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线、隐含波动率和信用利差等；4) 市场验证的输入值等。

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

√适用 □不适用

是相关资产或负债的不可观察输入值。

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

√适用 □不适用

对于在活跃市场上交易的金融工具，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、流动性溢价、缺乏流动性折扣等。

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

√适用 □不适用

本公司上述持续的公允价值计量项目在本年度未发生各层次之间的转换。

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

□适用 √不适用

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

√适用 □不适用

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收款项、债权投资、短期借款、应付款项、一年内到期的非流动负债和长期借款、在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资。

上述不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

9、其他

□适用 √不适用

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

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(%)
北京首都创业集团有限公司	北京市西城区	商务服务业	607,191.378223	46.37	46.37

本企业的母公司情况的说明

本公司控股股东北京首都创业集团有限公司（以下简称“首创集团”）之全资子公司首创华星国际投资有限公司（以下简称“首创华星”）持有公司 49,794,235 股，占公司总股本的 0.68%，控股股东首创集团之全资子公司北京首创城市发展集团有限公司（以下简称“首创城发”）之全资子公司北京高校房地产开发总公司（以下简称“北京高校”）持有公司 12,000,000 股，占公司总股本的 0.16%，首创集团、首创华星及北京高校共持有公司 3,465,952,678 股，占公司总股本的 47.22%。

本公司最终控制方是北京市国有资产监督管理委员会。

其他说明：

不适用

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

√适用 □不适用

子公司情况详见附注十、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

√适用 □不适用

重要的合营和联营企业情况详见附注十、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

√适用 □不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
北京北创绿色私募基金管理有限公司	公司之子公司之联营企业
北京首创热力股份有限公司	公司之联营企业
北京水汇壹号环境投资中心（有限合伙）	公司之联营企业
海若斯（北京）环境科技有限公司	公司之联营企业
彭泽县三峡水环境综合治理有限责任公司	公司之联营企业
青岛首创瑞海水务有限公司	公司之联营企业
上海华高汇元工程服务有限公司	公司之合营企业
首星胜运国际租赁（天津）有限公司	公司之子公司之联营企业
苏州首创嘉净环保科技股份有限公司	公司之联营企业
北京蓝洁利德环境科技有限公司	公司之子公司之联营企业

武汉华信数据系统有限公司	公司之联营企业
浙江开创环保科技股份有限公司	公司之联营企业
安陆市三峡水环境综合治理有限责任公司	公司之联营企业

其他说明

□适用 √不适用

4、其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	与本企业关系
北京都润生态环境工程有限公司	公司之联营企业之子公司
北京市一清百玛士绿色能源有限公司	公司之子公司之参股企业
海若斯（成都）建设工程有限公司	公司之联营企业之子公司
海若斯（苏州）环境科技有限公司	公司之联营企业之子公司
苏州首创嘉净环境工程有限公司	公司之联营企业之子公司
浙江开创装备制造有限公司	公司之联营企业之子公司
北京家温馨餐饮有限公司	同受母公司控制
北京农投商业保理有限公司	同受母公司控制
北京市绿化隔离地区基础设施开发建设有限公司	同受母公司控制
北京首创融资担保有限公司	同受母公司控制
首创华星国际投资有限公司	同受母公司控制
首创证券股份有限公司	同受母公司控制

其他说明

不适用

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

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期发生额
上海华高汇元工程服务有限公司	采购商品	202.58			333.81
上海华高汇元工程服务有限公司	接受服务	166.19			113.68
武汉华信数据系统有限公司	采购商品	187.98			309.47
武汉华信数据系统有限公司	接受服务	3.45			331.93
浙江开创环保科技股份有限公司	采购商品				1,161.29
浙江开创环保科技股份有限公司	接受服务				14.03
苏州首创嘉净环境工程有限公司	接受服务				256.32
海若斯（成都）建设工程有限公司	采购商品	320.28			
苏州首创嘉净环保科技股份有限公司	采购商品	6.86			
北京农投商业保理有限公司	保理费用	130.00			324.97
首创证券股份有限公司	发债费用				56.60
苏州首创嘉净环保科技股份有限公司	接受服务	83.08			
首创华星国际投资有限公司	接受服务	205.66			

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
彭泽县三峡水环境综合治理有限责任公司	提供服务	185.20	243.32
首创东风（十堰）水务有限公司	销售商品		62.86
北京首都创业集团有限公司	提供服务	0.62	0.35
上海华高汇元工程服务有限公司	提供服务	0.62	0.89
海若斯（北京）环境科技有限公司	提供服务	4.10	
北京首创热力股份有限公司	提供服务	46.43	2.66
北京首创融资担保有限公司	提供服务	1.65	1.96
北京家温馨餐饮有限公司	提供服务	1.09	0.16
海若斯（成都）建设工程有限公司	提供服务	37.44	
北京北创绿色私募基金管理有限公司	提供服务	9.59	
安陆市三峡水环境综合治理有限责任公司	销售商品	1,479.39	
北京水汇壹号环境投资中心（有限合伙）	提供服务	20.52	20.52
海若斯（苏州）环境科技有限公司	销售商品	55.98	
首创东风（十堰）水务有限公司	提供服务		1.79

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

□适用 √不适用

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

□适用 √不适用

关联托管/承包情况说明

□适用 √不适用

本公司委托管理/出包情况表：

□适用 √不适用

关联管理/出包情况说明

□适用 √不适用

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

☐适用 ☒不适用

本公司作为承租方：

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	确认的租赁费用	
		本期发生额	上期发生额
浙江开创环保科技股份有限公司	设备	111.45	116.61

关联租赁情况说明

☐适用 ☒不适用

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

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
威县中洲水业有限公司	750.00	2016/7/25	2026/7/28	否
首创环境控股有限公司	200,000.00	2025/12/19	2028/12/19	否

本公司作为被担保方

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

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
首创华星国际投资有限公司	43,600.00	2025/12/19	2028/12/19	否

关联担保情况说明

√适用 □不适用

1) 本公司为下属公司提供非融资性保函担保

单位：万元 币种：人民币

被担保方	保函余额	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履行完毕
临沂首创博瑞水务有限公司罗庄分公司	500.00	2025/7/6	2026/7/6	否
绍兴市首创污水处理有限公司	1,000.00	2025/4/21	2026/7/15	否
铜陵首创排水有限责任公司	200.00	2025/7/16	2026/7/16	否
淮南市袁庄水业有限责任公司	819.62	2025/7/19	2026/7/19	否
长治漳泽首创水务有限公司	500.00	2025/7/19	2026/7/19	否
铜陵首创排水有限责任公司	1,500.00	2025/8/4	2026/8/4	否
颍上首创水务有限责任公司	800.00	2025/8/29	2026/8/28	否
晋州市首创城市污水处理有限公司	500.00	2025/8/28	2026/8/28	否
长治市首创水务有限责任公司	5,000.00	2025/9/10	2026/9/10	否
常德首创水务有限责任公司	100.00	2025/9/16	2026/9/16	否
宿松首创供水有限公司	400.00	2025/9/17	2026/9/17	否
太原首创污水处理有限责任公司	120.00	2026/2/14	2026/9/18	否
太原首创污水处理有限责任公司	300.00	2025/9/18	2026/9/18	否
宁波首创环保科技服务有限公司	400.00	2025/7/16	2026/10/15	否
枞阳首创水务有限责任公司	1,000.00	2025/10/17	2026/10/17	否
北京龙庆首创水务有限责任公司（8个）	4,153.00	2025/10/24	2026/10/23	否
烟台首创水务有限公司	500.00	2025/10/31	2026/10/30	否
仁寿首创水务有限公司	2,000.00	2025/11/12	2026/11/12	否
青岛首创顺青污泥处置有限公司	143.45	2025/8/18	2026/11/15	否
铜陵悦江首创水务有限责任公司	500.00	2025/11/16	2026/11/16	否
济源首创水务有限公司	100.00	2025/11/17	2026/11/17	否

被担保方	保函余额	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履行完毕
天津市宁河区首创供水有限公司	2,000.00	2025/11/24	2026/11/24	否
怀宁首创水务有限责任公司	500.00	2025/8/27	2026/11/26	否
青岛西海岸首创水务有限公司	400.00	2025/8/29	2026/11/27	否
临沂首创博源水务有限公司	1,000.00	2025/12/3	2026/12/3	否
深圳光明首创水务有限责任公司	1,800.00	2025/12/8	2026/12/8	否
凤凰首创污水处理有限责任公司	200.00	2025/9/11	2026/12/10	否
淮安首创生态环境有限公司	3,000.00	2025/9/17	2026/12/16	否
宿迁首创污水处理有限公司	870.00	2024/12/20	2026/12/18	否
湖南首创投资有限责任公司益阳分公司	1,000.00	2025/9/24	2026/12/23	否
湖南首创投资有限责任公司益阳分公司	1,000.00	2025/9/24	2026/12/23	否
贵阳首创水务有限公司	550.00	2025/12/31	2026/12/31	否
临沂首创环保发展有限公司	1,000.00	2025/10/10	2027/1/9	否
呼和浩特首创金成水务有限公司	1,000.00	2025/10/13	2027/1/12	否
铜陵首创排水有限责任公司	2,000.00	2025/10/30	2027/1/28	否
凤台首创污水处理有限公司	400.00	2025/11/4	2027/2/1	否
首创生态环境（福州）有限公司	500.00	2026/2/5	2027/2/5	否
三明铺州水汇生态环境有限公司	300.00	2026/2/5	2027/2/5	否
临沭首创水务有限公司	300.00	2025/12/18	2027/3/15	否
泗洪首创生态环保有限责任公司	1,000.00	2025/12/24	2027/3/23	否
大连首创水务有限公司	500.00	2026/4/22	2027/4/16	否
南阳首创水务有限公司	200.00	2026/4/23	2027/4/23	否
合肥首创长岗水务有限责任公司	800.00	2026/5/13	2027/5/13	否
济宁首创环保发展有限公司	150.00	2026/5/21	2027/5/21	否
济南市先行区首创水务发展有限公司	1,000.00	2026/3/2	2027/6/1	否
北京首创东坝水务有限责任公司	1,300.00	2026/6/10	2027/6/10	否
宁夏首创海绵城市建设发展有限公司	1,000.00	2026/6/13	2027/6/13	否
北京水汇生态环境治理有限公司	2,300.00	2026/6/26	2027/6/26	否
北京首创鸿钰水务有限责任公司	2,000.00	2026/6/30	2027/6/29	否
河津首创水务有限公司	200.00	2026/4/22	2027/7/21	否
呼和浩特首创源清水务有限公司	500.00	2026/5/6	2027/8/6	否
呼和浩特首创海纳水务有限公司	500.00	2026/5/6	2027/8/6	否
烟台首创水务发展有限公司	5,000.00	2025/8/22	2027/8/21	否
北京恒润慧创环境技术有限公司	87.62	2025/5/30	2028/5/30	否
昌江首创环境综合治理有限责任公司	100.00	2025/10/20	2028/10/19	否
北京龙庆首创污泥处理技术有限责任公司	100.00	2025/6/4	2027/5/29	否
合计	55,093.69	/	/	/

2) 本公司之下属公司为其下属公司提供非融资性保函担保

单位：万元 币种：人民币

担保方	被担保方	保函余额	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履行完毕
北京首创环境投资有限公司	唐河首创环保能源有限公司	500.00	2023/7/19	2026/7/18	否
北京首创环境投资有限公司	淮南首创环境修复工程有限公司	200.00	2023/7/21	2026/7/19	否
北京首创环境投资有限公司	淄博首拓环境科技有限公司	100.00	2026/6/2	2026/7/31	否
北京首创环境投资有限公司	湘西自治州首创环保有限公司	2,000.00	2023/8/2	2026/7/31	否
合计		2,800.00	/	/	/

3) 本公司之子公司提供担保

单位：万元 币种：人民币

与本公司关系	担保方	被担保方	担保余额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
本公司之子公司提供担保	湖南首创投资有限责任公司	醴陵首创水务有限责任公司	660.00	2019/3/5	2029/6/5	否
本公司之子公司首创（香港）有限公司之下属公司提供担保	北京首创环境投资有限公司	北京首建环保有限责任公司	2,521.51	2020/1/19	2028/3/29	否
本公司之子公司首创（香港）有限公司之下属公司提供担保	北京首创环境投资有限公司	惠州广惠能源有限公司	24,131.27	2018/12/3	2033/6/20	否
本公司之子公司首创（香港）有限公司之下属公司提供担保	北京首创环境投资有限公司	淮南首创环境修复工程有限公司	3,750.00	2020/10/19	2028/12/31	否
本公司之子公司首创（香港）有限公司之下属公司提供担保	北京首创环境投资有限公司	鲁山首创生物质能源有限公司	15,573.36	2023/5/26	2038/5/26	否
本公司之子公司首创（香港）有限公司之下属公司提供担保	北京首创环境投资有限公司	瑞金首创环保能源有限公司	10,315.60	2019/2/1	2033/12/20	否
本公司之子公司首创（香港）有限公司之下属公司提供担保	北京首创环境投资有限公司	西华首创环保能源有限公司	18,088.08	2024/7/31	2035/6/29	否
本公司之子公司首创（香港）有限公司之下属公司提供担保	北京首创环境投资有限公司	浙江卓尚环保能源有限公司	6,010.00	2022/6/17	2033/1/17	否
本公司之子公司首创（香港）有限公司之下属公司提供担保	北京首创环境投资有限公司	浙江卓尚环保能源有限公司	898.00	2026/3/27	2038/3/27	否
本公司之子公司首创（香港）有限公司之下属公司提供担保	北京首创环境投资有限公司	玉田首创环保能源有限公司	22,400.00	2024/1/1	2038/12/31	否
本公司之子公司首创（香港）有限公司之下属公司提供担保	北京首创环境投资有限公司	杞县首创生物质能源有限公司	11,799.28	2020/4/8	2035/4/7	否
本公司之子公司首创（香港）有限公司之下属公司提供担保	北京首创环境投资有限公司	杞县首创环保能源有限公司	11,640.13	2020/4/2	2035/4/1	否
本公司之子公司首创（香港）有限公司之下属公司提供担保	北京首创环境投资有限公司	深州首创环保能源有限公司	16,757.11	2020/4/29	2038/4/28	否
本公司之子公司首创（香港）有限公司之下属公司提供担保	北京首创环境投资有限公司	遂川首创环保能源有限公司	16,085.13	2020/5/18	2035/5/18	否
本公司之子公司首创（香港）有限公司之下属公司提供担保	北京首创环境投资有限公司	正阳首创环保能源有限公司	15,731.34	2020/4/26	2035/4/25	否

与本公司关系	担保方	被担保方	担保余额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
本公司之子公司首创（香港）有限公司之下属公司提供担保	北京首创环境投资有限公司	淄博首拓环境科技有限公司	7,572.10	2020/6/12	2029/6/9	否
本公司之子公司首创（香港）有限公司之下属公司提供担保	北京首创环境投资有限公司	南阳首创环境科技有限公司	26,435.00	2023/12/27	2038/12/21	否
本公司之子公司首创（香港）有限公司之下属公司提供担保	北京首创环境投资有限公司	都昌县首创环保能源有限公司	22,700.00	2020/8/28	2036/8/27	否
本公司之子公司首创（香港）有限公司之下属公司提供担保	北京首创环境投资有限公司	鲁山首创环保能源有限公司	12,848.31	2020/12/18	2035/11/21	否
本公司之子公司首创（香港）有限公司之下属公司提供担保	北京首创环境投资有限公司	农安首创环保能源有限公司	22,518.67	2020/12/22	2035/12/21	否
本公司之子公司首创（香港）有限公司之下属公司提供担保	北京首创环境投资有限公司	永济市华信达清洁能源有限公司	20,064.00	2020/11/20	2036/11/3	否
本公司之子公司首创（香港）有限公司之下属公司提供担保	北京首创环境投资有限公司	任丘首创环境治理有限公司	7,543.37	2021/1/6	2029/1/6	否
本公司之子公司首创（香港）有限公司之下属公司提供担保	北京首创环境投资有限公司	唐河首创环保能源有限公司	23,064.64	2021/5/26	2037/11/21	否
本公司之子公司首创（香港）有限公司之下属公司提供担保	北京首创环境投资有限公司	睢县首创环保能源有限公司	12,000.00	2021/7/22	2034/1/21	否
本公司之子公司首创（香港）有限公司之下属公司提供担保	北京首创环境投资有限公司	驻马店泰来环保能源有限公司	66,000.06	2022/5/10	2037/5/10	否
本公司之子公司首创（香港）有限公司之下属公司提供担保	北京首创环境投资有限公司	湘西自治州首创环保有限公司	28,856.58	2021/2/5	2036/2/4	否
本公司之子公司首创（香港）有限公司之下属公司提供担保	北京首创环境投资有限公司	都匀市首创环保有限公司	8,300.00	2023/5/4	2037/5/3	否
本公司之子公司首创（香港）有限公司之下属公司提供担保	北京首创环境投资有限公司	新疆天富垃圾焚烧发电有限责任公司	16,441.77	2025/1/10	2044/12/20	否
合计			450,705.31	/	/	/

(5) 关联方资金拆借

□适用 √不适用

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

□适用 √不适用

(7) 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	421.73	347.53

(8) 其他关联交易

□适用 √不适用

6、应收、应付关联方等未结算项目情况

(1) 应收项目

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

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
其他应收款	北京蓝洁利德环境科技有限公司	709.42	709.42	709.42	709.42
应收股利	青岛首创瑞海水务有限公司	4,985.69		5,985.69	
应收股利	苏州首创嘉净环保科技股份有限公司	990.00		990.00	
应收账款	安陆市三峡水环境综合治理有限责任公司	1,532.13	5.07	1,132.04	3.74
应收账款	北京北创绿色私募基金管理有限公司	12.32	0.04	1.32	0.01
应收账款	北京都润生态环境工程有限公司			17.55	17.55
应收账款	北京首创热力股份有限公司	50.30	0.17		
应收账款	海若斯（北京）环境科技有限公司	504.82	16.25	500.47	9.59
应收账款	海若斯（苏州）环境科技有限公司	1.90	0.10		
应收账款	彭泽县三峡水环境综合治理有限责任公司	1,169.25	46.76	1,156.87	46.38
应收账款	上海华高汇元工程服务有限公司	424.11	227.88	424.11	227.88
应收账款	苏州首创嘉净环保科技股份有限公司	14.73	1.41	14.73	0.79
应收账款	苏州首创嘉净环境工程有限公司	21.06	0.34	26.96	0.44
应收账款	浙江开创环保科技股份有限公司	190.50	5.71	190.50	5.71
应收账款	海若斯（成都）建设工程有限公司	83.32	5.35	63.46	5.02
应收账款	北京水汇壹号环境投资中心（有限合伙）			141.41	8.05
预付账款	武汉华信数据系统有限公司	126.51		54.31	
预付账款	上海华高汇元工程服务有限公司	8.08		11.14	
预付账款	苏州首创嘉净环保科技股份有限公司	6.20		13.07	
合计		10,830.34	1,014.47	11,433.05	1,034.58

(2) 应付项目

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	首星胜运国际租赁（天津）有限公司	131.12	135.12
其他应付款	北京首创热力股份有限公司	25.16	25.16
其他应付款	北京北创绿色私募基金管理有限公司	8.83	8.83
其他应付款	上海华高汇元工程服务有限公司	6.61	8.11
其他应付款	北京水汇壹号环境投资中心（有限合伙）	0.68	0.68
其他应付款	苏州首创嘉净环保科技股份有限公司	6.00	6.00
其他应付款	武汉华信数据系统有限公司	6.56	6.56

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	北京市一清百玛士绿色能源有限公司	65.57	65.57
其他应付款	北京农投商业保理有限公司	10.00	29.33
其他应付款	首创东风（十堰）水务有限公司		1.81
应付股利	北京首都创业集团有限公司		13,863.80
合同负债	海若斯（苏州）环境科技有限公司	149.97	22.14
合同负债	上海华高汇元工程服务有限公司	21.36	21.36
合同负债	安陆市三峡水环境综合治理有限责任公司		348.11
合同负债	北京市绿化隔离地区基础设施开发建设有限公司	4.43	4.72
应付账款	苏州首创嘉净环境工程有限公司	1,449.26	1,573.38
应付账款	海若斯（北京）环境科技有限公司	217.67	217.67
应付账款	海若斯（成都）建设工程有限公司	251.93	391.01
应付账款	上海华高汇元工程服务有限公司	4,255.95	5,335.70
应付账款	苏州首创嘉净环保科技股份有限公司	1,544.22	2,163.49
应付账款	武汉华信数据系统有限公司	4,306.09	4,800.69
应付账款	浙江开创环保科技股份有限公司	2,176.61	2,517.97
应付账款	浙江开创装备制造制造有限公司	16.00	80.00
应付账款	北京都润生态环境工程有限公司	2,408.13	2,608.12
应付账款	首创华星国际投资有限公司	205.66	
一年内到期的非流动负债	北京农投商业保理有限公司	10,000.00	30,000.00
合计		27,267.81	64,235.33

说明：一年内到期的非流动负债为一年内到期的长期应付款。

(3) 其他项目

☐适用 ☒不适用

7、关联方承诺

☐适用 ☒不适用

8、其他

☐适用 ☒不适用

十五、股份支付

1、各项权益工具

(1) 明细情况

☐适用 ☒不适用

(2) 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

☐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**☐适用 ☒不适用**6、其他**☐适用 ☒不适用**十六、承诺及或有事项****1、重要承诺事项**☒适用 ☐不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

(1)签订的尚未履行或尚未完全履行的对外投资合同及有关财务支出

已签约但尚未于财务报表中确认的资本承诺	期末余额（万元）	上年年末余额（万元）
购建长期资产承诺	222,423.43	256,653.42
对外投资承诺	129,454.55	131,707.03

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司除存在上述承诺事项外，无其他应披露未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**☒适用 ☐不适用**1)与合营企业和联营企业投资相关的或有负债**

详见在其他主体中的权益附注十、3、（8）。与合营企业或联营企业投资相关的或有负债。

2)未决诉讼或仲裁形成的或有事项及其财务影响

截至财务报告批准报出日，本公司无重要的未决诉讼仲裁形成的或有负债。

3)对外提供债务担保形成的或有事项及其财务影响

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司为关联方提供担保详见附注十四、5、（4）。关联担保情况。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：☐适用 ☒不适用**3、其他**☐适用 ☒不适用

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

☐适用 ☒不适用

2、利润分配情况

☐适用 ☒不适用

3、销售退回

☐适用 ☒不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

☒适用 ☐不适用

截至财务报告批准报出日，本公司无其他应披露未披露的重大资产负债表日后事项。

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

☐适用 ☒不适用

(2) 未来适用法

☐适用 ☒不适用

2、重要债务重组

☐适用 ☒不适用

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

☐适用 ☒不适用

(2) 其他资产置换

☐适用 ☒不适用

4、年金计划

☐适用 ☒不适用

5、终止经营

☐适用 ☒不适用

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

☒适用 ☐不适用

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。本公司的经营业务划分为六个报告分部。这些报告分部是以公司日常内部管理要求的财务信息为基础确定的。公司的管理层定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。本公司报告分

部包括:城镇水务运营业务、城镇水务建造业务、水环境综合治理业务、固废处理业务、大气综合治理业务及快速路业务。

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

(2) 报告分部的财务信息

☐适用 ☒不适用

(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

☐适用 ☒不适用

(4) 其他说明

☒适用 ☐不适用

(1) 主营业务收入、主营业务成本按产品划分

单位:元 币种:人民币

主要行业	本期发生额		上年同期发生额	
	收入	成本	收入	成本
污水水处理业务	3,057,072,338.20	1,790,617,618.30	3,207,208,452.18	1,931,896,371.59
供水水处理业务	1,609,754,087.18	1,051,127,064.69	1,681,905,491.31	1,067,407,288.98
供水服务业务	593,255,238.93	285,243,090.37	512,681,597.59	239,468,120.22
城镇水务建造业务	279,267,907.13	245,907,678.68	414,773,219.62	339,154,948.90
水环境综合治理业务	484,529,238.62	250,503,802.11	487,610,441.92	254,254,714.24
设备及技术服务业务	70,008,638.40	56,882,037.28	83,093,544.44	66,279,249.44
固废处理业务	1,846,172,958.18	1,112,855,703.49	1,893,634,080.13	1,193,071,178.30
大气综合治理业务	292,788,335.66	259,834,211.05	320,082,875.30	260,755,736.46
快速路业务	7,767,280.22	63,289,271.79	8,854,246.21	53,251,756.50
合计	8,240,616,022.52	5,116,260,477.76	8,609,843,948.70	5,405,539,364.63

(2) 地区信息

单位:元 币种:人民币

本期或本期期末	中国境内	香港及澳门	其他国家或地区	抵销	合计
对外交易收入	8,240,616,022.52				8,240,616,022.52
非流动资产	76,567,328,481.62				76,567,328,481.62

单位:元 币种:人民币

上年同期或本期期初	中国境内	香港及澳门	其他国家或地区	抵销	合计
对外交易收入	8,609,843,948.70				8,609,843,948.70
非流动资产	77,162,578,041.29				77,162,578,041.29

本公司各经营分部的会计政策与在“重要会计政策和会计估计”所描述的会计政策相同。

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

☐适用 ☒不适用

8、其他

□适用 √不适用

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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	407,129,199.87	328,241,352.63
1 年以内（含 1 年）小计	407,129,199.87	328,241,352.63
1 至 2 年	20,720,671.19	25,720,671.19
2 至 3 年	30,195.83	30,195.83
3 至 4 年	7,387.61	7,387.61
4 至 5 年	59,568.10	59,568.10
5 年以上		
合计	427,947,022.60	354,059,175.36

(2) 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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										
其中：										
按组合计提坏账准备	427,947,022.60	100.00	176,945.81	0.04	427,770,076.79	354,059,175.36	100.00	103,335.31	0.03	353,955,840.05
其中：										
首创环保合并范围内款项	381,798,880.30	89.22			381,798,880.30	334,216,992.30	94.40			334,216,992.30
零星款项	46,148,142.30	10.78	176,945.81	0.38	45,971,196.49	19,842,183.06	5.60	103,335.31	0.52	19,738,847.75
合计	427,947,022.60	/	176,945.81	/	427,770,076.79	354,059,175.36	/	103,335.31	/	353,955,840.05

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：首创环保合并范围内款项

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
首创环保合并范围内款项	381,798,880.30		
合计	381,798,880.30		

按组合计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

组合计提项目：零星款项

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
零星款项	46,148,142.30	176,945.81	0.38
合计	46,148,142.30	176,945.81	0.38

按组合计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用**(3) 坏账准备的情况**☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	103,335.31	73,610.50				176,945.81
合计	103,335.31	73,610.50				176,945.81

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明

不适用

(4) 本期实际核销的应收账款情况☐适用 ☒不适用

其中重要的应收账款核销情况

☐适用 ☒不适用

应收账款核销说明：

☐适用 ☒不适用**(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**☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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(%)	坏账准备期末余额
四川青石建设有限公司	39,748,245.29		39,748,245.29	9.29	
太原首创污水处理有限责任公司	35,049,493.99		35,049,493.99	8.19	
北京创元新都企业管理有限公司	24,518,063.93		24,518,063.93	5.73	81,399.97
郟城首创水务有限公司	19,132,832.92		19,132,832.92	4.47	
太谷首创水务有限责任公司	18,415,366.34		18,415,366.34	4.30	
合计	136,864,002.47		136,864,002.47	31.98	81,399.97

其他说明

不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用**2、其他应收款****项目列示**☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	2,982,366,797.14	3,018,462,633.97
其他应收款	13,000,327,248.19	13,368,296,047.86
合计	15,982,694,045.33	16,386,758,681.83

其他说明：

☐适用 ☒不适用**应收利息****(1) 应收利息分类**☐适用 ☒不适用**(2) 重要逾期利息**☐适用 ☒不适用**(3) 按坏账计提方法分类披露**☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

不适用

(6) 本期实际核销的应收利息情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收利息核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收股利

(7) 应收股利

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
首创环保内部公司	2,922,609,918.47	2,948,705,755.30
青岛首创瑞海水务有限公司	49,856,878.67	59,856,878.67
苏州首创嘉净环保科技股份有限公司	9,900,000.00	9,900,000.00
合计	2,982,366,797.14	3,018,462,633.97

(8) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
青岛首创瑞海水务有限公司	9,724,613.46	2-3 年	资金暂时紧张	否
苏州首创嘉净环保科技股份有限公司	9,900,000.00	4-5 年	资金暂时紧张	否
合计	19,624,613.46	/	/	/

(9) 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备:

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明:

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

□适用 √不适用

(10) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

(11) 坏账准备的情况

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

□适用 √不适用

其他说明:

不适用

(12) 本期实际核销的应收股利情况

□适用 √不适用

其中重要的应收股利核销情况

□适用 √不适用

核销说明:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

其他应收款**(13) 按账龄披露**

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内 (含 1 年)	5,942,590,839.03	4,776,354,077.67
1 年以内 (含 1 年) 小计	5,942,590,839.03	4,776,354,077.67
1 至 2 年	4,591,725,626.16	5,651,262,610.60
2 至 3 年	2,467,269,784.15	2,942,522,124.51
3 至 4 年	259,433.83	259,433.83
4 至 5 年		
5 年以上	2,526,321.04	2,526,321.04

合计	13,004,372,004.21	13,372,924,567.65
----	-------------------	-------------------

(14) 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
合同应收款		
合并范围内款项	12,964,270,917.78	13,216,003,501.84
其他往来款	38,975,332.60	38,476,631.98
保证金押金及备用金	1,125,753.83	118,444,433.83
合计	13,004,372,004.21	13,372,924,567.65

(15) 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	1,931,753.99	273,417.11	2,423,348.69	4,628,519.79
2026年1月1日余额在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	-583,763.77	-255,540.38	255,540.38	-583,763.77
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2026年6月30日余额	1,347,990.22	17,876.73	2,678,889.07	4,044,756.02

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

其他应收款坏账准备第一阶段为未来 12 个月预期发生信用损失，第二阶段为整个存续期预期发生的信用损失，第三阶段为整个存续期已经发生的信用损失。

坏账计提标准为按照各款项性质的预期信用损失率计提坏账准备。

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(16) 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

			回	核销		
坏账准备	4,628,519.79	-583,763.77				4,044,756.02
合计	4,628,519.79	-583,763.77				4,044,756.02

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明

不适用

(17) 本期实际核销的其他应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

☐适用 ☒不适用

其他应收款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(18) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备 期末余额
北京首创环境投资有限公司	1,144,311,271.07	8.80	合并范围内往来款	1 年以内	
首创（香港）有限公司	968,050,228.29	7.44	合并范围内往来款	1-2 年	
乐亭首创大气环境科技有限公司	572,255,481.66	4.40	合并范围内往来款	1 年以内、1-2 年、2-3 年	
涿州市中洲水业有限公司	564,394,711.89	4.34	合并范围内往来款	1 年以内、1-2 年、2-3 年	
茂名首创水务有限责任公司	491,105,577.86	3.78	合并范围内往来款	1 年以内、1-2 年、2-3 年	
合计	3,740,117,270.77	28.76	/	/	/

(19) 因资金集中管理而列报于其他应收款

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	27,353,840,183.76		27,353,840,183.76	27,182,506,767.09		27,182,506,767.09
对联营、合营企业投资	1,530,133,596.37		1,530,133,596.37	1,538,350,692.70		1,538,350,692.70
合计	28,883,973,780.13		28,883,973,780.13	28,720,857,459.79		28,720,857,459.79

(1) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减 值准备	其他		
湖南首创投资有限责任公司	1,500,000,000.00						1,500,000,000.00	
成都首创水务有限公司	1,426,899,686.17						1,426,899,686.17	
河北中洲水务投资股份有限公司	1,419,220,403.11						1,419,220,403.11	
首创顶峰环保投资有限公司	1,262,545,540.00						1,262,545,540.00	
首创（香港）有限公司	1,183,628,980.00						1,183,628,980.00	
北京首创大气环境科技股份有限公司	883,453,669.47						883,453,669.47	
富国首创水务封闭式基础设施证券投资基金	701,089,441.04			26,792,833.33			674,296,607.71	
四川水汇生态环境治理有限公司	711,767,013.72						711,767,013.72	
长治市首创水务有限责任公司	631,000,000.00						631,000,000.00	
江苏首创生态环境有限公司	570,801,500.00						570,801,500.00	
铜陵首创排水有限责任公司	510,432,000.00						510,432,000.00	
宁夏首创海绵城市建设发展有限公司	477,984,384.00						477,984,384.00	
包头首创黄河水源供水有限公司	471,200,000.00						471,200,000.00	
北京龙庆首创水务有限责任公司	407,067,517.24						407,067,517.24	
北京水星环境有限公司	400,000,000.00						400,000,000.00	
淮南首创水务有限责任公司	376,700,000.00						376,700,000.00	
临澧首创生态环境有限公司	372,848,000.00						372,848,000.00	

包头首创水务有限责任公司	338,800,000.00					338,800,000.00	
徐州首创水务有限责任公司	336,000,000.00					336,000,000.00	
广元首创水务有限公司	345,340,000.00					345,340,000.00	
茂名首创水务有限责任公司	327,260,000.00					327,260,000.00	
呼和浩特首创春华水务有限责任公司	326,400,000.00					326,400,000.00	
四川青石建设有限公司	313,270,000.00					313,270,000.00	
铁岭泓源大禹城市污水处理有限公司	308,700,000.00					308,700,000.00	
首创生态环境（福州）有限公司	287,699,828.19					287,699,828.19	
水城县首诚环保发展有限公司	286,992,000.00					286,992,000.00	
首创爱华（天津）市政环境工程有限公司	283,633,600.00					283,633,600.00	
运城首创水务有限公司	265,300,000.00					265,300,000.00	
凤凰首创水务有限责任公司	255,612,000.00					255,612,000.00	
枞阳首创水务有限责任公司	254,105,766.88					254,105,766.88	
铜川首创水环境治理有限公司	253,944,000.00					253,944,000.00	
舞阳首创水务有限公司	253,620,000.00					253,620,000.00	
石河子首创水务有限公司	240,000,000.00					240,000,000.00	
余姚首创污水处理有限公司	9,000,000.00					9,000,000.00	
首创生态环境（福建）有限公司	221,519,200.00					221,519,200.00	
龙山首创水务有限责任公司	218,400,000.00					218,400,000.00	
淮安首创生态环境有限公司	211,185,000.00					211,185,000.00	
余姚首创水务有限公司	200,201,678.07					200,201,678.07	
秦皇岛北戴河首创制水有限责任公司	200,000,000.00					200,000,000.00	
新乡首创水务有限责任公司	191,198,266.87					191,198,266.87	
屏山首创水务有限责任公司	187,115,435.00					187,115,435.00	
宿州首创水务有限责任公司	174,250,000.00					174,250,000.00	
石家庄首创水汇环境治理有限公司	165,546,600.00					165,546,600.00	
铁岭泓源大禹再生水有限公司	165,200,000.00					165,200,000.00	
马鞍山首创水务有限责任公司	165,000,000.00					165,000,000.00	
临沂首创博源水务有限公司	158,278,017.64					158,278,017.64	
仁寿首创水务有限公司	153,860,000.00					153,860,000.00	
乐亭首创工业水处理有限公司	151,200,000.00					151,200,000.00	
太原首创污水处理有限责任公司	150,000,000.00	40,556,250.00				190,556,250.00	
天津宁河首创环保技术有限公司	144,700,000.00					144,700,000.00	
临猗首创水务有限责任公司	131,500,000.00					131,500,000.00	
晋州市首创城市污水处理有限公司	129,820,000.00					129,820,000.00	
绍兴市嵊新首创污水处理有限公司	129,061,220.00					129,061,220.00	

龙山首创水环境综合治理有限责任公司	120,800,000.00						120,800,000.00	
凤凰首创污水处理有限责任公司	114,200,000.00						114,200,000.00	
大连恒基新润水务有限公司	112,409,500.00						112,409,500.00	
揭阳市揭东区首创环境综合治理有限公司	108,510,000.00						108,510,000.00	
合肥首创长岗水务有限责任公司	106,751,500.00						106,751,500.00	
芜湖首创水务有限责任公司	106,000,000.00						106,000,000.00	
南阳首创水务有限公司	104,080,000.00						104,080,000.00	
新沂首创工业水处理有限公司	103,643,700.00						103,643,700.00	
六盘水市钟山区创净水务有限公司	103,590,000.00						103,590,000.00	
凡和（葫芦岛）水务投资有限公司	102,000,000.00						102,000,000.00	
淮南首创环境治理有限公司	101,170,000.00						101,170,000.00	
天津市宁河区首创供水有限公司	100,300,000.00						100,300,000.00	
庆阳陇沣海绵城市建设管理运营有限责任公司	99,892,296.00						99,892,296.00	
崇州首创水务有限公司	194,570,000.00						194,570,000.00	
临沭首创水务有限公司	106,273,160.00						106,273,160.00	
绍兴市首创污水处理有限公司	97,200,000.00						97,200,000.00	
延津首创水务有限公司	90,000,000.00						90,000,000.00	
深圳光明首创水务有限责任公司	89,800,000.00						89,800,000.00	
水汇环境（天津）股权投资基金管理有限公司 -庆阳私募股权投资基金	88,793,100.00						88,793,100.00	
水汇环境（天津）股权投资基金管理有限公司 -大兴私募股权投资基金	73,570,100.00						73,570,100.00	
贵阳首创水务有限公司	84,581,600.00						84,581,600.00	
北京首创东坝水务有限责任公司	83,283,240.00						83,283,240.00	
泉州水汇生态环境开发有限公司	79,600,000.00						79,600,000.00	
鹰潭首创水务有限责任公司	76,352,840.22						76,352,840.22	
定州市中诚水务有限公司	75,100,000.00						75,100,000.00	
安庆首创水务有限责任公司	73,980,000.00						73,980,000.00	
颍上首创水务有限责任公司	71,700,000.00						71,700,000.00	
湖南首创水务有限责任公司	70,253,600.00						70,253,600.00	
驻马店首创水务有限公司	66,600,000.00						66,600,000.00	
铜陵首创水务有限责任公司	66,559,000.00						66,559,000.00	
定州市首创水务有限公司	66,130,000.00						66,130,000.00	
淮南首创污水处理有限公司	62,520,000.00						62,520,000.00	
东营首创水务有限公司	66,940,000.00						66,940,000.00	
泗县首创水务有限责任公司	60,773,200.00						60,773,200.00	

平顶山首创水务有限公司	64,130,000.00						64,130,000.00	
呼和浩特首创金成水务有限公司	60,211,000.00						60,211,000.00	
北京首创协同创新科技有限公司	60,000,000.00						60,000,000.00	
富顺首创水务有限公司	59,500,000.00						59,500,000.00	
务川首创水务有限公司	58,500,000.00						58,500,000.00	
邳州首创水务有限责任公司	57,901,105.76						57,901,105.76	
大连首创水务有限公司	57,600,000.00						57,600,000.00	
泗洪首创生态环保有限责任公司	57,043,200.00						57,043,200.00	
安顺首创水务有限公司	56,450,000.00						56,450,000.00	
阜阳首创水务有限责任公司	56,000,000.00						56,000,000.00	
漯河首创格威特水务有限公司	55,354,892.30						55,354,892.30	
泗县首创污水处理有限公司	54,960,000.00						54,960,000.00	
凤台首创污水处理有限公司	54,191,075.00						54,191,075.00	
铜陵悦江首创水务有限责任公司	51,331,595.86						51,331,595.86	
济源首创水务有限公司	51,300,000.00						51,300,000.00	
安阳首创水务有限公司	51,200,000.00						51,200,000.00	
北京首创污泥处置技术有限公司	51,060,000.00						51,060,000.00	
北京首创智能生态科技有限公司	50,000,000.00						50,000,000.00	
四川京创建设工程有限公司	49,929,227.50						49,929,227.50	
太谷首创水务有限责任公司	49,900,000.00						49,900,000.00	
马鞍山港润水务有限公司	49,694,264.00						49,694,264.00	
揭阳市揭东区首创水务有限公司	49,290,000.00						49,290,000.00	
恩施首创水务有限公司	48,700,000.00						48,700,000.00	
普定首创水务有限公司	48,000,000.00						48,000,000.00	
河北雄安首创环境治理有限公司	47,781,900.00						47,781,900.00	
北京首创清源环境治理有限公司	47,359,987.50						47,359,987.50	
揭阳首创水务有限责任公司	43,200,000.00						43,200,000.00	
宿迁首创污水处理有限公司	43,200,000.00						43,200,000.00	
北京水汇生态环境治理有限公司	41,334,500.00						41,334,500.00	
剑阁县瑞创水务有限公司	40,000,000.00						40,000,000.00	
揭阳空港经济区都首创环境治理有限公司	34,824,000.00						34,824,000.00	
黄石首创水务有限公司	32,534,428.98						32,534,428.98	
陆丰市甲子铭豪水务有限公司	32,000,000.00						32,000,000.00	
黄冈首创水务有限公司	31,696,259.95						31,696,259.95	
长治漳泽首创水务有限公司	34,500,000.00						34,500,000.00	
青岛西海岸首创水务有限公司	31,346,200.00						31,346,200.00	

水汇环境（天津）股权投资基金管理有限公司	30,000,000.00						30,000,000.00	
铜陵钟顺首创水务有限责任公司	30,000,000.00						30,000,000.00	
三明铺州水汇生态环境有限公司	29,700,000.00						29,700,000.00	
成都龙泉首创水务有限公司	29,687,829.59						29,687,829.59	
北京青云首创水务有限公司	28,500,000.00						28,500,000.00	
河南新汇建设工程有限公司	28,000,000.00						28,000,000.00	
淮南市袁庄水业有限责任公司	44,000,001.00						44,000,001.00	
临沂首创水务有限公司	26,400,000.00						26,400,000.00	
北京新大都实业有限公司	26,306,810.67						26,306,810.67	
成都首创邦洁环保科技有限公司	25,157,603.93						25,157,603.93	
湖北首创生态环境综合产业投资有限公司	24,670,100.00						24,670,100.00	
常熟首创农村污水处理有限公司	24,375,000.00						24,375,000.00	
鹰潭市首创生态环境有限公司	24,230,101.00						24,230,101.00	
呼和浩特首创城环污泥处置有限公司	20,961,000.00						20,961,000.00	
衡阳蓝源水务有限责任公司	20,757,000.00						20,757,000.00	
杭州领图信息科技有限公司	19,800,000.00						19,800,000.00	
揭西县首创水务有限责任公司	19,800,000.00						19,800,000.00	
北京清斋首创水务有限责任公司	19,320,000.00						19,320,000.00	
淮南毛集首创水务有限责任公司	18,000,000.00						18,000,000.00	
阜南首创水务有限责任公司	17,800,000.00						17,800,000.00	
北京长兴首创水务有限公司	15,200,000.00						15,200,000.00	
眉山首创水务有限公司	14,824,354.92						14,824,354.92	
昌江首创环境综合治理有限责任公司	12,700,000.00						12,700,000.00	
天津宁河首创污水处理有限公司	9,500,000.00						9,500,000.00	
淮南市顺通污水处理有限责任公司	8,820,000.00						8,820,000.00	
西峡首创水务有限公司	6,900,000.00						6,900,000.00	
水汇和丰（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	5,108,802.86						5,108,802.86	
宿松首创供水有限公司	5,100,000.00						5,100,000.00	
北京龙庆首创污泥处理技术有限责任公司	4,330,000.00						4,330,000.00	
青岛银河首创实业发展有限公司	3,750,000.00						3,750,000.00	
四川清源慧创环境监测有限公司	3,000,000.00						3,000,000.00	
三亚市海创水务环保有限公司	2,550,000.00						2,550,000.00	
宁波首创环保科技服务有限公司	6,000,000.00						6,000,000.00	
西安首创生态环境有限公司	2,000,000.00						2,000,000.00	
大连金普新区恒基环保职业培训学校有限公司	1,656,200.00						1,656,200.00	

嵊州市剡溪首创污水运维有限公司	1,530,000.00						1,530,000.00	
北京市北节能源设计研究所有限公司	1,181,242.65						1,181,242.65	
合肥蔡田铺首创水务有限责任公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
怀宁首创水务有限责任公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
江苏慧创环境检测有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
青岛首创顺青污泥处置有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
濉溪首创建设工程有限责任公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
首创生态环境（漳州）有限责任公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
中山汇创生态环境治理有限公司	999,800.00						999,800.00	
首创生态环境（中山）有限公司	999,700.00						999,700.00	
中山汇昇生态环境治理有限公司	999,700.00						999,700.00	
中山水环境治理有限公司	999,700.00						999,700.00	
南安市首创水务有限责任公司	800,000.00						800,000.00	
呼和浩特首创源清水务有限公司	660,000.00						660,000.00	
呼和浩特首创海纳水务有限公司	660,000.00						660,000.00	
北京恒润慧创环境技术有限公司	350,000.00						350,000.00	
新乡首创水务运营有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
北京首创中荷科技有限责任公司	5,000,000.00		5,000,000.00				10,000,000.00	
萧县首创水务有限责任公司	2,000,000.00						2,000,000.00	
富国资产-首创水务持有型不动产资产支持专项计划	372,300,000.00						372,300,000.00	
北京首创鸿钰水务有限责任公司	47,820,600.00						47,820,600.00	
长垣市首创水务有限公司			141,600,000.00				141,600,000.00	
蠡县首创供水有限公司			10,170,000.00				10,170,000.00	
河津首创水务有限公司			600,000.00				600,000.00	
宿松首创建设有限责任公司			200,000.00				200,000.00	
合计	27,182,506,767.09		198,126,250.00	26,792,833.33			27,353,840,183.76	

(2) 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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												
北京首创环卫有限公司	70,885,682.70										70,885,682.70	
北京首创资本投资管理有限公司	2,879,270.85				-124,585.43						2,754,685.42	
怀宁稼先供水有限责任公司	49,143,291.02				4,586.57						49,147,877.59	
上海华高汇元工程服务有限公司	16,976,497.27				-2,738,876.58						14,237,620.69	
泰州市润信水汇智造股权投资合伙企业（有限合伙）	90,791,603.53				-812,166.02						89,979,437.51	
万创青绿（北京）环境科技有限公司	17,177,807.50				-1,500,061.60						15,677,745.90	
小计	247,854,152.87				-5,171,103.06						242,683,049.81	
二、联营企业												
安陆市三峡水环境综合治理有限责任公司	9,273,717.74				-14,478.84						9,259,238.90	
北京北创绿色低碳科技创业投资基金中心（有限合伙）	62,284,674.54			3,854,295.36	8,842,630.27						67,273,009.45	
北京首创热力股份有限公司	273,087,926.59				-15,811,822.65						257,276,103.94	
北京水汇壹号环境投资中心（有限合伙）	63,542,399.02				287,340.87						63,829,739.89	
北京速通科技有限公司	41,469,775.59				4,577,144.79						46,046,920.38	
费县首创水务有限公司	8,570.01										8,570.01	
海若斯（北京）环境科技有限公司	35,540,556.25				-1,388,191.26						34,152,364.99	
济南市先行区首创水务发展有限公司	12,696.89										12,696.89	
九江利池环保有限公司	317,260.55			500,000.00	395,360.21						212,620.76	
彭泽县三峡水环境综合治理有限责任公司	60,507,325.73				353,650.52						60,860,976.25	
青岛首创瑞海水务有限公司	123,444,271.09				10,228,005.70						133,672,276.79	

山西省改善城市人居环境投资引导基金（有限合伙）	200,889,804.56				382,421.44						201,272,226.00	
苏州首创嘉净环保科技有限公司	38,321,769.77				-3,078,868.83						35,242,900.94	
武汉华信数据系统有限公司	62,571,459.28				-1,248,399.12						61,323,060.16	
烟台首创水务有限公司	29,487,365.63				-						29,487,365.63	
浙江开创环保科技股份有限公司	64,240,657.01				-1,864,666.41						62,375,990.60	
中关村青山绿水基金管理有限公司					-						-	
中水首创投资有限公司	48,761,872.76				-2,556,137.78						46,205,734.98	
中信清水入江（武汉）投资建设有限公司	102,450,933.06				398,977.06						102,849,910.12	
株洲市白石港水环境有限责任公司	74,283,503.76				1,805,336.12						76,088,839.88	
小计	1,290,496,539.83			4,354,295.36	1,308,302.09						1,287,450,546.56	
合计	1,538,350,692.70			4,354,295.36	-3,862,800.97						1,530,133,596.37	

(3) 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

4、营业收入和营业成本**(1) 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	238,095,922.76	258,488,861.53	197,595,561.82	207,330,897.08
其他业务	52,475,056.22	23,758,771.82	39,842,326.30	22,274,378.78
合计	290,570,978.98	282,247,633.35	237,437,888.12	229,605,275.86

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

(3) 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4) 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5) 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

其他说明：

不适用

5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	261,920,879.97	117,703,298.33
权益法核算的长期股权投资收益	-3,862,800.97	-26,381,877.86
委托贷款		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
处置划分为持有待售资产的长期股权投资产生的投资收益		20,071,100.00
处置长期股权投资产生的投资收益		
合计	258,058,079.00	111,392,520.47

其他说明：

不适用

6、其他

□适用 √不适用

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 币种：人民币

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	661,750.68	附注七、73、74、75
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	50,440,751.26	附注七、67
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	242,554.88	附注七、5、9
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		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-7,899,820.63	附注七、74、75
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	14,164,306.69	
少数股东权益影响额（税后）	8,826,122.45	

项目	金额	说明
合计	20,454,807.05	

对公司将《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》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《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，应说明原因。

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

☒适用 ☐不适用

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	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2.70	0.1144	0.1144
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.64	0.1116	0.1116

3、境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

4、其他

☐适用 ☒不适用

法定代表人：李伏京

董事会批准报送日期：2026 年 8 月 28 日

修订信息

☐适用 ☒不适用