

公司代码：600874

公司简称：创业环保

# 天津创业环保集团股份有限公司 2025年年度报告

## 重要提示

一、本公司董事会及董事、高级管理人员保证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、大信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人唐福生、主管会计工作负责人聂艳红及会计机构负责人（会计主管人员）刘涛声明：保证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

经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，本公司2025年度归属于母公司股东的净利润为人民币862,357,236.56元，减去根据《中华人民共和国公司法》和本公司《章程》的有关规定提取的法定盈余公积金人民币88,649,352.90元，加上年初未分配利润6,133,464,906.76元，减去2025年已分配的2024年度现金股利266,971,074.45元，本年度实际可供股东分配利润为人民币6,640,201,715.97元。

结合公司生产经营情况及资金状况，为维护投资者利益、积极回报投资者，根据公司利润分配政策，2025年拟向全体股东每10股派发现金股利人民币2.09元（含税），共计人民币328,217,379.77元，现金分红数额占2025年度实现归属于母公司股东的净利润38.06%。2025年度资本公积金不转增股本。

该分配预案需提交2025年年度股东会审议通过后实施。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

适用 不适用

### 六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

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年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十、重大风险提示

无

十一、 其他

适用 不适用

## 目录

第一节 释义.....	5
第二节 公司简介和主要财务指标.....	6
第三节 管理层讨论与分析.....	10
第四节 公司治理、环境和社会.....	30
第五节 重要事项.....	62
第六节 股份变动及股东情况.....	82
第七节 债券相关情况.....	87
第八节 财务报告.....	105

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（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件
	报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
	在H股证券市场公布的年度报告

## 第一节 释义

### 一、 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、创业环保	指	天津创业环保集团股份有限公司，包含母公司和合并报表范围内子公司
母公司、集团公司	指	本公司不包含子公司的母公司
子公司	指	合并报表范围内的子公司
天津城投、城投集团、天津城投集团	指	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
市政投资	指	天津市政投资有限公司
渤海化工	指	天津渤海化工（集团）股份有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
天创绿能	指	天津天创绿能新能源科技有限公司
佳源兴创	指	天津佳源兴创新能源科技有限公司
佳源开创	指	天津佳源开创新能源科技有限公司
凯英公司	指	天津凯英科技发展股份有限公司
中水公司	指	天津中水有限公司
天创环境公司	指	天津天创环境技术有限公司
津宁创环公司	指	天津津宁创环水务有限公司
西青天创公司	指	天津西青天创环保有限公司
阜阳公司	指	阜阳创业水务有限公司
杭州公司	指	杭州天创水务有限公司
贵州公司	指	贵州创业水务有限公司
宝应公司	指	宝应创业水务有限责任公司
曲靖公司	指	曲靖创业水务有限公司
克拉玛依创环公司	指	克拉玛依创环水务有限公司
克拉玛依天创公司	指	克拉玛依天创水务有限公司
长沙天创水务	指	长沙天创水务有限公司
长沙天创环保	指	长沙天创环保有限公司
文登公司	指	文登创业水务有限公司
静海公司	指	天津静海创业水务有限公司
西安公司	指	西安创业水务有限公司
安国公司	指	安国创业水务有限公司
武汉公司	指	武汉天创环保有限公司
赤壁公司	指	赤壁创业水务有限公司
赤壁创环公司	指	赤壁创环水务有限公司
洪湖天创环保	指	洪湖市天创环保有限公司
洪湖天创水务	指	洪湖市天创水务有限公司
山东公司	指	山东创业环保科技发展有限公司
山东郯创公司	指	山东郯创环保科技发展有限公司
东营公司	指	东营天驰环保科技有限公司
颍上公司	指	颍上创业水务有限公司
安徽公司	指	安徽天创水务有限公司
合肥公司	指	合肥创业水务有限公司
大连春柳河公司	指	大连东方春柳河水质净化有限公司
巴彦淖尔公司	指	内蒙古巴彦淖尔创业水务有限责任公司

临夏公司	指	临夏市创业水务有限公司
含山创环公司	指	含山创环水务有限公司
含山创业公司	指	含山创业水务有限公司
界首公司	指	界首市创业水务有限公司
德清公司	指	德清创业水务有限公司
国津天创公司	指	河北国津天创污水处理有限责任公司
创业建材	指	天津创业建材有限公司
汉寿公司	指	汉寿天创水务有限公司
酒泉公司	指	酒泉创业水务有限公司
康博公司	指	高邮康博环境资源有限公司
永辉公司	指	江苏永辉资源利用有限公司
会泽创业公司	指	会泽创业水务有限公司
会泽创环公司	指	会泽创环水务有限公司
霍邱创业公司	指	霍邱创业水务有限公司
恩施公司	指	恩施市创环水务有限公司
瓮安公司	指	瓮安创环水务有限公司
霍邱创环公司	指	霍邱创环水务有限公司
芜湖公司	指	芜湖创环水务有限公司
乐城置业	指	天津乐城置业有限公司
香港公司	指	天津创业环保（香港）有限公司

## 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	天津创业环保集团股份有限公司
公司的中文简称	创业环保
公司的外文名称	Tianjin Capital Environmental Protection Group Company Limited
公司的外文名称缩写	TCEPC
公司的法定代表人	唐福生

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	齐丽品	朱凡
联系地址	天津市南开区卫津南路76号创业环保大厦	天津市南开区卫津南路76号创业环保大厦
电话	86-22-23930128	86-22-23930128
传真	86-22-23930126	86-22-23930126
电子信箱	qi_lp@tjcep.com	zhu_fan@tjcep.com

### 三、基本情况简介

公司注册地址	天津市南开区卫津南路76号创业环保大厦12层
公司注册地址的历史变更情况	2005年4月公司注册地址由天津市和平区贵州路45号变更至天津市南开区卫津南路76号；2020年12月公司注册地址由天津市南开区卫津南路76号变更为天津市南开区卫津南路76号创业环保大厦12层。
公司办公地址	天津市南开区卫津南路76号创业环保大厦

公司办公地址的邮政编码	300381
公司网址	http://www.tjcep.com
电子信箱	tjcep@tjcep.com

#### 四、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	《上海证券报》《中国证券报》
公司披露年度报告的证券交易所网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	天津市南开区卫津南路76号创业环保大厦16楼董事会办公室

#### 五、公司股票简况

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	创业环保	600874	渤海化工
H股	香港联合交易所有限公司	天津创业环保股份	01065	天津渤海

#### 六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市海淀区知春路1号22层2206
	签字会计师姓名	石晨起、刘勇、田雨涵
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	中信证券股份有限公司
	办公地址	北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
	签字的保荐代表人姓名	凌陶、林伟
	持续督导的期间	2022年9月28日至2023年12月31日

注：鉴于法定持续督导期结束后，公司募集资金尚未使用完毕，本报告期内截至募集资金全部使用完毕前，保荐机构履行相关持续督导义务。

公司于2026年2月收到中信证券出具的《关于变更天津创业环保集团股份有限公司2021年非公开发行股票并上市持续督导项目保荐代表人的函》，原保荐代表人葛馨先生因个人原因离职、马滨先生存在工作安排变动，中信证券现指派凌陶先生、林伟先生接替原保荐代表人担任公司2021年非公开发行股票并上市持续督导项目的保荐代表人，持续督导期至中国证券监督管理委员会和上海证券交易所规定的持续督导义务结束为止。具体内容详见公司于2026年2月6日披露于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的《关于变更保荐代表人的公告》(公告编号:临2026-003)。

#### 七、近三年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	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
营业收入	4,760,071,027.44	4,827,453,005.80	-1.40	4,665,082,961.28
利润总额	1,150,621,259.68	1,047,062,342.63	9.89	1,106,209,816.86
归属于上市公司股东的净利润	862,357,236.56	807,210,626.05	6.83	865,207,128.31
归属于上市公司股东的	770,159,100.35	723,130,878.23	6.50	778,741,496.55

股东的扣除非经常性损益的净利润				
经营活动产生的现金流量净额	3,302,323,014.32	1,382,016,720.96	138.95	992,016,405.44
	2025年末	2024年末	本期末比上年同期末增减(%)	2023年末
归属于上市公司股东的净资产	10,259,318,284.61	9,668,867,730.10	6.11	9,122,173,579.47
总资产	25,964,872,256.25	25,154,981,695.71	3.22	24,460,654,468.88

## (二) 主要财务指标

主要财务指标	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
基本每股收益(元/股)	0.55	0.51	7.84	0.55
稀释每股收益(元/股)	0.55	0.51	7.84	0.55
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.49	0.46	6.52	0.50
加权平均净资产收益率(%)	8.65	8.35	增加0.30个百分点	9.89
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	7.73	7.48	增加0.25个百分点	8.95

报告期末公司前三年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

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明:

适用 不适用

## 九、2025年分季度主要财务数据

单位:元 币种:人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)

营业收入	1,102,428,524.33	1,075,486,972.39	1,269,198,225.13	1,312,957,305.59
归属于上市公司股东的净利润	254,761,055.37	218,159,479.45	228,951,229.04	160,485,472.70
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	237,606,352.17	158,787,210.22	201,170,525.66	172,595,012.30
经营活动产生的现金流量净额	-65,647,742.27	583,512,266.77	3,445,261.38	2,781,013,228.44

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

## 十、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	2025年金额	2024年金额	2023年金额
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	-17,272,893.41	-625,573.98	-712
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	85,581,310.80	90,113,785.21	95,010,279.02
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	66,416,348.67	8,063,573.58	2,340,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-28,564,203.11	3,934,385.50	3,574,374.21
减：所得税影响额	15,543,385.38	16,406,983.47	16,662,670.35
少数股东权益影响额（税后）	-1,580,958.64	999,439.02	-2,204,360.88
合计	92,198,136.21	84,079,747.82	86,465,631.76

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

## 十一、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

## 十二、采用公允价值计量的项目

适用 不适用

## 十三、其他

适用 不适用

### 第三节 管理层讨论与分析

#### 一、报告期内公司从事的业务情况

本集团锚定“双碳”目标，坚持以绿色低碳发展引领企业科技研发和生产技术革新，聚焦污水处理、再生水利用、污泥资源化、固废处置、资源循环、新能源供冷供热、光伏储能等业务，深入打造“N维一体”商业模式。

报告期内，本集团的业务范围及经营模式和去年相比，没有发生变化，仍由基础业务及战略新业务构成。基础业务包括市政污水处理、供水、再生水等领域业务，是本公司收入和利润的主要来源；战略新业务包括新能源供冷供热、污泥处置与资源化利用、危废业务、光伏发电与储能等，在盈利能力、经济附加值、投资回收期等方面，与基础业务形成互补，优化整体业务结构。

报告期内，本公司新增投资咸阳路二期污水处理项目，权益类污水处理业务规模新增 15 万立方米/日，终止实施恩施市大沙坝一期、二期（谭家坝）污水处理厂及配套管网工程特许经营项目、赤壁市陆水工业园污水处理厂及配套管网特许经营 TOT 项目，权益类污水处理业务规模减少 14 万立方米/日。此外，新增掇刀投资人+EPC+O 模式的再生水综合利用项目，再生水业务规模新增 5 万立方米/日，再生水断点连通工程全年新增现状管网通水 54 公里，其他水务业务规模与期初相比没有变化。截至报告期末，本公司水务业务总规模为 644.8 万立方米/日。权益类水务业务总规模 612.51 万立方米/日，其中污水处理规模 528.01 万立方米/日，供水业务规模 31.5 万立方米/日（包括自来水、工业供水），再生水规模 53 万立方米/日，上述项目分布在全国 15 个省市自治区；委托运营模式下污水处理规模为 32.3 万立方米/日。

单位：万立方米/日

业务类型	权益类规模	截至报告期末已运营规模	委托运营规模
污水处理业务	528.01	503.815	32.3
供水业务（包括自来水、工业供水）	31.5	31.5	/
再生水业务	53	44.5	/

污水处理、供水业务模式以 BOT、TOT、PPP 模式为主，再生水业务经营模式以生产销售再生水获得销售收入及提供再生水管道接驳工程服务获得收入为主，与期初相比均没有发生重大变化。

报告期内，本公司战略新业务主要情况如下：

（1）新能源供冷供热业务，截至报告期末，总服务面积 696 万平方米，主要分布在天津，经营模式以 BOT、委托运营为主。

（2）分布式光伏发电项目，截至报告期末，总设计装机容量 35MWp，项目主要分布在天津、大连；经营模式以市场化定价模式为主。

（3）储能方面，总设计容量 22.381MWh，其中西安北石桥污水处理厂储能项目作为本公司首个储能项目已于报告期内投入使用，容量 5.5MWh；本公司外埠污水厂用户侧储能项目稳步推进，合计容量 16.876MWh。

（4）危废业务方面，报告期内终止实施郟城综合材料生态处置中心项目。截至报告期末，本公司拥有包括处置能力共 18.13 万吨/年的 4 个项目，主要分布在山东、江苏两省，分别为江苏永辉危废项目 3 万吨/年，高邮康博危废项目 3 万吨/年，郟城工业废物处理处置中心项目 2.8 万吨/年，沂水庐山化工园区危险废物综合处置中心项目 9.33 万吨/年；一座规模 2 万吨/年的收储、转运项目；废物综合利用 PAC 产品量 7.5 万吨/年。危废业务在获得危废经营许可证的前提下，采用充分市场化的经营模式，在地方政府指导价引导下，自行选择产废单位，为其提供危废处置服务，收取危废处置服务费。

（5）污泥处置业务方面，截至报告期末，总规模为 3630 吨/日，主要分布在天津、甘肃、浙江、安徽。其中权益类污泥处置业务为临夏污泥项目、津南污泥厂项目，规模为 890 吨/日，其余污泥处置项目为委托运营模式，规模为 2740 吨/日。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

适用 不适用

## 二、报告期内公司所处行业情况

2025年10月，党的二十届四中全会通过了《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十五个五年规划的建议》，不仅擘画了“十五五”时期经济社会发展的宏伟蓝图，而且明确将“美丽中国建设取得新的重大进展，碳排放达峰后稳中有降，生态环境质量持续改善”作为发展目标之一，并针对上述目标做出如下部署：一是持续深入推进污染防治攻坚和生态系统优化，强化多污染物协同控制与区域协同治理，深入打好蓝天、碧水、净土保卫战，实施固体废物综合治理行动，提升环境质量稳定性；二是绿色转型推动，加快建设新型能源体系，坚持风光水核等多能并举，科学布局抽水蓄能，大力发展新型储能，加快智能电网和微电网建设，全面提升电力系统互补互济和安全韧性水平；三是积极稳妥推进和实现碳达峰，完善碳排放统计核算体系，稳步实施地方碳考核、行业碳管控、企业碳管理、项目碳评价、产品碳足迹等政策制度，强化碳管理基础能力建设、市场机制完善、能源结构转型、重点领域减排；四是加快形成绿色生产生活方式，将绿色理念融入经济社会全链条，推动产业绿色升级、能源高效利用、绿色生活倡导、城乡绿色发展。

综合而言，目前是美丽中国建设承上启下的关键时期，也是以碳达峰碳中和为牵引，协同推进降碳、减污、扩绿、增长的关键时期。环保产业正在向系统化、平台化、综合解决方案发展，实现整个产业功能和效率的全面提升，对于环保企业而言，面临从“污染治理商”到“绿色价值创造者”的战略定位转向，从“传统的、单一的污染治理”向“绿色基础设施建设+循环经济体系构建+城市综合智慧运营”转型升级，具备以减污降碳协同增效为核心业务主线，以技术创新和商业模式创新为双轮驱动，通过“科技助力、科技赋能、科技引领”，实现产业能级跃迁，以战略定位、市场布局、能力建设全面升级的环境综合解决方案提供能力的环保企业将更具竞争力。

## 三、经营情况讨论与分析

本公司始终以碧水涓流为纽带，锚定“还碧水于世界，送清新于人间”使命，秉持“打造现代化一流城市综合环境运营服务商”的发展愿景，聚焦污水处理、清洁能源应用、固废处置及资源化等核心业务，通过科技创新数字赋能，深耕“N维一体”商业模式。全年处理污水17亿吨，无害化处置污泥22.6万吨、危废9.2万吨，供冷供热业务获得用户一致好评，为城市生态保护和绿色低碳发展筑牢坚实屏障。

### （一）坚持科技创新驱动，赋能绿色低碳发展

科技是驱动水务行业转型升级的核心引擎，更是本公司践行绿色发展的关键支撑，本公司始终将科技创新作为驱动高质量发展、践行“双碳”使命的核心战略，聚焦“两核一力”，以“含金量”“含新量”“含绿量”“含科量”提升驱动价值增长，推动科技管理从“投入导向”向“效能导向”战略转型，系统构建以市场为牵引、以创新为驱动、以技术服务和产品应用为保障的创新体系。

#### 1. 数字筑基提质，赋能业务管理智慧化

报告期内，本公司聚焦“治理智慧化、管控精细化”目标推进转型，完成以业财融合为主线的数字化一期验收并有序推进二期建设，数据中台达成阶段目标，为数智化支撑提供坚实基础。

报告期内，本公司打造了可菜单式、个性化定制部署的厂级智慧平台并在津沽厂示范应用，通过智能加药、曝气等工艺参数动态优化，实现能耗、药耗双下降，人员效率与运行质量双提升；同时可集成生产指标形成动态“数字画像”，将隐性经验转化为显性数据模型，支撑“一厂一策”精细化管理，提升集团低碳化、智慧化运营水平。

本公司已建成集团物联网平台与数据中心硬件底座，初步形成业财联动及管控优化能力，已实现38个污水项目、3个再生水项目、3个新能源项目数据接入，实时采集水质、水量、设备运行等关键指标，构建“一屏可视”的全域生产监测体系；

依托物联网平台，公司制定发布《数据资产管理制度》覆盖全生命周期，完成算法模型基础数据在北方大数据交易平台挂牌登记并取得《数据产品登记证书》，配套形成资产评估与合规审查报告。构建科学数据治理体系，明确数据归属与流向，制定数据质量管控规则，形成标准化数据目录，累计采集污水、再生水、固废等业务生产数据超2PB（覆盖水质、能耗、设备状态等200+维度），形成核心数据资产。

本公司在再生水、供能业务中使用 AI 客户服务满足高频、标准化的服务需求，提升服务效率与用户体验；利用 AI 助力开发体系建设，建立信息获取智能平台；通过 AI 与数字智能化做好会议管理，形成“治理+决策+执行”的数智化闭环，提升会议效率和质量。

## 2. 攻坚技术成果，赋能绿色低碳转型

报告期内，本公司联动央企、高校等，共建研发平台、共组创新联合体，构建高效的产学研用转化通道，共组织开展 1 项市级课题、13 项标准编制，在专利及科技奖项获取方面，新增授权专利 20 余项；获得中华环保联合会自然科学奖一等奖、天津市职工二十佳“五小”创新成果等科技奖项 8 项，为新质生产力发展贡献科技力量。

本公司围绕污水处理、绿色药剂、智慧运营等关键技术瓶颈开展集中攻坚，明确了绿色碳源及新型除磷药剂规模化应用、深度脱水设备联合开发工作的技术路径并分别取得相应进展。

## 3. 科技引领市场，赋能综合业务开拓

报告期内，本公司坚持科技引领，以污水处理为核心，联动新能源供冷供热、储能、固危废资源化利用，依托公司丰富的应用场景、成熟的技术体系与数字化运营能力，为潜在市场拓展和业务获取进行相应的技术储备及可转化科技成果储备。

公司深入攻坚水资源高值化利用，深化“工业水处理+中水回用”一体化系统解决方案，做好服务大型工业企业的技术储备；完成工业水研发基地建设方案，启动工业水处理关键技术研发，系统增强工业水项目获取能力；结合零碳园区机遇，开展光伏储能、绿色药剂、碳排放核算等技术攻关与集成，系统打造零碳园区综合解决方案；为各类客户和相关区域发展提供全周期、高品质解决方案，以技术优势赋能项目落地。

### （二）坚持持续深耕三量，聚力主业做优做强

#### 1. 盘活挖潜存量，稳步提升运营效能

报告期内，霍邱污水处理项目（处理规模 4 万吨/日）已投入商业运营，再生水管网连通工程累计建设完成再生水管网连通点位 117 个，连通下游管网 403 公里，通水率提升至 80%，城市“第二水源”保障能力显著增强；稳步推进建设项目，重点项目如天津金钟能源站具备供能条件，芜湖滨江二期、宝应提标、文登提标等新建、提标项目按计划实施，加速新增产能转化和收益提升。

在保证核心主业运营平稳的同时，公司深度挖潜存量产能空间。在天津市中心城区河道清淤项目中，科学统筹调度各水厂空余处理能力，实现了“污水处理主业不中断、新增淤泥处理任务高质量完成”的目标，将闲置产能转化为实际收入。通过构建厂网协同运营方案和协调机制，推动管网排查与整改，提升污水业务处理量和进水水质稳定性。

强化定期生产调度管理、提高精细化管控能力，建立污水厂运行质量评价体系，整理分析评价项目运营情况，并与年度运营计划统计工作联动，诊断各项目成本压降突破口，合理控制关键成本；采购管理深化改革，全年完成集采项目 190 项，集采规模约 4.57 亿元，有效提升资源配置效率，降低采购成本逾 1000 万元，通过规模效应和规范运作，持续助力成本压降。

#### 2. 多维布局增量，精耕运营筑增长根基

报告期内，公司逐步形成“全层级、全业务、全覆盖”的“1+4+N”市场开发格局，在深耕天津本地市场的同时，将天津的业务拓展模式、技术方案和管理经验向国内重点区域进行复制输出和本土化优化升级，市场拓展效能初步释放，成功获取天津咸阳路二期项目；宁国污水处理项目顺利推进，已完成项目公司设立，通过“股权投资+轻资产运营”的组合，形成了从“单一运营服务”向“园区环保综合服务”的模式升级；荆门掇刀再生水 F+EPC+O 项目的成功落地，标志着公司再生水业务进一步实现了走出天津、服务全国的再生水战略突破。

战略性新兴产业布局方面，公司全资子公司绿能公司成功中标天津自来水集团凌庄水厂、杨柳青水厂绿色节能降碳改造项目，并将以该项目为切入点布局类似场景的光储项目。

轻资产业务进一步取得突破，报告期内共执行轻资产合同 271 项，包括“天津之眼”灯光提升改造 EPC 总承包项目、静海 5G 智能产业园提升改造项目、高新产业园河道清淤堤坝加高工程 EPC 工程总承包项目等。

#### 3. 聚力攻坚提质，提升公司发展质量

报告期内，为推动公司高质量发展和投资价值提升，保护投资者尤其是中小投资者的合法权益，公司披露了“提质增效重回报”行动方案，并在各方面工作中推动落实。

报告期内，公司“一企一策”制定针对性应收账款压降方案，健全完善债务风险预警指标，定期调度跟进资金催收情况，天津市水务局在拨付 2025 年度污水处理服务费的基础上，一次性向

本公司支付 19.89 亿元以解决历史应收账款问题，部分化解了债务风险，在提升上市公司发展质量的同时，也为集团后续项目开发和提高投资者分红回报奠定了基础。

报告期内，公司成功发行绿色中期票据、科技创新绿色公司债券，累计融资 10 亿元，为公司可持续发展提供了低成本资金支持；除低利率债券融资外，本集团抓住政策利好和市场利率波动机遇，通过贷款置换及利率调整等方式，进一步压降融资成本，降低财务费用支出；

报告期内，公司在稳健经营的基础上持续优化股东回报，保持分红政策的连续性与稳定性，适当提升分红比率，并通过业绩说明会、投资者调研等多种渠道加强与资本市场沟通，传递公司投资价值。

### （三）持续加强协同治理，筑牢风险防范屏障

报告期内，本公司加强集团化管控，以模块化进行穿透管控，并定期进行效果评估，以“纵横双向全覆盖”为原则，以问题解决、风险防控和促改革发展为目标导向，检验集团化管控体系建设进度、预期目标达成情况及管控体系运行有效性，形成“管控—执行—评估—改进”闭环管理机制，为全面完成集团化管控工作打造坚实基础。

持续深化内控体系建设，全面落实穿透式管控要求，报告期内，以制度完善、权责明晰为核心，不断优化治理架构与流程体系，着力夯实企业规范化、精细化管理基础，通过健全协同监督机制，强化制度执行的全过程跟踪与效能评估，推动内控管理实现从体系构建向实效落地的全面升级，切实提升企业治理效能；同时，坚持底线思维与系统观念，推动风控要求向业务前端嵌入，构建覆盖各重点业务领域、全流程的合规风险动态数据库，通过精准识别、动态预警、闭环处置等举措，有效压降各类风险敞口，防范化解重大风险隐患，持续筑牢风险防范屏障，为企业高质量、可持续发展提供坚实的内控与风控保障。本公司“四位一体”法治体系建设成果，被评为国务院国资委标杆企业管理案例、法治日报 2025 年企业法治建设创新成果。

财务管理方面，报告期内，本公司建立了财务共享中心和司库系统，加强资金集中管控与统筹调度，为公司稳健运营和财务安全提供了有力保障。

安全管理方面，报告期内，本公司持续深入开展安全生产专项整治和治本攻坚三年行动，落实安全风险分级管控和隐患排查治理双重预防机制，组织安全检查 5130 次，排查治理隐患 704 项，全年安全生产形势保持平稳。

## 四、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

报告期内，本公司核心竞争能力体现在以下四个方面：（1）安全、稳定、达标、高效的运营能力；（2）实用、领先、系统、持续的研发能力；（3）专业、尽责、合作、创新的员工团队；（4）诚信、担当、规范、稳健的企业信誉。上述四项核心竞争力相辅相成，企业诚信、员工用心，技术创新最终使客户放心，形成良好的创业环保品牌影响力。

经过 2025 年的发展，公司立足自身优势，持续提高行业竞争能力。

（1）**持续巩固提升运营优势。**锚定“安全、达标、经济、智慧”发展目标，以“做强总部、做实项目”为双向发力点，搭建集团化、穿透式“大运营”体系。总部牵头完善制度体系重塑，修订运营制度、出台工作指引及五大业务板块技术指南，落地标准化、模块化运营要求，指导各项目建立适配实施细则，推动运营管理由分散化、经验化模式，升级为统一规范、可复制的标准化管理体系，全面夯实运营保障基础。践行“大运营”落地路径，建立污水厂运行质量评价体系，开展运营数据动态跟踪分析，与年度运营计划统计工作联动，精准诊断成本压降突破口。依托集团统筹优势，强化定期生产调度、提升精细化管理水平、推进集中采购落地，合理管控关键成本，有效提升资源配置效率，以高效运营护航水质稳定达标。坚守安全生产底线，落实预警协同机制，搭建应急联动与防汛统管体系，在重大活动保障中高效执行应急处置，圆满完成供水及水质保障任务，全面彰显集团统筹管控与风险防范能力，助力运营管理向智慧化、精细化迭代升级。

（2）**强化科技引领，锻造核心竞争力。**报告期内，公司深耕主责主业、勇于转型突破，紧抓科技创新与产业融合发展契机，聚力关键核心技术攻关。完善科技创新体系，强化科技项目全过程管理，推动科研规划、过程管控与成果转化全链条贯通；提升技术方案供给能力，优化内蒙古巴彦第二污水处理厂、文登提标改造二期等项目设计方案，累计节约投资概算约 2.5 亿元，为业务拓展提供有力支撑；加快科技创新布局。聚焦智慧化、绿色化、资源化方向，重点布局低碳

环保、固废资源化、智慧环保、工业水等领域，增强核心技术储备；积极构建科技创新开放平台与应用场景，统筹内外部科技资源，赋能增量业务拓展与存量项目高质量运行。

**(3) 加强队伍建设。**本公司通过体制机制创新与人才梯队建设激发内生动力。一是健全市场化经营机制。深化经理层任期制与契约化管理，优化考核激励分配体系，有效激发骨干员工创新活力，为可持续发展提供制度保障。二是高标准建设人才体系。研究出台高素质干部人才引领高质量发展三年行动计划；统筹实施“创业骐骥”人才培养工程，分类、分层、分级、有序推进“骐骥领军”“骐骥精英”“骐骥工匠”“骐骥星火”四大人才工程。突出重点、上下协同，打造集团“一盘棋”人才发展局面，坚持机制创新，破除各类人才发展壁垒，从专业技术到复合管理，从青年骨干到领军人才，在实现个人能力充实成长的同时，实现与企业发展的相融互促。开展各类培训与在岗锻炼，推动交流轮岗，干部队伍专业素养与担当精神全面提升。

**(4) 持续打造品牌影响力。**2025年，本公司连续第二十年荣获“中国水业十大影响力企业”；连续八年入选“中国环境企业（营收）50强”；申报的《水环境治理减污降碳协同增效方法与机理》项目荣获“2024年中华环保联合会自然科学奖”一等奖，《基于数智技术的污水处理管控系统建设》荣获天津市第三十一届企业管理现代化创新成果奖二等奖；Wind ESG评级为A，位于水务行业前列；在E20环境平台第四期“双百跨越”污水处理标杆比选中津沽污水处理厂荣获“智能化+低碳化+资源化”标杆污水处理厂，咸阳路污水处理厂荣获生态化标杆污水处理厂；全资子公司天津中水有限公司荣获国家水利部颁发的“中国节水奖先进集体”荣誉称号；东郊“双碳”实践培训基地完成全面优化提升，已正式挂牌并向社会公众开放，标志着其从行业交流平台升级为全民公益环保科普课堂；本公司顺利通过国家数据管理能力成熟度（DCMM）三级“稳健级”认证，意味着企业实现了从“数据资源”到“数据资产”的本质跨越，为精准治污、科学决策奠定了坚实基础。各经营单位在各自领域践行企业使命，树立了良好的企业形象和品牌声誉。

## 五、报告期内主要经营情况

报告期内，本公司整体业务运营平稳。与上年度相比，公司主营业务没有发生重大变化，仍以污水处理、自来水供水、再生水、新能源供冷供热、道路收费、危废业务、科技成果转化等为主，是本公司年度业绩主要来源。2025年，实现营业收入476,007万元，比上年度减少1.40%；利润总额115,062万元，比上年度增加9.89%；实现归属于母公司净利润86,236万元，比上年度增加6.83%。

### （一）主营业务分析

#### 1、利润表及现金流量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	4,760,071,027.44	4,827,453,005.80	-1.40
营业成本	2,938,127,308.67	2,906,884,803.82	1.07
销售费用	16,864,947.59	10,072,934.71	67.43
管理费用	241,441,171.67	248,716,944.79	-2.93
财务费用	288,286,001.30	344,980,035.03	-16.43
研发费用	58,584,590.17	65,289,666.95	-10.27
经营活动产生的现金流量净额	3,302,323,014.32	1,382,016,720.96	138.95
投资活动产生的现金流量净额	-911,273,656.76	-745,374,126.03	22.26
筹资活动产生的现金流量净额	-413,374,191.93	-542,505,009.96	-23.80
投资收益	22,795,332.57	1,550,409.92	1,370.28
信用减值损失	-59,384,746.91	-94,040,256.92	-36.85
资产减值损失	0	-148,160,626.04	-100.00
资产处置收益	-17,538,532.14	0	不适用
营业外收入	1,127,698.42	5,076,578.79	-77.79

营业外支出	29,217,263.48	1,295,697.70	2,154.94
所得税	234,488,956.16	176,401,310.03	32.93

营业收入变动原因说明：主要是由于本期公司所属部分特许经营项目结算水量同比减少，污水处理业务收入随之减少；因工程陆续完工，再生水配套工程收入同比减少。

营业成本变动原因说明：主要是本期新增技术服务项目，成本随之增加。

销售费用变动原因说明：主要是本期危废处置业务相关销售费用增加。

管理费用变动原因说明：主要是公司积极推进降本增效，严控管理费用。

财务费用变动原因说明：主要是公司通过贷款置换及调整利率，利息支出减少。

研发费用变动原因说明：主要是根据科研项目开发进度，本期公司研发投入减少。

投资收益变动原因说明：主要是按照权益法本期确认对联营企业碧海公司的投资收益同比增加。

信用减值损失变动原因说明：主要是本期收回天津城投、天津市双口生活垃圾卫生填埋场应收账款，转回以前年度计提的减值。

资产减值损失变动原因说明：主要是上年同期危废项目商誉减值已提足，本期无此事项。

资产处置收益变动原因说明：主要是本期恩施项目终止协议，确认资产处置损失。

营业外收入变动原因说明：主要是上年同期收到天津产权交易中心返还东郊迁建项目退还交易保证金，本期无此事项。

营业外支出变动原因说明：主要是本期因税务检查补交的税款滞纳金。

所得税变动原因说明：主要是本期利润增加及税务检查补交的税款。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要是本期收到天津市水务局支付的部分历史欠款，上年同期无此事项。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要是本期支付项目资产转让款和建设投资高于上年同期。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要是本期偿还债务支付的现金低于上年同期，同时根据资金需求合理安排融资工作进度。

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

## 2、收入和成本分析

适用 不适用

无

### (1). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
污水处理及水厂设施建设业务	3,593,414,437.31	1,997,436,408.01	44.41	-3.04	-3.77	增加0.42个百分点
再生水处理及再生水配套工程业务	250,324,094.83	160,573,411.09	35.85	-34.44	-33.12	减少1.27个百分点
道路收费	62,295,337.71	7,120,000.00	88.57	0.21	-	增加

业务						0.02 个百分点
自来水供水及水厂设施建设业务（注1）	75,193,374.95	50,058,397.45	33.43	18.41	1.54	增加11.06 个百分点
供冷供热及相关设施建设业务	194,605,175.29	167,436,452.68	13.96	19.90	24.21	减少2.99 个百分点
科研成果转化	33,609,567.92	26,774,265.02	20.34	41.98	47.54	减少3.00 个百分点
危废处置业务	110,662,789.76	130,605,920.40	-18.02	-26.04	-22.87	减少4.84 个百分点
其他（注2）	96,130,354.23	86,572,896.71	9.94	473.06	877.92	减少37.28 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
京津冀地区（注3）	2,371,066,706.76	1,256,390,842.62	47.01	2.23	3.90	减少0.85 个百分点
西南区域（注4）	189,063,519.32	133,632,392.13	29.32	-20.35	-28.79	增加8.37 个百分点
西北区域（注5）	555,203,342.37	389,536,939.44	29.84	-15.66	-5.53	减少7.52 个百分点
华中区域（注6）	686,421,228.23	397,403,012.21	42.11	-8.45	-11.45	增加1.96 个百分点
华东区域（注7）	460,333,148.74	308,481,452.93	32.99	6.75	5.77	增加0.62 个百分点
东北区域（注8）	154,147,186.58	141,133,112.03	8.44	-9.30	-8.21	减少1.09 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明

注1：毛利率增加的主要原因是收入增加且严格控制成本。

注2：毛利率减少的主要原因是本期新增工程业务，毛利率较低。

注3：京津冀地区包含天津中心城区东郊、咸阳路、津沽、北仓四座污水处理厂及安国公司、静海公司、津宁创环公司、中水公司、凯英公司、佳源兴创、佳源开创、天创绿能、创业建材、国天津天创公司、西青天创公司、天创环境公司等。

注 4：西南区域包含贵州公司、曲靖公司、会泽创业公司、会泽创环公司和瓮安公司，毛利率上升的原因主要是本期瓮安县二期、三期污水处理厂建设项目由建造期转入运营期，污水处理的毛利高于建造收入毛利。

注 5：西北区域包含西安公司、克拉玛依天创公司、克拉玛依创环公司、巴彦淖尔公司、临夏公司、酒泉公司，毛利率降低的原因主要是去年确认了巴彦项目前旗收入无成本、克拉玛依创环污水处理量下降且本年有完工管网工程计入无形资产，折旧和摊销上升，导致本年毛利下降。

注 6：华中区域包含阜阳公司、武汉公司、颍上公司、长沙天创水务、长沙天创环保、安徽公司、洪湖天创水务、合肥公司、汉寿公司、洪湖天创环保、霍邱创业公司、恩施公司、含山创环公司、含山创业公司、界首公司、赤壁创环公司、霍邱创环公司、芜湖公司。

注 7：华东区域包含杭州公司、宝应公司、德清公司、永辉公司和康博公司。

注 8：东北区域包含大连春柳河公司、文登公司、山东公司、东营公司和山东郯创公司。

## (2). 产销量情况分析表

适用 不适用

## (3). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

适用 不适用

## (4). 成本分析表

单位：元 币种：人民币

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
污水处理及水厂设施建设	人工	191,735,943.43	7.30	184,721,426.04	6.83	3.80	无
	能源消耗(电费)	399,577,302.27	15.21	374,131,049.65	13.84	6.80	无
	材料消耗	263,890,526.31	10.05	213,052,998.55	7.88	23.86	无
	折旧及摊销	568,291,040.39	21.64	588,244,750.15	21.76	-3.39	无
	其余制造费	373,570,904.47	14.22	416,740,678.46	15.42	-10.36	无
	污水厂设施建设成本	200,370,691.14	7.63	298,820,256.21	11.05	-32.95	按照工程进度，建设业务成本减少。
	小计	1,997,436,408.01	76.05	2,075,711,159.06	76.78	-3.77	无

自来水供水及水厂设施建设	人工	14,355,117.68	0.55	15,496,391.09	0.57	-7.36	无
	能源消耗（电费）	9,594,719.54	0.37	9,372,591.02	0.35	2.37	无
	材料消耗（含原水费）	2,698,283.30	0.10	3,832,535.48	0.14	-29.60	公司严控成本。
	折旧及摊销	10,740,232.69	0.41	16,985,215.66	0.63	-36.77	无
	其余制造费	12,670,044.24	0.48	3,612,701.29	0.13	250.71	主要是管网维护费和调试维修费等增加。
	小计	50,058,397.45	1.91	49,299,434.54	1.82	1.54	无
再生水处理及再生水配套工程	人工	31,786,523.96	1.21	21,871,402.63	0.81	45.33	无
	能源消耗（电费）	10,124,600.47	0.39	11,699,164.43	0.43	-13.46	无
	材料消耗	4,443,178.07	0.17	8,521,982.28	0.32	-47.86	公司严控成本。
	折旧及摊销	42,664,298.18	1.62	21,835,123.74	0.81	95.39	本期收购资产，计提折旧。
	其余制造费	23,582,564.37	0.90	80,791,183.73	2.99	-70.81	资产使用费减少。
	工程建设成本	47,972,246.04	1.83	95,388,452.44	3.53	-49.71	按照工程进度，确认的成本减少。
小计	160,573,411.09	6.11	240,107,309.25	8.89	-33.12	无	
供冷供热业务	人工	16,370,401.07	0.62	13,360,430.84	0.49	22.53	无
	能源消耗（电费）	26,951,534.67	1.03	35,470,657.94	1.31	-24.02	无
	折旧及摊销	38,854,186.80	1.48	25,451,515.98	0.95	52.66	无
	其余制造	61,191,035.79	2.33	28,680,295.44	1.06	113.36	随项目投运时

	费						间增加，市政热网费、经营使用费等增加。
	配套工程	24,069,294.35	0.92	31,834,274.55	1.18	-24.39	无
	小计	167,436,452.68	6.37	134,797,174.75	4.99	24.21	无
道路通行费	收费管理费	7,120,000.00	0.27	7,120,000.00	0.26	0.00	无
	小计	7,120,000.00	0.27	7,120,000.00	0.26	0.00	无
科研成果转化	材料款、设备款	26,774,265.02	1.02	18,146,575.67	0.67	47.54	成本随收入增长。
	小计	26,774,265.02	1.02	18,146,575.67	0.67	47.54	成本随收入增长。
危废业务	人工	16,718,837.22	0.64	22,951,982.08	0.85	-27.16	无
	能源消耗（电费）	16,673,047.49	0.63	26,084,681.86	0.96	-36.08	业务量减少，电费随之减少。
	材料消耗	12,814,091.68	0.49	9,454,836.75	0.35	35.53	药剂成本增加。
	折旧及摊销	28,874,551.20	1.10	28,771,077.26	1.06	0.36	无
	其余制造费	55,525,392.81	2.11	82,077,396.45	3.04	-32.35	无
	小计	130,605,920.40	4.97	169,339,974.40	6.26	-22.87	无
其他	产品销售	4,407,505.25	0.17	8,852,766.51	0.33	-50.21	不同项目成本不同。
	其他	82,165,391.46	3.13	0	0	不适用	本期新增工程业务，相应成本增加。
	小计	86,572,896.71	3.30	8,852,766.51	0.33	877.92	
合计	2,626,577,751.36	100.00	2,703,374,394.18	100.00	-2.84		

成本分析其他情况说明

无

**(5). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化**

适用 不适用

**(6). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况**

适用 不适用

**(7). 主要销售客户及主要供应商情况**

属于同一控制人控制的客户或供应商视为同一客户或供应商合并列示，受同一国有资产管理机构实际控制的除外。

下列客户及供应商信息按照同一控制口径合并计算列示的情况说明

无

**A.公司主要销售客户及主要供应商情况**

适用 不适用

前五名客户销售额2,302,493,931.85元，占年度销售总额48.37%；其中前五名客户销售额中关联方销售额0元，占年度销售总额0%。

前五名供应商采购额303,059,771.21元，占年度采购总额12.32%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额0元，占年度采购总额0%。

**B.报告期内向单个客户的销售比例超过总额的 50%、前 5 名客户中存在新增客户的或严重依赖于少数客户的情形**

适用 不适用

**报告期内向单个供应商的采购比例超过总额的 50%、前 5 名供应商中存在新增供应商的或严重依赖于少数供应商的情形**

适用 不适用

**C. 报告期内公司股票被实施退市风险警示或其他风险警示**

前五名销售客户

适用 不适用

前五名供应商

适用 不适用

**D. 报告期内公司存在贸易业务收入**

适用 不适用

贸易业务占营业收入比例超过 10%前五名销售客户

适用 不适用

贸易业务收入占营业收入比例超过 10%前五名供应商

适用 不适用

其他说明：

无

**3、费用**

适用 不适用

详见上述利润表及现金流量表相关科目变动分析。

#### 4、研发投入

##### (1). 研发投入情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

本期费用化研发投入	58,584,590.17
本期资本化研发投入	2,324,432.09
研发投入合计	60,909,022.26
研发投入总额占营业收入比例（%）	1.28
研发投入资本化的比重（%）	3.82

##### (2). 研发人员情况表

适用 不适用

公司研发人员的数量	286
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	12.27
研发人员学历结构	
学历结构类别	学历结构人数
博士研究生	3
硕士研究生	56
本科	216
专科	10
高中及以下	0
研发人员年龄结构	
年龄结构类别	年龄结构人数
30岁以下（不含30岁）	26
30-40岁（含30岁，不含40岁）	139
40-50岁（含40岁，不含50岁）	102
50-60岁（含50岁，不含60岁）	19
60岁及以上	0

##### (3). 情况说明

适用 不适用

##### (4). 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

适用 不适用

#### 5、现金流

适用 不适用

详见上述利润表及现金流量表相关科目变动分析表。

##### (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(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
货币资金	4,717,706,916.89	18.17	2,756,992,021.69	10.96	71.12	主要是本期收到天津市水务局支付的历史欠款。
应收款项融资	11,277,067.24	0.04	7,024,347.00	0.03	60.54	主要是应收信用等级银行承兑汇票增加。
预付款项	47,101,791.53	0.18	22,314,317.34	0.09	111.08	主要是本期新增军粮城能源站项目预付经营使用费，郟创项目预付设备款。
其他应收款	730,865,249.95	2.81	97,353,300.68	0.39	650.73	主要是恩施项目终止协议，确认的应收项目款。
其他流动资产	183,583,679.86	0.71	109,090,786.06	0.43	68.29	主要是待抵扣、待认证增值税进项税增加。
长期应收款	3,552,746,772.71	13.68	5,128,874,522.65	20.39	-30.73	主要是本期收到天津市水务局支付的历史欠款，长期应收款减少。
投资性房产	13,907,696.27	0.05	7,657,173.00	0.03	81.63	主要是贵州公司、中水公司对外出租的房产。

地						
使用						
权						
资						
产	43,133,177.00	0.17	3,722,393.42	0.01	1,058.75	主要是能源站项目本期新增的租赁房屋。
开						
发						
支						
出	1,652,761.39	0.01	454,099.24	0.00	263.96	本期是绿能公司智慧能源综合管理平台资本化研发支出。
长						
期						
待						
摊						
费	14,121,813.77	0.05	0.00	0.00	不适用	主要是本期新增房屋装修待摊费用。
递						
延						
所						
得						
税						
资						
产	109,864,336.97	0.42	71,988,345.01	0.29	52.61	主要是本期对应收款项计提坏账准备，递延所得税资产相应增加。
短						
期						
借						
款	95,663,213.80	0.37	29,228,819.26	0.12	227.29	主要是本期子公司新增短期借款。
预						
收						
款						
项	736,667.61	0.00	508,010.02	0.00	45.01	主要是本期子公司预收租金。
合						
同						
负						
债	330,998,019.83	1.27	221,717,388.90	0.88	49.29	主要是本期预收中水管道接驳费增加。
应						
交						
税						
费	68,267,444.31	0.26	111,152,981.14	0.44	-38.58	主要是应交所得税、增值税等减少。
一						
年						
内						
到						
期						
的						
非						
流						
动	1,270,951,424.30	4.89	2,092,742,750.09	8.32	-39.27	主要是一年内到期的应付债券和长期借款减少。

负债						
其他流动负债	12,984,465.19	0.05	19,732,253.93	0.08	-34.20	主要是待转销项税减少。
应付债券	1,500,000,000.00	5.78	499,632,500.00	1.99	200.22	主要是本期新增发行5亿元中期票据和5亿元绿色公司债券。
租赁负债	3,253,882.12	0.01	1,280,116.25	0.01	154.19	主要是能源站项目本期新增应付租赁款。

其他说明：

无

## 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

详见第八节财务报告 七、合并财务报表项目注释 31、所有权或使用权受限资产

## 4、 其他说明

适用 不适用

## (四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

“十四五”期间，本集团进一步紧跟国家区域流域发展战略以及生态建设布局，并结合自身业务，提出涵盖“高效污水处理”“高品质再生水利用”“污泥资源化多方位利用”“水源/地源热泵供能多品种互补”“分布式光伏+储能”的“五维一体”的商业模式以及“一个项目一座城”的经营服务理念。

当前，我国进入第二个百年奋斗目标的新征程，中国式现代化具有人与自然和谐共生的鲜明特征。结合党的二十届三中全会精神以及中共中央、国务院发布《关于加快经济社会发展全面绿色转型的意见》，可以预期绿色低碳与循环经济等领域将逐步形成环保行业新的增长点。创业环保应紧抓战略机遇，适时优化产业布局，提升核心竞争能力，力争为美丽中国的建设做出新的贡献。具体而言，秉持城市综合环境服务商的发展定位，依托全国化布局的项目网络，围绕不同城市的特点与需求，通过“N维一体”的业务纽带，实现服务模块的灵活组合与精准匹配。聚焦深耕工业园区、产业基地等场景，通过业务打包与协同服务，为园区提供覆盖多层面的综合解决方案，以精准策略与高效执行响应多样化需求，持续优化并拓展资源循环一体化的系统开发模式，助力城市实现可持续发展与环境治理目标。

## （五）投资状况分析

### 对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

报告期内, 本公司对外股权投资分布于水务领域, 主要用于成立项目公司与增资。

(1) 2025年2月24日, 公司第九届董事会第五十二次会议同意向宝应创业水务有限责任公司出资, 实施仙荷污水处理厂提标改造工程项目。项目所需资本金1600万元, 其中本公司出资1120万元、占比70%; 宝应县仙荷污水处理有限公司出资480万元、占比30%。报告期内, 该注资已完成。

(2) 2025年7月15日, 公司第九届董事会第六十一次会议同意向文登创业水务有限公司增资, 实施文登污水处理厂提标改造二期工程项目。项目所需资本金1244.90万元, 由本公司向文登创业水务有限公司100%增资。报告期内, 该增资已完成。

(3) 2025年10月23日, 公司第九届董事会第六十七次会议同意设立荆门创环水务有限公司(暂定名), 实施湖北省荆门市掇刀区再生水综合利用投资人+EPC+O项目, 注册资本金3219.25万元, 由本公司100%出资。报告期内, 该公司尚未设立, 未进行出资。

(4) 2025年11月14日, 公司第九届董事会第七十次会议同意设立宁国经开创环水务有限公司(暂定名), 实施宁国经济技术开发区城市基础配套设施运营项目, 注册资本金2000万元, 其中本公司出资1200万元、占比60%, 安徽省宁国建设投资集团有限公司出资800万元、占比40%。报告期内, 已设立宁国经开创环水务有限公司, 尚未注资。

(5) 2025年1月26日, 公司第九届董事会第五十一次会议同意山东郯创环保科技发展有限公司终止实施郯城综合材料生态处置中心项目并签订《土地收回协议》。报告期内, 已与郯城县政府方签署《土地收回协议》。

(6) 2025年5月7日, 公司第九届董事会第五十八次会议同意将控股子公司天津创业建材有限公司所属参股子公司衡水创业建材有限公司进行清算注销, 并已于2025年5月12日完成工商注销工作。

(7) 2025年8月22日, 公司第九届董事会第六十四次会议同意对控股子公司洪湖市天创环保有限公司进行同比例减资, 该公司原注册资本6000万元, 减资后注册资本变更为3000万元, 公司收回资金2670万元。减资后各方持股比例不变, 仍为本公司持股89%、洪湖市湖源水务有限公司持股10%、中交天津航道局有限公司持股1%。截至报告期末, 减资款已收回, 正在办理该公司国有产权变更登记及工商变更登记相关手续。

(8) 2025年11月14日, 公司第九届董事会第七十次会议同意终止恩施市大沙坝一期、二期(谭家坝)污水处理厂及配套管网工程特许经营项目。报告期内, 已签署终止协议, 项目已终止。

(9) 2025年11月14日, 公司第九届董事会第七十次会议同意终止赤壁市陆水工业园污水处理厂及配套管网特许经营TOT项目。报告期内, 已签署终止协议, 项目已终止。

(10) 2025年12月16日, 公司第九届董事会第七十二次会议同意终止静海天宇科技园污水处理厂提标改造工程并签订《静海天宇科技园污水处理厂项目特许经营协议之补充协议(三)》。报告期内, 已签署补充协议。

**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

2025年10月24日，公司第九届董事会第六十八次会议同意投资咸阳路污水处理厂迁建二期工程项目，项目总投资估算59832.35万元，由本公司筹措解决。报告期内，该项目未发生投资，正在进行前期工作筹备。详见公司公告《关于投资建设咸阳路污水处理厂迁建二期工程项目的公告》（临2025-042）。

**3、以公允价值计量的金融资产**

适用 不适用

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

**4、报告期内重大资产重组整合的具体进展情况**

适用 不适用

**(六) 重大资产和股权出售**

适用 不适用

(七) 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
中水公司	子公司	再生水生产、销售；再生水设施的开发、建设；再生水设备制造、安装、调试、运行等	10,000	172,333.04	43,885.71	21,634.34	6,636.39	5,005.21
杭州公司	子公司	污水处理和再生水利用设施的运营维护及其技术服务，技术培训等配套服务。	37,744.50	62,575.69	58,039.98	30,617.07	12,447.63	10,778.63

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
宁国经开创环水务有限公司	新设子公司	0

其他说明

□适用 √不适用

(八) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

## 六、公司关于未来发展的讨论与分析

### (一) 行业格局和趋势

√适用 □不适用

近年来，生态环保与绿色低碳行业的发展呈现出一系列新趋势及新变化，进而对企业发展与能力提升提出了全新的要求。

第一，中国城市发展阶段的变化将导致行业发展的逻辑发生深刻转变。中央城市工作会议于2025年7月在北京举行。习近平总书记在重要讲话中总结新时代以来我国城市发展成就，分析城市工作面临的形势，明确做好城市工作的总体要求、重要原则、重点任务。会议指出，我国城镇化正从快速增长期转向稳定发展期，城市发展正从大规模增量扩张阶段转向存量提质增效为主的阶段。由此可以确定当前和今后一个时期城市工作的总体要求是以新时代中国特色社会主义思想为指导，坚持和加强党的全面领导，认真践行人民城市理念，坚持稳中求进工作总基调，坚持因地制宜、分类指导，以建设创新、宜居、美丽、韧性、文明、智慧的现代化人民城市为目标，以推动城市高质量发展为主题，以坚持城市内涵式发展为主线，以推进城市更新为重要抓手，大力推动城市结构优化、动能转换、品质提升、绿色转型、文脉赓续、治理增效，牢牢守住城市安全底线，走出一条中国特色城市现代化新路子。上述中国城市发展阶段的变化，决定了传统水务环保行业发展机会由增量项目转向存量项目的提质增效与整合盘活，特别是美丽城市与韧性城市的发展目标决定了未来城市生态环保与绿色低碳领域的业务发展机遇。对于环保企业而言，要持续打好蓝天、碧水、净土保卫战，关注大气、水、土壤污染治理业务机遇，跟进能源、管网、交通等基础设施绿色低碳改造、水体生态修复与水资源再生产利用、城市老旧管线改造升级、地下综合管廊建设改造等产业机会。

第二，“人工智能+环保”将成为行业科技创新与产业发展的新趋势。2025年的《政府工作报告》提出持续推进“人工智能+”行动。为贯彻落实上述战略部署，国务院于2025年9月出台《关于深入实施“人工智能+”行动的意见》，明确了总体要求、重点领域、发展目标、行动举措，为加快形成智能经济和智能社会新形态提供了方向指引。党的二十届四中全会提出“十五五”时期要加快高水平科技自立自强，引领发展新质生产力，其中包括深入推进数字中国建设，构建开放共享安全的全国一体化数据市场，加快人工智能等数智技术创新，全面实施“人工智能+”行动。以“人工智能+”重塑环保企业的核心竞争力正在成为越来越多企业的选择，人工智能+水务、人工智能+固废、人工智能+环境监测等领域的探索已经逐步展开。未来“智能化、数字化、信息化、自动化”的方式将实现“传统运营优势”向“新型运营优势”的转化。

第三，“双碳战略”的持续推进将进一步助推新能源领域的业务机会。2025年10月，生态环境部在例行新闻发布会上正式发布《中国应对气候变化的政策与行动2025年度报告》，梳理了2024年以来我国应对气候变化的新部署、新目标，明确了2035年国家自主贡献目标。具体为到2035年中国全经济范围温室气体净排放量比峰值下降7%至10%，非化石能源消费占能源消费总量的比重达到30%以上，风电和太阳能发电总装机容量达到2020年的6倍以上，全国碳排放权交易市场覆盖主要高排放行业，对非二氧化碳的温室气体甲烷减排做出承诺等内容。上述“双碳”政策因素，引领环保企业将新能源作为新时期的业务增长点。

### (二) 公司发展战略

√适用 □不适用

“十四五”期间，本公司强化战略引领，聚焦主责主业，形成“一体两翼”业务梯次布局，确立“五维一体”商业模式，“一重一轻一产业”业务结构以及“一个项目一座城”的发展理念，有效践行了向城市综合环境服务商战略定位的演进和升级。2025年度，本公司开展了年度战略实施情况评估及“十四五”战略目标优化调整工作，进一步强化战略闭环管理，统筹做好“十四五”收官与“十五五”战略谋篇布局工作。坚持以改革的思路，创新的思维，通过“上下联动、内外碰撞”，高标准、高质量推进“十五五”战略规划编制，持续深化“AI+”“京津冀协同发展”“四个用好”“新质生产力”等战略问题，梳理盘点生态环保、绿色低碳、资源循环产业政策、市场空间与竞争态势，在深入分析企业发展的内部环境与外部环境的基础上，研究论证战略目标、业务布局、发展策略、保障措施等关键战略内容；在战略方向选择方面，聚焦“两核一力”，持续

增强企业核心功能、提升核心竞争力，以科技创新赋能产业升级，着力发展生态环保与绿色低碳领域的新质生产力，从行业聚焦走向区域深耕，从市政领域拓展工业市场，从单体项目迈向综合模式。在业务布局方面，构建水资源循环利用为核心、绿色能源服务和环境治理及市政服务为补充的三大业务板块布局，推动传统产业升级与新赛道拓展，持续巩固提升包括供水、污水处理、再生水供应等在内的水务基础业务，秉持水资源循环利用的理念，延伸产业链，拓展服务内容，实现全领域与全链条的产业深耕；同时，结合国家“双碳战略”的推进，做强做优做大绿色能源业务，积极探索产业园区综合能源服务业务，加速培育形成“第二增长曲线”。

### (三) 经营计划

√适用 □不适用

报告期内，公司坚持以高质量发展为目标，以市场拓展为重点，稳定推进公司发展战略及年度经营计划的实施。锚定水处理核心主业，统筹推进固废处理、供冷供热、光伏发电等业务协同发展。持续巩固存量业务既有优势，稳定水处理规模，确保水业务负荷率达标；强化运营成本管控，精准压降水处理单方成本。积极拓展增量业务，深化项目策源策划，强化投资驱动效能，全力推动重点项目落地见效。聚焦新质生产力培育，围绕技术产品化、产业数字化、绿色能源等方面开展科技研发工作，保障科研经费投入，全力提升科研成果转化效益。

2026年，本公司主营业务预计仍以污水处理业务为主，预计全年处理污水量17亿立方米。随着天津市以及各外埠项目适用出水标准的提高、各类资源能源费用、人力成本不断增加，项目运营成本有所增加，在所遵循的国家现行方针政策、经营环境不发生重大变化的情况下，预计污水处理服务费收入及成本变动幅度不高于20%；研发投入不低于年度经营收入的1.25%，主要用于技术研发、技改技革费用，继续围绕着污水处理、污泥处理、新能源等领域的新工艺与应用型技术进行研发。

### (四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

#### 1、可能面对的风险

##### (1) 政府信用风险

由于污水处理项目准经营性特点，污水处理服务费的资金主要来源于政府通过自来水销售收取的污水处理费专用账户，不足部分由地方财政予以补足。现行推广特许经营项目，多包含管网等基础设施的投资建设，社会资本的投资较大，投资收益依赖于政府污水处理服务费的支付。因此，资金来源的唯一性，决定了政府信用的重要性与关键性。水务企业能否如期收回投资，取得预期收益，取决于政府财政收支情况与信用的高低。一旦出现政府信用风险，将直接影响项目公司现金流，有可能派生财务风险和融资风险等资金风险。

##### (2) 政策与市场风险

我国正处于全面深化改革和推动高质量发展的关键阶段，这一进程将长期持续，在这一过程中，政策将根据国内外经济形势、社会需求和改革进展不断优化调整，政策变更涉及产业结构调整、金融监管、税收、环保等多个领域。例如《关于规范实施政府和社会资本合作新机制的指导意见》及《基础设施和公用事业特许经营管理办法》的陆续出台对公用事业、水务环保行业的商业模式产生了重大影响；另外，诸如危废处置等业务虽然以企业作为服务对象，但是其也可能受到区域性产业政策的冲击，即区域产业升级与跨区域产业转移可能导致该区域所产生的危险废弃物数量发生变化；市场方面，进入十四五后期，受经济下行、有效需求不足、地方政府支付能力不足等因素影响，环保行业增速显著放缓，依赖政府政策补贴大量投资建设的模式将逐渐被以运营为主的盈利模式所取代，加之地方水务行业集团化与规模化趋势愈发明显，市场竞争加剧，行业结构将随之变化，具体将表现为企业的淘汰、整合、转型、升级。

##### (3) 运营管理风险

随着国家对环境保护问题的日益重视，环保法、“大气十条”“水十条”等一系列政策法规的相继出台，环境治理标准日趋严格，对环保企业的管理能力和运营质量提出了更高的要求，催生出污水处理厂为适应新标准的升级改造需求。在此背景下，一方面导致污水处理厂面临改造与

运营的风险，另一方面企业也面临原特许经营协议调整的风险。此外，污水处理之后的污泥处置是否能够形成更为完善的商业模式，也值得关注。

#### (4) 法律风险

公司存在因法律法规或监管政策变化、合同履行争议、第三方纠纷传导等因素，对企业造成负面法律影响的可能性。从业务结构看，公司现行主要合同类型涵盖特许经营、建设工程、物资采购及技术服务等类别。其中，特许经营类项目的风险集中于付费端与履约端，部分项目受地方政府财政支付节奏影响，存在服务费延期支付情形，可能阶段性传导至项目公司资金链，形成上下游支付压力。建设工程类项目方面，主要涉及EPC、施工总承包及专业分包模式，近年来伴随行业整体资金面趋紧，部分总承包单位或分包商出现流动性困难，由此引发实际施工人起诉风险，尽管公司作为发包方已依法履行合同义务，但仍存在因下游单位违规转分包、拖欠工程款等问题，被实际施工人主张在“应付未付工程款范围内”承担连带清偿责任的诉讼风险。

## 2. 风险管控措施

### (1) 政策研究先行，战略布局未来

密切关注国内外经济形势，及时掌握区域及行业发展规划相关政策信息，加大行业政策研究分析力度，前瞻性高标准谋划“十五五”，围绕着生态环保与绿色低碳为主攻方向，以更加开阔的视野，寻找战略新机遇，开辟发展新赛道，注重科技引领与技术赋能，着力推动新质生产力发展。

### (2) 强化风险管理，坚持依法治企

确定全面风险管理工作的目标，组建全面风险管理工作的组织机构，加强对各类政策风险的研判与预警，健全风险防控机制，从做好项目维护、推进遗留项目竣工结算、保障安全生产和合规采购等方面，对不同业务环节隐含的风险加以辨识、分析、评价和应对，强化公司风险及合规管控能力。强化依法治企观念，维护企业合法权益。呼吁特许经营项目中进一步明确合同主体平等关系，严格绩效考核机制和利益分配机制，将政府履约付费义务和投资人取得合理收益权纳入条款保护，从而降低投资人的政府信用风险和财务风险。针对上述法律风险，公司已建立覆盖合同全生命周期的法治保障机制，前端强化合作方资信审查与合同文本标准化；中端嵌入合规审查节点、动态跟踪重大项目履约状态；后端实行案件分级分类管控，对重大争议纠纷实行提级管理与专班推进。同时，公司持续推动法务、合规、内控、风控“四位一体”协同运行，着力将法律风险防控由被动应对向主动识别、源头治理转型，切实维护国有资产安全与上市公司合法权益。

### (3) 提升管理水平，降低运营风险

作为环保领域的上市公司，本公司按照相关政策变化，通过标准化的管理，及时管控生产运营风险，具体风险管控措施包括着力人员培训，强化环保法制意识，提高技术管控水平，同时组织运营单位系统梳理污水、污泥、臭气的相关合法合规义务，初步形成专项合规义务清单，严格对照专项合规义务清单履行管理责任，减少运营管理风险；加强设施设备的维保，做好资产保值，实现稳定运行；完善质量监测，推动全过程控制，确保最终产品的达标排放；制定水环境救援预案，安全生产预案，力争实现不可抗力条件下，企业的谨慎运行和最佳的环保效能，并且保持同地方政府与监管部门的顺畅联系以及强化沟通。

## (五) 其他

适用 不适用

七、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

## 第四节 公司治理、环境和社会

### 一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

## （一）公司治理情况

报告期内，本公司严格按照《公司法》、《上市公司治理准则》、《公司章程》及中国证监会有关法律法规的要求，不断完善公司治理结构，规范公司日常运作。

按照《公司章程》及相关法规，股东会是公司最高权力机构，公司严格按照股东会议事规则，召集、召开股东会，保证股东充分顺利地行使表决权。董事会在股东会授权范围内，负责公司整体经营管理工作，严格按照《董事会议事规则》召集董事会，各位董事以勤勉的态度恪尽职守，独立履行职责，充分关注广大中小股东的利益；公司董事会下设审计与风险控制委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会、战略与 ESG 委员会等专业委员会，各专业委员会按照专业委员会工作细则独立开展工作，在各自的领域为董事会的科学决策提供支持。公司经理层按照《总经理议事规则》，在董事会授权和领导下负责公司日常经营管理工作。

为进一步完善公司治理结构，建立科学规范的决策机制，保障股东利益，报告期内本公司结合国务院、证监会及上海、香港两地交易所相关规则、管理办法等要求以及新《公司法》的施行修订了《公司章程》，并同步修订完善《股东会议事规则》《董事会议事规则》和《审计与风险控制委员会实施细则》。报告期内按照《公司法》最新要求，取消监事会设置，以审计与风险控制委员会承接监事会职能。

在控股股东与本公司、董事与董事会、绩效评价与激励约束机制、利益相关者、信息披露与透明度等主要治理方面均符合监管部门相关要求，公司治理实际状况与《公司法》、中国证监会相关规定的要求不存在差异。

## （二）企业管治报告

### 1. 关于企业管治常规

本公司根据监管机构关于企业管治规则的变化，不断修订本公司相关治理准则并严格执行。报告期内，本公司已遵守《上市规则》附录 C1《企业管治守则》。

董事会确认企业管治应属董事的共同责任，企业管治职能包括：

- （1）制定及检讨本公司的企业管治政策及常规，并向董事会提出建议；
- （2）检讨及监察董事及高级管理人员的培训及持续专业发展；
- （3）检讨及监察本公司在遵守法律及监管规定方面的政策及常规；
- （4）制定、检讨及监察雇员及董事的操守准则及合规手册（如有）；
- （5）检讨本公司遵守上市规则的情况及在企业管治报告内的披露。

### 2. 关于董事的证券交易

根据本公司《公司章程》及《内幕信息管理制度》，公司按照上交所与联交所相关规定，董事、经理以及其他高级管理人员应当在其任职期间内，定期向公司申报其所持有的本公司股份；在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五，离职后六个月内不得转让其所持有的本公司的股份等。

### 3. 关于董事会

按照《公司章程》，本公司董事会由 9 名董事组成。报告期内，执行董事潘光文先生因工作调动原因辞去本公司执行董事职务及所任的董事会各专业委员会委员职务，2025 年 1 月 14 日本公司召开 2025 年第一次临时股东会，选举付兴海先生接替潘光文先生担任执行董事及相关专业委员会委员职务。付兴海先生于 2025 年 6 月 26 日经职工代表大会选举任本公司第九届董事会职工董事，2025 年 12 月 30 日经职工代表大会选举任本公司第十届董事会职工董事。报告期内，本公司于 2025 年 12 月 31 日召开 2025 年第三次临时股东会产生了公司第十届董事会，本公司现任董事会成员包括执行董事唐福生先生（董事会主席）、付兴海先生、聂艳红女士，非执行董事王永康先生、李晓广先生、刘韬先生，独立非执行董事刘飞女士、王尚敢先生、薛涛先生。第十届董事会任期至 2028 年 12 月 30 日止，其中独立非执行董事王尚敢先生、薛涛先生因上海证券交易所相关规定，任期至 2028 年 9 月 8 日止。

本公司董事会各成员之间无任何包括财务、业务、家属或其他重大相关的关系。所有董事会成员均拥有丰富的专业和管理经验。独立非执行董事的资格和专业经验完全符合《上市规则》的要求，集团董事会已经接受各位独立非执行董事的独立声明书，确认他们符合香港交易所上市规则 3.13 条所刊载有关独立性的规定。

本公司已建立了一套能够充分保障独立非执行董事独立性的机制。公司董事会、单独或者合并持有公司已发行股份 1%以上的股东可以提出独立非执行董事候选人，并经股东会选举决定。提名人需要对候选人担任董事的资格和独立性发表意见，同时，根据境内外法律法规和监管规定，公司通过境内外律师、公司合规部门严格审核判定独立性。经董事会提名委员会审核，确认其符合公司独立非执行董事候选人资格。公司按照上市规则的规定，在公告及通函中披露独立非执行董事人选的资料，及认为该人士属于独立人士的原因。

报告期内，为规范独立非执行董事行为，充分发挥独立非执行董事在上市公司治理中的作用，促进提高上市公司质量，依据《国务院办公厅关于上市公司独立董事制度改革意见》《上市公司独立董事管理办法》等规定，按照公司《独立董事管理制度》《独立董事专门会议制度》严格履行独立董事会职责。

独立非执行董事任职期间，董事会办公室为独立非执行董事定期发送经济、行业、公司及投资者沟通情况等信息、定期汇报董事会议案执行情况、随时保持日常沟通，同时，在条件允许的情况下，组织独立非执行董事对本公司进行实地考察，以满足独立非执行董事独立行使职责的充分知情权。2025 年 4 月 24 日，独立非执行董事薛涛先生现场参加本公司“十五五”战略发展展望研讨，就行业未来环境分析、公司发展现状与瓶颈进行了专业解读并对公司的“十五五”战略发展提出专业建议。2025 年 12 月 31 日，独立非执行董事刘飞女士、王尚敢先生到本公司调研、参加 2025 年第三次临时股东会、第十届董事会第一次会议，并就公司“十五五”战略规划与管理层进行交流研讨。根据《公司章程》的规定，独立非执行董事可以聘请中介机构取得外部专业意见，其聘请中介机构的费用及其他行使职权时所需的费用由本公司承担。另外，若情况有任何变动以致可能会影响其独立性，每名独立非执行董事须在切实可行的范围内尽快通知公司；公司每年度与独立非执行董事进行确认，以保证其仍具有独立性。

报告期内，本公司共召开董事会 25 次、股东会 4 次、监事会 3 次，董事出席会议情况详见本节“董事参加董事会和股东会的情况”。

《公司章程》和《董事会议事规则》中对董事会和经理层的职责有清晰的界定描述；《董事会议事规则》《总经理办公会议事规则》分别对董事会和经理层的决策程序和决策依据作出明确的规定，以保证董事和董事会、高级管理人员和经理层的决策科学、合法。在股东会授权范围内，按照上海证券交易所、香港联交所股票上市规则的规定，需要披露的事项均需提交公司董事会决策并披露，低于需披露标准的事项，一般由公司总经理办公会决策并执行。

按照《上市规则》及《企业管治守则》的规定，为保证董事具备全面及切合所需之知识和技能向董事会作出贡献，本公司以定期提供信息材料、组织专题培训等多种途径为董事安排适当的持续专业发展培训。

董事 2025 年培训情况：由于本公司业务不断发展及上市规则不断修订，持续的专业发展对于董事来说非常重要。为确保董事继续培养履行职责所需的才能和知识，本公司为董事适当安排一些培训，由董事会办公室保存培训记录。

2025 年 1 月 7 日，董事会秘书齐丽品与部分高管参加了 2025 天津上市公司高质量发展论坛，内容包括上市公司市值管理模式探析、并购重组新政解读及实践、市值管理新规下股权激励助力企业高质量发展等。

2025 年 4 月 25 日，董事唐福生、付兴海、聂艳红、监事王静、董秘齐丽品以及公司管理层参加了公司内部组织的环保公用资产的资本市场视角专题培训，培训邀请某证券环保及公用事业首席分析师解读环保行业资本市场最新动态与趋势，探讨市值管理策略。

2025 年 5 月 21 日，公司组织全体董事、监事、高管，参加了天津证监局、天津上市公司协会举办的天津辖区上市公司市值管理与再融资专题培训，内容包括辖区监管工作最近要求、天津资本市场服务平台暨“四库系统讲解”；市值管理的理念与策略，并购重组、回购、再融资的政策与实践等。

2025年7月9日，独立非执行董事刘飞女士、王尚敢先生、薛涛先生参加了上海证券交易所举办的2025年第3期上市公司独立董事后续培训，内容包括近期上市公司监管政策及监管要点、新形势下独立董事法律责任变化、上市公司信息披露监管与独立董事规范履职、独立董事履职案例分享、上市公司独立董事反舞弊履职要点及建议、上市公司最新市值管理政策解读等。

2025年12月25日，公司组织全体董事、高管，参加了天津证监局、天津上市公司协会举办的天津辖区上市公司财务造假综合惩防及定期报告披露、上市公司治理准则专题培训，内容包括辖区监管工作最近要求、财务造假综合惩防解读、上市公司年报财务信息披露注意事项等。

本公司通过持续有效地开展董事培训，全面深化董事的职责认识，使其在公司管理上能更准确地把握相关法律法规及行业发展脉搏，作出适当知情决策；通过培训进一步发展其知识及技能，提升董事意见的建设性和专业性，确保其对董事会作出足够及切合所需的贡献。

#### 4. 关于主席及行政总裁

按照《公司章程》，本公司董事长负责召集、主持董事会会议，负责董事会的高效运作，而总经理负责集团的各项经营活动，并向董事会负责。董事长由全体董事过半数选举产生，总理由董事会批准聘任。

2024年1月16日，本公司第九届董事会第二十六次会议选举唐福生先生为公司第九届董事会董事长。2025年12月31日，本公司第十届董事会第一次会议选举唐福生先生为公司第十届董事会董事长。2025年12月31日，本公司第十届董事会第一次会议聘任张健先生为公司总经理，任期与本届董事会保持一致。

#### 5. 关于非执行董事

报告期内，本公司第九届董事会非执行董事为王永威先生、安品东先生、刘韬先生，独立非执行董事为刘飞女士、王尚敢先生和薛涛先生。

本公司现任第十届非执行董事为王永威先生、李晓广先生、刘韬先生，独立非执行董事为刘飞女士、王尚敢先生和薛涛先生。

#### 6. 关于董事会下辖委员会

(1) 报告期内，本公司第九届薪酬与考核委员会委员由三名独立非执行董事薛涛先生、王尚敢先生和刘飞女士和一名非执行董事刘韬先生组成，主席由独立非执行董事薛涛先生担任。第十届薪酬与考核委员会委员由三名独立非执行董事薛涛先生、王尚敢先生和刘飞女士和两名非执行董事李晓广先生、刘韬先生组成。薪酬与考核委员会主要职责权限包括：

(a) 就本公司董事及高级管理人员的全体薪酬政策及架构，及就设立正规而具透明的程序制定薪酬政策，向董事会提出建议；

(b) 因应董事会所订企业方针及目标而检讨及批准管理层的薪酬建议；

(c) 向董事会建议个别执行董事及高级管理人员的薪酬待遇（包括非金钱利益、退休金权利及赔偿金额，包括丧失或终止职务或委任的赔偿），就非执行董事的薪酬向董事会提出建议；

(d) 考虑同类公司支付的薪酬、须付出的时间及职责以及公司集团内其它职位的雇用条件；

(e) 参照董事会通过的公司业绩目标，检讨及批准按公司业绩制订的薪酬奖惩方式和数额；

(f) 检讨及批准向董事及高级管理人员就其丧失或终止职务或委任而须支付的赔偿，以确保该等赔偿与合约条款一致；若未能与合约条款一致，赔偿亦须公平合理，不致过多；

(g) 检讨及批准因董事行为失当而解雇或罢免有关董事所涉及的赔偿安排，以确保该等安排与合约条款一致；若未能与合约条款一致，有关赔偿亦须合理适当；

(h) 确保任何董事或其任何联系人不得参与确定其本人的薪酬；

(i) 审阅及/或批准《上市规则》第十七章所述有关股份计划的事宜。

其书面职权范围可参见刊登于香港交易所网站的《薪酬与考核委员会实施细则》。

报告期内，薪酬与考核委员会共召开6次会议，主要讨论调整本公司2020年股票期权激励计划激励对象名单、授予期权数量及行权价格、经营层年度指标完成及考核情况等事项。

(2) 报告期内，本公司第九届及第十届提名委员会委员由三名独立非执行董事薛涛先生、王尚敢先生和刘飞女士和两名执行董事唐福生先生、付兴海先生组成，主席由独立非执行董事薛涛先生担任。提名委员会其主要职责是对公司董事和高级管理人员的人选、选择标准和程序进行研究并提出建议，其书面职权范围可参见刊登于香港交易所网站的《提名委员会实施细则》。

就董事提名程序及比选推荐，按照本公司《公司章程》，本公司董事会、合计持有本公司3%以上股份的股东，均可以提名本公司董事候选人；本公司董事会提名委员会按照《提名委员会实施细则》对董事候选人的提名、比选及推荐给予董事会建议，由股东会决定聘任董事。执行董事及非执行董事的提名及聘任，履行上述提名、比选及推荐程序。独立非执行董事的任职资格还需通过上海证券交易所的审核。

本公司坚持用人唯才为原则，根据客观标准考虑董事会成员的人选，并顾及本公司的业务模式及不时的特定需要等因素，将多元化的技能、专业与行业经验、文化与教育背景、民族、服务任期、性别及年龄等诸多因素考虑在内。依据多元化政策，本公司目前董事会成员具备不同专业背景，各自在环境水务、经济管理、资本运营、财务管理及法律等领域积累了丰富的经验，为董事会决策提供了多元化的视角，为集团制定经营方针提供了专业性的意见。提名委员会定期对董事会的架构、人数及组成进行检讨，并就任何为配合本公司策略而对董事会作出的变动提出建议。在检讨及评估董事会组成及提名董事时，提名委员会致力于所有层面的多元化，且考虑的多元化政策因素包括但不限于性别、年龄、文化及教育背景、专业经验、技能、知识、行业及地区经验等。目前，提名委员会认为董事会已充分多元化，可确保董事会成员具备决策所需的适当才能、经验及多样的视角和观念。

于报告期内及截至本报告日，本公司已实现董事会多元化政策中的可计量目标，董事会中至少有1名女性成员。董事会目前共有两名女性董事。董事会希望其女性成员比例至少维持在现时的水平。日后若有合适人选，董事会将继续寻求机会增加女性成员的比例。

提名委员会已对董事会的多元化政策及有效性进行了检讨，认为本公司目前的董事成员，从性别、年龄、文化及教育背景、专业经验、技能及知识等方面考虑，符合本公司《董事会提名委员会实施细则》及董事多元化政策，符合本公司现状及未来发展规划，有利于提高公司治理和规范运作水平。董事会目前包括两名女性成员，符合《上市规则》第13.92条的相关规定。

报告期内，提名委员会共召开4次会议，讨论提名董事及董事候选人、提名董事会秘书、总法律顾问、经营层和高管聘任等事项。

(3) 报告期内本公司第九届及第十届审计与风险控制委员会，委员由三名独立非执行董事薛涛先生、王尚敢先生和刘飞女士和一名非执行董事王永威先生组成，主席由独立非执行董事王尚敢先生担任。审计与风险控制委员会主要职责包括审阅本公司年度、半年度、季度财务报表，检讨及监控本公司的财务管理、内部控制、风险管理、企业管治，对外部审计师的聘任提出建议等，其书面职责详见刊登于香港交易所网站的《审计与风险控制委员会实施细则》。

报告期内，就审阅本公司定期报告方面，于集团编制年度报告、半年度报告及季度报告过程中，审计与风险控制委员会单独召开会议，听取外部审计师、内部审计机构的审计意见，审阅业绩报告；在集团公司内部审计部门的协助下，审计与风险控制委员会于2025年初检讨本公司内部监控系统的有效性，并审阅本公司年度内部控制评价报告，随年度业绩报告一同披露。

就企业管治而言，按照相关法律法规及集团实际情况，本公司目前已经建立比较完善的公司治理结构，企业管治情况请见上述“（一）公司治理情况”。报告期内，审计与风险控制委员会对本公司内部控制情况进行检讨、评估，其中包含对企业管治情况的评价。

报告期内审计与风险控制委员会共召开8次会议，主要讨论本公司季度报告、半年度报告、年度报告财务信息，检讨集团内控工作等。

(4) 报告期内本公司第九届战略与ESG委员会，委员由两名独立非执行董事薛涛先生、王尚敢先生、两名执行董事唐福生先生、付兴海先生和一名非执行董事安品东先生组成，主席由唐福生先生担任。第十届战略与ESG委员会，委员由两名独立非执行董事薛涛先生、王尚敢先生、两名执行董事唐福生先生、付兴海先生和一名非执行董事李晓广先生组成，主席由唐福生先生担任。主要负责对本公司中长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议，对本公司ESG工作进行指导。

报告期内战略与 ESG 委员会共召开 2 次会议，主要讨论了战略调整，ESG 报告等。

#### 7. 关于核数师酬金

本公司经 2024 年年度股东会审议通过，聘请大信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司外部审计师，聘用协议详细列明其核数内容及所得报酬。同时，大信会计师事务所（特殊普通合伙）向本公司提供内部控制审计服务，对集团内部控制发表审计意见。大信会计师事务所的审计服务收费是按照审计工作量及公允合理的原则通过公开招标确定。2025 年度大信会计师事务所（特殊普通合伙）提供财务报表审计项目服务的费用为人民币 309 万元（其中内部控制审计费用为人民币 52 万元）。

#### 8. 关于公司秘书

本公司第九届董事会及第十届董事会继续聘任供职于李伟斌律师行的曹尔容女士为公司秘书及香港上市规则第 3.05 条项下本公司的授权代表。曹尔容女士已根据《上市规则》第 3.29 条于 2025 年财政年度参加了不少于 15 小时的相关专业培训。曹尔容女士主要与本公司董事会秘书齐丽品女士联系。

#### 9. 关于股东权利

按照《公司章程》及《股东会议事规则》的规定，公司股东享有下列权利：

（一）依照其所持有的股份份额领取股利和其他形式的利益分配（但无权就预缴股款参与其后宣布的股息）；

（二）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东会，在股东会上发言并行使相应的表决权（除非个别股东按公司证券上市地相关要求须就个别事宜放弃投票权）；

（三）对公司的业务经营活动进行监督，提出建议或者质询；

（四）依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；

（五）查阅、复制公司章程、股东名册、股东会会议记录、董事会会议决议、财务会计报告，符合规定的股东可以查阅公司的会计账簿、会计凭证；

（六）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；

（七）对股东会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；

（八）法律、行政法规及公司章程所赋予的其他权利。

连续一百八十日以上单独或者合计持有公司百分之三以上股份的股东要求查阅公司的会计账簿、会计凭证的，应当向公司提出书面请求，说明目的。公司有合理根据认为股东查阅会计账簿、会计凭证有不正当目的，可能损害公司合法利益的，可以拒绝提供查阅，并应当自股东提出书面请求之日起十五日内书面答复股东并说明理由。公司拒绝提供查阅的，股东可以向人民法院提起诉讼。股东查阅前款规定的材料，可以委托会计师事务所、律师事务所等中介机构进行。股东及其委托的会计师事务所、律师事务所等中介机构查阅、复制有关材料，应当遵守有关保护国家秘密、商业秘密、个人隐私、个人信息等法律、行政法规的规定。

股东提出查阅前条所述有关信息或者索取资料的，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。股东提出查阅、复制公司相关资料的，应当在公司办公时间内提出要求。要求复制公司相关资料的，公司应当在核实股东身份并收取合理费用后提供。

股东要求查阅、复制公司全资子公司相关材料的，适用上述规定。股东查阅、复制相关材料的，应当遵守《中华人民共和国证券法》等法律、行政法规的规定。

单独或者合计持有公司百分之十以上股份的股东向董事会请求召开临时股东会，应当以书面形式向董事会提出。董事会应当根据法律、行政法规和本章程的规定，在收到请求后十日内提出同意或者不同意召开临时股东会的书面反馈意见。单独或者合计持有公司百分之十以上股份的股东向董事会请求召开临时股东会，应当以书面形式向董事会提出。董事会应当根据法律、行政法规和本章程的规定，在收到请求后十日内提出同意或者不同意召开临时股东会的书面反馈意见。

#### 10. 关于投资者关系

本公司注重向投资者提供准确、及时和尽可能全面的资料，并力求通过有效渠道保持与股东、投资者的沟通，从而加强彼此的了解，提高公司信息披露的透明度。本公司董事长、总经理、总会计师、董事会秘书等管理层注重并直接参与投资者交流，根据本公司《投资者关系管理制度》等开展投资者关系管理，旨在让投资者进一步了解本公司信息。报告期内，本公司董事会办公室负责投资者关系管理工作，负责接待投资者来电、来访和现场参观，并负责组织参加投资者年会、投资策略会和境内外路演。本公司适时发布集团信息，投资者可以通过 A+H 两地交易所指定网站和本公司网站(www.tjcep.com)取得有关本公司的最新发展、公告及新闻发布等。投资者同时可通过本公司投资者咨询电话(+86(22)23930128)或邮件(tjcep@tjcep.com)联系本公司。报告期内，本公司积极落实上述相关措施，董事会认为目前采取的股东通讯政策已为股东、潜在投资者等提供有效沟通、充分表达意见之渠道，且本公司于年内已遵从上述政策的原则及所要求的措施，董事会认为该政策及其实施具有有效性。

报告期内，为便于广大投资者更深入全面的了解本公司的发展战略、公司治理、利润分配、生产经营、可持续发展等情况，本公司于 2025 年 6 月 25 日在全景网“投资者关系互动平台”(https://ir.p5w.net)以董事会秘书讲解年报情况加网络远程互动举行 2024 年度业绩说明会；于 2025 年 9 月 11 日以网络方式在“全景路演”网站(http://rs.p5w.net)参加 2025 年度天津辖区上市公司半年报业绩说明会暨投资者网上集体接待日活动；于 2025 年 11 月 20 日在“全景路演”网站(http://rs.p5w.net)以网络互动形式举行 2025 年第三季度说明会；就投资者关心的问题进行交流解答。

2025 年 12 月 24 日，本公司举办“投资者走进创业环保活动”，投资者现场调研津沽污水处理厂。通过参观实景模型、建厂旧物、影像资料、文字照片等珍贵历史资料，深入探究了天津的污水治理发展历程；借助沙盘模型的整体介绍和功能展示，投资者清晰直观了解本公司由“高效污水处理、高品质再生水、污泥资源化利用、新能源供冷供热、分布式光伏+储能”五项产业板块构成的“五维一体”商业新模式，投资者对公司的发展状况、投资价值及市场前景有了更深入的了解。

#### 11. 风险管理及内部监控

报告期内，本公司已经建立起适当的内部控制体系，内部控制体系以集团各项关键业务及管理活动可能面临的风险为导向而建立并逐步完善。集团合规管理部对内部控制体系的建设工作负责。

本公司董事会审计与风险控制委员会每年度适当时候听取合规管理中心（审计中心）关于本公司内部审计工作的年度总结及计划的汇报，检查集团内部控制及风险管理工作情况。

董事会（通过董事会审计与风险控制委员会）对本公司的风险管理、内部监控系统负责，并负责就其有效性进行持续检讨。报告期内，根据《企业管治守则》条文第 D.2.1 条，董事会就本公司及附属公司的风险管理和内部监控系统（包括内部审计职能）是否有效进行年度检讨，内容涵盖财务监控、运作监控、合规监控，从而确保本公司有足够的资源、雇员资历和培训及公司内部审核和财务汇报的预算。于 2025 年 3 月 21 日召开的第九届董事会第五十四次会议上，审议了本公司 2024 年度内部控制情况，并出具了内部控制自我评估报告。大信会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司 2024 年内部控制情况进行了审计，并出具了标准无保留审计意见。董事会认为本公司已全面遵守《企业管治守则》所载的风险管理和内部监控守则条文，本公司的内部监控系统充足且运行有效。

董事会采用以下有关处理及发布内幕消息的程序和内部监控措施。报告期内，本公司的重大交易事项会通过集团公司内部各部门审核，其中包括董事会办公室和合规管理中心。在审核该等信息后，如董事会办公室和合规管理中心认为拟议交易可能涉及内幕消息，会咨询本公司法律顾问，并向本公司董事会秘书汇报。如该等信息构成内幕消息，由董事会办公室配合法律顾问起草公告草稿，并交由董事审阅，而后根据《上市规则》，于联交所网站和上交所网站披露发布该等信息。

本公司认为上述风险管理及内部监控系统是有效及足够的。

#### 12. 关于其他的具体披露

董事负责监督编制每个财政期间的账目，使该账目能真实公平地反映本公司在该期间的业务状况、业绩等情况。在编制截至二零二五年十二月三十一日止年度账目时，董事已选择适合的会计政策并贯彻应用且已作出审慎合理判断及估计，并按持续经营基准编制账目。

董事认为，报告期内未发生可能会影响公司持续经营能力的重大不明朗事件或情况。

公司治理与法律、行政法规和中国证监会关于上市公司治理的规定是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

**二、公司控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面独立性的具体措施，以及影响公司独立性而采取的解决方案、工作进度及后续工作计划**

适用 不适用

控股股东、实际控制人及其控制的其他单位从事与公司相同或者相近业务的情况，以及同业竞争情况发生较大变化对公司的影响、已采取的解决措施、解决进展以及后续解决计划

适用 不适用

三、董事和高级管理人员的情况

(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前薪酬总额(万元)	是否在公司关联方获取薪酬
唐福生	执行董事、董事长	男	52	2024年1月16日	2028年12月30日	0	0	0	无变动	0	是
潘光文	执行董事	男	48	2024年1月16日	2025年1月14日	0	0	0	无变动	0	是
付兴海	职工董事	男	44	2025年1月14日	2028年12月30日	0	0	0	无变动	57.25	否
聂艳红	执行董事	女	51	2024年1月16日	2028年12月30日	0	0	0	无变动	83.16	否
	总会计师			2023年3月1日	2028年12月30日						否
王永威	非执行董事	男	45	2024年1月16日	2028年12月30日	0	0	0	无变动	0	是
安品东	非执行董事	男	57	2022年9月9日	2025年12月31日	0	0	0	无变动	0	是
李晓广	非执行董事	男	53	2025年12月31日	2028年12月30日	0	0	0	无变动	0	是
刘韬	非执行董事	男	41	2021年11月11日	2028年12月30日	0	0	0	无变动	0	是
薛涛	独立非执行董事	男	52	2022年9月9日	2028年9月8日	0	0	0	无变动	12	否

王尚敢	独立非执行董事	男	61	2022年9月9日	2028年9月8日	0	0	0	无变动	12	否
刘飞	独立非执行董事	女	46	2023年6月1日	2028年12月30日	0	0	0	无变动	12	否
孙术彬	监事、监事会主席	男	51	2022年9月9日	2025年5月27日	0	0	0	无变动	0	是
时振娟	监事	女	56	2022年9月9日	2025年5月27日	0	0	0	无变动	0	是
王静	职工监事	女	54	2022年9月9日	2025年5月27日	0	0	0	无变动	56.03	否
周敬东	代总经理	男	57	2023年12月22日	2025年4月29日	0	0	0	无变动	33.17	是
张健	副总经理	男	55	2012年1月17日	2025年12月31日	822	822	0	无变动	95.76	否
	代总经理			2025年4月29日	2025年12月31日						否
	总经理			2025年12月31日	2028年12月30日						否
彭怡琳	副总经理	女	45	2024年10月12日	2028年12月30日	0	0	0	无变动	87.49	否
牛波	副总经理	男	49	2024年10月12日	2028年12月30日	0	0	0	无变动	88.56	否
赵曦	副总经理	女	50	2024年10月12日	2028年12月30日	0	0	0	无变动	87.49	否
江晓川	副总经理	男	51	2025年12月31日	2028年12月30日	0	0	0	无变动	44.59	否
齐丽品	董事会秘书	女	48	2024年12月17日	2028年12月30日	0	0	0	无变动	75.6	否
	总法律顾问			2024年12月17日	2025年11月6日						否
高珺	总法律顾	女	35	2025年11	2028年12	0	0	0	无变动	44.84	否

	问			月 6 日	月 30 日						
合计	/	/	/	/	/	822	822	0	/	789.94	/

姓名	主要工作经历
唐福生	现任本公司党委书记、董事长，天津城投集团党委委员、副总经理。唐先生自 2001 年 7 月至 2009 年 4 月，先后任天津中水有限公司（以下简称“中水公司”）开发部部长、副总经理、总经理；2009 年 4 月至 2010 年 2 月，任本公司总经理助理，同时兼任中水公司董事长、总经理；2010 年 3 月至 2015 年 2 月，任本公司副总经理，同时兼能源与资源事业部总经理，中水公司董事长、党支部书记，天津佳源兴创新能源公司执行董事，天津创业环保（香港）有限公司董事长。2015 年 2 月，任天津城市道路管网配套建设投资有限公司党总支副书记、总经理、董事。唐先生自 2017 年 1 月 26 日起任本公司总经理，2017 年 3 月 14 日至 2018 年 12 月 17 日任本公司董事。2020 年 10 月至 2021 年 11 月，任天津市海河建设发展投资有限公司党委书记、董事长；2021 年 11 月至 2023 年 12 月，任天津市环境建设投资有限公司党总支副书记、董事长；2023 年 12 月任本公司党委书记，2024 年 1 月起任本公司董事、董事长。2024 年 5 月起任天津城投集团党委委员、副总经理，兼任本公司党委书记、董事长。
付兴海	现任本公司党委副书记、职工董事。付先生自 2007 年 7 月至 2016 年 7 月供职于天津中水有限公司，历任综合办公室主任助理、副主任、主任；2016 年 7 月至 2017 年 7 月任本公司党群工作部部长助理；2017 年 7 月至 2021 年 10 月任天津城市基础设施建设投资集团有限公司党委组织部（党委统战部）主管；2021 年 10 月至 2024 年 11 月任天津城市基础设施建设投资集团有限公司党委组织部（党委统战部、人力资源部）副部长。2024 年 11 月起任本公司党委副书记，2025 年 1 月 14 日起任本公司董事，2025 年 6 月 26 日起任本公司职工董事。
聂艳红	现任本公司总会计师、董事。聂女士自 1997 年 7 月至 2021 年 1 月供职于天津市建设投资公司，历任财务部部长、副总会计师、总会计师；2021 年 1 月至 2022 年 8 月任天津城产发展有限公司总会计师；2022 年 8 月至 2023 年 2 月，任天津城投集团有限公司审计部（审计中心）副总经理（主持工作）。聂女士自 2023 年 3 月起任本公司总会计师，2024 年 1 月任本公司董事。
王永威	现任本公司非执行董事、天津城投集团投资发展部总经理，天津低空经济投资发展有限公司总经理，天津生态城投资开发有限公司董事，天津市政投资有限公司董事。王先生自 2015 年 4 月至 2019 年 8 月，历任天津市发展和改革委员会利用外资和境外投资处科员，固定资产投资处主任科员；2019 年 8 月至 2020 年 10 月任天津市静海区团泊新城开发建设委员会规划建设部部长；2020 年 10 月至 2022 年 11 月任中共天津市静海区委团泊新城工作委员会综合办公室主任；2022 年 11 月至 2023 年 6 月任天津市静海区发展和改革委员会党组成员、副主任，天津健康产业国际合作示范区管理委员会党委委员；2023 年 7 月起任天津城投集团资产（投资）管理部总经理，2024 年 9 月任投资发展部总经理、运营管理部总经理；2025 年 4 月，任天津低空经济投资发展有限公司党总支书记、总经理；2024 年 1 月起至今任本公司董事。
李晓广	现任本公司董事、天津市政投资有限公司党总支副书记、总经理、天津津彩城投投资管理有限公司董事长。李先生自 1995 年 7 月参加工作，曾任天津津联投资控股有限公司副总经理、总法律顾问、渤海国有资本研究院院长、天津发展控股有限公司总经理等职务。拥有在港工作经历，具有丰富的跨境资本运作与投融资管理经验。2025 年 12 月 31 日起任本公司董事。
刘韬	现任本公司董事，宁波能源投资管理部经理。刘先生 2011 年就职于浙江蓝源投资管理有限公司，从事政府引导基金的投资管理工作。2014

	<p>年就职于宁波能源集团股份有限公司（以下简称“宁波能源”）投资管理部，先后担任宁能投资管理有限公司投资部副经理、经理，宁波能源投资管理部副经理，2021年担任宁波能源投资管理部副经理主持工作，2023年6月担任宁波能源投资管理部经理至今。刘先生多年从事投资、管理等相关工作，具有丰富的投资及集团化经营管理经验。刘先生自2021年11月11日起任本公司非执行董事。</p>
薛涛	<p>现任本公司独立董事，现任E20环境平台执行合伙人和E20环境产业研究院执行院长，湖南大学公共管理学院兼职教授，华北水利水电大学管理与经济学院客座教授，碧水源、中建环能公司独立董事。国家发改委和财政部的国家PPP专家库的双库定向邀请专家，世界银行和亚洲开发银行注册专家(基础设施与PPP方向)，清华大学公管学院PPP研究中心投融资专业委员会专家委员、全国工商联环境商会PPP专委会秘书长；国家绿色发展基金股份有限公司专家咨询委员会专家库专家、巴塞尔公约亚太区域中心化学品和废物环境管理智库专家、中国环境卫生协会垃圾焚烧专家委员会委员、环境部“污泥处理处置产业技术创新战略联盟”特聘顾问，中央财经大学政信研究院智库成员、中国城投网特聘专家；住建部指导《城乡建设》杂志编委、《环境卫生工程》杂志编委、财政部指导《政府采购与PPP评论》杂志编委；中科院生态环境研究中心硕士生校外导师。薛先生自2022年9月9日起任本公司独立董事。</p>
王尚敢	<p>现任本公司独立董事，上海康恒环境股份有限公司顾问，上海漫道数字信息技术股份有限公司独立董事。王先生1984年8月参加工作，历任新余钢铁公司财务处、江西省冶金工业总公司财务处会计师，上海环境集团财务总监，上海城投控股财务总监，西部证券董事、监事会主席等职，王先生自2022年9月9日起任本公司独立董事。</p>
刘飞	<p>现任本公司独立董事，上海市锦天城律师事务所高级合伙人律师。刘飞女士是国内为基础设施投融资提供法律服务的专业律师，同时在基础设施投融资商务模式、交易结构设计、项目融资、公司治理、基础设施REITs及ABS发行、争议解决等方面具有丰富的经验。刘飞女士是财政部第三批、第四批PPP示范项目评审专家、国家发改委第二批PPP示范项目、PPP新机制第一批示范项目评审专家，亚洲开发银行注册法律专家。曾荣获“2020年度ALB China十五佳女律师”、“2022、2023、2024年度钱伯斯全球及大中华区“项目和基础设施领域推荐律师”等荣誉。刘飞女士自2023年6月1日起任本公司独立董事。</p>
孙术彬	<p>现任天津城投集团总法律顾问、首席合规官、法律合规部总经理。孙先生历任天津城投集团合规管理部（审计部、法务部）副总经理、法律合规部副总经理（主持工作）。孙先生自2022年9月9日至2025年5月27日任本公司监事、监事会主席。</p>
时振娟	<p>曾任本公司监事、天津市政投资有限公司总会计师。时女士毕业于南开大学高级管理人员工商管理专业，工商管理硕士，会计师，历任本公司总会计师、董事、纪委委员，天津市海河建设发展投资有限公司党委委员、总会计师、董事。时女士自2022年9月9日至2025年5月27日任本公司监事。</p>
王静	<p>现任本公司工会主席。王女士于2007年6月至2010年12月，任天津市政建设集团办公室副主任、主任、行政部部长；2010年12月至2016年7月，任天津子牙循环经济产业投资发展有限公司党支部委员、副书记、党总支书记、工会主席、董事，期间自2012年9月至2016年7月，挂任天津子牙循环经济产业区管理委员会委员、副书记、副主任；王女士自2016年8月起任本公司党委副书记、工会主席。王女士自2016年11月24日至2018年12月17日任本公司职工代表监事、监事会主席，自2018年12月18日至2022年9月8日任本公司董事，自2022年9月9日至2025年5月27日任本公司监事。</p>
张健	<p>现任本公司党委副书记、总经理。张先生自2006年4月至2009年12月担任杭州公司行政副总经理（主持工作）；2009年12月起担任本公司外埠水务事业部浙江地区总经理、杭州公司总经理；2015年9月起担任杭州公司董事长，宝应公司董事、董事长；自2012年1月起任本公司副总经理，2025年4月29日代行总经理职责，2025年12月31日起任本公司总经理。</p>

彭怡琳	现任本公司党委委员、副总经理。彭女士自2008年3月至2015年9月，就职于天津城投集团，先后任融资发展部部长助理、财务中心主管，2015年10月29日起任本公司总经理助理，自2016年1月29日至2021年11月19日任本公司总会计师，2016年3月16日至2018年12月17日任本公司董事，2020年12月28日起兼任天津市政投资公司董事。彭女士2021年11月至2023年6月任天津城投集团资产投资部副总经理（主持工作）；2023年6月起任天津市政投资公司副总经理，历任天津市政投资公司党总支副书记、副总经理、工会主席、总法律顾问、首席合规官。自2024年10月12日起任本公司副总经理，2025年9月起任本公司党委委员。
牛波	现任本公司副总经理。牛先生2004年8月加入本公司，至2009年12月，历任本公司市场开发部项目经理、部门副经理、战略投资部部门经理职务；2009年12月至2019年12月任本公司副总经济师，2018年12月18日至2022年9月8日任本公司董事。牛先生2016年1月29日至2024年12月17日任本公司董事会秘书，2022年9月至2024年12月兼任天津佳源兴创新能源科技有限公司党支部书记、董事长，天津佳源开创新能源科技有限公司董事长，天津天创绿能投资管理有限公司董事长。牛先生自2024年10月12日起任本公司副总经理。
赵曦	现任本公司副总经理。赵女士自1997年12月至2007年3月就职于天津纪庄子污水处理厂，历任部长助理、运行部部长；2007年3月至2013年2月，就职于本公司市场开发部，历任市场开发部经理助理、投资管理部副经理、战略投资部副经理。2013年2月起任本公司天津水务事业部南部区域总经理、纪庄子污水处理厂厂长。2020年3月至2023年1月，任本公司运营管理中心总监。2022年4月起任本公司京津冀区域公司总经理。自2024年10月12日起任本公司副总经理。
江晓川	现任本公司副总经理。江先生2002年3月加盟本公司，至2014年1月，历任本公司北仓筹建处项目副经理，宝应创业水务有限公司党支部委员、副总经理，工程建设管理分公司副总经理、总工程师，建设第一工程分公司副总经理，研发中心事业部副总经理等职务；2024年1月至今，历任天津创环水务有限公司总经理、建设管理部经理、建设管理中心经理、建设管理中心总监、建设管理中心(安全质量中心、采购管理中心)总经理等职务。
齐丽品	现任本公司董事会秘书、总审计师。齐女士2001年2月加入本公司，至2023年5月，历任本公司项目开发部员工、企划部任副经理、经营管理部经理、公司总经济师、公司总经理助理等职务；自2023年5月起任董事会办公室（监事会办公室）主任，2024年12月17日起任本公司董事会秘书、总法律顾问、首席合规官，2025年11月6日起任本公司董事会秘书、总审计师。
高珺	现任本公司总法律顾问（首席合规官）、合规管理中心（审计中心）总经理。高女士2023年4月加盟本公司，至2025年11月，历任本公司合规管理部（法务部、审计部）部长、副总法律顾问、合规管理中心（审计中心）总经理等职务；自2025年11月起任总法律顾问（首席合规官）。
安品东	现任天津城投集团运营总监，兼任天津市政投资有限公司党总支书记、董事长。安先生1991年7月参加工作，历任本公司董事、总会计师，天津城投集团副总经济师、资产运营部部长。安先生自2022年9月9日至2025年12月30日任本公司董事。
潘光文	现任天津高速公路集团有限公司党委副书记、董事。潘先生自2009年3月至2013年8月供职于天津金融城开发有限公司，历任综合管理部副部长、综合管理部部长；2013年8月至2017年9月任天津城投集团办公室主任助理；2017年9月至2022年10月任天津市海河建设发展投资有限公司党委委员、纪委书记。2022年10月起任本公司党委委员、纪委书记；2023年12月至2024年11月任本公司党委副书记；2024年1月至2025年1月14日任本公司董事。
周敬东	现任天津城投专职外部董事。周先生历任阜阳公司党总支书记、总经理、董事长；本公司外埠水务事业部安徽地区总经理，华中区域总

	<p>经理；南部区域党支部书记、总经理；周先生在区域任职期间同时兼任武汉公司等多家子公司董事长，在专业技术、投资开发、财务风控、企业管理等方面具有丰富的经验。周先生自 2022 年 12 月 1 日起任本公司副总经理，2023 年 12 月 22 日至 2025 年 4 月 29 日在本公司担任代总经理。</p>
--	---

其它情况说明

适用 不适用

**(二) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员的任职情况****1、 在股东单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
王永威	市政投资	董事	2023年9月22日	
安品东	市政投资	党总支书记、董事长	2022年4月19日	
李晓广	市政投资	党总支副书记、总经理	2023年6月29日	
孙术彬	市政投资	董事	2022年7月6日	2025年7月18日
时振娟	市政投资	总会计师	2021年11月16日	2025年4月30日
在股东单位任职情况的说明	无			

**2、 在其他单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
王永威	天津城投集团	投资发展部总经理、运营管理部总经理	2024年9月1日	
	天津低空经济投资发展有限公司	董事	2025年2月1日	2025年4月25日
	天津低空经济投资发展有限公司	董事长	2025年2月13日	
	天津生态城投资开发有限公司	董事	2023年9月1日	
	天津生态城投资开发有限公司	董事	2023年8月3日	
安品东	天津城投集团	运营总监	2019年12月27日	
刘韬	宁波能源集团股份有限公司	投资管理部经理	2023年6月27日	
	宁波杭湾绿捷新能源有限公司	董事	2020年7月21日	
	宁波朗辰新能源有限公司	董事	2022年8月12日	
薛涛	北京易二零环境股份有限公司	总经理	2021年8月20日	
	E20 环境产业研究院	执行院长	2014年5月1日	
	盐城海普润科技股份有限公司（非上市公司）	独立董事	2019年9月15日	
	中建环能科技股份有限	独立董事	2022年1月24日	

	公司		日	
	云南合续环境科技股份有限公司(非上市公司)	独立董事	2023年1月1日	
	北京碧水源科技股份有限公司	独立董事	2024年4月1日	
王尚敢	上海康恒环境股份有限公司	顾问	2019年6月1日	
	上海漫道数字信息技术股份有限公司	独立董事	2021年11月1日	
刘飞	上海市锦天城律师事务所	高级合伙人律师	2014年3月1日	
孙术彬	天津城投集团	总法律顾问	2024年12月1日	
		首席合规官		
		法律合规部总经理	2023年2月1日	2025年1月13日
	天津城投集团	职工监事	2022年7月1日	2025年12月12日
	天津生态城投资开发有限公司	监事	2020年7月1日	
	中新天津生态城投资开发有限公司	董事	2020年8月1日	2025年3月17日
	天津城市更新建设发展有限公司	监事	2021年6月1日	
孙术彬	天津城投集团资产管理有限公司	董事	2023年3月1日	
在其他单位任职情况的说明	无			

### (三) 董事、高级管理人员薪酬情况

√适用 □不适用

董事、高级管理人员薪酬的决策程序	本公司董事的报酬依据本公司股东会审议通过的董事薪酬标准确定。高级管理人员的薪酬根据董事会通过的薪酬方案及公司经营绩效确定，实行年薪制和以年度目标考核为基础的绩效工资制度。本公司除独立董事之外的其他董事不领取董事酬金。
董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避	是
薪酬与考核委员会或独立董事专门会议关于董事、高级管理人员薪酬事项发表建议的具体情况	报告期内，薪酬与考核委员会对公司董事和管理层的薪酬事项发表建议。
董事、高级管理人员薪酬确定依据	本公司高管人员的报酬根据生产经营任务及其日常管理工作完成情况发放，并根据年度经营目标完成情况和考核结果兑现绩效工资。
董事和高级管理人员薪酬的实际支付情况	本公司为董事、高管发放的薪酬，符合公司工资及绩效考核的规定，并按规定发放。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得的薪酬合计	789.94万元
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核	按照《2025年职业经理人及其他高级管理人员业绩考核方案》，已完成初步计算结果，最终考核情况待审计完成后确定。

依据和完成情况	
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	全体董事和高级管理人员（除董事会秘书外）2025年绩效年薪（税前）将于2026—2028年分三年延期发放，递延发放比例为6:3:1。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	根据2025年初步考核结果预测，全体董事和高级管理人员主要指标完成率均高于70%，考核得分均超70分合格线，未触发退出和0绩效机制。具体情况待2025年审计完成后确定。

#### (四) 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
付兴海	职工董事	选举	工作调动
李晓广	董事	选举	换届
张健	总经理	聘任	工作调动
江晓川	副总经理	聘任	工作调动
齐丽品	总法律顾问	离任	工作调动
高琨	总法律顾问	聘任	工作调动

注：付兴海先生于2025年1月14日起经股东会选举任本公司董事，2025年6月26日经职工代表大会选举任本公司第九届董事会职工董事，2025年12月30日经职工代表大会选举任本公司第十届董事会职工董事。

#### (五) 近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

#### (六) 其他

适用 不适用

### 四、董事履行职责情况

#### (一) 董事参加董事会和股东会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东会的次数
唐福生	否	25	21	2	4	0	否	2
付兴海	否	25	24	1	1	0	否	4
聂艳红	否	25	25	2	0	0	否	4
王永威	否	25	25	25	0	0	否	4
安品东	否	24	24	24	0	0	否	4
刘韬	否	25	25	25	0	0	否	4
刘飞	是	25	21	19	4	0	否	4
王尚敢	是	25	24	22	1	0	否	4
薛涛	是	25	25	25	0	0	否	4
李晓广	否	1	1	0	0	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	25
其中：现场会议次数	0
通讯方式召开会议次数	4
现场结合通讯方式召开会议次数	21

**(二) 董事对公司有关事项提出异议的情况**

□适用 √不适用

**(三) 其他**

□适用 √不适用

**五、董事会下设专门委员会情况**

√适用□不适用

**(一) 董事会下设专门委员会成员情况**

专门委员会类别	成员姓名
审计与风险控制委员会	王尚敢、刘飞、薛涛、王永威
提名委员会	薛涛、刘飞、王尚敢、唐福生、付兴海
薪酬与考核委员会	薛涛、刘飞、王尚敢、刘韬、李晓广（2025年12月31日加入）
战略与ESG委员会	唐福生、安品东（2025年12月31日更换为李晓广）、薛涛、王尚敢、付兴海

**(二) 报告期内审计与风险控制委员会召开8次会议**

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年1月24日	(1) 讨论公司未经审计的2024年度财务指标情况； (2) 审议外部审计师《2024年度期末审计工作计划》； (3) 审议《公司2024年年度报告工作计划》。	审计与风险控制委员会同意外部审计师《2024年度期末审计工作计划》及《2024年年度报告工作计划》，同意公司不进行2024年度业绩预告，同意审计师进场。	无
2025年3月5日	(1) 听取财务中心汇报2024年年报重要财务事项； (2) 与外部审计师沟通年度重要审计事项； (3) 独立董事与外部审计师单独沟通。	审计与风险控制委员会建议公司管理层就重要审计事项给予高度关注，做好后续跟踪，并与审计师做好沟通。	无
2025年3月21日	(1) 关于继续聘任大信会计师事务所(特殊普通合伙)为公司外部审计师并提请股东会授权该聘任的议案； (2) 关于审议公司2024年内部控制自我评价报告的议案； (3) 关于审议公司2025年内部审计工作计划的议案；	审计与风险控制委员会审议通过全部议案，并同意将议案提交公司董事会审议。	无

	(4) 关于审议 2024 年度审计与风险控制委员会履职报告的议案； (5) 关于审议拟在境内外公布的公司 2024 年年度报告及其摘要的议案。		
2025 年 4 月 23 日	(1) 关于审议公司 2025 年一季度报告的议案； (2) 关于修订《董事会审计与风险控制委员会实施细则》的议案。	审计与风险控制委员会一致同意公司 2025 年第一季度报告，并同意提交公司董事会审议。	无
2025 年 8 月 4 日	听取公司 2025 年上半年主要财务数据和相关报表事项说明	审计与风险控制委员会同意汇报内容，认为公司 2025 年上半年经营情况稳健。	无
2025 年 8 月 22 日	(1) 关于部分募投项目终止及延期的议案； (2) 关于审议公司 2025 年半年度募集资金存放与实际使用情况的议案； (3) 关于调整 2020 年股票期权激励计划激励对象名单及授予期权数量并注销部分期权的议案； (4) 关于调整公司 2020 年股票期权激励计划预留股票期权行权价格的议案； (5) 关于审议公司 2025 年半年度报告及其摘要的议案。	审计与风险控制委员会同意汇报内容，并同意将 2025 年半年报全文及摘要提交董事会审议。	无
2025 年 10 月 24 日	关于审议公司 2025 年三季度报告的议案	同意公司 2025 年第三季度报告，并同意提交公司董事会审议。	无
2025 年 12 月 26 日	关于调整募投项目拟投入募集资金金额的议案	审计与风险控制委员会同意调整募投项目拟投入资金金额。	无

除本表格披露的有关报告期内审计与风险控制委员会召开次数、审议内容及重要意见外，有关本公司第九届审计与风险控制委员会人员构成，委员出席情况等，详见“第四节 公司治理”中“一、公司治理相关情况说明”的“（二）企业管治报告”下“6. 关于董事会下辖委员会”相关内容。

### (三) 报告期内提名委员会召开4次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025 年 4 月 29 日	关于同意周敬东先生辞去副总经理职务并建议张健先生代行总经理职责的议案	委员会同意周敬东先生辞去副总经理职务并同意提名张健先生代行总经理职责，同意提交董事会审议。	无
2025 年 11 月 6 日	(1)关于提名齐丽品女士为公司总审计师的建议； (2)关于提名高珺女士为公司总法律顾问、首席合规官的建议。	委员会认为齐丽品女士符合公司总审计师的聘任条件，同意提名齐丽品女士为公司总审计师，任期与本届董事会任期一致，并同意提交公司董事会审议。	无

		委员会认为高珺女士符合公司总法律顾问的聘任条件，同意提名齐丽品女士为公司总法律顾问，任期与本届董事会任期一致，并同意提交公司董事会审议。	
2025年11月26日	关于提名唐福生先生等八位人士为公司第十届董事会董事候选人的建议	同意提名唐福生先生等八位人士为公司董事候选人，任期三年，并同意提交董事会审议。	无
2025年12月31日	关于提名张健先生等九位人士为公司总经理、副总经理、总会计师、总法律顾问（首席合规官）、总审计师、董事会秘书、证券事务代表的建议	同意张健先生等九位人士为公司总经理、副总经理、总会计师、总法律顾问（首席合规官）、总审计师、董事会秘书、证券事务代表，并同意提交董事会审议。	无

除本表格披露的有关报告期内提名委员会召开次数、审议内容及重要意见外，有关本公司第九届提名委员会人员构成，委员出席情况等，详见“第四节 公司治理”中“一、公司治理相关情况说明”的“（二）企业管治报告”下“6. 关于董事会下辖委员会”相关内容。

#### (四) 报告期内薪酬与考核委员会召开6次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年1月14日	（1）关于调整2020年股票期权激励计划激励对象名单及授予期权数量并注销部分期权的议案； （2）关于2020年股票期权激励计划预留股权期权第二个行权期行权条件成就的议案。	薪酬与考核委员会同意将2020年股票期权激励计划预留股票期权激励对象人数由15名调整为14名，第二个行权期行权数量调整为262,665份。 薪酬与考核委员会同意2020年股票期权激励计划预留股权期权第二个行权期行权条件成就，并同意提交董事会审议。	无
2025年3月21日	关于2020年股票期权激励计划第三个行权期行权条件未成就的议案	委员会同意按照激励计划，2020年股票期权激励计划第三个行权期行权条件未成就，并同意提交董事会审议。	无
2025年8月22日	（1）关于调整2020年股票期权激励计划激励对象名单及授予期权数量并注销部分期权的议案； （2）关于调整公司2020年股票期权激励计划股票期权行权价格的议案	委员会同意将2020年股票期权激励计划预留股票期权激励对象人数由14名调整为13名，第二个行权期行权数量调整为242,665份。委员会同意将预留股票期权行权价格调整为6.354元/股，并同意提交董事会审议。	无
2025年11月26日	（1）关于审议2024年度职业经理人及其他高级管理人员考核情况的议案； （2）关于审议2024年度职业经理人及其他高级管理人员绩效年薪兑现情况的议案； （3）关于公司第十届董事会董事薪酬的议案。	委员会同意2024年度职业经理人及其他高级管理人员考核情况、2024年度职业经理人及其他高级管理人员绩效年薪兑现情况，委员会同意公司第十届董事会董事薪酬，并同意提交董事会审议。	无
2025年	关于审议2025年度职业	委员会同意2025年度职业经理人及高级管理人员	无

12月16日	经理人及高级管理人员经营业绩考核方案的议案	经营业绩考核方案，并同意提交董事会审议。	
2025年12月31日	关于集团企业负责人及其他高级管理人员考核与薪酬管理制度及2026年度岗位系数核定情况的议案	委员会同意集团企业负责人及其他高级管理人员考核与薪酬管理制度及2026年度岗位系数核定情况，并同意提交董事会审议。	无

除本表格披露的有关报告期内薪酬与考核委员会召开次数、审议内容及重要意见外，有关本公司第九届薪酬与考核委员会人员构成，委员出席情况等，详见“第四节 公司治理”中“一、公司治理相关情况说明”的“（二）企业管治报告”下“6.关于董事会下辖委员会”相关内容。

#### (五) 报告期内战略与 ESG 委员会召开2次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年2月24日	关于审议2024年战略实施情况及“十四五”战略目标优化调整的议案	委员会同意2024年战略实施情况及“十四五”战略目标优化调整，并同意提交董事会审议。	无
2025年3月21日	关于审议公司2024年度环境、社会及管治报告的议案	委员会同意公司2024年度环境、社会及管治报告，并同意提交董事会审议。	无

除本表格披露的有关报告期内战略与 ESG 委员会召开次数、审议内容及重要意见外，有关本公司第九届战略与 ESG 委员会人员构成，委员出席情况等，详见“第四节 公司治理”中“一、公司治理相关情况说明”的“（二）企业管治报告”下“6.关于董事会下辖委员会”相关内容。

#### (六) 存在异议事项的具体情况

适用 不适用

#### 六、审计委员会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

审计与风险控制委员会对报告期内的监督事项无异议。

#### 七、报告期末母公司和主要子公司的员工情况

##### (一) 员工情况

母公司在职员工的数量	492
主要子公司在职员工的数量	1,838
在职员工的数量合计	2,330
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	1,081
销售人员	122
技术人员	599
财务人员	142
行政人员	210
企业管理人员	176
合计	2,330
教育程度	

教育程度类别	数量（人）
博士	3
硕士	172
本科	1,484
大专	462
中专及技校	114
高中以下	95
合计	2,330

于2025年12月31日，本集团员工（包含高级管理人员）的性别比例为男性约占67.64%，女性约占32.36%。本公司已实施公平就业政策，重视员工性别多元化，恪守《中华人民共和国劳动法》《中华人民共和国劳动合同法》等法律法规，充分尊重人才的个体差异，且招聘乃择优录取且并无歧视。我们将继续努力提高女性员工比例，并参考股东的预期以及推荐的最佳管理，实现性别多元化的适当平衡。

## （二）薪酬政策

适用 不适用

公司按照国有企业三项制度改革要求，建立了以业绩为导向的薪酬管理与收入分配机制。根据《领导人员薪酬管理制度》和《员工薪酬管理制度》，公司领导人员薪酬由基本年薪、绩效年薪和任期激励三部分组成；员工年度总薪酬由基本工资、绩效工资、福利和其他薪酬四部分组成。其中绩效年薪和绩效工资根据考核情况兑现。

## （三）培训计划

适用 不适用

报告期内，公司实行培训经费调控下的自主培训政策。公司遵循“紧跟战略、着眼长远、体现急需、务求实效”的原则制订年度培训计划，从素质提升培训、强制性培训和自主提升培训三个层面确定实施培训的主要内容，以保证培训的针对性与有效性，实现员工与企业共同成长。

## （四）劳务外包情况

适用 不适用

## 八、利润分配或资本公积金转增预案

### （一）现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

为贯彻中国证监会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》的精神，以及根据《公司法》最新要求，建立持续、清晰、透明的现金分红政策和科学的决策机制，提高公司信息披露的质量，本公司对《公司章程》中的利润分配条款进行了修改。上述章程修改事项已经本公司于2025年4月23日召开的第九届董事会第五十六次会议和2025年5月27日召开的2024年年度股东会审议通过。修订后的《公司章程》第二百条为：

一、公司利润分配政策的基本原则：

（一）公司应充分考虑对投资者的回报。公司在弥补以前年度亏损、提取法定公积金及任意公积金后，每年按当年实现的归属于母公司可供分配利润的一定比例向股东分配股利，具体比例由股东会届时通过决议决定。

（二）公司的利润分配政策保持持续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展。

（三）公司优先选用现金分红的利润分配方式。

二、公司利润分配的具体政策：

(一) 利润分配形式：公司采用现金、股票或者现金与股票结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润。在具备现金分红条件的情况下，现金分红优先于股票股利。

(二) 利润分配的期间间隔：在公司当年实现盈利且可供分配利润为正数的前提下，公司应每年进行一次利润分配。在公司当期的盈利规模、资金状况允许的情况下，可以进行中期现金分配。

(三) 公司现金分红的条件：

1. 公司当年实现盈利且累计未分配利润为正，且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

2. 会计师事务所对公司该年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告；

3. 公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金投资项目除外）。

重大投资计划或重大现金支出是指公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的30%。

(四) 现金分红的比例：

在满足上述条件下，公司每年以现金形式分配的利润，不低于当年实现的归属于母公司可供分配利润的20%，且公司连续三个年度以现金方式累计分配的利润不低于三年内实现的归属于母公司可供分配利润的30%，具体每个年度的分红比例由董事会根据年度盈利状况和未来资金使用计划作出决议。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照本章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

1. 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；

2. 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；

3. 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

(五) 公司发放股票股利的具体条件：公司经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，提出股票股利分配预案。采用股票股利方式进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

(六) 公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

(七) 如果存在股东违规占用公司资金情况的，公司扣减该股东所分配的现金红利，以抵补其占用的资金。

(八) 当公司最近一年审计报告为非无保留意见或带与持续经营相关的重大不确定性段落的无保留意见的，可以不进行利润分配。

三、公司利润分配的决策程序和机制：

(一) 利润分配政策的制定

公司应当在综合分析公司经营发展实际、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素的基础上，科学地制定公司的利润分配政策。

公司利润分配政策应当由股东会经出席股东会（包括股东代理人）的股东所持表决权的2/3以上审议通过，董事会、审计与风险控制委员会以及单独或者合并持有公司1%以上股份的股东均有权向公司提出利润分配政策相关的提案。

董事会应当就股东回报事宜进行专项研究论证，制定明确、清晰的股东回报规划，并详细说明规划安排的理由等情况，公司董事会、审计与风险控制委员会以及股东会应在公司利润分配政策的研究论证和决策过程中，应充分听取和考虑股东（特别是中小股东）、独立董事的意见。

董事会、独立董事和符合一定条件的股东可以向公司股东征集其在股东会的投票权。

(二) 利润分配具体方案的制定

公司每年利润分配预案由公司管理层结合公司章程的规定及公司生产经营状况、现金流量状况、未来业务发展规划等因素提出，拟定后提交公司董事会、审计与风险控制委员会审议。公司

审计与风险控制委员会未对利润分配预案提出异议的，董事会应就利润分配预案的合理性进行充分讨论后提交股东会审议批准。

董事会在制订现金分红具体方案时，应当充分考虑公司正常生产经营的资金需求、投资安排、公司的实际盈利状况、现金流量情况、股本规模、公司发展的持续性等因素，并认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事认为现金分红具体方案可能损害公司或者中小股东权益的，有权发表独立意见。董事会对独立董事的意见未采纳或者未完全采纳的，应当在董事会决议中记载独立董事的意见及未采纳的具体理由，并披露。

独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

股东会对现金分红具体方案进行审议前，公司应当通过多种渠道（包括但不限于电话、传真、邮箱、互动平台等）主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东的问题；审议利润分配方案时，公司应当为股东提供网络投票方式。

### （三）未分配盈利

公司当年盈利，但董事会未提出以现金方式进行利润分配预案的，应说明原因以及未用于现金分红的资金留存公司的用途和使用计划，董事会审议通过后提交股东会审议，同时在召开股东会时，公司应当提供网络投票等方式以便中小股东参与股东会表决。

### 四、利润分配政策的调整：

公司应当严格执行本章程确定的利润分配政策以及股东会审议批准的利润分配具体方案。

公司遇到战争、自然灾害等不可抗力或者公司外部经营环境变化并对公司生产经营造成重大影响，或公司自身经营状况发生较大变化时，或有关权力机构出台新的利润分配有关政策规定的情况下，确需对本章程规定的利润分配政策尤其是现金分红政策进行调整的，公司可对利润分配政策进行调整。董事会应就调整利润分配政策的合理性进行充分讨论，形成专项决议后提交股东会审议，且应当经出席股东会的股东（或股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。

审计与风险控制委员会应对调整利润分配政策发表审核意见。

调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和公司股票上市的证券交易所的有关规定。

股东会审议利润分配政策调整事项时，公司应当为股东提供网络投票方式或征集股东投票权。

### 五、定期报告中的披露：

公司应在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况，并对是否符合本章程的规定或者股东会决议的要求、分红标准和比例是否明确和清晰；相关的决策程序和机制是否完备；公司未进行现金分红的，应当披露具体原因，以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措等；中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到了充分保护等事项进行专项说明。

对现金分红政策进行调整或变更的，还应对调整或变更的条件及程序是否合规和透明等进行详细说明。

公司在特殊情况下无法按照既定的现金分红政策或最低现金分红比例确定当年利润分配方案的，董事会应在年度报告中详细说明未按本章程规定提出现金利润分配的原因、未用于现金利润分配的资金留存公司的用途和使用计划。

公司自2000年12月完成重组以来，一直重视对投资者的合理回报，除2018年因筹划A股非公开发行工作未进行利润分配外，其余年度均进行了现金分红。

## （二）现金分红政策的专项说明

√适用 □不适用

是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求	√是 □否
分红标准和比例是否明确和清晰	√是 □否
相关的决策程序和机制是否完备	√是 □否
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用	√是 □否
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护	√是 □否

(三) 报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正，但未提出现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

(四) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	2.09
每 10 股转增数（股）	0
现金分红金额（含税）	328,217,379.77
合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	862,357,236.56
现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	38.06%
以现金方式回购股份计入现金分红的金额	0
合计分红金额（含税）	328,217,379.77
合计分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	38.06%

(五) 最近三个会计年度现金分红情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

最近三个会计年度累计现金分红金额（含税）(1)	855,877,856.33
最近三个会计年度累计回购并注销金额(2)	0
最近三个会计年度现金分红和回购并注销累计金额(3)=(1)+(2)	855,877,856.33
最近三个会计年度年均净利润金额(4)	896,745,396.67
最近三个会计年度现金分红比例（%）(5)=(3)/(4)	95.44%
最近一个会计年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	862,357,236.56
最近一个会计年度母公司报表年度末未分配利润	4,800,713,997.18

九、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

事项概述	查询索引
公司 2020 年股票期权激励计划相关事项已经 2020 年 11 月 27 日公司第八届董事会第三十八次会议及 2020 年 12 月 23 日公司 2020 年第二次临时股东大会、2020 年第二次 A 股类别股东大会、2020 年第二次 H 股类别股东大会分别审议通过。	2020 年 11 月 28 日、2020 年 12 月 24 日、2021 年 1 月 22 日、2021 年 1 月 30 日、2021 年 12 月 22 日及 2022 年 1 月 26 日本公司于上海证券交易所网站 ( <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ) 刊发的相关公告（公告编号：临 2020-057、临 2020-058、临 2020-059、临 2020-069、临 2021-004、临 2021-008、临 2021-082、临 2021-083、临

2021年1月29日完成了2020年股票期权激励计划首次授予股票期权的登记工作。2022年1月24日完成了预留股票期权的授予登记工作	2021-084、临 2022-002)。
2023年2月22日,公司第九届董事会第八次会议审议通过了《关于调整2020年股票期权激励计划激励对象名单及授予期权数量并注销部分期权的议案》《关于调整公司2020年股票期权激励计划股票期权行权价格的议案》《关于2020年股票期权激励计划第一个行权期行权条件成就的议案》。	2023年2月23日本公司于上海证券交易所网站( <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> )刊发的相关公告(公告编号:临 2023-005、临 2023-006、临 2023-007)。
因存在分红派息事宜,2023年6月29日,公司第九届董事会第十六次会议审议通过了《关于调整公司2020年股票期权激励计划股票期权行权价格的议案》。	2023年6月30日本公司于上海证券交易所网站( <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> )刊发的相关公告(公告编号:临 2023-039)。
2024年1月26日,公司第九届董事会第二十七次会议审议通过了《关于调整2020年股票期权激励计划预留股票期权激励对象名单及授予期权数量并注销部分期权的议案》《关于调整公司2020年股票期权激励计划预留股票期权行权价格的议案》《关于2020年股票期权激励计划预留股票期权第一个行权期行权条件成就的议案》。	2024年1月27日本公司于上海证券交易所网站( <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> )刊发的相关公告(公告编号:临 2024-008、临 2024-009、临 2024-010)。
2024年3月14日,公司第九届董事会第二十八次会议审议通过了《关于调整2020年股票期权激励计划预留股票期权激励对象名单及授予期权数量并注销部分期权的议案》和《关于2020年股票期权激励计划首次授予股票期权第二个行权期行权条件成就的议案》。	2024年3月15日本公司于上海证券交易所网站( <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> )刊发的相关公告(公告编号:临 2024-014、临 2024-015)。
因存在分红派息事宜,2024年6月28日,公司第九届董事会第三十四次会议审议通过了《关于调整公司2020年股票期权激励计划股票期权行权价格的议案》。	2024年6月29日本公司于上海证券交易所网站( <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> )刊发的相关公告(公告编号:临 2024-042)。
2025年1月14日,公司第九届董事会第五十次会议审议通过了《关于调整2020年股票期权激励计划激励对象名单及授予期权数量并注销部分期权的议案》和《关于2020年股票期权激励计划预留股票期权第二个行权期行权条件成就的议案》。	2025年1月15日本公司于上海证券交易所网站( <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> )刊发的相关公告(公告编号:临 2025-005、临 2025-008)。
2025年3月21日,公司第九届董事会第五十四次会议审议通过了《关于2020年股票期权激励计划第三个行权期行权条件未成就的议案》。	2025年3月22日本公司于上海证券交易所网站( <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> )刊发的相关公告(公告编号:临 2025-017)。
2025年8月22日,公司第九届董事会第六十四次会议审议通过了《关于调整2020年股票期权激励计划激励对象名单	2025年8月23日本公司于上海证券交易所网站( <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> )刊发的相关公告(公告编号:临 2025-030、临 2025-031)。

及授予期权数量并注销部分期权的议案》和《关于调整公司2020年股票期权激励计划预留股票期权行权价格的议案》。

### (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

### (三) 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

### (四) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

公司于2020年建立了职业经理人团队，并建立了与之相适应的薪酬与考核体系。职业经理人年薪包括基础年薪及绩效年薪，绩效年薪与经董事会批准的年度考核方案及个人年度工作目标完成情况挂钩，并与集团总体经营业绩完成情况挂钩，同时设置三年任期激励目标及激励方式。

报告期内，公司制定了《2025年职业经理人及其他高级管理人员业绩考核方案》和《职业经理人及其他高级管理人员薪酬与考核管理制度》，激励高级管理人员切实履行董事会赋予的职责，建立责权利统一的激励约束机制及符合企业实际的、有针对性和差异化的业绩考核体系，体现目标任务的导向化、差异化，实现刚性约束和弹性激励相结合，激励高级管理人员与企业共同发展。

本公司会计年度内，获最高薪酬的五位人士的退休金供款资料如下：

姓名	退休金供款（人民币，单位：元）
张健	104493.12
聂艳红	104493.12
彭怡琳	97223.36
牛波	94877.52
赵曦	88335.60

## 十、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

适用 不适用

报告期内，公司已建立系统完备、层次清晰、上下贯通的内控管理体系，公司结合最新组织架构和业务实际中可能面临的风险对内部控制体系进行调整并逐步完善。公司合规管理部门对内部控制体系的建设工作、各专业业务条线对内部控制有效性的进行监督管理。

公司董事会审计与风险控制委员会每年度于特定时点听取关于公司内部审计工作的年度总结及计划的汇报，检查公司内部控制情况。

报告期内，公司董事会检讨公司内部控制监控系统情况，并于2026年3月26日在上海证券交易所网站披露了《2025年度内部控制评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

### 十一、报告期内对子公司的管理控制情况

适用 不适用

截至报告期末，本公司共有全资及控股子公司 64 家，参股公司 3 家，分布在全国 16 个省市自治区。

根据《公司法》、A+H 两地上市规则等法律法规及《公司章程》的有关规定，结合公司业务及实际管理需要，本公司进一步加强集团化管控工作，修订集团部分制度流程，完善集团与各项目公司管控界面，同时关注子公司公司治理结构的完善，加强董事会建设，加强董事、经营层的选派、履职管理，提升子公司治理水平，逐步提高对子公司的有效管控。

对子公司的管理控制存在异常的风险提示

适用 不适用

### 十二、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

本公司聘请的大信会计师事务所（特殊普通合伙）已对公司财务报告相关内部控制有效性进行了审计，出具了标准无保留意见内部控制审计报告。

内部控制审计报告详见本公司于 2026 年 3 月 26 日在上海证券交易所网站披露的《2025 年度内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

### 十三、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

### 十四、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）		41
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	天津创业环保集团股份有限公司	<a href="https://hjxxpl.sthj.tj.gov.cn:10800/#/gkwz/ndpl/index">https://hjxxpl.sthj.tj.gov.cn:10800/#/gkwz/ndpl/index</a>
2	天津静海创业水务有限公司	<a href="https://hjxxpl.sthj.tj.gov.cn:10800/#/gkwz/ndpl/index">https://hjxxpl.sthj.tj.gov.cn:10800/#/gkwz/ndpl/index</a>
3	天津津宁创环水务有限公司	<a href="https://hjxxpl.sthj.tj.gov.cn:10800/#/gkwz/ndpl/qyxq?id=2025-43AABE1106A74C719D87E4BBB2549028">https://hjxxpl.sthj.tj.gov.cn:10800/#/gkwz/ndpl/qyxq?id=2025-43AABE1106A74C719D87E4BBB2549028</a>
4	安国创业水务有限公司	<a href="http://121.29.48.71:8080/#/fill/list">http://121.29.48.71:8080/#/fill/list</a>
5	文登创业水务有限公司	<a href="http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openEnterpriseDetails?comDetailFrom=1&amp;id=91371081661386940A">http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openEnterpriseDetails?comDetailFrom=1&amp;id=91371081661386940A</a>

6	西安创业水务有限公司	<a href="http://113.140.66.227:11077/#/noLogin/enterprise-details?yid=b68ab68b-6fc9-4d7e-8d49-db6b3a029ec3&amp;year=2025">http://113.140.66.227:11077/#/noLogin/enterprise-details?yid=b68ab68b-6fc9-4d7e-8d49-db6b3a029ec3&amp;year=2025</a> <a href="http://113.140.66.227:11077/#/noLogin/enterprise-details?yid=83cb6462-3f98-4726-821c-601814b87779&amp;year=2025">http://113.140.66.227:11077/#/noLogin/enterprise-details?yid=83cb6462-3f98-4726-821c-601814b87779&amp;year=2025</a>
7	临夏市创业水务有限公司	<a href="https://zwfw.sthj.gansu.gov.cn/revealPubVue/#/discloseDetail?name=%E4%B8%B4%E5%A4%8F%E5%B8%82%E5%88%9B%E4%B8%9A%E6%B0%B4%E5%8A%A1%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8%28%E4%B8%B4%E5%A4%8F%E5%B8%82%E6%B1%A1%E6%B0%B4%E5%A4%84%E7%90%86%E5%8E%82%29&amp;pkId&amp;xxplid=XXPL12026010809292291622901MA72FPF58T&amp;plx=1">https://zwfw.sthj.gansu.gov.cn/revealPubVue/#/discloseDetail?name=%E4%B8%B4%E5%A4%8F%E5%B8%82%E5%88%9B%E4%B8%9A%E6%B0%B4%E5%8A%A1%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8%28%E4%B8%B4%E5%A4%8F%E5%B8%82%E6%B1%A1%E6%B0%B4%E5%A4%84%E7%90%86%E5%8E%82%29&amp;pkId&amp;xxplid=XXPL12026010809292291622901MA72FPF58T&amp;plx=1</a>
8	阜阳创业水务有限公司	<a href="https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/home">https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/home</a>
9	安徽天创水务有限公司	<a href="https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/searchPage?keyWord=%E5%90%88%E8%82%A5%E5%B8%82%E4%BA%8E%E6%B9%BE%E6%B1%A1%E6%B0%B4%E5%A4%84%E7%90%86%E5%8E%82&amp;hy=%5B%5D">https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/searchPage?keyWord=%E5%90%88%E8%82%A5%E5%B8%82%E4%BA%8E%E6%B9%BE%E6%B1%A1%E6%B0%B4%E5%A4%84%E7%90%86%E5%8E%82&amp;hy=%5B%5D</a>
10	合肥创业水务有限公司	<a href="https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/searchPage?keyWord=%E5%90%88%E8%82%A5%E5%B8%82%E9%99%B6%E5%86%B2%E6%B1%A1%E6%B0%B4%E5%A4%84%E7%90%86%E5%8E%82&amp;hy=%5B%5D">https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/searchPage?keyWord=%E5%90%88%E8%82%A5%E5%B8%82%E9%99%B6%E5%86%B2%E6%B1%A1%E6%B0%B4%E5%A4%84%E7%90%86%E5%8E%82&amp;hy=%5B%5D</a>
11	高邮康博环境资源有限公司	<a href="http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/">http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/</a>
12	江苏永辉资源利用有限公司	<a href="http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/">http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/</a>
13	天津西青天创环保有限公司	<a href="https://hjxxpl.sthj.tj.gov.cn:10800/#/gkwz/jcym">https://hjxxpl.sthj.tj.gov.cn:10800/#/gkwz/jcym</a>
14	贵州创业水务有限公司	<a href="https://222.85.128.186:8081/eps/index/enterprise-search">https://222.85.128.186:8081/eps/index/enterprise-search</a>
15	克拉玛依天创水务有限公司	<a href="https://xxpl.xjpmic.cn:9015/index">https://xxpl.xjpmic.cn:9015/index</a>
16	克拉玛依创环水务有限公司	<a href="https://xxpl.xjpmic.cn:9015/index">https://xxpl.xjpmic.cn:9015/index</a>
17	德清创环水务有限公司	<a href="https://mlzj.sthjt.zj.gov.cn/eps/list">https://mlzj.sthjt.zj.gov.cn/eps/list</a>
18	霍邱创业水务有限公司	<a href="https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/companyDetails?name=%E9%9C%8D%E9%82%B1%E5%88%9B%E4%B8%9A%E6%B0%B4%E5%8A%A1%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8%28%E9%9C%8D%E9%82%B1%E5%8E%BF%E5%9F%8E%E5%8C%97%E7%AC%AC%E4%BA%8C%E6%B1%A1%E6%B0%B4%E5%A4%84%E7%90%86%E5%8E%82%EF%BC%89&amp;entpId=20251744677019306&amp;type=1">https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/companyDetails?name=%E9%9C%8D%E9%82%B1%E5%88%9B%E4%B8%9A%E6%B0%B4%E5%8A%A1%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8%28%E9%9C%8D%E9%82%B1%E5%8E%BF%E5%9F%8E%E5%8C%97%E7%AC%AC%E4%BA%8C%E6%B1%A1%E6%B0%B4%E5%A4%84%E7%90%86%E5%8E%82%EF%BC%89&amp;entpId=20251744677019306&amp;type=1</a>
19	会泽创业水务有限公司	<a href="http://183.224.17.39:10097/ynyfpl/frontal/index.html#/home/disclosureList">http://183.224.17.39:10097/ynyfpl/frontal/index.html#/home/disclosureList</a>
20	洪湖市天创环保有限公司	<a href="http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/index">http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/index</a>

21	曲靖创业水务有限公司	<a href="http://183.224.17.39:10097/ynyfpl/frontal/index.html#/home/index">http://183.224.17.39:10097/ynyfpl/frontal/index.html#/home/index</a>
22	酒泉创业水务有限公司	<a href="https://zwfw.sthj.gansu.gov.cn/revealPubVue/#/header/header_list">https://zwfw.sthj.gansu.gov.cn/revealPubVue/#/header/header_list</a>
23	洪湖市天创水务有限公司	<a href="http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/index">http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/index</a>
24	长沙天创环保有限公司	<a href="https://yfpl.sthjt.hunan.gov.cn:8181/hnyfpl/frontal/index.html#/home/index">https://yfpl.sthjt.hunan.gov.cn:8181/hnyfpl/frontal/index.html#/home/index</a>
25	长沙天创水务有限公司	<a href="https://yfpl.sthjt.hunan.gov.cn:8181/hnyfpl/frontal/index.html#/home/index">https://yfpl.sthjt.hunan.gov.cn:8181/hnyfpl/frontal/index.html#/home/index</a>
26	杭州天创水务有限公司	<a href="https://mlzj.sthjt.zj.gov.cn/eps/index/enterprise-more?code=913301017853369292&amp;uniqueCode=ae08a86bf5b82b7f&amp;date=2025&amp;type=true&amp;isSearch=true">https://mlzj.sthjt.zj.gov.cn/eps/index/enterprise-more?code=913301017853369292&amp;uniqueCode=ae08a86bf5b82b7f&amp;date=2025&amp;type=true&amp;isSearch=true</a>
27	宝应创业水务有限责任公司	<a href="http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/cas/login?pagePublishTicket=8de04b2a869a41eb81965fd4787bce23">http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/cas/login?pagePublishTicket=8de04b2a869a41eb81965fd4787bce23</a>
28	河北国津天创污水处理有限责任公司	<a href="https://hbepb.hebei.gov.cn/hbhjt/sjzx/index.html">https://hbepb.hebei.gov.cn/hbhjt/sjzx/index.html</a>
29	山东创业环保科技发展有限公司	<a href="http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/">http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/</a>
30	山东郯创环保科技发展有限公司	<a href="http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/">http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/</a>
31	大连东方春柳河水质净化有限公司	<a href="https://qyxxpl.ywzh.lnsthj.cn:8802/home/companiesreport?enterId=682078490935301&amp;publishdataId">https://qyxxpl.ywzh.lnsthj.cn:8802/home/companiesreport?enterId=682078490935301&amp;publishdataId</a>
32	赤壁创业水务有限公司	<a href="http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/enterpriseInfo?TXH=3d09384c-83d5-4b31-90d4-7c96c1fb62e6&amp;XH=1677751282089009244672&amp;year=2025">http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/enterpriseInfo?TXH=3d09384c-83d5-4b31-90d4-7c96c1fb62e6&amp;XH=1677751282089009244672&amp;year=2025</a>
33	含山创环水务有限公司	<a href="https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html#/home?callbackSuccess=true&amp;tokenId=56941441ee374d49994c3d7eb2d2d01a%3A4fbce04ec4314c4b964ebf5fcb1b6ac9">https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html#/home?callbackSuccess=true&amp;tokenId=56941441ee374d49994c3d7eb2d2d01a%3A4fbce04ec4314c4b964ebf5fcb1b6ac9</a>
34	洪湖市创业水务有限公司	<a href="http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/index">http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/index</a>
35	咸宁创业水务有限公司	<a href="http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/index">http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/index</a>
36	施秉贵创水务有限公司	<a href="https://222.85.128.186:8081/eps/index/enterprise-more?code=91522623MA6H51ETXM&amp;uniqueCode=afb0ee2590e97b1f&amp;date=2025&amp;type=true&amp;isSearch=true">https://222.85.128.186:8081/eps/index/enterprise-more?code=91522623MA6H51ETXM&amp;uniqueCode=afb0ee2590e97b1f&amp;date=2025&amp;type=true&amp;isSearch=true</a>
37	山东创业环境服务有限公司	<a href="http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/">http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/</a>
38	恩施市创环水务有限公司	<a href="http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/index">http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/index</a>
39	瓮安创环水务有限公司	<a href="https://222.85.128.186:8081/eps/index/enterprise-more?code=91522725MADBX6X580&amp;uniq">https://222.85.128.186:8081/eps/index/enterprise-more?code=91522725MADBX6X580&amp;uniq</a>

		<a href="http://ueCode=d94a4bdbb0a125f8&amp;date=2025&amp;type=true&amp;isSearch=true">ueCode=d94a4bdbb0a125f8&amp;date=2025&amp;type=true&amp;isSearch=true</a>
40	霍邱创环水务有限公司	<a href="https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub.html/#/companyDetails?name=%E9%9C%8D%E9%82%B1%E5%88%9B%E4%B8%9A%E6%B0%B4%E5%8A%A1%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8%28%E9%9C%8D%E9%82%B1%E5%8E%BF%E5%9F%8E%E5%8C%97%E7%AC%AC%E4%BA%8C%E6%B1%A1%E6%B0%B4%E5%A4%84%E7%90%86%E5%8E%82%EF%BC%89&amp;entpId=20251744677019306&amp;type=1">https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub.html/#/companyDetails?name=%E9%9C%8D%E9%82%B1%E5%88%9B%E4%B8%9A%E6%B0%B4%E5%8A%A1%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8%28%E9%9C%8D%E9%82%B1%E5%8E%BF%E5%9F%8E%E5%8C%97%E7%AC%AC%E4%BA%8C%E6%B1%A1%E6%B0%B4%E5%A4%84%E7%90%86%E5%8E%82%EF%BC%89&amp;entpId=20251744677019306&amp;type=1</a>
41	会泽创环水务有限公司	<a href="http://183.224.17.39:10097/ynyfpl/frontal/index.html#/home/disclosureList">http://183.224.17.39:10097/ynyfpl/frontal/index.html#/home/disclosureList</a>

其他说明

√适用 □不适用

### 1、排污信息

#### (1) 污水项目

本公司所从事的主要业务污水处理业务，工作过程是将收集的生活、市政污水进行生化处理，去除主要污染物，处理后的水质达到国家或地方规定的排放标准，然后经评审确定的排污口排入地表排水河道，部分尾水进一步深度处理后进入再生水供水环节。按照上述国家或地方政府规定的污水厂出水水质标准，污水厂出水均允许有一定类别、数量的污染物排放，污染物类别主要为化学需氧量（COD）、生化需氧量（BOD）、悬浮物（SS）、总氮、氨氮及总磷等等，鉴于大多污水处理项目设计能力均超过2万吨/日，属于当地环保部门公布的重点排污单位。

截至报告期末，本公司拥有污水处理项目55个，每个污水处理项目有1或2个经行业主管部门及专家审查论证确定的出水排放口，按协议所约定，目前大部分污水厂执行的出水水质标准主要为《城镇污水处理厂污染物排放标准》（GB18918-2002）的一级A，其余分别执行天津、安徽、浙江、陕西、河北、山东等地相应地方标准或协议标准，部分水厂出水水质可达《地表水环境质量标准》（GB 3838-2002）III、IV、V类要求。常见的污染物基本控制项目包括化学需氧量（COD）、生化需氧量（BOD）、悬浮物（SS）、总氮、氨氮及总磷等。主要执行的国标一级A标准最高允许排放浓度（日均值）详见下表。

序号	基本控制项目	国标一级A标准
1	化学需氧量（COD）	50
2	生化需氧量（BOD）	10
3	悬浮物（SS）	10
4	动植物油	1
5	石油类	1
6	阴离子表面活性剂	0.5
7	总氮（以N计）	15
8	氨氮（以N计）	5（8）
9	总磷（以P计）	2005年12月31日前建设的
		2006年1月1日起建设的
10	色度（稀释倍数）	30
11	PH	6~9
12	粪大肠菌群数/（个/L）	1000

报告期内，本公司污水处理业务主要污染物基本控制项目排放浓度均不高于上述标准，报告期内累计排放化学需氧量（COD）约3.5万吨、总氮约1.34万吨、氨氮约1186吨、总磷约292吨；累计削减环境污染物化学需氧量（COD）约35.6万吨、总氮约4.47万吨、氨氮约4.18万吨、总磷约0.57万吨，为水体环境治理做出巨大贡献。

## (2) 固危废项目

公司在国内各省市固危废运营重点排污单位现有4家。废气排放方式主要是连续大气直排、有组织排放等；执行的排放标准主要为：《危险废物焚烧污染控制标准》（GB18484-2020）、《山东省区域性大气污染物综合排放标准》（DB37/2376-2013）、《大气污染物综合排放标准》（GB 16297-1996），常见的基本控制项目污染物包括颗粒物、二氧化硫、氮氧化物、氯化氢、一氧化碳等。主要执行的《危险废物焚烧污染控制标准》（GB18484-2020）基本控制项目最高允许排放浓度(日均值)详见下表：

序号	基本控制项目	限值	取值时间
1	颗粒物	30	1小时均值
		20	24小时均值
2	氮氧化物（NO <sub>x</sub> ）	300	1小时均值
		250	24小时均值
3	二氧化硫（SO <sub>2</sub> ）	100	1小时均值
		80	24小时均值

报告期内，公司固危废项目的累计排放主要污染物为：颗粒物 1.76 吨，二氧化硫约 1.89 吨，氮氧化物约 17.9 吨。

## 十五、社会责任工作情况

## (一) 是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或 ESG 报告

适用 不适用

公司编制了《创业环保 2025 年可持续发展暨环境、社会及管治（ESG）报告》，将于 2026 年 4 月 30 日前于上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）披露。

## (二) 社会责任工作具体情况

适用 不适用

具体说明

适用 不适用

## 十六、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

具体说明

适用 不适用

## 十七、其他

适用 不适用

## 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

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到  未达到  不适用

(三) 业绩承诺情况

适用  不适用

业绩承诺变更情况

适用  不适用

其他说明

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、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明**

□适用 √不适用

**五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明****（一）公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明**

□适用 √不适用

**（二）公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明**

□适用 √不适用

**（三）与前任会计师事务所进行的沟通情况**

□适用 √不适用

**（四）审批程序及其他说明**

□适用 √不适用

**六、聘任、解聘会计师事务所情况**

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	257
境内会计师事务所审计年限	2
境内会计师事务所注册会计师姓名	石晨起、刘勇、田雨涵
境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	2

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	大信会计师事务所（特殊普通合伙）	52
保荐人	中信证券股份有限公司	1,999.999998

**聘任、解聘会计师事务所的情况说明**

√适用 □不适用

报告期内，本公司未改聘会计师事务所，本公司聘任大信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司的审计机构，截至本报告期，该会计师事务所已为本公司提供了2年审计服务。

**审计期间改聘会计师事务所的情况说明**

□适用 √不适用

**审计费用较上一年度下降20%以上（含20%）的情况说明**

□适用 √不适用

## 七、面临退市风险的情况

### (一) 导致退市风险警示的原因

适用 不适用

### (二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

### (三) 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

## 八、破产重整相关事项

适用 不适用

## 九、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

## 十、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

## 十一、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

## 十二、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

(1) 2022年12月21日,公司第九届董事会第七次会议审议通过受让津南污泥厂项目。具体请见本公司于上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)刊发的“关于受让津南污泥处理厂资产的关联交易公告”(公告编号:临2022-059)。报告期内,本公司已向天津城投集团支付受让该项目的剩余款项4718.259万元(转让价款的10%),完成该项目全部转让价款的支付。

(2) 2024年12月17日,公司第九届董事会第四十八次会议审议通过受让张贵庄再生水厂及配套通水管网资产项目。具体请见本公司于上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)刊发的“关于受让张贵庄再生水厂及配套通水管网资产的关联交易公告”(公告编号:临2024-070)。报告期内,本公司累计已向城投集团支付转让价款19620.47万元(转让价款的90%)。

### 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

适用 不适用

根据香港联交所证券上市规则第14A章,本公司独立董事已审核公司2025年持续关连交易,并确认:

(1) 报告期内持续关连交易属本公司的日常业务;

(2) 报告期内持续关连交易是按照一般商务条款进行;及

(3) 报告期内持续关联交易是根据有关交易的协议条款进行，而交易条款属公平合理，并且符合本公司及本公司股东的整体利益。

本公司董事会已审核独立核数师提供的持续关联交易的鉴证报告，并确认独立核数师已根据香港联交所证券上市规则第 14A.56 条所述，确认 2025 年度发生的相关持续关联交易事项。

### 十三、重大合同及其履行情况

#### (一) 托管、承包、租赁事项

##### 1、 托管情况

适用 不适用

##### 2、 承包情况

适用 不适用

##### 3、 租赁情况

适用 不适用

(二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：万元 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	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）										0.00				
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）										0.00				
公司及其子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										38,704.74				
报告期末对子公司担保余额合计（B）										282,633.16				
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）														
担保总额（A+B）										282,633.16				
担保总额占公司净资产的比例(%)										27.55				
其中：														
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）										0.00				
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）										53,938.44				
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）										0.00				
上述三项担保金额合计（C+D+E）										53,938.44				
未到期担保可能承担连带清偿责任说明							不适用							
担保情况说明							无							

**(三) 委托他人进行现金资产管理的情况**

**1、 委托理财情况**

**(1). 委托理财总体情况**

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

**(2). 单项委托理财情况**

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

**(3). 委托理财减值准备**

适用 不适用

**2、 委托贷款情况**

**(1). 委托贷款总体情况**

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

**(2). 单项委托贷款情况**

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3). 委托贷款减值准备

适用 不适用

3、 其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十四、 募集资金使用进展说明

适用 不适用

(一) 募集资金整体使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集资金来源	募集资金到位时间	募集资金总额	募集资金净额 (1)	招股书或募集说明书中募集资金承诺投资总额 (2)	超募资金总额 (3) = (1) - (2)	截至报告期末累计投入募集资金总额 (4)	其中：截至报告期末超募资金累计投入总额 (5)	截至报告期末募集资金累计投入进度 (%) (6) = (4)/(1)	截至报告期末超募资金累计投入进度 (%) (7) = (5)/(3)	本年度投入金额 (8)	本年度投入金额占比 (%) (9) = (8)/(1)	变更用途的募集资金总额
向特定对象发行股票	2022年9月20日	83,050.00	81,075.66	81,075.66	0.00	67,787.39	不适用	83.61	不适用	7,547.59	9.31	20,900.00
合计	/	83,050.00	81,075.66	81,075.66	0.00	67,787.39	不适用	83.61	不适用	7,547.59	/	20,900.00

其他说明

适用 不适用

(二) 募投项目明细

适用 不适用

1、 募集资金明细使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集资金来源	项目名称	项目性质	是否为招股书或者募集说明书中的承诺投资项目	是否涉及变更投向	募集资金计划投资总额 (1)	本年投入金额	截至报告期末累计投入募集资金总额 (2)	截至报告期末累计投入进度 (%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	是否已结项	投入进度是否符合计划的进度	投入进度未达计划的具体原因	本年实现的效益	本项目已实现的效益或者研发成果	项目可行性是否发生重大变化，如是，请说明具体情况	节余金额
向	安徽阜	生	是	否	14,800	562.88	13,957.9	94.31	2022	否	否	由于该	1,078.79	4588.93	否	

特定对象发行股票	阳界首高新区田营科技园污水处理厂建设项目	产建设							年7月1日			项目政府方审计决算工作尚未结束，部分剩余工程款未满足支付条件			
向特定对象发行股票	洪湖市乡镇污水处理厂新建及提标升级和配套管网(二期)PPP项目	生产建设	是	是，此项目未取消，调整募集资金投资总额	11,150	1,427.75	8,768.35	78.64	2024年8月1日	否	否	由于项目工程结算尚未完成，部分剩余工程款未满足支付条件	369.21	510.93	是，本公司于2023年5月23日召开第九届董事会第十四次会议，审议通过洪湖项目投资方案变更调整的议案，并于2023年8月7日召开了第九届董事会第十八次会议和第九届监事会第八次会议，2023年9月21日召开了2023年第二次临时股东大会，均已审议通过《关于变更部分募集资金用途的议案》，同意公司将洪湖项目募集资金中的人民币10,300.00万元变更用于克拉玛依市南

																		郊污水处理厂特许经营项目投资建设支出。
向特定对象发行股票	天津市主城区再生水管网连通工程第一批项目	生产建设	是	是，此项目未取消，调整募集资金投资总额	16,600	1,426.19	12,182.93	73.39	2024年3月27日	否	否	目前正处于工程结算阶段，尚未完成结算工作，部分剩余工程款未满足支付条件	5,990.13	7597.75	是，由于通过优化工程管理，降低项目建安工程费约 3,300.00 万元，另外取得 2023 年中央预算内投资补助 2,000.00 万元，预计节约使用募集资金约 5,300.00 万元。为提高募集资金使用效率，保障公司长期利益和募集资金使用安排，本公司于 2024 年 12 月 17 日召开第九届董事会第四十八次会议和第九届监事会第十九次会议、2025 年 1 月 14 日召开的 2025 年第一次临时股东会已审议通过《关于变更部分募集资金用途的议案》，同意公司将“天津市主城区再生水管网连通工程第一批项目”募集资金中的 53,000,000.00 元变更用于“赤壁市陆水工			

															业园污水处理厂及配套管网项目特许经营 TOT 项目”。	
向特定对象发行股票	克拉玛依市南郊污水处理厂特许经营项目	生产建设	否	是，此项目为新项目	15,600	4,130.76	9,952.54	63.80	预计为2026年6月	否	否	因该项目子项目-排水管线建设工程延期、受当地道路地下情况、地质条件影响及气候条件限制，导致工程施工进展较为缓慢。		不适用	否	
向特定对象发行股票	赤壁市陆水工业园污水处理厂及配套管网项目特许经营 TOT 项	生产建设	否	是，此项目为新项目	0	0	0	0.00	不适用	否	否	不适用		不适用	是，经公司与赤壁市住房和城乡建设局沟通协商，确认“赤壁市陆水工业园污水处理厂及配套管网特许经营 TOT 项目”实施所必需的应由行政部门批准或备案的事项由于非	

目														<p>因公司的原因而在合理时间内无法获得批准或完成备案，无法满足项目移交及运营移交条件，根据上述相关协议约定，公司已在 2025 年 11 月 14 日与赤壁市住房和城乡建设局协商解除该项目特许经营协议。本公司于 2025 年 8 月 22 日召开的第九届董事会第六十四次会议和 2025 年第六次董事会审计及风险控制委员会审议通过《关于部分募投项目终止及部分募投项目延期的议案》，同意公司终止“赤壁市陆水工业园污水处理厂及配套管网特许经营 TOT 项目”募投项目的实施。2025 年 12 月 16 日经本公司 2025 年第二次临时股东会审议，同意赤壁募投项目终止。原计划募投资金 5,300.00 万元为提</p>	
---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

															高募集资金使用效率，提升募投项目及公司整体收益，本公司于2025年12月26日召开第九届董事会第七十三次会议和2025年第八次董事会审计与风险控制委员会审议通过《关于调整募投项目拟投入募集资金金额的议案》，同意公司将赤壁项目募集资金人民币5,300万元调整用于克拉玛依市南郊污水处理厂特许经营项目投资建设支出。	
向特定对象发行股票合计	偿还有息负债及补充流动资金	补流还贷	否	否	22,925.66	0	22,925.66	100.00	不适用	是	是	不适用		不适用	否	0
	/	/	/	/	81,075.66	7,547.59	67,787.39	/	/	/	/	/		/	/	

2、超募资金明细使用情况

适用 不适用

3、报告期内募投项目重新论证的具体情况

适用 不适用

(三) 报告期内募投变更或终止情况

适用 不适用

单位：万元

变更前项目名称	变更时间 (首次公告披露时间)	变更类型	变更/终止前项目募集资金投资总额	变更/终止前项目已投入募投资金总额	变更后项目名称	变更/终止原因	变更/终止后用于补流的募集资金金额	决策程序及信息披露情况说明
天津市主城区再生水管网连通工程第一批项目	2025/1/15	调减募集资金投资金额	21,900	11,270.32	赤壁市陆水工业园污水处理厂及配套管网项目特许经营TOT项目	中水一批项目通过工程管理及获得中央预算内投资补助节约资金约5300万元,为提高募集资金使用效率,保障公司长期利益和募集资金使用安排,将剩余部分资金转投入赤壁项目。	0	为提高募集资金使用效率,保障公司长期利益和募集资金使用安排,本公司于2024年12月17日召开第九届董事会第四十八次会议和第九届监事会第十九次会议、2025年1月14日召开的2025年第一次临时股东会已审议通过《关于变更部分募集资金用途的议案》,同意公司将“天津市主城区再生水管网连通工程第一批项目”募集

								资金中的 53,000,000.00 元变更用于“赤壁市陆水工业园污水处理厂及配套管网项目特许经营 TOT 项目”。
赤壁市陆水工业园污水处理厂及配套管网项目特许经营 TOT 项目	2025/12/17	取消项目	5,300	0	-	经公司与赤壁市住房和城乡建设局沟通协商，确认“赤壁市陆水工业园污水处理厂及配套管网特许经营 TOT 项目”实施所必需的应由行政部门批准或备案的事项由于非因公司的原因而在合理时间内无法获得批准或完成备案，无法满足项目移交及运营移交条件。公司已在 2025 年 11 月 14 日与赤壁市住房和城乡建设局协商解除该项目特许经营协议。	0	本公司于 2025 年 8 月 22 日召开的第九届董事会第六十四次会议和 2025 年第六次董事会审计及风险控制委员会审议通过《关于部分募投项目终止及部分募投项目延期的议案》，同意公司终止“赤壁市陆水工业园污水处理厂及配套管网特许经营 TOT 项目”募投项目的实施。2025 年 12 月 16 日经本公司 2025 年第二次临时股东会审议，同意赤壁募投项目终止。
赤壁市陆水工业园污水处理厂及配套管网项目	2025/12/29	调增募集资金投资金额	10,300	9,146.49	克拉玛依市南郊污水处理厂特许经营项目	“赤壁市陆水工业园污水处理厂及配套管网特许经营 TOT 项目”由于非	0	本公司于 2025 年 12 月 26 日召开第九届董事会第七十三次会议和 2025 年第八

<p>特许经营 TOT 项目</p>						<p>因公司原因终止该项目实施,为提高募集资金使用效率,提升募投项目及公司整体收益,将赤壁项目募集资金人民币5,300万元调整用于克拉玛依市南郊污水处理厂特许经营项目投资建设支出。</p>		<p>次董事会审计与风险控制委员会审议通过《关于调整募投项目拟投入募集资金金额的议案》,同意公司将赤壁项目募集资金人民币5,300万元调整用于克拉玛依市南郊污水处理厂特许经营项目投资建设支出。</p>
------------------------	--	--	--	--	--	--	--	--

#### (四) 报告期内募集资金使用的其他情况

1、 募集资金投资项目先期投入及置换情况

适用 不适用

2、 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

适用 不适用

3、 对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

适用 不适用

4、 其他

适用 不适用

#### (五) 中介机构关于募集资金存储与使用情况的专项核查、鉴证的结论性意见

适用 不适用

大信会计师事务所(特殊普通合伙)对公司 2025 年度募集资金存放与实际使用情况进行了鉴证，并出具《天津创业环保集团股份有限公司募集资金存放与实际使用情况鉴证报告》，认为：公司编制的募集资金存放与实际使用情况专项报告符合相关规定，在所有重大方面公允反映了 2025 年度募集资金实际存放与使用的情况。

经核查，中信证券认为，公司 2021 年度非公开发行募集资金在 2025 年度的存放与使用符合中国证券监督管理委员会公告[2022]15 号《上市公司监管指引第 2 号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求（2022 年修订）》、上海证券交易所颁布的《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号—规范运作（2023 年 12 月修订）》及《上海证券交易所上市公司自律监管指南第 1 号公告格式（2024 年 11 月修订）—第十三号上市公司募集资金相关公告》等相关法规和《天津创业环保集团股份有限公司募集资金管理制度》的规定，对募集资金进行了专户存放和专项使用，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情形，不存在违规使用募集资金的情形。

核查异常的相关情况说明

适用 不适用

#### (六) 擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的后续整改情况

适用 不适用

十五、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明

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、 股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响

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、 证券发行与上市情况

#### (一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

#### (二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

#### (三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

### 三、 股东和实际控制人情况

#### (一) 股东总数

截至报告期末普通股股东总数(户)	52,569
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	51,485
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用

注：上述股东户数均为A股和H股股东户数之和；截至报告期末普通股股东总数为52,569户，其中H股股东60户；截至本年度报告披露日前上一月末的股东总数为51,485户，其中H股股东60户。

## (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	
天津市政投资有限公司	0	715,565,186	45.57	0	质押	269,000,000	国有法人
HKSCC NOMINEES LIMITED	59,800	337,948,610	21.52	0	无		其他
中央汇金资 产管理有限 责任公司	0	13,868,294	0.88	0	无		国有法人
香港中央结 算有限公司	-106,705	12,423,965	0.79	0	无		其他
浙江锦鑫建 设工程有限 公司	1,611,500	8,300,000	0.53	0	无		境内非 国有法人
王财进	363,000	7,496,638	0.48	0	无		境内自 然人
严罡	1,565,060	6,597,210	0.42	0	无		境内自 然人
王玉忠	2,600,100	3,862,800	0.25	0	无		境内自 然人
中国黄金集 团资产管理 有限公司	-520,000	2,980,000	0.19	0	无		国有法人
邱新桥	229,000	2,497,000	0.16	0	无		境内自 然人
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				
天津市政投资有限公司	715,565,186	人民币普通股	715,565,186				
HKSCC NOMINEES LIMITED	337,948,610	境外上市外资股	337,948,610				
中央汇金资产管理有限责 任公司	13,868,294	人民币普通股	13,868,294				
香港中央结算有限公司	12,423,965	人民币普通股	12,423,965				
浙江锦鑫建设工程有限公司	8,300,000	人民币普通股	8,300,000				
王财进	7,496,638	人民币普通股	7,496,638				
严罡	6,597,210	人民币普通股	6,597,210				
王玉忠	3,862,800	人民币普通股	3,862,800				
中国黄金集团资产管理有 限公司	2,980,000	人民币普通股	2,980,000				
邱新桥	2,497,000	人民币普通股	2,497,000				

前十名股东中回购专户情况说明	不适用
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	不适用
上述股东关联关系或一致行动的说明	(1) 根据 HKSCC NOMINEES LIMITED (香港中央结算(代理人)有限公司)提供的股东名册, 其持有的 H 股股份乃代表多个客户所持有。截至报告期末, 宁波百思乐斯贸易有限公司及其一致行动人宁波宁电投资发展有限公司、绿能投资发展有限公司(香港)共持有公司 H 股股份 156,956,000 股, 占公司总股本的 9.99%, 所持股份均未进行质押。前十名股东均不是本公司的战略投资者。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用

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 10 名股东

适用 不适用

## 四、 控股股东及实际控制人情况

### (一) 控股股东情况

#### 1、 法人

适用 不适用

名称	天津市政投资有限公司
单位负责人或法定代表人	安品东
成立日期	1998 年 1 月 20 日
主要经营业务	以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；物业管理；住房租赁；非居住房地产租赁；企业管理咨询；第一类增值电信业务；第二类增值电信业务；互联网信息服务；计算机及通讯设备租赁；信息技术咨询服务；网络技术服务。（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件，在有效期内经营，国家有专项专营规定的按规定办理）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
其他情况说明	无

#### 2、 自然人

适用 不适用

3、公司不存在控股股东情况的特别说明

适用 不适用

4、报告期内控股股东变更情况的说明

适用 不适用

5、公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



(二) 实际控制人情况

1、法人

适用 不适用

名称	天津市人民政府国有资产监督管理委员会
----	--------------------

2、自然人

适用 不适用

3、公司不存在实际控制人情况的特别说明

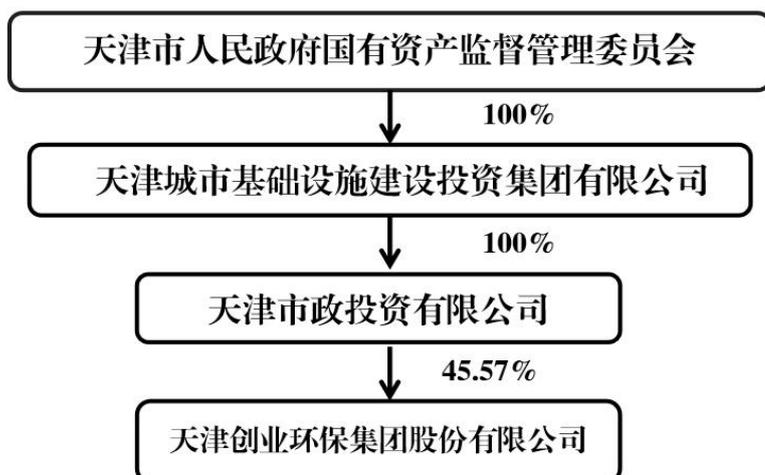
适用 不适用

4、报告期内公司控制权发生变更的情况说明

适用 不适用

5、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6、 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、 公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 **80%**以上

适用 不适用

六、 其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

七、 股份限制减持情况说明

适用 不适用

八、 股份回购在报告期的具体实施情况

适用 不适用

九、 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4月30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
天津创业环保集团股份有限公司2025年面向专	GK津创01	243568.SH	2025-09-11	2025-09-15	不适用	2028-09-15	500,000,000.00	2.06	每年付息一次，到期一次还本，	上海证券交易所	平安证券股份有限公司，	平安证券股	专业机构投	点击成交、询价成交、竞买	否

业投资者 公开发行 科技创新 绿色公司 债券(第一 期)(品种 一)									最后 一期利息 随本金 兑付一 起支付	易 所	中 信 建 投 证 券 股 份 有 限 公 司, 中 国 国 际 金 融 股 份 有 限 公 司	份 有 限 公 司	资 者	成 交 、 协 商 成 交	
--	--	--	--	--	--	--	--	--	---------------------------------	--------	---	-----------------------	--------	---------------------------------	--

公司对债券终止上市或挂牌风险的应对措施

适用 不适用

报告期内债券付息兑付情况

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

**3、 为债券发行及存续期业务提供服务的中介机构**

中介机构名称	办公地址	签字会计师姓名（如适用）	联系人	联系电话
平安证券股份有限公司	北京市丰台区金泽西路4号院1号楼丽泽平安金融中心B座25层	不适用	崔栋博、师庆浩	010-59734928
大信会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市海淀区知春路1号学院国际大厦22层	石晨起、刘勇、许欣波	解孟娇	022-23707388
普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)	上海市黄浦区湖滨路202号领展企业广场2座普华永道中心11楼	杜凯、刘莉莉	刘莉莉	021-23238888

上述中介机构发生变更的情况

适用 不适用

**4、信用评级结果调整情况**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**5、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：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
243568.SH	GK津创01	是	科技创新绿色公司债券	500,000,000.00	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：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
243568.SH	GK津创01	500,000,000.00	500,000,000.00	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
243568.SH	GK津创01	不涉及	偿还绿色项目银行借款

**(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
243568.SH	GK 津创 01	拟全部用于偿还绿色项目有息负债	全部用于偿还绿色项目有息负债	是	是	是

募集资金使用和募集资金账户管理存在违规情况

适用 不适用

## (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

单位：元 币种：人民币

债券代码	243568.SH
债券简称	GK 津创 01
专项债券类型	绿色公司债券
募集总金额	500,000,000.00
已使用金额	500,000,000.00
临时补流金额	0
未使用金额	0
绿色项目数量	6
绿色项目名称	高邮康博固废处置项目、江苏永辉固废处置项目、北仓污水处理厂项目、东郊污水处理厂项目、津沽污水处理厂项目
募集资金使用是否与承诺用途或最新披露用途一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否变更	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
变更后用途是否全部用于绿色项目	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
变更履行的程序	不涉及变更
变更事项是否披露	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
变更公告披露时间	不适用
报告期内闲置资金金额	0
闲置资金存放、管理及使用计划情况	在本期债券拟偿还有息债务偿付日前，发行人可在不影响偿债计划的前提下，根据公司财务管理制度，将闲置的债券募集资金用于临时补充流动资金（单次补充流动

<p>募集资金所投向的绿色项目进展情况，包括但不限于各项目概述、所属目录类别，项目所处地区、投资、建设、现状及运营详情等</p>	<p>资金最长不超过 12 个月)。</p>		
	<p><b>项目类别</b></p>	<p><b>项目名称</b></p>	<p><b>《绿色金融支持项目目录(2025年版)》</b></p>
	<p><b>污水处理项目</b></p>	<p>北仓污水处理厂、东郊污水处理厂、津沽污水处理厂、咸阳路污水处理厂</p>	<p>6.基础设施绿色升级-6.4 环境基础设施-6.4.7 污水污泥处理处置设施建设和运营(4620 污水处理及其再生利用)</p>
<p><b>危险废物处理项目</b></p>	<p>高邮康博危废处置项目、江苏永辉危废处置项目</p>	<p>2.环境保护产业-2.5 其他污染治理和环境综合整治-2.5.2 危险废物处理处置(7724 危险废物治理)</p>	
<p>(1) 北仓污水处理厂 北仓污水处理厂位于天津市北辰区外环北路与铁东北路交叉处西南侧，服务范围东至铁东路以东至外环线，南至津霸公路、佳庆道、北运河、普济河道、宜白大道，西至北运河以西至外环线，北至延吉道以北至外环线，总服务面积 5,915km<sup>2</sup>。污水厂始建于 2003 年 9 月，一期建设规模 10 万吨/天，2009 年对一期工程进行升级改造，实施二期工程项目。2017 年实施扩建及提标工程项目，新增污水处理规模 5 万吨/天，采用“预处理+改良 AO 生化工艺+高效沉淀池+深床滤池+臭氧催化氧化+次氯酸钠消毒”工艺进行污水处理，污水处理总规模 15 万吨/天，出水水质达到《城镇污水处理厂污染物排放标准》(DB12/599-2015)中 A 标准要求。</p> <p>(2) 东郊污水处理厂 东郊污水处理厂位于东丽区外环线调整线以西，津京唐高速公路以北南淀郊野公园内，服务范围北至普济河道、泰兴路、新开河，南至程林庄路、卫国道以南，东至外环线，西至子牙河、海河。设计污水处理规模为 60 万吨/天，污水处理采用“AAO 工艺(采用多级 AO 形式)+深床滤池+臭氧氧化工艺+紫外线消毒”处理工艺，出水水质达到《城镇污水处理厂污染物排放标准》(DB12/599-2015)中 A 标准要求。</p> <p>(3) 津沽污水处理厂 津沽污水处理厂于 2014 年正式运行，厂区位于天津市津南区大孙庄，服务范围西至北门内大街、南开三马路、崇明路、津涞公路，东至大港和津南边界，北至海河，南至独流减河，总服务面积为 283km<sup>2</sup>。2016 年实施扩建提标工程对原有污水处理厂 55 万吨/天处理规模进行提标改造，新增处理能力 10 万吨/天，改造后污水处理规模 65 万吨/天，处理后出水达到《城镇污水处理厂</p>			

污染物排放标准》(DB12/599—2015) A 标准。2022 年实施三期工程,目前已建成通水,建设内容包括污水处理工程、污泥处理工程和出水管线工程三部分。其中污水处理工程设计处理规模为 28 万吨/天(旱季)~45 万吨/天(雨季),采用“预处理+AAO (Bardenpho)+高效沉淀池+深床滤池+臭氧催化高级氧化工艺”工艺,出水执行《城镇污水处理厂污染物排放标准》(DB12/599—2015) A 标准。污泥处理工程设计处理规模为 140 吨 DS/天(折合 80%含水率的污泥处理能力为 700 吨/天)。

#### (4) 咸阳路污水处理厂

咸阳路污水处理厂服务范围包括外环线内北至北运河、丁字沽三号路小区,南至宾水道,东至北门内大街、南开三马路、崇明路、津盐公路,西至华山南路区域面积 7,310km<sup>2</sup> 以及外环线外北至子牙河,东至外环线,南至津涞公路、独流减河,西至西青区界线的收水面积 14,537km<sup>2</sup>。此外新增由陈台子排水河、独流减河、津涞公路围合的区域,收水面积 28km<sup>2</sup>。咸阳路污水处理厂现包括新厂和老厂,咸阳路污水处理厂(新厂)二期建成投产前,新厂和老厂共同承担咸阳路污水系统的污水处理。咸阳路污水处理厂(新厂)2017 年,咸阳路污水处理厂(老厂)实施迁建提标工程(一期),迁建后(即咸阳路污水处理厂(新厂))污水处理规模 45 万吨/天,出水水质达到《城镇污水处理厂污染物排放标准》(DB12/599—2015) A 标准。计划建设的迁建提标二期工程将新增污水处理规模 15 万吨/天,项目正在建设中,建成投产后,咸阳路污水处理厂(新厂)总规模将达到 60 万吨/天。咸阳路污水处理厂(老厂)咸阳路污水处理厂(老厂)位于天津市西青区中北镇,2019 年实施临时应急项目,将现有污水厂 45 万吨/天的处理规模缩减为 15 万吨/天,并进行提标改造,改造后出水水质达到《城镇污水处理厂污染物排放标准》(DB12/599—2015) A 标准。在咸阳路污水处理厂迁建二期工程建成运行前,咸阳路污水厂(老厂)将继续运行。

#### (5) 高邮康博、江苏永辉危废处置并购项目

公司于 2021 年 1 月 8 日与高邮康博环境资源有限公司(以下简称“高邮康博”)、江苏永辉资源利用有限公司(以下简称“江苏永辉”)的原股东签署了《股权转让协议》,于 2021 年 1 月 26 日完成了高邮康博、江苏永辉的工商变更登记。高邮康博和江苏永辉的经营范围包括工业固体废弃物焚烧处置,一般废弃物回收、综合利用,持有江苏省生态环境厅颁发的危险废物经营许可证,有效期限为 2020 年 11 月至 2025 年 10 月;危废处置能力均为 3 万吨/年,合计 6 万吨/年,许可处置范围包括《国家危险废物名录》中的医药废物(HW02)、废有机溶剂(HW06)等在内的十六大类,经营项目分别为高邮康博危废处置项目和江苏永辉危废处置项目。高邮康博危废处置项目(备案名称:工业固体废弃物集中处置建设项目)建设地点位于高邮市龙虬镇兴南村,设计处理规模为 3 万吨/年,处置范围包括《国家危险废物

	<p>名录》中的医药废物（HW02）、废药物、药品（HW03）、农药废物（HW04）、木材防腐剂废物（HW05）、废有机溶剂与含有机溶剂废物（HW06）、废矿物油与含矿物油废物（HW08）、油/水、炷/水混合物或废乳化液（HW09）、精（蒸）馏残渣（HW11）、染料、涂料废物（HW12）、有机树脂类废物（HW13）、感光材料废物（HW16）、有机磷化合物废物（HW37）、含酚废物（HW39）、含醚废物（HW40）、含有机卤化物废物（HW45）、其他废物（HW49，仅限于900-041-49、900-046-49、900-039-49、900-047-49、900-999-49）。建设内容包括回转窑焚烧系统、热能利用系统、烟气净化系统、残渣处理系统等，总投资2亿元。项目目前已运营。江苏永辉危废处置项目（备案名称：工业固体废弃物集中处置项目）建设地点位于江苏省高邮市龙虬环保产业园，占地面积63,365m<sup>2</sup>，总投资2.0亿元，设计焚烧处置工业危险废物3万吨/年，处置范围包括《国家危险废物名录》中的医药废物（HW02）、废药物药品（HW03）、农药废物（HW04）、木材防腐剂废物（HW05）、废有机溶剂与含有机溶剂废物（HW06）、废矿物油与含矿物油废物（HW08）、油/水、炷/水混合物或乳化液（HW09）、精（蒸）馏残渣（HW11）、染料及涂料废物（HW12）、有机树脂类废物（HW13）、感光材料废物（HW16）、有机磷化合物废物（HW37）、含酚废物（HW39）、含醚废物（HW40）、含有机卤化物废物（HW45）、其他废物（HW49，仅限900-039-49，900-040-49，900-041-49，900-042-49，900-046-49，900-047-49，900-999-49）。建设内容包括贮存与输送系统、预处理系统、进料系统、焚烧系统、余热利用系统、烟气净化系统、残渣处理系统等。项目目前已运营。</p>
<p>报告期内募集资金所投向的绿色项目发生重大污染责任事故、因环境问题受到行政处罚的情况和其他环境违法事件等信息，及是否会对偿债产生重大影响（如有）</p>	<p>不涉及</p>
<p>募集资金所投向的绿色项目环境效益，所遴选的绿色项目环境效益测算的标准、方法、依据和重要前提条件</p>	<p>本期绿色公司债券募投项目为污水处理项目和危险废物处理项目。根据原中国银行保险监督管理委员会《绿色融资统计制度》（2020版）中的绿色信贷项目节能减排量测算指引对募投项目环境效益进行测算。按照本期绿色公司债券各募投项目使用募集资金规模占项目总投资比例，结合债券全年存续期限对环境效益进行折算，本期绿色公司债券募集资金2025年度实现削减COD 1,923.73吨，削减TN 253.78吨，削减NH<sub>3</sub>-N 205.91吨，削减TP 31.43吨，无害化处理危险废物0.33万吨。</p>
<p>募集资金所投向的绿色项目预期与/或实际环境效益情况（具体环境效益情况原则上应当根据《绿色债券存续期信息披露指南》相关要求披露，对于无法披露的环境效益指标应当进行说明）</p>	<p>参考《绿色债券环境效益信息披露指标体系》（JR/T 0322—2024）披露规范，募投项目应披露必选指标为水污染物减排效益中的化学需氧量、氨氮、总磷指标和其他核心指标中的危废处理处置量，可选指标为污染物减排效益中的总氮指标。募投项目已披露必选指标化学需</p>

	氧量、氨氮、总磷减排量和危废处理处置量，已披露可选指标总氮减排量，符合环境效益信息披露相关要求。
对于定量环境效益，若存续期环境效益与注册发行时披露效益发生重大变化（变动幅度超 15%）需披露说明原因	受危废行业市场环境变化影响，优质处置原料供应不足，危废处理量降低。
募集资金管理方式及具体安排	为确保募集资金的使用与募集说明书中陈述的用途一致，规避市场风险、保证债券持有人的合法权利，本公司在监管银行对募集资金设立募集资金使用专项账户，专项账户存放的债券募集资金必须按照募集说明书中披露的用途专款专用，并由监管银行对账户进行监管。本公司将与监管银行签订募集资金专项账户监管协议，约定由监管银行监督偿债资金的存入、使用和支取情况。募集资金只能用于募集说明书披露的用途，除此之外不得用于其他用途。本期债券受托管理人也将按照《债券受托管理协议》约定，对专项账户资金使用情况进行检查。
募集资金的存放及执行情况	发行人设立募集资金专项账户，用于存放募集资金，实际执行与募集说明书披露一致。
公司聘请评估认证机构相关情况（如有），包括但不限于评估认证机构基本情况、评估认证内容及评估结论	发行人聘请了联合赤道环境评价股份有限公司对本期债券进行了评估认证，认证结论为本期绿色债符合认证要求，募集资金全部用于绿色产业项目，绿色等级为 G1。按照本期绿色公司债券募投项目中污水处理项目拟使用募集资金规模占项目建设累计总投资折算，对应募集资金每年可实现削减 COD 7,314.62 吨，削减 TN 959.86 吨，削减 NH <sub>3</sub> -N 779.90 吨，削减 TP 119.07 吨。按照本期绿色公司债券募投项目中危险废物处理项目拟使用募集资金规模占项目总投资规模折算，对应募集资金每年可实现无害化处理危险废物 2.93 万吨。
绿色发展与转型升级相关的公司治理信息（如有）	-
其他事项	-

### 3、公司为可续期公司债券发行人

适用 不适用

### 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：元 币种：人民币

本次债券所适用的发行人主体类别	<input checked="" type="checkbox"/> 科创企业类 <input type="checkbox"/> 科创升级类 <input type="checkbox"/> 科创投资类 <input type="checkbox"/> 科创孵化类 <input type="checkbox"/> 金融机构
债券代码	243568.SH
债券简称	GK 津创 01
债券余额	500,000,000.00
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	发行人为科技创新主体，募集资金用于偿还债务，支持公司科技创新业务发展，本期债券募集资金不涉及特定科创项目。
促进科技创新发展效果	不适用
基金产品的运作情况（如有）	不适用
其他事项	无

#### 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元；

报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0元，收回：0元；

报告期内，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% 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62.3亿元和62.96亿元，报告期内有息债务余额同比变动1.06%。

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		0.13	15.00	15.13	24.03
银行贷款		8.91	37.86	46.77	74.29
非银行金融机构贷款		0.00	0.00	0.00	
其他有息债务		0.11	0.94	1.06	1.68
合计		9.16	53.80	62.96	—

单位：亿元 币种：人民币

报告期末公司存续的公司信用类债券中，公司债券余额5亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额10亿元。

**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101.39亿元和103.57亿元，报告期内有息债务余额同比变动2.15%。

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		0.13	15.00	15.13	14.61
银行贷款		13.23	74.14	87.37	84.35
非银行金融机构贷款		0.00	0.00	0.00	-
其他有息债务		0.11	0.96	1.08	1.04
合计		13.47	90.10	103.57	—

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5亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额10亿元。

### 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
天津创业环保集团股份有限公司2022年度第一期绿色中期票据	22津创环保GN001	102483682	2022/7/26	2022/7/28	2025/7/28	0.00	3.94	利息每年支付一次,最后一期利息随本金一起支付	银行间债券市场	无	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
天津创业环保集团股份有限公司2024年度第二期绿色中期票据(乡村振兴)(品种一)	24津创环保MTN002A(乡村振兴)	102,483,682	2024/8/21	2024/8/23	2027/8/23	300,000,000.00	2.50	利息每年支付一次,最后一期利息随本金一起支付	银行间债券市场	无	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
天津创业环保集团股份有限公司2024	24津创环保MTN002B(乡村振	102,483,683	2024/8/21	2024/8/23	2027/8/23	200,000,000.00	3.05	利息每年支付一次,最后一期利息	银行间债券市场	无	匹配成交、点击成交、询价成交、	否

年度第二期绿色中期票据（乡村振兴）（品种二）	兴)							随本金一起支付			竞买成交和协商成交	
天津创业环保集团股份有限公司2025年度第一期绿色中期票据	25津创环保MTN001(绿色)	102,582,803	2025/7/9	2025/7/11	2028/7/11	500,000,000.00	2.10	利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付	银行间债券市场	无	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	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

报告期内债券付息兑付情况

适用 不适用

债券名称	付息兑付情况的说明
天津创业环保集团股份有限公司2022年度第一期绿色中期票据	已按期兑付利息及本金
天津创业环保集团股份有限公司2024年度第二期绿色中期票据（乡村振兴）（品种一）	已按期兑付利息
天津创业环保集团股份有限公司2024年度第二期绿色中期票据（乡村振兴）（品种二）	已按期兑付利息

天津创业环保集团股份有限公司 2025 年度第一期绿色中期票据	报告期末未到付息/兑付日
------------------------------------	--------------

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

3、 为债券发行及存续期业务提供服务的中介机构

中介机构名称	办公地址	签字会计师姓名（如适用）	联系人	联系电话
中国农业银行股份有限公司	北京市东城区建国门内大街 69 号	不适用	赵成	022-83061710
中国建设银行股份有限公司	北京市西城区闹市口长安兴融中心（北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼）	不适用	崔桐	022-58751897
招商银行股份有限公司	深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行	不适用	郭鹏飞	0755-88026264
中信银行股份有限公司	北京市朝阳区光华路 10 号院 1 号楼	不适用	宋好	010-66635905
中国工商银行股份有限公司	北京市西城区复兴门内大街 55 号	不适用	田博婴	022-28400698

上述中介机构发生变更的情况

适用 不适用

4、 报告期末募集资金使用情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	募集资金总金额	已使用金额	未使用金额	募集资金专项账户运作情况（如有）	募集资金违规使用的整改情况（如有）	是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致

天津创业环保集团股份有限公司 2022年度第一期绿色中期票据	630,000,000.00	630,000,000.00	0.00	正常	无	是
天津创业环保集团股份有限公司 2024年度第二期绿色中期票据（乡村振兴）（品种一）	300,000,000.00	300,000,000.00	0.00	正常	无	是
天津创业环保集团股份有限公司 2024年度第二期绿色中期票据（乡村振兴）（品种二）	200,000,000.00	200,000,000.00	0.00	正常	无	是
天津创业环保集团股份有限公司 2025年度第一期绿色中期票据	500,000,000.00	500,000,000.00	0.00	正常	无	是

募集资金用于建设项目的进展情况及运营效益

适用 不适用

报告期内变更上述债券募集资金用途的说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 5、信用评级结果调整情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**6、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

**7、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) 报告期末除债券外的有息债务逾期情况

□适用 √不适用

## (八) 报告期内违反法律法规、公司章程、信息披露事务管理制度规定的情况以及债券募集说明书约定或承诺的情况对债券投资者权益的影响

□适用 √不适用

## (九) 截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

主要指标	2025 年	2024 年	本期比上年同期增减 (%)	变动原因
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	77,015.91	72,313.09	6.50	财务费用减少 5670 万元，较上期降低 20%，投资收益增加 2125 万元，较上期增加 93%，因此本年扣除非经常性损益的净利润增加
流动比率	2.64	1.49	43.60	其他应收款增加 6.33 亿元，主要为应收恩施 ppp 项目清算款项；货币资金增加 19.60 亿元，主要为本年收回水务局污水处理服务费
速动比率	2.63	1.49	43.36	其他应收款增加 6.33 亿元，主要为应收恩施 ppp 项目清算款项；货币资金增加 19.60 亿元，主要为本年收回水务局污水处理服务费
资产负债率 (%)	56.10	57.08	-1.75	变动不大
EBITDA 全部债务比	0.21	0.21	1.83	变动不大
利息保障倍数	4.69	3.74	20.32	本年新借款利率较上年降低，置换部分利率较高借款，降低利息费用
现金利息保障倍数	13.23	4.05	69.39	本年较上年多回收天津市水务局 20 亿应收款，经营净现金流量增加，现金流利息

				保障倍数增加
EBITDA 利息保障倍数	7.12	5.72	19.61	本年因回收应收款项，坏账减少，新借款利率较上年降低，置换部分利率较高借款，降低利息费用，利润总额增加，因此利息保障倍数增加
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

#### 审计报告

大信审字[2026]第 1-01719 号

天津创业环保集团股份有限公司全体股东：

#### 一、审计意见

我们审计了天津创业环保集团股份有限公司（以下简称“贵集团”）的财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵集团 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

#### 二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则有关公众利益实体的独立性要求，我们独立于贵集团，并履行了职业道德方面的其他责任。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、关键审计事项

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

##### （一）政府和社会资本合作（“PPP”）项目合同

##### 1. 事项描述

参见财务报表附注五、17，附注五、26，附注五、31，附注五、34，附注五、39，附注七、12 一年内到期的非流动资产，附注七、16 长期应收款，附注七、26 无形资产，附注七、50 预计负债，附注七、61 营业收入和营业成本。

贵集团通过订立 PPP 项目合同从特许经营机关获取污水处理、供冷供热、自来水供应等公共基础设施项目的特许经营权，PPP 项目合同通常包括建设、运营及移交活动。在特许经营权期满后，贵集团需要将有关基础设施移交特许经营机关。在确定该等业务是否属于《企业会计准则解释第 14 号》规范的 PPP 项目合同时，管理层需要作出判断。同时，贵集团根据 PPP 项目合同中有关项目运营期间是否满足有权收取可确定金额的现金（或其他金融资产）的条件规定，分别确认金融资产与无形资产。

PPP 项目建设过程中，贵集团根据预算成本和工期的估计对金融资产与无形资产的账面价值进行复核及修正，根据项目周期、授予方的信用风险、无风险报酬率等综合考虑确定金融资产实际利率。

PPP 项目运营过程中，贵集团根据未来为维持服务能力而发生的更新支出和移交日前的恢复性大修义务，确认与 PPP 项目合同相关的预计负债；确认上述预计负债需要管理层运用较多的判断和估计，判断和估计的变化将可能导致预计负债金额的调整。

## 2. 审计应对

(1) 我们通过查看贵集团 PPP 项目合同的相关条款，评估了管理层对有关业务所作的判断。

(2) 我们通过获取贵集团 PPP 项目合同和 PPP 核算模型底稿，对于其中的基本信息和关键参数进行了复核，例如可用性服务费收入、运营期限、实际利率、PPP 项目合同资产初始确认金额等。

(3) 此外，我们了解并测试了贵集团管理层对 PPP 项目承接及会计处理模式判断、建造及运营环节中实际利率与预计负债的估计及复核的业务流程，并通过复核贵集团确认预计负债的金额及相关的估计和判断，对未来支出义务进行了核查。

## (二) 应收账款以及长期应收款预期信用损失的评估

### 1. 事项描述

参见财务报表附注五、11，附注五、39，附注七、5 应收账款，附注七、12 一年内到期的非流动资产以及附注七、16 长期应收款。

于 2025 年 12 月 31 日，贵集团应收账款余额为人民币 4,357,750,901.28 元，管理层确认了人民币 438,801,147.44 元的坏账准备，长期应收款(含一年内到期的部分)余额为人民币 3,793,960,742.97 元，管理层确认了人民币 44,404,142.24 元坏账准备（以下将应收账款及长期应收款合称为“应收款项”）。应收款项占合并总资产的 29.53%。

应收款项坏账准备余额反映了管理层在资产负债表日对预期信用损失做出的最佳估计。

管理层将金额重大且信用风险明显较低的应收款项，以及自初始确认后信用风险已显著增加或确认已发生信用减值的应收款项按照单项来评估预期信用损失。剩余应收款项基于共同的信用风险特征及账龄分析进行分组，以衡量预期信用损失。计算预期信用损失时，选择计算模型及基于应收款项的历史账龄、现有市场状况及前瞻调整的经济指标选择输入数据涉及管理层重大判断。

由于应收款项的预期信用损失的固有风险重大，评估具有高度不确定性，所使用的关键假设和估计涉及管理层的主观判断，且应收款项的余额重大，我们在审计中予以重点关注，因此我们将应收款项预期信用损失的评估作为关键审计事项。

## 2. 审计应对

(1) 了解并测试与应收款项预期信用损失评估的关键内部控制的设计和执行的有效性。评估重大错报的固有风险；

(2) 评估以前期间管理层对应收款项预期信用损失的追溯性复核的评估结果，以评价管理层作出估计的流程的有效性；

(3) 考虑客户的特征及性质，以评估管理层采用的预期信用损失方法和模型的适当性；

(4) 对管理层评估的预期信用损失的合理性进行评估，包括考虑客户按单项以及组合分类的合理性，并选取样本测试应收款项的组合分类的准确性。我们采用抽样的方法，测试了管理层对应收款项的账龄分析的准确性；

(5) 检查预期信用损失计算的准确性；

(6) 对重要的应收款项执行独立函证程序，对于未回函的客户实施替代程序，结合期后回款情况检查、评价管理层对坏账准备计提的合理性。

## 四、其他信息

贵集团管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括贵集团 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

#### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督贵集团的财务报告过程。

#### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

（六）就贵集团中实体或业务活动的财务信息获取充分、恰当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

我们还就遵守与独立性相关的中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则有关公众利益实体要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

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

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：石晨起  
（项目合伙人）

中国注册会计师：刘勇

中国 · 北京

中国注册会计师：田雨涵

二〇二六年三月二十五日

## 二、财务报表

## 合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：天津创业环保集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	七、1	4,717,706,916.89	2,756,992,021.69
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	31,343,964.58	34,433,958.06
应收账款	七、5	3,918,949,753.84	3,589,826,335.15
应收款项融资	七、7	11,277,067.24	7,024,347.00
预付款项	七、8	47,101,791.53	22,314,317.34
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	730,865,249.95	97,353,300.68
其中：应收利息		0.00	0.00
应收股利		0.00	0.00
买入返售金融资产			
存货	七、10	42,626,289.72	40,535,081.99
其中：数据资源		0.00	0.00
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	七、12	196,809,828.02	199,090,708.41
其他流动资产	七、13	183,583,679.86	109,090,786.06
流动资产合计		9,880,264,541.63	6,856,660,856.38
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
长期应收款	七、16	3,552,746,772.71	5,128,874,522.65
长期股权投资	七、17	211,866,236.74	190,200,882.52
其他权益工具投资	七、18	2,000,000.00	2,000,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产	七、20	13,907,696.27	7,657,173.00
固定资产	七、21	1,668,141,164.51	1,489,568,498.08
在建工程	七、22	262,626,335.81	239,892,515.34
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	七、25	43,133,177.00	3,722,393.42
无形资产	七、26	10,036,161,493.55	10,946,006,182.15
其中：数据资源		1,094,498.55	0.00
开发支出		1,652,761.39	454,099.24
其中：数据资源		0.00	454,099.24
商誉	七、27		
长期待摊费用	七、28	14,121,813.77	0.00
递延所得税资产	七、29	109,864,336.97	71,988,345.01
其他非流动资产	七、30	168,385,925.90	217,956,227.92
非流动资产合计		16,084,607,714.62	18,298,320,839.33
资产总计		25,964,872,256.25	25,154,981,695.71
<b>流动负债：</b>			
短期借款	七、32	95,663,213.80	29,228,819.26
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			
应付账款	七、36	1,083,882,507.33	946,965,173.51
预收款项	七、37	736,667.61	508,010.02
合同负债	七、38	330,998,019.83	221,717,388.90
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	112,792,860.91	105,252,309.61
应交税费	七、40	68,267,444.31	111,152,981.14
其他应付款	七、41	763,541,710.44	1,060,257,870.64
其中：应付利息		0.00	0.00
应付股利		3,258,719.29	7,986,980.00
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	1,270,951,424.30	2,092,742,750.09
其他流动负债	七、44	12,984,465.19	19,732,253.93
流动负债合计		3,739,818,313.72	4,587,557,557.10
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
长期借款	七、45	7,413,911,544.68	7,414,407,322.97
应付债券	七、46	1,500,000,000.00	499,632,500.00
其中：优先股		0.00	0.00
永续债		0.00	0.00
租赁负债	七、47	3,253,882.12	1,280,116.25
长期应付款	七、48	94,240,236.55	102,593,539.92
长期应付职工薪酬			
预计负债	七、50	78,248,108.64	0.00
递延收益	七、51	1,599,979,448.85	1,637,976,137.69
递延所得税负债	七、29	110,383,734.94	86,249,975.52
其他非流动负债	七、52	25,990,000.00	27,990,000.00
非流动负债合计		10,826,006,955.78	9,770,129,592.35
负债合计		14,565,825,269.50	14,357,687,149.45
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	七、53	1,570,418,085.00	1,570,418,085.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、55	1,110,030,404.40	1,114,966,012.00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	七、59	938,668,079.24	850,018,726.34
一般风险准备			
未分配利润	七、60	6,640,201,715.97	6,133,464,906.76
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		10,259,318,284.61	9,668,867,730.10
少数股东权益		1,139,728,702.14	1,128,426,816.16
所有者权益（或股东权益）合计		11,399,046,986.75	10,797,294,546.26
负债和所有者权益（或股东权益）总计		25,964,872,256.25	25,154,981,695.71

公司负责人：唐福生 主管会计工作负责人：聂艳红 会计机构负责人：刘涛

### 母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：天津创业环保集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		3,461,904,059.65	1,414,579,828.11
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十九、1	1,071,780,921.67	1,093,758,954.18
应收款项融资		3,000,000.00	0.00
预付款项		8,487,280.17	445,801.65
其他应收款	十九、2	127,591,195.84	101,295,806.46

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
其中：应收利息		0.00	0.00
应收股利		36,782,471.57	4,000,000.00
存货		19,687,607.08	9,811,104.88
其中：数据资源		0.00	0.00
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产		41,593,407.83	56,250,459.60
其他流动资产		566,652,494.73	511,399,347.87
流动资产合计		5,300,696,966.97	3,187,541,302.75
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款		1,659,496,118.22	3,218,991,182.55
长期股权投资	十九、3	5,707,739,347.02	5,686,216,183.46
其他权益工具投资		2,000,000.00	2,000,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		396,479,309.74	451,541,876.19
在建工程		17,957,470.11	15,094,509.62
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		961,975.98	1,379,191.69
无形资产		2,993,238,131.27	3,163,179,941.94
其中：数据资源		1,094,498.55	0.00
开发支出		0.00	454,099.24
其中：数据资源		0.00	454,099.24
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		54,379,798.18	29,152,088.36
其他非流动资产		1,317,645,411.44	1,082,923,240.38
非流动资产合计		12,149,897,561.96	13,650,932,313.43
资产总计		17,450,594,528.93	16,838,473,616.18
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		194,694,485.64	136,359,803.49
预收款项			
合同负债		73,878.40	73,878.40
应付职工薪酬		49,361,801.10	46,235,010.19
应交税费		724,548.74	15,138,179.04
其他应付款		842,707,902.13	927,886,444.89
其中：应付利息		0.00	0.00
应付股利		0.00	0.00
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		916,950,994.72	1,795,841,690.35

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
其他流动负债			
流动负债合计		2,004,513,610.73	2,921,535,006.36
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		3,786,235,201.05	3,833,031,110.87
应付债券		1,500,000,000.00	499,632,500.00
其中：优先股		0.00	0.00
永续债		0.00	0.00
租赁负债		0.00	453,251.00
长期应付款		94,240,236.55	102,593,539.92
长期应付职工薪酬			
预计负债		37,344,700.00	0.00
递延收益		1,188,079,118.96	1,255,247,033.12
递延所得税负债			
其他非流动负债		470,000,000.00	470,000,000.00
非流动负债合计		7,075,899,256.56	6,160,957,434.91
负债合计		9,080,412,867.29	9,082,492,441.27
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		1,570,418,085.00	1,570,418,085.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,060,381,500.22	1,065,703,468.04
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		938,668,079.24	850,018,726.34
未分配利润		4,800,713,997.18	4,269,840,895.53
所有者权益（或股东权益）合计		8,370,181,661.64	7,755,981,174.91
负债和所有者权益（或股东权益）总计		17,450,594,528.93	16,838,473,616.18

公司负责人：唐福生 主管会计工作负责人：聂艳红 会计机构负责人：刘涛

### 合并利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入		4,760,071,027.44	4,827,453,005.80
其中：营业收入	七、61	4,760,071,027.44	4,827,453,005.80
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		3,612,442,626.37	3,637,207,041.14
其中：营业成本	七、61	2,938,127,308.67	2,906,884,803.82
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			

项目	附注	2025 年度	2024 年度
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	69,138,606.97	61,262,655.84
销售费用	七、63	16,864,947.59	10,072,934.71
管理费用	七、64	241,441,171.67	248,716,944.79
研发费用	七、65	58,584,590.17	65,289,666.95
财务费用	七、66	288,286,001.30	344,980,035.03
其中：利息费用		309,907,333.96	381,723,020.15
利息收入		17,851,917.67	21,685,451.68
加：其他收益	七、67	85,210,370.15	93,685,969.92
投资收益（损失以“-”号填列）	七、68	22,795,332.57	1,550,409.92
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		21,665,354.22	1,550,409.92
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		0.00	0.00
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	-59,384,746.91	-94,040,256.92
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、72	0.00	-148,160,626.04
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、73	-17,538,532.14	0.00
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,178,710,824.74	1,043,281,461.54
加：营业外收入	七、74	1,127,698.42	5,076,578.79
减：营业外支出	七、75	29,217,263.48	1,295,697.70
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,150,621,259.68	1,047,062,342.63
减：所得税费用	七、76	234,488,956.16	176,401,310.03
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		916,132,303.52	870,661,032.60
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		916,132,303.52	870,661,032.60
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）		862,357,236.56	807,210,626.05
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		53,775,066.96	63,450,406.55
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.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			
2.将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			

项目	附注	2025 年度	2024 年度
(5) 现金流量套期储备			
(6) 外币财务报表折算差额			
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		916,132,303.52	870,661,032.60
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		862,357,236.56	807,210,626.05
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		53,775,066.96	63,450,406.55
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.55	0.51
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.55	0.51

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

公司负责人：唐福生 主管会计工作负责人：聂艳红 会计机构负责人：刘涛

### 母公司利润表

2025 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	十九、4	1,784,417,942.09	1,651,764,871.69
减：营业成本	十九、4	930,955,901.75	805,853,759.42
税金及附加		30,117,342.60	28,602,188.58
销售费用			
管理费用		115,326,596.53	118,548,557.01
研发费用		37,769,877.41	36,482,087.36
财务费用		188,011,523.42	205,480,843.25
其中：利息费用		203,210,462.95	239,024,966.72
利息收入		10,920,715.54	18,030,926.77
加：其他收益		67,259,214.16	67,427,221.25
投资收益（损失以“-”号填列）	十九、5	427,877,737.98	342,556,438.20
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		21,665,354.22	1,550,409.92
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		0.00	0.00
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）		45,673,299.38	6,342,454.14
资产减值损失（损失以“-”号填列）		0.00	-150,050,856.37
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,023,046,951.90	723,072,693.29
加：营业外收入		140,896.51	4,569,102.92
减：营业外支出		27,153,339.71	13,504.93
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		996,034,508.70	727,628,291.28
减：所得税费用		109,540,979.70	93,287,716.35
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		886,493,529.00	634,340,574.93
(一) 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		886,493,529.00	634,340,574.93
(二) 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			

项目	附注	2025年度	2024年度
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		886,493,529.00	634,340,574.93
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：唐福生 主管会计工作负责人：聂艳红 会计机构负责人：刘涛

合并现金流量表  
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		6,295,378,059.06	4,138,875,876.23
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		3,881,016.46	3,311,909.06
收到其他与经营活动有关的现金	七、78（1）	32,172,802.24	44,526,009.51
经营活动现金流入小计		6,331,431,877.76	4,186,713,794.80
购买商品、接受劳务支付的现金		1,931,604,337.72	1,872,429,100.26
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			

项目	附注	2025年度	2024年度
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		496,774,085.66	482,066,981.10
支付的各项税费		413,862,593.74	318,248,452.62
支付其他与经营活动有关的现金	七、78(1)	186,867,846.32	131,952,539.86
经营活动现金流出小计		3,029,108,863.44	2,804,697,073.84
经营活动产生的现金流量净额	七、79(1)	3,302,323,014.32	1,382,016,720.96
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		300,000.00	0.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		0.00	195,563.21
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	七、78(2)	16,960,270.43	0.00
投资活动现金流入小计	七、78(2)	17,260,270.43	195,563.21
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		928,252,077.34	686,443,107.62
投资支付的现金		0.00	8,893,947.34
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(2)	281,849.85	50,232,634.28
投资活动现金流出小计	七、78(2)	928,533,927.19	745,569,689.24
投资活动产生的现金流量净额		-911,273,656.76	-745,374,126.03
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		19,758,000.00	19,955,142.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		19,758,000.00	19,955,142.00
取得借款收到的现金		2,736,241,952.17	3,145,330,051.06
收到其他与筹资活动有关的现金	七、78(3)	0.00	500,000.00
筹资活动现金流入小计		2,755,999,952.17	3,165,785,193.06
偿还债务支付的现金		2,521,082,021.42	2,977,171,287.47
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		593,252,352.39	690,406,852.01
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		60,700,701.49	36,523,291.66
支付其他与筹资活动有关的现金	七、78(3)	55,039,770.29	40,712,063.54
筹资活动现金流出小计		3,169,374,144.10	3,708,290,203.02
筹资活动产生的现金流量净额		-413,374,191.93	-542,505,009.96
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>			
加：期初现金及现金等价物余额	七、79(1)	2,665,499,259.40	2,571,361,674.43
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>			
	七、79(1)	4,643,174,425.03	2,665,499,259.40

公司负责人：唐福生 主管会计工作负责人：聂艳红 会计机构负责人：刘涛

母公司现金流量表  
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			

项目	附注	2025年度	2024年度
销售商品、提供劳务收到的现金		3,443,750,642.28	1,567,821,347.83
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		1,709,090,286.40	1,330,437,655.74
经营活动现金流入小计		5,152,840,928.68	2,898,259,003.57
购买商品、接受劳务支付的现金		542,880,019.43	483,474,123.29
支付给职工及为职工支付的现金		165,717,471.35	152,329,613.13
支付的各项税费		183,324,280.51	142,465,819.26
支付其他与经营活动有关的现金		1,788,749,075.55	1,719,492,780.85
经营活动现金流出小计		2,680,670,846.84	2,497,762,336.53
经营活动产生的现金流量净额		2,472,170,081.84	400,496,667.04
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		371,659,390.78	335,408,076.07
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			11,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		215,111,428.78	437,820,000.00
投资活动现金流入小计		586,770,819.56	773,239,076.07
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		55,068,076.16	42,625,857.11
投资支付的现金		41,931,000.00	214,993,705.34
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		514,829,757.67	808,855,888.96
投资活动现金流出小计		611,828,833.83	1,066,475,451.41
投资活动产生的现金流量净额		-25,058,014.27	-293,236,375.34
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		2,178,381,216.00	2,080,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		0.00	320,100,000.00
筹资活动现金流入小计		2,178,381,216.00	2,400,100,000.00
偿还债务支付的现金		2,085,607,661.54	1,698,939,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		455,564,326.98	468,472,987.32
支付其他与筹资活动有关的现金		36,997,063.51	320,000,000.00
筹资活动现金流出小计		2,578,169,052.03	2,487,411,987.32
筹资活动产生的现金流量净额		-399,787,836.03	-87,311,987.32
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>			
加：期初现金及现金等价物余额		1,414,579,828.11	1,394,631,523.73
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>			
		3,461,904,059.65	1,414,579,828.11

公司负责人：唐福生 主管会计工作负责人：聂艳红 会计机构负责人：刘涛

合并所有者权益变动表  
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度												少数股东权益	所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	1,570,418,085.00				1,114,966,012.00				850,018,726.34		6,133,464,906.76		9,668,867,730.10	1,128,426,816.16	10,797,294,546.26
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,570,418,085.00				1,114,966,012.00				850,018,726.34		6,133,464,906.76		9,668,867,730.10	1,128,426,816.16	10,797,294,546.26
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）					-4,935,607.60				88,649,352.90		506,736,809.21		590,450,554.51	11,301,885.98	601,752,440.49
（一）综合收益总额											862,357,236.56		862,357,236.56	53,775,066.96	916,132,303.52
（二）所有者投入和减少资本					6,330,959.02								6,330,959.02	19,071,639.78	25,402,598.80
1. 所有者投入的普通股					11,266,566.62								11,266,566.62	19,458,000.00	30,724,566.62
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					-4,935,607.60								-4,935,607.60	-386,360.22	-5,321,967.82
4. 其他															
（三）利润分配									88,649,352.90		-355,620,427.35		-266,971,074.45	-61,544,820.76	-328,515,895.21

项目	2025 年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
	优先股	永续债	其他												
1. 提取盈余公积								88,649,352.90		-88,649,352.90					
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配										-266,971,074.45		-266,971,074.45	-61,544,820.76	-328,515,895.21	
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转					-11,266,566.62							-11,266,566.62		-11,266,566.62	
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					-11,266,566.62							-11,266,566.62		-11,266,566.62	
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	1,570,418,085.00				1,110,030,404.40			938,668,079.24		6,640,201,715.97		10,259,318,284.61	1,139,728,702.14	11,399,046,986.75	

项目	2024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
优先股		永续债	其他											
一、上年年末余额	1,570,418,085.00				1,114,793,085.31				786,584,668.85		5,650,377,740.31	9,122,173,579.47	1,093,587,385.53	10,215,760,965.00
加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年期初余额	1,570,418,085.00				1,114,793,085.31				786,584,668.85		5,650,377,740.31	9,122,173,579.47	1,093,587,385.53	10,215,760,965.00
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)					172,926.69				63,434,057.49		483,087,166.45	546,694,150.63	34,839,430.63	581,533,581.26
(一)综合收益总额											807,210,626.05	807,210,626.05	63,450,406.55	870,661,032.60
(二)所有者投入和减少资本					172,926.69							172,926.69	10,888,267.97	11,061,194.66
1.所有者投入的普通股													19,955,142.00	19,955,142.00
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					172,926.69							172,926.69	-9,066,874.03	-8,893,947.34
(三)利润分配									63,434,057.49		-324,123,459.60	-260,689,402.11	-39,499,243.89	-300,188,646.00
1.提取盈余公积									63,434,057.49		-63,434,057.49			
2.提取一般风险准备														
3.对所有者(或											-260,689,402.11	-260,689,402.11	-39,499,243.89	-300,188,646.00

项目	2024年度												少数股东权益	所有者权益合计		
	归属于母公司所有者权益															
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计	
优先股		永续债	其他													
股东)的分配																
4. 其他																
(四)所有者权益内部结转																
1. 资本公积转增资本(或股本)																
2. 盈余公积转增资本(或股本)																
3. 盈余公积弥补亏损																
4. 设定受益计划变动额结转留存收益																
5. 其他综合收益结转留存收益																
6. 其他																
(五)专项储备																
1. 本期提取																
2. 本期使用																
(六)其他																
四、本期期末余额	1,570,418,085.00				1,114,966,012.00				850,018,726.34			6,133,464,906.76		9,668,867,730.10	1,128,426,816.16	10,797,294,546.26

公司负责人：唐福生 主管会计工作负责人：聂艳红 会计机构负责人：刘涛

母公司所有者权益变动表  
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025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、上年年末余额	1,570,418,085.00				1,065,703,468.04				850,018,726.34	4,269,840,895.53	7,755,981,174.91
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,570,418,085.00				1,065,703,468.04				850,018,726.34	4,269,840,895.53	7,755,981,174.91
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-5,321,967.82				88,649,352.90	530,873,101.65	614,200,486.73
（一）综合收益总额										886,493,529.00	886,493,529.00
（二）所有者投入和减少资本					6,704,568.64						6,704,568.64
1. 所有者投入的普通股					12,026,536.46						12,026,536.46
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					-5,321,967.82						-5,321,967.82
4. 其他											
（三）利润分配									88,649,352.90	-355,620,427.35	-266,971,074.45
1. 提取盈余公积									88,649,352.90	-88,649,352.90	
2. 对所有者（或股东）的分配										-266,971,074.45	-266,971,074.45
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转					-12,026,536.46						-12,026,536.46
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					-12,026,536.46						-12,026,536.46
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	1,570,418,085.00				1,060,381,500.22				938,668,079.24	4,800,713,997.18	8,370,181,661.64

项目	2024 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、上年年末余额	1,570,418,085.00				1,065,703,468.04				786,584,668.85	3,959,623,780.20	7,382,330,002.09
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,570,418,085.00				1,065,703,468.04				786,584,668.85	3,959,623,780.20	7,382,330,002.09
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)									63,434,057.49	310,217,115.33	373,651,172.82
(一) 综合收益总额										634,340,574.93	634,340,574.93
(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									63,434,057.49	-324,123,459.60	-260,689,402.11
1. 提取盈余公积									63,434,057.49	-63,434,057.49	
2. 对所有者 (或股东) 的分配										-260,689,402.11	-260,689,402.11
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本 (或股本)											
2. 盈余公积转增资本 (或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	1,570,418,085.00				1,065,703,468.04				850,018,726.34	4,269,840,895.53	7,755,981,174.91

公司负责人：唐福生 主管会计工作负责人：聂艳红 会计机构负责人：刘涛

### 三、公司基本情况

#### 8、公司概况

√适用 □不适用

##### (一) 公司概况

天津创业环保集团股份有限公司(以下简称“本集团”)的前身是天津渤海化工(集团)股份有限公司(“渤海化工”),渤海化工于1993年6月8日在中华人民共和国天津市注册成立,于1994年5月向境外投资者发行股票(H股),并在香港联合交易所有限公司上市挂牌交易,于1995年6月在上海证券交易所上市的股份(A股)挂牌交易。其后,渤海化工因连续发生较大亏损,于2000年末经重大股权及资产重组后成为天津创业环保集团股份有限公司。于2025年12月31日,本集团的总股本为人民币15.70亿元,每股面值人民币1元。

本集团注册地址为天津市南开区卫津南路76号创业环保大厦12层。天津市政投资有限公司(“天津市政投资”)为本集团的母公司,天津城市基础设施建设投资集团有限公司(“天津城投集团”)为本集团的最终控股公司。

本集团及其子公司(以下合称“本集团”)实际从事的主要经营业务包括污水处理、自来水供水、再生水、供热供冷服务、环保设备定制、危险废物处置服务及相关设施的建设和管理、委托运营等业务。

##### 1. 污水处理业务

本集团依照与中国多地政府所属相关机构签署的特许经营协议(以下简称“特许经营协议”),通过下表所列的污水处理厂从事污水处理服务业务,按照约定的价格取得污水处理服务收入,污水处理服务单价将定期按照合同约定的条款根据影响水价成本因素的变动而进行调整。

项目所在地	协议签订日期	授权单位
贵州省贵阳市	2004年9月16日	贵阳市城市管理局
江苏省宝应市	2005年6月13日	宝应市县建设局
湖北省赤壁市	2005年7月15日	赤壁市建设局
安徽省阜阳市	2005年12月18日	阜阳市建设委员会
云南省曲靖市	2005年12月25日	曲靖市住房和城乡建设局
湖北省洪湖市	2005年12月29日	洪湖市建设局
浙江省杭州市	2006年11月20日	杭州市城市水设施和河道保护管理中心
天津市静海区	2007年9月12日	天津市新技术产业园区天宇科技园管理委员会
山东省威海市文登区	2007年12月19日	威海市文登区建设局
陕西省西安市	2008年3月18日	西安市基础设施建设投资总公司
河北省安国市	2008年9月28日	安国市人民政府
湖北省咸宁市	2008年10月16日	咸宁市建设委员会
安徽省阜阳市颍东区	2009年8月10日	阜阳市颍东建设局
天津市宁河区	2010年9月21日	宁河区现代产业区管理委员会
云南省曲靖市	2011年8月16日	曲靖市住房和城乡建设局
安徽省马鞍山市	2011年8月25日	马鞍山市含山县住房和城乡建设局
天津市津南区	2014年2月18日	天津市城乡建设委员会和天津市水务局
天津市西青区	2014年2月18日	天津市城乡建设委员会和天津市水务局
天津市东丽区	2014年2月18日	天津市城乡建设委员会和天津市水务局
天津市北辰区	2014年2月18日	天津市城乡建设委员会和天津市水务局
安徽省阜阳市颍上县	2016年6月16日	阜阳市颍上县住房和城乡建设局
新疆克拉玛依市	2016年11月4日	克拉玛依市建设局
甘肃省临夏市	2017年5月13日	临夏市住房和城乡建设局
湖南省宁乡市	2017年6月5日	宁乡经济技术开发区管理委员会
安徽省合肥市	2017年6月16日	合肥市城乡建设委员会
辽宁省大连市	2017年11月1日	大连市城市建设管理局
内蒙古巴彦淖尔市	2017年12月12日	巴彦淖尔市水务局及巴彦淖尔市河套水务集团有限

项目所在地	协议签订日期	授权单位 公司
湖南省宁乡市	2018年4月27日	宁乡经济技术开发区管理委员会
湖北省洪湖市	2018年6月9日	洪湖市住房和城乡建设局
贵州省黔东南施秉县	2018年7月12日	施秉县水务局
安徽省合肥市	2018年11月28日	合肥市城乡建设委员会
浙江省湖州市德清县	2018年11月21日	德清县乾元镇人民政府
安徽省界首市	2019年3月2日	界首市住房和城乡建设委员会
河北省石家庄市藁城区	2019年4月2日	石家庄市藁城经济开发区管理委员会
甘肃省酒泉市	2019年6月22日	酒泉市肃州区人民政府
安徽省阜阳市颍东区	2019年8月26日	阜阳市城乡建设局
安徽省六安市霍邱县	2020年1月2日	六安市霍邱县住房和城乡建设局
云南省曲靖市会泽县	2020年2月24日	曲靖市会泽县住房和城乡建设局
湖北省洪湖市	2021年3月18日	洪湖市住房和城乡建设局
天津市西青区	2021年5月12日	天津市西青区水务事务中心
新疆克拉玛依市	2023年3月24日	克拉玛依市住房和城乡建设局
湖北省恩施市	2023年6月9日	恩施市住房和城乡建设局
安徽省马鞍山市	2023年9月22日	马鞍山市含山县住房和城乡建设局
贵州省黔南瓮安县	2024年1月17日	瓮安县水务局
云南省曲靖市会泽县	2024年11月8日	会泽县住房和城乡建设局
安徽省六安市霍邱县	2024年11月8日	霍邱县住房和城乡建设局
安徽省芜湖市	2024年12月31日	芜湖市住房和城乡建设局

## 2. 自来水供水业务

本集团依照特许经营协议，通过以下自来水厂从事自来水服务业务，以初始约定价格提供自来水供水服务，并且上述供水服务单价将定期按照合同约定的条款根据影响水价成本因素的变动而进行调整。

项目所在地	协议签订日期	授权单位
内蒙古巴彦淖尔市	2017年12月12日	巴彦淖尔市水务局及巴彦淖尔市河套水务集团有限公司
湖南省常德市汉寿县	2017年12月12日	常德市汉寿县水利局
云南省曲靖市	2005年12月25日	曲靖市城市供排水总公司

## 3. 再生水业务

本集团的再生水业务主要包括再生水利用项目的开发、建设和运营，再生水的生产、销售，再生水处理工艺和水处理设备的研究、开发和技术咨询等。

## 4. 供热及供冷服务

本集团依照特许经营协议，在下表所列区域提供供热及供冷服务业务，包括集中供热、供冷设施项目的设计、建设、运营和转让。

项目所在地	协议签订日期	授权单位
天津市西青区	2016年6月16日	天津市城乡建设委员会
天津市滨海新区	2017年7月11日	天津市城乡建设委员会及天津市滨海新区人民政府
天津市河西区	2016年6月16日	天津市城乡建设委员会
天津市河西区	2011年3月16日	天津市城乡建设和交通委员会
天津市西青区	2021年12月31日	天津市西青区住房和建设委员会及天津市西青区城市管理委员会

## 5. 危险废物处置服务

该业务主要包括危险废物和一般固体废物的处理，目前采用的处置方式包括焚烧、填埋、物化和固化，通过选择适合当地的处理工艺，实现废物处理的减量化、资源化、无害化的总目标。

## 9、财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

天津创业环保集团股份有限公司财务报表于2026年3月25日经第十届第五次董事会批准报出。

## 四、财务报表的编制基础

### 1、编制基础

本集团财务报表以持续经营为编制基础。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。

本集团的H股股份在香港联合交易所有限公司上市交易，本财务报表已根据自2014年3月3日起生效的香港地区《公司条例》的要求对相关事项进行披露。

### 2、持续经营

适用 不适用

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

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

本集团根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项及合同资产的预期信用损失的计量、固定资产折旧、无形资产和使用权资产的摊销、无形资产减值、收入的确认时点及递延所得税资产和递延所得税负债等。

本集团在确定重要的会计政策时所运用的关键判断、重要会计估计及其关键假设详见五、39其他重要的会计政策及会计估计。

### 1、遵循企业会计准则的声明

本集团所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

### 2、会计期间

本集团会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

### 3、营业周期

适用 不适用

本集团以一年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

本集团以人民币为记账本位币。本集团下属子公司根据其经营所处的主要经济环境确定其记账本位币，除在中国香港设立的子公司Tianjin Capital Environmental Protection (HongKong) Limited的记账本位币为港币外，其他子公司的记账本位币均为人民币。本财务报表以人民币列示。

## 5、重要性标准确定方法和选择依据

√适用 □不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项应收账款金额占合并应收账款余额 5%以上的款项。
重要的在建工程项目	预算投资额占最近一期经审计归属于母公司所有者权益 5%以上。
少数股东持有的权益重要的子公司	综合考虑子公司是否为上市公司、其少数股东权益占本集团合并股东权益比例 1%。

### 1.财务报表项目的重要性

本集团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

本集团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。

## 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

子公司与本集团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，按照本集团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集团的份额，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，视同该企业合并于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

本集团为共同经营参与方，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。

本集团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

本集团为合营企业合营方，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；本集团为非合营方，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

本集团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

本集团对发生的外币交易，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

本集团的子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本集团不同的记账本位币，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，本集团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。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，本集团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：以摊余成本计量的金融负债。主要包括应付账款、其他应付款、短期借款、长期借款（含一年内到期）、长期应付款及应付债券等。该类金融负债按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法进行后续计量。期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

### 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。本集团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。

#### 4. 预期信用损失的确定方法及会计处理方法

##### （1）预期信用损失的范围

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产（含应收款项，包括应收票据和应收账款）、应收款项融资、其他应收款、长期应收款（含一年内到期），及合同资产进行减值会计处理并确认坏账准备。

##### （2）预期信用损失的确定方法

预期信用损失的一般方法是指，本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否显著增加，将金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具减值采用不同的会计处理方法：（1）第一阶段，金融工具的信用风险自初始确认后未显著增加的，本集团按照该金融工具未来12个月的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入；（2）第二阶段，金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但未发生信用减值的，本集团按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额和实际利率计算利息收入；（3）第三阶段，初始确认后发生信用减值的，本集团按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其摊余成本（账面余额减已计提减值准备）和实际利率计算利息收入。

预期信用损失的简化方法，即始终按相当于整个存续期预期信用损失的金额计量损失准备。

本集团考虑在资产负债表日无须付出不必要的额外成本和努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

##### （3）预期信用损失的会计处理方法

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本集团在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益，并根据金融工具的种类，抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

##### （4）应收款项计量坏账准备的方法

本集团对于由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的应收款项（无论是否含重大融资成分），均采用简化方法，即始终按整个存续期预期信用损失计量损失准备。

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

组合类别	确定依据
组合1：合并范围内关联方组合(仅适用于公司财务报表)	应收纳入合并范围的关联方的应收款项
组合2：银行承兑汇票	信用风险较低的银行
组合3：政府客户组合	除省会城市以及直辖市政府所属特许经营授权方相关客户以外的其他政府相关客户，以初始确认时点作为账龄的起算时点
组合4：其他客户组合	应收其他客户款项，以初始确认时点作为账龄的起算时点

对于划分为组合的应收账款和因销售产品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据及长期应收款，参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

本集团将金额重大且信用风险明显较低单项金融资产、以及自初始确认后信用风险已显著增加或确认已发生信用减值的金融资产按照单项来评估预期信用损失。按照单项计算预期信用损失的各项金融资产，其信用风险特征与该类中的其他金融资产显著不同。

##### （5）其他金融资产计量损失准备的方法

除上述应收票据、应收账款外，于每个资产负债表日，本集团对处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本

集团按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，认定为处于第一阶段的金融工具，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

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

本集团依据信用风险特征将除上述应收票据、应收账款外应收款项划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据和计提方法如下：

组合类别	确定依据
组合 5：项目保证金组合	应收项目保证金
组合 6：其他组合	除增值税退税、项目保证金以外的其他应收款
组合 7：政府补助	增值税退税等政府补助

## 12、 应收票据

适用 不适用

## 13、 应收账款

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

## 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

存货是指本集团在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，主要包括原材料、周转材料（包装物、低值易耗品等）、产成品（库存商品）等。

#### 2. 发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

#### 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，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

本集团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。合同资产的减值准备计提参照附注预期信用损失的确定方法。

**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

**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

**终止经营的认定标准和列报方法**

适用 不适用

**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，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

本集团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). 如果采用成本计量模式的：

#### 折旧或摊销方法

本集团投资性房地产的类别，包括出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

本集团投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧，具体核算政策列示如下：

资产类别	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	20-45 年	4-5	2.11-4.80

## 21、 固定资产

### (1). 确认条件

√适用 □不适用

#### 1.固定资产确认条件

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.固定资产折旧方法

本集团固定资产主要分为：房屋及建筑物、机器设备、运输设备及其他；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。

### (2). 折旧方法

√适用 □不适用

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	10-50 年	0-5	1.9-10
机器设备	年限平均法	10-20 年	0-5	4.8-10
运输设备及其他	年限平均法	5-10 年	0-5	9.5-20

## 22、 在建工程

适用 不适用

本集团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

本集团发生的借款费用，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

本集团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

使用寿命有限无形资产采用下表列示进行摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命。

使用寿命有限的无形资产的使用寿命及其确定依据和摊销方法：

(1) 特许经营权

本集团经政府或其授权机构，在特定期限内(“特许经营期间”)，从事开发、融资、营运及维护公共服务设施(“特许经营服务”)。本集团根据合作协议中的条款代表政府方运营此设施并提供特许经营服务而获得服务相关的补偿，并在特许经营期结束时将该等设施移交给政府或其授权机构。

《特许经营服务协议》约定了特许经营服务的执行标准以及价格调整机制，以约定本集团执行的特许经营服务，满足《企业会计准则解释第14号》(“解释第14号”)的双控制和双特征。因此，特许经营安排下的资产(“特许经营项目资产”)应根据合同约定相应确认为无形资产或金融资产。本集团根据《特许经营服务协议》约定，在特许经营期间，有权向接受服务的对象收取费用，但收费金额是不确定的，该权利不构成一项无条件收取现金的权利，在特许经营项目资产达到预定可使用状态时，将相关特许经营项目资产的对价金额或确认的建造收入金额确认为无形资产。在特许经营期间，满足有权收取可确定金额的现金(或其他金融资产)条件的，在本集团拥有收取该对价的权利(该权利仅取决于时间流逝的因素)时确认为应收款项。本集团在特许经营项目资产达到预定可使用状态时，将相关特许经营项目资产的对价金额或确认的建造收入金额，超过有权收取可确定金额的现金的差额，确认为无形资产。在特许经营期间以直线法按照20至30年摊销。

(2) 土地使用权

土地使用权分别按使用年限25年和50年平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。

(3) 专有技术和软件

单独购入的专有技术及软件按历史成本列示。专有技术及软件有预计的可使用年限，并按成本减累计摊销后的净值列示。专有技术及软件的成本按直线法分摊至其估计可使用年限。

本集团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

本集团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：本集团实施研究开发活动而耗用的材料、研发部门职工薪酬、研发使用的设备及软件等资产的折旧摊销、研发测试、研发技术服务费及授权许可费等支出。

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。为研究环保设备生产工艺而进行的有计划的调查、评价和选择阶段的支出为研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；大规模生产之前，针对环保设备生产工艺最终应用的相关设计、测试阶段的支出为开发阶段的支出。

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：同时满足下列条件的，予以资本化：

- (1) 环保设备生产工艺的开发已经技术团队进行充分论证；
- (2) 管理层已批准环保设备生产工艺开发的预算；
- (3) 前期市场调研分析说明环保设备生产工艺所生产产品具有市场推广能力；
- (4) 有足够的技术和资金支持，以进行环保设备的工艺开发及规模化生产；
- (5) 环保设备生产工艺开发的支出能够可靠地归集。

## 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

本集团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

本集团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，是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。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。

#### 1. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为本集团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。本集团发生的职工福利费，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。本集团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

本集团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。本集团的离职后福利主要是为员工缴纳的基本养老保险和失业保险，均属于设定提存计划。

**(3). 辞退福利的会计处理方法**√适用  不适用

本集团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：本集团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；本集团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**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。本集团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

本集团的股份支付是为了获取职工提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本集团的股份支付为以权益结算的股份支付。

**1. 以权益结算的股份支付****授予职工的以权益结算的股份支付**

对于用以换取职工提供的服务的以权益结算的股份支付，本集团以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。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。该公允价值的金额在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，该公允价值的金额在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

**2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理**

本集团对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本集团取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本集团对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本集团将其作为授予权益工具的取消处理。

**33、 优先股、永续债等其他金融工具** 适用  不适用

## 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

本集团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集团向客户转让可明确区分商品的承诺。交易价格是指本集团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集团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，则本集团按照履约进度确认收入。否则，本集团于客户取得相关资产控制权的某一时点确认收入。

本集团按照业务类型确定的收入确认具体原则和计量方法：

#### 1. 污水处理服务及供冷供热服务收入

污水处理服务收入及供冷供热收入于提供服务时确认。污水处理服务收入及供冷供热收入为一系列实质相同且转让模式相同的、可明确区分的单项履约义务，本集团按照固定单价、污水处理量及供冷供热的面积向客户开具账单，收入按照开具账单金额确认。

#### 2. 特许经营权项目资产建设收入

根据《特许经营协议》（“PPP项目合同”）安排提供建造服务，相关建设收入根据提供类似建造服务的现行市场毛利率，按成本加成法确认收入，同时确认合同资产。

#### 3. 自来水及再生水供水收入

自来水及再生水供水于完成服务时确认收入。自来水及再生水供水收入为一系列实质相同且转让模式相同的、可明确区分的单项履约义务，本集团按照固定单价以及供水量向客户开具账单，收入按照开具账单金额确认。

#### 4. 再生水管道接驳收入

本集团对外提供再生水管道接驳工程，根据已完成工程的进度在一段时间内确认收入，其中已完成工程的进度按照实际测量的完工进度。于资产负债表日，本集团对已完成工程的进度进行重新估计，以使其能够反映履约情况的变化。

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

合同成本包括合同履约成本和合同取得成本。本集团为提供再生水管道接驳工程而发生的成本，确认为合同履约成本，并在确认收入时，按照已完成劳务的进度结转计入主营业务成本。本集团将为获取再生水管道接驳工程合同而发生的增量成本，确认为合同取得成本，对于摊销期限不超过一年的合同取得成本，在其发生时计入当期损益；对于摊销期限在一年以上的合同取得成本，本集团按照相关合同项下确认与再生水管道接驳工程收入相同的基础摊销计入损益。如果合同成本的账面价值高于因提供该工程预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，本集团对超出的部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。于资产负债表日，本集团对于合同履约成本根据其初始确认时摊销期限是否超过一年，以减去相关资产减值准备后的净额，分别列示为存货和其他非流动资产；对于初始确认时摊销期限超过一年的合同取得成本，以减去相关资产减值准备后的净额，列示为其他非流动资产。

#### 5. 环保设备定制收入

本集团提供环保等除臭设备的定制服务。如果建造的结果能够可靠估计，在资产负债表日收入和成本应参照合同履约进度计入当期损益。合同履约进度以已经发生的成本与合同预计总成本的比例确定。合同的变更、索赔及奖励，若能够可靠地计量，也应计入合同收入。本集团销售的环保设备主要是本集团环保科研专利技术的产业化成果。

#### 6. 危险废物处置收入

本集团提供危险废物及一般固体废物的焚烧处理或填埋处置服务。该项业务作业周期较短，因此本集团在完成危废处置服务时确认收入，按双方确认的废物实际处置量以及合同约定的单价确认收入。

#### 7.委托运营收入

委托运营收入根据服务协议，固定总金额的合同在服务提供期间内平均确认收入；约定服务单价的合同，在服务提供期间内根据服务提供数量在服务提供的期间内确认收入。

#### 8.技术服务收入

技术服务收入根据合同约定的服务单价和实际提供的服务数量在合同约定的服务提供期间内确认收入。

### (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，本集团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。

本集团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。

本集团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。

本集团对合同取得成本、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，本集团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

政府补助是指本集团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。

本集团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集团提供贷款的，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集团的，本集团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，除非本集团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消依据

同时满足下列条件时，本集团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

本集团在合同开始日，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，本集团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。

本集团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，则采用本集团的增量借款利率作为折现率。按照固定的周期性利率，即本集团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较低的租赁，本集团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

本集团在租赁开始日，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

#### 1. 采用会计政策的关键判断

##### (1) 非货币性资产交换不具有商业实质的判断

满足下列条件之一的非货币性资产交换具有商业实质：(a) 换入资产的未来现金流量在风险、时间分布或金额方面与换出资产显著不同；(b) 使用换入资产所产生的预计未来现金流量现值与继续使用换出资产不同，且其差额与换入资产和换出资产的公允价值相比是重大的。

本集团的天津市西青区咸阳路污水厂和天津市东丽区东郊污水厂及与之配套的中水厂搬迁及非货币性资产交换安排均根据天津市政府的指示进行。换入资产和换出资产为同类资产，本集团承担的风险和获取的报酬未发生重大改变，因此，该非货币性资产交换不具有商业实质。

#### 2. 重要会计估计及关键假设

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

##### (1) 预期信用损失的计量

本集团通过违约风险敞口和预期信用损失率计算预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率或基于账龄矩阵确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本集团使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。

##### (2) 所得税和递延所得税

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

本集团部分子公司为高新技术企业。高新技术企业资质的有效期为三年，到期后需向相关政府部门重新提交高新技术企业认定申请。根据以往年度高新技术企业到期后重新认定的历史经验以及该等子公司的实际情况，本集团认为该等子公司于未来年度能够持续取得高新技术企业认定，进而按照 15% 的优惠税率计算其相应的递延所得税。倘若未来部分子公司于高新技术企业资质到期后未能取得重新认定，则需按照 25% 的法定税率计算所得税，进而将影响已确认的递延所得税资产、递延所得税负债及所得税费用。

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

### (3) 长期资产减值

本集团在每个资产负债表日判断资产是否存在减值迹象。当资产的市价出现当期跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的大幅度下跌；本集团经营所处的经济、技术或法律等环境近期发生重大不利变化；市场利率或者其他市场投资回报率提高，从而影响未来现金流量现值的折现率以及资产已经陈旧过时或者实体已经损坏或者出现闲置等情况时，本集团认为资产存在减值迹象。每个资产负债表日，本集团将对存在减值迹象的长期资产的可收回金额进行评估。可收回金额的评估需要本集团对未来现金流等情况进行估计。当会计估计发生变化的时候，长期资产账面价值和计入资产减值损失的金额也随之变化。长期资产减值准备一旦计提，不能转回。

## 40、重要会计政策和会计估计的变更

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

## 41、2025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

## 42、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
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%、25%
增值税	销售额和适用税率计算的销项税额，抵扣准予抵扣的进项税额后的差额	3%-13%
城市维护建设税	实际缴纳的增值税	5%、7%
教育费附加	实际缴纳的增值税	3%
地方教育费附加	实际缴纳的增值税	2%

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(%)
--------	----------

纳税主体名称	所得税税率 (%)
天津创业环保集团股份有限公司	15.00
天津凯英科技发展股份有限公司	15.00
杭州天创水务有限公司	15.00
克拉玛依天创水务有限公司	15.00
内蒙古巴彦淖尔创业水务有限责任公司	15.00
大连东方春柳河水质净化有限公司	15.00
酒泉创业水务有限公司	15.00
洪湖市创业水务有限公司	15.00
赤壁创业水务有限公司	15.00
咸宁创业水务有限公司	15.00
合肥创业水务有限公司	15.00
临夏市创业水务有限公司	15.00
洪湖市天创水务有限公司	15.00
文登创业水务有限公司	15.00
阜阳创业水务有限公司	15.00
贵州创业水务有限公司	15.00
西安创业水务有限公司	15.00

## 2、 税收优惠

√适用 □不适用

(1) 根据企业所得税法，从事国家重点扶持的公共基础设施项目的投资经营的所得，从事符合条件的环境保护、节能节水项目的所得，自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第1年自第3年免征企业所得税，第4年自第6年减半征收企业所得税。于2025年12月31日，本集团以下子公司符合以上规定，享受企业所得税优惠政策：

本集团以下子公司属于上述所得税优惠第1年度，即免征企业所得税：霍邱创环水务有限公司；

本集团以下子公司属于上述所得税优惠第2年度，即免征企业所得税：天津天创绿能新能源科技有限公司、洪湖市天创环保有限公司、瓮安创环水务有限公司、颍上创业水务有限公司二期委托运营项目、界首市创业水务有限公司瑞奇委托运营及众森委托运营项目；

本集团以下子公司属于上述所得税优惠第3年度，即免征企业所得税：山东创业环境服务有限公司、克拉玛依创环水务有限公司、恩施市创环水务有限公司，含山创环水务有限公司提标项目；

本集团以下子公司属于上述所得税优惠第4年度，即减半征收企业所得税：霍邱创业水务有限公司、施秉贵创水务有限公司、界首市创业水务有限公司颍南污水处理及田营污水处理项目；

本集团以下子公司属于上述所得税优惠第5年度，即减半征收企业所得税：天津西青天创环保有限公司、会泽创业水务有限公司、西安创业水务有限公司污水业务提标改造项目；

本集团以下子公司属于上述所得税优惠第6年度，即减半征收企业所得税：河北国津天创污水处理有限责任公司、界首市创业水务有限公司乡镇污水处理和靳寨污水处理项目、赤壁创业水务有限公司提标改造项目、山东郯创环保科技发展有限公司；

(2) 本集团下属子公司天津凯英科技发展股份有限公司于2024年取得天津市科学技术局、天津市财政局、国家税务总局天津市税务局颁发的《高新技术企业证书》(证书编号为GR202412000519)，该证书的有效期为3年，因此本年度适用的企业所得税税率为15%。

(3) 自2019年1月1日至2021年12月31日，根据2019年4月13日出台的《关于从事污染防治的第三方企业所得税政策》(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)，提交资料后减按15%的税率征收企业所得税。2023年8月24日国税局发布《关于从事污染防治的第三方企业所得税政策问题的公告》(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)，规定2019年第60号公告中规定的税收优惠政策，执行期限延长至2027年12月31日。本集团下属公司天津创业环保集团股份有限公司、杭州天创水务有限公司、大连东

方春柳河水质净化有限公司、洪湖市创业水务有限公司、赤壁创业水务有限公司、咸宁创业水务有限公司、洪湖市天创水务有限公司、合肥创业水务有限公司、文登创业水务有限公司、阜阳创业水务有限公司符合有关要求，本年度适用的企业所得税税率为 15%。

(4) 根据财政部 税务总局 国家发展改革委《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部 税务总局 国家发展改革委公告 2020 年第 23 号）规定，自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。本集团下属公司克拉玛依天创水务有限公司、内蒙古巴彦淖尔创业水务有限责任公司、酒泉创业水务有限公司、贵州创业水务有限公司、西安创业水务有限公司除污水业务提标改造项目外其他业务、临夏市创业水务有限公司符合有关要求，本年度适用的企业所得税税率为 15%。

(5) 根据财政部 税务总局《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号）第三条规定，对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。本集团下属天津创业建材有限公司、含山创业水务有限公司、西安创业智慧环境检测有限公司、会泽创环水务有限公司符合小微企业认定，适用于该项税收优惠政策。

(6) 根据《财政部 税务总局关于完善资源综合利用增值税政策的公告》（财政部 税务总局公告 2021 年第 40 号）及相关规定，从事符合《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》规定的“污水处理劳务”、“再生水业务”项目，可适用增值税实际税负即征即退 70% 政策，也可选择适用免征增值税政策，一经选定，36 个月内不得变更。根据上述文件，本集团下属公司天津创业环保集团股份有限公司、天津西青天创环保有限公司、河北国津天创污水处理有限责任公司、合肥创业水务有限公司、安徽天创水务有限公司、杭州天创水务有限公司、德清创环水务有限公司、曲靖创业水务有限公司、贵州创业水务有限公司、内蒙古巴彦淖尔创业水务有限责任公司、克拉玛依创环水务有限公司、霍邱创业水务有限公司、霍邱创环水务有限公司、含山创业水务公司、含山创环水务有限公司、瓮安创环水务有限公司、会泽创业水务有限公司、会泽创环水务有限公司适用增值税免税，其他子公司缴纳的增值税按 70% 即征即退。

(7) 根据《财政部 税务总局关于继续实施农村饮水安全工程税收优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 58 号）的相关规定，对饮水工程运营单位向农村居民提供生活用水取得的自来水销售收入，免征增值税。该项税收优惠政策执行至 2027 年 12 月 31 日。本集团下属公司汉寿天创水务有限公司从事自来水供水业务中向农村居民提供生活用水取得的自来水销售收入，适用上述税收优惠政策。

(8) 根据财税[2008]47 号文，企业自 2008 年 1 月 1 日起，符合国家或行业相关标准的产品取得的收入，在计算应纳税所得额时，减按 90% 计入当年收入总额。本集团下属子公司天津中水有限公司中水业务收入、内蒙古巴彦淖尔创业水务有限责任公司再生水业务收入减按 90% 计算应纳税所得额。

(9) 依据《财政部税务总局公告 2023 年第 56 号 财政部税务总局关于延续实施供热企业有关税收政策的公告》，向居民收取的采暖费收入依据政策免征增值税，公建部分按 9% 税率征收增值税。本集团下属公司天津天创盛城新能源有限公司军粮城分公司适用上述税收优惠政策。

### 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		
银行存款	4,643,174,425.03	2,665,499,259.40
其他货币资金	74,532,491.86	91,492,762.29

存放财务公司存款		
合计	4,717,706,916.89	2,756,992,021.69
其中：存放在境外的款项总额	0.00	8,684,249.85

其他说明：

列示于现金流量表的现金包括：

项目	期末余额	期初余额
货币资金	4,717,706,916.89	2,756,992,021.69
减：受限银行存款	74,532,491.86	91,492,762.29
现金流量表的现金	4,643,174,425.03	2,665,499,259.40

注：受限银行存款为向银行申请开具无条件、不可撤销的担保函的保证金存款。

## 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	30,743,964.58	34,433,958.06
商业承兑票据	600,000.00	
合计	31,343,964.58	34,433,958.06

### (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	5,743,895.58	21,723,762.04
商业承兑票据		
合计	5,743,895.58	21,723,762.04

### (4). 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

详见本附注五、重要会计政策及会计估计，11、金融工具。

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

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:

无

#### (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)	2,654,231,039.87	2,876,855,205.22
其中: 1年以内(含1年)	2,654,231,039.87	2,876,855,205.22
1至2年	1,080,435,935.19	524,529,137.11
2至3年	272,823,256.05	320,554,753.89
3年以上		
3至4年	213,766,061.52	154,525,776.44
4至5年	94,165,099.46	67,267,660.04

账龄	期末账面余额	期初账面余额
5年以上	42,329,509.19	40,946,976.94
合计	4,357,750,901.28	3,984,679,509.64

(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	1,657,473,398.03	38.04	208,014,836.46	12.55	1,449,458,561.57	1,659,206,468.20	41.64	235,241,053.00	14.18	1,423,965,415.20
其中：										
按组合计提坏账准备	2,700,277,503.25	61.96	230,786,310.98	8.55	2,469,491,192.27	2,325,473,041.44	58.36	159,612,121.49	6.86	2,165,860,919.95
其中：										
组合3：政府客户组合	2,179,137,627.13	50.01	196,127,965.83	9.00	1,983,009,661.30	1,795,727,584.06	45.07	139,375,430.99	7.76	1,656,352,153.07
组合4：其他客户组合	521,139,876.12	11.95	34,658,345.15	6.65	486,481,530.97	529,745,457.38	13.29	20,236,690.50	3.82	509,508,766.88
合计	4,357,750,901.28	100.00	438,801,147.44	10.07	3,918,949,753.84	3,984,679,509.64	100.00	394,853,174.49	9.91	3,589,826,335.15

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
天津市水务局	984,860,090.20	1,772,748.16	0.18	注1
西安市水务局	253,282,284.73	455,908.11	0.18	注1
贵阳市水务管理局	37,504,556.30	251,280.53	0.67	注1
杭州市城市水设施和河道保护管理中心	30,575,919.21	12,230.36	0.04	注1
曲靖市城市供排水总公司	236,873,232.67	105,215,812.29	44.42	注2
天津市静海经济开发区管理委员会	50,898,467.84	43,569,088.47	85.60	注3
天津市市容环卫建设发展有限公司	18,539,819.98	11,798,741.44	63.64	注4
天津子牙环保产业园有限公司	16,246,967.98	16,246,967.98	100.00	注5
天津市双口生活垃圾卫生填埋场	4,510,390.57	4,510,390.57	100.00	注5
乌拉特前旗财政局	10,927,820.80	10,927,820.80	100.00	注6
乌拉特后旗财政局	10,391,803.00	10,391,803.00	100.00	注6
巴彦淖尔紫金有色金属有限公司	1,314,448.75	1,314,448.75	100.00	注7

天津高银国际俱乐部有限公司	1,547,596.00	1,547,596.00	100.00	注 8
合计	1,657,473,398.03	208,014,836.46	12.55	

按单项计提坏账准备的说明：

√适用 □不适用

注 1：本集团应收天津市水务局、西安市水务局、贵阳市水务管理局、杭州市城市水设施和河道保护管理中心的款项由于客户为省会城市或直辖市政府，即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低其履行合同义务的能力，因此，具有较低的信用风险。根据历史经验，本集团始终保持持续收款，未曾实际发生坏账损失。本集团预计该应收款项整个存续期预期信用损失率为 0.04%至 0.67%。

注 2：本集团应收曲靖市城市供排水总公司的款项由污水处理费和自来水费两部分组成。该污水处理费和自来水费应收款项回款期限超过一般政府客户，信用风险较高。本集团考虑债务人的实际履约能力、历史回款经验以及账龄等因素，预计其整个存续期的预期信用损失率为 44.42%。

注 3：本集团的子公司静海创业水务有限公司应收静海开发区管委会的款项为污水处理费，其回款期限远超一般政府客户，信用风险较高。本集团考虑债务人的实际履约能力、历史回款经验以及账龄等因素，预计其整个存续期预期信用损失率为 85.60%。

注 4：本集团应收天津市市容环卫建设发展有限公司的款项为技术服务费用，其回款期限超过一般政府客户信用风险较高。本集团考虑债务人的实际履约能力、历史回款经验以及账龄等因素，预计其整个存续期预期信用损失率均为 63.64%。

注 5：本集团应收天津市牙环保产业园有限公司的款项为委托运营费用，应收天津市双口生活垃圾卫生填埋场的款项为技术服务费用，上述公司在一年内未与本集团发生交易，信用风险较高。本集团考虑债务人的实际履约能力、历史回款经验以及账龄等因素，预计其整个存续期预期信用损失率均为 100%。

注 6：本集团应收乌拉特前旗财政局、乌拉特后旗财政局的款项为应收污水处理服务收入款项。其回款期限远超一般政府客户，信用风险较高，考虑债务人的实际履约能力、历史回款经验以及账龄等因素，预计其整个存续期预期信用损失率均为 100%。

注 7：本集团应收巴彦淖尔紫金有色金属有限公司的款项为自来水供水费，考虑和债务人之间曾存在诉讼纠纷，应收回款期限超过一般客户，信用风险较高，考虑债务人的实际履约能力、历史回款经验以及账龄等因素，预计其整个存续期预期信用损失率为 100%。

注 8：本集团应收天津高银国际俱乐部有限公司的款项为再生水供水费，一年内与本集团子公司天津中水有限公司未发生交易，考虑债务人的实际履约能力、历史回款经验以及账龄等因素，预计其整个存续期预期信用损失率为 100%。

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：应收政府客户组合及应收其他客户组合

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（%）
组合 3：应收政府客户组合			
1 年以内	1,029,412,011.60	16,434,736.23	1.60
1 至 2 年	819,856,157.55	66,423,767.03	8.10
2 至 3 年	200,548,005.10	41,176,811.41	20.53
3 至 4 年	104,167,218.04	46,938,416.32	45.06
4 至 5 年	19,026,184.84	19,026,184.84	100.00
5 年以上	6,128,050.00	6,128,050.00	100.00
小计	2,179,137,627.13	196,127,965.83	9.00
组合 4：应收其他客户组合			
1 年以内	304,887,941.73	4,628,110.77	1.52
1 至 2 年	122,598,917.18	8,052,659.00	6.57
2 至 3 年	54,883,582.59	5,561,338.26	10.13
3 至 4 年	16,994,845.35	3,399,894.76	20.01

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
4至5年	16,092,256.74	7,334,009.83	45.57
5年以上	5,682,332.53	5,682,332.53	100.00
小计	521,139,876.12	34,658,345.15	6.65
合计	2,700,277,503.25	230,786,310.98	8.55

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	
单项计提坏账准备	235,241,053.00	36,344,085.74	63,570,302.28			208,014,836.46
按组合计提坏账准备	159,612,121.49	71,174,189.49				230,786,310.98
合计	394,853,174.49	107,518,275.23	63,570,302.28			438,801,147.44

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
天津城市基础设施建设投资集团有限公司	53,253,772.88	款项收回	现金	考虑债务人的实际履约能力历史回款经验以及账龄等因素, 预计其整个存续期预期信用损失率 57.02%。
天津市双口生活垃圾卫生填埋场	9,697,824.15	款项收回	现金	本集团应收天津市双口生活垃圾卫生填埋场的款项为技术服务费用, 上述公司在一年内未与本集团发生交易, 信用风险较高。本集团考虑债务人的实际履约能力、历史回款经验以及账龄等因素, 预计其整个存续期预期信用损失率均为 100%。
合计	62,951,597.03	/	/	/

其他说明：

无

**(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
天津市水务局	984,860,090.20		984,860,090.20	22.60	1,772,748.16
界首市排水管理中心	345,117,242.55		345,117,242.55	7.92	24,881,352.55
酒泉市肃州区人民政府	269,636,329.73		269,636,329.73	6.19	17,849,727.44
西安市水务局	253,282,284.73		253,282,284.73	5.81	455,908.11
曲靖市城市供水总公司	236,873,232.67		236,873,232.67	5.44	105,215,812.29
合计	2,089,769,179.88		2,089,769,179.88	47.96	150,175,548.55

其他说明：

无

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

**(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

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：

无

#### (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

#### (1). 应收款项融资分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	11,277,067.24	7,024,347.00
合计	11,277,067.24	7,024,347.00

#### (2). 期末公司已质押的应收款项融资

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款项融资

适用 不适用

**(4). 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

详见本附注五、重要会计政策及会计估计，11、金融工具。

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

**(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:

无

**(6). 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

**(7). 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

**(8). 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	45,361,196.04	96.31	20,037,923.11	89.80
1至2年	840,333.94	1.78	1,443,415.27	6.47
2至3年	244,301.34	0.52	521,879.52	2.34
3年以上	655,960.21	1.39	311,099.44	1.39
合计	47,101,791.53	100.00	22,314,317.34	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

## (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(%)
天津市东丽区供热燃气管理事务中心	19,517,678.09	41.44
浙江诸安建设集团有限公司	3,135,270.00	6.66
天津津滨威立雅水业有限公司	2,216,390.57	4.71
江苏思谊节能环保有限公司	1,996,600.00	4.24
浪潮通用软件有限公司	979,000.00	2.08
合计	27,844,938.66	59.13

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		
其他应收款	730,865,249.95	97,353,300.68
合计	730,865,249.95	97,353,300.68

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

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利息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

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:

无

### (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

### (8). 重要的账龄超过1年的应收股利

适用 不适用

### (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

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股利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：

无

### (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）	661,523,942.98	88,306,241.65
其中：一年以内（含一年）	661,523,942.98	88,306,241.65
1至2年	76,691,183.32	3,456,441.79
2至3年	1,392,895.64	889,331.50
3年以上	2,998,833.77	6,060,390.46
3至4年		
4至5年		
5年以上		
合计	742,606,855.71	98,712,405.40

**(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
增值税退税	5,000.00	260,580.41
项目保证金	74,975,727.59	85,062,284.85
应收土地回收款	22,015,800.00	
应收PPP项目回收款	620,912,496.81	
其他	24,697,831.31	13,389,540.14
合计	742,606,855.71	98,712,405.40

**(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)	
2025年1月1日余额	1,359,104.72			1,359,104.72

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额在本期	1,359,104.72			1,359,104.72
--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	10,382,501.04			10,382,501.04
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	11,741,605.76			11,741,605.76

各阶段划分依据和坏账准备计提比例  
详见本附注五、重要会计政策及会计估计，11、金融工具。

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	
组合 3：政府客户组合		9,934,599.95				9,934,599.95
组合 5：项目保证金组合	1,059,401.54	177,697.97				1,237,099.51
组合 6：其他组合	299,703.18	270,203.12				569,906.30
组合 7：政府补助						
合计	1,359,104.72	10,382,501.04				11,741,605.76

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：

无

#### (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
恩施市住房和城乡建设局	620,912,496.81	83.61	PPP项目回收款	1年以内	9,934,599.95
天津市东丽区供热燃气管理事务中心	50,083,000.00	6.74	保证金；其他	1-2年	826,012.60
郟城县自然资源和规划局	22,015,800.00	2.96	应收土地回收款	1年以内	268,592.76
芜湖市公共资源交易中心	20,000,000.00	2.69	保证金	1-2年	330,000.00
赤壁市住房和城乡建设局	3,882,102.96	0.52	应收土地回收款；其他	1年以内 2,571,201.21; 1-2年 1,310,901.75	47,361.66
合计	716,893,399.77	96.52	/	/	11,406,566.97

**(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**

**(1). 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	29,030,902.59		29,030,902.59	26,665,869.36		26,665,869.36
库存商品	13,377,997.78		13,377,997.78	13,540,304.83		13,540,304.83
零部件及低值易耗品	217,389.35		217,389.35	328,907.80		328,907.80

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
合计	42,626,289.72		42,626,289.72	40,535,081.99		40,535,081.99

(2). 确认为存货的数据资源

适用 不适用

(3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

适用 不适用

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

(4). 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

(5). 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

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
一年内到期的长期应收款	196,809,828.02	199,090,708.41
合计	196,809,828.02	199,090,708.41

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：

无

**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
待抵扣进项税额	148,954,068.90	90,487,059.89
待认证进项税额	20,482,362.70	4,569,537.53
预缴所得税	14,147,248.26	14,034,188.64
安国污水处理厂项目资产	33,065,000.00	33,065,000.00
小计	216,648,679.86	142,155,786.06
减：其他流动资产减值准备	33,065,000.00	33,065,000.00
合计	183,583,679.86	109,090,786.06

其他说明：

本集团对安国污水处理厂的相关资产进行了减值评估，并于以前年度全额计提了资产减值准备。

**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：

无

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：

适用 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

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的其他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	
融资租赁款							
其中：未实现融资收益							
分期收款销售商品	21,757,527.40	12,925.78	21,744,601.62	8,896,516.90	389,380.53	8,507,136.37	
分期收款提供劳务							
应收天津市水务局	1,582,242,955.61	2,882,852.43	1,579,360,103.18	3,113,391,886.79	5,689,035.86	3,107,702,850.93	
特许经营权安排应收款项	1,870,925,904.05	29,889,955.13	1,841,035,948.92	1,944,011,537.53	28,023,432.19	1,915,988,105.34	
应收天津市贷款道路建设车辆通行费征收办公室款项	111,246,202.92	159,046.83	111,087,156.09	139,128,577.05	198,909.79	138,929,667.26	
应收巴彦淖尔市财政局	207,788,152.99	11,459,362.07	196,328,790.92	161,886,582.11	5,049,110.95	156,837,471.16	
减：一年内到期的长期应收款	-196,809,828.02		-196,809,828.02	-199,090,708.41		-199,090,708.41	
合计	3,597,150,914.95	44,404,142.24	3,552,746,772.71	5,168,224,391.97	39,349,869.32	5,128,874,522.65	/

(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	账面余额	坏账准备	账面

	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	1,693,489,158.53	44.63	3,041,899.26	0.18	1,690,447,259.27	3,252,520,463.84	60.60	5,887,945.65	0.18	3,246,632,518.19
其中：										
应收天津市水务局	1,582,242,955.61	41.70	2,882,852.43	0.18	1,579,360,103.18	3,113,391,886.79	58.01	5,689,035.86	0.18	3,107,702,850.93
应收天津市贷款道路建设车辆通行费征收办公室款项	111,246,202.92	2.93	159,046.83	0.14	111,087,156.09	139,128,577.05	2.59	198,909.79	0.14	138,929,667.26
按组合计提坏账准备	2,100,471,584.44	55.37	41,362,242.98	1.97	2,059,109,341.46	2,114,794,636.54	39.40	33,461,923.67	1.58	2,081,332,712.87
其中：										
特许经营权安排应收款项	1,870,925,904.05	49.31	29,889,955.13	1.60	1,841,035,948.92	1,944,011,537.53	36.21	28,023,432.19	1.44	1,915,988,105.34
应收巴彦淖尔市财政局	207,788,152.99	5.48	11,459,362.07	5.51	196,328,790.92	161,886,582.11	3.02	5,049,110.95	3.12	156,837,471.16
分期收款销售商品	21,757,527.40	0.58	12,925.78	0.06	21,744,601.62	8,896,516.90	0.17	389,380.53	4.38	8,507,136.37
合计	3,793,960,742.97	100.00	44,404,142.24	1.17	3,749,556,600.73	5,367,315,100.38	100.00	39,349,869.32	0.73	5,327,965,231.06

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			计提理由
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
应收天津市水务局	1,582,242,955.61	2,882,852.43	0.18	本集团结合天津市水务局历史回款情况以及对未来回款情况的预期,将预计回款时间超过12个月的应收账款现值分类为“长期应收款”。整个存续期内采用预期信用损失率0.18%,坏账准备余额为2,882,852.43元。
应收天津市贷款道路建设车辆通行费征收办公室款项	111,246,202.92	159,046.83	0.14	该款项是在道路特许经营期内以未来保证最低交通流量为基础按照实际利率法确定的应收款项摊余成本。天津市贷款道路建设车辆通行费征收办公室为天津市政府下辖事业单位,具有较低的信用风险。根据历史经验,本集团均能在约定期限内收款。因此本集团预计该应收款项整个存续期预期信用损失率为0.14%,坏账准备余额为159,046.83元。
合计	1,693,489,158.53	3,041,899.26	0.18	/

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: 特许经营权安排应收款项、应收巴彦淖尔市财政局及分期收款销售商品组合

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 (%)
特许经营权安排应收款项	1,870,925,904.05	29,889,955.13	1.60
应收巴彦淖尔市财政局	207,788,152.99	11,459,362.07	5.51
分期收款销售商品	21,757,527.40	12,925.78	0.06
合计	2,100,471,584.44	41,362,242.98	1.97

按组合计提坏账准备的说明

√适用 □不适用

(1) 根据《特许经营服务协议》约定，在特许经营期间，本集团有权向接受服务的对象收取可确定金额的现金，根据解释第 14 号本集团将拥有的收取该对价的权利在特许经营项目资产建设完成后，确认为长期应收款。该长期应收款的收款期为 10 年至 30 年，按照实际利率法确定摊余成本。客户基本为除省会城市以及直辖市政府客户以外的其他政府客户，整个存续期内的预期信用损失率 1.60%，坏账准备余额约为 29,889,955.12 元。

(2) 本集团结合内蒙古巴彦淖尔市财政局以及巴彦淖尔市临河区财政局历史回款情况以及对未来回款情况的预期，将预计回款时间超过 12 个月的应收账款现值分类至长期应收款。客户为除省会城市以及直辖市政府客户以外的其他政府客户，整个存续期内的预期信用损失率为 5.38%，坏账准备余额约为 11,459,362.07 元。

**(3). 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)	
2025年1月1日余额	39,349,869.32			39,349,869.32
2025年1月1日余额在本期	39,349,869.32			39,349,869.32
—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	7,900,319.31			7,900,319.31
本期转回	2,846,046.39			2,846,046.39
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	44,404,142.24			44,404,142.24

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

详见本附注五、重要会计政策及会计估计，11、金融工具。

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

详见本附注五、重要会计政策及会计估计，11、金融工具。

**(4). 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	

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	
按单项计提坏账准备的长期应收账款	5,887,945.65		2,846,046.39			3,041,899.26
按信用风险特征组合计提坏账准备的长期应收账款坏账准备	33,461,923.67	7,900,319.31				41,362,242.98
合计	39,349,869.32	7,900,319.31	2,846,046.39			44,404,142.24

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：

无

#### (5). 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

长期应收款核销说明：

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）	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											
小计											
二、联营企业											
天津国际 机械有限 公司	0.00									0.00	22,356,908.58
天津碧海 海绵城市 有限公司	190,200,882.52			21,665,354.22						211,866,236.74	0.00
小计	190,200,882.52			21,665,354.22						211,866,236.74	22,356,908.58
合计	190,200,882.52			21,665,354.22						211,866,236.74	22,356,908.58

(2). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

(1) 天津国际机械有限公司是一家注册于中国天津市的有限责任公司，业务范围包括阀门及驱动装置、换热器及机组、环保设备、通用机械设备的研发、生产、销售、安装等。于 2025 年 12 月 31 日，该投资账面价值已全部减记至零。

(2) 碧海海绵城市有限公司是一家注册于天津市的有限责任公司，业务范围包括水处理项目的建设、运营；水处理设备的采购、维护；生态修护；旅游开发；生态治理；海绵城市项目的建设、运营、管理；市政工程的建设、运营。本集团与碧水源科技股份有限公司以及久安投资集团有限公司组成联合体中标天津市解放南路地区海绵城市建设 PPP 项目。中标后，于 2018 年 7 月 30 日注册成立天津碧海。本集团出资 195,000,000.00 元，持股比例为 30%。于 2025 年 12 月 31 日，公司处于运营阶段。

## 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

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	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他					
天津北方人才港股份有限公司	2,000,000.00						2,000,000.00	300,000.00			
合计	2,000,000.00						2,000,000.00	300,000.00			/

### (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

其他权益工具投资为本集团投资持有的天津市北方人才港股份有限公司的非上市股份，股权比例为 6.1%。本集团没有权利以任何方式参与或影响该公司的财务和经营决策，因此，本集团对其不具有控制或重大影响，将其作为其他权益工具投资列示。

**19、 其他非流动金融资产**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**20、 投资性房地产**

投资性房地产计量模式

**(1). 采用成本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
<b>一、账面原值</b>				
1.期初余额	11,099,915.88			11,099,915.88
2.本期增加金额	10,329,344.34			10,329,344.34
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	10,329,344.34			10,329,344.34
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	21,429,260.22			21,429,260.22
<b>二、累计折旧和累计摊销</b>				
1.期初余额	3,442,742.88			3,442,742.88
2.本期增加金额	4,078,821.07			4,078,821.07
(1) 计提或摊销	639,861.90			639,861.90
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	3,438,959.17			3,438,959.17
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	7,521,563.95			7,521,563.95
<b>三、减值准备</b>				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额				
<b>四、账面价值</b>				
1.期末账面价值	13,907,696.27			13,907,696.27
2.期初账面价值	7,657,173.00			7,657,173.00

**(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况**

□适用 √不适用

(3). 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

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	1,666,871,987.41	1,489,139,924.16
固定资产清理	1,269,177.10	428,573.92
合计	1,668,141,164.51	1,489,568,498.08

其他说明：

适用 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	运输车辆及其他	其他	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	1,070,161,807.36	1,162,363,955.75	122,682,182.71		2,355,207,945.82
2.本期增加金额	188,368,353.83	119,635,372.96	26,498,949.19		334,502,675.98
(1) 购置	175,552,784.28	86,451,220.00	26,498,949.19		288,502,953.47
(2) 在建工程转入	12,815,569.55	33,184,152.96	0.00		45,999,722.51
3.本期减少金额	10,329,344.34		1,274,068.12		11,603,412.46
(1) 处置或报废			1,274,068.12		1,274,068.12
(2) 转入投资性房地产	10,329,344.34				10,329,344.34
4.期末余额	1,248,200,816.85	1,281,999,328.71	147,907,063.78		2,678,107,209.34
二、累计折旧					
1.期初余额	272,879,055.70	506,745,323.69	86,443,642.27		866,068,021.66
2.本期增加金额	43,826,291.67	97,700,078.16	8,036,193.22		149,562,563.05
(1) 计提	43,826,291.67	97,700,078.16	8,036,193.22		149,562,563.05
3.本期减少金额	4,239,953.24		155,409.54		4,395,362.78
(1) 处置或报废	800,994.07		155,409.54		956,403.61
(2) 转入投资性房地产	3,438,959.17				3,438,959.17
4.期末余额	312,465,394.13	604,445,401.85	94,324,425.95		1,011,235,221.93
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					

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输车辆及其他	其他	合计
1.期末账面价值	935,735,422.72	677,553,926.86	53,582,637.83		1,666,871,987.41
2.期初账面价值	797,282,751.66	655,618,632.06	36,238,540.44		1,489,139,924.16

(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

(4). 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

(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

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产清理	1,269,177.10	428,573.92
合计	1,269,177.10	428,573.92

其他说明：

无

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	262,626,335.81	239,892,515.34
工程物资		
合计	262,626,335.81	239,892,515.34

其他说明：

适用 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
天津市主城区再生水管网连通工程项目（含一批二批）	242,611,422.87		242,611,422.87	208,116,625.58		208,116,625.58
外埠污水厂储能项目	9,474,378.95		9,474,378.95			
其他项目	10,540,533.99		10,540,533.99	31,775,889.76		31,775,889.76
合计	262,626,335.81		262,626,335.81	239,892,515.34		239,892,515.34

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
天津市主城区再生水管网连通工程项目（含一批二批）	641,000,000.00	208,116,625.58	48,598,298.70	13,979,494.10	124,007.31	242,611,422.87	72.43	72.43	9,908,364.43	4,296,280.67	2.20	募集资金及自有资金
合计	641,000,000.00	208,116,625.58	48,598,298.70	13,979,494.10	124,007.31	242,611,422.87	/	/	9,908,364.43	4,296,280.67	/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

(4). 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

工程物资

(5). 工程物资情况

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：

无

## 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	合计
一、账面原值				
1.期初余额	0.00	4,783,845.80	14,072,860.71	18,856,706.51
2.本期增加金额	34,710,747.80	6,941,118.74	1,403,133.82	43,055,000.36
(1) 新增租赁	34,710,747.80	6,941,118.74	1,403,133.82	43,055,000.36
3.本期减少金额				
(1) 租赁到期				
4.期末余额	34,710,747.80	11,724,964.54	15,475,994.53	61,911,706.87
二、累计折旧				
1.期初余额	0.00	2,440,644.06	12,693,669.03	15,134,313.09
2.本期增加金额	206,611.60	1,617,255.66	1,820,349.52	3,644,216.78
(1) 计提	206,611.60	1,617,255.66	1,820,349.52	3,644,216.78
3.本期减少金额				

项目	土地使用权	房屋及建筑物	机器设备	合计
(1) 处置				
4.期末余额	206,611.60	4,057,899.72	14,514,018.55	18,778,529.87
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	34,504,136.20	7,667,064.82	961,975.98	43,133,177.00
2.期初账面价值	0.00	2,343,201.74	1,379,191.68	3,722,393.42

## (2). 使用权资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

无

## 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	专利权	非专利技术	特许经营权	专有技术及软件	合计
一、账面原值						
1.期初余额	166,581,793.18			16,034,103,149.91	27,812,753.39	16,228,497,696.48
2.本期增加金额				312,178,729.71	15,581,011.22	327,759,740.93
(1) 购置				312,178,729.71	14,455,241.28	326,633,970.99
(2) 内部研发					1,125,769.94	1,125,769.94
(3) 企业合并增加						
3.本期减少金额	30,046,656.66			631,509,657.11	1,189,295.55	662,745,609.32
(1) 处置	30,046,656.66			631,509,657.11	1,189,295.55	662,745,609.32
4.期末余额	136,535,136.52			15,714,772,222.51	42,204,469.06	15,893,511,828.09
二、累计摊销						
1.期初余额	59,483,204.30			5,058,069,522.08	13,238,504.57	5,130,791,230.95
2.本期增加金额	3,123,625.05			596,352,457.36	4,810,109.20	604,286,191.61
(1) 计提	3,123,625.05			596,352,457.36	4,810,109.20	604,286,191.61
3.本期减少金额	1,218,755.88			28,101,280.01	107,335.51	29,427,371.40

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	特许经营权	专有技术及软件	合计
额						
(1) 处置	1,218,755.88			28,101,280.01	107,335.51	29,427,371.40
4.期末余额	61,388,073.47			5,626,320,699.43	17,941,278.26	5,705,650,051.16
三、减值准备						
1.期初余额				151,700,283.38		151,700,283.38
2.本期增加金额						
(1) 计提						
3.本期减少金额						
(1) 处置						
4.期末余额				151,700,283.38		151,700,283.38
四、账面价值						
1.期末账面价值	75,147,063.05			9,936,751,239.70	24,263,190.80	10,036,161,493.55
2.期初账面价值	107,098,588.88			10,824,333,344.45	14,574,248.82	10,946,006,182.15

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是0.01%

## (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		0.00		0.00
2. 本期增加金额		1,125,769.94		1,125,769.94
其中：购入				
内部研发		1,125,769.94		1,125,769.94
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		1,125,769.94		1,125,769.94
二、累计摊销				
1. 期初余额		0.00		0.00
2. 本期增加金额		31,271.39		31,271.39
3. 本期减少金额				
其中：处置				
失效且终止确认				

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
其他减少				
4. 期末余额		31,271.39		31,271.39
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		1,094,498.55		1,094,498.55
2. 期初账面价值		0.00		0.00

其他说明：

特许经营权项目原价变动的主要项目如下：

项目	期初余额	本年增加	期末余额	期初借款费 用资本化累 计金额	利息资本化 本年增加	期末借款费 用资本化累 计金额
芜湖市滨江 污水处理厂 二期工程特 许经营项目		101,549,656.86	101,549,656.86			
宝应仙荷污 水处理厂提 标改造项目		57,474,391.17	57,474,391.17		341,668.69	341,668.69
霍邱县城北 污水处理厂 (含城南、滨 河路、城东 污水提升泵 站)项目	9,900,000.00	41,952,500.00	51,852,500.00		1,568,545.15	1,568,545.15
克拉玛依市 南郊污水处 理厂特许经 营项目	108,672,137.45	39,030,668.64	147,702,806.09	314,556.62	813,173.17	1,127,729.79
西安北石 桥、邓家村 污水厂再生 水化提标改 造加盖除臭 工程	428,400,401.57	18,375,597.14	446,775,998.71	2,313,213.75		2,313,213.75
天津市侯台 公园1#能源 站特许经营 项目	201,192,573.99	18,031,974.07	219,224,548.06	4,736,065.81	3,212,161.43	7,948,227.24
文登污水处 理厂提标改 造二期工程		10,698,109.98	10,698,109.98			
会泽县城污 水处理三期 项目	40,337,142.17	8,567,634.79	48,904,776.96		3,174.59	3,174.59
瓮安县三期 污水处理厂 建设项目二	133,062,341.22	8,555,891.96	141,618,233.18	72,328.77	75,173.26	147,502.03

项目	期初余额	本年增加	期末余额	期初借款费用资本化累计金额	利息资本化本年增加	期末借款费用资本化累计金额
期工程						
合计	921,564,596.40	304,236,424.61	1,225,801,021.01	7,436,164.95	6,013,896.29	13,450,061.24

## (3). 未办妥产权证书的土地使用权情况

□适用  不适用

## (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	
江苏永辉	270,395,723.07					270,395,723.07
高邮康博	234,724,653.02					234,724,653.02
合计	505,120,376.09					505,120,376.09

## (2). 商誉减值准备

 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
		计提	其他	处置	其他	
江苏永辉	270,395,723.07					270,395,723.07
高邮康博	234,724,653.02					234,724,653.02
合计	505,120,376.09					505,120,376.09

## (3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

 适用  不适用

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
江苏永辉	主要由房屋建筑物、土地使用权及危废处理相关机器设备构成，产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组产生的现金流入	基于内部管理目的，该资产组归属于危废处置业务板块	是
高邮康博	主要由房屋建筑物、土地使用权及危废处理相	基于内部管理目的，该	是

	关机器设备构成，产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组产生的现金流入	资产组归属于危废处置业务板块	
--	---------------------------------------	----------------	--

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
房屋装修费		11,388,089.39	1,076,380.52		10,311,708.87
固定资产改良支出		3,797,514.26	533,321.39		3,264,192.87
其他		904,282.38	358,370.35		545,912.03
合计		16,089,886.03	1,968,072.26		14,121,813.77

其他说明：

无

**29、 递延所得税资产/ 递延所得税负债**

**(1). 未经抵销的递延所得税资产**

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	392,728,604.41	51,876,053.11	395,111,530.61	90,849,874.75
分期收款提供污水处理服务	119,059,445.52	21,924,137.30	252,330,242.05	63,082,560.51
预计费用	84,226,489.51	18,176,606.38	28,125,763.31	6,733,904.05
可抵扣亏损	4,018,711.07	602,806.66	21,640,382.33	5,410,095.58
金融资产模式核算特许经营 权收益确认	56,784,688.59	10,661,994.16	10,518,217.45	1,506,106.63
租赁负债	41,090,520.37	10,263,074.56	3,172,815.25	500,391.75
递延收益	113,111,365.41	28,277,841.35		
合计	811,019,824.88	141,782,513.52	710,898,951.00	168,082,933.27

## (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
无形资产摊销	239,168,326.63	60,919,907.00	527,991,594.80	131,997,898.70
金融资产模式核算特许经营 权收益确认	229,906,825.56	49,229,549.72	113,078,121.74	26,740,906.92
非同一控制企业合并资产评 估增值	87,742,990.76	21,935,747.68	92,113,815.39	23,028,453.85
使用权资产	40,866,828.38	10,216,707.09	3,764,003.80	577,304.31
合计	597,684,971.33	142,301,911.49	736,947,535.73	182,344,563.78

## (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

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资 产和负债互抵 金额	抵销后递延所 得税资产或负 债余额	递延所得税资 产和负债互抵 金额	抵销后递延所 得税资产或负 债余额
递延所得税资产	31,918,176.55	109,864,336.97	96,094,588.26	71,988,345.01
递延所得税负债	31,918,176.55	110,383,734.94	96,094,588.26	86,249,975.52

## (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	778,231,384.11	753,130,919.21
可抵扣亏损	158,354,155.45	133,608,718.76
股份支付		17,348,504.29
合计	936,585,539.56	904,088,142.26

## (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
2025年度		4,198,987.58	
2026年度	21,004,767.86	5,990,068.00	
2027年度	2,618,942.56	48,979,456.04	
2028年度	13,053,286.14	14,391,846.61	
2029年度	61,965,531.73	60,048,360.53	
2030年度	59,711,627.16		
合计	158,354,155.45	133,608,718.76	/

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
合同取得成本						
合同履约成本						
应收退货成本						
合同资产	59,597,408.75		59,597,408.75			
待抵扣增值税进项税额	61,655,616.82		61,655,616.82	154,235,490.85		154,235,490.85
预付工程款	31,140,697.51		31,140,697.51	57,609,335.99		57,609,335.99
预付设备款	9,732,810.39		9,732,810.39	6,111,401.08		6,111,401.08
能源管理项目资产	6,259,392.43		6,259,392.43			
合计	168,385,925.90		168,385,925.90	217,956,227.92		217,956,227.92

其他说明：

无

### 31、所有权或使用权受限资产

适用 不适用

单位：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	74,532,491.86	74,532,491.86	其他	受限	91,492,762.29	91,492,762.29	其他	受限
固定资产	152,014,733.75	127,382,276.93	抵押	受限	224,194,890.37	171,335,194.57	抵押	受限
无形资产	7,202,519,099.72	4,945,788,787.87	质押	受限	3,864,810,690.71	3,799,014,308.30	质押	受限
长期应收款（含一年内到期）	614,361,169.46	603,499,845.03	质押	受限	635,604,511.27	625,745,506.06	质押	受限
合计	8,043,427,494.79	5,751,203,401.69	/	/	4,816,102,854.64	4,687,587,771.22	/	/

其他说明：

无

### 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	10,008,555.58	
保证借款	65,590,783.15	11,021,075.25
信用借款	20,063,875.07	18,207,744.01
合计	95,663,213.80	29,228,819.26

短期借款分类的说明：

无

#### (2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用  不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用  不适用

其他说明：

适用  不适用

于 2025 年 12 月 31 日，本集团不存在逾期短期借款。

### 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

#### (1). 应付票据列示

适用  不适用

### 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
1年以内(含1年)	864,515,799.48	707,568,919.06
1-2年	109,231,947.43	188,411,987.34
2-3年	67,557,835.03	32,777,696.80
3年以上	42,576,925.39	18,206,570.31
合计	1,083,882,507.33	946,965,173.51

## (2). 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
曲靖市水利水电开发投资有限公司	90,382,706.43	曲靖创业水务有限公司通常按照曲靖市水利水电开发投资有限公司的指令安排付款。
北京市政建设集团有限责任公司	17,718,558.89	未达合同约定结算时点
中环乐创(天津)环保科技有限公司	13,773,867.14	未达合同约定结算时点
天津丰海机电设备安装有限公司	9,678,060.74	未达合同约定结算时点
天津悦玳瑞热力能源有限公司	7,190,543.92	未达合同约定结算时点
合计	138,743,737.12	/

其他说明：

□适用 √不适用

## 37、 预收款项

## (1). 预收款项列示

√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)	313,582.21	508,010.02
1年以上	423,085.40	
合计	736,667.61	508,010.02

## (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
预收供冷供热项目配套费	86,872,441.87	74,117,947.90
预收供冷供热服务费	46,803,818.12	50,670,952.85
预收中水管道接驳费	179,252,183.06	77,082,139.96
预收危废物处理费	8,278,194.43	11,460,666.51
预收 EPC 合同款	1,382,150.45	
其他	8,409,231.90	8,385,681.68
合计	330,998,019.83	221,717,388.90

## (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	104,814,164.67	434,814,567.29	427,376,107.73	112,252,624.23
二、离职后福利-设定提存计划	438,144.94	60,845,758.25	60,743,666.51	540,236.68
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	105,252,309.61	495,660,325.54	488,119,774.24	112,792,860.91

## (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	91,257,050.15	313,089,870.36	306,170,945.41	98,175,975.10
二、职工福利费	289,573.11	25,727,281.92	25,858,858.34	157,996.69
三、社会保险费	521,650.47	28,510,964.47	28,720,275.33	312,339.61
其中：医疗保险费	510,844.26	25,990,769.55	26,211,939.77	289,674.04
工伤保险费	10,806.21	1,410,628.75	1,417,814.39	3,620.57
生育保险费	0.00	1,109,566.17	1,090,521.17	19,045.00
四、住房公积金	140,847.07	58,747,671.09	58,848,358.16	40,160.00
五、工会经费和职工教育经费	12,605,043.87	8,738,779.45	7,777,670.49	13,566,152.83
合计	104,814,164.67	434,814,567.29	427,376,107.73	112,252,624.23

**(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	322,146.45	45,175,943.85	45,020,875.12	477,215.18
2、失业保险费	9,083.02	1,563,137.81	1,561,726.13	10,494.70
3、企业年金缴费	106,915.47	14,106,676.59	14,161,065.26	52,526.80
合计	438,144.94	60,845,758.25	60,743,666.51	540,236.68

其他说明：

√适用 □不适用

本公司及各子公司分别以其所在地当地劳动和社会保障部门规定的缴纳基数和比例，按月向相关经办机构缴纳养老保险费及失业保险费，且缴纳后不可用于抵减本集团未来期间应为员工交存的款项。

**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
企业所得税	40,903,261.34	59,602,842.69
增值税	18,229,992.55	35,873,952.18
土地使用税	5,284,487.60	5,322,626.15
房产税	1,759,308.65	2,765,668.30
个人所得税	754,326.28	565,995.36
城市维护建设税	193,460.74	266,378.71
教育费附加	144,826.88	304,638.36
其他税费	997,780.27	6,450,879.39
合计	68,267,444.31	111,152,981.14

其他说明：

无

**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	3,258,719.29	7,986,980.00
其他应付款	760,282,991.15	1,052,270,890.64
合计	763,541,710.44	1,060,257,870.64

其他说明：

□适用 √不适用

**(2). 应付利息**

分类列示

□适用 √不适用

逾期的重要应付利息：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### (3). 应付股利

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
普通股股利		
应付少数股东股利	3,258,719.29	7,986,980.00
合计	3,258,719.29	7,986,980.00

其他说明，包括重要的超过1年未支付的应付股利，应披露未支付原因：  
无

### (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
应付工程款	545,535,869.34	721,209,499.80
应付固定资产和无形资产购置款	16,394,007.66	116,882,401.92
东郊项目老厂资产转让代收款	43,447,848.49	66,987,858.80
应付质保金	35,681,630.07	39,265,561.38
其他	119,223,635.59	107,925,568.74
合计	760,282,991.15	1,052,270,890.64

账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
天津第二市政公路工程有限公司	26,357,628.27	项目仍在施工中，款项随结算支付
武汉市市政建设集团有限公司	24,225,824.06	项目尚未完成结算
中交天津航道局有限公司	19,739,017.13	项目尚未完成结算
北京市政建设集团有限责任公司	18,763,647.60	项目尚未完成结算
合计	89,086,117.06	/

其他说明：

适用 不适用

本集团按照天津市土地整理储备项目补偿合同中约定的义务，对东郊污水处理厂(老厂)进行土地平整过程中代收的款项，后续将用于支付本项目的各类费用。

**42、 持有待售负债**

□适用 √不适用

**43、 1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
1年内到期的长期借款	1,227,245,577.58	1,414,132,953.46
1年内到期的应付债券	0.00	630,000,000.00
1年内到期的应付债券利息	13,047,123.29	15,625,961.83
1年内到期的长期应付款	11,295,690.57	30,992,045.28
1年内到期的租赁负债	19,262,987.66	1,892,699.11
1年内到期的少数股东借款	100,045.20	99,090.41
合计	1,270,951,424.30	2,092,742,750.09

其他说明：

无

**44、 其他流动负债**

其他流动负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	8,239,685.00	15,018,048.68
未终止确认的应收票据贴现	4,743,780.19	4,714,205.25
其他	1,000.00	
合计	12,984,465.19	19,732,253.93

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

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	3,320,244,423.80	3,602,611,428.42
抵押借款	22,201,824.57	18,787,365.85
保证借款	2,156,607,837.71	2,272,944,921.85
信用借款	3,142,103,036.18	2,934,196,560.31
小计	8,641,157,122.26	8,828,540,276.43
减：一年内到期的长期借款	1,227,245,577.58	1,414,132,953.46

合计	7,413,911,544.68	7,414,407,322.97
----	------------------	------------------

长期借款分类的说明:

注 1: 于 2025 年 12 月 31 日, 保证借款 1,933,549,451.52 元由本集团作为保证人; 保证借款 223,058,386.19 元由本集团和克拉玛依市城市建设投资发展有限责任公司作为保证人。保证借款每月或每季度付息一次, 本金将分别于 2026 年至 2045 年偿还。

注 2: 于 2025 年 12 月 31 日, 质押借款 1,635,337,583.67 元由本集团污水处理收费权、PPP 项目应收款等收款权作质押; 质押借款 1,563,839,204.88 元由本集团长期股权投资作质押; 质押借款 121,067,635.25 元由本集团若干光伏发电项目的未来收益权作质押。质押借款每季度付息一次, 本金将分别于 2026 年至 2043 年偿还。

注 3: 于 2025 年 12 月 31 日, 抵押借款 22,201,824.57 元由本集团若干国有土地使用权、房屋建筑物、机器设备作抵押。抵押借款每季度付息一次, 本金将分别于 2026 年至 2028 年偿还。

注 4: 于 2025 年 12 月 31 日, 本集团不存在逾期长期借款, 利率区间为 2.00%-4.50%。

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
本金	1,500,000,000.00	1,130,000,000.00
应计利息	13,047,123.29	15,625,961.83
发行费用		-367,500.00
小计	1,513,047,123.29	1,145,258,461.83
减: 一年内到期的应付债券		630,000,000.00
减: 一年内到期的应计利息	13,047,123.29	15,625,961.83
合计	1,500,000,000.00	499,632,500.00

## (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	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额	是否违约
中期票据	100.00	3.94	2022-07-26	3年	630,000,000.00	630,000,000.00		14,444,634.06		630,000,000.00		否
中期票据	100.00	2.50	2024-08-23	3年	300,000,000.00	300,000,000.00		7,500,000.00			300,000,000.00	否
中期票据	100.00	3.05	2024-08-23	5年	200,000,000.00	200,000,000.00		6,100,000.00			200,000,000.00	否
中期票据	100.00	2.10	2025-07-11	3年	500,000,000.00		500,000,000.00	5,005,479.45			500,000,000.00	否
公司债	100.00	2.06	2025-09-11	3年	500,000,000.00		500,000,000.00	3,160,547.95			500,000,000.00	否
合计	/	/	/	/	2,130,000,000.00	1,130,000,000.00	1,000,000,000.00	36,210,661.46		630,000,000.00	1,500,000,000.00	/

## (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	23,092,751.83	3,256,982.66
减：未确认融资费用	575,882.05	84,167.30
减：一年内到期的租赁负债	19,262,987.66	1,892,699.11
合计	3,253,882.12	1,280,116.25

其他说明：

租赁负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

项目	期末余额	期初余额
1年以内	19,328,465.83	1,971,931.77
1至2年	0.00	1,285,050.89
2至3年	2,823,214.50	0.00
5年以上	941,071.50	0.00
合计	23,092,751.83	3,256,982.66

**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	94,240,236.55	102,593,539.92
专项应付款		
合计	94,240,236.55	102,593,539.92

其他说明：

□适用 √不适用

长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付资产收购款	164,877,927.16	204,094,530.16
其中：未确认融资费用	59,342,000.04	70,508,944.96
小计	105,535,927.12	133,585,585.20
减：一年内到期的长期应付款	11,295,690.57	30,992,045.28
合计	94,240,236.55	102,593,539.92

其他说明：

长期应付款有关信息如下：

债权人	到期日	实际年利率	长期应付款余额	减：一年内到期金额	长期应付款余额
天津市排水公司	2041年3月20日	5.94%	105,535,927.12	11,295,690.57	94,240,236.55

(a) 应付天津市排水公司(“排水公司”)款项为本集团收购其污水处理资产。于2025年12月31日,未支付的金额扣除未确认融资费用后的余额,计入长期应付款。根据本集团与排水公司签订的《关于海河流域天津污水处理工程项目、北仓污水处理项目外资银行贷款形成的资产转让协议》(“转让协议”),排水公司已将其利用外资贷款形成的资产转让予本集团。转让对价首付款为261,578,056.76元,余额将在未来17年内按照外资贷款约定的还款计划以实际还款时汇率折算的等值人民币向排水公司支付相应款项。长期应付款初始确认的公允价值为430,314,460.59元,根据现金流量以实际年利率5.94%折现计算。

(b) 长期应付款余额由下列币种组成:

币别	期末余额	期初余额
日元	105,535,927.12	114,360,471.97
美元		19,225,113.23
合计	105,535,927.12	133,585,585.20

(c) 长期应付款的应付金额(包含利息)由下列币种组成:

币别	期末余额	期初余额
日元	164,877,927.16	182,972,850.74
美元		21,121,679.42
合计	164,877,927.16	204,094,530.16

以美元计价的长期应付款的利率为6个月LIBOR利率上浮0.6%;以日元计价的长期应付款的利率为固定利率,年利率分别为1%和1.55%。

(d) 长期应付款到期日分析如下表所示。于2025年12月31日,长期应付款中于1年内到期部分11,295,690.57元(2024年12月31日:30,992,045.28元),作为流动负债列示:

币别	期末余额	期初余额
1年以内	11,295,690.57	30,992,045.28
1至2年	10,562,517.24	11,004,136.34
2至5年	27,741,091.18	28,906,058.27
5年以上	55,936,628.13	62,683,345.31
合计	105,535,927.12	133,585,585.20

## 专项应付款

### (2). 按款项性质列示专项应付款

适用 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
PPP项目后续支出	78,248,108.64		PPP项目后续支出

项目	期末余额	期初余额	形成原因
合计	78,248,108.64		/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

PPP项目后续支出为本集团为使所运营的PPP项目合同资产在运营期间保持一定的服务能力或在移交给合同授予方之前保持一定的使用状态而预计将要发生的支出。

## 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
与资产相关的政府补助	1,633,487,630.31	45,329,779.82	82,542,186.68	1,596,275,223.45	与资产相关的政府补助
与收益相关的政府补助	4,488,507.38		784,281.98	3,704,225.40	与收益相关的政府补助
合计	1,637,976,137.69	45,329,779.82	83,326,468.66	1,599,979,448.85	/

其他说明：

√适用 □不适用

递延收益明细情况如下：

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
与资产相关的政府补助	1,633,487,630.31	45,329,779.82	82,542,186.68	1,596,275,223.45
一污水处理项目	1,288,466,194.55	35,049,779.82	68,731,395.36	1,254,784,579.01
天津津沽污水处理厂	950,834,898.25		51,285,139.48	899,549,758.77
天津津沽污水处理厂提标改造项目	123,880,000.00		6,520,000.00	117,360,000.00
天津北辰污水处理厂提标改造项目	68,400,000.00		3,600,000.00	64,800,000.00
天津咸阳路污水处理厂升级改造项目	44,899,625.00		2,363,125.00	42,536,500.00
天津东郊污水处理厂升级改造项目	31,505,799.85		1,658,208.76	29,847,591.09
石家庄市藁城项目	29,043,522.47		1,037,268.72	28,006,253.75
宁乡经开区污水处理厂提标改造项目	19,613,679.75		931,034.52	18,682,645.23
临夏市污水处理厂改扩建项目	7,786,606.36		320,000.00	7,466,606.36
北石桥污水处理厂升级改造项目	6,043,729.42		718,542.00	5,325,187.42
赤壁污水处理厂提标扩建项目	6,458,333.45		298,076.88	6,160,256.57
宝应县仙荷污水处理厂提标改造项目		12,114,000.00		12,114,000.00
芜湖市滨江污水处理厂二期工程特许经营项目		22,935,779.82		22,935,779.82
一再生水项目	233,935,431.68		7,159,572.13	226,775,859.55
天津津沽再生水厂	171,738,255.30		5,544,885.30	166,193,370.00
天津东郊再生水项目	17,031,000.00		675,000.00	16,356,000.00

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
北辰再生水项目	14,962,000.00		525,000.00	14,437,000.00
咸阳路再生水项目	10,204,176.38		414,686.83	9,789,489.55
主城区再生水管网连通项目	20,000,000.00			20,000,000.00
一供冷供热项目	111,086,004.08	10,280,000.00	6,651,219.19	114,714,784.89
与收益相关的政府补助	4,488,507.38		784,281.98	3,704,225.40
合计	1,637,976,137.69	45,329,779.82	83,326,468.66	1,599,979,448.85

## 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
天津文化中心能源站项目工程补偿款	24,000,000.00	26,000,000.00
子公司应付股东借款	1,990,000.00	1,990,000.00
合计	25,990,000.00	27,990,000.00

其他说明：

无

## 53、股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,570,418,085.00						1,570,418,085.00

其他说明：

无

## 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

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）	1,098,763,837.78	11,266,566.62		1,110,030,404.40
其他资本公积	16,202,174.22		16,202,174.22	
合计	1,114,966,012.00	11,266,566.62	16,202,174.22	1,110,030,404.40

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

于2025年12月31日，本集团授予员工以权益结算的股份支付未达行权条件使得相关成本费用冲回，资本公积减少人民币4,935,607.60元。本集团授予员工以权益结算的股份支付到期未行权使得资本公积股本溢价增加人民币11,266,566.62元，资本公积中其他资本公积减少人民币11,266,566.62元。

#### 56、 库存股

适用 不适用

#### 57、 其他综合收益

适用 不适用

#### 58、 专项储备

适用 不适用

#### 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	850,018,726.34	88,649,352.90		938,668,079.24
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	850,018,726.34	88,649,352.90		938,668,079.24

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据《中华人民共和国公司法》及本集团章程，本集团按年度净利润的10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到注册资本的50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。

#### 60、 未分配利润

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	6,133,464,906.76	5,650,377,740.31
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	6,133,464,906.76	5,650,377,740.31
加：本期归属于母公司所有者的净利润	862,357,236.56	807,210,626.05
减：提取法定盈余公积	88,649,352.90	63,434,057.49
提取任意盈余公积		

项目	本期	上期
提取一般风险准备		
应付普通股股利	266,971,074.45	260,689,402.11
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	6,640,201,715.97	6,133,464,906.76

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润0.00 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0.00 元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0.00 元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润0.00 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润0.00 元。

## 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	4,416,235,132.00	2,626,577,751.36	4,565,925,937.01	2,703,374,394.18
其他业务	343,835,895.44	311,549,557.31	261,527,068.79	203,510,409.64
合计	4,760,071,027.44	2,938,127,308.67	4,827,453,005.80	2,906,884,803.82

### (2). 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
主营业务	4,416,235,132.00	2,626,577,751.36	4,565,925,937.01	2,703,374,394.18
污水处理及水厂设施建设	3,458,050,079.09	1,997,436,408.01	3,579,852,587.15	2,075,711,159.06
供热供冷及相关设施建设服务	194,605,175.29	167,436,452.68	162,311,778.73	134,797,174.75
自来水供水及水厂设施建设	75,193,374.95	50,058,397.45	63,504,058.13	49,299,434.54
PPP 项目利息收入	135,364,358.22		126,180,636.73	
再生水处理及再生水配套工程	250,324,094.83	160,573,411.09	381,845,702.28	240,107,309.25
危废处置	110,662,789.76	130,605,920.40	149,620,768.30	169,339,974.40
环保设备定制	33,609,567.92	26,774,265.02	23,671,931.76	18,146,575.67
其他	158,425,691.94	93,692,896.71	78,938,473.93	15,972,766.51
其他业务	343,835,895.44	311,549,557.31	261,527,068.79	203,510,409.64
委托运营	173,380,543.10	162,008,337.39	171,548,908.00	142,166,063.39
技术服务	116,390,189.70	104,358,347.34	26,329,761.46	14,205,270.01
销售设备	32,190,021.72	26,060,543.68	33,372,417.42	23,492,229.77
其他	21,875,140.92	19,122,328.90	30,275,981.91	23,646,846.47
按经营地区分类				
天津	2,487,795,389.02	1,353,431,966.44	2,341,018,465.53	1,261,688,441.35
杭州	306,170,679.40	163,519,459.42	307,221,873.53	163,136,964.82
西安	234,737,697.66	170,119,890.05	222,571,384.94	145,016,251.03
阜阳	124,938,832.98	60,802,145.66	95,430,349.83	46,280,077.74
其他	1,606,428,428.38	1,190,253,847.10	1,861,210,931.97	1,290,763,068.88

合同分类	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
市场或客户类型				
合同类型				
按商品转让的时间分类				
在某一时点确认	32,965,232.15	32,987,511.78	30,500,447.71	23,157,148.26
其他	32,965,232.15	32,987,511.78	30,500,447.71	23,157,148.26
在某一时段内确认	4,727,105,795.29	2,905,139,796.89	4,796,952,558.09	2,883,727,655.56
污水处理及水厂设施建设及PPP项目利息收入	3,593,414,437.31	1,997,436,408.01	3,706,033,223.88	2,075,711,159.06
供热供热及相关设施建设服务	194,605,175.29	167,436,452.68	162,311,778.73	134,797,174.75
自来水供水及水厂设施建设	75,193,374.95	50,058,397.45	63,504,058.13	49,299,434.54
再生水处理及再生水配套工程	250,324,094.83	160,573,411.09	381,845,702.28	240,107,309.25
危废处置	110,662,789.76	130,605,920.40	149,620,768.30	169,339,974.40
环保设备定制	33,609,567.92	26,774,265.02	23,671,931.76	18,146,575.67
其他	469,296,355.23	372,254,942.24	309,965,095.01	196,326,027.89
按合同期限分类				
按销售渠道分类				
合计	4,760,071,027.44	2,938,127,308.67	4,827,453,005.80	2,906,884,803.82

其他说明：

适用 不适用

### (3). 履约义务的说明

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
污水处理及水厂设施建设及PPP项目利息收入	在提供建造和服务的时间内履行履约义务	合同价款通常按照处理量结算	污水处理及污水处理厂设施建设	是	不适用	保证型
再生水处理及再生水配套工程	在提供建造和服务的时间内履行履约义务	再生水处理合同价款通常按照处理量结算、再生水配套工程通常按照完工进度确认收入	再生水处理及再生水管网等配套工程建设	是	不适用	保证型
供热供冷及相关设施建设服务	在提供建造和服务的时间内履行履约义务	合同价款通常按照用量结算	供热供冷及相关设施建设服务	是	不适用	保证型
危废处置	在提供服务的时间内履行履约义务	合同价款通常按照处理量结算	固体废物治理；大气环境污染防治服务；大气污染治理；污水处理及其再生利用；水污染治理；水环境污染防治服务	是	不适用	无

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
自来水供水及水厂设施建设	在提供建造和服务的时间内履行履约义务	合同价款通常按照处理量结算	自来水供水及自来水厂设施建设	是	不适用	保证型
环保设备定制	在提供制造和安装服务的时间内履行履约义务	合同价款通常按照合同约定的方式支付	环保设备的定制和销售	是	不适用	保证型
合计	/	/	/	/		/

**(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：

无

**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
房产税	34,848,403.74	26,882,509.35
土地使用税	24,329,502.84	22,637,026.01
城市维护建设税	3,180,308.23	2,571,723.39
教育费附加	2,328,931.14	1,122,939.36
环境保护税	1,668,457.45	1,050,445.76
印花税	1,533,175.54	1,027,141.10
资源税	798,548.39	5,997.50
水利基金	346,837.72	339,802.28
车船使用税	96,254.88	108,645.00
契税	0.00	4,613,887.26
其他	8,187.04	902,538.83
合计	69,138,606.97	61,262,655.84

其他说明：

无

**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
员工薪酬	5,225,630.28	7,243,777.09
服务费	9,502,862.63	715,515.38
差旅会务、交通及业务招待费	341,244.46	493,034.28
固定资产折旧	253,094.37	262,421.96
办公费	111,476.08	281,706.01
其他	1,430,639.77	1,076,479.99
合计	16,864,947.59	10,072,934.71

其他说明：

无

**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
员工薪酬	188,840,940.23	185,226,784.37
咨询服务费	13,689,575.44	18,186,882.22
固定资产折旧	8,873,573.77	9,007,899.87
维修及保养费用	8,160,164.58	6,194,964.50
办公费	5,394,374.17	6,397,399.44
差旅会务、交通及业务招待费	5,221,485.37	5,206,539.54
无形资产摊销	1,841,398.44	2,413,415.52
审计费	3,268,396.21	3,090,000.00

项目	本期发生额	上期发生额
动力燃气费	2,466,325.49	2,356,282.82
其他税费	3,033,780.23	2,969,399.02
其他	651,157.74	7,667,377.49
合计	241,441,171.67	248,716,944.79

其他说明：

无

**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
员工薪酬	26,414,622.24	29,193,686.23
原材料消耗	9,054,849.93	13,915,605.34
技术开发费	12,318,924.23	10,222,340.51
维修维护费	2,243,741.82	4,082,062.64
折旧摊销	3,797,282.66	3,034,473.02
差旅会务、交通及业务招待费	103,264.94	170,651.24
燃气动力费	0.00	401,250.50
其他	4,651,904.35	4,269,597.47
合计	58,584,590.17	65,289,666.95

其他说明：

无

**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
利息费用	309,907,333.96	381,723,020.15
减：利息收入	17,851,917.67	21,685,451.68
减：汇兑收益	5,506,625.34	15,806,619.00
其他支出	1,737,210.35	749,085.56
合计	288,286,001.30	344,980,035.03

其他说明：

无

**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
政府补助	85,581,310.80	90,113,785.21
增值税退税	-602,839.77	3,412,947.07
代扣代缴个人所得税返还	231,899.12	159,237.64
合计	85,210,370.15	93,685,969.92

其他说明：

政府补助明细：

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
----	-------	-------	-------------

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
污水处理项目：	68,731,395.36	68,731,395.36	
津沽污水处理厂	51,285,139.48	51,285,139.48	与资产相关
津沽污水处理厂提标改造项目	6,520,000.00	6,520,000.00	与资产相关
北辰污水处理厂提标改造项目	3,600,000.00	3,600,000.00	与资产相关
咸阳路污水处理厂升级改造项目	2,363,125.00	2,363,125.00	与资产相关
东郊污水处理厂升级改造项目	1,658,208.76	1,658,208.76	与资产相关
其他	3,304,922.12	3,304,922.12	与资产相关
再生水项目：	7,159,572.13	7,159,572.13	与资产相关
津沽再生水厂	5,544,885.30	5,544,885.30	与资产相关
其他	1,614,686.83	1,614,686.83	与资产相关
供冷供热项目	6,235,283.41	6,020,463.90	与资产相关
其他	734,281.98	618,224.28	与收益相关
小计	82,860,532.88	82,529,655.67	
政府补助—一次性确认	2,720,777.92	7,584,129.54	
税收补贴	459,794.39	631,982.76	与收益相关
其他	2,260,983.53	6,952,146.78	与收益相关
小计	2,720,777.92	7,584,129.54	
合计	85,581,310.80	90,113,785.21	

#### 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	21,665,354.22	1,550,409.92
处置长期股权投资产生的投资收益	829,978.35	
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	300,000.00	
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
合计	22,795,332.57	1,550,409.92

其他说明：

无

#### 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
应收账款坏账损失	-43,947,972.95	-88,380,998.48
其他应收款坏账损失	-10,382,501.04	-1,059,357.24
长期应收款坏账损失	-5,054,272.92	-4,599,901.20
合计	-59,384,746.91	-94,040,256.92

其他说明：

无

**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		1,890,230.33
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失		
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		
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		-150,050,856.37
十二、其他		
合计		-148,160,626.04

其他说明：

无

**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
处置无形资产利得	-17,538,532.14	
合计	-17,538,532.14	

其他说明：

无

**74、 营业外收入**

营业外收入情况

√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	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	20,873.79	20,547.74	20,873.79
其中：固定资产处置利得	20,873.79	20,547.74	20,873.79
无形资产处置利得			
政府补助	10,000.00	28,149.12	10,000.00
收赔偿款	307,782.02	4,659,416.18	307,782.02
其他	789,042.61	368,465.75	789,042.61
合计	1,127,698.42	5,076,578.79	1,127,698.42

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
滞纳金	28,350,228.32		28,350,228.32
非流动资产处置损失合计	98,051.79	646,121.72	98,051.79
其中：固定资产处置损失	98,051.79	646,121.72	98,051.79
无形资产处置损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠			
其他	768,983.37	649,575.98	768,983.37
合计	29,217,263.48	1,295,697.70	29,217,263.48

其他说明：

无

**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	247,472,013.39	217,347,024.86
递延所得税费用	-12,983,057.23	-40,945,714.83
合计	234,488,956.16	176,401,310.03

**(2). 会计利润与所得税费用调整过程**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	1,150,621,259.68
按法定税率计算的所得税费用	287,655,314.92
适用不同税率的影响	-67,081,312.66
调整以前期间所得税的影响	4,491,780.81
非应税收入的影响	-16,203,211.58
权益法核算的合营企业和联营企业损益	-3,249,803.13
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	17,450,160.85
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	-3,103,691.84
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	15,717,272.45
研发费用加计扣除的影响	-1,187,553.66
所得税费用	234,488,956.16

其他说明：

适用 不适用

#### 77、 其他综合收益

适用 不适用

#### 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
银行存款利息	12,755,157.75	26,031,914.73
收到的政府补助	2,486,741.26	14,123,617.81
收回的投标保证金	11,037,708.89	
其他	5,893,194.34	4,370,476.97
合计	32,172,802.24	44,526,009.51

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
办公费	5,789,946.74	6,679,105.45
财务费用	749,946.20	749,085.56
维修及保养	10,362,138.65	10,277,027.14
支付的项目保证金	69,727,093.02	71,277,800.75
咨询服务费	38,475,028.00	32,421,942.73
差旅、会务及业务招待	4,791,537.15	5,861,133.65
税收滞纳金	28,350,228.32	
支付东郊项目老厂资产转让代收款	23,439,560.31	
其他	5,182,367.93	4,686,444.58

项目	本期发生额	上期发生额
合计	186,867,846.32	131,952,539.86

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

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到受限保证金存款	16,960,270.43	
取得投资收益收到的现金	300,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		195,563.21
合计	17,260,270.43	195,563.21

收到的重要的投资活动有关的现金说明

无

支付的重要的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
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	928,252,077.34	686,443,107.62
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	281,849.85	
支付的受限保证金存款		50,232,634.28
投资支付的现金		8,893,947.34
合计	928,533,927.19	745,569,689.24

支付的重要的投资活动有关的现金说明

无

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
收到的受限保证金存款	16,960,270.43	
合计	16,960,270.43	

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
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	281,849.85	
支付的受限保证金存款		50,232,634.28
合计	281,849.85	50,232,634.28

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
收到少数股东借款		500,000.00
合计		500,000.00

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
支付资产收购款	35,941,255.46	35,951,065.24
偿还租赁负债	17,776,014.83	4,760,998.30
支付发行债券承销费	1,322,500.00	
合计	55,039,770.29	40,712,063.54

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

√适用 □不适用

单位：元 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	
银行借款 (含一年 内到期)	8,857,769,095.69	1,736,241,952.17	262,273,295.66	2,119,464,007.46		8,736,820,336.06
应付债券 (含一年 内到期)	1,145,258,461.83	1,000,000,000.00	36,210,661.46	668,422,000.00		1,513,047,123.29
租赁负债 (含一年 内到期)	3,172,815.36		37,120,069.25	17,776,014.83		22,516,869.78
长期应付款 (含一年 内到期)	133,585,585.20		13,398,222.72	35,941,255.46	5,506,625.34	105,535,927.12
其他应付款 (应付 股利)	7,986,980.00		266,971,074.45	266,971,074.45	4,728,260.71	3,258,719.29
少数股东 权益	1,128,426,816.16	19,758,000.00	53,775,066.96	60,700,701.49	1,530,479.49	1,139,728,702.14
少数股东 借款(含 一年内到 期)	2,089,090.41		100,045.20	99,090.41		2,090,045.20
合计	11,278,288,844.65	2,755,999,952.17	669,848,435.70	3,169,374,144.10	11,765,365.54	11,522,997,722.88

## (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
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	916,132,303.52	870,661,032.60
加：资产减值准备		148,160,626.04
信用减值损失	59,384,746.91	94,040,256.92
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	150,202,424.95	183,900,304.99
使用权资产摊销	3,644,216.78	3,798,287.51
无形资产摊销	604,286,191.61	569,276,645.32
长期待摊费用摊销	1,968,072.26	
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）	17,538,532.14	
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	77,178.00	625,573.98
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	305,387,972.77	365,916,401.15
投资损失（收益以“-”号填列）	-22,795,332.57	-1,550,409.92
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-37,875,991.96	-39,907,170.30
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	24,133,759.42	-1,038,544.53
存货的减少（增加以“-”号填列）	-2,091,207.73	-4,849,941.15
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	1,079,588,127.42	-537,414,270.56
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	202,742,020.80	-269,602,071.09
其他		
经营活动产生的现金流量净额	3,302,323,014.32	1,382,016,720.96
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	4,643,174,425.03	2,665,499,259.40
减：现金的期初余额	2,665,499,259.40	2,571,361,674.43
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	1,977,675,165.63	94,137,584.97

## (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

单位：元 币种：人民币

项目	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	8,402,400.00
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	8,402,400.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	8,684,249.85
丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	8,684,249.85
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
处置子公司收到的现金净额	-281,849.85

其他说明：

无

## (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	4,643,174,425.03	2,665,499,259.40
其中：可随时用于支付的银行存款	4,643,174,425.03	2,665,499,259.40
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	4,643,174,425.03	2,665,499,259.40
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	0.00	0.00

## (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

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	理由
受限货币资金	74,532,491.86	91,492,762.29	受限货币资金为向银行申请开具无条件、不可撤销的担保函的保证金存款。
合计	74,532,491.86	91,492,762.29	/

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	-	-	
其中：美元			
欧元			
港币			
应收账款	-	-	
其中：美元			
欧元			
港币			
长期应付款	-	-	
其中：日元	2,355,870,418.11	0.044797	105,535,927.12
欧元			
港币			

其他说明：

无

### (2). 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

## 82、 租赁

### (1). 作为承租人

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用 13,423,722.12 元；

计入相关资产成本或当期损益的简化处理的低价值资产租赁费用（低价值资产的短期租赁费用除外）586,991.53 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31,786,728.48(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
房屋建筑物	1,352,423.82	
土地使用权	305,496.05	
合计	1,657,919.87	

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：

无

**83、 数据资源**

√适用 □不适用

详见本附注八、研发支出，2、符合资本化条件的研发项目开发支出。

**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
员工薪酬	26,731,738.62	29,569,823.09
原材料消耗	10,461,131.32	13,915,605.34
技术开发费	12,563,924.23	10,222,340.51
维修维护费	2,243,741.82	4,082,062.64
折旧摊销	3,906,836.98	3,112,435.40
差旅会务、交通及业务招待费	103,264.94	170,651.24
燃气动力费		401,250.50
其他	4,898,384.35	4,269,597.47
合计	60,909,022.26	65,743,766.19
其中：费用化研发支出	58,584,590.17	65,289,666.95

项目	本期发生额	上期发生额
资本化研发支出	2,324,432.09	454,099.24

其他说明：

无

## 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	转入当期损益		
数据资源	454,099.24	671,670.70			1,125,769.94			0.00
智慧能源综合管理平台		1,652,761.39						1,652,761.39
合计	454,099.24	2,324,432.09			1,125,769.94			1,652,761.39

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：

无

## 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

单位：元 币种：人民币

子公司名称	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的处置价款	丧失控制权时点的处置比例 (%)	丧失控制权时点的处置方式	丧失控制权的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例 (%)	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益或留存收益的金额
天津创业环保(香港)有限公司	2025年2月18日	29,973,500.00	100.00	股权转让	派驻董事退出董事会	829,978.35						

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

名称	增加方式	日期
宁国经开创环水务有限公司	新设	2025年12月30日

### 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	
天津佳源兴创新能源科技有限公司	天津	21295.052 万	天津	节能环保、新能源技术开发、咨询、服务、转让，物业管理服务	100.00		出资设立
天津静海创业水务有限公司	天津	3755.3 万	天津	污水处理	100.00		出资设立
阜阳创业水务有限公司	阜阳	45568.87 万	阜阳	污水处理	100.00		出资设立
颍上创业水务有限公司	颍上	5300 万	颍上	污水处理	100.00		出资设立
文登创业水务有限公司	文登	6852.74 万	文登	污水处理	100.00		出资设立
临夏市创业水务有限公司	临夏	6591 万	临夏	污水处理	100.00		出资设立
贵州创业水务有限公司	贵州	12000 万	贵州	污水处理	100.00		出资设立
天津西青天创环保有限公司	天津	6210.6 万	天津	污水处理	100.00		出资设立
江苏永辉资源利用有限公司	高邮	5000 万	高邮	工业固体废弃物焚烧处置，一般废弃物回收、综合利用	100.00		非同一控制下企业合并
高邮康博环境资源有限公司	高邮	10000 万	高邮	工业固体废弃物焚烧处置，一般废弃物回收、综合利用	100.00		非同一控制下企业合并
武汉天创环保有限公司	武汉	20196.89 万	武汉	污水处理和自来水供水	100.00		出资设立
安徽天创水务有限公司	合肥	6367 万	合肥	污水处理	100.00		出资设立
安国创业水务有限公司	安国	4100 万	安国	污水处理	100.00		出资设立
天津中水有限公司	天津	10000 万	天津	再生水生产销售、再生水设施开发建设、再生水技术咨询	100.00		出资设立
天津天创环境技术有限公司	天津	4500 万	天津	技术服务、开发、咨询、转让、推广	100.00		出资设立
天津佳源开创新能源科技有限公司	天津	8000 万	天津	节能环保、新能源技术开发、咨询、服务、转让，物业管理服务	100.00		出资设立

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	
天津津宁创环水务有限公司	天津	2256 万	天津	污水处理	100.00		出资设立
克拉玛依创环水务有限公司	克拉玛依	11387.32 万	克拉玛依	污水处理	100.00		出资设立
合肥创业水务有限公司	合肥	20595.68 万	合肥	污水处理	100.00		出资设立
天津天创绿能新能源科技有限公司	天津	8459 万	天津	投资管理；发电业务、输电业务、供(配)电业务；供暖服务。	100.00		出资设立
西安创业水务有限公司	西安	47617 万	西安	污水处理	100.00		出资设立
含山创业水务有限公司	马鞍山	1488 万	马鞍山	污水处理	100.00		出资设立
瓮安创环水务有限公司	瓮安	5359.5 万	瓮安	污水处理	97.00		出资设立
恩施市创环水务有限公司	恩施	17086.09 万	恩施	污水处理	95.00		出资设立
克拉玛依天创水务有限公司	克拉玛依	12000 万	克拉玛依	污水处理	90.00		出资设立
霍邱创业水务有限公司	霍邱	4128.3 万	霍邱	污水处理	90.00		出资设立
德清创环水务有限公司	德清	6000 万	德清	污水处理	90.00		出资设立
洪湖市天创环保有限公司	洪湖	6000 万	洪湖	污水处理	89.00		出资设立
酒泉创业水务有限公司	酒泉	17823.79 万	酒泉	污水处理	89.00		出资设立
界首市创业水务有限公司	界首	34592.8 万	界首	污水处理	87.00		出资设立
洪湖市天创水务有限公司	洪湖	13133.08 万	洪湖	污水处理	85.00		出资设立
长沙天创环保有限公司	长沙	4601.54 万	长沙	污水处理	81.00		出资设立
长沙天创水务有限公司	长沙	2125.22 万	长沙	污水处理	80.00		出资设立
会泽创业水务有限公司	会泽	4123.68 万	会泽	集中式供水、污水处理	79.00		出资设立
汉寿天创水务有限公司	汉寿	4500 万	汉寿	自来水供水	75.00		出资设立
杭州天创水务有限公司	杭州	37744.5 万	杭州	污水处理	70.00		出资设立
宝应创业水务有限责任公司	宝应	8300 万	宝应	污水处理	70.00		出资设立
内蒙古巴彦淖尔创业水务有限责任公司	巴彦淖尔	106757.79 万	巴彦淖尔	污水处理、再生水生产销售、自来水供水	70.00		非同一控制下企业合并
河北国津天创污水处理有限责任公司	藁城	21749.69 万	藁城	污水处理、再生水生产销售	59.00		出资设立

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	
山东创业环保科技发展有限公司	山东	8200 万	山东	危险废物收集、贮存、转运	55.00		出资设立
山东郯创环保科技发展有限公司	郯城	11000 万	郯城	危废处理处置	55.00		出资设立
大连东方春柳河水质净化有限公司	大连	9407.934 万	大连	污水处理	64.00		出资设立
东营天驰环保科技有限公司	东营	13630 万	东营	固体废物治理	51.00		出资设立
含山创环水务有限公司	马鞍山	9122.44 万	马鞍山	污水处理	51.00		出资设立
天津凯英科技发展股份有限公司	天津	3333.3333 万	天津	环境工程治理、技术咨询等	48.00	12.00	出资设立
曲靖创业水务有限公司	曲靖	17898.3082 万	曲靖	污水处理、自来水供水	87.00		出资设立
天津创业建材有限公司	天津	3750 万	天津	新型建筑材料的制造及销售	71.00		出资设立
赤壁创环水务有限公司	赤壁	6020 万	赤壁	污水处理	100.00		出资设立
芜湖创环水务有限公司	芜湖	5540 万	芜湖	污水处理	55.00		出资设立
会泽创环水务有限公司	会泽	2009.69 万	会泽	污水处理	97.00		出资设立
霍邱创环水务有限公司	霍邱	1020 万	霍邱	污水处理	100.00		出资设立
宁国经开创环水务有限公司	宣城	2000 万	宣城	污水处理	60.00		出资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

本期不适用

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：

本期不适用

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

本期不适用

确定公司是代理人还是委托人的依据：

本期不适用

其他说明：

无

(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
内蒙古巴彦淖尔创业水务有限责任公司	30%	7,003,856.83		341,586,123.11
杭州天创水务有限公司	30%	32,335,897.18	54,981,146.32	188,331,810.86
河北国津天创污水处理有限公司	41%	7,362,831.93		116,733,333.64
山东创业环保科技发展有限公司	45%	-6,792,945.50		51,473,682.85
天津凯英科技发展股份有限公司	40%	1,419,308.27	2,799,999.93	53,194,586.57

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
内蒙古巴彦淖尔创业水务有限责任公司	123,873,337.35	1,044,698,314.19	1,168,571,651.54	22,277,980.66	10,590,015.11	32,867,995.77	105,961,942.01	997,157,695.58	1,103,119,637.59	21,904,660.30		21,904,660.30
杭州天创水务有限公司	312,198,880.38	313,558,058.05	625,756,938.43	32,167,919.52	13,189,179.68	45,357,099.20	331,026,302.38	401,713,187.96	732,739,490.34	36,753,856.72	19,945,492.54	56,699,349.26
河北国津天创污	218,199,113.14	285,089,322.66	503,288,435.80	128,016,652.28	90,513,978.12	218,530,630.40	153,056,083.34	293,016,718.10	446,072,801.44	89,900,163.76	89,372,958.94	179,273,122.70

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
水处理有限公司												
山东创业环保科技发展有限公司	127,413,175.77	207,798,287.14	335,211,462.91	32,619,963.33	188,490,000.00	221,109,963.33	121,382,261.02	218,003,879.40	339,386,140.42	30,389,023.27	179,490,000.00	209,879,023.27
天津凯英科技发展股份有限公司	199,031,399.29	28,365,633.27	227,397,032.56	94,303,584.31	52,881.00	94,356,465.31	222,834,859.64	20,081,321.42	242,916,181.06	106,337,209.78	86,674.77	106,423,884.55

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
内蒙古巴彦淖尔创业水务有限责任公司	95,743,454.44	21,881,891.00	21,881,891.00	-14,215,237.30	135,682,909.42	50,716,792.96	50,716,792.96	41,397,360.76
杭州天创水务有限公司	306,170,679.40	107,786,323.92	107,786,323.92	171,565,585.01	307,221,873.53	116,786,269.02	116,786,269.02	165,797,379.34
河北国津天创污水处理有限公司	72,674,846.38	17,958,126.66	17,958,126.66	-18,853,454.80	72,174,101.95	15,391,369.89	15,391,369.89	-10,627,725.71
山东创业环保科技发展有限公司	46,307,571.66	-15,405,617.57	-15,405,617.57	3,293,040.75	67,624,516.39	66,783.43	66,783.43	41,430,562.87
天津凯英科技发展股份有限公司	184,094,810.92	3,548,270.67	3,548,270.67	-18,401,279.02	173,217,839.53	3,390,400.99	3,390,400.99	110,568,032.76

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

**(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

## (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		
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润		
--其他综合收益		
--综合收益总额		
联营企业：		
投资账面价值合计	211,866,236.74	190,200,882.52
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	21,665,354.22	1,550,409.92
--其他综合收益		
--综合收益总额	21,665,354.22	1,550,409.92

其他说明：

无

## (5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

□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

应收款项的期末余额5,000.00（单位：元 币种：人民币）

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

详见本附注七，9。

### 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
递延收益	1,633,487,630.31	45,329,779.82		82,126,250.90	-415,935.78	1,596,275,223.45	与资产相关
递延收益	4,488,507.38			734,281.98	-50,000.00	3,704,225.40	与收益相关
合计	1,637,976,137.69	45,329,779.82		82,860,532.88	-465,935.78	1,599,979,448.85	

### 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	82,126,250.90	81,911,431.39
与收益相关	3,455,059.90	8,202,353.82
合计	85,581,310.80	90,113,785.21

其他说明：

无

## 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

本集团的经营活动会面临各种金融风险，主要包括市场风险(主要为外汇风险、利率风险和其他价格风险)、信用风险和流动性风险。上述金融风险以及本集团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集团的风险管理架构，制定本集团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。本集团已制定风险管理政策以识别和分析本集团所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本集团定期评估市场环境及本集团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。本集团的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本集团其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本集团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集团的审计委员会。

#### 1. 市场风险

## (1) 外汇风险

本集团及各子公司的经营及客户均位于中国境内，其大部分运营资产及交易均采用人民币结算，且本集团所有借款均以人民币计价，因此本集团无重大汇率风险。本集团的唯一外汇风险来自于长期应付款，该长期应付款系因本集团与排水公司签订购买外资银行贷款形成的资产转让协议而产生，并主要涉及日元。

于2025年12月31日，如果人民币对日元升值或贬值5%，其他因素保持不变，则本集团将增加或减少净利润7,007,311.90元（2024年12月31日：7,776,346.16元）。

## (2) 利率风险

本集团的利率风险主要产生于长期银行借款、长期应付款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团承受现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团承受公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。截至2025年12月31日尚未完成参考基准利率替换。

本集团持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本集团尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本集团的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。2025年度及2024年度本集团并无利率互换安排。

以下表格反映了本集团的带息负债相关的利率风险。包含在以下表格中的负债为账面价值，以到期日分类。

截至日期：2025年12月31日

项目	固定利率	浮动利率	合计
短期借款	81,654,658.22	14,008,555.58	95,663,213.80
一年内到期的非流动负债：	40,811,038.16	1,210,877,398.48	1,251,688,436.64
一年内到期的长期借款	16,368,179.10	1,210,877,398.48	1,227,245,577.58
一年内到期的长期应付款	11,295,690.57		11,295,690.57
一年内到期的应付债券及利息	13,047,123.29		13,047,123.29
一年内到期的少数股东借款利息	100,045.20		100,045.20
长期借款	613,795,100.00	6,800,116,444.68	7,413,911,544.68
长期应付款	94,240,236.55		94,240,236.55
应付债券	1,500,000,000.00		1,500,000,000.00
其他非流动负债	1,990,000.00		1,990,000.00
合计	2,332,491,032.93	8,025,002,398.74	10,357,493,431.67

截至日期：2024年12月31日

项目	固定利率	浮动利率	合计
短期借款	29,228,819.26		29,228,819.26
一年内到期的非流动负债：	873,260,866.30	1,217,490,094.27	2,090,750,960.57
一年内到期的长期借款	215,867,972.42	1,198,264,981.04	1,414,132,953.46
一年内到期的长期应付款	11,766,932.05	19,225,113.23	30,992,045.28
一年内到期的应付债券及利息	645,625,961.83		645,625,961.83
长期借款	227,712,500.00	7,186,694,822.97	7,414,407,322.97
长期应付款	102,593,539.92		102,593,539.92
应付债券	500,000,000.00		500,000,000.00
其他非流动负债	1,990,000.00		1,990,000.00
合计	1,734,785,725.48	8,404,184,917.24	10,138,970,642.72

于2025年12月31日，假若借款利率升高/降低1%，而所有其他因素维持不变，则本集团该年度的净利润会降低/增加74,357,214.75元（2024年12月31日：75,675,565.23元）。

本集团亦考虑利用再融资、现有借款的展期及其他可行的融资等方案降低其利率风险。

## 2. 信用风险

本集团信用风险主要产生于货币资金、应收账款、其他应收款、合同资产(计入其他非流动资产核算)以及长期应收款等。于资产负债表日,本集团金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。

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

对于应收票据、应收账款、其他应收款以及长期应收款等,本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其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。本集团会定期对客户信用记录进行监控,对于信用记录不良的客户,本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式,以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

于2025年12月31日,本集团无重大的因债务人抵押而持有的担保物和其他信用增级(2024年12月31日:无)。

### 3.流动性风险

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

#### (1) 金融负债合同金额流量到期日

于资产负债表日,本集团各项金融负债以未折现的合同金额流量按到期日列示如下:

截至日期:2025年12月31日

项目	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计	账面价值
短期借款	96,969,747.16				96,969,747.16	95,663,213.80
长期借款	1,457,419,281.20	2,021,913,258.65	3,447,139,019.95	2,925,163,018.01	9,851,634,577.81	8,641,157,122.25
长期应付款	12,296,639.42	12,181,503.96	35,853,699.15	104,546,084.63	164,877,927.16	105,535,927.12
应付账款	1,083,882,507.33				1,083,882,507.33	1,083,882,507.33
其他应付款	763,541,710.44				763,541,710.44	763,541,710.44
应付债券	34,400,000.00	331,728,767.12	1,222,792,054.79		1,588,920,821.91	1,513,047,123.29
租赁负债	19,328,465.83		2,823,215.50	941,071.50	23,092,752.83	22,516,869.78
其他非流动负债	99,500.00	99,500.00	2,089,500.00		2,288,500.00	2,090,045.20
合计	3,467,937,851.38	2,365,923,029.73	4,710,697,489.39	3,030,650,174.14	13,575,208,544.64	12,227,434,519.21

截至日期:2024年12月31日

项目	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计	账面价值
短期借款	29,521,595.00				29,521,595.00	29,228,819.26
长期借款	1,672,739,436.59	1,720,241,505.08	3,793,321,296.24	2,990,770,697.13	10,177,072,935.04	8,828,540,276.43
长期应付款	33,931,322.65	12,690,817.03	37,359,493.84	120,112,896.64	204,094,530.16	133,585,585.20
应付账款	946,965,173.51				946,965,173.51	946,965,173.51
其他应付款	1,060,257,870.64				1,060,257,870.64	1,060,257,870.64
应付债券	657,872,650.00	13,600,000.00	508,877,777.78		1,180,350,427.78	1,145,625,961.83
租赁负债	1,971,931.77	1,285,050.89			3,256,982.66	3,172,815.36
其他非流动负债	99,500.00	99,500.00	2,089,500.00		2,288,500.00	2,089,090.41
合计	4,403,359,480.16	1,747,916,873.00	4,341,648,067.86	3,110,883,593.77	13,603,808,014.79	12,149,465,592.64

#### (2) 银行借款及其他借款偿还期

偿还期	2025年12月31日		2024年12月31日	
	银行借款	其他借款	银行借款	其他借款
一年以内	1,322,908,791.38	24,442,859.06	1,443,361,772.72	676,717,097.52
一到二年	1,830,751,930.17	310,562,517.24	1,505,552,806.53	11,004,136.34
二到五年	3,090,814,701.65	1,229,731,091.18	3,385,705,846.17	530,896,058.27
五年以上	2,492,344,912.86	55,936,628.13	2,523,148,670.27	62,216,754.90
合计	8,736,820,336.06	1,620,673,095.61	8,857,769,095.69	1,280,834,047.03

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、预期能够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			11,277,067.24	11,277,067.24
(三) 其他权益工具投资			2,000,000.00	2,000,000.00
(四) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
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				
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>			<b>13,277,067.24</b>	<b>13,277,067.24</b>
(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				
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>				
<b>二、非持续的公允价值计量</b>				
(一) 持有待售资产				
<b>非持续以公允价值计量的资产总额</b>				
<b>非持续以公允价值计量的负债总额</b>				

## 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

## 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

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

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

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

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

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：应收票据、应收款项、其他应收款、长期应收款(含一年内到期)、应付款项、短期借款、长期借款(含一年内到期)、应付债券(含一年内到期)和长期应付款(含一年内到期)等。

本集团不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值差异很小。

9、其他

适用 不适用

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为市场可比公司模型。估值技术的输入值主要包括缺乏流动性折价。

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(%)
天津市政投资	中国天津	市政基础设施的开发建设及经营管理	182,000.00 万	45.57	45.57

本企业的母公司情况的说明

无

本企业最终控制方是天津城投集团

其他说明：

无

## 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

详见附注十，在其他主体中的权益。

## 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

详见附注十，在其他主体中的权益。

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
天津国际机械有限公司	联营企业
碧海海绵城市有限公司	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	其他关联方与本企业关系
天津富苑置业有限公司	集团兄弟公司
天津市城泽房地产开发有限公司	集团兄弟公司
天津金钟城市更新建设发展有限公司	集团兄弟公司
天津泰环再生资源利用有限公司	集团兄弟公司
天津市环投绿化工程有限公司	集团兄弟公司
天津高速建设工程有限公司	集团兄弟公司
天津柳林街区城市更新产业运营有限公司	集团兄弟公司
天津生态城水务投资建设有限公司	集团兄弟公司
天津生态城环境检测中心有限公司	集团兄弟公司
天津金融城物业管理有限公司	集团兄弟公司
天津城投建设工程管理咨询有限公司	集团兄弟公司
天津市环境建设投资有限公司	集团兄弟公司
天津生态城环保有限公司	集团兄弟公司
天津市城筑房地产开发有限公司	集团兄弟公司
天津市海河领亿置业有限公司	集团兄弟公司
天津市津筑房地产开发有限公司	集团兄弟公司
天津海河金岸投资建设开发有限公司	集团兄弟公司
天津北城建设发展有限公司	其他（最终控制方的联营企业）
天津市金诺房地产开发有限公司	其他（最终控制方的联营企业）
天津技术产权交易所有限公司	其他（最终控制方的联营企业）
长城（天津）质量保证中心有限公司	其他（最终控制方的联营企业）
天津正东置业发展有限公司	其他（最终控制方的联营企业）
天津市城安热电有限公司	其他（最终控制方的联营企业）

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
天津市中隆丰泰置业有限公司	其他（最终控制方的联营企业）
天津市先行多媒体网络技术有限公司	其他（最终控制方的联营企业）
天津金隅津辰房地产开发有限公司	其他（最终控制方的联营企业）
天津生态城能源投资建设有限公司	其他（最终控制方的联营企业）
天津天房新河房地产开发有限公司	其他（最终控制方的联营企业）
天津国际工程咨询集团有限公司	其他（最终控制方的联营企业）
天津市地下铁道集团有限公司	其他（最终控制方的联营企业）
天津轨道交通运营集团有限公司	其他（最终控制方的联营企业）
天津市政工程设计研究总院有限公司	其他（最终控制方的联营企业）
天津陈塘热电有限公司	其他（最终控制方的联营企业）
天津市华水自来水建设有限公司	其他（最终控制方的联营企业）
天津市管道工程集团有限公司	其他（最终控制方的联营企业）
天津华地公用工程建设监理有限公司	其他（最终控制方的联营企业）
天津市管道自来水工程有限公司	其他（最终控制方的联营企业）
天津市自来水集团有限公司	其他（最终控制方的联营企业）
天津市赛英工程建设咨询管理有限公司	其他（最终控制方的联营企业）
天津水务集团华森规划勘测设计研究院有限公司	其他（最终控制方的联营企业）
天津市中环系统工程有限责任公司	其他（最终控制方的联营企业）
天津市电子计算机研究所有限公司	其他（最终控制方的联营企业）
天津市测绘院有限公司	其他（最终控制方的联营企业）
天津联投房地产开发有限公司	其他（最终控制方的联营企业）
天津轨道交通集团有限公司	其他（最终控制方的联营企业）
天津市建筑材料科学研究院有限公司	其他（最终控制方的联营企业）
天津金居置业发展有限公司	其他（最终控制方的联营企业）
天津信义房地产投资有限公司	其他（最终控制方的联营企业）
天津海景晨阳置业有限公司	其他（最终控制方的联营企业）
天津天房丽山置业有限公司	其他（最终控制方的联营企业）
天津地铁资源投资有限公司	其他（最终控制方的联营企业）
天津长芦房地产开发有限公司	其他（最终控制方的联营企业）
天津市城市规划设计研究总院有限公司	其他（最终控制方的联营企业）
天津乐城置业有限公司	其他（最终控制方的联营企业）
杭州市水务集团有限公司	其他（重要子公司的少数股东）
东营市润犁园林市政有限公司	其他（重要子公司的少数股东）
北京易二零环境股份有限公司	其他（董事任职的公司）

其他说明：

无

## 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：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
天津城投集团	物业管理费、服务费	7,705,581.46			111,613,648.86

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
天津海河金岸投资建设开发有限公司	布展服务费				317,075.47
杭州市水务集团有限公司	水费	433,018.80			310,042.40
天津市自来水集团有限公司	水费	1,285,047.29			
北京易二零环境股份有限公司	服务费	283,018.87			
天津市测绘院有限公司	服务费	141,886.79			
天津技术产权交易所有限公司	服务费	1,000.00			
长城（天津）质量保证中心有限公司	服务费	20,754.72			
天津市先行多媒体网络技术有限公司	服务费	89,481.13			
天津市城市规划设计研究总院有限公司	资产购置	233,962.26			
天津市华水自来水建设有限公司	工程施工	602,970.37			

## 出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：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
天津市环境建设投资有限公司	再生水配套工程收入	156,861.47	
天津生态城环保有限公司	危废处置收入	24,528.30	
天津市城筑房地产开发有限公司	再生水配套工程收入	34,875.23	
天津天房新河房地产开发有限公司	再生水配套工程收入	28,246.41	
天津市政工程设计研究总院有限公司	工程建设施工收入	12,018,374.43	
天津市管道工程集团有限公司	再生水配套工程收入	2,853,211.01	
天津金隅津辰房地产开发有限公司	再生水配套工程收入	3,209,649.39	
天津乐城置业有限公司	供热/供冷收入	25,743,740.10	25,786,157.41
天津泰环再生资源利用有限公司	中水销售收入、技术服务收入		976,084.46
天津市城泽房地产开发有限公司	供冷供热收入、工程收入、再生水配套工程收入	4,570,669.16	1,277,081.94
天津富苑置业有限公司	再生水配套工程收入	655,559.63	5,236,928.23
天津轨道交通运营集团有限公司	供热供冷收入、再生水配套工程收入	540,422.23	496,031.40
天津金钟城市更新建设发展有限公司	供热供冷收入、再生水配套工程收入	60,357,584.21	1,392,576.14
天津联投房地产开发有限公司	再生水配套工程收入	301,270.46	178,502.75

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
天津柳林街区城市更新产业运营有限公司	再生水配套工程收入	1,261,976.19	3,444,819.68
天津市地下铁道集团有限公司	供热供冷收入、再生水配套工程收入	3,362,190.37	3,114,420.15
天津市海河领亿置业有限公司	再生水配套工程收入	122,385.31	611,926.61
天津市津筑房地产开发有限公司	再生水配套工程收入		2,365,634.15
天津碧海海绵城市有限公司	再生水配套工程收入		549,039.45
天津国际工程咨询集团有限公司	供热供冷收入	732,858.78	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

本集团自关联方采购商品/接受劳务按照市场价格定价，并按本集团与关联方签订的条款和协议执行。

本集团向关联方出售商品/提供劳务按照市场价格定价，并按本集团与关联方签订的条款和协议执行。

### (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

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
天津市环投绿化工程有限公司	房屋租赁	37,140.14	37,140.14
天津高速建设工程有限公司	房屋租赁	631,278.62	631,278.58

本公司作为承租方：

适用 不适用

关联租赁情况说明

适用 不适用

本集团向关联方出租房屋按照市场价格定价，并按本集团与关联方签订的条款和协议执行。

## (4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

## (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：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	6,839,650.64	7,205,581.52

## (8). 其他关联交易

适用 不适用

## (8.1) 董事薪酬

2025年度本集团董事的薪酬如下：

项目	薪金	工资与补贴	养老金计划供款	奖金	其他津贴福利	股权激励费用	合计	股权激励数量
董事长								
唐福生								
执行董事								
付兴海		219,240.00	88,489.73	16,082.06	141,191.97		465,003.76	
聂艳红		325,356.00	104,255.40	259,440.00	141,191.97		830,243.37	
独立董事								
刘飞	100,800.00						100,800.00	
薛涛	100,800.00						100,800.00	
王尚敢	100,800.00						100,800.00	
合计	302,400.00	544,596.00	192,745.13	275,522.06	282,383.94		1,597,647.13	

2024年度本集团董事的薪酬如下：

项目	薪金	工资与补贴	养老金计划供款	奖金	其他津贴福利	股权激励费用	合计	股权激励数量
董事长								
唐福生		101,500.00	41,643.60		55,954.22		199,097.82	
执行董事								
潘光文		199,350.00	81,308.72	361,454.48	133,920.83		776,034.03	
聂艳红		325,356.00	97,675.20	360,323.75	136,815.85		920,170.80	
独立董事								
刘飞	100,800.00						100,800.00	
薛涛	100,800.00						100,800.00	
王尚敢	100,800.00						100,800.00	
合计	302,400.00	626,206.00	220,627.52	721,778.23	326,690.90		2,197,702.65	

## (8.2) 薪酬最高的前五位

2025年度本集团薪酬最高（不含股份支付）的前五位中包括1位董事（2024年度：1位董事），其薪酬已反映在本附注十四，5（7）中，其他4位（2024年度：4位）的薪酬合计金额列示如下：

项目	2025年度	2024年度
基本工资、住房补贴及其他补贴	1,313,756.80	1,124,080.00
奖金	965,528.00	2,029,534.26
社会保障成本	564,767.88	500,451.32
退休金成本-设定提存计划	371,025.48	359,787.84
合计	3,215,078.16	4,013,853.42

项目	2025年度	2024年度
薪酬范围：		
人民币 100,000.00-500,000.00 元		
人民币 500,000.00-1,000,000.00 元	4	4

## 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：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
应收委托运营费	天津城市基础设施建设投资集团有限公司			94,969,385.54	53,263,039.05
应收供冷供热费	天津乐城置业有限公司	5,640,652.56	85,737.92	5,640,652.56	64,758.62
应收技术服务费	天津泰环再生资源利用有限公司	656,529.88	43,134.01	976,084.46	10,085.52
应收供冷供热费、应收配套工程费	天津市地下铁道集团有限公司	5,760,201.64	87,555.06	4,902,412.84	129,622.94
应收供冷供热费	天津金钟城市更新建设发展有限公司	101,202.95	1,538.28		
应收废弃物处置费	天津生态城环保有限公司	7,728,240.00	506,432.37		
应收供冷供热费	天津市城泽房地产开发有限公司	155,150.36	2,358.29		
应收供冷供热费	天津国际工程咨询集团有限公司	149,534.43	2,272.92		
应收工程建设施工款	天津市政工程设计研究院总院有限公司	748,695.10	11,380.17		
应收再生水业务收入	天津陈塘热电有限公司	923,372.50	14,035.26		
应收委托运营费	天津生态城水务投资建设有限公司	5,718,895.30	797,490.43		
其他应收款	天津城投建设工程管理咨询有限公司	1,000.00	16.50		
其他应收款	天津市自来水集团有限公司	58,839.20	717.84		
应收票据	天津市管道工程集团	900,000.00			

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
	有限公司				

## (2). 应付项目

√适用 □不适用

单位：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
应付账款	天津城投集团	100,200,439.28	91,830,599.68
应付账款	杭州市水务集团有限公司	50,000.00	40,000.00
应付账款	天津市城市规划设计研究总院有限公司	248,000.00	
应付账款	天津市赛英工程建设咨询管理有限公司	361,582.00	
应付账款	天津市自来水集团有限公司	1,418,703.24	
应付账款	天津市管道工程集团有限公司	1,063,238.57	
应付账款	天津市华水自来水建设有限公司	902,103.07	
应付账款	天津市管道自来水工程有限公司	3,021,483.59	
应付账款	天津华地公用工程建设监理有限公司	5,015,656.84	
应付账款	天津水务集团华淼规划勘测设计研究院有限公司	127,879.07	
应付账款	天津市中环系统工程有限责任公司	209,586.60	
应付账款	天津市电子计算机研究所有限公司	28,000.00	
应付账款	天津市城安热电有限公司	981,000.00	
应付账款	天津市先行多媒体网络技术有限公司	94,850.00	
应付账款	天津生态城能源投资建设有限公司	26,880.55	
其他应付款	天津生态城环境检测中心有限公司		2,000.00
其他应付款	天津城市基础设施建设投资集团有限公司	1,675,386.32	64,824,388.01
其他应付款	天津金融城物业管理有限公司	138,781.10	138,781.10
其他应付款	天津市环投绿化工程有限公司	93,634.47	160,634.47
其他应付款	天津城投建设工程管理咨询有限公司		93,568.24
其他应付款	天津高速建设工程有限公司	263,032.69	263,032.74
其他应付款	天津市测绘院有限公司	291,967.81	
其他应付款	天津市政工程设计研究总院有限公司	23,250.00	
其他应付款	天津市中环系统工程有限责任公司	7,000.00	
其他应付款	天津国际机械有限公司	175,133.80	

## (3). 其他项目

√适用 □不适用

单位：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
合同负债	天津城投集团	37,772,660.82	17,536,889.41
合同负债	天津碧海海绵城市有限公司		694,445.87
合同负债	天津联投房地产开发有限公司		1,004,234.86
合同负债	天津市地下铁道集团有限公司	1,116,679.80	858,528.44
合同负债	天津轨道交通集团有限公司	877,112.84	877,112.84
合同负债	天津地铁资源投资有限公司	5,067.96	
合同负债	天津北城建设发展有限公司	3,509,902.97	
合同负债	天津市金诺房地产开发有限公司	297,522.94	

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
合同负债	天津天房新河房地产开发有限公司	53,196.69	
合同负债	天津金居置业发展有限公司	68,306.30	
合同负债	天津天房丽山置业有限公司	65,124.25	
合同负债	天津信义房地产投资有限公司	2,438.35	
合同负债	天津正东置业发展有限公司	152,988.57	
合同负债	天津市自来水集团有限公司	4,909.09	
合同负债	天津市管道工程集团有限公司	1,660,416.52	
合同负债	天津市管道自来水工程有限公司	99,103.67	
合同负债	天津长芦房地产开发有限公司	79,825.69	
合同负债	天津海景晨阳置业有限公司	6,747.57	
合同负债	天津市建筑材料科学研究院有限公司	62,990.64	
合同负债	天津市中隆丰泰置业有限公司	69,872.47	
合同负债	天津金隅津辰房地产开发有限公司	2,654,394.12	
合同负债	天津生态城水务投资建设有限公司	700,878.55	
其他非流动资产	天津市环投绿化工程有限公司	2,624,119.66	6,420,995.74
其他非流动资产	天津高速建设工程有限公司	3,215,720.67	6,217,402.29
其他非流动负债	东营市润犁园林市政有限公司	1,990,000.00	1,990,000.00
一年内到期的非流动负债	东营市润犁园林市政有限公司	100,045.20	
预付款项	天津金钟城市更新建设发展有限公司		6,972,477.06
预付款项	天津城投建设工程管理咨询有限公司	2,000.00	
预收款项	天津市环投绿化工程有限公司	18,570.08	

## 7、关联方承诺

适用 不适用

## 8、其他

适用 不适用

目前本集团运营所处的经济环境，直接或间接由中国政府拥有或控股的实体(以下统称为“国有实体”)占主导地位，本集团亦为国有实体。

本年间，本集团与这些国有实体的重大交易主要包括污水处理、相关设施的建设管理、污水处理厂及再生水厂委托运营服务、再生水和自来水供水以及供热供冷服务。本年末，本集团的现金及银行存款结余及借款主要存放/取自国有银行。

## 十五、 股份支付

### 1、 各项权益工具

#### (1). 明细情况

适用 不适用

数量单位：股 金额单位：元 币种：人民币

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
高级管理人员							680,000.00	1,132,431.40
普通员工							9,887,000.00	16,216,072.88
合计							10,567,000.00	17,348,504.28

#### (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

单位：元 币种：人民币

以权益结算的股份支付对象	高级管理人员、普通员工
授予日权益工具公允价值的确定方法	第三方中介机构的评估价格
授予日权益工具公允价值的重要参数	预计离职率、股息率、股价波动率及无风险利率
可行权权益工具数量的确定依据	可行权权益工具数量的最佳估计
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	11,266,566.62

其他说明：

无

## 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

单位：元 币种：人民币

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
高级管理人员	-360,117.81	
普通员工	-4,961,850.01	
合计	-5,321,967.82	

其他说明

于2025年12月31日，本集团授予员工以权益结算的股份支付未达行权条件使得相关成本费用冲回人民币5,321,967.82元。

## 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) 资本性支出承诺事项

于2025年12月31日，本集团的资本承诺如下：（单位：人民币元）

项目	已签约未拨备		已批准未签约	
	期末余额	期初余额	期末余额	期初余额
无形资产-特许经	443,455,530.00	439,476,181.70		

项目	已签约未拨备		已批准未签约	
	期末余额	期初余额	期末余额	期初余额
营权				
污水处理项目	349,811,287.00	352,273,548.36		
供热供冷项目	93,644,243.00	87,202,633.34		
固定资产项目	174,594,767.94	226,465,392.22		
合计	618,050,297.94	665,941,573.92		

## 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

### (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

于2025年12月31日，本集团无需要披露的重要或有事项。

## 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

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	328,217,379.77
经审议批准宣告发放的利润或股利	328,217,379.77

注：于2026年3月25日，本公司第十届董事会召开第五次会议，审议并批准2025年度利润分配预案，分配现金股利328,217,379.77元(即每10股派发现金股利2.09元)，本公司剩余未分配利润6,311,984,336.20元，结转以后年度分配。

### 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

## 十八、其他重要事项

### 1、前期会计差错更正

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

## 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

本集团的报告分部是提供不同产品或服务、或在不同地区经营的业务单元。由于各种业务或地区需要不同的技术和市场战略，因此，本集团分别独立管理各个报告分部的生产经营活动，分别评价其经营成果，以决定向其配置资源并评价其业绩。本集团从提供服务和地区两个角度考虑经营。从提供服务角度，管理层评估污水处理、再生水处理及管道接驳、供热供冷、自来水供水及环保设备销售的业绩。污水处理服务进一步按地区基准(天津厂、杭州厂和其他地区)评估。销售的环保设备主要是环保专利技术的科研转化成果。其他服务包括委托运营、房屋租赁以及技术服务等，此类服务未单独列示于报告经营分部中，而一并包含于“其他分部”一栏中。资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，负债根据分部的经营进行分配，间接归属于各分部的费用按照收入比例在分部之间进行分配。

(2). 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	污水处理及污水处理厂建设-天津	污水处理—杭州	污水处理及污水处理厂建设-其他	再生水处理及再生水配套工程	供热及供冷服务	自来水供水及自来水厂建设	环保设备销售	其他分部	分部间抵销	合计
一、对外交易收入	1,693,766,649.43	296,709,354.46	1,602,938,433.42	250,324,094.83	194,605,175.29	75,193,374.95	33,609,567.92	612,924,377.14		4,760,071,027.44
二、营业成本	941,497,628.86	164,928,949.20	891,009,829.95	160,573,411.09	167,436,452.68	50,058,397.45	26,774,265.02	535,848,374.42		2,938,127,308.67
三、利息收入	9,942,446.51	1,604,250.66	2,011,653.38	1,517,925.44	303,202.86	47,165.80	872,298.13	1,552,974.89		17,851,917.67
四、利息支出	177,034,520.97	204,487.76	98,735,545.16	1,714,037.43	2,476,769.46	87,865.07		29,654,108.11		309,907,333.96
五、应占联营公司投资收益前利润	650,442,328.78	98,913,972.26	99,741,402.31	55,169,446.61	23,707,922.17	34,815,663.72	329,214.45	165,835,955.16		1,128,955,905.46
六、分部利润总额	650,442,328.78	98,913,972.26	99,741,402.31	55,169,446.61	23,707,922.17	34,815,663.72	329,214.45	187,501,309.38		1,150,621,259.68
七、所得税费用	88,502,020.91	13,693,130.62	45,797,446.24	16,994,493.33	3,982,990.47	8,431,481.08	-315,410.53	57,402,804.04		234,488,956.16
八、分部净利润	561,940,307.87	85,220,841.64	53,943,956.07	38,174,953.29	19,724,931.71	26,384,182.64	644,624.98	130,098,505.32		916,132,303.52
九、净利润	561,940,307.87	85,220,841.64	53,943,956.07	38,174,953.29	19,724,931.71	26,384,182.64	644,624.98	130,098,505.32		916,132,303.52
十、折旧费	72,857,602.83	0.00	4,115,325.38	27,681,782.56	7,775,992.35	311,655.76	94,842.25	41,009,440.60		153,846,641.73
十一、摊销费	208,722,436.81	12,575,343.36	270,020,332.01	14,982,515.62	31,078,194.45	10,428,576.93	1,054,860.84	57,392,003.85		606,254,263.87
十二、分部资产	8,821,441,326.96	608,594,209.92	10,122,618,844.88	1,383,473,812.53	1,142,537,142.01	531,911,807.09	41,311,901.09	3,101,116,975.03		25,753,006,019.51
十三、对联营企业的长期股权投资										211,866,236.74
十四、资产总额										25,964,872,256.25
十五、负债总额	7,109,547,660.78	44,324,188.08	3,991,874,061.24	983,363,121.69	605,639,861.84	38,132,906.38	17,142,022.12	1,775,801,447.37		14,565,825,269.50
十六、非流动资产增加额	52,646,047.54	8,974,175.65	264,471,198.71	270,200,444.17	76,107,038.10	2,126,930.06	1,128,320.36	53,595,745.30		729,249,899.89

(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

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）	1,025,192,754.30	1,089,990,285.90
其中：1年以内（含1年）	1,025,192,754.30	1,089,990,285.90
1至2年	76,798,470.51	2,699,527.25
2至3年	2,699,527.25	7,739,270.32
3年以上		
3至4年	7,739,270.32	47,707,159.48
4至5年	411,300.30	46,481,488.36
5年以上	657,700.00	657,700.00
合计	1,113,499,022.68	1,195,275,431.31

## (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	1,024,157,268.73	91.98	34,328,848.15	3.35	989,828,420.58	1,120,935,150.47	93.78	97,882,440.31	8.73	1,023,052,710.16
其中：										
按组合计提坏账准备	89,341,753.95	8.02	7,389,252.86	8.27	81,952,501.09	74,340,280.84	6.22	3,634,036.82	4.89	70,706,244.02
其中：										
组合3：政府客户组合	11,295,974.32	1.01	3,318,086.66	29.37	7,977,887.66	6,846,436.32	0.57	2,210,800.46	32.29	4,635,635.86
组合4：其他客户组合	78,045,779.63	7.01	4,071,166.20	5.22	73,974,613.43	67,493,844.52	5.65	1,423,236.36	2.11	66,070,608.16
合计	1,113,499,022.68	100.00	41,718,101.01	3.75	1,071,780,921.67	1,195,275,431.31	100.00	101,516,477.13	8.49	1,093,758,954.18

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
天津市水务局	984,860,090.20	1,772,748.16	0.18	本公司应收天津市水务局的款项由于客户为直辖市政府，即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低其履行合同义务的能力，因此，具有较低的信用风险。根据历史经验，本公司始终保持持续收款，未曾实际发生坏账损失。本公司预计该应收款项整个存续期预期信用损失率为0.18%。
天津市市容环卫建设发展有限公司	18,539,819.98	11,798,741.44	63.64	本公司应收天津市市容环卫建设发展有限公司的款项为技术服务费用，其回款期限超过一般政府客户信用风险较高。本公司考虑债务人的实际履约能力、历史回款经验以及账龄等因素，预计其整个存续期预期信用损失率均为63.64%。
天津市双口生活垃圾卫生填埋场	4,510,390.57	4,510,390.57	100.00	本公司应收天津市双口生活垃圾卫生填埋场的款项为技术服务费用，上述公司在一年内未与本公司发生交易，信用风险较高。本公司考虑债务人的实际履约能力、历史回款经验以及账龄等因素，预计其整个存续期预期信用损失率均为100%。
天津子牙环保产业园有限公司	16,246,967.98	16,246,967.98	100.00	本公司应收天津子牙环保产业园有限公司的款项为委托运营费用，上述公司在一年内未与本公司发生交易，信用风险较高。本公司考虑债务人的实际履约能力、历史回款经验以及账龄等因素，预计其整个存续期预期信用损失率为100%。
合计	1,024,157,268.73	34,328,848.15	3.35	/

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：组合 3：政府客户组合及组合 4：其他客户组合

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 (%)
组合 3：应收政府客户组合			
1 年以内	4,630,000.00	73,918.73	1.60
1 至 2 年			
2 至 3 年			
3 至 4 年	6,228,333.32	2,806,526.93	45.06
4 至 5 年	151,941.00	151,941.00	100.00
5 年以上	285,700.00	285,700.00	100.00

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
合计	11,295,974.32	3,318,086.66	29.37
组合 4: 应收其他客户组合			
1 年以内	35,702,664.10	541,956.11	1.52
1 至 2 年	37,501,291.98	2,463,195.62	6.57
2 至 3 年	2,699,527.25	273,542.35	10.13
3 至 4 年	1,510,937.00	302,269.70	20.01
4 至 5 年	259,359.30	118,202.42	45.57
5 年以上	372,000.00	372,000.00	100.00
合计	78,045,779.63	4,071,166.20	5.22

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

详见本附注五，11。

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	
单项计提坏账准备	97,882,440.31	12,556.87	63,566,149.03			34,328,848.15
组合计提坏账准备	3,634,036.82	3,755,216.04				7,389,252.86
合计	101,516,477.13	3,767,772.91	63,566,149.03			41,718,101.01

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
天津城市基础设施建设投资集团有限公司	53,253,772.88	款项收回	现金	本公司应收天津城投集团的款项为委托运营服务费, 计划在 2025 年收回, 考虑债务人的实际履约能力历史回款经验以及账龄等因素, 预计其整个存续期预期信用损失率为 57.02%。
天津市双口生活垃圾卫生填埋场	9,697,824.15	款项收回	现金	本公司应收天津市双口生活垃圾卫生填埋场的款项为技术服务费用, 上述公司在一年内未与本公司发生交易, 信用风

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
				险较高。本公司考虑债务人的实际履约能力、历史回款经验以及账龄等因素，预计其整个存续期预期信用损失率均为100%
天津子牙环保产业园有限公司	500,000.00	款项收回	现金	本公司应收天津子牙环保产业园有限公司的款项为委托运营费用，上述公司在一年内未与本公司发生交易，信用风险较高。本公司考虑债务人的实际履约能力、历史回款经验以及账龄等因素，预计其整个存续期预期信用损失率为100%。
合计	63,451,597.03	/	/	/

其他说明：

无

#### (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
天津市水务局	984,860,090.20		984,860,090.20	88.45	1,772,748.16
天津市汉滨投资集团有限公司	21,733,989.32		21,733,989.32	1.95	4,347,981.69
中国电建集团港航建设有限公司	18,861,724.80		18,861,724.80	1.69	286,315.53
天津市市容环卫建设发展有限公司	18,539,819.98		18,539,819.98	1.67	11,798,741.44
天津子牙环保产业园有限公司	16,246,967.98		16,246,967.98	1.46	16,246,967.98
合计	1,060,242,592.28		1,060,242,592.28	95.22	34,452,754.80

其他说明：

无

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	36,782,471.57	4,000,000.00
其他应收款	90,808,724.27	97,295,806.46
合计	127,591,195.84	101,295,806.46

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

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

本期不适用

对本期发生损失准备变动的应收利息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

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：

无

**(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
武汉天创环保有限公司	19,038,639.00	
曲靖创业水务有限公司	8,655,000.00	
文登创业水务有限公司	4,000,000.00	4,000,000.00
洪湖市天创水务有限公司	3,128,889.79	
长沙天创环保有限公司	1,959,942.78	
合计	36,782,471.57	4,000,000.00

**(8). 重要的账龄超过 1 年的应收股利**

适用 不适用

**(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

各阶段划分依据和坏账准备计提比例  
详见本附注五，11。

对本期发生损失准备变动的应收股利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：

无

**(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）	1,789,962.93	88,049,748.95
1年以内（含1年）	1,789,962.93	88,049,748.95
1至2年	80,606,133.34	143,365.18
2至3年	1,338.24	8,679,554.00
3年以上	9,595,799.57	1,374,542.31
3至4年		
4至5年		
5年以上		
合计	91,993,234.08	98,247,210.44

## (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
应收子公司款项	19,601,294.05	21,619,901.05
项目保证金	70,076,313.00	74,511,100.00
其他	2,315,627.03	2,116,209.39
合计	91,993,234.08	98,247,210.44

## (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)	
2025年1月1日余额	951,403.98			951,403.98
2025年1月1日余额在本期	951,403.98			951,403.98
--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	233,105.83			233,105.83
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	1,184,509.81			1,184,509.81

各阶段划分依据和坏账准备计提比例  
详见本附注五，11。

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	
按组合计提坏账准备的其他应收款	951,403.98	233,105.83				1,184,509.81
合计	951,403.98	233,105.83				1,184,509.81

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：

无

#### (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
天津市东丽区供热燃气管理事务中心	50,000,000.00	54.35	保证金	1-2年	825,000.00
芜湖市公共资源交易中心	20,000,000.00	21.74	保证金	1-2年	330,000.00
天津中水有限公司	17,510,592.00	19.03	内部往来	5年以上 8,680,064元, 1-2年 8,830,528元	
天津创业建材有限公司	1,743,937.84	1.90	内部往来	1年以内	
天津静海创业水务有限公司	779,391.63	0.85	内部往来	1年以内	
合计	90,033,921.47	97.87	/	/	1,155,000.00

#### (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	6,184,716,108.37	688,842,998.09	5,495,873,110.28	6,235,139,008.03	739,123,707.09	5,496,015,300.94
对联营、合营企业投资	234,223,145.32	22,356,908.58	211,866,236.74	212,557,791.10	22,356,908.58	190,200,882.52
合计	6,418,939,253.69	711,199,906.67	5,707,739,347.02	6,447,696,799.13	761,480,615.67	5,686,216,183.46

#### (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	期初账面价值	减值准备期初余额	本期增减变动				期末账面价值	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
天津创业环保（香港）有限公司	12,705,851.00	50,280,709.00		62,986,560.00	-50,280,709.00			
克拉玛依创环水务有限公司	113,873,200.00					113,873,200.00		
天津天创绿能新能源科技有限公司	92,340,000.00					92,340,000.00		
恩施市创环水务有限公司	162,317,855.00					162,317,855.00		
含山创环水务有限公司	34,278,615.00					34,278,615.00		
天津创业建材有限公司	89,779.93	26,499,622.00				58,144.34	26,499,622.00	

被投资单位	期初账面价值	减值准备期初余额	本期增减变动				期末账面价值	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
天津佳源兴创新能源科技有限公司	213,198,532.85					-210,904.11	212,987,628.74	
天津佳源开创新能源科技有限公司	80,000,000.00						80,000,000.00	
天津凯英科技发展股份有限公司	16,625,328.89					-213,263.45	16,412,065.44	
山东创业环保科技发展有限公司	45,238,053.37					-31,635.62	45,206,417.75	
山东郯创环保科技有限公司	60,500,000.00						60,500,000.00	
高邮康博环境资源有限公司	148,709,484.39	234,724,653.02				-25,809.08	148,683,675.31	234,724,653.02
江苏永辉资源利用有限公司	79,283,584.86	270,395,723.07					79,283,584.86	270,395,723.07
天津中水有限公司	135,200,294.65					-217,571.46	134,982,723.19	
克拉玛依天创水务有限公司	108,209,486.50					-73,816.44	108,135,670.06	
内蒙古巴彦淖尔创业水务有限责任公司	777,076,306.57					-42,180.82	777,034,125.75	
酒泉创业水务有限公司	158,357,606.57					-42,180.82	158,315,425.75	
西安创业水务有限公司	476,525,989.10					-118,356.60	476,407,632.50	
临夏市创业水务	65,999,779.93					-31,635.62	65,968,144.31	

被投资单位	期初账面价值	减值准备期初余额	本期增减变动				期末账面价值	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
有限公司								
杭州天创水务有限公司	264,324,945.35					-25,809.08	264,299,136.27	
德清创环水务有限公司	54,299,266.43					-105,452.06	54,193,814.37	
合肥创业水务有限公司	206,148,916.73					-42,180.82	206,106,735.91	
安徽天创水务有限公司	0.00	63,670,000.00					0.00	63,670,000.00
宝应创业水务有限责任公司	58,309,486.50		11,200,000.00			-73,816.44	69,435,670.06	
霍邱创业水务有限公司	37,364,186.50					-73,816.44	37,290,370.06	
颍上创业水务有限公司	53,209,486.50					-73,816.44	53,135,670.06	
阜阳创业水务有限公司	456,379,331.74					-127,320.02	456,252,011.72	
含山创业水务有限公司	17,781,940.88						17,781,940.88	
界首市创业水务有限公司	308,566,386.74						308,566,386.74	
河北国津天创污水处理有限责任公司	128,772,099.64					-158,178.09	128,613,921.55	
安国创业水务有限公司	0.00	41,000,000.00					0.00	41,000,000.00
天津津宁创环水务有限公司	7,560,000.00	15,000,000.00					7,560,000.00	15,000,000.00

被投资单位	期初账面价值	减值准备期初余额	本期增减变动				期末账面价值	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
天津静海创业水务有限公司	0.00	37,553,000.00					0.00	37,553,000.00
天津西青天创环保有限公司	62,106,000.00						62,106,000.00	
文登创业水务有限公司	68,826,666.43		12,449,000.00			-105,452.06	81,170,214.37	
大连东方春柳河水质净化有限公司	48,339,989.71					-126,542.47	48,213,447.24	
武汉天创环保有限公司	197,432,125.28					-57,444.70	197,374,680.58	
洪湖市天创水务有限公司	111,897,409.17					-86,720.98	111,810,688.19	
洪湖市天创环保有限公司	53,400,000.00			26,700,000.00			26,700,000.00	
长沙天创环保有限公司	37,769,541.43					-105,452.06	37,664,089.37	
长沙天创水务有限公司	17,001,780.00						17,001,780.00	
汉寿天创水务有限公司	34,046,135.82					-97,266.19	33,948,869.63	
贵州创业水务有限公司	123,462,553.55					-200,358.91	123,262,194.64	
会泽创业水务有限公司	32,839,059.86					-63,271.23	32,775,788.63	
曲靖创业水务有限公司	155,217,101.07					-105,452.06	155,111,649.01	
东营天驰环保科	2,550,000.00						2,550,000.00	

被投资单位	期初账面价值	减值准备期初余额	本期增减变动				期末账面价值	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
技有限公司								
天津天创环境技术有限公司	45,000,000.00						45,000,000.00	
瓮安创环水务有限公司	51,987,150.00						51,987,150.00	
霍邱创环水务有限公司	10,200,000.00						10,200,000.00	
芜湖创环水务有限公司			18,282,000.00				18,282,000.00	
会泽创环水务有限公司	19,493,993.00						19,493,993.00	
赤壁创环水务有限公司	51,200,000.00						51,200,000.00	
合计	5,496,015,300.94	739,123,707.09	41,931,000.00	89,686,560.00	-50,280,709.00	-2,667,339.66	5,495,873,110.28	688,842,998.09

(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）	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											
小计											
二、联营企业											

投资单位	期初余额（账面价值）	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		
天津国际机械有限公司											22,356,908.58
天津碧海海绵城市有限公司	190,200,882.52			21,665,354.22						211,866,236.74	
小计	190,200,882.52			21,665,354.22						211,866,236.74	22,356,908.58
合计	190,200,882.52			21,665,354.22						211,866,236.74	22,356,908.58

(3). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

#### 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	1,679,475,335.30	836,824,244.65	1,632,303,889.73	795,997,889.17
其他业务	104,942,606.79	94,131,657.10	19,460,981.96	9,855,870.25
合计	1,784,417,942.09	930,955,901.75	1,651,764,871.69	805,853,759.42

##### (2). 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	污水处理及水厂 设施建设		其他业务		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型	1,617,179,997.59	829,704,244.65	167,237,944.50	101,251,657.10	1,784,417,942.09	930,955,901.75
主营业务	1,617,179,997.59	829,704,244.65	62,295,337.71	7,120,000	1,679,475,335.30	836,824,244.65
污水处理 收入	1,617,179,997.59	829,704,244.65			1,617,179,997.59	829,704,244.65
道路维护 费收入			62,295,337.71	7,120,000	62,295,337.71	7,120,000
其他业务			104,942,606.79	94,131,657.10	104,942,606.79	94,131,657.10
委托运营			10,638,932.46	9,724,405.43	10,638,932.46	9,724,405.43
技术服务			92,821,047.35	84,402,232.40	92,821,047.35	84,402,232.40
其他			1,482,626.98	5,019.27	1,482,626.98	5,019.27
按经营地区分 类	1,617,179,997.59	829,704,244.65	167,237,944.50	101,251,657.10	1,784,417,942.09	930,955,901.75
天津	1,617,179,997.59	829,704,244.65	167,237,944.50	101,251,657.10	1,784,417,942.09	930,955,901.75
按商品转让的 时间分类	1,617,179,997.59	829,704,244.65	167,237,944.50	101,251,657.10	1,784,417,942.09	930,955,901.75
在某一时 段内确认	1,617,179,997.59	829,704,244.65	167,237,944.50	101,251,657.10	1,784,417,942.09	930,955,901.75
在某一时 点确认						
合计	1,617,179,997.59	829,704,244.65	167,237,944.50	101,251,657.10	1,784,417,942.09	930,955,901.75

其他说明：

□适用 √不适用

##### (3). 履约义务的说明

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺 转让商品 的性质	是否为主 要责任人	公司承担的预 期将退还给客 户的款项	公司提供的质 量保证类型及 相关义务
污水处理及	在提供建造	合同价款	污水处理	是	无	保证型

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
水厂设施建设及 PPP 项目利息收入	和服务的时间内履行履约义务	通常按照处理量结算	及污水处理厂设施建设			
合计	/	/	/	/		/

#### (4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 206,450,000.00元，其中：

69,450,000.00元预计将于2026年度确认收入

62,000,000.00元预计将于2027年度确认收入

62,000,000.00元预计将于2028年度确认收入

13,000,000.00元预计于2029年度确认收入

#### (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：

无

### 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	319,448,134.06	279,780,900.00
权益法核算的长期股权投资收益	21,665,354.22	1,550,409.92
处置长期股权投资产生的投资收益	17,267,649.00	
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	300,000.00	
债权投资在持有期间取得的利息收入	69,196,600.70	61,225,128.28
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
合计	427,877,737.98	342,556,438.20

其他说明：

无

### 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	-17,272,893.41	
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	85,581,310.80	
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	66,416,348.67	
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	-28,564,203.11	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	15,543,385.38	
少数股东权益影响额（税后）	-1,580,958.64	
合计	92,198,136.21	

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	8.65	0.55	0.55
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.73	0.49	0.49

### 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

董事长：唐福生

董事会批准报送日期：2026年3月25日

### 修订信息

适用 不适用