

天津创业环保集团股份有限公司

审计报告

大信审字[2026]第 1-01719 号

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

WUYIGE CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP.



大信会计师事务所  
北京市海淀区知春路1号  
学院国际大厦22层2206  
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP  
Room 2206 22/F,Xueyuan International Tower  
No.1 Zhichun Road,Haidian Dist.  
Beijing,China,100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558  
传真 Fax: +86 (10) 82327668  
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

# 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合并及母公司现金流量。

## 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，我们独立于贵集团，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵守了适用于公众利益实体财务报表审计的独立性要求。

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



大信会计师事务所  
北京市海淀区知春路1号  
学院国际大厦22层2206  
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP  
Room 2206 22/F,Xueyuan International Tower  
No.1 Zhichun Road,Haidian Dist.  
Beijing,China,100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558  
传真 Fax: +86 (10) 82327668  
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

参见财务报表附注三（十四）、附注三（二十）、附注三（二十四）、附注三（二十六）、附注三（三十一）、附注五（八）一年内到期的非流动资产、附注五（十）长期应收款、附注五（十七）无形资产、附注五（三十六）预计负债、附注（四十三）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。



大信会计师事务所  
北京市海淀区知春路1号  
学院国际大厦22层2206  
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP  
Room 2206 22/F,Xueyuan International Tower  
No.1 Zhichun Road,Haidian Dist.  
Beijing,China,100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558  
传真 Fax: +86 (10) 82327668  
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

## (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

参见财务报表附注三（十一）、附注三（十二）、附注三（三十一）、附注五（三）应收账款、附注五（八）一年内到期的非流动资产以及附注五（十）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；



大信会计师事务所  
北京市海淀区知春路1号  
学院国际大厦22层2206  
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP  
Room 2206 22/F,Xueyuan International Tower  
No.1 Zhichun Road,Haidian Dist.  
Beijing,China,100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558  
传真 Fax: +86 (10) 82327668  
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

(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。

#### 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 202X 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



大信会计师事务所  
北京市海淀区知春路1号  
学院国际大厦22层2206  
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP  
Room 2206 22/F,Xueyuan International Tower  
No.1 Zhichun Road,Haidian Dist.  
Beijing,China,100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558  
传真 Fax: +86 (10) 82327668  
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

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。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德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



大信会计师事务所  
北京市海淀区知春路1号  
学院国际大厦22层2206  
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP  
Room 2206 22/F,Xueyuan International Tower  
No.1 Zhichun Road,Haidian Dist.  
Beijing,China,100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558  
传真 Fax: +86 (10) 82327668  
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

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：  
(项目合伙人)

中国注册会计师：

中国 · 北京

中国注册会计师：

二〇二六年三月二十五日

# 合并资产负债表

编制单位：天津创业环保集团股份有限公司

2025年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金	五（一）	4,717,706,916.89	2,756,992,021.69
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	五（二）	31,343,964.58	34,433,958.06
应收账款	五（三）	3,918,949,753.84	3,589,826,335.15
应收款项融资	五（四）	11,277,067.24	7,024,347.00
预付款项	五（五）	47,101,791.53	22,314,317.34
其他应收款	五（六）	730,865,249.95	97,353,300.68
其中：应收利息			
应收股利			
存货	五（七）	42,626,289.72	40,535,081.99
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	五（八）	196,809,828.02	199,090,708.41
其他流动资产	五（九）	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>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	五（十）	3,552,746,772.71	5,128,874,522.65
长期股权投资	五（十一）	211,866,236.74	190,200,882.52
其他权益工具投资	五（十二）	2,000,000.00	2,000,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产	五（十三）	13,907,696.27	7,657,173.00
固定资产	五（十四）	1,668,141,164.51	1,489,568,498.08
在建工程	五（十五）	262,626,335.81	239,892,515.34
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五（十六）	43,133,177.00	3,722,393.42
无形资产	五（十七）	10,036,161,493.55	10,946,006,182.15
其中：数据资源		1,094,498.55	
开发支出		1,652,761.39	454,099.24
其中：数据资源			454,099.24
商誉	五（十八）		
长期待摊费用	五（十九）	14,121,813.77	
递延所得税资产	五（二十）	109,864,336.97	71,988,345.01
其他非流动资产	五（二十一）	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

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

唐福生

- 7 -

聂艳红 刘涛

## 合并资产负债表（续）

编制单位：天津创业环保集团股份有限公司

2025年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动负债：</b>			
短期借款	五（二十三）	95,663,213.80	29,228,819.26
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五（二十四）	1,083,882,507.33	946,965,173.51
预收款项	五（二十五）	736,667.61	508,010.02
合同负债	五（二十六）	330,998,019.83	221,717,388.90
应付职工薪酬	五（二十七）	112,792,860.91	105,252,309.61
应交税费	五（二十八）	68,267,444.31	111,152,981.14
其他应付款	五（二十九）	763,541,710.44	1,060,257,870.64
其中：应付利息			
应付股利		3,258,719.29	7,986,980.00
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五（三十）	1,270,951,424.30	2,092,742,750.09
其他流动负债	五（三十一）	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>			
长期借款	五（三十二）	7,413,911,544.68	7,414,407,322.97
应付债券	五（三十三）	1,500,000,000.00	499,632,500.00
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五（三十四）	3,253,882.12	1,280,116.25
长期应付款	五（三十五）	94,240,236.55	102,593,539.92
长期应付职工薪酬			
预计负债	五（三十六）	78,248,108.64	
递延收益	五（三十七）	1,599,979,448.85	1,637,976,137.69
递延所得税负债	五（二十）	110,383,734.94	86,249,975.52
其他非流动负债	五（三十八）	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>股东权益：</b>			
股本	五（三十九）	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	五（四十）	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	五（四十一）	938,668,079.24	850,018,726.34
未分配利润	五（四十二）	6,640,201,715.97	6,133,464,906.76
归属于母公司股东权益合计		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
股东权益合计		11,399,046,986.75	10,797,294,546.26
负债和股东权益总计		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

唐福生

聂艳红

刘涛

# 母公司资产负债表

编制单位：天津创业环保集团股份有限公司

2025年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注	期末余额	期初余额
<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	十八（一）	1,071,780,921.67	1,093,758,954.18
应收款项融资		3,000,000.00	
预付款项		8,487,280.17	445,801.65
其他应收款	十八（二）	127,591,195.84	101,295,806.46
其中：应收利息			
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			
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	十八（三）	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	
开发支出			454,099.24
其中：数据资源			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

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

唐福生

聂艳红

刘涛

## 母公司资产负债表（续）

编制单位：天津创业环保集团股份有限公司

2025年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注	期末余额	期初余额
<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			
应付股利			
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
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			
永续债			
租赁负债			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	
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>股东权益：</b>			
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
股东权益合计		8,370,181,661.64	7,755,981,174.91
负债和股东权益总计		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

唐福生

聂艳红

刘涛

# 合并利润表

编制单位：天津创业环保集团股份有限公司

2025年度

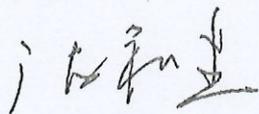
单位：人民币元

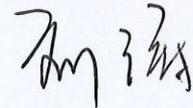
项 目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	五（四十三）	4,760,071,027.44	4,827,453,005.80
减：营业成本	五（四十三）	2,938,127,308.67	2,906,884,803.82
税金及附加	五（四十四）	69,138,606.97	61,262,655.84
销售费用	五（四十五）	16,864,947.59	10,072,934.71
管理费用	五（四十六）	241,441,171.67	248,716,944.79
研发费用	五（四十七）	58,584,590.17	65,289,666.95
财务费用	五（四十八）	288,286,001.30	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	五（四十九）	85,210,370.15	93,685,969.92
投资收益（损失以“-”号填列）	五（五十）	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			
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）	五（五十一）	-59,384,746.91	-94,040,256.92
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五（五十二）		-148,160,626.04
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五（五十三）	-17,538,532.14	
二、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	五（五十四）	1,127,698.42	5,076,578.79
减：营业外支出	五（五十五）	29,217,263.48	1,295,697.70
三、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	五（五十六）	234,488,956.16	176,401,310.03
四、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
五、其他综合收益的税后净额			
（一）归属母公司股东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			
（5）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
（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			
六、综合收益总额		916,132,303.52	870,661,032.60
（一）归属于母公司股东的综合收益总额		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
七、每股收益			
（一）基本每股收益		0.55	0.51
（二）稀释每股收益		0.55	0.51

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

编制单位：天津创业环保集团股份有限公司

2025年度

单位：人民币元

项 目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	十八（四）	1,784,417,942.09	1,651,764,871.69
减：营业成本	十八（四）	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）	十八（五）	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			
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）			-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）			
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（现金流量套期损益的有效部分）			
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			
（二）稀释每股收益			

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

唐福生

聂艳红

刘涛

# 合并现金流量表

编制单位：天津创业环保集团股份有限公司

2025年度

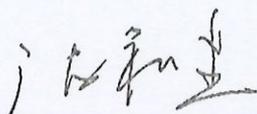
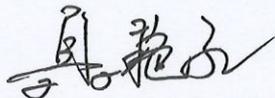
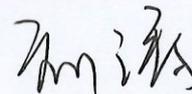
单位：人民币元

项 目	附注	本期发生额	上期发生额
<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
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	五（五十七）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
支付给职工以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	五（五十七）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	五（五十八）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	
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
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	五（五十七）2	16,960,270.43	
投资活动现金流入小计	五（五十七）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			8,893,947.34
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	五（五十七）2	281,849.85	50,232,634.28
投资活动现金流出小计	五（五十七）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	五（五十七）3		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	五（五十七）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>			
五、现金及现金等价物净增加额		1,977,675,165.63	94,137,584.97
加：期初现金及现金等价物余额	五（五十八）3	2,665,499,259.40	2,571,361,674.43
六、期末现金及现金等价物余额	五（五十八）3	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

编制单位：天津创业环保集团股份有限公司

2025年度

单位：人民币元

项 目	附注	本期发生额	上期发生额
<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		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
支付给职工以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			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>			
		2,047,324,231.54	19,948,304.38
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

*唐福生*

*聂艳红*

*刘涛*

# 合并股东权益变动表

2025年度

编制单位：天津创业环保集团股份有限公司

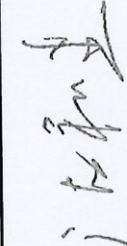
单位：人民币元

项 目	本 期										少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益											
	股本	其他权益工具 优先股 永续债 其他	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	小计			
一、上年期末余额	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
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）							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			-4,935,607.60				88,649,352.90	862,357,236.56	862,357,236.56		53,775,066.96	916,132,303.52
（二）股东投入和减少资本			6,330,959.02						6,330,959.02		19,071,639.78	25,402,598.80
1. 股东投入的普通股			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. 其他			-4,935,607.60						-4,935,607.60		-386,360.22	-5,321,967.82
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积							88,649,352.90	-355,620,427.35	-266,971,074.45		-61,544,820.76	-328,515,895.21
2. 对股东的分配							88,649,352.90	-88,649,352.90	-266,971,074.45		-61,544,820.76	-328,515,895.21
3. 其他												
（四）股东权益内部结转												
1. 资本公积转增股本			-11,266,566.62						-11,266,566.62			-11,266,566.62
2. 盈余公积转增股本												
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、本期末余额	1,570,418,085.00		1,110,030,404.40				938,668,079.24	6,640,201,715.97	10,258,318,284.61		1,139,728,702.14	11,399,046,986.75

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


# 合并股东权益变动表

2025年度

编制单位：天津创业环保集团股份有限公司

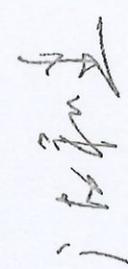
单位：人民币元

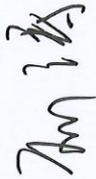
项 目	上 期										
	股本				归属于母公司股东权益				小计	少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润			
1,570,418,085.00	优先股 永续债 其他	1,114,793,085.31				786,584,668.85	5,650,377,740.31	9,122,173,579.47	1,093,587,385.53	10,215,760,965.00	
一、上年期末余额	1,570,418,085.00		1,114,793,085.31			786,584,668.85	5,650,377,740.31	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）股东投入和减少资本			172,926.69					172,926.69	10,888,267.97	11,061,194.66	
1. 股东投入的普通股									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. 收购少数股东股权											
（三）利润分配			172,926.69			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											
2. 对股东的分配							-63,434,057.49	-260,689,402.11	-39,499,243.89	-300,188,646.00	
3. 其他											
（四）股东权益内部结转											
1. 资本公积转增股本											
2. 盈余公积转增股本											
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：刘萍





# 母公司股东权益变动表

2025年度

单位：人民币元

编制单位：天津创业环保集团股份有限公司

项 目	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	股东权益合计
	优先股	永续债	其他	其他							
一、上年期末余额	1,570,418,085.00				1,065,703,468.04				850,018,726.34	4,269,840,895.53	7,755,981,174.91
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）股东投入和减少资本					6,704,568.64						6,704,568.64
1. 股东投入的普通股					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											
4. 其他					-5,321,967.82						-5,321,967.82
（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. 对股东的分配										-266,971,074.45	-266,971,074.45
3. 其他											
（四）股东权益内部结转					-12,026,536.46						-12,026,536.46
1. 资本公积转增股本											
2. 盈余公积转增股本											
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

公司负责人：唐福生

主管会计工作负责人：袁艳红

会计机构负责人：刘涛

唐福生

袁艳红

刘涛

# 母公司股东权益变动表

单位：人民币元

2025年度

编制单位：天津创业环保集团股份有限公司

项 目	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	股东权益合计
	优先股	永续债	其他	其他							
一、上年期末余额		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）股东投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
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. 对股东的分配										-260,689,402.11	-260,689,402.11
3. 其他											
（四）股东权益内部结转											
1. 资本公积转增股本											
2. 盈余公积转增股本											
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

*唐福生*

*聂艳红*

*刘涛*

# 天津创业环保集团股份有限公司

## 财务报表附注

(除特别注明外, 本附注金额单位均为人民币元)

### 一、企业的基本情况

#### (一) 企业注册地和总部地址

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。

#### (二) 企业实际从事的主要经营活动

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. 污水处理服务

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

项目所在地	协议签订日期	授权单位
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

项目所在地	协议签订日期	授权单位
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. 再生水服务

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. 供冷及供热服务

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城乡建设委员会及天津市西青区城市管理委员会

## 5. 危险废弃物处置服务

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。

### （三）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日经第十届五次董事会批准报出。

## 二、财务报表的编制基础

### （一）编制基础

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

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。

### （二）持续经营

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

## 三、重要会计政策和会计估计

### （一）遵循企业会计准则的声明

本集团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2025年12月31日的财务状况、2025年度的经营成果和现金流量等相关信息。

### （二）会计期间

本集团会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

### （三）营业周期

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。

### （四）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。

### （五）重要性标准确定的方法和选择依据

#### 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。财务报表项目附注相关重要性标准为：

项 目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项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%。

## (六) 企业合并

### 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。

## (七) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

### 1. 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制作为基础予以确定。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。

## (八) 合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

### 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。

### (九) 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。

### (十) 外币业务及外币财务报表折算

#### 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。

#### (十一) 金融工具

##### 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。

## （十二）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类金融资产，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

### (十三) 存货

#### 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。

#### 5. 存货跌价准备的确认标准和计提方法

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。

#### (十四) 合同资产和合同负债

##### 1. 合同资产

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。

##### 2. 合同负债

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。

#### (十五) 长期股权投资

##### 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。

#### (十六) 投资性房地产

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

#### (十七) 固定资产

##### 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。

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	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

#### (十八) 在建工程

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。

#### （十九）借款费用

##### 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。

#### （二十）无形资产

##### 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，在特定期间内（“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。

### 3. 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

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。

#### (二十一) 长期待摊费用

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。

#### (二十二) 长期资产减值

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。

### (二十三) 职工薪酬

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

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

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。

### (二十四) 预计负债

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。

## (二十五) 股份支付

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。

## (二十六) 收入

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。

#### (二十七)合同成本

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。

## （二十八）政府补助

### 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。

## (二十九) 递延所得税资产和递延所得税负债

### 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

租赁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。

### (三十) 租赁

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。

#### 3. 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

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。

## （三十一）其他重要的会计政策和会计估计

### 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。

### (三十二)重要会计政策变更、会计估计变更

#### 1. 重要会计政策变更

本期本集团无重要会计政策变更。

#### 2. 重要会计估计变更

本期本集团无重要会计估计变更。

## 四、税项

### (一) 主要税种及税率

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%

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

### (二) 重要税收优惠及批文

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。

## 五、合并财务报表重要项目注释

### (一) 货币资金

项目	期末余额	期初余额
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
合计	4,717,706,916.89	2,756,992,021.69
其中：存放在境外的款项总额		8,684,249.85

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。

### (二) 应收票据

#### 1. 应收票据的分类

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	30,743,964.58	34,433,958.06
商业承兑汇票	600,000.00	
小计	31,343,964.58	34,433,958.06
减：坏账准备		
合计	31,343,964.58	34,433,958.06

#### 2. 期末已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	5,743,895.58	21,723,762.04
商业承兑汇票		
合计	5,743,895.58	21,723,762.04

### (三) 应收账款

#### 1. 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
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至4年	213,766,061.52	154,525,776.44
4至5年	94,165,099.46	67,267,660.04
5年以上	42,329,509.19	40,946,976.94
小计	4,357,750,901.28	3,984,679,509.64

账龄	期末余额	期初余额
减：坏账准备	438,801,147.44	394,853,174.49
合计	3,918,949,753.84	3,589,826,335.15

## 2. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	1,657,473,398.03	38.04	208,014,836.46	12.55	1,449,458,561.57
按组合计提坏账准备的应收账款	2,700,277,503.25	61.96	230,786,310.98	8.55	2,469,491,192.27
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
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
合计	4,357,750,901.28	100.00	438,801,147.44	10.07	3,918,949,753.84

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	1,659,206,468.20	41.64	235,241,053.00	14.18	1,423,965,415.20
按组合计提坏账准备的应收账款	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	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	529,745,457.38	13.29	20,236,690.50	3.82	509,508,766.88
合计	3,984,679,509.64	100.00	394,853,174.49	9.91	3,589,826,335.15

### (1) 重要的单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	依据
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

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	依据
合计	1,657,473,398.03	208,014,836.46	12.55	

说明:

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: 本集团应收天津子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%。

单位名称	期初余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	依据
天津市水务局	977,863,262.25	1,760,191.29	0.18	注 1
西安市水务局	175,312,156.86	315,561.88	0.18	注 1
贵阳市水务管理局	27,068,285.55	181,357.51	0.67	注 1
杭州市城市水设施和河道保护管理中心	25,182,519.23	10,073.01	0.04	注 1
杭州市排水有限公司	10,383,118.33	4,153.25	0.04	注 1
曲靖市城市供排水总公司	228,995,499.72	72,496,331.63	31.66	注 2
天津城市基础设施建设投资集团有限公司	93,396,885.54	53,253,772.88	57.02	注 3

单位名称	期初余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	依据
静海开发区管委会	48,462,518.24	41,483,915.61	85.60	注 4
天津市市容环卫建设发展有限公司	18,719,819.98	11,913,293.44	63.64	注 5
天津子牙环保产业园有限公司	16,746,967.98	16,746,967.98	100.00	注 6
天津市双口生活垃圾卫生填埋场	14,208,214.72	14,208,214.72	100.00	注 6
乌拉特前旗财政局	10,927,820.80	10,927,820.80	100.00	注 7
乌拉特后旗财政局	10,391,803.00	10,391,803.00	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	1,659,206,468.20	235,241,053.00	14.18	

说明：

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和杭州市排水有限公司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 31.66%。

注 3：本集团应收天津城市基础设施建设投资集团有限公司的款项委托运营服务费，计划在 2025 年度收回，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 57.02%。

注 4：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 5：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 6：本集团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，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 7：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 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%。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

① 组合 3：应收政府客户组合

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	1,029,412,011.60	16,434,736.23	1.60	1,169,529,363.63	22,100,078.44	1.89
1至2年	819,856,157.55	66,423,767.03	8.10	424,288,243.00	48,828,045.06	11.51
2至3年	200,548,005.10	41,176,811.41	20.53	172,252,270.84	47,756,088.10	27.72
3至4年	104,167,218.04	46,938,416.32	45.06	22,229,656.59	13,263,169.39	59.66
4至5年	19,026,184.84	19,026,184.84	100.00	4,432,550.00	4,432,550.00	100.00
5年以上	6,128,050.00	6,128,050.00	100.00	2,995,500.00	2,995,500.00	100.00
合计	2,179,137,627.13	196,127,965.83	9.00	1,795,727,584.06	139,375,430.99	7.76

② 组合2：应收其他客户组合

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	304,887,941.73	4,628,110.77	1.52	394,322,393.85	4,529,170.29	1.15
1至2年	122,598,917.18	8,052,659.00	6.57	73,120,988.26	3,329,493.39	4.55
2至3年	54,883,582.59	5,561,338.26	10.13	31,606,556.17	2,749,209.88	8.70
3至4年	16,994,845.35	3,399,894.76	20.01	19,967,727.12	3,473,082.90	17.39
4至5年	16,092,256.74	7,334,009.83	45.57	8,380,565.68	3,808,507.74	45.44
5年以上	5,682,332.53	5,682,332.53	100.00	2,347,226.30	2,347,226.30	100.00
合计	521,139,876.12	34,658,345.15	6.65	529,745,457.38	20,236,690.50	3.82

3. 坏账准备情况

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

本期重要的应收账款坏账准备转回或收回情况

单位名称	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	——	——	——

4. 本期实际核销的应收账款情况

本期实际核销的应收账款金额为 0.00 元。

5. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	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
曲靖市城市供排水总公司	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

(四) 应收款项融资

1. 应收款项融资分类列示

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

(五) 预付款项

1. 预付款项按账龄列示

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

2. 按预付对象归集的期末余额前五名单位情况

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

(六) 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		

项目	期末余额	期初余额
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

### 1. 其他应收款

#### (1) 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内(含1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
小计	742,606,855.71	98,712,405.40
减: 坏账准备	11,741,605.76	1,359,104.72
合计	730,865,249.95	97,353,300.68

#### (2) 按款项性质披露

款项性质	期末余额	期初余额
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
小计	742,606,855.71	98,712,405.40
减: 坏账准备	11,741,605.76	1,359,104.72
合计	730,865,249.95	97,353,300.68

#### (3) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备的其他应收款	742,606,855.71	100.00	11,741,605.76	1.58	730,865,249.95
其中: 组合3: 政府客户组合	620,912,496.81	83.61	9,934,599.95	1.60	610,977,896.86
组合5: 保证金组合	74,975,727.59	10.10	1,237,099.51	1.65	73,738,628.08
组合6: 其他组合	46,713,631.31	6.29	569,906.30	1.22	46,143,725.01
组合7: 政府补助组合	5,000.00	<0.01			5,000.00
合计	742,606,855.71	100.00	11,741,605.76	1.58	730,865,249.95

类别	期初余额
----	------

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备的其他应收款	98,712,405.40	100.00	1,359,104.72	1.38	97,353,300.68
其中：组合 5：保证金组合	85,062,284.85	86.18	1,059,401.54	1.25	84,002,883.31
组合 6：其他组合	13,389,540.14	13.56	299,703.18	2.24	13,089,836.96
组合 7：政府补助组合	260,580.41	0.26			260,580.41
合计	98,712,405.40	100.00	1,359,104.72	1.38	97,353,300.68

①重要的单项计提坏账准备的其他应收款

本期单项计提坏账准备的其他应收款金额为 0.00 元。

②按组合计提坏账准备的其他应收款

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
组合 3：政府客户组合	620,912,496.81	9,934,599.95	1.60
组合 5：保证金组合	74,975,727.59	1,237,099.51	1.65
组合 6：其他组合	46,713,631.31	569,906.30	1.22
组合 7：政府补助组合	5,000.00		
合计	742,606,855.71	11,741,605.76	1.58

名称	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
组合 5：保证金组合	85,062,284.85	1,059,401.54	1.25
组合 6：其他组合	13,389,540.14	299,703.18	2.24
组合 7：政府补助组合	260,580.41		
合计	98,712,405.40	1,359,104.72	1.38

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备的其他应收款

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
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				

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	11,741,605.76			11,741,605.76

(5) 坏账准备情况

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	1,359,104.72	10,382,501.04				11,741,605.76
合计	1,359,104.72	10,382,501.04				11,741,605.76

注：即征即退增值税为应收各地方国税局即征即退增值税款，该款项的性质为政府补助，不计提坏账准备。

(6) 本期实际核销的其他应收款情况

本期实际核销的其他应收款金额为 0.00 元。

(7) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
恩施市住房和城乡建设局	PPP 项目回收款	620,912,496.81	1 年以内	83.61	9,934,599.95
天津市东丽区供热燃气管理事务中心	保证金；其他	50,083,000.00	1-2 年	6.74	826,012.60
郟城县自然资源和规划局	应收土地回收款	22,015,800.00	1 年以内	2.96	268,592.76
芜湖市公共资源交易中心	保证金	20,000,000.00	1-2 年	2.69	330,000.00
赤壁市住房和城乡建设局	应收土地回收款；其他	3,882,102.96	1 年以内 2,571,201.21; 1-2 年 1,310,901.75"	0.52	47,361.66
合计		716,893,399.77		96.52	11,406,566.97

(七) 存货

1. 存货的分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备/ 合同履约成本 减值准备	账面价值	账面余额	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
合计	42,626,289.72		42,626,289.72	40,535,081.99		40,535,081.99

(八) 一年内到期的非流动资产

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

(九) 其他流动资产

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

(十) 长期应收款

1. 长期应收款情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
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
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
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
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
小计	3,793,960,742.97	44,404,142.24	3,749,556,600.73	5,367,315,100.38	39,349,869.32	5,327,965,231.06
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. 长期应收款坏账准备计提情况

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的长期应收款	1,693,489,158.53	44.63	3,041,899.26	0.18	1,690,447,259.27
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
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

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备的应收账款	2,100,471,584.44	55.37	41,362,242.98	1.97	2,059,109,341.46
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
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
分期收款销售商品	21,757,527.40	0.58	12,925.78	0.06	21,744,601.62
合计	3,793,960,742.97	100.00	44,404,142.24	1.17	3,749,556,600.73

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的长期应收账款	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	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	139,128,577.05	2.59	198,909.79	0.14	138,929,667.26
按组合计提坏账准备的应收账款	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	1,944,011,537.53	36.21	28,023,432.19	1.44	1,915,988,105.34
应收巴彦淖尔市财政局	161,886,582.11	3.02	5,049,110.95	3.12	156,837,471.16
分期收款销售商品	8,896,516.90	0.17	389,380.53	4.38	8,507,136.37
合计	5,367,315,100.38	100.00	39,349,869.32	0.73	5,327,965,231.06

(1) 重要的单项计提坏账准备的长期应收账款

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	依据
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

单位名称	期末余额			依据
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
				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	

单位名称	期初余额			依据
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
应收天津市水务局	3,113,391,886.79	5,689,035.86	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%，坏账准备期末余额为5,689,035.86元。
应收天津市贷款道路建设车辆通行费征收办公室款项	139,128,577.05	198,909.79	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%，坏账准备期末余额为198,909.79元。
合计	3,252,520,463.84	5,887,945.65	0.18	

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的长期应收款

名称	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	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	1,944,011,537.53	28,023,432.19	1.44
应收巴彦淖尔市财政局	207,788,152.99	11,459,362.07	5.51	161,886,582.11	5,049,110.95	3.12
分期收款销售商品	21,757,527.40	12,925.78	0.06	8,896,516.90	389,380.53	4.38
合计	2,100,471,584.44	41,362,242.98	1.97	2,114,794,636.54	33,461,923.67	1.58

说明：

(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%，坏账准备期末余额为

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%，坏账准备期末余额为 11,459,362.07 元。

### 3. 长期应收款坏账准备变动情况

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

### 4. 本期实际核销的长期应收账款情况

本期实际核销的长期应收账款金额为 0.00 元。

## (十一) 长期股权投资

### 1. 长期股权投资的情况

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、联营企业											
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	
合计	190,200,882.52			21,665,354.22						211,866,236.74	22,356,908.58

注 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。

注 2：天津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，公司处于商业运营阶段。

## (十二) 其他权益工具投资

1. 其他权益工具投资情况

项目	期初余额	本期增减变动					期末余额
		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
合计	2,000,000.00						2,000,000.00

(续)

项目	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
天津北方人才港股份有限公司	300,000.00			
合计	300,000.00			

(十三) 投资性房地产

1. 按成本计量的投资性房地产

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
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) 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		
4. 期末余额	21,429,260.22	21,429,260.22
二、累计折旧和累计摊销		
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) 固定资产转入	3,438,959.17	3,438,959.17
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	7,521,563.95	7,521,563.95
三、账面价值		
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

(十四) 固定资产

类别	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

类 别	期末余额	期初余额
合计	1,668,141,164.51	1,489,568,498.08

1. 固定资产

(1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输车辆及其他	合计
<b>一、账面原值</b>				
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	0.00		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
<b>二、累计折旧</b>				
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
<b>三、账面价值</b>				
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. 固定资产清理

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

(十五) 在建工程

类 别	期末余额	期初余额
在建工程	262,626,335.81	239,892,515.34
合计	262,626,335.81	239,892,515.34

1. 在建工程

(1) 在建工程项目基本情况

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) 重大在建工程项目变动情况

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	本期其他减少金额	期末余额
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
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

重大在建工程项目变动情况（续）

项目名称	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）	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	/	/	9,908,364.43	4,296,280.67	/	/

(十六) 使用权资产

1. 使用权资产情况

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		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				
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		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				
4. 期末余额	206,611.60	4,057,899.72	14,514,018.55	18,778,529.87
三、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		2,343,201.74	1,379,191.68	3,722,393.42

(十七) 无形资产

1. 无形资产情况

项目	特许经营权	土地使用权	专有技术及软件	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	16,034,103,149.91	166,581,793.18	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. 本期减少金额	631,509,657.11	30,046,656.66	1,189,295.55	662,745,609.32
(1) 处置	631,509,657.11	30,046,656.66	1,189,295.55	662,745,609.32
4. 期末余额	15,714,772,222.51	136,535,136.52	42,204,469.06	15,893,511,828.09
二、累计摊销				
1. 期初余额	5,058,069,522.08	59,483,204.30	13,238,504.57	5,130,791,230.95
2. 本期增加金额	596,352,457.36	3,123,625.05	4,810,109.20	604,286,191.61
(1) 计提	596,352,457.36	3,123,625.05	4,810,109.20	604,286,191.61
3. 本期减少金额	28,101,280.01	1,218,755.88	107,335.51	29,427,371.40
(1) 处置	28,101,280.01	1,218,755.88	107,335.51	29,427,371.40
4. 期末余额	5,626,320,699.43	61,388,073.47	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. 期末余额	151,700,283.38			151,700,283.38
四、账面价值				
1. 期末账面价值	9,936,751,239.70	75,147,063.05	24,263,190.80	10,036,161,493.55
2. 期初账面价值	10,824,333,344.45	107,098,588.88	14,574,248.82	10,946,006,182.15

注：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	201,192,573.99	18,031,974.07	219,224,548.06	4,736,065.81	3,212,161.43	7,948,227.24

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
营项目						
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期工程	133,062,341.22	8,555,891.96	141,618,233.18	72,328.77	75,173.26	147,502.03
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

## 2. 确认为无形资产的数据资源

项目	自行开发的数据资源无形资产	合计
一、账面原值		
1. 期初余额		
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
3. 本期减少金额		
其中：处置		
4. 期末余额	1,125,769.94	1,125,769.94
二、累计摊销		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额	31,271.39	31,271.39
3. 本期减少金额		
其中：处置		
4. 期末余额	31,271.39	31,271.39
三、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		

## (十八) 商誉

### 1. 商誉账面原值

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
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

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
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

名称	所属资产组合或者组合的构成及依据	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
合计	---	---	---

### (十九) 长期待摊费用

类别	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	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

### (二十) 递延所得税资产、递延所得税负债

#### 1. 未经抵消的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异
递延所得税资产：	141,782,513.52	811,019,824.88	168,082,933.27	710,898,951.00
资产减值准备	51,876,053.11	392,728,604.41	90,849,874.75	395,111,530.61
分期收款提供污水处理服务	21,924,137.30	119,059,445.52	63,082,560.51	252,330,242.05
预计费用	18,176,606.38	84,226,489.51	6,733,904.05	28,125,763.31
可抵扣亏损	602,806.66	4,018,711.07	5,410,095.58	21,640,382.33
金融资产模式核算特许经营权收益确认	10,661,994.16	56,784,688.59	1,506,106.63	10,518,217.45
租赁负债	10,263,074.56	41,090,520.37	500,391.75	3,172,815.25
递延收益	28,277,841.35	113,111,365.41		
小计	141,782,513.52	811,019,824.88	168,082,933.27	710,898,951.00
递延所得税负债：	142,301,911.49	597,684,971.33	182,344,563.78	736,947,535.73
无形资产摊销	60,919,907.00	239,168,326.63	131,997,898.70	527,991,594.80
金融资产模式核算特许经营权收益确认	49,229,549.72	229,906,825.56	26,740,906.92	113,078,121.74
非同一控制企业合并资产评估增值	21,935,747.68	87,742,990.76	23,028,453.85	92,113,815.39

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异
使用权资产	10,216,707.09	40,866,828.38	577,304.31	3,764,003.80
小计	142,301,911.49	597,684,971.33	182,344,563.78	736,947,535.73

2. 递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示

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

3. 未确认递延所得税资产明细

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

4. 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期情况

年度	期末余额	期初余额
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

(二十一) 其他非流动资产

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
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
合同资产	59,597,408.75		59,597,408.75			
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

(二十二) 所有权或使用权受限资产

项目	期末情况				期初情况			
	账面余额	账面价值	受限类	受限情	账面余额	账面价值	受限类	受限情

			型	况			型	况
货币资金	74,532,491.86	74,532,491.86	保证金	受限	91,492,762.29	91,492,762.29	保证金	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	--	--

### (二十三) 短期借款

#### 1. 短期借款分类

借款条件	期末余额	期初余额
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

#### 2. 已逾期未偿还的短期借款情况

于 2025 年 12 月 31 日，本集团不存在已逾期未偿还的短期借款。

### (二十四) 应付账款

#### 1. 按账龄分类

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

债权单位名称	期末余额	未偿还或未结转的原因
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	

### (二十五) 预收款项

#### 1. 按账龄分类

项目	期末余额	期初余额
1 年以内(含 1 年)	313,582.21	508,010.02

项目	期末余额	期初余额
1年以上	423,085.40	
合计	736,667.61	508,010.02

## (二十六) 合同负债

### 1. 合同负债的分类

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

## (二十七) 应付职工薪酬

### 1. 应付职工薪酬分类列示

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
短期薪酬	104,814,164.67	434,814,567.29	427,376,107.73	112,252,624.23
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
合计	105,252,309.61	495,660,325.54	488,119,774.24	112,792,860.91

### 2. 短期职工薪酬情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
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
职工福利费	289,573.11	25,727,281.92	25,858,858.34	157,996.69
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		1,109,566.17	1,090,521.17	19,045.00
住房公积金	140,847.07	58,747,671.09	58,848,358.16	40,160.00
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. 设定提存计划情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	322,146.45	45,175,943.85	45,020,875.12	477,215.18
失业保险费	9,083.02	1,563,137.81	1,561,726.13	10,494.70
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

注：本集团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。

(二十八) 应交税费

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

(二十九) 其他应付款

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

1. 应付股利

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

2. 其他应付款

(1) 按款项性质分类

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

注：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。

(2) 账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

单位名称	期末余额	未偿还或未结转原因
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

单位名称	期末余额	未偿还或未结转原因
武汉市市政建设集团有限公司	24,225,824.06	项目尚未结算
中交天津航道局有限公司	19,739,017.13	项目尚未结算
北京市政建设集团有限责任公司	18,763,647.60	项目尚未结算
合计	89,086,117.06	—

(三十) 一年内到期的非流动负债

项 目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	1,227,245,577.58	1,414,132,953.46
一年内到期的应付债券		630,000,000.00
一年内到期的应付债券利息	13,047,123.29	15,625,961.83
一年内到期的长期应付款	11,295,690.57	30,992,045.28
一年内到期的租赁负债	19,262,987.66	1,892,699.11
一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

(三十一) 其他流动负债

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

(三十二) 长期借款

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

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%。

(三十三) 应付债券

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

1. 应付债券的增减变动

债券名称	面值	票面利率 (%)	发行日期	债券期限	发行金额
中期票据	100.00	3.94	2022年7月26日	3年	630,000,000.00
中期票据	100.00	2.50	2024年8月23日	3年	300,000,000.00
中期票据	100.00	3.05	2024年8月23日	5年	200,000,000.00
中期票据	100.00	2.10	2025年7月11日	3年	500,000,000.00
公司债	100.00	2.06	2025年9月11日	3年	500,000,000.00
合计					2,130,000,000.00

(续)

债券名称	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	640,377,365.94		14,444,634.06		654,822,000.00		否
中期票据	302,691,780.82		7,500,000.00		7,500,000.00	302,691,780.82	否
中期票据	202,189,315.07		6,100,000.00		6,100,000.00	202,189,315.07	否
中期票据		500,000,000.00	5,005,479.45			505,005,479.45	否
公司债		500,000,000.00	3,160,547.95			503,160,547.95	否
合计	1,145,258,461.83	1,000,000,000.00	36,210,661.46		668,422,000.00	1,513,047,123.29	

(三十四) 租赁负债

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

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		1,285,050.89
2至3年	2,823,214.50	

项目	期末余额	期初余额
5年以上	941,071.50	
合计	23,092,751.83	3,256,982.66

(三十五) 长期应付款

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

1. 长期应付款分类

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

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 期末余额	减：一年内 到期金额	长期应付款 期末余额
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

注 1：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。

注 2：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

注 3：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%。

注 4：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

### (三十六) 预计负债

项目	期末余额	期初余额	形成原因
PPP项目后续支出(注1)	78,248,108.64		PPP项目后续支出
合计	78,248,108.64		

注1: 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。

### (三十七) 递延收益

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	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	

递延收益明细情况如下:

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	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	本期增加额	本期减少额	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

(三十八)其他非流动负债

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

(三十九)股本

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

(四十)资本公积

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
股本溢价(注)	1,098,763,837.78	11,266,566.62		1,110,030,404.40
其他资本公积(注)	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

注：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。

(四十一)盈余公积

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	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				
合计	850,018,726.34	88,649,352.90		938,668,079.24

注：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。

(四十二)未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上期末未分配利润	6,133,464,906.76	5,650,377,740.31
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

项目	本期金额	上期金额
减：提取法定盈余公积	88,649,352.90	63,434,057.49
应付普通股股利	266,971,074.45	260,689,402.11
期末未分配利润	6,640,201,715.97	6,133,464,906.76

(四十三) 营业收入和营业成本

1. 营业收入和营业成本情况

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、营业成本分解信息

(1) 按收入类型分析

项目	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
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
合计	4,760,071,027.44	2,938,127,308.67	4,827,453,005.80	2,906,884,803.82

(2) 按地区分析

项目	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
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

项目	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
合计	4,760,071,027.44	2,938,127,308.67	4,827,453,005.80	2,906,884,803.82

(3) 按商品转让时间分析

项目	在某一时段内确认		在某一时点确认	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
污水处理及水厂设施建设 PPP 项目利息收入	3,593,414,437.31	1,997,436,408.01		
供热供冷及相关设施建设服务	194,605,175.29	167,436,452.68		
自来水供水及水厂设施建设	75,193,374.95	50,058,397.45		
再生水处理及再生水配套工程	250,324,094.83	160,573,411.09		
危废处置	110,662,789.76	130,605,920.40		
环保设备定制	33,609,567.92	26,774,265.02		
其他	469,296,355.23	372,254,942.24	32,965,232.15	32,987,511.78
合计	4,727,105,795.29	2,905,139,796.89	32,965,232.15	32,987,511.78

3. 履约义务的说明

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	承担的预期将退还给客户的款项	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
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

(四十四)税金及附加

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		4,613,887.26
其他	8,187.04	902,538.83
合计	69,138,606.97	61,262,655.84

(四十五)销售费用

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

(四十六)管理费用

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
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

(四十七)研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
员工薪酬	26,414,622.24	29,193,686.23

项目	本期发生额	上期发生额
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		401,250.50
其他	4,651,904.35	4,269,597.47
合计	58,584,590.17	65,289,666.95

(四十八) 财务费用

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

(四十九) 其他收益

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
政府补助	85,581,310.80	90,113,785.21	与资产/收益相关
增值税退税	-602,839.77	3,412,947.07	与收益相关
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	

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
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	
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

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/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	

(五十) 投资收益

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	
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	300,000.00	
合计	22,795,332.57	1,550,409.92

(五十一) 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款信用减值损失	-43,947,972.95	-88,380,998.48
其他应收款信用减值损失	-10,382,501.04	-1,059,357.24
长期应收款信用减值损失	-5,054,272.92	-4,599,901.20
合计	-59,384,746.91	-94,040,256.92

(五十二) 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
合同资产减值损失		1,890,230.33
商誉减值损失		-150,050,856.37
合计		-148,160,626.04

(五十三) 资产处置收益

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	

(五十四) 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	20,873.79	20,547.74	20,873.79
其中：固定资产毁损报废利得	20,873.79	20,547.74	20,873.79
与日常活动无关的政府补助	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

(五十五) 营业外支出

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

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
非流动资产报废损失	98,051.79	646,121.72	98,051.79
其中：固定资产报废损失	98,051.79	646,121.72	98,051.79
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

(五十六) 所得税费用

1. 所得税费用明细

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

项目	金额
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

(五十七) 现金流量表

1. 经营活动有关的现金

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

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

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

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
合计	186,867,846.32	131,952,539.86

## 2. 投资活动有关的现金

### (1) 收到的重要的投资活动有关的现金

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

### (2) 支付的重要投资活动有关的现金

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

### (3) 收到的其他与投资活动有关的现金

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	

### (4) 支付的其他与投资活动有关的现金

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

## 3. 筹资活动有关的现金

### (1) 收到的其他与筹资活动有关的现金

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

(2) 支付的其他与筹资活动有关的现金

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

(3) 筹资活动产生的各项负债变动情况

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

(五十八) 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

项目	本期发生额	上期发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
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、投资性房地产折旧	150,202,424.95	183,900,304.99
使用权资产折旧	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
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

项目	本期发生额	上期发生额
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
2. 现金及现金等价物净变动情况		
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
现金及现金等价物净增加额	1,977,675,165.63	94,137,584.97

#### 2. 本期收到的处置子公司的现金净额

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
其中：天津创业环保（香港）有限公司	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
其中：天津创业环保（香港）有限公司	8,684,249.85
处置子公司收到的现金净额	-281,849.85

#### 3. 现金及现金等价物

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、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及现金等价物		

#### 4. 不属于现金及现金等价物的货币资金

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	保证金
合计	74,532,491.86	91,492,762.29	—

#### (五十九) 外币货币性项目

##### 1. 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
长期应付款（含一年内到期）			
其中：日元	2,355,870,418.11	0.044797	105,535,927.12

#### (六十) 租赁

##### 1. 作为承租人

项目	金额
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
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

与租赁相关的总现金流出	31,786,728.48
-------------	---------------

## 2. 作为出租人

### (1) 经营租赁

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	

### (六十一)数据资源

详见本附注六、研发支出，(二)符合资本化条件的研发项目开发支出。

## 六、研发支出

### (一) 按费用性质列示

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
资本化研发支出	2,324,432.09	454,099.24

### (二) 符合资本化条件的研发项目开发支出

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		
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

## 七、合并范围的变更

### (一) 出售子公司股权情况

#### 1. 存在丧失子公司控制权的交易或事项

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 (%)	丧失控制权时的处置方式	丧失控制权时的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面净资产金额的差额	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股权的账面价值	丧失控制权之日合并财务报表层面股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日财务报表剩余公允价值的确定方法	与原股权投资相关的其他综合收益转入投资收益的金额
天津创业环保(香港)有限公司	2025/2/18	29,973,500.00	100.00	股权转让	派驻董事退出董事会	829,978.35						

#### (二) 合并范围发生变化的其他原因

名称	增加方式	日期
宁国经开环保水务有限公司	新设	2025年12月30日

## 八、在其他主体中的权益

### (一) 在子公司中的权益

#### 1. 企业集团的构成

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
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

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
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
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
山东郑创环保科技有限公司	郑城	11000 万	郑城	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

2. 重要的非全资子公司情况

序号	公司名称	少数股东持股比例	当期归属于少数股东的损益	当期向少数股东宣告分派的股利	期末累计少数股东权益
1	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
2	杭州天创水务有限公司	30%	32,335,897.18	54,981,146.32	188,331,810.86
3	河北国津天创污水处理有限公司	41%	7,362,831.93		116,733,333.64
4	山东创业环保科技发展有限公司	45%	-6,792,945.50		51,473,682.85
5	天津凯英科技发展有限公司	40%	1,419,308.27	2,799,999.93	53,194,586.57

3. 重要的非全资子公司主要财务信息

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	997,157,695.68	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
河北国津天创污水处理有限公司	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
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

天津创业环保集团股份有限公司  
财务报表附注  
2025年1月1日—2025年12月31日

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

(二) 在合营企业或联营企业中的权益

1. 不重要合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	期末余额 / 本期发生额	期初余额 / 上期发生额
一、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		
二、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

## 九、政府补助

(一) 按应收金额确认的政府补助

项目	应收款项的期末余额	未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因
增值税即征即退款	5,000.00	详见附注五（六）
合计	5,000.00	——

(二) 涉及政府补助的负债项目

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	——

(三) 计入当期损益的政府补助

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

## 十、与金融工具相关的风险

### （一）金融工具的风险

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

项目	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计	账面价值
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

## 十一、公允价值

### (一) 按公允价值层级对以公允价值计量的资产和负债分析

项目	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 其他债权投资			11,277,067.24	11,277,067.24
(二) 其他权益工具投资			2,000,000.00	2,000,000.00
其中：天津北方人才港股份有限公司非上市股份权益工具			2,000,000.00	2,000,000.00

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。

本集团在活跃市场上交易的金融工具金额不重大。

### (二) 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括应收票据、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。

## 十二、资本管理

本集团资本管理政策的目标是保障本集团能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其其他利益关系者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本集团可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。

与同行业内其他公司一样，本集团利用资本负债比率监控其资本。该比率按照债务净额除以总资本计算。债务净额为总借款（包括集团的短期借款、长期借款、应付债券、长期应付款）减去现金及现金等价物。总资本为权益（如合并资产负债表所列）加债务净额。

本集团的策略为致力将负债比率维持在 50% 以下。本集团负债比率如下：

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
总借款	10,362,237,211.86	10,138,702,233.13
其中：短期借款	95,663,213.80	29,228,819.26
其他流动负债	4,743,780.19	
长期借款	8,641,157,122.26	8,828,540,276.43
应付债券	1,513,047,123.29	1,145,258,461.83
长期应付款	105,535,927.12	133,585,585.20
其他非流动负债	2,090,045.20	2,089,090.41
减：现金及现金等价物	4,643,174,425.03	2,665,499,259.40
债务净额	5,719,062,786.83	7,473,202,973.73
总权益	11,399,046,986.75	10,797,294,546.26
总资本	22,256,972,119.09	18,270,497,519.99
负债比率	26%	41%

## 十三、关联方关系及其交易

### （一）本集团的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本集团的持股比例(%)	母公司对本集团的表决权比例(%)
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

本集团的最终控制方为天津城投集团。

### （二）本集团子公司的情况

详见附注“八、在其他主体中的权益”。

(三) 本集团合营和联营企业情况

重要的合营或联营企业详见附注“八、在其他主体中的权益”，本期与本集团发生关联方交易，或前期与本集团发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

合营或联营企业名称	与本集团关系
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

(四) 其他关联方情况

其他关联方名称	与本集团关系
天津高速建设工程有限公司	受同一最终控制方控制
天津市环投绿化工程有限公司	受同一最终控制方控制
天津生态城环境检测中心有限公司	受同一最终控制方控制
天津金融城物业管理有限公司	受同一最终控制方控制
天津城投建设工程管理咨询有限公司	受同一最终控制方控制
天津泰环再生资源利用有限公司	受同一最终控制方控制
天津市城泽房地产开发有限公司	受同一最终控制方控制
天津富苑置业有限公司	受同一最终控制方控制
天津轨道交通运营集团有限公司	受同一最终控制方控制
天津金钟城市更新建设发展有限公司	受同一最终控制方控制
天津柳林街区城市更新产业运营有限公司	受同一最终控制方控制
天津市海河领亿置业有限公司	受同一最终控制方控制
天津市津筑房地产开发有限公司	受同一最终控制方控制
天津市环境建设投资有限公司	受同一最终控制方控制
天津生态城环保有限公司	受同一最终控制方控制
天津市城筑房地产开发有限公司	受同一最终控制方控制
天津海河金岸投资建设开发有限公司	最终控制方的合营企业
天津乐城置业有限公司	最终控制方的联营企业
天津联投房地产开发有限公司	最终控制方的联营企业
天津市地下铁道集团有限公司	最终控制方的联营企业
天津轨道交通集团有限公司	最终控制方的联营企业
天津地铁资源投资有限公司	最终控制方的联营企业
天津北城建设发展有限公司	最终控制方的联营企业
天津市金诺房地产开发有限公司	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	最终控制方的联营企业
天津金居置业发展有限公司	最终控制方的联营企业
天津天房丽山置业有限公司	最终控制方的联营企业
天津信义房地产投资有限公司	最终控制方的联营企业

其他关联方名称	与本集团关系
天津市城市规划设计研究总院有限公司	最终控制方的联营企业
天津市测绘院有限公司	最终控制方的联营企业
天津国际工程咨询集团有限公司	最终控制方的联营企业
天津技术产权交易所有限公司	最终控制方的联营企业
长城（天津）质量保证中心有限公司	最终控制方的联营企业
天津正东置业发展有限公司	最终控制方的联营企业
天津市市政工程设计研究总院有限公司	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	最终控制方的联营企业
天津市自来水集团有限公司	最终控制方的联营企业
天津市管道工程集团有限公司	最终控制方的联营企业
天津市华水自来水建设有限公司	最终控制方的联营企业
天津市管道自来水工程有限公司	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	最终控制方的联营企业
天津水务集团华淼规划勘测设计研究院有限公司	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	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	最终控制方的联营企业
天津陈塘热电有限公司	最终控制方的联营企业
天津市城安热电有限公司	最终控制方的联营企业
天津长芦房地产开发有限公司	最终控制方的联营企业
天津海景晨阳置业有限公司	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	最终控制方的联营企业
天津市中隆丰泰置业有限公司	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	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	最终控制方的联营企业
天津生态城水务投资建设有限公司	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	最终控制方的联营企业
杭州市水务集团有限公司	子公司的少数股东
东营市润犁园林市政有限公司	子公司的少数股东
北京易二零环境股份有限公司	董事任职公司

#### (五) 关联交易情况

##### 1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

###### (1) 采购商品/接受劳务情况

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	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
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	

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
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	

注：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。

(2) 出售商品/提供劳务情况

关联方名称	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
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	

注：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. 关联租赁情况

(1) 本集团作为出租方情况

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

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

注：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。

### 3. 关键管理人员报酬

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

### 4. 董事薪酬

2025年1-12月董事的薪酬如下：

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1-12月董事的薪酬如下：

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	

### 5. 薪酬最高的前五位

2025年1-12月本集团薪酬最高（不含股份支付）的前五位中包括1位董事（2024年1-12月：1位董事），其薪酬已反映在本附注十三（五）中，其他4位（2024年1-12月：4位）的薪酬合计金额列示如下：

项目	2025年1-12月	2024年1-12月
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

人数	2025年1-12月	2024年1-12月
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

#### （六）应收、应付关联方等未结算项目情况

##### 1. 应收项目

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	天津市市政工程设计研究总院有限公司	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有限公司	900,000.00			
合计		28,542,313.92	1,552,669.05	106,488,535.40	53,467,506.13

##### 2. 应付项目

天津创业环保集团股份有限公司  
财务报表附注  
2025年1月1日—2025年12月31日

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
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

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
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	
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	

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
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	东营市润玺园林市政有限公司	1,990,000.00	1,990,000.00
一年内到期的非流动负债	东营市润玺园林市政有限公司	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	

注：应收应付关联方款项除短期借款、长期借款外，均不计息、无担保。

#### (七)与其他中国国有实体间的交易及往来余额

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。

## 十四、股份支付

### (一)各项权益工具

#### 1. 明细情况

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

### (二)以权益结算的股份支付情况

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
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	-5,321,967.82

### (三) 本期股份支付费用

授予对象类别	以权益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

## 十五、承诺及或有事项

### (一) 承诺事项

#### 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-特许经营权	443,455,530.00	439,476,181.70		
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		

## 十六、资产负债表日后事项

### (一) 利润分配情况

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，本集团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)，本集团剩余未分配利润 6,311,984,336.20 元，结转以后年度分配。

## 十七、其他重要事项

### (一) 分部报告

#### 1. 分部报告的确定依据与会计政策

本集团的报告分部是提供不同产品或服务、或在不同地区经营的业务单元。由于各种业务或地区需要不同的技术和市场战略，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. 分部报告的财务信息

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 司利润前业绩	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		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

## 十八、母公司财务报表主要项目注释

### (一) 应收账款

#### 1. 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
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
小计	1,113,499,022.68	1,195,275,431.31
减: 坏账准备	41,718,101.01	101,516,477.13
合计	1,071,780,921.67	1,093,758,954.18

#### 2. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
按单项评估计提坏账准备的应收账款	1,024,157,268.73	91.98	34,328,848.15	3.35
按组合计提坏账准备的应收账款	89,341,753.95	8.02	7,389,252.86	8.27
其中: 组合3: 应收政府客户	11,295,974.32	1.01	3,318,086.66	29.37
组合4: 应收其他客户	78,045,779.63	7.01	4,071,166.20	5.22
合计	1,113,499,022.68	100.00	41,718,101.01	3.75

类别	期初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
按单项评估计提坏账准备的应收账款	1,120,935,150.47	93.78	97,882,440.31	8.73
按组合计提坏账准备的应收账款	74,340,280.84	6.22	3,634,036.82	4.89
其中: 组合3: 应收政府客户	6,846,436.32	0.57	2,210,800.46	32.29
组合4: 应收其他客户	67,493,844.52	5.65	1,423,236.36	2.11
合计	1,195,275,431.31	100.00	101,516,477.13	8.49

#### (1) 重要的单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	期末余额			依据
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	
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

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	依据
				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	

单位名称	期初余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	依据
天津市水务局	977,863,262.25	1,760,191.29	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	18,719,819.98	11,913,293.44	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%。

单位名称	期初余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	依据
天津子牙环保产业园有限公司	16,746,967.98	16,746,967.98	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%。
天津市双口生活垃圾卫生填埋场	14,208,214.72	14,208,214.72	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为100%。
天津城市基础设施建设投资集团有限公司	93,396,885.54	53,253,772.88	57.02	本公司应收天津城市基础设施建设投资集团有限公司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%。
合计	1,120,935,150.47	97,882,440.31	8.73	

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

①组合 3: 应收政府客户组合

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	4,630,000.00	73,918.73	1.60	-		
1至2年				-		
2至3年				6,228,333.32	1,726,774.53	27.72
3至4年	6,228,333.32	2,806,526.93	45.06	332,403.00	198,325.93	59.66
4至5年	151,941.00	151,941.00	100.00			
5年以上	285,700.00	285,700.00	100.00	285,700.00	285,700.00	100.00
合计	11,295,974.32	3,318,086.66	29.37	6,846,436.32	2,210,800.46	32.29

②组合 4: 应收其他客户组合

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	35,702,664.10	541,956.11	1.52	62,452,020.97	716,992.70	1.15
1至2年	37,501,291.98	2,463,195.62	6.57	2,699,527.25	122,920.36	4.55
2至3年	2,699,527.25	273,542.35	10.13	1,510,937.00	131,424.73	8.70
3至4年	1,510,937.00	302,269.70	20.01	459,359.30	79,898.57	17.39
4至5年	259,359.30	118,202.42	45.57			

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
5年以上	372,000.00	372,000.00	100.00	372,000.00	372,000.00	100.00
合计	78,045,779.63	4,071,166.20	5.22	67,493,844.52	1,423,236.36	2.11

### 3. 坏账准备情况

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

### 本期重要的应收账款坏账准备转回或收回情况

单位名称	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			

### 4. 本期实际核销的应收账款情况

本期实际核销的应收账款金额为0.00元。

### 5. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	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

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
合计	1,060,242,592.28		1,060,242,592.28	95.22	34,452,754.80

(二) 其他应收款

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

1. 应收股利

(1) 应收股利分类

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

2. 其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
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
小计	91,993,234.08	98,247,210.44
减: 坏账准备	1,184,509.81	951,403.98
合计	90,808,724.27	97,295,806.46

(2) 按款项性质分类

款项性质	期末余额	期初余额
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
小计	91,993,234.08	98,247,210.44
减: 坏账准备	1,184,509.81	951,403.98
合计	90,808,724.27	97,295,806.46

(3) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备的其他应收款	91,993,234.08	100.00	1,184,509.81	1.29	90,808,724.27
其中：组合 1：合并范围内关联方组合	19,601,294.05	21.31			19,601,294.05
组合 5：保证金组合	70,076,313.00	76.18	1,156,259.16	1.65	68,920,053.84
组合 6：其他组合	2,315,627.03	2.51	28,250.65	1.22	2,287,376.38
合计	91,993,234.08	100.00	1,184,509.81	1.29	90,808,724.27

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备的其他应收款	98,247,210.44	100.00	951,403.98	0.97	97,295,806.46
其中：组合 1：合并范围内关联方组合	21,619,901.05	22.01			21,619,901.05
组合 5：保证金组合	74,511,100.00	75.84	916,486.53	1.23	73,594,613.47
组合 6：其他组合	2,116,209.39	2.15	34,917.45	1.65	2,081,291.94
合计	98,247,210.44	100.00	951,403.98	0.97	97,295,806.46

①重要的单项计提坏账准备的其他应收款

本期单项计提坏账准备的其他应收款金额为 0.00 元。

②按组合计提坏账准备的其他应收款

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
组合 1：合并范围内关联方组合	19,601,294.05		
组合 5：保证金组合	70,076,313.00	1,156,259.16	1.65
组合 6：其他组合	2,315,627.03	28,250.65	1.22
合计	91,993,234.08	1,184,509.81	1.29

账龄	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
组合 1：合并范围内关联方组合	21,619,901.05		
组合 5：保证金组合	74,511,100.00	916,486.53	1.23
组合 6：其他组合	13,389,540.14	34,917.45	1.65
合计	98,247,210.44	951,403.98	0.97

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备的其他应收款

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

(5) 坏账准备情况

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

(6) 本期实际核销的其他应收款情况

本期实际核销的其他应收款金额为 0.00 元。

(7) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项 期末余额合计数的 比例(%)	坏账准备期 末余额
天津市东丽区 供热燃气管理 事务中心	保证金	50,000,000.00	1-2年	54.35	825,000.00
芜湖市公共资 源交易中心	保证金	20,000,000.00	1-2年	21.74	330,000.00
天津中水有限 公司	内部往来	17,510,592.00	5年以上 8,680,064元, 1-2 年 8,830,528元	19.03	
天津创业建材 有限公司	内部往来	1,743,937.84	1年以内	1.90	
天津静海创业 水务有限公司	内部往来	779,391.63	1年以内	0.85	
合计	/	90,033,921.47	/	97.87	1,155,000.00

(三) 长期股权投资

天津创业环保集团股份有限公司  
财务报表附注  
2025年1月1日—2025年12月31日

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. 长期股权投资的情况

(1) 对子公司投资

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		113,873,200.00	
克拉玛依创环水务有限公司	113,873,200.00						92,340,000.00	
天津天创绿能新能源科技有限公司	92,340,000.00						162,317,855.00	
恩施市创环水务有限公司	162,317,855.00						34,278,615.00	
含山创环水务有限公司	34,278,615.00						58,144.34	26,499,622.00
天津创业建材有限公司	89,779.93	26,499,622.00				-31,635.59		
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	
临夏市创业水务有限公司	65,999,779.93					-31,635.62	65,968,144.31	
杭州天创水务有限公司	264,324,945.35					-25,809.08	264,299,136.27	

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		
德清创业水务有限公司	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
天津津宁创业水务有限公司	7,560,000.00	15,000,000.00				7,560,000.00	15,000,000.00
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	

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		
曲靖创业水务有限公司	155,217,101.07				-105,452.06	155,111,649.01		
东营天驰环保科技有限公司	2,550,000.00					2,550,000.00		
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	5,495,873,110.28	688,842,998.09	

(2) 对联营和合营企业投资

投资单位	期初账面价值	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	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、联营企业											
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

(四) 营业收入和营业成本

1. 营业收入和营业成本情况

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、营业成本分解信息

收入类别	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
按业务类型	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	7,120,000.00	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	7,120,000.00	62,295,337.71	7,120,000.00
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	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
按商品转让时间	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

3. 履约义务的说明

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	承担的预期将退还给客户的款项	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	无	保证型

4. 分摊至剩余履约义务的说明

(1) 于 2025 年 12 月 31 日，本公司的污水处理业务根据合同约定的单价，以及实际污水处理量定期向客户发出账单，且账单金额能够代表本公司累计至今已履约部分转移给客户的

价值，且不存在任何对价金额未纳入交易价格，从而未纳入对于分摊至剩余履约义务的交易价格所需披露的信息之中。

(2) 于2025年12月31日，本公司委托运营业务已签订合同、但尚未履行完毕的履约义务所对应的交易价格金额约为7,450,000.00元（2024年12月31日：9,080,000.00元），其中，本公司预计7,450,000.00元以将于2026年度确认收入。本公司道路维护业务已签订合同、但尚未履行完毕的履约义务所对应的交易价格金额约为199,000,000.00元（2024年12月31日：261,000,000.00元），其中，本公司预计2026年至2028年每年确认收入金额约为62,000,000.00元，2029年将确认收入约13,000,000.00元。

#### (五) 投资收益

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
债权投资在持有期间取得的利息收益	69,196,600.70	61,225,128.28
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	
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	300,000.00	
合计	427,877,737.98	342,556,438.20

## 十九、补充资料

### (一) 当期非经常性损益明细表

项目	本期金额	上期金额	
		调整前	调整后
1. 非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-17,272,893.41	-625,573.98	-625,573.98
2. 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	90,113,785.21
3. 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			
4. 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
5. 委托他人投资或管理资产的损益			
6. 对外委托贷款取得的损益			
6. 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失			
7. 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	8,063,573.58
9. 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
10. 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期			

项目	本期金额	上期金额	
		调整前	调整后
净损益			
11. 非货币性资产交换损益			
12. 债务重组损益			
13. 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			
14. 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			
15. 因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用			
16. 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			
17. 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			
18. 交易价格显失公允的交易产生的收益			
19. 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
20. 受托经营取得的托管费收入			
21. 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	3,934,385.50
22. 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	16,406,983.47	16,406,983.47
少数股东权益影响额（税后）	-1,580,958.64	999,439.02	999,439.02
合计	92,198,136.21	84,079,747.82	84,079,747.82

(二) 净资产收益率和每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)		每股收益			
			基本每股收益		稀释每股收益	
	本期	上期	本期	上期	本期	上期
归属于公司普通股股东的净利润	8.65	8.35	0.55	0.51	0.55	0.51
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	7.48	0.49	0.46	0.49	0.46



(三)境内外会计准则下会计数据差异

本集团境内外报表无差异。

天津创业环保集团股份有限公司

二〇二六年三月二十五日

第 19 页至第 121 页的财务报表附注由下列负责人签署

公司负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

签名: 李和建

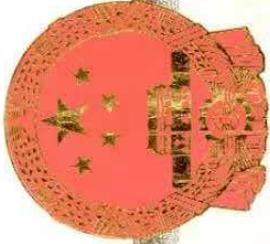
签名: 李艳红

签名: 张洁

日期: 2026.3.25

日期: 2026.3.25

日期: 2026.3.25



# 营业执照

统一社会信用代码

91110108590611484C



扫描市场主体身份码  
了解更多登记、备案、  
许可、监管信息，体验  
更多应用服务。

名称 大信会计师事务所（特殊普通合伙）

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 吴卫星、谢泽敏

出资额 5110 万元

成立日期 2012 年 03 月 06 日

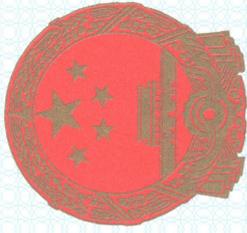
主要经营场所 北京市海淀区知春路 1 号 22 层 2206

经营范围 许可项目：注册会计师业务；代理记账。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：税务服务；工程造价咨询业务；社会经济咨询服务；企业管理咨询；企业信用管理服务；认证咨询；咨询策划服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）



登记机关

2025 年 03 月 03 日



# 会计师事务所 执业证书

名称： 大信会计师事务所（特殊普通合伙）  
首席合伙人： 谢泽敏  
主任会计师：  
经营场所： 北京市海淀区知春路1号22层2206  
组织形式： 特殊普通合伙  
执业证书编号： 11010141  
批准执业文号： 京财会许可[2011]0073号  
批准执业日期： 2011年09月09日

证书序号：0017384

## 说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关：北京市财政局

二〇一二年十二月十五日

中华人民共和国财政部制

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS  
中国注册会计师协会

姓名 石晨起  
Full name 石晨起  
性别 男  
Sex  
出生日期 1985-09-20  
Date of birth  
工作单位 中瑞会计师事务所有限责任公司  
Working unit  
身份证号 13052119850920081X  
Identity card No.

姓名: 石晨起  
证书编号: 110001690086

连续有效一年,  
another year after

### 年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

2014

2015

2016

2017

年 /y

月 /m

日 /d

年 /y

月 /m

日 /d

### 注册会计师工作单位变更事项登记

Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2015年6月6日  
/y /m /d

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2015年6月6日  
/y /m /d

### 注册会计师工作单位变更事项登记

Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

事务所 CPAs

转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

年 /y 月 /m 日 /d

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

事务所 CPAs

转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 /y 月 /m 日 /d



姓名 刘勇

性别 男

出生日期 1980年2月6日

工作单位 大信会计师事务所（特殊普通合伙）天津分所

身份证号码 370687198002063873





证书编号：120000580225  
No. of Certificate

批准注册协会：天津市注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期：2008年6月16日  
Date of Issuance

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after  
this renewal.



刘勇 120000580225

年 /y 月 /m 日 /d



姓 名 田雨涵

Full name \_\_\_\_\_

性 别 女

Sex \_\_\_\_\_

出 生 日 期 1996-02-27

Date of birth \_\_\_\_\_

工 作 单 位 安永华明会计师事务所（特  
殊普通合伙）苏州分所

Working unit \_\_\_\_\_

身 份 证 号 码 61252419960227002X

Identity card No. \_\_\_\_\_

年度检验登记



田南涵 110002434797

证书编号: No. of Certificate 110002434797

批准注册协会: 江苏省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: Date of Issuance 2022 年 01 月 29 日

年 /y 月 /m 日 /d

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after  
this renewal.

年 /y  
月 /m  
日 /d

注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from



同意调入  
Agree the holder to be transferred to

