

安徽中赋源创科技集团股份有限公司

2026 年半年度报告

2026-105



2026 年 8 月

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人刘杨、主管会计工作负责人侯铁成及会计机构负责人(会计主管人员)汤泽东声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

本报告中如有涉及未来的计划、业绩预测等方面的内容，均不构成本公司对任何投资者及相关人士的承诺，投资者及相关人士应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺的差异。

公司在经营管理中可能面临的风险与对策举措已在本报告中第三节“管理层讨论与分析”之“十、公司面临的风险和应对措施”部分予以描述。敬请广大投资者关注，并注意投资风险。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义.....2

第二节 公司简介和主要财务指标.....6

第三节 管理层讨论与分析9

第四节 公司治理、环境和社会23

第五节 重要事项28

第六节 股份变动及股东情况39

第七节 债券相关情况.....45

第八节 财务报告48

备查文件目录

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

二、报告期内在巨潮资讯网上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

三、其他相关资料。

公司将上述文件的原件或具有法律效力的复印件置备于公司证券事务部，以供股东查阅。

释义

释义项	指	释义内容
中赋科技、公司、本公司	指	安徽中赋源创科技集团股份有限公司（曾用名：安徽中环环保科技股份有限公司）
北京鼎垣	指	北京鼎垣企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
嘉兴鼎康	指	嘉兴鼎康企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
公司章程	指	安徽中赋源创科技集团股份有限公司章程
公司法	指	中华人民共和国公司法
证券法	指	中华人民共和国证券法
报告期、上年同期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日、2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
PPP	指	Public-Private-Partnership （公私合作伙伴关系，简称 PPP），是指公共部门与私营部门为提供公共产品或服务而建立的长期合作关系。该模式通过风险共担、利益共享机制，鼓励私营企业、民营资本参与公共基础设施的规划、建设、运营和维护等全周期环节。PPP 模式不仅是一种项目融资模式，更是一种涵盖设计、建设、运营全过程的创新性公共服务供给机制
BOT	指	Build-Operate-Transfer （建设-经营-移交）的英文缩写，指：客户与服务商签订特许权协议，特许服务商承担特定项目的投资、建设、经营与维护，在协议规定的期限内，服务商向客户定期收取处理费，以此来回收该项目的投资、融资、建造、经营和维护成本并获取合理回报，特许期结束，服务商将项目的资产无偿移交给客户
TOT	指	Transfer-Operate-Transfer （移交-经营-移交，简称 TOT），是一种项目融资与实施模式。指政府或公共部门（客户）将已建成投产的污水处理项目（或其他基础设施）的一定期限的产权及经营权，有偿转让给私营单位（服务商），由服务商负责后续的运营、维护和管理。在约定的期限内，服务商通过向用户收取处理费（或服务费）以收回全部投资并得到合理的回报。特许经营期结束后，服务商再将该项目资产及运营权无偿移交还给客户
委托运营	指	是一种委托运营模式。指政府或公共部门（客户）将已建成或即将建成的污水处理项目（或其他基础设施）的运营和维护工作，通过合同形式委托给专业的私营单位（运营商）负责管理；在合同期限内，运营商负责项目的日常运营、维护保养及管理服务，客户则向运营商支付约定的运营服务费用。项目资产的所有权始终归客户所有，不涉及经营权或产权的转让
BOO	指	Build-Own-Operate （建设-拥有-运营，简称 BOO），是一种公私合营（PPP）模式。指私营单位（服务商）在获得公共部门（客户）授权后，负责投资、建设并永久拥有和运营某一基础设施项目。服务商通过向用户收费收回成本并获取长期收益，公共部门则通过监管机制（如价格管制、服务标准要求）确保项目的公益属性，而不直接持有资产或参与运营
CXO	指	合同外包组织，即为接受制药企业、生物技术公司委托，以合同形式提供药物研发、生产、商业化等全流程或环节性专业外包服务的机构
CRO	指	合同研究组织， Contract Research Organization 的英文简称；亦是医药研发外包服务机构或医药研发外包服务行业的简称
元、万元	指	人民币元、人民币万元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	中赋科技	股票代码	300692
变更前的股票简称（如有）	中环环保		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	安徽中赋源创科技集团股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	中赋科技		
公司的外文名称（如有）	Anhui Orivie Technology Co.,Ltd		
公司的法定代表人	刘杨		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	赵盼盼	侯琼玲
联系地址	安徽省合肥市包河区大连路 1120 号中辰未来港 B1 座 22 楼	安徽省合肥市包河区大连路 1120 号中辰未来港 B1 座 22 楼
电话	0551-63868248	0551-63868248
传真	0551-63868248	0551-63868248
电子信箱	zfkj@orivietechnology.com	zfkj@orivietechnology.com

三、其他情况

1、公司联系方式

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

☒适用 ☐不适用

公司注册地址	安徽省合肥市阜阳北路 948 号中正国际广场 1 幢办 1608 室
公司注册地址的邮政编码	230041
公司办公地址	安徽省合肥市包河区大连路 1120 号中辰未来港 B1 座 22-23 楼
公司办公地址的邮政编码	230051
公司网址	http://www.ahzhhb.cn/ ; http://orivietechnology.com/ ; http://orivielab.com/
公司电子信箱	zfkj@orivietechnology.com
临时公告披露的指定网站查询日期（如有）	2026 年 02 月 09 日
临时公告披露的指定网站查询索引（如有）	巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

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

3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

☒适用 ☐不适用

	注册登记日期	注册登记地点	统一社会信用代码号码
报告期初注册	2026 年 01 月 09 日	合肥市市场监督管理局	91340100587237655P
报告期末注册	2026 年 06 月 23 日	合肥市市场监督管理局	91340100587237655P
临时公告披露的指定网站查询日期（如有）	2026 年 06 月 29 日		
临时公告披露的指定网站查询索引（如有）	巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)		

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐是 ☒否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	445,380,860.20	474,119,043.99	-6.06%
归属于上市公司股东的净利润（元）	48,683,812.19	44,091,006.32	10.42%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	44,139,385.48	40,563,394.29	8.82%
经营活动产生的现金流量净额（元）	80,211,829.34	41,450,414.30	93.51%
基本每股收益（元/股）	0.0951	0.1039	-8.47%
稀释每股收益（元/股）	0.0951	0.1039	-8.47%
加权平均净资产收益率	1.70%	1.93%	-0.23%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	6,826,886,727.38	6,733,910,470.58	1.38%
归属于上市公司股东的净资产（元）	3,205,609,289.45	2,539,586,340.06	26.23%

存在股权激励、员工持股计划的公司，可以披露扣除股份支付影响后的净利润

主要会计数据	本报告期	上年同期	本期比上年同期增减(%)
扣除股份支付影响后的净利润（元）	53,256,443.82	44,091,006.32	20.79%

五、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

六、非经常性损益项目及金额

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	3,781,962.60	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	7,800.00	
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	54,872.83	理财收益
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	800,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	908,366.82	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	38,779.06	
减：所得税影响额	973,115.20	
少数股东权益影响额（税后）	74,239.40	
合计	4,544,426.71	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

☐适用 ☒不适用

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

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 4 号——创业板行业信息披露》中的“节能环保服务业务”的披露要求：

（一）公司所从事的主要业务

公司是一家集研发、设计、投资、运营及咨询为一体的国家级高新技术企业。报告期内，公司秉持“环保稳健基本盘+生物医药增长新引擎”的发展战略，在保持环保主业稳健运营的基础上，加速布局创新药械及 CXO 产业。

报告期内，公司主要业务包括以下两大板块：

1、环保业务

公司专业从事市政污水、工业废水处理、黑臭水体、湿地治理等水环境治理，以及垃圾焚烧发电、城乡垃圾资源化处理、危废无害化处置、污泥资源化处理等，致力于为客户提供稳定、高效、创新技术的一站式服务和一揽子解决方案，在工业废水、乡镇污水处理、污泥资源化处理等细分领域拥有多项发明专利技术，是环境治理综合解决方案的中国领跑者。

报告期内，公司环保业务的主要内容如下：

（1）水环境治理业务

①市政污水、农村污水处理：通过 BOT、TOT、PPP、DBO、EOD 等多种模式，提供污水处理厂的设计、投资、建设及运营全流程服务。

②工业废水处理：为客户提供纺织印染、矿山、电池、医疗、高浓度有机废水等各类工业废水系统性解决方案。

③工业园区环境问题综合治理：针对工业园区废水，从产生源头、过程及终端处理进行全生命周期优化管理，帮助客户实现排污减量、能源节约、资源回收与系统安全。

④污水管网建设及运维：为客户提供集中式、分散式排水体制下的管网设计与建设服务，并以信息化手段为客户提供污水管网及污水泵站的运行管理、巡视、维护等各项服务，打通关键节点使得建成的污水管线能组网运行，充分提高污水收集、输送的效率。

⑤水环境综合治理：提供流域综合治理、城市黑臭水体修复、底泥内源污染治理、城市公园、湿地、景观治理等专业化生态修复和长效运营解决方案。

（2）垃圾焚烧发电及固废资源化处理业务

①垃圾焚烧发电：提供垃圾焚烧发电厂的投资、建设、运营等全流程服务。

②危废处置：通过焚烧、填埋、物化等处理工艺，对危险废弃物进行减量化、降低危害性。

③污泥处理：通过干化焚烧技术路线实现污泥的减量化、无害化与资源化。

④垃圾渗滤液处理：采用“预处理+厌氧+MBR+NF+RO”工艺流程，中间及最终产水用于垃圾焚烧发电各环节，实现零排放。

报告期内，公司环保业务处于战略转型与结构调整阶段，整体业务规模较前期逐步收缩。公司围绕“抓回款、清应收、控规模、稳经营”的工作思路，主动减少对污水处理、垃圾发电、固废等重资产项目的投资，将回款工作作为重中之重，推进环保业务提质增效，保障公司稳健经营。

在转型过程中，公司同步推进存量业务挖潜与低效资产出清：一方面，推进剥离安徽璠煌建设工程有限公司（以下简称“璠煌建设”）等不盈利的工程建设类子公司，并对业务规模较小、后续未实际开展经营的污泥处置类子公司予以注销或清算，优化资产结构；另一方面，结合业务实际情况，推动组织架构及管理重整以提高运营管理效率，对业务及

相关职能团队实施优化调整以压降管理成本，并将项目管理重心转向内部精益管理，出台回款专项激励政策加大应收账款清收力度。此外，公司全面盘点内部项目与资产，并针对不同类型项目制定差异化提效或处置方案，切实提升整体资产运营效率及资产质量。

2、生物医药业务

报告期内，公司围绕创新药械及 CXO 赛道进行战略布局，主要举措包括：

（1）推进 CRO 业务并购：2026 年 4 月 23 日，公司第四届董事会第十六次会议审议通过《关于公司筹划股权收购事项暨拟签署〈框架协议〉的议案》，筹划收购军科正源（北京）药物研究有限责任公司（以下简称“军科正源”）及其整合 CRO 资产的控制权。2026 年 6 月 30 日，公司第四届董事会第十八次会议审议通过《关于公司收购军科正源股权暨拟签署〈股权转让协议〉的议案》，拟以人民币 100,000.00 万元收购军科正源 87% 股权。报告期后，公司召开董事会审议通过《关于公司收购军科正源股权暨拟签署〈股权转让协议之补充协议〉的议案》，召开临时股东会审议通过收购军科正源 87% 股权相关事宜。

军科正源为国家级专精特新“小巨人”企业，是创新药生物分析领域的领军 CRO，公司凭借先进的检测平台与引领性的科研实力，构建了覆盖基因治疗与细胞治疗、蛋白/多肽、单抗及多功能抗体、ADC/PDC、核酸类、疫苗、小分子化药等全方位生物分析技术集群。本次交易完成后，军科正源将成为公司控股子公司，纳入公司合并报表范围。

（2）筹建实验猴模型繁育及实验基地：公司全资子公司北京鼎赋医药科技有限公司（以下简称“鼎赋医药”）于 2026 年 2 月在安徽省池州市设立全资子公司安徽中赋灵源生物技术有限公司（以下简称“中赋灵源”），筹建实验猴模型繁育及实验相关业务基地（以下简称“池州猴场建设项目”）。截至本报告披露日，池州猴场建设项目处于筹建阶段。报告期内，项目选址已确定，完成选址测绘及地质勘察、建筑图及结构图设计等工作，编制完成项目建议书、环境影响评价报告表、项目选址意见书等文件，完成项目发改委备案、环评备案等工作，为后续实验基地的建设做好准备。

报告期内，公司积极推进再融资支持发展工作。公司 2025 年度向特定对象发行股票事项持续推进，募集资金总额调减为 26,220.00 万元，发行对象为公司实际控制人刘杨先生，募集资金全部用于补充流动资金和偿还银行贷款。该事项已于报告期后获得深圳证券交易所上市审核中心审核通过及中国证监会同意注册。报告期内，公司审议决定提前赎回“中环转 2”可转换公司债券，赎回日为 4 月 10 日，“中环转 2”在深交所摘牌。本次提前赎回有效降低了公司财务费用及后续利息支出，优化了资产负债结构，为公司未来经营发展奠定了良好的财务基础。

（二）经营模式

1、环保业务

（1）投资运营服务：公司以 BOT、TOT、PPP、EOD 等模式开展业务，为客户提供投资、建设和运营等服务，通过特许经营期的运营获得收入，收回投资并获得投资收益。报告期内，公司主动控制该类重资产项目的投资规模，聚焦存量项目提质增效。

（2）工程承包服务：公司以 EPC、DBO、工程总包或设备总包等模式开展城乡污水处理、市政管网、生态治理、湿地、工业废水、固废、垃圾处理等项目的设计、施工、设备集成、总包等业务。公司已取得环保工程专业承包壹级资质、机电工程施工总承包壹级资质、市政公用工程施工总承包壹级资质、环境工程水污染防治工程设计甲级等多项资质。报告期内，公司根据战略转型规划，逐步收缩、剥离建设工程类业务。

（3）专业技术服务：公司提供包括环境监测在内的各类咨询、规划、设计、委托运营等与环保专业相关的第三方服务。

2、生物医药业务

公司生物医药业务处于战略布局和业务培育阶段，主要通过投资并购与自建两种方式建立创新药械及 CXO 产业链。

（1）并购模式：并购标的遴选将紧扣创新药研发评价主产业链，重点聚焦经营基础扎实、行业声誉良好、具备差异化竞争优势及显著产业协同效应的盈利性标的，以构建可持续发展的产业生态。报告期内，公司推进收购军科正源 87% 股权事项，标的公司为国内创新药生物分析领域领军 CRO 企业。

(2) 自建模式：自主筹建实验动物繁育基地等核心基础设施，逐步打通 CXO 产业链上游关键环节，与并购形成的技术服务能力形成上下游协同。报告期内，公司全资孙公司中赋灵源在安徽池州推进实验猴繁育基地前期筹建工作。

(三) 主要业绩驱动因素

1、战略转型驱动

报告期内，公司战略转型进入实质落地阶段。公司本年围绕“培育新增长点、优化存量业务”双线推进转型，从业务布局、资产与资本结构、人员配置及项目管理等多维度为转型期打好基础。

新业务布局方面，公司加速推进生物医药产业落地，完成军科正源并购协议签署，并筹建实验猴繁育基地完善产业配套，逐步构建研发服务与实验动物供应能力体系，为后续发展注入新动力、培育新的利润增长点。同时，公司通过剥离亏损工程建设类不良资产、赎回可转债等债务安排，改善资产结构与资本结构，为转型提供支撑。

原有业务方面，公司积极推进存量业务重整及优化、加大回款清欠工作力度，通过剥离不良资产、收缩环保重资产投资规模、结合业务收缩实施人员优化以压降成本等多重措施实现精益管理、提质增效。

2、政策及市场驱动

生物医药方面，报告期内国家密集出台系列利好政策，为公司切入生物医药赛道提供政策护航。国务院公布修订后的《药品管理法实施条例》，明确四条加速审评通道，认可符合规定的境外临床试验数据用于境内药品注册；国家药监局自 2026 年 3 月起对化学药品、化学原料药和生物制品全面实施 eCTD 申报；国务院办公厅印发《关于健全药品价格形成机制的若干意见》、《药品试验数据保护实施办法》正式实施。叠加创新药投融资回暖及前沿生物药研发浪潮，研发外包需求持续扩容，为公司通过并购军科正源、筹建实验猴繁育基地等举措布局创新药械及 CXO 产业、培育新利润增长点打开了市场空间。

并购整合方面，为贯彻落实《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》（简称新“国九条”），证监会相继出台“支持科技十六条”“并购六条”等改革举措，其中《关于深化上市公司并购重组市场改革的意见》（“并购六条”）明确大力支持上市公司围绕战略性新兴产业、未来产业进行并购重组，引导更多资源要素向新质生产力方向集聚。为公司通过并购整合实现向创新药械及 CXO 转型提供了有力的制度保障与市场空间。

3、研发创新驱动

生物医药业务方面，公司拟收购的军科正源作为国家级专精特新“小巨人”企业，凭借覆盖各类生物技术药物和小分子化药的全方位生物分析技术集群，已具备 ADC、双抗、核药、细胞与基因药物等前沿领域药物的临床生物分析能力。更重要的是，其深厚的技术积淀与持续的创新活力，正不断转化为对新兴疗法检测需求的快速响应能力，为公司在生物医药领域的纵深发展提供源源不断的动力。

环保业务方面，公司与中国科学技术大学、同济大学、合肥工业大学、安徽建筑大学等高校建立产学研合作关系，在工业废水深度处理、高浓度有机废水处理、垃圾焚烧发电热效率提升、渗滤液膜处理浓水全量化处置等细分领域已形成多项具有自主知识产权的核心技术，拥有多项专利及软件著作权。

二、核心竞争力分析

1、战略转型与第二增长曲线培育

公司确立向创新药械及 CXO 领域战略转型的方向，致力于整合上下游医药产业资源，构建覆盖新药研发全生命周期的 CXO 产业生态。在创新药研发投入持续提升以及 XDC、多肽、核酸、细胞与基因治疗（CGT）等前沿生物药研发浪潮带动研发外包需求扩容的背景下，CXO 长期成长空间广阔。报告期内，公司有序推进收购国家级专精特新“小巨人”企业军科正源，并启动筹建池州实验猴模型繁育及实验相关业务基地，稳步培育第二增长曲线。未来，在符合监管要求的前提下，公司将持续推进向创新药械及 CXO 领域的战略转型，为长期增长动能重构奠定基础。

2、原有业务稳定运营与重整提效

环保业务是报告期内的收入与利润主要来源，是公司转型期的“基本盘”与“守门人”。公司持续做强运营管理与技术能力：通过标准化运营体系、智能化监控与数字化工具提升项目运营效率，保障污水处理厂、垃圾焚烧发电厂稳定运行

与达标排放；在垃圾焚烧领域提升吨发效率、降低厂用电率，在污水处理领域优化药耗与曝气能耗，持续压缩单位运营成本；同时加大应收账款清收、组织架构及业务管理重整，着力改善现金流与资产回报率，提升运营效率，为战略转型提供坚实支撑。

3、核心技术优势

在生物医药领域，公司拟收购的军科正源为国家级专精特新“小巨人”企业，具备覆盖小分子化药、蛋白/多肽、单抗及多功能抗体、ADC/PDC、核酸类、疫苗、基因治疗及细胞治疗等全方位生物分析技术集群，临床生物样本分析以大分子类药物为主，在双抗、XDC、细胞与基因治疗（CGT）、小核酸、多肽等前沿领域构筑显著技术壁垒。

公司建立了以省市级研发创新平台和团队为依托、科学技术委员会为抓手、多层次产学研深度合作为支撑的技术创新体系，与中国科学技术大学、同济大学、合肥工业大学、安徽建筑大学等高校保持长期产学研合作。在污废水及固废综合治理领域，公司掌握了高负荷水解酸化、高效多循环 AAO、臭氧催化氧化、自养反硝化滤池、碳源精确投加、污泥超高压脱水等关键技术，在纺织印染、矿山、电池等特定行业工业废水治理领域积累了丰富的工程实践与专利储备，能够为客户提供高适配性系统解决方案。

4、资本运作与财务优化能力

公司围绕战略转型强化资本运作与财务管控，资本配置与财务优化能力持续提升，为转型落地提供坚实的资本与财务支撑。在债务管理上，公司通过赎回可转债、优化有息负债期限与结构，持续降低财务杠杆、改善资本结构；在产业整合上，公司围绕生物医药战略方向推进军科正源并购，展现了高效的交易执行与资源整合能力；在融资与资本补充上，公司积极推进再融资安排以匹配公司稳健发展的资金需求。报告期内，公司负债结构不断优化，财务稳健性持续增强，资本运作与财务优化能力已成为支撑战略转型的重要保障。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	445,380,860.20	474,119,043.99	-6.06%	主要系公司战略转型，工程相关业务收缩导致。
营业成本	253,856,756.26	296,627,944.36	-14.42%	主要系公司战略转型，工程相关业务收缩导致。
销售费用	1,209,251.10	1,659,382.81	-27.13%	
管理费用	35,063,936.20	22,041,650.81	59.08%	主要系公司进行人员优化，同时计提股权激励等费用增加所致。
财务费用	53,359,420.57	72,038,119.63	-25.93%	主要系可转债转股导致利息减少所致。
所得税费用	7,562,306.05	6,508,272.24	16.20%	
研发投入	8,038,768.10	9,481,851.82	-15.22%	
经营活动产生的现金流量净额	80,211,829.34	41,450,414.30	93.51%	主要系本期回款增加所致。
投资活动产生的现金流量净额	-48,112,108.40	117,897,574.09	-140.81%	主要系本期理财减少所致。

筹资活动产生的现金流量净额	78,341,212.63	-99,866,694.41	178.45%	主要系本期收到银行借款增加所致。
现金及现金等价物净增加额	110,441,273.57	59,479,737.99	85.68%	主要系本期收款增加所致。

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐适用 ☒不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

占比 10%以上的产品或服务情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分产品或服务						
投资运营服务	415,351,753.21	225,815,034.56	45.63%	7.70%	5.13%	1.32%
工程承包服务	29,427,140.75	27,830,612.84	5.43%	-66.59%	-65.91%	-1.90%

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 4 号——创业板行业信息披露》中的“节能环保服务业务”的披露要求：

报告期内节能环保工程类订单新增及执行情况										
业务类型	新增订单					确认收入订单		期末在手订单		
	数量	金额（万元）	已签订合同		尚未签订合同		数量	确认收入金额（万元）	数量	未确认收入金额（万元）
			数量	金额（万元）	数量	金额（万元）				
EPC							4	2,638.96	6	3,971.22
合计							4	2,638.96	6	3,971.22
报告期内节能环保工程类重大订单的执行情况（订单金额占公司最近一个会计年度经审计营业收入 30%以上且金额超过 5000 万元）										
项目名称	订单金额（万元）	业务类型	项目执行进度	本期确认收入（万元）	累计确认收入（万元）	回款金额（万元）	项目进度是否达预期，如未达到披露原因			

报告期内节能环保特许经营类订单新增及执行情况														
业务类型	新增订单						尚未执行订单		处于施工期订单				处于运营期订单	
	数量	投资金额（万元）	已签订合同		尚未签订合同		数量	投资金额（万元）	数量	本期完成投资金额（万元）	本期确认收入金额（万元）	未完成投资金额（万元）	数量	运营收入（万元）
			数量	投资金额（万元）	数量	投资金额（万元）								
BOT													11	19,565.78
BOO													2	1,624.1
PPP													8	7,501.9
TOT													6	9,177.65
合计													27	37,869.43
报告期内处于施工期的节能环保特许经营类重大订单的执行情况（投资金额占公司最近一个会计年度经审计净资产 30%以														

上且金额超过 5000 万元)							
项目名 称	业务 类型	执行进度	报告内投资 金额（万 元）	累计投资金 额（万元）	未完成投资 金额（万 元）	确认收入（万 元）	进度是否达预期，如未达 到披露原因
报告期内处于运营期的节能环保特许经营类重大订单的执行情况（运营收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入 10% 以上且金额超过 1000 万元，或营业利润占公司最近一个会计年度经审计营业利润 10%以上且金额超过 100 万）							
项目名 称	业务 类型	产能	定价依据	营业收入 （万元）	营业利润 （万元）	回款金额（万 元）	是否存在不能正常履约的 情形，如存在请详细披露 原因
泰安市第一、第二污水处理厂	TOT	污水处理 17 万吨/日	特许经营协议	5,000.68	1,266.69	3,794.09	
宁阳污水处理厂	TOT	污水处理 7 万吨/日	特许经营协议	2,487.43	719.7	1,102.94	
桐城市城南污水处理厂	BOT	污水处理 5 万吨/日	特许经营协议	1,568.33	656.21	1,393.23	
郸城县生活垃圾焚烧发电项目	BOT	垃圾焚烧 600 吨/日	特许经营协议	3,054.2	656.17	2,420.73	
石家庄生活垃圾环保发电项目	BOT	垃圾焚烧 1200 吨/日	特许经营协议	4,774.59	1,514.55	4,471.96	
安庆市马窝污水处理厂	BOT	污水处理 2.5 万吨/日	特许经营协议	981.81	637.53	1,438.55	
兰考县产业集聚区污水处理厂	BOO	污水处理 2.5 万吨/日	特许经营协议	1,175.35	546.67	722.33	

四、非主营业务分析

☒适用 ☐不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	3,296,713.65	5.44%		否
公允价值变动损益				否
资产减值	20,067.57	0.03%		否
营业外收入	1,096,178.08	1.81%		否
营业外支出	187,811.26	0.31%		否
信用减值	-32,908,333.93	-54.31%	主要系本期计提坏账准备所致。	否

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	309,474,139.58	4.53%	210,576,879.90	3.13%	1.40%	
应收账款	1,339,528,272.64	19.62%	1,268,658,141.58	18.84%	0.78%	
合同资产	142,191,771.06	2.08%	146,185,214.11	2.17%	-0.09%	
存货	9,913,678.41	0.15%	9,637,153.39	0.14%	0.01%	
投资性房地产	4,560,395.47	0.07%	4,771,504.33	0.07%	0.00%	
长期股权投资		0.00%	32,855,929.18	0.49%	-0.49%	
固定资产	358,589,402.16	5.25%	373,795,962.47	5.55%	-0.30%	
在建工程		0.00%		0.00%	0.00%	
使用权资产	1,930,864.12	0.03%	1,987,934.02	0.03%	0.00%	
短期借款	391,660,557.77	5.74%	259,542,268.89	3.85%	1.89%	
合同负债	13,142,010.30	0.19%	2,882,393.11	0.04%	0.15%	
长期借款	1,529,450,150.32	22.40%	1,566,766,652.94	23.27%	-0.87%	
租赁负债	2,292,396.76	0.03%	2,339,253.43	0.03%	0.00%	
交易性金融资产		0.00%	5,000,000.00	0.07%	-0.07%	
应收票据	7,737,033.61	0.11%	9,768,692.89	0.15%	-0.04%	
应收款项融资	2,819,091.86	0.04%	4,242,081.67	0.06%	-0.02%	
预付款项	5,645,882.28	0.08%	2,784,385.48	0.04%	0.04%	
其他应收款	36,424,377.82	0.53%	8,157,487.07	0.12%	0.41%	
一年内到期的非流动资产	76,832,053.76	1.13%	78,418,387.04	1.16%	-0.03%	
其他流动资产	85,889,732.25	1.26%	87,792,363.97	1.30%	-0.04%	
长期应收款	1,711,956,454.67	25.08%	1,714,618,985.39	25.46%	-0.38%	
其他权益工具投资	17,579,709.62	0.26%	17,579,709.62	0.26%	0.00%	
无形资产	2,574,609,439.55	37.71%	2,625,991,265.34	39.00%	-1.29%	
商誉	29,013,894.04	0.42%	29,013,894.04	0.43%	-0.01%	
长期待摊费用	1,336,527.44	0.02%	1,579,199.92	0.02%	0.00%	
递延所得税资产	50,487,685.23	0.74%	41,869,813.18	0.62%	0.12%	
其他非流动资产	60,366,321.81	0.88%	58,625,485.99	0.87%	0.01%	
应付票据	5,693,112.18	0.08%	29,837,346.15	0.44%	-0.36%	
应付账款	353,579,079.24	5.18%	431,942,589.67	6.41%	-1.23%	
应付职工薪酬	17,346,807.08	0.25%	16,440,285.86	0.24%	0.01%	
应交税费	21,013,927.35	0.31%	26,930,070.08	0.40%	-0.09%	
其他应付款	55,941,248.61	0.82%	53,070,494.55	0.79%	0.03%	
一年内到期的非流动负债	283,115,280.46	4.15%	302,042,045.12	4.49%	-0.34%	
其他流动负债	24,646,761.20	0.36%	21,181,236.48	0.31%	0.05%	
应付债券		0.00%	619,311,828.69	9.20%	-9.20%	主要系本期可转债转股所致。
长期应付款	334,866,892.89	4.91%	282,205,140.36	4.19%	0.72%	
预计负债	197,602,975.58	2.89%	187,327,465.06	2.78%	0.11%	
递延收益	74,357,667.40	1.09%	77,016,309.10	1.14%	-0.05%	
递延所得税负债	86,533,267.31	1.27%	89,804,358.84	1.33%	-0.06%	

2、主要境外资产情况

☐适用 ☒不适用

3、以公允价值计量的资产和负债

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	5,000,000.00				9,999,025.00	14,999,025.00		
4.其他权益工具投资	17,579,709.62							17,579,709.62
应收款项融资	4,242,081.67						-1,422,989.81	2,819,091.86
上述合计	26,821,791.29				9,999,025.00	14,999,025.00	-1,422,989.81	20,398,801.48
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

本期末信用等级较高的银行承兑汇票较上期末减少。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	期末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	6,161,870.46	6,161,870.46	保证金、冻结	注 1
应收票据	4,199,384.09	4,199,384.09	背书	已背书未到期
固定资产	176,330,291.96	147,427,241.21	抵押	抵押给银行
无形资产	1,676,019,613.53	1,387,519,129.12	抵押	抵押给银行、租赁公司
应收账款	1,135,256,968.31	990,420,980.92	质押	质押给银行、租赁公司
长期应收款	1,057,614,228.47	1,052,688,476.29	质押	质押给银行
一年内到期的非流动资产	65,048,066.71	64,722,826.37	质押	质押给银行
合计	4,120,630,423.53	3,653,139,908.46		

注 1：受限制的货币资金原因明细如下：

受限原因	2026 年 6 月 30 日
诉讼冻结保证金	3,060,401.00
银行承兑汇票保证金	1,827,250.67
保函保证金	800,607.75
农民工专户保证金	398,262.69
银行管理性冻结	75,348.35
合计	6,161,870.46

六、投资状况分析

1、总体情况

☒适用 ☐不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
66,600,921.85	186,274,440.55	-64.25%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
军科正源（北京）药物研究有限责任公司	为医药研发企业提供临床样品生物分析检测服务	收购	1,000,000,000.00	87.00%	自有资金出资、专业投资机构出资、申请银行并购贷等形式共同组成	上海近畔生物医药科技有限公司、是恒生（北京）生物医药科技有限责任公司、宋海峰	直至收购完成	股权	已支付3000万元意向金，股权交割尚待根据交割条件完成情况分期支付，尚未并表。	不适用	不适用	否	2026年07月02日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
合计	--	--	1,000,000,000.00	--	--	--	--	--	--	不适用	不适用	--	--	--

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐适用 ☒不适用

4、以公允价值计量的金融资产

☐适用 ☒不适用

5、募集资金使用情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

6、委托理财、衍生品投资情况

(1) 委托理财情况

☒适用 ☐不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
券商理财产品	低风险	499.9	0
券商理财产品	R2-中低风险	500	0

公司作为单一委托人委托金融机构开展资产管理，或投资安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

☐适用 ☒不适用

(2) 衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

八、主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
泰安清源	子公司	污水处理	36,000,000	509,865,82	314,629,45	50,006,844.	12,666,879.	11,277,392.

水务有限公司			.00	3.22	3.32	07	92	10
宁阳清源水务有限公司	子公司	污水处理	20,000,000.00	331,785,509.47	132,233,285.78	24,874,265.35	7,197,000.85	6,328,577.23
桐城市清源水务有限公司	子公司	污水处理	90,000,000.00	388,543,691.08	242,279,930.97	15,683,280.83	6,562,050.92	5,613,166.69
郸城县中环新能源有限公司	子公司	垃圾焚烧	92,000,000.00	460,785,106.03	206,604,678.43	30,541,971.65	6,561,663.80	7,743,534.45
石家庄厦能环环保科技有限公司	子公司	垃圾焚烧	160,000,000.00	656,266,904.38	316,106,702.08	47,745,909.21	15,145,466.03	12,298,598.73

报告期内取得和处置子公司的情况

☒适用 ☐不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
香港中赋医药科技有限公司	投资设立	对整体生产经营和业绩无重大影响
安徽中赋灵源生物技术有限公司	投资设立	对整体生产经营和业绩无重大影响
中赋军科正源（安徽）生物医药科技有限公司	投资设立	对整体生产经营和业绩无重大影响
临泉县中环水务有限公司	注销	对整体生产经营和业绩无重大影响
安徽中环普鲁夫新能源科技有限公司	注销	对整体生产经营和业绩无重大影响

主要控股参股公司情况说明

九、公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、公司面临的风险和应对措施

1、战略转型及管理风险

报告期内，公司通过收购军科正源股权、投资建设实验动物繁育基地等方式切入生物医药研发服务（CXO）领域，本次收购工作尚在推进中，未完成并表，新建设施亦在早期筹建阶段，最终的落地时间、效果及业绩情况具有不确定性。

生物医药研发服务行业在技术路径、监管体系、客户结构、人才要求、质量管理及商业模式等方面与环保行业存在显著差异。收购后标的公司在业务协同、人员管理、内部控制及企业文化融合等方面仍需整合，若整合效果不及预期，或标的公司主要客户、核心团队、关键资质发生不利变化，将可能对公司经营业绩产生不利影响。若公司在战略执行、组织建设、专业团队引进与激励、内部控制体系适配等方面未能有效满足新业务的要求，或行业竞争格局、创新药研发投入景气度发生不利变化，将可能导致新业务拓展不及预期，进而影响公司整体经营业绩和转型战略的实现。

同时，随着业务拓展和规模扩大，特别是生物医药业务纳入合并报表范围后，公司经营呈现技术多样化、业务模式多样化、管理链条延长的特征，管理的广度和深度逐步加大。若公司在组织架构、人力资源、财务管理及子公司管控等方面不能适应业务多元化和规模扩张的需要，管理制度未能得到及时调整和完善，将对公司的高效运营造成不利影响。

此外，本次收购军科正源部分股权的资金来源涵盖自有资金、外部专业机构投资以及银行并购贷款等多种渠道，复杂的资金筹措安排对公司整体资金调度、现金流统筹及债务结构管控提出了更高要求，增加了阶段性资金管理压力。

2、应收账款导致的回款风险

受环保行业固有结算规则影响，运营类业务通常按月度或季度结算款项，工程类业务按施工进度分批次回款，叠加部分地方政府财政收支承压，公司应收账款余额逐年攀升。2026 年 6 月末、2025 年末、2024 年末、2023 年末公司应

收账款余额分别为 155,865.37 万元、145,567.97 万元、112,812.34 万元、85,651.90 万元，其中 2025 年末应收账款坏账准备余额为 18,702.16 万元，占应收账款余额的比例为 12.85%。公司主要客户集中于各级政府部门、事业单位及大型国有企业，若未来主要客户财务状况、经营实力出现重大不利变动，或内部审批付款流程大幅延长，将直接拉长应收账款回收周期，坏账计提规模随之增加，合同资产与应收款项回笼存在不确定性，从而对公司财务状况和经营成果产生不利影响。

3、行业变化导致的资产减值风险

环保行业发生变化，财政资金紧张，导致公司环保资产减值风险。截至 2025 年 12 月 31 日，公司特许经营权账面价值为 437,954.25 万元，占公司资产总额的 65.04%，占比较高。公司投资项目虽前期完成充分可行性论证，但受宏观经济、产业政策及市场环境变动影响，存在项目推进延期、回款滞后、运营效益不及预期的风险。近年来国家持续推进污水处理行业体制机制改革，多地推行厂网一体化、按效付费等新模式，并清理规范存量项目中保底水量、可用性服务费收益保障条款。上述政策调整将直接改变公司存量水务、垃圾处理等特许经营项目的商务条件与现金流结构：保底水量取消后，项目实际处理水量波动将更直接地传导至运营收入；可用性服务费清理将影响部分项目建设和成本的回收路径。特许经营权资产在折现率确定、后续支出估计及减值评估等方面涉及重大会计判断和估计，若相关存量项目的水量、水价、垃圾处理服务费及可用性付费等核心运营与回款指标因政策调整出现不利变动，将可能导致大额资产减值损失。

4、生物医药政策及行业风险

生物医药研发服务行业受药品监管政策影响较大，从事药物非临床安全性评价、临床试验生物样本分析等业务，须严格遵守《中华人民共和国药品管理法》《药品注册管理办法》《药物非临床研究质量管理规范》（GLP）、《药物临床试验质量管理规范》（GCP）等法律法规和规范性文件的要求，并需持续保有相应资质认证。若相关业务资质在有效期届满后未能及时续期，或在监管检查、数据核查中被认定存在不符合规范的情形，将可能影响相关业务的正常开展。此外，药品审评审批政策调整、创新药研发投入景气度变化，以及国际经贸环境、跨境数据与生物样本管理等外部因素的变化，也可能对行业需求及公司相关业务的境外客户拓展产生影响。

5、环保业务经营风险

公司水处理及垃圾焚烧发电业务存在环保排放合规风险。水处理质量受到进水水质、设备运行状况、工艺参数设置及控制等因素综合影响，若个别排放主体未按照相关要求排放导致进水水质大幅超过设计进水标准，或设备突发故障，以及发生自然灾害、突发性事故等不可预见状况，将导致公司可能面临出水不达标及受到行政处罚的风险。垃圾焚烧发电项目运营过程中会产生污水、废气以及飞灰/炉渣等污染物，虽已配套建设必要的处理设施并采用一系列污染防治技术和措施，但近年来国家和地方持续修订完善水污染物排放标准及相关监测规范，部分项目可能因不满足新的环保要求而需增加或改造环保设施，导致环保资本性投入和日常运维费用增加。叠加设备故障、人为操作失误等因素，均会对公司项目正常运营及整体盈利水平造成不利影响。

应对措施方面，公司将密切关注上述风险因素变化趋势，持续强化资金与成本管理、内部控制及应收账款与现金流管理，健全新纳入业务板块管控机制，提升公司管理水平与整合能力，降低业务转型和规模扩张带来的风险。同时，聘请独立第三方机构或采取其他有效方式进一步梳理现有资产质量，在加强回款力度、完善回款激励方案等常规措施之外，结合运营实际酌情处置低效资产以回笼资金，保障公司稳健运营与可持续发展。

十一、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☒适用 ☐不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2026 年 05 月 18 日	价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）网络互动	网络平台线上交流	个人	投资者	2025 年年度报告业绩	www.cninfo.com.cn

十二、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☒是 ☐否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

公司于 2026 年 4 月 23 日召开第四届董事会第十六次会议，审议通过了《关于制定〈市值管理制度〉的议案》。为进一步规范公司市值管理行为，维护公司及广大投资者的合法权益，根据《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》等法律、法规、规范性文件以及《公司章程》的有关规定，结合公司的实际情况，特制定《市值管理制度》。

十三、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☒是 ☐否

公司于 2026 年 4 月 23 日召开第四届董事会第十六次会议，审议通过了《关于“质量回报双提升”行动方案的议案》；于 2026 年 4 月 26 日披露《关于“质量回报双提升”行动方案的公告》（公告编号：2026-064），围绕提升经营质量、治理水平、创新能力与股东回报，制定了举措。现将报告期内各项举措的贯彻落实情况报告如下：

一、有序推进战略转型，构建增长新动能

报告期内，公司原有业务稳健运营，新兴赛道有序布局。原环保业务方面，公司保持原有业务稳健运行的同时，主动收缩重资产投资规模，剥离低效非核心资产。报告期内，公司第四届董事会第十八次会议审议通过出售下属工程建设类全资子公司安徽璠煌建设工程有限公司的议案，稳步推进工程建设业务收缩与资产结构优化。

生物医药 CXO 产业方面，2026 年 2 月，鼎赋医药在安徽省池州市设立全资子公司安徽中赋灵源生物技术有限公司，筹建实验猴模型繁育及实验相关业务基地，截至报告期末项目处于前期筹建阶段。

公司收购军科正源控制权事项取得实质性进展。6 月 30 日，公司第四届董事会第十八次会议审议通过正式收购协议，公司拟取得完成 CRO 资产整合后的军科正源 87% 股权，标的股权整体估值 10 亿元。军科正源为国家级专精特新“小巨人”企业，具备覆盖小分子化药、蛋白/多肽、单抗及多功能抗体、ADC/PDC、核酸类、疫苗、基因治疗及细胞治疗等全方位生物分析技术集群，客户超过 800 家，支持 136 款药物成功获批上市。报告期后，公司召开董事会及股东会审议通过收购军科正源股权暨签署《股权转让协议》及《股权转让协议之补充协议》的议案。目前股权交割与业务整合工作正在根据协议推进中。

再融资方面，公司推进向实际控制人刘杨先生定向发行股份募集资金事项，全部用于补充流动资金及偿还银行贷款。该事项已于报告期后获得深圳证券交易所上市审核中心审核通过及中国证监会同意注册。报告期内，公司审议决定提前赎回“中环转 2”可转换公司债券，赎回日为 4 月 10 日，“中环转 2”在深交所摘牌。本次提前赎回有效降低了公司财务费用及后续利息支出，优化了资产负债结构。

二、完善治理体系，提升规范运作水平

公司因 2025 年实际控制人变更及未来战略规划调整，于 2025 年 12 月 31 日经 2025 年第四次临时股东会审议通过变更公司名称及证券简称的议案，并已于 2026 年 1 月 12 日起启用证券简称“中赋科技”，公司章程同步修订。报告期内，公司以此为契机全面推进治理体系建设，治理架构与战略定位升级。

公司持续修订完善《公司章程》《独立董事工作制度》《董事、高级管理人员薪酬管理制度》等制度，强化独立董事监督制衡，建立薪酬与业绩强关联机制，执行薪酬追索扣回与递延支付。同时，公司已制定《市值管理制度》，建立市值管理的常态化机制，依法合规开展市值管理工作。

三、健全股东回报机制，积极回馈投资者

公司坚持以投资者为本，执行稳定、连续、合理的利润分配政策，通过现金分红等方式积极回馈股东。公司已制定《未来三年（2025-2027 年）股东回报规划》，明确三年累计现金分红金额高于最近三年年均净利润的 30%。

公司于 2026 年 7 月 15 日召开董事会，审议通过了 2025 年度利润分配预案调整方案。调整后的分配方案为：以总股本 562,276,116 股扣减回购专用证券账户持有 5,560,890 股后的 556,715,226 股为基数，向全体符合分红条件的股东每 10 股派发现金红利 0.23 元（含税），合计派现总额 12,804,450.20 元。本次利润分配不派送红股，不使用资本公积转增股本。剩余未分配利润继续留存公司用于支持公司经营需要。本次调整后的利润分配方案已于 2026 年 7 月 31 日经公司股东会审议通过。

股份回购方面，截至报告期末，公司回购专用证券账户持有公司股份 5,560,890 股，占公司总股本的 0.99%，回购股份将用于实施后续员工持股计划或股权激励计划，以建立和完善员工与股东的利益共享机制。

四、强化信息披露与投资者关系管理

公司严格遵守法律法规与监管要求，以投资者需求为导向，真实、准确、完整、及时、公平履行信息披露义务，持续提升披露质量与透明度。

投资者关系管理方面，报告期内公司多元化推进投资者沟通工作。5 月 18 日，公司召开线上业绩说明会，董事长、董事会秘书及相关人员参加，就公司经营业绩、战略转型、军科正源收购、定增进展、股东回报等广泛关切问题与投资者进行深入交流。

公司持续通过深交所互动易平台及时回复投资者问询，报告期内回复涉及公司业务进展、定增进展、股东减持、分红规划、资产负债管理等多方面问题，切实保障投资者知情权。同时，公司按时发布投资者关系活动记录表，主动披露机构调研情况，提升信息披露透明度。

五、后续展望

未来，公司将继续贯彻“质量回报双提升”行动方案各项举措，聚焦业务发展，持续提升经营质量与盈利能力；持续推进创新药械及 CXO 产业布局，加快军科正源收购交割与业务整合；继续完善公司治理，提升规范运作水平；坚持执行稳定、连续的利润分配政策，结合战略转型推进情况与经营业绩成果，持续优化股东回报机制，增强股东获得感；持续提升信息披露质量与投资者关系管理水平，精准回应市场关切，高效传递公司内在价值。公司将以本次“质量回报双提升”行动为契机，全面增强核心竞争力、盈利能力与可持续发展能力，努力打造治理规范、业绩优良、回报稳定的优质上市公司。

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

☐适用 ☒不适用

公司董事和高级管理人员在报告期没有发生变动，具体可参见 2025 年年报。

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☒适用 ☐不适用

1、股权激励

报告期内未实施股权激励计划。

2、员工持股计划的实施情况

☒适用 ☐不适用

报告期内全部有效的员工持股计划情况

员工的范围	员工人数	持有的股票总数（股）	变更情况	占上市公司股本总额的比例	实施计划的资金来源
对公司（含控股子公司）整体业绩和中长期发展具有重要作用和影响的公司董事（不含独立董事）、监事、高级管理人员、核心骨干人员	70	5,570,000	无	0.99%	员工合法薪酬、自筹资金和法律、行政法规允许的其他方式
对公司（含控股子公司，下同）整体业绩和中长期发展具有重要作用和影响的公司董事（不含独立董事）、监事、高级管理人员、核心骨干人员	60	4,000,000	无	0.71%	员工合法薪酬、自筹资金以及法律法规允许的其他方式

报告期内董事、高级管理人员在员工持股计划中的持股情况

姓名	职务	报告期初持股数（股）	报告期末持股数（股）	占上市公司股本总额的比例
宋永莲	董事、总经理	260,000	260,000	0.05%
汪力	副总经理	230,000	230,000	0.04%
邵海江	副总经理	124,000	124,000	0.02%

报告期内资产管理机构的变更情况

☐适用 ☒不适用

报告期内因持有人处置份额等引起的权益变动情况

☐适用 ☒不适用

报告期内股东权利行使的情况

报告期内，公司 2022 年员工持股计划、2025 年员工持股计划未行使股东权利。

报告期内员工持股计划的其他相关情形及说明

☐适用 ☒不适用

员工持股计划管理委员会成员发生变化

☒适用 ☐不适用

因人员离职，公司 2025 年员工持股计划第二次持有人会议于 2026 年 5 月 15 日召开，审议通过《关于改选公司 2025 年员工持股计划管理委员会委员的议案》。

因人员离职，公司 2022 年员工持股计划第三次持有人会议于 2026 年 5 月 19 日召开，审议通过《关于改选公司 2022 年员工持股计划管理委员会委员的议案》。

员工持股计划对报告期上市公司的财务影响及相关会计处理

☐适用 ☒不适用

报告期内员工持股计划终止的情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

3、其他员工激励措施

☐适用 ☒不适用

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☒是 ☐否

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家）		28
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	寿县清源水务有限公司	https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/searchPage?keyWord=%E5%AF%BF%E5%8E%BF%E6%B8%85%E6%BA%90%E6%B0%B4%E5%8A%A1%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8&hy=%5B%5D
2	桐城市清源水务有限公司	https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/searchPage?keyWord=%E6%A1%90%E5%9F%8E%E5%B8%82%E6%B8%85%E6%BA%90%E6%B0%B4%E5%8A%A1%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8&hy=%5B%5D
3	全椒县清源水务有限公司	https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/searchPage?keyWord=%E5%85%A8%E6%A4%92%E5%8E%BF%E6%B8%85%E6%BA%90%E6%B0%B4%E5%8A%A1%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8&hy=%5B%5D
4	安庆市清源水务有限公司	https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/searchPage?keyWord=%E5%AE%89%E5%BA%86%E5%B8%82%E6%B8%85%E6%BA%90%E6%B0%B4%E5%8A%A1%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8&hy=%5B%5D
5	舒城清星污水处理有限公司	https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/searchPage?keyWord=%E8%88%92%E5%9F%8E%E6%B8%85%E6%98%9F&hy=%5B%5D
6	桐城市中环水务有限公司	https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/searchPage?keyWord=%E6%A1%90%E5%9F%8E%E5%B8%82%E6%B8%85%E6%BA%90%E6%B0%B4%E5%8A%A1%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8&hy=%5B%5D
7	安徽宜源环保科技股份有限公司	https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/searchPage?keyWord=%E5%AE%89%E5%BE%BD%E5%AE%9C%E6%BA%90%E7%8E%AF%E4%BF%9D%E7%A7%91%E6%8A%80%E8%82%A1%E4%BB%BD%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8&hy=%5B%5D
8	安徽庐江龙桥工业园区污水处理厂	https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/searchPage?keyWord=%E5%AE%89%E5%BE%BD%E5%BA%90%E6%B1%9F%E9%BE%99%E6%A1%A5%E5%B7%A5%E4%B8%9A%E5%9B%AD%E5%8C%BA%E6%B1%A1%E6%B0%B4%E5%A4%84%E7%90%86%E5%8E%82&hy=%5B%5D
9	蜀山区西部新城污水处理厂	https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/companyDetails?name=%E8%9C%80%E5%B1%B1%E5%8C%BA%E8%A5%BF%E9%83%A8%E6%96%B0%E5%9F%8E%E6%B1%A1%E6%B0%B4%E5%A4%84%E7%90%86%E5%8E%82&entpId=20261775614279754&type=1
10	宁阳清源水务有限公司	http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openEnterpriseDetails?comDetailFrom=1&id=91370921069993709T
11	宁阳磁窑中环水务有限公司	http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openEnterpriseDetails?comDetailFrom=1&id=91370921071339167N
12	平阴县中环水务有限公司	http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openEnterpriseDetails?comDetailFrom=1&id=91370124MA3RT74H9Q
13	惠民中环新能源有限公司	http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openEnterpriseDetails?comDetailFrom=1&id=91371621MA3D5U9Y9C
14	宁阳中辰水务有限公司	http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openEnterpriseDetails?comDetailFrom=1&id=91370921MABMXUB76R
15	阳信中致信水务有限公司	http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openEnterpriseDetails?comDetailFrom=1&id=91371622MA3NUDTG86
16	阳信清源水务有限公司	http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openEnterpriseDetails?comDetailFrom=1&id=91371622MA3NHHYA0D
17	泰安岱岳区中环水务有限公司	http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openEnterpriseDetails?comDetailFrom=1&id=91370900MA3QD12W47
18	泰安清源水务有限公司第一污水处理厂	http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openEnterpriseDetails?comDetailFrom=1&id=91370900767753403Q
19	夏津县中环水务有限公司	http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openEnterpriseDe

		tails?comDetailFrom=1&id=91371427MA3C7Q1B9Y
20	邹平市长山镇污水处理厂	http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openEnterpriseDetails?comDetailFrom=1&id=91371626596577598A
21	德江中环环保新能源有限公司	https://222.85.128.186:8081/eps/index/enterprise-more?code=91520626MA6DJRGL0B&uniqueCode=f3c38a77c301350c&date=2025&type=true&isSearch=true
22	承德中环环保新能源有限公司	http://121.29.48.71:8080/#/fill/detail?enpId=5CBF448C-D934-43FE-A920-429F085250D7&year=2025
23	石家庄厦能忻环保科技有限公司	http://121.29.48.71:8080/#/fill/detail?enpId=15FA58AB-E9A0-4DA3-B907-567D626BE0E3&year=2025http://121.29.48.71:8080/#/fill/detail?enpId=15FA58AB-E9A0-4DA3-B907-567D626BE0E3&year=2025
24	郸城县中环新能源有限公司	http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=91411625MA4779UA6G001V
25	兰考县荣华水业有限公司	http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=91410225563715712Q001V
26	济源市中辰环境科技有限公司	http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=91419001MA46UFDX7N001V
27	兰考县荣华水业有限公司	http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=91410225563715712Q001V
28	大连中环东晟污水处理有限公司	https://qyxxpl.ywzh.lnsthj.cn:8802/home/companiesreport?enterId=682078494924805&publishdataId

五、社会责任情况

1、提前谋划，主动作为，下好乡村环境治理先手棋

乡村环境治理是实施乡村振兴战略的重要一环，也是污染治理的硬骨头。与城市环境相比，乡村环境污染具有分散、隐蔽、随机、不易监测、难以量化等特征，存在点源污染、面源污染、生活污染、工业污染叠加，管网基础设施不健全等问题，加之居民环保意识还不够高，导致乡村污染治理项目多点分散、单体工程量小、推进实施难、投资回报率低，环保企业及社会资本参与乡村环境治理的积极性普遍较低。

一直以来，公司积极践行生态环保企业的使命与担当，提前布局，主动服务于乡村振兴战略。依托污水处理、水生态修复和固废处置等领域多年的技术沉淀和产业基础，在乡镇污水处理、黑臭水体治理、污泥处置、垃圾资源化利用治理领域不断提升研发力度和智能化管理水平，自主开发了国内领先的乡镇一体化污水处理设备、智慧水务系统，掌握了重污染水体多元生态协同、污泥超高压脱水、垃圾智慧焚烧等核心技术，可为乡村污染治理提供一揽子系统解决方案。凭借上述技术积累，公司已具备向广大乡镇及农村地区输出低成本、高效率、易维护的治理方案的能力，有效破解乡村环境治理“成本高、落地难”的痛点。

2、加快推进农污治理，助力区域高质量发展，彰显企业社会责任

目前，公司已在安徽、山东、贵州、河北、河南等地投资建设运行了多个农村污染治理项目，在环境质量改善、污染减排、生态建设等方面取得了显著成效。

在农村污水处理方面。公司先后承担了桐城市农村生活污水处理 PPP 项目、长丰县庄墓镇瓦埠湖流域污水处理设施及配套管网工程、广德县誓节镇污水处理厂厂网设计施工运营一体化、九成畈农场区域生活污水收集处理工程等。通过先进的乡镇一体化污水处理装备和智慧水务平台，有效解决了农村污水多点、分散等治理难题。公司陆续中标“阳信县流坡坞镇、阳信县温店镇 2024 年农村生活污水治理”项目中的子项目——“养殖废水预处理站”项目，持续发力农村养殖废水治理，推进农村人居环境改善。

在黑臭水体治理方面。采用控源截污、内源治理、驳岸整治、水质改善等措施，在环巢湖重污染河流治理、十五里河包河段底泥原位治理修复、芜湖经开区黑臭水体治理、郎溪县城区水塘黑臭水体整治、淮北市三龙支河水体修复等十多个水环境治理项目中取得了经济、环境、社会效益的多赢局面，实现了区域、城乡水体环境共治、共进。其中，环巢湖治理等标杆项目的持续稳定运行，为公司在流域性水环境治理领域积累了宝贵的运维经验与市场口碑。

在垃圾资源化利用方面。进行全国战略性布局，在山东惠民、河南郸城、贵州德江、河北石家庄、河北承德等省份拥有多个垃圾焚烧发电项目，推动城乡生活垃圾收集、清运、处置一体化管理，实现了垃圾减量化、资源化、无害化处置，助力美丽城乡建设。各项目在保障城乡生活垃圾日产日清的同时，通过发电上网为当地提供绿色能源，实现了环境效益与经济效益的双赢。

在智能化管控方面。通过人工智能、物联网、互联网+、云计算等搭建智慧水务综合管控平台，实现污水处理厂站、排水管网、泵站的有效融合，满足运行调度、维护管理和快速响应的智能化需求，全面提升管理效能，实现农污从“治理”走向“智理”，助力乡村生态振兴。公司自主研发的智慧水务系统已在多个农污项目中实现远程集中管控，显著降低了对现场值守人员的依赖，有效缓解了农村地区专业运维人员不足的难题。

3、踔厉奋发，笃行不怠，努力为乡村振兴做出新的更大贡献

报告期内，公司及员工在乡村文化建设、贫困户捐赠、助学、助医、助残等慈善项目中积极捐款，其中，为北京嫣然天使儿童医院捐款 10 万元。未来，公司将继续依托在农村污水处理、水环境治理、固废资源化利用等方面的成套优势技术和丰富的项目实施经验，发挥自身所长，为解决环境污染“农村最后一公里”的关键问题提供系统化、可复制的技术方案与运营服务，为建设美丽乡村、建设美丽中国、全面实现乡村振兴贡献企业力量。

第五节 重要事项

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

☒适用 ☐不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
其他承诺	安徽高新金通安益股权投资基金（有限合伙）	股份减持承诺	公司特定股东安徽高新金通安益股权投资基金（有限合伙）计划自公告披露之日起 3 个交易日后的 3 个月内（即 2025 年 11 月 28 日至 2026 年 2 月 27 日），通过集中竞价、大宗交易方式合计减持公司股份不超过 10,917,170 股（即不超过公司总股本的 2.37%，剔除公司回购专用账户中的股份数量后，不超过公司总股本的 2.40%）。计划在任意连续 90 日内通过交易所集中竞价减持不超过上市公司总股本的 1%，通过大宗交易减持不超过上市公司总股本的 2%。若此期间公司有增发、派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除息除权事项，减持股份数、股权比例将相应进行调整。	2026 年 02 月 27 日	3 个月	已履行完毕
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在上市公司发生控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况。

三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐是 ☒否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、审计委员会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☐适用 ☒不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

☒适用 ☐不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额 (万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼	872.52	否	已结案	公司承担最终给付义务金额合计 183.39 万元	根据判决书执行	/	/
未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼	6,135.19	否	尚未判决	/	/	/	/

九、处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐适用 ☒不适用

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☒适用 ☐不适用

关联方	关联关系	关联交易类	关联交易内容	关联交易定价原则	转让资产的账面价值 (万元)	转让资产的评估价值 (万元) (如有)	转让价格 (万元)	关联交易结算方式	交易损益 (万元)	披露日期	披露索引
-----	------	-------	--------	----------	-------------------	------------------------	--------------	----------	--------------	------	------

		型									
安徽中辰投资控股有限公司	中辰投资系公司持股 5% 以上股东张伯中先生的控股子公司	出售子公司股权	根据公司战略转型及发展定位，结合建设工程业务后续收缩规划，公司筹划处置下属工程类全资主体安徽璠煌建设工程有限公司，以 10,063.05 万元的对价向中辰投资出售公司持有的璠煌建设 100% 股权并签署《股权转让合同》。扣除公司及下属子公司与璠煌建设部分往来欠款后，中辰投资实际应支付的股权转让价款为人民币 1,768.62 万元。本次交易完成后，公司不再持有璠煌建设股权，璠煌建设将不再纳入公司合并报表范围。	资产基础法	10,490.45	10,491.96	10,063.05	现金+往来账款抵扣	不适用	2026 年 07 月 02 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
转让价格与账面价值或评估价值差异较大的原因（如有）				无							
对公司经营成果与财务状况的影响情况				本次交易目的在于根据公司发展战略定位，逐步收缩、剥离公司建设工程类业务，进一步优化资产结构、提升整体运营效率，是落实公司战略转型布局的重要举措。本次交易有利于优化公司业务结构与资源配置，降低整体运营管理成本、提升整体资产运营效率与盈利水平。本次股权转让所得款项将用于补充公司流动资金，为公司发展核心优势业务、拓展生物医药板块业务提供资金支持，有利于持续增强公司综合竞争力。本次交易完成后，公司不再持有璠煌建设股权，璠煌建设将不再纳入公司合并报表范围。本次交易遵循公开、公平、公正的原则，不存在损害公司及全体股东合法利益的情形，不影响公司的正常生产经营活动，不会对公司财务及经营状况产生重大不利影响。							
如相关交易涉及业绩约定的，报告期内的业绩实现情况				无							

3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期末未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐适用 ☒不适用

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

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用
公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

☒适用 ☐不适用

公司第四届董事会第十六次会议、2025 年年度股东会审议通过了《关于 2026 年度日常关联交易预计的议案》，同意公司及子公司 2026 年度将与公司关联方安徽锦程安环科技发展有限公司、安徽晟创环境技术服务有限公司、山东晟创检测技术有限责任公司、安徽中辰创富商业运营有限公司、安徽正安物业服务有限公司、安徽新安银行股份有限公司发生总金额不超过人民币 10,900 万元的日常关联交易，同时，2026 年度将在安徽新安银行股份有限公司发生存款业务。本次日常关联交易预计的期限为自 2025 年度股东会审议通过之日起至 2026 年度股东会召开之日止。截至报告期末，实际发生日常关联交易合同金额为 59.56 万元，在安徽新安银行股份有限公司存款利息发生额为 1.19 万元。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
关于 2026 年度日常关联交易预计的公告	2026 年 04 月 27 日	2026-055 巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

☒适用 ☐不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保

	露日期						有)			
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物(如有)	反担保情况(如有)	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
桐城市清源水务有限公司	2018 年 03 月 22 日	20,000	2018 年 09 月 13 日	20,000	连带责任担保	无	无	2018 年 9 月 20 日-2033 年 9 月 5 日	否	否
桐城市中环水务有限公司	2018 年 03 月 22 日	6,000	2018 年 04 月 13 日	6,000	连带责任担保	无	无	2018 年 4 月 28 日-2031 年 4 月 28 日	否	否
桐城市宜源水务有限公司	2019 年 03 月 12 日	20,000	2019 年 12 月 19 日	20,000	抵押、连带责任担保	房产	无	2019 年 12 月 19 日-2042 年 7 月 31 日	否	否
全椒县清源水务有限公司	2019 年 12 月 03 日	3,200	2019 年 12 月 25 日	3,200	连带责任担保	无	无	2019 年 12 月 25 日-2027 年 12 月 25 日	否	否
桐城市宜源水务有限公司	2020 年 04 月 18 日	10,000	2020 年 12 月 28 日	10,000	连带责任担保	无	无	2019 年 12 月 10 日-2042 年 7 月 31 日	否	否
泰安清源水务有限公司	2021 年 03 月 05 日	18,000	2021 年 04 月 26 日	18,000	连带责任担保	无	无	2021 年 4 月 12 日-2029 年 4 月 30 日	否	否
郸城县中环新能源有限公司	2021 年 10 月 14 日	30,000	2022 年 01 月 27 日	30,000	连带责任担保	无	无	2022 年 1 月 27 日-2034 年 12 月 26 日	否	否
大连中环东晟污水处理有限公司	2022 年 03 月 02 日	20,077.44	2022 年 08 月 23 日	20,077.44	连带责任担保	无	无	2022 年 8 月 22 日-2033 年 8 月 21 日	否	否
宁阳清源水务有限公司	2022 年 03 月 02 日	8,500	2022 年 11 月 22 日	8,500	连带责任担保	无	无	2022 年 11 月 22 日-2037 年 11 月 22 日	否	否
太和县中晟固体废物治理有限责任公司	2022 年 03 月 02 日	3,300	2022 年 12 月 30 日	3,300	连带责任担保	无	无	2022 年 12 月 30 日-2027 年 12 月 30 日	否	否

泰安岱岳区中环水务有限公司	2022 年 03 月 02 日	21,840	2023 年 02 月 22 日	21,840	连带责任担保	无	无	2023 年 2 月 22 日-2038 年 2 月 22 日	否	否
德江中环环保新能源有限公司	2023 年 04 月 18 日	18,000	2023 年 12 月 28 日	18,000	连带责任担保	无	无	2023 年 12 月 28 日-2043 年 12 月 27 日	否	否
宁阳中辰水务有限公司	2023 年 04 月 18 日	11,199	2024 年 02 月 28 日	11,199	连带责任担保	无	无	2024 年 2 月 28 日-2036 年 2 月 27 日	否	否
承德中环环保新能源有限公司	2023 年 04 月 18 日	18,000	2024 年 03 月 22 日	18,000	连带责任担保	无	无	2024 年 3 月 22 日-2038 年 11 月 22 日	否	否
惠民中环新能源有限公司	2024 年 04 月 22 日	13,713.61	2024 年 09 月 29 日	13,713.61	连带责任担保	无	无	2024 年 9 月 29 日-2038 年 9 月 29 日	否	否
石家庄厦能烁环保科技有限公司	2025 年 04 月 22 日	34,000	2025 年 06 月 18 日	34,000	连带责任担保	无	无	2025 年 6 月 18 日-2033 年 6 月 18 日	否	否
济源市中辰环境科技有限公司	2025 年 04 月 22 日	33,000	2025 年 09 月 15 日	33,000	连带责任担保	无	无	2025 年 9 月 15 日-2028 年 12 月 20 日	否	否
安徽璠煌建设工程有限公司	2025 年 04 月 22 日	2,000	2025 年 09 月 29 日	2,000	连带责任担保	无	无	2025 年 9 月 29 日-2026 年 9 月 29 日	否	否
泰安清源水务有限公司	2025 年 04 月 22 日	2,000	2026 年 02 月 06 日	2,000	连带责任担保	无	无	2026 年 2 月 6 日-2029 年 2 月 3 日	否	否
寿县清源水务有限公司	2025 年 04 月 22 日	2,000	2026 年 03 月 25 日	2,000	连带责任担保	无	无	2026 年 3 月 24 日-2029 年 3 月 24 日	否	否
全椒清源水务有限公司	2025 年 04 月 22 日	1,800	2026 年 03 月 27 日	1,800	连带责任担保	无	无	2026 年 3 月 27 日-2029 年 3 月 27 日	否	否
安徽锦润环境科技有	2026 年 04 月 27 日	500	2026 年 06 月 12 日	500	连带责任担保	无	无	2026 年 6 月 12 日-2029	否	否

限公司								年 6 月 12 日		
安庆市 清源水 务有限 公司	2026 年 04 月 27 日	8,000	2026 年 06 月 24 日	8,000	质押、 连带责 任担保	股权	无	2026 年 6 月 23 日-2029 年 6 月 23 日	否	否
报告期内审批对子 公司担保额度合计 （B1）		257,000		报告期内对子公司 担保实际发生额合 计（B2）		14,300				
报告期末已审批的 对子公司担保额度 合计（B3）		553,630.05		报告期末对子公司 担保余额合计 （B4）		305,130.05				
子公司对子公司的担保情况										
担保对 象名称	担保额 度相关 公告披 露日期	担保额 度	实际发 生日期	实际担 保金额	担保类 型	担保物 （如 有）	反担保 情况 （如 有）	担保期	是否履 行完毕	是否 为关 联方 担保
公司担保总额（即前三大项的合计）										
报告期内审批担保 额度合计 （A1+B1+C1）		257,000		报告期内担保实际 发生额合计 （A2+B2+C2）		14,300				
报告期末已审批的 担保额度合计 （A3+B3+C3）		553,630.05		报告期末全部担保 余额合计 （A4+B4+C4）		305,130.05				
全部担保余额（即 A4+B4+C4）占公司净 资产的比例				95.19%						
其中：										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保 的余额（D）				0						
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担 保对象提供的债务担保余额（E）				81,039						
担保总额超过净资产 50%部分的金额 （F）				144,849.59						
上述三项担保金额合计（D+E+F）				225,888.59						
对未到期担保合同，报告期内发生担保责 任或有证据表明有可能承担连带清偿责任 的情况说明（如有）				无						
违反规定程序对外提供担保的说明（如 有）				无						

采用复合方式担保的具体情况说明

公司第一届董事会第二十一次会议审议通过了《关于公司为桐城市清源水务有限公司申请银行综合授信提供担保的议案》、《关于公司为桐城市中环水务有限公司申请银行综合授信提供担保的议案》。桐城市清源水务有限公司 (以下简称“桐城清源”) 向相关银行申请不超过人民币 20,000 万元的综合授信额度, 以其特许经营权及项下应收账款为主合同项下借款提供质押担保, 同时公司为上述综合授信额度提供连带责任保证。桐城市中环水务有限公司向上海浦东发展银行合肥分行申请人民币 6,000 万元的综合授信额度, 以其特许经营权及项下应收账款为主合同项下借款提供质押担保, 同时公司为上述综合授信提供连带责任保证。

公司第二届董事会第十八次会议、2018 年年度股东大会审议通过了《关于子公司 2019 年度向金融机构申请综合授信额度及担保事宜的议案》, 公司合并报表范围内的全资及控股子公司桐城市宜源水务有限公司、新泰清源水务有限公

司、德江中环保新能源有限公司、承德中环保新能源有限公司（以下简称“承德中环”）、西乡中辰新能源有限公司、惠民中环新能源有限公司拟于 2019 年度向银行等金融机构申请不超过人民币 75,000 万元的综合授信额度，具体担保方式为公司提供抵押或担保、公司合并报表范围内子公司提供抵押或质押、贷款主体收费权质押或土地抵押等方式。其中，桐城市宜源水务有限公司向中国工商银行股份有限公司桐城支行申请借款 20,000 万元人民币，以其所拥有的桐城市农村生活污水处理 PPP 项目项下全部收益为主合同项下全部债务提供质押担保，以公司位于合肥市包河区大连路 1120 号 B1 幢 22-23 层房产为主合同项下全部债务提供抵押担保，同时，由公司、张伯中先生、安徽中辰投资控股有限公司提供连带责任保证，不收取担保费用。

公司第二届董事会第二十八次会议、2019 年第二次临时股东大会审议通过了《关于公司为全资子公司向金融机构借款提供担保的议案》，公司为全资子公司全椒县清源水务有限公司、寿县清源水务有限公司（以下简称“寿县清源”）向银行或融资租赁公司等金融机构借款提供担保，担保的方式包括公司提供连带责任担保、公司以持有的全资子公司股权进行质押等，担保金额不超过 7,000 万元人民币，同时授权公司管理层具体负责办理上述担保、股权质押相关事宜。全椒县清源水务有限公司向上海浦东发展银行合肥分行申请人民币 3,200 万元的综合授信额度，以其特许经营权及项下应收账款为主合同项下借款提供质押担保，同时公司为上述综合授信提供连带责任保证。

公司第二届董事会第三十一次会议、2019 年年度股东大会审议通过了《关于公司为子公司向金融机构申请综合授信额度提供担保的议案》，公司为合并报表范围内的全资及控股子公司向银行等金融机构申请不超过人民币 70,000 万元的综合授信额度提供担保，有效期限自 2019 年年度股东大会审议通过之日起至 2020 年年度股东大会召开之日止，具体以正式签署的协议或合同为准。担保额度内具体担保信息如下：公司、张伯中先生、安徽中辰投资控股有限公司就原与中国工商银行股份有限公司桐城支行签订的《最高额保证合同》内容签订《补充协议》，约定将原《最高额保证合同》内约定的最高额保证金额由人民币 20,000 万元追加至 30,000 万元，原《最高额保证合同》内的其他条款维持不变，仍按原约定执行，本次追加担保不收取担保费用。

公司第二届董事会第三十九次会议、2020 年年度股东大会审议通过了《关于公司为子公司向金融机构申请综合授信额度提供担保的议案》，公司为合并报表范围内的全资及控股子公司向银行等金融机构申请不超过人民币 10.71 亿元的综合授信额度提供担保，有效期限自 2020 年年度股东大会审议通过之日起至 2021 年年度股东大会召开之日止，具体形式以正式签署的协议或合同为准。公司第三届董事会第六次会议及 2021 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司为子公司向金融机构申请综合授信增加担保额度的议案》，同意公司为合并报表范围内的全资及控股子公司向金融机构申请综合授信增加 71,420 万元担保额度，本次调整后公司 2021 年度为合并报表范围内的全资及控股子公司提供总额不超过人民币 178,520 万元担保额度。担保额度内具体担保信息如下：

公司为控股子公司泰安清源水务有限公司（以下简称“泰安清源”）向中国工商银行股份有限公司泰安泰山支行申请 15,600 万元人民币银行授信额度提供 18,000 万元人民币的连带责任保证担保，不收取担保费用。同时，泰安清源以其应收账款提供质押，以其土地提供抵押。

公司控股孙公司郸城县中环新能源有限公司向中国银行股份有限公司郸城支行申请 30,000 万元贷款，贷款期限为 155 个月，并以其垃圾焚烧发电项目（一期）电费收费权和垃圾处理费收费权提供质押。公司、张伯中先生分别为上述贷款业务债权提供连带责任保证，不收取担保费用。

公司第三届董事会第八次会议、第三届监事会第八次会议、2021 年年度股东大会审议通过了《关于公司为子公司向金融机构申请综合授信额度提供担保的议案》，公司为合并报表范围内的全资及控股子公司向银行等金融机构申请不超过人民币 112,420 万元的综合授信额度提供担保，有效期限自 2021 年年度股东大会审议通过之日起至 2022 年年度股东大会召开之日止，具体以正式签署的协议或合同为准。担保额度内具体担保信息如下：

公司控股子公司大连中环东晟污水处理有限公司（以下简称“大连中环”）向兴业银行股份有限公司大连分行申请 18,461.01 万元借款，借款期限为 11 年，大连中环以其大连市红凌路污水处理厂工程 PPP 项目特许经营权及全部收益权提供质押。由大连中环股东中赋科技、大连东晟环境投资有限公司分别为上述贷款业务债权提供 20,077.44 万元连带责任保证，不收取担保费用。

公司全资子公司宁阳清源水务有限公司（以下简称“宁阳清源”）向中国工商银行股份有限公司宁阳支行申请 8,500.00 万元借款，借款期限为 15 年，宁阳清源以其收费权及收费权项下的财产性权益提供质押。公司为上述借款提供连带责任保证，不收取担保费用。

公司控股子公司太和县晟固体废物治理有限责任公司（以下简称“太和中晟”）向九江银行股份有限公司合肥分行申请 3,300.00 万元借款，借款期限为 5 年，太和中晟以其特许经营收费权提供质押担保。公司为上述借款提供连带责任保证，不收取担保费用。

公司控股子公司泰安岱岳区中环水务有限公司（以下简称“岱岳中环”）向中国工商银行股份有限公司泰安泰山支行申请 18,200.00 万元借款，借款期限为 15 年，岱岳中环以其特许经营收费权及应收账款提供质押担保。公司为上述借款提供 21,840.00 万元的连带责任保证，不收取担保费用。

公司第三届董事会第二十次会议、第三届监事会第十八次会议、2022 年年度股东大会审议通过了《关于 2023 年度对子公司提供担保额度预计的议案》，同意公司为合并报表范围内的全资及控股子公司提供累计不超过 139,100 万元人民币的担保额度，其中，为资产负债率低于 70%的公司提供担保额度为 99,100 万元人民币，为资产负债率高于 70%的公司提供担保额度为 40,000 万元人民币，有效期限自 2022 年年度股东大会审议通过之日起至 2023 年年度股东大会召开之日止，具体以正式签署的协议或合同为准。担保额度内具体担保信息如下：

公司全资子公司德江中环环保新能源有限公司（以下简称“德江中环”）向中国邮政储蓄银行股份有限公司铜仁市分行申请 18,000 万元借款，借款期限为 20 年，德江中环以其德江县城市生活垃圾焚烧发电项目项下电费收费权、垃圾处理服务费收费权提供质押。公司为上述借款提供连带责任保证，不收取担保费用。

公司全资子公司宁阳中辰水务有限公司（以下简称“宁阳中辰”）向中国邮政储蓄银行股份有限公司泰安市分行申请 11,199 万元借款，借款期限为 12 年，宁阳中辰以宁阳化工产业园工业污水处理厂项目收费权提供质押。公司为上述借款提供连带责任保证，不收取担保费用。

公司全资子公司承德中环向中国建设银行股份有限公司承德县支行申请 18,000 万元借款，借款期限为 175 个月，承德中环以其电费收费权提供质押担保。公司为上述借款提供连带责任保证，不收取担保费用。

公司第三届董事会第二十八次会议、第三届监事会第二十四次会议、2023 年年度股东大会审议通过了《关于 2024 年度对子公司提供担保额度预计的议案》，同意公司为合并报表范围内的全资及控股子公司向银行等金融机构申请授信及贷款时提供累计不超过 145,000 万元人民币的担保额度，其中，为资产负债率低于 70%的公司提供担保额度为 86,000 万元人民币，为资产负债率高于 70%的公司提供担保额度为 59,000 万元人民币。有效期限自 2023 年年度股东大会审议通过之日起 12 个月内有效，具体以正式签署的协议或合同为准。担保额度内具体担保信息如下：

公司全资子公司惠民中环新能源有限公司（以下简称“惠民中环”）向上海浦东发展银行股份有限公司合肥分行申请 13,713.61 万元借款，借款期限为 14 年。惠民中环将以其拥有的电费收费权和垃圾处理服务费收费权提供质押担保。公司为上述借款提供连带责任保证，不收取担保费用。

公司第四届董事会第六次会议、第四届监事会第四次会议、2024 年年度股东大会审议通过了《关于 2025 年度对子公司提供担保额度预计的议案》，同意公司为合并报表范围内的全资及控股子公司向银行等金融机构申请授信及贷款时提供累计不超过 134,500 万元人民币的担保额度，其中，为资产负债率低于 70%的公司提供担保额度为 134,500 万元人民币。有效期限自 2024 年年度股东大会审议通过之日起 12 个月内有效，具体以正式签署的协议或合同为准。担保额度内具体担保信息如下：

公司控股孙公司石家庄厦能环保科技有限公司（以下简称“石家庄厦能”）与北银金融租赁有限公司办理 34,000 万元融资租赁业务，租赁期限为 96 个月，石家庄厦能以其不动产权提供抵押担保，以其收费权以及基于收费权所产生的收费权收益提供质押。公司全资子公司上海珑蝶新能源科技有限公司以其持有的石家庄厦能 100%股权以及全部相关权益提供质押。公司与张伯中先生为上述融资租赁业务债权提供连带责任保证，不收取担保费用。

公司控股子公司济源市中辰环境科技有限公司（以下简称“济源中辰”）2022 年向中国银行股份有限公司济源分行申请 33,000 万元借款，借款期限为 74 个月，济源中辰以其土地使用权提供抵押担保。鉴于济源中辰已纳入公司合并报表范围，公司现为上述借款提供连带责任保证，不收取担保费用。

公司全资子公司安徽璠煌建设工程有限公司（以下简称“璠煌建设”）向上海浦东发展银行股份有限公司合肥分行申请 2,000 万元借款，借款期限为 1 年。公司为上述借款提供连带责任保证，不收取担保费用。

公司控股子公司泰安清源向泰安岱岳农村商业银行股份有限公司申请 2,000 万元借款，借款期限为 3 年。公司为上述借款提供连带责任保证，不收取担保费用。

公司全资子公司寿县清源水务有限公司（以下简称“寿县清源”）向安徽寿县农村商业银行股份有限公司申请 2,000 万元借款，借款期限为 3 年。公司为上述借款提供连带责任保证，不收取担保费用。

公司全资子公司全椒清源水务有限公司（以下简称“全椒清源”）向安徽全椒农村商业银行股份有限公司申请 1,800 万元借款，借款期限为 3 年。公司为上述借款提供连带责任保证，不收取担保费用。

公司第四届董事会第十六次会议、2025 年年度股东会审议通过了《关于 2026 年度对子公司提供担保额度预计的议案》，同意公司为合并报表范围内的全资及控股子公司向银行等金融机构申请授信及贷款时提供累计不超过 257,000 万元人民币的担保额度，其中，为资产负债率低于 70% 的公司提供担保额度为 257,000 万元人民币。有效期限自 2025 年年度股东会审议通过之日起 12 个月内有效，具体以正式签署的协议或合同为准。担保额度内具体担保信息如下：

公司全资子公司安徽锦润环境科技有限公司（以下称“锦润环境”）向徽商银行股份有限公司合肥合作化路支行申请 500 万元借款，借款期限为 12 个月。公司为上述借款提供连带责任保证，不收取担保费用。

公司全资子公司安庆市清源水务有限公司（以下称“安庆清源”）向中电投融和融资租赁有限公司申请 8,000 万元融资租赁额度，租赁期限为 120 个月，安庆清源以其租赁物提供抵押担保，以“安徽省安庆市马窝污水处理厂”项目的收益权（包括但不限于污水处理）提供质押担保。公司以持有的安庆清源 100% 股权提供质押担保，为上述借款提供连带责任保证，不收取担保费用。

3、日常经营重大合同

4、其他重大合同

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十三、其他重大事项的说明

☒适用 ☐不适用

1、公司于 2025 年 12 月 12 日召开第四届董事会第十四次会议、第四届监事会第十次会议，并在 2025 年 12 月 31 日召开 2025 年第四次临时股东会，审议通过《关于拟变更公司名称、证券简称及修订〈公司章程〉的议案》；2026 年 1 月 9 日，公司完成工商变更登记，正式变更企业名称、证券简称并修订公司章程，中文名称由“安徽中环环保科技股份有限公司”变更为“安徽中赋源创科技集团股份有限公司”，同步更新英文名称，具体内容详见公司披露于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的相关公告。

2、公司于 2026 年 3 月 2 日召开第四届董事会第十五次会议，审议通过了《关于提前赎回“中环转 2”的议案》，结合市场及公司实际情况，为降低公司财务费用及后续利息支出，公司董事会决定本次行使“中环转 2”的提前赎回权利；自 2026 年 4 月 20 日起，公司发行的“中环转 2”（债券代码：123146）在深圳证券交易所摘牌，具体内容详见公司披露于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的相关公告。

3、2026 年 4 月 7 日，公司 2025 年度向特定对象发行股票的事宜获交易所受理。2026 年 5 月 14 日，公司召开第四届董事会第十七次会议，审议通过了《关于公司 2025 年度向特定对象发行股票预案（修订稿）的议案》及其相关议案，对 2025 年度向特定对象发行股票方案中的募集资金总额及股份发行数量进行了调减，并相应调整了本次发行方案。该事项已于报告期后获得深圳证券交易所上市审核中心审核通过及中国证监会同意注册。具体内容详见公司披露于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的相关公告。

4、公司于 2026 年 4 月 23 日召开第四届董事会第十六次会议，于 2026 年 6 月 8 日召开 2025 年年度股东会，审议通过了《关于变更公司营业范围及修订〈公司章程〉的议案》，对营业范围、注册资本等内容进行了修订，将技术开发、技术咨询、技术交流及医学研究和试验发展等生物医药相关业务正式纳入公司营业范围；2026 年 6 月 23 日，公司完成营业范围工商变更登记、《公司章程》备案手续，并取得了合肥市市场监督管理局换发的《营业执照》，具体内容详见公司披露于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的相关公告。

5、公司于 2026 年 4 月 23 日召开第四届董事会第十六次会议审议通过《关于公司筹划股权收购事项暨拟签署〈框架协议〉的议案》，筹划收购国家级专精特新“小巨人”企业军科正源及其整合 CRO 资产的控制权。公司于 2026 年 6 月 30 日召开第四届董事会第十八次会议，审议通过了《关于公司收购军科正源股权暨拟签署〈股权转让协议〉的议案》，同意公司全资子公司中赋正源与上海近畔、是光恒生、宋海峰拟签署《股权转让协议》收购军科正源及其整合 CRO 资产的控制权，即以 100,000.00 万元人民币收购军科正源 87% 的股权。期后公司召开董事会审议通过《股权转让协议之补充协议》，并召开临时股东会审议通过收购军科正源 87% 股权相关事宜。具体内容详见公司披露于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的相关公告。

6、公司于 2026 年 4 月 23 日召开第四届董事会第十六次会议，于 2026 年 6 月 8 日召开 2025 年年度股东会，审议通过了《2025 年度利润分配预案》，于 2026 年 7 月 15 日召开第四届董事会第十九次会议，于 2026 年 7 月 31 日召开 2026 年第一次临时股东会，审议通过了《关于调整 2025 年度利润分配预案的议案》，以董事会审议本次利润分配调整预案当日公司总股本 562,276,116 股为基础，以扣减回购专用证券账户持有股份 5,560,890 股后的有权分配股份为分配基数，向全体符合分红条件的股东每 10 股派发现金红利人民币 0.23 元（含税），共计派发现金红利 12,804,450.20 元（含税），本次利润分配不派送红股，不使用资本公积转增股本。剩余未分配利润继续留存公司用于支持公司经营需要。本次利润分配实施遵循“现金分红总额、送红股总额、转增总额固定不变”的原则，按公司实施分配方案时股权登记日的总股本为基数计算每 10 股的分派情况。具体内容详见公司披露于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的相关公告。

7、为了消除由美国国防部、美国能源部和美国财政部代表的美国政府持续监管影响，2026 年 6 月 30 日，公司与 Proof Energy Inc 签订了股权回购协议，公司给予六年内分期还款的期限，Proof Energy Inc 承担未付金额年 5% 的利息。

十四、公司子公司重大事项

☐适用 ☒不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	49,174,075	10.68%	0	0	0	-12,278,519	-12,278,519	36,895,556	6.56%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	49,174,075	10.68%	0	0	0	-12,278,519	-12,278,519	36,895,556	6.56%
其中：境内法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境内自然人持股	49,174,075	10.68%	0	0	0	-12,278,519	-12,278,519	36,895,556	6.56%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	411,186,234	89.32%	0	0	0	114,194,326	114,194,326	525,380,560	93.44%
1、人民币普通股	411,186,234	89.32%	0	0	0	114,194,326	114,194,326	525,380,560	93.44%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	460,360,309	100.00%	0	0	0	101,915,807	101,915,807	562,276,116	100.00%

股份变动的原因

☒适用 ☐不适用

报告期内，公司向不特定对象发行的可转换公司债券“中环转 2”（债券代码：123146）累计转股 101,915,807 股，“中环转 2”现已提前赎回并摘牌。

股份变动的批准情况

☒适用 ☐不适用

公司向不特定对象发行可转换公司债券发行方案于 2021 年 6 月 15 日经公司第三届董事会第三次会议审议通过，于 2021 年 7 月 1 日经公司 2021 年第一次临时股东大会审议通过。经中国证券监督管理委员会“证监许可[2022]56 号”文同意注册，公司于 2022 年 5 月 6 日向不特定对象发行了 864.00 万张可转换公司债券，每张面值 100 元，发行总额 86,400.00 万元。经深交所同意，公司 86,400.00 万元可转换公司债券于 2022 年 5 月 26 日起在深交所挂牌交易，债券简称“中环转 2”，债券代码“123146”。根据《安徽中环环保科技股份有限公司创业板向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》的约定，处于转股期（即 2022 年 11 月 14 日至 2028 年 5 月 5 日止）的可转换公司债券，持有人可将其转换为公司股票。“中环转 2”现已提前赎回并摘牌。

股份变动的过户情况

☒适用 ☐不适用

报告期内，因可转换公司债券转股导致的股份变动均已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了登记手续。

股份回购的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

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

☒适用 ☐不适用

报告期内，由于可转债赎回及转股，公司总股本由 460,360,309 股增加至 562,276,116 股，股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响，详见本报告“第二节公司简介和主要财务指标”之“四、主要会计数据和财务指标”。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

2、限售股份变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
张伯中	49,174,075	12,293,519	0	36,880,556	高管锁定股	2027 年 11 月 14 日
合计	49,174,075	12,293,519	0	36,880,556	--	--

二、证券发行与上市情况

☐适用 ☒不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数		17,595		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）		0		持有特别表决权股份的股东总数（如有）		0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）											
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况				
							股份状态	数量			
张伯中	境内自然人	8.75%	49,174,075	0	36,880,556	12,293,519	不适用			0	
北京鼎垣企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	8.14%	45,794,137	0	0	45,794,137	不适用			0	
嘉兴鼎康企业管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	4.40%	24,747,222	0	0	24,747,222	不适用			0	
苏州九邦环保科技有限公司	境内非国有法人	2.44%	13,734,500	0	0	13,734,500	不适用			0	
刘良恒	境内自然人	1.39%	7,815,606	0	0	7,815,606	不适用			0	
安徽中赋源创科技集团股份有限公司—2022 年员工持股计划	其他	0.99%	5,570,000	0	0	5,570,000	不适用			0	
安徽中赋源创科技集团股份有限公司—2025 年员工持股计划	其他	0.71%	4,000,000	0	0	4,000,000	不适用			0	
安徽景曦私募基金管理有限公司—景曦价值发现成长 1 号私募证券投资基金	其他	0.69%	3,900,020	1,034,420	0	3,900,020	不适用			0	
胡艳艳	境内自然人	0.60%	3,375,102	2,563,602	0	3,375,102	不适用			0	
詹妮	境内自然人	0.56%	3,123,000	807,000	0	3,123,000	不适用			0	
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）		无									
上述股东关联关系或一致行动的说明		北京鼎垣企业管理咨询合伙企业（有限合伙）和嘉兴鼎康企业管理咨询合伙企业（有限合伙）同受实际控制人刘杨控制，北京鼎垣企业管理咨询合伙企业（有限合伙）和嘉兴鼎康企业管理咨询合伙企业（有限合伙）为一致行动人。									
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的		公司股东张伯中承诺放弃个人持有的公司 19,174,075 股的表决权（若公司未来发生转股送股，这部分股份数量相应调整，亦放弃包括二级市场买入公司股票而增加的股份表决									

说明	权），保留个人持有的公司 30,000,000 股的表决权（若公司未来发生转股送股，这部分股份数量相应调整）。		
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（参见注 11）	安徽中赋源创科技集团股份有限公司回购专用证券账户持有公司股份 5,560,890 股，占公司总股份比例为 0.99%。		
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
北京鼎垣企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	45,794,137	人民币普通股	45,794,137
嘉兴鼎康企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	24,747,222	人民币普通股	24,747,222
苏州九邦环保科技有限公司	13,734,500	人民币普通股	13,734,500
张伯中	12,293,519	人民币普通股	12,293,519
刘良恒	7,815,606	人民币普通股	7,815,606
安徽中赋源创科技集团股份有限公司—2022 年员工持股计划	5,570,000	人民币普通股	5,570,000
安徽中赋源创科技集团股份有限公司—2025 年员工持股计划	4,000,000	人民币普通股	4,000,000
安徽景曦私募基金管理有限公司—景曦价值发现成长 1 号私募证券投资基金	3,900,020	人民币普通股	3,900,020
胡艳艳	3,375,102	人民币普通股	3,375,102
詹妮	3,123,000	人民币普通股	3,123,000
前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	北京鼎垣企业管理咨询合伙企业（有限合伙）和嘉兴鼎康企业管理咨询合伙企业（有限合伙）同受实际控制人刘杨控制，北京鼎垣企业管理咨询合伙企业（有限合伙）和嘉兴鼎康企业管理咨询合伙企业（有限合伙）为一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 4）	截至本报告期，1、公司股东刘良恒通过中信建投证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 7,815,606 股。2、公司股东安徽景曦私募基金管理有限公司—景曦价值发现成长 1 号私募证券投资基金通过华安证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 3,900,020 股。3、公司股东詹妮通过中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 3,123,000 股。		

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

公司是否具有表决权差异安排

☐是 ☒否

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

☐是 ☒否

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

四、董事和高级管理人员持股变动

☐适用 ☒不适用

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

五、控股股东或实际控制人变更情况

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

☐适用 ☒不适用

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

☒适用 ☐不适用

一、企业债券

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在企业债券。

二、公司债券

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在公司债券。

三、非金融企业债务融资工具

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在非金融企业债务融资工具。

四、可转换公司债券

☒适用 ☐不适用

1、可转债发行情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2022]56 号文《关于同意安徽中环环保科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》同意注册，公司于 2022 年 5 月 6 日向不特定对象发行可转换公司债券 864.00 万张，每张面值为人民币 100.00 元，募集资金总额为人民币 864,000,000.00 元。经深交所同意，公司 864.00 万张可转换公司债券于 2022 年 5 月 26 日起在深交所挂牌交易，债券简称“中环转 2”，债券代码“123146”。

2、报告期转债担保人及前十名持有人情况

3、报告期转债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

可转换公司债券名称	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
中环转 2	635,889,000.00	634,945,500.00	943,500.00	0.00	0.00

4、累计转股情况

☒适用 ☐不适用

可转换公司债券名称	转股起止日期	发行总量（张）	发行总金额（元）	累计转股金额（元）	累计转股数（股）	转股数量占转股开始日前公司已发行股份总额的比例	尚未转股金额（元）	未转股金额占发行总金额的 比例
中环转 2	2022 年 11 月 14 日至 2026 年 4 月 10 日	8,640,000	864,000,000.00	863,056,500.00	138,525,677	32.69%	0.00	0.00%

5、转股价格历次调整、修正情况

可转换公司债券名称	转股价格调整日	调整后转股价格（元）	披露时间	转股价格调整说明	截至本报告期末最新转股价格（元）
中环转 2	2023 年 06 月 21 日	7.42	2023 年 06 月 14 日	因实施 2022 年度权益分派方案调整转股价格	7.42
中环转 2	2024 年 05 月 16 日	6.30	2024 年 05 月 15 日	因触发转股价格向下修正条件下修转股价格	6.30
中环转 2	2024 年 06 月 19 日	6.26	2024 年 06 月 12 日	因实施 2023 年度权益分派方案调整转股价格	6.26
中环转 2	2025 年 08 月 08 日	6.23	2025 年 07 月 01 日	因实施 2024 年度权益分派方案调整转股价格	6.23

6、报告期末公司的负债情况、资信变化情况以及在未来年度还债的现金安排

报告期末公司资产负债率、利息保障倍数、贷款偿还率、利息偿付率等相关指标以及同期对比变动情况，详见“第七节 债券相关情况”之“八、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标”。

公司于 2026 年 3 月 2 日召开第四届董事会第十五次会议，审议通过了《关于提前赎回“中环转 2”的议案》，公司董事会决定行使“中环转 2”的提前赎回权利，按照债券面值加当期应计利息的价格对赎回登记日收市后未转股的“中环转 2”全部赎回，赎回数量为 9,435 张，公司已支付赎回款 957,520.41 元（不含手续费），顺利完成赎回。自 2026 年 4 月 20 日起，公司发行的“中环转 2”（债券代码：123146）在深圳证券交易所摘牌。

五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

☐适用 ☒不适用

六、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	1.73	1.60	8.13%
资产负债率	49.68%	58.94%	-9.26%
速动比率	1.60	1.46	9.59%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润	4,413.94	4,056.34	8.82%
EBITDA 全部债务比	7.23%	5.67%	1.56%
利息保障倍数	2.22	1.78	24.72%
现金利息保障倍数	3.96	2.06	92.23%

EBITDA 利息保障倍数	3.72	2.83	31.45%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	
利息偿付率	100.00%	100.00%	

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐是 ☒否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：安徽中赋源创科技集团股份有限公司

2026 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	309,474,139.58	210,576,879.90
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		5,000,000.00
衍生金融资产		
应收票据	7,737,033.61	9,768,692.89
应收账款	1,339,528,272.64	1,268,658,141.58
应收款项融资	2,819,091.86	4,242,081.67
预付款项	5,645,882.28	2,784,385.48
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	36,424,377.82	8,157,487.07
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	9,913,678.41	9,637,153.39
其中：数据资源		
合同资产	142,191,771.06	146,185,214.11
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	76,832,053.76	78,418,387.04
其他流动资产	85,889,732.25	87,792,363.97
流动资产合计	2,016,456,033.27	1,831,220,787.10

非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	1,711,956,454.67	1,714,618,985.39
长期股权投资		32,855,929.18
其他权益工具投资	17,579,709.62	17,579,709.62
其他非流动金融资产		
投资性房地产	4,560,395.47	4,771,504.33
固定资产	358,589,402.16	373,795,962.47
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	1,930,864.12	1,987,934.02
无形资产	2,574,609,439.55	2,625,991,265.34
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	29,013,894.04	29,013,894.04
长期待摊费用	1,336,527.44	1,579,199.92
递延所得税资产	50,487,685.23	41,869,813.18
其他非流动资产	60,366,321.81	58,625,485.99
非流动资产合计	4,810,430,694.11	4,902,689,683.48
资产总计	6,826,886,727.38	6,733,910,470.58
流动负债：		
短期借款	391,660,557.77	259,542,268.89
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	5,693,112.18	29,837,346.15
应付账款	353,579,079.24	431,942,589.67
预收款项	90,422.22	90,422.22
合同负债	13,142,010.30	2,882,393.11
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	17,346,807.08	16,440,285.86
应交税费	21,013,927.35	26,930,070.08
其他应付款	55,941,248.61	53,070,494.55
其中：应付利息		

应付股利	12,804,450.20	
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	283,115,280.46	302,042,045.12
其他流动负债	24,646,761.20	21,181,236.48
流动负债合计	1,166,229,206.41	1,143,959,152.13
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	1,529,450,150.32	1,566,766,652.94
应付债券		619,311,828.69
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	2,292,396.76	2,339,253.43
长期应付款	334,866,892.89	282,205,140.36
长期应付职工薪酬		
预计负债	197,602,975.58	187,327,465.06
递延收益	74,357,667.40	77,016,309.10
递延所得税负债	86,533,267.31	89,804,358.84
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,225,103,350.26	2,824,771,008.42
负债合计	3,391,332,556.67	3,968,730,160.55
所有者权益：		
股本	562,276,116.00	460,360,309.00
其他权益工具		92,164,125.32
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,689,549,424.59	1,069,638,929.08
减：库存股	60,186,811.03	60,186,811.03
其他综合收益	-1,478,965.69	-1,478,965.69
专项储备	2,084,753.72	1,603,343.51
盈余公积	46,831,166.36	46,831,166.36
一般风险准备		
未分配利润	966,533,605.50	930,654,243.51
归属于母公司所有者权益合计	3,205,609,289.45	2,539,586,340.06
少数股东权益	229,944,881.26	225,593,969.97
所有者权益合计	3,435,554,170.71	2,765,180,310.03
负债和所有者权益总计	6,826,886,727.38	6,733,910,470.58

法定代表人：刘杨 主管会计工作负责人：侯铁成 会计机构负责人：汤泽东

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	99,400,910.67	115,628,440.73
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	146,788.27	
应收账款	165,338,406.79	182,923,666.97
应收款项融资	23,754.52	
预付款项	1,541,503.17	658,452.71
其他应收款	1,902,670,022.41	1,886,697,177.02
其中：应收利息		
应收股利		
存货	37,591.46	
其中：数据资源		
合同资产	131,377,239.85	128,000,955.33
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	7,620,813.09	7,137,287.95
流动资产合计	2,308,157,030.23	2,321,045,980.71
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	35,917,281.15	
长期股权投资	1,401,469,547.05	1,280,477,776.19
其他权益工具投资	17,579,709.62	17,579,709.62
其他非流动金融资产		
投资性房地产	4,560,395.47	4,771,504.33
固定资产	18,813,983.71	19,557,934.46
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	103,447.04	119,750.11
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	19,296,175.92	18,924,733.85
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,497,740,539.96	1,341,431,408.56
资产总计	3,805,897,570.19	3,662,477,389.27

流动负债：		
短期借款	346,643,418.88	219,527,546.67
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	6,090,000.00	34,399,100.75
应付账款	168,716,989.20	201,088,567.18
预收款项	90,422.22	90,422.22
合同负债	11,550,000.00	
应付职工薪酬	3,329,593.12	3,291,124.51
应交税费	1,583,010.50	4,518,123.92
其他应付款	726,568,179.90	604,027,818.65
其中：应付利息		
应付股利	12,804,450.20	
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		46,043,327.77
其他流动负债	17,759,063.29	19,400,802.30
流动负债合计	1,282,330,677.11	1,132,386,833.97
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		619,311,828.69
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		619,311,828.69
负债合计	1,282,330,677.11	1,751,698,662.66
所有者权益：		
股本	562,276,116.00	460,360,309.00
其他权益工具		92,164,125.32
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,740,476,939.46	1,120,705,349.42
减：库存股	60,186,811.03	60,186,811.03
其他综合收益	-1,478,965.69	-1,478,965.69
专项储备		
盈余公积	46,523,058.69	46,523,058.69
未分配利润	235,956,555.65	252,691,660.90
所有者权益合计	2,523,566,893.08	1,910,778,726.61
负债和所有者权益总计	3,805,897,570.19	3,662,477,389.27

3、合并利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入	445,380,860.20	474,119,043.99
其中：营业收入	445,380,860.20	474,119,043.99
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	359,352,530.74	409,269,510.39
其中：营业成本	253,856,756.26	296,627,944.36
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	7,824,398.51	7,420,560.96
销售费用	1,209,251.10	1,659,382.81
管理费用	35,063,936.20	22,041,650.81
研发费用	8,038,768.10	9,481,851.82
财务费用	53,359,420.57	72,038,119.63
其中：利息费用	49,518,607.02	69,356,642.35
利息收入	227,670.10	414,424.71
加：其他收益	2,711,764.18	4,309,639.49
投资收益（损失以“—”号填列）	3,296,713.65	2,131,580.41
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-134,404.70
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-32,908,333.93	-17,281,780.26
资产减值损失（损失以“—”号填列）	20,067.57	-101,148.73
资产处置收益（损失以“—”号填列）	540,121.78	548,016.39
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	59,688,662.71	54,455,840.90

加：营业外收入	1,096,178.08	13,623.14
减：营业外支出	187,811.26	196,012.23
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	60,597,029.53	54,273,451.81
减：所得税费用	7,562,306.05	6,508,272.24
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	53,034,723.48	47,765,179.57
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	53,034,723.48	47,765,179.57
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）	48,683,812.19	44,091,006.32
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	4,350,911.29	3,674,173.25
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	53,034,723.48	47,765,179.57
归属于母公司所有者的综合收益总额	48,683,812.19	44,091,006.32
归属于少数股东的综合收益总额	4,350,911.29	3,674,173.25
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0951	0.1039
（二）稀释每股收益	0.0951	0.1039

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

法定代表人：刘杨 主管会计工作负责人：侯铁成 会计机构负责人：汤泽东

4、母公司利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	60,054,900.14	100,604,696.91
减：营业成本	51,202,493.64	91,997,255.16
税金及附加	708,598.03	319,156.29
销售费用	74,773.64	42,725.76
管理费用	15,448,922.15	8,779,843.06
研发费用	4,240,738.83	5,164,924.73
财务费用	3,431,901.04	19,905,397.15
其中：利息费用	10,951,162.87	24,906,265.38
利息收入	8,050,191.92	5,114,128.05
加：其他收益	26,892.31	1,303,474.07
投资收益（损失以“—”号填列）	4,493,316.90	38,448,031.13
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-113,910.99
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）	6,571,668.25	1,696,200.33
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-16,966.25	599,308.06
资产处置收益（损失以“—”号填列）		-2,937.42
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	-3,977,615.98	16,439,470.93
加：营业外收入		
减：营业外支出	118,408.06	52.09
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-4,096,024.04	16,439,418.84
减：所得税费用	-165,368.99	-1,029,653.50
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	-3,930,655.05	17,469,072.34
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-3,930,655.05	17,469,072.34
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		

3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	-3,930,655.05	17,469,072.34
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	409,027,476.51	351,796,911.53
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	204,404.52	91,758.28
收到其他与经营活动有关的现金	8,542,230.76	8,303,179.31
经营活动现金流入小计	417,774,111.79	360,191,849.12
购买商品、接受劳务支付的现金	220,514,526.27	231,596,841.79
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	53,660,811.53	43,881,289.82
支付的各项税费	41,253,177.86	21,126,550.90
支付其他与经营活动有关的现金	22,133,766.79	22,136,752.31

经营活动现金流出小计	337,562,282.45	318,741,434.82
经营活动产生的现金流量净额	80,211,829.34	41,450,414.30
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	15,119,025.00	297,000,000.00
取得投资收益收到的现金	54,872.83	2,420,917.67
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	330.00	3,260.00
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	227,670.10	414,424.71
投资活动现金流入小计	15,401,897.93	299,838,602.38
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	23,514,981.33	6,789,449.14
投资支付的现金	9,999,025.00	175,151,579.15
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	30,000,000.00	
投资活动现金流出小计	63,514,006.33	181,941,028.29
投资活动产生的现金流量净额	-48,112,108.40	117,897,574.09
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	350,600,000.00	90,560,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	80,000,000.00	419,000,000.00
筹资活动现金流入小计	430,600,000.00	509,560,000.00
偿还债务支付的现金	284,910,456.50	203,440,456.50
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	34,741,021.07	51,357,690.92
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	32,607,309.80	354,628,546.99
筹资活动现金流出小计	352,258,787.37	609,426,694.41
筹资活动产生的现金流量净额	78,341,212.63	-99,866,694.41
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	340.00	-1,555.99
五、现金及现金等价物净增加额	110,441,273.57	59,479,737.99
加：期初现金及现金等价物余额	192,870,995.55	208,379,944.30
六、期末现金及现金等价物余额	303,312,269.12	267,859,682.29

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	75,285,141.89	62,878,315.99
收到的税费返还	109,504.39	
收到其他与经营活动有关的现金	122,835,625.69	26,897,819.38
经营活动现金流入小计	198,230,271.97	89,776,135.37
购买商品、接受劳务支付的现金	81,191,370.58	101,596,869.95
支付给职工以及为职工支付的现金	14,015,325.22	9,371,116.30

支付的各项税费	6,615,649.66	804,203.01
支付其他与经营活动有关的现金	18,064,310.31	46,654,048.77
经营活动现金流出小计	119,886,655.77	158,426,238.03
经营活动产生的现金流量净额	78,343,616.20	-68,650,102.66
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	10,008,961.17	290,000,000.00
取得投资收益收到的现金	13,874.06	2,369,889.20
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,260.00
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	191,046.81	332,451.30
投资活动现金流入小计	10,213,882.04	292,705,600.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	91,215.93	
投资支付的现金	163,109,125.00	170,100,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	163,200,340.93	170,100,000.00
投资活动产生的现金流量净额	-152,986,458.89	122,605,600.50
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	267,600,000.00	90,560,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		79,000,000.00
筹资活动现金流入小计	267,600,000.00	169,560,000.00
偿还债务支付的现金	186,560,000.00	97,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,599,332.80	13,781,384.28
支付其他与筹资活动有关的现金	7,645,125.00	79,294,737.50
筹资活动现金流出小计	197,804,457.80	190,076,121.78
筹资活动产生的现金流量净额	69,795,542.20	-20,516,121.78
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	340.00	-1,555.99
五、现金及现金等价物净增加额	-4,846,960.49	33,437,820.07
加：期初现金及现金等价物余额	98,559,611.74	134,915,775.31
六、期末现金及现金等价物余额	93,712,651.25	168,353,595.38

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度														
	归属于母公司所有者权益														少数 股东 权益
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他	小计		所有者 权益 合计
		优先 股	永续 债	其他											
一、上年年末余额	460,360,			92,164,1	1,069,63	60,186,8	-1,47	1,603,34	46,831,1		930,654,		2,539,58	225,593,	2,765,18

	309.00			25.32	8,929.08	11.03	8,965.69	3.51	66.36		243.51		6,340.06	969.97	0,310.03
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	460,360,309.00			92,164,125.32	1,069,638,929.08	60,186,811.03	-1,478,965.69	1,603,343.51	46,831,166.36		930,654,243.51		2,539,586,340.06	225,593,969.97	2,765,180,310.03
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	101,915,807.00			-92,164,125.32	619,910,495.51			481,410.21			35,879,361.99		666,022,949.39	4,350,911.29	670,373,860.68
（一）综合收益总额											48,683,812.19		48,683,812.19	4,350,911.29	53,034,723.48
（二）所有者投入和减少资本	101,915,807.00			-92,164,125.32	619,910,495.51								629,662,177.19		629,662,177.19
1．所有者投入的普通股															
2．其他权益工具持有者投入资本	101,915,807.00			-92,164,125.32	614,990,820.33								624,742,502.01		624,742,502.01
3．股份支付计入所有者权益的金额					4,572,631.63								4,572,631.63		4,572,631.63
4．其他					347,043.55								347,043.55		347,043.55
（三）利润分配											-12,804,450.20		-12,804,450.20		-12,804,450.20
1．提取盈余公积															
2．提取一般风险准备															
3．对所有（或股东）的分配											-12,804,450.20		-12,804,450.20		-12,804,450.20

4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备								481,410.21					481,410.21		481,410.21
1. 本期提取								624,233.76					624,233.76		624,233.76
2. 本期使用								142,823.55					142,823.55		142,823.55
（六）其他															
四、本期期末余额	562,276,116.00				1,689,549,424.59	60,186,811.03	-1,478,965.69	2,084,753.72	46,831,166.36		966,533,605.50		3,205,609,289.45	229,944,881.26	3,435,554,170.71

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益														少数股东权益
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		所有者权益合计
		优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	424,496,099.00			124,548,657.59	859,877,025.89	67,687,188.90	-1,110,751.62	949,316.95	44,762,048.86		876,859,834.97		2,262,695,042.74	216,092,917.92	2,478,796,060.66
加：会计政策变更															
前															

期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	424,496,099.00			124,548,657.59	859,877,025.89	67,687,188.90	-1,110,751.62	949,316.95	44,762,048.86		876,859,834.97		2,262,695,042.74	216,092,917.92	2,478,796,066.66
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	11,549.00			-10,478.98	60,915.95			372,877.12			44,091,006.32		44,525,869.41	3,674,173.25	48,200,042.66
（一）综合收益总额											44,091,006.32		44,091,006.32	3,674,173.25	47,765,179.57
（二）所有者投入和减少资本	11,549.00			-10,478.98	60,915.95								61,985.97		61,985.97
1．所有者投入的普通股															
2．其他权益工具持有者投入资本	11,549.00			-10,478.98	60,915.95								61,985.97		61,985.97
3．股份支付计入所有者权益的金额															
4．其他															
（三）利润分配															
1．提取盈余公积															
2．提取一般风险准备															
3．对所有者（或股东）的分配															
4．其他															
（四）所有者权益内部结转															
1．资本公积转增资本（或股本）															
2．盈余公积转增资本（或股本）															
3．盈余公															

积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备								372,877.12					372,877.12		372,877.12
1. 本期提取								516,352.08					516,352.08		516,352.08
2. 本期使用								143,474.96					143,474.96		143,474.96
（六）其他															
四、本期期末余额	424,507,648.00			124,538,178.61	859,937,941.84	67,687,188.90	-1,110,751.62	1,322,194.07	44,762,048.86		920,950,841.29		2,307,220,912.15	219,767,091.17	2,526,988,003.32

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	460,360,309.00			92,164,125.32	1,120,705,349.42	60,186,811.03	-1,478,965.69		46,523,058.69	252,691,660.90		1,910,778,726.61
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	460,360,309.00			92,164,125.32	1,120,705,349.42	60,186,811.03	-1,478,965.69		46,523,058.69	252,691,660.90		1,910,778,726.61
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	101,915,807.00			-92,164,125.32	619,771,590.04					-16,735,105.25		612,788,166.47

（一）综合收益总额										- 3,930, 655.0 5		- 3,930, 655.0 5
（二）所有者投入和减少资本	101,9 15,80 7.00			- 92,16 4,125. 32	619,7 71,59 0.04							629,5 23,27 1.72
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本	101,9 15,80 7.00			- 92,16 4,125. 32	614,9 90,82 0.33							624,7 42,50 2.01
3. 股份支付计入所有者权益的金额					4,572, 631.6 3							4,572, 631.6 3
4. 其他					208,1 38.08							208,1 38.08
（三）利润分配										- 12,80 4,450. 20		- 12,80 4,450. 20
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										- 12,80 4,450. 20		- 12,80 4,450. 20
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												

1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	562,276,116.00				1,740,476,939.46	60,186,811.03	-1,478,965.69		46,523,058.69	235,956,555.65		2,523,566,893.08

上期金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	424,496,099.00			124,548,657.59	914,770,244.61	67,687,188.90	-1,110,751.62		44,453,941.19	246,517,490.67		1,685,988,492.54
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	424,496,099.00			124,548,657.59	914,770,244.61	67,687,188.90	-1,110,751.62		44,453,941.19	246,517,490.67		1,685,988,492.54
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	11,549.00			-10,478.98	60,915.95					17,469,072.34		17,531,058.31
（一）综合收益总额										17,469,072.34		17,469,072.34
（二）所有者投入和减少资本	11,549.00			-10,478.98	60,915.95							61,985.97
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本	11,549.00			-10,478.98	60,915.95							61,985.97
3. 股份支付计入所有者权益的金额												

4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	424,507,648.00			124,538,178.61	914,831,160.56	67,687,188.90	-1,110,751.62		44,453,941.19	263,986,563.01		1,703,519,550.85

三、公司基本情况

安徽中赋源创科技集团股份有限公司（曾用名：安徽中环环保科技股份有限公司，以下简称“本公司”或“公司”）于 2011 年 12 月在合肥市工商行政管理局注册，并取得 340100000597706 号企业法人营业执照。公司由安徽中辰投资控股有限公司（以下简称“中辰投资”）以 1,200.00 万元、张伯中以 800.00 万元货币资金出资设立，设立时注册资本 2,000.00 万元。

2013 年 4 月 26 日，公司召开股东会，决定将公司注册资本增加至 5,000.00 万元，新增注册资本由张伯中认缴 1,500.00 万元、中辰投资认缴 700.00 万元，合肥中冠投资管理有限公司（以下简称“中冠投资”）认缴 800.00 万元。

2015 年 4 月 15 日，根据公司股东会决议、股东协议及公司章程的规定，由中辰投资、张伯中和中冠投资 3 个股东以其拥有的本公司截止 2015 年 2 月 28 日经审计的净资产折合股本 5,000.00 万元，其余计入资本公积。

2015 年 5 月 20 日，本公司召开 2015 年第一次临时股东大会，会议审议通过公司增资方案，决定将公司注册资本增加至 8,000.00 万元，新增注册资本依次由安徽高新金通安益股权投资基金（有限合伙）认缴 843.75 万元、合肥中勤投资合伙企业（有限合伙）认缴 800.00 万元、安徽高新招商致远股权投资基金（有限合伙）认缴 625.00 万元，海通兴泰（安徽）新兴产业投资基金（有限合伙）认缴 500.00 万元、安徽省安年投资管理合伙企业（有限合伙）认缴 131.25 万元、周孝明认缴 100.00 万元。

2017 年 7 月 28 日，根据中国证券监督管理委员会证监许可[2017]1361 号文《关于核准安徽中环环保科技股份有限公司首次公开发行股票的批复》的核准，本公司首次向社会公开发行人民币普通股股票 2,667.00 万股，每股面值 1.00 元。本次股票发行后，公司申请增加注册资本人民币 2,667.00 万元，变更后的注册资本为人民币 10,667.00 万元。

2018 年 3 月 28 日，本公司召开并经公司第一届董事会第二十二次会议决议通过，以现有总股本 10,667.00 万股为基数，以资本公积转增股本，每 10 股转增 5 股，合计转增 5,333.50 万股，转增后公司总股本变更为 16,000.50 万元。

2020 年 10 月 22 日，根据本公司 2019 年第二次临时股东大会决议和章程修订案规定，并经中国证券监督管理委员会《关于核准安徽中环环保科技股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2020]1031 号文）的核准，本公司向特定投资者发行人民币普通股股票 40,352,158.00 股，每股面值 1 元，增加注册资本人民币 40,352,158.00 元。

2019 年 12 月 16 日起，本公司可转债因转股累计减少 2,790,046.00 张，累计转股数量为 22,669,389.00 股。

2021 年 3 月 3 日，本公司召开并经公司第二届董事会第三十九次会议决议并通过，以现有总股本 223,026,547.00 股为基数，以资本公积转增股本，每 10 股转增 9 股，合计转增 200,723,892.00 股，转增后公司总股本变更为 423,750,439.00 股。

2022 年 11 月 14 日起，本公司可转换公司债券“中环转 2”因转股累计减少 8,630,565.00 张，累计转股数量为 138,525,677.00 股。上述变更后公司总股本为 562,276,116.00 股。

截至 2026 年 6 月 30 日，公司总股本为 562,276,116.00 股。

公司经营范围：一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；环保咨询服务；市政设施管理；环境保护专用设备制造；环境保护专用设备销售；建筑材料销售；园林绿化工程施工；非居住房地产租赁；水环境污染防治服务；水污染治理；土壤污染治理与修复服务；农村生活垃圾经营性服务；固体废物治理；污水处理及其再生利用；城乡市容管理；医学研究和试验发展；工程和技术研究和试验发展；自然科学研究和试验发展；农业科学研究和试验发展；信息技术咨询服务；企业管理咨询；机械设备销售；电子产品销售；第一类医疗器械销售；第二类医疗器械销售；会议及展览服务（出国办展须经相关部门审批）；以自有资金从事投资活动；技术进出口；货物进出口（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）许可项目：建设工程施工（除核电站建设经营、民用机场建设）；建设工程设计；建筑智能化系统设计；电气安装服务；城市生活垃圾经营性服务；发电业务、输电业务、供（配）电业务；餐厨垃圾处理；检验检测服务（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）。

统一社会信用代码：91340100587237655P。

公司法定代表人：刘杨。

注册地址：安徽省合肥市阜阳北路 948 号中正国际广场一幢办 1608 室。

财务报告批准报出日：本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 8 月 26 日决议批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》披露有关财务信息。

2、持续经营

本公司对自报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评估，未发现影响本公司持续经营能力的事项，本公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司下列重要会计政策、会计估计根据企业会计准则制定。未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司正常营业周期为一年。

4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	300 万人民币
应收款项本期坏账准备收回或转回金额重要的	300 万人民币
本期重要的应收款项核销	300 万人民币
账龄超过 1 年且金额重要的预付款项	300 万人民币
重要的在建工程	1,000 万人民币

账龄超过 1 年的重要应付账款	300 万人民币
账龄超过 1 年的重要其他应付款	300 万人民币
重要的投资活动有关的现金	500 万人民币
重要的非全资子公司	资产总额、收入总额、利润总额占比超过 15%

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，在合并日按取得被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。其中，对于被合并方与本公司在企业合并前采用的会计政策和会计期间不同的，基于重要性原则统一会计政策和会计期间，即按照本公司的会计政策和会计期间对被合并方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在企业合并中取得的净资产账面价值与所支付对价的账面价值之间存在差额的，首先调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

通过分步交易实现同一控制下企业合并的会计处理方法见附注五、7（5）。

（2）非同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的被购买方各项可辨认资产和负债，在购买日按其公允价值计量。其中，对于被购买方与本公司在企业合并前采用的会计政策和会计期间不同的，基于重要性原则统一会计政策和会计期间，即按照本公司的会计政策和会计期间对被购买方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在购买日的合并成本大于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，确认为商誉；如果合并成本小于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，首先对合并成本以及在企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债的公允价值进行复核，经复核后合并成本仍小于取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的，其差额确认为合并当期损益。

通过分步交易实现非同一控制下企业合并的会计处理方法见附注五、7（5）。

（3）企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准和合并范围的确定

控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。控制的定义包含三项基本要素：一是投资方拥有对被投资方的权力，二是因参与被投资方的相关活动而享有可变回报，三是有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。当本公司对被投资方的投资具备上述三要素时，表明本公司能够控制被投资方。

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似表决权）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。

子公司是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等），结构化主体是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定性因素而设计的主体（注：有时也称为特殊目的主体）。

（2）合并财务报表的编制方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策和会计期间，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

②抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。

③抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失。

④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

（3）报告期内增减子公司的处理

①增加子公司或业务

A.同一控制下企业合并增加的子公司或业务

（a）编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

（b）编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

（c）编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

B.非同一控制下企业合并增加的子公司或业务

（a）编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

（b）编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

（c）编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

②处置子公司或业务

A.编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

B.编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

C.编制合并现金流量表时将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

（4）合并抵销中的特殊考虑

①子公司持有本公司的长期股权投资，应当视为本公司的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

子公司相互之间持有的长期股权投资，比照本公司对子公司的股权投资的抵销方法，将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

②“专项储备”和“一般风险准备”项目由于既不属于实收资本（或股本）、资本公积，也与留存收益、未分配利润不同，在长期股权投资与子公司所有者权益相互抵销后，按归属于母公司所有者的份额予以恢复。

③因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

④本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

⑤子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

（5）特殊交易的会计处理

①购买少数股东股权

本公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在个别财务报表中，购买少数股权新取得的长期股权投资的投资成本按照所支付对价的公允价值计量。在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

②通过多次交易分步取得子公司控制权的

A.通过多次交易分步实现同一控制下企业合并

在合并日，本公司在个别财务报表中，根据合并后应享有的子公司净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策和会计期间不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

B.通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并

在合并日，在个别财务报表中，按照原持有的长期股权投资的账面价值加上合并日新增投资成本之和，作为合并日长期股权投资的初始投资成本。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，购买日之前持有的被购买方股权被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的，公允价值与其账面价值之间的差额计入留存收益，该股权原计入其他综合收益的累计公允价值变动转出至留存收益；购买日之前持有的被购买方的股权作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或者权益法核算的长期股权投资的，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及权益法核算下的除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益在购买日采用与被投资方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与其相关的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

③本公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，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（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④本公司处置对子公司长期股权投资且丧失控制权

A.一次交易处置

本公司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与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。

与原子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动在丧失控制权时转入当期损益。

B.多次交易分步处置

在合并财务报表中，应首先判断分步交易是否属于“一揽子交易”。

如果分步交易不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，对丧失子公司控制权之前的各项交易，结转每一次处置股权相对应的长期股权投资的账面价值，所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益；在合并财务报表中，应按照“母公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权”的有关规定处理。

如果分步交易属于“一揽子交易”的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；在个别财务报表中，在丧失控制权之前的每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益；在合并财务报表中，对于丧失控制权之前的每一次交易，处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况的，通常将多次交易作为“一揽子交易”进行会计处理：

- (a) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的。
- (b) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果。
- (c) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生。
- (d) 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

⑤因子公司的少数股东增资而稀释母公司拥有的股权比例

子公司的其他股东（少数股东）对子公司进行增资，由此稀释了母公司对子公司的股权比例。在合并财务报表中，按照增资前的母公司股权比例计算其在增资前子公司账面净资产中的份额，该份额与增资后按照母公司持股比例计算的在增资后子公司账面净资产份额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

（1）共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认其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：

- ①确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- ②确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- ③确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；

- ④按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- ⑤确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

（2）合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

9、现金及现金等价物的确定标准

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易时折算汇率的确定方法

本公司外币交易初始确认时采用交易发生日的即期汇率或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率（以下简称即期汇率的近似汇率）折算为记账本位币。

（2）资产负债表日外币货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。对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；对于以成本与可变现净值孰低计量的存货，在以外币购入存货并且该存货在资产负债表日的可变现净值以外币反映的情况下，先将可变现净值按资产负债表日即期汇率折算为记账本位币金额，再与以记账本位币反映的存货成本进行比较，从而确定该项存货的期末价值；对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，对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入当期损益，对于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，其折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入其他综合收益。

（3）外币报表折算方法

对企业境外经营财务报表进行折算前先调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与企业会计期间和会计政策相一致，再根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币（记账本位币以外的货币）的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

- ①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。
- ②利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。
- ③外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额应当作为调节项目，在现金流量表中单独列报。
- ④产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下的“其他综合收益”项目列示。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

11、金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

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

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款规定，在法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

（2）金融资产的分类与计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。除非本公司改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。因销售商品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收票据及应收账款，本公司则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

金融资产的后续计量取决于其分类：

①以摊余成本计量的金融资产

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

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类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：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。除减值损失或利得及汇兑损益确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。但是采用实际利率法计算的该金融资产的相关利息收入计入当期损益。

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

（3）金融负债的分类与计量

本公司将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、低于市场利率贷款的贷款承诺及财务担保合同负债及以摊余成本计量的金融负债。

金融负债的后续计量取决于其分类：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。但本公司对指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，由其自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额计入其他综合收益，当该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得和损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

②贷款承诺及财务担保合同负债

贷款承诺是本公司向客户提供的一项在承诺期间内以既定的合同条款向客户发放贷款的承诺。贷款承诺按照预期信用损失模型计提减值损失。

财务担保合同指，当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同负债以按照依据金融工具的减值原则所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除按收入确认原则确定的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

③以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

（4）衍生金融工具及嵌入衍生工具

衍生金融工具以衍生交易合同签订当日的公允价值进行初始计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除现金流量套期中属于套期有效的部分计入其他综合收益并于被套期项目影响损益时转出计入当期损益之外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同、单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值无法单独计量，则将混合工具整体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或金融负债。

(5) 金融工具减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

① 预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

于每个资产负债表日，本公司对于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，本公司按照未来 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，本公司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，本公司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，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本公司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。

对于应收票据、应收账款、应收款项融资及合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

A. 应收款项/合同资产

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款，其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据确定组合的依据如下：

应收票据组合 1 商业承兑汇票

应收票据组合 2 银行承兑汇票

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

应收账款确定组合的依据如下：

应收账款组合 1 应收工程款

应收账款组合 2 应收污水处理费

应收账款组合 3 应收固废处理费

应收账款组合 4 合并范围内公司应收款项

对于划分为组合 1 的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

对于组合 2 和组合 3 本公司以账龄作为信用风险特征组合，按信用风险特征组合对应收款项计算预期信用损失；对于组合 4，除存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回款项外，不对应收合并范围内公司的应收款项计提坏账准备。

其他应收款确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1 应收利息

其他应收款组合 2 应收股利

其他应收款组合 3 合并范围内公司应收款项

其他应收款组合 4 应收其他款项

对于划分为组合的其他应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于组合 3，除存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回款项外，不对应收合并范围内公司的应收款项计提坏账准备；对于组合 4，本公司以账龄作为信用风险特征组合，按信用风险特征组合对其他第三方应收款项计算预期信用损失。

应收款项融资确定组合的依据如下：

应收款项融资组合 1 商业承兑汇票

应收款项融资组合 2 银行承兑汇票

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

合同资产确定组合的依据如下：

合同资产组合 1：工程施工项目

合同资产组合 2：未到期质保金

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

长期应收款确定组合的依据如下：

长期应收款组合 1 应收工程款

长期应收款组合 2 特许经营权应收款项

长期应收款组合 3 融资租赁款

对于划分为组合 1 的长期应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，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。

对于划分为组合 2 的长期应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于划分为组合 3 的长期应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

本公司基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法：

账龄	应收账款计提比例			其他应收款计提比例
	组合 2	组合 3		
		标杆省补电费及垃圾处理服务费	国补电费	
1 年以内	3.00%	3.00%	3.00%	5.00%
1-2 年	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%
2-3 年	30.00%	30.00%	20.00%	30.00%
3-4 年	50.00%	50.00%	20.00%	50.00%
4-5 年	80.00%	80.00%	20.00%	80.00%
5 年以上	100.00%	100.00%	20.00%	100.00%

B. 债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

② 具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且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借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

③ 信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率与在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率，以确定金融工具预计存续期内发生违约概率的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

A. 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；

B. 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；

C. 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；

D. 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；

E. 预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；

F. 借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；

G. 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

H.合同付款是否发生逾期超过（含）30 日。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

通常情况下，如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。除非本公司无需付出过多成本或努力即可获得合理且有依据的信息，证明虽然超过合同约定的付款期限 30 天，但信用风险自初始确认以来并未显著增加。

④已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

⑤预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司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。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

⑥核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

（6）金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

A.将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

B.将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

①终止确认所转移的金融资产

已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，根据转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单方面将转移的金融资产整体出售给不相关的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，则公司已放弃对该金融资产的控制。

本公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.所转移金融资产的账面价值；

B.因转移而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条分类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的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.终止确认部分在终止确认日的账面价值；

B.终止确认部分的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条分类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的情形）之和。

②继续涉入所转移的金融资产

既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，且未放弃对该金融资产控制的，应当按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

继续涉入所转移金融资产的程度，是指企业承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

③继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，应当继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业应当继续确认该金融资产产生的收入（或利得）和该金融负债产生的费用（或损失）。

（7）金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示，不得相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

（8）金融工具公允价值的确定方法

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值，不存在主要市场的，本公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

主要市场，是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场；最有利市场，是指在考虑交易费用和运输费用后，能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

①估值技术

本公司采用在当期情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

本公司在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。不可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息取得。

②公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

12、应收票据

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据组合 1 商业承兑汇票

应收票据组合 2 银行承兑汇票

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

13、应收账款

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收账款单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收账款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收账款组合 1 应收工程款

应收账款组合 2 应收污水处理费

应收账款组合 3 应收固废处理费

应收账款组合 4 合并范围内公司应收款项

对于划分为组合 1 的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。对于组合 2 和组合 3 本公司以账龄作为信用风险特征组合，按信用风险特征组合对应收款项计算预期信用损失；对于组合 4，除存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回款项外，不对应收合并范围内公司的应收款项计提坏账准备。

14、应收款项融资

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收款项融资单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收款项融资无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收款项融资划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收款项融资确定组合的依据如下：

应收款项融资组合 1 商业承兑汇票

应收款项融资组合 2 银行承兑汇票

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

15、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的其他应收款单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的其他应收款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

其他应收款确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1 应收利息

其他应收款组合 2 应收股利

其他应收款组合 3 合并范围内公司应收款项

其他应收款组合 4 应收其他款项

对于划分为组合的其他应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于组合 3，除存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回款项外，不对应收合并范围内公司的应收款项计提坏账准备；对于组合 4，本公司以账龄作为信用风险特征组合，按信用风险特征组合对其他第三方应收款项计算预期信用损失。

16、合同资产

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。

合同资产和合同负债在资产负债表中单独列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示。

合同资产确定组合的依据如下：

合同资产组合 1：工程施工项目

合同资产组合 2：未到期质保金

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

17、存货

（1）存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，包括原材料、库存商品等。

（2）发出存货的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。库存商品发出按个别认定法，其他存货领用和发出时按加权平均法计价。

（3）存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

（4）存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

①产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

③本公司一般按单个存货项目计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

④资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

（5）周转材料的摊销方法

①低值易耗品摊销方法：在领用时采用一次转销法。

②包装物的摊销方法：在领用时采用一次转销法。

18、持有待售资产

19、债权投资

对于债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

20、其他债权投资

对于其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

21、长期应收款

长期应收款确定组合的依据如下：

长期应收款组合 1 应收工程款

长期应收款组合 2 特许经营权应收款项

长期应收款组合 3 融资租赁款

对于划分为组合 1 的长期应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，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。

对于划分为组合 2 的长期应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于划分为组合 3 的长期应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

22、长期股权投资

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

（1）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

（2）初始投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A.同一控制下的企业合并，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。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

B.同一控制下的企业合并，合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

C.非同一控制下的企业合并，以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确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A.以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；

B.以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；

C.通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

D.通过债务重组取得的长期股权投资，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

（3）后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。

①成本法

采用成本法核算的长期股权投资，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本；被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

②权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

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

本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，应按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计利得或损失应当在改按权益法核算的当期从其他综合收益中转出，计入留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按公允价值计量，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

（4）持有待售的权益性投资

对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的，按持有待售的资产或资产组进行相应的会计处理；对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。

（5）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注五、30。

23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

（1）投资性房地产的分类

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。主要包括：

- ①已出租的土地使用权。
- ②持有并准备增值后转让的土地使用权。
- ③已出租的建筑物。

（2）投资性房地产的计量模式

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，计提资产减值方法见附注五、30。

本公司对投资性房地产成本减累计减值及净残值后按直线法计算折旧或摊销，投资性房地产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下：

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	10-20	5	9.50-4.75

24、固定资产

（1）确认条件

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业。
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	10-20 年	5%	9.5%-4.75%
机器设备	年限平均法	10-15 年	5%	9.5%-6.33%
运输工具	年限平均法	5 年	5%	19%
其他	年限平均法	5 年	5%	19%

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

25、在建工程

(1) 在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

本公司各类别在建工程具体转固标准和时点：

类别	转固标准和时点
房屋、建筑物	(1) 主体建设工程及配套工程已实质上完工； (2) 继续发生在所购建的房屋及建筑物上的支出金额很少或者几乎不再发生； (3) 所购建的房屋及建筑物已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符； (4) 建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程实际造价按预估价值转入固定资产。
需要安装调试的机器设备	(1) 相关设备及其他配套设施已安装完毕； (2) 设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行； (3) 生产设备能够在一段时间内稳定的产出合格产品； (4) 设备经过资产管理人员和使用人员验收。

26、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

- ①资产支出已经发生；
- ②借款费用已经发生；
- ③为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者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，暂停借款费用的资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

(2) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以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者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按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，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

27、生物资产

28、油气资产

29、无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

1) 无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

2) 无形资产使用寿命及摊销

①使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命	依据
计算机软件	10 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
土地使用权	50 年	法定使用权
特许经营权-运营	20-40 年	运营期
特许经营权-在建	不适用	不适用

每年年度终了，公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

②无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，于资产负债表日进行减值测试。

③无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时确定其使用寿命，在使用寿命内采用直线法系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益或计入相关资产的成本。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。使用寿命有限的无形资产，其残值视为零，但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

（2）研发支出的归集范围及相关会计处理方法

1) 研发支出归集范围

本公司将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。

2) 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

①本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

②在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

3) 开发阶段支出资本化的具体条件

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

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

30、长期资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、使用权资产、无形资产、商誉、探明石油天然气矿区权益和井及相关设施等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

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

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

31、长期待摊费用

长期待摊费用核算本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用，在受益期内平均摊销。

32、合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司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。

合同资产和合同负债在资产负债表中单独列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。不同合同下的合同资产和合同负债不能相互抵销。

33、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

①职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

本公司在职工为其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，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

②职工福利费

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

③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，以及工会经费和职工教育经费

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为其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。

④短期带薪缺勤

本公司在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。本公司在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

⑤短期利润分享计划

利润分享计划同时满足下列条件的，本公司确认相关的应付职工薪酬：

A.企业因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；

B.因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

(2) 离职后福利的会计处理方法

① 设定提存计划

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将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。

根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，本公司参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定提存计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定），将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

② 设定受益计划

A.确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本

根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。本公司按照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

B.确认设定受益计划净负债或净资产

设定受益计划存在资产的，本公司将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。

设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

C.确定应计入资产成本或当期损益的金额

服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，除了其他会计准则要求或允许计入资产成本的当期服务成本之外，其他服务成本均计入当期损益。

设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息，均计入当期损益。

D.确定应计入其他综合收益的金额

重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，包括：

- （a）精算利得或损失，即由于精算假设和经验调整导致之前所计量的设定受益计划义务现值的增加或减少；
- （b）计划资产回报，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额；
- （c）资产上限影响的变动，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额。

上述重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动直接计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，在原设定受益计划终止时，本公司在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

(3) 辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

- ①企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；

②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将辞退福利金额予以折现，以折现后的金额计量应付职工薪酬。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

①符合设定提存计划条件的

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

②符合设定受益计划条件的

在报告期末，本公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

A.服务成本；

B.其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；

C.重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

34、预计负债

（1）预计负债的确认标准

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

①该义务是本公司承担的现时义务；

②该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；

③该义务的金额能够可靠地计量。

（2）预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

（3）退役费用计提规定及具体方法

根据《重点危险废物集中处置设施、场所退役费用预提和管理办法》（本办法自 2022 年 1 月 1 日起施行）第七条根据《危险废物经营许可证管理办法》、《危险废物填埋污染控制标准》（GB18598）等规定，退役费用最低预提标准分别为：（一）柔性填埋场。按照超额累退方法计算，总库容量低于 20 万立方米（含）的，按照 200 元/立方米标准预提；超过 20 万立方米小于 50 万立方米（含），所超部分按照 150 元/立方米标准预提，超过 50 立方米的，所超过部分按照 100 元/立方米标准预提。（二）刚性填埋场。按照超额累退方法计算，总库容量低于 20 万立方米（含）的，按照 30 元/立方米标准预提；超过 20 立方米的，所超过部分按照 20 元/立方米标准预提。

（4）特许经营权后续设备更新支出

特许经营权合同约定了特许经营公共服务设施经营中需要达到指定可提供服务水平的条件以及经营期满移交资产时的相关要求，公司为使有关基础设施保持一定的服务能力或在移交给合同授予方之前保持一定的使用状态，公司在报告

期对须履行责任的相关开支进行了最佳金额估计，包括估计特许经营服务期限内设备更新支出的预计未来现金开支，选择适当折现率计算其现金流量的现值等，并确认为预计负债。同时，考虑预计负债的资金成本，按照折现率计算利息支出，利息支出一并计入预计负债。

每个资产负债表日，对已确认的预计负债进行复核，按照当前最佳估计数对原账面金额进行调整。

35、股份支付

（1）股份支付的种类

本公司股份支付包括以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

（2）权益工具公允价值的确定方法

①对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。②对于授予职工的股票期权，在许多情况下难以获得其市场价格。如果不存在条款和条件相似的交易期权，公司选择适用的期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量，以作出可行权权益工具的最佳估计。

（4）股份支付计划实施的会计处理

以现金结算的股份支付

①授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。并在结算前的每个资产负债表日和结算日对负债的公允价值重新计量，将其变动计入损益。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

以权益结算的股份支付

①授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入成本或费用和资本公积。

（5）股份支付计划修改的会计处理

本公司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，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

（6）股份支付计划终止的会计处理

如果在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），本公司：

①将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额；

②在取消或结算时支付给职工的所有款项均作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

本公司如果回购其职工已可行权的权益工具，冲减企业的所有者权益；回购支付的款项高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期损益。

36、优先股、永续债等其他金融工具

37、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。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。

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

交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销，对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

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

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司按照投入法（或产出法）确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；

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

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；

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

⑤客户已接受该商品。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

本公司收入确认的具体方法如下：

①特许经营收入确认

依据服务协议，对于确认为合同资产的特许经营权合同，公司当期应收的处理费中包括了投资本金的收回、投入资金的利息回报以及运营收入。公司根据实际利率法计算投资本金的回收和投入的利息回报，并将应收处理费扣除投资本金和投入资金的利息回报后的金额确认为运营收入。

确认为无形资产的特许经营权项目按照实际发生情况结算，于提供服务时按照合同约定的收费时间和方法确认为运营收入。

②委托运营服务收入

公司根据合同条款确定当月结算的污水处理量，经确认后，乘以相应的水价，计算出当月应收委托运营服务费，确认为当月的委托运营服务收入。

③环境工程收入

本公司环境工程收入系公司通过与客户签订工程承包合同，选择合格分包商及设备供货商并组织工程设计、施工、设备采购及集成、安装调试及试运行，工程完工验收合格后所取得的工程建造服务收入。

A.本公司与客户之间的建造合同包含建设的履约义务，由于客户能够控制本公司履约过程中在建的商品，本公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。本公司按照投入法确定提供服务的履约进度。履约进度按已经完成的为履行合同实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例或已完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例确定。于资产负债表日，本公司对已完工或已完成劳务的进度进行重新估计，以使其能够反映履约情况的变化。

根据与业主单位签订的工程承包合同价格条款，以及工程施工过程中的变更（如有）、工程签证等确定合同总收入。

公司按照项目设计和技术等资料编制项目预算，确定预计总成本。公司根据项目《工程量确认单》《工程审核单》设备或材料《领料单》等资料，和实际发生的人工、费用等作为确认合同实际成本的依据。

B.建设、运营及移交合同项于建设阶段提供实际建造服务的，按照上述所述的会计政策确认基础设施建设服务的收入和成本；未提供实际建造服务，将基础设施建造发包给其他方的，不确认建造服务收入。本公司合并报表范围内的企业自政府承接 BOT 项目，并发包给合并范围内的其他企业（承包方），由承包方提供实质性建造服务的，在合并报表层面确认建造合同的收入与成本。

④PPP 项目合同收入

1) 建设期间的建造合同收入确认

本公司提供基础设施建设服务或发包给其他方等，按照收入准则确定本公司身份是主要责任人还是代理人，进行会计处理，确认合同资产。本公司将相关 PPP 项目资产的对价金额或确认的建造收入金额确认为无形资产的部分，在相关建造期间确认的合同资产在资产负债表“无形资产”项目中列报；对于其他在建造期间确认的合同资产根据其预计是否自资产负债表日起一年内变现，在资产负债表“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列报。

2) 运营期间的收入确认

公司取得 BOT 等特许经营权项目后，按照《企业会计准则第 14 号——收入》确认与后续经营服务相关的收入。

38、合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，在同时满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本。

②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。

③该成本预期能够收回。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司将其在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失，并进一步考虑是否应计提亏损合同有关的预计负债：

①因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，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该资产在转回日的账面价值。

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，在“存货”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

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，在“其他流动资产”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

39、政府补助

（1）政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

①本公司能够满足政府补助所附条件；

②本公司能够收到政府补助。

（2）政府补助的计量

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

（3）政府补助的会计处理

①与资产相关的政府补助

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

②与收益相关的政府补助

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分情况按照以下规定进行会计处理：

用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；

用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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

与本公司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。与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

③政策性优惠贷款贴息

财政将贴息资金直接拨付给本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

④政府补助退回

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

40、递延所得税资产/递延所得税负债

本公司通常根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量为递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

（1）递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，其对所得税的影响额按预计转回期间的所得税税率计算，并将该影响额确认为递延所得税资产，但是以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限。

同时具有下列特征的交易或事项中因资产或负债的初始确认所产生的可抵扣暂时性差异对所得税的影响额不确认为递延所得税资产：

- A. 该项交易不是企业合并；
- B. 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

但同时满足上述两个条件，且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，不适用该项豁免初始确认递延所得税负债和递延所得税资产的规定。对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，本公司在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列两项条件的，其对所得税的影响额（才能）确认为递延所得税资产：

- A. 暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- B. 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；

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，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

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

(2) 递延所得税负债的确认

本公司所有应纳税暂时性差异均按预计转回期间的所得税税率计量对所得税的影响，并将该影响额确认为递延所得税负债，但下列情况的除外：

①因下列交易或事项中产生的应纳税暂时性差异对所得税的影响不确认为递延所得税负债：

A.商誉的初始确认；

B.具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

②本公司对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，其对所得税的影响额一般确认为递延所得税负债，但同时满足以下两项条件的除外：

A.本公司能够控制暂时性差异转回的时间；

B.该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(3) 特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

①与企业合并相关的递延所得税负债或资产

非同一控制下企业合并产生的应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异，在确认递延所得税负债或递延所得税资产的同时，相关的递延所得税费用（或收益），通常调整企业合并中所确认的商誉。

②直接计入所有者权益的项目

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。暂时性差异对所得税的影响计入所有者权益的交易或事项包括：其他债权投资公允价值变动等形成的其他综合收益、会计政策变更采用追溯调整法或对前期（重要）会计差错更正差异追溯重述法调整期初留存收益、同时包含负债成份及权益成份的混合金融工具在初始确认时计入所有者权益等。

③可弥补亏损和税款抵减

A.本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

可抵扣亏损是指按照税法规定计算确定的准予用以后年度的应纳税所得额弥补的亏损。对于按照税法规定可以结转以后年度的未弥补亏损（可抵扣亏损）和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理。在预计可利用可弥补亏损或税款抵减的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时，以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产，同时减少当期利润表中的所得税费用。

B.因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

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

④合并抵销形成的暂时性差异

本公司在编制合并财务报表时，因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

⑤以权益结算的股份支付

如果税法规定与股份支付相关的支出允许税前扣除，在按照会计准则规定确认成本费用的期间内，本公司根据会计期末取得信息估计可税前扣除的金额计算确定其计税基础及由此产生的暂时性差异，符合确认条件的情况下确认相关的递延所得税。其中预计未来期间可税前扣除的金额超过按照会计准则规定确认的与股份支付相关的成本费用，超过部分的所得税影响应直接计入所有者权益。

⑥分类为权益工具的金融工具相关股利

对于本公司作为发行方分类为权益工具的金融工具，相关股利支出按照税收政策相关规定在企业所得税税前扣除的，本公司在确认应付股利时，确认与股利相关的所得税影响。对于所分配的利润来源于以前产生损益的交易或事项，该股利的所得税影响计入当期损益；对于所分配的利润来源于以前确认在所有者权益中的交易或事项，该股利的所得税影响计入所有者权益项目。

（4）递延所得税资产和递延所得税负债以净额列示的依据

本公司在同时满足下列条件时，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：

①本公司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；

②递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者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和负债或是同时取得资产、清偿负债。

41、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

在租赁期开始日，本公司将租赁期不超过 12 个月，且租赁认定为低价值资产租赁。本公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，本公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

除上述采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

①使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

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租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；

承租人发生的初始直接费用；

承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司按照预计负债的确认标准和计量方法对该成本进行确认和计量，详见附注五、34。前述成本属于为生产存货而发生的将计入存货成本。

使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内，根据使用权资产类别和预计净残值率确定折旧率；对于无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内，根据使用权资产类别确定折旧率。

各类使用权资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）
房屋及建筑物、土地等	年限平均法	租赁期限

②租赁负债

租赁负债应当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。租赁付款额包括以下五项内容：

固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；

取决于指数或比率的可变租赁付款额；

购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；

行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；

根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。

（2）作为出租方租赁的会计处理方法

在租赁开始日，本公司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划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

①经营租赁

本公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。本公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

②融资租赁

在租赁开始日，本公司按照租赁投资净额(未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和)确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，本公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

42、其他重要的会计政策和会计估计

43、重要会计政策和会计估计变更

（1）重要会计政策变更

☐适用 ☒不适用

(2) 重要会计估计变更

□适用 □不适用

(3) 2026 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

□适用 □不适用

44、其他

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税销售额	13%、9%、6%、5%、3%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	25%
教育费附加及地方教育费附加	实际缴纳的流转税额	3%、2%
房产税	计税房产余值、房屋租赁收入	1.2%、12%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
泰安清源水务有限公司	12.50%
宁阳清源水务有限公司	12.50%
宁阳宜源中水回用有限公司	5.00%
上海泷蝶新能源科技有限公司	25.00%
石家庄厦能环环保科技有限公司	25.00%
桐城市清源水务有限公司	25.00%
安庆市清源水务有限公司	25.00%
兰考县荣华水业有限公司	25.00%
上海康尊企业管理有限公司	25.00%
郸城县中环新能源有限公司	12.50%
德江中环环保新能源有限公司	15.00%
惠民中环新能源有限公司	25.00%
宁阳磁窑中环水务有限公司	12.50%
阳信清源水务有限公司	25.00%
全椒县清源水务有限公司	25.00%
邹平市中辰水务有限公司	25.00%
桐城市中环水务有限公司	25.00%
舒城清星污水处理有限公司	5.00%
泰安岱岳区中环水务有限公司	12.50%、25.00%
桐城市宜源水务有限公司	12.50%
安徽璠煌建设工程有限公司	25.00%
寿县清源水务有限公司	5.00%
潜山市清源水务有限公司	5.00%
衢州中赋源创水务发展有限公司	5.00%
夏津县中环水务有限公司	0.00%
平阴县中环水务有限公司	12.50%
宁阳中辰水务有限公司	12.50%
阳信中致信水务有限公司	12.50%
临泉县中环水务有限公司	5.00%
宿松县中环水务有限公司	5.00%

大连中环东晟污水处理有限公司	12.50%
安徽宜源环保科技股份有限公司	25.00%
夏津县中辰水务有限公司	5.00%
承德中环环保新能源有限公司	12.50%
西乡中辰新能源有限公司	25.00%
太和县中晟固体废物治理有限责任公司	12.50%
济源市中辰环境科技有限公司	0.00%
济源市中环新能源科技有限公司	5.00%
安徽环灿生物科技有限公司	5.00%
全椒县达沃生物科技有限公司	5.00%
安徽中环光伏科技有限公司	5.00%
桐城桐能能源发展有限公司	5.00%
泰安中环光伏科技有限责任公司	5.00%
全椒全晶能源发展有限公司	5.00%
安徽鼎能能源管理有限公司	5.00%
安徽锦润环境科技有限公司	5.00%
合肥中赋源创环境科技有限公司	5.00%
中赋源创（山东）水务环境科技有限公司	25.00%
安徽中清水务有限公司	25.00%
安徽中环普鲁夫新能源科技有限公司	25.00%
淮南市中环水务有限公司	5.00%
北京鼎赋医药科技有限公司	5.00%
合肥中环环保科技有限公司	25.00%
中赋军科正源(安徽)生物医药科技有限公司	25.00%
安徽中赋灵源生物技术有限公司	25.00%

2、税收优惠

（1）2024 年 11 月 28 日本公司通过高新技术企业重新认定，证书编号为 GR202434005839，有效期为三年。按照《企业所得税法》等相关法规规定，本公司自 2024 年起三年内享受国家高新技术企业 15%的企业所得税税率的优惠政策。

（2）根据《财政部税务总局国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部公告 2020 年第 23 号），本公司子公司德江中环 2025 至 2030 年度享受西部大开发企业所得税税收优惠政策。根据《国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》（国家税务总局公告 2012 年第 12 号）：既符合西部大开发 15% 税率条件，又符合其他税收优惠条件的，可同时享受。

（3）根据《关于资源综合利用及其他产品增值税政策的通知》（财税【2008】156 号）规定、《关于印发〈资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录〉的通知》（财税【2015】78 号），本公司子公司宁阳磁窑、夏津中环、平阴中环可享受增值税即征即退政策，退税比例为 70%；宁阳宜源享受增值税实际税负超过 3%的部分增值税即征即退政策。

（4）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、国家税务总局公告 2021 年第 40 号），纳税人从事垃圾处理、污泥处理处置劳务、污水处理劳务项目，自 2022 年 3 月 1 日起，可选择适用免征增值税政策。

（5）根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十八条的规定，本公司及子公司从事符合条件的公共污水处理、公共垃圾处理的所得，自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。

（6）根据《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 6 号）和《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）文件有关规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。根据《财政部税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告 2022 年第 13 号）和《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）文件有关规定，自 2022 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。

3、其他

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	380.00	
银行存款	303,000,348.25	192,559,594.77
其他货币资金	6,473,411.33	18,017,285.13
合计	309,474,139.58	210,576,879.90

其他说明

截至 2026 年 6 月 30 日，期末受限制货币资金金额为 6,161,870.46 元，具体详见本财务报表附注七、31。除此之外，期末货币资金中无其他因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		5,000,000.00
其中：		
理财产品		5,000,000.00
其中：		
合计		5,000,000.00

其他说明：

3、衍生金融资产

4、应收票据

（1）应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	7,737,033.61	9,768,692.89
合计	7,737,033.61	9,768,692.89

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	7,737,033.61	100.00%			7,737,033.61	9,768,692.89	100.00%			9,768,692.89
其中：										
组合 1 商业承兑汇票										
组合 2 银行承兑汇票	7,737,033.61	100.00%			7,737,033.61	9,768,692.89	100.00%			9,768,692.89
合计	7,737,033.61	100.00%			7,737,033.61	9,768,692.89	100.00%			9,768,692.89

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

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

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(4) 期末公司已质押的应收票据

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		4,199,384.09
合计		4,199,384.09

(6) 本期实际核销的应收票据情况

5、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	704,745,443.62	734,037,552.46
1 至 2 年	509,370,623.68	446,594,910.81
2 至 3 年	217,433,903.92	170,481,131.08
3 年以上	127,103,750.11	104,566,136.41
3 至 4 年	66,221,481.35	60,659,512.94
4 至 5 年	33,456,378.52	15,139,953.25
5 年以上	27,425,890.24	28,766,670.22
合计	1,558,653,721.33	1,455,679,730.76

（2）按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	6,424,839.14	0.41%	6,424,839.14	100.00%		6,424,839.14	0.44%	6,424,839.14	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	1,552,228,882.19	99.59%	212,700,609.55	13.70%	1,339,528,272.64	1,449,254,891.62	99.56%	180,596,750.04	12.46%	1,268,658,141.58
其中：										
组合 1 应收工程款	118,489,741.07	7.59%	34,333,780.15	28.98%	84,155,960.92	149,015,197.77	10.24%	42,382,567.07	28.44%	106,632,630.70
组合 2 应收污水处理费	1,077,068,287.71	69.03%	122,964,927.79	11.42%	954,103,359.92	973,974,554.70	66.91%	94,966,178.43	9.75%	879,008,376.27
组合 3 应收固废处理费	356,670,853.41	22.88%	55,401,901.61	15.53%	301,268,951.80	326,265,139.15	22.41%	43,248,004.54	13.26%	283,017,134.61
合计	1,558,653,721.33	100.00%	219,125,448.69	14.06%	1,339,528,272.64	1,455,679,730.76	100.00%	187,021,589.18	12.85%	1,268,658,141.58

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
利辛县三巽中通南城置业有限公司	4,497,990.14	4,497,990.14	4,497,990.14	4,497,990.14	100.00%	预计款项难以收回
石家庄得盈再生资源回收有限	1,591,255.00	1,591,255.00	1,591,255.00	1,591,255.00	100.00%	预计款项难以

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
公司						收回
石家庄市长安区环境卫生大队	295,480.00	295,480.00	295,480.00	295,480.00	100.00%	预计款项难以收回
其他	40,114.00	40,114.00	40,114.00	40,114.00	100.00%	预计款项难以收回
合计	6,424,839.14	6,424,839.14	6,424,839.14	6,424,839.14		

按组合计提坏账准备类别名称：应收工程款

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
组合 1	118,489,741.07	34,333,780.15	28.98%
合计	118,489,741.07	34,333,780.15	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备类别名称：应收污水处理费

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
组合 2	1,077,068,287.71	122,964,927.79	11.42%
合计	1,077,068,287.71	122,964,927.79	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备类别名称：应收固废处理费

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
组合 3	356,670,853.41	55,401,901.61	15.53%
合计	356,670,853.41	55,401,901.61	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

（3）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备	6,424,839.14					6,424,839.14
按组合计提坏账准备	180,596,750.04	32,103,859.51				212,700,609.55
合计	187,021,589.18	32,103,859.51				219,125,448.69

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

(4) 本期实际核销的应收账款情况

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
泰安市城市管理综合服务中心	317,636,016.62		317,636,016.62	18.66%	29,617,472.00
宁阳县住房和城乡建设局	152,072,356.80		152,072,356.80	8.93%	18,444,545.57
桐城市住房和城乡建设局	121,296,204.43		121,296,204.43	7.13%	11,042,800.03
泰安岱岳新兴产业园管理委员会	118,302,813.11		118,302,813.11	6.95%	24,719,392.75
山东宁阳经济开发区管理委员会	75,798,975.62		75,798,975.62	4.45%	15,119,686.45
合计	785,106,366.58		785,106,366.58	46.12%	98,943,896.80

6、合同资产

(1) 合同资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
工程施工项目	134,246,695.08	671,233.46	133,575,461.62	138,260,205.70	691,301.02	137,568,904.68
未到期质保金	9,126,479.66	510,170.22	8,616,309.44	9,126,479.66	510,170.23	8,616,309.43
合计	143,373,174.74	1,181,403.68	142,191,771.06	147,386,685.36	1,201,471.25	146,185,214.11

(2) 报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因

(3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比		金额	比例	金额	计提比	

				例					例	
其中：										
按组合计提坏账准备	143,373,174.74	100.00%	1,181,403.68	0.82%	142,191,771.06	147,386,685.36	100.00%	1,201,471.25	0.82%	146,185,214.11
其中：										
组合 1 工程施工项目	134,246,695.08	93.63%	671,233.46	0.50%	133,575,461.62	138,260,205.70	93.81%	691,301.02	0.50%	137,568,904.68
组合 2 未到期质保金	9,126,479.66	6.37%	510,170.22	5.59%	8,616,309.44	9,126,479.66	6.19%	510,170.23	5.59%	8,616,309.43
合计	143,373,174.74	100.00%	1,181,403.68	0.82%	142,191,771.06	147,386,685.36	100.00%	1,201,471.25	0.82%	146,185,214.11

按组合计提坏账准备类别个数：2

按组合计提坏账准备类别名称：工程施工项目

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
工程施工项目	134,246,695.08	671,233.46	0.50%
合计	134,246,695.08	671,233.46	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备类别名称：未到期的质保金

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
未到期的质保金	9,126,479.66	510,170.22	5.59%
合计	9,126,479.66	510,170.22	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因
按组合计提坏账准备		20,067.57		
合计		20,067.57		——

(5) 本期实际核销的合同资产情况

7、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	2,819,091.86	4,242,081.67
合计	2,819,091.86	4,242,081.67

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	2,819,091.86	100.00%			2,819,091.86	4,242,081.67	100.00%			4,242,081.67
其中：										
其中：组合 1 商业承兑汇票										
组合 2 银行承兑汇票	2,819,091.86	100.00%			2,819,091.86	4,242,081.67	100.00%			4,242,081.67
合计	2,819,091.86	100.00%			2,819,091.86	4,242,081.67	100.00%			4,242,081.67

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

(4) 期末公司已质押的应收款项融资

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

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	4,270,891.21	
合计	4,270,891.21	

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

(8) 其他说明

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	36,424,377.82	8,157,487.07
合计	36,424,377.82	8,157,487.07

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

2) 重要逾期利息

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

5) 本期实际核销的应收利息情况

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

5) 本期实际核销的应收股利情况

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	16,356,343.70	15,377,343.23

代垫拆迁款	3,737,924.88	3,737,924.88
往来款及其他	39,550,240.72	11,473,003.19
合计	59,644,509.30	30,588,271.30

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	33,408,749.11	3,473,634.76
1 至 2 年	643,495.20	1,519,344.45
2 至 3 年	5,666,212.47	5,783,933.84
3 年以上	19,926,052.52	19,811,358.25
3 至 4 年	134,715.86	310,740.63
4 至 5 年	366,069.04	30,000.00
5 年以上	19,425,267.62	19,470,617.62
合计	59,644,509.30	30,588,271.30

3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备						800,000.00	2.62%	800,000.00	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备	59,644,509.30	100.00%	23,220,131.48	38.93%	36,424,377.82	29,788,271.30	97.38%	21,630,784.23	72.62%	8,157,487.07
其中：										
组合 4：应收其他款项	59,644,509.30	100.00%	23,220,131.48	38.93%	36,424,377.82	29,788,271.30	97.38%	21,630,784.23	72.62%	8,157,487.07
合计	59,644,509.30	100.00%	23,220,131.48	38.93%	36,424,377.82	30,588,271.30	97.38%	22,430,784.23	73.33%	8,157,487.07

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
河北凯康人力资源服务有限公司	800,000.00	800,000.00				
合计	800,000.00	800,000.00				

按组合计提坏账准备类别名称:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
组合 4: 应收其他款项	59,644,509.30	23,220,131.48	38.93%
合计	59,644,509.30	23,220,131.48	

确定该组合依据的说明:

按预期信用损失一般模型计提坏账准备:

单位: 元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额	21,630,784.23		800,000.00	22,430,784.23
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	1,589,347.25			1,589,347.25
本期转回			800,000.00	800,000.00
2026 年 6 月 30 日余额	23,220,131.48			23,220,131.48

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	800,000.00		800,000.00			
按组合计提坏账准备	21,630,784.23	1,589,347.25				23,220,131.48
合计	22,430,784.23	1,589,347.25	800,000.00			23,220,131.48

5) 本期实际核销的其他应收款情况

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位: 元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
上海近畔生物医药科技有限公司	收购意向金	30,000,000.00	1 年以内	50.30%	1,500,000.00

德江县投资促进局	征地拆迁款、保证金	7,737,924.88	5 年以上	12.97%	7,737,924.88
惠民县综合行政执法局	往来款、保证金	5,639,600.00	2-3 年	9.46%	1,691,880.00
西乡县人民政府土地统征储备办	保证金	3,518,000.00	5 年以上	5.90%	3,518,000.00
郸城县农民工工资保障金制度工作领导小组	保证金	2,666,042.00	5 年以上	4.47%	2,666,042.00
合计		49,561,566.88		83.10%	17,113,846.88

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

9、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	5,421,946.92	96.03%	2,683,781.62	96.38%
1 至 2 年	205,191.36	3.63%	60,010.69	2.16%
2 至 3 年	16,344.00	0.29%	32,611.17	1.17%
3 年以上	2,400.00	0.04%	7,982.00	0.29%
合计	5,645,882.28		2,784,385.48	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	2026 年 6 月 30 日余额	占预付款项期末余额合计数的比例
合肥隆宸机电设备有限公司	807,521.92	14.30%
邹平市供电有限公司长山供电所	446,067.57	7.90%
国网舒城县供电有限公司	322,813.05	5.72%
国网安徽省电力有限公司	320,119.57	5.67%
山东京博新能源控股发展有限公司	277,559.36	4.92%
合计	2,174,081.47	38.51%

其他说明：

10、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求
否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	11,155,296.24	1,241,617.83	9,913,678.41	10,878,771.22	1,241,617.83	9,637,153.39
合计	11,155,296.24	1,241,617.83	9,913,678.41	10,878,771.22	1,241,617.83	9,637,153.39

(2) 确认为存货的数据资源

(3) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	1,241,617.83					1,241,617.83
合计	1,241,617.83					1,241,617.83

(4) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

11、持有待售资产

12、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
特许经营权项目长期应收款	77,218,144.47	78,812,449.28
减值准备	-386,090.71	-394,062.24
合计	76,832,053.76	78,418,387.04

(1) 一年内到期的债权投资

□适用 □不适用

(2) 一年内到期的其他债权投资

□适用 □不适用

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	83,136,817.04	85,902,939.22
预缴税款	2,752,915.21	1,889,424.75

合计	85,889,732.25	87,792,363.97
----	---------------	---------------

补偿性资产相关信息

其他说明：

14、债权投资

- (1) 债权投资的情况
- (2) 期末重要的债权投资
- (3) 减值准备计提情况
- (4) 本期实际核销的债权投资情况

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

15、其他债权投资

- (1) 其他债权投资的情况
- (2) 期末重要的其他债权投资
- (3) 减值准备计提情况
- (4) 本期实际核销的其他债权投资情况

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

16、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	期末余额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
非上市权益工具投资	17,579,709.62						17,579,709.62	
合计	17,579,709.62						17,579,709.62	

17、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款	10,092,578.64	50,462.89	10,042,115.75	9,800,654.94	49,003.27	9,751,651.67	4.50%
其中： 未实现融资收益	3,507,421.36	17,537.11	3,489,884.25	3,799,345.06	18,996.73	3,780,348.33	
分期收款股权转让应收款	36,097,770.00	180,488.85	35,917,281.15				
特许经营权-运营项目	1,751,613.452.77	8,784,341.24	1,742,829,111.53	1,792,246,955.54	8,961,234.78	1,783,285,720.76	4.00%-7.00%
一年内到期的长期应收款	-77,218,144.47	-386,090.71	-76,832,053.76	-78,812,449.28	-394,062.24	-78,418,387.04	
合计	1,720,585,656.94	8,629,202.27	1,711,956,454.67	1,723,235,161.20	8,616,175.81	1,714,618,985.39	

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	1,720,585,656.94	100.00%	8,629,202.27	0.50%	1,711,956,454.67	1,723,235,161.20	100.00%	8,616,175.81	0.50%	1,714,618,985.39
其中：										
组合 1 应收工程款										
组合 2 特许经营权应收款项	1,674,395,308.30	97.31%	8,398,250.53	0.50%	1,665,997,057.77	1,713,434,506.26	99.43%	8,567,172.54	0.50%	1,704,867,333.72
组合 3 融资租赁款	10,092,578.64	0.59%	50,462.89	0.50%	10,042,115.75	9,800,654.94	0.57%	49,003.27	0.50%	9,751,651.67
组合 4 分期收款股权转让应收款	36,097,770.00	2.10%	180,488.85	0.50%	35,917,281.15					
合计	1,720,585,656.94	100.00%	8,629,202.27	0.50%	1,711,956,454.67	1,723,235,161.20	100.00%	8,616,175.81	0.50%	1,714,618,985.39

按组合计提坏账准备类别名称：特许经营权应收款项

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
组合 2	1,674,395,308.30	8,398,250.53	0.50%
合计	1,674,395,308.30	8,398,250.53	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备类别名称：融资租赁款

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
组合 3	10,092,578.64	50,462.89	0.50%
合计	10,092,578.64	50,462.89	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备类别名称：分期收款股权转让应收款

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
组合 4	36,097,770.00	180,488.85	0.50%
合计	36,097,770.00	180,488.85	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额	8,616,175.81			8,616,175.81
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	13,026.46			13,026.46
2026 年 6 月 30 日余额	8,629,202.27			8,629,202.27

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按组合计提坏账准备	8,616,175.81	13,026.46				8,629,202.27
合计	8,616,175.81	13,026.46				8,629,202.27

(4) 本期实际核销的长期应收款情况

18、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 （账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 （账面价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
Proof Energy Inc.	32,855,929.18			32,855,929.18								
小计	32,855,929.18			32,855,929.18								
合计	32,855,929.18			32,855,929.18								

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明

19、其他非流动金融资产

20、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	8,888,793.55			8,888,793.55
2.本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转				

入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	8,888,793.55			8,888,793.55
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	4,117,289.22			4,117,289.22
2.本期增加金额	211,108.86			211,108.86
(1) 计提或摊销	211,108.86			211,108.86
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	4,328,398.08			4,328,398.08
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	4,560,395.47			4,560,395.47
2.期初账面价值	4,771,504.33			4,771,504.33

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

☐适用 ☒不适用

(3) 转换为投资性房地产并采用公允价值计量

(4) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	358,589,402.16	373,795,962.47
合计	358,589,402.16	373,795,962.47

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	341,124,645.57	146,000,484.79	13,642,543.14	8,437,137.32	509,204,810.82
2.本期增加金额	-36,697.44	73,922.99	81,575.22	103,817.36	222,618.13
(1) 购置		73,922.99	81,575.22	103,817.36	259,315.57
(2) 在建工程转入	-36,697.44				-36,697.44
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额				19,670.41	19,670.41
(1) 处置或报废				19,670.41	19,670.41
4.期末余额	341,087,948.13	146,074,407.78	13,724,118.36	8,521,284.27	509,407,758.54
二、累计折旧					
1.期初余额	72,110,356.73	47,419,657.63	8,853,279.48	7,025,554.51	135,408,848.35
2.本期增加金额	10,299,651.74	4,430,759.27	397,965.62	293,798.44	15,422,175.07
(1) 计提	10,299,651.74	4,430,759.27	397,965.62	293,798.44	15,422,175.07
3.本期减少金额				12,667.04	12,667.04
(1) 处置或报废				12,667.04	12,667.04
4.期末余额	82,410,008.47	51,850,416.90	9,251,245.10	7,306,685.91	150,818,356.38
三、减值准备					
1.期初余额					

2.本期增加 金额					
(1) 计 提					
3.本期减少 金额					
(1) 处 置或报废					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面 价值	258,677,939.66	94,223,990.88	4,472,873.26	1,214,598.36	358,589,402.16
2.期初账面 价值	269,014,288.84	98,580,827.16	4,789,263.66	1,411,582.81	373,795,962.47

(2) 暂时闲置的固定资产情况

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

(5) 固定资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(6) 固定资产清理

22、在建工程

(1) 在建工程情况

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

(4) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(5) 工程物资

23、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

(2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

□适用 ☒ 不适用

(3) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 ☒ 不适用

24、油气资产

□适用 ☒ 不适用

25、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	土地使用权	合计
一、账面原值		
1.期初余额	3,272,006.77	3,272,006.77
2.本期增加金额		
3.本期减少金额		
4.期末余额	3,272,006.77	3,272,006.77
二、累计折旧		
1.期初余额	1,284,072.75	1,284,072.75
2.本期增加金额	57,069.90	57,069.90
(1) 计提	57,069.90	57,069.90
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.期末余额	1,341,142.65	1,341,142.65
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
(1) 计提		
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	1,930,864.12	1,930,864.12
2.期初账面价值	1,987,934.02	1,987,934.02

(2) 使用权资产的减值测试情况

□适用 ☒ 不适用

其他说明：

26、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	特许经营权-运营	特许经营权-在建	软件	合计
一、账面原值							
1.期初余额	75,262,046.30			3,029,192,974.83	13,815,409.26	1,291,537.42	3,119,561,967.81
2.本期增加金额				5,878,531.32	17,251,607.49		23,130,138.81
（1）购置							
（2）内部研发							
（3）企业合并增加							
（4）完工转入				5,878,531.32			5,878,531.32
（5）自建					17,251,607.49		17,251,607.49
3.本期减少金额					16,498,433.93		16,498,433.93
（1）处置					10,619,902.61		10,619,902.61
（2）完工转出					5,878,531.32		5,878,531.32
4.期末余额	75,262,046.30			3,035,071,506.15	14,568,582.82	1,291,537.42	3,126,193,672.69
二、累计摊销							
1.期初余额	12,165,510.98			455,241,799.36		1,164,047.30	468,571,357.64
2.本期增加金额	830,746.68			57,165,599.22		17,184.77	58,013,530.67
（1）计提	830,746.68			57,165,599.22		17,184.77	58,013,530.67
3.本期减少金额							
（1）处置							
4.期末余额	12,996,257.66			512,407,398.58		1,181,232.07	526,584,888.31
三、减值准备							
1.期初余额				17,219,341.89	7,780,002.94		24,999,344.83
2.本期增加金额							
（1）计提							
3.本期减少							

金额							
(1) 处置							
4.期末余额				17,219,341.89	7,780,002.94		24,999,344.83
四、账面价值							
1.期末账面价值	62,265,788.64			2,505,444,765.68	6,788,579.88	110,305.35	2,574,609,439.55
2.期初账面价值	63,096,535.32			2,556,731,833.58	6,035,406.32	127,490.12	2,625,991,265.34

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例

- (2) 确认为无形资产的数据资源
- (3) 未办妥产权证书的土地使用权情况
- (4) 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

27、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
兰考县荣华水业有限公司	32,753,627.50					32,753,627.50
合计	32,753,627.50					32,753,627.50

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
兰考县荣华水业有限公司	3,739,733.46					3,739,733.46
合计	3,739,733.46					3,739,733.46

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
兰考县荣华水业有限公司资产组	构成：兰考县荣华水业有限公司资产组依据：商誉所在的资产组可以产生独立的现	污水处理分部	是

	金流，可将其认定为一个单独的资产组。		
--	--------------------	--	--

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
兰考县荣华水业有限公司资产组	156,708,008.08	178,600,000.00		2026 年-2030 年，2031 年至 2064 年 10 月 31 日	收入增长率 0%，②折现率 7.67%	收入增长率 0%，折现率 7.67%	稳定期收入增长为 0%，折现率与预测期最后一年一致
合计	156,708,008.08	178,600,000.00					

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

(5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

☐适用 ☒不适用

其他说明

28、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
水井租赁费		38,761.47	18,233.93		20,527.54
垃圾运输补贴费用	1,579,199.92		263,200.02		1,315,999.90
合计	1,579,199.92	38,761.47	281,433.95		1,336,527.44

其他说明

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,181,403.68	189,969.52	1,201,471.25	195,107.83

可抵扣亏损	83,131,633.96	13,188,905.16	65,800,578.47	10,437,396.62
信用减值准备	251,539,234.57	45,852,025.51	206,888,629.47	39,442,460.55
递延收益	4,247,039.64	1,061,759.91	5,096,447.58	1,274,111.88
租赁负债	2,386,734.48	358,010.18	2,431,202.60	364,680.39
其他权益工具投资公允价值变动	1,739,959.64	260,993.95	1,739,959.64	260,993.95
股份支付	13,117,726.86	2,138,498.54	6,634,736.80	1,081,618.40
合计	357,343,732.83	63,050,162.77	289,793,025.81	53,056,369.62

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	275,283,616.86	68,820,904.21	280,318,965.17	70,134,559.18
特许经营权	153,504,034.14	29,985,211.02	151,457,711.98	30,558,166.00
使用权资产	1,930,864.12	289,629.62	1,987,934.02	298,190.10
合计	430,718,515.12	99,095,744.85	433,764,611.17	100,990,915.28

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	-12,562,477.54	50,487,685.23	-11,186,556.44	41,869,813.18
递延所得税负债	-12,562,477.54	86,533,267.31	-11,186,556.44	89,804,358.84

(4) 未确认递延所得税资产明细

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

30、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
特许经营权-在建项目	35,672,286.09	178,361.42	35,493,924.67	33,657,836.76	168,289.18	33,489,547.58
待抵扣进项税	24,872,397.14		24,872,397.14	25,135,938.41		25,135,938.41
合计	60,544,683.23	178,361.42	60,366,321.81	58,793,775.17	168,289.18	58,625,485.99

补偿性资产相关信息

其他说明：

31、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末	期初
----	----	----

	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	6,161,870.46	6,161,870.46	保证金、冻结	注 1	17,705,884.35	17,705,884.35	保证金、冻结	注 1
应收票据	4,199,384.09	4,199,384.09	背书	已背书未到期	2,359,306.20	2,359,306.20	背书	已背书未到期
固定资产	176,330,291.96	147,427,241.21	抵押	抵押给银行	176,330,291.96	152,279,706.17	抵押	抵押给银行
无形资产	1,676,019,613.53	1,387,519,129.12	抵押	抵押给银行、租赁公司	1,675,217,831.17	1,419,728,636.90	抵押	抵押给银行、租赁公司
应收账款	1,135,256,968.31	990,420,980.92	质押	质押给银行、租赁公司	999,693,615.67	888,634,864.58	质押	质押给银行、租赁公司
长期应收款	1,057,614,228.47	1,052,688,476.29	质押	质押给银行	1,021,433,092.71	1,016,714,879.00	质押	质押给银行
一年内到期的非流动资产	65,048,066.71	64,722,826.37	质押	质押给银行	63,752,548.11	63,433,785.36	质押	质押给银行
合计	4,120,630,423.53	3,653,139,908.46			3,956,492,570.17	3,560,857,062.56		

其他说明：

注 1：受限制的货币资金原因明细如下：

单位：元

受限原因	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
诉讼冻结保证金	3,060,401.00	3,060,480.43
银行承兑汇票保证金	1,827,250.67	14,007,820.24
保函保证金	800,607.75	607.75
农民工专户保证金	398,262.69	398,247.40
银行管理性冻结	75,348.35	238,728.53
合计	6,161,870.46	17,705,884.35

32、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	97,747,880.00	233,307,880.00
信用借款	273,640,000.00	6,040,000.00
应收账款保理借款	20,000,000.00	20,000,000.00
应计利息	272,677.77	194,388.89
合计	391,660,557.77	259,542,268.89

短期借款分类的说明：

(1) 保证借款：

- ①本公司向华夏银行合肥庐阳支行借款 45,000,000.00 元，由安徽中辰投资控股有限公司、张伯中提供保证。截至 2026 年 6 月 30 日，该笔借款余额为 31,000,000.00 元。
- ②本公司向合肥科技农村商业银行城东支行借款 20,000,000.00 元，由安徽中辰投资控股有限公司、张伯中提供保证。截至 2026 年 6 月 30 日，该笔借款余额为 20,000,000.00 元。

③本公司向民生银行合肥科技支行借款 20,000,000.00 元，由安徽中辰投资控股有限公司、张伯中提供保证。截至 2026 年 6 月 30 日，该笔借款余额为 20,000,000.00 元。

④本公司子公司璠煌建设向上海浦东发展银行合肥分行借款 20,000,000.00 元，由本公司提供保证。截至 2026 年 6 月 30 日，该笔借款余额为 20,000,000.00 元。

⑤本公司在徽商银行合肥合作化路支行开具信用证 9,307,880.00 元，由安徽中辰投资控股有限公司、张伯中提供保证。截至 2026 年 6 月 30 日，该笔借款余额为 747,880.00 元。

⑥本公司在上海浦东发展银行合肥分行开具信用证 9,000,000.00 元，由安徽中辰投资控股有限公司、张伯中提供保证。截至 2026 年 6 月 30 日，该笔借款余额为 1,000,000.00 元。

⑦本公司子公司安徽锦润向徽商银行合肥合作化路支行借款 5,000,000.00 元，由本公司提供保证，截至 2026 年 6 月 30 日，该笔借款余额为 5,000,000.00 元。

(2) 应收账款保理借款：

①本公司子公司安徽锦润以其对本公司的应收账款向合肥科技农村商业银行进行保理，取得借款 10,000,000.00 元。

②本公司子公司合肥荣清以其对本公司的应收账款向合肥科技农村商业银行进行保理，取得借款 10,000,000.00 元。

(3) 信用借款：

①本公司在徽商银行合肥合作化路支行开具信用证 6,040,000.00 元。截至 2026 年 6 月 30 日，该笔借款余额为 6,040,000.00 元。

②本公司向交通银行股份有限公司安徽省分行信用借款 10,000,000.00 元。截至 2026 年 6 月 30 日，该笔借款余额为 10,000,000.00 元。

③本公司向农业银行合肥经济技术开发区支行信用借款 100,000,000.00 元。截至 2026 年 6 月 30 日，该笔借款余额为 100,000,000.00 元。

④本公司向工商银行合肥城建支行信用借款 10,000,000.00 元。截至 2026 年 6 月 30 日，该笔借款余额为 10,000,000.00 元。

⑤本公司向徽商银行合肥合作化路支行信用借款 9,900,000.00 元。截至 2026 年 6 月 30 日，该笔借款余额为 9,900,000.00 元。

⑥本公司在徽商银行合肥合作化路支行开具信用证 4,700,000.00 元。截至 2026 年 6 月 30 日，该笔借款余额为 4,700,000.00 元。

⑦本公司向上海浦东发展银行合肥分行信用借款 55,000,000.00 元。截至 2026 年 6 月 30 日，该笔借款余额为 55,000,000.00 元。

⑧本公司向浙商银行合肥蜀山支行信用借款 50,000,000.00 元。截至 2026 年 6 月 30 日，该笔借款余额为 50,000,000.00 元。

⑨本公司向兴业银行合肥政务区支行信用借款 28,000,000.00 元。截至 2026 年 6 月 30 日，该笔借款余额为 28,000,000.00 元。

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

33、交易性金融负债

34、衍生金融负债

35、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	5,693,112.18	29,837,346.15
合计	5,693,112.18	29,837,346.15

本期末已到期未支付的应付票据总额为元，到期未付的原因为。

36、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
工程设备等采购款	350,826,429.20	426,565,201.47
水电费	2,391,450.04	3,030,574.26
设计费	361,200.00	2,346,813.94
合计	353,579,079.24	431,942,589.67

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
山东贵源建设工程有限公司	18,200,078.49	项目竣工决算中，暂未结算
泰安微云商贸有限公司	9,149,390.19	项目竣工决算中，暂未结算
中建三局第二建设工程有限责任公司	7,907,334.04	项目竣工决算中，暂未结算
中化二建集团有限公司	7,897,015.54	项目竣工决算中，暂未结算
安徽科凌沃特水处理技术有限公司	7,315,727.21	项目竣工决算中，暂未结算
山东黄河工程集团有限公司第一分公司	7,214,407.19	项目竣工决算中，暂未结算
隆化旷洁环境管理有限公司	5,888,420.27	项目竣工决算中，暂未结算
安徽省国元建工集团有限公司	5,820,042.57	项目竣工决算中，暂未结算
其他（300-500 万元之间的应付账款单位合计）	39,300,813.07	项目竣工决算中，暂未结算
合计	108,693,228.57	

其他说明：

37、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利	12,804,450.20	
其他应付款	43,136,798.41	53,070,494.55
合计	55,941,248.61	53,070,494.55

(1) 应付利息

(2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	12,804,450.20	
合计	12,804,450.20	

(3) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
资金拆借款	8,379,328.96	15,650,792.67
限制性股票回购义务	15,600,000.00	15,600,000.00
保证金	6,432,256.18	9,420,814.18
股权款	7,424,204.80	7,424,204.80
往来款及其他	5,301,008.47	4,974,682.90
合计	43,136,798.41	53,070,494.55

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
股权款	7,064,204.80	股权款，未支付
合计	7,064,204.80	

其他说明

38、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收租赁款	90,422.22	90,422.22
合计	90,422.22	90,422.22

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要预收款项

39、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收固废处理费	1,409,862.24	2,675,425.16
预收运营费	182,148.06	206,967.95
预收工程款	11,550,000.00	
合计	13,142,010.30	2,882,393.11

40、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

一、短期薪酬	16,412,008.15	49,301,347.62	48,417,471.01	17,295,884.76
二、离职后福利-设定提存计划	28,277.71	4,105,228.11	4,082,583.50	50,922.32
合计	16,440,285.86	53,406,575.73	52,500,054.51	17,346,807.08

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	14,633,475.39	43,423,230.50	42,614,793.97	15,441,911.92
2、职工福利费		2,106,299.10	2,081,131.26	25,167.84
3、社会保险费	17,138.00	2,041,564.02	2,028,138.44	30,563.58
其中：医疗保险费	15,081.44	1,869,724.05	1,856,572.95	28,232.54
工伤保险费	342.76	169,994.33	169,719.85	617.24
生育保险费	1,713.80	1,845.64	1,845.64	1,713.80
4、住房公积金	9,426.00	1,327,180.70	1,324,984.30	11,622.40
5、工会经费和职工教育经费	1,751,968.76	403,073.30	368,423.04	1,786,619.02
合计	16,412,008.15	49,301,347.62	48,417,471.01	17,295,884.76

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	27,420.80	3,940,513.59	3,918,555.19	49,379.20
2、失业保险费	856.91	164,714.52	164,028.31	1,543.12
合计	28,277.71	4,105,228.11	4,082,583.50	50,922.32

其他说明：

41、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	443,733.73	3,669,002.94
企业所得税	16,527,396.18	18,975,585.17
个人所得税	147,286.64	157,974.21
土地使用税	2,524,060.96	2,560,883.61
房产税	722,667.90	681,368.90
环境保护税	236,255.94	134,184.91
印花税	27,572.64	98,397.09
其他税费	384,953.36	652,673.25

合计	21,013,927.35	26,930,070.08
----	---------------	---------------

其他说明

42、持有待售负债

43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	235,610,913.00	263,400,913.00
一年内到期的长期应付款	45,675,165.73	36,681,292.06
一年内到期的租赁负债	94,337.72	91,949.17
应计利息	1,734,864.01	1,867,890.89
合计	283,115,280.46	302,042,045.12

其他说明：

44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应交税费--待转销项税额贷方余额重分类	20,447,377.11	18,821,930.28
不符合终止确认条件而背书转让减少的应收票据	4,199,384.09	2,359,306.20
合计	24,646,761.20	21,181,236.48

45、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	58,000,000.00	173,136,100.00
信用借款	20,000,000.00	
抵押+保证借款	169,960,000.00	189,960,000.00
质押+保证借款	1,267,537,911.50	1,209,539,768.00
质押+保证+抵押借款	269,200,000.00	278,412,500.00
长期借款—利息调整	-19,636,848.18	-20,880,802.06
应计利息	1,734,864.01	1,867,890.89
一年内到期的长期借款	-235,610,913.00	-263,400,913.00
一年内到期的应计利息	-1,734,864.01	-1,867,890.89
合计	1,529,450,150.32	1,566,766,652.94

长期借款分类的说明：

(2) 信用借款

本公司子公司泰安岱岳向泰安岱岳农村商业银行信用借款 20,000,000.00 元，截至 2026 年 6 月 30 日，该笔借款余额为 20,000,000.00 元，其中一年内到期金额为 500,000.00 元。

(3) 保证借款

①本公司子公司全椒清源向全椒农村商业银行借款 18,000,000.00 元，由本公司提供保证。截至 2026 年 6 月 30 日，该笔借款余额为 18,000,000.00 元，其中一年内到期金额为 6,000,000.00 元。

②本公司子公司寿县清源向寿县农村商业银行借款 20,000,000.00 元，由本公司提供保证。截至 2026 年 6 月 30 日，该笔借款余额为 20,000,000.00 元，其中一年内到期金额为 3,000,000.00 元。

③本公司子公司泰安清源向泰安岱岳农村商业银行借款 20,000,000.00 元，由本公司提供保证。截至 2026 年 6 月 30 日，该笔借款余额为 20,000,000.00 元，其中一年内到期金额为 500,000.00 元。

(4) 抵押+保证借款

本公司子公司济源中辰向中国银行济源分行借款 330,000,000.00 元，由本公司、张伯中、济源市鲁泰纳米材料有限公司、河南鲁泰能源有限公司提供保证，同时以豫(2021)济源市不动产权第 0068062 号土地使用权、豫(2024)济源市不动产权第 0005925/28/38/39/40/41/44/58/59/60/63/67 号以及机器设备作为抵押，截至 2026 年 6 月 30 日，该笔借款余额为 169,960,000.00 元，其中一年内到期金额为 64,990,000.00 元。

(5) 质押+保证借款

①本公司子公司泰安清源向工商银行泰安泰山支行借款 53,000,000.00 元，由本公司提供保证，同时以泰安市第一污水处理厂特许经营范围内的应收债权作为质押，截至 2026 年 6 月 30 日，该笔借款余额为 24,125,000.00 元，其中一年内到期金额为 7,250,000.00 元。

②本公司子公司宁阳清源向工商银行宁阳支行借款 85,000,000.00 元，由本公司提供保证，同时以宁阳县城市污水处理厂项目污水处理收费权及收费权项下的财产性权益作为质押。截至 2026 年 6 月 30 日，该笔借款余额为 68,596,514.00 元，摊销金额 2,704,514.13 元，其中一年内到期金额为 5,964,904.00 元。

③本公司子公司桐城清源向工商银行桐城支行借款 200,000,000.00 元，由本公司提供保证，同时以桐城市城南污水处理厂二期及配套管网工程特许经营权项下全部权益和收益作为质押。截至 2026 年 6 月 30 日，该笔借款的余额为 127,000,000.00 元，摊销金额 3,258,213.14 元，其中一年内到期金额 15,000,000.00 元。

④本公司子公司郸城中环向中国银行郸城支行借入贷款 300,000,000.00 元，由本公司与张伯中提供保证，同时以郸城县生活垃圾焚烧发电项目（一期）电费收费权和垃圾处理费收费权作为质押，截至 2026 年 6 月 30 日，该笔借款余额为 199,000,000.00 元，其中一年内到期金额为 28,000,000.00 元。

⑤本公司子公司德江中环向邮政银行铜仁分行借款 180,000,000.00 元，由本公司提供保证，同时以德江中环电厂特许经营发电项目下的电费收费权、垃圾处理服务收费权作质押。截至 2026 年 6 月 30 日，该笔借款余额为 155,000,000.00 元，摊销金额 1,775,395.99 元，其中一年内到期金额为 10,000,000.00 元。

⑥本公司子公司承德中环向建设银行承德支行借款 180,000,000.00 元，由本公司提供保证，同时以承德中环电厂特许经营范围内的应收债权作质押。截至 2026 年 6 月 30 日，该笔借款余额为 156,360,000.00 元，摊销金额 2,582,790.68 元，其中一年内到期金额为 12,460,000.00 元。

⑦本公司子公司大连中环向兴业银行大连分行借款 184,610,100.00 元，由本公司与大连东晟环境投资有限公司提供保证，同时以大连中环应收账款作为质押，截至 2026 年 6 月 30 日，该笔借款余额为 138,457,567.50 元，其中一年内到期金额为 18,461,009.00 元。

⑧本公司子公司全椒清源向浦发银行合肥分行借款 32,000,000.00 元，由本公司提供保证，同时以全椒县污水处理厂 BOT 项目特许经营权项下享有应收账款全部债权作为质押。截至 2026 年 6 月 30 日，该笔借款余额为 7,500,000.00 元，其中一年内到期金额为 5,000,000.00 元。

⑨本公司子公司宁阳中辰向邮政银行泰安分行借款 111,990,000.00 元，由本公司提供保证，同时以宁阳中辰污水处理厂 BOT 项目特许经营权项下享有应收账款全部债权作为质押。截至 2026 年 6 月 30 日，该笔借款余额为 95,490,000.00 元，其中一年内到期金额为 7,500,000.00 元。

⑩本公司子公司泰安岱岳向工商银行泰安泰山支行及工商银行桐城支行借款 182,000,000.00 元，由本公司提供保证，以泰安岱岳区中环水务有限公司泰安市岱岳新兴产业园供排水一体化 PPP 项目项下全部权益作质押。截至 2026 年 6 月 30 日，该笔借款余额为 141,690,000.00 元，摊销金额 1,612,582.09 元，其中一年内到期金额为 11,760,000.00 元。

⑪本公司子公司桐城中环向浦发银行合肥分行借款 60,000,000.00 元，由本公司提供保证，以桐城市南部新区污水处理厂及配套污水管网工程 PPP 项目项下的污水处理收费权作为质押。截至 2026 年 6 月 30 日，该笔借款的余额为 25,000,000.00 元，其中一年内到期金额为 5,000,000.00 元。

⑫本公司子公司太和中晟向九江银行合肥分行借款 33,000,000.00 元，截至 2025 年底实际提款 19,802,730.00 元，由本公司、张伯中提供保证，以太和中晟所持有的特许经营收费权作为质押，截至 2026 年 6 月 30 日，该笔借款余额为 7,182,730.00 元，其中一年内到期金额为 4,800,000.00 元。

⑬本公司子公司惠民中环向浦发银行合肥分行借款 137,136,100.00 元，由本公司提供保证，同时以惠民中环电厂特许经营范围内的应收债权作质押，截至 2026 年 6 月 30 日，该笔借款余额为 122,136,100.00 元，摊销金额 460,802.93 元，其中一年内到期金额为 10,000,000.00 元。

(6) 质押+保证+抵押借款

①本公司子公司泰安清源向工商银行泰安泰山支行借款 103,000,000.00 元，截至 2025 年末实际提款 85,000,000.00 元，由本公司提供保证，以泰安清源所持有的泰安市第二污水处理厂特许经营范围内的应收债权作为质押、所持有的泰土国用(2006)第 T-0045 号土地使用权作为抵押。截至 2026 年 6 月 30 日，该笔借款余额为 42,500,000.00 元，摊销金额 592,719.44 元，其中一年内到期金额为 10,625,000.00 元。

②本公司子公司桐城宜源向工商银行桐城支行借款 250,000,000.00 元，由本公司及安徽中辰投资控股有限公司、张伯中提供保证，以桐城市农村生活污水处理 PPP 项目项下全部收益作为质押，并以本公司房产中辰未来港 B1 幢 22-23 层及安徽美安达房地产开发有限公司在合肥市合经区的合肥快捷假日酒店作为抵押。截至 2026 年 6 月 30 日，该笔借款的余额为 226,700,000.00 元，摊销金额 6,649,829.78 元，其中一年内到期金额 8,800,000.00 元。

其他说明，包括利率区间：

项目	2026 年半年度利率区间
信用借款	4%
保证借款	3.3%-4%
抵押+保证借款	3.20%
质押+保证借款	2.65%-4.1%
质押+保证+抵押借款	3.50%

46、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
中环转 2		612,621,927.98
未到期可转债票面利息		6,689,900.71
合计		619,311,828.69

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

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	本期转股	期末余额	是否违约
中环转 2	864,000,000.00		2022 年 05 月 06 日	6 年	864,000,000.00	619,311,828.69		6,675,880.30	23,267,072.02	957,520.41	634,945,500.00		否

合计					864,000,000.00	619,311,828.69		-6,675,880.30	23,267,072.02	957,520.41	634,945,500.00		
----	--	--	--	--	----------------	----------------	--	---------------	---------------	------------	----------------	--	--

(3) 可转换公司债券的说明

中国证券监督管理委员会证监许可[2022]56号核准，本公司公开发行 864.00 万张可转换公司债券，每份面值 100.00 元，发行总额 864,000,000.00 元，债券期限为 6 年。债券票面利率第 1-6 年依次为 0.30%，0.60%，1.00%，1.60%，2.50%，3.00%，债券起息日为 2022 年 5 月 6 日，付息日为可转换公司债券发行首日起每满一年的当日，本次可转债转股期自可转债发行结束之日（2022 年 5 月 12 日）满六个月后的第一个交易日（2022 年 11 月 14 日）起至债券到期日（2028 年 5 月 5 日）止。

可转换公司债券发行时的初始转股价格为每股人民币 7.47 元，本公司于 2023 年 6 月 20 日实施 2022 年度每股派发现金股息人民币 0.05 元（含税）方案后，可转债初始转股价格相应调整为 7.42 元/股。于 2024 年 5 月 15 日，公司召开第四届董事会第一次会议，审议通过了《关于向下修正“中环转 2”转股价格的议案》，将转股价格向下修正为 6.30 元/股。本公司于 2024 年 6 月 20 日实施 2023 年度每股派发现金股息人民币 0.04 元（含税）方案后，转股价格调整为 6.26 元/股，于 2025 年 7 月 8 日实施 2024 年度每股派发现金股息人民币 0.03 元（含税）方案后，转股价格调整为 6.23 元/股。

自 2026 年 2 月 2 日至 2026 年 3 月 2 日，本公司股票已满足任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格 6.23 元/股的 130%（含 130%，即 8.099 元/股），已触发“中环转 2”有条件赎回条款。2026 年 3 月 2 日公司召开第四届董事会第十五次会议，审议通过了《关于提前赎回“中环转 2”的议案》，于 2026 年 4 月 10 日按照债券面值加当期应计利息的价格（即 101.486 元/张，含息税）赎回于赎回登记日（2026 年 4 月 9 日）收市后在中国结算登记在册的“中环转 2”。

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

47、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	3,628,099.20	3,628,099.20
未确认融资费用	-1,241,364.72	-1,196,896.60
一年内到期的租赁负债	-94,337.72	-91,949.17
合计	2,292,396.76	2,339,253.43

其他说明

48、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	334,866,892.89	282,205,140.36
合计	334,866,892.89	282,205,140.36

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款额	429,470,587.20	375,803,069.70

减：未确认融资费用	48,928,528.58	56,916,637.28
减：一年内到期的长期应付款	45,675,165.73	36,681,292.06

其他说明：

(2) 专项应付款

49、长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

(2) 设定受益计划变动情况

50、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
更新改造成本	161,098,463.86	151,647,168.12	预提设备更新支出
填埋场退役费	36,504,511.72	35,680,296.94	预提费用
合计	197,602,975.58	187,327,465.06	

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	77,016,309.10		2,658,641.70	74,357,667.40	政府拨款
合计	77,016,309.10		2,658,641.70	74,357,667.40	

其他说明：

52、其他非流动负债

53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	460,360,309.00				101,915,807.00	101,915,807.00	562,276,116.00

其他说明：

54、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

项 目	2025 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2026 年 6 月 30 日
-----	------------------	------	------	-----------------

可转换公司债券	92,164,125.32		92,164,125.32	
合 计	92,164,125.32		92,164,125.32	

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
可转换公司债券	6,358,890.00	92,164,125.32			6,358,890.00	92,164,125.32		
合计	6,358,890.00	92,164,125.32			6,358,890.00	92,164,125.32		

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

其他说明：

55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,065,272,490.75	614,992,885.33		1,680,265,376.08
其他资本公积	4,366,438.33	4,917,610.18		9,284,048.51
合计	1,069,638,929.08	619,910,495.51		1,689,549,424.59

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

56、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股	60,186,811.03			60,186,811.03
合计	60,186,811.03			60,186,811.03

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-1,478,965.69							-1,478,965.69

益								
其他权益工具投资公允价值变动	- 1,478,965.69							- 1,478,965.69
其他综合收益合计	- 1,478,965.69							- 1,478,965.69

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

58、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	1,603,343.51	624,233.76	142,823.55	2,084,753.72
合计	1,603,343.51	624,233.76	142,823.55	2,084,753.72

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	46,831,166.36			46,831,166.36
合计	46,831,166.36			46,831,166.36

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整后期初未分配利润	930,654,243.51	876,859,834.97
加：本期归属于母公司所有者的净利润	48,683,812.19	44,091,006.32
应付普通股股利	12,804,450.20	
期末未分配利润	966,533,605.50	920,950,841.29

调整期初未分配利润明细：

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

使用资本公积弥补亏损详细情况说明：

61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	444,778,893.96	253,645,647.40	473,752,364.49	296,416,835.50
其他业务	601,966.24	211,108.86	366,679.50	211,108.86
合计	445,380,860.20	253,856,756.26	474,119,043.99	296,627,944.36

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 39,712,230.87 元，其中，39,712,230.87 元预计将于 2026 年度确认收入。

合同中可变对价相关信息：

重大合同变更或重大交易价格调整

62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	351,253.77	65,941.69
教育费附加	191,817.25	29,866.69
房产税	2,135,915.11	2,366,571.67
土地使用税	3,955,080.54	4,175,431.28
环保税	475,356.52	404,335.68
地方教育费附加	127,850.27	19,966.21
其他	587,125.05	358,447.74
合计	7,824,398.51	7,420,560.96

其他说明：

63、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
薪酬	19,120,171.86	13,171,604.76
折旧、摊销费	1,818,871.65	2,026,039.60
招待费	1,703,752.68	1,882,692.38
水电费	222,046.65	211,233.85
差旅费	778,028.24	644,332.26
车辆费	393,607.66	372,937.38
中介机构费用	1,533,536.61	2,073,578.54
办公费	1,334,235.54	488,857.11
会务费	2,645,059.74	55,900.99
股份支付	4,572,631.63	
其他	941,993.94	1,114,473.94
合计	35,063,936.20	22,041,650.81

其他说明

64、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	852,047.00	979,127.61
差旅费	49,176.10	95,213.80
招待费	70,982.00	134,351.46
投标费	1,415.09	872.48
其他	235,630.91	449,817.46
合计	1,209,251.10	1,659,382.81

其他说明：

65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	5,614,112.58	5,419,127.48
直接投入费用	1,894,827.58	3,507,666.83
折旧、摊销费	493,389.83	495,823.56
其他	36,438.11	59,233.95
合计	8,038,768.10	9,481,851.82

其他说明

66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	49,518,607.02	69,356,642.35
减：利息收入	227,670.10	414,424.71
利息净支出	49,290,936.92	68,942,217.64
汇兑净损失	-340.00	1,555.99
银行手续费及其他	683,584.69	279,005.75
更新改造费计提利息	3,385,238.96	2,815,340.25
合计	53,359,420.57	72,038,119.63

其他说明

67、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
一、计入其他收益的政府补助	2,666,441.70	4,118,240.29
其中：与递延收益相关的政府补助	2,658,641.70	2,715,514.80
直接计入当期损益的政府补助	7,800.00	1,402,725.49
二、其他与日常活动相关且计入其他收益的项目	45,322.48	191,399.20
其中：个税扣缴税款手续费返还	38,779.06	39,885.02
进项税加计扣除等	6,543.42	151,514.18

68、净敞口套期收益

69、公允价值变动收益

70、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益		-134,404.70
处置长期股权投资产生的投资收益	3,241,840.82	
交易性金融资产在持有期间的投资收益	54,872.83	2,265,985.11
合计	3,296,713.65	2,131,580.41

其他说明

71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-32,103,859.51	-20,724,617.10
其他应收款坏账损失	-789,347.25	3,270,959.96
长期应收款坏账损失	-13,026.46	190,285.18
一年内到期的非流动资产减值损失	7,971.53	6,839.87
其他非流动资产减值损失	-10,072.24	-25,248.17
合计	-32,908,333.93	-17,281,780.26

其他说明

72、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
十一、合同资产减值损失	20,067.57	-101,148.73
合计	20,067.57	-101,148.73

其他说明：

73、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产的处置利得或损失	540,121.78	548,016.39
其中：固定资产	-670.61	-2,937.42
无形资产	540,792.39	550,953.81

74、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
其他利得	1,096,178.08	13,623.14	1,096,178.08
合计	1,096,178.08	13,623.14	1,096,178.08

其他说明：

75、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
对外捐赠	112,638.77	43,000.00	112,638.77
非流动资产毁损报废损失	1,523.57	501.12	1,523.57
其他	73,648.92	152,511.11	73,648.92
合计	187,811.26	196,012.23	187,811.26

其他说明：

76、所得税费用**(1) 所得税费用表**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	19,537,570.05	12,851,206.04
递延所得税费用	-11,975,264.00	-6,342,933.80
合计	7,562,306.05	6,508,272.24

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	60,597,029.53
按法定/适用税率计算的所得税费用	9,089,554.43
子公司适用不同税率的影响	2,156,528.94
调整以前期间所得税的影响	178,879.04
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	4,565,189.48
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-1,064,111.15
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	-4,673,328.45
研发费用加计扣除	-593,384.30
其他	-2,097,021.94
所得税费用	7,562,306.05

其他说明：

77、其他综合收益

详见附注

78、现金流量表项目

（1）与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
保证金、押金	4,240,923.36	2,422,708.62
政府补助	7,800.00	1,402,725.49
往来款及其他	4,293,507.40	4,477,745.20
合计	8,542,230.76	8,303,179.31

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
管理费用中支付的现金	10,298,896.71	6,844,006.45
研发费用中支付的现金	1,931,265.69	4,062,724.34
销售费用中支付的现金	371,619.60	680,028.70
银行手续费	497,188.35	279,005.75
往来款及其他	3,280,699.44	5,326,770.44
保证金、押金	5,754,097.00	4,944,216.63
合计	22,133,766.79	22,136,752.31

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

（2）与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	227,670.10	414,424.71
合计	227,670.10	414,424.71

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品	14,999,025.00	297,000,000.00
合计	14,999,025.00	297,000,000.00

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收购意向金	30,000,000.00	
合计	30,000,000.00	

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品	9,999,025.00	175,100,000.00
收购意向金	30,000,000.00	
合计	39,999,025.00	175,100,000.00

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
融资租赁款	80,000,000.00	355,000,000.00
关联方资金拆借款		64,000,000.00
合计	80,000,000.00	419,000,000.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
融资租赁款	32,607,309.80	282,961,196.99
关联方资金拆借款		64,000,000.00
限制性股票回购义务		7,667,350.00
合计	32,607,309.80	354,628,546.99

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	259,542,268.89	272,600,000.00	78,288.88	140,560,000.00		391,660,557.77
长期借款（含一年内到期的长期借款）	1,832,035,456.83	78,000,000.00	1,110,927.00	144,350,456.50		1,766,795,927.33
其他应付款-股权款	7,424,204.80					7,424,204.80
其他应付款-资金拆借款	15,650,792.67	6,860,000.00	373,661.29	14,505,125.00		8,379,328.96
其他应付款-限制性股票回购义务	15,600,000.00					15,600,000.00
应付债券	619,311,828.69		16,591,191.72	957,520.41	634,945,500.00	
长期应付款（含一年内到期长期应付款）	318,886,432.42	80,000,000.00	6,617,811.00	24,962,184.80		380,542,058.62
租赁负债（含一年内到期租赁负债）	2,431,202.60		168,949.48	213,417.60		2,386,734.48

合计	3,070,882,186.90	437,460,000.00	24,940,829.37	325,548,704.31	634,945,500.00	2,572,788,811.96
----	------------------	----------------	---------------	----------------	----------------	------------------

(4) 以净额列报现金流量的说明

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

79、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	53,034,723.48	47,765,179.57
加：资产减值准备	32,888,266.36	17,382,928.99
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	15,620,616.89	16,028,302.78
使用权资产折旧	57,069.90	57,069.90
无形资产摊销	58,013,530.67	56,074,866.69
长期待摊费用摊销	281,433.95	263,200.02
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）	-540,121.78	-548,016.39
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	52,676,175.88	71,757,557.89
投资损失（收益以“－”号填列）	-3,296,713.65	-2,131,580.41
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-8,617,872.05	-4,175,360.65
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-3,271,091.53	-2,167,554.33
存货的减少（增加以“－”号填列）	-276,525.02	-6,245,462.17
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-43,635,340.98	-97,912,652.18
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-72,722,322.78	-54,698,065.41
其他		
经营活动产生的现金流量净额	80,211,829.34	41,450,414.30
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		

债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	303,312,269.12	267,859,682.29
减：现金的期初余额	192,870,995.55	208,379,944.30
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	110,441,273.57	59,479,737.99

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	303,312,269.12	192,870,995.55
其中：库存现金	380.00	
可随时用于支付的银行存款	303,000,348.25	192,559,594.77
可随时用于支付的其他货币资金	311,540.87	311,400.78
三、期末现金及现金等价物余额	303,312,269.12	192,870,995.55

(5) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

(7) 其他重大活动说明

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

81、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

(2) 货币缺乏可兑换性的性质及其财务影响、所采用的即期汇率及其估计过程，以及企业因货币缺乏可兑换性而面临的风险

☐适用 ☒不适用

(3) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

☐适用 ☒不适用

(4) 境外经营的记账本位币与企业的列报货币之间缺乏可兑换性的情况

☐适用 ☒不适用

82、租赁

(1) 本公司作为承租方

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

项 目	2026 半年度金额（元）
本期计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	-
本期计入当期损益的采用简化处理的低价值资产租赁费用（短期租赁除外）	-
租赁负债的利息费用	64,509.80
计入当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	-
转租使用权资产取得的收入	-
与租赁相关的总现金流出	1,822,999.58
售后租回交易产生的相关损益	-

涉及售后租回交易的情况

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
租赁收入	375,243.18	375,243.18
合计	375,243.18	375,243.18

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	542,533.32	542,533.32

第二年	135,633.33	542,533.32
-----	------------	------------

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

83、数据资源

84、其他

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工费	5,614,112.58	5,419,127.48
材料费	1,894,827.58	3,507,666.83
折旧摊销费	493,389.83	495,823.56
其他	36,438.11	59,233.95
合计	8,038,768.10	9,481,851.82
其中：费用化研发支出	8,038,768.10	9,481,851.82

1、符合资本化条件的研发项目

2、重要外购在研项目

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

- (1) 本期发生的非同一控制下企业合并
- (2) 合并成本及商誉
- (3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债
- (4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

☐是 ☒否

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

(6) 其他说明

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

(2) 合并成本

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☐是 ☒否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐是 ☒否

5、其他原因的合并范围变动

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

(1) 本报告期内增加子公司：

序号	子公司全称	报告期间	纳入合并范围原因
1	中赋军科正源(安徽)生物医药科技有限公司	2026 年半年度	投资设立
2	安徽中赋灵源生物技术有限公司	2026 年半年度	投资设立
3	香港中赋医药科技有限公司	2026 年半年度	投资设立

(2) 本报告期内减少子公司：

序号	子公司全称	报告期间	报告期末纳入合并范围原因
1	临泉县中环水务有限公司	2026 年半年度	注销
2	安徽中环普鲁夫新能源科技有限公司	2026 年半年度	注销

6、其他

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
泰安清源水务有限公司	36,000,000.00	山东泰安	山东泰安	污水处理	85.00%		同一控制下企业合并
宁阳清源水务有限公司	20,000,000.00	山东宁阳	山东宁阳	污水处理	100.00%		投资设立
宁阳宜源中水回用有限公司	2,000,000.00	山东宁阳	山东宁阳	污水处理		85.00%	投资设立
桐城市清源水务有限公司	90,000,000.00	安徽桐城	安徽桐城	污水处理	100.00%		同一控制下企业合并
桐城市宜源水务有限公司	94,500,000.00	安徽桐城	安徽桐城	污水处理	80.00%		投资设立
上海康尊企业管理有限公司	100,000,000.00	上海	上海	企业咨询	100.00%		非同一控制下企业合并
郸城县中环新能源有限公司	92,000,000.00	河南郸城	河南郸城	垃圾焚烧发电		100.00%	非同一控制下企业合并
德江中环环保新能源有限公司	100,000,000.00	贵州德江	贵州德江	垃圾焚烧发电		100.00%	非同一控制下企业合并
上海泷蝶新能源科技有限公司	160,000,000.00	上海	上海	新能源投资		100.00%	非同一控制下企业合并
石家庄厦能忻环保科技有限公司	160,000,000.00	河北石家庄	河北石家庄	垃圾焚烧发电		100.00%	非同一控制下企业合并
承德中环环保新能源有限公司	100,000,000.00	河北承德	河北承德	垃圾焚烧发电		100.00%	非同一控制下企业合并
惠民中环新能源有限公司	130,000,000.00	山东滨州	山东滨州	垃圾焚烧发电		100.00%	非同一控制下企业合并
济源市中辰环境科技有限公司	167,750,000.00	河南济源	河南济源	固体废物治理	70.00%		同一控制下企业合并
济源市中环新能源科技有限公司	500,000.00	河南济源	河南济源	光伏发电		70.00%	投资设立
安庆市清源水务有限公司	10,000,000.00	安徽安庆	安徽安庆	污水处理	100.00%		同一控制下企业合并
兰考县荣华水业有限公司	16,000,000.00	河南开封	河南开封	污水处理	100.00%		非同一控制下企业合并

宁阳磁窑中环水务有限公司	20,000,000.00	山东宁阳	山东宁阳	污水处理	100.00%		非同一控制下企业合并
阳信清源水务有限公司	37,000,000.00	山东滨州	山东滨州	污水处理	96.00%		投资设立
大连中环东晟污水处理有限公司	82,800,000.00	辽宁大连	辽宁大连	污水处理	51.00%		投资设立
全椒县清源水务有限公司	10,000,000.00	安徽全椒	安徽全椒	污水处理	100.00%		同一控制下企业合并
邹平市中辰水务有限公司	10,000,000.00	山东滨州	山东滨州	污水处理	100.00%		投资设立
夏津县中环水务有限公司	30,000,000.00	山东夏津	山东夏津	污水处理	80.00%		投资设立
安徽中环光伏科技有限公司	50,000,000.00	安徽合肥	安徽合肥	光伏发电	100.00%		投资设立
桐城桐能能源发展有限公司	1,000,000.00	安徽安庆	安徽安庆	光伏发电		100.00%	非同一控制下企业合并
泰安中环光伏科技有限责任公司	5,000,000.00	山东泰安	山东泰安	光伏发电		100.00%	投资设立
全椒全晶能源发展有限公司	1,000,000.00	安徽滁州	安徽滁州	光伏发电		100.00%	非同一控制下企业合并
安徽鼎能能源管理有限公司	5,000,000.00	安徽合肥	安徽合肥	光伏发电		100.00%	非同一控制下企业合并
宁阳中辰水务有限公司	43,800,000.00	山东泰安	山东泰安	污水处理	100.00%		投资设立
泰安岱岳区中环水务有限公司	59,540,000.00	山东泰安	山东泰安	污水处理	90.00%		投资设立
桐城市中环水务有限公司	35,000,000.00	安徽桐城	安徽桐城	污水处理	80.00%		投资设立
寿县清源水务有限公司	20,000,000.00	安徽寿县	安徽寿县	污水处理	100.00%		同一控制下企业合并
平阴县中环水务有限公司	15,360,000.00	山东平阴	山东平阴	污水处理	100.00%		投资设立
衢州中赋源创水务发展有限公司	5,000,000.00	浙江衢州	浙江衢州	污水处理	100.00%		投资设立
阳信中致信水务有限公司	10,000,000.00	山东滨州	山东滨州	污水处理	100.00%		非同一控制下企业合并
夏津县中辰水务有限公司	4,000,000.00	山东夏津	山东夏津	污水处理	100.00%		投资设立
安徽宜源环保科技有限公司	55,000,000.00	安徽安庆	安徽安庆	污水处理	60.00%		同一控制下企业合并

太和县晟 固体废物治 理有限责任 公司	18,000,000.0 0	安徽阜阳	安徽阜阳	固体废物治 理	67.00%		非同一控制 下企业合并
临泉县中环 水务有限公 司	1,000,000.00	安徽阜阳	安徽阜阳	污水处理	100.00%		投资设立
潜山市清源 水务有限公 司	3,000,000.00	安徽潜山	安徽潜山	污水处理	100.00%		投资设立
宿松县中环 水务有限公 司	10,000,000.0 0	安徽宿松	安徽宿松	污水处理	100.00%		投资设立
安徽璠煌建 设工程有限 公司	100,000,000. 00	安徽合肥	安徽合肥	环境工程	100.00%		非同一控制 下企业合并
舒城清星污 水处理有限 公司	10,000,000.0 0	安徽舒城	安徽舒城	污水处理	100.00%		同一控制下 企业合并
西乡中辰新 能源有限公 司	28,000,000.0 0	陕西汉中	陕西汉中	垃圾焚烧发 电	90.00%		非同一控制 下企业合并
安徽环灿生 物科技有限 公司	5,000,000.00	安徽合肥	安徽合肥	生物工程	51.00%		投资设立
全椒县达沃 生物科技有 限公司	500,000.00	安徽全椒	安徽全椒	生物工程		51.00%	投资设立
安徽锦润环 境科技有限 公司	10,000,000.0 0	安徽合肥	安徽合肥	生物科技	100.00%		投资设立
合肥中赋源 创环境科技 有限公司	1,000,000.00	安徽合肥	安徽合肥	生物科技	100.00%		投资设立
中赋源创 (山东) 水 务环境科技 有限公司	10,000,000.0 0	山东泰安	山东泰安	污水处理	100.00%		投资设立
安徽中清水 务有限公司	50,000,000.0 0	安徽合肥	安徽合肥	污水处理	100.00%		投资设立
安徽中环普 鲁夫新能源 科技有限公 司	20,000,000.0 0	安徽合肥	安徽合肥	污水处理	75.00%		投资设立
淮南市中环 水务有限公 司	40,000,000.0 0	安徽淮南	安徽淮南	污水处理	100.00%		投资设立
合肥中环环 保科技有限 公司	100,000,000. 00	安徽合肥	安徽合肥	污水处理	100.00%		投资设立
北京鼎赋医 药科技有限 公司	50,000,000.0 0	北京	北京	生物医药	100.00%		投资设立
安徽中赋灵 源生物技术 有限公司	20,000,000.0 0	安徽池州	安徽池州	生物医药		100.00%	投资设立
香港中赋医	5,000,000.00	香港	香港	生物医药		100.00%	投资设立

药科技有限 公司	美元						
中赋军科正 源(安徽)生 物医药科技 有限公司	100,000,000. 00	安徽合肥	安徽合肥	生物医药	100.00%		投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
泰安清源水务有限公司	15.00%	1,691,608.83		47,065,968.18
济源市中辰环境科技有限公司	30.00%	-1,258,871.14		39,566,894.15

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
泰安清源	327,124,282.44	182,741,540.78	509,865,823.22	85,485,941.99	109,750,427.91	195,236,369.90	314,586,059.15	198,100,283.58	512,686,342.73	108,912,904.54	100,593,052.24	209,505,956.78
济源中辰	25,092,973.96	361,459,990.65	386,552,964.61	93,494,909.13	158,974,511.74	252,469,420.87	38,716,677.92	373,496,419.36	412,213,097.28	90,831,587.58	183,640,296.94	274,471,884.52

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
泰安清源	50,006,844.07	11,277,392.10	11,277,392.10	-7,912,492.60	50,013,680.52	12,155,812.08	12,155,812.08	6,266,435.01
济源中辰	23,743,455.09	-4,196,237.12	-4,196,237.12	731,983.64	18,251,326.41	-7,926,194.20	-7,926,194.20	15,961,599.76

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

3、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

(2) 重要合营企业的主要财务信息

(3) 重要联营企业的主要财务信息

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

4、重要的共同经营

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

6、其他

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	77,016,309.10			2,658,641.70		74,357,667.40	

3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	7,800.00	1,402,725.49

其他说明

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司与金融工具相关的风险源于本公司在经营过程中所确认的各类金融资产和金融负债，包括：信用风险、流动性风险和市场风险。

本公司与金融工具相关的各类风险的管理目标和政策的制度由本公司管理层负责。经营管理层通过职能部门负责日常的风险管理（例如本公司信用管理部对公司发生的赊销业务进行逐笔进行审核）。本公司内部审计部门对公司风险管理的政策和程序的执行情况进行日常监督，并且将有关发现及时报告给本公司审计委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低各类与金融工具相关风险的风险管理政策。

（1）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方未能履行义务从而导致另一方发生财务损失的风险。本公司的信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产、一年内到期的非流动资产以及长期应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大的风险敞口等于这些工具的账面金额。

本公司货币资金主要存放于商业银行等金融机构，本公司认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，存在较低的信用风险。本公司持有的应收票据主要为银行承兑汇票，具有较强的流动性，公司已制定相应的票据管理和控制流程并得到有效执行，极大程度的确保票据保管和使用的安全性，存在较低的信用风险；

对于应收账款、其他应收款、合同资产、一年内到期的非流动资产以及长期应收款等，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、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。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

①信用风险显著增加判断标准

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本公司历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。本公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的

金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；定性标准为主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等。

②已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。

本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

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

③预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下：

违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。

违约损失率是指本公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来 12 个月内或整个存续期为基准进行计算；

违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。前瞻性信息信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 50.37%（比较期：49.09%）；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 83.10%（比较期：70.11%）。

（2）流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司统筹负责公司内各子公司的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求。本公司的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券。

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司金融负债到期期限如下：

单位：元

项 目	2026 年 6 月 30 日
-----	-----------------

	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
短期借款	391,660,557.77	-	-	-
应付票据	5,693,112.18	-	-	-
应付账款	353,579,079.24	-	-	-
其他应付款	55,941,248.61	-	-	-
一年内到期的非流动负债	283,115,280.46	-	-	-
其他流动负债-不符合终止确认条件而背书转让减少的应收票据	4,199,384.09	-	-	-
长期借款	-	234,533,643.00	258,015,913.00	1,036,900,594.32
租赁负债	-	99,302.58	104,528.71	2,088,565.47
长期应付款	-	47,318,382.35	49,018,191.97	238,530,318.57
合计	1,094,188,662.35	281,951,327.93	307,138,633.68	1,277,519,478.36

(续上表)

单位：元

项 目	2025 年 12 月 31 日			
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
短期借款	259,542,268.89	-	-	-
应付票据	29,837,346.15	-	-	-
应付账款	431,942,589.67	-	-	-
其他应付款	53,070,494.55	-	-	-
一年内到期的非流动负债	302,042,045.12	-	-	-
其他流动负债-不符合终止确认条件而背书转让减少的应收票据	2,359,306.20	-	-	-
长期借款	-	222,415,016.38	218,445,805.81	1,125,905,830.75
应付债券	-	-	619,311,828.69	-
租赁负债	-	96,788.33	101,882.13	2,140,582.97
长期应付款	-	38,333,661.43	40,060,464.50	203,811,014.43
合计	1,078,794,050.58	260,845,466.14	877,919,981.13	1,331,857,428.15

(3) 市场风险

①外汇风险

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。截至 2026 年 6 月 30 日，本公司不存在各外币资产负债项目。

②利率风险

本公司的利率风险主要产生于长期银行借款、应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司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。

本公司总部财务部门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公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司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。

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

☐适用 ☒不适用

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

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

☐适用 ☒不适用

3、金融资产

(1) 转移方式分类

☒适用 ☐不适用

单位：元

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
背书	应收票据中尚未到期的银行承兑汇票	4,199,384.09	未终止确认	由于应收票据中的银行承兑汇票是由信用等级不高的银行承兑，已背书的银行承兑汇票不影响追索权，票据相关的信用风险和延期兑付风险仍没有转移，故未终止确认。
背书	应收款项融资中尚未到期的银行承兑汇票	4,270,891.21	终止确认	由于应收款项融资中的银行承兑汇票信用风险和延期付款风险很小，并且票据相关的利率风险已转移给银行，可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已经转移，故终止确认。
合计		8,470,275.30		

(2) 因转移而终止确认的金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资中尚未到期的银行承兑汇票	背书	6,629,430.10	
合计		6,629,430.10	

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

☐适用 ☒不适用

其他说明

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（二）应收款项融资			2,819,091.86	2,819,091.86
（三）其他权益工具投资			17,579,709.62	17,579,709.62
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

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

交易性金融资产为购买的理财产品，公允价值基本从第三方对同一或可比资产的报价中获取。

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

应收款项融资剩余期限较短，账面价值与公允价值相近，采用账面价值作为公允价值。

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

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

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括:货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、其他流动负债等。

9、其他

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
北京鼎垣企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	中国北京	投资	39,105 万元人民币	8.14%	8.14%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是刘杨。

其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、在其他主体中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注十、在其他主体中的权益。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
张伯中	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 11 月 6 日为公司实际控制人、2025 年 11 月 7 日后持有公司 10.68%股权，表决权比例为 6.52%
安徽中辰投资控股有限公司	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 11 月 6 日为公司股东、受股东张伯中控制
安徽新安银行股份有限公司	中辰投资持有其 14%的股权
桐城市美安达置业有限公司	受股东张伯中控制
安徽美安达房地产开发有限公司	受股东张伯中控制
安徽中辰创富商业运营有限公司	受股东张伯中控制
安徽晟创检测技术有限公司	受股东张伯中控制
山东晟创检测技术有限责任公司	受股东张伯中控制
安徽锦程安环科技发展有限公司	受股东张伯中控制
舒城县三峡一期水环境综合治理有限责任公司	公司持有其 5%的股权
安徽美安达房地产开发有限公司中辰智选假日酒店	受股东张伯中控制

其他说明

5、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
山东晟创检测技术有限责任公司	检测费	59,499.06	1,000,000.00	否	122,924.54

安徽晟创检测技术有限责任公司	检测费	149,524.34	200,000.00	否	784,716.98
安徽锦程安环科技发展有限公司	技术服务	792,452.83	2,800,000.00	否	81,622.64
安徽美安达房地产开发有限公司 中辰智选假日酒店	住宿费	11,499.06	50,000.00	否	

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
舒城县三峡一期水环境综合治理有限责任公司	提供运营服务	3,551,743.37	3,668,426.92
桐城市美安达置业有限公司	提供工程劳务		226,605.51
安徽中辰创富商业运营有限公司	提供电费服务	112,794.18	210,899.63
山东晟创检测技术有限责任公司	提供电费服务	10,725.67	10,460.18

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
山东晟创检测技术有限责任公司	办公室	39,756.34	31,192.66

(4) 关联担保情况

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
安徽中辰投资控股有限公司	60,000,000.00	2025 年 01 月 21 日	2026 年 01 月 19 日	是
张伯中	60,000,000.00	2025 年 01 月 21 日	2026 年 01 月 19 日	是
安徽中辰投资控股有限公司	120,000,000.00	2025 年 06 月 13 日	2026 年 08 月 29 日	否
张伯中	120,000,000.00	2025 年 06 月 13 日	2026 年 08 月 29 日	否
安徽中辰投资控股有限公司	40,000,000.00	2025 年 08 月 15 日	2026 年 08 月 11 日	否
张伯中	40,000,000.00	2025 年 08 月 15 日	2026 年 08 月 11 日	否
安徽中辰投资控股有限公司	20,000,000.00	2025 年 09 月 30 日	2026 年 09 月 29 日	否
张伯中	20,000,000.00	2025 年 09 月 30 日	2026 年 09 月 29 日	否
安徽中辰投资控股有限公司	55,000,000.00	2024 年 11 月 29 日	2027 年 11 月 29 日	是
张伯中	55,000,000.00	2024 年 11 月 29 日	2027 年 11 月 29 日	是

安徽中辰投资控股有限公司	85,000,000.00	2025 年 05 月 30 日	2026 年 05 月 30 日	否
张伯中	85,000,000.00	2025 年 05 月 30 日	2026 年 05 月 30 日	否
安徽中辰投资控股有限公司	30,000,000.00	2022 年 08 月 01 日	2027 年 08 月 01 日	是
张伯中	70,800,000.00	2022 年 06 月 01 日	2027 年 06 月 01 日	是
安徽中辰投资控股有限公司	300,000,000.00	2020 年 12 月 28 日	2042 年 07 月 31 日	否
张伯中	300,000,000.00	2020 年 12 月 28 日	2042 年 07 月 31 日	否
张伯中	213,000,000.00	2022 年 02 月 28 日	2034 年 12 月 21 日	否
张伯中	33,000,000.00	2023 年 01 月 18 日	2027 年 12 月 30 日	否
张伯中	375,803,100.00	2025 年 06 月 18 日	2033 年 06 月 18 日	否
张伯中	189,960,000.00	2022 年 11 月 11 日	2028 年 12 月 25 日	否
张伯中	7,500,000.00	2025 年 06 月 25 日	2026 年 06 月 15 日	是

关联担保情况说明

(5) 关联方资金拆借

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	1,564,094.00	1,935,535.10

(8) 其他关联交易

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	舒城县三峡一期水环境综合治理有限责任公司	12,341,085.51	532,725.65	12,921,948.70	582,154.04
应收账款	安徽美安达房地产开发有限公司	1,752,905.00	97,987.39	1,752,905.00	97,987.39
应收账款	桐城市美安达置业有限公司	921,286.63	51,637.16	1,229,358.52	68,816.36
应收账款	安徽中辰创富商业运营有限公司	75,642.05	2,269.26	16,022.46	480.67
应收账款	山东晟创检测技术有限责任公司	29,227.20	876.82		

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	安徽晟创检测技术有限公司	58,787.88	58,787.88
应付账款	山东晟创检测技术有限责任公司		7,732.80
预付账款	山东晟创检测技术有限责任公司	26,227.20	
其他应付款	安徽美安达建设工程有限公司		20,000.00
其他应付款	安徽正安物业服务有限公司		10,000.00

7、关联方承诺

8、其他

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

☒适用 ☐不适用
期末发行在外的股票期权或其他权益工具
☐适用 ☒不适用

2、以权益结算的股份支付情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	授予日股票收盘价
授予日权益工具公允价值的重要参数	历史波动率、无风险收益率、股息率
可行权权益工具数量的确定依据	限制性股票：根据激励计划中权益工具的授予条件的规定，在授予条件已经成就时确定可行权的权益工具数量。 员工持股计划：根据《员工持股计划（草案）》的规定，在授予条件已经成就时确定可行权的权益工具数量
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	16,815,157.89
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	4,572,631.63

其他说明

3、以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、本期股份支付费用

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
部分董事、高级管理人员、中层管理人员	4,572,631.63	

合计	4,572,631.63	
----	--------------	--

5、股份支付的修改、终止情况

6、其他

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至 2026 年 6 月 30 日，使用权受到限制的保函保证金及相应的保函情况如下：

受益人	保证金金额（元）	保函金额（元）	到期日期
安徽九安建设投资有限公司	-	20,000,000.00	2027/4/18
广德市誓节镇人民政府	-	2,000,000.00	2027/6/13
大连市市政公用事业服务中心	400,000.00	2,000,000.00	2027/6/24
定远县公共资源交易中心	400,000.00	400,000.00	2026/9/14
合计	800,000.00	24,400,000.00	-

2、或有事项

（1）资产负债表日存在的重要或有事项

1）为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

被担保单位名称	担保事项	金额（万元）	期限	备注
一、子公司				
泰安清源水务有限公司	信用担保	1,662.50	2021/9/1~2029/4/23	
泰安清源水务有限公司	信用担保	3,850.00	2022/1/1~2030/1/1	
泰安清源水务有限公司	信用担保	400	2022/1/5~2030/1/1	
泰安清源水务有限公司	信用担保	750	2023/3/1~2029/4/23	
泰安清源水务有限公司	信用担保	2000	2026/2/6-2029/1/25	
宁阳清源水务有限公司	信用担保	6,859.65	2022/11/30~2037/10/13	
桐城市清源水务有限公司	信用担保	12,700.00	2018/9/20~2033/9/5	
桐城市宜源水务有限公司	自有资产抵押担保	9,068.00	2019/12/31~2042/7/31	
桐城市宜源水务有限公司	自有资产抵押担保	2,720.40	2020/3/31~2042/7/31	
桐城市宜源水务有限公司	自有资产抵押担保	6,347.60	2020/7/7~2042/7/31	

桐城市宜源水务有限公司	自有资产抵押担保	4,534.00	2021/3/1~2042/7/31	
郸城县中环新能源有限公司	信用担保	19,900.00	2022/2/28~2034/12/21	
德江中环环保新能源有限公司	信用担保	15,500.00	2024/1/1~2043/12/27	
济源市中辰环境科技有限公司	信用担保	16,996.00	2025/9/15~2028/12/25	
承德中环环保新能源有限公司	信用担保	15,636.00	2024/3/27~2038/10/22	
大连中环东晟污水处理有限公司	信用担保	13,845.76	2022/8/22~2033/8/21	
全椒县清源水务有限公司	信用担保	750.00	2019/12/26~2027/12/25	
全椒县清源水务有限公司	信用担保	1,800.00	2026/3/30~2029/3/20	
惠民中环新能源有限公司	信用担保	12,213.61	2024/9/29~2038/9/20	
宁阳中辰水务有限公司	信用担保	9,549.00	2024/2/29~2036/2/27	
泰安岱岳区中环水务有限公司	信用担保	8,736.00	2023/3/3~2037/12/28	
泰安岱岳区中环水务有限公司	信用担保	5,433.00	2023/3/14~2037/12/28	
桐城市中环水务有限公司	信用担保	2,500.00	2018/4/28~2031/4/28	
太和县中晟固体废弃物治理有限责任公司	信用担保	718.273	2023/1/18~2027/12/30	
安徽璠煌建设工程有限公司	信用担保	2,000.00	2025/9/30~2026/9/25	
石家庄厦能忻环保科技有限公司	信用担保	30,308.90	2025/6/18~2033/6/18	
安徽锦润环境科技有限公司	信用担保	500.00	2026/6/15~2027/6/14	
安庆市清源水务有限公司	信用担保	8,000.00	2026/6/29~2036/6/28	
寿县清源水务有限公司	信用担保	2,000.00	2026/3/26~2029/3/24	
合计	—	217,278.69	—	—

2) 本公司资金冻结事项

①2024 年 7 月 4 日，安徽省合肥市包河区人民法院出具民事裁定书（案件号：(2024)皖 0111 财保 2806 号），针对申请人山东北国发展集团有限公司与安徽中环环保科技股份有限公司合同纠纷一案，申请人山东北国发展集团有限公司向安徽省合肥市包河区人民法院申请财产保全，请求查封冻结安徽中环环保科技股份有限公司银行存款 260 万元或同等价值财产。

②2025 年 12 月 10 日，安徽省合肥市包河区人民法院出具民事裁定书（案件号：(2025)皖 0111 民初 48058 号），针对申请人江苏博恩环境工程成套设备有限公司与安徽中环环保科技股份有限公司合同纠纷一案，申请人江苏博恩环境工程成套设备有限公司向安徽省合肥市包河区人民法院申请财产保全，请求查封冻结安徽中环环保科技股份有限公司银行存款 46.04 万元。

截至 2026 年 6 月 30 日，除上述或有事项外，本公司无其他需要披露的重大或有事项。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

2、利润分配情况

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

（1）追溯重述法

（2）未来适用法

2、债务重组

3、资产置换

（1）非货币性资产交换

（2）其他资产置换

4、年金计划

5、终止经营

6、分部信息

（1）报告分部的确定依据与会计政策

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。

经营分部，是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

本公司的各个报告分部分别提供不同的产品或服务。由于每个分部需要不同的技术或市场策略，本公司管理层分别单独管理各个报告分部的经营活动，定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。

本公司各个报告分部提供的劳务分别为污水处理、环境工程、固废业务和其他。分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些计量基础与编制财务报表时的会计与计量基础保持一致。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	污水处理分部	环境工程分部	固废业务分部	其他分部	分部间抵销	合计
营业收入	231,406,433.75	60,054,900.30	176,940,039.67	13,195,370.11	-36,215,883.63	445,380,860.20
营业成本	115,793,373.82	56,003,098.85	108,528,618.35	10,660,373.86	-37,128,708.62	253,856,756.26
资产总额	3,975,285,516.11	3,959,498,670.10	2,726,938,740.71	265,413,629.29	-4,100,249,828.83	6,826,886,727.38
负债总额	2,268,955,306.69	1,335,701,554.72	2,420,208,901.31	59,205,235.10	-2,692,738,441.15	3,391,332,556.67

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

(4) 其他说明

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

8、其他

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	160,117,149.53	112,767,538.04
1 至 2 年	5,210,834.61	8,041,219.56
2 至 3 年	5,941,906.96	38,666,617.35
3 年以上	31,375,834.58	67,605,361.96
3 至 4 年	1,918,628.50	10,532,779.42
4 至 5 年	13,236,190.21	29,905,567.32
5 年以上	16,221,015.87	27,167,015.22
合计	202,645,725.68	227,080,736.91

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										

按组合计提坏账准备的应收账款	202,645,725.68	100.00%	37,307,318.89	18.41%	165,338,406.79	227,080,736.91	100.00%	44,157,069.94	19.45%	182,923,666.97
其中：										
组合 1 应收工程款	109,896,265.20	54.23%	33,634,700.97	30.61%	76,261,564.23	136,262,126.88	60.01%	41,181,895.03	30.22%	95,080,231.85
组合 2 应收污水处理费	38,523,000.37	19.01%	3,672,617.92	9.53%	34,850,382.45	36,592,149.92	16.11%	2,975,174.91	8.13%	33,616,975.01
组合 3 应收固废处理费										
组合 4 合并范围内公司应收款项	54,226,460.11	26.76%			54,226,460.11	54,226,460.11	23.88%			54,226,460.11
合计	202,645,725.68	100.00%	37,307,318.89	18.41%	165,338,406.79	227,080,736.91	100.00%	44,157,069.94	19.45%	182,923,666.97

按组合计提坏账准备类别名称：应收工程款

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
组合 1	109,896,265.20	33,634,700.97	30.61%
合计	109,896,265.20	33,634,700.97	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备类别名称：应收污水处理费

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
组合 2	38,523,000.37	3,672,617.92	9.53%
合计	38,523,000.37	3,672,617.92	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

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

按组合计提坏账准备	44,157,069.94		6,849,751.05			37,307,318.89
合计	44,157,069.94		6,849,751.05			37,307,318.89

(4) 本期实际核销的应收账款情况

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
桐城市宜源水务有限公司	54,226,460.11		54,226,460.11	16.19%	
肥西县三河镇人民政府	35,537,994.74		35,537,994.74	10.61%	3,721,647.36
莱州建设集团有限公司	22,397,133.82	2,683,337.96	25,080,471.78	7.49%	1,265,416.47
安徽九安建设投资有限公司	1,490,366.21	25,265,771.39	26,756,137.60	7.99%	255,914.55
桐城市建设投资有限公司		25,052,968.74	25,052,968.74	7.48%	183,014.84
合计	113,651,954.88	53,002,078.09	166,654,032.97	49.76%	5,425,993.22

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	1,902,670,022.41	1,886,697,177.02
合计	1,902,670,022.41	1,886,697,177.02

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

2) 重要逾期利息

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

5) 本期实际核销的应收利息情况

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

5) 本期实际核销的应收股利情况

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
与子公司资金往来	1,122,137,617.67	1,107,458,537.82
应收子公司股权款	778,518,757.89	778,518,757.89
往来款及其他	4,304,861.93	2,918,272.91
保证金	2,172,019.70	2,217,249.23
合计	1,907,133,257.19	1,891,112,817.85

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	1,208,552,715.20	1,246,592,086.91
1 至 2 年	294,234,293.64	399,004,665.53
2 至 3 年	243,460,607.90	117,383,929.32
3 年以上	160,885,640.45	128,132,136.09
3 至 4 年	76,070,603.43	89,407,450.14
4 至 5 年	71,109,494.36	34,269,935.42
5 年以上	13,705,542.66	4,454,750.53
合计	1,907,133,257.19	1,891,112,817.85

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	1,907,133,257.19	100.00%	4,463,234.78	0.23%	1,902,670,022.41	1,891,112,817.85	100.00%	4,415,640.83	0.23%	1,886,697,177.02
其中：										
组合3 合并范围内公司应收款项	1,900,656,375.56	99.66%			1,900,656,375.56	1,885,977,295.71	99.73%			1,885,977,295.71
组合4 应收其他款项	6,476,881.63	0.34%	4,463,234.78	68.91%	2,013,646.85	5,135,522.14	0.27%	4,415,640.83	85.98%	719,881.31
合计	1,907,133,257.19	100.00%	4,463,234.78	0.23%	1,902,670,022.41	1,891,112,817.85	100.00%	4,415,640.83	0.23%	1,886,697,177.02

按组合计提坏账准备类别名称：应收其他款项

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
组合 4	6,476,881.63	4,463,234.78	68.91%
合计	6,476,881.63	4,463,234.78	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额	4,415,640.83			4,415,640.83
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	97,593.95			97,593.95
本期核销	50,000.00			50,000.00
2026 年 6 月 30 日余额	4,463,234.78			4,463,234.78

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按组合计提坏账准备	4,415,640.83	97,593.95		50,000.00		4,463,234.78
合计	4,415,640.83	97,593.95		50,000.00		4,463,234.78

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	50,000.00

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
上海康尊企业管理有限公司	往来款	786,906,093.57	1 年以内	41.26%	
泰安岱岳区中环水务有限公司	往来款	121,720,695.14	1-3 年	6.38%	
宁阳清源水务有限公司	往来款	110,297,130.56	2-3 年	5.78%	
宁阳磁窑中环水务有限公司	往来款	105,227,055.48	1-5 年	5.52%	
承德中环环保新能源有限公司	往来款	103,069,889.25	1-3 年	5.40%	
合计		1,227,220,864.00		64.34%	

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,412,165,707.05	10,696,160.00	1,401,469,547.05	1,258,818,007.01	11,196,160.00	1,247,621,847.01
对联营、合营企业投资				32,855,929.18		32,855,929.18
合计	1,412,165,707.05	10,696,160.00	1,401,469,547.05	1,291,673,936.19	11,196,160.00	1,280,477,776.19

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值 准备	其他		
泰安清源水务有限公司	58,102,117.54		160,042.11				58,262,159.65	
宁阳清源水务有限公司	20,257,810.53		91,452.63				20,349,263.16	
桐城市清源水务有限公司	137,126,206.74		45,726.32				137,171,933.06	
安庆市清源水务有限公司	8,970,512.68						8,970,512.68	
兰考县荣华水业有限公司	130,554,032.49		45,726.32				130,599,758.81	
上海康尊企业管理有限公司	98,405,224.89		8,445,831.58				106,851,056.47	
宁阳磁窑中环水务有限公司	31,610,068.70		45,726.32				31,655,795.02	
阳信清源水务有限公司	35,561,760.00						35,561,760.00	
全椒县清源水务有限公司	10,331,065.82		137,178.95				10,468,244.77	
邹平市中辰水务有限公司	10,020,880.00						10,020,880.00	
桐城市中环水务有限公司	64,000,000.00						64,000,000.00	
舒城清星污水处理有限公司	13,738,292.24		45,726.32				13,784,018.56	
泰安岱岳区中环水务有限公司	53,042,800.00						53,042,800.00	
桐城市宜源水务有限公司	75,600,000.00						75,600,000.00	
安徽璠煌建设工程有限公司	100,952,197.89		285,789.48				101,237,987.37	
寿县清源水务有限公司	26,571,170.71		45,726.32				26,616,897.03	
潜山市清源水务有限公司	3,031,320.00						3,031,320.00	
衢州中赋源创水务	5,052,200.00						5,052,200.00	

发展有限公司								
夏津县中环水务有限公司	40,091,105.26		45,726.32				40,136,831.58	
平阴县中环水务有限公司	15,398,905.26		45,726.32				15,444,631.58	
宁阳中辰水务有限公司	43,800,000.00						43,800,000.00	
阳信中致信水务有限公司	14,652,241.22						14,652,241.22	
临泉县中环水务有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00				
宿松县中环水务有限公司								
大连中环东晟污水处理有限公司	42,228,000.00						42,228,000.00	
安徽宜源环保科技股份有限公司	31,995,725.67		45,726.32				32,041,451.99	
夏津县中辰水务有限公司	4,000,000.00						4,000,000.00	
西乡中辰新能源有限公司		8,000,000.00						8,000,000.00
太和县中晟固体废物治理有限责任公司	12,060,000.00						12,060,000.00	
济源市中辰环境科技有限公司	117,676,202.00		57,157.89				117,733,359.89	
安徽环灿生物科技有限公司		2,696,160.00						2,696,160.00
安徽中环光伏科技有限公司	25,792,107.37		194,336.84				25,986,444.21	
安徽锦润环境科技有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
合肥中赋源创环境科技有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
安徽中环		500,000.00			-			

普鲁夫新能源科技有限公司					500,000.00			
中赋源创（山东）水务环境科技有限公司								
安徽中清水务有限公司								
北京鼎赋医药科技有限公司	4,999,900.00		45,000,100.00				50,000,000.00	
合肥中环环保科技有限公司			110,000.00				110,000.00	
中赋军科正源（安徽）生物医药科技有限公司			100,000,000.00				100,000,000.00	
合计	1,247,621,847.01	11,196,160.00	154,847,700.04	1,000,000.00	-500,000.00		1,401,469,547.05	10,696,160.00

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额 （账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 （账面价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
Proof Energy Inc.	32,855,929.18			32,855,929.18								
小计	32,855,929.18			32,855,929.18								
合计	32,855,929.18			32,855,929.18								

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

(3) 其他说明

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	59,783,633.48	50,991,384.78	100,333,430.25	91,786,146.30
其他业务	271,266.66	211,108.86	271,266.66	211,108.86
合计	60,054,900.14	51,202,493.64	100,604,696.91	91,997,255.16

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 38,647,721.58 元，其中，38,647,721.58 元预计将于 2026 年度确认收入。

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		36,346,985.48
权益法核算的长期股权投资收益		-113,910.99
处置长期股权投资产生的投资收益	4,479,442.84	
交易性金融资产在持有期间的投资收益	13,874.06	2,214,956.64
合计	4,493,316.90	38,448,031.13

6、其他

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	3,781,962.60	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	7,800.00	
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	54,872.83	理财收益
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	800,000.00	

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	908,366.82	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	38,779.06	
减：所得税影响额	973,115.20	
少数股东权益影响额（税后）	74,239.40	
合计	4,544,426.71	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	1.70%	0.0951	0.0951
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.54%	0.0862	0.0862

3、境内外会计准则下会计数据差异

（1）同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

（2）同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

（3）境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

☐适用 ☒不适用

4、其他