天壕能源股份有限公司

2025 年半年度报告

2025 年 08 月

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、监事、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。

公司负责人陈作涛、主管会计工作负责人刘彦山及会计机构负责人(会计主管人员)牛美爱声明：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。

本报告中关于未来经营计划等的前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。敬请投资者注意投资风险。

公司目前不存在影响公司正常经营的重大风险。公司未来业务可能面临的风险因素包括：1、行业周期性波动、产业政策变动的风险；2、市场需求与竞争风险；3、安全生产的风险；4、水处理行业季节性特点的风险等。公司在本报告“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”，对以上风险进行了详细描述，并提出了公司采取的应对措施。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 27
第五节 重要事项 28
第六节 股份变动及股东情况 37
第七节 债券相关情况 42
第八节 财务报告 46

备查文件目录

一、载有法定代表人陈作涛先生签名的 2025 年半年度报告文本；

二、载有法定代表人陈作涛先生、主管会计工作负责人刘彦山先生、会计机构负责人牛美爱女士签名并盖章的财务报告文本；

三、报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、其他相关资料。

释义

释义项	指	释义内容
报告期、本期	指	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
巨潮资讯网	指	www.cninfo.com.cn
天壕能源、公司、本公司	指	天壕能源股份有限公司，曾用名为"天壕节能科技股份有限公司"、"天壕环境股份有限公司"
天壕有限	指	本公司前身天壕节能科技有限公司
天壕投资集团、控股股东	指	天壕投资集团有限公司
鄯善非创	指	鄯善非创精细余热发电有限公司
北京力拓	指	北京力拓节能工程技术有限公司
瓜州力拓	指	瓜州力拓新能源有限公司
山丹力拓	指	山丹天壕力拓新能源有限公司
延川力拓	指	延川天壕力拓新能源有限公司
中卫力拓	指	中卫天壕力拓新能源有限公司
宁投公司	指	宁夏节能投资有限公司
北京华盛	指	北京华盛新能投资有限公司
兴县华盛	指	兴县华盛燃气有限责任公司
保德海通	指	保德县海通燃气供应有限责任公司
原平天然气	指	原平市天然气有限责任公司
华盛燃气	指	华盛新能燃气集团有限公司，曾用名"华盛燃气有限公司"
中联华瑞	指	中联华瑞天然气有限公司
漳州中联华瑞	指	漳州中联华瑞天然气有限公司
四川德立信	指	四川德立信石油天然气勘察设计有限责任公司
霸州华盛	指	霸州市华盛燃气有限公司，曾用名"霸州市正茂燃气有限公司"
昆威燃气	指	威信昆威燃气有限责任公司
赤峰通瑞	指	赤峰通瑞能源有限公司
赛诺水务	指	北京赛诺水务科技有限公司
北京赛诺膜、赛诺膜公司、赛诺膜	指	北京赛诺膜技术有限公司
清远正茂	指	清远正茂燃气有限公司
热致相分离法、TIPS	指	Thermally Induced Phase Separation，将高温熔融的均一高分子溶液（高分子和稀释剂）迅速冷却，诱导其发生相分离，同时高分子固化，从而获得一定的结构形状，最终萃取稀释剂获得微孔结构
PVDF	指	聚偏氟乙烯，一种制膜材料，外观为半透明或白色粉体或颗粒，分子链间排列紧密

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	天壕能源	股票代码	300332
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	天壕能源股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	天壕能源		
公司的外文名称（如有）	Top Resource Energy Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	TRE		
公司的法定代表人	陈作涛		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	汪芳敏	边娜
联系地址	北京市朝阳区朝阳门外大街甲 6 号万通中心 B 座 22A	北京市朝阳区朝阳门外大街甲 6 号万通中心 B 座 22A
电话	010-62211992	010-62211992
传真	010-62213992	010-62213992
电子信箱	ir@thny.cc	ir@thny.cc

三、其他情况

1、公司联系方式

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

□适用 ☑不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

□适用 ☑不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2024 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	2024 年 08 月 30 日	北京市朝阳区朝阳门外大街甲 6 号 22 层 2 座 2201 内 08	91110000662153719Y
报告期末注册	2025 年 02 月 28 日	北京市朝阳区朝阳门外大街甲 6 号 22 层 2 座 2201 内 08	91110000662153719Y
临时公告披露的指定网站查询日期（如有）	2024 年 11 月 27 日		
临时公告披露的指定网站查询索引（如有）	2024-091《关于变更注册资本及修订<公司章程>的公告》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）	1,371,949,565.98	2,021,950,348.06	-32.15%
归属于上市公司股东的净利润（元）	69,013,904.32	101,609,973.01	-32.08%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	59,480,342.76	105,939,824.47	-43.85%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-203,255,872.68	-129,812,705.10	-56.58%
基本每股收益（元/股）	0.0798	0.1216	-34.38%
稀释每股收益（元/股）	0.0798	0.1216	-34.38%
加权平均净资产收益率	1.62%	2.41%	-0.79%
	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）	7,952,037,800.03	8,266,070,256.57	-3.80%
归属于上市公司股东的净资产（元）	4,287,346,941.06	4,216,495,653.85	1.68%

公司报告期末至半年度报告披露日股本是否因发行新股、增发、配股、股权激励行权、回购等原因发生变化且影响所有者权益金额

☑是 □否

支付的优先股股利	0.00
支付的永续债利息（元）	0.00
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	0.0798

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）	594,748.56	
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）	2,364,755.53	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	4,533,335.40	
债务重组损益	3,119,610.36	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-562,325.54	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	104,334.09	
减：所得税影响额	826,747.11	
少数股东权益影响额（税后）	-205,850.27	
合计	9,533,561.56	

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

项目	涉及金额（元）	原因
增值税退税	2,491,774.66	与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

（一）报告期内公司所处行业的发展情况及公司所处的行业地位

1、天然气行业的发展情况以及公司所处的行业地位

（1）天然气行业的发展情况

天然气作为高效清洁的低碳能源，在我国新型能源体系建设中占据重要战略地位，其灵活高效的特性可与多种能源协同发展，将在碳达峰至碳中和进程中持续发挥关键作用。我国天然气行业在当前及未来较长时间内仍将保持稳健增长态势。

2025 年上半年，受气温偏暖、工业需求疲软等因素影响，国内天然气消费增速放缓。根据国家发改委数据，2025 年上半年全国天然气表观消费量 2,119.7 亿立方米，同比下降 0.9%。国内天然气产量同比稳增，根据国家统计局数据，2025 年上半年规模以上工业天然气产量 1,308 亿立方米，同比增长 5.8%；由于需求不足、国际气价偏高等，天然气进口量缩减，根据中国海关总署数据，2025 年上半年我国共进口天然气 5,955 万吨，同比下降 7.8%。随着国内经济的持续复苏，预计下半年天然气消费量将回暖。

政策方面，国家继续出台一系列支持天然气产业发展的政策。2025 年 1 月，国家能源局印发《2025 年能源监管工作要点》，提出加强能源安全保供监管，加强能源绿色发展监管。2025 年 2 月，国家能源局印发《2025 年能源工作指导意见》，提出 2025 年能源工作的主要目标之一是“供应保障能力持续增强，全国能源生产总量稳步提升”，其中包括天然气产量保持较快增长，油气储备规模持续增加。2025 年 4 月，国家能源局印发《关于促进能源领域民营经济发展若干举措的通知》，提出支持民营企业投资建设油气储备设施、液化天然气接收站等基础设施项目，支持民营企业参与油气管网主干线或支线项目。2025 年 6 月，国家发改委发布《能源规划管理办法（修订征求意见稿）》，此次修订旨在进一步健全能源规划制度体系，加强能源规划管理，规范规划编制工作，保障规划有效实施。

（2）公司在所处行业的竞争地位

①拥有稀缺天然气跨省长输管道的优势。公司全资子公司华盛燃气与中国海洋石油有限公司的全资附属公司中联煤层气有限责任公司（以下简称“中联公司”）共同投资设立合资公司中联华瑞天然气有限公司（以下简称“中联华瑞”），共同投资建设运营神木——安平煤层气长输管道（以下简称“神安线管道”），将陕东、晋西的鄂尔多斯盆地东缘丰富的煤层气资源输送至天然气需求巨大的华北地区。依托神安线管道，公司拓展了新的天然气气源供应渠道，充分发挥煤层气成本优势，减少气源供应中间环节，大力开拓神安线沿线及周边天然气市场，强化市场布局。

②拥有多家具有燃气特许经营权的子公司，具备规模化经营优势。公司全资子公司北京华盛在山西省原平市、兴县、保德县三市县拥有燃气特许经营权，全资子公司霸州华盛在河北省霸州市津港工业园区拥有燃气特许经营权，控股子公司清远正茂在广东省清远市清新区禾云镇等区域拥有燃气特许经营权，参股子公司漳州中联华瑞在福建省漳州市东山岛内工业园区拥有燃气专营权，为当地城镇居民、商业公共服务用户及工业用户供气，系区域内较大的天然气供气企业之一，具备规模化经营的优势，并凭借优质的供气服务、安全生产管理能力和售后服务响应能力在当地形成了良好的口碑。

2、水处理行业的发展阶段、周期性特点以及公司所处的行业地位

（1）水处理行业发展状况

近年来，政策支持推动水行业持续增长。十四五期间，国家出台了一系列水环境治理相关的政策文件，将水资源保护与污水高品质回用列为重点，其中《关于推进污水处理减污降碳协同增效的实施意见》提出到 2025 年地级及以上缺水城市污水再生利用率达到 25%以上；《重点流域水生态环境保护规划》提出到 2025 年，主要水污染物排放总量持续减少，水生态环境持续改善。2025 年 5 月出台的《美丽河湖保护与建设行动方案（2025—2027 年）》在水环境治理方面对入河排污口整治、工业园区、城乡生活、农业面源污染防治等作出部署。

市场需求增长及环保标准提升推动水行业技术创新。新一代信息技术与水务行业的融合需求，推动智慧水务的技术创新。在“双碳”目标背景下，水处理行业向低碳化转型，深度处理技术（如膜分离技术）成为减少污泥产量和能耗的关键，节能减排的市场需求推动膜技术和高效节能设备等创新工艺的发展。重点流域排放标准及工业水污染排放标准日

趋严格，推动工业园区和市政污水厂升级深度处理工艺。在工业领域，化工、制药、电子等高污染行业面临零排放（ZLD）要求，带动膜技术等深度处理市场；在市政领域，城市污水处理厂提标改造需求旺盛，尤其是长三角、珠三角等经济发达地区，对污水再生利用（景观、工业用水）项目投入增加；在农村，分散式污水处理设施建设加速，助力乡村振兴和美丽乡村建设。

2025 年是“十四五”规划的收官之年，也是“十五五”规划的谋划之年，预计行业将迎来政策、技术、市场三重驱动的叠加效应。水处理行业，特别是水深度处理行业未来发展前景广阔。

（2）公司在所处行业的竞争地位

赛诺膜公司是国内最早从事超滤膜及膜产品研发与生产的企业之一。赛诺膜公司掌握系列膜产品制造技术，在包括生产设备开发技术，热致相分离法制膜技术、高效膜产品制造技术、模块化及标准化超滤集成系统设计技术、节能降耗曝气技术、膜污染控制技术、膜清洗技术等满足不同需求的膜法水处理应用集成技术方面处于国际先进水平，其中超滤膜产品通过并持续保持美国国家卫生基金会 NSF 61 和 NSF 419 认证，产品成功进入北美、欧洲、澳洲、东南亚等市政饮用水及市政污水处理市场。赛诺膜公司高效膜产品制造技术使制膜效率较传统方法提升近 5 倍，所产膜及膜产品在通量、强度、寿命及抗污染性等主要性能指标上保持国际领先水平。赛诺膜公司系列化膜及膜产品能够满足多种复杂应用条件的要求，具有较强的竞争力，被认定为北京市专精特新“小巨人”企业。截至目前，赛诺膜公司已交付 1,000 余个采用膜法水处理技术的应用项目，涵盖市政、石化、钢铁、电力、新能源等行业，处理能力超过 1,200 万立方米/日，业绩覆盖中国、美国、新加坡、澳大利亚等 40 多个国家及地区。

（二）报告期内公司从事的主要业务

公司主营业务包括天然气供应及管输运营的燃气板块和膜产品研发生产销售的膜业务板块。

1、天然气供应及管输运营

公司燃气板块主营业务为天然气贸易及销售，长输管道输送，城市燃气输配，燃气工程设计及技术服务。

公司与中联公司共同投资建设运营神安线管道，实现鄂尔多斯盆地东缘的煤层气资源和华北地区用气市场对接，将煤层气为主的天然气输送至华北地区。依托神安线管道，公司在下游建设支线，积极拓展下游终端市场，大力发展燃气贸易及销售业务。公司终端燃气市场已覆盖山西、河北、内蒙、广东、福建、云南、山东等地。公司全资子公司北京华盛在山西省原平市、兴县、保德县三市县拥有燃气特许经营权，全资子公司霸州华盛在河北省霸州市津港工业园区拥有燃气特许经营权，控股子公司清远正茂在广东省清远市清新区禾云镇等区域拥有燃气特许经营权，参股子公司漳州中联华瑞在福建省漳州市东山岛内工业园区拥有燃气专营权，全资子公司四川德立信具备石油天然气（海洋石油）行业（管道输送）专业甲级资质。

2、膜产品研发生产销售

公司膜业务板块以膜技术和膜生产制造为核心，全资子公司赛诺膜公司的主营业务为研发、生产、制造、销售应用热致相分离法的核心设备膜组件和其他核心部件膜材料，主要产品系列为赛诺 SMT 压力式产品系列、SMT 浸没式产品系列、赛诺 BM 产品系列、赛诺 Retrofit TM 系列、赛诺 EasyIns 系列、赛诺 WTM 净水系列。

（三）报告期内公司主要经营模式

1、天然气供应及管输运营业务的主要经营模式

（1）天然气贸易及销售：主要是管道天然气的购销。从上游气田直接采购天然气，通过长输管道输送至下游销售，下游目标客户为直供大客户、工业园区、自营或合营燃气终端公司、大型燃气集团、非自营燃气公司等。

（2）长输管道输送：公司通过投资建设运营长输管线将天然气输送至城市燃气公司及直供工业用户等下游客户，收取管输费。

（3）城市燃气输配：公司城市燃气输配业务以特许经营方式为主，从上游供应商采购天然气，通过公司建设或运营的天然气输配管网，按照用户的需求及管道压力将天然气输送和销售给城镇居民、商业公服、工业企业等客户。公司在特许经营区域内开展燃气安装业务，对燃气具、报警器、自闭阀、壁挂炉、燃气仪表等实施大宗采购，在进行管道施工、燃气设备安装的同时，向用户销售燃气具，并收取费用。公司气源主要为管道天然气。

（4）燃气工程设计及技术服务：公司通过提供天然气长输管道工程设计、气田地面工程设计、城镇燃气工程设计、汽车加油加气站（包括 LNG、CNG、L-CNG 以及合建站）工程设计服务，收取工程建设总承包、造价咨询、管道设计、相关技术与服务费用。

2、膜产品研发生产销售业务的主要经营模式

（1）膜产品研发生产销售：自行研发、生产拥有热致相分离工艺技术的膜组件及核心装备，向国内市场及国际市场销售，获得收入和利润。目前热致相分离法制膜技术属于国际前沿技术，生产线的关键设备及产品的生产过程无其它可供参考的成熟技术和工艺参数，均由赛诺膜公司自主开发和设计。核心膜材料的生产采用标准化和规模化生产方式；核心产品膜组件产品的生产采用规模化、标准化与定制化加工相结合的生产方式。赛诺膜公司为了严格控制产品、工程质量并防止其专有生产技术的流失，所有产品及其关键生产设备的设计、加工均在赛诺膜公司内部进行。

（四）报告期内公司主要的业绩驱动因素

1、天然气供应及管输运营业务的业绩驱动因素

（1）“双碳”目标推动天然气需求长期增长，公司燃气板块具备持续发展潜力

在全球及我国加速推进能源结构绿色转型的背景下，天然气在实现碳达峰和碳中和目标过程中将发挥重要作用，长期来看天然气需求将稳步增长。虽然 2025 年上半年天然气短期需求有所波动，但行业长期向好的趋势未变。公司的战略布局与国家能源政策高度契合，已在山西省、河北省、广东省、福建省等天然气需求旺盛的核心区域布局了拥有燃气特许经营权的子公司，同时公司依托神安线管道进一步拓展燃气市场和管输运营业务，从而不断增加市场份额和业务规模，为未来业绩增长奠定基础。

（2）依托中游长输管道，多元化气源供应与管网建设并行，巩固市场竞争优势

公司依托神安线长输管道，将陕东、晋西的煤层气等非常规天然气输送至需求旺盛的华北地区，公司积极推进气源供应多元化，同时，在下游区域加强干支管网协同布局，通过管道开口分输提升天然气资源调配效率；并持续加强天然气基础设施建设、积极推动管网互联互通，为公司积极拓展市场和巩固竞争优势提供了有力支持。

（3）全面布局下游市场，推动重点客户发展新局面

公司在继续巩固和维护现有客户的基础上，加快下游终端用户市场的拓展步伐。积极开发内蒙、山西、陕西、河北、河南、山东、广东、福建等地的直供大客户、工业园区客户，并与自营及合营燃气终端公司、大型燃气集团等经销商合作，进一步拓展市场份额。与此同时，公司持续推动主干管网与国家管网的互联互通，进一步扩大销售半径，增强市场竞争力。

2、膜产品研发生产销售的业绩驱动因素

（1）水处理行业政策持续支持，市场需求持续增加

本报告期，由于受《关于推进污水处理减污降碳协同增效的实施意见》 等水处理行业政策的持续支持；中央财政环保专项拨款同比增长显著，用于支持县域污水处理设施建设；工业领域（电力、化工、电子）深度水处理和新兴应用如数据中心冷却水处理、新能源汽车电池生产废水处理需求持续增长，公司膜产品业务实现稳健发展。

（2）内生拥有技术研发优势，新产品销售取得突破

赛诺膜公司拥有热致相分离（TIPS）法制膜的领先技术及工艺，生产的 PVDF 中空纤维膜及膜组件具有大通量、长寿命、耐药洗、低能耗、易维护等优势，产品性能远高于采用传统工艺（NIPS）方法生产的超滤产品。赛诺膜公司依托其专利、专有技术及工艺，在市场竞争格局调整过程中，提升市场占有率及行业地位。本报告期，压力式迭代新产品受市场认可度高，销售业绩显著增强。

（3）积极财政政策和宽松货币政策，助力水产业链企业持续健康运营

本报告期，国家继续实施积极的财政政策，通过债务增量，缓解地方债务，对公司的应收账款回收有积极作用；银行采用宽松的货币政策，企业贷款利率及成本不断下降，有助于降低水产业链企业融资成本，推动其持续健康运营。

（五）报告期内公司经营情况分析

本报告期，公司实现营业收入 137,194.96 万元，比上年同期减少 65,000.08 万元，主要原因为：燃气板块售气量较上年同期减少导致燃气业务的营业收入减少 64,058.01 万元。

本报告期，公司实现营业毛利 21,386.47 万元，比上年同期减少 7,760.08 万元，主要变动原因为：燃气板块由于售气量减少，营业毛利下降。

本报告期，公司实现营业利润 9,698.63 万元，比上年同期减少 4,036.13 万元，主要原因为：上述营业毛利变动，导致营业利润降低。

综上，本报告期公司实现净利润 6,616.72 万元，比上年同期减少 3,722.91 万元，降幅 36.01%；实现归属于母公司股东的净利润为 6,901.39 万元，比上年同期减少 3,259.61 万元，降幅 32.08%。

截至报告期末，公司总资产 795,203.78 万元，比上年度末减少 3.80%；归属于上市公司股东的净资产 428,734.69 万元，比上年度末增加 1.68%；资产负债率 43.25%，比上年度末减少 3.05 个百分点。

各板块具体经营情况如下：

1、天然气供应及管输运营业务

本报告期公司天然气供应及管输运营业务实现营业收入 130,337.65 万元，比上年同期减少 32.95%，占公司营业收入总额的 95.00%；实现营业毛利 19,241.59 万元，比上年同期减少 30.64%，毛利率为 14.76%，比上年同期增长 0.49 个百分点。

本报告期燃气板块实现售气量 4.77 亿立方米，比上年同期减少 35.51%；燃气板块实现售气收入 120,923.39 万元，比上年同期减少 34.55%。主要原因为：售气量较上年同期下降。

（1）积极拓展上游气源，提升气源供应的稳定性

公司抢抓我国深层煤层气勘探开采取得突破的有利时机，除继续深挖山西临兴区块市场潜力以外，积极加大在陕西榆林、延安、渭南等地区的拓展投入，力争在资源、管网和利用项目上取得突破，和神安线等项目产生协同效应。

（2）天然气管网稳定运行，燃气供应持续发力

本报告期内，神安线管道持续安全平稳运行，将山西省与陕西省以煤层气为核心的天然气资源输送至河北市场，为沿线的天然气稳定供应提供了强有力的后盾，在区域采暖季发挥了重要保障作用。通过与上游供应商及下游用户的紧密沟通与深入合作，神安线不仅优化了天然气供应链条，实现了资源的高效共享，还进一步增强了其市场竞争力和影响力，为构建更加安全、可靠的天然气供应体系奠定了坚实基础。

（3）区域煤层气连接线精细化管理，降本增效，管网升级

为全面提升市场竞争力及议价能力、保障管道运行的安全性，公司转变了对山西区域煤层气连接线的管理方式，通过引入精细化运营管理策略，实现降本增效、风险可控和资源整合的基本目标，同时推动该管网从传统基础设施升级为智能、高效、安全的能源输配平台，最终实现“运力即竞争力”的战略目标，为后续市场拓展奠定了坚实基础。

（4）兴县东门站上载项目建成投产，优化能源供应格局

公司重点工程兴县东门站上载项目于 2024 年 11 月获得国家管网正式开口批复，报告期内，公司积极推进该项目建设，全方位对标国家管网标准建设综合性场站，该项目于 2025 年 6 月 30 日实现工程高质量竣工，首日 2 万立方米气量成功注入国家管网，标志着公司首个国家级管网气源上载点正式投运，不仅为开拓全国燃气销售市场奠定关键基础，更突破了原有神安管道仅覆盖晋冀区域的局限，构建起辐射新增终端用户的战略通道。

（5）赤峰通瑞能源项目建设推进，助力区域绿色低碳发展

控股子公司赤峰通瑞元宝山产业园燃气供应项目管道建设工程已于 2024 年底完工，目前上下游管道已全线贯通，场站进入试运营阶段。赤峰通瑞拥有园区内两大工厂的燃气直接供应权，待下游客户投产后，预计年用气量可达 5 亿立方米。场站正式运行后，将显著降低园区企业用能成本，优化园区能源消费结构，助力元宝山区打造绿色低碳产业集群，提升区域产业竞争力，有力推动当地社会经济发展。

（6）运用信息化科技手段，强服务，保安全

公司结合国家和各省（自治区、直辖市）燃气发展规划提出的“智慧燃气”发展要求，继续推进“互联网+智慧燃气”数字化平台建设，利用 SCADA 系统、燃气 GIS 系统、管线巡线系统、客户服务系统、天然气立体监测数字孪生平台等信息化系统，提升了公司调度管理智能化水平。报告期内，公司以“生产安全运营”为主线，开展管道完整性等信息化建设；以“客户服务”为基础，大力推进营商环境优化，开展智慧燃气网上营业厅建设。同时，公司坚持“生命至上、安全第一”的理念，认真贯彻落实党和政府安全管理要求，推行安全工作“三管三必须”。2025 年上半年，公司管网隐患整改率、客

户入户安检率等相关安全生产关键指标持续提升，安全生产费用投入及时充足，公司总体安全生产经营状况良好，为燃气供应提供强大安全保障。

2、膜产品研发生产销售

本报告期，由于膜产品销量上升，公司膜产品销售业务实现营业收入 4,420.95 万元，比上年同期增加 22.54%，占公司营业收入总额的 3.22%；实现营业毛利 1,480.86 万元，比上年同期增加 80.38%。

（1）以膜产品和膜技术为主的水处理综合解决方案提供商为发展方向

本报告期，膜业务板块以膜产品及膜技术为核心带动膜系统项目市场开拓，在市政、工业、海水淡化等领域均获得广泛应用。

国内市场上，赛诺膜产品处于国有品牌市场占有率前列，在市政、钢铁、石化、电力、新能源等领域获取多个合作，如东明塑料产业园升级改造工程、河北纵横集团丰南钢铁有限公司超滤膜订货项目、连云港石化有限公司 320 万吨/年轻烃综合加工利用项目化学水处理站更换超滤膜及配套设施项目、平庄煤业内蒙古锡林河煤化工有限责任公司矿坑水处理站扩能升级 EPC 项目等。

国外市场上，面对复杂多变的美国关税政策，公司高效调配北美地区现有库存资源，有效缓冲了部分市场压力。同时，果断调整全球战略重心，大力拓展澳洲、非洲及东南亚等新兴市场，成效显著。渠道建设持续发力，成功在意大利、印尼及南美等关键区域开发了优质新代理商，进一步织密全球销售网络。品牌推广方面，积极参与荷兰国际水展，显著提升了国际影响力与品牌认知度。项目开拓取得重大突破，成功中标北非某万吨级海水淡化项目，标志着在大型工程市场实现重要跨越。

（2）围绕新一代膜产品及膜系统进行系统研发，形成具有自主知识产权和自主品牌的产品及系统

赛诺膜公司拥有热致相分离法（TIPS）制备中空纤维膜技术，是全球三大专利拥有者之一，是中国目前最大的规模产业化 TIPS 超滤膜生产商之一，年产能 800 万平方米。在膜产品和工艺研发上，实施差异化战略，打造“膜材料-膜组件-膜系统-膜工艺-膜应用”全产业链，2025 年上半年取得如下进展：①压力式超滤膜产品迭代升级和差异化产品测试工作持续推进；②继续推进执行两项国家重点研发计划项目，满足项目中期要求；③工业废水深度处理应用领域的浸没式膜产品已经完成设备升级制造，进入中试阶段，预计年底前可以投放市场。

本报告期，赛诺膜继续秉持服务型制造理念的初心，坚持自主技术创新，加大产品研发投入，提升服务品质，持续加大开展产学研合作，将新技术和新工艺应用于项目执行，取得市场客户和行业协会的认可和嘉奖。①连续第 4 年荣获“供排水装备领域领先企业”；②荣获 2025 金牛科创企业奖（高端膜装备）；③被 NSF 授予“长期质量承诺奖”；④继续与中科院及清华大学开展膜产品及膜技术的研发，为拓展应用场景和提升市场占有率提供技术支撑。新产品将更有效地替代国外核心产品和技术，有利于公司长期持续健康发展。

二、核心竞争力分析

1、管理优势

公司的核心管理团队是一支充满创业创新精神的高素质经营管理团队，在天然气贸易及销售、城市燃气输送、供应、服务以及城市燃气工程设计、施工、维修业务等方面积累了丰富的运营和安全管理经验，并吸引了一批行业积淀深厚、管理经验丰富的高素质人员加盟，为公司业务持续扩张带来充足动力。同时，为保持管理团队稳定、充实管理团队实力，公司对高级管理人员及核心业务团队实施全面的绩效考核机制，激励公司经营团队努力提升经营业绩，为公司持续快速发展提供保障。

2、品牌优势

公司全资子公司北京华盛是山西省规模较大的民营城市燃气公司之一，在山西当地具有良好的品牌和资源优势。公司在管网辐射和市场规模的提升有助于公司降低边际成本。全资子公司赛诺膜为国家级高新技术企业，北京市专精特新“小巨人”企业；通过美国 NSF 认证，被 NSF 授予“长期质量承诺奖”；荣获膜行业专利金奖和石化联合会专利金奖。经过多年发展，赛诺膜已在超滤行业塑造了高端膜产品品牌形象，市场影响力不断加强。近年来，产品销量始终处于国内同行业产品前列。

3、通过稀缺跨省长输管道连接上游气源和下游市场的优势

公司与中联公司携手成立合资公司中联华瑞，共同投资建设并运营神安线管道项目，借助稀缺跨省长输管道实现了上游资源与下游终端市场的无缝对接，形成了从上游气源采集、中游管道输气到下游终端用户的完整资源闭环，减少了中间环节并有效降低了运营成本，确保了市场供应的连续性和稳定性。

在上游气源方面，神安线在晋西区域的河东煤田兴县和保德县周边集中分布了五个煤层气区块。其中，中石油煤层气有限责任公司拥有保德区块、紫金山区块、三交北区块和三交区块，中联公司拥有临兴区块，为神安线提供了坚实的气源保障。神安线在陕东区域的气源目前主要来自中联公司的神府区块，另外陕西省神木市附近的长庆气田、延长气田等也可为神安线提供气源保障。在终端市场方面，在天然气需求持续增长的大背景下，公司持续拓展下游市场。随着华北地区“煤改气”工作的不断推进和气源供应的增加，预计公司未来天然气销售量仍有较大增长空间。

另外，公司拥有陕京二线兴县东门站上载权和下载权：通过上载可以推动销售从山西、河北向全国市场辐射，从而扩大销售半径，提升市场议价权与行业影响力；通过下载可以实现上游气源多元化供应，降低单一依赖风险，通过国家管网灵活调度气源，增强应急保障能力。

4、区域煤层气连接线及管网的资产优势

公司燃气板块拥有煤层气连接线及管网等管道资产，已构建成熟的管网布局，现已覆盖山西省保德区块、临兴区块等多个重点煤层气田，形成了从源头到终端用户的完整输送链。同时，公司管网在连接山西省内多个煤层气区块与中游长输管道之间发挥了关键作用，已成为煤层气资源进入下游市场的重要通道。截至本报告期末，公司拥有长输管道 882.249 公里，拥有城镇燃气管网 1,420.554 公里。随着公司业务不断拓展，上游气源连接线逐渐丰富，公司在燃气板块的核心竞争力将进一步提升，从而实现更大的经济效益和社会效益。

5、特许经营权市场优势

根据《城镇燃气管理条例》，管道燃气实行特许经营，在同一供气区域内具有自然排他性，管网覆盖区域越广、规模越大，公司发展潜力越大。公司在山西省原平市、兴县、保德县，河北省霸州市津港工业园区，广东省清远市清新区禾云镇等区域拥有燃气特许经营权，在福建漳州东山岛内工业园区拥有燃气专营权，为居民、公共服务、工商业用户和公路交通用户提供清洁、安全、稳定的气源。

6、利用技术创新提高燃气供应系统可靠性优势

近年来，公司燃气板块不断吸收运用国内外先进技术，持续推进信息化建设，从数据标准化出发，以及时性、准确性为抓手，以减少成本、提升效益为目标，在客户服务、工程建设、财务管理、物资管理、安全管理、生产运行及协同办公等领域开展信息化管理，有效地提高了运营服务水平；从应用系统开发、升级，到物联网技术应用，公司信息化管理有力支撑了抄收、工程、财务、安全、生产、运行、服务等方面工作，减少了管理成本，提升了管理效益。目前公司已建成的管线均采用 SCADA 系统和 GIS 系统等信息化平台进行生产管理和数据传输，并积极推进数字化管道建设。依托管网运行的科技创新技术优势，公司燃气长输管道及城市管网运行逐步实现智能化管理，燃气供应系统的安全性和可靠性得到进一步提升。

7、膜技术处于领先地位

赛诺膜拥有 TIPS 法制备中空纤维膜技术，是全球三大专利拥有者之一。采用热致相分离（TIPS）法生产的 PVDF 中空纤维膜及膜组件，具有大通量、长寿命、耐药洗、低能耗、易维护等优势，产品性能远高于采用传统工艺（NIPS）方法生产的超滤产品，是行业普遍认同的领先技术，连续四年荣获“供排水装备领域领先企业”奖项。经过十多年发展，赛诺膜经历了技术产业化、市场化、国际化三个阶段。目前赛诺膜的 TIPS 膜产品已广泛应用于饮用水、废水处理、脱盐、中水回用和海水淡化等领域。在国内工业市场，赛诺超滤膜市场占有率较高，成为高端膜产品市场的领导品牌。在国际市场，赛诺膜率先布局北美、欧洲、澳大利亚、东南亚市场，成功跻身美国市场前五，实现了以美国及新加坡市场发展为标杆，辐射多国跨区域的市场开拓布局。

8、丰富的膜系统项目实施经验

赛诺膜多年专注于海水淡化、工业及市政污水、市政自来水等领域，凭借自主研发的核心技术以及综合实力，已积累了国内外大量的膜系统项目工程业绩和经验，目前处于行业领先地位。坚持以“膜产品和膜技术”为核心导向，多年来在膜法工艺处理上积累较多工艺包专利技术，在各个领域建立了多项标杆性业绩。公司在钢铁、石化、电力、新能源等工业废水处理领域，为客户综合解决水资源低能耗再生；在市政污水、市政自来水领域，提供高品质低成本的解决方案；

在海水淡化领域，不仅采用现有工艺包为客户提供综合解决方案，还进一步在能量回收装置上研究开发了一款增压泵和能量回收一体的装置，突破能量回收的技术垄断，实现了海水淡化占地紧凑化的技术和设备储备。

9、成熟、科学的质量管理和技术服务体系

赛诺膜公司依托 ISO 标准，建立了完善的质量管理体系，应用于 PVDF 中空纤维膜及膜组件的研发、生产和服务过程。其质量管理能力一直有效保持、持续改进，被第三方认证机构认可，让客户增值受益，受同行尊重。

赛诺膜公司依托国家标准，建立了 CCS 客户关爱服务体系，不断提升技术服务能力，更加快速有效地解决客户问题，持续增强客户满意度，获得第三方认证机构认可，被评价为五星服务能力。

美国国家卫生基金会 NSF-61 及 NSF-419 认证是涉及与饮用水接触的所有装置、组件和材料对健康影响的美国国家标准，是全球最严苛和最权威的认证之一。赛诺膜公司先后通过 NSF-61 及 NSF-419 认证，并持续改进产品质量管理。

10、专利及核心工艺技术

报告期内，公司获得授权专利 3 项，其中发明专利 2 项，实用新型专利 1 项；申请专利 6 项，其中发明专利 5 项，实用新型专利 1 项。目前，公司在有效期内的授权专利共计 101 项，其中发明专利 28 项，实用新型专利 63 项，外观专利 10 项。公司逐年加大对专利及核心工艺技术的研发投入，加强知识产权布局，推进产学研创新模式，深入参与多项行业标准制修订，完善项目管理和激励机制，充分发挥了领先企业技术示范作用。

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	1,371,949,565.98	2,021,950,348.06	-32.15%	主要系本报告期售气量下降所致
营业成本	1,158,084,822.79	1,730,484,833.45	-33.08%	主要系本报告期售气量下降所致
销售费用	6,583,035.48	8,125,693.97	-18.98%	
管理费用	65,460,692.65	80,490,211.59	-18.67%	
财务费用	22,276,119.01	34,208,662.98	-34.88%	主要系融资成本下降所致
所得税费用	30,635,777.80	33,262,118.99	-7.90%	
研发投入	6,846,708.39	10,397,748.07	-34.15%	
经营活动产生的现金流量净额	-203,255,872.68	-129,812,705.10	-56.58%	主要系本报告期销量下降及本期兑付前期票据所致
投资活动产生的现金流量净额	-85,992,572.72	-149,338,445.20	42.42%	主要系购建资产支出减少所致
筹资活动产生的现金流量净额	182,657,270.37	179,540,024.07	1.74%	
现金及现金等价物净增加额	-106,492,486.09	-99,410,596.40	-7.12%	

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						
天然气供应及管输运营	1,303,376,516.95	1,110,960,620.65	14.76%	-32.95%	-33.34%	0.49%

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	-23,294,831.74	-24.06%	主要系权益法核算的长期股权投资损失	否
资产减值	2,201,869.46	2.27%	主要系合同资产减值准备的转回	否
营业外收入	546,930.49	0.56%	主要系与日常活动无关的政府补助、赔偿金等	否
营业外支出	730,218.09	0.75%	主要系滞纳金、违约及赔偿支出等	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	808,063,230.38	10.16%	1,108,016,279.86	13.40%	-3.24%	
应收账款	283,394,671.43	3.56%	245,481,516.46	2.97%	0.59%	
合同资产	174,710,103.17	2.20%	180,010,501.71	2.18%	0.02%	
存货	78,963,231.36	0.99%	74,055,419.12	0.90%	0.09%	
长期股权投资	1,036,363,355.08	13.03%	1,042,225,439.62	12.61%	0.42%	
固定资产	2,088,875,302.28	26.27%	2,149,078,256.16	26.00%	0.27%	
在建工程	394,231,324.76	4.96%	356,120,711.55	4.31%	0.65%	
使用权资产	8,855,152.19	0.11%	9,018,267.40	0.11%	0.00%	
短期借款	742,087,075.73	9.33%	627,339,667.02	7.59%	1.74%	
合同负债	113,139,496.93	1.42%	138,408,257.61	1.67%	-0.25%	
长期借款	121,283,893.40	1.53%	129,790,008.40	1.57%	-0.04%	
租赁负债	4,610,117.95	0.06%	4,334,475.53	0.05%	0.01%	
应收款项融资	13,142,760.02	0.17%	5,862,288.76	0.07%	0.10%	主要系根据公司票据等级划分标准，期末

						在手的票据增加导致划分为信用等级较高的票据增加所致
应交税费	29,043,388.11	0.37%	43,084,180.27	0.52%	-0.15%	主要系支付上期税款所致
一年内到期的非流动负债	105,474,703.91	1.33%	177,243,176.85	2.14%	-0.81%	主要系本期债务结构调整所致
长期应付款	37,668,459.09	0.47%	82,088,075.18	0.99%	-0.52%	主要系本期债务结构调整所致

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								
4.其他权益工具投资	38,024,078.27		64,238.18				-1,306,165.10	36,782,151.35
应收款项融资	5,862,288.76						7,280,471.26	13,142,760.02
上述合计	43,886,367.03		64,238.18				5,974,306.16	49,924,911.37
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

1.其他权益工具投资的其他变动主要系本期收回投资成本所致。

2.应收款项融资的其他变动主要系根据公司票据等级划分标准，期末划分为信用等级较高的票据增加所致。

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

第八节财务报告/七、20、所有权或使用权受到限制的资产

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
88,191,840.38	152,018,445.20	-41.99%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

□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

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	其他变动	期末金额	资金来源
其他	25,000,000.00		14,337,905.04				-2,555,753.69	36,782,151.35	自有资金
其他	5,862,288.76						7,280,471.26	13,142,760.02	自有资金
合计	30,862,288.76	0.00	14,337,905.04	0.00	0.00	0.00	4,724,717.57	49,924,911.37	--

5、募集资金使用情况

☑适用 □不适用

（1） 募集资金总体使用情况

☑适用 □不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	证券上市日期	募集资金总额	募集资金净额（1）	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额（2）	报告期末募集资金使用比例（3）=（2）/（1）	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2020 年	向不特定对象发行可转换公司债券	2021 年 01 月 15 日	42,300	41,385	32.11	33,703.43	81.44%	0	16,089.37	38.88%	8,161.01	募集资金专户存储	0
合计	--	--	42,300	41,385	32.11	33,703.43	81.44%	0	16,089.37	38.88%	8,161.01	--	0
募集资金总体使用情况说明													
经中国证监会“证监许可〔2020〕3357 号”文核准，公司于 2020 年 12 月 24 日向不特定对象发行了 423 万张可转换公司债券，每张面值 100 元，期限 6 年，募集资金金额为人民币 42,300 万元。2020 年 12 月 30 日，扣除承销及保荐费用人民币 915 万元（含税）后，实际到账的募集资金总额为人民币 41,385 万元。截至 2025 年 6 月 30 日，公司募集资金专用账户获得利息净收入 479.43 万元，募集资金已使用 33,703.43 万元，尚未使用的募集资金余额为 8,161.01 万元。												

（2） 募集资金承诺项目情况

☑适用 □不适用

单位：万元

融资项目名称	证券上市日期	承诺投资项目和超募资金投向	项目性质	是否已变更项目(含部分	募集资金净额	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变

				变更)									益		化
承诺投资项目															
2020 年向不特定对象发行可转换公司债券	2021 年 01 月 15 日	保德县气化村镇及清洁能源替代煤改气项目	生产建设	是	41,385	17,800	2,142.99	0	2,142.99	100.00%	不适用	不适用	不适用	否	否
		兴县天然气（煤层气）利用工程临兴区块煤层气（第二气源）连接线项目	生产建设	否		11,285	10,574.9	0	10,574.9	100.00%	2021 年 09 月 30 日	912.17	5,997.98	是	否
		兴县康宁镇刘家庄分输站建设工程	生产建设	否		-	7,400	17.82	5,181.4	70.02%	2024 年 12 月 31 日	659.72	1,815.05	是	否
		神安线兴县连接线建设工程	生产建设	否		-	8,689.37	14.29	2,769.96	31.88%	2024 年 12 月 31 日	351.37	971.69	是	否
		补充流动资金	补流	否		12,300	13,030.81	0	13,034.18	100.03%	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
承诺投资项目小计				--	41,385	41,385	41,838.07	32.11	33,703.43	--	--	1,923.26	8,784.72	--	--
超募资金投向															
无															
合计				--	41,385	41,385	41,838.07	32.11	33,703.43	--	--	1,923.26	8,784.72	--	--
分项目说明未达到计划进度、预计收益的情况和原因（含“是否达到预计效益”选择“不适用”的原因）				“兴县康宁镇刘家庄分输站建设工程”、“神安线兴县连接线建设工程”项目建设已基本完成，报告期内已实现收益，受限于付款进度和土地招拍挂的时间原因，募集资金使用进度慢于计划。											
项目可行性发生重大变化的情况说明				不适用											
超募资金的金额、用途及使用进展情况				不适用											
存在擅自改变募集资金用途、违规占用募集资金的情形				不适用											

募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用
	2021 年 4 月 21 日，公司召开第四届董事会第十八次会议及第四届监事会第八次会议审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金的议案》，同意使用向不特定对象发行可转换公司债券募集资金 9,892.45 万元置换截至 2021 年 3 月 20 日预先投入募集资金投资项目的自筹资金。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	适用
	2021 年 4 月 26 日，公司召开第四届董事会第二十次会议及第四届监事会第十次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司在保证募集资金投资项目建设和募集资金使用计划的前提下，使用部分闲置募集资金不超过人民币 10,000 万元（含人民币 10,000 万元）用于暂时补充流动资金，使用期限自董事会审议通过之日起不超过 12 个月，到期或募集资金投资项目需要时归还至公司募集资金专户。公司已于 2022 年 4 月 25 日将上述用于暂时补充流动资金的募集资金 10,000 万元全部归还至募集资金专户。 2022 年 6 月 23 日，公司召开第四届董事会第三十四次会议及第四届监事会第十六次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司在保证募集资金投资项目建设和募集资金使用计划的前提下，使用部分闲置募集资金不超过人民币 10,000 万元（含人民币 10,000 万元）用于暂时补充流动资金，使用期限自董事会审议通过之日起不超过 12 个月。公司已于 2023 年 6 月 12 日将上述用于暂时补充流动资金的募集资金 10,000 万元全部归还至募集资金专户。 2023 年 6 月 20 日，公司召开第五届董事会第二次会议及第五届监事会第二次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司在保证募集资金投资项目建设和募集资金使用计划的前提下，使用部分闲置募集资金不超过人民币 15,000 万元（含人民币 15,000 万元）用于暂时补充流动资金，使用期限自董事会审议通过之日起不超过 12 个月，到期或募集资金投资项目需要时归还至公司募集资金专户。截至 2024 年 6 月 19 日，公司已将上述用于暂时补充流动资金的募集资金共计 15,000 万元全部归还至募集资金专户。 2024 年 7 月 17 日，公司召开第五届董事会第十四次会议及第五届监事会第八次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司在保证募集资金投资项目建设和募集资金使用计划的前提下，使用部分闲置募集资金不超过人民币 10,000 万元（含人民币 10,000 万元）用于暂时补充流动资金，使用期限自董事会审议通过之日起不超过 12 个月，到期或募集资金投资项目需要时归还至公司募集资金专户。截至 2025 年 7 月 15 日，公司已将上述用于暂时补充流动资金的募集资金共计 10,000 万元全部归还至募集资金专户。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	适用
	“兴县天然气（煤层气）利用工程临兴区块煤层气（第二气源）连接线项目”承诺使用募集资金 11,285 万元，实际共使用募集资金 10,574.90 万元，节余募集资金（含利息收入）730.81 万元。节余原因为： 1、在募投项目建设实施过程中，公司遵守募集资金使用的有关规定，从项目实际情况出发，本着合理、节约、有效的原则，在保证项目质量的前提下，审慎使用募集资金，对各个环节的费用实现严格控制、监督和管理，提高了募集资金使用效率，因此产生了募集资金节余。 2、募集资金存放期间产生了一定的利息收入。
尚未使用的募集资金用途及去向	截至本报告期末，公司尚未使用的募集资金除用于暂时补充流动资金外，均存放于公司募集资金专户，用于募集资金投资项目的投入。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	公司已披露的募集资金使用相关信息不存在未及时、真实、准确、完整披露的情况；公司募集资金存放、使用、管理及披露不存在违规情形。

（3） 募集资金变更项目情况

☑适用 □不适用

单位：万元

融资项目名称	募集方式	变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
2020 年向不特定对象发行可转换公司债券	向不特定对象发行可转换公司债券	兴县康宁镇刘家庄分输站建设工程	保德县气化村镇及清洁能源替代煤改气项目	7,400	17.82	5,181.4	70.02%	2024 年 12 月 31 日	659.72	是	否
		神安线兴县连接线建设工程	保德县气化村镇及清洁能源替代煤改气项目	8,689.37	14.29	2,769.96	31.88%	2024 年 12 月 31 日	351.37	是	否
合计	--	--	--	16,089.37	32.11	7,951.36	--	--	1,011.09	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)	2020 年以来，受宏观经济波动影响，原“保德县气化村镇及清洁能源替代煤改气项目”实施当地需能企业开工率低，下游需求不足，项目的建设进度不及预期。根据公司整体发展规划、为进一步优化公司内部资源配置，提高募集资金使用效率，综合考虑实际情况，公司计划变更募集资金投资项目。2023 年 11 月 28 日，公司召开第五届董事会第七次会议、第五届监事会第六次会议，审议通过了《关于变更募投项目以及部分募集资金用途的议案》，独立董事出具了明确同意的独立意见，保荐机构出具了《关于天壕能源股份有限公司变更募投项目以及部分募集资金用途的核查意见》，2023 年 12 月 15 日，公司召开 2023 年第五次临时股东大会和天壕转债 2023 年第一次债券持有人会议，同意将“保德县气化村镇及清洁能源替代煤改气项目”尚未使用的募集资金余额用于“兴县康宁镇刘家庄分输站建设工程”、“神安线兴县连接线建设工程”项目的投资建设，保德县气化村镇及清洁能源替代煤改气项目后续投资将由公司通过自筹资金解决。										
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	“兴县康宁镇刘家庄分输站建设工程”、“神安线兴县连接线建设工程”项目建设已基本完成，报告期内已实现收益，受限于付款进度和土地招拍挂的时间原因，募集资金使用进度慢于计划。										
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用										

6、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况

（1） 委托理财情况

□适用 ☑不适用
公司报告期不存在委托理财。

（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。

（3） 委托贷款情况

□适用 ☑不适用
公司报告期不存在委托贷款。

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
北京华盛	子公司	天然气销售	250,000,000.00	3,554,014,532.89	1,771,062,904.82	1,084,153,126.10	149,416,431.37	111,616,044.71
华盛燃气	子公司	项目管理	150,000,000.00	1,906,724,021.52	-5,102,961.37	112,323,770.45	-22,635,944.17	-18,719,721.98

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
陕西天壕锦泰燃气有限公司	新设	影响较小

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、行业周期性波动、产业政策变动的风险

经济发展具有周期性，天然气需求量的变化与国民经济景气周期关联度很大。当国民经济处于稳定发展期，对天然气的需求相应增加；当国民经济增长缓慢时，对天然气的需求相应减少。因此，国民经济景气周期变化将对公司的生产经营产生影响。公司所处的天然气行业是使用过程清洁、能源转化高效的产业，受到国家产业政策的支持与鼓励。但是，国家产业政策变化或者相关主管部门政策法规的改变将会影响公司产品的市场需求，从而对公司业绩造成一定的影响。为应对上述风险，公司将加强市场研究，密切关注国民经济景气周期变化和产业政策动态，及时调整经营策略。在巩固现有客户的基础上，积极开拓新市场，使客户结构更加多元化。

2、市场需求与竞争风险

天然气下游市场需求受多种因素影响，若宏观经济下滑或政策变化导致天然气消费增速放缓或天然气市场萎缩，则可能给公司经营带来不利影响。同时，来自替代燃料、其他清洁能源的竞争加剧，给公司未来的业务布局及发展带来一定的挑战。公司将继续拓展多元化天然气供应渠道，确保在不同市场环境下能够灵活调整供应策略，同时积极增加市场覆盖面和客户基础，提高公司抗风险能力。

3、安全生产的风险

天然气属于易燃、易爆的危险化学品，在输送过程中，如果出现设备意外故障、员工操作不当、管网老旧或者自然灾害等情况，容易导致火灾、爆炸等安全事故，威胁人的健康和安全，2025 上半年，围绕“安全效能、服务质量、专业能力”三大核心目标，公司通过标准化建设、组织生产运行人员赴专业院校进行轮训等方式，使员工的专业素养、实操水平及应急处置能力有了大幅提高。今后公司将继续在生产过程中严格贯彻执行《安全生产法》等法律法规，不断完善各项安全管理制度，有效落实各级安全责任，加强各级各类员工安全培训，做到安全管理科学化、常态化，定期排查安全隐患，充分运用新思路、新技术、智能化、数字化的先进理念和手段，最大程度降低安全生产风险给公司带来的不利影响。

4、水处理行业季节性特点的风险

公司膜业务板块主营业务为向市政、工业及海水淡化需求客户提供水处理行业的膜产品及膜技术。水处理行业项目在上半年主要处于立项审批、招标、初步设计、工程设计及论证阶段，而工程实施大多集中在下半年，因而项目的回款、收入确认均存在季节性特点。受上述季节性因素的影响，在一个会计年度的不同期间，公司的财务状况、经营成果和现金流量有一定的波动，若公司不能对季节性的影响作出较好地应对，将对公司的经营管理和业绩带来一定的影响。随着公司优质客户增多、经营规模扩大，该风险将逐步减弱。

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
2025 年 04 月	公司会议	电话沟通	机构	百嘉基金管理有限公司：黄超；北京博衍私募基金管理有限公司：郑孝苗；北京东方引擎投资管理有限公司：季金昊；北京联储关天创业投资有限公司：周霜娟；博时基金管理有限公司：乔奇兵、万丽、周胤；淡水泉(北京)投资管理有限公司：刘晓雨；德	2024 年及 2025 年一	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）《2025 年 4

29日	室			邦证券股份有限公司：郭雪、卢璇；东北证券股份有限公司：王凤华、王一鸣；东方财富证券股份有限公司：周喆；东吴证券股份有限公司：任逸轩、谷玥、陈伯铭；东亚前海证券有限责任公司：丁俊波；广东岭南资本控股集团有限公司：郑川江；广发证券股份有限公司：姜涛、刘恒君；广州睿融私募基金管理有限公司：许高飞；国惠(香港)控股有限公司：梁铨；国泰基金管理有限公司：彭凌志；国信证券股份有限公司：杜杨、肖彬、郑汉林、章耀；海南恒立私募基金管理有限公司：潘焕焕；海南善择私募基金管理合伙企业(有限合伙)：冯志刚；湖北珞珈梧桐创业投资有限公司：楚桥；湖北省中小企业金融服务中心有限公司：陈宇维；湖南楚恒资产管理有限公司：袁超；华泰联合证券有限责任公司：高婧；华泰证券股份有限公司：黄波；交银施罗德基金管理有限公司：高逸云；交银施罗德资产管理(香港)有限公司：张萌颖；景顺长城基金管理有限公司：李南西；开源证券股份有限公司：梁吉华；南通天合投资管理有限公司：郑茜；平安银行股份有限公司：刘颖飞；青骊投资管理(上海)有限公司：赵栋；厦门金恒宇投资管理有限公司：谢斌；上海复星高科技(集团)有限公司：刘妍、彭思雨；上海海通证券资产管理有限公司：刘彬；上海合晟资产管理股份有限公司：徐华；上海六禾致谦私募基金管理中心(有限合伙)：陈信余；上海宁泉资产管理有限公司：邱炜佳；上海牛乎资产管理有限公司：郭秋莲；上海朴信投资管理有限公司：朱冰兵；上海睿郡资产管理有限公司：毕慕超、杨雅晴；上海喜世润投资管理有限公司：张亚北；上海煜德投资管理中心(有限合伙)：李贺；上海紫阁投资管理有限公司：薛奇；深圳前海晟通资产管理有限公司：郭召昆；深圳市金之灏基金管理有限公司：罗燕；深圳市景石投资管理有限公司：黎向阳、许景松；狮城产业投资咨询(上海)有限公司：池浩成、Sconfield Chii；首华燃气科技(上海)股份有限公司：邓超；太平洋证券股份有限公司：王亮；天风证券股份有限公司：赵阳；兴证全球基金管理有限公司：卜学欢；招商证券股份有限公司：宋盈盈；浙江旌安私募基金有限公司：叶祎然；中财融商(北京)资本管理有限公司：任儒鹏；中国工商银行股份有限公司：吕晔；中国国际金融股份有限公司：李唐懿、秦宇道；中国银河证券股份有限公司：陶贻功、梁悠南；中信建投证券股份有限公司：黄玕；中信证券股份有限公司：裘科、孙曙光、卢华权；中英人寿保险有限公司：刘汝鑫	季度经营业绩	月 29 日投资者关系活动记录表》
2025 年 05 月 23 日	公司会议室	网络平台线上交流	机构、个人	通过全景网参与公司 2024 年度网上业绩说明会的投资者	公司 2024 年度网上业绩说明会	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）《2025 年 5 月 23 日投资者关系活动记录表（2024 年度网上业绩说明会）》

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

2025 年 1 月 21 日，公司召开第五届董事会第十九次会议，审议通过了《天壕能源股份有限公司市值管理制度》。

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

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

☑适用 □不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
赵进锡	副总经理	聘任	2025 年 02 月 13 日	公司经营管理需要
李玉龙	副总经理	解聘	2025 年 07 月 31 日	退休

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

□适用 ☑不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

□适用 ☑不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

□是 ☑否

五、社会责任情况

公司在稳健经营、努力创造利润的同时，努力平衡经济、环境和社会三者的关系，一方面，充分发挥自身在能源服务等方面的优势，不断推动清洁能源天然气的广泛应用，优化城市能源结构，为改善城市环境、提升人民生活质量做出贡献；另一方面，秉承感恩之心以实际行动回馈社会，积极开展各项社会慈善公益事业，积极履行企业社会责任，充分体现企业的社会价值，提升企业的形象和认知度，进而提高企业的综合竞争力。

2025 年是巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接 5 年过渡期的最后一年。公司继续发挥民营企业责任担当，以实际行动持续推进巩固拓展脱贫攻坚成果，助力乡村振兴。作为公司履行社会责任的代表，兴县华盛公司在今年上半年聚焦巩固脱贫成果，以乡村振兴为主线，重点落实七项帮扶任务：一是组织人员到帮扶村入户走访慰问村民，送去爱心物资；二是建立返贫动态监测帮扶机制，落实就业帮扶政策，增设公益岗位，入户指导脱贫户发展种养加产业，构建产供销一体化经营模式，确保脱贫成效持续巩固；三是强化农村党建阵地建设，常态化开展组织生活，充分发挥党组织战斗堡垒及党员先锋作用；四是配合县委组织部调整工作队人员结构，完成驻村工作队结构性调整；五是实施乡村人居环境综合整治，系统开展“六乱”专项治理，推动美丽乡村建设；六是将护林防火作为春季重点工作，村干部实行每日轮流值班制度，上半年实现火情零记录；七是制定马家山村产业振兴与基建攻坚计划，启动滞销红枣资源化利用项目，建设食醋加工生产线；同步规划规模化养殖主导产业。优先实施通路、通电、通水、通网四通工程，重点推进马家山至麻地峁村村通公路建设，力争年内贯通以全面改善生产生活及出行条件。

其他子公司也积极履行社会责任，保德海通公司员工深入韩家川乡开展乡村振兴帮扶工作，扎根基层。通过常态化入户走访，详细了解脱贫户及重点监测户的生产生活情况，动态掌握帮扶需求，确保防返贫监测机制落实到位；结合乡村实际，制定帮扶计划，重点围绕产业振兴、就业帮扶和消费助农等方面精准施策；积极对接电商平台，推动当地特色农产品线上销售，拓宽村民增收渠道；同时，组织技能培训，提升村民就业创业能力。

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

公司报告期不存在由公司实际控制人、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。

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、监事会、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
本公司作为原告发生的未达重大诉讼标准的诉讼事项	94.05	否	正在审理中	无重大影响	不适用	不适用	不适用
本公司作为被告发生的未达重大诉讼标准的诉讼事项	3,085.85	否	9 笔正在审理中，11 笔已完结	无重大影响	部分正在执行	不适用	不适用

九、处罚及整改情况

□适用 ☑不适用
公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

□适用 ☑不适用

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☑适用 □不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
中联华瑞天然气有限公司	公司前副董事长、总经理闫冰任中联华瑞天然气有限公司董事、总经理	接受关联人提供的劳务	管道运输	公允定价原则	参考市场价格	18.52	3.69%	不适用	不适用	现金	市价	不适用	不适用
合计				--	--	18.52	--	不适用	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				不适用									

按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）	不适用
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）	不适用

注：公司前副董事长、总经理闫冰先生于 2024 年 1 月 12 日辞去公司职务，辞职后仍担任合资公司中联华瑞董事、总经理，按照相关规则，中联华瑞于 2025 年 1 月 12 日前与公司构成关联关系，为公司的关联方。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

□适用 ☑不适用
公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

□适用 ☑不适用
公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

□适用 ☑不适用
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
公司报告期无其他重大关联交易。

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1）托管情况

□适用 ☑不适用
公司报告期不存在托管情况。

（2） 承包情况

□适用 ☑不适用
公司报告期不存在承包情况。

（3） 租赁情况

☑适用 □不适用

租赁情况说明

1、2024 年 9 月，子公司原平天然气有限责任公司与永赢金融租赁有限公司签订《融资租赁合同（售后租回）》，租赁期限是 2024 年 9 月 27 日至 2027 年 9 月 27 日，租赁物的购买价款共计 50,000,000.00 元，租赁年利率为 4.50%。
2、2022 年 6 月，公司与兴业金融租赁有限责任公司签订《融资租赁合同（售后租回）》，租赁期限是 2022 年 6 月 30 日至 2027 年 6 月 30 日，租赁物的购买价款共计 80,000,000.00 元，租赁年利率为 4.80%。
3、2022 年 12 月，公司与兴业金融租赁有限责任公司签订《融资租赁合同（售后租回）》，租赁期限是 2022 年 12 月 20 日至 2025 年 12 月 20 日，租赁物的购买价款共计 160,000,000.00 元，租赁年利率为 4.60%。
4、2023 年 6 月，公司与兴业金融租赁有限责任公司签订《融资租赁合同（售后租回）》，租赁期限是 2023 年 6 月 29 日至 2026 年 6 月 28 日，租赁物的购买价款共计 40,000,000.00 元，租赁年利率为 4.50%。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

□适用 ☑不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

2、重大担保

☑适用 □不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
漳州中联华瑞天然气有限公司	2023 年 12 月 22 日	6,400	2023 年 12 月 25 日	6,079	连带责任担保	股权、资产	其他股东	2023/12/25 至 2033/12/20	否	否
漳州中联华瑞天然气有限公司	2024 年 07 月 17 日	1,350	2024 年 07 月 17 日	1,350	连带责任担保	股权、资产	其他股东	2024/7/17 至 2030/7/17	否	否
北京赛诺水务科技有限公司	2021 年 02 月 19 日	3,000	2022 年 01 月 10 日		连带责任担保		其他股东	2022/8/12 至 2024/12/31	否	否
北京赛诺水务科技有限公司	2024 年 01 月 29 日	1,000	2024 年 05 月 30 日	1,000	连带责任担保		其他股东	2024/5/30 至 2029/5/13	否	否
北京赛	2024 年	6,000	2024 年	3,279.01	连带责		向首创	2025/3/1	否	否

诺水务科技有限公司	01 月 29 日		11 月 15 日		任担保		担保提供连带责任反担保，其他股东按其持股比例提供反担保	7 至 2030/3/17		
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）		0		报告期内对外担保实际发生额合计（A2）		0				
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）		17,750		报告期末实际对外担保余额合计（A4）		11,708.01				
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
瓜州力拓新能源有限公司	2015 年 04 月 24 日	20,000	2015 年 04 月 23 日	10,155.46	连带责任担保			2015/5/12 至采购主合同款项付清日后两年	否	否
北京赛诺膜技术有限公司	2021 年 02 月 19 日	3,000	2022 年 01 月 10 日	200	连带责任担保			2022/10/29 至 2029/3/24	否	否
河北赛诺膜技术有限公司	2021 年 02 月 19 日	3,000	2022 年 01 月 10 日		连带责任担保				否	否
江苏赛诺膜分离科技有限公司	2022 年 08 月 04 日	5,000	2022 年 08 月 04 日	3,042.9	连带责任担保	无形资产		2022/9/29 至 2030/7/27	否	否
保德县海通燃气供应有限责任公司	2022 年 02 月 28 日	1,000	2022 年 09 月 28 日	762	连带责任担保			2022/10/19 至 2028/10/26	否	否
北京赛诺膜技术有限公司	2023 年 03 月 23 日	4,000	2023 年 04 月 14 日	3,500	连带责任担保	知识产权		2023/4/28 至 2027/5/12	否	否
原平市天然气有限责任公司	2023 年 03 月 23 日	5,000	2023 年 06 月 13 日		连带责任担保			2023/6/15 至 2025/6/15	是	否
北京市天壕智慧余热	2023 年 06 月 20 日	5,620	2023 年 06 月 20 日	5,058	连带责任担保	股权出质、房产抵押		2023/6/20 至 2030/6/2	否	否

发电有限公司								0		
兴县华盛燃气有限责任公司	2023 年 03 月 23 日	15,000	2023 年 11 月 21 日		连带责任担保			2024/2/28 至 2025/2/28	是	否
山西华盛新能贸易有限责任公司	2023 年 03 月 23 日	6,000	2023 年 11 月 21 日		连带责任担保			2023/11/30 至 2025/5/30	是	否
原平市天然气有限责任公司	2023 年 03 月 23 日	2,500	2023 年 12 月 20 日		连带责任担保			2024/2/6 至 2025/1/31	是	否
兴县华盛燃气有限责任公司	2023 年 03 月 23 日	1,000	2023 年 12 月 20 日	760	连带责任担保			2023/12/25 至 2027/12/21	否	否
原平市天然气有限责任公司	2024 年 01 月 29 日	5,000	2024 年 02 月 26 日	4,600	连带责任担保			2024/3/1 至 2030/2/28	否	否
原平市天然气有限责任公司	2024 年 01 月 29 日	5,000	2024 年 04 月 17 日		连带责任担保			2024/4/28 至 2025/4/25	是	否
兴县华盛燃气有限责任公司	2024 年 01 月 29 日	4,000	2024 年 04 月 17 日		连带责任担保			2024/4/28 至 2025/4/28	是	否
北京赛诺膜技术有限公司	2024 年 01 月 29 日	1,000	2024 年 04 月 17 日		连带责任担保			2024/4/24 至 2025/4/24	是	否
北京赛诺膜技术有限公司	2024 年 01 月 29 日	1,000	2024 年 04 月 17 日		连带责任担保			2024/4/23 至 2025/4/22	是	否
北京赛诺膜技术有限公司	2024 年 01 月 29 日	1,000	2024 年 05 月 22 日		连带责任担保				否	否
北京赛诺膜技术有限公司	2024 年 01 月 29 日	2,000	2024 年 05 月 22 日		连带责任担保			2024/6/28 至 2025/6/28	是	否
北京赛诺膜技术有限公司	2024 年 01 月 29 日	1,000	2024 年 05 月 22 日		连带责任担保			2024/6/17 至 2028/6/17	否	否
原平市天然气有限责任公司	2024 年 01 月 29 日	5,000	2024 年 09 月 25 日	3,812.67	连带责任担保	固定资产		2024/9/27 至 2029/9/27	否	否
北京赛诺膜技	2024 年 01 月 29	1,000	2024 年 09 月 25	1,000	连带责任担保			2024/9/27 至	否	否

术有限公司	日		日					2028/9/26		
原平市天然气有限责任公司	2024 年 01 月 29 日	4,000	2024 年 11 月 15 日	500	连带责任担保			2024/12/26 至 2028/12/26	否	否
原平市天然气有限责任公司	2024 年 01 月 29 日	4,000	2024 年 11 月 15 日		连带责任担保			2024/12/26 至 2028/12/26	否	否
兴县华盛燃气有限责任公司	2024 年 01 月 29 日	4,000	2024 年 12 月 12 日	4,000	连带责任担保			2025/1/20 至 2028/7/20	否	否
山西华盛燃气销售有限公司	2024 年 01 月 29 日	5,000	2024 年 12 月 12 日		连带责任担保				否	否
兴县华盛燃气有限责任公司	2024 年 01 月 29 日	5,000	2024 年 12 月 12 日	5,000	连带责任担保			2025/1/15 至 2029/1/15	否	否
山西华盛燃气销售有限公司	2024 年 01 月 29 日	8,000	2024 年 12 月 12 日		连带责任担保				否	否
保德县海通燃气供应有限责任公司	2024 年 01 月 29 日	1,000	2024 年 12 月 12 日	1,000	连带责任担保			2024/12/26 至 2028/12/26	否	否
北京赛诺膜技术有限公司	2024 年 01 月 29 日	5,000	2024 年 12 月 12 日	1,500	连带责任担保			2024/12/18 至 2028/12/18	否	否
原平市天然气有限责任公司	2025 年 02 月 13 日	4,000	2025 年 02 月 26 日	1,500	连带责任担保			2025/5/29 至 2028/11/29	否	否
兴县华盛燃气有限责任公司	2025 年 02 月 13 日	15,000	2025 年 02 月 26 日	10,000	连带责任担保			2025/2/28 至 2029/2/27	否	否
北京赛诺膜技术有限公司	2025 年 02 月 13 日	1,000	2025 年 02 月 26 日	1,000	连带责任担保			2025/2/28 至 2029/2/27	否	否
北京赛诺膜技术有限公司	2025 年 02 月 13 日	1,000	2025 年 06 月 10 日	1,000	连带责任担保			2025/6/10 至 2029/6/9	否	否
北京赛诺膜技术有限公司	2025 年 02 月 13 日	1,000	2025 年 06 月 26 日	1,000	连带责任担保			2025/6/30 至 2029/6/29	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计		22,000		报告期内对子公司担保实际发生额合					14,500	

（B1）				计（B2）						
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）			113,620	报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）						59,391.03
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
报告期内审批对子公司担保额度合计（C1）			0	报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2）						0
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（C3）			0	报告期末对子公司实际担保余额合计（C4）						0
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）			22,000	报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）						14,500
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）			131,370	报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）						71,099.04
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例										16.86%
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）										27,456.36
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）										0
上述三项担保金额合计（D+E+F）										27,456.36
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）										不适用
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）										不适用

采用复合方式担保的具体情况说明

1、公司为子公司江苏赛诺膜分离科技有限公司提供担保的同时，江苏赛诺膜分离科技有限公司以其名下土地提供抵押担保，北京赛诺水务科技有限公司提供保证担保。

2、公司为子公司北京市天壕智慧余热发电有限公司提供担保的同时，天壕智慧以其名下房产提供抵押担保，公司持有其股权提供质押担保。

3、公司为子公司北京赛诺水务科技有限公司提供反担保的同时，赛诺水务以其知识产权提供质押反担保。

4、公司为控股子公司原平市天然气有限责任公司提供担保的同时，原平天然气以其固定资产提供抵押担保。

3、日常经营重大合同

□适用 ☑不适用

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.董事、高级管理人员变更

1）2025 年 2 月 13 日，公司召开第五届董事会第二十次会议，审议通过了《关于聘任公司高级管理人员的议案》。因公司经营管理需要，经公司董事会提名委员会进行资格审核后，董事会一致同意聘任赵进锡先生为公司副总经理，负责公司燃气业务对外合作与市场开发工作。详见公司在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于聘任公司副总经理的公告》（2025-005）。

2）2025 年 7 月 31 日，公司董事会收到副总经理李玉龙先生的书面辞职申请，李玉龙先生因达到法定退休年龄，申请辞去公司副总经理职务。退休离任后，李玉龙先生将不再担任公司任何职务。详见公司在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于高级管理人员退休离任的公告》（2025-032）。

2.修订《公司章程》等制度

1）2025 年 1 月 21 日，公司召开第五届董事会第十九次会议，2025 年 2 月 13 日，召开 2025 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于修订〈募集资金专项存储及使用管理制度〉的议案》、《关于修订〈财务管理制度〉的议案》、《关于修订〈对外担保管理办法〉的议案》、《关于制定〈市值管理制度〉的议案》、《关于制定〈舆情管理制度〉的议案》，修订及制定了公司相关制度。详见公司于 2025 年 1 月 22 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的相关公告。

2）2025 年 8 月 20 日，公司召开第五届董事会第二十二次会议，审议通过了《关于修订〈公司章程〉的议案》《关于修订〈股东大会议事规则〉的议案》《关于修订〈董事会议事规则〉的议案》《关于修订〈信息披露管理制度〉的议案》《关于修订〈关联交易管理制度〉的议案》《关于修订〈独立董事工作制度〉的议案》《关于修订〈独立董事专门会议工作制度〉的议案》《关于修订〈董事会审计委员会实施细则〉的议案》《关于修订〈董事会秘书工作细则〉的议案》《关于修订〈投资者关系管理制度〉的议案》《关于修订〈内幕信息知情人登记管理制度〉的议案》《关于修订〈董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理制度〉的议案》，对相关制度的有关条款进行了修订。详见公司于 2025 年 8 月 21 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的相关公告。

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	35,481,350	4.10%	0	0	0	0	0	35,481,350	4.10%
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	35,481,350	4.10%	0	0	0	0	0	35,481,350	4.10%
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	35,481,350	4.10%	0	0	0	0	0	35,481,350	4.10%
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	829,633,530	95.90%	0	0	0	1,604	1,604	829,635,134	95.90%
1、人民币普通股	829,633,530	95.90%	0	0	0	1,604	1,604	829,635,134	95.90%
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	865,114,880	100.00%	0	0	0	1,604	1,604	865,116,484	100.00%

股份变动的原因

☑适用 □不适用

股份总数变动主要由于报告期内共有 80 张“天壕转债”完成转股，合计转成 1,604 股天壕能源股票所致。

股份变动的批准情况

□适用 ☑不适用

股份变动的过户情况

□适用 ☑不适用

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，共有 80 张“天壕转债”完成转股，合计转成 1,604 股天壕能源股票，公司总股本由 865,114,880 股增加至 865,116,484 股。股份变动对公司本报告期每股收益、每股净资产等财务指标的影响如下：

	2025 年半年度实际数值	按变动前股本计算	增减率
基本每股收益（元/股）	0.0798	0.0798	0.00%
稀释每股收益（元/股）	0.0798	0.0798	0.00%
每股净资产（元/股）	4.96	4.96	0.00%

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□适用 ☑不适用

2、限售股份变动情况

□适用 ☑不适用

二、证券发行与上市情况

□适用 ☑不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	29,068	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	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
天壕投资集团有限公司	境内非国有法人	15.14%	130,951,823	不变	0	130,951,823	质押	62,670,000
陈作涛	境内自然人	5.13%	44,362,867	不变	33,272,150	11,090,717	质押	13,300,000
楚天舒	境内自然人	3.10%	26,858,721	不变	0	26,858,721	不适用	
龚佑华	境内自然人	2.16%	18,675,876	不变	0	18,675,876	不适用	
国信证券股份有限公司	国有法人	1.19%	10,293,300	减少	0	10,293,300	不适用	
上海喜世润投资管理有限公司－喜世润北岳 1 号私募证券投资基金	其他	1.10%	9,550,000	不变	0	9,550,000	不适用	
上海喜世润投资管理有限公司－喜世润北岳 2 号私募证券投资基金	其他	0.88%	7,600,000	减少	0	7,600,000	不适用	
上海宁泉资产管理有限	其他	0.86%	7,442,729	减少	0	7,442,729	不适用	

公司－宁泉致远 59 号私募证券投资基金								
上海宁泉资产管理有限公司－宁泉致远 56 号私募证券投资基金	其他	0.82%	7,114,066	不变	0	7,114,066	不适用	
龚佑芳	境内自然人	0.77%	6,631,474	不变	0	6,631,474	不适用	

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	天壕投资集团有限公司的实际控制人为陈作涛先生，与陈作涛先生本人构成一致行动人关系，陈作涛先生直接间接合计控制本公司 20.27%股份。公司未知前 10 名其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	不适用
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（参见注 11）	无

前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）

股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
天壕投资集团有限公司	130,951,823	人民币普通股	130,951,823
楚天舒	26,858,721	人民币普通股	26,858,721
龚佑华	18,675,876	人民币普通股	18,675,876
陈作涛	11,090,717	人民币普通股	11,090,717
国信证券股份有限公司	10,293,300	人民币普通股	10,293,300
上海喜世润投资管理有限公司－喜世润北岳 1 号私募证券投资基金	9,550,000	人民币普通股	9,550,000
上海喜世润投资管理有限公司－喜世润北岳 2 号私募证券投资基金	7,600,000	人民币普通股	7,600,000
上海宁泉资产管理有限公司－宁泉致远 59 号私募证券投资基金	7,442,729	人民币普通股	7,442,729
上海宁泉资产管理有限公司－宁泉致远 56 号私募证券投资基金	7,114,066	人民币普通股	7,114,066
龚佑芳	6,631,474	人民币普通股	6,631,474
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	天壕投资集团有限公司的实际控制人为陈作涛先生，与陈作涛先生本人构成一致行动人关系，陈作涛先生直接间接合计控制本公司 20.27%股份。公司未知前 10 名其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。		
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）	1、自然人股东楚天舒通过普通证券账户持有 1,474,421 股，通过长江证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 25,384,300 股，合计持有 26,858,721 股； 2、自然人股东龚佑华通过普通证券账户持有 68,000 股，通过长江证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 18,607,876 股，合计持有 18,675,876 股； 3、上海喜世润投资管理有限公司－喜世润北岳 1 号私募证券投资基金通过普通证券账户持		

	有 7,550,000 股，通过国投证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 2,000,000 股，合计持有 9,550,000 股； 4、上海喜世润投资管理有限公司－喜世润北岳 2 号私募证券投资基金通过普通证券账户持有 0 股，通过中国国际金融股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 7,600,000 股，合计持有 7,600,000 股； 5、自然人股东龚佑芳通过普通证券账户持有 0 股，通过长江证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 6,631,474 股，合计持有 6,631,474 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、监事和高级管理人员持股变动

☑适用 □不适用

姓名	职务	任职状态	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	期末持股数（股）	期初被授予的限制性股票数量（股）	本期被授予的限制性股票数量（股）	期末被授予的限制性股票数量（股）
陈作涛	董事长、总经理	现任	44,362,867	0	0	44,362,867	0	0	0
汪芳敏	董事、董事会秘书	现任	220,000	0	0	220,000	0	0	0
张惠英	董事、副总经理	现任	0	0	0	0	0	0	0
潘红波	独立董事	现任	0	0	0	0	0	0	0
郭敏	独立董事	现任	0	0	0	0	0	0	0
崔凯	独立董事	现任	0	0	0	0	0	0	0
关敬如	监事会主席	现任	0	0	0	0	0	0	0
关兆红	职工代表监事	现任	0	0	0	0	0	0	0
武倩	职工代表监事	现任	0	0	0	0	0	0	0
刘彦山	财务总监	现任	225,600	0	0	225,600	0	0	0
李盈鹏	副总经理	现任	200,000	0	0	200,000	0	0	0
赵进锡	副总经理	现任	0	0	0	0	0	0	0
闫冰	副董事长、总经理	离任	1,700,000	0	412,500	1,287,500	0	0	0
温雷筠	董事、总经理	离任	600,000	0	0	600,000	0	0	0
李玉龙	副总经理	离任	0	0	0	0	0	0	0
合计	--	--	47,308,467	0	412,500	46,895,967	0	0	0

五、控股股东或实际控制人变更情况

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〔2020〕3357 号”文核准，公司于 2020 年 12 月 24 日向不特定对象发行了 423 万张可转换公司债券（以下简称“可转债”），每张面值 100 元，发行总额 42,300 万元。2020 年 12 月 30 日，扣除承销及保荐费用人民币 915.00 万元（含税）后，实际到账的募集资金金额为人民币 41,385.00 万元。该项募集资金已由信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具了《天壕环境股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集资金验资报告》（XYZH/2020BJAA20031）。

经深交所同意，公司 42,300 万元可转债于 2021 年 1 月 15 日起在深交所挂牌交易，债券简称“天壕转债”，债券代码“123092”。

2、报告期转债担保人及前十名持有人情况

可转换公司债券名称			天壕转债		
期末转债持有人数			3,984		
本公司转债的担保人			无		
担保人盈利能力、资产状况和信用状况重大变化情况			不适用		
前十名转债持有人情况如下：					
序号	可转债持有人名称	可转债持有人性质	报告期末持有可转债数量（张）	报告期末持有可转债金额（元）	报告期末持有可转债占比
1	中国对外经济贸易信托有限公司－外贸信托－睿郡稳享私募证券投资基金	其他	426,565	42,656,500.00	12.46%

2	招商银行股份有限公司－博时中证可转债及可交换债券交易型开放式指数证券投资基金	其他	143,030	14,303,000.00	4.18%
3	上海睿郡资产管理有限公司－睿郡沪港深精选私募基金	其他	109,941	10,994,100.00	3.21%
4	上海睿郡资产管理有限公司－睿郡节节高 13 号私募证券投资基金	其他	105,291	10,529,100.00	3.08%
5	上海宁泉资产管理有限公司－宁泉致远 59 号私募证券投资基金	其他	96,080	9,608,000.00	2.81%
6	中信信托有限责任公司－中信信托睿郡金融投资集合资金信托计划	其他	94,488	9,448,800.00	2.76%
7	上海宁泉资产管理有限公司－宁泉致远 56 号私募证券投资基金	其他	91,491	9,149,100.00	2.67%
8	中国工商银行股份有限公司－中欧可转债债券型证券投资基金	其他	70,960	7,096,000.00	2.07%
9	上海宁泉资产管理有限公司－宁泉特定策略 1 号私募证券投资基金	其他	67,330	6,733,000.00	1.97%
10	上海睿郡资产管理有限公司－睿郡可交债 23 号私募证券投资基金	其他	62,620	6,262,000.00	1.83%

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	
天壕转债	342,290,100.00	8,000.00	0.00	0.00	342,282,100.00

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
天壕转债	2021 年 6 月 30 日至 2026 年 12 月 23 日	4,230,000	423,000,000.00	80,704,900.00	16,082,559	1.83%	342,282,100.00	80.92%

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）
天壕转债	2021 年 07 月 12 日	5.19	2021 年 07 月 05 日	因公司实施 2020 年度利润分配方案，天壕转债的转股价格由初始转股价格 5.20 元/股调整为 5.19 元/股，调整后的转股价格于 2021 年 7 月 12 日生效。具体情况详见公司于 2021 年 7 月 5	4.98

				日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于天壕转债转股价格调整的公告》（公告编号：2021-067）	
天壕转债	2022 年 06 月 02 日	5.14	2022 年 05 月 26 日	因公司实施 2021 年度利润分配方案，天壕转债的转股价格由调整前的 5.19 元/股变更为 5.14 元/股，调整后的转股价格于 2022 年 6 月 2 日生效。具体情况详见公司于 2022 年 5 月 26 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于天壕转债转股价格调整的公告》（公告编号：2022-046）	4.98
天壕转债	2023 年 07 月 06 日	5.06	2023 年 06 月 29 日	因公司实施 2022 年度利润分配方案，天壕转债的转股价格由调整前的 5.14 元/股变更为 5.06 元/股，调整后的转股价格于 2023 年 7 月 6 日生效。具体情况详见公司于 2023 年 6 月 29 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于天壕转债转股价格调整的公告》（公告编号：2023-058）	4.98
天壕转债	2024 年 02 月 01 日	5.04	2024 年 01 月 31 日	因公司完成回购股份的注销手续，天壕转债的转股价格由调整前的 5.06 元/股变更为 5.04 元/股，调整后的转股价格于 2024 年 2 月 1 日生效。具体情况详见公司于 2024 年 1 月 31 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn ）披露的《关于天壕转债转股价格调整的公告》（公告编号：2024-025）	4.98
天壕转债	2024 年 07 月 01 日	4.98	2024 年 06 月 24 日	因公司实施 2023 年度利润分配方案，天壕转债的转股价格由调整前的 5.04 元/股变更为 4.98 元/股，调整后的转股价格于 2024 年 7 月 1 日生效。具体情况详见公司于 2024 年 6 月 24 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于天壕转债转股价格调整的公告》（公告编号：2024-064）	4.98

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

主要财务指标详见本节“六、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标”。

根据中证鹏元资信评估股份有限公司于 2025 年 6 月 11 日出具的《2020 年天壕环境股份有限公司创业板向不特定对象发行可转换公司债券 2025 年跟踪评级报告》：本期债券信用等级维持为 A+，发行主体信用等级维持为 A+，评级展望维持为稳定。

五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

□适用 ☑不适用

六、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	0.67	0.69	-2.90%
资产负债率	43.25%	46.30%	-3.05%
速动比率	0.53	0.56	-5.36%
	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	5,948.03	10,593.98	-43.85%
EBITDA 全部债务比	5.56%	5.56%	0.00%
利息保障倍数	3.55	3.79	-6.33%
现金利息保障倍数	-6.72	-1.04	-546.15%
EBITDA 利息保障倍数	7.36	6.52	12.88%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

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：天壕能源股份有限公司

2025 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	808,063,230.38	1,108,016,279.86
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	5,233,825.98	4,316,760.20
应收账款	283,394,671.43	245,481,516.46
应收款项融资	13,142,760.02	5,862,288.76
预付款项	111,729,806.26	123,720,562.14
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	132,477,795.10	133,016,282.03
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	78,963,231.36	74,055,419.12
其中：数据资源		
合同资产	174,710,103.17	180,010,501.71
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	102,359,826.48	102,708,627.88
流动资产合计	1,710,075,250.18	1,977,188,238.16

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		
长期股权投资	1,036,363,355.08	1,042,225,439.62
其他权益工具投资	36,782,151.35	38,024,078.27
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	2,088,875,302.28	2,149,078,256.16
在建工程	394,231,324.76	356,120,711.55
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	8,855,152.19	9,018,267.40
无形资产	1,252,429,175.67	1,284,471,646.69
其中：数据资源		
开发支出	6,575,728.16	6,575,728.16
其中：数据资源		
商誉	974,855,234.33	974,855,234.33
长期待摊费用	54,002,934.80	59,840,237.64
递延所得税资产	241,329,996.70	238,350,953.00
其他非流动资产	147,662,194.53	130,321,465.59
非流动资产合计	6,241,962,549.85	6,288,882,018.41
资产总计	7,952,037,800.03	8,266,070,256.57
流动负债：		
短期借款	742,087,075.73	627,339,667.02
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	872,143,633.25	1,154,309,000.00
应付账款	447,121,965.18	473,885,592.17
预收款项	704,361.24	
合同负债	113,139,496.93	138,408,257.61
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	10,445,261.49	14,859,372.10
应交税费	29,043,388.11	43,084,180.27
其他应付款	226,152,272.79	232,610,301.06
其中：应付利息		

应付股利	4,065,686.49	4,065,686.49
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	105,474,703.91	177,243,176.85
其他流动负债	14,491,174.78	17,097,890.12
流动负债合计	2,560,803,333.41	2,878,837,437.20
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	121,283,893.40	129,790,008.40
应付债券	331,021,326.26	324,610,959.34
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	4,610,117.95	4,334,475.53
长期应付款	37,668,459.09	82,088,075.18
长期应付职工薪酬		
预计负债	105,692,097.47	121,811,707.83
递延收益	16,981,065.07	16,982,913.26
递延所得税负债	261,242,751.40	268,901,023.70
其他非流动负债		
非流动负债合计	878,499,710.64	948,519,163.24
负债合计	3,439,303,044.05	3,827,356,600.44
所有者权益：		
股本	865,116,484.00	865,114,880.00
其他权益工具	59,262,329.04	59,263,714.15
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,773,220,354.56	1,772,610,366.97
减：库存股		
其他综合收益	4,789,835.17	4,761,241.38
专项储备	44,612,986.35	43,414,403.73
盈余公积	86,041,108.91	86,041,108.91
一般风险准备		
未分配利润	1,454,303,843.03	1,385,289,938.71
归属于母公司所有者权益合计	4,287,346,941.06	4,216,495,653.85
少数股东权益	225,387,814.92	222,218,002.28
所有者权益合计	4,512,734,755.98	4,438,713,656.13
负债和所有者权益总计	7,952,037,800.03	8,266,070,256.57

法定代表人：陈作涛　　主管会计工作负责人：刘彦山　　会计机构负责人：牛美爱

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	419,595,967.96	888,344,517.80
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	662,803.02	49,875.00
应收账款	82,276,551.98	74,878,345.74
应收款项融资	2,468,668.50	1,924,625.76
预付款项	142,976,004.76	90,977,744.91
其他应收款	1,662,014,553.88	1,811,581,280.83
其中：应收利息		
应收股利	10,913,158.47	10,913,158.47
存货	52,717.28	0.00
其中：数据资源		
合同资产	170,903,316.03	175,881,098.63
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	23,613,468.28	21,029,040.55
流动资产合计	2,504,564,051.69	3,064,666,529.22
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,671,647,552.10	2,669,241,206.82
其他权益工具投资	36,782,151.35	38,024,078.27
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	25,305,957.76	26,920,893.16
在建工程	39,812.60	25,884.73
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	6,179,711.55	10,952,595.48
无形资产	2,659,427.26	2,776,925.71
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	16,679,622.87	18,452,253.33
递延所得税资产	124,338,499.75	124,612,579.44
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,883,632,735.24	2,891,006,416.94
资产总计	5,388,196,786.93	5,955,672,946.16
流动负债：		
短期借款	532,079,578.19	299,136,934.56

交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	610,000,000.00	1,020,000,000.00
应付账款	18,975,062.48	50,956,620.50
预收款项	1,118,496.57	221,669.94
合同负债	4,290,976.66	11,956,344.91
应付职工薪酬	2,120,709.56	2,769,800.70
应交税费	248,671.58	3,612,538.32
其他应付款	616,073,236.20	902,568,592.63
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	62,964,708.39	86,957,649.37
其他流动负债	386,187.90	1,076,071.05
流动负债合计	1,848,257,627.53	2,379,256,221.98
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	331,021,326.26	324,610,959.34
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	3,962,955.86	7,535,509.79
长期应付款	15,996,834.24	31,836,199.14
长期应付职工薪酬		
预计负债	0.00	13,000,000.00
递延收益	543,030.56	572,121.44
递延所得税负债	5,371,791.33	5,342,176.69
其他非流动负债	0.00	0.00
非流动负债合计	356,895,938.25	382,896,966.40
负债合计	2,205,153,565.78	2,762,153,188.38
所有者权益：		
股本	865,116,484.00	865,114,880.00
其他权益工具	59,262,329.04	59,263,714.15
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,806,621,128.08	1,806,613,498.05
减：库存股		
其他综合收益	4,813,566.59	4,765,387.95
专项储备	632,002.92	486,084.39
盈余公积	86,041,108.91	86,041,108.91
未分配利润	360,556,601.61	371,235,084.33
所有者权益合计	3,183,043,221.15	3,193,519,757.78
负债和所有者权益总计	5,388,196,786.93	5,955,672,946.16

3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入	1,371,949,565.98	2,021,950,348.06
其中：营业收入	1,371,949,565.98	2,021,950,348.06
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,264,989,447.21	1,871,933,042.27
其中：营业成本	1,158,084,822.79	1,730,484,833.45
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	5,738,068.89	8,225,892.21
销售费用	6,583,035.48	8,125,693.97
管理费用	65,460,692.65	80,490,211.59
研发费用	6,846,708.39	10,397,748.07
财务费用	22,276,119.01	34,208,662.98
其中：利息费用	25,980,890.94	37,120,355.86
利息收入	6,713,925.48	8,919,107.41
加：其他收益	4,570,864.28	5,326,756.19
投资收益（损失以“—”号填列）	-23,294,831.74	-10,568,829.37
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-26,414,442.10	-11,188,719.37
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
信用减值损失（损失以“—”号填列）	5,942,566.43	709,549.95
资产减值损失（损失以“—”号填列）	2,201,869.46	334,885.14
资产处置收益（损失以“—”号填列）	605,710.62	-8,472,108.07
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	96,986,297.82	137,347,559.63

加：营业外收入	546,930.49	3,487,180.48
减：营业外支出	730,218.09	4,176,290.12
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	96,803,010.22	136,658,449.99
减：所得税费用	30,635,777.80	33,262,118.99
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	66,167,232.42	103,396,331.00
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	66,167,232.42	103,396,331.00
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）	69,013,904.32	101,609,973.01
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	-2,846,671.90	1,786,357.99
六、其他综合收益的税后净额	23,119.14	315,189.36
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	28,593.79	315,230.92
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	48,178.64	316,651.80
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	48,178.64	316,651.80
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	-19,584.85	-1,420.88
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	-19,584.85	-1,420.88
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-5,474.65	-41.56
七、综合收益总额	66,190,351.56	103,711,520.36
归属于母公司所有者的综合收益总额	69,042,498.11	101,925,203.93
归属于少数股东的综合收益总额	-2,852,146.55	1,786,316.43
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0798	0.1216
（二）稀释每股收益	0.0798	0.1216

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

法定代表人：陈作涛　　主管会计工作负责人：刘彦山　　会计机构负责人：牛美爱

4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业收入	523,559,972.58	742,498,800.50
减：营业成本	488,331,202.76	692,053,546.07
税金及附加	592,809.60	669,097.18
销售费用	559,559.57	554,684.48
管理费用	30,889,365.38	32,303,294.75
研发费用	0.00	
财务费用	10,543,311.70	17,905,076.22
其中：利息费用	15,722,670.56	21,987,245.79
利息收入	7,399,992.75	4,927,690.81
加：其他收益	865,942.31	753,966.50
投资收益（损失以“—”号填列）	-6,073,654.72	-691,903.01
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-6,073,654.72	-691,903.01
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）	-341,068.06	-512,546.39
资产减值损失（损失以“—”号填列）	2,133,335.40	
资产处置收益（损失以“—”号填列）	334,267.42	
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	-10,437,454.08	-1,437,381.10
加：营业外收入	55,600.00	0.61
减：营业外支出	4,770.15	44,381.36
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-10,386,624.23	-1,481,761.85
减：所得税费用	291,858.49	-866,187.55
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	-10,678,482.72	-615,574.30
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-10,678,482.72	-615,574.30
（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	48,178.64	316,651.80
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	48,178.64	316,651.80
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	48,178.64	316,651.80
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	-10,630,304.08	-298,922.50
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	2025 年半年度	2024 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	1,368,867,828.78	1,975,828,543.39
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	3,271,711.09	2,416,064.57
收到其他与经营活动有关的现金	960,066,347.09	1,039,518,218.99
经营活动现金流入小计	2,332,205,886.96	3,017,762,826.95
购买商品、接受劳务支付的现金	1,582,643,984.83	2,001,701,649.27
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	85,124,947.26	106,143,375.68
支付的各项税费	85,084,021.83	131,131,655.26
支付其他与经营活动有关的现金	782,608,805.72	908,598,851.84

经营活动现金流出小计	2,535,461,759.64	3,147,575,532.05
经营活动产生的现金流量净额	-203,255,872.68	-129,812,705.10
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,306,165.10	
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,775,595.15	200,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	44,664,360.00	2,000,000.00
投资活动现金流入小计	48,746,120.25	2,200,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	68,241,840.38	150,046,445.20
投资支付的现金	19,950,000.00	1,492,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	46,546,852.59	
投资活动现金流出小计	134,738,692.97	151,538,445.20
投资活动产生的现金流量净额	-85,992,572.72	-149,338,445.20
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	6,670,000.00	16,092,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	6,670,000.00	16,092,000.00
取得借款收到的现金	673,475,456.50	771,520,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	208,660,944.40	40,000,000.00
筹资活动现金流入小计	888,806,400.90	827,612,000.00
偿还债务支付的现金	615,982,000.00	409,436,085.97
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	15,502,010.75	68,793,136.21
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	0.00	1,800,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	74,665,119.78	169,842,753.75
筹资活动现金流出小计	706,149,130.53	648,071,975.93
筹资活动产生的现金流量净额	182,657,270.37	179,540,024.07
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	98,688.94	200,529.83
五、现金及现金等价物净增加额	-106,492,486.09	-99,410,596.40
加：期初现金及现金等价物余额	363,368,586.79	455,784,591.05
六、期末现金及现金等价物余额	256,876,100.70	356,373,994.65

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 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	558,096,187.67	724,437,030.29
收到的税费返还	838,272.56	401,850.97
收到其他与经营活动有关的现金	3,402,613,223.45	1,638,771,891.64
经营活动现金流入小计	3,961,547,683.68	2,363,610,772.90
购买商品、接受劳务支付的现金	451,852,368.44	567,689,392.07
支付给职工以及为职工支付的现金	22,468,276.66	21,372,235.54

支付的各项税费	6,113,780.13	17,041,003.69
支付其他与经营活动有关的现金	3,844,025,408.00	1,657,349,643.99
经营活动现金流出小计	4,324,459,833.23	2,263,452,275.29
经营活动产生的现金流量净额	-362,912,149.55	100,158,497.61
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,306,165.10	
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,134,805.74	
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	44,664,360.00	2,000,000.00
投资活动现金流入小计	47,105,330.84	2,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,133,256.64	341,648.00
投资支付的现金	8,480,000.00	19,460,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	
支付其他与投资活动有关的现金	46,546,852.59	
投资活动现金流出小计	56,160,109.23	19,801,648.00
投资活动产生的现金流量净额	-9,054,778.39	-17,801,648.00
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	502,000,000.00	362,020,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	502,000,000.00	362,020,000.00
偿还债务支付的现金	268,900,000.00	277,913,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,312,776.76	57,960,498.97
支付其他与筹资活动有关的现金	44,168,845.14	99,440,186.40
筹资活动现金流出小计	321,381,621.90	435,313,685.37
筹资活动产生的现金流量净额	180,618,378.10	-73,293,685.37
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.00	
五、现金及现金等价物净增加额	-191,348,549.84	9,063,164.24
加：期初现金及现金等价物余额	297,444,517.80	188,671,823.99
六、期末现金及现金等价物余额	106,095,967.96	197,734,988.23

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益													少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
		优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	865,114,880.00			59,263,714.15	1,772,610,366.97	0.00	4,761,241.38	43,414,403.73	86,041,108.91		1,385,289,938.71		4,216,495,653.85	222,218,002.28	4,438,713,656.13
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	865,114,880.00			59,263,714.15	1,772,610,366.97		4,761,241.38	43,414,403.73	86,041,108.91		1,385,289,938.71		4,216,495,653.85	222,218,002.28	4,438,713,656.13
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	1,604.00			-1,385.11	609,987.59		28,593.79	1,198,582.62			69,013,904.32		70,851,287.21	3,169,812.64	74,021,099.85
（一）综合收益总额							28,593.79				69,013,904.32		69,042,498.11	-2,852,146.55	66,190,351.56
（二）所有者投入和减少资本	1,604.00			-1,385.11	7,630.03								7,848.92	6,670,000.00	6,677,848.92

1．所有者投入的普通股														6,670,000.00	6,670,000.00
2．其他权益工具持有者投入资本	1,604.00			-1,385.11	7,630.03								7,848.92		7,848.92
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								1,198,582.62					1,198,582.62	-648,040.81	550,541.81
1．本期提取								9,303,277.62					9,303,277.62	679,120.08	9,982,397.70
2．本期使用								-8,104,695.00					-8,104,695.00	-1,327,160.89	-9,431,855.89
（六）其他					602,357.56								602,357.56		602,357.56
四、本期期末余额	865,116,484.00			59,262,329.04	1,773,220,354.56		4,789,835.17	44,612,986.35	86,041,108.91		1,454,303,843.03		4,287,346,941.06	225,387,814.92	4,512,734,755.98

上年金额

单位：元

项目	2024 年半年度														
	归属于母公司所有者权益													少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
		优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	884,768,234.00			69,195,339.46	1,866,080,736.93	48,319,136.82	4,499,405.40	34,124,352.52	86,041,108.91		1,309,141,686.31		4,205,531,726.71	214,801,661.00	4,420,333,387.71
加：会计政策变更															

前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	884,768,234.00			69,195,339.46	1,866,080,736.93	48,319,136.82	4,499,405.40	34,124,352.52	86,041,108.91		1,309,141,686.31		4,205,531,726.71	214,801,661.00	4,420,333,387.71
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-15,788,682.00			-157,919.95	-80,972,036.89	-48,319,136.82	315,230.92	6,911,979.93			52,947,205.01		11,574,913.84	15,235,320.14	26,810,233.98
（一）综合收益总额							315,230.92				101,609,973.01		101,925,203.93	1,786,316.43	103,711,520.36
（二）所有者投入和减少资本	-15,788,682.00			-157,919.95	-81,614,363.36	-48,319,136.82							-49,241,828.49	14,330,359.16	-34,911,469.33
1．所有者投入的普通股	-15,966,934.00				-82,433,012.72	-48,319,136.82							-50,080,809.90	14,330,359.16	-35,750,450.74
2．其他权益工具持有者投入资本	178,252.00			-157,919.95	818,649.36								838,981.41		838,981.41
3．股份支付计入所有者权益的金额															
4．其他															
（三）利润分配											-48,662,768.00		-48,662,768.00	-1,800,000.00	-50,462,768.00
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											-48,662,768.00		-48,662,768.00	-1,800,000.00	-50,462,768.00
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								6,911,979.93					6,911,979.93	918,644.55	7,830,624.48
1．本期提取								10,725,645.84					10,725,645.84	1,419,281.77	12,144,927.61
2．本期使用								-3,813,665.91					-3,813,665.91	-500,637.22	-4,314,303.13

（六）其他					642,326.47								642,326.47		642,326.47
四、本期期末余额	868,979,552.00			69,037,419.51	1,785,108,700.04		4,814,636.32	41,036,332.45	86,041,108.91		1,362,088,891.32		4,217,106,640.55	230,036,981.14	4,447,143,621.69

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

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	865,114,880.00			59,263,714.15	1,806,613,498.05		4,765,387.95	486,084.39	86,041,108.91	371,235,084.33		3,193,519,757.78
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	865,114,880.00			59,263,714.15	1,806,613,498.05		4,765,387.95	486,084.39	86,041,108.91	371,235,084.33		3,193,519,757.78
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	1,604.00			-1,385.11	7,630.03		48,178.64	145,918.53		-10,678,482.72		-10,476,536.63
（一）综合收益总额							48,178.64			-10,678,482.72		-10,630,304.08

（二）所有者投入和减少资本	1,604.00			-1,385.11	7,630.03							7,848.92
1．所有者投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本	1,604.00			-1,385.11	7,630.03							7,848.92
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								145,918.53				145,918.53
1．本期提取								193,367.24				193,367.24
2．本期使用								-47,448.71				-47,448.71
（六）其他												
四、本期期末余额	865,116,484.00			59,262,329.04	1,806,621,128.08		4,813,566.59	632,002.92	86,041,108.91	360,556,601.61		3,183,043,221.15

上期金额

单位：元

项目	2024 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	884,768,234.00			69,195,339.46	1,899,866,911.41	48,319,136.82	4,504,532.19	190,142.80	86,041,108.91	653,203,248.07		3,549,450,380.02
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其												

他												
二、本年期初余额	884,768,234.00			69,195,339.46	1,899,866,911.41	48,319,136.82	4,504,532.19	190,142.80	86,041,108.91	653,203,248.07		3,549,450,380.02
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	-15,788,682.00			-157,919.95	-81,393,818.08	-48,319,136.82	316,651.80	147,278.41		-49,278,342.30		-97,835,695.30
（一）综合收益总额							316,651.80			-615,574.30		-298,922.50
（二）所有者投入和减少资本	-15,788,682.00			-157,919.95	-81,393,818.08	-48,319,136.82						-49,021,283.21
1．所有者投入的普通股	-15,966,934.00				-82,212,467.44	-48,319,136.82						-49,860,264.62
2．其他权益工具持有者投入资本	178,252.00			-157,919.95	818,649.36							838,981.41
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配										-48,662,768.00		-48,662,768.00
1．提取盈余公积												
2．对所有者（或股东）的分配										-48,662,768.00		-48,662,768.00
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								147,278.41				147,278.41
1．本期提取								202,580.84				202,580.84
2．本期使用								-55,302.43				-55,302.43
（六）其他												
四、本期期末余额	868,979,552.00			69,037,419.51	1,818,473,093.33		4,821,183.99	337,421.21	86,041,108.91	603,924,905.77		3,451,614,684.72

三、公司基本情况

天壕能源股份有限公司（以下简称本公司，在包括子公司时统称本集团 ），其前身为天壕节能科技有限公司，经中国证券监督管理委员会（以下简称中国证监会）《关于核准天壕节能科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的批复》〔证监许可（2012）640 号〕核准，于 2012 年 6 月 18 日向社会公开发行普通股，并于 2012 年 6 月 28 日在深圳证券交易所挂牌交易。

本公司统一社会信用代码 91110000662153719Y，注册地址：北京市朝阳区朝阳门外大街甲 6 号 22 层 2 座 2201 内 08；法定代表人：陈作涛。截至 2025 年 6 月 30 日，本公司累计发行股本总数 86,511.65 万股，注册资本为人民币 86,511.47 万元。

本集团主要经营范围包括燃气供应及管输运营、水处理膜产品销售、工程及技术服务、余热发电合同能源管理服务。

本公司设有股东大会、董事会、监事会等权力机构。本公司下设董事会办公室、内部审计中心、财务管理中心、综合管理中心、经营管理中心、项目管理中心、安全生产监管中心、市场发展中心等职能管理部门。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本集团财务报表根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及其应用指南、解释及其他相关规定(以下合称企业会计准则)，以及中国证监会《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）的披露相关规定，并基于本附注“五、重要会计政策及会计估计”所述会计政策和会计估计编制。

2、持续经营

本集团对自 2025 年 6 月 30 日起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。本财务报表以持续经营为基础列报。

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：

无

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、准确、完整地反映了本公司及本集团于 2025 年 06 月 30 日的财务状况以及 2025 年度 1-6 月份经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

本集团的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

3、营业周期

本集团以一年（12 个月）作为正常营业周期。

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

☑适用 □不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项及合同资产	单项金额超过 300 万元的
应收款项本期坏账准备收回或转回金额重要的	单项金额超过 300 万元的
本期重要的应收款项核销	单项金额超过 300 万元的
合同资产账面价值发生重大变动	金额超过 3000 万元的
重要的在建工程项目	投资金额超过 1000 万元的
账龄超过一年的重要应付账款/其他应付款	单项金额超过 500 万元的
合同负债账面价值发生重大变动	单项金额超过 1000 万元的
重要的资本化研发项目	单项金额超过 300 万元的
重要的非全资子公司	营业收入或资产总额超过 10000 万元的
重要的联合营企业	对权益法核算的长期股权投资超过 1000 万元，且权益法下确认的投资收益绝对值超过 100 万的
重要承诺事项及或有事项	金额超过 5000 万元的
重要资产负债表日后事项	金额超过 3000 万元的

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

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

本集团作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下企业合并的，以不早于本集团和被合并方同处于最终控制方的控制之下的时点为限，将被合并方的有关资产、负债并入本集团合并财务报表的比较报表中，并将合并而增加的净资产在比较报表中调整所有者权益项下的相关项目。

（2）非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

本集团作为购买方，在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并成本进行复核，经复核后，合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，将其差额计入合并当期营业外收入。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；与其相关的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，在购买日所属当期转为投资损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

本集团合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的所有子公司。本集团判断控制的标准为，本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

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

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵消。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

本集团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（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本集团因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资损益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资损益。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权属于一揽子交易的，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；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的投资损益。通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，不属于一揽子交易的，对每一项交易按照是否丧失控制权分别进行会计处理。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

本集团的合营安排包括共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

对于共同经营项目,本集团作为共同经营中的合营方确认单独持有的资产和承担的负债，以及按份额确认持有的资产和承担的负债，根据相关约定单独或按份额确认相关的收入和费用。与共同经营发生购买、销售不构成业务的资产交易的，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。

9、现金及现金等价物的确定标准

本集团现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且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**

本集团外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益；收到投资者以外币投入的资本，采用交易发生日即期汇率折算，外币投入资本与相应的货币性项目的记账本位币金额之间不产生外币资本折算差额。

- **（2）外币财务报表的折算**

本集团在编制合并财务报表时将境外经营的财务报表折算为人民币，其中：外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”外，均按业务发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益项目中列示。外币现金流量采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

11、金融工具

- **（1）金融工具的确认和终止确认**

本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产，即将之前确认的金融资产从资产负债表中予以转出：1）收取金融资产现金流量的权利届满；2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

- **（2）金融资产分类和计量方法**

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团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其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。当且仅当本集团改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

在判断业务模式时，本集团考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时，本集团对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

在判断合同现金流量特征时，本集团判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

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。

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：①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。②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。

2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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：①管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。②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。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。

3）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本集团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，该指定一经作出，不得撤销。本集团仅将相关股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。

4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和分类或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之外的金融资产，本集团将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此类金融资产按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动计入当期损益。

本集团在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该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。

- **（3）金融负债分类、确认依据和计量方法**

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

1）以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

2）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债按照公允价值进行后续计量，所有公允价值变动均计入当期损益。对于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，按照公允价值进行后续计量，除由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益；如果由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本集团将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

本集团将在非同一控制下的企业合并中作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

- **（4）金融工具减值**

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资、合同资产进行减值处理并确认损失准备。

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，是指本集团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。

本集团考虑预期信用损失计量方法时反映如下要素：①通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；②货币时间价值；③在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本集团基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，以组合为基础进行评估时，本集团基于共同信用风险特征将金融工具分为不同组别。本集团采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、债务人所处行业、逾期信息、应收款项账龄等。

本集团采用预期信用损失模型对金融工具和合同资产的减值进行评估，需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出这些判断和估计时，本集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

1）应收款项和合同资产的减值测试方法

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的不含重大融资成分的应收账款、应收票据、应收款项融资、合同资产等应收款项，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

应收账款

本集团通过比较金融工具在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率和该工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率，来判定金融工具信用风险是否显著增加。但是，如果本集团确定金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险的，可以假设该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团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。本集团考虑的信息包括：①债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；②已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级(如有) 的严重恶化；③已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；④现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本集团的还款能力产生重大不利影响。

以组合为基础的评估。对于应收账款，本集团在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据，而在组合基础上评估信用风险是否显著增加是可行的，所以本集团按照金融工具类型、信用风险评级、初始确认日期、剩余合同期限为共同风险特征，对应收账款进行分组并以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。按照逾期信息、信用风险评级、客户类型为共同风险特征，对应收账款进行分组并以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。

预期信用损失计量。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，是指本集团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。

本集团在资产负债表日计算应收账款预期信用损失，如果该预期信用损失大于当前应收账款减值准备的账面金额，本集团将其差额确认为应收账款减值损失，借记“信用减值损失”，贷记“坏账准备”。相反，本集团将差额确认为减值利得，做相反的会计记录。

本集团实际发生信用损失，认定相关应收账款无法收回，经批准予以核销的，根据批准的核销金额，借记“坏账准备”，贷记 “应收账款”。若核销金额大于已计提的损失准备，按其差额借记“信用减值损失”。

应收账款分类及坏账准备计提方法

a.按组合计量预期信用损失的应收款项：

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收账款-信用风险特征组合	账龄组合	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。
	关联方组合	对本集团合并范围内的公司之间的应收款项，本集团认为信用风险低，一般不计提预期信用损失。若信用风险恶化，本集团将按个别认定法单项计提信用损失准备。

b.单项风险特征明显的应收账款

根据应收账款类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）,按历史款项损失情况及债务人经济状况预计可能存在的损失情况,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

本集团根据客户的历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来的预测，通过违约风险敞口和结转为应收账款后整个存续期预期信用损失率，确定合同资产预期损失率计提减值准备。

会计处理方法，本集团在资产负债表日计算合同资产预期信用损失，如果该预期信用损失大于当前合同资产减值准备的账面金额，本集团将其差额确认为减值损失，借记“资产减值损失”，贷记“合同资产减值准备”。相反，本集团将差额确认为减值利得，做相反的会计记录。

本集团实际发生信用损失，认定相关合同资产无法收回，经批准予以核销的，根据批准的核销金额，借记“合同资产减值准备”，贷记“合同资产”。若核销金额大于已计提的损失准备，按其差额借记“资产减值损失”。

应收票据

本集团基于应收票据的承兑人信用风险作为共同风险特征,将其划分为不同组合,并确定预期信用损失会计估计政策：

a.银行承兑汇票组合

本集团对于承兑人信用等级不高的银行承兑的汇票,参考各业务板块客户的历史信用损失经验，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，参照应收账款确定的预期信用损失率计提坏账准备。

b.商业承兑汇票组合

本集团各业务板块根据各自客户的信用情况、历史拒付、收款等实际情况，判断商业承兑的信用风险等级。参考各业务板块客户的历史信用损失经验，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，参照应收账款确定的预期信用损失率计提坏账准备。

应收款项融资

本集团应收款项融资为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等。本集团各业务板块根据各自的现金流状况，同时根据信用风险等级、是否出现过拒付违约风险、应收票据的持有意图，将持有意图为持有到期收取应收银行承兑汇票本金及拟背书、贴现转让双重目的的应收银行承兑汇票分类为应收款项融资，以公允价值计量。

2）其他应收款的减值测试方法

本集团按照下列情形计量其他应收款损失准备：①信用风险自初始确认后未显著增加的金融资产，本集团按照未来 12 个月的预期信用损失的金额计量损失准备；②信用风险自初始确认后已显著增加的金融资产，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；③购买或源生已发生信用减值的金融资产，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

以组合为基础的评估。对于其他应收款，本集团在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据，而在组合的基础上评估信用风险是否显著增加是可行的，所以本集团按照债务人类型和初始确认日期为共同风险特征，对其他应收款进行分组并以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。

其他应收款分类及坏账准备计提方法

① 按组合计量预期信用损失的其他应收款：

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
其他应收账	账龄组合	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，编制其他

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
款-信用风险特征组合		应收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。
	低风险组合	对员工备用金、履约保证金等其他应收款，本集团认为信用风险低，一般不计提预期信用损失。若信用风险恶化，本集团将按个别认定法单项计提信用损失准备。

- ② 单项风险特征明显的其他应收款

根据其他应收款类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）,按历史款项损失情况及债务人经济状况预计可能存在的损失情况，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。

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。

- **（5）金融资产转移的确认依据和计量方法**

对于金融资产转移交易，本集团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，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债，未放弃对该金融资产控制的，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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值，与因转移而收到的对价及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同时符合下列条件：①集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；②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。）之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产同时符合下列条件：①集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；②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。）之和，与分摊的前述金融资产整体账面价值的差额计入当期损益。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

- **（6）金融负债与权益工具的区分及相关处理方法**

本集团按照以下原则区分金融负债与权益工具：（1）如果本集团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集团自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本集团自身权益工具，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集团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

利或义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本集团自身权益工具的市场价格以外的变量（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。

本集团在合并报表中对金融工具（或其组成部分）进行分类时，考虑了集团成员和金融工具持有方之间达成的所有条款和条件。如果集团作为一个整体由于该工具而承担了交付现金、其他金融资产或者以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算的义务，则该工具应当分类为金融负债。

金融工具或其组成部分属于金融负债的，相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，本集团计入当期损益。

金融工具或其组成部分属于权益工具的，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本集团作为权益的变动处理，不确认权益工具的公允价值变动。

- **（7）可转换债券**

本集团发行可转换债券时依据条款确定其是否同时包含负债和权益成份。

发行的可转换债券既包含负债也包含权益成份的，在初始确认时将负债和权益成份进行分拆，并分别进行处理。在进行分拆时，先确定负债成份的公允价值并以此作为其初始确认金额，再按照可转换债券整体的发行价格扣除负债成份初始确认金额后的金额确定权益成份的初始确认金额。交易费用在负债成份和权益成份之间按照各自的相对公允价值进行分摊。负债成份作为负债列示，以摊余成本进行后续计量，直至被撤销、转换或赎回。权益成份作为权益列示，不进行后续计量。

发行的可转换债券仅包含负债成份和嵌入衍生工具，即股份转换权具备嵌入衍生工具特征的，则将其从可转换债券整体中分拆，作为衍生金融工具单独处理，按其公允价值进行初始确认。发行价格超过初始确认为衍生金融工具的部分被确认为债务工具。交易费用根据初始确认时债务工具和衍生金融工具分配的发行价格为基础按比例分摊。与债务工具有关的交易费用确认为负债，与衍生金融工具有关的交易费用确认为当期损益。

- **（8）金融资产和金融负债的抵销**

本集团的金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件时，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：（1）本集团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；（2）本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

12、应收票据

见财务报告附注五、11、金融工具

13、应收账款

见财务报告附注五、11、金融工具

14、应收款项融资

见财务报告附注五、11、金融工具

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

见财务报告附注五、11、金融工具

16、合同资产

合同资产，是指本集团已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。如本集团向客户销售两项可明确区分的商品，因已交付其中一项商品而有权收取款项，但收取该款项还取决于交付另一项商品的，本集团将该收款权利作为合同资产。

合同资产的预期信用损失的确定方法和会计处理方法，详见上述附注五、11 金融资产减值相关内容。

17、存货

本集团存货主要包括合同履约成本、原材料、在产品、库存商品等。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。存货实行永续盘存制，领用或发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

资产负债表日，存货按照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。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

本集团库存商品、在产品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按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；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按所生产或加工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。

18、长期股权投资

本集团长期股权投资包括对子公司的投资、对联营企业的投资和对合营企业的权益性投资。

（1）重大影响、共同控制的判断

本集团对被投资单位具有重大影响的权益性投资，即对联营企业投资。重大影响，是指本集团对被投资方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。本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%以上但低于 50%的表决权时，通常认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确的证据表明本集团不能参与被投资单位的生产经营决策或形成对被投资单位的控制。

本集团与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的权益性投资，即对合营企业投资。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。本集团对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排，并且该安排相关活动的决策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

（2）会计处理方法

本集团按照初始投资成本对取得的长期股权投资进行初始计量。

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为初始投资成本；被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，初始投资成本按零确定。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本；通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，不属于一揽子交易的，以原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为初始投资成本。

除企业合并形成的长期股权投资外，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及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作为初始投资成本；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投资成本；以资产清偿债务方式进行债务重组取得的长期股权投资，按照放弃债权的公允价值及可直接归属于该投资的税金等其他成本作为初始投资成本；以非货币性资产交换取的长期股权投资，以换出资产的公允价值/账面价值及相关税费作为初始投资成本。

本公司对子公司投资在个别财务报表中采用成本法核算。采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。在追加投资时，按照追加投资支付的成本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

本集团对合营企业及联营企业的投资采用权益法核算。采用权益法时，长期股权投资初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额的，不调整长期股权投资账面价值；长期股权投资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的份额的，差额调增长期股权投资的账面价值，同时计入取得投资当期损益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，在持有投资期间，随着被投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的不构成业务的交易产生的未实现内部交易损益按照应享有比例计算归属于本集团的部分（内部交易损失属于资产减值损失的，全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。

采用权益法核算的长期股权投资，原权益法核算的相关其他综合收益在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期投资收益。

因处置部分股权后剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础处理并按比例结转，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期投资收益。

因处置部分股权后丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权确认金融资产，剩余股权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。

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，确认金融资产，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，剩余股权在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

本集团对于分步处置股权至丧失控股权的各项交易不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，但是，在丧失控制权之前每一次交易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，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。

19、固定资产

（1）确认条件

本集团固定资产是为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。本集团固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公设备、管网及场站设备等。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本集团对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法。本集团固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

（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	10-30	0-10.00	3.00-10.00
管网及场站设备	年限平均法	10-30	5.00	3.17-9.50
机器设备	年限平均法	5-30	0-10.00	3.00-20.00
运输设备	年限平均法	5-10	5.00-10.00	9.00-19.00
办公设备	年限平均法	3-10	0-10.00	9.00-33.33

本集团于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

20、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产，标准如下：

项目	结转固定资产的标准
房屋及建筑物	（1）主体建设工程及配套工程已实质上完工；（2）建造工程在达到预定设计要求，经勘察、设计、施工、监理等单位完成验收；（3）经消防、国土、规划等外部部门验收；（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。
管网及场站设备、需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。

21、借款费用

本集团将发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的构建或者生产的借款费用予以资本化，计入相关资产成本，其他借款费用计入当期损益。本集团确定的符合资本化条件的资产包括需要经过 1 年以上的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果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，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

在资本化期间内的每一会计期间，本集团按照以下方法确认借款费用的资本化金额：借入专门借款的，按照当期实际发生的利息费用，扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率确定，其中资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

22、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

本集团无形资产包括土地使用权、合同权利、特许经营权、软件、专利权等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。但对非同一控制下合并中取得被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产，在进行初始确认时，按公允价值确认计量。

（1） 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；合同权利、特许经营权按合同规定的许可经营年限平均摊销；软件、专利权等无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

（2） 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本集团的研究开发支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

1.完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

2.具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

3.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；

4.有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

5.归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出在以后期间不再确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产列报。

23、长期资产减值

本集团于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在减值迹象时，本集团进行减值测试。对商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到预定可使用状态的开发支出无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。

(1) 除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉外）

本集团在进行减值测试时，按照资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者确定其可收回金额。减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失。

本集团以单项资产为基础估计其可回收金额，难以对单项资产的可回收金额进行估计的，以该资产所属资产组为基础确定资产组的可回收金额。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。

(2)商誉减值

本集团对企业合并形成的商誉，自购买日起将其账面价值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分摊至相关的资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，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，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失；再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

商誉减值测试的方法、参数与假设，详见附注七、16。

上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

24、长期待摊费用

本集团的长期待摊费用包括经营租入固定资产改良费用等本集团已经支付但应由本期及以后各期分摊的期限在 1 年以上的费用。该等费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

25、合同负债

合同负债反映本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。本集团在向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本集团已经取得了无条件收取合同对价权利的，在客户实际支付款项与到期应支付款项孰早时点，按照已收或应收的金额确认合同负债。

26、职工薪酬

（1） 短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬主要包括职工工资、福利费、基本医疗保险等，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

（2） 离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括基本养老保险费、失业保险等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划。对于设定提存计划在根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

（3） 辞退福利的会计处理方法

本集团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：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；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。

27、预计负债

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本集团将其确认为负债：该义务是本集团承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

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。本集团于资产负债表日对当前最佳估计数进行复核并对预计负债的账面价值进行调整。

非同一控制下企业合并中取得的被购买方或有负债在初始确认时按照公允价值计量，在初始确认后，按照预计负债确认的金额，和初始确认金额扣除收入确认原则确定的累计摊销额后的余额，以两者之中的较高者进行后续计量。

28、股份支付

用以换取职工提供服务的以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日按照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。如需在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权，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，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，

并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日以承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债；如需完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本集团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，相应调整负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

29、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

本集团的营业收入主要包括燃气供应及管输运营、水处理膜产品销售、工程及技术服务和余热发电合同能源管理收入。

(1) 一般原则

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

履约义务，是指合同中本集团向客户转让可明确区分商品的承诺。

本集团的履约义务在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客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；②客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；③本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团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，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本集团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，本集团在客户取得相关商品控制权时点确认收入。本集团在判断客户是否已取得商品控制权时，综合考虑下列迹象：①本集团就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；②本集团已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；③本集团已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；④本集团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；⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，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。

交易价格是本集团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以及预期将退还给客户款项。在确定交易价格时，本集团考虑可变对价、合同中存在重大融资成分等因素的影响。

合同中存在可变对价的，本集团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。包含可变对价的交易价格，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。每一资产负债表日，本集团重新估计应计入交易价格的可变对价金额。

对于合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定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，使用将合同对价的名义金额折现为商品现销价格的折现率，将确定的交易价格与合同承诺的对价金额之间的差额在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本集团预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

(2)具体方法

1）天然气供应及管输运营收入

①天然气供应收入

收入确认按照商品销售收入确认方法，根据销售价格和抄表用气量，在相关的经济利益很可能流入企业、相关的成本能够可靠计量时确认收入。

②天然气管输收入

按照委托方委托输气计划，将第一交付点接收的天然气输送至第二交付点或委托方指定的用户时，根据实际交付的气量及协议约定的管输费单价确认管输收入。

2）销售商品收入

本集团在客户取得相关商品的控制权时，即在客户收到商品并验收合格后，确认销售商品收入的实现。

3）工程及技术服务收入

包括工程安装和技术服务等，属于在某一时段内履行履约义务。提供劳务交易的结果能够可靠估计的，按投入法确认相关的劳务收入；提供劳务交易结果不能够可靠估计、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按已经发生的能够得到补偿的劳务成本金额确认提供劳务收入，并结转已经发生的劳务成本；提供劳务交易结果不能够可靠估计、已经发生的劳务成本预计全部不能得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

采用投入法时，合同履约进度根据实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。

4）合同能源管理收入

合同能源管理系本集团为合作方提供余热电站的投资、建设和运营管理，在合同约定的运营期内以供电量和协议价格为依据分享节能收益，运营期满后将余热电站移交给合作方的业务模式。

合同能源管理业务模式下，根据双方共同确认的抄取电表计量的供电量和协议约定价格确认合同能源管理收入。

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

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

30、合同成本

（1）与合同成本有关的资产金额的确定方法

本集团与合同成本有关的资产包括合同履约成本和合同取得成本。根据其流动性，合同履约成本分别列报在存货和其他非流动资产中，合同取得成本分别列报在其他流动资产和其他非流动资产中。

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

合同取得成本，即本集团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。如果该资产摊销期限不超过一年，本集团选择在发生时计入当期损益的简化处理。增量成本，是指不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出（如无论是否取得合同均会发生的差旅费等），在发生时计入当期损益，但是，明确由客户承担的除外。

（2）与合同成本有关的资产的摊销

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

（3）与合同成本有关的资产的减值

本集团与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项差额的，本集团将超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：①企业因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；②为转让该相关商品估计将要发生的成本。计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得上述两项差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

31、政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对年末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按照应收的金额计量；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。

本集团的政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。其中，与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象，本集团按照上述区分原则进行判断，难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照平均年限法分期计入当期损益。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。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益。与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

本集团取得政策性优惠贷款贴息的，区分财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本集团两种情况，分别按照以下原则进行会计处理：（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本集团提供贷款的，本集团以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。（2）财政将贴息资金直接拨付给本集团，本集团将对应的贴息冲减相关借款费用。

本集团已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：

（1）初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值。

（2）存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。

（3）属于其他情况的，直接计入当期损益。

32、递延所得税资产/递延所得税负债

本集团递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值之间的差额、以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的计税基础与其账面价值之间的差额产生的(暂时性差异)计算确认。

本集团对除以下情形外的所有应纳税暂时性差异确认递延所得税负债：（1）暂时性差异产生于商誉的初始确认或既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认；（2）与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，本集团能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的。

本集团以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，对除以下情形外产生的可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减确认递延所得税资产：（1）暂时性差异产生于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认；（2）与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，不能同时满足以下条件的：暂时性差异在可预见的未来很可能转回、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。

本集团在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，决定应确认的递延所得税资产的金额，因此存在不确定性。

于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

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

33、租赁

（1） 作为承租方租赁的会计处理方法

1. ） 租赁确认

除了短期租赁和低价值资产租赁，在租赁期开始日，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。

使用权资产，是指本集团作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利，按照成本进行初始计量。该成本包括：①租赁负债的初始计量金额；②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额扣除已享受的租赁激励相关金额；③发生的初始直接费用；④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（属于为生产存货而发生的除外）。本集团按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。

本集团根据与使用权资产有关的经济利益的预期消耗方式以直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。计提的折旧金额根据使用权资产的用途，计入相关资产的成本或者当期损益。

本集团按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。租赁付款额包括：①固定付款额及实质固定付款额，扣除租赁激励相关金额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额；③本集团合理确定将行使购买选择权时，购买选择权的行权价格；④租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权时，行使终止租赁选择权需支付的款项；⑤根据本集团提供的担保余值预计应支付的款项。

在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率。本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但应当资本化的除外。

在租赁期开始日后，本集团确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；支付租赁付款额时，减少租赁负债的账面金额。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，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

2. ） **租赁变更**

租赁变更，是指原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。租赁变更生效日，是指双方就租赁变更达成一致的日期。

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围或延长了租赁期限；②增加的对价与租赁范围扩大部分或租赁期限延长部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本集团按照租赁准则有关规定对变更后合同的对价进行分摊，重新确定变更后的租赁期；并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。就上述租赁负债调整的影响，本集团区分以下情形进行会计处理：①租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，承租人应当调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。②其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，承租人相应调整使用权资产的账面价值。

3. ） **短期租赁和低价值资产租赁**

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项租赁资产为全新资产时价值较低的低价值资产租赁，本集团选择不确认使用权资产和租赁负债。本集团将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

4. ） **售后租回**

本集团作为售后租回交易中的卖方兼承租人，对相关标的资产转让是否构成销售进行评估。

本集团判断不构成销售的，本集团继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。

构成销售的，本集团按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

（2） 作为出租方租赁的会计处理方法

本集团作为出租人，如果一项租赁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，本集团将该项租赁分类为融资租赁，除此之外分类为经营租赁。

1. ） 融资租赁

在租赁期开始日，本集团对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本集团对应收融资租赁款进行初始计量时，以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。

租赁投资净额为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。本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本集团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。

2. ） 经营租赁

在租赁期内各个期间，本集团采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

本集团发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化至租赁标的资产的成本，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期损益。本集团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。

经营租赁发生变更的，本集团自变更生效日开始，将其作为一项新的租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

34、其他重要的会计政策和会计估计

终止经营

终止经营，是指本集团满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

在利润表中，本集团在利润表“净利润”项下增设“持续经营净利润”和“终止经营净利润”项目，以税后净额分别反映持续经营相关损益和终止经营相关损益。终止经营的相关损益应当作为终止经营损益列报，列报的终止经营损益包含整个报告期间，而不仅包含认定为终止经营后的报告期间。

35、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） 2025 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

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	本集团合同能源管理、销售设备等收入适用税率 13%；安装服务、天然气销售等收入适用税率 9%；技术服务收入适用税率 6%。应纳税额按应纳税销项额乘以适用税率扣除当期允计抵扣的进项税后的余额计算	13%、9%、6%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%、5%、1%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%
教育费附加	应纳流转税额	3%、2%

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

2、税收优惠

（一）企业所得税

1.根据《企业所得税法》第二十八条及其《实施条例》第九十三条规定，对国家需要重点扶持的高新技术企业，经认定取得高新技术资格，减按 15%的税率征收企业所得税。

北京赛诺膜技术有限公司(以下简称“北京膜公司”)于 2020 年 10 月 21 日获得高新技术企业认定，并于 2023 年 10 月 26 日到期后再次备案，2025 年适用 15%的所得税优惠税率。江苏赛诺膜分离科技有限公司（以下简称“江苏膜公司”）于 2024 年 11 月 6 号，获得高新技术企业认定，2025 年适用 15%的所得税优惠税率。

2.根据《财政部 海关总署 国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税〔2011〕58 号）、《财政部税务总局国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部公告〔2020〕23 号）的规定，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15%的税率征收企业所得税。鄯善非创精细余热发电有限公司（以下简称“鄯善非创”）、延川天壕力拓新能源有限公司（以下简称“延川力拓”）、宁夏节能新华余热发电有限公司（以下简称“宁投新华”）享受此优惠政策。

3.根据《中华人民共和国企业所得税法》第三十三条、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第九十九条、《财政部税务总局发展改革委生态环境部关于公布环境保护、节能节水项目企业所得税优惠目录(2021 年版)以及资源综合利用企业所得税优惠目录(2021 年版)的公告（财税〔2021〕36 号）规定，以《资源综合利用企业所得税优惠目录》规定的资源作为主要原材料，生产国家非限制和非禁止并符合国家及行业相关标准的产品取得的收入，减按 90%计入企业

当年收入总额。根据《国家税务总局关于发布修订后的〈企业所得税优惠政策事项办理办法〉的公告》（国家税务总局公告 2018 年第 23 号）规定，企业享受优惠事项采取“自行判别、申报享受、相关资料留存备查”的办理方式，故从 2018 年开始，本集团之余热发电项目公司不再向税务局备案。天壕能源股份有限公司常宁分公司（以下简称“常宁分”）、鄯善非创、延川力拓、宁投新华享受此政策。

4.根据《财政部 税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税〔2019〕13 号）、《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》（财税〔2022〕13 号），《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》（财税〔2023〕12 号）对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策。中卫力拓、赤峰通瑞能源有限公司（以下简称“赤峰通瑞”）、珠海天壕金石能源科技有限公司（以下简称“珠海天壕金石”）、天壕环境（厦门）清洁能源有限公司（以下简称“厦门清洁能源”)、忻州市原平经济技术开发区华盛新能燃气有限责任公司（以下简称“忻州华盛”）、忻州市原平经济开发区华源燃气有限公司(以下简称“忻州华源")、高平市华盛天然气有限公司（以下简称“高平华盛”）、无极县华盛燃气管道配输有限责任公司（以下简称“无极华盛”）、平山县池睿燃气管道安装有限责任公司（以下简称“平山池睿”）、孟县华盛燃气管道输配有限责任公司（以下简称“孟县华盛”）、阳曲县华盛燃气管道输配有限责任公司（以下简称“阳曲华盛”）、忻州市华盛燃气管道输配有限责任公司（以下简称“忻州管输”）、河北昇茂能源科技有限公司（以下简称“河北昇茂”）享受此优惠政策。

5. 《财政部 税务总局关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（财税〔2023〕7 号）规定，企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自 2023 年 1 月 1 日起，再按照实际发生额的 100%在税前加计扣除；形成无形资产的，自 2023 年 1 月 1 日起，按照无形资产成本的 200%在税前摊销。北京膜公司、江苏膜公司享受此优惠政策。

（二）增值税

1.根据《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号）附件 3《营业税改征增值税试点过渡政策的规定》第二条第（一）项规定，一般纳税人提供管道运输服务，对其增值税实际税负超过 3%的部分实行增值税即征即退政策。兴县华盛燃气有限责任公司管道分公司（以下简称“兴县华盛管道分”）、无极县华盛燃气管道配输有限责任公司（以下简称“无极县华盛燃气”）享受此优惠政策。

2.根据《关于完善资源综合利用增值税政策的公告》（财税〔2021〕40 号），对利用工业生产过程中产生的余热、余压生产的电力或热力，发电（热）原料中 100%利用上述资源，实行增值税即征即退的政策。依照上述优惠政策，本集团截至 2025 年 6 月 30 日取得增值税税收优惠备案的如下：

子公司、分公司名称	批准/备案机关
中卫天壕力拓新能源有限公司	中卫市沙坡头区国家税务局
天壕能源股份有限公司常宁分公司	常宁市国税局松柏税务局分局
鄯善非创精细余热发电有限公司	新疆鄯善县国家税务局
延川天壕力拓新能源有限公司	延川县税务局水坪税务分局

（三）其他税种

根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。本集团之子公司赤峰通瑞、中卫力拓、石家庄市熠驰燃气有限责任公司（以下简称

“石家庄熠驰”）、北京天瑞能源有限公司（以下简称“北京天瑞”）、珠海天壕金石、高平华盛、深泽县盛进燃气管道安装有限责任公司（以下简称“深泽盛进”）、平山池睿、安平县壕盛燃气经营有限责任公司（以下简称“安平壕盛”）、正定县华盛燃气管道输配有限责任公司（以下简称“正定燃气输配”）、陕西天壕锦泰燃气有限公司（以下简称“陕西锦泰”）、陕西德宁、忻州华盛、阳曲华盛、孟县华盛、忻州华源、忻州管输、厦门清洁能源、河北昇茂享受此优惠政策。

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	26,657.70	179,517.48
银行存款	265,774,778.83	362,639,387.71
其他货币资金	542,261,793.85	745,197,374.67
合计	808,063,230.38	1,108,016,279.86
其中：存放在境外的款项总额	857,837.16	882,875.50

其他说明

期末受限资金余额为 551,187,129.68 元，其中银行承兑保证金、履约保证金、信用证保证金等 541,394,384.48 元，银行账户冻结资金 9,792,745.20 元。

2、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	5,233,825.98	4,219,267.15
商业承兑票据		97,493.05
合计	5,233,825.98	4,316,760.20

（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	5,406,409.70	100.00%	172,583.72	3.19%	5,233,825.98	4,474,852.42	100.00%	158,092.22	3.53%	4,316,760.20

其中：										
其中：银行承兑汇票组合	5,406,409.70	100.00%	172,583.72	3.19%	5,233,825.98	4,373,750.02	97.74%	154,482.87	3.53%	4,219,267.15
商业承兑汇票组合						101,102.40	2.26%	3,609.35	3.57%	97,493.05
合计	5,406,409.70	100.00%	172,583.72	3.19%	5,233,825.98	4,474,852.42	100.00%	158,092.22	3.53%	4,316,760.20

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
银行承兑汇票组合	5,406,409.70	172,583.72	3.19%
合计	5,406,409.70	172,583.72	

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	
银行承兑汇票	154,482.87	18,100.85				172,583.72
商业承兑汇票	3,609.35		3,609.35			0.00
合计	158,092.22	18,100.85	3,609.35			172,583.72

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	71,506,006.49	3,966,862.89
合计	71,506,006.49	3,966,862.89

3、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）	203,980,192.05	151,799,587.85
1 至 2 年	20,633,432.15	34,811,049.08
2 至 3 年	9,979,657.06	10,694,075.00
3 年以上	167,686,894.29	172,317,997.28
3 至 4 年	72,046,538.60	73,170,144.01
4 至 5 年	23,911,067.87	27,245,495.03
5 年以上	71,729,287.82	71,902,358.24
合计	402,280,175.55	369,622,709.21

（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	115,766,673.51	28.78%	70,336,525.50	60.76%	45,430,148.01	117,166,673.51	31.70%	71,736,525.50	61.23%	45,430,148.01
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	286,513,502.04	71.22%	48,548,978.62	16.94%	237,964,523.42	252,456,035.70	68.30%	52,404,667.25	20.76%	200,051,368.45
其中：										
其中：按照以账龄特征为基础的预期信用损失组合计提坏账准备的应收账款	286,513,502.04	71.22%	48,548,978.62	16.94%	237,964,523.42	252,456,035.70	68.30%	52,404,667.25	20.76%	200,051,368.45
合计	402,280,175.55	100.00%	118,885,504.12	29.55%	283,394,671.43	369,622,709.21	100.00%	124,141,192.75	33.59%	245,481,516.46

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
葛洲坝赛诺	25,264,605.30	20,741,561.49	25,264,605.30	20,741,561.49	82.10%	公司停产，款

（日照）环境科技有限公司						项收回存在不确定性，已提起诉讼
内蒙古久泰新材料有限公司	46,279,416.71	6,941,912.51	46,279,416.71	6,941,912.51	15.00%	业务剥离遗留款项，单项认定
河北元华玻璃股份有限公司	20,641,010.54	20,641,010.54	20,641,010.54	20,641,010.54	100.00%	预计无法收回
宁夏新华实业集团有限公司	5,898,333.61	5,898,333.61	4,498,333.61	4,498,333.61	100.00%	预计无法收回
山东华聚能源股份有限公司	6,274,013.95	6,274,013.95	6,274,013.95	6,274,013.95	100.00%	预计无法收回
其他	12,809,293.40	11,239,693.40	12,809,293.40	11,239,693.40	87.75%	预计无法收回
合计	117,166,673.51	71,736,525.50	115,766,673.51	70,336,525.50		

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
1 年以内（含 1 年）	203,980,192.05	5,421,449.04	2.66%
1-2 年	20,633,432.15	2,218,962.35	10.75%
2-3 年	8,676,417.19	2,904,718.07	33.48%
3-4 年	21,810,286.00	6,590,674.51	30.22%
4-5 年	16,903,804.82	16,903,804.82	100.00%
5 年以上	14,509,369.83	14,509,369.83	100.00%
合计	286,513,502.04	48,548,978.62	

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	
坏账准备	124,141,192.75	-3,855,688.63	1,400,000.00			118,885,504.12
合计	124,141,192.75	-3,855,688.63	1,400,000.00			118,885,504.12

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

（4） 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
河南天成环保科技股份有限公司		112,756,530.69	112,756,530.69	18.13%	33,826,959.21
沧州渤海新区首创阿科凌新水源有限公司		56,890,117.34	56,890,117.34	9.15%	5,689,011.73
内蒙古久泰新材料有限公司	46,279,416.71	9,809,183.29	56,088,600.00	9.02%	8,413,290.00
中联煤层气有限责任公司	52,592,274.08		52,592,274.08	8.46%	1,388,436.03
中海石油气电集团有限责任公司山西销售分公司	33,205,602.95		33,205,602.95	5.34%	876,627.92
合计	132,077,293.74	179,455,831.32	311,533,125.06	50.10%	50,194,324.89

4、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
已完工未结算的水处理工程项目	215,494,534.80	44,591,218.77	170,903,316.03	222,605,652.80	46,724,554.17	175,881,098.63
销售质保金	4,202,047.54	395,260.40	3,806,787.14	4,593,197.54	463,794.46	4,129,403.08
合计	219,696,582.34	44,986,479.17	174,710,103.17	227,198,850.34	47,188,348.63	180,010,501.71

（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	215,494,534.80	98.09%	44,591,218.77	20.69%	170,903,316.03	222,605,652.80	97.98%	46,724,554.17	20.99%	175,881,098.63
其中：										
按组合计提坏账准备	4,202,047.54	1.91%	395,260.40	9.41%	3,806,787.14	4,593,197.54	2.02%	463,794.46	10.10%	4,129,403.08
其中：										

按照以账龄特征为基础的预期信用损失组合计提坏账准备的合同资产	4,202,047.54	1.91%	395,260.40	9.41%	3,806,787.14	4,593,197.54	2.02%	463,794.46	10.10%	4,129,403.08
合计	219,696,582.34	100.00%	44,986,479.17	20.48%	174,710,103.17	227,198,850.34	100.00%	47,188,348.63	20.77%	180,010,501.71

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
河南天成环保科技股份有限公司	119,867,648.69	35,960,294.61	112,756,530.69	33,826,959.21	30.00%	存在诉讼
沧州渤海新区首创阿科凌新水源有限公司	56,890,117.34	5,689,011.73	56,890,117.34	5,689,011.73	10.00%	对预计无法收回的金额计提坏账
鄂尔多斯市鑫润能源有限公司	24,979,178.34	2,497,917.83	24,979,178.34	2,497,917.83	10.00%	存在诉讼
中铁四局集团有限公司	11,059,525.14	1,105,952.51	11,059,525.14	1,105,952.51	10.00%	对预计无法收回的金额计提坏账
内蒙古久泰新材料有限公司	9,809,183.29	1,471,377.49	9,809,183.29	1,471,377.49	15.00%	对预计无法收回的金额计提坏账
合计	222,605,652.80	46,724,554.17	215,494,534.80	44,591,218.77		

按组合计提坏账准备类别个数：1

按组合计提坏账准备类别名称：395,260.40

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	978,984.00	34,949.73	3.57%
1-2 年	2,868,744.80	297,488.84	10.37%
2-3 年	334,518.74	56,901.64	17.01%
3-4 年	19,800.00	5,920.20	29.90%
合计	4,202,047.54	395,260.40	

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

（3） 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
坏账准备	-68,534.06	2,133,335.40		
合计	-68,534.06	2,133,335.40		——

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

其他说明

5、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
银行承兑汇票	13,142,760.02	5,862,288.76
合计	13,142,760.02	5,862,288.76

6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	132,477,795.10	133,016,282.03
合计	132,477,795.10	133,016,282.03

（1） 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
代垫款	145,178,395.16	146,223,298.54
业绩补偿款	84,958,809.00	84,958,809.00
押金备用金	29,684,507.18	26,875,193.79
资产及股权转让款	17,493,737.81	20,498,004.05
合计	277,315,449.15	278,555,305.38

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）	27,737,074.35	105,637,334.72
1 至 2 年	97,538,853.04	19,410,349.96
2 至 3 年	7,494,439.73	8,640,489.25
3 年以上	144,545,082.03	144,867,131.45

3 至 4 年	14,903,402.32	14,448,435.86
4 至 5 年	38,386,714.27	40,860,218.87
5 年以上	91,254,965.44	89,558,476.72
合计	277,315,449.15	278,555,305.38

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	186,026,446.51	67.08%	96,442,563.62	51.84%	89,583,882.89	188,118,729.51	67.53%	97,442,563.62	51.80%	90,676,165.89
其中：										
按组合计提坏账准备	91,289,002.64	32.92%	48,395,090.43	53.01%	42,893,912.21	90,436,575.87	32.47%	48,096,459.73	53.18%	42,340,116.14
其中：										
其中：按照以账龄特征为基础的预期信用损失组合计提坏账准备的其他应收款	52,094,717.97	18.79%	48,395,090.43	92.90%	3,699,627.54	54,612,666.81	19.61%	48,096,459.73	88.07%	6,516,207.08
低风险组合	39,194,284.67	14.13%			39,194,284.67	35,823,909.06	12.86%			35,823,909.06
合计	277,315,449.15	100.00%	144,837,654.05	52.23%	132,477,795.10	278,555,305.38	100.00%	145,539,023.35	52.25%	133,016,282.03

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
威信中油昆仑聚顺燃气有限公司	84,958,809.00		84,958,809.00	0.00	0.00%	可抵偿资产大于应收金额
广州市飞金能源有限公司	33,809,551.81	33,809,551.81	33,809,551.81	33,809,551.81	100.00%	预计无法收回
河北正茂燃气有限公司	32,268,554.51	32,268,554.51	32,268,554.51	32,268,554.51	100.00%	预计无法收回
北京正茂运输有限公司	7,637,536.73	7,637,536.73	7,637,536.73	7,637,536.73	100.00%	预计无法收回
北京联达恒盛工程技术有限	7,033,376.00	7,033,376.00	7,033,376.00	7,033,376.00	100.00%	预计无法收回

公司						
张掖市陇新能源有限公司	4,120,700.00	2,060,350.00	4,049,809.00	2,024,904.50	50.00%	预计无法收回
其他	18,290,201.46	14,633,194.57	16,268,809.46	13,668,640.07	84.02%	预计无法收回
合计	188,118,729.51	97,442,563.62	186,026,446.51	96,442,563.62		

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
1 年以内（含 1 年）	106,663.79	6,261.91	5.87%
1-2 年	5,686,924.71	2,109,849.05	37.10%
2-3 年	50,000.00	27,850.00	55.70%
3-4 年	8,419,931.78	8,419,931.78	100.00%
4-5 年	3,929,571.33	3,929,571.33	100.00%
5 年以上	33,901,626.36	33,901,626.36	100.00%
合计	52,094,717.97	48,395,090.43	

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)	
2025 年 1 月 1 日余额		48,096,459.73	97,442,563.62	145,539,023.35
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提		298,630.70		298,630.70
本期转回			1,000,000.00	1,000,000.00
2025 年 6 月 30 日余额		48,395,090.43	96,442,563.62	144,837,654.05

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	
坏账准备	145,539,023.35	298,630.70	1,000,000.00			144,837,654.05
合计	145,539,023.35	298,630.70	1,000,000.00			144,837,654.05

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

5） 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
威信中油昆仑聚顺燃气有限公司	业绩承诺补偿	84,958,809.00	1-2 年	31.43%	
广州市飞金能源有限公司	代垫款	33,809,551.81	4-5 年	12.51%	33,809,551.81
河北正茂燃气有限公司	代垫款	32,268,554.51	5 年以上	11.94%	32,268,554.51
河南觉悟科技有限公司	代垫款	32,083,400.00	5 年以上	11.87%	32,083,400.00
吕梁中石油昆仑燃气有限公司	保证金	10,000,000.00	1 年以内	3.70%	
合计		193,120,315.32		71.45%	98,161,506.32

7、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	94,389,286.81	85.10%	105,616,649.12	85.37%
1 至 2 年	15,800,992.20	13.58%	15,972,480.00	12.91%
2 至 3 年	407,951.52	0.35%	859,567.91	0.69%
3 年以上	1,131,575.73	0.97%	1,271,865.11	1.03%
合计	111,729,806.26		123,720,562.14	

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	期末余额	账龄	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
中海石油气电集团有限责任公司	35,748,911.18	1 年以内	32.00%
港华国际能源贸易有限公司	17,546,268.51	1 年以内	15.70%
清华大学	14,563,106.79	1-2 年	13.03%
中联华瑞天然气有限公司	4,235,404.40	1 年以内	3.79%

中联煤层气有限责任公司	4,061,714.33	1 年以内	3.64%
合计	76,155,405.21		68.16%

其他说明：

8、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	24,132,718.86	2,691,395.80	21,441,323.06	22,719,633.54	2,691,395.80	20,028,237.74
在产品	13,749,817.23		13,749,817.23	19,458,095.42		19,458,095.42
库存商品	25,948,477.76		25,948,477.76	17,403,232.90		17,403,232.90
合同履约成本	17,823,613.31		17,823,613.31	17,165,853.06		17,165,853.06
合计	81,654,627.16	2,691,395.80	78,963,231.36	76,746,814.92	2,691,395.80	74,055,419.12

（2）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	2,691,395.80					2,691,395.80
合计	2,691,395.80					2,691,395.80

按组合计提存货跌价准备

单位：元

组合名称	期末			期初		
	期末余额	跌价准备	跌价准备计提比例	期初余额	跌价准备	跌价准备计提比例

按组合计提存货跌价准备的计提标准

（3）一年内到期的其他债权投资

□适用 ☑不适用

9、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	91,015,756.76	93,369,777.10
预缴税费	11,102,855.37	9,002,061.62

其他	241,214.35	336,789.16
合计	102,359,826.48	102,708,627.88

其他说明：

10、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
福州紫荆海峡科技投资合伙企业（有限合伙）	38,024,078.27	64,238.18		14,337,905.04			36,782,151.35	非交易性权益工具、可预见的未来不会出售
合计	38,024,078.27	64,238.18		14,337,905.04			36,782,151.35	

本期存在终止确认

单位：元

项目名称	转入留存收益的累计利得	转入留存收益的累计损失	终止确认的原因

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	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	其他综合收益转入留存收益的原因

其他说明：

11、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												
新盛天然气销售有限公司	16,653,317.78				432,336.60						17,085,654.38	

河北华盛京汉能源有限公司	977,413.32				452.10						977,865.42	
小计	17,630,731.10				432,788.70						18,063,519.80	
二、联营企业												
湖北省国有资本运营有限公司	10,132,305.71				-227,560.58						9,904,745.13	
中联华瑞天然气有限公司	509,565,568.02				-17,663,663.98		602,357.56				492,504,261.60	
漳州中联华瑞天然气有限公司	23,134,170.22		18,000,000.00		-3,111,122.55						38,023,047.67	
北京瀛润科技有限公司	28,891,843.14				18,913.84						28,910,756.98	
清远正茂管道有限公司	139,625,653.20										139,625,653.20	
深能华盛（清远）燃气有限公司	6,806,847.10				1,210.45						6,808,057.55	
河南铭耀水务有限公司	306,438,321.13	29,119,950.00	1,950,000.00		-5,865,007.98						302,523,313.15	29,119,950.00
小计	1,024,594,708.52	29,119,950.00	1,950,000.00		-26,847,230.80		602,357.56				1,018,299,835.28	29,119,950.00
合计	1,042,	29,119	19,950		-		602,35				1,036,	29,119

	225,439.62	,950.00	,000.00		26,414,442.10		7.56				363,355.08	,950.00

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

12、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	2,088,875,302.28	2,149,078,256.16
合计	2,088,875,302.28	2,149,078,256.16

（1）固定资产情况

单位：元

项目	房屋建筑物	机器设备	交通工具	电子办公设备	管网及场站设备	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	547,337,709.24	454,162,048.65	31,585,339.09	25,295,160.58	1,897,252,417.78	2,955,632,675.34
2.本期增加金额	934,381.29	634,959.45	1,796,517.19	381,345.96	1,386,659.66	5,133,863.55
（1）购置	277,604.17	226,549.72	1,684,897.72	381,345.96	659,027.25	3,229,424.82
（2）在建工程转入	656,777.12	391,064.60			727,632.41	1,775,474.13
（3）企业合并增加						
（4）其他增加		17,345.13	111,619.47			128,964.60
3.本期减少金额	150,260.00	13,950,000.00	4,671,116.37	701,205.13	5,515,933.88	24,988,515.38
（1）处置或报废	150,260.00	13,950,000.00	4,446,346.46	31,380.18		18,577,986.64
（2）其他减少			224,769.91	669,824.95	5,515,933.88	6,410,528.74
4.期末余额	548,121,830.53	440,847,008.10	28,710,739.91	24,975,301.41	1,893,123,143.56	2,935,778,023.51
二、累计折旧						

1.期初余额	129,660,226.66	173,862,127.97	21,411,288.15	16,709,680.32	434,418,552.33	776,061,875.43
2.本期增加金额	10,045,163.50	11,726,688.92	1,387,766.26	1,415,960.55	32,876,061.27	57,451,640.50
（1）计提	10,045,163.50	11,726,688.92	1,290,664.49	1,415,960.55	32,876,061.27	57,354,538.73
（2）其他增加			97,101.77			97,101.77
3.本期减少金额	107,064.08	6,015,937.50	4,371,540.35	26,538.10		10,521,080.03
（1）处置或报废	107,064.08	6,015,937.50	3,618,699.60	1,708.85		9,743,410.03
（2）其他减少			752,840.75	24,829.25		777,670.00
4.期末余额	139,598,326.08	179,572,879.39	18,427,514.06	18,099,102.77	467,294,613.60	822,992,435.90
三、减值准备						
1.期初余额	4,396,758.49	24,161,917.44		4,029.91	1,929,837.91	30,492,543.75
2.本期增加金额						
（1）计提						
3.本期减少金额	43,195.92	6,539,062.50				6,582,258.42
（1）处置或报废	43,195.92	6,539,062.50				6,582,258.42
（2）其他减少						
4.期末余额	4,353,562.57	17,622,854.94		4,029.91	1,929,837.91	23,910,285.33
四、账面价值						
1.期末账面价值	404,169,941.88	243,651,273.77	10,283,225.85	6,872,168.73	1,423,898,692.05	2,088,875,302.28
2.期初账面价值	413,280,724.09	256,138,003.24	10,174,050.94	8,581,450.35	1,460,904,027.54	2,149,078,256.16

（2） 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋建筑物	8,538,757.75	4,185,195.18	4,353,562.57		
机器设备	62,759.94	62,759.94			
办公设备	65,827.12	64,286.97	1,540.15		
管网及场站设备	7,578,648.46	5,634,237.80	1,944,410.66		
合计	16,245,993.27	9,946,479.89	6,299,513.38		

（3） 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物	60,680,182.73	正在办理中

其他说明

13、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	337,136,588.65	315,689,444.46
工程物资	57,094,736.11	40,431,267.09
合计	394,231,324.76	356,120,711.55

（1） 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
瓜州力拓项目	146,073,935.11		146,073,935.11	146,073,935.11		146,073,935.11
管网项目	172,333,261.00		172,333,261.00	149,925,552.16		149,925,552.16
山丹力拓项目	18,609,429.24		18,609,429.24	18,609,429.24		18,609,429.24
其他项目	1,534,963.30	1,415,000.00	119,963.30	2,495,527.95	1,415,000.00	1,080,527.95
合计	338,551,588.65	1,415,000.00	337,136,588.65	317,104,444.46	1,415,000.00	315,689,444.46

（2） 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
瓜州力拓项目	297,000,000.00	146,073,935.11				146,073,935.11	49.18%	49.18%	291,333.35			其他
山丹力拓项目	62,000,000.00	18,609,429.24				18,609,429.24	30.03%	30.03%				其他
重要管线工程		120,505,903.84	13,388,139.75	642,482.68	2,189,499.99	131,062,060.92						其他
合计	359,000,000.00	285,189,268.19	13,388,139.75	642,482.68	2,189,499.99	295,745,425.27			291,333.35			

（3） 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
恒能钢厂 LNG 项目	1,415,000.00			1,415,000.00	
合计	1,415,000.00			1,415,000.00	--

其他说明

（4） 在建工程的减值测试情况

□适用 ☑不适用

（5） 工程物资

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
工程物资	57,094,736.11		57,094,736.11	40,431,267.09		40,431,267.09
合计	57,094,736.11		57,094,736.11	40,431,267.09		40,431,267.09

其他说明：

14、使用权资产

（1） 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	合计
一、账面原值			
1.期初余额	19,857,343.61	1,053,498.66	20,910,842.27
2.本期增加金额	3,025,236.67		3,025,236.67
3.本期减少金额	696,523.91		696,523.91
4.期末余额	22,186,056.37	1,053,498.66	23,239,555.03
二、累计折旧			
1.期初余额	11,181,463.19	711,111.68	11,892,574.87
2.本期增加金额	2,333,803.15	158,024.82	2,491,827.97
（1）计提	2,333,803.15	158,024.82	2,491,827.97
3.本期减少金额			
（1）处置			
4.期末余额	13,515,266.34	869,136.50	14,384,402.84
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	8,670,790.03	184,362.16	8,855,152.19
2.期初账面价值	8,675,880.42	342,386.98	9,018,267.40

（2） 使用权资产的减值测试情况

□适用 ☑不适用

其他说明：

15、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	合同权利	水权	软件	合计
一、账面原值								
1.期初余额	136,369,086.80	50,566,434.67		1,219,359,988.82	371,149,990.65	4,000,000.00	21,963,112.83	1,803,408,613.77
2.本期增加金额	218,390.90						101,861.74	320,252.64
（1）购置	218,390.90						101,861.74	320,252.64
（2）内部研发								
（3）企业合并增加								
3.本期减少金额							14,483.54	14,483.54
（1）处置							9,880.00	9,880.00
（2）其他减少							4,603.54	4,603.54
4.期末余额	136,587,477.70	50,566,434.67		1,219,359,988.82	371,149,990.65	4,000,000.00	22,050,491.03	1,803,714,382.87
二、累计								

摊销								
1.期初余额	22,537,258.45	34,073,078.14		407,729,978.33	10,587,190.49	1,900,064.00	15,236,328.63	492,063,898.04
2.本期增加金额	1,503,741.17	2,397,510.42		27,278,912.46	459,763.75	100,008.00	622,787.86	32,362,723.66
（1）计提	1,503,741.17	2,397,510.42		27,278,912.46	459,763.75	100,008.00	622,787.86	32,362,723.66
3.本期减少金额							14,483.54	14,483.54
（1）处置							9,880.00	9,880.00
（2）其他减少							4,603.54	4,603.54
4.期末余额	24,040,999.62	36,470,588.56		435,008,890.79	11,046,954.24	2,000,072.00	15,844,632.95	524,412,138.16
三、减值准备								
1.期初余额	290,347.62			13,106,050.38	13,476,671.04			26,873,069.04
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	290,347.62			13,106,050.38	13,476,671.04			26,873,069.04
四、账面价值								
1.期末账面价值	112,256,130.46	14,095,846.11		771,245,047.65	346,626,365.37	1,999,928.00	6,205,858.08	1,252,429,175.67
2.期初账面价值	113,541,480.73	16,493,356.53		798,523,960.11	347,086,129.12	2,099,936.00	6,726,784.20	1,284,471,646.69

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） 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
无极县河北格品机电产业园土地	2,815,000.00	尚在办理中
东门站土地	1,292,608.04	尚在办理中
石家庄镇前勋沟村土地	205,252.83	尚在办理中
宁武凤凰镇秃兰妥村土地	111,514.60	尚在办理中
合计	4,424,375.47	

其他说明

16、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	其他	处置	其他	
赛诺膜	586,944,530.20					586,944,530.20
北京华盛	485,707,250.50					485,707,250.50
昆威燃气	122,713,606.82					122,713,606.82
霸州华盛	89,573,120.69					89,573,120.69
北京力拓	52,937,002.24					52,937,002.24
华盛燃气	6,975,832.74					6,975,832.74
宁投公司	4,110,163.49					4,110,163.49
四川德立信	2,622,744.47					2,622,744.47
河北昇茂	2,370,046.10					2,370,046.10
漳州古雷港	2,018,703.79					2,018,703.79
合计	1,355,973,001.04					1,355,973,001.04

（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	其他	处置	其他	
赛诺膜	206,313,333.89					206,313,333.89
昆威燃气	64,961,881.95					64,961,881.95
霸州华盛	89,573,120.69					89,573,120.69
北京力拓	4,541,985.69					4,541,985.69
华盛燃气	6,975,832.74					6,975,832.74
宁投公司	4,110,163.49					4,110,163.49
四川德立信	2,622,744.47					2,622,744.47
漳州古雷港	2,018,703.79					2,018,703.79
合计	381,117,766.71					381,117,766.71

（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
赛诺膜	主要由北京膜公司构成，产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组产生的现金流入	基于内部管理目的，根据产品和服务类型，该资产组组合归属于水处理膜产品销售业务	是
北京华盛	主要由北京华盛、原平天然气、兴县华盛、保德海通以及燃气贸易公司构成，产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组产生的现金流入	基于内部管理目的，根据产品和服务类型，该资产组组合归属于天然气供应及天然气管输运营业务	是
霸州华盛	主要由霸州华盛公司构成，产生的现金流入基本上独立	基于内部管理目的，根据产品和服务类型，该资产组组	是

	其他资产或资产组产生的现金流入	合归属于天然气供应及天然气管输运营业务	
昆威燃气	主要由昆威燃气公司构成，产生的现金流入基本上独立其他资产或资产组产生的现金流入	基于内部管理目的，根据产品和服务类型，该资产组组合归属于天然气加工销售运营业务	是
北京力拓	主要由北京力拓及未实施项目公司构成，北京力拓与中石油管道联合有限公司西部分公司、中石油东部管道公司签订《燃驱压气站余热利用项目合同能源管理服务合同》，建设余热发电站，共 16 座，余热电站涉及新疆 6 个、甘肃 6 个、青海 1 个、山西 1 个、河南 2 个，产生的现金流入基本上独立其他资产或资产组产生的现金流入	基于内部管理目的，根据产品和服务类型，该资产组组合归属于合同能源管理服务运营业务	是
北京力拓	主要由北京力拓子公司鄯善非创公司构成，产生的现金流入基本上独立其他资产或资产组产生的现金流	基于内部管理目的，根据产品和服务类型，该资产组组合归属于合同能源管理服务运营业务	是
北京力拓	主要由北京力拓子公司延川力拓公司构成，产生的现金流入基本上独立其他资产或资产组产生的现金流	基于内部管理目的，根据产品和服务类型，该资产组组合归属于合同能源管理服务运营业务	是
北京力拓	主要由北京力拓子公司中卫力拓公司构成，产生的现金流入基本上独立其他资产或资产组产生的现金流	基于内部管理目的，根据产品和服务类型，该资产组组合归属于合同能源管理服务运营业务	是
河北昇茂	主要由河北昇茂公司构成，产生的现金流入基本上独立其他资产或资产组产生的现金流入	基于内部管理目的，根据产品和服务类型，该资产组组合归属于天然气供应及天然气管输运营业务	是
漳州古雷港	主要由漳州古雷港公司构成，产生的现金流入基本上独立其他资产或资产组产生的现金流入	基于内部管理目的，根据产品和服务类型，该资产组组合归属于天然气供应及天然气管输运营业务	是

资产组或资产组组合发生变化

名称	变化前的构成	变化后的构成	导致变化的客观事实及依据

其他说明

（4） 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

□适用 ☑不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

□适用 ☑不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

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

单位：元

项目	业绩承诺完成情况						商誉减值金额	
	本期			上期			本期	上期
	承诺业绩	实际业绩	完成率	承诺业绩	实际业绩	完成率		
昆威燃气				55,000,000.00	-17,906,285.67	-32.56%		3,599,563.74

其他说明

公司收购昆威燃气的交易中，出让方承诺昆威燃气于 2022 年度、2023 年度和 2024 年度经审计扣除非经常性损益的净利润分别不少于人民币 5,500 万元，政府税收返还不界定为非经常性损益。 未完成业绩承诺的，出让方将承担补偿责任。

于 2024 年末，公司委托北京中林资产评估有限公司对昆威燃气的商誉进行了减值测试，并根据评估结果对昆威燃气的商誉计提减值准备 359.96 万元，累计计提减值准备 6,496.19 万元。

上期业绩为 2024 年度全年业绩。

17、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
装修费	19,463,100.34	10,485.44	2,783,363.61	244,276.46	16,445,945.71
厂房建筑物维护	12,014,910.95	279,836.72	667,266.46		11,627,481.21
管道待摊支出	14,257,986.46	864,851.49	1,914,224.86		13,208,613.09
其他	14,104,239.89	173,906.94	1,557,252.04		12,720,894.79
合计	59,840,237.64	1,329,080.59	6,922,106.97	244,276.46	54,002,934.80

其他说明

18、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	359,148,081.73	85,105,871.13	365,516,971.35	86,531,785.59
内部交易未实现利润	150,341,871.53	37,548,594.61	153,571,005.17	38,392,043.33
可抵扣亏损	309,916,393.86	75,213,362.84	294,722,910.93	71,470,627.69
拟处置联营企业投资损失	110,988,560.08	27,747,140.02	93,888,062.08	23,472,015.52
初始确认为使用权资产和租赁负债的租赁交易	8,812,713.77	2,203,178.42	8,007,850.42	1,867,881.27

递延收益和专项应付款	3,209,800.00	481,470.00	1,293,600.00	194,040.00
其他	60,343,070.83	15,085,767.71	72,660,895.82	18,165,223.96
合计	1,002,760,491.80	243,385,384.73	989,661,295.77	240,093,617.36

（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	1,163,420,460.01	255,756,335.17	1,053,613,910.56	263,403,477.64
其他权益工具投资公允价值变动	14,337,905.04	3,584,476.26	14,273,666.86	3,568,416.72
初始确认为使用权资产和租赁负债的租赁交易	8,524,262.00	2,131,065.50	8,076,919.33	1,824,433.11
其他	7,305,050.00	1,826,262.50	7,389,442.34	1,847,360.59
合计	1,193,587,677.05	263,298,139.43	1,083,353,939.09	270,643,688.06

（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	2,055,388.03	241,329,996.70	1,742,664.36	238,350,953.00
递延所得税负债	2,055,388.03	261,242,751.40	1,742,664.36	268,901,023.70

（4） 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	98,897,807.94	94,956,532.05
可抵扣亏损	163,245,686.46	140,851,515.08
合计	262,143,494.40	235,808,047.13

（5） 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2025 年	21,785,354.63	21,288,759.71	
2026 年	23,331,796.42	22,767,648.29	
2027 年	40,232,499.87	39,657,158.32	
2028 年	32,118,317.62	32,183,551.24	
2029 年	34,981,903.33	24,954,397.52	
2030 年	10,795,814.59		
合计	163,245,686.46	140,851,515.08	

其他说明

19、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
未实现售后租回损失	28,892,856.18		28,892,856.18	29,706,181.35		29,706,181.35
代垫征地款	42,337,222.40		42,337,222.40	38,047,775.29		38,047,775.29
代建工程款	44,147,668.02		44,147,668.02	44,147,668.02		44,147,668.02
预付工程款	30,745,274.49		30,745,274.49	16,880,667.49		16,880,667.49
预付土地款	103,276.00		103,276.00	103,276.00		103,276.00
其他	1,435,897.44		1,435,897.44	1,435,897.44		1,435,897.44
合计	147,662,194.53		147,662,194.53	130,321,465.59		130,321,465.59

其他说明：

20、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	9,792,745.20	9,792,745.20	账户冻结		473,308.60	473,308.60	账户冻结	
固定资产	659,887,023.88	520,907,113.86	抵押借款		660,297,374.18	533,736,730.59	抵押借款	
无形资产	6,553,463.77	5,661,464.36	质押借款		6,553,463.77	5,770,688.78	质押借款	
货币资金	541,394,384.48	541,394,384.48	银行承兑、票据及信用证保证金		744,174,384.47	744,174,384.47	银行承兑、票据及信用证保证金	
应收账款	905,401.00	905,401.00	质押借款		1,687,092.00	1,687,092.00	质押借款	
长期股权投资	151,350,000.00	139,472,391.45	质押借款		151,350,000.00	139,472,391.45	质押借款	
长期股权投资	139,625,653.20	139,625,653.20	司法冻结		139,625,653.20	139,625,653.20	司法冻结	
固定资产	2,276,400.00	113,820.00	司法冻结		2,276,400.00	113,820.00	司法冻结	
固定资产	44,695,688.12	3,630,988.84	查封扣押		44,695,688.12	5,487,444.73	查封扣押	
合计	1,556,480,759.65	1,361,503,962.39			1,751,133,364.34	1,570,541,513.82		

其他说明：

21、短期借款

（1） 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	50,000,000.00	

保证借款	160,007,497.54	321,195,926.90
信用借款	532,079,578.19	306,143,740.12
合计	742,087,075.73	627,339,667.02

短期借款分类的说明：

22、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	143,633.25	309,000.00
银行承兑汇票	872,000,000.00	1,154,000,000.00
合计	872,143,633.25	1,154,309,000.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元，到期未付的原因为。

23、应付账款

（1） 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
采购设备及燃气款	55,821,665.99	52,107,300.66
工程材料款	376,280,567.34	416,633,636.54
其他	15,019,731.85	5,144,654.97
合计	447,121,965.18	473,885,592.17

（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
中国仪器进出口集团有限公司	47,764,338.17	未达到决算条件
河北建设集团安装工程有限公司	36,867,700.13	未达到决算条件
山西金恒硕燃气工程有限责任公司	32,238,148.95	未达到决算条件
湖北帅昌建设工程有限公司	19,529,138.01	未达到决算条件
水发京顺（青岛）能源有限公司	19,579,849.69	存在纠纷
中国石油天然气股份有限公司浙江油田分公司西南采气厂	13,143,329.24	未达到决算条件
中石化工建设有限公司	13,687,665.85	未达到决算条件
沃浦（北京）科技有限公司	12,048,920.00	未达到决算条件
四川蜀道装备科技股份有限公司	9,618,795.00	未达到决算条件
常州市潞城燃气设备股份有限公司	9,511,161.00	未达到决算条件
合计	213,989,046.04	

其他说明：

24、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利	4,065,686.49	4,065,686.49

其他应付款	222,086,586.30	228,544,614.57
合计	226,152,272.79	232,610,301.06

（1） 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	4,065,686.49	4,065,686.49
合计	4,065,686.49	4,065,686.49

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

（2） 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
外部单位往来款	197,097,388.72	204,724,050.95
股权收购款	19,580,000.00	19,580,000.00
职工	5,409,197.58	4,240,563.62
合计	222,086,586.30	228,544,614.57

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
清远正茂管道投资有限公司	135,448,785.65	存在纠纷
威信中油昆仑聚顺燃气有限公司	18,870,000.00	股权收购尾款，尚未结算
水发京顺（青岛）能源有限公司	10,152,043.23	存在纠纷
合计	164,470,828.88	

其他说明

25、预收款项

（1） 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁费	704,361.24	0.00
合计	704,361.24	

26、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收燃气款	86,814,368.26	113,246,819.62
预收工程款	20,998,403.63	18,533,852.41

预收销售货款	5,326,725.04	6,627,585.58
合计	113,139,496.93	138,408,257.61

账龄超过 1 年的重要合同负债

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因

27、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	14,007,423.23	69,546,062.36	73,861,343.54	9,692,142.05
二、离职后福利-设定提存计划	851,948.87	8,811,428.85	8,910,258.28	753,119.44
三、辞退福利		2,151,069.20	2,151,069.20	
合计	14,859,372.10	80,508,560.41	84,922,671.02	10,445,261.49

（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	12,424,400.05	59,044,723.18	62,889,598.26	8,579,524.97
2、职工福利费	101,580.00	1,003,591.07	1,062,661.07	42,510.00
3、社会保险费	376,203.63	5,117,350.93	5,140,602.92	352,951.64
其中：医疗保险费	336,362.74	4,447,801.48	4,453,035.40	331,128.82
工伤保险费	23,547.65	492,001.06	504,614.82	10,933.89
生育保险费	16,293.24	177,548.39	182,952.70	10,888.93
4、住房公积金	321,619.35	2,798,491.92	2,788,495.97	331,615.30
5、工会经费和职工教育经费	766,975.40	1,131,928.34	1,528,284.50	370,619.24
非货币性福利	16,504.80	449,976.92	451,700.82	14,780.90
其他职工薪酬	140.00			140.00
合计	14,007,423.23	69,546,062.36	73,861,343.54	9,692,142.05

（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	817,163.39	8,471,166.46	8,572,036.07	716,293.78
2、失业保险费	34,785.48	340,262.39	338,222.21	36,825.66
合计	851,948.87	8,811,428.85	8,910,258.28	753,119.44

其他说明：

28、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	5,939,186.03	6,874,093.60
企业所得税	21,644,851.52	33,757,308.91
个人所得税	96,793.92	578,304.25
城市维护建设税	335,208.04	359,058.46
教育费附加	278,790.09	448,769.53
其他税费	748,558.51	1,066,645.52
合计	29,043,388.11	43,084,180.27

其他说明

29、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	24,569,363.23	73,733,360.65
一年内到期的应付债券	4,538,381.21	941,592.09
一年内到期的长期应付款	72,349,514.33	98,600,842.63
一年内到期的租赁负债	4,017,445.14	3,967,381.48
合计	105,474,703.91	177,243,176.85

其他说明：

30、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	10,524,311.89	13,591,715.74
已贴现但未终止确认的应收票据	3,966,862.89	3,506,174.38
合计	14,491,174.78	17,097,890.12

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额	是否违约
合计													

其他说明：

31、长期借款

（1） 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	84,572,342.49	91,835,276.57
保证借款	61,280,914.14	111,688,092.48
重分类至一年内到期的非流动负债	-24,569,363.23	-73,733,360.65
合计	121,283,893.40	129,790,008.40

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

32、应付债券

（1） 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
天壕转债	335,559,707.47	325,552,551.43
重分类至一年内到期的非流动负债	-4,538,381.21	-941,592.09
合计	331,021,326.26	324,610,959.34

（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	本期债转股	减：一年内到期的非流动负债	期末余额	是否违约
天壕转债	423,000,000.00		2020 年 12 月 24 日	6 年	423,000,000.00	324,610,959.34			10,956,609.15		7,861.02	4,538,381.21	331,021,326.26	否
合计					423,000,000.00	324,610,959.34			10,956,609.15		7,861.02	4,538,381.21	331,021,326.26	

（3） 可转换公司债券的说明

经中国证监会证监许可[2020]3357 号文同意，本公司于 2020 年 12 月 24 日发行可转换公司债券，债券简称“天壕转债”，债券代码为“123092”。本次发行金额为 42,300.00 万元，每张面值 100 元。债券发行期限为自发行之日起 6 年，即自 2020 年 12 月 24 日至 2026 年 12 月 23 日。债券票面利率：第一年 0.50%、第二年 0.70%、第三年 1.2%、第四年 1.80%、第五年 2.4%、第六年 2.80%。债券每年付息一次，到期归还所有未转股的可转债本金和最后一年利息。

本次发行的可转债转股期自发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止，即 2021 年 6 月 30 日至 2026 年 12 月 23 日止。

本次发行的可转债到期后五个交易日内，本公司将赎回未转股的可转债。

33、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	9,028,436.86	8,740,520.84
未确认的融资费用	-400,873.77	-438,663.83
重分类至一年内到期的非流动负债	-4,017,445.14	-3,967,381.48
合计	4,610,117.95	4,334,475.53

其他说明

34、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	37,668,459.09	82,088,075.18
合计	37,668,459.09	82,088,075.18

（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
应付售后回租款	37,668,459.09	62,088,075.18
非金融机构借款		20,000,000.00
合计	37,668,459.09	82,088,075.18

其他说明：

35、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
对外提供担保	105,692,097.47	108,811,707.83	注 1
转让资产的后续支出		13,000,000.00	
合计	105,692,097.47	121,811,707.83	

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

注 1：主要为本公司收购清远正茂公司前该公司对外提供担保以及未决诉讼形成的预计负债。

36、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	16,982,913.26	697,500.00	699,348.19	16,981,065.07	
合计	16,982,913.26	697,500.00	699,348.19	16,981,065.07	

其他说明：

政府补助项目：

负债项目	年初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他减少	期末余额	与资产相关/与收益相关
工程实验室	585,000.00		390,000.00			195,000.00	与资产相关
土地补偿款	4,672,797.51			73,928.58		4,598,868.93	与资产相关
西气东输一线延川压气站燃机废气建设 7.5MW 余热电站项目	3,200,000.08			66,666.66		3,133,333.42	与资产相关
煤改气政府补助	248,874.50			3,740.70	69,321.88	175,811.92	与资产相关
循环经济改造项目政府扶持	572,121.44			29,090.88		543,030.56	与资产相关
西气东输一线山丹压气站燃机废气余热发电工程	2,000,000.00					2,000,000.00	与资产相关
压气站燃气机余热利用项目	600,000.18			13,333.32		586,666.86	与资产相关
看守所工程	1,728,636.80			36,431.97		1,692,204.83	与资产相关
屠宰场项目	863,182.75			16,834.20		846,348.55	与资产相关
具有梯度孔结构的超微滤膜设计与制备	1,092,700.00					1,092,700.00	与资产相关
短流程低能耗的微污染物膜法净化工艺与装备	819,600.00					819,600.00	与资产相关
地表水源有害无机物达标去除与深度净化技术及示范项目	600,000.00					600,000.00	与资产相关
面向工业废水的浸入式水处理设备研发与应用		240,000.00				240,000.00	与资产相关
地表水源有害无机物达标去除与深度净化技术及示范		420,000.00				420,000.00	与资产相关
基于层层自组装法设计中空纤维纳滤膜材料		37,500.00				37,500.00	与资产相关
合计	16,982,913.26	697,500.00	390,000.00	240,026.31	69,321.88	16,981,065.07	—

37、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	865,114,880.00				1,604.00	1,604.00	865,116,484.00

其他说明：

注：经中国证监会证监许可[2020]3357 号文同意，本公司于 2020 年 12 月 24 日发行可转换公司债券，债券简称“天壕转债”,债券代码为“123092”，发行金额为 42,300.00 万元，每张面值 100 元。天壕转债转股期为 2021 年 6 月 30 日至 2026 年 12 月 23 日。截至 2025 年 6 月 30 日，共有 807,049.00 张“天壕转债”完成转股，合计转股 1,608.26 万股 。

38、其他权益工具

（1） 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
天壕转债		59,263,714.15				1,385.11		59,262,329.04
合计		59,263,714.15				1,385.11		59,262,329.04

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：

39、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）	1,754,358,449.16	7,630.03		1,754,366,079.19
其他资本公积	18,251,917.81	602,357.56		18,854,275.37
合计	1,772,610,366.97	609,987.59		1,773,220,354.56

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注：股本溢价本期增加主要为债转股形成，其他资本公积本期增加主要权益法核算联营公司所致。

40、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	减：前期计入其他综合收益当期转入	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	

			损益	留存收益				
一、不能重分类进损益的其他综合收益	10,705,250.15	64,238.18			16,059.54	48,178.64		10,753,428.79
其他权益工具投资公允价值变动	10,705,250.15	64,238.18			16,059.54	48,178.64		10,753,428.79
二、将重分类进损益的其他综合收益	-5,944,008.77	-25,059.50				-19,584.85	-5,474.65	-5,963,593.62
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-5,939,862.20							-5,939,862.20
外币财务报表折算差额	-4,146.57	-25,059.50				-19,584.85	-5,474.65	-23,731.42
其他综合收益合计	4,761,241.38	39,178.68			16,059.54	28,593.79	-5,474.65	4,789,835.17

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：

41、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	43,414,403.73	9,303,277.62	8,104,695.00	44,612,986.35
合计	43,414,403.73	9,303,277.62	8,104,695.00	44,612,986.35

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

42、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	86,041,108.91			86,041,108.91
合计	86,041,108.91			86,041,108.91

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

43、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	1,385,289,938.71	1,309,141,686.31
调整后期初未分配利润	1,385,289,938.71	1,309,141,686.31

加：本期归属于母公司所有者的净利润	69,013,904.32	101,609,973.01
应付普通股股利		48,662,768.00
期末未分配利润	1,454,303,843.03	1,362,088,891.32

调整期初未分配利润明细：

1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。

2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。

3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。

4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。

5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

44、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	1,371,949,565.98	1,158,084,822.79	2,021,950,348.06	1,730,484,833.45
合计	1,371,949,565.98	1,158,084,822.79	2,021,950,348.06	1,730,484,833.45

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
天然气供应及管输运营	1,303,376,516.95	1,110,960,620.65					1,303,376,516.95	1,110,960,620.65
膜产品销售	44,209,498.63	29,400,883.39					44,209,498.63	29,400,883.39
其他	24,363,550.40	17,723,318.75					24,363,550.40	17,723,318.75
按经营地区分类								
其中：								
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转让的时间分类								

其中：								
按合同期限分类								
其中：								
按销售渠道分类								
其中：								
合计	1,371,949,565.98	1,158,084,822.79					1,371,949,565.98	1,158,084,822.79

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务

其他说明

无

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

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

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额

其他说明

45、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	1,068,981.60	1,255,727.35
教育费附加	1,102,028.82	1,253,205.41
资源税	8,582.80	7,540.20
房产税	1,475,695.94	1,559,087.93
土地使用税	700,006.65	2,151,130.15
车船使用税	17,926.17	23,736.40
印花税	1,354,874.43	1,910,667.30
其他税项	9,972.48	64,797.47
合计	5,738,068.89	8,225,892.21

其他说明：

46、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	36,313,292.58	50,516,973.27
折旧与摊销	14,494,412.90	16,434,443.66
办公费	997,244.34	1,111,140.39
中介机构费用	2,323,904.11	3,019,142.92
房租物业及水电费	3,394,032.88	1,192,474.77
汽车使用费用	1,106,640.74	1,860,211.54
保险费	276,058.73	267,103.20
业务招待费	3,794,761.17	3,370,981.36
其他	2,760,345.20	2,717,740.48
合计	65,460,692.65	80,490,211.59

其他说明

47、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	4,592,196.44	5,596,964.74
广告宣传费	827,644.05	1,340,636.39
差旅费	321,691.89	263,682.41
业务招待费	200,174.27	234,437.33
运输费	8,447.57	10,428.29
折旧及摊销	301,798.40	295,298.81
办公费	65,189.44	70,719.28
服务费	180,948.29	31,173.69
房租物业及水电费	36,362.49	68,516.80
项目维护费		108,511.36
其他	48,582.64	105,324.87
合计	6,583,035.48	8,125,693.97

其他说明：

48、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	4,110,264.33	7,221,596.50
折旧费	795,995.01	784,329.45
摊销	418,411.68	1,616,079.36
差旅费	360,468.09	364,617.44
材料费	903,269.11	49,080.86
其他	258,300.17	362,044.46
合计	6,846,708.39	10,397,748.07

其他说明

49、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	25,980,890.94	37,120,355.86
减：利息收入	6,713,925.48	8,919,107.41
汇兑损失	-87,053.35	-194,565.53
其他	3,096,206.90	6,201,980.06
合计	22,276,119.01	34,208,662.98

其他说明

50、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
增值税即征即退	2,491,774.66	2,159,593.88
现货贸易奖励	1,044,813.03	
首次进入规模以上企业补贴	300,000.00	
商务局国际网站费补贴	218,503.00	
稳岗补贴	145,632.55	
代扣代缴个人所得税返还手续费	104,334.09	333,207.87
冬季清洁取暖补贴		1,950,000.00
科技创新及科普专项资金补贴		329,144.00
小升规奖励资金		300,000.00
其他	265,806.95	254,810.44
合计	4,570,864.28	5,326,756.19

51、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	-26,414,442.10	-11,188,719.37
债务重组收益	3,119,610.36	619,890.00
合计	-23,294,831.74	-10,568,829.37

其他说明

52、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	-14,491.50	127,999.57
应收账款坏账损失	5,255,688.63	730,837.99
其他应收款坏账损失	701,369.30	-149,287.61
合计	5,942,566.43	709,549.95

其他说明

53、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	2,201,869.46	334,885.14
合计	2,201,869.46	334,885.14

其他说明：

54、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
固定资产处置收益	857,299.02	-48,569.43
无形资产处置收益		-538,796.23
在建工程处置收益	-173,906.98	-8,064,399.19
其他	-77,681.42	179,656.78
合计	605,710.62	-8,472,108.07

55、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	390,000.00	390,000.00	390,000.00
无须支付的违约金		3,000,000.00	
赔偿收入	62,225.00	5,000.00	62,225.00
其他	94,705.49	92,180.48	94,705.49
合计	546,930.49	3,487,180.48	546,930.49

其他说明：

计入当期损益的政府补助：

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否影响当年盈亏	是否特殊补贴	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
工程实验室	北京市发展和改革委员会	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	北京市发展和改革委员会文件京发改【2014】608 号	否	否	390,000.00	390,000.00	与资产相关

56、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	200,000.00	21,649.10	200,000.00
罚款	325,525.05	13,359.20	325,525.05
非流动资产毁损报废损失	10,962.06	56,366.78	10,962.06

赔偿款		1,323,983.09	0.00
滞纳金	40,288.80	2,585,947.86	40,288.80
其他支出	153,442.18	174,984.09	153,442.18
合计	730,218.09	4,176,290.12	730,218.09

其他说明：

57、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	41,289,153.34	57,083,488.96
递延所得税费用	-10,653,375.54	-23,821,369.97
合计	30,635,777.80	33,262,118.99

（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	96,803,010.22
按法定/适用税率计算的所得税费用	24,200,752.55
子公司适用不同税率的影响	-1,194,441.74
调整以前期间所得税的影响	1,116,625.67
非应税收入的影响	-1,192,192.04
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	5,653,690.85
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-772,836.36
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	2,824,178.87
所得税费用	30,635,777.80

其他说明：

58、其他综合收益

详见附注七、40 其他综合收益

59、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
利息收入	6,713,925.48	8,919,107.41
保证金、押金	1,376,612.12	6,422,401.00
政府补助	3,076,395.22	2,516,572.18
往来款	135,028,825.24	32,000,000.00

受限资金收回	807,770,818.47	985,707,374.82
其他	6,099,770.56	3,952,763.58
合计	960,066,347.09	1,039,518,218.99

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
费用支出	25,744,609.40	34,100,248.15
往来款	135,307,773.27	53,473,016.24
受限资金	613,319,436.60	805,734,935.80
保证金	6,365,141.43	8,022,046.52
其他	1,871,845.02	7,268,605.13
合计	782,608,805.72	908,598,851.84

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
华融天海诚意金退回	44,664,360.00	
河北盛德重组诚意金退回		2,000,000.00
合计	44,664,360.00	2,000,000.00

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

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
华融天海诚意金	46,306,000.00	
支付清新环境宁夏茂烨项目改造款	240,852.59	
合计	46,546,852.59	

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

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
内部票据贴现	208,660,944.40	40,000,000.00
合计	208,660,944.40	40,000,000.00

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
偿还融资租赁款	52,759,217.78	106,154,089.34
偿还徐州云荷借款	20,000,000.00	
收购少数股权		480,000.00
回购股份		49,860,264.62
票据到期兑付		8,000,000.00
其他	1,905,902.00	5,348,399.79
合计	74,665,119.78	169,842,753.75

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	627,339,667.02	673,475,456.50	6,292,316.82	565,020,364.61		742,087,075.73
其他应付款-应付股利	4,065,686.49					4,065,686.49
应付债券（含一年内到期的应付债券）	325,552,551.43		10,015,237.62		8,081.58	335,559,707.47
长期借款（含一年内到期的长期借款）	203,523,369.05		4,939,525.39	62,609,637.81		145,853,256.63
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	8,301,857.01		3,089,715.89	2,113,609.29	650,400.52	8,627,563.09
长期应付款（含一年内到期的长期应付款）	180,688,917.81		2,088,273.39	72,759,217.78		110,017,973.42
合计	1,349,472,048.81	673,475,456.50	26,425,069.11	702,502,829.49	658,482.10	1,346,211,262.83

60、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	66,167,232.42	103,396,331.00
加：资产减值准备	-8,144,435.89	-1,044,435.09
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	57,354,538.73	56,550,663.09
使用权资产折旧	2,491,827.97	4,200,547.17

无形资产摊销	32,362,723.66	34,270,416.36
长期待摊费用摊销	6,922,106.97	6,485,997.57
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“一”号填列）	-605,710.62	8,472,108.07
固定资产报废损失（收益以“一”号填列）	10,962.06	56,366.78
公允价值变动损失（收益以“一”号填列）		
财务费用（收益以“一”号填列）	25,980,890.94	37,120,355.86
投资损失（收益以“一”号填列）	23,294,831.74	10,568,829.37
递延所得税资产减少（增加以“一”号填列）	-2,979,043.70	-16,101,982.00
递延所得税负债增加（减少以“一”号填列）	-7,674,331.84	-7,719,387.97
存货的减少（增加以“一”号填列）	-21,571,281.26	-87,740,897.91
经营性应收项目的减少（增加以“一”号填列）	36,612,103.69	-71,840,866.60
经营性应付项目的增加（减少以“一”号填列）	-413,478,287.55	-206,486,750.80
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-203,255,872.68	-129,812,705.10
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	256,876,100.70	356,373,994.65
减：现金的期初余额	363,368,586.79	455,784,591.05
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	-106,492,486.09	-99,410,596.40

（2） 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	256,876,100.70	363,368,586.79
其中：库存现金	26,657.70	179,517.48
可随时用于支付的银行存款	255,982,033.63	362,166,079.11
可随时用于支付的其他货币资金	867,409.37	1,022,990.20

三、期末现金及现金等价物余额	256,876,100.70	363,368,586.79

61、外币货币性项目

（1）外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	151,842.17	7.1586	1,086,977.36
欧元			
港币			
应收账款			
其中：美元	846,246.38	7.1586	6,057,939.34
欧元			
港币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			

其他说明：

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

□适用 ☑不适用

62、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	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
租赁负债利息费用	403,747.35	361,843.38
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	2,463,445.96	918,186.59
与租赁相关的总现金流出	4,577,055.25	5,057,466.44

售后租回交易产生的相关损益	2,088,273.39	8,223,530.78
售后租回交易现金流入	0.00	0.00
售后租回交易现金流出	52,759,217.78	106,154,089.34

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
万通中心 C 座	2,192,553.68	
其他	71,282.05	
合计	2,263,835.73	

作为出租人的融资租赁

□适用 ☑不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

□适用 ☑不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	4,110,264.33	7,221,596.50
折旧和摊销费用	1,214,406.69	2,400,408.81
差旅费	360,468.09	364,617.44
科研项目费用	962,417.79	607,938.76
办公费	25,227.45	16,443.74
其他	173,924.04	24,606.90
合计	6,846,708.39	10,635,612.15
其中：费用化研发支出	6,846,708.39	10,397,748.07
资本化研发支出		237,864.08

1、符合资本化条件的研发项目

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
高端压力式产品研发项目	475,728.16							475,728.16
层层自组装中空纤维纳滤膜	6,100,000.00							6,100,000.00

材料开发								
合计	6,575,728.16							6,575,728.16

重要的资本化研发项目

项目	研发进度	预计完成时间	预计经济利益产生方式	开始资本化的时点	开始资本化的具体依据

开发支出减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	减值测试情况

九、合并范围的变更

1、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

2、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：

本集团于报告期投资设立的子公司如下，纳入本期合并财务报表范围：

公司名称	持股比例（%）	成立时间
陕西天壕锦泰燃气有限公司	51	2025 年 5 月成立

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	
天壕投资（香港）有限公司	10,000.00	香港	香港	项目管理	100.00%		新设
天壕注礼投资有限公司	100.00	香港	香港	项目管理		60.00%	新设
北京市天壕智慧余热发电有限公司	30,350,000.00	北京市	北京市	能源生产	100.00%		新设
北京力拓节能工程技术	105,000,000.00	北京市	北京市	工程服务	100.00%		非同一控制下企业合并

有限公司							
瓜州力拓新能源有限公司	100,000,000.00	甘肃瓜州	甘肃瓜州	能源生产		100.00%	非同一控制下企业合并
鄯善非创精细余热发电有限公司	121,000,000.00	新疆鄯善	新疆鄯善	能源生产		100.00%	非同一控制下企业合并
山丹天壕力拓新能源有限公司	15,000,000.00	甘肃山丹	甘肃山丹	能源生产		100.00%	新设
延川天壕力拓新能源有限公司	59,450,000.00	陕西延川	陕西延川	能源生产		100.00%	新设
中卫天壕力拓新能源有限公司	49,640,000.00	宁夏中卫	宁夏中卫	能源生产		100.00%	新设
北京华盛新能投资有限公司	250,000,000.00	山西太原	北京市	项目管理	100.00%		非同一控制下企业合并
原平市天然气有限责任公司	100,000,000.00	山西原平	山西原平	天然气供应		86.11%	非同一控制下企业合并
忻州市华盛能源有限公司	10,000,000.00	山西忻州	山西忻州	天然气供应		100.00%	非同一控制下企业合并
兴县华盛燃气有限责任公司	200,000,000.00	山西兴县	山西兴县	天然气供应		100.00%	非同一控制下企业合并
保德县海通燃气供应有限责任公司	60,000,000.00	山西保德	山西保德	天然气供应		72.00%	非同一控制下企业合并
山西华盛新能贸易有限责任公司	50,000,000.00	山西	山西	天然气供应		100.00%	新设
山西华盛燃气销售有限公司	30,000,000.00	山西兴县	山西兴县	天然气供应		100.00%	新设
四川德立信石油天然气勘察设计有限责任公司	30,000,000.00	四川	四川	技术服务		100.00%	非同一控制下企业合并
华盛新能燃气集团有限公司	150,000,000.00	山西太原	山西太原	项目管理	100.00%		非同一控制下企业合并
兴县华盛燃气管道输配有限公司	50,000,000.00	山西兴县	山西兴县	工程服务		100.00%	新设
保德海通燃气输配有限公司	20,000,000.00	山西保德	山西保德	工程服务		100.00%	新设
华盛汇丰燃气输配有限公司	100,000,000.00	山西太原	北京	工程服务		100.00%	新设
霸州市华盛燃气有限公司	100,000,000.00	河北廊坊	河北廊坊	天然气供应		100.00%	非同一控制下企业合并
宁夏节能投	120,000,000.	宁夏银川	宁夏银川	项目管理	95.83%		非同一控制

资有限公司	00						下企业合并
宁夏节能新华余热发电有限公司	10,000,000.00	宁夏中卫	宁夏中卫	能源生产		90.00%	非同一控制下企业合并
北京赛诺膜技术有限公司	62,700,000.00	北京市	北京市	产品生产	100.00%		非同一控制下企业合并
河北赛诺膜技术有限公司	10,000,000.00	河北沧州	河北沧州	产品生产		100.00%	非同一控制下企业合并
国能（东山）新能源有限公司	30,000,000.00	福建东山	福建东山	项目管理	94.07%		新设
高平市华盛天然气有限公司	10,000,000.00	山西高平	山西高平	天然气供应		100.00%	新设
江苏赛诺膜分离科技有限公司	50,000,000.00	江苏扬州	江苏扬州	产品生产		100.00%	新设
清远正茂燃气有限公司	100,000,000.00	广东清远	广东清远	燃气生产和供应		96.00%	非同一控制下企业合并
正定县华盛燃气管道输配有限责任公司	10,000,000.00	河北正定县	河北正定县	管道运输		100.00%	新设
盂县华盛燃气管道输配有限责任公司	10,000,000.00	山西盂县	山西盂县	管道运输		100.00%	新设
阳曲县华盛燃气管道输配有限责任公司	10,000,000.00	山西阳曲	山西阳曲	管道运输		100.00%	新设
石家庄市熠驰燃气有限责任公司	10,000,000.00	河北石家庄	河北石家庄	燃气生产和供应		100.00%	新设
石家庄市胜鸿燃气销售有限责任公司	20,000,000.00	河北石家庄	河北石家庄	燃气生产和供应		100.00%	新设
平山县池睿燃气管道安装有限责任公司	10,000,000.00	河北平山	河北平山	建筑安装		100.00%	新设
无极县华盛燃气管道配输有限责任公司	30,000,000.00	河北无极	河北无极	管道运输		55.00%	新设
深泽县盛进燃气管道安装有限责任公司	10,000,000.00	河北深泽	河北深泽	建筑安装		100.00%	新设
安平县华盛建投燃气销售有限公司	20,000,000.00	河北衡水	河北衡水	燃气生产和供应		51.00%	新设
陕西华盛新能燃气有限	30,000,000.00	陕西神木	陕西神木	批发		100.00%	新设

公司							
石家庄盛壕燃气销售有限公司	20,000,000.00	河北石家庄	河北石家庄	燃气生产和供应		51.00%	新设
忻州市华盛燃气管道输配有限责任公司	10,000,000.00	山西原平	山西原平	管道运输		100.00%	新设
天壕环境（厦门）清洁能源有限公司	30,000,000.00	福建厦门	福建厦门	批发	100.00%		新设
忻州市原平经济技术开发区华源燃气有限公司	3,000,000.00	山西忻州	山西忻州	燃气生产和供应		60.00%	新设
陕西德宁润合能源有限公司	10,000,000.00	陕西西安	陕西西安	开采专业及辅助性活动		100.00%	新设
河南赛分环境科技有限公司	60,000,000.00	河南许昌	河南许昌	技术推广和应用服务		100.00%	新设
威信昆威燃气有限责任公司	80,000,000.00	云南威信	云南威信	燃气生产和供应	51.00%		非同一控制下企业合并
忻州市原平经济技术开发区华盛新能燃气有限责任公司	10,000,000.00	山西忻州	山西忻州	燃气生产和供应		100.00%	新设
安平县壕盛燃气经营有限责任公司	20,000,000.00	河北衡水	河北衡水	燃气生产和供应		100.00%	新设
北京诺滤新材料科技有限公司	10,000,000.00	北京市	北京市	产品生产		100.00%	新设
北京天瑞能源有限公司	10,000,000.00	北京市	北京市	燃气生产和供应	100.00%		新设
赤峰通瑞能源有限公司	20,000,000.00	内蒙古赤峰	内蒙古赤峰	燃气生产和供应	51.00%		新设
珠海天壕金石能源科技有限公司	30,000,000.00	广东珠海	广东珠海	天然气供应	51.00%		新设
兴县华盛天然气有限公司	30,000,000.00	山西兴县	山西兴县	燃气生产和供应		76.00%	新设
兴县华盛能源科技有限公司	30,000,000.00	山西兴县	山西兴县	燃气生产和供应		76.00%	新设
漳州古雷港经济开发区中联华瑞天然气有限公司	100,000,000.00	福建漳州	福建漳州	燃气生产和供应	97.00%		非同一控制下企业合并
河北昇茂能源科技有限公司	10,000,000.00	河北石家庄	河北石家庄	技术推广服务		60.00%	非同一控制下企业合并

陕西天壕锦泰燃气有限公司	10,000,000.00	陕西榆林	陕西榆林	燃气生产和供应	51.00%		新设

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
原平天然气	13.89%	1,033,355.63		58,322,072.79
保德海通	28.00%	792,200.77		44,621,213.17
清远正茂	4.00%	-670,465.77		-1,484,592.89
昆威燃气	49.00%	-4,915,060.22		73,201,785.60

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
原平天然气	243,998,816.94	382,716,918.22	626,715,735.16	236,712,241.71	68,446,305.70	305,158,547.41	667,152,619.34	392,714,065.40	1,059,866,684.74	672,156,625.49	79,104,226.17	751,260,851.66
保德海通	86,650,643.25	182,158,519.18	268,809,162.43	147,345,656.81	6,317,446.78	153,663,103.59	49,996,811.01	185,756,651.32	235,753,462.33	119,343,026.37	6,370,712.95	125,713,739.32
清远正茂	5,908,105.67	168,668,363.97	174,576,469.64	387,018,392.22	107,705,261.82	494,723,654.04	7,791,448.16	168,808,368.80	176,599,816.96	381,023,094.17	107,705,261.82	488,728,355.99
昆威燃气	97,421,852.43	155,602,701.40	253,024,553.83	89,995,904.95	1,183,345.53	91,179,250.48	95,509,520.38	161,235,586.04	256,745,106.42	80,535,382.20	1,219,443.61	81,754,825.81

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
原平天然气	245,429,218.44	12,361,479.38	12,361,479.38	154,092,312.64	264,816,605.17	8,392,222.48	8,392,222.48	-89,029,107.54
保德海通	37,528,366.17	4,506,806.03	4,506,806.03	6,430,527.59	37,374,588.00	5,200,486.11	5,200,486.11	7,200,823.23
清远正茂	3,435,923.64	-8,402,678.1	-8,402,678.1	4,522,948.49	56,398,542.59	-5,506,474.6	-5,506,474.6	8,388,756.08

		5	5			0	0	
昆威燃气	19,470,029.61	-10,898,402.88	-10,898,402.88	3,124,832.64	32,035,652.67	-4,933,163.04	-4,933,163.04	24,107,947.55

其他说明：

2、在合营企业或联营企业中的权益

（1） 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
中联华瑞天然气有限公司	北京	北京	天然气供应		49.00%	权益法
湖北省国有资本运营有限公司	湖北武汉	湖北武汉	投资管理	4.85%		权益法
漳州中联华瑞天然气有限公司	福建漳州	福建漳州	天然气供应		45.00%	权益法
河南铭耀水务有限公司	河南许昌	河南许昌	水资源管理	45.00%		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

（2） 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额				期初余额/上期发生额			
	中联华瑞	湖北国资	漳州中联华瑞	铭耀水务	中联华瑞	湖北国资	漳州中联华瑞	铭耀水务
流动资产	71,336,593.86	464,387,675.49	13,258,505.56	928,469,134.49	174,319,146.76	602,794,516.13	6,997,487.15	456,974,546.34
非流动资产	4,142,297,026.02	826,944,066.55	221,905,301.06	300,360,040.82	4,178,677,224.58	688,671,316.24	188,784,259.08	323,869,713.83
资产合计	4,213,633,619.88	1,291,331,742.04	235,163,806.62	1,228,829,175.31	4,352,996,371.34	1,291,465,832.37	195,781,746.23	780,844,260.17
流动负债	627,513,838.96	1,091,069,818.75	86,979,694.38	473,369,058.41	674,653,405.75	1,086,511,938.84	79,465,457.51	250,212,635.47
非流动负债	2,444,996,088.82		61,175,686.00	18,493,467.97	2,499,583,806.47		64,394,256.80	32,001,624.70
负债合计	3,072,509,927.78	1,091,069,818.75	148,155,380.38	491,862,526.38	3,174,237,212.22	1,086,511,938.84	143,859,714.31	282,214,260.17
少数股东权益								
归属于母公司股东权益	1,141,123,692.10	200,261,923.29	87,008,426.24	736,966,648.93	1,178,759,159.12	204,953,893.53	51,922,031.92	498,630,000.00
按持股比	559,150,60	9,712,703.2	39,153,791.	331,634,99	577,591,98	9,940,263.8	23,364,914.	224,383,50

例计算的净资产份额	9.13	8	81	2.02	7.97	4	36	0.00
调整事项								
--商誉								
--内部交易未实现利润	-66,646,347.53		-1,130,744.14		-68,026,419.95		-1,130,744.14	
--其他		192,041.85		-29,111,678.87		192,041.87	900,000.00	82,054,821.13
对联营企业权益投资的账面价值	492,504,261.60	9,904,745.13	38,023,047.67	302,523,313.15	509,565,568.02	10,132,305.71	23,134,170.22	306,438,321.13
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值								
营业收入	91,245,223.37	2,060,796.64	6,311,670.10	15,018,583.27	116,241,635.37			
净利润	-38,097,984.04	-4,691,970.24	-6,932,887.94	-13,033,351.07	-25,143,640.25	-15,083,542.95	-407,494.97	
终止经营的净利润								
其他综合收益								
综合收益总额	-38,097,984.04	-4,691,970.24	-6,932,887.94	-13,033,351.07	-25,143,640.25	-15,083,542.95	-407,494.97	
本年度收到的来自联营企业的股利								

其他说明

十一、政府补助

1、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	16,982,913.26	697,500.00	390,000.00	240,026.31	-69,321.88	16,981,065.07	与资产相关

2、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	4,466,530.19	4,993,548.32
营业外收入	390,000.00	390,000.00

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

本集团的主要金融工具包括货币资金、借款、应收款项、应付款项、应付债券、应收票据、应付票据、应收利息、应付利息、其他应收款、其他应付款、长期应付款等。各项金融工具的详细情况说明见本附注七，这些金融工具的主要目的在于为本集团的运营融资。本集团具有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，如应收账款和应付账款。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1.各类风险管理目标和政策：本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其它权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线并进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

（1）市场风险

1. ） **汇率风险**

本集团承受汇率风险主要与美元、欧元有关，除本集团的几个下属子公司以美元进行销售外，本集团的其它主要业务活动以人民币计价结算。于 2025 年 6 月 30 日，除下表所述资产及负债的外币以外，本集团的资产及负债均为人民币余额。该等外币余额的资产和负债产生的汇率风险可能对本集团的经营业绩产生影响。

项目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
货币资金-美元	151,842.17	135,187.01
应收账款-美元	846,246.38	811,707.82
应收账款-欧元	-	32,256.00

本集团密切关注汇率变动对本集团的影响。

2. ） **利率风险**

本集团的利率风险产生于银行借款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本集团因利率变动引起金融工具公允价值变动的风险主要与固定利率银行借款有关。对于固定利率借款，本集团的目标是保持其浮动利率。

本集团因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款有关。本集团的政策是保持这些借款的浮动利率，以消除利率变动的公允价值风险。

3. ） **价格风险**

本集团以市场价格销售电力、燃气、膜及膜组件，因此受到此等价格波动的影响。

（2）信用风险

本集团对信用风险按组合分类进行管理。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、合同资产等。

为降低信用风险，本集团仅与经认可的、信誉良好的第三方交易。按照本集团的政策，需对所有要求采用信用方式的客户进行信用审核。另外，本集团对应收票据和应收账款余额进行持续监控，以确保本集团不致面临重大坏账风险。对于境外交易，除非本集团信用控制部门特别批准，否则本集团不提供信用交易条件。因此，本集团管理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

本集团采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。除应收账款及合同资产金额前五名外，本集团无其他重大信用集中风险。本集团应收账款及合同资产中，前五名金额合计 311,533,125.06 元，占本集团应收账款及合同资产总额的 50.10%。

1. ） **信用风险显著增加判断标准**

本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团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，包括基于本集团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。本集团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，本集团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所处的经营环境、内外部信用评级、实际或预期经营成果出现重大不利变化等。

2. ） **已发生信用减值资产的定义**

为确定是否发生信用减值，本集团所采用的界定标准，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。

本集团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. ） **信用风险敞口**

于 2025 年 6 月 30 日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失。

本集团其他主要金融资产包括已质押银行存款以及定期存款、现金和现金等价物及其他应收款项。这些金融资产的信用风险源自对方违约，最大风险敞口等于这些工具的金额。

作为本集团信用风险管理的一部分，本集团利用账龄来评估应收款项和合同资产的预期信用损失。该类业务涉及大量的客户，账龄信息能反映这类客户于应收款项和合同资产到期时的偿付能力。截至 2025 年 6 月 30 日，相关资产的账面余额与预期信用减值损失情况如下：

项目	账面余额	减值准备
货币资金	808,063,230.38	-
应收票据	5,406,409.70	172,583.72
应收账款	402,280,175.55	118,885,504.12
应收款项融资	13,142,760.02	-
其他应收款	277,315,449.15	144,837,654.05
合同资产	219,696,582.34	44,986,479.17
其他权益工具投资	36,782,151.35	-

（3）流动风险

流动风险为本集团在到期日无法履行其财务义务的风险。本集团管理流动性风险的方法是确保有足够的资金流动性来履行到期债务，而不至于造成不可接受的损失或对企业信誉造成损害。本集团定期分析负债结构和期限，以确保有充裕的资金。本集团采用循环流动性计划工具管理资金短缺风险。该工具既考虑其金融工具的到期日，也考虑本集团运营产生的预计现金流量。本集团的目标是运用借款、应付票据、应付账款、应付债券等多种融资手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡。

本集团持有的金融资产和金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

项目	一年以内	一到五年	五年以上	合计
金融资产	—	—	—	—
货币资金	808,063,230.38	-	-	808,063,230.38
应收票据	5,406,409.70	-	-	5,406,409.70
应收账款	203,980,192.05	126,570,695.68	71,729,287.82	402,280,175.55
应收款项融资	13,142,760.02	-	-	13,142,760.02
其他应收款	27,737,074.35	158,323,409.36	91,254,965.44	277,315,449.15
其他权益工具投资	-	28,170,847.04	8,611,304.31	36,782,151.35
金融负债	—	—	—	—

短期借款	742,087,075.73	-	-	742,087,075.73
应付票据	872,143,633.25	-	-	872,143,633.25
应付账款	122,560,456.56	213,659,934.29	110,901,574.33	447,121,965.18
其他应付款	13,771,654.14	182,292,425.69	26,022,506.47	222,086,586.30
一年内到期的非流动负债	105,474,703.91	-	-	105,474,703.91
长期借款	-	121,283,893.40	-	121,283,893.40
应付债券	-	342,282,100.00	-	342,282,100.00
租赁负债	-	4,610,117.95	-	4,610,117.95
长期应付款	-	37,668,459.09	-	37,668,459.09

2、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
票据背书	应收票据	3,966,862.89	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险
票据背书	应收票据	71,506,006.49	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
合计		75,472,869.38		

（2） 因转移而终止确认的金融资产

□适用 ☑不适用

（3） 继续涉入的资产转移金融资产

□适用 ☑不适用

其他说明

已转移但未整体终止确认的金融资产：

于 2025 年 6 月 30 日，本集团已背书给供应商用于结算应付账款的银行承兑汇票的账面价值为 3,966,862.89 元。本集团认为，本集团保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险，因此，继续全额确认其及与之相关的已结算应付账款，并确认其他流动负债。背书后，本集团不再保留使用其的权利，包括将其出售、转让或质押给其他第三方的权利。于 2025 年 6 月 30 日，本集团以其结算的应付账款账面金额总计为 3,966,862.89 元。

已整体终止确认但继续涉入的已转移金融资产：

于 2025 年 6 月 30 日，本集团已背书给供应商用于结算应付款项的银行承兑汇票的账面金额为 71,506,006.49 元。于 2025 年 6 月 30 日，其到期日为 1 至 12 个月，根据《票据法》相关规定，若承兑银行拒绝付款的，其持有人有权向本集

团追索（“继续涉入”）。本集团认为，本集团已经转移了其几乎所有的风险和报酬，因此，全额终止确认其及与之相关的已结算应付款项。继续涉入及回购的最大损失和未折现现金流量等于其账面金额。

2025 年上半年，本集团于其转移日未确认利得或损失。本集团无因继续涉入已终止确认金融资产当年度和累计确认的收益或费用。

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

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	--	--	--	--
（1）债务工具投资		13,142,760.02		13,142,760.02
（三）其他权益工具投资		36,782,151.35		36,782,151.35
持续以公允价值计量的资产总额		49,924,911.37		49,924,911.37
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

对于持续和非持续的第一层次公允价值采用计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

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

应收款项融资期末余额系本公司期末持有的信用等级较高的银行承兑汇票，因这部分票据期限均为 1 年内到期，承兑人信用较高，从未出现违约拒付风险，预计未来现金流回收等于其账面价值，故判断公允价值与账面价值一致。

其他权益工具投资系对福州紫荆海峡科技投资合伙企业（有限合伙）的投资，期末采用公允价值计量。

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

本集团不以公允价值计量但以公允价值披露的资产和负债主要包括应收款项、应付款项、短期借款、一年内到期的非流动负债和长期借款等。不以公允价值计量但以公允价值披露的资产和负债账面价值和公允价值相差很小。

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

天壕投资集团有限公司	北京市	投资	10,000.00 万元	15.14%	15.14%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是陈作涛。

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、1、（1）企业集团的构成。

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、2、（1）重要的合营企业或联营企业。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
中联华瑞天然气有限公司	联营企业
北京瀛润科技有限公司	联营企业
清远正茂管道投资有限公司	联营企业
漳州中联华瑞天然气有限公司	联营企业
深能华盛（清远）燃气有限公司	联营企业
湖北省国有资本运营有限公司	联营企业
河南铭耀水务有限公司	联营企业
河北华盛京汉能源有限公司	合营企业
新盛天然气销售有限公司	合营企业

其他说明

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
漳州常山中联华瑞天然气有限公司	联营企业的子公司
河南觉悟科技有限公司	联营企业的子公司
北京赛诺水务科技有限公司	联营企业的子公司
天壕新能源股份有限公司	天壕投资集团有限公司的子公司，陈作涛担任董事长

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
中联华瑞天然气有限公司	管输费成本	3,507,529.24		否	49,720,038.79
新盛天然气销售有限公司深泽县分公司	管输费成本	1,486,496.51		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
漳州中联华瑞天然气有限公司	设计服务费收入	92,452.83	
中联华瑞天然气有限公司	运维管理收入		20,387,708.33
中联华瑞天然气有限公司	劳务费收入		1,650,943.40

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

（2）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
北京赛诺水务科技有限公司	房屋建筑物	1,935,002.30	
深能华盛（清远）燃气有限公司	土地及地上附着物	59,853.48	59,743.14
天壕新能源股份有限公司	房屋建筑物	167,173.39	

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
北京瀛润科技有限公司	房屋建筑物					1,228,158.00	967,844.03	226,601.26	155,085.12	1,674,516.16	
天壕投资集团有限公司	停车位	77,064.22				84,000.00					
北京赛诺水务科技有限公司	房屋建筑物	1,560,406.19				1,697,741.37					

关联租赁情况说明

（3）关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
漳州中联华瑞天然气有限公司	60,790,000.00	2023-12-25	2033-12-20	否
漳州中联华瑞天然气有限公司	13,500,000.00	2024-07-17	2030-07-17	否

北京赛诺水务科技有限公司	10,000,000.00	2024-05-30	2029-05-13	否
北京赛诺水务科技有限公司	32,790,100.00	2025-03-17	2030-03-17	否
瓜州力拓新能源有限公司	101,554,570.00	2015-05-12	至采购主合同款项付清日后两年	否
北京赛诺膜技术有限公司	2,000,000.00	2022-10-29	2029-03-24	否
江苏赛诺膜分离科技有限公司	30,429,000.00	2022-09-29	2030-07-27	否
保德县海通燃气供应有限责任公司	7,620,000.00	2022-10-19	2028-10-26	否
北京赛诺膜技术有限公司	35,000,000.00	2023-04-28	2027-05-12	否
北京市天壕智慧余热发电有限公司	50,580,000.00	2023-06-20	2030-06-20	否
兴县华盛燃气有限责任公司	7,600,000.00	2023-12-25	2027-12-21	否
原平市天然气有限责任公司	46,000,000.00	2024-03-01	2030-02-28	否
原平市天然气有限责任公司	38,126,700.00	2024-09-27	2029-09-27	否
北京赛诺膜技术有限公司	10,000,000.00	2024-09-27	2028-09-26	否
原平市天然气有限责任公司	5,000,000.00	2024-12-26	2028-12-26	否
兴县华盛燃气有限责任公司	40,000,000.00	2025-01-20	2028-07-20	否
兴县华盛燃气有限责任公司	50,000,000.00	2025-01-15	2029-01-15	否
保德县海通燃气供应有限责任公司	10,000,000.00	2024-12-26	2028-12-26	否
北京赛诺膜技术有限公司	15,000,000.00	2024-12-18	2028-12-18	否
原平市天然气有限责任公司	15,000,000.00	2025-05-29	2028-11-29	否
兴县华盛燃气有限责任公司	100,000,000.00	2025-02-28	2029-02-27	否
北京赛诺膜技术有限公司	10,000,000.00	2025-02-28	2029-02-27	否
北京赛诺膜技术有限公司	10,000,000.00	2025-06-10	2029-06-09	否
北京赛诺膜技术有限公司	10,000,000.00	2025-06-30	2029-06-29	否

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

关联担保情况说明

（4） 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

关键管理人员报酬	2,357,008.17	2,327,458.03

6、关联方应收应付款项

（1） 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	中联华瑞天然气有限公司	905,104.40	112,413.97	47,010,111.62	3,360,377.98
应收账款	漳州中联华瑞天然气有限公司	217,100.00	5,731.44	119,100.00	3,144.24
应收账款	北京赛诺水务科技有限公司			525,675.64	1,314.19
应收账款	深能华盛（清远）燃气有限公司			6,720.00	177.41
预付账款	中联华瑞天然气有限公司	4,235,404.40		3,970,264.49	
其他应收款	河南觉悟科技有限公司	32,083,400.00	32,083,400.00	32,083,400.00	32,083,400.00
其他应收款	中联华瑞天然气有限公司	5,870,568.65	5,870,568.65	5,870,568.65	5,870,568.65

（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
其他应付款	清远正茂管道投资有限公司	135,448,785.65	135,448,785.65
其他应付款	漳州中联华瑞天然气有限公司		368,825.01
应付账款	中联华瑞天然气有限公司	493,383.63	
应付账款	新盛天然气销售有限公司深泽县分公司	40,369.91	
预收账款	深能华盛（清远）燃气有限公司	59,853.38	

十五、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 2025 年 6 月 30 日，本集团已签订尚未履行完成的资本性支出合同

单位：万元

项目	预计总投资	已签合同金额	结算金额	已付金额
兴县天然气连接线项目	83,785.00	57,875.24	57,875.24	57,843.67
保德县气化村镇及清洁能源替代煤改气项目	30,287.42	5,993.46	5,993.46	5,175.54

神安线兴县连接线建设工程	9,473.08	4,516.29	4,516.29	3,561.24
兴县康宁镇刘家庄分输站建设工程	8,995.34	8,084.88	8,084.88	6,944.26
余热发电项目	35,900.00	23,980.56	23,708.65	12,741.10
合计	168,440.84	100,450.43	100,178.52	86,265.81

2、或有事项

（1） 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。

十六、其他重要事项

1、分部信息

（1） 报告分部的确定依据与会计政策

本集团按照公司所属行业划分分部，分为燃气分部、节能环保分部、膜业务分部。

（2） 报告分部的财务信息

单位：元

项目	燃气分部	节能环保分部	膜业务分部	分部间抵销	合计
营业收入	1,303,376,516.95	24,446,676.68	44,209,498.63	-83,126.28	1,371,949,565.98
营业成本	1,110,960,620.65	17,723,318.75	29,400,883.39		1,158,084,822.79
资产总额	6,143,625,046.38	2,883,475,058.62	685,523,197.08	-1,760,585,502.05	7,952,037,800.03
负债总额	2,781,494,157.30	2,170,997,304.76	247,397,084.04	-1,760,585,502.05	3,439,303,044.05

十七、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）	42,445,435.85	34,828,216.23
2 至 3 年	1,327,239.87	1,327,239.87
3 年以上	77,441,906.20	77,625,052.20
3 至 4 年	46,720,176.84	46,720,176.84
4 至 5 年		183,146.00
5 年以上	30,721,729.36	30,721,729.36
合计	121,214,581.92	113,780,508.30

（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	74,938,441.20	61.82%	34,031,337.00	45.41%	40,907,104.20	74,938,441.20	65.86%	34,031,337.00	45.41%	40,907,104.20
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	46,276,140.72	38.18%	4,906,692.94	10.60%	41,369,447.78	38,842,067.10	34.14%	4,870,825.56	12.54%	33,971,241.54
其中：										
按照以账龄特征为基础的预期信用损失组合计提坏账准备的应收账款	46,092,300.73	38.03%	4,906,692.94	10.65%	41,185,607.79	37,611,792.12	33.06%	4,870,825.56	12.95%	32,740,966.56
关联方组合	183,839.99	0.15%			183,839.99	1,230,274.98	1.08%			1,230,274.98
合计	121,214,581.92	100.00%	38,938,029.94	32.12%	82,276,551.98	113,780,508.30	100.00%	38,902,162.56	34.19%	74,878,345.74

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
内蒙古久泰新材料有限公司	46,279,416.71	6,941,912.51	46,279,416.71	6,941,912.51	15.00%	业务剥离遗留款项，单项认定
河北元华玻璃股份有限公司	20,641,010.54	20,641,010.54	20,641,010.54	20,641,010.54	100.00%	预计无法收回
山东华聚能源股份有限公司	6,274,013.95	6,274,013.95	6,274,013.95	6,274,013.95	100.00%	预计无法收回
中铁四局集团有限公司	1,744,000.00	174,400.00	1,744,000.00	174,400.00	10.00%	业务剥离遗留款项，单项认定
合计	74,938,441.20	34,031,337.00	74,938,441.20	34,031,337.00		

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
1 年以内	42,261,595.86	1,083,468.07	2.56%
2-3 年	24,000.00	16,520.00	68.83%
4-5 年			
5 年以上	3,806,704.87	3,806,704.87	100.00%
合计	46,276,140.72	4,906,692.94	

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	
坏账准备	38,902,162.56	35,867.38				38,938,029.94
合计	38,902,162.56	35,867.38				38,938,029.94

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

（4） 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
河南天成环保科技股份有限公司		112,756,530.69	112,756,530.69	33.49%	33,826,959.21
沧州渤海新区首创阿科凌新水源有限公司		56,890,117.34	56,890,117.34	16.90%	5,689,011.73
内蒙古久泰新材料有限公司	46,279,416.71	9,809,183.29	56,088,600.00	16.66%	8,413,290.00
鄂尔多斯市鑫润能源有限公司		24,979,178.34	24,979,178.34	7.42%	2,497,917.83
河北元华玻璃股份有限公司	20,641,010.54		20,641,010.54	6.13%	20,641,010.54
合计	66,920,427.25	204,435,009.66	271,355,436.91	80.60%	71,068,189.31

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	10,913,158.47	10,913,158.47
其他应收款	1,651,101,395.41	1,800,668,122.36
合计	1,662,014,553.88	1,811,581,280.83

（1） 应收股利

1） 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
威信昆威燃气有限责任公司	10,913,158.47	10,913,158.47
合计	10,913,158.47	10,913,158.47

（2） 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
代垫款	37,965,242.18	38,041,243.59
备用金押金	10,451,633.75	6,224,937.02
关联方往来款	1,637,235,261.66	1,789,671,178.99
资产转让款	3,100,000.00	4,082,874.24
合计	1,688,752,137.59	1,838,020,233.84

2） 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	1,114,952,797.14	1,327,637,499.28
1 至 2 年	126,281,731.56	159,883,097.29
2 至 3 年	102,725,247.00	90,616,477.72
3 年以上	344,792,361.89	259,883,159.55
3 至 4 年	133,679,050.55	30,882,309.19
4 至 5 年	37,286,068.95	48,114,253.00
5 年以上	173,827,242.39	180,886,597.36
合计	1,688,752,137.59	1,838,020,233.84

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	1,688,752,137.59	100.00%	37,650,742.18	2.23%	1,651,101,395.41	1,838,020,233.84	100.00%	37,352,111.48	2.03%	1,800,668,122.36
其中：										
按照以账龄特征为基础的预期信用损失组合计提坏账准备的其他应收款	37,965,242.18	2.25%	37,650,742.18	99.17%	314,500.00	38,041,243.59	2.07%	37,352,111.48	98.19%	689,132.11
关联方组合	1,650,786,895.41	97.75%			1,650,786,895.41	1,799,978,990.25	97.93%			1,799,978,990.25
合计	1,688,752,137.59	100.00%	37,650,742.18		1,651,101,395.41	1,838,020,233.84	100.00%	37,352,111.48		1,800,668,122.36

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
1-2 年	500,000.00	185,500.00	37.10%
2-3 年			
3-4 年	1,218,104.23	1,218,104.23	100.00%
4-5 年	3,311,076.95	3,311,076.95	100.00%
5 年以上	32,936,061.00	32,936,061.00	100.00%
合计	37,965,242.18	37,650,742.18	

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)	
2025 年 1 月 1 日余额		37,352,111.48		37,352,111.48
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提		298,630.70		
2025 年 6 月 30 日余额		37,650,742.18		37,650,742.18

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	
坏账准备	37,352,111.48	298,630.70				37,650,742.18
合计	37,352,111.48	298,630.70				37,650,742.18

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

5） 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
兴县华盛燃气有限责任公司管道分公司	关联方往来款	496,882,096.55	1 年以内	29.42%	
华盛新能燃气集团有限公司	关联方往来款	43,613,579.76	1 年以内	2.58%	
华盛新能燃气集团有限公司	关联方往来款	86,269,800.00	1-2 年	5.11%	
华盛新能燃气集团有限公司	关联方往来款	100,000,000.00	2-3 年	5.92%	
华盛新能燃气集团有限公司	关联方往来款	84,145,302.49	3-4 年	4.98%	
北京力拓节能工程技术有限公司	关联方往来款	410,025.16	1 年以内	0.02%	
北京力拓节能工程技术有限公司	关联方往来款	9,905,414.13	1-2 年	0.59%	
北京力拓节能工程技术有限公司	关联方往来款	308,000.00	2-3 年	0.02%	
北京力拓节能工程技术有限公司	关联方往来款	31,910,000.00	3-4 年	1.89%	
北京力拓节能工程技术有限公司	关联方往来款	28,904,000.00	4-5 年	1.71%	
北京力拓节能工程技术有限公司	关联方往来款	89,154,032.67	5 年以上	5.28%	
山西华盛新能贸易有限责任公司	关联方往来款	121,074,956.80	1 年以内	7.17%	
保德县海通燃气供应有限责任公司	关联方往来款	91,138,590.32	1 年以内	5.40%	
合计		1,183,715,797.88		70.09%	

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	2,556,037,158.31	225,728,421.47	2,330,308,736.84	2,549,507,158.31	225,728,421.47	2,323,778,736.84
对联营、合营企业投资	370,458,765.26	29,119,950.00	341,338,815.26	374,582,419.98	29,119,950.00	345,462,469.98
合计	2,926,495,923.57	254,848,371.47	2,671,647,552.10	2,924,089,578.29	254,848,371.47	2,669,241,206.82

（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		
北京市天壕智慧余热发电有限公司	18,472,391.45	11,877,608.55					18,472,391.45	11,877,608.55
宁夏节能投资有限公司	49,165,925.22	115,661,444.93					49,165,925.22	115,661,444.93
北京力拓节能工程技术有限公司	465,000,000.00						465,000,000.00	
北京华盛新能投资有限公司	1,007,455,179.79						1,007,455,179.79	
华盛新能燃气集团有限公司	161,567,327.57						161,567,327.57	
国能（东山）新能源有限公司	13,170,000.00						13,170,000.00	
威信昆威燃气有限责任公司	123,738,118.05	64,961,881.95					123,738,118.05	64,961,881.95
北京天瑞能源有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
珠海天壕金石能源科技有限公司	15,300,000.00						15,300,000.00	
赤峰通瑞能源有限公司	10,200,000.00						10,200,000.00	
北京赛诺膜技术有	439,709,794.76	31,227,486.04					439,709,794.76	31,227,486.04

限公司								
漳州古雷港经济开发区中联华瑞天然气有限公司		2,000,000.00	5,000,000.00				5,000,000.00	2,000,000.00
天壕环境（厦门）清洁能源有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
陕西天壕锦泰燃气有限公司			1,530,000.00				1,530,000.00	
合计	2,323,778,736.84	225,728,421.47	6,530,000.00				2,330,308,736.84	225,728,421.47

（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												
河南铭耀水务有限公司	306,438,321.13	29,119,950.00	1,950,000.00		-5,865,007.98						302,523,313.15	29,119,950.00
湖北省国有资本运营有限公司	10,132,305.71				-227,560.58						9,904,745.13	
北京瀛润科技有限公司	28,891,843.14				18,913.84						28,910,756.98	
小计	345,462,469.98	29,119,950.00	1,950,000.00		-6,073,654.72						341,338,815.26	29,119,950.00
合计	345,462,469.98	29,119,950.00	1,950,000.00		-6,073,654.72						341,338,815.26	29,119,950.00

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

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	523,559,972.58	488,331,202.76	742,498,800.50	692,053,546.07
合计	523,559,972.58	488,331,202.76	742,498,800.50	692,053,546.07

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
天然气供应及管输运营	513,937,213.32	482,824,402.15					513,937,213.32	482,824,402.15
其他	9,622,759.26	5,506,800.61					9,622,759.26	5,506,800.61
按经营地区分类								
其中：								
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转让的时间分类								
其中：								
按合同期限分类								
其中：								
按销售渠								

道分类								
其中：								
合计	523,559,972.58	488,331,202.76					523,559,972.58	488,331,202.76

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额

其他说明：

5、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	-6,073,654.72	-691,903.01
合计	-6,073,654.72	-691,903.01

十八、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	594,748.56	
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）	2,364,755.53	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	4,533,335.40	
债务重组损益	3,119,610.36	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-562,325.54	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	104,334.09	
减：所得税影响额	826,747.11	

少数股东权益影响额（税后）	-205,850.27	
合计	9,533,561.56	--

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

项目	涉及金额（元）	原因
增值税退税	2,491,774.66	与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助

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	1.62%	0.0798	0.0798
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.40%	0.0688	0.0688

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