

公司代码：603759

公司简称：海天股份



海天水务集团股份有限公司 2025 年半年度报告

重要提示

一、 本公司董事会、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性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、 公司全体董事出席董事会会议。

三、 本半年度报告未经审计。

四、 公司负责人费俊杰、主管会计工作负责人刘华及会计机构负责人（会计主管人员）李杏声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

无

六、 前瞻性陈述的风险声明

☒适用 ☐不适用

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性陈述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、 是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

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

否

十、 重大风险提示

公司已在本报告中详细描述可能存在的相关风险，敬请查阅“第三节管理层讨论与分析”中“五、其他披露事项”之“（一）可能面对的风险”。

十一、 其他

☐适用 ☒不适用

目录

第一节 释义..... 4

第二节 公司简介和主要财务指标..... 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..... 32

第五节 重要事项..... 34

第六节 股份变动及股东情况..... 52

第七节 债券相关情况..... 55

第八节 财务报告..... 56

备查文件目录	载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
	报告期内在公司指定信息披露报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
海天股份、公司、本公司	指	海天水务集团股份有限公司
简阳海天	指	简阳海天水务有限公司，系公司的控股供水业务子公司
新津海天	指	新津海天水务有限公司，系公司的全资供水业务子公司
乐至海天	指	乐至海天水务有限公司，系公司的全资供水业务子公司
资阳海天	指	资阳海天水务有限公司，系公司的全资子公司，兼营供水业务和污水处理业务
简阳环保	指	简阳市沱江环保生化有限责任公司，系公司的全资污水处理业务子公司
金堂海天	指	金堂海天水务有限公司，系公司的全资污水处理业务子公司
资阳污水	指	资阳海天污水处理有限公司，系公司的间接全资污水处理业务子公司
宜宾海天	指	宜宾海天水务有限公司，系公司的全资污水处理业务子公司
珙县海天	指	珙县海天水务有限公司，系公司的全资污水处理业务子公司
翠屏海天	指	宜宾市翠屏区海天水务有限公司，系公司的全资污水处理业务子公司
乐山海天	指	乐山海天水务有限公司，系公司的全资污水处理业务子公司
峨眉山海天	指	峨眉山海天水务有限公司，系公司的全资污水处理业务子公司
雅安海天	指	雅安海天水务有限公司，系公司的全资污水处理业务子公司
彭山海天	指	眉山市彭山海天水务有限公司，系公司的全资污水处理业务子公司
平昌海天	指	平昌海天水务有限公司，系公司的全资污水处理业务子公司
开封海天	指	开封海天水务有限公司，系公司的全资污水处理业务子公司
清源水务	指	濮阳县清源水务有限公司，系公司的全资污水处理业务子公司
新疆高新海天	指	新疆高新海天水务有限公司，系公司的全资污水处理业务子公司
江油海天	指	江油海天鸿飞环保有限公司，系公司的控股污水处理业务子公司
罗平海天	指	罗平海天长青水务有限公司，系公司的控股污水处理业务子公司
宜宾高新	指	宜宾高新海清水务有限公司，系公司的控股光伏废水处理业务子公司
平舆海天	指	平舆海天环保实业有限公司，系公司的控股子公司
蒲江达海	指	蒲江达海水务有限公司，系公司的控股污水处理业务子公司
五通桥达海	指	乐山五通桥达海水务有限公司，系公司的全资污水处理业务子公司
金口河达海	指	乐山金口河达海水务有限公司，系公司的全资污水处理业务子公司
马边达海	指	乐山马边达海水务有限公司，系公司的全资污水处理业务子公司
龙元建设	指	四川龙元建设有限公司，系公司的全资工程业务子公司
四川海壹	指	四川海壹环保科技有限公司，系公司的全资检测业务子公司
海天科创	指	成都海天科创科技有限公司，系公司的全资子公司
中海康环保	指	中海康环保科技股份有限公司，系公司的控股子公司
分质供水	指	四川海天分质供水有限公司，系公司的全资管道直饮水业务子公司
贝普乐咨询	指	四川贝普乐企业管理咨询有限公司，系公司的全资子公司
汾阳渊昌	指	汾阳中科渊昌再生能源有限公司，系公司的间接控股垃圾发电业务子公司
贞巢建设	指	四川贞巢建设工程有限公司，系公司的间接全资子公司
信维宇建设	指	四川信维宇建设工程有限公司，系公司的间接全资子公司
九歌建筑	指	四川九歌建筑工程有限公司，系公司的间接全资子公司
陆臻建设	指	四川陆臻建设工程有限公司，系公司的间接全资子公司
锦悦泰贸易	指	成都天府新区锦悦泰贸易有限公司，系公司的全资子公司
沱霏贸易	指	四川天府新区沱霏贸易有限公司，系公司的全资子公司
毅澄贸易	指	四川天府新区毅澄贸易有限公司，系公司的全资子公司
旻择贸易	指	四川天府新区旻择贸易有限公司，系公司的全资子公司
瀚务贸易	指	四川天府新区瀚务贸易有限公司，系公司的全资子公司
雁达环保	指	四川雁达环保科技有限公司，系公司的控股污泥处置业务子公司
振元环保	指	四川振元环保科技有限责任公司，系公司的控股污水处理业务子公司
海天新材料	指	四川海天新材料有限公司，系公司的全资子公司，原名四川海天光伏材料有限公司

贺利氏光伏	指	贺利氏光伏（上海）有限公司，系公司的全资新能源新材料业务子公司
光伏科技	指	贺利氏光伏科技（上海）有限公司，系公司的全资研发子公司
HPSL	指	HeraeusPhotovoltaicsSingaporePte.Ltd.，系公司的全资新能源新材料业务子公司
原贺利氏光伏银浆事业部	指	贺利氏光伏、贺利氏光伏科技、HPSL 合称
海天绿能	指	四川海天绿能生态环境有限公司，系公司的全资子公司，原名四川上实生态环境有限责任公司
达州佳境	指	达州佳境环保再生资源有限公司，系公司的间接全资子公司
达州海天	指	达州海天环保能源科技有限公司，系公司的间接全资子公司
夹江海天	指	夹江海天水务有限公司，系公司的全资污水处理业务子公司
沙特海天	指	Haitian Water Company 系公司在沙特注册的全资子公司
海天世浦泰	指	海天世浦泰膜科技股份有限公司，系公司的合营公司
天府海天	指	成都天府新区海天水务有限公司，系公司的全资污水处理业务子公司
三岔湖海天	指	四川三岔湖北控海天投资有限公司，系公司的合营供水业务公司
中交建设	指	中交（宜宾）投资建设有限公司，系公司的合营污水处理业务公司
康恒环境	指	上海康恒环境股份有限公司，系公司的参股环保公司
兴储世纪	指	兴储世纪科技股份有限公司，系公司的参股储能公司
海天投资	指	四川海天投资有限责任公司，系公司的控股股东
大昭添澄	指	成都大昭添澄企业管理中心（有限合伙）
和邦集团	指	四川和邦投资集团有限公司
成都鼎建	指	成都鼎建新材料合伙企业（有限合伙）
四川新开元	指	四川新开元环保工程有限公司
量石投资	指	量石投资有限公司
四川巨星	指	四川巨星企业集团有限公司
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 6 月 30 日
报告期末	指	2025 年 6 月 30 日
《公司章程》	指	《海天水务集团股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所、上交所	指	上海证券交易所
发改委、国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
生态环境部	指	中华人民共和国生态环境部
国务院	指	中华人民共和国国务院
财政部	指	中华人民共和国财政部
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元，特别注明的除外

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

公司的中文名称	海天水务集团股份有限公司
公司的中文简称	海天股份
公司的外文名称	Haitian Water Group Co.,Ltd
公司的外文名称缩写	HAITIAN CO.,LTD
公司的法定代表人	费俊杰

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘华	/
联系地址	四川省成都市天府新区湖畔路南段506号	/
电话	028-89115006	/
传真	不适用	/
电子信箱	ir@haitianshuiwu.com	/

三、基本情况变更简介

公司注册地址	中国（四川）自由贸易试验区天府新区兴隆街道湖畔路南段506号
公司注册地址的历史变更情况	2022年5月27日，公司完成注册地址变更的工商登记手续，并取得换发后的《营业执照》，变更后公司注册地址为中国（四川）自由贸易试验区天府新区兴隆街道湖畔路南段506号，详见公司2022年6月3日于上交所网站（ www.sse.com.cn ）披露的《海天股份关于完成工商变更登记并换发营业执照的公告》（公告编号：2022-032）。
公司办公地址	四川省成都市天府新区湖畔路南段506号
公司办公地址的邮政编码	610213
公司网址	http://www.haitianshuiwu.com
电子信箱	ir@haitianshuiwu.com
报告期内变更情况查询索引	无

四、信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
登载半年度报告的网站地址	http://www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	公司
报告期内变更情况查询索引	无

五、公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	海天股份	603759	无

六、其他有关资料

□适用 √不适用

七、公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
营业收入	998,318,733.76	721,434,511.33	38.38
利润总额	80,528,351.10	134,839,401.16	-40.28
归属于上市公司股东的净利润	61,395,896.79	103,355,756.56	-40.60
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润	49,665,331.34	100,796,286.90	-50.73
经营活动产生的现金流量净额	-95,891,654.53	157,219,782.40	-160.99
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上 年度末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	2,805,309,271.72	2,743,337,945.98	2.26
总资产	8,018,052,185.16	6,612,424,832.88	21.26

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
基本每股收益（元 / 股）	0.13	0.22	-40.91
稀释每股收益（元 / 股）	0.13	0.22	-40.91
扣除非经常性损益后的基本每股收 益（元 / 股）	0.11	0.22	-50.00
加权平均净资产收益率（%）	2.21	3.95	减少1.74个百分 点
扣除非经常性损益后的加权平均净 资产收益率（%）	1.79	3.85	减少2.06个百分 点

公司主要会计数据和财务指标的说明

□适用 √不适用

八、境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

九、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-4,052,635.63	七、68、73
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府	432,857.38	七、67

补助除外		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	1,248,220.37	七、66
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,690,000.00	七、9、71
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	10,944,020.65	七、75
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,068,859.98	七、74、75
其他符合非经常性损益定义的损益项目	176,628.79	七、67
减：所得税影响额	570,649.82	
少数股东权益影响额（税后）	206,736.27	
合计	11,730,565.45	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

☐适用 ☒不适用

十、 存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

☐适用 ☒不适用

十一、 其他

☐适用 ☒不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

公司是一家以“环保+新能源新材料”双主业驱动的综合性集团公司，其中环保板块包括供水、污水处理、固废处理、管道直饮水和工程施工等业务，新能源新材料板块目前以光伏导电浆料为核心。

（一）报告期内公司所属行业情况

1.环保行业情况

（1）供排水行业情况

供排水行业涵盖从自然水源取水、水加工处理、自来水供应直至污水处理等多个环节，是关乎经济社会发展和国计民生的重要公用事业，其行业发展水平与经济增长、人口数量及城市化进程等因素密切相关。随着我国城镇化速率逐步减缓，基础设施逐步完善，供排水行业正从“增量扩张”向“质量提升”转型，在“双碳”目标、美丽中国建设、节水型社会建设等多重战略驱动下，行业正加速迈向“智慧化、精细化”新阶段。

近年来，国家出台一系列政策支持公用事业发展。**一是支持民营企业参与公用事业建设。**2024年，国家发展改革委同多部门修订的《基础设施和公用事业特许经营管理办法》，鼓励民营企业通过多种方式参与特许经营项目，包括直接投资、独资、控股等，为民营企业参与公用事业发展创造了良好政策环境，同时将特许经营最长期限延长至40年。**二是规范存量项目建设和运营。**2025年8月，国务院办公厅转发财政部《关于规范政府和社会资本合作存量项目建设和运营的指导意见》的通知，提出保障合理融资需求，依法履约按时付费，加大财政支持力度等要求，为存量项目提质增效提供了政策支持。**三是大力解决历史欠款问题。**2025年，国务院明确在4.4万亿元地方政府专项债券中，安排部分资金用于消化地方政府拖欠企业账款，部分省市已率先落地。2025年6月1日，《保障中小企业款项支付条例》正式实施，明确了机关、事业单位的款项支付期限。这一举措有助于减轻公用事业企业资金压力，促进产业链资金链的良性循环，为供排水行业相关企业的发展创造更有利的资金环境。

从市场规模情况看，自来水供应方面，全国城市公共供水综合生产能力3.15亿 m^3/d ，同比基本持平，但供水行业收入结构正在优化：智慧水表覆盖率由2024年的34%提升至2025H1的41%，带动计量收费精度提高；污水处理方面，截至2025年6月底，全国城镇污水处理能力约2.41亿 m^3/d ，较2024年底净增300万 m^3/d ，增长率1.24%，增速逐步放缓，增量主要集中在县级市、工业园区及城乡结合部。根据全国各级政府采购网和公共资源交易平台的数据统计，2025年上半年，水务招标市场共计释放89个特许经营权项目，较2024年同期减少15个。同时，水务行业招标和在推进的项目中，EPC和EPC+O模式比例正在增加。供排水行业正从规模扩张向价值深耕转型。

（2）固废处理行业情况

固废处理行业覆盖从生活垃圾、工业固废、危险废物到建筑垃圾的收运、处置、资源化再利用全过程，是现代城市与工业运行不可或缺的环保基础保障。垃圾焚烧发电技术由于无害化处理效果好，逐渐成为我国大中型城市垃圾处理的主要方式。中国垃圾焚烧发电装机容量占全球总量超 60%，2025 年固废处理能力预计达 180 万吨/日，焚烧处理占比超 65%。

固废处理和垃圾焚烧发电项目是《关于规范实施政府和社会资本合作新机制的指导意见》（国办函〔2023〕115 号）明确要求应由民营企业独资或控股的项目。随着国家政策持续推动国有企业聚焦主业、鼓励民营企业控股运营，行业格局正在发生积极变化。尽管国内新增项目总量趋缓，但存量项目的收并购窗口显著扩大，项目主体变更与升级改造需求同步释放，为具备运营能力与资源整合优势的企业带来结构性机遇。公司持续加大项目跟踪力度，储备项目数量与规模均实现稳步增长，为未来业务拓展奠定坚实基础。

（3）管道直饮水行业情况

管道直饮水行业以“分质供水、末端净化”为核心，通过独立循环管网把经深度处理后的优质饮用水直接送达用户终端，是城市供水体系向高品质、个性化延伸的新兴环节。随着经济的持续增长和人民生活质量的不断提升，居民对高品质饮用水的需求呈现高速增长态势。我国瓶装水和净水器销量的显著增长，亦充分印证了近年来公众对更高品质饮用水的强烈追求。鉴于瓶装水单价较高且净水器存在后续滤芯更换的需求，管道直饮水凭借其低廉的价格、稳定的水质以及便捷的接取方式等优势，逐渐获得居民的广泛认可。

从需求端看，中国管道直饮水行业市场规模持续扩大。《2023 年城市建设统计年鉴》数据显示，全国居民家庭年用水量约 283 亿吨，在一般家庭用水中饮用、烹饪、果蔬洗涤等用途的用水量约占 10%。相关数据显示，2024 年中国管道直饮水市场规模约 425 亿元。预计未来几年，随着国民健康意识的进一步提高和政府政策的持续支持，管道直饮水凭借“即开即饮、成本可控、环保低碳”的优势，相较于瓶装水、桶装水更具长期竞争力，市场规模将继续保持增长态势。根据有关机构预计，我国管道直饮水年市场空间将超过 2000 亿元。从供给端看，随着越来越多的企业进入管道直饮水行业，市场竞争日益激烈，企业之间的竞争主要体现在技术、品质、服务、价格等方面。从政策端看，住建部鼓励分质供水，多地政府出台规范制度，管道直饮水有望成为城市“新基建”标配。2025 年 4 月出台的《成都市供水管理条例》明确指出：“鼓励有条件的学校、医院、体育场所、交通场站、景区景点等公共区域以及新建住宅小区，建设符合相关标准规范的管道直饮水设施”，该条例的实施不仅将学校、医院等八大公共场景及新建住宅纳入鼓励范畴，更通过标准引领释放市场潜力，预将带动相关产业及专业运维服务等集群发展。

2. 新能源新材料行业情况

太阳能光伏作为最具发展潜力的可再生能源之一，已成为全球能源结构转型的主力。根据国际可再生能源署预测，从 2024 年至 2030 年，全球可再生能源新增装机量将超过 5500GW，2030 年全球新增清洁能源装机容量中，预计有 80%将源自太阳能。根据中国光伏行业协会发布的数据，2025 年全球新增装机规模范围预计为 531GW—581GW，全球光伏装机将继续保持增长。中国光

伏行业经过近二十年的发展，已成为全球光伏产业的主导力量。根据国家能源局数据，2025年上半年，中国新增光伏装机212GW，同比增长107%。在光伏发电成本持续下降和全球绿色复苏等有利背景的推动下，光伏行业未来市场空间广阔。

光伏导电浆料是太阳能电池制造的核心辅材，直接影响电池的光电转换效率和成本。目前，在以TOPCon为主流的电池路线中，导电浆料的用量进一步提升，导电浆料成本已成为电池制造环节中占比最高的非硅成本。TOPCon时期浆料以银体系为主，其正面、背面均需要导电浆料，因此用量高于PERC，同时，制造难度也在提升。在市场规模方面，随着全球光伏市场的增长，全球光伏导电浆料市场规模从2020年的131亿元人民币增长至2024年的468亿元，预计2029年将达1,160亿元，2024—2029年复合增长率（CAGR）为19.9%。其中，中国占据主导地位，全球产能占比超92%。2024年，国内光伏导电浆料市场规模达468亿元，2025年预计达558亿元，占全球需求近90%，是全球最大消费国。从对光伏行业细分领域的统计看，2024年，光伏导电浆料是整个光伏产业链唯一盈利的两个细分领域之一（另外一个逆变器）。2025年，随着国家政策引导和行业自律加强，光伏行业发展迎来拐点，光伏导电浆料也迎来了更好的发展机遇。

（二）报告期内公司主营业务情况说明

报告期内，公司主营业务新增新能源新材料业务。2025年上半年，公司环保板块营业收入7.08亿元，同比下降1.80%，新增新能源板块营业收入2.90亿元(仅合并4—6月数据)。

1.环保业务

（1）供水业务

公司供水业务采用“政府特许、公司投资、专业运营”的模式，在地方政府授予的特许经营区域内，向居民、工商业及公共服务机构提供自来水生产、输配、销售以及配套管道与户表安装服务，业务模式主要包括TOO（转让—经营—拥有）和BOT（建设—经营—转让）模式。

自来水价格实行政府定价，由公司向政府主管部门提出价格调整申请，并接受第三方成本监审，在履行价格审定、听证等程序后，报请当地人民政府批准执行。

目前，公司供水业务覆盖资阳、简阳、新津、乐至、成都东部新区等人口密集区域，形成了区域集约化运营格局。报告期末，公司设计日供水能力达43.3万吨。

（2）污水处理业务

公司污水处理业务采用投建营一体化的成熟模式，在特许经营范围内负责污水收集、处理及达标排放，并依据实际处理量或保底结算量与政府方按月/按季结算污水处理服务费。公司污水处理项目模式包括BOT、TOT（转让—经营—转让）、ROT、PPP以及委托运营等多种方式，污水处理的范围涵盖生活污水、工业污水等多种类型。其中，BOT、TOT、ROT和PPP模式均是政府与社会资本合作项目，符合“国办函〔2023〕115号文”和国家发改委等六部委“2024年第17号令”等政策鼓励的民营企业参与范围。

污水处理价格实行“成本+合理收益”的动态调整机制，污水处理厂根据技术改造、能源、原材料、劳动力成本等变动以及政策法规变更影响等因素，评估其对污水处理成本的影响。根据

特许经营协议约定，污水处理项目可在合同约定条件达到时，向地方政府申请调整污水处理服务费单价，经第三方审计后，报请当地人民政府批准执行，以实现污水处理服务费符合公司经营实际，确保公司取得合理回报。

经过多年发展，公司已在四川、河南、新疆、云南等多个省市运营污水处理项目，形成了区域集群式发展格局。报告期内，公司新获得夹江县城市生活污水处理厂扩建项目特许经营权，项目总投资 1.1 亿元，建成后新增污水处理规模 2 万 m³/日，特许经营权期 40 年。报告期末，公司污水处理设计日处理能力达 97.07 万吨，其中特许经营类项目占比 83.2%，委托运营类项目占比 16.8%。

（3）固废处理业务

公司固废处理业务统一采用 BOO 特许经营模式，由公司负责项目投资、建设、运营，政府按吨支付垃圾处理费，同时公司向电网售电取得电费收入，此外，公司还通过增加进厂垃圾量、提供供热服务等方式提升业务收入。

目前，公司固废处理项目集中在山西汾阳和四川达州两大基地，垃圾焚烧总处理规模达到 1950 吨/日，较 2024 年底增长 160%。其中，达州项目为本报告期新增项目。报告期内，公司完成了四川上实剩余 70% 股权的收购，实现了对四川上实的全资控股，并将其更名为“四川海天绿能生态环境有限公司”。海天绿能下属达州海天负责达州市固废综合处置中心项目的投资、建设和运营，依法拥有该项目的特许经营权。该项目是川东北地区已投运设计规模最大的垃圾焚烧发电项目，一期设计规模 1200 吨/日。本次收购的完成有助于公司进一步提升垃圾焚烧发电业务规模，夯实固废板块布局。

（4）管道直饮水业务

公司把高品质管道直饮水视为供水价值链的高端延伸，依托成熟的“规划设计—工程建设—智能运营—终身维护”全生命周期服务模式，努力打造行业建设与服务的标杆。公司自建的企业技术标准在工艺路线、水质指标、管网材料、在线监测、用户端保鲜等关键环节均严于现行国标，对照国际最高标准，努力为百姓提供优质、安全、放心的“健康水”。

2024 年 3 月，公司成立四川海天分质供水有限公司，同步组建由专业技术、运营、管理、服务人员构成的直饮水事业部团队，为各类用户提供量身定制的高品质直饮水整体解决方案。公司通过 BOO、BOT、EPC+O 等多种模式推广开展管道直饮水业务，与政府机关、平台公司、开发商、物业企业等建立良好合作关系，已在成都、资阳、宜宾等地落地一批示范项目，业务覆盖新老住宅小区、学校、医院、产业园区、办公楼等多元场景。2025 年上半年，公司新签直饮水合同金额 1106 万元，较 2024 年全年增长 185%。

（5）工程施工业务

工程施工业务是公司向综合环境服务延伸的核心业务板块。公司工程施工业务以全资子公司龙元建设为平台，长期专注于供排水环保领域的 EPC 与 EPC+O 服务。公司拥有机电安装一级等资质，已建立起一支覆盖工艺设计、土建、机电及调试运行全链条的专业团队，具备同时推进多

个大型水厂、污水厂及管网项目的设计、采购、施工一体化能力。过去，该板块以保障公司内部项目为主，有效支撑了供水、污水处理设施的快速投运与升级改造。

2025年上半年，公司依托专业施工团队与技术储备，联合中建六局中标眉山高新污水处理厂项目，该项目涵盖工业污水处理、中水回用设施建设，是公司首次承接大型工业污水工程总承包项目。项目采用“预处理+预解毒+生化处理+深度处理+膜处理”工艺，建成后日处理工业污水能力达5万吨。项目的成功落地，不仅验证了公司团队在复杂水质、高标准排放场景下的设计施工能力，也标志着工程施工板块由“内部保障”向“内外并举”的转型升级，为公司后续承接更多外部市政、工业及园区水务项目奠定了坚实基础。

2. 新能源新材料业务

报告期内，公司通过新设的全资子公司四川海天新材料有限公司以支付现金方式购买贺利氏集团原光伏银浆事业部相关资产，包括：（1）贺利氏光伏（上海）有限公司100%股权、贺利氏（中国）投资有限公司对贺利氏光伏（上海）有限公司的债权；（2）贺利氏光伏科技（上海）有限公司100%股权；（3）Heraeus Photovoltaics Singapore Pte. Ltd. 100%股权。截至报告期末，公司已办理完毕股权过户相关的工商变更登记手续及债权转让手续。通过本次收购，公司正式迈入了新能源新材料领域。

（1）主要业务及产品

公司主要从事用于光伏电池金属化环节的导电浆料研发、生产及销售，是光伏导电浆料产业的传统领先厂商与技术引领者。自2006年进入光伏行业以来，公司对光伏导电浆料开发极为关键的原材料机理研究领域构建了成熟且领先的技术体系，持续推动行业技术发展，曾多次助力客户刷新光伏组件效率的世界纪录，并凭借覆盖全球的销售与技术服务网络，与海内外优质电池片厂商建立了长期合作关系。

基于出色的研发能力和深厚的技术储备，公司可有效适配超细线印刷、分步印刷、多主栅/0BB互联等多类型差异化应用需求，并紧跟下游电池片技术发展趋势，推出了一系列银浆产品，能够满足市场主流的各种高效太阳能电池对光伏导电浆料产品的需求，包括P型PERC电池主、细栅银浆，TOPCon—LECO正、背面主副栅成套银浆，XBC电池导电银浆，HJT电池用主、细栅银浆及低成本导电浆料等。公司已构建了可有效满足客户定制化需求的产品，是业内产品布局最全面的光伏导电浆料厂商之一。同时，公司也积极关注并持续推进低银、少银浆料、纯铜浆及其他低银金属化技术与应用方案开发。

（2）公司所处行业地位

依托对贺利氏光伏银浆业务的全面收购与整合，公司快速进入全球光伏导电浆料领域，并保持行业较强的竞争力。公司凭借强大的研发实力和深厚的技术积淀，构建了覆盖主流技术路线的全系列产品矩阵，并在低温银浆、银包铜浆料等前沿领域实现技术突破，显著降低银浆成本，助力客户降本增效。公司与全球多家头部光伏电池片制造商建立了长期稳定的合作关系，并通过技

术差异化与服务响应优势，逐步扩大市场份额。未来公司将持续地推动创新产品的研发，强化技术壁垒与先发优势，优化生产布局，持续巩固在光伏材料领域的领先地位。

（3）公司的经营模式

报告期内，公司收入主要来源于光伏导电浆料的销售。公司通过采购银粉、玻璃氧化物、有机树脂和有机溶剂等原材料，经过配方研发、生产和检测等工序，最终产出光伏导电浆料产品。公司主要采取直销和经销相结合的销售方式，将光伏导电浆料产品销售至终端太阳能电池生产商。

a.采购模式

公司建立了严格的采购管理制度，由专门人员负责生产、研发所需原材料的采购，从合格供应商中进行筛选、询价、确定并实施采购，确保原材料质量与供应的稳定性。

公司生产所需的原材料主要包括银粉、玻璃氧化物、有机树脂和有机溶剂等。其中，银粉是最主要的原材料，其定价方式主要为在公开市场银价基础上加收一定的加工费；玻璃氧化物、有机树脂和有机溶剂方面，公司根据市场供需情况确定采购价格，并结合生产需求下达采购订单。

由于银粉为贵金属，采购单价较高，且产品生产周期较短，为降低银价波动风险，公司通常采用以销定购的采购模式，即根据下游客户订单需求及时进行银粉的采购，并结合客户历史采购情况、未来生产计划、生产周期等因素，备有一定库存，备货时通过向贺利氏贵金属出售白银并租回进行风险对冲。

b.生产模式

公司主要实行以销定产的生产模式并自行生产，根据客户销售订单情况，同时考虑历史采购数据、采购稳定性、产品性能需求等因素，对不同型号的产品需求量进行预估，结合公司产能情况制定生产计划，从而合理利用产能，实现产品的快速生产，保障客户的产品供应。

c.销售模式

公司以直销和经销相结合的销售模式进行销售，以直销为主，主要针对下游知名度高、信用好、产品需求大的优质客户，由销售人员重点跟踪及维护，及时把握客户需求变化，建立稳定的合作关系，并由研发团队及时提供技术支持，满足客户对产品性能的需求。对于部分需求量较小的客户，或在公司销售网络覆盖相对薄弱的地区，选择少量经销商进行商务谈判和客户维护，公司则根据客户需求进行产品开发和生产，对接产线现场技术服务。

公司根据客户规模、经营业务范围、客户性质、主体信用评级、偿债能力和历史付款表现情况对客户进行信用评级，并给予不同的授信规模和账期。同时，在接单、发货、催收等信用管理业务流中，也会根据相应信用评级进行业务控制。

d.研发模式

公司一直重视在研发上的持续投入，关注上下游技术变革，已构建了成熟且领先技术研究体系。能对客户需求具备快速且高效的技术响应能力。公司研发中心下设有机组、玻璃组、配方组、实验平台。其中，有机组与玻璃组聚焦于原材料核心机理研究；配方组主导配方开发和应用，及时响应客户产品需求；实验平台协助开展产品实验与测试；

研发团队与销售，现场技术支持团队相互配合，根据市场技术变化或客户产品需求情况，制定产品开发计划和研发方案，并持续跟踪小试、中试和批量生产时客户产线的反馈情况，及时对产品方案进行调整，以确保产品研发与客户需求相匹配。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

☐适用 ☒不适用

二、经营情况的讨论与分析

2025年是“十四五”规划收官之年，也是公司“双轮驱动”发展战略深化推进的关键之年。上半年，公司秉持“海天水务，为民服务”宗旨，深入践行“三做到”重要要求，在传统业务提质增效和新兴业务开拓创新两条战线上同步发力，经营规模不断扩大，产业结构持续优化，已形成“双主、多元、国际化”的发展格局。

2025年上半年，公司实现营业收入9.98亿元，同比增长38.38%；归属于母公司股东的净利润6,139.59万元，同比下降40.60%。截至2025年6月30日，公司总资产80.18亿元，较2024年底增长21.26%；归属于母公司股东的净资产28.05亿元，较2024年底增长2.26%。

（一）环保板块稳中有进，经营基础有效夯实

供水业务方面，公司积极拓展服务区域，推动居民用水量稳步提升，同时持续完善阶梯水价机制，强化精细化管理，降低产销差，户均用水量得到提升，有效增强了盈利能力和运营效率，2025年上半年，公司新增自来水用户1.1万户，总售水量增长1.2%。户表安装方面，受房地产行业调整影响，新增户表速度放缓，公司虽抢抓城市更新机遇，积极参与老旧小区改造，拓展户表安装范围，户表安装数量仍较同期减少26.4%，同时，外部经济环境变化也导致工业用水和特种用水需求出现回落，导致供水业务整体毛利同比下降11.31%。

污水处理业务方面，公司狠抓收费和调价两个主线，提升板块运营水平。一是建立全级次账款清收机制，实现回款率提升。公司建立收款工作领导小组，完善收款考核激励机制，创新回款方式，完成峨眉山等重点项目大额回款，应收账款边际增长速度有所下降，多数污水处理厂能够实现当月欠款不新增。二是稳步推进项目调价，确保合理投资回报。受益于2024年调价工作，公司2025年上半年污水处理单价得到提升，同时根据协议完成2个污水处理厂调价，实现应调尽调，下半年还将继续推进5个项目的调价工作。

固废处理业务方面，公司聚焦入场垃圾拓展和运营提质，板块表现提升明显。汾阳项目垃圾进场量同比增加，达州项目实际运营时间高于预期。同时，公司通过提升运维水平，改善进场垃圾质量，不断提升垃圾吨发量。2025年上半年，固废板块产能利用率达101.78%，营业收入同比增长96.01%，利润同比实现大幅增长。

工程施工业务方面，公司新中标眉山、夹江等工程施工项目，同时不断加强内外部项目管理水平，确保在建项目施工进度。上半年，公司工程施工业务中标及签约金额 3.90 亿元，较 2024 全年增长 501%，因项目建设进度不同，2025 年上半年收入较上年同期有所减少。。

国际业务方面，公司积极拓展中东、中亚、东南亚供排水、固废等领域市场潜力，推动中国标准、中国技术走出去。今年 7 月 1 日，公司在沙特注册成立 Haitian Water Company（简称沙特海天），正持续推进后续工作。未来，沙特海天将成为公司立足沙特开拓中东地区市场的重要堡垒。

（二）新能源新材料板块加速融合，产量爬坡接近盈亏平衡

公司完成收购工作后，加快推动新团队与公司管理的深度融合，同时立足光伏导电浆料行业“高技术、快迭代”的竞争特点，聚焦“稳团队、激活力、引人才、优流程”的核心目标，快速推进组织整合与优化，重点开展了以下工作。

一是保持核心团队稳定，加强人才队伍建设。交割完成后，公司开展了多轮管理层与核心团队、核心员工沟通会，明确业务战略方向与个人发展路径，优化了薪酬与绩效机制，激发团队活力，报告期内核心团队保持稳定。同时，公司根据行业发展需求，积极推动行业高端人才及关键岗位专业人才招聘引工作，进一步提升公司在新能源新材料行业的整体竞争力。

二是优化工作流程，提升管理效能。公司对各部门岗位职责及业务流程进行了梳理和整合，推动标准化与本地化相结合，确保流程既符合公司要求，又能适应国内外不同市场的实际需求，建立跨职能协作机制，提高跨部门、跨国家的融合与协作效率。

三是加强研发投入，提升创新能力和生产效率。在报告期内，公司不断加大研发投入，以实现快速技术创新与产品持续升级。为加快新技术迭代速度，公司在报告期内升级了核心工艺生产设备，进一步缩短了交付周期，降低了制造成本。同时，公司结合研发、运营和客户的技术要点，建立数据智联，量身打造属于自己的 AI 大数据模型，建立统一、高效、完整的数据检索模型，做到辅助分析、快速研判、智能预测，打造专家级 AI“工程师”，大幅提升研发效能，为产品研发注入新活力。

四是优化供应链体系，提高生产效率。公司持续强化和上游供应商的合作，优化合作供应商物料测试和验证反馈机制，共享和研讨对核心物料认识，加快关键物料导入，提升生产全流程效率。

五是聚焦核心客户，加强资源赋能。公司加大重点客户资源对接，增设大客户专班组，统筹协调项目全流程。与客户规划实现信息系统直连，促进采购、生产、研发等环节信息实时共享，提升双方协同效应。在存量客户优势产品持续供给的同时，公司匹配客户端需求并取得关键突破，产品逐步得到客户产线认可，逐步延伸至更多关键产品线，实现稳定导入。

六是加大国际业务开发，新市场取得突破。公司在新加坡布局有海外研发和生产基地，是国内光伏浆料企业中唯一具有海外研发和生产能力的公司。当前，在美国对东南亚四国实施反倾销反补贴关税、印度积极推行本土制造政策、以及美国推行对等关税政策的背景下，公司的海外布

局具有重要的战略优势。上半年，公司积极开拓印度和土耳其客户，该地区 2025 年二季度销量比 2024 年二季度上涨 446%，整体海外产品结构逐渐从 PERC 向 TOPCon 过渡，2025 年二季度 TOPCon 占比较 2024 年二季度上涨 26 个百分点。

自 2025 年 4 月并表以来，公司主流产品 TOPCon+BC 从 2024 年全年占比 54%提升到 2025 年二季度占比 70%，其中 BC 从 2024 年占比 19%增加到 2025 年二季度占比 54%。新能源新材料板块的产量和营业收入逐月加速增长，月度亏损面逐步收窄，随着产量增加规模效应逐步体现，同时受销售产品结构影响，产品平均毛利逐步增加。同时公司管理费用下降 16%，二季度已逐渐接近盈亏平衡。由于电池浆料行业有 30—60 天的账期，随着上半年新能源新材料板块产销量的爬坡，该板块应收账款有所增长，导致短期经营现金流为负。此外，2025 年上半年，为推动新能源新材料和固废处理等项目收购，公司新增中介机构费等阶段性费用 1,000 余万元。

（三）探索多元化经营，矿产资源勘探有序推进

2025 年 1 月，公司积极拓展绿色资源领域，成功竞得新疆若羌县白山头铜多金属矿普查（二区）探矿权。此次资源型业务布局，是公司落实多元化战略、延伸产业链的重要节点。通过深耕资源勘查，公司在绿色矿产与环境服务协同发展方面迈出坚实步伐，充分利用自身的技术优势和资源整合能力，推动绿色矿产与环境服务的协同发展。这不仅有助于公司在矿产资源开发中实现经济效益与生态效益的双赢，也为公司未来的业务增长奠定了坚实基础，有望成为新的利润增长点，提升整体可持续竞争力。

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

√适用 □不适用

报告期内，公司通过新设的全资子公司以支付现金方式购买原贺利氏光伏银浆事业部相关资产，具体包括：（1）贺利氏光伏（上海）有限公司 100%股权、贺利氏（中国）投资有限公司对贺利氏光伏（上海）有限公司的债权；（2）贺利氏光伏科技（上海）有限公司 100%股权；（3）Heraeus Photovoltaics Singapore Pte. Ltd. 100%股权。截至报告期末，公司已办理完毕股权过户相关的工商变更登记手续及债权转让手续。

公司通过对原贺利氏光伏银浆事业部资产的收购，正式迈入了新能源新材料领域。

三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

（一）环保业务核心竞争力

环保业务是公司的传统核心业务，竞争力体现在长期稳定的运营根基与高效的管理体系上，具体表现为三个维度。

一是特许经营权带来的长期稳定性。作为公用事业领域的重要参与者，公司通过与地方政府签订长期特许经营协议，在全国投资运营多个供水、污水处理及固废处理项目，特许经营期限普遍为 30 年，这些项目为营业收入提供刚性保障，为公司发展提供稳定的现金流支撑。

二是良好的公共关系有助于公司多元化经营和发展。公司始终秉持“海天水务，为民服务”的宗旨，地方政府、居民百姓建立了深度互信的合作关系。在项目推进中，公司积极响应民生需求，切实做到让政府放心、百姓满意、社会肯定，为属地多元化经营提供良好公共关系土壤。

三是运营管理体系的先进性。公司创新构建了“4+2”运营体系，以标准化、专业化、精细化、智慧化为四象，以生态价值循环与人性化社会服务为两轴，深度融合业务场景与智能技术，重构资源调配机制与流程体系，显著提升运营效能。公司的运营体系获得了国际与国内多项认证，具备“一级城镇集中式污水处理设施运营服务”等资质，并通过了“ISO9001 质量管理体系”“ISO14001 环境管理体系”“HSE 职业健康安全体系”、以及自来水供给项目的运营管理五星级售后服务等认证。

（二）新能源新材料业务核心竞争力

光伏导电浆料属于典型的技术密集型产业，研发能力与技术储备是决定光伏导电浆料企业的竞争实力和发展前景的关键因素。公司团队深耕电子浆料行业四十余载，长期保持了行业技术领先的地位，并具备高品质、全面的产品系列以及技术先发优势，多次引领或推动了行业的技术发展，多年来形成了全球光伏导电浆料领域一流的品牌形象。

一是构建成熟且领先的原材料机理研究技术体系。原材料机理研究是光伏导电浆料产品开发的基石，直接关系产品的核心性能，原材料机理研究能力亦是导电浆料厂商技术实力的重要体现。公司团队自 2006 年进入光伏行业以来，在此领域构建了成熟领先的技术体系，积累深厚经验与数据，在当下主流 TOPCon 电池以及快速发展 xBC 电池领域均推出了具有技术先发优势的产品，并通过配方优化持续推动上述产品光电、印刷等核心性能的提升。

二是深耕行业积淀深厚，专利护城河稳固。光伏导电浆料下游客户需求差异大、迭代快，公司凭借数十年经验积累，通过持续迭代优化构筑高技术壁垒，可快速响应需求变化。同时，积极转化研发成果，构建完善的专利布局，关键领域专利能有效应对产业技术变革。公司在导电浆料领域现有全球专利 104 件，其中发明专利 80 件。

三是核心产品表现突出，细分领域优势显著。公司是业内产品布局最为全面的厂商之一，公司产品在多个细分领域处于领先水平。在 xBC 电池浆料领域，公司市场占有率行业领先，是行业龙头；在 TOPCon 电池浆料领域，公司在交割完成后迅速组织集中攻坚力量，对电池行业龙头企业开展技术攻关，目前已在多个产品线达到行业领先标准电池厂家的要求；在低银浆料/铜浆领域，公司目前已在高温烧结技术方面取得显著进展，计划在年内取得更大突破，早日实现量产。

四是下游头部企业资源丰富，赋能产品与市场升级。公司与新能源领域隆基、通威等多家头部企业有着长期良好的合作关系，在完成交割后，公司通过多种渠道进一步加强了与头部企业的联系与互动，不断深化战略合作关系，建立了良好的日常沟通交流机制和关键技术协同攻关机制，有效推动公司产品性能提升和市场推广。

（三）多业务协同融合优势

公司多业务协同融合优势显著，各业务板块相互赋能、协同发展，具体体现在以下方面。

一是环保行业稳定的现金流支撑新兴业务发展。环保业务凭借特许经营模式和刚性需求特征，为公司提供持续稳定的现金流，为新业务的技术研发和市场拓展提供了坚实的资金保障，有效支持了新能源新材料产能建设和研发投入。

二是环保设施与绿色能源协同发展。公司积极践行国家“双碳”战略，深入贯彻“大环保”理念，在供排水及固废处理等环保设施中系统推进绿色用能替代。通过可再生电力直购、分布式光伏、储能及智能微网等多种举措，公司不断提高绿色能源占比，打造低碳、近零碳厂区，实现环保治污与清洁能源的协同增效。

三是属地化经营助力直饮水业务拓展。公司凭借在水务行业多年深耕建立的属地化服务网络和客户关系，为管道直饮水业务的发展提供了良好土壤。通过现有供水服务渠道，可直接触达终端用户，大幅降低市场开拓成本，实现了客户资源的共享和价值的深度挖掘。

（四）数字化建设优势

公司高度重视数字化转型，将数字化作为提升核心竞争力的重要手段，通过数字化技术赋能传统业务升级和新业务拓展。

一是完善的数字化管理体系加速业务融合。公司建立了覆盖全业务、全流程的数字化管理平台，实现数据标准化和流程规范化。这套体系具备良好的扩展性和兼容性，使新业务板块能够快速接入并融入公司整体管理体系，大大缩短了管理磨合期。新能源新材料业务团队在3个月内就基本完成了与公司数字化管理系统的全面对接，实现了业务数据的实时共享和统一管控。

二是人工智能技术赋能新业务研发创新。公司将人工智能技术深度应用于光伏导电浆料研发过程，通过机器学习算法分析材料配比与性能关系，建立智能预测模型，大幅提升研发效率。借助AI辅助研发系统，可以缩短导电浆料新品开发周期，提升配方优化效率，有助于实现在新技术赛道上的快速突破。

三是智慧水务系统提升运营质效和安全性。公司打造行业先进的智慧水务管理系统，通过物联网、大数据等技术实现对所有水厂、泵站和管网的实时监控和智能调度。报告期内，公司已完成智慧水务二期系统建设，打造“一张管网图知晓全区、一片物联网洞悉全域、一个平台全面融合”的数字治理格局，实现了从集团到基层的多层级管控协同与信息互通，显著提升了生产调度效率、运营管理水平和安全保障能力。

（五）科技创新优势

公司始终将科研创新作为企业可持续发展的核心动力，持续强化自主创新能力，聚焦关键核心技术攻关，稳步推进19项国家级和省部级科研项目，包括国家重点研发计划青年科学家项目等。上半年发表3篇高水平SCI论文，参与起草1项国家标准、1项团体标准、1项地方标准，获中华环保联合会科学技术奖特等奖1项，集团科研实力显著提升。公司充分发挥“4+7+7”技术创新研发平台的品牌效应，高质量通过国家发改委、科技部等五部委的年度考核复评，获批第77批中国博士后科学基金1项。围绕“双碳”战略，公司与四川大学签约校企合作协

学—海天集团联合创新研究中心”，围绕水处理、固废资源化、氢能、储能、光伏等新能源产业及“双碳”发展需求，建立创新合作机制，增强企业核心技术攻关能力。

（六）人才团队优势

公司深入实施人才强企战略，持续优化人才结构，为高质量发展提供了坚实的人才保障。

一是聚焦业务发展需要，加大高端专业人才引进力度。成功引进建设、直饮水、固废等领域具有丰富行业经验的业务负责人，有效提升了专业管理水平；在职能条线，引进法务、数字化、行政管理等高级人才。新引进的高端人才都具有丰富的管理能力和从业经验，大部分具有世界 500 强、中国 500 强工作经历。通过一系列人才引进举措，公司管理团队进一步实现了职业化、专业化、年轻化，公司管理能力显著提升。

二是持续扩大校园招聘规模，接续实施管培生计划。上半年从清华大学等知名高校引进优秀毕业生 16 名，专业覆盖环境工程、财务、法务等重点领域，同时建立双导师制培养模式和轮岗实践机制，帮助新生力量快速成长。

三是加快推进新项目团队融合，专业能力不断增加。随着新项目的落地和新业务的拓展，达州、上海、新加坡等地的新团队加入公司，并快速融入公司文化。这些新成员的加入，为公司带来了新的专业视角和工作方法，进一步丰富了公司的人才储备。

四、报告期内主要经营情况

（一）主营业务分析

1、财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	998,318,733.76	721,434,511.33	38.38
营业成本	682,273,935.87	411,467,439.50	65.81
销售费用	18,972,453.28	16,588,209.87	14.37
管理费用	133,110,533.74	92,413,309.38	44.04
财务费用	62,443,187.37	44,322,318.60	40.88
研发费用	23,510,538.26	1,156,268.11	1,933.31
经营活动产生的现金流量净额	-95,891,654.53	157,219,782.40	-160.99
投资活动产生的现金流量净额	-541,181,793.31	-275,171,472.43	-96.67
筹资活动产生的现金流量净额	559,479,089.13	8,139,357.39	6,773.75

营业收入变动原因说明：主要系本期收购原贺利氏光伏银浆事业部及达州垃圾焚烧发电项目带来收入增长所致。

营业成本变动原因说明：主要系本期收购原贺利氏光伏银浆事业部及达州垃圾焚烧发电项目所致。

销售费用变动原因说明：主要系本期新能源新材料业务销售费用增加所致。

管理费用变动原因说明：主要系本期职工薪酬及新项目收购费用、日常管理费用增加所致。

财务费用变动原因说明：主要系本期收购达州垃圾焚烧发电项目存量贷款及新增并购贷款利息费用增加所致。

研发费用变动原因说明：主要系本期新能源新材料研发投入所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期新能源新材料业务购买原材料、开具交易保函等所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期支付贺利氏光伏银浆项目及达州垃圾焚烧发电项目收购款所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期新增并购贷款所致。

2、本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

√适用 □不适用

2025 年上半年，公司通过新设全资子公司成功完成了对原贺利氏光伏银浆事业部的相关资产收购，正式迈入了新能源新材料领域。

报告期内，新能源新材料业务实现营业收入 28,989.92 万元，占公司营业收入 29.04%，累计亏损 968.66 万元。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1、资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上年期末数	上年期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上年期末变动比例 (%)	情况说明
应收票据	60,165,820.84	0.75	17,132,601.60	0.26	251.18	注 1
应收款项融资	27,022,006.24	0.34			不适用	注 1
预付款项	29,020,245.00	0.36	9,416,782.07	0.14	208.18	注 2
其他应收款	36,817,609.61	0.46	23,302,531.82	0.35	58.00	注 3
存货	98,409,003.15	1.23	28,991,812.65	0.44	239.44	注 4
合同资产	25,449,105.40	0.32	12,693,268.51	0.19	100.49	注 5
一年内到期的非流动资产	29,244,138.38	0.36	7,353,789.19	0.11	297.67	注 6
其他流动资产	109,764,036.23	1.37	56,841,694.00	0.86	93.10	注 7
长期应收款	192,675,288.21	2.40	19,826,940.80	0.30	871.79	注 8
长期股权投资	163,764,412.70	2.04	278,283,109.30	4.21	-41.15	注 9
固定资产	1,363,751,251.32	17.01	781,928,630.73	11.83	74.41	注 10
在建工程	20,964,370.70	0.26	13,522,863.25	0.20	55.03	注 11
使用权资产	31,798,197.01	0.40	12,071,058.46	0.18	163.43	注 12
长期待摊费用	49,845,743.48	0.62	5,640,162.39	0.09	783.76	注 13
短期借款	899,050,235.13	11.21	509,335,911.19	7.70	76.51	注 14
应交税费	32,622,191.21	0.41	53,063,087.31	0.80	-38.52	注 15
其他流动负债	9,447,209.86	0.12	28,155,062.15	0.43	-66.45	注 16
长期借款	2,366,340,451.55	29.51	1,697,919,119.32	25.68	39.37	注 17
租赁负债	25,321,613.17	0.32	12,806,299.48	0.19	97.73	注 12
长期应付款	308,201,003.28	3.84			不适用	注 18
递延所得税负债	63,159,825.15	0.79	13,346,784.00	0.20	373.22	注 19
应付票据			4,346,380.47	0.07	-100.00	注 20

其他说明

注 1：主要系新能源新材料业务客户使用银行承兑汇票及信用证支付货款所致。

- 注 2：主要系本期预付货款和电费增加所致。
- 注 3：主要系本期收购达州项目的前期投资款暂未收回所致。
- 注 4：主要系新能源新材料业务库存原材料增加所致。
- 注 5：主要系本期工程项目投入增加所致。
- 注 6：主要系本期一年内到期的分期收款增加所致。
- 注 7：主要系本期待抵扣进项税增加所致。
- 注 8：主要系本期收购达州垃圾焚烧发电项目老厂迁建补偿款未收回所致。
- 注 9：主要系本期收购达州垃圾焚烧发电项目剩余 70%股权后形成控制。
- 注 10：主要系本期收购达州垃圾焚烧发电项目所致。
- 注 11：主要系本期软件及设备调试工程增加所致。
- 注 12：主要系本期新增新能源新材料业务办公及厂房租赁所致。
- 注 13：主要系本期新增新能源新材料业务办公及厂房装修费用待摊销所致。
- 注 14：主要系银行贷款增加所致。
- 注 15：主要系本期支付 2024 年度所得税汇算清缴税金所致。
- 注 16：主要系上期末终止确认的已贴现、背书票据到期所致。
- 注 17：主要系本期收购达州垃圾焚烧发电项目存量贷款及新增并购贷款所致。
- 注 18：主要系本期新增非银行金融机构借款所致。
- 注 19：主要系本期非同一控制企业合并资产评估增值形成应纳税暂时性差异所致。
- 注 20：主要系票据到期支付所致。

2、 境外资产情况

√适用 □不适用

(1). 资产规模

其中：境外资产64,571,518.70（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为0.81%。

(2). 境外资产占比较高的相关说明

□适用 √不适用

其他说明

无

3、 截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

项目	年末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	146,321,385.79	146,321,385.79	其他	因贷款、保函、银行承兑保证金及其他原因而受限
无形资产	3,936,438,431.42	3,127,479,376.55	质押	本公司以持有的自来水、污水处理和垃圾焚烧发电特许经营权及其项下的收益权作为质押贷款担保
投资性房地产	18,822,923.76	12,365,615.34	抵押	贷款担保
固定资产	798,711,517.60	652,200,961.50	抵押、质押	贷款担保

合计	4,900,294,258.57	3,938,367,339.18		
----	------------------	------------------	--	--

在期末货币资金中，尚有存放于募集资金专户的应当根据确定的募集资金使用用途使用的资金 54,163,527.59 元。

4、其他说明

☐适用 ☒不适用

(四) 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

☒适用 ☐不适用

2024 年 12 月底，为持续整合优势资源，提升公司垃圾焚烧发电业务规模、进一步夯实固废板块布局，公司完成了对四川上实生态环境有限责任公司 30%股权的收购。在 2025 年初，公司通过西南联合产权交易所，以协议转让的方式进一步取得了四川上实生态环境有限责任公司剩余 70%股权，并已完成相关产权交易合同的签署和转让价款的支付。原四川上实生态环境有限责任公司现已更名为四川海天绿能生态环境有限公司。

公司始终坚持以国家“双碳”战略为发展基础，将绿色低碳发展作为企业可持续发展的主旋律，努力打造第二业绩增长曲线。2025 年 2 月公司认缴出资 4 亿设立海天光伏材料有限公司（后更名为四川海天新材料有限公司），收购原贺利氏光伏银浆事业部相关资产，具体包含：（1）贺利氏光伏(上海)有限公司 100%股权、贺利氏(中国)投资有限公司对贺利氏光伏(上海)有限公司的债权；（2）贺利氏光伏科技(上海)有限公司 100%股权；（3）Heraeus Photovoltaics Singapore Pte.Ltd.100%股权。截止本报告期末，本次交易所涉及的标的资产过户手续已经全部办理完毕。

2025 年 7 月 1 日，为进一步拓展国际市场，提高公司的海外业务拓展能力及服务水平，公司在沙特阿拉伯投资设立境外全资子公司 Haitian Water Company，注册资本为 25,000,000 沙特里亚尔（约合人民币 47,888,999.74 元）。

(1). 重大的股权投资

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

被投资公司名称	主要业务	标的是否主营投资业务	投资方式	投资金额	持股比例	是否并表	报表科目（如适用）	资金来源	合作方（如适用）	投资期限（如有）	截至资产负债表日的进展情况	预计收益（如有）	本期损益影响	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
海天绿能	垃圾焚烧发电	是	收购	27,985.61	100%	是		募集资金+自有资金	不适用		已完成		-231.13		2025年4月12日	海天股份：关于完成参股公司剩余股权购买的公告（公告编号：2025-062）
原贺利氏光伏银浆事业部	新能源新材料	否	收购	32,424.69	100%	是		自有资金	不适用		已完成		-1,316.57		2025年5月1日	海天股份：关于重大资产购买之标的资产完成过户的公告（公告编号：2025-068）
合计	/	/	/	60,410.30	/	/	/	/	/	/	/			/	/	/

(2). 重大的非股权投资

☐适用 ☒不适用

(3). 以公允价值计量的金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值 变动损益	计入权益的累 计公允价值变 动	本期计提的减 值	本期购买金额	本期出售/赎回 金额	其他变动	期末数
其他								
权益工具投 资	249,977,245.00							249,977,245.00
合计	249,977,245.00							249,977,245.00

证券投资情况

☐适用 ☒不适用

证券投资情况的说明

☐适用 ☒不适用

私募基金投资情况

☐适用 ☒不适用

衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

(五) 重大资产和股权出售

☐适用 ☒不适用

(六) 主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
资阳海天	子公司	供水、污水处理	10,000	117,516.07	41,012.29	15,404.87	1,839.06	1,538.64
中海康环保	子公司	固废	20,000	39,514.78	14,088.62	3,835.68	1,765.76	1,430.51
乐山海天	子公司	污水处理	9,100	40,478.04	12,311.18	4,828.67	1,230.99	1,053.13
新津海天	子公司	供水	1,010	12,902.20	6,103.15	4,142.20	1,237.86	1,049.56
宜宾海天	子公司	污水处理	14,100	36,566.19	14,621.84	3,574.61	1,069.65	954.86
峨眉山海天	子公司	污水处理	3,115	21,733.53	10,258.15	2,663.45	1,879.42	1,599.86
乐至海天	子公司	供水	1,145	9,384.78	4,238.60	3,018.30	1,234.77	1,051.17
海天新材料	子公司	新能源新材料	40,000	66,765.44	39,063.05	28,989.92	-3,141.26	-968.66
海天科创	子公司	其他	15,000	25,970.25	13,122.04	1,021.70	-896.63	-824.78
宜宾高新海清	子公司	污水处理	2,000	4,348.45	2,603.74	3,725.74	633.69	633.69

资阳海天包括其下属一级子公司简阳海天、资阳污水、贞巢建设及二级子公司信维宇建设。

海天新材料包括其下属一级子公司贺利氏光伏、光伏科技、HPSL。

中海康环保包括其下属一级子公司汾阳渊昌。

新津海天包括其下属一级子公司陆臻建设。

乐至海天包括其下属一级子公司九歌建设。

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
海天新材料	设立	本报告期净利润为-968.66 万元

海天绿能	收购	本报告期净利润为-231.13 万元
夹江海天	设立	本报告期净利润为-2.71 万元

其他说明

☐适用 ☒不适用

(七) 公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

五、其他披露事项

(一) 可能面对的风险

√适用 □不适用

1、市场竞争加剧的风险

公司在水务环保、固废处理、新能源新材料等各个细分领域均面临着激烈的竞争态势。国家对环保投入持续增加，行业竞争对手逐渐增多，各竞争对手在其擅长的领域积极谋求自身发展，不断提升技术能力和管理水平，大型央企、地方国企、民间资本、产业资本等纷纷通过项目投资、合作经营、兼并收购等多种方式进入该领域，使得行业竞争愈发严峻。

应对措施：

公司深耕供排水及资源循环利用领域，经过多年稳步发展，公司已在全国范围内拥有 40 余家子公司，成为西南地区环保水务行业的民营龙头企业。在固废处理领域具备先发优势，积极围绕“垃圾焚烧发电+固废危废处置”主体业务进行布局，实现水务板块和固废板块协同作战，快速开拓新业务成长空间，努力成为中国乃至全球环保领域和清洁能源的重要参与者。在新能源新材料领域，公司已快速跻身全球光伏导电浆料领域的第一梯队，未来将持续地推动创新产品的研发，强化技术壁垒与先发优势，优化生产布局，持续巩固在光伏材料领域的领先地位。

2、政策性风险

公司的部分主营业务归属于市政公用事业范畴，对国家产业政策具有较强的依赖性。随着定价机制和相关政策的逐步完善，行业发展前景一片向好。因此，国家环保政策、财税政策、货币政策等方面的任何改革与调整，都势必会对整个环保市场以及企业经营活动产生重大影响。

应对措施：

公司将高度关注国家环保及宏观经济政策的动态变化，积极利用国家的各项优惠政策，强化对市场和环保政策信息的收集、研究与分析，提升科学决策能力，增强企业的应变能力和抵御政策性风险的能力，以便更好地把握发展机遇。

3、环保风险

随着环境保护日益受到政府的高度重视，监管环境日趋严格，国家、省、市各级环保督察持续加码，环保执法力度不断加强。在此背景下，污水处理企业确保安全生产和达标排放的责任愈发重大，公司也可能面临经营成本增加的风险。

应对措施：

公司聚焦主动合规与技术创新双轨并行。公司强化环保能力建设，通过设备隐患排查和技术改造确保排放达标，同时利用区块链、ESG 数据平台等数字化工具提升碳核算和信息披露效率，避免数据口径矛盾。战略上，短期通过绿色技术研发推动低碳转型，长期构建循环经济模式，此外，积极参与国际规则对接，将政策红利转化为市场竞争力，并借助绿色金融工具降低融资成本，形成可持续竞争力。

4、供水价格和污水处理服务费价格标准调整受限的风险：

根据公司与政府的特许经营协议，因扩大再生产等使成本上涨且符合调价条件时，公司可向当地政府及价格主管部门申请调整供水价格。但申请需经成本监审和履行系列程序，所以存在供水业务成本上升、价格不能及时调整的风险。污水处理服务费价格方面，根据协议，原则上两年一调，每个调整周期届满前，公司可结合经营情况申请调价。若因污水处理标准调整或者提标扩能新增投资等使成本大幅上升，公司可在周期内申请临时调价。虽最终价格调整由双方协商确定，但如公司申请未与政府及时达成一致，存在污水处理服务成本上升、价格标准不能及时调整的风险。

应对措施：

公司未来将加强内部成本控制，通过优化管理流程、提高运营效率、降低不必要的开支，以减轻价格调整带来的负面影响。其次，公司将积极拓展新的业务领域，探索多元化经营模式，增加收入来源，降低对单一价格调整的依赖。此外，公司还将加强与政府相关部门的沟通，争取政策支持，同时，公司注重提升服务质量，增强客户满意度，通过优质的服务来吸引和留住客户，从而在一定程度上抵消价格调整带来的不利影响。通过这些综合性的应对措施，公司力求在供水价格和污水处理服务费价格标准调整受限的情况下，保持稳健的运营和持续的发展。

5、应收账款规模增加的风险

截至2025年6月30日，公司应收账款净额120,369.56万元，较上期期末增长22.74%。应收账款规模的持续攀升，给公司现金流和盈利水平带来了一定的压力。

应对措施：

近期，国家推出了一系列宏观经济政策，有效推动地方政府化解债务风险和清理拖欠企业账款。公司目前主要采用特许经营权模式开展业务，应收账款对象主要为地方政府。随着上述化债政策的逐步落地实施，公司对进一步加快应收账款回收充满信心。同时，公司已成立专门的清收工作办公室，积极推动应收账款的回收工作，借助国家化解地方政府债务的有利时机，持续压缩应收账款规模，优化公司现金流状况，提升公司盈利能力。

6、海外业务拓展风险：

公司在海外业务拓展方面，可能存在政局动荡、政策频繁变动、地缘政治环境复杂等因素，导致经济形势不稳定、汇率频繁波动、物资价格持续上涨；文化、宗教及习俗的差异可能引发沟通协作障碍和当地居民的抵制行为；各国技术标准的不一致，增加了技术实施的难度和成本；各国法律体系的差异，容易引发法律纠纷。

应对措施：在项目启动前，公司将全面调研目标国家的政治局势，积极与当地政府等相关机构建立良好沟通，争取政策层面的支持；强化成本管理，优化采购流程，与当地供应商建立合作关系，并密切关注经济形势变化，适时调整预算；提前深入研究当地技术标准，与当地科研机构和企业展开合作，引进先进技术设备，同时加强对团队成员的技术培训；对团队进行系统的文化培训，尊重并融入当地文化，采用本地化的管理方式，积极招聘和培养当地员工；聘请当地律师

提供专业咨询，深入了解当地法律体系，确保合同合法有效，加强合同管理，明确双方权利义务，并建立有效的监督机制。

（二）其他披露事项

√适用 □不适用

为积极响应上海证券交易所《关于开展沪市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议》，公司秉持行动方案为指引，紧扣主营业务发展、高效传递公司长期投资价值、培育新质生产力、深化投资者关系管理以及促进规范运作等关键领域，积极开展并扎实落实相关工作。具体进展情况如下：

1、提升经营质量，推动高质量发展

公司紧密围绕自身主业发展，不断实现经营质效的稳步提升。2024年公司实现营业收入15.19亿元，同比增长18.95%，近三年复合增长率为11.91%；实现归属于上市公司股东的净利润3.05亿元，同比增长25.97%，近三年复合增长率为12.55%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润2.72亿元，同比增长22.69%，近三年复合增长率为12.54%。

2、响应国家战略，构建业绩第二增长曲线

海天股份积极响应国家“双碳”目标，将绿色低碳发展作为企业可持续发展的主旋律，重点布局“新能源新材料”领域。2025年上半年，公司持续深耕做强环保主业，在省内多地和全国多个省市推进水务环保投资项目，收购川东北地区最大的垃圾焚烧发电项目，为绿色发展持续贡献力量。

公司通过收购原贺利氏集团光伏事业部相关资产，进军新能源新材料领域，实现了在新能源新材料领域里程碑式跨越，进一步塑造了多元化发展格局，推动公司由“传统生产”向“新质生产力”转型，构建业绩第二增长曲线。

3、增持股份，传递市场信心

为践行“以投资者为本”的上市公司发展理念，维护公司全体股东利益，基于对公司未来发展前景的信心和对公司价值的认可，公司控股股东海天投资于2025年1月至3月，通过集中竞价交易方式累计增持股份数量14,248,108股。海天投资切实履行了上市公司控股股东的责任和义务，回馈投资者信任，维护公司市场形象，促进资本市场平稳运行。

4、不断提升信息披露质量，持续优化投资者关系

公司秉持“真实、准确、完整、及时、公平”的信息披露基本原则，确保每位股东均能公正、平等地获取信息，维护全体股东的合法权益，特别是中小股东的权益。公司认真履行信息披露义务，确保了信息披露合规高效、清晰透明，更好的传递了公司投资价值。2025年上半年，公司进一步夯实多维度、多层次、多形式的投资者沟通体系，提升透明度，常态化开展业绩说明会，以真实、准确的方式解读公司经营业绩，分享经营成果与战略规划，探讨发展机遇及业务布局，并认真回应投资者的提问与关切。在日常沟通中，公司安排专人负责接听投资者电话、接收电子邮件，并关注上证e互动平台上的投资者提问，在信息披露允许的范围内逐一解答问题。

5、强化公司治理，保障规范运作

公司依据《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等法律法规和规范性文件的有关要求，持续提升和完善公司治理水平和治理架构。2025 年上半年，公司顺利完成独立董事的补选工作，成功选举出环保行业专家及财会领域专家各一名。这两位独立董事的加入，将为公司未来的战略决策和规范运作提供强有力的支持和保障。公司积极落实独立董事制度改革要求，强化独立董事履职支持，为独立董事顺利开展工作创造便利条件。公司坚持依法合规经营，严守法律底线，不断完善合规管理体系。

6、关注可持续发展，建立 ESG 管理体系

2025 年上半年，公司全面优化了环境、社会责任和公司治理（ESG）工作机制；同时，完成了 2024 年度 ESG 报告的编制，该报告充分展示了公司在环境、社会责任、公司治理等方面的显著成效与进展，彰显了公司战略发展的阶段性成果。与此同时，公司管理层持续参与 ESG 相关培训，密切关注 ESG 热点话题，以更深入地理解和引领公司 ESG 战略的发展；此外，公司还积极组织员工培训，有效提升全体员工的 ESG 意识。未来，公司将逐步探索并建立完善的 ESG 管理体系，以系统化、体系化的方式全面推进 ESG 工作。

公司“提质增效重回报”行动方案正在按计划稳步推进。公司将持续评估该方案中各项具体举措的进展情况，聚焦主业，夯实基础，不断提升经营管理水平，进一步增强公司的核心竞争力、盈利能力和风险管理能力。通过优异的业绩表现、规范的公司治理以及稳定的投资者回报，积极传递公司价值，维护良好的市场形象。未来，公司将继续专注于主营业务，以实际行动践行年度“提质增效重回报”行动方案，推动公司实现持续高质量发展。公司将以此专项行动为契机，全面提升经营质量，与广大投资者共享发展成果。本方案所涉及的公司规划、发展战略等前瞻性陈述，并不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者关注相关风险。

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	变动情形
段宏	独立董事	离任
叶宏	独立董事	离任
李力	独立董事	聘任
付永胜	独立董事	聘任
高昌禄	高级管理人员	聘任

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

√适用 □不适用

2025 年 3 月，段宏、叶宏因届满原因辞任公司独立董事职务。具体内容详见公司于 2025 年 3 月 27 日刊登在上交所网站（www.sse.com.cn）的《海天水务集团股份有限公司关于公司独立董事辞职的公告》（公告编号：2025-046）

2025 年 4 月，公司聘任李力女士、付永胜先生为公司独立董事。具体内容详见公司于 2025 年 4 月 11 日刊登在上交所网站（www.sse.com.cn）的《海天水务集团股份有限公司关于补选公司第四届董事会独立董事并调整董事会专门委员会委员的公告》（公告编号：2025-058）

2025 年 4 月，公司聘任高昌禄先生为公司副总裁。具体内容详见公司于 2025 年 4 月 11 日刊登在上交所网站（www.sse.com.cn）的《海天水务集团股份有限公司关于公司聘任高级管理人员的公告》（公告编号：2025-059）。

二、利润分配或资本公积金转增预案

半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

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

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

（一）相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

□适用 √不适用

（二）临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

员工持股计划情况

☐适用 ☒不适用

其他激励措施

☐适用 ☒不适用

四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

五、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

☐适用 ☒不适用

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与股改相关的承诺	股份限售								
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺									
与重大资产重组相关的承诺	其他	海天投资、费功全	关于保持上市公司独立性的承诺	2024 年 12 月 30 日	否		是		
	其他	海天股份、海天股份董监高、海天投资	关于本次交易采取的保密措施及保密制度的说明	2024 年 12 月 30 日	否		是		
	其他	海天投资、费功全、海天股份董事、高级管理人员	关于本次交易摊薄承诺	2024 年 12 月 30 日	否		是		
	解决同业竞争	海天投资、费功全	关于避免同业竞争的承诺	2024 年 12 月 30 日	否		是		

		全							
	其他	海天股份、海天投资、海天投资董监高、费功全、海天股份董监高	关于不存在《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条情形之承诺函	2024 年 12 月 30 日	否		是		
	规范关联交易	海天投资、费功全	关于规范和减少关联交易的承诺	2024 年 12 月 30 日	否		是		
	其他	海天投资、费功全、海天股份、海天股份董监高	关于合法合规及诚信状况的承诺函	2025 年 3 月 6 日	否		是		
	其他	海天投资、海天股份	关于是否存在关联关系的承诺和说明	2024 年 12 月 30 日	否		是		
	股份减持	海天投资、费功全、大昭添澄、费伟、海天股份董监高	关于是否存在减持计划的承诺	2024 年 12 月 30 日	否		是		
	其他	海天股份、海天股份董监高、海	关于所提供信息之真实性、准确性和完整性的承诺	2024 年 12 月 30 日	否		是		

		天投资、 费功全							
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	海天投资、大昭添澄、费功全、费伟、	股份流通限制和自愿锁定承诺：详见《海天水务集团股份有限公司首次公开发行股票上市公告书》之“重要声明与提示”之“一、股份流通限制和自愿锁定承诺”的相关内容。	自发行人股票上市之日起三十六个月内	是		是	不适用	不适用
与再融资相关的承诺									
与股权激励相关的承诺									
其他对公司中小股东所作承诺									
其他承诺	其他	海天投资、费功全	针对新津海天事项，发行人控股股东、实际控制人已分别出具承诺函，“将全力支持海天水务集团股份有限公司开展转让新津海天水务有限公司 51%股权工作，督促其切实履行《框架协议》，积极协调解决股权转让谈判及实施过程中遇到的问题，尽快完成股权转让工作，并承担因转让新津海天水务有限公司股权给海天水务集团股份有限公司实际造成的全部经	长期	否		是	不适用	不适用

			济损失。”						
	其他	海天投资、和邦集团、大昭添澄、费伟	持股意向及减持意向承诺：详见《海天水务集团股份有限公司首次公开发行股票上市公告书》之“重要声明与提示”之“二、主要股东的持股意向及减持意向承诺”的相关内容。	锁定期满后两年内	是		是	不适用	不适用
	其他	公司、海天投资、董事、高级管理人员	稳定股价预案及相应约束措施的承诺：详见《海天水务集团股份有限公司首次公开发行股票上市公告书》之“重要声明与提示”之“三、发行上市后三年内稳定股价预案及相应约束措施”的相关内容。	自公司股票上市之日起三年内	是		是	不适用	不适用
	其他	公司、海天投资、费功全、和邦集团、大昭添澄、量石投资、四川巨星、成都鼎建、费伟、彭本平、李勇、董	未履行公开承诺事项的约束措施的承诺：详见《海天水务集团股份有限公司首次公开发行股票上市公告书》之“重要声明与提示”之“五、未履行承诺事项的约束措施”的相关内容。		否		是	不适用	不适用

		事、监 事、高级 管理人 员							
	其他	海天投 资、费功 全、董 事、高级 管理人 员	填补被摊薄即期回报 的承诺：详见《海天 水务集团股份公司首 次公开发行股票上市 公告书》之“重要声 明与提示”之“七、本 次募集资金到位后即 期回报被摊薄的相关 情况分析”的相关内容。		否		是	不适用	不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

三、违规担保情况

☐适用 ☒不适用

四、半年报审计情况

☐适用 ☒不适用

五、上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况

☐适用 ☒不适用

六、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

七、重大诉讼、仲裁事项

☒本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 ☐本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

☒适用 ☐不适用

事项概述及类型	查询索引
成都天府新区海天水务有限公司诉四川天府新区农业农村局、四川天府新区管理委员会特许经营权合同纠纷。涉案金额：274,880,000 元。诉讼请求：1、请求确认四川天府新区管委会作出的解除《双流县华阳第一污水处理厂（二期）工程建设-运营-移交特许经营权合同》及补充协议并撤回特许经营权行政行为违法；2、请求判决四川天府新区管委会、四川天府新区农业农村局支付赔偿款 27,488 万元；3、请求判决案件受理费由四川天府新区管委会、四川天府新区农业农村局承担。该诉讼目前处于一审阶段。	公告编号：2025-074
山西冬顺建设有限公司诉南方创业（天津）科技发展有限公司、汾阳中科渊昌再生能源有限公司建设工程施工合同纠纷。涉案金额：2,172,830.47 元。诉讼请求：1.请求二被告连带给付原告工程款 2172830.47 元；2.请求二被告以 2172830.47 元为基数按照一年期市场报价利率连带给付原告从 2025 年 4 月 12 日至实际给付之日的利息损失；3.诉讼费由二被告连带承担。该诉讼目前处于一审阶段。	公告编号：2025-074

(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

报告期内：									
起诉(申请)方	应诉(被申请)方	承担连带责任方	诉讼仲裁类型	诉讼(仲裁)基本情况	诉讼(仲裁)涉及金额	诉讼(仲裁)是否形成预计负债及金额	诉讼(仲裁)进展情况	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况
四川帝宇建筑装饰工程有限公司	成都海天科技有限公司	四川河恒远装饰工程有限公司	建设工程施工合同纠纷	原告诉讼请求如下：1.请求判令被告向原告支付剩余折价补偿工程款人民币 6,278,324.89	6,278,324.89	否	2025 年 5 月 28 日作出生效判决，判决	胜诉，对公司无影响。	判决驳回原告诉讼请求

				元（含质保金）并支付利息（利息计算方式：以未付款6,278,324.89 元为本金，以立案当月的 LPR 为利率,从立案之日起计算至款项付清之日止）；2.本案诉讼费用由被告承担。			驳回原告全部诉讼请求。		
四川开元环保工程有限公司	乐山农村商业银行股份有限公司	海天水务集团股份有限公司、四川振元科技有限责任公司、崔俊俐、杨敏、崔飘婷	金融借款合同纠纷	再审申请人诉讼请求如下：1.依法撤销（2024）渝 87 民终 3168 号民事判决和（2023）川 1102 民初 5567 号民事判决中第二项、第三项；2.改判驳回被申请人在原审的第二项诉求，即驳回“判令被告海天公司对上述第一项债务中的借款本金 2,200 万元向原告乐山农村商业银行股份有限公司承担直接支付责任，且原告就本案所涉的股权交易款 2,200 万元享有优先受偿权”；3.本案二审程序的上诉费由被申请人承担。	22,000,000	否	再审阶段	审理结果以法院判决为准，影响暂不确定。	暂无
四川中源恒创环境科技有限公司	北京博汇特环保科技有限公司、四川龙建设有限公司		销售代理合同纠纷	原告诉讼请求如下：1、请求法院判决二被告向原告支付损失赔偿 325 万元；2、请求法院判决二被告向原告支付利息损失，自起诉之日起，以损失赔偿的金额为基数，按照同期全国银行间同业拆借中心公布的一年期贷款市场报价利率为标准计算至被告付清为止；3、案件受理费、保全费由被告承担。	3,250,000	3,250,000	一审阶段	审理结果以法院判决为准，影响暂不确定。	暂无

(三) 其他说明

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

九、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

☒适用 ☐不适用

报告期内公司及公司控股股东、实际控制人诚信状况良好，不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

☐适用 ☒不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(四) 关联债权债务往来

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

(六) 其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

(七) 其他

☐适用 ☒不适用

十一、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

☐适用 ☒不适用

(二) 报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）															
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	主债务情况	担保物（如有）	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
海天水务集团股份	公司本部	四川三岔湖北控海天投资有限公司	155,000,000.00	2014-4-30	2014-4-30	2026-3-31	连带责任担保	银行借款及利息	持有三岔湖海天50%股权	是	否	0.00	无	是	合营公司
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）								0.00							
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）								0.00							
公司对子公司的担保情况															
报告期内对子公司担保发生额合计								784,755,478.39							
报告期末对子公司担保余额合计（B）								2,211,212,224.80							
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）															
担保总额（A+B）								2,211,212,224.80							
担保总额占公司净资产的比例(%)								78.82							
其中：															
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）								0.00							
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）								440,822,528.00							
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）								808,557,588.94							
上述三项担保金额合计（C+D+E）								1,249,380,116.94							
未到期担保可能承担连带清偿责任说明															
担保情况说明															

(三) 其他重大合同

☐适用 ☒不适用

十二、募集资金使用进展说明

☒适用 ☐不适用

(一) 募集资金整体使用情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

募集资金来源	募集资金到位时间	募集资金总额	募集资金净额 (1)	招股书或募集说明书中募集资金承诺投资总额 (2)	超募资金总额 (3) = (1) - (2)	截至报告期末累计投入募集资金总额 (4)	其中：截至报告期末超募资金累计投入总额 (5)	截至报告期末募集资金累计投入进度 (%) (6) = (4)/(1)	截至报告期末超募资金累计投入进度 (%) (7) = (5)/(3)	本年度投入金额 (8)	本年度投入金额占比 (%) (9) = (8)/(1)	变更用途的募集资金总额
首次公开发行股票	2021 年 3 月 23 日	87,438.00	80,101.25	80,101.25	0	76,875.56	0	95.97	0	29,648.43	37.01	39,509.00
合计	/	87,438.00	80,101.25	80,101.25		76,875.56		95.97	/	29,648.43	37.01	39,509.00

其他说明

☐适用 ☒不适用

(二) 募投项目明细

☒适用 ☐不适用

1、 募集资金明细使用情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

募集资金来源	项目名称	项目性	是否为招股书	是否涉及变更	募集资金计划投资总额	本年投入金额	截至报告期末累计投入募集	截至报告期末累计投	项目达到预定	是否已	投入进度是否	投入进度未达计划的具体原	本年实现的效益	本项目已实现	项目可行性是	节余金额
--------	------	-----	--------	--------	------------	--------	--------------	-----------	--------	-----	--------	--------------	---------	--------	--------	------

		质	或者募集说明书中的承诺投资项目	投向	(1)		资金总额 (2)	入进度 (%) (3)= (2)/(1)	可使用状态日期	结项	符合计划的进度	因		的效益或者研发成果	否发生重大变化,如是,请说明具体情况	
首次公开发行股票	蒲江县城污水处理厂及配套管网建设工程(注1)	生产建设	是	是,此项目未取消,调整募集资金投资总额	18,491.00	1,637.43	15,186.61	82.13	注2	否	是	不涉及	242.53		否	5144.55
首次公开发行股票	雅安市大兴污水处理厂二期工程项目(注3)	生产建设	否	是,此项目为新项目	11,500.00	2.00	11,499.75	100.00	2024年3月4日进入商业运行	是	是	不涉及	-67.44		否	232.56
首次公开	翠屏区象	生产	是	否	7,101.25		1,879.00	100.26	2020年10	是	是	不涉及	139.11		否	19.47

发行股票	鼻镇污水处理厂及配套管网项目（一期）（注4）	建设							月 22 日进入商业运行							
首次公开发行股票	翠屏区象鼻镇污水处理厂及配套管网项目（一期）结余募集资金永久补充流动资金	补流还贷	是	否			5,240.69		不适用	是	是	不涉及	不适用		不适用	
首次公开	补充流动	补流	是	否	15,000.00		15,060.51	100.40	不适用	不适	是	不涉及	不适用		否	19.78

发行股票	资金	还贷								用						
首次公开发行股票	购买四川上实生态环境有限责任公司70%股权	其他	否	是，此项目为新项目	28,009.00	28,009.00	28,009.00	100.00	不适用	不适用	是	不涉及	不适用		否	
合计	/	/	/	/	80,101.25	29,648.43	76,875.56	95.97	/	/	/	/	/	/	/	5,416.35

注 1：蒲江县城污水处理厂及配套管网建设工程

2019 年 4 月，本公司和龙元建设集团股份有限公司、江苏南京地质工程勘察院、中国市政工程西北设计研究院有限公司与四川省蒲江县水务局签订《蒲江县城污水处理厂及配套管网建设工程政府和社会资本合作（PPP）项目合同》（以下简称蒲江特许经营协议），并设立蒲江达海，负责蒲江县城污水处理厂及配套管网建设工程（以下简称蒲江项目）的融资、建设、运营和维护，其股东为本公司、成都蒲江城市运营管理集团有限公司（政府出资代表）、龙元建设集团股份有限公司、江苏南京地质工程勘察院、中国市政工程西北设计研究院有限公司（除本公司外，其余股东以下简称少数股东）。根据蒲江特许经营协议的约定，蒲江项目预计总投资 87,035.19 万元，最终以审计结果为准，其中项目资本金为 21,758.80 万元（总投资的 25%），由政府方出资 2,175.88 万元，占项目资本金的 10.00%，本公司出资 18,995.30 万元，占项目资本金的 87.3%，其余少数股东方出资 587.62 万元，占项目资本金的 2.7%。剩余 65,276.39 万元为融资资金。截至 2024 年 12 月 31 日，项目资本金 21,758.80 万元全部缴足。

2020 年 6 月，蒲江达海向中国农业发展银行蒲江县支行借款 54,000 万元，专项用于蒲江项目建设，截至 2024 年 12 月 31 日，已收到银行放款 26,927.97 万元，截至 2024 年末使用银行贷款资金 26,927.97 万元用于本项目建设。

本公司本次募集资金投资项目为蒲江项目中蒲江县城污水处理厂二期工程和雨污管网工程，总投资 59,614.28 万元，计划以募集资金投资 58,000.00 万元。经公司第三届董事会第三十三次会议、2022 年第一次临时股东大会审议通过，本公司调减蒲江募投项目的募集资金投入金额 11,500.00 万元用于

建设新募投项目“雅安市大兴污水处理厂二期工程项目”，变更后蒲江募投项目募集资金投资总额为 46,500.00 万元。经公司第四届董事会第二十五次会议、2025 年第三次临时股东大会审议，公司变更蒲江募投项目募集资金投入金额 28,009.00 万元用于购买四川上实生态环境有限责任公司 70%股权，变更后蒲江募投项目募集资金投资总额为 18,491.00 万元。

注 2：蒲江县域污水处理厂及配套管网建设工程中募投项目达到预定可使用状态日期

上述项目包括蒲江县城污水处理厂二期工程及配套管网建设，其中：蒲江县城污水处理厂二期工程已于 2020 年 9 月投入商业运营；配套管网建设工程项目共包括蒲江县域大兴镇、大塘镇、朝阳湖镇、成佳镇等 9 个乡镇的雨污管网子项目工程，已全部完成工程竣工验收，截至本定期报告出具日，除朝阳湖镇雨污管网子项目工程外其余子项目已取得商运批复。

注 3：雅安市大兴污水处理厂二期工程项目

2021 年 11 月，雅安海天与雅安市供排水有限责任公司签订《雅安市大兴污水处理厂项目特许经营协议之补充协议》，由雅安海天负责雅安市大兴污水处理厂二期工程的投资建设。根据 2022 年第一次临时股东大会审议通过，本公司调减蒲江募投项目的募集资金投入金额 11,500.00 万元用于建设新募投项目“雅安市大兴污水处理厂二期工程项目”。该项目处于商运后初期，污水进水量不足导致负荷程度不高，根据特许经营协议约定正式商业运营第一年（即 2024 年 3 月 4 日至 2025 年 3 月 3 日）与地方政府按照设计能力的 80%（即 1.92 万吨/日）进行保底水量结算，正式商业运营第二年（即 2025 年 3 月 4 日至 2026 年 3 月 3 日）与地方政府按照设计能力的 90%（即 2.16 万吨/日）进行保底水量结算，且污水处理费服务费单价尚未进入调价期间；项目运营期间折旧摊销等成本相对固定，导致该项目 2025 年上半年未实现预计收益，项目可行性未发生重大变化。

注 4：翠屏区象鼻镇污水处理厂及配套管网项目（一期）

2018 年 10 月，本公司与宜宾市翠屏区工业园区管理委员会签订《宜宾市翠屏区象鼻镇污水处理厂及配套管网项目特许经营协议》，并设立翠屏海天，负责翠屏区象鼻镇污水处理厂及配套管网项目（一期）（以下简称象鼻项目）的融资、建设、运营和维护。象鼻项目于 2018 年 12 月开工建设，根据 2021 年 3 月，宜宾市翠屏区工业园区管理委员会出具的关于翠屏区象鼻污水处理厂进入商业运营的函（翠工管函[2021]10 号），批准象鼻项目自 2020 年 10 月 22 日进入商业运营。

象鼻项目 2019 年收到宜宾市翠屏区财政局根据宜宾市发展和改革委员会文件（宜发改发[2018]73 号）下发的重点流域水环境综合治理 2018 年中央预算内投资计划资金 750.00 万元。2020 年 10 月、2020 年 11 月、2020 年 12 月分四次收到四川长江源工业园区开发有限责任公司（实际控制人为宜宾市

翠屏区国有资产监督管理和金融工作局）拨付资金合计 7,676.10 万元。根据 2021 年 3 月本公司、翠屏海天与宜宾市翠屏区工业园区管理委员会签署的特许经营补充协议，以象鼻项目争取到的各级专项资金，由政府方拨付给翠屏海天用于项目建设，工程竣工后经政府审计后的投资总额扣减拨付专项资金后的剩余投资，按照特许经营协议主合同条款执行。

2022 年根据第三届董事会第二十九次会议、2021 年年度股东大会决议，同意《关于公司部分募投项目结项并将节余募集资金永久性补充流动资金的议案》。本公司将象鼻项目结项后的结余募集资金人民币 5,240.69 万元永久性补充流动资金。

2、超募资金明细使用情况

☐适用 ☒不适用

(三) 报告期内募投变更或终止情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

变更前项目名称	变更时间（首次公告披露时间）	变更类型	变更/终止前项目募集资金投资总额	变更/终止前项目已投入募集资金总额	变更后项目名称	变更/终止原因	变更/终止后用于补流的募集资金金额	决策程序及信息披露情况说明
蒲江县域污水处理厂及配套管网建设工程	2025 年 3 月 19 日	调减募集资金投资金额	46,500.00	15,046.24	购买四川上实生态环境有限责任公司 70%股权	蒲江项目均已完成施工建设，已相继完成竣工验收，未来项目建设资金需求低，为提高募集资金使用效益，优化资金配置。	0	

(四) 报告期内募集资金使用的其他情况

1、 募集资金投资项目先期投入及置换情况

☐适用 ☒不适用

2、 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

☒适用 ☐不适用

截至 2024 年 12 月 31 日，公司使用闲置募集资金暂时补充流动资金余额为 30,000.00 万元，已在 2025 年 1-6 月期间逐步全部提前归还至募集资金专用账户，具体情况如下：

2025 年 3 月 11 日，公司将用于暂时补充流动资金的 10,000.00 万元闲置募集资金提前归还至公司募集资金专用账户，使用期限未超过 12 个月。

2025 年 4 月 7 日，公司将用于暂时补充流动资金的 20,000.00 万元闲置募集资金提前归还至公司募集资金专用账户，使用期限未超过 12 个月。

3、 对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

☐适用 ☒不适用

4、 其他

☐适用 ☒不适用

(五) 中介机构关于募集资金存储与使用情况的专项核查、鉴证的结论性意见

☐适用 ☒不适用

核查异常的相关情况说明

☐适用 ☒不适用

(六) 擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的后续整改情况

☐适用 ☒不适用

十三、其他重大事项的说明

☐适用 ☒不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、 股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、 股份变动情况说明

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

4、 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

(二) 限售股份变动情况

☐适用 ☒不适用

二、股东情况

(一) 股东总数：

截至报告期末普通股股东总数(户)	25,483
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0

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

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内 增减	期末持股数量	比例 （%）	持有有 限售条 件股份 数量	质押、标记或冻结情况		股东性 质
					股份状态	数量	
四川海天投资有限责任公司	14,248,108	267,768,008	57.99	0	质押	133,850,000	境内非 国有法 人
四川和邦投资集团有限公司		12,155,600	2.63	0	无		境内非 国有法 人
费伟		8,554,696	1.85	0	无		境内自 然人
任娟		6,477,264	1.40	0	无		境内自 然人
费功全	903,100	5,672,912	1.23	0	无		境内自 然人
成都大		4,440,000	0.96	0	无		其他

昭添澄企业管理中心（有限合伙）							
真学霸文化传媒（成都）有限公司		3,124,269	0.68	0	无		境内非国有法人
高兵		1,560,000	0.34	0	无		境内自然人
李勇		1,523,799	0.33	0	质押	1,000,000	境内自然人
胡超	1,365,900	1,365,900	0.30	0	无		境内自然人
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
四川海天投资有限责任公司	267,768,008	人民币普通股	267,768,008				
四川和邦投资集团有限公司	12,155,600	人民币普通股	12,155,600				
费伟	8,554,696	人民币普通股	8,554,696				
任娟	6,477,264	人民币普通股	6,477,264				
费功全	5,672,912	人民币普通股	5,672,912				
成都大昭添澄企业管理中心（有限合伙）	4,440,000	人民币普通股	4,440,000				
真学霸文化传媒（成都）有限公司	3,124,269	人民币普通股	3,124,269				
高兵	1,560,000	人民币普通股	1,560,000				
李勇	1,523,799	人民币普通股	1,523,799				
胡超	1,365,900	人民币普通股	1,365,900				
前十名股东中回购专户情况说明	无						
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	无						
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，大昭添澄与海天投资同为费功全控制的企业，大昭添澄与海天投资构成一致行动关系；费伟所持大昭添澄出资份额 30.00%以上，且与大昭添澄同时持有发行人股份，费伟与大昭添澄构成一致行动关系。其余股东之间不存在关联关系或属于一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

持股 5%以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况
☐ 适用 ☒ 不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

☐适用 ☒不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

☐适用 ☒不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前十名股东

☐适用 ☒不适用

三、董事、监事和高级管理人员情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：股

姓名	职务	期初持股数	期末持股数	报告期内股份增减变动量	增减变动原因
费功全	董事	4,769,812	5,672,912	903,100	集中竞价增持

其他情况说明

☐适用 ☒不适用

(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

☐适用 ☒不适用

(三) 其他说明

☐适用 ☒不适用

四、控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

五、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

☐适用 ☒不适用

二、可转换公司债券情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

□适用 √不适用

二、财务报表

合并资产负债表

2025 年 6 月 30 日

编制单位：海天水务集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	七、1	570,266,520.31	603,630,448.25
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	七、4	60,165,820.84	17,132,601.60
应收账款	七、5	1,203,695,633.68	980,726,379.95
应收款项融资	七、7	27,022,006.24	
预付款项	七、8	29,020,245.00	9,416,782.07
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、9	36,817,609.61	23,302,531.82
其中：应收利息			
应收股利	七、9	4,464,303.80	
买入返售金融资产			
存货	七、10	98,409,003.15	28,991,812.65
其中：数据资源			
合同资产	七、6	25,449,105.40	12,693,268.51
持有待售资产	七、11	67,892,680.13	67,337,271.95
一年内到期的非流动资产	七、12	29,244,138.38	7,353,789.19
其他流动资产	七、13	109,764,036.23	56,841,694.00
流动资产合计		2,257,746,798.97	1,807,426,579.99
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	七、16	192,675,288.21	19,826,940.80
长期股权投资	七、17	163,764,412.70	278,283,109.30
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	七、19	249,977,245.00	249,977,245.00
投资性房地产	七、20	18,543,999.70	15,357,145.93
固定资产	七、21	1,363,751,251.32	781,928,630.73
在建工程	七、22	20,964,370.70	13,522,863.25
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	七、25	31,798,197.01	12,071,058.46

无形资产	七、26	3,495,451,426.30	3,251,291,427.95
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	七、27		
长期待摊费用	七、28	49,845,743.48	5,640,162.39
递延所得税资产	七、29	97,330,313.53	77,107,282.81
其他非流动资产	七、30	76,203,138.24	99,992,386.27
非流动资产合计		5,760,305,386.19	4,804,998,252.89
资产总计		8,018,052,185.16	6,612,424,832.88
流动负债：			
短期借款	七、32	899,050,235.13	509,335,911.19
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	七、35		4,346,380.47
应付账款	七、36	430,093,255.19	478,909,693.40
预收款项			
合同负债	七、38	91,839,496.90	127,482,884.11
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七、39	33,244,118.21	38,959,409.79
应交税费	七、40	32,622,191.21	53,063,087.31
其他应付款	七、41	159,017,687.22	128,007,394.84
其中：应付利息	七、41	370,209.00	370,209.00
应付股利	七、41	713,199.65	
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	七、43	327,427,349.48	325,310,245.16
其他流动负债	七、44	9,447,209.86	28,155,062.15
流动负债合计		1,982,741,543.20	1,693,570,068.42
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	七、45	2,366,340,451.55	1,697,919,119.32
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、47	25,321,613.17	12,806,299.48
长期应付款	七、48	308,201,003.28	
长期应付职工薪酬			
预计负债	七、50	178,756,856.51	171,272,471.54
递延收益	七、51	40,942,723.92	42,874,352.47
递延所得税负债	七、29	63,159,825.15	13,346,784.00
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,982,722,473.58	1,938,219,026.81
负债合计		4,965,464,016.78	3,631,789,095.23

所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、53	461,760,000.00	461,760,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、55	880,431,406.36	880,431,406.36
减：库存股			
其他综合收益	七、57	317,122.36	
专项储备	七、58	258,306.59	
盈余公积	七、59	111,386,066.36	111,386,066.36
一般风险准备			
未分配利润	七、60	1,351,156,370.05	1,289,760,473.26
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计		2,805,309,271.72	2,743,337,945.98
少数股东权益		247,278,896.66	237,297,791.67
所有者权益（或股东权益） 合计		3,052,588,168.38	2,980,635,737.65
负债和所有者权益（或股 东权益）总计		8,018,052,185.16	6,612,424,832.88

公司负责人：费俊杰 主管会计工作负责人：刘华 会计机构负责人：李杏

母公司资产负债表

2025 年 6 月 30 日

编制单位：海天水务集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		60,302,238.50	136,082,761.74
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十九、1	3,946,924.39	4,085,643.24
应收款项融资			
预付款项		369,496.83	256,131.64
其他应收款	十九、2	1,042,323,768.17	1,081,686,616.12
其中：应收利息			
应收股利		126,254,290.65	195,981,176.40
存货			
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			677,255.77
其他流动资产		583,377.83	
流动资产合计		1,107,525,805.72	1,222,788,408.51
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款		62,243,362.49	52,806,895.54

长期股权投资	十九、3	2,627,666,644.74	1,837,739,027.41
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		249,977,245.00	249,977,245.00
投资性房地产			
固定资产		5,149,226.63	5,734,237.40
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		76,307,519.19	87,941,216.55
无形资产		1,273,547.87	934,616.66
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		578,437.66	982,744.84
递延所得税资产		19,076,879.80	21,985,304.14
其他非流动资产		40,448,124.79	65,659,856.96
非流动资产合计		3,082,720,988.17	2,323,761,144.50
资产总计		4,190,246,793.89	3,546,549,553.01
流动负债：			
短期借款		707,422,408.47	394,851,296.74
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		1,510,169.33	41,745,941.91
预收款项			
合同负债			
应付职工薪酬		7,105,612.45	9,903,860.73
应交税费		75,051.34	1,752,897.46
其他应付款		488,578,588.19	558,505,886.28
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		66,475,629.03	111,644,986.33
其他流动负债			
流动负债合计		1,271,167,458.81	1,118,404,869.45
非流动负债：			
长期借款		395,000,000.00	100,000,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		80,173,934.48	92,833,259.86
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		6,360,712.47	6,460,712.49
递延所得税负债		19,076,879.80	21,985,304.14
其他非流动负债			
非流动负债合计		500,611,526.75	221,279,276.49
负债合计		1,771,778,985.56	1,339,684,145.94

所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		461,760,000.00	461,760,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		898,292,778.85	898,292,778.85
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		111,386,066.36	111,386,066.36
未分配利润		947,028,963.12	735,426,561.86
所有者权益（或股东权益）合计		2,418,467,808.33	2,206,865,407.07
负债和所有者权益（或股东权益）总计		4,190,246,793.89	3,546,549,553.01

公司负责人：费俊杰 主管会计工作负责人：刘华 会计机构负责人：李杏

合并利润表
2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入		998,318,733.76	721,434,511.33
其中：营业收入	七、61	998,318,733.76	721,434,511.33
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		932,697,547.55	578,976,541.25
其中：营业成本	七、61	682,273,935.87	411,467,439.50
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	七、62	12,386,899.03	13,028,995.79
销售费用	七、63	18,972,453.28	16,588,209.87
管理费用	七、64	133,110,533.74	92,413,309.38
研发费用	七、65	23,510,538.26	1,156,268.11
财务费用	七、66	62,443,187.37	44,322,318.60
其中：利息费用		66,827,846.87	48,225,780.16
利息收入		6,284,359.02	4,766,385.44
加：其他收益	七、67	3,958,760.05	3,594,260.94
投资收益（损失以“－”号填列）	七、68	4,284,186.61	6,873,509.85
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,706,384.93	3,026,869.48
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			

汇兑收益（损失以“－”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
信用减值损失（损失以“－”号填列）	七、71	-643,560.30	-15,174,565.26
资产减值损失（损失以“－”号填列）	七、72	-2,242,671.85	-324,340.63
资产处置收益（损失以“－”号填列）	七、73	-3,462,430.25	-31,595.48
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		67,515,470.47	137,395,239.50
加：营业外收入	七、74	13,300,000.71	536,170.69
减：营业外支出	七、75	287,120.08	3,092,009.03
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		80,528,351.10	134,839,401.16
减：所得税费用	七、76	8,438,149.67	18,827,885.05
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		72,090,201.43	116,011,516.11
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		72,090,201.43	116,011,516.11
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）		61,395,896.79	103,355,756.56
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）		10,694,304.64	12,655,759.55
六、其他综合收益的税后净额		317,122.36	
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		317,122.36	
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2.将重分类进损益的其他综合收益		317,122.36	
（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		317,122.36	
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		72,407,323.79	116,011,516.11

（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		61,713,019.15	103,355,756.56
（二）归属于少数股东的综合收益总额		10,694,304.64	12,655,759.55
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.13	0.22
（二）稀释每股收益(元/股)		0.13	0.22

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 元，上期被合并方实现的净利润为： 0 元。

公司负责人：费俊杰 主管会计工作负责人：刘华 会计机构负责人：李杏

母公司利润表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业收入	十九、4	13,690,987.78	26,232,518.82
减：营业成本	十九、4	281,659.09	85,015.87
税金及附加		260,239.56	379,159.49
销售费用		3,712,535.53	2,188,365.40
管理费用		45,772,020.94	39,034,806.27
研发费用		1,067,749.18	1,156,267.11
财务费用		-3,338,312.33	9,463,826.18
其中：利息费用		17,651,201.33	13,009,154.02
利息收入		21,211,893.15	3,568,102.50
加：其他收益		175,646.33	195,035.88
投资收益（损失以“－”号填列）	十九、5	239,849,900.65	246,475,702.99
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,571,508.78	2,897,672.62
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		8,817,283.95	316,995.84
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“－”号填列）		-3,178,525.54	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		211,599,401.20	220,912,813.21
加：营业外收入		3,000.12	15,000.01
减：营业外支出		0.06	2,610.80
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		211,602,401.26	220,925,202.42
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		211,602,401.26	220,925,202.42
（一）持续经营净利润（净亏损以		211,602,401.26	220,925,202.42

“一”号填列)			
(二) 终止经营净利润(净亏损以“一”号填列)			
五、其他综合收益的税后净额			
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		211,602,401.26	220,925,202.42
七、每股收益:			
(一) 基本每股收益(元/股)			
(二) 稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：费俊杰 主管会计工作负责人：刘华 会计机构负责人：李杏

合并现金流量表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	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		854,870,966.92	580,730,710.69
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		2,531,070.70	463,357.25
收到其他与经营活动有关的现金	七、78	137,001,501.06	70,910,894.54

经营活动现金流入小计		994,403,538.68	652,104,962.48
购买商品、接受劳务支付的现金		578,900,047.12	222,754,420.29
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		147,491,130.83	106,797,033.18
支付的各项税费		69,640,582.86	62,636,055.09
支付其他与经营活动有关的现金	七、78	294,263,432.40	102,697,671.52
经营活动现金流出小计		1,090,295,193.21	494,885,180.08
经营活动产生的现金流量净额		-95,891,654.53	157,219,782.40
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		857,471.00	4,000,000.00
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		116,867.00	9,400.00
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	七、78	19,586,281.49	4,016,159.19
投资活动现金流入小计		20,560,619.49	8,025,559.19
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		111,388,827.99	234,195,980.27
投资支付的现金			
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		402,518,419.94	
支付其他与投资活动有关的现金	七、78	47,835,164.87	49,001,051.35
投资活动现金流出小计		561,742,412.80	283,197,031.62
投资活动产生的现金流量净额		-541,181,793.31	-275,171,472.43
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			8,420,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			8,420,000.00
取得借款收到的现金		1,883,384,789.59	422,400,664.20
收到其他与筹资活动有关的现金	七、78	92,075,052.51	76,916,788.09
筹资活动现金流入小计		1,975,459,842.10	507,737,452.29
偿还债务支付的现金		1,199,330,762.44	117,040,277.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		60,360,298.56	172,558,242.18
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	七、78	156,289,691.97	209,999,575.72
筹资活动现金流出小计		1,415,980,752.97	499,598,094.90
筹资活动产生的现金流量净额		559,479,089.13	8,139,357.39
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		227,376.67	
五、现金及现金等价物净增加额		-77,366,982.04	-109,812,332.64
加：期初现金及现金等价物余额		447,148,588.97	368,072,262.12
六、期末现金及现金等价物余额	七、79	369,781,606.93	258,259,929.48

公司负责人：费俊杰 主管会计工作负责人：刘华 会计机构负责人：李杏

母公司现金流量表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	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		18,249,716.28	28,001,117.22
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		2,046,963.77	849,122.88
经营活动现金流入小计		20,296,680.05	28,850,240.10
购买商品、接受劳务支付的现金		16,768,070.71	
支付给职工及为职工支付的现金		22,826,224.40	19,268,583.76
支付的各项税费		2,417,370.35	2,323,226.16
支付其他与经营活动有关的现金		23,970,872.62	24,535,748.86
经营活动现金流出小计		65,982,538.08	46,127,558.78
经营活动产生的现金流量净额		-45,685,858.03	-17,277,318.68
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			4,000,000.00
取得投资收益收到的现金		20,611,662.00	21,439,852.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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		19,583,281.49	240,000.00
投资活动现金流入小计		40,194,943.49	25,679,852.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		35,574,567.55	125,152.30
投资支付的现金		811,690,000.00	30,980,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		39,830,094.20	49,000,000.00
投资活动现金流出小计		887,094,661.75	80,105,152.30
投资活动产生的现金流量净额		-846,899,718.26	-54,425,300.30
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		1,120,890,000.00	190,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		735,513,899.61	423,083,209.69
筹资活动现金流入小计		1,856,403,899.61	613,083,209.69
偿还债务支付的现金		558,888,654.00	23,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		16,773,954.57	136,089,563.61
支付其他与筹资活动有关的现金		495,819,431.99	341,105,401.80
筹资活动现金流出小计		1,071,482,040.56	500,194,965.41
筹资活动产生的现金流量净额		784,921,859.05	112,888,244.28
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额			
加：期初现金及现金等价物余额		129,331,379.67	59,746,603.00
六、期末现金及现金等价物余额			
		21,667,662.43	100,932,228.30

公司负责人：费俊杰 主管会计工作负责人：刘华 会计机构负责人：李杏

合并所有者权益变动表
2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其他			小计
	优先 股	永续 债	其他												
一、上年期末余额	461,760,000.00				880,431,406.36				111,386,066.36		1,289,760,473.26		2,743,337,945.98	237,297,791.67	2,980,635,737.65
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	461,760,000.00				880,431,406.36				111,386,066.36		1,289,760,473.26		2,743,337,945.98	237,297,791.67	2,980,635,737.65
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							317,122.36	258,306.59			61,395,896.79		61,971,325.74	9,981,104.99	71,952,430.73
（一）综合收益总额											61,395,896.79		61,395,896.79	10,694,304.64	72,090,201.43
（二）所有者投入和减少资本															
1．所有者投入的普通股															
2．其他权益工具持有者投入															

资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他															
（三）利润分配														-713,199.65	-713,199.65
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														-713,199.65	-713,199.65
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							258,306.59						258,306.59		258,306.59
1. 本期提取							848,481.						848,481.99		848,481.99

							99								
2. 本期使用							590,175.40					590,175.40		590,175.40	
(六) 其他						317,122.36						317,122.36		317,122.36	
四、本期期末余额	461,760,000.00				880,431,406.36		317,122.36	258,306.59	111,386,066.36		1,351,156,370.05		2,805,309,271.72	247,278,896.66	3,052,588,168.38

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
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他 综合收益	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其他	小计		
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	461,760,000.00				880,431,406.36				90,443,260.47		1,130,555,884.78		2,563,190,551.61	197,457,728.79	2,760,648,280.40
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	461,760,000.00				880,431,406.36				90,443,260.47		1,130,555,884.78		2,563,190,551.61	197,457,728.79	2,760,648,280.40
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											-21,319,443.44		-21,319,443.44	26,518,610.79	5,199,167.35
（一）综合收益总额											103,355,756.56		103,355,756.56	12,655,759.55	116,011,516.11
（二）所有者														14,570,000.00	14,570,000.00

投入和减少资本															
1. 所有者投入的普通股														14,570,000.00	14,570,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他															
（三）利润分配											-124,675,200.00		-124,675,200.00	-707,148.76	-125,382,348.76
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											-124,675,200.00		-124,675,200.00	-707,148.76	-125,382,348.76
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计															

划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	461,760,000.00				880,431,406.36				90,443,260.47		1,109,236,441.34		2,541,871,108.17	223,976,339.58	2,765,847,447.75

公司负责人：费俊杰 主管会计工作负责人：刘华 会计机构负责人：李杏

母公司所有者权益变动表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	461,760,000.00				898,292,778.85				111,386,066.36	735,426,561.86	2,206,865,407.07
加：会计政策变更											

前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	461,760,000.00				898,292,778.85				111,386,066.36	735,426,561.86	2,206,865,407.07
三、本期增减变动金额 (减少以“－”号填列)										211,602,401.26	211,602,401.26
(一) 综合收益总额										211,602,401.26	211,602,401.26
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											

（五）专项储备											
1．本期提取											
2．本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	461,760,000.00				898,292,778.85				111,386,066.36	947,028,963.12	2,418,467,808.33

项目	2024 年半年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	461,760,000.00				898,292,778.85				90,443,260.47	671,616,508.85	2,122,112,548.17
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	461,760,000.00				898,292,778.85				90,443,260.47	671,616,508.85	2,122,112,548.17
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										96,250,002.42	96,250,002.42
（一）综合收益总额										220,925,202.42	220,925,202.42
（二）所有者投入和减少资本											
1．所有者投入的普通股											
2．其他权益工具持有者投入资本											
3．股份支付计入所有者权益的金额											
4．其他											
（三）利润分配										-124,675,200.00	-124,675,200.00
1．提取盈余公积											
2．对所有者（或股东）										-124,675,200.00	-124,675,200.00

的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	461,760,000.00				898,292,778.85				90,443,260.47	767,866,511.27	2,218,362,550.59

公司负责人：费俊杰 主管会计工作负责人：刘华 会计机构负责人：李杏

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

海天水务集团股份有限公司（以下简称本公司或公司，在包含子公司时统称本集团）成立于 2008 年 3 月 7 日，注册地址为中国（四川）自由贸易试验区天府新区兴隆街道湖畔路南段 506 号。本公司所发行人民币普通股 A 股，已在上海证券交易所上市。

本集团系一家以“环保+新能源新材料”双主业驱动的综合性集团公司，其中环保板块包括供水、污水处理、固废处理、管道直饮水和工程施工等业务，新能源新材料板块目前以光伏导电浆料为核心。

本财务报表于 2025 年 8 月 28 日由本公司董事会批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本集团财务报表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”)，以及中国证券监督管理委员会(以下简称“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）的披露相关规定编制。

2、持续经营

√适用 □不适用

本集团有近期获利经营的历史且有财务资源支持，认为以持续经营为基础编制财务报表是合理的。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：

√适用 □不适用

本集团根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计包括应收款项坏账准备、存货跌价准备、固定资产折旧、无形资产摊销、预计负债的确认、收入确认和计量、套期会计等。

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

√适用 □不适用

本集团以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。本公司下属子公司 HPSL 系在新加坡设立的公司，以美元为记账本位币，本集团在编制财务报表时按照本附注“四、10.（2）外币财务报表的折算”所述方法折算为人民币。

5、 重要性标准确定方法和选择依据

√适用 □不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项计提金额占各类应收款项坏账准备总额的 10%以上且金额大于 1,000 万元
应收款项（合同资产）本期坏账准备收回或转回金额重要的/本期重要的应收款项（合同资产）核销	单项收回或转回、核销金额占各项应收款项坏账准备总额的 10%以上且金额大于 1,000 万元
账龄超过 1 年重要的应付账款	单项金额占该项总额的比重 10%以上且金额大于 1,000 万元
账龄超过 1 年的重要的预收款项及合同负债/预计负债/其他应付款	单项金额占该项总额的比重 10%以上且金额大于 1,000 万元
重要的在建工程项目	单项资产本年增加、减少或者余额超过资产总额 1%以上的
重大合同变更或重大交易价格调整	单项调整占本集团合并报表收入的 8%以上的
重要的投资活动	单项投资活动占收到或支付投资活动相关的现金流入或流出总额的 10%以上且金额大于 5,000 万元
重要的联合营企业	对单个被投资单位的长期股权投资账面价值占集团净资产的 10%以上且金额大于 1 亿元，或长期股权投资权益法下投资损益占集团合并净利润的 10%以上
重要的非全资子公司	单一主体收入占本集团合并报表收入的 5%以上
重要或有事项/日后事项/其他重要事项	金额超过净利润的 5%的或涉及重组、并购等性质重要的事项
不涉及当期现金收支的重大活动	不涉及当期现金收支、对当期报表影响大于净资产的 10%、或预计对未来现金流影响大于相对应现金流入流出总额的 10%的活动

6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

本报告期无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。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

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。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

本集团的合营安排为合营企业，本集团对合营企业投资的会计政策见本附注五、19. 长期股权投资。

9、现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

（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；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，采用交易当期平均汇率折算。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。外币现金流量采用交易当期平均汇率折算。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

√适用 □不适用

（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，包含（对货币时间价值的修正进行评估时，判断与基准现金流量相比是否具有显著差异，对包含提前还款特征的金融资产，判断提前还款特征的公允价值是否非常小等）。

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。本集团该分类的金融资产主要包括：货币资金、应收账款、应收票据、其他应收款。

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。本集团该分类的金融资产主要包括应收款项融资。

3) 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。本集团该分类的金融资产主要包括其他非流动金融资产。

(3) 金融负债分类、确认依据和计量方法

除了签发的财务担保合同、以低于市场利率贷款的贷款承诺及由于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债以外，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（含属于金融负债的衍生工具），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（含属于金融负债的衍生工具），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。

（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、合同资产、租赁应收款进行减值处理并确认损失准备。

1) 预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本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。

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。

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。

对于租赁应收款、包含重大融资成分的应收款项以及合同资产，本集团选择运用简化计量方法，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。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本集团采用一般方法（三阶段法）计提预期信用损失。在每个资产负债表日，本集团评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，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，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

本集团判断信用风险显著增加的主要标准为以下一个或多个指标发生显著变化：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

本集团在每个资产负债表日，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自初始确认后是否显著增加。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。

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。本集团判断已发生信用减值的主要标准为逾期天数超过 90 日，但在某些情况下，如果内部或外部信息显示，在考虑所持有的任何信用增级之前，可能无法全额收回合同金额，本集团也会将其视为已发生信用减值。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。

金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；本集团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。

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时，根据历史还款数据并结合经济政策、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。

2) 按照信用风险特征组合计提减值准备的组合类别及确定依据

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：不同客户信用风险、金融工具类型、债务人所处行业、逾期信息、应收款项账龄等。

① 应收账款的组合类别及确定依据

本集团根据应收账款的账龄、款项性质、信用风险敞口、历史回款情况等信息为基础，按信用风险特征的相似性和相关性进行分组。对于应收账款，本集团判断账龄为其信用风险主要影响因素，因此，本集团参考历史信用损失经验，编制应收账款账龄与违约损失率对照表，以此为基础评估其预期信用损失。本集团根据收入确认日期确定账龄。

本集团应收账款预期信用损失的会计估计为：

组合名称	坏账准备计提方法
账龄组合	账龄分析法
应收国家可再生能源电价附加补助	5%

组合中，采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下：

账龄	计提比例（%）	
	应收环保业务客户款项	应收新能源新材料业务客户款项
0-6 个月	5	0

7 个月-1 年以内	5	10
1—2 年	20	20
2—3 年	50	50
3 年以上	100	100

针对合同资产本年度本集团依据实际信用损失，并考虑前瞻性信息，估计预期信用损失率为5%。

② 应收票据（应收款项融资）的组合类别及确定依据

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. 承兑人为上市的商业银行的银行承兑汇票，本集团评价该类款项具有较低的信用风险，不确认预期信用损失；b. 承兑人为非上市的商业银行的银行承兑汇票及商业承兑汇票，参照本集团应收账款政策确认预期损失率计提损失准备，与应收账款的组合划分相同。

③ 其他应收款的组合类别及确定依据

本集团其他应收款主要包括应收押金和保证金、应收员工备用金、应收关联方往来款等。根据应收款的性质和不同对手方的信用风险特征，本集团将其他应收款划分为 2 个组合，具体为：应收关联方往来款、应收其他款项。

本集团其他应收账款预期信用损失的会计估计为：

组合名称	坏账准备计提方法
合并范围内关联方往来款	不确认预期信用损失
应收其他款项	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法的其他应收款项坏账准备计提比例如下：

账龄	计提比例（%）
1 年以内	5
1—2 年	10
2—3 年	20
3—4 年	50
4—5 年	80
5 年以上	100

④长期应收款

本集团长期应收款为由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的交易形成的应收融资租赁款、分期收款销售商品款。本集团依据承租人其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内的预期信用损失的金额计量长期应收款减值损失。本年度本集团依据实际信用损失，并考虑前瞻性信息，估计预期信用损失率为 5%。

3) 按照单项计提坏账减值准备的单项计提判断标准

若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同,或该客户信用风险特征发生显著变化,例如客户发生严重财务困难,应收该客户款项的预期信用损失率已显著高于其所处于账龄、逾期区间的预期信用损失率等,本集团对应收该客户款项按照单项计提损失准备。

4) 减值准备的核销

当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时,本集团直接减记该金融资产的账面余额。已减记的金融资产以后又收回的,作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(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。

（7） 衍生金融工具

本集团使用衍生金融工具，例如以外汇远期合同、商品远期合同和利率互换，分别对汇率风险、商品价格风险和利率风险进行套期。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

（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

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

见本附注五、11 金融工具减值相关内容。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

见本附注五、11 金融工具减值相关内容。

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

□适用 √不适用

13、 应收账款

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

见本附注五、11 金融工具减值相关内容。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

见本附注五、11 金融工具减值相关内容。

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

√适用 □不适用

见本附注五、11 金融工具减值相关内容。

14、 应收款项融资

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

见本附注五、11 金融工具减值相关内容。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

□适用 √不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

□适用 √不适用

15、 其他应收款

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

见本附注五、11 金融工具减值相关内容。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

见本附注五、11 金融工具减值相关内容。

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

√适用 □不适用

见本附注五、11 金融工具减值相关内容。

16、 存货

√适用 □不适用

存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

√适用 □不适用

本集团存货主要包括原材料、包装物、低值易耗品、在产品、库存商品及户表安装工程施工过程中尚未确认销售收入的工程施工投入等。

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。

存货跌价准备的确认标准和计提方法☒适用 ☐不适用

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。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。

本集团按照单个存货项目计提存货跌价准备，在确定其可变现净值时，用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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，按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据☐适用 ☒不适用**基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据**☐适用 ☒不适用**17、 合同资产**☒适用 ☐不适用**合同资产的确认方法及标准**☒适用 ☐不适用

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。本集团的合同资产主要系工程业务已完工未结算资产及应收项目质保金。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据☒适用 ☐不适用

见本附注五、11 金融工具减值相关内容。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法☐适用 ☒不适用**按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准**☒适用 ☐不适用

见本附注五、11 金融工具减值相关内容。

18、 持有待售的非流动资产或处置组☒适用 ☐不适用

本集团主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，将其划分为持有待售类别。

本集团将同时符合下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售：①根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；②出售极可能发生，即已经就一项出售

计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的需要获得相关批准。

划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

√适用 □不适用

本集团持有的非流动资产或处置组账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

本集团因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后本集团是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，恢复以前减记的金额，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不予转回。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

终止经营的认定标准和列报方法

√适用 □不适用

终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

19、长期股权投资

√适用 □不适用

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，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。本集团持有被投资单位 20%以下表决权的，如本集团在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表的，本集团认为对被投资单位具有重大影响。

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

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；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。

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。

20、投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的

折旧或摊销方法

本集团投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的房屋建筑物。采用成本模式计量。

本集团投资性房地产按其预计使用寿命及净残值率采用平均年限法计提折旧或摊销。各类投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧(摊销)率如下：

类别	折旧年限（年）	预计残值率（%）	年折旧率（%）
土地使用权	土地使用权出让期	0	1.4-3.3
房屋建筑物	30	5	3.17

21、固定资产

(1). 确认条件

√适用 □不适用

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、构筑物及其他辅助设施、管道及沟槽、机器设备、运输设备、电子设备、办公设备及其他。

(2). 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋建筑物	平均年限法	30-40	5%	2.38%-3.17%
构筑物及其他辅助设施	平均年限法	20	5%	4.75%
管道及沟槽	平均年限法	15	0-5%	6.7%-33.3%
机器设备	平均年限法	3-15	0-5%	6.33%-33.3%
运输设备	平均年限法	6	0-5%	15.83%
电子设备	平均年限法	4-15	0-5%	6.7%-25%
办公设备及其他	平均年限法	5-10	0-5%	9.5%-19.00%

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、折旧率如上表所述。

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。

22、 在建工程

√适用 □不适用

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
房屋建筑物	主体建设工程及配套工程已实质上完工，达到预定设计要求，经勘察、设计、施工、监理等单位完成验收，达到实际可使用状态。
构筑物及其他辅助设施	
管道及沟槽	管道铺设完工，完成通水试压并经验收合格。
机器设备及其他	完成安装调试

23、 借款费用

√适用 □不适用

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状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化；当购建符合资本化条件的资产达到预定可使用状态时，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。

24、 生物资产

□适用 √不适用

25、 油气资产

□适用 √不适用

26、 无形资产**(1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序**

√适用 □不适用

本集团无形资产包括土地使用权、特许经营权、应用软件、专利技术等，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土地使用权

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。

②特许经营权

本集团采用建设经营移交方式（BOT）、移交经营移交方式（TOT），或作为PPP业务的社会资本方，参与政府公共基础设施建设与运营，项目公司从政府部门获取公共基础设施项目的特许经营权，参与项目的建设和运营。在特许经营权期满后，项目公司需要将有关基础设施移交给政

府或政府指定部门。本集团有权向获取公共产品和服务的对象收取费用，但收费金额不确定的，该权利不构成一项无条件收取现金的权利，本集团在项目资产达到预定可使用状态时，将相关项目资产的对价金额或确认的建造收入金额确认为无形资产，并按照《企业会计准则第6号——无形资产》的规定进行会计处理。

确认为无形资产的 BOT、TOT 特许经营权项目在合同约定的特许经营期限内根据有关经济利益的预期实现方式进行摊销。

③专利技术、办公及其他软件类

本集团专利技术、应用软件和其他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

√适用 □不适用

本集团研发支出的归集范围包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧及待摊费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。

本集团根据内部研究开发项目支出的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，将其分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段支出于发生时计入当期损益，对于开发阶段的支出，在同时满足以下条件时予以资本化：本集团评估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；本集团具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产预计能够为本集团带来经济利益；本集团有足够的技术、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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。对于不满足资本化条件的开发阶段支出于发生时计入当期损益。目前本集团的研发支出均于发生时计入当期损益。

27、 长期资产减值

√适用 □不适用

本集团于每一资产负债表日对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、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。

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。

公允价值减去处置费用后的净额，参考计量日发生的有序交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

28、 长期待摊费用

√适用 □不适用

本集团的长期待摊费用包括办公及厂房装修费，融资担保费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。

29、 合同负债

√适用 □不适用

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。本集团的合同负债主要系预收用户自来水费和户表安装款。

30、 职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

本集团职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利。

短期薪酬主要包括职工工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费等，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

√适用 □不适用

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

√适用 □不适用

辞退福利是由于在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿产生，在辞退职工时确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益，其中对超过一年予以支付补偿款，按适当的折现率折现后计入当期损益。

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

□适用 √不适用

31、 预计负债

√适用 □不适用

当与未决诉讼或仲裁、保证类质量保证、本集团 BOT(TOT)项目按照合同规定，有义务使有关基础设施保持一定的服务能力或在移交给合同授予方之前保持一定的使用状态等，针对该等义务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。

32、 股份支付

□适用 √不适用

33、 优先股、永续债等其他金融工具

□适用 √不适用

34、 收入**(1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策**

√适用 □不适用

(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。

（2）具体方法 本集团的营业收入主要包括供水业务收入、污水及垃圾焚烧发电业务收入、工程业务收入、新能源新材料销售收入。

供水业务收入

①自来水销售收入 本集团销售自来水根据营业部门统计的实际销售水量，按照物价部门核定的执行单价(不含增值税、公用事业附加费等相关税费及代收污水处理费)确认当月销售收入。

②户表安装服务 本集团提供户表安装服务，在工程完工并通过竣工验收后确认销售收入。确认销售收入之前发生的累积工程支出，属于合同履约成本，列报存货。预计可收回金额小于工程支出的，计提存货跌价准备。

污水处理、垃圾焚烧发电业务收入

本集团通过获得特许经营权的方式开展污水处理、垃圾焚烧发电业务。按照约定的单价和双方确认的结算量确认污水处理、垃圾焚烧发电服务收入。特许经营协议中约定了本集团有权向获取公共产品和服务的对象收取费用，费用的确认一般考虑项目投资金额、投资回报、日常运营成本 and 运营利润等信息。因投资金额、成本监审的滞后性形成可变对价。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，但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。

工程业务

本集团实际提供建造服务属于在某一时段履行的业务，按照履约进度确认，但履约进度不能合理确定的除外，履约进度通常按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。当履约进度不能合理确定时，企业预计发生的成本能够得到补偿的，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。本集团工程业务主要通过子公司龙元建设实际参与 BOT 建造服务，BOT 建造服务合同的交易价格以经政府审计后的工程价款或其他依据合同约定能够可靠计量的对价确定。根据《企业会计准则第 14 号-收入》、《企业会计准则解释第 14 号》、财政部会计司《会计准则实施问答-PPP 会计处理实施问答》及相关规定，本集团合并报表范围内的企业（项目公司）自政府承接 BOT 项目，并发包给其他方（第三方），由第三方提供实质性建造服务的，项目公司作为代理人，不确认建造服务收入，按照建造过程中支付的工程价款等考虑合同规定，分别确认为金融资产或无形资产。PPP 项目建设的实际承包方为子公司龙元建设且提供实质性建造服务的，从合并报表作为一个报告主体来看，建造服务的客户为合并范围以外的政府部门或指定方，有关收入在建造服务提供即建造服务控制权转移时确认，本公司在编制合并报表时无需对龙元建设上述 PPP 项目建造合同收入和成本予以抵销。

新能源新材料销售收入

根据本集团与客户签订的销售合同，本集团通过向客户转让商品履行履约义务。在交付且客户接受商品的时点确认收入并按照预期有权收取的对价总额确认交易价格。

(2). 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

☐适用 ☒不适用

35、 合同成本

☒适用 ☐不适用

(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。

36、 政府补助

√适用 □不适用

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。

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分配的方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。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。

37、 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

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。

38、 租赁

√适用 □不适用

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

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，本集团因无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。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) 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。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

本集团作为出租人，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。

39、其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

(1) 公允价值计量

本集团于每个资产负债表日以公允价值计量衍生金融工具和权益工具投资。公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

（对于第一和第二层次）对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值，所使用的估值模型主要为现金流量折现模型。估值技术的输入值主要包括：债权类为无风险利率、信用溢价和流动性溢价；股权类为估值乘数和流动性折价。

（对于第三层次）第三层级的公允价值以本集团的评估模型为依据确定，例如现金流折现模型。本集团还会考虑初始交易价格，相同或类似金融工具的近期交易，或者可比金融工具的完全第三方交易。每个资产负债表日，以公允价值计量的第三层级金融资产在估值时使用贴现率等重大不可观察的输入值，但其公允价值对这些重大不可观察输入值的合理变动无重大敏感性。

（如持有非上市股权投资，公允价值估计具有不确定性的）本集团采用市场法确定对非上市股权投资的公允价值。这要求本集团确定可比上市公司、选择市场乘数、对流动性折价进行估计等，因此具有不确定性。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

（2）套期

就套期会计方法而言，本集团的套期分类为公允价值套期、现金流量套期和境外经营净投资套期。

在套期关系开始时，本集团对套期关系有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和风险管理策略的正式书面文件。该文件载明了套期工具、被套期项目，被套期风险的性质，以及本集团对套期有效性评估方法。套期有效性，是指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量的程度。此类套期在初始指定日及以后期间被持续评价符合套期有效性要求。

如果套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使（但作为套期策略组成部分的展期或替换不作为已到期或合同终止处理），或因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标，或者该套期不再满足套期会计方法的其他条件时，本集团终止运用套期会计。

套期关系由于套期比率的原因不再符合套期有效性要求的，但指定该套期关系的风险管理目标没有改变的，本集团对套期关系进行再平衡。

满足套期会计方法条件的，按如下方法进行处理：

① 公允价值套期：

套期工具产生的利得或损失计入当期损益。（如果是对指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资进行套期的，套期工具产生的利得或损失计入其他综合收益。）被套期项目因套期风险敞口形成利得或损失，计入当期损益，（如果被套期项目是指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，因套期风险敞口形成利得或损失，计入其他综合收益，）同时调整未以公允价值计量的被套期项目的账面价值。

被套期项目为尚未确认的确定承诺的，该确定承诺的公允价值因被套期风险引起的累计公允价值变动确认为一项资产或负债，相关的利得或损失计入当期损益。套期工具的公允价值变动亦计入当期损益。

② 现金流量套期

套期工具利得或损失中属于套期有效的部分，直接确认为其他综合收益，属于套期无效的部分，计入当期损益。

如果被套期的预期交易随后确认为非金融资产或非金融负债，或非金融资产或非金融负债的预期交易形成适用公允价值套期的确定承诺时，则原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备的金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。其余现金流量套期在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，如预期销售发生时，将其他综合收益中确认的现金流量套期储备转出，计入当期损益。

本集团对现金流量套期终止运用套期会计时，如果被套期的未来现金流量预期仍然会发生的，则以前计入其他综合收益的金额不转出，直至预期交易实际发生或确定承诺履行；如果被套期的未来现金流量预期不再发生的，则累计现金流量套期储备的金额应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。

③ 境外经营净投资套期：

套期工具的利得或损失中被确定为套期有效的部分计入其他综合收益，而套期无效的部分确认为当期损益。处置境外经营时，如果被套期的未来现金流量预期不再发生的，计入其他综合收益的累计利得或损失转出，计入当期损益。

④ 套期成本：

本集团将期权的内在价值和时间价值分开，只将期权的内在价值变动指定为套期工具；或本集团将远期合同的远期要素和即期要素分开，只将即期要素的价值变动指定为套期工具；或将金融工具的外汇基差单独分拆、只将排除外汇基差后的金融工具指定为套期工具的，本集团将期权的时间价值、远期合同的远期要素以及金融工具的外汇基差的公允价值变动中与被套期项目相关的部分计入其他综合收益，如果被套期项目的性质与交易相关，则按照与现金流量套期储备的金额相同的会计方法进行处理，如果被套期项目的性质与时间段相关，则将上述公允价值变动按照系统、合理的方法在被套期项目影响损益或其他综合收益的期间内摊销，从其他综合收益转出，计入当期损益。

（3）安全生产费

本集团按照规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时计入专项储备；使用时区分是否形成固定资产分别进行处理：属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，归集所发生的支出，于达到预定可使用状态时确认固定资产，同时冲减等值专项储备并确认等值累计折旧。

40、重要会计政策和会计估计的变更

（1）重要会计政策变更

☐适用 ☒不适用

(2). 重要会计估计变更

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

会计估计变更的内容和原因	开始适用的时点	受重要影响的报表项目名称	影响金额
为更客观反映公司及子公司的财务状况和经营成果，公司对应收款项坏账准备计提的会计估计进行变更，对应收国家可再生能源电价附加补助（以下简称“国补”）作为一项单独组合，按照 5%计提坏账。	2025.4.1	应收账款	2,793,601.74
		信用减值损失	2,793,601.74
		递延所得税资产	-630,784.83
		所得税费用	630,784.83
		净利润	2,162,816.90

其他说明

详见公司于 2025 年 8 月 26 日刊登在上交所网站（www.sse.com.cn）《海天水务集团股份有限公司关于会计估计变更的公告》（公告编号 2025-079）。

(3). 2025 年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

□适用 √不适用

41、 其他

□适用 √不适用

六、税项

1、 主要税种及税率

主要税种及税率情况

√适用 □不适用

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额	1%、3%、5%、6%、9%、13%
消费税		
营业税		
城市维护建设税	应纳流转税额	5%、7%
企业所得税	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、15%、17%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
本公司	25
资阳海天	15
龙元建设	25
乐至海天	15
乐山海天	15

峨眉山海天	15
金堂海天	15
天府海天	25
简阳环保	15
宜宾海天	15
珙县海天	15
开封海天	15
新津海天	15
清源水务	25
彭山海天	15
平昌海天	15
江油海天	15
雅安海天	15
海天科创	25
平舆海天	25
新疆高新海天	15
罗平海天	15
锦悦泰贸易	25
翠屏海天	15
简阳海天	15
资阳污水	15
蒲江达海	15
五通桥达海	20
金口河达海	20
马边达海	20
振元环保	15
中海康环保	25
信维宇建设	15
贞巢建设	20
汾阳渊昌	25
宜宾高新	25
雁达环保	25
四川海壹	20
沅霏贸易	20
毅澄贸易	20
旻择贸易	20
瀚务贸易	20
九歌建筑	15
陆臻建设	20
分质供水	25
贝普乐咨询	20
夹江海天	25
海天新材料	25
海天绿能	25
达州佳境	25
达州海天	15
贺利氏光伏	25
光伏科技	25
HPSL	17

2、税收优惠

√适用 □不适用

1. 增值税

根据财政部、国家税务总局关于《完善资源综合利用增值税政策的公告》（财政部、税务总局公告 2021 年第 40 号），纳税人销售自产的资源综合利用产品和提供资源综合利用劳务，可享受增值税即征即退或免税政策。乐山海天、金堂海天、天府海天、简阳环保、清源水务、彭山海天、平昌海天、资阳污水、江油海天 2025 年上半年污水处理服务费收入的增值税采取即征即退，退税比例 70%；资阳海天 2025 年 3 月起污水处理服务费收入的增值税享受即征即退，退税比例 70%；达州海天 2025 年上半年、汾阳渊昌 2025 年 1-2 月垃圾处理、渗滤液处理服务费收入的增值税享受即征即退，退税比例为 70%；汾阳渊昌 2025 年 3-6 月享受增值税免税政策；峨眉山海天、珙县海天、开封海天、翠屏海天、五通桥达海、马边达海、金口河达海、振元环保 2025 年上半年污水处理服务费收入的增值税享受免税政策；资阳海天 2025 年 1-2 月污水处理服务费收入的增值税享受免税政策。

根据《财政部 税务总局关于继续实施农村饮水安全工程税收优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 58 号）的规定，对饮水工程运营单位向农村居民提供生活用水取得的自来水销售收入免征增值税。本公司下属新津海天、乐至海天符合上述规定，向农村居民提供生活用水取得的自来水销售收入免征增值税。

根据《财政部 税务总局关于明确增值税小规模纳税人减免增值税等政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 1 号）、《财政部 税务总局关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 19 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对月销售额 10 万元以下（含本数）的增值税小规模纳税人，免征增值税；自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，增值税小规模纳税人适用 3%征收率的应税销售收入，减按 1%征收率征收增值税。旻择贸易、瀚务贸易享受小规模纳税人增值税减免政策。

1. 企业所得税

（1）从事符合条件的环境保护、节能节水项目“三免三减半”企业所得税优惠

根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》（中华人民共和国国务院令 第 512 号）、《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》（财政部 税务总局 发展改革委 生态环境部公告 2021 年第 36 号）的规定，企业从事相关规定的符合条件的环境保护、节能节水项目的所得，自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。

本公司下属乐山海天（乐山市污水处理厂提标扩容项目（三期））、宜宾海天（宜宾市杨湾污水处理厂一期及提标扩能）、彭山海天（彭祖新城污水处理厂二期提标扩能、观音镇污水处理厂）、达州海天（达州固体废物综合处理中心）、罗平海天、蒲江达海（县城二期污水处理厂、寿安二期污水处理厂）、翠屏海天、宜宾高新（宜宾高新区高捷园第二污水处理厂）、珙县海天（珙县城市生活污水处理工程二期项目）、雅安海天（雅安市大兴污水处理厂二期扩能工程项目）

从事《企业所得税法》第二十七条第(三)项规定的符合条件的环境保护、节能节水项目的所得，自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。

本公司享受上述税收优惠的企业如下：

纳税主体名称	免税期	减半征收期
乐山海天（乐山市污水处理厂提标扩容项目（三期）	2021 年-2023 年	2024 年-2026 年
宜宾海天（宜宾市杨湾污水处理厂提标扩能）	2021 年-2023 年	2024 年-2026 年
彭山海天（彭祖新城污水处理厂二期提标扩能）	2020 年-2022 年	2023 年-2025 年
彭山海天（观音镇污水处理厂）	2020 年-2022 年	2023 年-2025 年
达州海天（达州固体废物综合处置中心）	2022 年-2024 年	2025 年-2027 年
罗平海天	2020 年-2022 年	2023 年-2025 年
蒲江达海（县城二期污水处理厂）	2020 年-2022 年	2023 年-2025 年
蒲江达海（寿安二期污水处理厂）	2023 年-2025 年	2026 年-2028 年
翠屏海天	2021 年-2023 年	2024 年-2026 年
宜宾高新（宜宾高新区高捷园第二污水处理厂）	2023 年-2025 年	2026 年-2028 年
珙县海天（珙县城市生活污水处理工程二期项目）	2024 年-2026 年	2027 年-2029 年
雅安海天（雅安市大兴污水处理厂二期扩能工程项目）	2024 年-2026 年	2027 年-2029 年

（2）西部大开发企业所得税优惠

根据财政部、国家税务总局、国家发展改革委《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部公告 2020 年第 23 号），自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。本公司下属子公司资阳海天、乐至海天、乐山海天、峨眉山海天、雅安海天、金堂海天、简阳环保、宜宾海天、珙县海天、新津海天、彭山海天、新疆高新海天、翠屏海天、振元环保、平昌海天、江油海天、罗平海天、简阳海天、资阳污水、蒲江达海、珙县海天、信维宇建设、九歌建筑、达州海天符合上述文件的规定，享受西部大开发税收优惠。

（3）小微企业普惠性税收减免

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），对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。本公司下属子公司夹江海天、五通桥达海、金口河达海、马边达海、陆臻建设、贞巢建设、四川海壹、沅霏贸易、毅澄贸易、旻择贸易、瀚务贸易、贝普乐咨询符合小微企业税收减免政策条件，2025 年上半年享受小微企业所得税税收优惠。

（4）第三方防治污染企业所得税优惠

根据《关于从事污染防治的第三方企业所得税政策问题的公告》（财政部公告 2019 年第 60 号）及《关于落实从事污染防治的第三方企业所得税政策有关问题的公告》（国家税务总局、国

家发展改革委、生态环境部公告 2021 年第 11 号），2019 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日期间，对符合条件的从事污染防治的第三方企业减按 15%的税率征收企业所得税。

本公司下属子公司开封海天符合第三方防治污染企业优惠条件，2025 年上半年享受第三方防治污染企业所得税优惠。

2. “六税两费”减免

根据《关于进一步实施小微企业“六税两费”减免政策的公告》（财政部、税务总局公告 2022 年第 10 号）及《关于进一步实施小微企业“六税两费”减免政策有关征管问题的公告》（国家税务总局公告 2022 年第 3 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》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号），2022 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日期间，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户可以在 50%的税额幅度内减征资源税、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。

本公司下属子公司夹江海天、五通桥达海、金口河达海、马边达海、宜宾高新、四川海壹、沱江贸易、毅澄贸易、旻择贸易、瀚务贸易、陆臻建设、分质供水、贝普乐咨询 2025 年上半年符合上述文件规定，享受“六税两费”减免优惠。

3、其他

☐适用 ☒不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金		
银行存款	369,781,606.93	447,148,588.97
其他货币资金	200,484,913.38	156,481,859.28
存放财务公司存款		
合计	570,266,520.31	603,630,448.25
其中：存放在境外的 款项总额	12,955,211.04	

其他说明

无

2、交易性金融资产

☐适用 ☒不适用

3、衍生金融资产

☐适用 ☒不适用

4、应收票据

(1). 应收票据分类列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	7,903,325.48	9,500,000.00
商业承兑票据		7,632,601.60
信用证	52,262,495.36	
合计	60,165,820.84	17,132,601.60

(2). 期末公司已质押的应收票据

☐适用 ☒不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		462,421.20
商业承兑票据		
合计		462,421.20

(4). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	60,165,820.84	100.00			60,165,820.84	19,582,795.00	100	2,450,193.40	12.51	17,132,601.60
其中：										
按账龄信用风险特征组合计提坏账准备	60,165,820.84	100.00			60,165,820.84	19,582,795.00	100	2,450,193.40	12.51	17,132,601.60
合计	60,165,820.84	/		/	60,165,820.84	19,582,795.00	/	2,450,193.40	/	17,132,601.60

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☒适用 ☐不适用

组合计提项目：按账龄信用风险特征组合计提坏账准备

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
0-6 个月	60,165,820.84		
合计	60,165,820.84		

按组合计提坏账准备的说明

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(5). 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	2,450,193.40		2,450,193.40			
合计	2,450,193.40		2,450,193.40			

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收票据情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收票据核销情况：

☐适用 ☒不适用

应收票据核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

5、 应收账款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	994,987,676.48	768,983,180.11
	994,987,676.48	768,983,180.11
1 至 2 年	272,897,257.50	288,969,920.08
2 至 3 年	56,362,853.49	38,032,845.74
3 年以上	46,070,710.04	42,091,238.15
3 至 4 年		
4 至 5 年		
5 年以上		
合计	1,370,318,497.51	1,138,077,184.08

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面 价值	账面余额		坏账准备		账面 价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	1,370,318,497.51	100	166,622,863.83	12.16	1,203,695,633.68	1,138,077,184.08	100	157,350,804.13	13.83	980,726,379.95
其中：										
应收环保业务客户款项	1,197,681,679.28	87.40	165,193,026.09	13.79	1,032,488,653.19	1,122,371,366.99	98.62	155,259,978.97	13.83	967,111,388.02
应收新能源新材料业务客户款项	144,040,063.40	10.51			144,040,063.40					
应收国家可再生能源电价附加补助	28,596,754.83	2.09	1,429,837.74	5.00	27,166,917.09	15,705,817.09	1.38	2,090,825.16	13.31	13,614,991.93
合计	1,370,318,497.51	/	166,622,863.83	/	1,203,695,633.68	1,138,077,184.08	/	157,350,804.13	/	980,726,379.95

按单项计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备:

☒适用 ☐不适用

组合计提项目: 应收环保业务客户款项

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	834,821,500.39	41,741,075.21	5.00
1-2 年	266,421,122.98	53,284,224.60	20.00
2-3 年	52,542,659.26	26,271,329.63	50.00
3 年以上	43,896,396.65	43,896,396.65	100.00
合计	1,197,681,679.28	165,193,026.09	13.79

按组合计提坏账准备的说明:

☐适用 ☒不适用

组合计提项目: 应收新能源新材料业务客户款项

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
0-6 个月	144,040,063.40		
合计	144,040,063.40		

按组合计提坏账准备的说明:

☐适用 ☒不适用

组合计提项目: 应收国家可再生能源电价附加补助

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
应收国家可再生能 源电价附加补助	28,596,754.83	1,429,837.74	5.00
合计	28,596,754.83	1,429,837.74	5.00

按组合计提坏账准备的说明:

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

详见附注五、11 (4) 所述。

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

☐适用 ☒不适用

(3). 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额	期末余额
----	------	--------	------

		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	157,350,804.13	5,229,719.01			4,042,340.69	166,622,863.83
合计	157,350,804.13	5,229,719.01			4,042,340.69	166,622,863.83

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(4). 本期实际核销的应收账款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收账款核销情况

☐适用 ☒不适用

应收账款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
前五名	580,450,018.45		580,450,018.45	41.55	55,631,577.26
合计	580,450,018.45		580,450,018.45	41.55	55,631,577.26

其他说明

无

其他说明：

☐适用 ☒不适用

6、合同资产

(1). 合同资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
工程业务	26,788,532.01	1,339,426.61	25,449,105.40	13,361,335.29	668,066.78	12,693,268.51
合计	26,788,532.01	1,339,426.61	25,449,105.40	13,361,335.29	668,066.78	12,693,268.51

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	变动金额	变动原因
工程业务	12,755,836.89	工程项目投入增加

合计		/

(3). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面 价值	账面余额		坏账准备		账面 价值
	金额	比例(%)	金额	计提比 例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比 例(%)	
按单项计提坏账准 备	26,788,532.01	100.00	1,339,426.61	5.00	25,449,105.40	13,361,335.29	100	668,066.78	5.00	12,693,268.51
其中：										
工程业务	26,788,532.01	100.00	1,339,426.61	5.00	25,449,105.40	13,361,335.29	100	668,066.78	5.00	12,693,268.51
按组合计提坏账准 备										
其中：										
合计	26,788,532.01	/	1,339,426.61	/	25,449,105.40	13,361,335.29	/	668,066.78	/	12,693,268.51

按单项计提坏账准备：

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
工程业务	26,788,532.01	1,339,426.61	5.00	计提坏账准备的确认标准及说明见附注五、11（4）
合计	26,788,532.01	1,339,426.61	/	/

按单项计提坏账准备的说明：

☒ 适用 ☐ 不适用

详见附注五、11（4）所述。

按组合计提坏账准备：

☐ 适用 ☒ 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐ 适用 ☒ 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

(4). 本期合同资产计提坏账准备情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期变动金额				期末余额	原因
		计提	收回或转回	转销/核销	其他变动		
坏账准备	668,066.78	671,359.83				1,339,426.61	
合计	668,066.78	671,359.83				1,339,426.61	/

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

无

(5). 本期实际核销的合同资产情况

☐ 适用 ☒ 不适用

其中重要的合同资产核销情况

☐ 适用 ☒ 不适用

合同资产核销说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：
☐适用 ☒不适用

7、 应收款项融资

(1). 应收款项融资分类列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
信用等级较高的银行承兑汇票	27,022,006.24	
合计	27,022,006.24	

(2). 期末公司已质押的应收款项融资

☐适用 ☒不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
信用等级较高的银行承兑汇票	99,040,160.94	
合计	99,040,160.94	

(4). 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	27,022,006.24	100.00			27,022,006.24					
其中：										
低信用风险组合	27,022,006.24	100.00			27,022,006.24					
合计	27,022,006.24	/		/	27,022,006.24		/		/	

按单项计提坏账准备：
☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：
☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备:

☒适用 ☐不适用

组合计提项目: 低信用风险组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
低信用风险组合	27,022,006.24		
合计	27,022,006.24		

按组合计提坏账准备的说明

☒适用 ☐不适用

详见附注五、11（4）所述。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明:

☐适用 ☒不适用

(5). 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

无

(6). 本期实际核销的应收款项融资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明:

☐适用 ☒不适用

(7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况:

☐适用 ☒不适用

(8). 其他说明:

☐适用 ☒不适用

8、 预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	28,622,590.50	98.63	9,188,981.28	97.58
1 至 2 年	202,104.97	0.70	174,742.98	1.86
2 至 3 年	145,993.04	0.50	53,057.81	0.56
3 年以上	49,556.49	0.17		
合计	29,020,245.00	100.00	9,416,782.07	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
前五名	18,498,090.65	63.74%
合计	18,498,090.65	63.74%

其他说明：

无

其他说明

□适用 √不适用

9、其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	4,464,303.80	
其他应收款	32,353,305.81	23,302,531.82
合计	36,817,609.61	23,302,531.82

其他说明：

□适用 √不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

□适用 √不适用

(2). 重要逾期利息

□适用 √不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5). 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收利息情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收利息核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收股利

(1). 应收股利

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
上海康恒环境股份有限公司	4,464,303.80	
合计	4,464,303.80	

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

☐适用 ☒不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5). 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收股利情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收股利核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	26,250,373.66	17,351,165.76
	26,250,373.66	17,351,165.76
1 至 2 年	1,197,836.24	3,529,546.97
2 至 3 年	1,951,936.38	1,018,883.38
3 年以上	14,921,321.38	18,579,353.18
3 至 4 年		
4 至 5 年		
5 年以上		
合计	44,321,467.66	40,478,949.29

(2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金、保证金	11,247,384.82	24,427,812.00
代收代付	7,039,128.05	8,484,939.92
投资回收款	19,249,000.00	
借款		5,655,142.09
其他	6,785,954.79	1,911,055.28
合计	44,321,467.66	40,478,949.29

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	8,021,275.38		9,155,142.09	17,176,417.47
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提				
本期转回	219,406.25		1,690,000.00	1,909,406.25
本期转销				
本期核销			5,565,142.09	5,565,142.09
其他变动	2,266,292.72			2,266,292.72
2025 年 6 月 30 日余额	10,068,161.85		1,900,000.00	11,968,161.85

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
详见附注五、11（4）所述。

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(4). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	17,176,417.47		1,909,406.25	5,565,142.09	2,266,292.72	11,968,161.85

合计	17,176,417.47		1,909,406.25	5,565,142.09	2,266,292.72	11,968,161.85
----	---------------	--	--------------	--------------	--------------	---------------

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	5,565,142.09

其中重要的其他应收款核销情况：

☐适用 ☒不适用

其他应收款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
阆中市综合行政执法局	18,949,000.00	42.75	项目投资回收款	1年以内	947,450.00
四川省蒲江县财政局	9,064,400.00	20.45	押金、保证金	3-4年	4,532,200.00
金堂县水务局	2,117,387.40	4.78	代收代付	5年以上	2,117,387.40
凌志环保股份有限公司	1,900,000.00	4.29	代收代付	1-2年	1,900,000.00
上海新光华塑料有限公司	1,196,960.25	2.70	押金、保证金	3-4年	598,480.13
合计	33,227,747.65	74.97	/	/	10,095,517.53

(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

10、 存货

(1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同 履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同 履约成本减值准备	账面价值
原材料	80,476,714.35	3,999,023.15	76,477,691.20	18,063,678.98		18,063,678.98
库存商品	1,607,577.23	214,223.42	1,393,353.81			
合同履约成本	8,700,568.10		8,700,568.10	10,928,133.67		10,928,133.67
发出商品	10,720,624.33		10,720,624.33			
半成品	1,208,191.38	91,425.67	1,116,765.71			
合计	102,713,675.39	4,304,672.24	98,409,003.15	28,991,812.65		28,991,812.65

(2). 确认为存货的数据资源

□适用 √不适用

(3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料		1,952,283.64	2,046,739.51			3,999,023.15
在产品						
库存商品		9,246.02	204,977.40			214,223.42
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本						

半成品		33,114.35	58,311.32			91,425.67
合计		1,994,644.01	2,310,028.23			4,304,672.24

本期转回或转销存货跌价准备的原因
☐适用 ☒不适用

按组合计提存货跌价准备
☐适用 ☒不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准
☐适用 ☒不适用

(4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

☐适用 ☒不适用

(5). 合同履约成本本期摊销金额的说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

11、持有待售资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	减值准备	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
双流县华阳第一污水处理厂（二期）特许经营权	67,892,680.13		67,892,680.13	67,892,680.13		
合计	67,892,680.13		67,892,680.13	67,892,680.13		/

其他说明：

注：天府海天系本公司全资子公司，运营双流县华阳第一污水厂（二期）项目。2024 年 12 月，四川天府新区管委会向天府海天下达关于《解除<双流县华阳第一污水处理厂（二期）>工程建设-运营-移交特许经营权合同>及补充协议并撤回特许经营权决定》，收回天府海天特许经营权，并依法给予补偿。

截至本报告出具日，本公司及天府海天与有关政府部门正在办理有关设施、资料、档案等的评估、移交、接管等工作，并协商补偿方案。截至 2025 年 6 月 30 日，双流县华阳第一污水厂（二期）项目特许经营权账面价值为 6,789.27 万元，将其划入持有待售资产。

12、一年内到期的非流动资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的债权投资		
一年内到期的其他债权投资		
一年内到期的融资租赁款		677,255.77
一年内到期的分期收款	29,244,138.38	6,676,533.42
合计	29,244,138.38	7,353,789.19

一年内到期的债权投资

☐适用 ☒不适用

一年内到期的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明
无

13、其他流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合同取得成本		
应收退货成本		
待抵扣进项税	106,987,174.93	55,207,733.77
预交企业所得税	867,583.10	1,336,264.52
合并范围内交易暂估税差	1,909,278.20	297,695.71
合计	109,764,036.23	56,841,694.00

其他说明：
无

14、债权投资

(1). 债权投资情况

□适用 √不适用

债权投资减值准备本期变动情况

□适用 √不适用

(2). 期末重要的债权投资

□适用 √不适用

(3). 减值准备计提情况

□适用 √不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(4). 本期实际的核销债权投资情况

□适用 √不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

□适用 √不适用

债权投资的核销说明：

□适用 √不适用

其他说明：

无

15、其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

☐适用 ☒不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

(3). 减值准备计提情况

☐适用 ☒不适用

(4). 本期实际核销的其他债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

☐适用 ☒不适用

其他债权投资的核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

16、长期应收款

(1). 长期应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款				6,066,966.33	303,348.32	5,763,618.01	5.34%
其中：未实现融资收益				994,294.32	49,714.72	944,579.60	
分期收款销售商品与提供服务	7,402,828.67	370,141.41	7,032,687.26	14,803,497.66	740,174.87	14,063,322.79	3.45%
其中：未实现融资收益	237,439.16	11,871.96	225,567.20	472,682.45	23,634.12	449,048.33	
迁建补偿款	195,413,264.16	9,770,663.21	185,642,600.95				
其中：未实现融资收益	14,396,535.84	719,826.79	13,676,709.05				
合计	202,816,092.83	10,140,804.62	192,675,288.21	20,870,463.99	1,043,523.19	19,826,940.80	/

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面 价值	账面余额		坏账准备		账面 价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例(%)		金额	比例 (%)	金额	计提比 例(%)	
按单项计提 坏账准备	202,816,092.83	100.00	10,140,804.62	5.00	192,675,288.21	20,870,463.99	100.00	1,043,523.19	5.00	19,826,940.80
其中：										
融资租赁分 期收款						6,066,966.33	29.07	303,348.32	5.00	5,763,618.01
分期收款销 售商品与提 供服务	7,402,828.67	3.65	370,141.41	5.00	7,032,687.26	14,803,497.66	70.93	740,174.87	5.00	14,063,322.79
迁建补偿款	195,413,264.16	96.35	9,770,663.21	5.00	185,642,600.95					
按组合计提 坏账准备										
其中：										
合计	202,816,092.83	/	10,140,804.62	/	192,675,288.21	20,870,463.99	/	1,043,523.19	/	19,826,940.80

按单项计提坏账准备：
☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
分期收款销售 商品与提供服务	7,402,828.67	370,141.41	5.00	计提坏账准备的确认标准及说明见附注五、11（4）。
拆迁补偿款	195,413,264.16	9,770,663.21	5.00	
合计	202,816,092.83	10,140,804.62	/	/

按单项计提坏账准备的说明：
☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：
☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备
☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	1,043,523.19			1,043,523.19
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提				
本期转回	1,378,682.71			1,378,682.71
本期转销				
本期核销				
其他变动	10,475,964.14			10,475,964.14
2025 年 6 月 30 日余额	10,140,804.62			10,140,804.62

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
详见附注五、11（4）所述。

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明：
☐适用 ☒不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：
☐适用 ☒不适用

(3). 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	1,043,523.19		1,378,682.71		10,475,964.14	10,140,804.62
合计	1,043,523.19		1,378,682.71		10,475,964.14	10,140,804.62

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：
☐适用 ☒不适用

其他说明：

其他变动为收购达州垃圾焚烧发电项目时已计提的拆迁补偿款坏账准备。

(4). 本期实际核销的长期应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的长期应收款核销情况
☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

17、长期股权投资

(1). 长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初 余额（账面价值）	减值 准备 期初 余额	本期增减变动								期末 余额（账面价值）	减值准 备期末 余额
			追 加 投 资	减 少 投 资	权益法下 确认的投 资损益	其他 综合 收益 调整	其他权益变动	宣告 发放 现金 股利 或利 润	计提减 值准备	其他		
一、合营企业												
海天世浦泰膜科技股份有限公司												
四川三岔湖北控海天投资有限公司	125,328,305.91				853,465.82						126,181,771.73	
中交（宜宾）建设投资有限公司	37,454,803.39				127,837.58						37,582,640.97	
四川海天绿能生态环境有限公司	115,500,000.00				590,205.38		-116,090,205.38					
小计	278,283,109.30				1,571,508.78		-116,090,205.38				163,764,412.70	
二、联营企业												
小计												
合计	278,283,109.30				1,571,508.78		-116,090,205.38				163,764,412.70	

(2). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明**(1) 对海天世浦泰膜科技股份有限公司（以下简称海天世浦泰）的投资**

本公司于 2017 年 3 月与上海世浦泰膜科技有限公司（以下简称上海世浦泰）共同出资成立海天世浦泰，注册资本 10,000 万元，其中本公司认缴出资 5,500 万元，持股比例 55%；上海世浦泰认缴出资 4,500 万元，持股比例 45%。根据海天世浦泰公司章程，董事会成员共五人，其中本公司委派三名董事，董事会决议必须经全体三分之二董事同意方可通过，本公司对该项投资按照权益法核算。因截止本报告期末，本公司尚未对海天世浦泰实缴出资，故承担的亏损计入其他应付款。

(2) 对四川三岔湖北控海天投资有限公司（以下简称三岔湖海天）的投资

三岔湖海天成立于 2011 年 4 月，由北控中科成环保集团有限公司（以下简称北控中科成）出资设立，注册资本 16,000 万元。2011 年 4 月北控中科成将持有的三岔湖海天 50%的股权以 8,000 万元转让给本公司。根据三岔湖海天公司章程，董事会成员共 5 人，其中本公司委派 2 名董事，董事会重大决议必须经出席董事会三分之二董事同意方可通过，本公司对该项投资按照权益法核算。

(3) 对中交（宜宾）建设投资有限公司（以下简称中交建设）的投资

2019 年 12 月本公司与中交建筑集团有限公司、宜宾市清源水务集团有限公司及中国市政工程西南设计研究总院有限公司共同出资成立中交建设，注册资本 5,000 万元，其中本公司认缴出资 450 万元，持股比例 9%。根据中交建设章程，董事会成员共 5 人，中交建筑集团有限公司委派 2 名董事，宜宾市清源水务集团有限公司及本公司各委派 1 名董事，1 名职工董事。董事会重大决议必须经全体董事半数以上同意方可通过，本公司对该项投资按照权益法核算。

(4) 对四川海天绿能生态环境有限公司（以下简称海天绿能，原名四川上实生态环境有限责任公司）的投资

2024 年 12 月底，公司完成了对四川海天绿能生态环境有限公司 30%股权的收购。在 2025 年初通过西南联合产权交易所，以协议转让的方式进一步取得了四川海天绿能生态环境有限公司剩余 70%股权，并已完成相关产权交易合同的签署和转让价款的支付。

18、其他权益工具投资**(1). 其他权益工具投资情况**

□适用 √不适用

(2). 本期存在终止确认的情况说明

□适用 √不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

19、其他非流动金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
康恒环境股权投资	199,977,245.00	199,977,245.00
兴储世纪股权投资	50,000,000.00	50,000,000.00
合计	249,977,245.00	249,977,245.00

其他说明：

注 1：2021 年 11 月，本公司与上海康恒环境股份有限公司（以下简称康恒环境）签订《增资认购协议》，本公司以每股 30.55 元向康恒环境增资 6,545,900.00 股，合计支付 199,977,245.00 元，增资后本公司持有康恒环境 1.22% 的股份。本公司将该项投资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，基于本公司所了解的被投资单位情况，公允价值相较于投资成本，本公司认为未发生实质性变化。

注 2：2022 年 6 月 2 日，本公司与兴储世纪科技股份有限公司（以下简称兴储世纪）签订《增资扩股协议》，以 5,000 万元认购兴储世纪部分增资股份 1,949.09 万股。增资后本公司持有兴储世纪 1.59% 的股份。本公司将该项投资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，基于本公司所了解的被投资单位情况，公允价值相较于投资成本，本公司认为未发生实质性变化。

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	23,967,897.33	326,389.77		24,294,287.10
2.本期增加金额		3,770,383.29		3,770,383.29
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加		3,770,383.29		3,770,383.29
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	23,967,897.33	4,096,773.06		28,064,670.39
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	8,799,091.07	138,050.10		8,937,141.17
2.本期增加金额	385,091.49	198,438.03		583,529.52
(1) 计提或摊销	385,091.49	38,286.30		423,377.79
(2) 固定资产转入		0.00		0.00
(3) 企业合并增加		160,151.73		160,151.73
3.本期减少金额				
(1) 处置				

(2) 其他转出				
4.期末余额	9,184,182.56	336,488.13		9,520,670.69
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3、本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	14,783,714.77	3,760,284.93		18,543,999.70
2.期初账面价值	15,168,806.26	188,339.67		15,357,145.93

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
雁江路后西街门市占地	88,614.97	历史遗留问题暂无法解决
张家岩加压站值班室	43,493.28	
张家岩加压泵房	150,055.01	
合计	282,163.26	

(3). 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

21、固定资产

项目列示

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,363,751,251.32	781,928,630.73
固定资产清理		
合计	1,363,751,251.32	781,928,630.73

其他说明:

无

固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋建筑物	构筑物及其他辅助设施	管道及沟槽	机器设备	运输设备	电子设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值：								
1.期初余额	252,271,988.67	199,436,103.49	612,962,327.30	285,534,460.31	31,846,120.56	24,990,115.89	17,240,494.78	1,424,281,611.00
2.本期增加金额	354,560,242.77	9,452,859.77	5,391,451.05	305,365,881.43	4,320,852.21	1,059,509.51	29,170,039.10	709,320,835.84
（1）购置				4,856,881.18	887,146.59	466,924.17	609,188.20	6,820,140.14
（2）在建工程转入	13,612.58	1,516,041.95	5,391,451.05					6,921,105.58
（3）企业合并增加	354,546,630.19	7,936,817.82		300,533,646.70	3,433,705.62	592,585.34	28,578,437.84	695,621,823.51
（4）汇率折算影响				-24,646.45			-17,586.94	-42,233.39
3.本期减少金额				540,348.36	867,336.03	1,507,096.45	30,601.81	2,945,382.65
（1）处置或报废				540,348.36	867,336.03	1,507,096.45	30,601.81	2,945,382.65
（2）转出								
（3）其他减少								
4.期末余额	606,832,231.44	208,888,963.26	618,353,778.35	618,353,778.35	35,299,636.74	24,542,528.95	46,379,932.07	2,130,657,064.19
二、累计折旧								
1.期初余额	39,173,250.53	79,459,154.52	363,645,298.77	116,562,142.69	18,358,543.04	17,325,459.47	7,829,131.25	642,352,980.27
2.本期增加金额	38,250,950.16	845,107.84	12,270,788.94	60,592,176.79	4,328,357.52	1,552,393.99	9,390,108.05	127,229,883.29
（1）计提	10,217,824.26	740,491.08	12,270,788.94	18,070,943.39	1,918,806.52	1,502,311.97	1,768,627.35	46,489,793.51
（2）企业合并增加	28,033,125.90	104,616.76		42,521,233.40	2,409,551.00	50,082.02	7,621,480.70	80,740,089.78

3.本期减少金额				433,038.24	772,001.89	1,442,938.84	29,071.72	2,677,050.69
（1）处置或报废				433,038.24	772,001.89	1,442,938.84	29,071.72	2,677,050.69
4.期末余额	77 42420069	80,304,262.36	375,916,087.71	17672128124	21,914,898.67	17,434,914.62	17,190,167.58	766,905,812.87
三、减值准备								
1.期初余额								
2.本期增加金额								
（1）计提								
3.本期减少金额								
（1）处置或报废								
4.期末余额								
四、账面价值								
1.期末账面价值	529,408,030.75	128,584,700.90	242,437,690.64	413,638,712.14	13,384,738.07	7,107,614.33	29,189,764.49	1,363,751,251.32
2.期初账面价值	213,098,738.14	119,976,948.97	249,317,028.53	168,972,317.62	13,487,577.52	7,664,656.42	9,411,363.53	781,928,630.73

(2). 暂时闲置的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	448,341.83	407,167.84		41,173.99	资阳海天一水厂停止运行
构筑物及其他辅助设施	63,258.52			63,258.52	
合计	511,600.35	407,167.84		104,432.51	

(3). 通过经营租赁租出的固定资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值
机器设备	60,633.69
管道及沟槽	15,411.67
电子设备	972.75
合计	77,018.11

(4). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
未取得办证手续的固定资产	9,068,066.15	注 1
因历史原因未办理产权的固定资产	8,647,337.95	因历史原因未办理产权
因尚未竣工验收而未办理产权的固定资产	2,218,039.04	因尚未竣工验收而未办理产权
正在办理产权证的固定资产	793,180.64	正在办理产权证
暂未办理产权证的固定资产	204,160,128.13	注 2

注 1：新津海天系本公司于 2013 年 11 月收购取得的公司，该公司在本公司收购前未办理房屋的所有权证。新津海天原名新津县地源供排水有限公司，2006 年成都市地源水务股份公司（原新津县自来水公司改制设立）将其自来水业务资产以增资和转让的方式注入新津县地源供排水有限公司，转移的房屋建筑物中，除水二厂办公楼办理了津房权监字第 0032680 号的房产证外，其余房产未办理产权证。截止报告期末，二水厂办公楼产权证上登记的产权人仍为成都市地源水气股份公司（后改名为成都市地源水务股份公司），由于时间久远，本公司未能取得办证手续，故未办理产权证。

注 2：达州海天系本公司于 2025 年收购取得的公司，主营达州生活垃圾焚烧发电项目，该项目于 2023 年 7 月底完成竣工验收，因项目规划验收和财务竣工决算还未完成，尚没有办理房产证。

(5). 固定资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产清理

□适用 √不适用

22、在建工程**项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	20,964,370.70	13,522,863.25
工程物资		
合计	20,964,370.70	13,522,863.25

其他说明：

无

在建工程**(1). 在建工程情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
自来水管网工程	8,432,811.56		8,432,811.56	7,121,764.49		7,121,764.49
软件调试	4,142,697.06		4,142,697.06			
其他自营工程	8,388,862.08		8,388,862.08	6,401,098.76		6,401,098.76
合计	20,964,370.70		20,964,370.70	13,522,863.25		13,522,863.25

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

□适用 √不适用

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

(4). 在建工程的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

工程物资

□适用 √不适用

23、生产性生物资产**(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产**

□适用 √不适用

(2). 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

□适用 √不适用

(3). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

24、油气资产

(1). 油气资产情况

☐适用 ☒不适用

(2). 油气资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

25、使用权资产

(1). 使用权资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋建筑物	机器设备	土地使用权	合计
一、账面原值				
1.期初余额	13,628,861.04	872,164.62	1,610,825.78	16,111,851.44
2.本期增加金额	38,386,426.67	800,119.94	25,426,521.10	64,613,067.71
（1）租入	3,304,796.53	189,497.49		3,494,294.02
（2）合并增加	35,081,630.14	611,677.67	25,496,138.04	61,189,445.85
（3）汇率折算影响		-1,055.22	-69,616.94	-70,672.16
3.本期减少金额	11,116,887.68	107,218.47		11,224,106.15
4.期末余额	40,898,400.03	1,565,066.09	27,037,346.88	69,500,813.00
二、累计折旧				
1.期初余额	2,564,312.01	436,085.82	1,040,395.15	4,040,792.98
2.本期增加金额	11,305,029.52	610,759.12	22,654,470.10	34,570,258.74
（1）计提	1,364,094.82	288,322.91	1,053,575.62	2,705,993.35
（2）合并增加	9,940,934.70	322,436.21	21,600,894.48	31,864,265.39
3.本期减少金额	801,217.26	107,218.47		908,435.73
4.期末余额	13,068,124.27	939,626.47	23,694,865.25	37,702,615.99
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	27,830,275.76	625,439.62	3,342,481.63	31,798,197.01
2.期初账面价值	11,064,549.03	436,078.80	570,430.63	12,071,058.46

(2). 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：
无

26、无形资产

(1). 无形资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非 专 利 技 术	特许经营权	应用软件	其他	合计
一、账面原值							
1.期初余额	75,236,169.24			4,279,467,607.52	16,532,237.55	802,000.00	4,372,038,014.31
2.本期增加金额	35,164,774.88	79,695,413.70		225,605,972.26	3,889,580.14		344,355,740.98
(1)购置					1,790,080.82		1,790,080.82
(2)内部研发							
(3)企业合并增	35,164,774.88	79,695,413.70		218,949,809.47	2,100,704.44		335,910,702.49
加							
(4)BOT 建设支				6,656,162.79			6,656,162.79
出							
(5)汇率折算影					-1,205.12		-1,205.12
响							

3.本期减少金额					99,820.34		99,820.34
(1)处置					99,820.34		99,820.34
4.期末余额	110,400,944.12	79,695,413.70		4,505,073,579.78	20,321,997.35	802,000.00	4,716,293,934.95
二、累计摊销							
1.期初余额	23,824,440.19			903,676,675.00	3,557,150.33	802,000.00	931,860,265.52
2.本期增加金额	2,928,945.33	11,382,365.14		83,999,117.67	1,860,550.41		100,170,978.55
(1)计提	1,440,975.45	2,843,489.61		83,999,117.67	1,155,263.75		89,438,846.48
(2)企业合并增加	1,487,969.88	8,538,875.53			705,286.66		10,732,132.07
3.本期减少金额					75,056.26		75,056.26
(1)处置					75,056.26		75,056.26
4.期末余额	26,753,385.52	11,382,365.14		987,675,792.67	5,342,644.48	802,000.00	1,031,956,187.81
三、减值准备							
1.期初余额				188,886,320.84			188,886,320.84
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				188,886,320.84			188,886,320.84
四、账面价值							
1.期末账面价值	83,647,558.60	68,313,048.56		3,328,511,466.27	14,979,352.87		3,495,451,426.30
2.期初账面价值	51,411,729.05			3,186,904,611.68	12,975,087.22		3,251,291,427.95

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例0%

(2). 确认为无形资产的数据资源

☐适用 ☒不适用

(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
提升泵房	206,434.50	注 1
水二厂扩建土地		注 2
合计	206,434.50	

注 1：资阳污水根据政府规划要求在八楞区建设提升泵站，但所占用土地部分属于四川南骏汽车集团有限公司，故一直未办理土地产权证。

注 2：新津海天取得的与自来水业务相关的土地、房产均系以出资或收购的方式从成都市地源水务股份公司取得。由于时间久远，新津海天未取得办理土地使用权证所必要的办证手续，故未办理产权证。

(4). 无形资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

27、商誉

(1). 商誉账面原值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
简阳海天	9,357,619.85					9,357,619.85
合计	9,357,619.85					9,357,619.85

(2). 商誉减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
简阳海天	9,357,619.85					9,357,619.85
合计	9,357,619.85					9,357,619.85

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

□适用 √不适用

资产组或资产组组合发生变化

□适用 √不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(4). 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

(5). 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

28、长期待摊费用

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	2,758,440.81	47,040,281.64	2,739,782.16		47,058,940.29
融资担保费	1,864,956.77	765,890.99	658,617.17		1,972,230.59
其他	1,016,764.81	265,682.47	467,874.68		814,572.60
合计	5,640,162.39	48,071,855.10	3,866,274.01		49,845,743.48

其他说明：

装修费本期增加主要系：本期收购贺利氏银浆事业部的办公楼及厂房装修费用。

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备				
内部交易未实现利润	45,014,757.26	6,774,407.09	42,803,526.54	6,447,694.82
可抵扣亏损	72,293,094.88	13,952,531.79	13,158,355.10	2,188,947.97
预计负债	170,835,387.11	25,926,589.62	167,154,049.42	24,948,912.51
政府补助	25,179,534.33	3,777,896.86	26,847,779.44	4,028,333.61
坏账准备	163,508,234.40	26,058,362.67	150,972,479.34	24,779,818.58
固定资产折旧	18,552,832.36	3,033,497.24	14,774,628.30	2,216,194.24
暂估成本	14,823,859.21	3,705,964.81	10,766,316.53	2,691,579.13

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
租赁	21,504,175.91	5,007,245.65	11,510,471.22	2,790,459.38
分期收款提供劳务	479,131.58	119,782.90	715,133.32	178,783.33
收入税会暂时性差异	64,610,128.74	8,474,834.88	49,693,593.27	6,836,559.24
存货跌价准备	1,996,800.06	499,200.02		
合计	598,797,935.84	97,330,313.53	488,396,332.48	77,107,282.81

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	374,522,299.05	56,430,465.09	42,588,466.39	8,544,459.67
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动				
租赁准则差异	20,995,637.55	4,868,577.63	12,071,058.46	2,948,957.56
分期收款销售商品	4,941,089.67	1,235,272.42	7,413,467.08	1,853,366.77
摊销暂时性差异	4,170,066.74	625,510.01		
合计	404,629,093.01	63,159,825.15	62,072,991.93	13,346,784.00

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	57,115,601.53	46,134,929.91
可抵扣亏损	555,102,822.42	63,506,586.86
合计	612,218,423.95	109,641,516.77

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2025	13,888,385.11	2,720,785.74	
2026	9,309,615.76	2,617,027.27	
2027	88,890,515.69	9,269,680.77	
2028	129,500,366.87	11,219,694.95	
2029	240,937,794.95	37,679,398.13	
2030	72,576,144.04		

合计	555,102,822.42	63,506,586.86	/
----	----------------	---------------	---

其他说明：
√适用 □不适用
可抵扣亏损期末较期初增加主要系本期收购贺利氏光伏银浆事业部及达州项目历史遗留亏损。

30、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同取得成本						
合同履约成本						
应收退货成本						
合同资产						
探矿权	34,440,452.83		34,440,452.83			
资产收购款	50,000.00		50,000.00	60,000,000.00		60,000,000.00
预付工程、设备款	3,331,910.71		3,331,910.71	1,847,576.24		1,847,576.24
应收一年以上工程质保金	40,400,815.48	2,020,040.78	38,380,774.70	40,152,431.61	2,007,621.58	38,144,810.03
合计	78,223,179.02	2,020,040.78	76,203,138.24	102,000,007.85	2,007,621.58	99,992,386.27

其他说明：
无

31、所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	146,321,385.79	146,321,385.79	其他	因贷款、诉讼、民工工资保证及保函保证金等而受限	106,096,825.37	106,096,825.37	其他	因贷款、保函、党支部专户专用、银行承兑保证金及 ETC 保证金而受限
应收票据								
存货								
其中：数据资源								
固定资产	798,711,517.60	652,200,961.50	抵押	抵押贷款	202,647,087.52	117,098,004.01	抵押	贷款担保
无形资产	3,936,438,431.42	3,127,479,376.55	质押	质押贷款	3,762,484,601.52	2,808,215,342.78	质押	本集团以持有的自来水、污水处理特许经营权及其项下的收益权作为质押贷款担保
其中：数据资源								
投资性房地产	18,822,923.76	12,365,615.34	抵押	抵押贷款	18,822,923.76	12,713,316.57	抵押	贷款担保
长期股权投资					125,328,305.91	125,328,305.91	质押	以所持三岔湖海天股权为三岔湖海天银行贷款提供质押担保
持有待售资产					67,337,271.95	67,337,271.95	质押	本集团以持有污水处理特许经营权作为质押贷款担保
合计	4,900,294,258.57	3,938,367,339.18	/	/	4,282,717,016.03	3,236,789,066.59	/	/

其他说明：

在期末货币资金中，尚有存放于募集资金专户的应当根据确定的募集资金使用用途使用的资金 54,163,527.59 元。

32、短期借款**(1). 短期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	30,000,000.00	30,000,000.00
抵押借款	250,000,000.00	
保证借款	170,062,000.00	92,385,000.00
信用借款	447,741,126.43	386,553,969.75
未到期应付利息	784,687.50	396,941.44
未终止确认的应收款项	462,421.20	
合计	899,050,235.13	509,335,911.19

短期借款分类的说明：

无

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

33、交易性金融负债

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

34、衍生金融负债

□适用 √不适用

35、应付票据

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票		4,346,380.47
合计		4,346,380.47

本期末已到期未支付的应付票据总额为0 元。到期未付的原因是无

36、应付账款**(1). 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
工程款	273,408,130.21	302,361,100.18
材料设备款	105,468,670.90	116,515,023.56

股权转让款	10,000,000.00	23,100,000.00
其他	41,216,454.08	36,933,569.66
合计	430,093,255.19	478,909,693.40

(2). 账龄超过 1 年或逾期的的重要应付账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
工程款	90,672,245.71	账龄超过 1 年但未达到合同约定结算时间
合计	90,672,245.71	/

其他说明：

□适用 √不适用

37、预收款项

(1). 预收账款项列示

□适用 √不适用

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

□适用 √不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

38、合同负债

(1). 合同负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
供水业务	62,734,487.29	78,397,123.23
污水处理业务	25,201,064.31	42,326,203.69
工程业务	2,080,556.55	5,417,673.92
新材料业务	1,048,408.30	
其他	774,980.45	1,341,883.27
合计	91,839,496.90	127,482,884.11

(2). 账龄超过 1 年的重要合同负债

□适用 √不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

39、应付职工薪酬**(1). 应付职工薪酬列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	38,938,275.10	126,812,111.02	133,089,646.98	32,660,739.14
二、离职后福利-设定提存计划	21,134.69	12,150,465.20	11,588,220.82	583,379.07
三、辞退福利		1,048,669.11	1,048,669.11	
四、一年内到期的其他福利				
合计	38,959,409.79	140,011,245.33	145,726,536.91	33,244,118.21

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	36,247,561.96	107,704,380.90	113,930,128.83	30,021,814.03
二、职工福利费		5,785,358.45	5,785,358.45	
三、社会保险费	13,726.32	6,997,150.88	6,667,779.83	343,097.37
其中：医疗保险费	10,167.64	6,446,075.08	6,159,468.57	296,774.15
工伤保险费	3,558.68	398,928.87	385,914.55	16,573.00
生育保险费		152,146.93	122,396.71	29,750.22
其他保险				
四、住房公积金	14,823.22	3,901,141.28	3,863,500.28	52,464.22
五、工会经费和职工教育经费	2,662,163.60	2,424,079.51	2,842,879.59	2,243,363.52
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬				
合计	38,938,275.10	126,812,111.02	133,089,646.98	32,660,739.14

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	20,698.20	11,723,771.32	11,179,011.95	565,457.57
2、失业保险费	436.49	426,693.88	409,208.87	17,921.50
3、企业年金缴费				
合计	21,134.69	12,150,465.20	11,588,220.82	583,379.07

其他说明：

□适用 √不适用

40、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	13,236,181.50	14,982,755.65

企业所得税	15,507,252.78	34,501,513.82
水资源税	2,181,147.46	2,076,311.84
土地使用税	481,079.22	481,078.22
其他	1,216,530.25	1,021,427.78
合计	32,622,191.21	53,063,087.31

其他说明：

无

41、其他应付款

(1). 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息	370,209.00	370,209.00
应付股利	713,199.65	
其他应付款	157,934,278.57	127,637,185.84
合计	159,017,687.22	128,007,394.84

(2). 应付利息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息		
企业债券利息		
短期借款应付利息		
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
国债贷款利息	370,209.00	370,209.00
合计	370,209.00	370,209.00

逾期的重要应付利息：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(3). 应付股利

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	713,199.65	
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
优先股\永续债股利-XXX		
合计	713,199.65	

其他说明，包括重要的超过1年末支付的应付股利，应披露未支付原因：

无

(4). 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合并范围外关联方往来款	100,871,609.00	80,871,609.00
子公司汾阳渊昌少数股东康恒环境借款	15,596,222.53	16,840,579.40
代收污水处理费及垃圾处理费	17,301,202.40	14,474,742.25
应付 TOT 特许经营权转让款	5,277,062.55	5,277,062.55
押金、保证金	4,868,536.58	2,925,300.15
代收代付款	4,075,688.49	321,088.28
其他	9,943,957.02	6,926,804.21
合计	157,934,278.57	127,637,185.84

账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

42、持有待售负债

□适用 √不适用

43、1 年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	282,219,944.71	322,801,477.02
1 年内到期的应付债券		
1 年内到期的长期应付款	37,218,714.49	660,684.80
1 年内到期的租赁负债	7,988,690.28	1,848,083.34
合计	327,427,349.48	325,310,245.16

其他说明：

无

44、其他流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
应付退货款		
未终止确认的应收款项	8,402,726.40	26,760,469.41
待转销项税	1,044,483.46	1,394,592.74
合计	9,447,209.86	28,155,062.15

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

45、长期借款

(1). 长期借款分类

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	2,233,150,451.55	1,568,519,119.32
抵押借款		
保证借款	133,190,000.00	129,400,000.00
信用借款		
合计	2,366,340,451.55	1,697,919,119.32

长期借款分类的说明：

本集团质押借款余额中，包括质押借款 897,691,186.16 元，同时存在质押、保证借款 1,035,215,942.59 元，同时存在质押、抵押、保证借款 300,243,322.8 元，本集团将其在质押借款中列示。

其他说明

☐适用 ☒不适用

46、应付债券

(1). 应付债券

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

(3). 可转换公司债券的说明

☐适用 ☒不适用

转股权会计处理及判断依据

☐适用 ☒不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

☐适用 ☒不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

☐适用 ☒不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

47、租赁负债

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	28,213,737.59	14,943,533.08
减：未确认融资费用	2,892,124.42	2,137,233.60
合计	25,321,613.17	12,806,299.48

其他说明：

无

48、长期应付款

项目列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	308,201,003.28	
专项应付款		
合计	308,201,003.28	

其他说明：

无

长期应付款

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
外部借款及利息	361,489,884.85	
减：未确认融资费用	53,288,881.57	
合计	308,201,003.28	

其他说明：

无

专项应付款

☐适用 ☒不适用

49、长期应付职工薪酬

☐适用 ☒不适用

50、预计负债

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	形成原因
对外提供担保			
未决诉讼			

产品质量保证			
重组义务			
待执行的亏损合同			
应付退货款			
其他			
污水处理设施、自来水生产设施更新支出	174,355,747.12	171,272,471.54	(1)
产品质量保证	901,852.06		
预提房屋重置费用	3,499,257.33		
合计	178,756,856.51	171,272,471.54	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

(1) BOT、TOT 等项目后续大修更新改造支出系按照特许经营权协议，对于为使有关基础设施在移交给合同授予方之前保持一定的使用状态，预计将发生的支出。本集团根据预计特许经营期内设备更新支出的未来现金开支，选择适当的折现率计算其现金流量的现值，确认预计负债。预计的更新支出以五年期以上长期贷款利率为折现率，计算特许经营期内各期预计成本及隐含利息支出，逐期确认预计负债。

51、递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	31,134,358.17		1,779,321.51	29,355,036.66	收到政府补助款项
供水管线迁改还建资金	11,739,994.30	458,131.13	610,438.17	11,587,687.26	注 1
合计	42,874,352.47	458,131.13	2,389,759.68	40,942,723.92	/

其他说明：

√适用 □不适用

负债项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入其他收益金额	期末余额	与资产相关/与收益相关
管网改造、建设专项资金（注 2）	7,624,056.50		568,276.65	7,055,779.85	与资产相关
汾阳市公用事业服务中心垃圾焚烧发电改造项目补助资金（注 3）	7,076,612.85		181,451.64	6,895,161.21	与资产相关
自来水配套费补助（注 4）	2,472,137.17		553,001.52	1,919,135.65	与资产相关
河南省省级水污染防治专项资金（注 5）	5,214,939.06		100,609.74	5,114,329.32	与资产相关

科创局第一批省级科技计划项目资金（城镇污水厂稳定达标技术集成与示范项目）（注 6）	1,800,000.00			1,800,000.00	与收益相关
MBR 平板膜四位一体乡镇污水处理技术集成与示范（注 7）	1,050,000.00			1,050,000.00	与收益相关
城镇污水处理技术中介服务创新示范项目立项经费（注 8）	1,000,000.00			1,000,000.00	与收益相关
其他与资产相关的补助	4,296,612.59		375,981.96	3,920,630.63	与资产相关
其他与收益相关的补助	600,000.00			600,000.00	与收益相关
合计	31,134,358.17		1,779,321.51	29,355,036.66	

注 1：供水管线迁改还建资金系政府及其平台公司因市政建设需对原有管道进行改迁还建拨付的资金，参照与资产相关政府补助处理，本公司下属自来水公司供水管网迁改还建完成后，按照管网资产预计使用或剩余期限摊销，将补偿款转至其他收益。

注 2：管网改造、建设专项资金系政府拨付指定用于供水管网改造、建设专项资金，该补助属于与资产相关的政府补助，且与日常经营活动相关，本公司下属自来水公司供水管网改造、修建完成后，按照管网资产预计使用或剩余期限摊销，将政府补助款转至其他收益。

注 3：根据山西省住房和城乡建设厅《关于转发山西省财政厅关于下达 2021 年垃圾处理项目补助资金、污水处理项目补助资金》的通知（晋建计（2021）1869），汾阳渊昌于 2022 年 6 月收到由汾阳市公共事业服务中心发放的 2021 年垃圾处理项目补助资金 750 万元。该项目按特许经营期摊销，将政府补助款转至其他收益。

注 4：根据新津县人民政府 2005 年 1 月第 40 次常务会议纪要，新津县人民政府同意将新津县收取的配套费自来水部分，在扣除调剂资金后，按照“企业申请、建设局审核、财政局审批、县政府审定”的原则，补助企业自来水工程建设。新津海天按照该项目资产预计使用期限摊销，将政府补助款转至其他收益。

注 5：根据《濮阳市财政局关于下达 2021 年省级水污染防治资金预算的通知》，2023 年 8 月，清源水务收到水污染防治专项资金 550 万元，该补助属于与资产相关的政府补助，清源水务按照项目资产预计使用期限摊销，将政府补助款转至其他收益。

注 6：根据《四川省重大科技专项课题任务合同书》，本公司于 2019 年 8 月收到四川天府新区成都管理委员会财政金融局拨付的科创局第一批省级科技计划项目资金 180 万元。截止 2025 年 6 月 30 日，该项目尚未结题验收，将其列入递延收益。

注 7：根据《四川省科技计划项目任务合同书》，本公司 2018 年 6 月收到四川天府新区成都管理委员会财政金融局拨付的 MBR 平板膜四位一体乡镇污水处理技术集成与示范项目补助资金 105 万元。截止 2025 年 6 月 30 日，该项目尚未结题验收，将其列入递延收益。

注 8：根据四川省科技技术厅《关于下达 2018 年第一批省科技服务业发展项目的通知》（川科高[2018]12 号），本公司于 2018 年 8 月 31 日收到四川天府新区成都管理委员会财政金融局拨付的国家技术转移示范机构——城镇污水处理技术中介服务创新示范项目补助资金 100 万元。截止 2025 年 6 月 30 日，该项目尚未结题验收，将其列入递延收益。

52、其他非流动负债

□适用 √不适用

53、股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	461,760,000.00						461,760,000.00

其他说明：

无

54、其他权益工具**(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况**

□适用 √不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

55、资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	880,431,406.36			880,431,406.36
其他资本公积				
合计	880,431,406.36			880,431,406.36

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

56、库存股

□适用 √不适用

57、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初 余额	本期发生金额						期末 余额
		本期所得税前 发生额	减：前期计入其 他综合收益当 期转入损益	减：前期计入其 他综合收益当 期转入留存收 益	减：所得税费用	税后归属于母 公司	税后归属于少 数股东	
一、不能重分类 进损益的其他 综合收益								
其中：重新计量 设定受益计划 变动额								
权益法下不 能转损益的其 他综合收益								
其他权益工 具投资公允价 值变动								
企业自身信 用风险公允价 值变动								
二、将重分类进 损益的其他综 合收益								
其中：权益法下 可转损益的其 他综合收益								

其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额		317,122.36				317,122.36		317,122.36
其他综合收益合计		317,122.36				317,122.36		317,122.36

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：
无

58、 专项储备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费		848,481.99	590,175.40	258,306.59
合计		848,481.99	590,175.40	258,306.59

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：
无

59、 盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	111,386,066.36			111,386,066.36
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	111,386,066.36			111,386,066.36

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

60、 未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上年度
调整前上期末未分配利润	1,289,760,473.26	1,130,555,884.78
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	1,289,760,473.26	1,130,555,884.78
加：本期归属于母公司所有者的净利润	61,395,896.79	304,822,594.37
减：提取法定盈余公积		20,942,805.89
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		124,675,200
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	1,351,156,370.05	1,289,760,473.26

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 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0 元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0 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 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润0 元。

61、 营业收入和营业成本**(1). 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	988,284,349.68	679,206,168.50	713,833,524.92	410,851,513.19
其他业务	10,034,384.08	3,067,767.37	7,600,986.41	615,926.31
合计	998,318,733.76	682,273,935.87	721,434,511.33	411,467,439.50

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	XXX-分部		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
其中：供水业务			170,376,603.03	91,064,239.75
污水处理业务			428,030,252.87	242,849,869.03
工程业务			44,513,066.78	39,718,836.53
垃圾焚烧发电业务			57,469,714.84	35,799,666.99
新能源新材料业务			287,759,284.48	269,677,453.59
其他			10,169,811.76	3,163,869.98
按经营地区分类				
其中：境内			957,765,003.52	644,575,216.66
境外			40,553,730.24	37,698,719.21
合计			998,318,733.76	682,273,935.87

其他说明

□适用 √不适用

(3). 履约义务的说明

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
供水业务-自来水销售	服务提供时	预收或者按月收取	自来水	是	0	无
供水业务-管道及户表安装	服务提供时	预收或者验收后收取款项	安装服务	是	0	保证类质量保证
污水处理、固废业务	服务提供时	按月或按季向政府收取污水、垃圾处理费；按月或年度根据实际供电量收取发电收入	污水、垃圾处理达标	是	0	无
工程业务	服务提供时	一般项目施工过程中按双方确认的工程量的80%-95%收取款项，工程全部完成并验收合格后收取至总造价的80%-97%，剩余款项在项目质保期结束后收取	工程建造服务	是	0	保证类质量保证
新能源新材料业务	产品交付且客户接受商品的时	在客户确认收货后根据约定的收款节点收取款项	新能源材料	是	0	保证类质量保证
合计	/	/	/	/		/

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

√适用 □不适用

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 93,869,387.67元，其中：

83,672,902.15元预计将于2025年度确认收入

10,196,485.52元预计将于2026年度确认收入

A、供水业务、污水处理业务、固废、新能源新材料业务

本集团供水业务、污水处理业务、固废业务均在相关服务已经提供，按照合同约定或物价部门核定的单价以及实际结算量向客户收费，新能源新材料业务在销售产品控制权转移，按照合同约定的价款向客户收费，即本集团有权对该履约义务下已转让的商品向客户发出账单，且账单金额能够代表本集团累计至今已履约部分转移给客户的价值，故根据《企业会计准则第 14 号—收入》相关规定，无需披露该项履约义务分摊至剩余履约义务的交易价格相关信息。

B、工程业务

2025 年 06 月 30 日，分摊至剩余履约义务的交易价格为 9,386.94 万元，本公司预计该金额将随着工程的完工进度，在未来 6~18 个月内确认为收入。

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

☐适用 ☒不适用

其他说明：

合同中可变对价相关信息

本公司通过获得特许经营权的方式开展污水处理业务存在可变对价的情形，具体详见本附注“五、34.收入（2）污水处理业务收入”。

62、税金及附加

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
水资源税	4,232,454.38	3,977,737.91
土地使用税	3,803,757.19	4,312,061.61
房产税	1,821,178.34	2,234,538.89
印花税	867,659.16	495,221.09
城市维护建设税	703,521.48	886,244.70
环境保护税	404,214.83	438,915.04
教育费附加	314,395.40	392,295.58
地方教育费附加	209,596.93	261,530.72
车船使用税	30,121.32	30,450.25
合计	12,386,899.03	13,028,995.79

其他说明：

无

63、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	10,112,078.88	7,113,358.17
业务费	3,356,614.81	6,047,898.38
展会及宣传费	1,796,418.06	890,276.51
其他	3,707,341.53	2,536,676.81
合计	18,972,453.28	16,588,209.87

其他说明：

无

64、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	58,526,800.49	45,854,076.74
业务费	21,416,176.85	12,431,608.19
中介机构费	20,840,084.04	11,215,500.02
折旧费摊销	11,439,967.80	7,583,763.62
办公、租赁及会务费	8,285,888.31	4,930,093.61
劳务、绿化及维修费	5,080,299.20	4,839,536.22
差旅交通费	3,867,217.70	1,594,179.54
汽车耗用费	1,788,375.96	1,769,539.89
其他	1,865,723.39	2,195,011.55
合计	133,110,533.74	92,413,309.38

其他说明：

中介机构费增加主要系本期公司收购项目产生的尽调、并购中介机构费用。

65、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	8,579,225.76	943,846.27
材料支出	5,514,873.15	74,252.49
折旧摊销	4,652,263.89	1,045.76
办公费	2,334,153.87	23,413.86
差旅费	1,049,054.48	
水电费	272,921.99	
其他	1,108,045.12	113,709.73
合计	23,510,538.26	1,156,268.11

其他说明：

本期研发费用增加主要系新能源新材料业务研发投入所致。

66、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	66,827,846.87	48,225,780.16
其中：预计负债隐含利息支出	1,288,773.17	4,348,149.79
减：利息收入	6,284,359.02	4,766,385.44
加：其他支出	1,123,311.52	862,923.88
加：汇兑损益	776,388.00	
合计	62,443,187.37	44,322,318.60

其他说明：

无

67、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
递延收益转入的政府补助	1,779,321.51	1,846,844.83
递延收益转入的供水管线迁改还建资金	610,438.17	570,117.53
增值税退税	803,232.47	462,457.00
其他与日常活动相关的补贴及税收减免	765,767.90	714,841.58
合计	3,958,760.05	3,594,260.94

其他说明：

无

68、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	1,706,384.93	3,026,869.48
处置长期股权投资产生的投资收益	-590,205.38	
交易性金融资产在持有期间的投资收益	4,464,303.80	3,846,640.37
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
票据贴现利息	-1,296,296.74	
合计	4,284,186.61	6,873,509.85

其他说明：

无

69、净敞口套期收益

□适用 √不适用

70、公允价值变动收益

□适用 √不适用

71、信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	2,450,193.40	
应收账款坏账损失	-5,229,719.01	-14,118,868.64
其他应收款坏账损失	1,909,406.25	-3,799.93
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失	1,378,682.71	-697,367.09
财务担保相关减值损失		
1 年内到期的非流动资产坏账准备	-1,152,123.65	-354,529.60
合计	-643,560.30	-15,174,565.26

其他说明：

本期信用减值损失较上期减少主要系收回长账龄应收款项所致。

72、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、合同资产减值损失	-671,359.83	-329,100.87
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-1,506,172.77	
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失		
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失		
十二、其他	-65,139.25	4,760.24
合计	-2,242,671.85	-324,340.63

其他说明：

无

73、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置收益	-3,462,430.25	-31,595.48
合计	-3,462,430.25	-31,595.48

其他说明：

□适用 √不适用

74、营业外收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助			
滞纳金收入	516,093.28	375,240.33	516,093.28
非同一控制下合并差额	10,944,020.65		10,944,020.65
其他	1,839,886.78	160,930.36	1,839,886.78
合计	13,300,000.71	536,170.69	13,300,000.71

其他说明：

√适用 □不适用

本报告期，公司通过新设立的全资子公司收购贺利氏光伏银浆事业部相关资产，形成合并差额，确认营业外收入。

75、营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计			
其中：固定资产处置损失			
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	41,652.40	41,701.00	41,652.40
罚款及其他赔偿支出	130,460.00	149,950.00	130,460.00
其他	115,007.68	2,900,358.03	115,007.68
合计	287,120.08	3,092,009.03	287,120.08

其他说明：

无

76、所得税费用**(1). 所得税费用表**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	25,353,792.86	25,850,257.76
递延所得税费用	-16,915,643.19	-7,022,372.71
合计	8,438,149.67	18,827,885.05

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	80,528,351.10
按法定/适用税率计算的所得税费用	20,132,087.78
子公司适用不同税率的影响	-13,808,326.75
调整以前期间所得税的影响	1,252,515.00
非应税收入的影响	0.00
税收优惠	-2,320,409.43
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	5,763,227.18
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-146,768.93
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	-2,001,751.63
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	-432,423.55
所得税费用	8,438,149.67

其他说明：

□适用 √不适用

77、其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注

78、现金流量表项目**(1). 与经营活动有关的现金**

收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
白银锁价业务-白银销售（注）	58,889,709.64	
代收污水、垃圾处理费	59,240,169.62	60,268,508.55
研发次品及废料回收	9,267,811.32	
政府奖励、补助	1,161,625.07	3,136,302.75
利息收入	2,786,124.81	3,557,004.89
租金	239,480.53	1,150,792.40

代收押金保证金及收回代垫款项	2,406,478.17	639,066.66
违约金收入	423,291.92	386,167.09
其他	2,586,809.98	1,773,052.20
合计	137,001,501.06	70,910,894.54

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

白银锁价销售与采购系本集团根据生产经营中每日客户订单的情况确定主要原材料银粉每日的余缺，与贺利氏贵金属按照当日白银的市场价作相应的买入与卖出交易，以规避原材料银粉的市场价格风险。对于当日卖出贵金属收到的现金在收到的其他与经营活动有关的现金列示，对于当日买入贵金属而支付的现金在支付的其他与经营活动有关的现金列示。

支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
白银锁价业务-白银采购	84,647,086.87	
支付代收污水费、垃圾处理费	57,412,878.30	53,395,679.40
期间费用	97,863,035.81	48,287,825.70
代收代垫款项及保证金	4,297,179.02	746,487.68
捐赠支出	41,652.40	41,701.00
受限资金	50,001,600.00	225,977.74
合计	294,263,432.40	102,697,671.52

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2). 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

□适用 √不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付四川上实投资款	303,190,000.00	
支付贺利氏光伏银浆事业部投资款	254,246,943.26	
支付宜春项目购买股权定金及保证金		49,000,000.00
合计	557,436,943.26	49,000,000.00

支付的重要的投资活动有关的现金说明

无

收到的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
受限资金		3,776,159.19

收回保证金	15,003,000.00	150,000.00
BT 项目本金收回	4,493,281.49	
其他	90,000.00	90,000.00
合计	19,586,281.49	4,016,159.19

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
受限资金	35,645,999.93	1,051.35
投资预付款及保证金	53,000.00	49,000,000.00
投资项目中介机构及其他费用	12,136,164.94	
合计	47,835,164.87	49,001,051.35

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无

(3). 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
转回受限资金	71,385,052.51	50,817,248.93
往来款	20,690,000.00	25,000,000.00
融资租赁款		1,099,539.16
合计	92,075,052.51	76,916,788.09

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
受限资金（含存放于募集资金账户的资金）	29,748,508.01	184,482,325.40
租金及分期付款采购	3,426,006.51	2,597,250.32
往来款	1,480,000.00	22,920,000.00
贷款服务费	1,546,844.45	
归还贺利氏中国款项	120,088,333.00	
合计	156,289,691.97	209,999,575.72

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况
√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款（含利息）	509,335,911.19	711,306,311.20	44,821,239.08	365,966,286.34	446,940.00	899,050,235.13
其他应付款-往来款	98,112,188.40	20,690,000.00	120,323,976.13	121,568,333.00		117,557,831.53
应付账款-担保费			1,606,630.09	1,546,844.45		59,785.64
其他流动负债-未终止确认的应收款项	26,760,469.41				18,357,743.01	8,402,726.40
长期借款（含一年内到期的非流动负债及利息）	2,020,720,596.34	822,078,478.39	686,148,329.22	880,387,007.69		2,648,560,396.26
长期应付款（含一年内到期的非流动负债）	660,684.80	350,000,000.00	86,938,819.64	13,503,591.97	78,676,194.70	345,419,717.77
租赁负债（含一年内到期的非流动负债）	14,654,382.82		38,578,259.77	3,260,181.51	16,662,157.63	33,310,303.45
应付股利			713,199.65			713,199.65
合计	2,670,244,232.96	1,904,074,789.59	979,130,453.58	1,386,232,244.96	114,143,035.34	4,053,074,195.83

(4). 以净额列报现金流量的说明

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

79、现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	72,090,201.43	116,011,516.11
加：资产减值准备	2,242,671.85	324,340.63
信用减值损失	643,560.30	15,174,565.26
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	46,913,171.30	36,476,948.25
使用权资产摊销	2,705,993.35	583,112.14
无形资产摊销	89,438,846.48	81,033,453.15
长期待摊费用摊销	3,866,274.01	2,323,868.85
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	3,462,430.25	31,595.48
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		47,009.27
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	66,189,880.55	44,483,757.85
投资损失（收益以“－”号填列）	-4,284,186.61	-6,873,509.85
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-13,662,494.24	-9,261,955.21
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-3,253,148.95	2,239,582.50
存货的减少（增加以“－”号填列）	-39,162,012.87	15,468,672.33
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-134,766,166.25	-100,523,103.86
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-200,570,195.92	-40,320,070.50
其他	12,253,520.79	
经营活动产生的现金流量净额	-95,891,654.53	157,219,782.40
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	369,781,606.93	258,259,929.48
减：现金的期初余额	447,148,588.97	368,072,262.12
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	-77,366,982.04	-109,812,332.64

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	557,436,943.26

其中：支付四川上实投资款	303,190,000.00
支付贺利氏光伏银浆事业部投资款	254,246,943.26
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	154,918,523.32
其中：四川上实	62,605,088.41
贺利氏光伏银浆事业部	92,313,434.91
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
取得子公司支付的现金净额	402,518,419.94

其他说明：

无

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

☐适用 ☒不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	369,781,606.93	447,148,588.97
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	369,781,606.93	447,148,588.97
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	369,781,606.93	447,148,588.97
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

☐适用 ☒不适用

(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	理由
募集资金专户	54,163,527.59	50,385,033.91	存放于募集资金专户应当根据确定的募集资金使用用途使用
因贷款受限	12,089,493.10	57,504,536.37	资金的使用需要向银行申请，使用受到一定限制
保函、民工工资保证金、承兑汇票保证金	80,379,016.26	48,544,131.17	保证金使用受限

贵金属经营租赁保证金	50,000,000.00		
其他	3,852,876.43	48,157.83	使用受到限制
合计	200,484,913.38	156,481,859.28	/

其他说明：

☐适用 ☒不适用

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

☐适用 ☒不适用

81、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	1,205,545.22	7.1586	8,630,016.01
欧元	47,113.40	8.4024	395,865.63
新加坡币	177,040.33	5.6179	994,594.87
应收账款			
其中：美元	971,149.18	7.1586	6,952,068.52
预付账款			
其中：美元	798,768.83	7.1586	5,718,066.55
其他应收款			
其中：美元	184,175.80	7.1586	1,318,440.88
应付账款			
其中：美元	202,046.98	7.1586	1,446,373.51
欧元	11,200.01	8.4024	94,106.96
新加坡币	132,572.70	5.6179	744,780.17
其他应付款			
其中：美元	99,912.28	7.1586	715,232.05

其他说明：

无

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

☒适用 ☐不适用

境外经营实体	主要经营地	记账本位币	记账本位币选择依据
HPSL	新加坡	美元	经营地通用货币

82、租赁

(1). 作为承租人

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

√适用 □不适用

1,998,518.96

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

1,387,665.64

售后租回交易及判断依据

□适用 √不适用

与租赁相关的现金流出总额7,130,689.08(单位：元 币种：人民币)

(2). 作为出租人

作为出租人的经营租赁

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房屋建筑物及设备	3,111,334.14	
合计	3,111,334.14	

作为出租人的融资租赁

□适用 √不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

√适用 □不适用

项目	年末金额	年初金额
未折现租赁收款额总额		8,107,373.34
加：未担保余值		
减：未实现融资收益		1,327,506.20
租赁投资净额		6,779,867.14

未来五年未折现租赁收款额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年		1,046,112.69
第二年		1,083,473.86
第三年		1,120,835.02
第四年		1,158,196.19
第五年		1,195,557.36
五年后未折现租赁收款额总额		2,503,198.22

(3). 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

83、数据资源

☐适用 ☒不适用

84、其他

☐适用 ☒不适用

八、研发支出

1、按费用性质列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	8,579,225.76	943,846.27
材料支出	5,514,873.15	74,252.49
折旧摊销	4,652,263.89	1,045.76
办公费	2,334,153.87	23,413.86
差旅费	1,049,054.48	
水电费	272,921.99	
其他	1,108,045.12	113,709.73
合计	23,510,538.26	1,156,268.11
其中：费用化研发支出	23,510,538.26	1,156,268.11
资本化研发支出		

其他说明：

无

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

☐适用 ☒不适用

重要的资本化研发项目

☐适用 ☒不适用

开发支出减值准备

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

3、重要的外购在研项目

☐适用 ☒不适用

九、合并范围的变更

1、 非同一控制下企业合并

√适用 □不适用

(1). 本期发生的非同一控制下企业合并交易

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例(%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流量
贺利氏光伏银浆事业部	2025.3.31	324,246,943.25	100	购买	2025.3.31	取得控制日	289,899,249.04	-13,165,714.90	-44,511,631.45
海天绿能	2024.12.30	115,500,000.00	30	购买	2024.12.30	取得股权日	0	0	0
海天绿能	2025.4.9	279,856,108.55	70	购买	2025.4.9	取得控制日	21,166,937.98	-2,311,326.49	-52,848,742.52

其他说明：

1) 2025 年 2 月，公司认缴出资 4 亿元设立四川海天新材料有限公司，收购贺利氏光伏银浆事业部相关资产，具体包含：（1）贺利氏光伏(上海)有限公司 100%股权、贺利氏(中国)投资有限公司对贺利氏光伏(上海)有限公司的债权;(2)贺利氏光伏科技(上海)有限公司 100%股权;(3)Heraeus Photovoltaics Singapore Pte.Ltd.100%股权。截止报告期末，本次交易所涉及的标的资产过户手续已经全部办理完毕。

2) 2024 年 12 月底，为持续整合优势资源，提升公司垃圾焚烧发电业务规模、进一步夯实固废板块布局，公司完成了对海天绿能 30%股权的收购。在 2025 年初通过西南联合产权交易所，以协议转让的方式进一步取得了海天绿能剩余 70%股权，并已完成相关产权交易合同的签署和转让价款的支付。

(2). 合并成本及商誉

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合并成本	贺利氏光伏银浆事业部	海天绿能
--现金	324,246,943.25	395,356,108.55
--非现金资产的公允价值		
--发行或承担的债务的公允价值		
--发行的权益性证券的公允价值		
--或有对价的公允价值		
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值		
--其他		
合并成本合计	324,246,943.25	395,356,108.55
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	335,190,963.90	395,356,108.55
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	-10,944,020.65	0.00

合并成本公允价值的确定方法：

√适用 □不适用

贺利氏光伏银浆事业部：本公司根据评估师评估的股权及资产价值，结合被收购方账面资产的情况确定。

海天绿能：本公司根据评估师评估的股权及资产价值，结合被收购方账面资产的情况确定。

业绩承诺的完成情况：

□适用 √不适用

大额商誉形成的主要原因：

□适用 √不适用

其他说明：

无

(3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	贺利氏光伏银浆事业部		海天绿能	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	540,274,212.66	462,227,628.99	1,141,663,092.79	885,230,883.28
货币资金	92,313,434.91	92,313,434.91	62,605,088.41	62,605,088.41
应收票据	19,144,280.87	19,144,280.87		
应收款项	125,992,450.61	125,992,450.61	23,138,751.69	23,138,751.69
应收款项融资	20,426,779.87	20,426,779.87		
预付款项	8,789,433.44	8,789,433.44	662,477.16	662,477.16
其他应收款	1,604,490.57	1,604,490.57	18,449,780.77	18,449,780.77
存货	29,618,856.04	29,618,856.04	2,630,965.60	2,630,965.60
一年内到期的非流动资产净值			15,061,526.33	15,061,526.33

其他流动资产	10,907,749.90	10,907,749.90	39,946,315.01	39,946,315.01
长期应收款			183,981,792.34	183,981,792.34
投资性房地产			3,610,231.56	970,332.17
固定资产	77,512,979.11	58,039,327.58	537,360,131.01	527,179,091.14
无形资产	72,551,955.95	13,979,023.81	252,626,614.47	9,015,344.22
在建工程	75,221.24	75,221.24		
使用权资产	29,325,180.46	29,325,180.46		
长期待摊费用	47,040,281.65	47,040,281.65		
递延所得税资产	4,971,118.04	4,971,118.04	1,589,418.44	1,589,418.44
负债：	205,083,248.76	192,988,184.30	746,306,984.24	709,584,716.25
短期借款	120,088,333.00	120,088,333.00		
合同负债	348,751.82	348,751.82	399,072.28	399,072.28
应付款项	4,799,395.10	4,799,395.10	52,082,042.67	52,082,042.67
应付职工薪酬	4,125,835.47	4,125,835.47	1,118,092.26	1,118,092.26
应交税费	1,772,235.83	1,772,235.83	300,741.04	300,741.04
其他应付款	3,010,500.41	3,010,500.41	10,228,218.34	10,228,218.34
一年内到期的非流动负债	8,513,806.04	8,513,806.04	51,218,116.43	51,218,116.43
其他流动负债	19,144,280.87	19,144,280.87		
长期借款			594,238,433.23	594,238,433.23
租赁负债	23,081,745.26	23,081,745.26		
预计负债	3,854,442.84	3,854,442.84		
递延所得税负债	16,343,922.11	4,248,857.65	36,722,267.99	
净资产	335,190,963.90	269,239,444.69	395,356,108.55	175,646,167.03
减：少数股东权益				
取得的净资产	335,190,963.90	269,239,444.69	395,356,108.55	175,646,167.03

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：
本公司根据评估师评估的股权及资产价值，结合被收购方账面资产的情况确定。

企业合并中承担的被购买方的或有负债：
无
其他说明：
无

(4). 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易
√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被购买方名称	购买日之前原持有股权的取得时点	购买日之前原持有股权的取得成本	购买日之前原持有股权	购买日之前原持有股权在购买日的账面价值	购买日之前原持有股权在购买日的公允价值	购买日之前原持有股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失	购买日之前原持有股权在购买日的公允价值的确定方法及主要假设	购买日之前与原持有股权相关的其他综合收益转入投资收益或留存收益的金额

		权的取得比例 (%)		权的取得方式					
海天绿能	2024.12.30	30	115,266,108.55	购买	115,856,313.93	115,266,108.55	-590,205.38	按照该股权在购买日的支付对价的公允价值进行重新计量	0

其他说明：
无

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

☐适用 ☒不适用

(6). 其他说明

☐适用 ☒不适用

2、 同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

3、 反向购买

☐适用 ☒不适用

4、 处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

5、 其他原因的合并范围变动

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

☒适用 ☐不适用

本年新设子公司夹江海天、海天新材料。

6、 其他

☐适用 ☒不适用

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
简阳环保	四川简阳	3,200.00	四川简阳	污水处理	100		非同一控制下企业合并
新津海天	四川新津	1,010.00	四川新津	供水	100		非同一控制下企业合并
清源水务	河南濮阳	3,000.00	河南濮阳	污水处理	100		非同一控制下企业合并
简阳海天	四川简阳	1,800.00	四川简阳	供水		93.14	非同一控制下企业合并
五通桥达海	四川乐山	500.00	四川乐山	污水处理	100		非同一控制下企业合并
金口河达海	四川乐山	800.00	四川乐山	污水处理	100		非同一控制下企业合并
马边达海	四川乐山	800.00	四川乐山	污水处理	100		非同一控制下企业合并
振元环保	四川夹江	15,000.00	四川夹江	污水处理	51.84		非同一控制下企业合并
汾阳渊昌	山西汾阳	6,250.00	山西汾阳	垃圾焚烧发电		64	非同一控制下企业合并
海天绿能	四川成都	35,000.00	四川成都	投资	100		非同一控制下企业合并
达州佳境	四川达州	30,445.00	四川达州	垃圾焚烧发电		100	非同一控制下企业合并
达州海天	四川达州	25,000.00	四川达州	垃圾焚烧发电		100	非同一控制下企业合并
贺利氏光伏	上海	23,500.00	上海	光伏导电浆料生产和销售		100	非同一控制下企业合并
光伏科技	上海	15,000.00	上海	光伏导电浆料研发和销售		100	非同一控制下企业合并
HPSL	新加坡	6,232.46	新加坡	光伏导电浆料研发、生产和销售		100	非同一控制下企业合并
贞巢建设	四川资阳	1,000.00	四川资阳	工程建设		100	购买股权
信维宇建设	四川简阳	1,000.00	四川简阳	工程建设		100	购买股权
九歌建筑	四川乐至	1,000.00	四川乐至	工程建设		100	购买股权
陆臻建设	四川新津	1,000.00	四川新津	工程建设		100	购买股权
资阳海天	四川资阳	10,000.00	四川资阳	供水、污水处理	100		同一控制下企业合并

乐至海天	四川乐至	1,145.00	四川乐至	供水	100		同一控制下企业合并
资阳污水	四川资阳	5,000.00	四川资阳	污水处理		100	同一控制下企业合并
龙元建设	四川成都	5,500.00	四川成都	工程承包	100		同一控制下企业合并
乐山海天	四川乐山	9,100.00	四川乐山	污水处理	100		设立
峨眉山海天	四川峨眉山	3,115.00	四川峨眉山	污水处理	100		设立
珙县海天	四川珙县	1,000.00	四川珙县	污水处理	100		设立
宜宾海天	四川宜宾	14,100.00	四川宜宾	污水处理	100		设立
金堂海天	四川金堂	8,200.00	四川金堂	污水处理	100		设立
天府海天	四川双流	3,500.00	四川双流	污水处理	100		设立
开封海天	河南开封	3,000.00	河南开封	污水处理	100		设立
平昌海天	四川平昌	4,260.00	四川平昌	污水处理	100		设立
彭山海天	四川彭山	1,800.00	四川彭山	污水处理	100		设立
江油海天	四川江油	1,000.00	四川江油	污水处理	80		设立
雅安海天	四川雅安	4,450.00	四川雅安	污水处理	100		设立
海天科创	四川成都	15,000.00	四川成都	研发	93.67	6.33	设立
平舆海天	河南平舆	8,000.00	河南平舆	污水处理	90		设立
新疆高新海天	新疆昌吉	2,000.00	新疆昌吉	污水处理	100		设立
锦悦泰贸易	四川成都	500.00	四川成都	贸易	100		设立
沔霖贸易	四川成都	500.00	四川成都	贸易	100		设立
毅澄贸易	四川成都	500.00	四川成都	贸易	100		设立
罗平海天	云南曲靖	5,414.54	云南曲靖	污水处理	77.98		设立
翠屏海天	四川宜宾	3,634.76	四川宜宾	污水处理	100		设立
蒲江达海	四川蒲江	5,439.70	四川蒲江	污水处理	88.2		设立
四川海壹	四川成都	500.00	四川成都	技术服务	100		设立
中海康环保	四川成都	20,000.00	四川成都	投资	80		设立
宜宾高新	四川宜宾	2,000.00	四川宜宾	污水处理	65		设立
雁达环保	四川资阳	3,600.00	四川资阳	污泥处理	66		设立
旻择贸易	四川成都	500.00	四川成都	贸易	100		设立
瀚务贸易	四川成都	500.00	四川成都	贸易	100		设立
分质供水	四川成都	2,000.00	四川成都	管道直饮水	100		设立
贝普乐咨询	四川成都	500.00	四川成都	咨询	100		设立
夹江海天	四川夹江	1,000.00	四川夹江	污水处理	99	1	设立

海天新材料	四川成都	40,000.00	四川成都	贸易	100		设立
-------	------	-----------	------	----	-----	--	----

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：
无

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：
无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：
无

确定公司是代理人还是委托人的依据：
无

其他说明：
无

(2). 重要的非全资子公司

☐适用 ☒不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

☐适用 ☒不适用

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

□适用 √不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

□适用 √不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

□适用 √不适用

(2). 重要合营企业的主要财务信息

□适用 √不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

□适用 √不适用

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
合营企业:		
投资账面价值合计	163,764,412.70	278,283,109.30
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	981,171.47	2,897,672.62
--其他综合收益		
--综合收益总额	981,171.47	2,897,672.62
联营企业:		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润		
--其他综合收益		
--综合收益总额		

其他说明

无

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

□适用 √不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

□适用 √不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

√适用 □不适用

本公司于 2017 年 3 月 29 日与上海世浦泰共同出资成立海天世浦泰，注册资本 10,000 万元，其中本公司认缴出资 5,500 万元，持股比例 55%；上海世浦泰认缴出资 4,500 万元，持股比例 45%。截止本期末，本公司尚未实缴出资。

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

□适用 √不适用

4、重要的共同经营

□适用 √不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

□适用 √不适用

6、其他

□适用 √不适用

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

□适用 √不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

□适用 √不适用

2、涉及政府补助的负债项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	31,134,358.17			1,779,321.51		29,355,036.66	与资产/收益相关
合计	31,134,358.17			1,779,321.51		29,355,036.66	/

3、计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与资产相关	1,779,321.51	
与收益相关	1,226,951.80	2,856,066.90
合计	3,006,273.31	2,856,066.90

其他说明：

无

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具的风险

√适用 □不适用

本集团在日常活动中面临各种金融工具风险，主要包括市场风险（如利率风险和商品价格风险）、信用风险及流动性风险等。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、新加坡币和欧元有关。报告期末除下表所述资产及负债的外币余额外，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 月末外币余额
货币资金	
其中：美元	1,205,545.22
欧元	47,113.40
新加坡币	177,040.33
应收账款	
其中：美元	971,149.18
预付账款	
其中：美元	798,768.83

其他应收款	
其中：美元	184,175.80
应付账款	
其中：美元	202,046.98
欧元	11,200.01
新加坡币	132,572.70
其他应付款	
其中：美元	99,912.28

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。截止本报告末，本集团的带息债务主要为人民币计价的固定利率借款合同和浮动利率借款合同。

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

本集团自来水的销售收入及提供污水处理等收取的服务费，虽按照相关协议有权在运营成本增加时申请对单价进行调整，但政府部门可行使酌情决定权或限制权，不上涨，甚至下调单价。此外，本集团提供建筑安装服务，以市场价格采购生产所需原料，价格可能受到市场波动的影响。

本集团为防范原材料（白银）采购超过当日客户订单或不足以满足客户订货需求的原材料价格风险，根据生产经营中每日客户订单的情况确定主要原材料银粉每日的余缺，与交易对手按照当日白银的市场价作相应的买入与卖出交易，以规避原材料银粉的市场价格风险。

本集团收到客户订单后，按当日订单合计的所需原材料（银粉，下同）数量，结合预计未来原材料备货需求及实际库存情况，确定向原材料供应商当日的采购量。为防范因销售与采购时间差导致的贵金属价格波动风险，本集团按当日市场价格将客户当日累积下单所需原材料与向供应商下单采购数量间的差额确定向白银锁价交易对手出售或购买对应数量的贵金属。因在向供应商采购数量超过客户下单产品所需原材料时，已将超过部分出售给了交易对手，因此本集团需就已出售但仍由本公司继续使用的白银向交易对手租回并支付租赁费，按实际占用天数、数量及贺利氏集团每月下发的贵金属租赁利率向交易对手支付使用租赁费。该类租赁白银待后续客户下单后根据下单数量及即期银价再向白银锁价交易对手购买，该措施有效规避了原材料价格波动风险。

(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、应收账款、应收票据、其他应收款、合同资产、长期应收款等。

为降低信用风险，本集团成立专门部门确定企业客户信用额度、进行信用审批，执行监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本集团于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。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。

本集团的主要客户为政府部门和国有企业，同时本集团也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，故应收账款的信用风险较低。报告期末，本集团针对前五名客户并无重大信用风险。

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，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自初始确认后是否显著增加。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。

本集团判断信用风险显著增加的主要标准为以下一个或多个指标发生显著变化：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

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。本集团判断已发生信用减值的主要标准为逾期天数超过 90 日，但在某些情况下，如果内部或外部信息显示，在考虑所持有的任何信用增级之前，可能无法全额收回合同金额，本集团也会将其视为已发生信用减值。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。

金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：（发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；本集团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）。

3) 信用风险敞口

于报告期末，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以及本集团承担的财务担保。

合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

（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。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时与金融机构进行融资磋商，以保持一定的授信额度，减低流动性风险。

本集团将银行借款作为主要资金来源。于报告期末，本集团尚未使用的银行借款额度为 31,701.43 万元，其中本集团尚未使用的短期银行借款额度为 12,493.80 万元、尚未使用的长期银行借款额度为 19,207.63 万元。

2025 年 6 月 30 日金额：

项目	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
金融资产					
货币资金	570,266,520.31				570,266,520.31
应收票据	60,165,820.84				60,165,820.84
应收账款	1,370,318,497.51				1,370,318,497.51
应收款项融资	27,022,006.24				27,022,006.24
其他应收款	44,321,467.66				44,321,467.66
合同资产	26,788,532.01				26,788,532.01
一年内到期的非流动资产	30,783,303.57				30,783,303.57
长期应收款		60,092,717.83	157,357,350.00		217,450,067.83
金融负债					0.00
短期借款	899,050,235.13				899,050,235.13
应付票据	0.00				0.00
应付账款	430,093,255.19				430,093,255.19
其他应付款	157,934,278.57				157,934,278.57
应付利息	370,209.00				370,209.00
应付职工薪酬	33,244,118.21				33,244,118.21
一年内到期的非流动负债	327,427,349.48				327,427,349.48
长期借款		233,947,118.00	1,175,838,839.69	956,554,493.86	2,366,340,451.55
长期应付款		53,351,067.88	266,755,339.40	41,383,477.57	361,489,884.85

2.敏感性分析

本集团采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立的发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是独立的情况下进行的。

(1) 外汇风险敏感性分析

外汇风险敏感性分析假设：所有境外经营净投资套期及现金流量套期均高度有效。

在上述假设的基础上，在其他变量不变的情况下，汇率可能发生的合理变动对当期损益和权益的税后影响如下：

项目	汇率变动	2025 年 1-6 月	
		对净利润的影响	对所有者权益的影响
所有外币	对人民币升值 5%	1, 050, 427. 99	1, 050, 427. 99
所有外币	对人民币贬值 5%	-1, 050, 427. 99	-1, 050, 427. 99

(2) 利率风险敏感性分析

利率风险敏感性分析基于下述假设：

市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用；

对于以公允价值计量的固定利率金融工具，市场利率变化仅仅影响其利息收入或费用；

以资产负债表日市场利率采用现金流量折现法计算衍生金融工具及其它金融资产和负债的公允价值变化。

在上述假设的基础上，在其他变量不变的情况下，利率可能发生的合理变动对当期损益和权益的税后影响如下：

项目	利率变动	2025 年 1-6 月		2024 年 1-6 月	
		对净利润的影响	对股东权益的影响	对净利润的影响	对股东权益的影响
浮动利率借款	增加 1%	-38,849,100.89	-38,849,100.89	-18,516,282.58	-18,516,282.58
浮动利率借款	减少 1%	38,849,100.89	38,849,100.89	18,516,282.58	18,516,282.58

2、套期

(1)．公司开展套期业务进行风险管理

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(2)．公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用**3、金融资产转移****(1). 转移方式分类**☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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/票据贴现	应收票据	462,421.20	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/票据贴现	应收票据融资	99,040,160.94	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
合计	/	99,502,582.14	/	/

(2). 因转移而终止确认的金融资产☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收票据融资	票据背书/票据贴现	99,040,160.94	-1,296,296.74
合计	/	99,040,160.94	-1,296,296.74

(3). 继续涉入的转移金融资产☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用**十三、公允价值的披露****1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值**☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产			249,977,245.00	249,977,245.00

1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（3）衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			249,977,245.00	249,977,245.00
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资			249,977,245.00	249,977,245.00
（二）其他债权投资				
（三）其他权益工具投资				
（四）投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
（五）生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
持续以公允价值计量的资产总额			249,977,245.00	249,977,245.00
（六）交易性金融负债				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
（一）持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

□适用 √不适用

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

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

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

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

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因
☐适用 ☒不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况
☐适用 ☒不适用

9、其他
☐适用 ☒不适用

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况
☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
海天投资	四川成都	投资平台	7,000	57.99	57.99

本企业的母公司情况的说明
 无
 本企业最终控制方是费功全
 其他说明：
 无

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注
☒适用 ☐不适用
 子公司情况详见本附注“十、1.（1）企业集团的构成”相关内容。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注
☒适用 ☐不适用

本公司合营或联营企业详见本附注“七、17. 长期股权投资”相关内容。

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

☒适用 ☐不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
三岔湖海天	本公司的合营企业

其他说明

☐适用 ☒不适用

4、其他关联方情况

☒适用 ☐不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
潘婷	其他
张霞	其他
蔡先友	其他
费俊杰	其他
蒋沛廷	其他
段宏	其他
罗鹏	其他
叶宏	其他
王述华	其他
王爱杰	其他
费伟	其他
李杏	其他
伍刚	其他
刘华	其他
周立	其他
刘黎	其他
钟映海	其他
魏山钧	其他
高昌禄	其他
王东	其他
潘静薇	其他
李力	其他
付永胜	其他
江油鸿飞投资（集团）有限公司	其他
乐山海天房地产开发有限责任公司	母公司的控股子公司
四川海天生态农业发展有限公司	母公司的全资子公司

其他说明

无

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

☐适用 ☒不适用

出售商品/提供劳务情况表

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
合营企业	设备销售、检测服务	39,308.16	39,308.17
合计		39,308.16	39,308.17

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

☐适用 ☒不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

☐适用 ☒不适用

关联托管/承包情况说明

☐适用 ☒不适用

本公司委托管理/出包情况表：

☐适用 ☒不适用

关联管理/出包情况说明

☐适用 ☒不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
合营企业	房屋及建筑物、构筑	285,501.62	285,501.62
母公司	房屋	18,012.14	18,012.11
母公司的全资子公司	房屋	21,450.02	
合计		324,963.78	303,513.73

本公司作为承租方：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额					上期发生额				
		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	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
其他关联方	房屋	40,000.00		42,000.00			48,328.73		42,000.00		
		40,000.00		42,000.00			48,328.73		42,000.00		

关联租赁情况说明

□适用 √不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
四川三岔湖北控海天投资有限公司	155,000,000.00	2014/4/30	2026/3/31	是

本公司作为被担保方

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

担保方	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
费功全	本公司	200,000,000.00	2023-5-12	2026-5-15	是
四川上实	本公司	410,000,000.00	2025-04-11	2035-04-10	否
费功全	乐山海天	350,000,000.00	2020-6-9	2035-6-8	否
潘婷					
费功全	简阳海天	196,000,000.00	2020-5-11	2030-5-10	否
潘婷					
费功全	彭山海天	34,000,000.00	2021-1-28	2030-9-30	否
费功全	简阳沱江环保	30,000,000.00	2015-9-23	2025-9-22	否
费功全	简阳沱江环保	67,000,000.00	2021-3-2	2030-10-19	否
潘婷					
费功全	资阳污水	140,000,000.00	2019-12-26	2029-12-25	否
费功全	新疆高新海天	60,000,000.00	2020-5-29	2033-3-31	否
潘婷					
费功全	蒲江达海	540,000,000.00	2020-7-7	2035-6-4	否
潘婷					
乐山海天房地产开发有限责任公司					
海天投资					
费功全	罗平海天	100,000,000.00	2021-1-5	2028-11-23	否
海天投资	五通桥达海	12,000,000.00	2022-12-26	2029-12-1	否
海天投资	金口河达海	15,700,000.00	2022-12-26	2031-12-1	否
费功全	峨眉山海天	100,000,000.00	2023-1-6	2037-12-21	否
费功全	江油海天	83,000,000.00	2021-10-1	2035-12-25	是

关联担保情况说明

□适用 √不适用

(5). 关联方资金拆借

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
江油鸿飞投资（集团）有限公司（注）	10,324,159.00			
三岔湖海天	90,547,450.00			

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入小计	100,871,609.00			
拆出				
无				

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

□适用 √不适用

(7). 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	408.65	334.69

(8). 其他关联交易

□适用 √不适用

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1). 应收项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	合营企业	5,803,299.08	5,803,299.08	8,407,717.31	7,319,306.72
其他应收款	其他关联方	3,500.00	3,025.00	3,000.00	3,000.00
其他非流动资产	合营企业	850,390.19	42,519.51	998,440.19	49,922.01
合计		6,657,189.27	5,848,843.59	9,409,157.50	7,372,228.73

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
合同负债	合营企业	725,508.85	725,508.85
其他应付款	合营企业	90,547,450.00	70,547,450.00
其他应付款	其他关联方	10,324,159.00	10,324,159.00
合计		101,597,117.85	81,597,117.85

(3). 其他项目

□适用 √不适用

7、 关联方承诺

□适用 √不适用

8、 其他

□适用 √不适用

十五、股份支付

1、 各项权益工具

(1). 明细情况

☐适用 ☒不适用

(2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

☐适用 ☒不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、 本期股份支付费用

☐适用 ☒不适用

5、 股份支付的修改、终止情况

☐适用 ☒不适用

6、 其他

☐适用 ☒不适用

十六、承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

☒适用 ☐不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

(1) 本公司与金堂水务局于2012年6月分别签订《金堂县新建污水处理厂BOT工程（一标段）竹篙新区污水处理厂特许经营合同》、《金堂县新建污水处理厂BOT工程（二标段）金堂云绣污水处理厂特许经营合同》、《金堂县新建污水处理厂BOT工程（一标段）成阿工业园污水处理厂特许经营合同》、《金堂县新建污水处理厂BOT工程（二标段）三星大学城污水处理厂特许经营合同》、《金堂县新建污水处理厂BOT工程（一标段）金堂工业区东区（同兴新区）污水处理厂特许经营合同》、《金堂县新建污水处理厂BOT工程（二标段）金堂县县城生活污水处理厂（二期）特许经营合同》等6个特许经营合同。上述合同涉及新建6个污水处理厂，设计规模达15万吨/日。预计总投资27,275万元。截至本报告期末，三星大学城污水处理厂、同兴新区污水处理厂项目已经正式投入运营，其余上述BOT工程均尚未实施。

(2) 本公司、江苏南京地质工程勘察院、中国市政工程西北设计研究院有限公司及龙元建设集团股份有限公司于2019年4月17日与四川省蒲江县水务局签订《蒲江县城污水处理厂及配套管网建设工程政府和社会合作（PPP）项目合同》，约定项目总投资87,035.19万元（含建设期利

息），该项目涉及蒲江县城、乡镇（成佳镇、甘溪镇、复兴乡、大兴镇、西来镇、大塘镇、朝阳湖镇、白云乡、光明乡、寿安镇），采用 BOT+ROT+TOT 模式。该 PPP 项目中蒲江县城二期于 2020 年 9 月投入商业运营、蒲江县城一期污水处理厂、西来污水处理厂和大塘污水处理厂于 2021 年 5 月投入商业运营，寿安一期污水处理厂于 2021 年 7 月投入商业运营，成佳污水处理厂、甘溪污水处理厂、复兴污水处理厂和白云污水处理厂于 2022 年 3 月 30 日投入商业运营，寿安二期污水处理厂于 2023 年 1 月投入商业运营，西来高桥污水处理站于 2024 年 5 月 23 日投入商业运营，大兴、成佳雨污管网项目于 2025 年 5 月 14 日投入商业运营，寿安、复兴、西来雨污管网项目于 2025 年 7 月 1 日投入商业运营，蒲江甘溪、大塘镇、县城雨污管网于 2025 年 8 月 1 日投入商运，截至本报告出具日，仅朝阳湖镇雨污管网子项目工程尚未取得商运批复。本项目为募投项目，在募集资金到位前，蒲江达海已向中国农业发展银行蒲江县支行申请借款 54,000 万元，用于项目工程建设，截止 2025 年 6 月 30 日已收到银行放款 26,927.97 万元。

2、或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

√适用 □不适用

(1) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债详见本附注“十、3.(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债” 相关所述。

(2) 如本附注七、21/26 所述，截至本报告出具日，新津海天部分房产及土地尚未办理产权证书，存在因办理或变更上述资产产权证书而支付相关费用的可能。

(3) 2022 年 5 月，乐山农村商业银行股份有限公司（以下简称“乐山农商行”）提起对四川新开元、本公司及振元环保等公司诉讼。2023 年 12 月，四川省乐山市市中区人民法院（2023）川 1102 民初 5567 号《民事判决书》判决：（1）四川新开元应偿还乐山农商行借款本金 2200 万元、贷款期内利息 1,335,337.46 元及罚息；（2）乐山农商行对本公司应支付给四川新开元的 2,200 万元股权转让款享有优先受偿权；（3）本公司在判决生效后的 10 日内向乐山农商行支付判决第一条确认的借款本金 2,200 万元。

2024 年 1 月，四川新开元及乐山农商行提起上诉，2024 年 12 月 2 日，成渝金融法院（2024）渝 87 号民事终 3168 号《民事判决书》判决，驳回上诉，维持原判，此判决为终审判决。

2025 年 5 月，四川新开元向重庆市高级人民法院申请再审请求，请求：（1）依法撤销（2024）渝 87 号民事终 3168 号民事判决和（2023）川 1102 民初 5567 号民事判决中第二项、第三项；（2）改判驳回乐山农商行在原审的第二项诉求，即驳回“判令被告海天公司对上述第一项债务中的借款本金 2,200 万元向原告乐山农村商业银行股份有限公司承担直接支付责任，且原告就本案所涉的股权交易款 2200 万元享有优先受偿权”。

截至本定期报告出具日，该再审案件尚未开庭。

(4) 截至报告期末，本集团开具的在有效期内的保函情况如下：

保函类型	保函金额	公司支付保证金	期间
融资保函	42,000,000.00	42,000,000.00	2023.6.30-2026.6.30
履约保函	37,000.00	37,000.00	2024.8.30-2027.9.2
履约保函	6,500,000.00	6,500,000.00	2023.8.4-2026.8.4
投标保函	31,834,900.00	31,834,900.00	2025.3.24-2026.6.7
履约保函	50,000,000.00	50,000,000.00	2025.3.31-2026.4.30

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

☐适用 ☒不适用

3、其他

☐适用 ☒不适用

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

☐适用 ☒不适用

2、 利润分配情况

☐适用 ☒不适用

3、 销售退回

☐适用 ☒不适用

4、 其他资产负债表日后事项说明

☐适用 ☒不适用

十八、其他重要事项

1、 前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

☐适用 ☒不适用

(2). 未来适用法

☐适用 ☒不适用

2、 重要债务重组

☐适用 ☒不适用

3、 资产置换

(1). 非货币性资产交换

☐适用 ☒不适用

(2). 其他资产置换

☐适用 ☒不适用

4、 年金计划

☐适用 ☒不适用

5、 终止经营

☐适用 ☒不适用

6、 分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

√适用 □不适用

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：①该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；②本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；③本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

(2). 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	供水板块	污水板块	工程板块	固废板块	新能源新材料 板块	其他板块	分部间抵销	合计
分部收入（A）	173,369,531.61	428,182,990.85	44,801,737.19	59,523,727.10	289,899,249.04	57,743,185.60	-55,201,687.63	998,318,733.76
其中：对外交易收入	173,357,805.19	428,175,026.25	44,513,066.78	59,523,727.10	289,899,249.04	3,012,264.28	-162,404.88	998,318,733.76
对其他分部交易收入	11,726.42	7,964.60	288,670.41			54,730,921.32	-55,039,282.75	
分部费用(B)	128,076,359.56	295,409,603.09	47,078,547.56	41,704,078.49	316,040,139.11	97,865,922.44	-55,920,290.07	870,254,360.18
其中：折旧摊销及其他重大的非现金费用	29,504,075.31	88,668,633.53	986,795.26			3,455,807.43	-264,111.04	122,351,200.49
分部利润(亏损) （C=A-B）	45,293,172.05	132,773,387.76	-2,276,810.37	17,819,648.61	-26,140,890.07	-40,122,736.84	718,602.44	128,064,373.58
分部资产	1,010,904,210.61	4,287,320,771.40	209,026,487.55	1,484,787,225.66	652,523,042.59	4,112,059,757.35	-3,835,899,623.53	7,920,721,871.63
其中：当期发生的	13,856,639.25	8,078,540.34	267,038.94	830,402,175.62	176,685,778.88	4,343,952.03	-1,628,403.77	1,032,005,721.29

在建工程、购置的 固定资产和无形资 产的总额								
分部负债	531,052,775.20	2,786,985,297.42	153,929,967.36	918,899,956.04	261,301,696.90	1,721,208,281.48	-1,471,073,782.77	4,902,304,191.63

上述分部报告数据根据《企业会计准则第 35 号—分部报告》及应用指南规定列示。分部费用包括营业成本、税金及附加、销售费用、管理费用及研发费用。分部利润（亏损）系分部收入减去分部费用后的余额。分部资产中不包括递延所得税资产。分部负债中不包括递延所得税负债。

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

☐适用 ☒不适用

(4). 其他说明

☐适用 ☒不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

√适用 □不适用

1. 新津海天

新津海天系本公司于2013年11月收购取得的公司，新津海天原名新津县地源供排水有限公司，2006年成都市地源水务股份公司（原新津县自来水公司改制设立）及四川华西德顿塑料管道有限公司将其自来水业务资产以增资和转让的方式注入新津县地源供排水有限公司，新津海天取得了地源水务公司与新津县城区域内供水业务相关的经营性资产，并在新津县城区域内开展供水业务。

截止2025年6月末，新津海天尚未与新津县政府或其授权机构签署自来水业务特许经营协议。本公司在收购新津海天后鉴于新津海天系新津县城自来供水机构，一直按照政府物价部门批准的价格开展自来水销售业务，实质拥有了新津县城区域内开展供水业务的特许经营权利。

2020年9月28日，本公司召开第三届董事会第九次会议，审议通过《关于审议转让新津海天水务有限公司股权的议案》，同意转让新津海天股权，并经2020年10月13日临时股东大会审议通过。2020年10月21日，本公司与成都市新津水城水务投资有限责任公司（以下简称新津水投）签订股权转让框架协议，拟转让本公司持有的新津海天51%股权。因公司未能与政府方就转让交易价格达成一致意见，交易尚未完成。截止本报告出具日，新津海天仍为本公司全资子公司，按政府部门批准的价格为新津城区提供自来水供水服务。根据《企业会计准则第42号-持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》的规定，本公司持有的新津海天股权尚不构成持有待售，无需将新津海天形成的利润分类入终止经营净利润列报。

2. 天府海天

2011年3月9日，本公司通过公开招投标方式，中标获双流县华阳第一污水处理厂（二期）工程BOT特许经营权。2011年6月21日，由公司在双流县注册成立项目公司即天府海天，与双流县人民政府签署《双流县华阳第一污水处理厂（二期）工程建设-运营-移交特许经营权合同》（以下简称“《特许经营权合同》”），被授予了华阳第一污水厂二期特许经营项目的特许经营权。2019年5月5日，天府海天与四川天府新区管理委员会签订《〈双流县华阳第一污水处理厂（二期）工程建设-运营-移交特许经营权合同〉之补充协议》（以下简称“《补充协议》”），天府新区管委会履行政府方在基础设施和公用事业特许经营项目中的全部权利义务。根据《特许经营权合同》的约定，项目特许经营期于2015年7月6日正式运营起算共计25年。天府海天在《特许经营权合同》以及《补充协议》所授予的特许经营期间，全面适当地履行了合同义务，出水水质稳定达标。

根据公开信息及排污许可证显示，2024年11月，由成都天投环境有限公司建设的四川天府新区华阳净水厂项目正式进入运营。该项目与华阳第一污水厂二期特许经营项目地理区位相同、处理工艺相同、出水水质相同。同月29日，天府海天收到了四川天府新区管理委员会送达的《四川天府新区管理委员会撤回特许经营权告知书》，告知拟终止《特许经营权合同》，并收回特

经营权。2024 年 12 月 31 日，四川天府新区管理委员会出具了《解除〈双流县华阳第一污水处理厂（二期）工程建设-运营-移交特许经营权合同〉及补充协议并撤回特许经营权行政决定》（以下简称“《决定书》”），决定自 2025 年 1 月 1 日起解除《特许经营权合同》及《补充协议》，收回天府海天特许经营权，并依法给予补偿。同时，四川天府新区农业农村局要求天府海天开展有关设施、资料、档案等评估移交、接管等工作。截至 2024 年 12 月 31 日，该项目特许经营期剩余约 15.5 年。

经协商，天府海天与四川天府新区农业农村局、四川天府新区管理委员会未能就赔偿金额达成一致。故根据《中华人民共和国行政诉讼法》第六条、第十二条、第七十八条以及《最高人民法院关于审理行政协议案件若干问题的规定》第十六条第三款的规定以及《特许经营权合同》及《补充协议》的相关约定，为切实维护公司和全体股东的利益，天府海天向四川天府新区人民法院提起诉讼，诉请人民法院对四川天府新区农业农村局、四川天府新区管理委员会的上述行为进行审查、裁判，并要求其就违法解除《特许经营合同》及《补充协议》、收回特许经营权支付赔偿款 27,488 万元。相关诉讼于 2025 年 7 月 9 日获立案受理（案号：(2025)川 0192 行初 170 号）。

截至本报告披露日，该案件尚未开庭审理，最终的赔偿金额存在较大不确定性。

8、其他

☐适用 ☒不适用

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1). 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币		
账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	3,308,980.59	4,300,677.09
	3,308,980.59	4,300,677.09
1 至 2 年	1,004,241.04	
2 至 3 年		
3 年以上		11,867,256.27
3 至 4 年	4,073,974.78	
4 至 5 年		
5 年以上		
合计	8,387,196.41	16,167,933.36

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面 价值	账面余额		坏账准备		账面 价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	8,387,196.41	100	4,440,272.02	52.94	3,946,924.39	16,167,933.36	100	12,082,290.12	74.73	4,085,643.24
其中：										
信用风险低不计提坏账准备										
按账龄信用风险特征组合计提坏账准备	8,387,196.41	100	4,440,272.02	52.94	3,946,924.39	16,167,933.36	100	12,082,290.12	74.73	4,085,643.24
合计	8,387,196.41	100	4,440,272.02	52.94	3,946,924.39	16,167,933.36	100	12,082,290.12	74.73	4,085,643.24

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

☒ 适用 ☐ 不适用

组合计提项目：按账龄信用风险特征组合计提坏账准备

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	3,308,980.59	165,449.03	5
1 至 2 年	1,004,241.04	200,848.21	20
3 年以上	4,073,974.78	4,073,974.78	100
合计	8,387,196.41	4,440,272.02	

按组合计提坏账准备的说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐ 适用 ☒ 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

(3). 坏账准备的情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	12,082,290.12		7,642,018.10			4,440,272.02
合计	12,082,290.12		7,642,018.10			4,440,272.02

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明

无

(4). 本期实际核销的应收账款情况

☐ 适用 ☒ 不适用

其中重要的应收账款核销情况

☐ 适用 ☒ 不适用

应收账款核销说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
前五名	8,387,196.41		8,387,196.41	100	4,440,272.02
合计	8,387,196.41		8,387,196.41	100	4,440,272.02

其他说明

无

其他说明：

□适用 √不适用

2、其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	126,254,290.65	195,981,176.40
其他应收款	916,069,477.52	885,705,439.72
合计	1,042,323,768.17	1,081,686,616.12

其他说明：

□适用 √不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

□适用 √不适用

(2). 重要逾期利息

□适用 √不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5). 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收利息情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收利息核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收股利

(1). 应收股利

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
康恒环境	4,464,303.80	
资阳海天		115,811,755.38
乐至海天	4,836,666.79	
新津海天	7,274,617.79	
简阳沱江		8,988,165.50
乐山海天	9,087,254.00	
峨眉山海天		20,611,662.00
金堂海天	31,302,863.30	
天府新区海天	10,761,644.00	
彭山海天	16,984,860.30	16,984,860.30
开封海天	28,204,966.22	28,204,966.22
龙元建设	13,103,223.00	5,379,767.00
海天绿能	233,891.45	
合计	126,254,290.65	195,981,176.40

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

☐适用 ☒不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明:

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5). 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

无

(6). 本期实际核销的应收股利情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收股利核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

☐适用 ☒不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内 (含 1 年)	713,002,117.45	459,869,627.09
	713,002,117.45	459,869,627.09
1 至 2 年	44,700,052.47	259,726,913.28
2 至 3 年	71,842,441.95	83,010,191.16
3 年以上	91,174,155.28	94,149,412.40
3 至 4 年		

4 至 5 年		
5 年以上		
合计	920,718,767.15	896,756,143.93

(2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
合并范围内关联方往来款	910,566,574.49	866,023,359.41
押金、保证金	9,283,424.00	9,080,400.00
借款		5,655,142.09
代收代付	193,284.45	179,748.18
其他	675,484.21	15,817,494.25
合计	920,718,767.15	896,756,143.93

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	5,395,562.12		5,655,142.09	11,050,704.21
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提				
本期转回	746,272.49		90,000.00	836,272.49
本期转销				
本期核销			5,565,142.09	5,565,142.09
其他变动				
2025 年 6 月 30 日余额	4,649,289.63			4,649,289.63

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
详见附注五、11（4）所述。

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

☐适用 ☒不适用

(4). 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	11,050,704.21		836,272.49	5,565,142.09		4,649,289.63
合计	11,050,704.21		836,272.49	5,565,142.09		4,649,289.63

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	5,565,142.09

其中重要的其他应收款核销情况：

☐适用 ☒不适用

其他应收款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
四川海天新材料有限公司	196,434,283.33	21.33	合并范围内关联方往来	1 年以内	
开封海天水务有限公司	131,003,285.05	14.23	合并范围内关联方往来	3 年以内	
四川海天绿能生态环境有限公司	98,000,000.00	10.64	合并范围内关联方往来	1 年以内	
成都海天科创科技有限公司	91,650,049.60	9.95	合并范围内关联方往来	1 年以内	
蒲江达海水务有限公司	67,149,705.65	7.29	合并范围内关联方往来	1 年以内	
合计	584,237,323.63	63.45	/	/	

(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

3、 长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,463,902,232.04		2,463,902,232.04	1,559,455,918.11		1,559,455,918.11
对联营、合营企业投资	163,764,412.70		163,764,412.70	278,283,109.30		278,283,109.30
合计	2,627,666,644.74		2,627,666,644.74	1,837,739,027.41		1,837,739,027.41

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
资阳海天	91,840,000.00						91,840,000.00	
乐至海天	11,897,144.39						11,897,144.39	
新津海天	53,528,322.80						53,528,322.80	
分质供水	3,500,000.00		4,000,000.00				7,500,000.00	
简阳沱江	32,177,725.93						32,177,725.93	
宜宾海天	139,333,587.91						139,333,587.91	
珙县海天	8,687,318.09						8,687,318.09	
乐山海天	91,000,000.00						91,000,000.00	
峨眉山海天	81,150,000.00						81,150,000.00	
雅安海天	44,500,000.00						44,500,000.00	
金堂海天	82,000,000.00						82,000,000.00	
天府新区海天	35,000,000.00						35,000,000.00	
彭山海天	29,000,000.00						29,000,000.00	
开封海天	30,000,000.00						30,000,000.00	
濮阳清源	30,000,000.00						30,000,000.00	
平昌海天	42,600,000.00						42,600,000.00	

江油海天	32,000,000.00						32,000,000.00	
新疆高新海天	65,686,983.12						65,686,983.12	
罗平海天	42,222,582.92						42,222,582.92	
翠屏海天	66,847,606.10						66,847,606.10	
蒲江达海	192,130,735.00						192,130,735.00	
平舆海天	20,000,000.00						20,000,000.00	
五通桥达海	10,366,088.44						10,366,088.44	
金口河达海	8,000,000.00						8,000,000.00	
马边达海	8,638,526.07						8,638,526.07	
振元环保	46,389,297.34						46,389,297.34	
宜宾高新	13,000,000.00						13,000,000.00	
夹江海天			3,000,000.00				3,000,000.00	
锦悦泰贸易	5,000,000.00						5,000,000.00	
海壹环保	5,000,000.00						5,000,000.00	
沔羣贸易	5,000,000.00						5,000,000.00	
毅澄贸易	5,000,000.00						5,000,000.00	
旻择贸易	5,000,000.00						5,000,000.00	
瀚务贸易	5,000,000.00						5,000,000.00	
贝普乐咨询	3,500,000.00		1,500,000.00				5,000,000.00	
龙元建设	50,000,000.00						50,000,000.00	
海天科创	40,500,000.00		100,000,000.00				140,500,000.00	
中海康环保	122,640,000.00						122,640,000.00	
海天新材料			400,000,000.00				400,000,000.00	
海天绿能			395,946,313.93				395,946,313.93	
雁达环保	1,320,000.00						1,320,000.00	
合计	1,559,455,918.11		904,446,313.93				2,463,902,232.04	

(2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初 余额（账面价值）	减值 准备 期初 余额	本期增减变动								期末余额（账面 价值）	减值准 备期末 余额
			追加 投资	减少 投资	权益法下确认 的投资损益	其他综 合收益 调整	其他权益变动	宣告发 放现金 股利或 利润	计提减 值准备	其他		
一、合营企业												
海天世浦泰膜科技 股份有限公司												
四川三岔湖北控海 天投资有限公司	125,328,305.91				853,465.82						126,181,771.73	
中交（宜宾）建设投 资有限公司	37,454,803.39				127,837.58						37,582,640.97	
四川海天绿能生态 环保有限公司	115,500,000.00				590,205.38		-116,090,205.38					
小计	278,283,109.30				1,571,508.78		-116,090,205.38				163,764,412.70	
小计												
合计	278,283,109.30				1,571,508.78		-116,090,205.38				163,764,412.70	

(3). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：
□适用 √不适用

4、营业收入和营业成本**(1). 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务				
其他业务	13,690,987.78	281,659.09	26,232,518.82	85,015.87
合计	13,690,987.78	281,659.09	26,232,518.82	85,015.87

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

(3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

其他说明：

无

5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	233,814,220.00	239,731,390.00
权益法核算的长期股权投资收益	1,571,376.85	2,897,672.62
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益	4,464,303.80	3,846,640.37
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		

合计	239,849,900.65	246,475,702.99

其他说明：

无

6、其他

☐适用 ☒不适用

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-4,052,635.63	七、68、73
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	432,857.38	七、67
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	1,248,220.37	七、66
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,690,000.00	七、9、71
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	10,944,020.65	七、75
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,068,859.98	七、74、75
其他符合非经常性损益定义的损益项目	176,628.79	七、67
减：所得税影响额	570,649.82	
少数股东权益影响额（税后）	206,736.27	
合计	11,730,565.45	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

☒适用 ☐不适用

报告期利润	加权平均净资产收 益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2.21	0.13	0.13
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.79	0.11	0.11

3、境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

4、其他

☐适用 ☒不适用

董事长：张霞

董事会批准报送日期：2025 年 8 月 28 日

修订信息

☐适用 ☒不适用