



# 2025年半年度报告

2025 年 8 月

## 第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人郭敬谊、主管会计工作负责人周飞媚及会计机构负责人(会计主管人员)丁成东声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

本半年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，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。

公司已在本半年度报告第三节“管理层讨论与分析”中分析了公司未来发展可能面临的风险和应对措施情况，敬请投资者留意查阅。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

# 目 录

第一节 重要提示、目录和释义 .....	1
第二节 公司简介和主要财务指标 .....	5
第三节 管理层讨论与分析 .....	9
第四节 公司治理、环境和社会 .....	36
第五节 重要事项 .....	40
第六节 股份变动及股东情况 .....	52
第七节 债券相关情况 .....	57
第八节 财务报告 .....	59
第九节 其他报送数据 .....	210

## 备查文件目录

公司办公地点备置有齐备、完整的备查文件，以供中国证监会、深圳证券交易所及有关主管部门及股东查询，备查文件包括：

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

（二）公司报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件存放地：中山公用事业集团股份有限公司董事会办公室。

## 释义

释义项	指	释义内容
报告期	指	2025 半年度（2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日）
公司、本公司、中山公用	指	中山公用事业集团股份有限公司
公用科技	指	中山公用科技股份有限公司（现中山公用事业集团股份有限公司）
投控集团	指	中山投资控股集团有限公司（原中山中汇投资集团有限公司）
中信金融	指	中国中信金融资产股份有限公司（原中国华融资产管理股份有限公司）
水务公司	指	中山公用水务投资有限公司
污水公司	指	中山市污水处理有限公司
公用工程	指	中山公用工程有限公司
市管公司	指	中山公用市场管理有限公司
中港客运	指	中港客运联营有限公司
北部公用	指	中山市北部公用环保能源有限公司（原中山市天乙能源有限公司）
名城科技	指	广东名城环境科技有限公司
株洲公用	指	株洲市公用环保能源有限公司（原株洲市金利亚环保科技有限公司）
中通环境	指	中通环境治理有限公司
公用环投	指	中山公用环保产业投资有限公司
能源公司	指	中山公用能源发展有限公司
排水公司	指	中山公用城市排水有限公司
公用环境	指	公用环境发展（江门）有限公司
小榄水务	指	中山市小榄水务有限公司
润丰水业	指	中山市润丰水业有限公司
小榄水质检测	指	中山市小榄水质检测有限公司
济宁中山公用	指	济宁中山公用水务有限公司
中海广东	指	中海广东天然气有限责任公司
银达担保	指	中山银达融资担保投资有限公司
环科院	指	中山市环境保护科学研究院有限公司
Pre-REITs 基金	指	中山公用广发信德基础设施投资基金（有限合伙）
新能源产业基金	指	中山公用广发信德新能源产业投资基金（有限合伙）
环保产业投资基金	指	珠海广发信德环保产业投资基金合伙企业（有限合伙）
夹层投资基金	指	中山广发信德公用环保夹层投资企业（有限合伙）
致远创投基金	指	中山广发信德致远科技创业投资合伙企业（有限合伙）
广发证券	指	广发证券股份有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
中山市国资委	指	中山市人民政府国有资产监督管理委员会

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司简介

股票简称	中山公用	股票代码	000685
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	中山公用事业集团股份有限公司		
公司的中文简称	中山公用		
公司的外文名称	Zhongshan Public Utilities Group Co., Ltd		
公司的外文名称缩写	ZPUG		
公司的法定代表人	郭敬谊		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	周飞媚	程青民
联系地址	广东省中山市兴中道 18 号财兴大厦北座	广东省中山市兴中道 18 号财兴大厦北座
电话	0760-88389918	0760-88389268
传真	0760-88830011	0760-88830011
电子信箱	zhoufm@zpug.net	chengqm@zpug.net

### 三、其他情况

#### 1、公司联系方式

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

适用 不适用

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

#### 2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

适用 不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

#### 3、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

适用 不适用

公司已于 2025 年 2 月 10 日完成新一届董事会、监事会及高级管理人员换届选举工作，通过科学配置实现“专业互补、优势叠加”的治理格局，组建专业化、年轻化、多元化上

市公司董事会，促进改善法人治理结构，助力公司经营管理能力提升再上新台阶。具体内容详见公司于 2025 年 2 月 11 日在《中国证券报》《证券时报》《证券日报》以及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn/>）披露的《关于董事会、监事会完成换届选举及聘任高级管理人员、证券事务代表的公告》（公告编号：2025-017）。

#### 四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

追溯调整或重述原因

同一控制下企业合并

	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减
		调整前	调整后	调整后
营业收入（元）	2,121,262,487.38	2,107,824,930.69	2,153,860,374.97	-1.51%
归属于上市公司股东的净利润（元）	719,435,197.75	555,228,950.59	555,344,787.52	29.55%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	713,634,748.78	524,519,748.00	524,519,748.00	36.05%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-369,643,888.51	-404,227,490.68	-412,117,782.51	10.31%
基本每股收益（元/股）	0.49	0.38	0.38	29.55%
稀释每股收益（元/股）	0.49	0.38	0.38	29.55%
加权平均净资产收益率	4.13%	3.32%	3.32%	增加 0.81 个百分点
	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减
		调整前	调整后	调整后
总资产（元）	35,658,009,036.18	32,411,166,172.47	32,411,166,172.47	10.02%
归属于上市公司股东的净资产（元）	17,584,576,062.36	17,512,631,577.72	17,512,631,577.72	0.41%

扣除股份支付影响后的净利润

	本报告期
扣除股份支付影响后的净利润（元）	719,435,197.75

## 五、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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

## 六、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-393,232.48	主要是固定资产处置损益。
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	2,902,375.14	主要是政府补助。
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	2,285,482.98	主要是收购子公司导致。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,880,672.79	主要为处置参股公司投资收益及诉讼判决费用。
减：所得税影响额	2,701,113.57	
少数股东权益影响额（税后）	1,173,735.89	
合计	5,800,448.97	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常

性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

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

## 第三节 管理层讨论与分析

### 一、报告期内公司从事的主要业务

#### (一) 主要业务及发展情况

公司主要从事环保水务、固废、新能源、工程建设及其他板块等业务，拥有水务公司、排水公司、北部公用、能源公司、公用工程等 11 家一级全资子公司，拥有广发证券、中海广东等 16 家一级参、控股公司。

#### 1. 水务板块

公司环保水务板块高质量贯彻落实“服务大局、服务城市、服务产业、服务民生”的发展理念，服务范围涵盖水污染治理、城镇供水用水、水质监测、城区排水管网管理、防洪除涝设施等业务。报告期内，环保水务板块实现营业收入 7.86 亿元，占营业收入比重为 37.07%，同比增长 13.82%。其中，供水业务收入 4.27 亿元，同比增长 13.47%，主要是供水一盘棋业务持续整合，并购小榄水务后业务量增加；污水处理业务收入 3.59 亿元，同比增长 14.25%，主要是厂网一体化业务拓展带动收入增加。

**供水服务业务。**报告期内，公司设计供水能力为 315 万吨/日，中山本地项目设计供水能力为 265 万吨/日，服务范围覆盖除坦洲镇外的中山市全域，服务人口约 146 万户，供水服务面积约 1,650 平方公里，承担中山市约 94%的供水任务。报告期内，中山本地售水量为 21,181.28 万吨，同比增长 15.56%。报告期内，为强化供水保障能力，公司完成老旧小区二次供水改造项目 40 个，完成老旧管网改造 21.1 公里，同时稳步推进多项重点供水保障工程，包括长江水厂与大丰水厂双水源保障工程、翠亨起步区第二条供水主管工程、东部片区供水管网互联互通工程等项目。

**污水处理业务。**截至报告期末，污水处理服务范围覆盖全国 7 个省市自治区，污水处理能力达 171 万吨/日，其中中山本地项目污水处理能力达 118 万吨/日，运维排水管网近 4,000 公里。公司以数字化、智能化为引擎，深度融合物联网、大数据与 AI 技术，构建全场景智慧排水体系。通过减污降碳协同创新、设施智能化升级、产学研深度合作，打造污水处理高质量发展新范式，为城乡水环境治理与生态振兴提供“中山公用”解决方案，引领行业向绿色低碳、智慧循环的方向迈进。

#### 2. 固废板块

公司固废板块以垃圾处理、环卫服务为主，深耕本地市场，开拓外地业务。报告期内，固废板块实现营业收入 3.99 亿元，占营业收入比重 18.79%，同比增长 14.89%。

**垃圾发电业务。**中山公用在垃圾焚烧发电领域注重本地与异地协同发展，不断深化开拓市场，同时注重内部管理及能力建设，报告期内垃圾焚烧板块生产运营指标同比提升，经营业绩稳定增长。截至报告期末，公司旗下北部公用公司持有中山市北部组团垃圾综合处理基地垃圾焚烧发电厂及垃圾渗滤液处理厂特许经营权，设计年处理规模 79.21 万吨；株洲公用公司持有株洲市城市生活垃圾焚烧发电厂 BOT 特许经营项目，设计年处理规模 62.05 万吨。报告期内，我司旗下垃圾焚烧发电厂垃圾进场总量为 66.31 万吨，总发电量达 2.91 亿千瓦，每吨入炉垃圾发电量达 503.60 千瓦时，较上年同期提升 8.24 个百分点，主要是通过项目拓展一般工业固废提高垃圾热值，以及不断深化创新管理模式和技术升级提高发电效率。

**环卫服务业务。**公司持续深耕区域环卫市场，致力于打造城市管家综合服务提供商，已取得清扫收集运输类特级资质、生活垃圾处置类一级资质、中国清洁清洗行业国家一级资质及市政环境清洁维护服务甲级等核心行业认证。公司服务范围覆盖中山中心城区及部分镇街，本地市场份额占比超 50%，负责中山市 1,800 家医疗机构（含动物医疗机构）的医疗废物收运处置，医废处理能力达 25 吨/日且处置率保持 100%，同步承接园林绿化、资产管理与污水处理厂污泥运输业务。

### 3. 能源板块

新能源板块深入践行绿色发展战略，大力推进构建新型电力系统试点工作，开展区域级能碳管理及虚拟电厂运营平台暨智能微电网、电网友好型电站、车网互动应用项目建设，并充分挖掘如产业园区、党政机关、学校、医院等重点应用场景，积极打造“零碳园区”、“零碳政区”“低碳校园”、“零碳医院”等示范标杆，构建“安全、绿色、高效”的综合能源发展体系。截至报告期末，业务覆盖全国超 20 个城市，累计投运分布式光伏项目 80 余个，装机并网合同容量约 300MW。

### 4. 工程板块

工程板块拥有市政公用工程施工总承包、建筑工程施工总承包“双一级”资质，兼有电力工程、水利水电工程施工总承包二级资质，构建起涵盖市政工程、房屋建筑工程、给排水管网建设、生态环境治理、电力工程等多元化业务体系。报告期内，依托全产业链协同优势，深度参与中山市治水攻坚，高效推进未达标水体综合整治项目、农村生活污水治

理工程、厂网一体化等重点工程，同步推进供水保障相关战略性项目，显著提升城市供排水系统韧性和营商环境。在建筑工程领域，重点实施中山市第一中学、纪念中学扩建工程，打造教育基础设施标杆；承建大湾区低空经济展销中心（一期），精准对接区域经济发展需求。通过创新新能源—工程协同开发模式，实现光伏电站、储能系统等新能源项目与工程建设的全链条联动，有效降低边际投资成本并提升综合收益率，推动集团新能源业务向“投建营一体化”深度延伸。

## 5. 其他板块

公司辅助业务板块主要包括金融投资、市场运营、港口客运等业务。其中：

**金融投资方面**，公司持有广发证券 10.57% 股份；同时，与其全资子公司广发信德合作设立了环保产业投资基金、夹层投资基金、致远创投基金、新能源产业基金、Pre-REITs 基金等多个基金，积极发挥广发证券的协同赋能作用，通过产融结合赋能公司主业生态圈，以金融“活水”为高质量发展注入新动能。

**市场运营方面**，公司拥有 34 个农贸（批发）市场及商业体，范围覆盖中山市 17 个镇街，总占地面积约 43 万 m<sup>2</sup>，总建筑面积约 36 万 m<sup>2</sup>，是中山市最大的农贸市场集群。报告期内，公司坚持深耕主责主业，全力推进业务转型升级，串联农贸、农批市场开展供应链业务，并系统实施形象、管理、效益“三提升”工程。其中，供应链探索推进源头集采分销、批发市场约 3500 m<sup>2</sup> 的区域业态实现提质增效、农贸市场“一场一策”“生鲜+”复合型邻里中心规划稳步推进。公司始终以满足民生需求为导向，推动业务结构从传统的市场运营管理向多元化民生消费场景转型，旗下市场公司荣获全国商品交易市场系统“优秀组织”称号。

**港口客运方面**，新中山客运港正式启用，开通中山到香港市区、香港国际机场、深圳蛇口、澳门、深圳福永等航线，运营 5 艘豪华高速双体客轮，报告期内完成总客运量超 32 万人次。

## （二）公司发展情况

报告期内，公司发挥“双核双轮”战略框架引领作用，践行“价值回归，链主企业，行业一流”战略目标，以战略转型开局全年工作，全面推动改革深化提升，在谋求规模稳步增长的同时，深入推进结构优化与模式升级，推动公司盈利能力更快提升。公司坚持为用户提供服务，为员工缔造平台，为股东创造收益，为社会承担责任，是民生保障和环保产业等公共服务的重要供给者。

## 1. 强化主业链主地位，聚焦经营提质扩容

一是**强化供水链主地位**。报告期内，完成小榄水务及旗下润丰水业、小榄水质检测公司的整合，至此，中山公用在中山市供水范围覆盖除坦洲镇外全域，占全市供水规模 94%。二是**突破革新污水项目**。2 月，公司以大涌公辅中心投建运一体化项目为契机，签订首个工业废水项目，成功切入工业污水处理赛道；6 月，承接中山港街道、民众街道厂网一体化项目，水污染治理版图再扩大。三是**布局源网荷储一体化**。报告期内，公司抢抓“双碳”机遇，积极布局中山本地业务，签订战略合作协议打造“人工智能+虚拟电厂”示范标杆，成功切入虚拟电厂领域，在新能源项目开发上取得突破。

## 2. 深耕民生重要领域，服务水平提档升级

一是**深入实施美丽河湖保护与修复**。截至报告期末，公司持续深入打好碧水保卫战，系统推进厂网一体化、污水处理设施扩建等重点工程，存量管网清检修及未达标水体治理工作高质量推进，助力全市水环境治理提质增效，相关成效受央视系列报道。二是**持续推进民生工程建设发展**。截至报告期末，老旧小区二次供水改造持续推进，惠及多个小区及居民；中山第一中学、纪念中学建设项目进展顺利，打造教育品质工程；中山港客运码头开通澳门、深圳等航线，便利市民生活出行。三是**助力推动营商环境升级优化**。报告期内，公司优化供水营商环境提升方案；以环城市场为试点，打造“生鲜+”复合型邻里中心，推动中山营商环境升级优化。

## 3. 深化公司治理改革，创新动能持续激发

一是**深入推进“122”组织变革**。打造“集团-平台公司-项目公司”三级架构，以“精简高效、高薪高能、总量下降”为原则完成集团总部定岗定编，实现总编制精简、中层管理编制下降；建立以“能力、业绩”为导向的数字职级体系，打破行政职级思维；立足“价值创造、业绩贡献、差异薪酬”原则优化薪酬绩效体系，有效识别个人价值与组织贡献，实现有效激励。二是**完善公司数字化改革**。公用云、财务共享中心赋能效果初显，数字排水、数字工程等 8 大模块持续落地，打通人、财、业务的数据壁垒，紧扣数字化转型的重点任务，完善“数字公用”建设，以数字化赋能业务提升。三是**推进科技创新与技术研发**。报告期内，新增知识产权 23 项，荣获科创类奖项 6 项，其中“中山公用虚拟电厂暨电网友好型电站及车网互动建设项目”获 2025 年“北极星杯”虚拟电厂优秀案例奖。围绕国家美丽河湖保护与建设目标，编制《中山公用美丽河湖保护与建设三年行动方案

（2025—2027 年）》；参与起草的国家标准《供水管网水锤监测系统通用技术要求》（GB/T 45413-2025）已正式发布实施，为我国供水管网水锤监测贡献“公用力量”。

#### 4. 优化公司经营效能，企业价值强势回归

一是强化战略引领。发挥“双核双轮”引领作用，紧扣“价值回归、链主企业、行业一流”战略总体目标，有序推进十四五战略规划复盘及十五五战略规划编制，聚焦主责主业，持续推动传统业务升级，积极培育打造新的业务增长极，加快发展新质生产力，增强发展动能。二是财务深化改革成效显著。公司贯彻“战略财务管控”总部定位，主动链接行业领先企业，逐步推进财务体系重构与“业财数”标准化建设，市国资系统首个财务共享中心投入运行，覆盖全集团 86 个账套、15 大模块、98 类标准化流程，以数字化赋能战略财务管理体系。三是系统开展市值管理工作。截至报告期末，公司为提升投资价值和股东回报能力，完成了特别分红、披露了《关于“质量回报双提升”行动方案的公告》、《中山公用估值提升计划》、组织财经媒体报道市值管理系统性举措、展现公司资本市场价值。

### （三）所属行业发展情况

目前，我国环保产业已经从过去的“治污”为主，迈入大力发展绿色低碳经济的新篇章。环保产业应围绕着“加强生态文明建设，推进绿色低碳发展”这一核心要求，协同推进降碳、减污、扩绿、增长，建设人与自然和谐共生的美丽中国。

#### 1. 环保水务行业

2025 年上半年，我国水务行业在政策引导与技术创新的双重驱动下，持续深化水资源综合治理、智慧化转型与服务模式升级，逐步构建起更加高效、低碳、智能的现代化水务体系。

在政策层面，行业监管体系进一步完善，法治化、市场化进程加速。2025 年 1 月 1 日起实施的《城市供水和用水绩效评价标准》（GB/T 44129-2024）首次建立了覆盖供水全流程的量化评价体系，为行业规范化发展提供了科学依据。3 月发布的《城市供水价格管理办法》修订版创新性引入动态调价机制，推动阶梯水价覆盖率达到 95% 以上，进一步强化了水资源的经济杠杆作用。5 月，《城市供水条例》修订工作正式启动，标志着行业管理向更高层级的法治化方向迈进。与此同时，地方性规划也在积极推进，广东省发布的《广东省水网建设规划》提出构建“三纵四横”省级水网骨架，为区域水务高质量发展提供了示范样板。

在技术应用方面，随着“十四五”规划进入收官阶段，“十五五”（2026-2030 年）的水务发展蓝图已初现轮廓，在政策与技术的双轮驱动下，智慧水务正从局部探索走向全域深化。工信部等三部门联合发布《关于促进环保装备制造业高质量发展的若干意见》，提出开发新型多污染物协同处理技术（如氮磷同步削减、新污染物治理），推动污水治理设备能效提升，鼓励污泥资源化利用装备研发。生态环境部印发 2025 年版《国家污染防治技术指导目录》，明确将污水处理技术列为重点领域，强调推广“减污降碳协同”技术，要求地方结合实际推进技术应用。

展望未来，水务行业将呈现法治化监管、生态化服务和协同化创新三大发展趋势。《城市供水条例》的修订将推动行业监管体系向更加规范化、标准化方向发展；“供水+环境服务”的综合业务模式预计将在更多水务企业中得到推广；数字孪生技术与低碳工艺的深度融合将催生新一代智慧水务解决方案。在政策与技术的持续赋能下，水务行业正从传统的规模扩张向质量效益型发展转变，为生态文明建设和经济社会可持续发展提供更加坚实的水务保障。

## 2. 固废环卫行业

2025 年，在中国双碳目标（2030 年前碳达峰，2060 年前碳中和）下，国家层面持续出台政策推动垃圾焚烧行业高质量发展：垃圾焚烧纳入全国碳市场，企业探索 CCER（碳减排）收益；大规模设备更新政策助力企业技改升级，提质增效；鼓励绿电直连，促动产能与负荷用户联动发展；全国普遍性的垃圾量不足，促使企业多渠道拓展可燃料。短期内，行业将进入精细化运营阶段，技术和管理能力成为核心竞争力，尤其在人工智能、余热利用、低温脱硝、飞灰资源化等技术创新下，持续赋能垃圾焚烧提质增效。长期来看，随着“双碳”目标推进，垃圾焚烧的能源属性将进一步凸显，与再生资源、生物质能等领域的融合或催生新模式。

## 3. 新能源行业

当前，分布式光伏的发展已经逐步从粗放式开发堆积数量，向着高质量发展的方向转化。国家能源局于 2025 年 1 月 17 日发布了 2025 年《分布式光伏发电开发建设管理办法》新规，新规中对分布式光伏的上网模式、项目主体分类，项目类型分类进行了细分，明确了不同分布式光伏项目适用的场景及可选择的上网模式。规定了户用式光伏项目只能选择居民住宅和庭院进行投资，对当前户用式光伏项目的市场乱象进行了整改。同时，由于文件中一般工商业分布式光伏不得选择全额上网模式，并对自发自用部分的电力消纳率进行

了约定，对未来光伏项目的整体质量进行了把控，确保光伏项目从目前的数量多但良莠不齐的状况，一步一步朝着高质量分布式光伏项目普及的方向发展。2025 年 1-6 月份光伏新增装机规模达到 212 吉瓦，同比增速近 107%。

充分发挥市场在资源配置中的决定性作用，是大力推动新能源高质量发展的核心助力。国家能源局于 2025 年 1 月 27 日发布了《关于深化新能源上网电价市场化改革，促进新能源高质量发展的通知》，明确推动新能源上网电价全面由市场形成，鼓励新能源发电企业与电力用户签订多年期购电协议，提前管理市场风险，形成稳定供求关系。推动建立健全支持新能源高质量发展的制度机制，规定 2025 年 6 月 1 日起投产的新能源增量项目需参与市场化竞价以纳入机制执行范围。

电力市场化交易是未来保障电能量供给平衡，价格稳定的发展方向。广东省能源局、国家能源局南方监管局发布《关于 2025 年电力市场交易有关事项的通知》，通知中明确将有序推动全部工商业用户进入电力市场。用电侧方面，明确规定年用电量 500 万千瓦时及以上的市场购电用户，可作为批发用户直接参与批发市场交易或通过售电公司参与市场交易；年用电量 500 万千瓦时以下的市场购电用户，通过售电公司参与市场交易。2025 年适时研究建立简易交易机制。发电侧方面，通知鼓励分布式新能源以聚合虚拟电厂方式参与现货电能量交易和绿电交易。此外，通知提出广东还将优化现货出清机制及参数，适时开展双边报量报价试点交易，明确发电侧变动成本补偿由全体工商业用户按月度实际用电量比例共同承担，明确应用峰谷平衡机制所产生的损益费用，由市场购电用户按电量比例分摊或分享。2025 年 1-6 月，全国市场化交易电量达到 2.95 万亿千瓦时，同比增长 4.8%，占全社会用电量比重达到 60.9%。预计全年超 6 万亿千瓦时，占全社会用电量比重约 2/3，占全国售电量比重约 3/4。

零碳园区是加快经济社会全面绿色低碳转型、实现碳达峰碳中和目标的催化剂。国家发展改革委于 2025 年 6 月 30 日发布《关于开展零碳园区建设的通知》，提出了要支持有条件的地区率先建成一批零碳园区，并对零碳园区的重点建设任务进行了明确，其中包括：加快园区用能结构转型、大力推进园区节能降碳、调整优化园区产业结构、强化园区资源节约集约、完善升级园区基础设施、加强先进适用技术应用、提升园区能碳管理能力和支持园区加强改革创新。目前，我国园区数量超过 1.5 万个，其中国家级和省级园区超过 2500 个，集聚了 80% 以上的工业企业，贡献了 50% 以上的全国工业产值，碳排放量占全国总量的 30% 以上，建设零碳园区对于丰富可再生能源利用和消纳渠道、产业绿色低碳转

型升级、激发制度和科技创新活力都有十分重要的意义，对于加快经济社会全面绿色低碳转型、实现碳达峰碳中和目标等具有积极促进作用。

## 二、核心竞争力分析

中山公用作为中山市属国有控股上市公司，依托“环境与资源”双核发展战略，以环保水务、固废处理、新能源三大主营业务为核心，并在区域市场、技术创新、资本运作、管理效能等方面构建了多维核心竞争力。

### 1. 区域龙头、主责主业协同

公司通过环保水务、固废处理、新能源三大主业与其它业务板块深度融合，构建了“强链补链、资源共享”的生态服务体系。环保水务通过“供水一盘棋”、“厂网一体化”整合，占有中山市供水约 94%、污水处理约 50% 的市场份额，基本实现规划—建设—运营全流程统一管理，形成规模效应与区域集约化优势；固废处理依托本地市场深耕与跨区域拓展，协同环卫前端收集与后端焚烧发电，形成“收集—焚烧—发电—供热”资源循环闭环，着力为中山“无废城市”建设打造工业固废治理标杆；新能源板块以分布式光伏为切入点，积极布局源网荷储一体化，开拓虚拟电厂业务，联动 Pre-REITs 基金与资本运作，为技术转化和项目落地提供资金保障。工程板块凭借“双一级”资质，为其他业务提供全周期基础设施支持，实现技术、人才与项目的跨板块流动。

### 2. 技术研发、数字转型赋能

中山公用以创新驱动为核心引擎，持续强化技术研发与数字化转型能力，构筑差异化竞争优势。技术研发方面，公司依托“双核双轮”战略框架，聚焦环境治理与资源效率提升，构建了覆盖“1 个国家级+3 个省级”创新平台的多层级研发体系。公司布局 10 个研发平台（含国家级 1 个），累计发明专利 20 项，高新技术企业 5 家、专精特新企业 4 家、创新型中小企业 1 家，荣获科创类奖项 39 项（省级及以上 17 项），其中与中山大学等单位联合申报的《城市垃圾低碳高氮废水减污降碳技术创新及应用》荣获国家级奖项。在数字化转型方面，公司持续以“181 数字公用”蓝图为指导推进数字化转型，完成“221 工程”全面建成并上线运行。基于“公用云”实现“服务上云、数据上云”，打通财务、税务、资金等关键管理链条，构建起战略财务管控体系与数字化人才盘点管理机制。大模型与 AI 技术深度应用于智慧水务、智慧环卫、智慧能源、智慧排水、智慧工程等平台，全面提升城市防汛应急响应能力与供排水运维智慧化水平。

### 3. 深化改革、人才效能激发

公司将市场化改革与人才效能提升深度融合，构建起适配高质量发展的长效动能机制。充分借鉴市场化标杆企业的成功变革经验，实施“122”组织变革，实现组织层级、岗位编制精简；立足“价值创造、业绩贡献、差异薪酬”优化薪酬绩效体系；建立全员绩效评价体系，实行强制分布，与绩效工资刚性挂钩，实现中层干部 100%契约化管理；依托“公用学堂”系统推进人才培养工程，构建运营、技术、投资复合型人才梯队，显著缩短青年骨干成长周期。改革实践中形成的“揭榜竞聘”“强制分布”等特色机制，有效激活组织活力，相关经验入选广东省国企改革典型案例。通过持续优化“能上能下、能增能减、能进能出”的动态管理，公司人才密度与效能同步提升，支撑企业连续斩获广东省 500 强、“金圆桌奖”之董事会价值创造奖，为战略升级筑牢智力引擎。

#### 4. 价值共创、股东回报提升

公司高度重视股东回报，构建了“长期、稳定、可持续”的股东回报机制。近 10 年平均利润分红比例超 30%，累计分红 38.56 亿元（含特别分红）。2024 年公司首次实施特别分红预案，2025 年公司将进一步践行投资者回报承诺，组织财经媒体报道市值管理系统性举措，强化股东权益保障。公司坚持可持续发展理念，持续披露 ESG 报告，主动承担社会责任，重视环境保护，维护社会公共利益，2024 年公司获得 Wind ESG 评级 A 级，并入选“中国 ESG 上市公司大湾区先锋 50”“中国上市公司 ESG 百强”等榜单，2024 年 ESG 报告获中国企业社会责任报告评级专家委员会五星级认证，持续提升公司社会形象和品牌价值。公司以“内在价值提升+市场价值匹配”为主线，牢固树立回报股东意识，诚实守信、规范运作、专注主业、稳健经营，以新质生产力的培育和运用，推动经营水平和发展质量提升，并在此基础上做好投资者关系管理，增强信息披露质量和透明度，推动公司投资价值合理反映公司经营质量。

### 三、主营业务分析

概述参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	2,121,262,487.38	2,153,860,374.97	-1.51%	
营业成本	1,650,628,882.20	1,673,332,098.16	-1.36%	
销售费用	36,356,835.97	32,161,363.53	13.05%	
管理费用	158,288,112.22	146,148,629.25	8.31%	
财务费用	80,946,873.26	79,616,314.80	1.67%	

所得税费用	41,780,601.48	39,200,338.70	6.58%	
研发投入	37,060,367.17	35,663,917.67	3.92%	
经营活动产生的现金流量净额	-369,643,888.51	-412,117,782.51	10.31%	
投资活动产生的现金流量净额	-346,253,495.55	-489,937,842.75	29.33%	主要是报告期内取得投资收益所收到的现金增加。
筹资活动产生的现金流量净额	745,603,875.56	460,433,129.04	61.94%	主要是报告期内筹资活动净流入增加。
现金及现金等价物净增加额	28,069,452.98	-441,913,495.66	106.35%	主要是报告期内经营活动、投资活动、筹资活动的现金流量净额基本互抵。
税金及附加	65,272,727.19	14,481,267.11	350.74%	主要是水资源税改革，带动报告期内税金及附加增长。

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

适用 不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

营业收入构成

单位：元

	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	2,121,262,487.38	100%	2,153,860,374.97	100%	-1.51%
分行业					
环保水务板块	786,359,917.02	37.07%	690,872,344.73	32.08%	13.82%
固废板块	398,656,197.92	18.79%	346,986,743.43	16.11%	14.89%
新能源板块	6,043,650.61	0.28%	2,197,938.11	0.10%	174.97%
工程板块	732,403,077.03	34.54%	850,312,301.60	39.48%	-13.87%
其他业务板块	197,799,644.80	9.32%	263,491,047.10	12.23%	-24.93%
分产品					
供水及污水处理	786,359,917.02	37.07%	690,872,344.73	32.08%	13.82%
环卫及垃圾发电	398,656,197.92	18.79%	346,986,743.43	16.11%	14.89%
新能源板块	6,043,650.61	0.28%	2,197,938.11	0.10%	174.97%
工程安装	732,403,077.03	34.54%	850,312,301.60	39.48%	-13.87%
其他业务	197,799,644.80	9.32%	263,491,047.10	12.23%	-24.93%
分地区					
广东省	1,950,056,273.65	91.93%	1,956,127,961.49	90.82%	-0.31%
北京市	6,289,864.57	0.30%	33,910,840.62	1.57%	-81.45%
浙江省	38,564,984.41	1.82%	38,800,782.05	1.80%	-0.61%
湖南省	78,832,244.12	3.72%	80,726,731.89	3.75%	-2.35%

内蒙古	47,519,120.63	2.23%	44,294,058.92	2.06%	7.28%
-----	---------------	-------	---------------	-------	-------

分行业说明：

1. 新能源板块收入同比增长174.97%，主要是新增项目投运所致。
2. 固废板块收入同比增加14.89%，主要是环卫业务拓展所致。
3. 环保水务板块收入同比增加13.82%，主要是供水一盘棋、厂网一体化业务带动。
4. 工程板块收入同比下降13.87%，主要是水污染治理工程业务减少。
5. 其他业务板块收入同比下降24.93%，主要是海上客运业务下降、一次性收入下降。

分地区说明：

1. 北京市收入同比下降81.45%，主要是该地区工程收入下降。

占公司营业收入或营业利润10%以上的行业、产品或地区情况

适用 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
<b>分行业</b>						
环保水务板块	786,359,917.02	554,630,734.57	29.47%	13.82%	8.30%	3.60%
固废板块	398,656,197.92	303,648,661.91	23.83%	14.89%	23.68%	-5.42%
工程板块	732,403,077.03	676,166,661.99	7.68%	-13.87%	-13.20%	-0.71%
<b>分产品</b>						
供水及污水处理	786,359,917.02	554,630,734.57	29.47%	13.82%	8.30%	3.60%
环卫及垃圾发电	398,656,197.92	303,648,661.91	23.83%	14.89%	23.68%	-5.42%
工程安装	732,403,077.03	676,166,661.99	7.68%	-13.87%	-13.20%	-0.71%
<b>分地区</b>						
广东省	1,950,056,273.65	1,539,913,752.36	21.03%	-0.31%	0.02%	-0.27%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近1期按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

#### 四、非主营业务分析

适用 不适用

单位：元

金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性

投资收益	682,145,079.84	89.82%	主要是权益法核算下联营单位的投资收益。	是
公允价值变动损益	0.00	0.00%	不涉及。	否
资产减值	-330,260.74	-0.04%	主要是计提合同资产减值准备。	否
营业外收入	4,120,075.05	0.54%	主要是收到的违约金、废品回收款等。	否
营业外支出	6,932,408.64	0.91%	主要是资产报废损失及罚款、捐赠等。	否
其他收益	18,251,375.70	2.40%	主要是政府补助摊销及增值税退税等。	否
信用减值损失	-30,610,855.35	-4.03%	主要是应收账款、其他应收款计提的减值损失。	否
资产处置收益	87,653.20	0.01%	主要是资产处置收益。	否

## 五、资产及负债状况分析

### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	1,719,612,804.12	4.82%	1,714,545,305.57	5.29%	-0.47%	
应收账款	1,952,039,272.83	5.47%	1,750,039,856.26	5.40%	0.07%	
合同资产	1,555,816,441.89	4.36%	1,686,905,554.93	5.20%	-0.84%	
存货	160,438,870.85	0.45%	134,160,710.69	0.41%	0.04%	
投资性房地产	862,644,415.09	2.42%	888,023,847.52	2.74%	-0.32%	
长期股权投资	15,906,746,747.12	44.61%	15,305,946,262.73	47.22%	-2.61%	
固定资产	4,464,464,682.86	12.52%	3,478,384,175.90	10.73%	1.79%	
在建工程	1,084,925,649.64	3.04%	862,192,462.45	2.66%	0.38%	
使用权资产	34,841,938.37	0.10%	34,459,712.95	0.11%	-0.01%	
短期借款	2,670,045,892.13	7.49%	1,652,926,596.77	5.10%	2.39%	主要是公司经营发展及资金管理需求所致，属于阶段性财务安排。
合同负债	1,188,233,092.52	3.33%	968,822,947.22	2.99%	0.34%	
长期借款	4,949,033,125.49	13.88%	3,683,653,521.54	11.37%	2.51%	主要是本报告期项目长期贷款增加。
租赁负债	32,080,465.70	0.09%	27,951,009.95	0.09%	0.00%	
应收票据	1,149,474.77	0.00%	827,822.05	0.00%	0.00%	主要是本报

						告期收到票据支付业务增加。
应收款项融资	400,000.00	0.00%	1,688,583.26	0.01%	-0.01%	主要是本报告期应收票据到期承兑。
预付账款	62,048,971.87	0.17%	39,056,014.39	0.12%	0.05%	主要是本报告期新收购子公司带动增加。
其他应收款	144,426,069.97	0.41%	86,128,419.63	0.27%	0.14%	主要是应收项目建设补助增加。
其他流动资产	1,092,333,787.64	3.06%	205,595,205.28	0.63%	2.43%	主要是本报告期和政府建立联动共管账户增加。
商誉	50,833,313.75	0.14%	4,036,887.63	0.01%	0.13%	主要是本报告期并购业务，对于资产评估增值的所得税影响，确认对应的递延所得税负债及商誉。
应付票据	5,919,517.15	0.02%	2,158,310.93	0.01%	0.01%	主要是本报告期使用票据支付业务增加。
其他应付款	823,592,686.51	2.31%	583,917,433.73	1.80%	0.51%	主要是本报告期应付股利增加。
其他流动负债	1,073,566,790.52	3.01%	308,887,120.17	0.95%	2.06%	主要是本报告期和政府建立联动共管账户增加。
递延所得税负债	50,205,197.12	0.14%	6,486,065.24	0.02%	0.12%	主要是本报告期并购业务，对于资产评估增值的所得税影响，确认对应的递延所得税负债及商誉。

## 2、主要境外资产情况

适用 不适用

单位：元

资产的具体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	保障资产安全性的控制措施	收益状况	境外资产占公司净资产的比重	是否存在重大减值风险
公用国际（香港）投资有限公司	为公司发展海外市场、获得国际信用和信贷、建立海外服务平台而投资设立香港子公司。	2,548,885,660.82	中国香港	全资子公司	公司定期对其资产及经营状况进行分析和审阅，并要求其按照公司治理规范制度体系履行审批流程和开展运营工作。	86,171,985.69	14.50%	否
其他情况说明	无。							

## 3、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
4. 其他权益工具投资	7,500,924.00	-342,116.50	-6,841,192.50					7,158,807.50
金融资产小计	7,500,924.00	-342,116.50	-6,841,192.50					7,158,807.50
上述合计	7,500,924.00	-342,116.50	-6,841,192.50					7,158,807.50
金融负债	0.00	0.00	0.00					0.00

其他变动的内容：无。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

## 4、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	期末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况

货币资金	161,747,160.06	161,747,160.06	保证	保证金
货币资金	957.76	957.76	冻结	司法冻结
合同资产	23,142,193.51	23,142,193.51	质押	质押借款
应收账款	514,580,879.80	488,178,246.88	质押	质押借款
无形资产	1,732,030,097.82	1,474,327,122.93	质押	质押借款
其他非流动资产	2,116,611,995.73	2,116,611,995.73	质押	质押借款
合计	4,548,113,284.68	4,264,007,676.87		

## 六、投资状况分析

### 1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
909,598,622.19	455,329,971.31	100.00%

## 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期	披露索引
中山公用大涌水环境治理有限公司	水污染治理；污水处理及其再生利用	新设	126,000,000.00	70.00%	自有资金	中山市大涌镇水环境有限公司	长期	股权	已完成		-1,175.41	否	/	/
中山公用火炬水环境治理有限公司	水污染治理；水环境污染防治服务；市政设施管理等	收购	6,000,000.00	60.00%	自有资金	中山火炬城建集团有限公司	长期	股权	已完成		0.00	否	/	/
中山市小榄水务有限公司	自来水供应	收购	268,581,976.94	51.00%	自有资金	中山市雄业贸易有限公司	长期	股权	已完成		-770,647.93	否	2023年12月20日	公告编号：2023-067
广东香山城市资源循环利用有限公司	再生资源循环利用	新设	17,085,000.00	67.00%	自有资金	广东数智化信息科技有限公司、浙江联运环境工程股份有限公司	长期	股权	已完成	-6,325,900.00	-349,996.66	否	/	/
合计	—	—	417,666,976.94	—	—	—	—	—	—	-6,325,900.00	-1,121,820.00	—	—	—

说明：

1. 2025 年 5 月，公司子公司中山公用水环境治理有限公司与中山市大涌镇水环境有限公司共同出资设立中山公用大涌水环境治理有限公司，中山公用水环境治理有限公司认缴出资 126,000,000.00 元，取得中山公用大涌水环境治理有限公司 70% 股权，截至报告期

末，已出资 2,800,000.00 元，余下出资款根据投资情况进行缴纳。

2. 2025 年 6 月，公司子公司中山公用水环境治理有限公司与中山火炬城建集团有限公司签订《股权转让协议》，以 6,000,000.00 元收购中山公用火炬水环境治理有限公司 60%的股权。截至报告期末，尚未完成对标的公司的工商变更工作。

3. 2024 年 12 月，公司子公司中山公用水务投资有限公司与中山市雄业贸易有限公司、中山市小榄镇城建资产经营有限公司签订《股权转让协议》，以 268,581,976.94 元收购中山市小榄水务有限公司 51%的股权。截至报告期末，已完成支付第一、二期股权转让款，合计 174,578,285.02 元，2025 年 6 月 16 日已完成股东工商变更。

4. 2024 年 12 月，公司子公司广东名城环境科技有限公司与广东数智化信息科技有限公司及浙江联运环境工程股份有限公司签订《项目投资合作协议》，共同投资设立广东香山城市资源循环利用有限公司。广东名城环境科技有限公司认缴出资 17,085,000.00 元，取得广东香山城市资源循环利用有限公司 67%的股权。2025 年 3 月 27 日，完成广东香山城市资源循环利用有限公司工商登记注册工作。2025 年 4 月 25 日，完成对广东香山城市资源循环利用有限公司的第一笔出资款 134 万元缴付工作。

### 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期	披露索引
中山市城区排水厂网一体化特许经营项目	其他	是	污水处理	340,468,412.35	2,080,670,531.08	自有资金及银行贷款	74.07%	12,498,077.78	59,903,397.05	/	2022 年 11 月 09 日	公告编号:2022-084
中山市镇街供水资产收购项	收购	是	供水	89,933,597.68	772,904,628.40	自有资金及银行贷款	100.00%	-45,470,000.00	-97,720,000.00	/	2023 年 12 月 20 日	公告编号:

目												2023-067、2023-071
长江水厂与大丰水厂双水源保障工程	其他	是	供水	55,480,000.00	307,503,800.00	自有资金及银行贷款	52.00%			/		/
翠亨新区起步区第二条供水主管工程	其他	是	供水	21,800.00	43,088,500.00	自有资金及银行贷款	72.00%			/		/
东风分公司第二条原水管扩建工程	其他	是	供水	154,900.00	709,100.00	自有资金				/		/
东部片区供水管网互联互通保障工程（长江路-博爱七路）	其他	是	供水	5,872,935.22	23,813,535.22	自有资金	94.00%			/		/
合计	--	--	--	491,931,645.25	3,228,690,094.70	--	--	-32,971,922.22	-37,816,602.95	--	--	--

说明：

1. 作为中山市近几年治水建设工程的一部分，中山市城区排水厂网一体化特许经营项目，具体包括：I部分中心城区存量排水管网检测、完善，存量排水设施运营；II部分珍家山污水处理厂扩建与运营；III部分中嘉污水处理厂扩建与运营；IV部分中山市珍家山污水处理厂应急项目建设与运营；V部分西区、南区农村污水收集管网完善工程建设与运营；VI部分沙朗片区彩虹泵站及配套管网工程建设与运营；VII部分中心城区智慧排水平台建设与运营；VIII部分沙溪镇污水管网完善工程建设与存量排水设施运营。项目立项金额 5,560,704,600.00 元，本报告期项目投入金额340,468,412.35 元，截至报告期末累计实际投入金额为 2,080,670,531.08 元，截至报告期末累计产生收益 59,903,397.05元。

2. 中山市镇街供水资产收购项目，本报告期项目投入金额89,933,597.68元，截至报告期末累计实际投入772,904,628.40元。现已完成项目的资产接收工作，已由中山公用水务投资有限公司承接资产收购范围内的供水业务。
3. 长江水厂与大丰水厂双水源保障工程，项目立项金额为685,049,700.00元，本报告期项目投入金额55,480,000.00元，截至报告期末累计实际投入金额为307,503,800.00元。
4. 翠亨新区起步区第二条供水主管工程，项目立项金额为108,552,300.00元，本报告期项目投入金额21,800.00元，截至报告期末累计实际投入金额为43,088,500.00元。该项目为管网配套工程，建设完成后可提高供水安全保障。
5. 东风分公司第二条原水管扩建工程，项目立项金额为31,953,200.00元，本报告期项目投入金额154,900.00元，截至报告期末累计实际投入金额为709,100.00元，项目处于前期报批阶段。
6. 东部片区供水管网互联互通保障工程（长江路-博爱七路），项目立项金额为45,486,500.00元，本报告期项目投入金额5,872,935.22元，截至报告期末累计实际投入金额为23,813,535.22元。该项目为管网配套工程，建设完成后可提高供水安全保障。

#### 4、金融资产投资

##### (1) 证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

##### (2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

#### 5、募集资金使用情况

适用 不适用

**(1) 募集资金总体使用情况**

适用 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	证券上市日期	募集资金总额	募集资金净额(1)	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额(2)	报告期末募集资金使用比例(3) = (2)/(1)	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2023 年	公司债券	2023 年 07 月 21 日	100,000	99,950	0	99,955.01	100%	-	-	-	-	-	-
2024 年	公司债券(第一期)	2024 年 03 月 04 日	100,000	99,950	0	99,952.80	100%	-	-	-	-	-	-
2024 年	公司债券(第二期)	2024 年 05 月 08 日	100,000	99,950	0	99,950.00	100%	-	-	-	-	-	-
合计	--	--	300,000	299,850	0	299,857.81	100%	-	-	-	-	--	-

募集资金总体使用情况说明

2023 年公司债券的募集资金本年度使用金额及年末余额情况如下：公司 2023 年 5 月获准采用分期发行方式向合格投资者公开发行面值不超过 30 亿元的公司债券，公司 2023 年面向合格投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）发行价格为每张 100 元，共募集资金 100,000 万元，扣除承销费用后，募集资金净额为 99,950 万元，资金到账时间为 2023 年 7 月 13 日。上述资金已存放在公司募集资金专户。截至 2025 年 6 月 30 日，公司对募集资金累计投入 99,955.01 万元，其中：偿还有息负债累计 99,950 万元，补充流动资金使用额为 5.01 万元；募集资金存款利息累计收入净额 5.01 万元，募集资金账户余额 0.0003 万元。

2024 年公司债券（第一期）的募集资金本年度使用金额及年末余额情况如下：公司 2023 年 5 月获准采用分期发行方式向合格投资者公开发行面值不超过 30 亿元的公司债券，公司 2024 年面向合格投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）发行价格为每张 100 元，共募集资金 100,000 万元，扣除承销费用后，募集资金净额为 99,950 万元，资金到账时间为 2024 年 2 月 26 日。上述资金已存放在公司募集资金专户。截至 2025 年 6 月 30 日，公司对募集资金累计投入 99,952.80 万元，其中：偿还有息负债累计 99,950 万元，补充流动资金使用额为 2.80 万元；募集资金存款利息累计收入净额 2.83 万元，募集资金账户余额 0.02 万元。

2024 年公司债券（第二期）的募集资金本年度使用金额及年末余额情况如下：公司 2023 年 5 月获准采用分期发行方式向合格投资者公开发行面值不超过 30 亿元的公司债券，公司 2024 年面向合格投资者公开发行科技创新公司债券（第二期）发行价格为每张 100 元，共募集资金 100,000 万元，扣除承销费用后，募集资金净额为 99,950 万元，资金到账时间为 2024 年 4 月 26 日。上述资金已存放在公司募集资金专户。截至 2025 年 6 月 30 日，公司对募集资金累计投入 99,950 万元，其中：偿还有息负债累计 99,950 万元；募集资金存款利息累计收入净额 11.67 万元，内部调拨收入 0.001 万元，募集资金账户余额 11.67 万元。

**(2) 募集资金承诺项目情况**

适用 不适用

单位：万元

融资项目名称	证券上市日期	承诺投资项目	项目性质	是否已变更项目	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资	项目达到预定	本报告期实现	截止报告期末	是否达到预计效益	项目可
--------	--------	--------	------	---------	------------	------------	--------	---------------	--------	--------	--------	--------	----------	-----

		和超募资金投向		目(含部分变更)	额		金额		进度(3)=(2)/(1)	可使用状态日期	的效益	累计实现的效益		行性是否发生重大变化
承诺投资项目														
2023年向合格投资者公开发行公司债券	2023年07月21日	偿还有息负债,优化公司负债结果	偿还债务	否	99,950	99,950	0	99,950	100%	-	-	-	不适用	否
2023年向合格投资者公开发行公司债券	2023年07月21日	补充流动资金	补充流动资金	否			0	5.01		-	-	-	不适用	否
2024年向合格投资者公开发行公司债券(第一期)	2024年03月04日	偿还有息负债,优化公司负债结果	偿还债务	否	99,950	99,950	0	99,950	100%	-	-	-	不适用	否
2024年向合格投资者公开发行公司债券(第一期)	2024年03月04日	补充流动资金	补充流动资金	否			0	2.8		-	-	-	不适用	否
2024年向合格投资者公开发行公司债券(第二期)	2024年05月08日	偿还有息负债,优化公司负债结果	偿还债务	否	99,950	99,950	0	99,950	100%	-	-	-	不适用	否
2024年向合格投资者公开发行公司债券(第二期)	2024年05月08日	补充流动资金	补充流动资金	否			0	0		-	-	-	不适用	否

超募资金投向											
合计	--	299,850	299,850	0	299,857.81	--	--	-	-	--	--
分项目说明未达到计划进度、预计收益的情况和原因（含“是否达到预计效益”选择“不适用”的原因）	不适用										
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用										
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用										
存在擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的情形	不适用										
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用										
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用										
募集资金投资项目先期投入及置换情况	不适用										
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用										
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用										
尚未使用的募集资金用途及去向	不适用										
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用										

**(3) 募集资金变更项目情况**

适用 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

## 七、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

## 2、出售重大股权情况

适用 不适用

交易对方	被出售股权	出售日	交易价格(万元)	本期初起至出售日该股权为上市公司贡献的净利润(万元)	出售对公司的影响	股权出售为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比例	股权出售定价原则	是否为关联交易	与交易对方的关联关系	所涉及的股权是否已全部过户	是否按计划如期实施,如未按计划实施,应当说明原因及公司已采取的措施	披露日期	披露索引
中山翠亨集团有限公司	中山翠亨建设工程有限公司5%股权	2025年03月31日	1,748.20	807.63	聚焦主业发展,可获得良好的现金流量,不对公司本期和未来的财务状况、经营带来不利影响。	1.12%	截止至2024年7月31日(评估基准日),目标公司经评估后所有者权益总值乘以股权占比5%	否	非关联	/	已按计划实施	/	/

说明:中山翠亨建设工程有限公司于2022年5月5日设立,是由中山公用工程有限公司、中山西湾工程建设管理有限公司、广东正方建设集团有限公司共同出资组建设立的合资公司,旨在推进大湾区内跨城市国有企业间资源互补发展的新途径,推动各方业务进一步提质升级,开展多领域全方位深度合作。中山公用工程有限公司实缴出资500万元,占股10%。经过几轮增资转股,截止至股权转让日中山公用工程有限公司占股5%。2025年3月28日,中山市国资委同意中山公用工程有限公司将其持有的中山翠亨建设工程有限公司5%股权,按2024年7月31日基准日的评估净资产价值非公开协议转让给中山翠亨集团有限公司。2025年3月31日,中山公用工程有限公司与中山翠亨集团有限公司签订《股权转让协议》,转让价为17,481,952.85元,已于2025年6月收到全部股权转让款,并于2025年6月10日完成股权变更登记手续。

## 八、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
广发证券股份有限公司	参股公司	证券业务；公募证券投资基金销售；证券公司为期货公司提供中间介绍业务；证券投资基金托管。	7,605,845,511.00	815,839,281,115.74	156,580,259,797.10	15,398,122,178.83	8,336,648,643.26	7,005,507,423.70

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
中山市小榄水务有限公司	非同一控制下企业合并	有利于公司营业收入及利润增长
中山康达水务有限公司	非同一控制下企业合并	有利于公司营业收入及利润增长
中山市润丰水业有限公司	非同一控制下企业合并	有利于公司营业收入及利润增长
中山市小榄水质检测有限公司	非同一控制下企业合并	有利于公司营业收入及利润增长
广东香山城市资源循环利用有限公司	新设	有利于公司营业收入及利润增长
中山湾中蓝鲸旅游轮船有限公司	新设	有利于公司营业收入及利润增长
中山公用大涌水环境有限公司	新设	有利于公司营业收入及利润增长
中山公用火炬水环境治理有限公司	非同一控制下企业合并	有利于公司营业收入及利润增长

主要控股参股公司情况说明

公司对广发证券股份有限公司持股比例为10.57%，公司在广发证券股份有限公司董事会中派有代表，对该公司有重大影响，对该公司的投资采用权益法核算。

## 九、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

## 十、公司面临的风险和应对措施

1. 宏观政策风险：宏观经济政策、税收政策、水务产业政策以及环境管理政策的调整，将影响公司的经营业绩。

对策：加强政策研判机制，通过多维度政策信息跟踪及动态评估，提升对宏观经济、税收、水务产业及环保政策的解读精度，强化政策传导与响应。深化政企协同联动，推动政策诉求与行业实践融合，增强政策适配性。强化党建引领的组织保障作用，以基层组织体系优化和服务机制创新为抓手，将党建效能转化为政策风险防控能力。

2. 盈利增长风险：受经济结构性调整影响，公司供水主营业务增长缓慢，且在承接二次供水设施改造、管网互联互通工程等项目时，大部分项目需自筹改造资金或垫资，公司承受较大的经营压力。

对策：积极拓展产业链及新产业领域，培育新的利润增长点；构建新型政商关系，持续深化组织改革，优化运营管控能力，提升管理效能和服务质量；稳步推进攻坚治水、供水保障系列任务，助力改善城市营商环境。

优化业务组合，通过产业链纵向延伸与横向协同，布局智慧水务、环保技术等新兴增长极，形成多元化收益结构。创新政企合作模式，缓解自筹资金压力，提升项目可持续性。深化精益管理改革，以数字化工具重构运营流程，强化成本管控与服务标准化建设，推动降本增效与管理赋能双向发力。

3. 水质安全风险：公司作为城镇自来水供应商，供水质量直接关系到供水区域内居民的用水安全。环境破坏、自然灾害、水源水质污染等突发事件，给供水安全带来巨大挑战。

对策：构建全流程水质管控体系，依托国家级认证实验室的技术支撑，采用领先工艺及在线监测技术，确保水质指标持续优于国家标准。完善分级应急响应机制，定期开展水源污染、自然灾害等情景模拟演练，强化跨部门协同处置能力，保障突发事件快速响应。

## 十一、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

具体内容详见公司于2025年3月1日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn/>）披露的《中山公用估值提升计划》（公告编号：2025-020）。

## 十二、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

为贯彻落实中央政治局会议提出的“要活跃资本市场、提振投资者信心”以及国务院常务会议指出的“要大力提升上市公司质量和投资价值，要采取更加有力有效措施，着力稳市场、稳信心”的指导精神，公司以维护全体股东利益、增强投资者信心、推动公司高质量发展为目标，结合公司发展战略和经营情况，分别从“聚焦主责主业，促进高质量发展”、“重视股东回报，共享发展成果”、“夯实公司治理，履行社会责任”、“完善信息披露，加强投资者关系”四个方面制定了“质量回报双提升”行动方案。具体内容详见公司于2025年1月15日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn/>）披露的《关于质量回报双提升行动方案的公告》。公司贯彻落实行动方案的情况详见公司于2025年4月26日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn/>）披露的《关于质量回报双提升行动方案的进展公告》。

后续，公司将持续聚焦主责主业，着力提升企业价值，促进公司实现高质量可持续发展，并将坚持回报股东，加强投资者互动交流，努力提升投资回报水平，持续强化公司治理，提高信息披露质量，切实履行上市公司的责任和义务，做好“质量回报双提升”，为促进资本市场健康发展、提振投资者信心贡献力量。

## 第四节 公司治理、环境和社会

### 一、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
李宏	董事	任期满离任	2025 年 02 月 10 日	换届
黄著文	董事	离任	2025 年 03 月 06 日	个人原因
	总经理	任期满离任	2025 年 02 月 10 日	换届
陈林峰	董事	被选举	2025 年 02 月 10 日	换届
王磊	董事	被选举	2025 年 02 月 10 日	换届
李国辉	独立董事	被选举	2025 年 02 月 10 日	换届
陈镇华	党委副书记	任免	2025 年 02 月 06 日	工作调动
	职工代表监事	被选举	2025 年 02 月 07 日	换届
	监事会主席	被选举	2025 年 02 月 10 日	换届
刘明建	副总经理	聘任	2025 年 02 月 10 日	换届
周飞媚	财务负责人	聘任	2025 年 07 月 23 日	兼任财务负责人
华强	独立董事	任期满离任	2025 年 02 月 10 日	换届
陈晓鸿	副总经理	任期满离任	2025 年 02 月 10 日	换届
曹晖	监事会主席、职工代表监事	任期满离任	2025 年 02 月 10 日	换届
许冰	副总经理（财务负责人）	离任	2025 年 07 月 22 日	个人发展原因

### 二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

### 三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

### 四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家）		14
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	中山市污水处理有限公司	<a href="https://www-app.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/ent/list?entName=%E4%B8%AD%E5%B1%B1%E5%B8%82%E6%B1%A1%E6%B0%B4%E5%A4%84%E7%90%86%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8">https://www-app.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/ent/list?entName=%E4%B8%AD%E5%B1%B1%E5%B8%82%E6%B1%A1%E6%B0%B4%E5%A4%84%E7%90%86%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8</a>

		&creditCode=%E4%B8%AD%E5%B1%B1%E5%B8%82%E6%B1%A1%E6%B0%B4%E5%A4%84%E7%90%86%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8
2	中山市珍家山污水处理有限公司	https://www-app.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/ent/list?entName=%E4%B8%AD%E5%B1%B1%E5%B8%82%E7%8F%8D%E5%AE%B6%E5%B1%B1%E6%B1%A1%E6%B0%B4%E5%A4%84%E7%90%86%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8&creditCode=%E4%B8%AD%E5%B1%B1%E5%B8%82%E7%8F%8D%E5%AE%B6%E5%B1%B1%E6%B1%A1%E6%B0%B4%E5%A4%84%E7%90%86%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8&areaCode=&entType=&inputYear=
3	中山公用黄圃污水处理有限公司	https://www-app.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/ent/list?entName=%E4%B8%AD%E5%B1%B1%E5%85%AC%E7%94%A8%E9%BB%84%E5%9C%83%E6%B1%A1%E6%B0%B4%E5%A4%84%E7%90%86%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8&creditCode=%E4%B8%AD%E5%B1%B1%E5%85%AC%E7%94%A8%E9%BB%84%E5%9C%83%E6%B1%A1%E6%B0%B4%E5%A4%84%E7%90%86%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8&areaCode=&entType=&inputYear=
4	中山公用民三联围环境治理服务有限公司 (查询名称为业主方: 中山市三角镇污水处理有限公司)	https://www-app.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/ent/list?entName=%E4%B8%AD%E5%B1%B1%E5%B8%82%E4%B8%89%E8%A7%92%E9%95%87%E6%B1%A1%E6%B0%B4%E5%A4%84%E7%90%86%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8&creditCode=%E4%B8%AD%E5%B1%B1%E5%B8%82%E4%B8%89%E8%A7%92%E9%95%87%E6%B1%A1%E6%B0%B4%E5%A4%84%E7%90%86%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8&areaCode=&entType=&inputYear=
5	中山市大涌镇生活污水处理厂 (查询名称为业主方: 中山市大涌镇污水处理有限公司)	https://www-app.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/ent/list?entName=%E4%B8%AD%E5%B1%B1%E5%B8%82%E5%A4%A7%E6%B6%8C%E9%95%87%E6%B1%A1%E6%B0%B4%E5%A4%84%E7%90%86%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8&creditCode=%E4%B8%AD%E5%B1%B1%E5%B8%82%E5%A4%A7%E6%B6%8C%E9%95%87%E6%B1%A1%E6%B0%B4%E5%A4%84%E7%90%86%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8&areaCode=&entType=&inputYear=
6	通辽市桑德水务有限公司	http://111.56.142.62:40010/support-yfpl-web/web/viewRunner.html?viewId=http://111.56.142.62:40010/support-yfpl-web/web/sps/views/yfpl/views/yfplYearReport/index.js&keyword=%E9%80%9A%E8%BE%BD%E5%B8%82%E6%A1%91%E5%BE%B7%E6%B0%B4%E5%8A%A1%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8
7	中通京南水务有限公司(黄村镇联村污水处理厂)	https://hjxxpl.bevoice.com.cn:8002/home
8	中通和城水务(北京)有限公司-北京市大兴区魏善庄镇再生水厂	https://hjxxpl.bevoice.com.cn:8002/home
9	兰溪市公用环境发展有限公司 (原兰溪桑德水务有限公司)	https://mlzj.sthjt.zj.gov.cn/eps/index/enterprise-list?input=%E5%85%B0%E6%BA%AA%E6%A1%91%E5%BE%B7%E6%B0%B4%E5%8A%A1%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8&area=
10	中山公用火炬水环境治理有限公司 (查询名称为业主方: 中山火炬水务有限公司)	https://www-app.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/ent/list?entName=%E4%B8%AD%E5%B1%B1%E7%81%AB%E7%82%AC%E6%B0%B4%E5%8A%A1%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8&creditCo

		de=%E4%B8%AD%E5%B1%B1%E7%81%AB%E7%82%AC%E6%B0%B4%E5%8A%A1%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8&areaCode=&entType=&inputYear=
11	济宁中山公用水务有限公司	<a href="http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openEnterpriseDetails?comDetailFrom=0&amp;id=91370800753526613E">http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openEnterpriseDetails?comDetailFrom=0&amp;id=91370800753526613E</a>
12	中山市名城名德环保有限公司	<a href="https://www-app.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/report/list?entName=%E4%B8%AD%E5%B1%B1%E5%B8%82%E5%90%8D%E5%9F%8E%E5%90%8D%E5%BE%B7%E7%8E%AF%E4%BF%9D%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8&amp;reportType=&amp;areaCode=&amp;entType=&amp;reportDateStartStr=&amp;reportDateEndStr=">https://www-app.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/report/list?entName=%E4%B8%AD%E5%B1%B1%E5%B8%82%E5%90%8D%E5%9F%8E%E5%90%8D%E5%BE%B7%E7%8E%AF%E4%BF%9D%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8&amp;reportType=&amp;areaCode=&amp;entType=&amp;reportDateStartStr=&amp;reportDateEndStr=</a>
13	中山市北部公用环保能源有限公司	<a href="https://www-app.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/report/list?entName=%E4%B8%AD%E5%B1%B1%E5%B8%82%E5%8C%97%E9%83%A8%E5%85%AC%E7%94%A8%E7%8E%AF%E4%BF%9D%E8%83%BD%E6%BA%90%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8&amp;reportType=&amp;areaCode=&amp;entType=&amp;reportDateStartStr=&amp;reportDateEndStr=">https://www-app.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/report/list?entName=%E4%B8%AD%E5%B1%B1%E5%B8%82%E5%8C%97%E9%83%A8%E5%85%AC%E7%94%A8%E7%8E%AF%E4%BF%9D%E8%83%BD%E6%BA%90%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8&amp;reportType=&amp;areaCode=&amp;entType=&amp;reportDateStartStr=&amp;reportDateEndStr=</a>
14	株洲市公用环保能源有限公司	<a href="https://qyhjxxyfpl.com:8181/hnyfpl/frontal/index.html#/home/index">https://qyhjxxyfpl.com:8181/hnyfpl/frontal/index.html#/home/index</a>

## 五、社会责任情况

2025 年上半年，中山公用积极践行社会责任，以党建引领为核心驱动，以“百千万工程”为抓手，创新“1+4”公用+模式，2025 年结对 25 个村（社区），解决实际问题 180 项，实施 13 个帮扶项目。

在持续参与“百千万工程”典型村建设方面，中山公用集团今年持续推动三乡镇雍陌村、塘敢村“百千万工程”典型村建设。一是水务基础设施升级。在雍泉山庄、悦庭轩小区实施二次供水改造工程，惠及超 1500 户、5000 名群众，采取“管网换新、泵房升级、服务到户”策略，应用高标准管网材料、智能水表、自动化泵房控制系统，并建立多方联动机制保障施工。二是文旅融合赋能振兴。以塘敢村为重点，开展“魅力公仔·青春塘敢”“品味塘敢·振兴乡村”系列活动。通过发布手绘文旅地图、青年移动课堂、趣味闯关、创意路演、深度媒体推介等，链接青年力量与企业资源，构建“美食+文旅”融合新图景。

在“万企兴万村”行动方面，中山公用集团已结合实际情况建立 2025 年“千企帮千镇、万企兴万村”项目清单计划。一是农房风貌整治精准落地，涉及三乡、大涌、五桂山三个镇街，将坚持“设计先行、整体统筹”原则，因地制宜制定适合当地特色的农房风貌提升方案，根据方案科学施工，提升整体美感。建立施工动态响应机制，直接改善村民居住质量，解决风貌杂乱痛点，确保按期交付。二是生态基建规模效应显现。配合市委市政府全面启动环五桂山“百千万工程”高质量发展示范带建设，加快建设“岐水流芳”乡村振兴

示范带，推动长坑水库郊野公园等重点项目建设成效初显，加快构建“11138”文旅发展新格局。

在开展美化绿化方面，中山公用全面推进 2025 年绿化美化行动，通过“园区示范引领、村企共建赋能、专业管养保障”三位一体模式，参与植树党员干部超 600 人次，助力城乡高质量发展。一是打造美丽园区示范样板。统筹生产、生活、生态空间，实施全域绿化升级。二是村企共建激活乡村造血功能。创新“企业供资源、村社共管护”模式，赴旗南村、里溪村等结对村开展义务植树 38 次，建成“国资林”“党员林”示范林 3 处、“四小园”2 个。通过主题党日、亲子植绿等活动吸引 628 人次参与，形成“种管护”全链条共建机制。三是专业管养保障长效治理。组建 30 人专业园林队伍，开展技术培训 9 场覆盖 500 人次。建立“种后即管”标准化体系，动态监测保障成活率。创新推广“组织认种”“社区共管”模式，发动党组织认养树木，构建多方共治护绿格局。

## 第五节 重要事项

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

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
资产重组时所作承诺	投控集团	5%以上股东承诺	投控集团不从事、且投控集团将通过法律程序确保投控集团之其他全资、控股子公司均不从事任何在商业上与公用科技合并后经营的业务有直接竞争的业务。	2007年11月08日	长期	履行中
	投控集团	5%以上股东承诺	在不与法律、法规相抵触的前提下，在权利所及范围内，投控集团以及其他投控集团之全资、控股子公司在与公用科技进行关联交易时将按公平、公开的市场原则进行，并履行法律、法规、规范性文件和公用科技公司章程、管理制度规定的程序，且不通过与公用科技之间的关联关系谋求特殊的利益，不会进行有损公用科技及其他股东利益的关联交易。	2007年11月08日	长期	履行中
	投控集团	5%以上股东承诺	投控集团承诺在成为公用科技的控股股东后，将按照法律、法规及公司章程依法行使股东权利，不利用关联股东身份影响公用科技的独立性，保持公用科技在资产、人员、财务、业务和机构等方面的独立性。	2007年11月08日	长期	履行中
股权激励承诺	投控集团	5%以上股东承诺	为了增强流通股股东的持股信心，激励管理层的积极性，使管理层与公司股东的利益相统一，投控集团同意公司在股权分置改革完成后按有关规定制订管理层股权激励计划。	2006年01月04日	长期	履行中
承诺是否按时履行	是					

如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用
---------------------------------------	-----

**二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况**

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

**三、违规对外担保情况**

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

**四、聘任、解聘会计师事务所情况**

半年度财务报告是否已经审计

是 否

**五、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明**

适用 不适用

**六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明**

适用 不适用

**七、破产重整相关事项**

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

**八、诉讼事项**

重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

适用 不适用

**九、处罚及整改情况**

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

**十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况**

适用 不适用

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

## 十一、重大关联交易

### 1、与日常经营相关的关联交易

公司根据《深圳证券交易所股票上市规则》等有关规定，对于发生的数量众多的日常关联交易，需要经常订立新的日常关联交易协议等，难以按照规定将每份协议提交董事会或者股东大会审议的，按类别对公司当年度将发生的日常关联交易总金额进行合理预计，并根据预计结果履行审议程序并及时披露。公司 2025 年预计额度情况详见公司于 2025 年 4 月 26 日在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn/>) 披露的《2025 年度日常关联交易预计公告》（公告编号：2025-029）

报告期内，公司严格按照相关法律法规开展关联交易，具体关联交易内容详见本报告第八节财务报告“十四、关联方及关联交易”。

### 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

### 3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生共同对外投资的关联交易。

### 4、关联债权债务往来

适用 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

是 否

应收关联方债权：无

应付关联方债务：

关联方	关联关系	形成原因	期初余额 (万元)	本期新增 金额(万 元)	本期归还 金额(万 元)	利率	本期利息 (万元)	期末余额 (万元)
中山投资控股集团 有限公司	控股股东	股利余额	5,971	5,894.8	0	0.00%	0	11,865.8
关联债务对公司经营 成果及财务状况的影 响		无。						

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

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

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十二、重大合同及其履行情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

适用 不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物	反担保情况	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
怀宁润天水务环境科技有限公司	2019年09月24日	8,931	2019年09月30日	1,594.13	连带责任担保	-	-	债务履行期限届满后两年	否	否
怀宁润天水务环境科	2019年09月24日	8,931	2020年04月22日	637.65	连带责任担保	-	-	债务履行期限届满后	否	否

技有限公司	日		日					两年		
怀宁润天水务环境科技有限公司	2019年09月24日	8,931	2020年08月04日	956.48	连带责任担保	-	-	债务履行期限届满后两年	否	否
怀宁润天水务环境科技有限公司	2019年09月24日	8,931	2021年02月01日	1,785.42	连带责任担保	-	-	债务履行期限届满后两年	否	否
怀宁润天水务环境科技有限公司	2019年09月24日	8,931	2021年07月29日	159.41	连带责任担保	-	-	债务履行期限届满后两年	否	否
怀宁润天水务环境科技有限公司	2019年09月24日	8,931	2021年11月30日	318.83	连带责任担保	-	-	债务履行期限届满后两年	否	否
怀宁润天水务环境科技有限公司	2019年09月24日	8,931	2022年06月16日	865.1	连带责任担保	-	-	债务履行期限届满后两年	否	否
怀宁润天水务环境科技有限公司	2019年09月24日	8,931	2022年07月08日	81.3	连带责任担保	-	-	债务履行期限届满后两年	否	否
报告期内审批的对外担保额度合计(A1)			0	报告期内对外担保实际发生额合计(A2)						0
报告期末已审批的对外担保额度合计(A3)			8,931	报告期末实际对外担保余额合计(A4)						6,398.32
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物	反担保情况	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
中通京西水务有限公司	2020年01月20日	4,895	2020年11月17日	1,136	连带责任担保	-	-	债务履行期限届满后两年	否	否
中通京西水务	2020年01	4,895	2020年12	1,438	连带责任	-	-	债务履行期限	否	否

有限公司	月 20 日		月 01 日		担保			届满后两年		
中通京 西水务 有限公司	2020 年 01 月 20 日	4,895	2020 年 12 月 15 日	645.46	连带 责任 担保	-	-	债务履 行期限 届满后 两年	否	否
中通京 西水务 有限公司	2020 年 01 月 20 日	4,895	2021 年 03 月 12 日	120.62	连带 责任 担保	-	-	债务履 行期限 届满后 两年	否	否
中通京 西水务 有限公司	2020 年 01 月 20 日	4,895	2021 年 05 月 24 日	53.58	连带 责任 担保	-	-	债务履 行期限 届满后 两年	否	否
中通京 西水务 有限公司	2020 年 01 月 20 日	4,895	2022 年 03 月 17 日	11.9	连带 责任 担保	-	-	债务履 行期限 届满后 两年	否	否
中通京 西水务 有限公司	2020 年 01 月 20 日	4,895	2022 年 05 月 16 日	96.66	连带 责任 担保	-	-	债务履 行期限 届满后 两年	否	否
中通京 西水务 有限公司	2020 年 01 月 20 日	4,895	2022 年 09 月 16 日	202.78	连带 责任 担保	-	-	债务履 行期限 届满后 两年	否	否
中通和 城水务 (北 京)有 限公司	2020 年 12 月 31 日	5,000	2021 年 04 月 21 日	97	连带 责任 担保	-	-	债务履 行期限 届满后 三年	否	否
中通和 城水务 (北 京)有 限公司	2020 年 12 月 31 日	5,000	2021 年 08 月 02 日	533.5	连带 责任 担保	-	-	债务履 行期限 届满日 后三年	否	否
中通和 城水务 (北 京)有 限公司	2020 年 12 月 31 日	5,000	2021 年 11 月 05 日	349.2	连带 责任 担保	-	-	债务履 行期限 届满日 后三年	否	否
中通和 城水务 (北 京)有 限公司	2020 年 12 月 31 日	5,000	2021 年 11 月 05 日	3,142.8	连带 责任 担保	-	-	债务履 行期限 届满日 后三年	否	否
报告期内审批对 子公司担保额度 合计 (B1)			0		报告期内对子公司 担保实际发生额合 计 (B2)					0
报告期末已审批			9,895		报告期末对子公司					7,827.5

的对子公司担保 额度合计 (B3)				实际担保余额合计 (B4)						
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度 相关公告披露日期	担保 额度	实际 发生日期	实际担保 金额	担保 类型	担保物 (如有)	反担 保情况 (如有)	担保期	是否履 行完毕	是否为 关联方 担保
东安县 名城洁 美环境 科技有 限公司	2020 年 03 月 26 日	4,880	2020 年 05 月 20 日	783.16	连带 责任 担保	-	名城 科技 应承 担 56.67 %融资 担 保, 本次 拟提 供 61% 融资 担 保, 名城 科技 超比 例担 保部 分即 4.33% 由广 洁环 境和 广东 美保 按其 持股 比例 向名 城科 技提 供反 担 保, 即广 洁环 境为 名城 科技 提供 融资	债务履 行期限 届满后 两年	否	否
东安县 名城洁 美环境 科技有 限公司	2020 年 03 月 26 日	4,880	2020 年 07 月 10 日	118.31	连带 责任 担保	-		债务履 行期限 届满后 两年	否	否
东安县 名城洁 美环境 科技有 限公司	2020 年 03 月 26 日	4,880	2020 年 08 月 20 日	334.97	连带 责任 担保	-		债务履 行期限 届满后 两年	否	否
东安县 名城洁 美环境 科技有 限公司	2020 年 03 月 26 日	4,880	2020 年 09 月 28 日	487.24	连带 责任 担保	-		债务履 行期限 届满后 两年	否	否
东安县 名城洁 美环境 科技有 限公司	2020 年 03 月 26 日	4,880	2020 年 11 月 20 日	226.66	连带 责任 担保	-		债务履 行期限 届满后 两年	否	否
东安县 名城洁 美环境 科技有 限公司	2020 年 03 月 26 日	4,880	2021 年 01 月 18 日	299.35	连带 责任 担保	-		债务履 行期限 届满后 两年	否	否
东安县 名城洁 美环境 科技有 限公司	2020 年 03 月 26 日	4,880	2021 年 02 月 01 日	156.19	连带 责任 担保	-		债务履 行期限 届满后 两年	否	否
东安县 名城洁 美环境 科技有 限公司	2020 年 03 月 26 日	4,880	2021 年 04 月 21 日	118.87	连带 责任 担保	-		债务履 行期限 届满后 两年	否	否
东安县 名城洁 美环境 科技有 限公司	2020 年 03 月 26 日	4,880	2021 年 05 月 05 日	88.37	连带 责任 担保	-		债务履 行期限 届满后 两年	否	否

美环境 科技有 限公司	月 26 日		月 31 日		担保		额度 2.33% 即	届满后 两年		
东安县 名城洁 美环境 科技有 限公司	2020 年 03 月 26 日	4,880	2021 年 07 月 20 日	173.63	连带 责任 担保	-	87.50 万元的反 担保，	债务履 行期限 届满后 两年	否	否
东安县 名城洁 美环境 科技有 限公司	2020 年 03 月 26 日	4,880	2021 年 09 月 16 日	120.84	连带 责任 担保	-	广东 美保为 名城科 技提供 融资额 度 2%	债务履 行期限 届满后 两年	否	否
东安县 名城洁 美环境 科技有 限公司	2020 年 03 月 26 日	4,880	2021 年 12 月 03 日	240.96	连带 责任 担保	-	度 2% 即	债务履 行期限 届满后 两年	否	否
东安县 名城洁 美环境 科技有 限公司	2020 年 03 月 26 日	4,880	2021 年 12 月 30 日	606.69	连带 责任 担保	-	75.10 万元的反 担保。	债务履 行期限 届满后 两年	否	否
中通京 房水务 有限公 司	2022 年 02 月 09 日	6,600	2022 年 03 月 30 日	439.39	连带 责任 担保	-	-	债务履 行期限 届满后 三年	否	否
中通京 房水务 有限公 司	2022 年 02 月 09 日	6,600	2022 年 06 月 21 日	87.88	连带 责任 担保	-	-	债务履 行期限 届满后 三年	否	否
中通京 房水务 有限公 司	2022 年 02 月 09 日	6,600	2022 年 09 月 21 日	87.88	连带 责任 担保	-	-	债务履 行期限 届满后 三年	否	否
中通京 房水务 有限公 司	2022 年 02 月 09 日	6,600	2022 年 12 月 21 日	752.49	连带 责任 担保	-	-	债务履 行期限 届满后 三年	否	否
中通京 房水务 有限公 司	2022 年 02 月 09 日	6,600	2023 年 06 月 21 日	14.67	连带 责任 担保	-	-	债务履 行期限 届满后 三年	否	否
中通京 房水务 有限公 司	2022 年 02 月 09 日	6,600	2023 年 09 月 21 日	14.81	连带 责任 担保	-	-	债务履 行期限 届满后 三年	否	否
中通京 房水务 有限公 司	2022 年 02 月 09 日	6,600	2023 年 11 月 29 日	65.52	连带 责任 担保	-	-	债务履 行期限 届满后 三年	否	否

中通京 房水务 有限公司	2022 年 02 月 09 日	6,600	2023 年 12 月 21 日	14.63	连带 责任 担保	-	-	债务履 行期限 届满后 三年	否	否
中通京 房水务 有限公司	2022 年 02 月 09 日	6,600	2024 年 02 月 01 日	829.38	连带 责任 担保	-	-	债务履 行期限 届满后 三年	否	否
中通京 房水务 有限公司	2022 年 02 月 09 日	6,600	2024 年 07 月 04 日	975.42	连带 责任 担保	-	-	债务履 行期限 届满后 三年	否	否
中通京 房水务 有限公司	2022 年 02 月 09 日	6,600	2024 年 09 月 21 日	742.74	连带 责任 担保	-	-	债务履 行期限 届满后 三年	否	否
中通京 房水务 有限公司	2022 年 02 月 09 日	6,600	2024 年 12 月 21 日	37.88	连带 责任 担保	-	-	债务履 行期限 届满后 三年	否	否
中通京 房水务 有限公司	2022 年 02 月 09 日	6,600	2025 年 01 月 17 日	388.22	连带 责任 担保	-	-	债务履 行期限 届满后 三年	否	否
报告期内审批对 子公司担保额度 合计 (C1)			0	报告期内对子公司 担保实际发生额合 计 (C2)						388.22
报告期末已审批 的对子公司担保 额度合计 (C3)			11,480	报告期末对子公司 实际担保余额合计 (C4)						8,206.15
公司担保总额 (即前三大项的合计)										
报告期内审批担 保额度合计 (A1+B1+C1)			0	报告期内担保实际 发生额合计 (A2+B2+C2)						388.22
报告期末已审批 的担保额度合计 (A3+B3+C3)			30,306	报告期末实际担保 余额合计 (A4+B4+C4)						22,431.97
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占 公司净资产的比例										1.28%
其中:										
为股东、实际控制人及其关联方提 供担保的余额 (D)										0
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额 (E)										16,033.65
担保总额超过净资产 50%部分的金 额 (F)										0

上述三项担保金额合计（D+E+F）	16,033.65
对未到期担保合同，报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）	无
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）	无

采用复合方式担保的具体情况说明：无。

### 3、委托理财

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

### 4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

## 十三、其他重大事项的说明

适用 不适用

### （一）关于公司董事会、监事会换届选举的事宜

2025年2月10日，公司召开2025年第2次临时股东大会完成董事会、监事会换届选举工作。通过科学配置实现“专业互补、优势叠加”的治理格局，组建专业化、年轻化、多元化上市公司董事会，促进上市公司改善治理结构，助力公司经营管理能力提升再上新台阶。

上述具体内容详见公司在《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》以及巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn/>）披露的《关于董事会、监事会完成换届选举及聘任高级管理人员、证券事务代表的公告》。

### （二）公司超短期融资券和中期票据获准注册

公司分别于2024年9月23日、2024年10月24日召开2024年第4次临时董事会会议和2024年第2次临时股东大会，审议通过了《关于拟注册发行超短期融资券和中期票据的议案》，同意公司向中国银行间市场交易商协会（以下简称“交易商协会”）申请注册发行总额度不超过人民币20亿元（含20亿元）的超短期融资券和总额度不超过人民币30亿元（含30亿元）的中期票据。具体内容详见公司于2024年9月24日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn/>）披露的《关于拟注册发行超短期融资券和中期票据的公告》。

2025 年 5 月 19 日公司获得交易商协会签发的《接受注册通知书》（中市协注〔2025〕SCP132 号），决定接受公司超短期融资券注册，注册金额为 20 亿元，注册额度自通知书落款之日起 2 年内有效。具体内容详见公司于 2025 年 5 月 21 日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn/>）的《关于超短期融资券和中期票据获准注册的公告》。

截至本报告披露日，公司已成功发行了三期超短期融资券，详见公司于 2025 年 7 月 8 日、2025 年 8 月 12 日及 2025 年 8 月 30 日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn/>）披露的《关于 2025 年度第一期超短期融资券发行情况公告》《关于 2025 年度第二期超短期融资券发行情况公告》《关于 2025 年度第三期超短期融资券发行情况公告》。

#### 十四、公司子公司重大事项

适用 不适用

公司积极发挥关联企业广发证券的资源优势，下属全资子公司中山公用环保产业投资有限公司（以下简称“公用环投”）参与 4 支基金的成立及中山公用能源发展有限公司（以下简称“公用能源”）参与 1 支基金的成立，以上基金均运营正常，总体投资收益良好。具体情况如下：

##### 1. 珠海广发信德环保产业投资基金合伙企业（有限合伙）

2015 年 9 月，公司全资子公司公用环投与广发信德投资管理有限公司发起设立珠海广发信德环保产业投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“环保产业投资基金”），环保产业投资基金共计募集金额 57,740.00 万元，公用环投持有财产份额 10.74%，出资金额 6,200.00 万元。截至报告期末，环保产业投资基金累计投资项目 13 个，累计投资金额 54,114.01 万元，资金已投资完毕。本基金处于退出期，部分投资项目已通过上市、被并购及其他方式退出，公用环投收回投资款 25,797.21 万元。

##### 2. 中山广发信德公用环保夹层投资企业（有限合伙）

2015 年 9 月，公司全资子公司公用环投与广发信德投资管理有限公司、深圳前海广发信德中山公用并购基金管理有限公司共同设立中山广发信德公用环保夹层投资企业（有限合伙）（以下简称“夹层投资基金”），夹层投资基金共计募集金额 35,000 万元。2019 年 10 月，深圳前海广发信德中山公用并购基金管理有限公司将其持有夹层投资基金 0.12% 的财产份额以 40 万元转让给公用环投，将其持有夹层投资基金 0.17% 的财产份额以 60 万元转让给广发信德投资管理有限公司，公用环投持有财产份额 40%，出资金额 14,000.00 万元。截至报告期末，夹层投资基金累计投资项目 11 个，累计投资金额

35,134.50 万元，资金已投资完毕。本基金处于退出期，部分投资项目已通过上市、被并购及其他方式退出，公用环投收回投资款 12,212.32 万元。

### 3. 中山广发信德致远科技创业投资合伙企业（有限合伙）

2020 年 9 月，公司全资子公司公用环投与广发信德投资管理有限公司、江苏今世缘投资管理有限公司、湾区产融投资（广州）有限公司共同设立中山广发信德致远科技创业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“致远创投基金”），致远创投基金共计募集金额 60,000.00 万元，公用环投持有财产份额 46.6666%，出资金额 28,000.00 万元。截至报告期末，致远创投基金累计投资项目 19 个，投资总额 57,314.07 万元，本基金处于退出期，部分投资项目已通过上市、被并购及其他方式退出，公用环投已收回投资款项 3,679.41 万元。

### 4. 中山公用广发信德新能源产业投资基金（有限合伙）

2022 年 4 月，公司全资子公司公用环投与广发信德投资管理有限公司、广发乾和投资有限公司共同设立中山公用广发信德新能源产业投资基金（有限合伙）（以下简称“新能源基金”），新能源基金规模 300,000.00 万元，公用环投持有财产份额 50%，认缴出资金额 150,000.00 万元。截至报告期末，我司子公司公用环投已支付出资款 75,000.00 万元，全体合伙人出资 150,000.00 万元；新能源基金累计投资项目 27 个，投资总额 120,559.90 万元。

### 5. 中山公用广发信德基础设施投资基金（有限合伙）

2023 年 3 月，公司全资子公司公用能源与广发信德投资管理有限公司、中山市产业投资母基金（有限合伙）共同设立中山公用广发信德基础设施投资基金（有限合伙）（以下简称“基础设施投资基金”），基础设施投资基金规模 40,000.00 万元，公用能源持有财产份额 77.5%，认缴出资金额 31,000.00 万元。截至报告期末，我司子公司公用能源已支付出资款 28,675.00 万元，全体合伙人出资 37,000.00 万元；基础设施投资基金累计投资项目 18 个，投资总额 30,609.30 万元。本基金以中长期运营光伏电站为主，暂无项目退出。

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	221,149,190	14.99%	0	0	0	0	0	221,149,190	14.99%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	216,763,137	14.69%	0	0	0	0	0	216,763,137	14.69%
3、其他内资持股	4,386,053	0.30%	0	0	0	0	0	4,386,053	0.30%
其中：境内法人持股	4,207,378	0.29%	0	0	0	0	0	4,207,378	0.29%
境内自然人持股	178,675	0.01%	0	0	0	0	0	178,675	0.01%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	1,253,962,161	85.01%	0	0	0	0	0	1,253,962,161	85.01%
1、人民币普通股	1,253,962,161	85.01%	0	0	0	0	0	1,253,962,161	85.01%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%						0	0.00%
三、股份	1,475,111,351	100.00%	0	0	0	0	0	1,475,111,351	100.00%

总数									
----	--	--	--	--	--	--	--	--	--

股份变动的的原因

适用 不适用

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

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

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

## 2、限售股份变动情况

适用 不适用

## 二、证券发行与上市情况

适用 不适用

## 三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	33,754			报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0			
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
中山投资控股集团有限公司	国有法人	48.73%	718,878,206	0	216,763,137	502,115,069	不适用	0
中国中信金融资产管理股份	国有法人	8.04%	118,671,633	0	0	118,671,633	不适用	0

有限公司									
利安人寿保险股份有限公司—自有资金	其他	4.20%	62,000,062	55,300,062	0	62,000,062	不适用		0
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.83%	26,923,700	0	0	26,923,700	不适用		0
香港中央结算有限公司	境外法人	1.09%	16,090,482	698,731	0	16,090,482	不适用		0
中山市古镇自来水厂	境内非国有法人	0.85%	12,603,546	0	0	12,603,546	质押		12,600,000
广西铁路发展投资基金（有限合伙）	境内非国有法人	0.56%	8,319,467		0	8,319,467	不适用		0
中国建设银行股份有限公司—银华富裕主题混合型证券投资基金	其他	0.54%	8,000,000	8,000,000	0	8,000,000	不适用		0
肖阿军	境内自然人	0.54%	7,978,322	-5,099,800	0	7,978,322	不适用		0
招商银行股份有限公司—南方中证1000交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.47%	6,953,500	-359,000	0	6,953,500	不适用		0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东的情况	无								
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前十名股东中持有有限售条件流通股股份的国有股东、法人股各股东之间无关联关系，亦无一致行动人情况。其他各无限售条件流通股股东之间，公司无法判断有无关联关系或是否属于一致行动人。								
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无								

前 10 名股东中存在回购专户的特别说明	前 10 名股东中存在中山公用事业集团股份有限公司回购专用证券账户（以下简称“回购专用账户”）。截至 2025 年 6 月 30 日，公司通过回购专用账户以集中竞价方式累计回购公司股份 7,380,221 股，占公司总股本的 0.5%。公司本次股份回购方案已实施完毕。回购符合公司既定回购股份方案及相关法律法规。		
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
中山投资控股集团有限公司	502,115,069	人民币普通股	502,115,069
中国中信金融资产 管理股份有限公司	118,671,633	人民币普通股	118,671,633
利安人寿保险股份 有限公司—自有资金	62,000,062	人民币普通股	62,000,062
中央汇金资产管理 有限责任公司	26,923,700	人民币普通股	26,923,700
香港中央结算有限 公司	16,090,482	人民币普通股	16,090,482
中山市古镇自来水 厂	12,603,546	人民币普通股	12,603,546
广西铁路发展投资 基金（有限合伙）	8,319,467	人民币普通股	8,319,467
中国建设银行股份 有限公司—银华富 裕主题混合型证券 投资基金	8,000,000	人民币普通股	8,000,000
肖阿军	7,978,322	人民币普通股	7,978,322
招商银行股份有限 公司—南方中证 1000 交易型开放式 指数证券投资基金	6,953,500	人民币普通股	6,953,500
前 10 名无限售条 件股东之间，以及 前 10 名无限售条 件股东和前 10 名 股东之间关联关系 或一致行动的说明	公司前十名股东中持有有限售条件流通股股份的国有股东、法人股各股东之间无关联关系，亦无属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人情况。其他各无限售条件流通股股东之间，公司无法判断有无关联关系，也无法判断是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人情况。		
前 10 名普通股股 东参与融资融券业 务情况说明	公司股东肖阿军通过华福证券有限责任公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份 7,978,322 股。		

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

是 否

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

#### 四、董事、监事和高级管理人员持股变动

适用 不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2024 年年报。

#### 五、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

#### 六、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第七节 债券相关情况

适用 不适用

### 一、企业债券

适用 不适用

报告期公司不存在企业债券。

### 二、公司债券

适用 不适用

#### 1、公司债券基本信息

单位：万元

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
中山公用事业集团股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）	23 中山 K1	148375	2023 年 07 月 13 日	2023 年 07 月 13 日	2026 年 07 月 13 日	100,000	2.95%	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	深圳证券交易所
中山公用事业集团股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）	24 中山 K1	148605	2024 年 02 月 26 日	2024 年 02 月 26 日	2027 年 02 月 26 日	100,000	2.63%	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	深圳证券交易所
中山公用事业集团股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第二期）	24 中山 K2	148707	2024 年 04 月 26 日	2024 年 04 月 26 日	2027 年 04 月 26 日	100,000	2.38%	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	深圳证券交易所
投资者适当性安排（如有）	无								
适用的交易机制	债券 23 中山 K1、24 中山 K1 和 24 中山 K2 均在深圳证券交易所的集中竞价系统和综合协议交易平台同时挂牌上市交易。								

是否存在终止上市交易的风险 (如有) 和应对措施	无
-----------------------------	---

逾期未偿还债券

适用 不适用

2、发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

适用 不适用

3、报告期内信用评级结果调整情况

适用 不适用

4、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行情况和变化情况及对债券投资者权益的影响

适用 不适用

三、非金融企业债务融资工具

适用 不适用

报告期公司不存在非金融企业债务融资工具。

四、可转换公司债券

适用 不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

适用 不适用

六、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	0.7200	0.7352	-2.07%
资产负债率	49.22%	45.01%	增加 4.21 个百分点
速动比率	0.7027	0.7177	-2.09%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润	71,363.47	52,451.97	36.05%
EBITDA 全部债务比	11.35%	12.18%	下降 0.83 个百分点
利息保障倍数	6.39	5.92	7.94%
现金利息保障倍数	-2.42	-2.55	-5.10%
EBITDA 利息保障倍数	8.90	8.08	10.15%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

## 第八节 财务报告

### 一、审计报告

半年度报告是否经过审计

是 否

公司半年度财务报告未经审计。

### 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

#### 1、合并资产负债表

编制单位：中山公用事业集团股份有限公司

2025 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,719,612,804.12	1,714,545,305.57
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	1,149,474.77	827,822.05
应收账款	1,952,039,272.83	1,750,039,856.26
应收款项融资	400,000.00	1,688,583.26
预付款项	62,048,971.87	39,056,014.39
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	144,426,069.97	86,128,419.63
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	160,438,870.85	134,160,710.69
其中：数据资源		
合同资产	1,555,816,441.89	1,686,905,554.93
持有待售资产		

一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,092,333,787.64	205,595,205.28
流动资产合计	6,688,265,693.94	5,618,947,472.06
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	15,906,746,747.12	15,305,946,262.73
其他权益工具投资	7,158,807.50	7,500,924.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	862,644,415.09	888,023,847.52
固定资产	4,464,464,682.86	3,478,384,175.90
在建工程	1,084,925,649.64	862,192,462.45
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	34,841,938.37	34,459,712.95
无形资产	3,871,394,656.46	3,610,129,072.68
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	50,833,313.75	4,036,887.63
长期待摊费用	80,254,307.12	81,221,384.20
递延所得税资产	150,614,035.48	144,140,648.50
其他非流动资产	2,455,864,788.85	2,376,183,321.85
非流动资产合计	28,969,743,342.24	26,792,218,700.41
资产总计	35,658,009,036.18	32,411,166,172.47
流动负债：		
短期借款	2,670,045,892.13	1,652,926,596.77
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	5,919,517.15	2,158,310.93
应付账款	2,865,678,542.75	3,461,937,415.83
预收款项	3,152,539.41	2,844,814.45
合同负债	1,188,233,092.52	968,822,947.22
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	261,330,030.02	282,467,540.24
应交税费	53,242,738.17	60,077,153.14
其他应付款	823,592,686.51	583,917,433.73
其中：应付利息		
应付股利	194,652,577.47	72,921,061.36
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	344,767,489.61	318,354,284.65
其他流动负债	1,073,566,790.52	308,887,120.17
流动负债合计	9,289,529,318.79	7,642,393,617.13
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	4,949,033,125.49	3,683,653,521.54
应付债券	2,999,301,433.43	2,999,059,688.15
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	32,080,465.70	27,951,009.95
长期应付款	2,520,727.24	2,520,727.24
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	186,127,086.44	181,008,888.98
递延所得税负债	50,205,197.12	6,486,065.24
其他非流动负债	43,486,112.45	44,042,426.48
非流动负债合计	8,262,754,147.87	6,944,722,327.58
负债合计	17,552,283,466.66	14,587,115,944.71
所有者权益：		
股本	1,475,111,351.00	1,475,111,351.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,801,199,055.20	1,831,366,714.75
减：库存股	53,243,345.97	53,243,345.97
其他综合收益	1,053,459,600.72	1,031,308,527.52
专项储备	12,809,399.49	18,223,678.09
盈余公积	773,395,307.19	773,395,307.19
一般风险准备		
未分配利润	12,521,844,694.73	12,436,469,345.14
归属于母公司所有者权益合计	17,584,576,062.36	17,512,631,577.72

少数股东权益	521,149,507.16	311,418,650.04
所有者权益合计	18,105,725,569.52	17,824,050,227.76
负债和所有者权益总计	35,658,009,036.18	32,411,166,172.47

法定代表人：郭敬谊

主管会计工作负责人：周飞媚

会计机构负责人：丁成东

## 2、母公司资产负债表

编制单位：中山公用事业集团股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	550,244,508.71	146,472,617.00
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	19,801,625.19	18,918,674.36
应收款项融资		
预付款项	2,227,075.33	1,148,891.31
其他应收款	630,514,376.21	427,759,406.09
其中：应收利息		
应收股利		258,038.57
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		
其他流动资产	42,566,692.30	44,753,606.66
流动资产合计	1,245,354,277.74	639,053,195.42
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	1,166,623,000.00	1,042,812,186.03
长期股权投资	18,352,530,876.03	17,986,292,246.04
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	589,290,748.12	606,864,359.86
固定资产	509,327,336.41	516,392,132.84
在建工程	4,823,139.35	2,158,559.15
生产性生物资产		
油气资产		

使用权资产	1,385,219.65	1,746,581.32
无形资产	2,429,895.40	2,597,032.74
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	1,006,442.35	807,935.64
递延所得税资产	2,505,931.25	2,414,409.76
其他非流动资产	157,950.00	157,950.00
非流动资产合计	20,630,080,538.56	20,162,243,393.38
资产总计	21,875,434,816.30	20,801,296,588.80
流动负债：		
短期借款	2,668,000,000.00	1,652,926,596.77
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	11,305,853.50	13,680,925.38
预收款项	1,581,864.84	1,856,888.01
合同负债		
应付职工薪酬	37,322,834.83	48,093,742.82
应交税费	2,411,245.72	2,369,464.84
其他应付款	1,336,674,705.98	1,118,906,830.18
其中：应付利息		
应付股利	134,942,577.47	13,072,117.51
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	88,920,113.25	129,948,839.05
其他流动负债		
流动负债合计	4,146,216,618.12	2,967,783,287.05
非流动负债：		
长期借款	414,710,000.00	422,970,000.00
应付债券	2,999,301,433.43	2,999,059,688.15
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	803,010.19	1,209,854.98
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	2,051,933.20	2,125,919.80
递延所得税负债	436,645.33	436,645.33

其他非流动负债		
非流动负债合计	3,417,303,022.15	3,425,802,108.26
负债合计	7,563,519,640.27	6,393,585,395.31
所有者权益：		
股本	1,475,111,351.00	1,475,111,351.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,740,656,057.71	3,757,209,340.31
减：库存股	53,243,345.97	53,243,345.97
其他综合收益	967,708,196.38	949,145,289.94
专项储备		
盈余公积	737,555,675.50	737,555,675.50
未分配利润	7,444,127,241.41	7,541,932,882.71
所有者权益合计	14,311,915,176.03	14,407,711,193.49
负债和所有者权益总计	21,875,434,816.30	20,801,296,588.80

法定代表人：郭敬谊

主管会计工作负责人：周飞媚

会计机构负责人：丁成东

### 3、合并利润表

编制单位：中山公用事业集团股份有限公司

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入	2,121,262,487.38	2,153,860,374.97
其中：营业收入	2,121,262,487.38	2,153,860,374.97
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,028,553,798.01	1,981,403,590.52
其中：营业成本	1,650,628,882.20	1,673,332,098.16
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	65,272,727.19	14,481,267.11
销售费用	36,356,835.97	32,161,363.53
管理费用	158,288,112.22	146,148,629.25
研发费用	37,060,367.17	35,663,917.67

财务费用	80,946,873.26	79,616,314.80
其中：利息费用	138,739,249.82	122,085,662.94
利息收入	61,128,821.56	44,173,301.27
加：其他收益	18,251,375.70	28,577,611.87
投资收益（损失以“—”号填列）	682,145,079.84	425,689,223.99
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	672,643,493.37	406,701,315.50
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-30,610,855.35	-22,826,506.12
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-330,260.74	-1,265,963.16
资产处置收益（损失以“—”号填列）	87,653.20	0.00
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	762,251,682.02	602,631,151.03
加：营业外收入	4,120,075.05	1,875,600.73
减：营业外支出	6,932,408.64	1,005,828.18
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	759,439,348.43	603,500,923.58
减：所得税费用	41,780,601.48	39,200,338.70
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	717,658,746.95	564,300,584.88
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	717,658,746.95	564,300,584.88
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）	719,435,197.75	555,344,787.52
2. 少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	-1,776,450.80	8,955,797.36
六、其他综合收益的税后净额	22,151,073.20	143,134,998.45
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	22,151,073.20	143,134,998.45
（一）不能重分类进损益的	-290,799.02	-2,484,444.00

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	-290,799.02	-2,484,444.00
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	22,441,872.22	145,619,442.45
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	21,723,200.57	144,816,584.24
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	718,671.65	802,858.21
7. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	739,809,820.15	707,435,583.33
归属于母公司所有者的综合收益总额	741,586,270.95	698,479,785.97
归属于少数股东的综合收益总额	-1,776,450.80	8,955,797.36
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	0.49	0.38
(二) 稀释每股收益	0.49	0.38

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：115,836.93 元。

法定代表人：郭敬谊

主管会计工作负责人：周飞媚

会计机构负责人：丁成东

#### 4、母公司利润表

编制单位：中山公用事业集团股份有限公司

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业收入	62,180,227.97	65,121,153.68
减：营业成本	17,950,502.74	18,186,396.34
税金及附加	2,454,758.19	2,399,607.51
销售费用		

管理费用	31,799,219.95	31,545,729.18
研发费用		
财务费用	48,997,790.81	40,256,227.50
其中：利息费用	75,397,735.24	76,071,223.10
利息收入	26,568,464.81	35,894,328.47
加：其他收益	186,198.62	210,275.73
投资收益（损失以“—”号填列）	575,837,608.87	383,213,726.70
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	571,930,692.55	380,577,026.70
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）	-366,085.97	-22,944.29
资产减值损失（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）		
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	536,635,677.80	356,134,251.29
加：营业外收入	11,293.37	0.36
减：营业外支出	484,285.80	30,000.00
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	536,162,685.37	356,104,251.65
减：所得税费用	-91,521.49	-5,736.07
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	536,254,206.86	356,109,987.72
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	536,254,206.86	356,109,987.72
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	18,562,906.44	126,264,663.73
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		

4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	18,562,906.44	126,264,663.73
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	18,562,906.44	126,264,663.73
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	554,817,113.30	482,374,651.45
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

法定代表人：郭敬谊

主管会计工作负责人：周飞媚

会计机构负责人：丁成东

## 5、合并现金流量表

编制单位：中山公用事业集团股份有限公司

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,923,971,037.33	1,921,770,158.84
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	15,572,201.76	12,360,845.28
收到其他与经营活动有关的现金	588,075,454.64	592,144,794.18
经营活动现金流入小计	2,527,618,693.73	2,526,275,798.30

购买商品、接受劳务支付的现金	1,366,306,428.77	1,656,005,031.56
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	515,593,631.97	427,787,182.25
支付的各项税费	220,570,104.48	150,072,170.43
支付其他与经营活动有关的现金	794,792,417.02	704,529,196.57
经营活动现金流出小计	2,897,262,582.24	2,938,393,580.81
经营活动产生的现金流量净额	-369,643,888.51	-412,117,782.51
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	17,481,952.85	3,800,000.00
取得投资收益收到的现金	316,227,338.89	1,475,309.85
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	36,164.00	473,995.62
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		69,883,482.60
收到其他与投资活动有关的现金	42,457,659.91	
投资活动现金流入小计	376,203,115.65	75,632,788.07
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	320,513,372.78	303,426,367.03
投资支付的现金	333,912,805.21	262,044,263.79
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	68,030,433.21	100,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	722,456,611.20	565,570,630.82
投资活动产生的现金流量净额	-346,253,495.55	-489,937,842.75
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,960,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,960,000.00	
取得借款收到的现金	2,893,140,203.75	3,590,774,958.96
收到其他与筹资活动有关的现金	6,184,976.53	611,074.67
筹资活动现金流入小计	2,901,285,180.28	3,591,386,033.63
偿还债务支付的现金	1,454,331,553.98	2,982,938,815.55
分配股利、利润或偿付利息支	683,785,126.93	138,442,650.66

付的现金		
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	5,198,147.76	2,533,300.00
支付其他与筹资活动有关的现金	17,564,623.81	9,571,438.38
筹资活动现金流出小计	2,155,681,304.72	3,130,952,904.59
筹资活动产生的现金流量净额	745,603,875.56	460,433,129.04
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,637,038.52	-290,999.44
五、现金及现金等价物净增加额	28,069,452.98	-441,913,495.66
加：期初现金及现金等价物余额	1,529,795,233.32	2,074,291,749.19
六、期末现金及现金等价物余额	1,557,864,686.30	1,632,378,253.53

法定代表人：郭敬谊

主管会计工作负责人：周飞媚

会计机构负责人：丁成东

## 6、母公司现金流量表

编制单位：中山公用事业集团股份有限公司

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	61,566,611.87	65,464,243.49
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	347,141,014.68	925,671,265.62
经营活动现金流入小计	408,707,626.55	991,135,509.11
购买商品、接受劳务支付的现金	17,200.86	875,923.99
支付给职工以及为职工支付的现金	28,556,224.69	17,798,336.97
支付的各项税费	5,278,250.08	8,874,610.53
支付其他与经营活动有关的现金	564,296,537.02	576,699,355.49
经营活动现金流出小计	598,148,212.65	604,248,226.98
经营活动产生的现金流量净额	-189,440,586.10	386,887,282.13
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	278,866,641.29	52,636,700.00
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		
投资活动现金流入小计	278,866,641.29	52,636,700.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,999,955.56	73,842,844.00
投资支付的现金	67,000,000.00	330,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支		

付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	70,999,955.56	404,342,844.00
投资活动产生的现金流量净额	207,866,685.73	-351,706,144.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,716,000,000.00	2,228,857,592.42
收到其他与筹资活动有关的现金	6,184,976.53	611,074.67
筹资活动现金流入小计	1,722,184,976.53	2,229,468,667.09
偿还债务支付的现金	738,060,000.00	2,318,550,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	598,260,472.11	66,710,858.71
支付其他与筹资活动有关的现金	518,739.70	430,060.20
筹资活动现金流出小计	1,336,839,211.81	2,385,690,918.91
筹资活动产生的现金流量净额	385,345,764.72	-156,222,251.82
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	403,771,864.35	-121,041,113.69
加：期初现金及现金等价物余额	146,413,313.29	480,545,390.49
六、期末现金及现金等价物余额	550,185,177.64	359,504,276.80

法定代表人：郭敬谊

主管会计工作负责人：周飞媚

会计机构负责人：丁成东

7、合并所有者权益变动表

编制单位：中山公用事业集团股份有限公司  
本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计		
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他	小计
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	1,475,111,351.00				1,831,366,714.75	53,243,345.97	1,031,308,527.52	18,223,678.09	773,395,307.19		12,436,469,345.14		17,512,631,577.72	311,418,650.04	17,824,050,227.76
加：会计政策变更															
期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,475,111,351.00				1,831,366,714.75	53,243,345.97	1,031,308,527.52	18,223,678.09	773,395,307.19		12,436,469,345.14		17,512,631,577.72	311,418,650.04	17,824,050,227.76
三、本期					-30,167,659.55		22,151,073.20	-5,414,278.60			85,375,349.59		71,944,484.64	209,730,857.12	281,675,341.76

增减变动金额（减少以“-”号填列）													
（一）综合收益总额						22,151,073.20				719,435,197.75	741,586,270.95	-1,776,450.80	739,809,820.15
（二）所有者投入和减少资本												-7,407,008.78	-7,407,008.78
1.所有者投入的普通股												-7,407,008.78	-7,407,008.78
2.其他权益工具持有者投入资本													
3.股份													



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							-5,414,278.60				-5,414,278.60	-661,317.54	-6,075,596.14
1. 本期提取							19,799,880.95				19,799,880.95	140,063.26	19,939,944.21
2. 本期使用							25,214,159.55				25,214,159.55	801,380.80	26,015,540.35
(六) 其他						-30,167,659.55					-30,167,659.55	224,634,838.15	194,467,178.60
四、本期末余额	1,475,111,351.00				1,801,199,055.20	53,243,345.97	1,053,459,600.72	12,809,399.49	773,395,307.19	12,521,844,694.73	17,584,576,062.36	521,149,507.16	18,105,725,569.52

上年金额

单位：元

项目	2024 年半年度														
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计		
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他	小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	1,475,111,351.00				1,834,766,334.74	53,243,345.97	802,875,475.07	21,315,706.82	773,547,942.10		11,531,195,127.45		16,385,568,591.21	280,642,070.68	16,666,210,661.89
加															

： 会 计政 策变 更													
期差 错更 正													
他									115,836.93	115,836.93	49,644.40	165,481.33	
二、 本 期 初 余 额	1,475,111,351.00			1,834,766,334.74	53,243,345.97	802,875,475.07	21,315,706.82	773,547,942.10	11,531,310,964.38	16,385,684,428.14	280,691,715.08	16,666,376,143.22	
三、 本 期 增 减 变 动 金 额 (减 少以 “一 ”号 填 列)				-2,346,157.78		143,134,998.45	-10,891,541.52		261,682,724.59	391,580,023.74	5,570,180.38	397,150,204.12	
(一) 综 合 收 益 总 额						143,134,998.45			555,228,950.59	698,363,949.04	8,906,152.96	707,270,102.00	
(二) 所 有 者 投 入 和 减 少 资 本													





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							-10,891,541.52				-10,891,541.52	-802,672.58	-11,694,214.10
1. 本期提取							14,624,660.89				14,624,660.89	36,502.49	14,661,163.38
2. 本期使用							25,516,202.41				25,516,202.41	839,175.07	26,355,377.48
(六) 其他						-2,346,157.78					-2,346,157.78	0.00	-2,346,157.78
四、本期末余额	1,475,111,351.00			1,832,420,176.96	53,243,345.97	946,010,473.52	10,424,165.30	773,547,942.10		11,792,993,688.97	16,777,264,451.88	286,261,895.46	17,063,526,347.34

法定代表人：郭敬谊

主管会计工作负责人：周飞媚

会计机构负责人：丁成东

### 8、母公司所有者权益变动表

编制单位：中山公用事业集团股份有限公司

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,475,111,351.00				3,757,209,340.31	53,243,345.97	949,145,289.94		737,555,675.50	7,541,932,882.71		14,407,711,193.49
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,475,111,351.00				3,757,209,340.31	53,243,345.97	949,145,289.94		737,555,675.50	7,541,932,882.71		14,407,711,193.49
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-16,553,282.60		18,562,906.44			-97,805,641.30		-95,796,017.46
（一）综合收益总额							18,562,906.44			536,254,206.86		554,817,113.30
（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										-634,059,848.16		-634,059,848.16
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配										-634,059,848.16		-634,059,848.16
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					-16,553,282.60						-16,553,282.60
四、本期期末余额	1,475,111,351.00				3,740,656,057.71	53,243,345.97	967,708,196.38		737,555,675.50	7,444,127,241.41	14,311,915,176.03

上年金额

单位：元

项目	2024 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,475,111,351.00				3,752,308,640.79	53,243,345.97	751,935,894.37		737,555,675.50	7,073,697,357.42		13,737,365,573.11
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,475,111,351.00				3,752,308,640.79	53,243,345.97	751,935,894.37		737,555,675.50	7,073,697,357.42		13,737,365,573.11
三、本期增减变动金额 (减少以“一”号填列)					-2,044,241.08		126,264,663.73			62,563,761.72		186,784,184.37
(一) 综合收益总额							126,264,663.73			356,109,987.72		482,374,651.45

(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										-293,546,226.00		-293,546,226.00
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配										-293,546,226.00		-293,546,226.00
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受												

益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他					-2,044,241.08							-2,044,241.08
四、本期期末余额	1,475,111,351.00				3,750,264,399.71	53,243,345.97	878,200,558.10		737,555,675.50	7,136,261,119.14		13,924,149,757.48

法定代表人：郭敬谊

主管会计工作负责人：周飞媚

会计机构负责人：丁成东

### 三、公司基本情况

公司原名“佛山市兴华集团股份有限公司”，于 1992 年 11 月 5 日经广东省企业股份制试点联审小组、广东省经济体制改革委员会“粤股审[1992]81 号”文批准设立。

1997 年 1 月 14 日，经中国证券监督管理委员会证监发字[1996]416 号、[1996]417 号文件批准，公司采用“上网定价”方式发行社会公众股（A 股）1600 万股，首次发行的股票已于 1997 年 1 月 23 日在深圳证券交易所挂牌交易。

经广东省人民政府 1999 年 11 月 12 日粤府发[1999]514 号文和财政部 1999 年 10 月 9 日财管字[1999]320 号文批准，佛山市兴华集团有限公司于 2000 年度将其持有的占总股本 38.93%的发起人股份（国家股）转让给中山公用事业集团有限公司。2000 年 9 月 21 日，公司名称由“佛山市兴华集团股份有限公司”更改为“中山公用科技股份有限公司”。

经国务院国有资产监督管理委员会 2007 年 12 月 24 日国资产权【2007】1556 号文和中国证券监督管理委员会 2008 年 4 月 24 日证监许可[2008]584 号文批准，公司吸收合并中山公用事业集团有限公司及向特定对象发行股份购买资产，新增发行 438,457,067 股 A 股，同时注销中山公用事业集团有限公司于吸收合并基准日持有的公司 64,892,978 股 A 股。2008 年 8 月 6 日，公司名称由“中山公用科技股份有限公司”更改为“中山公用事业集团股份有限公司”。

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司累计发行股本总数为 1,475,111,351.00 股，注册资本为 1,475,111,351.00 元，统一社会信用代码为 914420001935372689。

#### 1、公司注册地、组织形式和总部地址

公司组织形式：股份有限公司

公司注册地址：广东省中山市兴中道 18 号财兴大厦北座

公司总部办公地址：广东省中山市兴中道 18 号财兴大厦北座

#### 2、公司的主要经营活动

公司及其子公司（以下合称“公司”）主要经营环保水务、固废处理、环卫服务、新能源、工程建设、市场运营、港口客运、金融服务与股权投资等。

#### 3、财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

公司的合并及母公司财务报表于 2025 年 8 月 28 日经董事会决议批准报出。

本报告期，纳入合并范围的子公司共 63 户，参见本附注十“在其他主体中的权益”。

公司本年合并范围与上年相比新增 8 户，详见本附注九“合并范围的变更”。

#### 四、财务报表的编制基础

##### 1、编制基础

本集团财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 40 项具体会计准则、企业会计准则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《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）》的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

##### 2、持续经营

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

#### 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：

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策及会计估计。

##### 1、遵循企业会计准则的声明

本公司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 2025 年 6 月 30 日的财务状况及 2025 年度上半年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2023 年修订的《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》有关财务报表及其附注的披露要求。

##### 2、会计期间

公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 3、营业周期

正常营业周期是指公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。公司以 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

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定港币为其记账本位币。公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

### 5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项计提金额占各类应收款项坏账准备总额的 5%以上且金额大于 500 万元
重要的应收款项坏账准备收回或转回	单项收回或转回金额占各类应收款项总额的 5%以上且金额大于 500 万元
重要的应收款项实际核销	单项核销金额占各类应收款项坏账准备总额的 5%以上且金额大于 500 万元
合同资产账面价值发生重大变动	合同资产账面价值变动金额占期初合同资产余额的 30%以上
账龄超过一年的重要合同负债	单项账龄超过 1 年的合同负债占合同负债总额的 10%以上且金额大于 1,000 万元
合同负债账面价值发生重大变动	合同负债账面价值变动金额占期初合同负债余额的 30%以上
重要的应付账款、其他应付款	单项账龄超过 1 年的应付账款/其他应付款占应付账款/其他应付款总额的 10%以上且金额大于 1,000 万元
重要的在建工程	单项在建工程金额超过总资产 0.5%
重要的非全资子公司	子公司净资产占集团净资产 5%以上，或单个子公司少数股东权益占集团净资产的 1%以上
重要投资活动	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
重要的合营企业或联营企业	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 5%以上且金额大于 10 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
重要子公司	子公司净资产占集团净资产 5%以上，或子公司净利润占集团合并净利润的 10%以上

## 6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

### （1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

### （2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业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。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后12个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，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，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第5号的通知》（财会[2012]19号）和《企业会计准则第33号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注五、7、（2）“合并财务报表的编制方法”），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注五、22、“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

## 7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

### （1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指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该回报金额。其中，本集团享有现时权利使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动，而不论本集团是否实际行使该权利，视为本集团拥有对被投资方的权力；本集团自被投资方取得的回报可能会随着被投资方业绩而变动的，视为享有可变回报；本集团以主要责任人身份行使决策权的，视为本集团有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本集团控制的主体。

本集团在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。相关事实和情况主要包括：被投资方的设立目的；被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决

策；本集团享有的权利是否使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动；本集团是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报；本集团是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额；本集团与其他方的关系等。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

## （2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

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和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与该子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注五、22、“长期股权投资”或

本附注五、11、“金融工具”。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注五、22、“长期股权投资”（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## 8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注五、22、“长期股权投资”（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

公司作为合营方对共同经营，确认公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认公司单独所发生的费用，以及按公司份额确认共同经营发生的费用。

当公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由公司向共同经营投出或出售资产的情况，公司全额确认该损

失；对于公司自共同经营购买资产的情况，公司按承担的份额确认该损失。

## 9、现金及现金等价物的确定标准

公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及公司持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 10、外币业务和外币报表折算

### （1）外币交易的折算方法

公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额。

### （2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

### （3）外币财务报表的折算方法

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；期末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，在合并财务报表中，其因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

## 11、金融工具

### 一、金融工具

在公司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。

#### (1) 金融资产的分类、确认和计量

公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：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。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

#### ①以摊余成本计量的金融资产

公司管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。公司对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

#### ②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。公司对此类金融资产按照公允价

值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外，公司将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该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将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

### ③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

公司将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，公司采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

## (2) 金融负债的分类、确认和计量

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和其他金融负债。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，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）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，公允价值变动计入当期损益。

被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，该负债由公司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，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，公司将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

### ②其他金融负债

除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、财

务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

### （3）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且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；③该金融资产已转移，虽然企业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，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额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，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与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之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该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，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

### （4）金融负债的终止确认

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

金融负债（或其一部分）终止确认的，公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

#### （5）金融资产和金融负债的抵销

当公司具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### （6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可输入值。

#### （7）权益工具

权益工具是指能证明拥有公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。公司不确认权益工具的公允价值变动。

公司权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

## 二、金融资产减值

公司需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、租赁应收款，主要包括应收票据、应收款项融资、应收账款、其他应收款等。此外，对合同资产也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

#### （1）减值准备的确认方法

公司以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，公司在每个资产负债表日评估金融资产（含合同资产等其他适用项目，下同）的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已显著增加，公司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；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，选择按照未来12月内的预期信用损失计量损失准备。

#### （2）信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，公司采用未来12个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

#### （3）以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

#### （4）金融资产减值的会计处理方法

期末，公司计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

#### （5）各类金融资产信用损失的确定方法

##### ①应收票据及应收款项融资

对于应收票据及应收款项融资，公司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。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
商业承兑汇票	根据承兑人的信用风险划分，与“应收账款”组合划分相同

### ②应收账款及合同资产

对于不含重大融资成分的应收账款和合同资产，公司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。

对于包含重大融资成分的应收账款、合同资产和租赁应收款，公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
应收账款：	
账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征
其他组合	本组合为应收公司关联方款项
合同资产：	
组合 1	本组合为关联公司建造合同服务项目
组合 2	本组合为政府单位公用工程建设项目
组合 3	本组合为其他客户工程建设及服务项目

### ③其他应收款

公司依据其他应收款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、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征
其他组合	本组合为应收公司关联方款项

## 12、应收票据

应收票据预期信用损失的确定方法及会计处理方法见附注五、11“金融工具”。

## 13、应收账款

应收账款预期信用损失的确定方法及会计处理方法见附注五、11“金融工具”。

## 14、应收款项融资

应收款项融资预期信用损失的确定方法及会计处理方法见附注五、11“金融工具”。

## 15、其他应收款

其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法见附注五、11“金融工具”。

## 16、合同资产

公司将客户尚未支付合同对价，但公司已经依据合同履行了履约义务，且不属于无条件（即仅取决于时间流逝）向客户收款的权利，在资产负债表中列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

合同资产预期信用损失的确定方法和会计处理方法参见附注五、11“金融工具”。

## 17、存货

### （1）存货的分类

存货主要为原材料，摊销期限不超过一年或一个营业周期的合同履约成本也列报为存货。

### （2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。自行生产的产成品按照实际生产成本核算，领用和发出时按加权平均法计价。

### （3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

### （4）存货的盘存制度为永续盘存制。

## 18、持有待售资产

本公司若主要通过出售（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，则将其划分为持有待售类别。具体标准为

同时满足以下条件：某项非流动资产或处置组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；本公司已经就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。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

本公司初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其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。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《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》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

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。

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时，本公司不再将其继续划分为持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除，并按照以下两者孰低计量：

（1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；（2）可收回金额。

## 19、债权投资

无。

## 20、其他债权投资

无。

## 21、长期应收款

长期应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法见附注五、11“金融工具”。

## 22、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，公司在初始确认时可选择将其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核算，其会计政策详见附注五、11“金融工具”。

共同控制，是指公司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。重大影响，是指公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

### （1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作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而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照公司实际支付的现金购买价款、公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。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也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

## （2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

### ①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

### ②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的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份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资

时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。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，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和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。此外，如公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

### ③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### ④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注五、7、“控制的判断标准和合并财务报表编制的方法”（2）中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值

与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

### 23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

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。包括已出租的建筑物；已出租的土地使用权；已出租的投资性房地产租赁期届满，因暂时空置但继续用于出租的。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、30“长期资产减值”。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，转换为采用成本模式计量的投资性房地产的，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值；转换为以公允价值模式计量的投资性房地产的，以转换日的公允价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

## 24、固定资产

### (1) 确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

### (2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	15-50 年	5%	1.9-6.333%
管网设备	年限平均法	20 年	5%	4.75%
机器设备	年限平均法	5-10 年	5%	9.5-19%
运输设备	年限平均法	3-25 年	5%	3.8-31.67%
构筑物	年限平均法	3-50 年	5%	1.9-31.67%
其他设备	年限平均法	3-25 年	5%	3.8-31.67%

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

## 25、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的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时转入固定资产标准如下：

在建工程	结转固定资产的标准
房屋建筑物及构筑物	实际开始使用/完工验收孰早
机器设备及其他设备	实际开始使用/完工验收孰早

管网设备

实际开始使用/完工验收孰早

## 26、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，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或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去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予以资本化；一般借款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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。其中，公司依据 PPP 项目（本报告中的 PPP 项目是指符合财政部于 2021 年 2 月 2 日发布的《企业会计准则解释第 14 号》中规定的具备“双特征”“双控制”条件的项目，包括以特许经营权、PPP、BOT 等方式取得的投资、建设、营运项目，下同）合同将对价索取权确认为无形资产的部分，也属于符合资本化条件的资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

## 27、生物资产

无。

## 28、油气资产

无。

## 29、无形资产

### （1）使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

无形资产是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。公司所有的无形资产类别及使用寿命估计情况如下：

类别	预计使用寿命	预计使用寿命依据
土地使用权	受益年限	法定使用权
特许经营权	受益年限	特许经营合同约定的经营期限
软件	受益年限	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
专利权	受益年限	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
资质许可	不确定	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

## (2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

### 30、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，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，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

### 31、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。公司的长期待摊费用主要包括固定资产改良支出、市场改造支出、装修费、临时工程建筑。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

### 32、合同负债

合同负债，是指公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在公司向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或公司已经取得了无条件收款权，公司在客

户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

### 33、职工薪酬

#### (1) 短期薪酬的会计处理方法

公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、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、非货币性福利等。公司在职工为公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

#### (2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等。离职后福利计划包括设定提存计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

#### (3) 辞退福利的会计处理方法

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

#### (4) 其他长期职工福利的会计处理方法

公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

### 34、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，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，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

### 35、股份支付

无。

### 36、优先股、永续债等其他金融工具

无。

### 37、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

收入，是公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加的、与股东投入资本无关的经济利益的总流入。公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品（含劳务，下同）控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。其中，取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

在合同开始日，公司识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：（1）客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；（2）客户能够控制公司履约过程中在建的商品；（3）公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则公司在客户取得相关商品控制权的时点按照分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹

象：企业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；企业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；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业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；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

公司在项目运营期间向获取公共产品和服务的对象收取的费用不构成一项无条件收取现金的权利的，在 PPP 项目资产达到预定可使用状态时，将相关 PPP 项目资产的对价金额或确认的建造收入金额确认为无形资产；在项目运营期间满足有权收取可确定金额的现金（或其他金融资产）条件的，在拥有收取该对价的权利（该权利仅取决于时间流逝的因素）时确认为应收款项。在 PPP 项目资产达到预定可使用状态时，公司将相关 PPP 项目资产的对价金额或确认的建造收入金额，超过有权收取可确定金额的现金（或其他金融资产）的差额，确认为无形资产。PPP 项目资产达到预定可使用状态后，公司确认与运营服务相关的收入。

公司的营业收入主要包括销售商品收入、提供劳务收入。

#### （1）商品销售收入

公司与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让商品的履约义务。公司通常在综合考虑下列因素的基础上，以货物控制权转移给购买方时点确认收入，如取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬转移、商品法定所有权转移、商品实物资产转移等。

公司的供水业务销售为一系列实质相同且转让模式相同的、可明确区分的单项履约义务，公司按照物价部门核定的销售单价以及供水量向客户开具账单，收入按照开具账单金额确认。

#### （2）提供劳务收入

公司的污水、废液、垃圾处理收入、环境卫生管理收入是根据与特许经营权授予方签订的协议，在确定客户已接受服务时确认收入，按实际结算处理量以及合同约定的单价确认收入。

公司的客运服务收入，在客轮每航次运输及相关劳务已经提供完毕，收到价款或取得收取价款的凭据时确认收入实现。

#### （3）建造合同收入

公司与客户之间的建造合同通常包含工程安装、维修等履约义务，由于客户能够控制公司履约过程中的在建资产，公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。公司按照投入法，根据已完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例确定提供服务的履约进度。对于履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。于资产负债表日，公司对已完工或已完成劳务的进度进行重新估计，以使其能够反映履约情况的变化。

公司为提供建造合同劳务而发生的成本，确认为合同履约成本，并在确认收入时，按照履约进度结转计入主营业务成本。

公司作为社会资本方与政府方订立 PPP 项目合同，并提供建设、运营、维护等多项服务，公司识别合同中的单项履约义务，将交易价格按照各项履约义务的单独售价的相对比例分摊至各项履约义务。在提供建造服务或将项目发包给其他方时，确定公司的身份是主要责任人还是代理人，并进行会计处理，确认合同资产。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况：无。

### 38、合同成本

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

为履行合同发生的成本不属于《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》之外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；②该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；③该成本预期能够收回。

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。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，对超出部分计提减值准备并确认资产减值损失：（一）因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；（二）为转让该相关商品估计将要发生的成本。当以前期间减值的因素之后发生变化，使得前款（一）减（二）的差额高于该资产账面价值时，转回原已计提的资产减值准备，计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

### 39、政府补助

政府补助是指公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。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；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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

与公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

#### 40、递延所得税资产/递延所得税负债

##### (1) 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应缴纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

##### (2) 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，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账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

### （3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

### （4）所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## 41、租赁

### （1）作为承租方租赁的会计处理方法

公司租赁资产的类别主要为房屋建筑物、运输设备、土地使用权。

#### ①初始计量

在租赁期开始日，公司将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时，公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。

#### ②后续计量

公司参照《企业会计准则第4号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注五、24、“固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权

的，公司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，公司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。

对于租赁负债，公司按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，公司将剩余金额计入当期损益。

### ③短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁，公司采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入当期损益。

## （2）作为出租方租赁的会计处理方法

公司在租赁开始日，基于交易的实质，将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租赁期内各期间的租金收入。与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

## 42、其他重要的会计政策和会计估计

公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

### （1）收入确认

如本附注五、37、“收入”所述，公司在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计：履约进度的确定；估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性。

公司按投入法确定履约进度，即已完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例确认履约进度。确认已发生的合同工作量、预计合同总收入和总成本，以及合同可回收性时，需要公司管理层作出重大判断。公司主要依靠过去的经验和工作作出判断，这些重大判断和估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本，以及期间损益产生影响，且可能构成重大影响。

### （2）租赁

#### ①租赁的识别

公司在识别一项合同是否为租赁或包含租赁时，需要评估是否存在一项已识别资产，且客户控制了该资产在一定期间内的使用权。在评估时，需要考虑资产的性质、实质性替换权、以及客户是否有权获得因在该期间使用该资产所产生的几乎全部经济利益，并能够主导该资产的使用。

#### ②租赁负债

公司作为承租人时，租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计量租赁付款额的现值时，公司对使用的折现率以及存在续租选择权或终止选择权的租赁合同的租赁期进行估计。在评估租赁期时，公司综合考虑与公司行使选择权带来经济利益的所有相关事实和情况，包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化等。不同的判断及估计可能会影响租赁负债和使用权资产的确认，并将影响后续期间的损益。

### （3）长期资产减值准备

公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平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。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

### 43、重要会计政策和会计估计变更

#### (1) 重要会计政策变更

适用 不适用

#### (2) 重要会计估计变更

适用 不适用

#### (3) 2025 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

### 44、其他

无。

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售收入	应税收入按 1%、3%、5%、6%、9%、13% 的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	应交增值税	按实际缴纳的流转税的 5%、7% 计缴。
企业所得税	应纳税所得额	企业所得税税率分别为 15%、16.5%、20%、25%。
教育费附加	应交增值税	按实际缴纳的流转税额的 3% 计缴。
地方教育费附加	应交增值税	按实际缴纳的流转税额的 2% 计缴。
房产税	自用房产原值一次扣除 30% 后计算余值、租金	房产税分别为房屋的计税余值的 1.2% 或租金收入的 12%。
土地使用税	实际占用的土地面积	土地使用税以实际占用的土地面积为计税依据，依照适用税额标准计算缴纳。

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
通辽市桑德水务有限公司、中山市北部公用环保能源有限公司、中山公用工程有限公司、广东名城环境科技有限公司、中山公用水务投资有限公司、株洲市公用环保能源有限公司（附注六、2、（14）、（17）、（18）、（19）、（20）、（21））	15%
公用国际（香港）投资有限公司	16.50%

中山中源给排水工程设计有限公司、中山市名城工业环境治理有限公司、中山市名城名德环保有限公司、中山市港口环境科技有限公司、深圳名城环境科技有限公司、中山公用能建工程有限公司、中山公用工程建设有限公司、中山市阜沙供水有限公司、中山市西区沙朗供水有限公司、中山公用水质检测有限公司、中山公用民三联围环境治理服务有限公司、中山公用科技服务有限公司、中山市环境保护科学研究院有限公司、中山公用环保能源投资有限公司、中山公用市政工程设计研究有限公司、中山公用火炬水环境治理有限公司、中山公用大涌水环境有限公司、中山市小榄水质检测有限公司、广东香山城市资源循环利用有限公司（附注六、2、（15））	20%
除上述公司外，公司合并范围内的其他公司	25%

## 2、税收优惠

（1）根据财税〔2015〕78号“关于印发《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》的通知”（自2022年3月1日废止）、财税〔2021〕40号“关于印发《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录（2022年版）》的公告”（自2022年3月1日启用执行），垃圾处理、污泥处理处置劳务和污水处理劳务可适用增值税即征即退70%的税收优惠政策，也可选择免征增值税政策。一经选定，36个月内不得变更。发电业务享受增值税即征即退100%的税收优惠政策。

2025年1-6月本公司之子公司中通和城水务（北京）有限公司、中通京西水务有限公司、中通京南水务有限公司、中通京潞水务有限公司、中通京房水务有限公司、株洲市公用环保能源有限公司、中山市污水处理有限公司、中山市珍家山污水处理有限公司、中山公用民三联围环境治理服务有限公司、兰溪市公用环境发展有限公司、兰溪市环投水务有限公司、中山公用城市排水有限公司、中山公用大涌水环境有限公司垃圾处理、污泥处理处置劳务和污水处理劳务享受增值税即征即退70%的税收优惠政策；中山公用黄圃污水处理有限公司、中通环境治理有限公司污水处理项目、中山市小榄水务有限公司污水处理项目、通辽市桑德水务有限公司垃圾处理、污泥处理处置劳务和污水处理劳务享受免征增值税政策；中山市北部公用环保能源有限公司垃圾处理、污泥处理处置劳务享受免征增值税。

2025年1-6月本公司之子公司中山市北部公用环保能源有限公司、株洲市公用环保能源有限公司发电业务享受增值税即征即退100%的税收优惠政策。

（2）根据《财政部国家税务总局关于简并增值税征收率政策的通知》（财税〔2014〕57号）的规定，财税〔2009〕9号文件第二条第（三）项和第三条“依照6%征收率”调整为“依照3%征收率”。公司供水收入原适用6%的征收率，自2014年7月1日起供水收入适用3%的征收率。2025年1-6月本公司之子公司中山公用水务投资有限公司、中山市阜沙供水有限公司享受该税收优惠政策。

(3) 根据《财政部国家税务总局关于免征蔬菜流通环节增值税有关问题的通知》（财税〔2011〕137号）对从事蔬菜批发、零售的纳税人销售的蔬菜免征增值税。《财政部国家税务总局关于免征部分鲜活肉蛋产品流通环节增值税政策的通知》（财税〔2012〕75号）对从事农产品批发、零售的纳税人销售的部分鲜活肉蛋产品免征增值税。2025年1-6月本公司之子公司中山公用市场管理有限公司享受以上税收优惠政策。

(4) 《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；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；适用3%预征率的预缴增值税项目，减按1%预征率预缴增值税。2025年1-6月本公司之子公司中山公用环保能源投资有限公司、中山公用市政工程设计研究有限公司、中山市泰安市场经营管理有限公司东南门服务分公司享受以上税收优惠政策。

(5) 根据《财政部税务总局退役军人部关于进一步扶持自主就业退役士兵创业就业有关税收政策的通知》（财税〔2023〕14号）第二条，自2023年1月1日至2027年12月31日，企业招用自主就业退役士兵，与其签订1年以上期限劳动合同并依法缴纳社会保险费的，自签订劳动合同并缴纳社会保险当月起，在3年内按实际招用人数予以定额依次扣减增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加和企业所得税优惠。定额标准为每人每年6000元，最高可上浮50%，各省、自治区、直辖市人民政府可根据本地区实际情况在此幅度内确定具体定额标准。2025年1-6月本公司之子公司中山市中俊物业管理有限公司、广东名城环境科技有限公司、中山市名城名德环保有限公司、中山市名城工业环境治理有限公司、中山市污水处理有限公司、中山市环境保护科学研究院有限公司享受该税收优惠政策，定额标准为每人每年9000元。

(6) 根据《财政部税务总局人力资源社会保障部农业农村部关于进一步支持重点群体创业就业有关税收政策的公告》（2023年第15号）第二条，自2023年1月1日至2027年12月31日，企业招用脱贫人口，以及在人力资源社会保障部门公共就业服务机构登记失业半年以上且持《就业创业证》或《就业失业登记证》（注明“企业吸纳税收政策”）的人员，与其签订1年以上期限劳动合同并依法缴纳社会保险费的，自签订劳动合同并缴纳社会保险当月起，在3年内按实际招用人数予以定额依次扣减增值税、城市维护建设税、教育费附加地方教育附加和企业所得税优惠。定额标准为每人每年6000元，最高可上浮30%，各省、自治区、直

辖市人民政府可根据本地区实际情况在此幅度内确定具体定额标准。城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加的计税依据是享受本项税收优惠政策前的增值税应纳税额。本公司之子公司中山市中俊物业管理有限公司享受该税收优惠政策。

(7) 根据《财政部税务总局关于继续实行农村饮水安全工程税收优惠政策的通知》（财税〔2019〕67号）和《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》（财税〔2023〕58号）第三、四条规定，2019年1月1日至2027年12月31日期间，对饮水工程运营单位自用的生产、办公用房、土地，免征房产税、城镇土地使用税；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。本公司之子公司中山公用水务投资有限公司、中山市阜沙供水有限公司享受以上税收优惠政策。

(8) 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）规定，自2023年1月1日至2027年12月31日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。2025年1-6月本公司之子公司中山公用环保能源投资有限公司、中山中源给排水工程设计有限公司、中山市西区沙朗供水有限公司、中山公用水质检测有限公司、中山市泰安市场经营管理有限公司东南门分公司、中山公用市政工程设计研究有限公司、中山市环境保护科学研究院有限公司、东莞市清能新能源科技有限公司、广东香山城市资源循环利用有限公司享受该税收优惠政策，享受的税收优惠税率为50%。

(9) 根据《财政部税务总局关于继续实施农产品批发市场和农贸市场房产税、城镇土地使用税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告2023年第50号）规定，对农产品批发市场、农贸市场（包括自有和承租，下同）专门用于经营农产品的房产、土地，暂免征收房产税和城镇土地使用税。对同时经营其他产品的农产品批发市场和农贸市场使用的房产、土地，按其他产品与农产品交易场地面积的比例确定征免房产税和城镇土地使用税。本公告执行至2027年12月31日。2025年1-6月本公司及本公司之子公司中山市南朗市场管理有限公司、中山市沙溪中心市场经营管理有限公司、中山市泰安市场经营管理有限公司、中山中裕市场物业发展有限公司享受该税收优惠政策。

(10) 根据《关于调整城镇土地使用税税额标准的通知》（粤财规〔2017〕4号）规定，在规定幅度内适当降低各地城镇土地使用税税额标准，佛山、东莞、中山、珠海、江门、惠州、肇庆市由2.5-15元/平方米下调至2-10元/平方米，调整后的城镇土地使用税税额标准自

2018年1月1日起执行，有效期五年。根据《关于延续实施城镇土地使用税税额标准的通知》（粤财规〔2022〕5号）规定，粤财规〔2017〕4号文规定的税额标准实施期限延长至2027年12月31日。2025年1-6月本公司之子公司中山公用水务投资有限公司、中山市南头供水有限公司、中山市民众水务有限公司、中山市阜沙供水有限公司、中山市南朗市场管理有限公司、中山市沙溪中心市场经营管理有限公司、中山市泰安市场经营管理有限公司、中山中裕市场物业发展有限公司享受该税收优惠政策。

（11）根据财政部、税务总局发布的住房城乡建设部公告（2021年第24号）第二条，对企事业单位、社会团体以及其他组织向个人、专业化规模化住房租赁企业出租住房的，减按4%的税率征收房产税。2025年1-6月本公司之子公司中港客运联营有限公司享受该税收优惠政策。

（12）根据《中华人民共和国环境保护税法》（中华人民共和国主席令第61号）第十二条第（三）款，依法设立的城乡污水集中处理、生活垃圾集中处理场所排放相应应税污染物，不超过国家和地方规定的排放标准的，暂予免征环境保护税。第十二条第（四）款，纳税人综合利用的固体废物，符合国家和地方环境保护标准的，暂予免征环境保护税。本公司之子公司中山公用黄圃污水处理有限公司、公用环境发展（江门）有限公司、中山市污水处理有限公司、中山市珍家山污水处理有限公司享受第十二条第（三）款税收优惠政策，中山市北部公用环保能源有限公司、株洲市公用环保能源有限公司享受第十二条第（四）款税收优惠政策。

（13）根据《企业所得税法》第二十七条、《企业所得税法实施条例》第八十七条规定：公司售电业务属于条款中规定的国家重点扶持的公共基础设施项目投资经营所得，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。本公司之子公司中山公用光伏新能源科技有限公司、东莞市清能新能源科技有限公司为第三年免征企业所得税。

根据《企业所得税法》第二十七条、《企业所得税法实施条例》第八十八条规定：公司垃圾处理业务、污水处理业务属于条款中规定的公共垃圾处理及环境保护、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。2025年1-6月本公司之子公司享受该优惠政策。其中：2025年，中山公用大涌水环境有限公司为第一年免征企业所得税、中山公用城市排水有限公司（污水厂）、兰溪市环投水务有限公司（柏社厂项目）为第三年免征企业所得税；兰溪市

环投水务有限公司（诸葛厂项目）、中通京房水务有限公司为第一年减半征收企业所得税；中通环境治理有限公司（房山小清河项目、葛渠村项目）、兰溪市环投水务有限公司（梅江厂项目）为第二年减半征收企业所得税；中山市北部公用环保能源有限公司（三期）、公用环境发展（江门）有限公司、中通和城水务（北京）有限公司、中通京西水务有限公司、中通京南水务有限公司为第三年减半征收企业所得税；

（14）根据《财政部税务总局国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财税〔2020〕23号）第一条：设在西部的鼓励类产业按15%的税率征收企业所得税。2025年1-6月本公司之子公司通辽市桑德水务有限公司享受该税收优惠政策。

（15）根据《财政部税务总局关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告2023年第6号）规定：自2023年1月1日至2024年12月31日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

根据《财政部税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告2022年第13号）规定：自2022年1月1日至2024年12月31日，对小型微利企业年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告2023年第12号）第三条规定，对小型微利企业减按25%计算应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至2027年12月31日。

2025年1-6月本公司之子公司中山中源给排水工程设计有限公司、中山市名城工业环境治理有限公司、中山市名城名德环保有限公司、中山市港口环境科技有限公司、深圳名城环境科技有限公司、中山公用能建工程有限公司、中山公用工程建筑有限公司、中山市阜沙供水有限公司、中山市西区沙朗供水有限公司、中山公用水质检测有限公司、中山公用民三联围环境治理服务有限公司、中山公用科技服务有限公司、中山市环境保护科学研究院有限公司、中山公用环保能源投资有限公司、中山公用市政工程设计研究有限公司、中山公用火炬水环境治理有限公司、中山公用大涌水环境有限公司、中山市小榄水质检测有限公司、广东香山城市资源循环利用有限公司享受以上税收优惠政策。

（16）根据《财政部税务总局关于支持新型冠状病毒感染的肺炎疫情防控有关税收政策的公告》（财政部税务总局公告2020年第8号）第四条，受疫情影响较大的困难行业企业

2020年度发生的亏损，最长结转年限由5年延长至8年。2025年1-6月本公司之子公司中港客运联营有限公司享受该项税收优惠政策。

(17) 本公司之子公司中山市北部公用环保能源有限公司于2024年11月19日取得高新技术企业证书，证书编号为GR202444002314，有效期三年。2025年1-6月中山市北部公用环保能源有限公司企业所得税适用税率为15%。

(18) 本公司之子公司中山公用工程有限公司于2023年12月28日取得高新技术企业证书，证书编号为GR202344015164，有效期三年。2025年1-6月中山公用工程有限公司企业所得税适用税率为15%。

(19) 本公司之子公司广东名城环境科技有限公司于2024年12月11日取得高新技术企业证书，证书编号为GR202444012440，有效期三年。2025年1-6月广东名城环境科技有限公司企业所得税适用税率为15%。

(20) 本公司之子公司中山公用水务投资有限公司于2024年12月11日取得高新技术企业证书，证书编号为GR202444008363，有效期三年。2025年1-6月中山公用水务投资有限公司企业所得税适用税率为15%。

(21) 本公司之子公司株洲市公用环保能源有限公司于2024年11月1日取得高新技术企业证书，证书编号为GR202443000675，有效期三年。2025年1-6月株洲市公用环保能源有限公司企业所得税适用税率为15%。

### 3、其他

公用国际（香港）投资有限公司为依香港法律设立的香港公司，适用香港税法，利得税税率为 16.50%。

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	401.51	1,966.01
银行存款	1,502,069,690.69	1,463,286,888.40
其他货币资金	217,542,711.92	251,256,451.16
合计	1,719,612,804.12	1,714,545,305.57
其中：存放在境外的款项总额	107,951,880.18	67,142,406.07

#### 其他说明

期末其他货币资金主要包括公司存入的保函保证金、工资保障金、证券保证金。截至

期末，货币资金受限情况参见附注七、31。

## 2、交易性金融资产

无。

## 3、衍生金融资产

无。

## 4、应收票据

### (1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	1,149,474.77	827,822.05
合计	1,149,474.77	827,822.05

### (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	1,149,474.77	100%			1,149,474.77	827,822.05	100%			827,822.05
其中：										
银行承兑汇票	1,149,474.77	100%			1,149,474.77	827,822.05	100%			827,822.05
合计	1,149,474.77	100%			1,149,474.77	827,822.05	100%			827,822.05

按组合计提坏账准备类别名称：银行承兑汇票

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
银行承兑汇票	1,149,474.77	0.00	0.00%
合计	1,149,474.77	0.00	

确定该组合依据的说明：详见附注五、11

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：无。

### (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

适用 不适用

## (4) 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

## (5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

## (6) 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

## 5、应收账款

## (1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	1,340,582,215.70	1,240,173,596.22
1 至 2 年	427,860,113.42	364,831,391.25
2 至 3 年	184,040,080.88	164,485,681.84
3 年以上	161,790,548.00	110,507,575.81
3 至 4 年	69,434,247.41	29,775,828.96
4 至 5 年	21,030,718.27	31,097,853.05
5 年以上	71,325,582.32	49,633,893.80
合计	2,114,272,958.00	1,879,998,245.12

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	57,150,864.68	2.70%	6,961,334.88	12.18%	50,189,529.80	38,240,312.52	2.03%	4,806,638.19	12.57%	33,433,674.33
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	2,057,122,093.32	97.30%	155,272,350.29	7.55%	1,901,849,743.03	1,841,757,932.60	97.97%	125,151,750.67	6.80%	1,716,606,181.93
其中：										
账龄组合	1,988,518,160.82	94.05%	155,272,350.29	7.81%	1,833,245,810.53	1,797,146,246.39	95.59%	125,151,750.67	6.96%	1,671,994,495.72
其他组合	68,603,932.50	3.25%		0.00%	68,603,932.50	44,611,686.21	2.38%	0.00	0.00%	44,611,686.21
合计	2,114,272,958.00	100.00%	162,233,685.17	7.67%	1,952,039,272.83	1,879,998,245.12	100.00%	129,958,388.86	6.91%	1,750,039,856.26

按单项计提坏账准备类别名称：单项计提

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
中山市横栏环境卫生管理有限公司	38,240,312.52	4,806,638.19	38,190,312.52	4,806,638.19	12.59%	已获得抵押权
中山市领丰汇商业经营管理有限公司	0.00	0.00	18,960,552.16	2,154,696.69	11.36%	获得租赁保证金
合计	38,240,312.52	4,806,638.19	57,150,864.68	6,961,334.88		

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内（含1年）	1,281,764,390.13	19,454,499.42	1.52%
1-2年（含2年）	409,235,940.43	20,461,797.03	5.00%
2-3年（含3年）	176,650,327.96	35,330,065.60	20.00%
3-4年（含4年）	61,073,671.61	24,429,468.64	40.00%
4-5年（含5年）	10,493,277.75	6,295,966.66	60.00%
5年以上	49,300,552.94	49,300,552.94	100.00%
合计	1,988,518,160.82	155,272,350.29	

确定该组合依据的说明：

详见附注五、11。

按组合计提坏账准备类别名称：其他组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
其他组合	68,603,932.50	0.00	0.00%
合计	68,603,932.50	0.00	

确定该组合依据的说明：详见附注五、11。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用**(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提	4,806,638.19	2,154,696.69		0.00		6,961,334.88
账龄组合	125,151,750.67	30,336,868.64		216,269.02		155,272,350.29
合计	129,958,388.86	32,491,565.33		216,269.02		162,233,685.17

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：无。

**(4) 本期实际核销的应收账款情况**

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	216,269.02

其中重要的应收账款核销情况：无。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款 期末余额	合同资产 期末余额	应收账款和合同资产 期末余额	占应收 账款和 合同资 产期末 余额合 计数的 比例	应收账款坏账 准备和合同资 产减值准备期 末余额
中山市水务工程 建设管理中心	64,840.00	577,835,324.77	577,900,164.77	15.66%	1,945.20
中山市代建项目 管理办公室	7,094,337.51	224,177,613.46	231,271,950.97	6.27%	10,257,348.24
中山市水务局	160,782,483.30	42,072,412.08	202,854,895.38	5.50%	2,366,730.59
兰溪市住房和城 乡建设局	149,579,927.12	17,117,740.30	166,697,667.42	4.52%	5,727,096.01
中山市小榄镇农 业农村局	144,695,701.38	0.00	144,695,701.38	3.92%	723,478.51
合计	462,217,289.31	861,203,090.61	1,323,420,379.92	35.87%	19,076,598.55

6、合同资产

(1) 合同资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
工程外接安 装、维护合 同	1,546,995,247.87	20,504,779.24	1,526,490,468.63	1,687,642,049.65	20,174,518.50	1,667,467,531.15
PPP 项目合 同	2,468,192,664.53		2,468,192,664.53	2,190,054,961.90		2,190,054,961.90
减：计入其 他非流动资 产（附注 七、30）	-2,438,866,691.27		-2,438,866,691.27	-2,170,616,938.12		-2,170,616,938.12
合计	1,576,321,221.13	20,504,779.24	1,555,816,441.89	1,707,080,073.43	20,174,518.50	1,686,905,554.93

(2) 报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因

适用 不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	1,576,321,221.13	100.00%	20,504,779.24	1.30%	1,555,816,441.89	1,707,080,073.43	100.00%	20,174,518.50	1.18%	1,686,905,554.93
其中：										
组合 1	33,227,834.79	2.11%	0.00	0.00%	33,227,834.79	38,496,008.58	2.26%	0.00	0.00%	38,496,008.58
组合 2	1,414,970,355.87	89.76%	10,752,731.17	0.76%	1,404,217,624.70	1,517,611,811.22	88.90%	10,479,605.73	0.69%	1,507,132,205.49
组合 3	128,123,030.47	8.13%	9,752,048.07	7.61%	118,370,982.40	150,972,253.63	8.84%	9,694,912.77	6.42%	141,277,340.86
合计	1,576,321,221.13	100.00%	20,504,779.24	1.30%	1,555,816,441.89	1,707,080,073.43	100.00%	20,174,518.50	1.18%	1,686,905,554.93

按组合计提坏账准备类别名称：组合计提

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
组合 1	33,227,834.79	0.00	0.00%
组合 2	1,414,970,355.87	10,752,731.17	0.76%
组合 3	128,123,030.47	9,752,048.07	7.61%
合计	1,576,321,221.13	20,504,779.24	

确定该组合依据的说明：详见附件五、11。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因
组合 2	273,125.44			
组合 3	57,135.30			
合计	330,260.74			

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：无。

(5) 本期实际核销的合同资产情况

无。

7、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	400,000.00	1,688,583.26
合计	400,000.00	1,688,583.26

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	400,000.00	100.00%			400,000.00	1,688,583.26	100.00%			1,688,583.26
其中：										
银行承兑汇票	400,000.00	100.00%			400,000.00	1,688,583.26	100.00%			1,688,583.26
合计	400,000.00	100.00%			400,000.00	1,688,583.26	100.00%			1,688,583.26

按组合计提坏账准备类别名称：银行承兑汇票

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
银行承兑汇票	400,000.00	0.00	0.00%
合计	400,000.00	0.00	

确定该组合依据的说明：详见附注五、11。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：无。

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

无。

(4) 期末公司已质押的应收款项融资

无。

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

无。

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

无。

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

无。

(8) 其他说明

无。

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	144,426,069.97	86,128,419.63
合计	144,426,069.97	86,128,419.63

(1) 应收利息

适用 不适用

(2) 应收股利

适用 不适用

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金及保证金	15,339,754.89	17,008,558.63
往来款	119,677,392.02	68,653,732.45
员工借支款	793,249.69	391,894.49
代付款项	8,541,468.48	6,523,727.83
其他	7,589,085.18	2,946,096.50
合计	151,940,950.26	95,524,009.90

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	105,692,947.25	61,513,963.02
1 至 2 年	34,755,689.75	12,654,680.73
2 至 3 年	3,463,022.18	2,937,586.27
3 年以上	8,029,291.08	18,417,779.88
3 至 4 年	1,590,133.76	2,782,796.84
4 至 5 年	4,152,596.82	2,469,034.01
5 年以上	2,286,560.50	13,165,949.03
合计	151,940,950.26	95,524,009.90

### 3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	9,395,590.27			9,395,590.27
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	-1,880,709.98			-1,880,709.98
2025 年 6 月 30 日余额	7,514,880.29			7,514,880.29

各阶段划分依据和坏账准备计提比例：无。

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

### 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
账龄组合	9,395,590.27	-1,880,709.98				7,514,880.29
合计	9,395,590.27	-1,880,709.98				7,514,880.29

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：无。

5) 本期实际核销的其他应收款情况

无。

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
中山市小榄镇城市建设和管理局	往来款	50,272,632.17	1年以内	33.09%	251,363.16
百易安专项监管资金户	保证金	31,344,010.98	1至2年	20.63%	1,567,200.55
中山市财政局西区分局	保证金	2,000,000.00	4至5年	1.32%	1,200,000.00
厦门国贸创程融资租赁有限公司	保证金	1,500,000.00	2至3年	0.99%	300,000.00
中山市基础设施投资有限公司	保证金	1,393,059.00	4至5年	0.92%	0.00
合计		86,509,702.15		56.95%	3,318,563.71

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

无。

9、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	51,057,966.24	82.28%	31,012,564.41	79.40%
1至2年	4,397,196.06	7.09%	3,079,583.70	7.89%
2至3年	1,604,098.31	2.59%	3,560,049.53	9.12%
3年以上	4,989,711.26	8.04%	1,403,816.75	3.59%
合计	62,048,971.87		39,056,014.39	

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

公司按预付对象归集的期末余额前五名预付账款汇总金额为 15,244,017.89 元，占预付账款期末余额合计数的比例为 24.57%。

其他说明：无。

10、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求：否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	81,580,668.54	229,467.07	81,351,201.47	80,810,946.89	229,467.07	80,581,479.82
库存商品	77,304.39	0.00	77,304.39			
合同履约成本	79,010,364.99	0.00	79,010,364.99	53,579,230.87	0.00	53,579,230.87
合计	160,668,337.92	229,467.07	160,438,870.85	134,390,177.76	229,467.07	134,160,710.69

(2) 确认为存货的数据资源

无。

(3) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	229,467.07					229,467.07
库存商品						0.00
合同履约成本	0.00					0.00
合计	229,467.07					229,467.07

按组合计提存货跌价准备：无。

按组合计提存货跌价准备的计提标准：无。

(4) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

存货期末余额中不含有借款费用资本化的情况。

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

无。

11、持有待售资产

无。

12、一年内到期的非流动资产

适用 不适用

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
留抵税额	244,137,902.33	204,823,272.72
预缴税款	985,885.31	771,932.56
共管账户资金	847,210,000.00	0.00
合计	1,092,333,787.64	205,595,205.28

其他说明：无。

#### 14、债权投资

适用 不适用

#### 15、其他债权投资

适用 不适用

#### 16、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	期末余额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
广州农村商业银行股份有限公司	7,500,924.00		-342,116.50		-6,841,192.50		7,158,807.50	计划长期持有，并非为交易目的而持有的权益工具
合计	7,500,924.00		-342,116.50		-6,841,192.50		7,158,807.50	

其他说明：无。

#### 17、长期应收款

适用 不适用

18、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动							期末余额（账面价值）	减值准备期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业												
中山公用民三联围流域治理有限公司	2,611,963.67				-115,310.21						2,496,653.46	
中山公用广发信德新能源产业投资基金（有限合伙）	601,821,880.75		187,500,000.00		4,848,800.24						794,170,680.99	
小计	604,433,844.42		187,500,000.00		4,733,490.03						796,667,334.45	
二、联营企业												
广发证券股份有限公司	13,191,350,698.17				633,113,831.36	21,723,200.57	-22,828,696.51	321,057,146.66			13,502,301,886.93	
中海广东天然气有限责任公司	233,560,876.42				12,733,989.08						246,294,865.50	
济宁中	381,554,338.49				16,015,842.42						397,570,180.91	

山公用 水务有 限公司												
中山银 达融资 担保投 资有限 公司	150,559,582.69				2,287,825.03						152,847,407.72	
中山市 南镇粤 海水务 有限公 司	7,973,840.77				50,779.58						8,024,620.35	
中山市 横栏粤 海水务 有限公 司	37,376,955.05				2,494,495.45						39,871,450.50	
中山市 新涌口 粤海水 务有限 公司	43,889,903.45				2,818,668.69						46,708,572.14	
珠海广 发信德 环保产 业投资 基金合 伙企业 (有限 合伙)	35,550,612.86				-5,097,344.38						30,453,268.48	
中山广 发信德 公用环 保夹层 投资企 业(有 限合 伙)	76,498,434.21				7,282,802.52						83,781,236.73	
怀宁润	36,865,270.40				-169,596.02						36,695,674.38	

天水务环境科技有限公司												
中山广发信德致远科技创业投资合伙企业（有限合伙）	269,308,211.51				-15,796,484.45						253,511,727.06	
中山市中能检测中心有限公司	5,668,204.39				-1,634,432.86						4,033,771.53	
中山翠亨建设工程有限公司	7,980,366.38			7,980,366.38							0.00	
中山公用广发信德基础设施投资基金（有限合伙）	223,375,123.52		69,750,000.00		13,876,426.93						307,001,550.45	
中山公用供应链科技有限公司	0.00		1,050,000.00		-66,800.01						983,199.99	
小计	14,701,512,418.31		70,800,000.00	7,980,366.38	667,910,003.34	21,723,200.57	-22,828,696.51	321,057,146.66			15,110,079,412.67	
合计	15,305,946,262.73		258,300,000.00	7,980,366.38	672,643,493.37	21,723,200.57	-22,828,696.51	321,057,146.66			15,906,746,747.12	

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：无。

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：无。

其他说明：无。

### 19、其他非流动金融资产

无。

### 20、投资性房地产

#### (1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	1,323,952,139.48	269,443,693.85		1,593,395,833.33
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额	14,830.58			14,830.58
(1) 处置				
(2) 其他转出	14,830.58			14,830.58
4. 期末余额	1,323,937,308.90	269,443,693.85		1,593,381,002.75
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	551,551,658.43	153,820,327.38		705,371,985.81
2. 本期增加金额	21,086,169.26	4,278,432.59		25,364,601.85

额				
(1) 计提或摊销	21,086,169.26	4,278,432.59		25,364,601.85
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	572,637,827.69	158,098,759.97		730,736,587.66
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	751,299,481.21	111,344,933.88		862,644,415.09
2. 期初账面价值	772,400,481.05	115,623,366.47		888,023,847.52

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：无。

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：无。

其他说明：本年减少其他转出为根据最终结算金额调整数。

**(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产**

适用 不适用

(3) 转换为投资性房地产并采用公允价值计量

适用 不适用

(4) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

适用 不适用

21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	4,464,462,618.86	3,478,384,175.90
固定资产清理	2,064.00	
合计	4,464,464,682.86	3,478,384,175.90

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	管网设备	构筑物	合计
一、账面原值：							
1. 期初余额	790,094,081.03	461,139,820.19	483,065,949.59	378,468,087.97	3,597,520,771.34	582,895,730.21	6,293,184,440.33
2. 本期增加金额	79,299,919.00	63,133,367.72	6,092,745.12	23,491,729.71	983,867,592.39	17,880,964.71	1,173,766,318.65
1) 购置	16,479,813.65	5,352,139.77	4,305,890.42	6,425,844.99			32,563,688.83
2) 在建工程转入		284,832.50		5,289,501.53	47,769,841.78	1,804,772.72	55,148,948.53
3) 企业合并增加	62,820,105.35	57,496,395.45	1,786,854.70	11,776,383.19	936,097,750.61	16,076,191.99	1,086,053,681.29
3. 本期减少金额		9,010,066.67	2,326,335.88	829,823.51	8,770,634.21		20,936,860.27
1) 处置或报废		9,010,066.67	2,326,335.88	829,823.50	8,770,634.21		20,936,860.26
其他				0.01			0.01
4. 期末余额	869,394,000.03	515,263,121.24	486,832,358.83	401,129,994.17	4,572,617,729.52	600,776,694.92	7,446,013,898.71
二、累计折旧							
1. 期初余额	170,075,194.62	325,215,765.97	185,881,875.08	247,809,135.42	1,588,624,224.30	297,194,069.04	2,814,800,264.43
2. 本期增加金	10,536,162.66	14,817,489.14	13,569,936.96	16,127,698.70	111,877,549.32	10,724,980.45	177,653,817.23

额							
1) 计提	10,536,162.66	14,817,489.14	13,569,936.96	16,127,698.70	111,877,549.32	10,724,980.45	177,653,817.23
3. 本期减少金额		7,327,575.23	2,160,999.91	736,269.66	677,957.01		10,902,801.81
1) 处置或报废		7,327,575.23	2,160,999.91	736,269.66	677,957.01		10,902,801.81
4. 期末余额	180,611,357.28	332,705,679.88	197,290,812.13	263,200,564.46	1,699,823,816.61	307,919,049.49	2,981,551,279.85
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	688,782,642.75	182,557,441.36	289,541,546.70	137,929,429.71	2,872,793,912.91	292,857,645.43	4,464,462,618.86
2. 期初账面价值	620,018,886.41	135,924,054.22	297,184,074.51	130,658,952.55	2,008,896,547.04	285,701,661.17	3,478,384,175.90

(2) 暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
房屋建筑物	104,906.42

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

房屋建筑物（来自中山中法供水有限公司移交）	7,795,580.92	原产权人处于清算期
-----------------------	--------------	-----------

(5) 固定资产的减值测试情况

适用 不适用

(6) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他设备	2,064.00	
合计	2,064.00	

22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	1,084,925,649.64	862,192,462.45
合计	1,084,925,649.64	862,192,462.45

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
供水管网工程	953,973,418.04		953,973,418.04	839,125,314.43		839,125,314.43
市场改造工程	14,814,314.71		14,814,314.71	2,719,362.74		2,719,362.74
污水厂提标改造工程	158,117.74		158,117.74	38,117.74		38,117.74
光伏发电项目	65,424,268.99		65,424,268.99	6,208,541.57		6,208,541.57
其他工程	50,555,530.16		50,555,530.16	14,101,125.97		14,101,125.97
合计	1,084,925,649.64		1,084,925,649.64	862,192,462.45		862,192,462.45

(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

(5) 工程物资

适用 不适用

23、生产性生物资产

适用 不适用

24、油气资产

适用 不适用

25、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	运输设备	土地使用权	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	63,992,278.23	1,172,548.94	4,476,683.08	69,641,510.25
2. 本期增加金额	6,830,265.82			6,830,265.82
(1) 外购	6,830,265.82			6,830,265.82
3. 本期减少金额	3,309,491.03			3,309,491.03
(1) 处置	3,309,491.03			3,309,491.03
4. 期末余额	67,513,053.02	1,172,548.94	4,476,683.08	73,162,285.04
二、累计折旧				
1. 期初余额	32,239,106.74	488,562.00	2,454,128.56	35,181,797.30
2. 本期增加金额	5,379,637.12	195,424.83	248,905.38	5,823,967.33
(1) 计提	5,379,637.12	195,424.83	248,905.38	5,823,967.33
3. 本期减少金额	2,685,417.96			2,685,417.96
(1) 处置	2,685,417.96			2,685,417.96
4. 期末余额	34,933,325.90	683,986.83	2,703,033.94	38,320,346.67
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	32,579,727.12	488,562.11	1,773,649.14	34,841,938.37
2. 期初账面价值	31,753,171.49	683,986.94	2,022,554.52	34,459,712.95

(2) 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

26、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	特许经营权	资质许可	合计
一、账面原值							
1. 期初余额	328,589,146.53	1,008,582.34		59,771,242.88	4,456,838,436.24	29,072,506.85	4,875,279,914.84
2. 本期增加金额	110,181,724.23	13,473.20		1,604,848.12	255,346,933.28		367,146,978.83
(1) 购置				1,147,853.93			1,147,853.93
(2) 内部研发	110,181,724.23	13,473.20		400,683.51	255,346,933.28		365,942,814.22
(3) 企业合并增加							
其他				56,310.68			56,310.68
3. 本期减少金额				677,959.60	56,310.68		734,270.28
(1) 处置							
(2) 其他				677,959.60	56,310.68		734,270.28
4. 期末余额	438,770,870.76	1,022,055.54		60,698,131.40	4,712,129,058.84	29,072,506.85	5,241,692,623.39
二、累计摊销							
1. 期初余额	99,976,039.82	333,543.91		46,026,811.97	1,118,814,446.46		1,265,150,842.16
2. 本期增加金额	4,342,718.50	22,354.95		3,852,833.58	96,929,217.74		105,147,124.77
(1) 计提	4,342,718.50	22,354.95		3,852,833.58	96,929,217.74		105,147,124.77

1) 计提							
3. 本期减少金额							
(1) 处置							
4. 期末余额	104,318,758.32	355,898.86		49,879,645.55	1,215,743,664.20		1,370,297,966.93
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	334,452,112.44	666,156.68		10,818,485.85	3,496,385,394.64	29,072,506.85	3,871,394,656.46
2. 期初账面价值	228,613,106.71	675,038.43		13,744,430.91	3,338,023,989.78	29,072,506.85	3,610,129,072.68

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 0.00%。

(2) 确认为无形资产的数据资源

无。

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
中山市大涌镇全禄村地块 1	8,690,941.54	原产权人处于清算期
中山市大涌镇全禄村地块 2	43,112,232.00	原产权人处于清算期

(4) 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

27、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额

		企业合并形成的	处置	
收购中山市环境保护科学研究院有限公司股权	4,036,887.63			4,036,887.63
收购中山市小榄水务有限公司股权		38,861,652.11		38,861,652.11
收购中山市小榄水质检测有限公司股权		7,934,774.01		7,934,774.01
合计	4,036,887.63	46,796,426.12		50,833,313.75

**(2) 商誉减值准备**

适用 不适用

**(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息**

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
收购中山市环境保护科学研究院有限公司股权	中山市环境保护科学研究院有限公司的资产及相关业务	工程安装业务分部，根据集团战略及环科院公司环保工程业务占自身业务比重持续上升。	是
收购中山市小榄水务有限公司股权	中山市小榄水务有限公司的资产及相关业务	水务运营业务，根据小榄水务公司主营业务为供水、生活污水处理。	是
收购中山市小榄水质检测有限公司股权	中山市小榄水质检测有限公司的资产及相关业务	水务运营业务，根据小榄水质检测公司主营业务为水质检测服务。	是

资产组或资产组组合发生变化：无。

**(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：无。

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：无。

**(5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况**

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

**28、长期待摊费用**

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
----	------	--------	--------	--------	------

固定资产改良支出	62,706,431.47	13,673,598.69	11,679,582.76		64,700,447.40
市场改造工程	6,748,610.98	265,751.77	1,772,835.25		5,241,527.50
装修费	10,967,626.05	4,571,173.70	1,313,716.65	4,660,575.84	9,564,507.26
临时工程建筑	798,715.70		50,890.74		747,824.96
合计	81,221,384.20	18,510,524.16	14,817,025.40	4,660,575.84	80,254,307.12

其他说明：无。

## 29、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	20,504,779.21	3,110,980.13	20,174,518.50	2,346,154.03
内部交易未实现利润	430,455,750.64	107,613,937.66	419,571,132.32	104,892,783.08
可抵扣亏损	582,686.21	145,671.55	582,686.21	145,671.55
信用减值准备	169,979,463.39	29,712,978.16	139,353,979.13	27,484,099.85
公允价值变动	6,841,192.50	1,026,178.88	6,499,076.00	974,861.40
待抵扣推倒重置资产净值	5,088,885.59	1,340,065.51	5,088,885.59	1,340,065.51
租赁负债	39,339,908.81	7,664,223.59	36,884,314.59	6,957,013.08
合计	672,792,666.35	150,614,035.48	628,154,592.34	144,140,648.50

### (2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	173,313,870.76	43,328,467.69		
使用权资产	34,841,938.37	6,851,069.92	34,459,712.95	6,460,405.73
固定资产加速扣除	171,063.41	25,659.51	171,063.41	25,659.51
合计	208,326,872.54	50,205,197.12	34,630,776.36	6,486,065.24

### (3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		150,614,035.48		144,140,648.50
递延所得税负债		50,205,197.12		6,486,065.24

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	1,492,270.73	1,429,171.06
可抵扣亏损	588,571,662.60	591,493,008.38
合计	590,063,933.33	592,922,179.44

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2025 年	32,663,409.24	32,663,409.24	由 2020 年度亏损产生
2026 年	84,211,094.35	84,211,094.35	由 2021 年度亏损产生
2027 年	162,408,019.95	162,408,019.95	由 2022 年度亏损产生
2028 年	142,506,572.09	142,506,572.09	由 2023 年度亏损产生
2029 年	169,703,912.75	169,703,912.75	由 2024 年度亏损产生
2030 年	94,973,353.18	0.00	由 2025 年度亏损产生
合计	686,466,361.56	591,493,008.38	

其他说明：无。

30、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同资产	2,448,614,660.25		2,448,775,728.02	2,170,616,938.12		2,170,616,938.12
预付长期资产款	7,250,128.60		7,089,060.83	205,566,383.73		205,566,383.73
合计	2,455,864,788.85		2,455,864,788.85	2,376,183,321.85		2,376,183,321.85

其他说明：无。

31、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	161,747,160.06	161,747,160.06	保证	保证金	184,750,072.25	184,750,072.25	保证	保证金
无形资产	1,732,030,097.82	1,474,327,122.93	质押	质押借款	1,732,030,097.82	1,508,817,998.37	质押	质押借款
货币资金	957.76	957.76	冻结	司法冻结	-	-	-	-
合同资产	23,142,193.51	23,142,193.51	质押	质押借款	23,001,562.34	23,001,562.34	质押	质押借款

应收账款	514,580,879.80	488,178,246.88	质押	质押借款	443,936,622.96	427,272,711.34	质押	质押借款
其他非流动资产	2,116,611,995.73	2,116,611,995.73	质押	质押借款	1,834,211,035.13	1,834,211,035.13	质押	质押借款
合计	4,548,113,284.68	4,264,007,676.87			4,217,929,390.50	3,978,053,379.43		

其他说明：无。

### 32、短期借款

#### (1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	2,045,892.13	
信用借款	2,668,000,000.00	1,651,800,000.00
借款应计利息		1,126,596.77
合计	2,670,045,892.13	1,652,926,596.77

短期借款分类的说明：无。

#### (2) 已逾期未偿还的短期借款情况

无。

### 33、交易性金融负债

无。

### 34、衍生金融负债

无。

### 35、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	5,919,517.15	2,158,310.93
合计	5,919,517.15	2,158,310.93

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元，到期未付的原因：无。

### 36、应付账款

#### (1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	2,296,072,050.06	2,704,417,726.67
1-2 年（含 2 年）	305,367,928.92	509,101,562.79

2-3 年（含 3 年）	102,540,762.38	113,935,549.97
3-4 年（含 4 年）	34,640,510.21	31,174,904.83
4-5 年（含 5 年）	34,187,199.60	30,561,594.58
5 年以上	92,870,091.58	72,746,076.99
合计	2,865,678,542.75	3,461,937,415.83

## （2）账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

无。

## 37、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利	194,652,577.47	72,921,061.36
其他应付款	628,940,109.04	510,996,372.37
合计	823,592,686.51	583,917,433.73

### （1）应付利息

无。

### （2）应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
有限售条件的流通股股利	20,739,203.89	2,604,970.31
无限售条件的流通股股利	114,203,373.58	10,467,147.20
中山投资控股集团有限公司	59,710,000.00	59,710,000.00
华航环境发展有限公司	0.00	138,943.85
合计	194,652,577.47	72,921,061.36

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：无。

### （3）其他应付款

#### 1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
往来款	425,661,595.14	339,391,328.27
待支付股权转让款	64,073,254.90	54,468,164.90
押金及保证金	106,941,174.52	82,384,715.44
代收款项	10,780,695.02	16,939,812.15
尚未支付费用	2,390,203.39	807,242.98
其他	19,093,186.07	17,005,108.63
合计	628,940,109.04	510,996,372.37

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

无。

38、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内 (含 1 年)	3,099,779.41	2,773,458.70
1-2 年 (含 2 年)	0.00	30,715.75
2-3 年 (含 3 年)	22,110.00	9,990.00
3-4 年 (含 4 年)	30,650.00	30,650.00
合计	3,152,539.41	2,844,814.45

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要预收款项

无。

39、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
二次供水维修服务合同	730,532,891.64	740,017,778.14
工程外接安装、维修类服务合同	453,285,706.46	226,045,103.81
旅客运输服务合同	1,198,828.87	1,252,952.01
环卫服务合同	1,342,828.96	113.20
物业管理合同	764,301.53	491,389.32
预收水费	1,104,999.69	1,015,610.74
商品销售合同	3,535.37	0.00
合计	1,188,233,092.52	968,822,947.22

账龄超过 1 年的重要合同负债：无

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因：无

40、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	266,774,659.54	494,512,199.15	514,936,203.06	246,350,655.63
二、离职后福利-设定提存计划	5,065,199.92	49,925,513.93	51,118,372.66	3,872,341.19
三、辞退福利	10,627,680.78	1,446,284.92	966,932.50	11,107,033.20
合计	282,467,540.24	545,883,998.00	567,021,508.22	261,330,030.02

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	257,858,374.92	443,412,660.59	462,486,365.18	238,784,670.33
2、职工福利费	1,435,249.34	11,358,214.96	11,896,492.53	896,971.77
3、社会保险费	103,966.13	10,676,107.76	10,780,073.89	0.00
其中：医疗保险费	88,004.86	9,138,751.72	9,226,756.58	0.00
工伤保险费	10,835.70	1,373,348.08	1,384,183.78	0.00
生育保险费	5,125.57	164,007.96	169,133.53	0.00
4、住房公积金	138,939.00	23,875,605.84	23,928,713.84	85,831.00
5、工会经费和职工教育经费	7,238,130.15	5,189,610.00	5,844,557.62	6,583,182.53
合计	266,774,659.54	494,512,199.15	514,936,203.06	246,350,655.63

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	120,481.87	34,695,594.14	34,816,076.01	0.00
2、失业保险费	5,314.20	1,467,440.29	1,472,754.49	0.00
3、企业年金缴费	4,939,403.85	13,762,479.50	14,829,542.16	3,872,341.19
合计	5,065,199.92	49,925,513.93	51,118,372.66	3,872,341.19

其他说明：无。

41、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	13,832,806.26	13,657,148.62
企业所得税	26,102,116.01	39,796,488.18
个人所得税	627,741.12	1,667,625.47
城市维护建设税	1,383,677.61	1,669,094.47
房产税	2,337,136.75	1,432,874.58
教育费附加	575,424.36	697,818.22
地方教育附加	382,496.62	464,092.55
土地使用税	1,102,223.63	402,289.23
印花税	264,507.54	281,981.35
堤围防护费	7,341.06	7,736.50
环境保护税	0.00	3.97

水资源税	6,627,267.21	0.00
合计	53,242,738.17	60,077,153.14

其他说明：无。

#### 42、持有待售负债

无。

#### 43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	293,270,710.85	246,206,346.25
一年内到期的长期应付款	2,513,958.34	7,541,875.00
一年内到期的租赁负债	7,259,443.11	8,933,304.63
一年内到期的长期借款应计利息	124,541.68	3,443,892.72
一年内到期的应付债券利息	41,598,835.63	52,228,866.05
合计	344,767,489.61	318,354,284.65

其他说明：无。

#### 44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税（1年内到期）	226,356,790.52	308,887,120.17
共管账户资金	847,210,000.00	0.00
合计	1,073,566,790.52	308,887,120.17

短期应付债券的增减变动：无。

#### 45、长期借款

##### （1）长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	2,107,836,632.16	1,835,977,855.55
抵押借款	52,200,000.00	0.00
保证借款	930,716,271.20	122,223,760.33
信用借款	2,151,550,932.98	1,971,658,251.91
减：一年内到期的长期借款	-293,270,710.85	-246,206,346.25
合计	4,949,033,125.49	3,683,653,521.54

长期借款分类的说明：

注 1：信用借款 215,155.09 万元，年利率为 2.30%-3.10%。

注 2：质押借款 210,783.66 万元，年利率为 2.76%-3.40%。质押借款的质押资产类别以及金额，参见附注七、31。

注 3：保证借款 93,071.63 万元，年利率为 2.40%-4.10%。保证借款担保信息参见附注十四、5。

注 4：抵押借款 5,220 万元，年利率 3.25%。

其他说明，包括利率区间：无

#### 46、应付债券

##### (1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
公司债券	3,040,900,269.06	3,051,288,554.20
减：一年内到期的应付债券	-41,598,835.63	-52,228,866.05
合计	2,999,301,433.43	2,999,059,688.15

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

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额	是否违约
公司债券：	3,000,000.00				2,998,500.00	3,051,288,554.20		39,469,969.58	241,745.28	50,100,000.00	3,040,900,269.06	
23 中山 K1	1,000,000.00	2.95%	2023 年 07 月 13 日	3	999,500.00	1,013,585,773.64		14,749,999.98	80,503.14		1,028,416,276.76	否
24 中山 K1	1,000,000.00	2.63%	2024 年 02 月 26 日	3	999,500.00	1,021,874,048.82		13,145,996.98	80,361.66	26,300,000.00	1,008,800,407.46	否
24 中山 K2	1,000,000.00	2.38%	2024 年 04 月 26 日	3	999,500.00	1,015,828,731.74		11,573,972.62	80,880.48	23,800,000.00	1,003,683,584.84	否
减：一年内到期应付债券						-52,228,866.05					-41,598,835.63	否
合计					2,998,500,000.00	2,999,059,688.15		39,469,969.58	241,745.28	50,100,000.00	2,999,301,433.43	

(3) 可转换公司债券的说明

无。

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

无。

47、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付租赁额	44,554,260.05	42,193,736.81
未确认融资费用	-5,214,351.24	-5,309,422.23
减：一年内到期的租赁负债（附注七、43）	-7,259,443.11	-8,933,304.63
合计	32,080,465.70	27,951,009.95

其他说明：无。

48、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	2,337,241.00	2,337,241.00
专项应付款	183,486.24	183,486.24
合计	2,520,727.24	2,520,727.24

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
控股子公司向少数股东的借款	2,319,600.00	2,319,600.00
住宅基金	17,641.00	17,641.00

其他说明：无。

(2) 专项应付款

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
供水管网补偿工程	183,486.24			183,486.24	
合计	183,486.24			183,486.24	

其他说明：无。

49、长期应付职工薪酬

无。

50、预计负债

无。

## 51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	181,008,888.98	6,559,760.42	1,441,562.96	186,127,086.44	与资产相关的政府补助
合计	181,008,888.98	6,559,760.42	1,441,562.96	186,127,086.44	

其他说明：无。

## 52、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税（1年以上）	43,486,112.45	44,042,426.48
合计	43,486,112.45	44,042,426.48

其他说明：无。

## 53、股本

单位：股

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,475,111,351.00						1,475,111,351.00

其他说明：无。

## 54、其他权益工具

无。

## 55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	752,064,444.90		7,338,963.04	744,725,481.86
其他资本公积	1,079,302,269.85		22,828,696.51	1,056,473,573.34
合计	1,831,366,714.75		30,167,659.55	1,801,199,055.20

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

资本公积本年变动中：

（1）公司于本年购买控股子公司中山市南头供水有限公司 10%的股权，因购买少数股权新增加的长期股权投资成本大于按照新取得的股权比例计算确定应享有子公司自购买日开始持续计算的可辨认净资产份额，导致资本公积-股本溢价减少 5,009,319.87 元；公司于本年购买控股子公司中山市润丰水业有限公司 20%的股权，因购买少数股权新增加的长期股

股权投资成本大于按照新取得的股权比例计算确定应享有子公司自购买日开始持续计算的可辨认净资产份额，导致资本公积-股本溢价减少 2,329,643.17 元；

(2) 公司按权益法核算的被投资单位除综合收益和利润分配以外的其他权益变动形成的资本公积减少 22,828,696.51 元。

## 56、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
为员工持股计划或者股权激励而收购的本公司股份	53,243,345.97			53,243,345.97
合计	53,243,345.97			53,243,345.97

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：无。

## 57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-5,524,214.60	-342,116.50			-51,317.48	-290,799.02	-5,815,013.62
其他权益工具投资公允价值变动	-5,524,214.60	-342,116.50			-51,317.48	-290,799.02	-5,815,013.62
二、将重分类进损益的其他综合收益	1,036,832,742.12	22,441,872.22				22,441,872.22	1,059,274,614.34
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	963,542,153.46	21,723,200.57				21,723,200.57	985,265,354.03
外币财务报表折算差额	72,762,075.38	718,671.65				718,671.65	73,480,747.03

其他	528,513.28						528,513.28
其他综合收益合计	1,031,308,527.52	22,099,755.72			-51,317.48	22,151,073.20	1,053,459,600.72

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

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	18,223,678.09	19,799,880.95	25,214,159.55	12,809,399.49
合计	18,223,678.09	19,799,880.95	25,214,159.55	12,809,399.49

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

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	773,395,307.19			773,395,307.19
合计	773,395,307.19			773,395,307.19

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

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	12,436,469,345.14	11,531,195,127.45
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		115,836.93
调整后期初未分配利润	12,436,469,345.14	11,531,310,964.38
加：本期归属于母公司所有者的净利润	719,435,197.75	555,228,950.59
应付普通股股利	634,059,848.16	293,546,226.00
期末未分配利润	12,521,844,694.73	11,792,993,688.97

调整期初未分配利润明细：

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

### 61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,077,658,519.71	1,630,869,050.35	2,075,357,891.58	1,636,019,152.62
其他业务	43,603,967.67	19,759,831.85	78,502,483.39	37,312,945.54
合计	2,121,262,487.38	1,650,628,882.20	2,153,860,374.97	1,673,332,098.16

其他说明：

公司涉及履约义务的交易类型为销售商品、提供劳务和建造合同服务。公司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。

销售商品通常的履约时间在一个月以内或一个季度以内，相关履约条款为按照物价部门核定的销售单价以及供水量向客户开具账单，收入按照开具账单金额确认。

提供劳务主要为污水、废液、垃圾处理、环境卫生服务，通常履约时间在一年内，相关的条款为根据与特许经营权授予方签订的协议，在确定客户已接受服务时确认收入，按实际结算处理量以及合同约定的单价确认收入。

提供的旅客客运服务，在客轮每航次运输及相关劳务已经提供完毕，收到价款或取得收取价款的凭据时确认收入。

建造合同及特许经营合同服务履约时间较长，工程合同中约定了分次付款条件，双方按照合同完成进度进行结算确认，工程完工后的质保期通常为 1 年。

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 1,815,265,707.64 元，其中，1,178,988,426.23 元预计将于 2025 年度确认收入，560,439,485.65 元预计将于 2026 年度确认收入，50,207,787.79 元预计将于 2027 年度确认收入。

合同中可变对价相关信息：无。

## 62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	2,943,181.46	2,966,696.39
教育费附加	1,471,022.35	1,415,382.07
房产税	3,770,483.86	3,991,570.45
土地使用税	2,725,202.44	2,752,205.11
车船使用税	19,969.25	45,518.08
印花税	1,479,792.22	2,316,198.54
地方教育费附加	895,105.84	942,617.87

环境保护税	69,341.64	8,577.32
堤围防护费	41,405.53	42,478.62
其他税费	2,872.78	22.66
水资源税	51,854,349.82	0.00
合计	65,272,727.19	14,481,267.11

其他说明：无。

### 63、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	108,922,771.09	104,615,757.28
折旧和摊销	24,791,804.69	18,684,043.24
中介机构费	8,339,630.70	6,710,726.85
物业管理绿化费	1,252,808.22	2,647,883.24
修理费	2,234,012.53	2,201,541.99
劳动保护费	1,559,212.47	354,978.12
办公费	2,685,402.22	1,602,516.15
通讯网络费	2,375,957.11	1,574,966.76
汽车使用费	2,079,408.91	1,414,856.98
业务招待费	446,464.23	601,422.34
水电费	1,387,214.13	1,766,956.26
差旅费	701,048.39	793,616.75
其他管理费	1,512,377.53	3,179,363.29
合计	158,288,112.22	146,148,629.25

其他说明：无。

### 64、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	27,966,122.23	23,381,762.86
折旧和摊销	925,535.39	991,653.89
通讯网络费	114,405.72	1,307,650.82
办公费	399,834.06	298,238.21
劳动保护费	46,163.68	101,049.31
船票代售及信用卡手续费	2,062,261.84	3,031,750.06
检测费	113,788.84	95,175.46
广告费	236,929.21	262,263.84
其他费用	4,491,795.00	2,691,819.08
合计	36,356,835.97	32,161,363.53

其他说明：无。

### 65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	21,766,314.05	28,828,010.47
直接投入	12,117,323.33	4,915,678.25
折旧与摊销	550,244.88	1,456,223.76
技术服务费	0.00	0.00
其他费用	2,626,484.91	464,005.19
合计	37,060,367.17	35,663,917.67

其他说明：无。

## 66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	138,739,249.82	121,380,349.14
减：利息收入	61,128,821.56	44,173,301.27
汇兑损益	2,176,579.45	803,221.67
银行手续费	1,159,865.55	1,606,045.26
合计	80,946,873.26	79,616,314.80

其他说明：无。

## 67、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	18,023,075.24	28,365,824.68
增值税进项加计扣除	0.00	4,438.34
个人所得税手续费返还	228,300.46	207,348.85
合计	18,251,375.70	28,577,611.87

## 68、净敞口套期收益

无。

## 69、公允价值变动收益

无。

## 70、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	672,643,493.37	406,701,315.50
处置长期股权投资产生的投资收益	9,501,586.47	18,987,908.49
合计	682,145,079.84	425,689,223.99

其他说明：无。

### 71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-32,491,565.33	-22,457,991.55
其他应收款坏账损失	1,880,709.98	-368,514.57
合计	-30,610,855.35	-22,826,506.12

其他说明：无。

### 72、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
十一、合同资产减值损失	-330,260.74	-1,265,963.16
合计	-330,260.74	-1,265,963.16

其他说明：上表中，损失以“-”号填列，收益以“+”号填列。

### 73、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
处置非流动资产的利得、损失	87,653.20	0.00

### 74、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	3,982.78	7,556.36	3,982.78
无需支付的款项	45.46	337,643.53	45.46
罚款收入	598,403.06	495,323.70	598,403.06
其他	3,478,078.91	604,447.43	3,478,078.91
非流动资产毁损报废利得	39,564.84	430,629.71	39,564.84
合计	4,120,075.05	1,875,600.73	4,120,075.05

其他说明：无。

### 75、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	514,216.41	30,000.00	514,216.41
非流动资产毁损报废损失	520,450.32	246,025.10	520,450.32

滞纳金	56,575.26	180.00	56,575.26
罚款支出	396,820.26	14,160.90	396,820.26
其他	5,444,346.39	715,462.18	5,444,346.39
合计	6,932,408.64	1,005,828.18	6,932,408.64

其他说明：无。

## 76、所得税费用

### (1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	49,705,109.71	49,038,009.78
递延所得税费用	-7,924,508.23	-9,837,671.08
合计	41,780,601.48	39,200,338.70

### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	759,439,348.43
按法定/适用税率计算的所得税费用	189,859,837.11
子公司适用不同税率的影响	-13,989,983.04
调整以前期间所得税的影响	-1,587,178.25
非应税收入的影响	-159,024,197.29
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	3,950,125.90
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-303,246.04
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	23,276,847.66
加计扣除费用的影响	-401,604.57
所得税费用	41,780,601.48

其他说明：无。

## 77、其他综合收益

详见附注七、57

## 78、现金流量表项目

### (1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到往来款	577,896,366.71	583,016,355.25

收到政府补助、营业外收入及其他等	5,349,364.08	2,135,468.27
银行存款利息收入	4,829,723.85	6,992,970.66
合计	588,075,454.64	592,144,794.18

收到的其他与经营活动有关的现金说明：无。

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付往来款	734,520,499.31	635,166,364.69
付现费用	59,057,120.74	54,496,974.44
支付营业外支出项目等	1,214,796.97	14,865,857.44
合计	794,792,417.02	704,529,196.57

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

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
取得子公司期初现金流量	42,457,659.91	0.00
合计	42,457,659.91	

### (3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到证券交易所返还分红个税	6,184,976.53	611,074.67
合计	6,184,976.53	611,074.67

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

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付的租赁付款	6,995,311.23	9,531,438.38
债券付息及证券交易所分红手续费	109,176.48	0.00
购买少数股东股权	10,460,136.10	0.00
公司债发行登记费		40,000.00
合计	17,564,623.81	9,571,438.38

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	1,652,926,596.77	1,716,000,000.00	31,520,883.36	730,401,588.00	0.00	2,670,045,892.13
长期借款	3,933,303,760.51	1,061,713,603.75	725,570,575.79	478,159,562.03	0.00	5,242,428,378.02
长期应付款	7,541,875.00	0.00	47,944,013.08	52,971,929.74	0.00	2,513,958.34
租赁负债	36,884,314.58	0.00	7,634,916.24	4,412,482.76	766,839.25	39,339,908.81
长期债券	3,051,288,554.20	0.00	39,711,714.86	50,100,000.00	0.00	3,040,900,269.06
合计	8,681,945,101.06	2,777,713,603.75	852,382,103.33	1,316,045,562.53	766,839.25	10,995,228,406.36

(4) 以净额列报现金流量的说明

无。

(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

无。

79、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	717,658,746.95	564,300,584.88
加：资产减值准备	30,941,116.09	24,092,469.28
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	203,018,419.08	147,010,626.89
使用权资产折旧	5,823,967.33	5,194,327.97
无形资产摊销	105,147,124.77	96,498,793.49
长期待摊费用摊销	14,817,025.40	16,686,466.54
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）	-87,653.20	-316,590.28
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	480,885.48	137,731.73
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	0.00	0.00
财务费用（收益以“－”号填列）	140,915,829.27	122,183,570.81
投资损失（收益以“－”	-682,145,079.84	-425,689,223.99

号填列)		
递延所得税资产减少 (增加以“—”号填列)	-6,473,386.98	-8,650,235.31
递延所得税负债增加 (减少以“—”号填列)	43,719,131.88	-1,102,109.65
存货的减少 (增加以“—”号填列)	-26,278,160.16	-13,492,885.43
经营性应收项目的减少 (增加以“—”号填列)	-282,323,093.85	-486,720,281.72
经营性应付项目的增加 (减少以“—”号填列)	-634,858,760.73	-452,251,027.72
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-369,643,888.51	-412,117,782.51
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	1,557,864,686.30	1,632,378,253.53
减: 现金的期初余额	1,529,795,233.32	2,074,291,749.19
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	28,069,452.98	-441,913,495.66

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位: 元

	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	78,252,398.66
其中:	
中山康达水务有限公司	67,235,630.00
中山市小榄水质检测有限公司	11,016,768.66
减: 购买日子公司持有的现金及现金等价物	10,221,965.45
其中:	
中山康达水务有限公司	9,134,503.67
中山市小榄水质检测有限公司	1,087,461.78
其中:	
取得子公司支付的现金净额	68,030,433.21

其他说明: 无。

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

无。

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,557,864,686.30	1,529,795,233.32
其中：库存现金	401.51	1,966.01
可随时用于支付的银行存款	1,502,068,732.93	1,463,286,888.40
可随时用于支付的其他货币资金	55,795,551.86	66,506,378.91
三、期末现金及现金等价物余额	1,557,864,686.30	1,529,795,233.32

(5) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

无。

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

无。

(7) 其他重大活动说明

无。

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：无。

81、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元			
欧元			
港币	118,289,898.61	0.91195	107,874,473.04
应收账款			
其中：美元			
欧元			
港币	2,081,587.23	0.91195	1,898,303.47
长期借款			
其中：美元			

欧元			
港币			
其他应收款			
其中：港币	315,732.00	0.91195	287,931.80
应付账款			
其中：港币	3,215,499.86	0.91195	2,932,375.10

其他说明：无。

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

适用 不适用

## 82、租赁

### (1) 本公司作为承租方

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

2025年1-6月简化处理的短期租赁费用为 9,408,421.11 元；与租赁相关的现金流出总额为13,820,903.87元。

涉及售后租回交易的情况：无。

### (2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
不动产经营租赁	126,361,057.04	
合计	126,361,057.04	

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表：无。

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

83、数据资源

无。

84、其他

无。

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	21,766,314.05	28,828,010.47
直接投入	12,117,323.33	4,915,678.25
折旧与摊销	550,244.88	1,456,223.76
技术服务费		
其他	2,626,484.91	464,005.19
合计	37,060,367.17	35,663,917.67
其中：费用化研发支出	37,060,367.17	35,663,917.67

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

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
中山市小榄水务有限公司	2025年01月24日	268,581,976.94	51%	现金收购	2025年01月24日	取得控制权	146,782,707.20	-675,929.30	-3,790,624.08
中山康达水务有限公司	2025年03月25日	96,050,900.00	100%	现金收购	2025年03月25日	取得控制权	8,512,457.39	1,212,984.15	2,421,942.91
中山市小榄水质检测有限公司	2025年05月30日	11,016,768.66	100%	现金收购	2025年05月30日	取得控制权	318,436.03	72,457.94	-954,713.98

其他说明：

①本公司与中山市雄业贸易有限公司（以下简称：雄业贸易）、中山市小榄镇城建资产经营有限公司（以下简称：小榄城建）签订《股权转让协议》，以转让价款26,858.20万元，收购中山市小榄水务有限公司（以下简称：小榄水务）51%股权，完成股权收购后，小榄水务成为公司控股子公司，于2025年1月纳入合并范围。小榄水务同时持有中山市润丰水业有

限公司80%股权。

②小榄水务与重庆康达环保产业（集团）有限公司签订《股权转让协议》，以转让价款9,605.09万元，收购中山康达水务有限公司（以下简称“中山康达”）100%股权，完成股权收购后，中山康达成为小榄水务全资子公司，于2025年3月纳入合并范围。

③小榄水务与小榄城建、中山市小榄镇城镇建设发展总公司签订《股权转让协议》，以转让价款1101.68万元，收购中山市小榄水质检测有限公司（以下简称“小榄水质”）100%股权，完成股权收购后，小榄水质成为小榄水务全资子公司，于2025年5月纳入合并范围。

## （2）合并成本及商誉

单位：元

合并成本	中山市小榄水务有限公司	中山康达水务有限公司	中山市小榄水质检测有限公司
—现金	268,581,976.94	96,050,900.00	11,016,768.66
—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	268,581,976.94	96,050,900.00	11,016,768.66
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	229,720,324.83	98,336,382.98	3,081,994.65
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	38,861,652.11	-2,285,482.98	7,934,774.01

合并成本公允价值的确定方法：

①中山市梵亚资产评估与土地房地产估价有限公司于2024年受聘对小榄水务进行资产评估，评估基准日为2024年9月30日，小榄水务购买日为2025年1月24日。考虑到从评估基准日至购买日小榄水务所处的市场环境及技术情况均无重大变化，本公司管理层将2025年1月24日小榄水务净资产账面价值参考资产评估报告调整后作为购买日的可辨认净资产公允价值。根据持股比例计算的本公司于购买日取得的小榄水务可辨认净资产公允价值份额为229,720,324.83元。

②中山成诺资产评估与土地房地产估价有限公司于2024年受聘对中山康达进行资产评估，评估基准日为2023年12月31日，中山康达购买日为2025年3月25日。考虑到从评估基准日至购买日期间中山康达所处的市场环境及技术情况均无重大变化，本公司管理层将2025年3月25

日中山康达净资产账面价值参考资产评估报告调整后为购买日的可辨认净资产公允价值。根据持股比例计算的本公司于购买日取得的中山康达可辨认净资产公允价值份额为 98,336,382.98 元。

③中山市梵亚资产评估与土地房地产估价有限公司于2025年受聘对小榄水质进行资产评估，评估基准日为2024年12月31日，小榄水质购买日为2025年5月30日。考虑到从评估基准日至购买日期间小榄水质所处的市场环境及技术情况均无重大变化，本公司管理层将2025年5月30日小榄水质净资产账面价值参考资产评估报告调整后作为购买日的可辨认净资产公允价值。根据持股比例计算的本公司于购买日取得的小榄水质可辨认净资产公允价值份额为 3,081,994.65 元。

或有对价及其变动的说明：无。

大额商誉形成的主要原因：无。

其他说明：无。

**(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债**

单位：元

	中山市小榄水务有限公司		中山康达水务有限公司		中山市小榄水质检测有限公司	
	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	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：						
货币资金	38,457,659.91	38,457,659.91	9,134,503.67	9,134,503.67	1,087,461.78	1,087,461.78
应收款项	13,604,648.40	13,604,648.40	15,677,930.47	15,677,930.47	179,868.00	179,868.00
存货	31,069,553.86	31,069,553.86	66,654.25	66,654.25		
固定资产	1,090,173,237.27	947,477,424.33	1,361,649.51	1,098,572.21	1,109,221.16	546,852.87
无形资产	92,481,332.18	55,391,339.87	274,004,844.48	272,157,947.08		
其他资产	222,137,058.83	222,137,058.83	11,685.00	11,685.00	6,078,889.02	6,078,889.02
负债：						
借款	466,795,603.00	466,795,603.00	194,287,469.93	194,287,469.93		
应付款项	111,320,702.30	111,320,702.30	6,694,496.96	6,694,496.96		
递延所得税负债	44,946,451.31		65,769.32		140,592.07	
其他负	412,267,286.24	426,471,416.24	873,148.19	873,148.19	5,232,853.24	5,232,853.24

债						
净资产	452,593,447.60	303,549,963.66	98,336,382.98	96,292,177.60	3,081,994.65	2,660,218.43
减：少数股东权益	222,873,122.77	149,841,815.63				
取得的净资产	229,720,324.83	153,708,148.03	98,336,382.98	96,292,177.60	3,081,994.65	2,660,218.43

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

①中山市梵亚资产评估与土地房地产估价有限公司于2024年受聘对小榄水务进行资产评估，评估基准日为2024年9月30日，小榄水务购买日为2025年1月24日。考虑到从评估基准日至购买日小榄水务所处的市场环境及技术情况均无重大变化，本公司管理层将2025年1月24日小榄水务净资产账面价值参考资产评估报告调整后作为购买日的可辨认净资产公允价值。根据持股比例计算的本公司于购买日取得的小榄水务可辨认净资产公允价值份额为229,720,324.83元。

②中山成诺资产评估与土地房地产估价有限公司于2024年受聘对中山康达进行资产评估，评估基准日为2023年12月31日，中山康达购买日为2025年3月25日。考虑到从评估基准日至购买日期间中山康达所处的市场环境及技术情况均无重大变化，本公司管理层将2025年3月25日中山康达净资产账面价值参考资产评估报告调整后为购买日的可辨认净资产公允价值。根据持股比例计算的本公司于购买日取得的中山康达可辨认净资产公允价值份额为98,336,382.98元。

③中山市梵亚资产评估与土地房地产估价有限公司于2025年受聘对小榄水质进行资产评估，评估基准日为2024年12月31日，小榄水质购买日为2025年5月30日。考虑到从评估基准日至购买日期间小榄水质所处的市场环境及技术情况均无重大变化，本公司管理层将2025年5月30日小榄水质净资产账面价值参考资产评估报告调整后作为购买日的可辨认净资产公允价值。根据持股比例计算的本公司于购买日取得的小榄水质可辨认净资产公允价值份额为3,081,994.65元。

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

是 否

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

无。

**(6) 其他说明**

无。

**2、同一控制下企业合并**

无。

**3、反向购买**

无。

**4、处置子公司**

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

是 否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

**5、其他原因的合并范围变动**

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

本年公司通过新设纳入合并财务报表合并范围的控股子公司3家，具体为中山公用大涌水环境有限公司，成立日为2025年3月10日；广东香山城市资源循环利用有限公司，成立日为2025年03月27日；中山湾中蓝鲸旅游轮船有限公司，成立日为2025年5月7日。

公司子公司中山公用水环境治理有限公司与中山火炬城建集团有限公司签订《股权转让协议》，以6,000,000.00元收购中山公用火炬水环境治理有限公司60%的股权。公司于2025年6月完成收购，火炬水环境于2025年6月纳入合并范围。

**6、其他**

无。

**十、在其他主体中的权益**

**1、在子公司中的权益**

**(1) 企业集团的构成**

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	

中山公用市场管理有限公司	5,000,000.00	广东中山	广东中山	市场运营	100.00%	0.00%	设立
中山市中俊物业管理有限公司	10,000,000.00	广东中山	广东中山	物业管理	0.00%	100.00%	设立
中山公用东风物业发展有限公司	72,958,800.00	广东中山	广东中山	市场运营	97.00%	0.00%	设立
中山中裕市场物业发展有限公司	70,000,000.00	广东中山	广东中山	市场运营	100.00%	0.00%	设立
中山市泰安市场经营管理有限公司	32,000,000.00	广东中山	广东中山	市场运营	51.00%	0.00%	同一控制下企业合并
中山市南朗市场管理有限公司	5,000,000.00	广东中山	广东中山	市场运营	51.00%	0.00%	设立
中山市沙溪中心市场经营管理有限公司	5,000,000.00	广东中山	广东中山	市场运营	51.00%	0.00%	同一控制下企业合并
中港客运联营有限公司	106,353,168.30	广东中山	广东中山	港口客运	60.00%	0.00%	同一控制下企业合并
中山市北部公用环保能源有限公司	349,939,700.00	广东中山	广东中山	固废处理	100.00%	0.00%	非同一控制下企业合并
中山公用工程有限公司	500,000,000.00	广东中山	广东中山	工程建设	100.00%	0.00%	同一控制下企业合并
中山公用环保能源投资有限公司	310,000,000.00	广东中山	广东中山	股权投资	100.00%	0.00%	设立
公用国际（香港）投资有限公司	8,192,600.00	中国香港	中国香港	股权投资	100.00%	0.00%	设立
中山公用黄圃污水处理有限公司	78,900,000.00	广东中山	广东中山	环保水务	90.00%	10.00%	设立
公用环境发展（江门）有限公司	89,550,000.00	广东江门	广东江门	环保水务	65.00%	0.00%	设立
中山公用能源发展有限公司	335,000,000.00	广东中山	广东中山	新能源	100.00%	0.00%	非同一控制下企业合并
中山公用水环境治理有限公司	146,000,000.00	广东中山	广东中山	环保水务	90.00%	10.00%	设立
广东名城环境科技有限公司	170,000,000.00	广东中山	广东中山	环卫管理	100.00%	0.00%	同一控制下企业合并
中山市名城名德环保有限公司	20,000,000.00	广东中山	广东中山	环卫管理	0.00%	65.00%	同一控制下企业合并
东安县名城洁美环境科	34,335,300.00	湖南永州	湖南永州	环卫管理	0.00%	51.00%	设立

技有限公司							
中山市名城工业环境治理有限公司	5,000,000.00	广东中山	广东中山	环卫管理	0.00%	100.00%	同一控制下企业合并
中山公用水务投资有限公司	588,717,300.00	广东中山	广东中山	环保水务	100.00%	0.00%	同一控制下企业合并
中山中源给排水工程设计有限公司	500,000.00	广东中山	广东中山	工程建设	0.00%	100.00%	同一控制下企业合并
中山市西区沙朗供水有限公司	1,270,000.00	广东中山	广东中山	环保水务	0.00%	55.00%	同一控制下企业合并
中山市南头供水有限公司	60,000,000.00	广东中山	广东中山	环保水务	0.00%	100.00%	同一控制下企业合并
中山市民众水务有限公司	15,350,000.00	广东中山	广东中山	环保水务	0.00%	55.00%	同一控制下企业合并
中山市阜沙供水有限公司	3,000,000.00	广东中山	广东中山	环保水务	0.00%	51.00%	同一控制下企业合并
中山公用水质检测有限公司	5,000,000.00	广东中山	广东中山	环保水务	0.00%	100.00%	设立
中山市污水处理有限公司	470,000,000.00	广东中山	广东中山	环保水务	100.00%	0.00%	同一控制下企业合并
中山市珍家山污水处理有限公司	220,000,000.00	广东中山	广东中山	环保水务	0.00%	100.00%	同一控制下企业合并
中山公用科技服务有限公司	2,000,000.00	广东中山	广东中山	环保水务	0.00%	100.00%	设立
中山公用环保产业投资有限公司	1,300,000,000.00	广东中山	广东中山	股权投资	100.00%	0.00%	设立
通辽市桑德水务有限公司	53,500,000.00	内蒙古通辽	内蒙古通辽	环保水务	0.00%	100.00%	非同一控制下企业合并
兰溪市公用环境发展有限公司	97,500,000.00	浙江金华	浙江金华	环保水务	0.00%	100.00%	非同一控制下企业合并
兰溪市环投水务有限公司	78,600,000.00	浙江金华	浙江金华	环保水务	0.00%	100.00%	设立
宁夏中通建投环保产业基金（有限合伙）	600,000,000.00	宁夏银川	宁夏银川	股权投资	0.00%	100.00%	非同一控制下企业合并
中通环境治理有限公司	200,000,000.00	北京市	北京市	环保水务	0.00%	92.00%	非同一控制下企业合并
中通和城水务（北京）有限公司（注1）	15,000,000.00	北京市	北京市	环保水务	0.00%	80.00%	设立

中通京西水务有限公司 (注 1)	16,000,000.00	北京市	北京市	环保水务	0.00%	100.00%	非同一控制下企业合并
中通京南水务有限公司 (注 1)	22,000,000.00	北京市	北京市	环保水务	0.00%	100.00%	非同一控制下企业合并
中通京潞水务有限公司 (注 1)	10,000,000.00	北京市	北京市	环保水务	0.00%	100.00%	非同一控制下企业合并
中通京房水务有限公司 (注 1)	50,000,000.00	北京市	北京市	环保水务	0.00%	100.00%	设立
中山市环境保护科学研究院有限公司	10,000,000.00	广东中山	广东中山	环保水务	51.00%	0.00%	非同一控制下企业合并
中山公用光伏新能源科技有限公司	100,000,000.00	广东中山	广东中山	新能源	70.00%	0.00%	设立
中山公用城市排水有限公司	1,000,000,000.00	广东中山	广东中山	环保水务	70.00%	30.00%	设立
中山公用民三联围环境治理服务有限公司	5,000,000.00	广东中山	广东中山	环保水务	0.00%	100.00%	设立
中山公用市政工程设计研究有限公司	10,000,000.00	广东中山	广东中山	环保水务	60.00%	0.00%	设立
中山公用工程建筑有限公司	100,000,000.00	广东中山	广东中山	工程建设	0.00%	100.00%	非业务合并
株洲市公用环保能源有限公司	150,000,000.00	湖南株洲	湖南株洲	固废处理	0.00%	100.00%	非同一控制下企业合并
中山公用能建工程有限公司	40,000,000.00	广东中山	广东中山	工程建设	0.00%	100.00%	非业务合并
中山公用电建工程有限公司	50,000,000.00	广东中山	广东中山	工程建设	0.00%	100.00%	非业务合并
东莞市清能新能源科技有限公司	1,300,000.00	广东中山	广东东莞	新能源	0.00%	100.00%	非业务合并
广东香山城市服务科技有限公司	25,000,000.00	广东中山	广东中山	环卫管理	0.00%	80.00%	非同一控制下企业合并
中山市港口环境科技有限公司	10,000,000.00	广东中山	广东中山	环卫管理	0.00%	51.00%	非同一控制下企业合并
中山投控环境科技有限公司	84,533,700.00	广东中山	广东中山	环卫管理	0.00%	70.00%	同一控制下企业合并
深圳名城环境科技有限公司	10,000,000.00	广东深圳	广东深圳	环卫管理	0.00%	51.00%	设立

中山市小榄水务有限公司	269,500,000.00	广东中山	广东中山	环保水务	0.00%	51.00%	非同一控制下企业合并
中山市润丰水业有限公司(注2)	5,000,000.00	广东中山	广东中山	环保水务	0.00%	100.00%	非同一控制下企业合并
中山康达水务有限公司(注2)	99,360,000.00	广东中山	广东中山	环保水务	0.00%	100.00%	非同一控制下企业合并
中山市小榄水质检测有限公司(注2)	1,000,000.00	广东中山	广东中山	环保水务	0.00%	100.00%	非同一控制下企业合并
广东香山城市资源循环利用有限公司	25,500,000.00	广东中山	广东中山	再生资源回收	0.00%	67.00%	设立
中山公用大涌水环境有限公司	180,000,000.00	广东中山	广东中山	环保水务	0.00%	70.00%	设立
中山公用火炬水环境治理有限公司	10,000,000.00	广东中山	广东中山	环保水务	0.00%	60.00%	非业务合并
中山湾中蓝鲸旅游轮船有限公司(注3)	8,000,000.00	广东中山	广东中山	港口客运	0.00%	100.00%	设立

其他说明：

注1：间接持股比例系由本公司持股92%的子公司中通环境治理有限公司持有。

注2：间接持股比例系由本公司持股51%的子公司中山市小榄水务有限公司持有。

注3：间接持股比例系由本公司持股60%的子公司中港客运联营有限公司持有。

**(2) 重要的非全资子公司**

无。

**(3) 重要非全资子公司的主要财务信息**

无。

**(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制**

无。

**(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**

无。

**2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易**

**(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明**

1. 2025年4月9日购买子公司中山市南头供水有限公司少数股东股权10%，持股比例从90%增加至100%；

2. 2025 年 6 月 16 日购买子公司中山市润丰水业有限公司少数股东股权 20%，持股比例从 80%增加至 100%。

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

	中山市南头供水有限公司	中山市润丰水业有限公司
购买成本/处置对价	12,120,171.90	6,824,084.53
— 现金	12,120,171.90	6,824,084.53
— 非现金资产的公允价值		
购买成本/处置对价合计	12,120,171.90	6,824,084.53
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	7,110,852.03	2,256,156.75
差额	5,009,319.87	4,567,927.78
其中：调整资本公积	5,009,319.87	2,329,643.17
调整盈余公积		
调整未分配利润		

其他说明：公司持有中山市小榄水务有限公司 51%股权，中山市小榄水务有限公司持有中山市润丰水业有限公司 80%股权。

3、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
广发证券股份有限公司	全国	广东广州	证券经纪	9.03%	1.54%	权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：无。

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

(2) 重要合营企业的主要财务信息

无。

(3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	广发证券股份有限公司	广发证券股份有限公司
流动资产	752,361,918,851.80	708,649,003,779.96

非流动资产	63,477,362,263.94	50,096,104,153.13
资产合计	815,839,281,115.74	758,745,107,933.09
流动负债	580,295,586,394.94	527,275,824,225.57
非流动负债	78,963,434,923.70	78,383,902,399.22
负债合计	659,259,021,318.64	605,659,726,624.79
少数股东权益	5,633,019,162.92	5,483,466,102.01
归属于母公司股东权益	150,947,240,634.18	147,601,915,206.29
按持股比例计算的净资产份额	13,097,779,679.56	12,765,702,054.26
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他	404,522,207.37	425,648,643.91
对联营企业权益投资的账面价值	13,502,301,886.93	13,191,350,698.17
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	15,398,122,178.83	11,458,974,702.68
净利润	7,005,507,423.70	4,735,419,100.43
终止经营的净利润		
其他综合收益	362,749,484.67	1,511,200,273.75
综合收益总额	7,368,256,908.37	6,246,619,374.18
本年度收到的来自联营企业的股利	321,057,146.66	

其他说明：无。

#### (4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	796,667,334.45	604,433,844.42
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	4,733,490.03	23,433,254.30
--综合收益总额	4,733,490.03	23,433,254.30
联营企业：		
投资账面价值合计	1,607,777,525.74	1,510,161,720.14
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	34,796,171.98	-21,647,450.26
--综合收益总额	34,796,171.98	-21,647,450.26

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

无。

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

无。

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

无。

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

无。

4、重要的共同经营

无。

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

无。

6、其他

无。

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

应收款项的期末余额：1,056,515.35元。

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

子公司株洲市公用环保能源有限公司享受增值税退税政策，确认损益时间与实际收款存在时间性差异。

2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	181,008,888.98	1,825,050.42		1,441,562.96	4,734,710.00	186,127,086.44	与资产相关

### 3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	18,023,075.24	28,365,824.68
营业外收入	3,982.78	7,556.36

其他说明：无。

## 十二、与金融工具相关的风险

### 1、金融工具产生的各类风险

公司的主要金融工具包括货币资金、应收账款、应付账款、借款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注七相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。公司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。

公司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，将风险对公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，公司风险管理的基本策略是确定和分析公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，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外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。公司尽可能将外币收入与外币支出相匹配以降低外汇风险。本年内，由于公司与外币相关的收入和支出的信用期短，受到外汇风险的影响不大。

##### ②利率风险

利率风险指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。公司面临的利率风险主要来源于银行借款。公司通过建立良好的银企关系，对授信额度、授信品种以及授信期限进行合理的设计，保障银行授信额度充足，满足公司各类融资需求。通过缩短单笔借款的期限，特别约定提前还款条款，合理降低利率波动风险。

截至 2025 年 6 月 30 日，公司以浮动利率计息的银行借款人民币 5,967,922,949.57 元（2024 年 6 月 30 日：人民币 4,915,699,763.70 元），在其他变量不变的假设下，利率可能发生的合理变动对当期损益和股东权益的税前影响如下：

项目	本年		上年	
	对利润的影响	对股东权益的影响	对利润的影响	对股东权益的影响
人民币基准利率增加 1%	-59,679,229.50	-59,679,229.50	-49,156,997.64	-49,156,997.64
人民币基准利率降低 1%	59,679,229.50	59,679,229.50	49,156,997.64	49,156,997.64

### （2）信用风险

2025 年 6 月 30 日，可能引起公司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公司金融资产产生的损失，具体包括：合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额，以及本附注七、6“合同资产”中披露的合同资产金额。

为降低信用风险，公司仅与经认可的、信誉良好的客户进行交易，并通过对已有客户信用监控以及通过账龄分析来对应收账款进行持续监控，确保公司不致面临坏账风险，将公司的整体信用风险控制可在可控的范围内。

公司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。

### （3）流动性风险

流动风险指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 6 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

## 2、套期

### （1） 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

### （2） 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

无

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

适用 不适用

### 3、金融资产

#### (1) 转移方式分类

适用 不适用

#### (2) 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

#### (3) 继续涉入的资产转移金融资产

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

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
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	7,158,807.50			7,158,807.50
(三) 其他权益工具投资	7,158,807.50			7,158,807.50
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

#### 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

公司持续第一层次公允价值计量项目的市价为交易所等活跃市场期末时点收盘价。

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

无。

#### 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

无。

#### 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

无。

## 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

公司本年没有发生金融资产和金融负债公允价值计量在第一、第二层级之间的转换，亦没有转入或转出第三层级的情况。

## 7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

无。

## 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

管理层已经评估了货币资金、应收账款、应收款项融资、应收票据、一年内到期的非流动资产、短期借款、应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债、其他流动负债和应付债券，因剩余期限较短，账面价值和公允价值相近。

## 9、其他

无。

## 十四、关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	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
中山投资控股集团有限公司	中山市兴中道 18 号财兴大厦	投资与资产管理	281,299.32	48.73%	48.73%

本企业的母公司情况的说明：

对直接持有产权和授权持有产权以及委托管理的企业管理，对外投资。

本企业最终控制方是中山市人民政府国有资产监督管理委员会。

### 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、1、在子公司中的权益。

### 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注十、3、在合营安排或联营企业中的权益。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
中山市南镇粤海水务有限公司	联营企业
中山市新涌口粤海水务有限公司	联营企业
中山市横栏粤海水务有限公司	联营企业
中山银达融资担保投资有限公司	联营企业

珠海广发信德环保产业投资基金合伙企业（有限合伙）	联营企业
广发证券股份有限公司	联营企业
济宁中山公用水务有限公司	联营企业
怀宁润天水务环境科技有限公司	联营企业
中山公用广发信德基础设施投资基金（有限合伙）	联营企业
中山公用民三联围流域治理有限公司	合营企业

其他说明：无。

#### 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
中山市民东有机废物处理有限公司	同一控制人控制企业
中山市南部供水股份有限公司	同一控制人控制企业
中山温泉股份有限公司	同一控制人控制企业
中山市雍汇文化旅游投资有限公司	同一控制人控制企业
中山影视城有限公司	同一控制人控制企业
中山市侨属旅行社有限公司	同一控制人控制企业
广东民德低碳科技有限公司	同一控制人控制企业
中山市文旅产业投资有限公司	同一控制人控制企业
中山市全禄自来水有限公司	同一控制人控制企业
中山市侨属经济发展有限公司	同一控制人控制企业
中山市基础设施投资有限公司	同一控制人控制企业
中山中汇客运港建设有限公司	同一控制人控制企业
广东汇德科技有限公司	同一控制人控制企业
中山市汇安文化旅游投资发展有限公司	同一控制人控制企业
中山创业投资有限公司	同一控制人控制企业
中山市公用小额贷款有限责任公司	同一控制人控制企业
中山天建项目管理有限公司	同一控制人控制企业
中山市城市产权服务有限公司	同一控制人控制企业
中山市西苑物业开发有限公司	同一控制人控制企业
中山旅游集团有限公司	同一控制人控制企业
中山旅游产业有限公司	同一控制人控制企业
中山市中山港口岸经济发展有限公司	同一控制人控制企业
中山岐江河环境治理有限公司	同一控制人控制企业
中山金融投资控股有限公司	同一控制人控制企业
中山市雍汇文化旅游投资发展有限公司	同一控制人控制企业
中山市民能再生资源利用有限公司	同一控制人控制企业

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

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
一、中山投资控股集团有限公司及其控制的企业		27,586,060.46	47,200,000.00	否	21,871,307.52
中山市民东有机废物处理有限公司	污泥处理费	24,626,230.05			19,536,663.67
中山市南部供水股份有限公司	水资源费	2,957,580.41			2,334,643.85
中山市城市产权服务有限公司	交易服务费	2,250.00			
二、中山市南镇粤海水务有限公司	采购自来水	6,908,923.85			8,743,238.59
三、中山市新涌口粤海水务有限公司	采购自来水	2,609,461.58			2,522,829.08
四、中山市横栏粤海水务有限公司	采购自来水	2,642,768.40			2,526,090.00
五、广发证券股份有限公司及其控制的企业		518,867.92	2,500,000.00	否	967,452.83
中山公用广发信德基础设施投资基金（有限合伙）	管理费	424,528.30			
广发证券股份有限公司	承销费	94,339.62			967,452.83
六、中山银达融资担保投资有限公司	保函服务	24,905.64	1,000,000.00	否	0.00

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

中山市民东有机废物处理有限公司	工程施工	4,576,571.90	9,183,109.04
中山市民东有机废物处理有限公司	污泥处理费	2,850,712.00	4,243,983.40
中山市民东有机废物处理有限公司	物业管理费	3,487,101.15	371,662.44
中山市民东有机废物处理有限公司	沼液处理费	644,469.22	618,895.51
中山市民东有机废物处理有限公司	运输服务		4,998,369.70
中山市民东有机废物处理有限公司	水电费		35,526.53
中山市南部供水股份有限公司	工程施工	24,905.08	458.96
中山市南部供水股份有限公司	物业管理费	178,422.19	97,815.09
中山市南部供水股份有限公司	运维服务	3.77	915,100.00
中山市南部供水股份有限公司	水电费	1,295.17	
中山市南镇粤海水务有限公司	水电费	162,863.52	191,608.13
中山市侨属经济发展有限公司	工程施工	4,192,989.44	
中山市侨属经济发展有限公司	物业管理费	147,242.84	
中山市全禄自来水有限公司	物业管理费	232,825.12	349,237.74
中山市全禄自来水有限公司	工程施工		63,218.34
中山市雍汇文化旅游投资有限公司	物业管理费	1,809,756.36	180,989.05
中山市雍汇文化旅游投资有限公司	工程施工		144,397.21
中山天建项目管理有限公司	物业管理费	15,077.38	11,762.27
广东汇德科技有限公司	水电费	317.32	
广东汇德科技有限公司	工程施工	577,814.68	
广东汇德科技有限公司	物业管理费	65,300.95	34,289.63
广东民德低碳科技有限公司	工程施工	458,246.84	
广东民德低碳科技有限公司	环保咨询	213,207.54	
广东民德低碳科技有限公司	物业管理费		128,211.29
中山创业投资有限公司	物业管理费	49,767.77	
中山公用民三联围流域治理有限公司	物业管理费	11,033.91	
中山旅游产业有限公司	物业管理费	1,188.68	
中山市城市产权服务有限公司	工程施工	122,683.13	

中山市公用小额贷款有限责任公司	物业管理费	44,534.07	
中山市横栏粤海水务有限公司	工程施工	250.94	
中山市横栏粤海水务有限公司	物业管理费	282,075.46	
中山市汇安文化旅游投资发展有限公司	物业管理费	70,388.07	58,813.54
中山市基础设施投资有限公司	物业管理费	70,821.13	131,420.66
中山市民能再生资源利用有限公司	物业管理费	7,290.00	
中山市南镇粤海水务有限公司	物业管理费	162,961.90	
中山市文旅产业投资有限公司	工程施工	91,504.73	112,788.54
中山市文旅产业投资有限公司	物业管理费	748,050.65	281,452.53
中山市文旅产业投资有限公司	水电费	8,344.60	
中山市西苑物业开发有限公司	物业管理费	22,174.34	
中山市新涌口粤海水务有限公司	工程施工	466.04	
中山市新涌口粤海水务有限公司	物业管理费	373,797.33	
中山投资控股集团有限公司	工程施工	156,477.62	256,511.99
中山投资控股集团有限公司	物业管理费	1,489,799.73	1,234,309.67
中山投资控股集团有限公司	水电费	8,437.99	
中山温泉股份有限公司	工程施工	9,572,478.11	16,188,068.78
中山温泉股份有限公司	物业管理费	153,832.42	
中山影视城有限公司	物业管理费	5,466.98	559,716.99
中山中汇客运港建设有限公司	物业管理费	18,654.74	4,895.29
中山市侨属旅行社有限公司	物业管理费		951.92
中山公用广发信德基础设施投资基金 (有限合伙)	运营管理费	1,372,145.11	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明：无。

**(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况**

无。

**(3) 关联租赁情况**

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
中山投资控股集团有限公司	房屋建筑物	425,429.98	569,899.87
广东汇德科技有限公司	房屋建筑物	14,520.00	27,830.78
中山市南部供水股份有限公司	房屋建筑物	75,428.58	89,273.46
中山市中山港口岸经济发展有限公司	房屋建筑物		696,397.75

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
中山投资控股集团有限公司	土地使用权	305,963.30	176,697.25			333,500.00	192,600.00				
中山投资控股集团有限公司	房屋建筑物							45,299.10			
广发证券股份有限公司	房屋建筑物					409,563.22	390,060.20	40,531.17	56,238.48		
中山市基础设施投资有限公司	土地使用权					0.00	1,501,408.03	0.00	10,434.34		

关联租赁情况说明：无。

#### （4）关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
怀宁润天水务环境科技有限公司	63,983,070.45	2019年09月30日	2038年09月25日	否
东安县名城洁美环境科技有限公司	37,552,368.72	2020年05月20日	2039年05月19日	否
中通京房水务有限公司	44,509,040.42	2022年03月30日	2040年02月27日	否

中通京西水务有限公司	37,050,000.00	2020年11月17日	2037年04月30日	否
中通和城水务（北京）有限公司	41,225,000.00	2021年04月21日	2040年03月31日	否

本公司作为被担保方：无

(5) 关联方资金拆借

无。

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

无。

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	3,309,940.12	3,873,307.76

(8) 其他关联交易

无。

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	广东汇德科技有限公司	28,817,023.41		13,188,875.80	
应收账款	中山市民东有机废物处理有限公司	17,867,401.49		11,407,590.56	
应收账款	中山温泉股份有限公司	6,610,689.96		6,712,806.89	
应收账款	中山公用广发信德基础设施投资基金（有限合伙）	5,988,855.65			
应收账款	济宁中山公用水务有限公司	5,109,369.70		5,183,925.60	
应收账款	中山市雍汇文化旅游投资有限公司	1,993,322.33		1,532,660.40	
应收账款	中山投资控股集团有限公司	775,886.55		1,265,075.42	
应收账款	中山市文旅产业投资有限公司	344,766.42		128,357.59	
应收账款	中山市全禄自来水有限公司	317,409.85		317,409.85	
应收账款	广东民德低碳科技有限公司	262,058.50		22,924.65	

应收账款	中山市新涌口粤海水务有限公司	163,642.46		34,800.00	
应收账款	中山市横栏粤海水务有限公司	92,478.10			
应收账款	中山市南镇粤海水务有限公司	80,732.88		213,094.41	
应收账款	中山市汇安文化旅游投资发展有限公司	65,759.58		89,179.02	
应收账款	中山市南部供水股份有限公司	58,823.00		985,599.00	
应收账款	中山影视城有限公司	16,100.00		218,255.00	
应收账款	中山公用民三联围流域治理有限公司	11,695.94			
应收账款	中山市民能再生资源利用有限公司	11,633.93			
应收账款	中山市公用小额贷款有限责任公司	6,743.73			
应收账款	中山天建项目管理有限公司	5,056.00			
应收账款	中山中汇客运港建设有限公司	2,528.00			
应收账款	中山市侨属旅行社有限公司	1,955.01		3,742.68	
应收账款	中山市侨属经济发展有限公司	0.01			
应收账款	珠海广发信德环保产业投资基金 合伙企业（有限合伙）			3,456,538.37	
应收账款	中山市基础设施投资有限公司			139,305.90	
应收账款	中山市西苑物业开发有限公司			982.80	
应收账款	中山旅游产业有限公司			120.00	
其他应收款	中山市基础设施投资有限公司	1,393,059.00		1,393,059.00	
其他应收款	中山市新涌口粤海水务有限公司	856,481.96		222,478.55	
其他应收款	中山市民东有机废物处理有限公司	464,280.00		14,820,410.36	
其他应收款	中山银达融资担保投资有限公司	267,893.06		260,493.06	
其他应收款	中山市南镇粤海水务有限公司	208,912.71		208,912.71	
其他应收款	中山岐江河环境治理有限公司	193,000.00		193,000.00	
其他应收款	中山投资控股集团有限公司	133,400.00		133,400.00	
其他应收款	广发证券股份有限公司	128,945.52		128,945.52	

其他应收款	中山市横栏粤海水务有限公司	58,736.97		58,736.97	
其他应收款	中山温泉股份有限公司	35,000.00		45,000.00	
其他应收款	中山市城市产权服务有限公司	22,494.00			
其他应收款	中山市中山港口岸经济发展有限公司			357,110.75	
预付账款	中山银达融资担保投资有限公司	79,452.47			
合同资产	中山市民东有机废物处理有限公司	10,252,997.95		7,154,371.00	
合同资产	中山岐江河环境治理有限公司	9,011,565.88		9,011,565.88	
合同资产	中山市雍汇文化旅游投资有限公司	4,795,868.01		4,795,868.01	
合同资产	中山市横栏粤海水务有限公司	2,849,503.22		2,849,252.28	
合同资产	中山市侨属经济发展有限公司	2,389,368.69		194,937.36	
合同资产	中山市汇安文化旅游投资发展有限公司	1,834,862.39		1,834,862.39	
合同资产	中山影视城有限公司	1,436,977.60		1,436,977.60	
合同资产	广东民德低碳科技有限公司	544,363.25		86,116.41	
合同资产	中山中汇客运港建设有限公司	58,732.97		186,065.49	
合同资产	中山市南部供水股份有限公司	37,253.18		12,348.10	
合同资产	中山市侨属旅行社有限公司	14,279.03		14,279.03	
合同资产	中山投资控股集团有限公司	2,062.62		49,840.66	
合同资产	广东汇德科技有限公司			10,847,474.90	
合同资产	中山温泉股份有限公司			22,049.47	

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	中山市民东有机废物处理有限公司	55,188,882.44	17,560,555.70
应付账款	中山市南部供水股份有限公司	672,619.61	20,406,254.34
应付账款	中山市横栏粤海水务有限公司	409,612.80	955,275.39
应付账款	中山市新涌口粤海水务有限公司	386,105.10	295,220.40

预收账款	中山市新涌口粤海水务有限公司	609,246.57	
合同负债	广东汇德科技有限公司	11,455,112.42	
合同负债	中山岐江河环境治理有限公司	6,650,936.02	559,468.00
合同负债	济宁中山公用水务有限公司	2,814,770.50	
合同负债	中山投资控股集团有限公司	670,929.66	450,685.38
合同负债	中山市民东有机废物处理有限公司	496,082.56	
合同负债	中山温泉股份有限公司	68,807.34	9,641,285.45
合同负债	中山市南镇粤海水务有限公司	55,959.95	55,959.95
合同负债	中山市文旅产业投资有限公司		22,767.86
其他应付款	中山投资控股集团有限公司	436,755.55	
其他应付款	中山市南部供水股份有限公司	26,400.00	26,400.00
其他应付款	中山市中山港口岸经济发展有限公司	10,000.00	10,000.00
其他应付款	广东汇德科技有限公司	1,848.00	1,848.00
应付股利	中山投资控股集团有限公司	118,658,012.89	59,710,000.00
租赁负债	中山投资控股集团有限公司	2,346,217.11	2,300,918.01
租赁负债	广发证券股份有限公司	1,604,287.81	1,973,319.86

## 7、关联方承诺

无。

## 8、其他

无。

## 十五、股份支付

### 1、股份支付总体情况

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

无。

#### 6、其他

无。

### 十六、承诺及或有事项

#### 1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至 2025 年 6 月 30 日，公司无需要披露的重大承诺事项。

#### 2、或有事项

##### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

截至财务报告批准报出日，公司无需要披露的重大或有事项。

##### (2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

#### 3、其他

无。

### 十七、资产负债表日后事项

#### 1、重要的非调整事项

无。

#### 2、利润分配情况

无。

#### 3、销售退回

无。

#### 4、其他资产负债表日后事项说明

无。

### 十八、其他重要事项

#### 1、前期会计差错更正

无。

## 2、债务重组

无。

## 3、资产置换

无。

## 4、年金计划

2019年12月9日,公司召开2019年第13次临时董事会审议通过《关于〈中山公用事业集团股份有限公司企业年金方案(实施细则)〉的议案》,为调动职工劳动积极性,建立多维度人才长效激励机制,增强公司凝聚力和竞争力,促进公司健康持续发展,根据中山市国资委关于下属企业推动企业年金计划的统一部署,公司及下属企业除社会基本养老保险外,依据国家年金制度的相关政策建立企业年金计划,与公司订立劳动合同并试用期满的员工适用该年金计划。年金计划采用确定型模式,单位缴费基数为上年度工资总额,缴费比例为8%,个人缴费比例为2%,相应支出计入当期损益。

## 5、终止经营

无。

## 6、分部信息

### (1) 报告分部的确定依据与会计政策

根据公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度,公司的经营业务划分为5个经营分部,公司的管理层定期评价这些分部的经营成果,以决定向其分配资源及评价其业绩。在经营分部的基础上公司确定了5个报告分部,分别为水务运营业务、新能源业务、工程安装业务、固废处理业务、市场租赁管理及其他业务。公司各个报告分部提供的主要产品及劳务分别如下:

①水务运营业务涵盖供水、供水管网安装、污水处理等;

②新能源业务涵盖光伏发电、电化学储能等;

③工程安装业务涵盖管网外接工程、市政工程等;

④固废处理业务主要涵盖垃圾处理及发电、环卫业务(含物业管理)等;

⑤市场租赁管理及其他业务主要涵盖市场租赁管理、公司总部投资业务、销售材料、旅客运输、代售景点门票业务等;

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露,这些计量基础与编制财务报表时的会计与计量基础保持一致。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	水务运营业务	新能源业务	工程安装业务	固废处理业务	市场租赁管理及其他业务	分部间抵销	合计
一、营业收入	1,063,605,289.35	8,535,038.75	896,141,414.10	475,254,455.18	176,647,947.35	-498,921,657.35	2,121,262,487.38
二、营业成本	823,016,320.65	1,894,028.92	838,433,223.43	348,972,215.39	106,206,996.30	-467,893,902.49	1,650,628,882.20
三、投资收益	-5,032,715.21	13,706,830.91	9,501,586.47		667,876,293.99	-3,906,916.32	682,145,079.84
四、营业利润	28,777,088.97	13,428,188.22	25,943,179.50	91,838,021.30	623,833,308.18	-21,568,104.15	762,251,682.02
五、资产总额	14,524,441,614.69	500,631,398.79	4,850,806,012.42	2,545,456,875.62	25,147,308,426.21	-11,910,635,291.55	35,658,009,036.18
六、负债总额	9,783,566,581.73	102,072,627.48	3,893,650,802.48	1,094,819,030.24	7,823,772,795.57	-5,145,598,370.84	17,552,283,466.66

(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。

无。

(4) 其他说明

无。

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

中山公用水务投资有限公司（简称中方）与中法水务投资（中山）有限公司关于中山中法供水有限公司合作合同纠纷仲裁案件已于2022年3月18日出具裁决，裁定合作合同约定的“剩余资产”在合作合同到期后归属中方所有。截至本报告批准报出日，中山中法供水有限公司尚未完成清算。

8、其他

无。

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	2,961,320.37	2,006,580.07

1 至 2 年	9,550,044.66	12,752,880.24
2 至 3 年	6,758,149.32	6,016,918.50
3 年以上	2,732,733.18	
3 至 4 年	2,732,733.18	
合计	22,002,247.53	20,776,378.81

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	18,960,552.16	86.18	2,154,696.69	11.36	16,805,855.47					
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	3,041,695.37	13.82	45,925.65	1.51	2,995,769.72	20,776,378.81	100	1,857,704.45	8.94	18,918,674.36
其中：										
账龄组合	3,019,098.30	13.72	45,925.65	1.52	2,973,172.65	20,776,378.81	100	1,857,704.45	8.94	18,918,674.36
其他组合	22,597.07	0.10	0.00	0.00	22,597.07					
合计	22,002,247.53	100	2,200,622.34	10.00	19,801,625.19	20,776,378.81	100	1,857,704.45	8.94	18,918,674.36

按单项计提坏账准备类别名称：单项计提

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
中山市领丰汇商业经营管理有限公司			18,960,552.16	2,154,696.69	11.36%	已获得租赁保证金
合计			18,960,552.16	2,154,696.69		

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内（含1年）	2,938,723.30	38,156.91	1.30%
1-2年（含2年）	55,375.00	2,768.74	5.00%
2-3年（含3年）	25,000.00	5,000.00	20.00%
合计	3,019,098.30	45,925.65	

确定该组合依据的说明：详见附注五、11。

按组合计提坏账准备类别名称：其他组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
其他组合	22,597.07	0.00	0.00%
合计	22,597.07		

确定该组合依据的说明：详见附注五、11。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

**(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提		2,154,696.69				2,154,696.69
账龄组合	1,857,704.45	-1,811,778.80				45,925.65
合计	1,857,704.45	342,917.89				2,200,622.34

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：无。

**(4) 本期实际核销的应收账款情况**

无。

**(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况**

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额

中山市领丰汇商业经营管理 有限公司	18,960,552.16	0.00	18,960,552.16	86.18%	2,154,696.69
港口市场	856,875.00	0.00	856,875.00	3.89%	12,465.95
红楼市场	849,000.00	0.00	849,000.00	3.86%	24,270.00
光明市场	495,603.36	0.00	495,603.36	2.25%	2,478.02
果批市场	443,215.65	0.00	443,215.65	2.01%	268.75
合计	21,605,246.17	0.00	21,605,246.17	98.19%	2,194,179.41

## 2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利		258,038.57
其他应收款	630,514,376.21	427,501,367.52
合计	630,514,376.21	427,759,406.09

### (1) 应收利息

无。

### (2) 应收股利

#### 1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
公用环境发展(江门)有限公司	0.00	258,038.57
合计		258,038.57

#### 2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

无。

#### 3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

#### 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

无。

#### 5) 本期实际核销的应收股利情况

无。

### (3) 其他应收款

#### 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金及保证金	2,902,526.38	2,902,526.98

往来款	628,098,370.08	424,726,614.07
代付款项	3,000.52	338,579.16
合计	631,003,896.98	427,967,720.21

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	620,364,225.94	417,328,049.17
1 至 2 年	2,402,628.76	2,565,764.38
2 至 3 年	163,135.62	
3 年以上	8,073,906.66	8,073,906.66
5 年以上	8,073,906.66	8,073,906.66
合计	631,003,896.98	427,967,720.21

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	466,352.69			
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	23,168.08			
2025 年 6 月 30 日余额	489,520.77			

各阶段划分依据和坏账准备计提比例：无。

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
账龄组合	466,352.69	23,168.08				489,520.77
合计	466,352.69	23,168.08				489,520.77

5) 本期实际核销的其他应收款情况

无。

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
中山公用环保产业投资有限公司	往来款	200,093,149.79	1年以内(含1年)	31.71%	
中山公用工程有限公司	往来款	199,930,484.48	1年以内(含1年)	31.68%	
中山市泰安市场开发有限公司东南门市场服务管理分公司	往来款	64,059,234.88	1年以内(含1年)	10.15%	
中山市污水处理有限公司	往来款	50,000,000.00	1年以内(含1年)	7.92%	
中山中裕市场物业发展有限公司	往来款	28,504,508.28	1年以内(含1年)	4.52%	
合计		542,587,377.43		85.98%	

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

无。

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	6,378,954,371.02		6,378,954,371.02	6,309,000,078.94		6,309,000,078.94
对联营、合营企业投资	11,973,576,505.01		11,973,576,505.01	11,677,292,167.10		11,677,292,167.10
合计	18,352,530,876.03		18,352,530,876.03	17,986,292,246.04		17,986,292,246.04

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 （账面价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少 投资	计提 减值 准备	其他		
广东名城环境科技有限公司	235,553,386.44						235,553,386.44	
中山公用环保产业投资有限公司	1,300,000,000.00						1,300,000,000.00	
公用国际（香港）投资有限公司	1,487,000,000.00						1,487,000,000.00	
中山公用环保能源投资有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
中山公用工程有限公司	519,749,785.77						519,749,785.77	
中山市北部公用环保能源有限公司	453,819,700.00						453,819,700.00	
中山公用市场管理有限公司	5,000,000.00						5,000,000.00	
中山公用水务投资有限公司	753,101,633.84						753,101,633.84	
中山市污水处理有限公司	546,674,120.83						546,674,120.83	
中山公用能源发展有限公司	282,000,000.00		53,000,000.00				335,000,000.00	
中山市环境保护科学研究院有限公司	11,473,883.24						11,473,883.24	
中港客运联营有限公司	123,875,561.53						123,875,561.53	
中山公用城市排水有限公司	231,000,000.00						231,000,000.00	
中山公用市政工程设计研究有限公司	1,800,000.00						1,800,000.00	

中山市沙溪中心市场开发有限公司	2,550,000.00							2,550,000.00	
中山中裕市场物业发展有限公司	78,857,700.00							78,857,700.00	
中山公用东风物业发展有限公司	70,770,000.00							70,770,000.00	
中山市泰安市场经营管理有限公司	16,320,000.00							16,320,000.00	
中山市南朗市场管理有限公司	2,550,000.00							2,550,000.00	
中山市黄圃污水处理有限公司	71,010,000.00							71,010,000.00	
中山公用水环境治理有限公司	18,000,000.00			14,000,000.00			2,954,292.08	34,954,292.08	
公用环境发展（江门）有限公司	58,207,500.00							58,207,500.00	
中山公用光伏新能源科技有限公司	29,686,807.29							29,686,807.29	
合计	6,309,000,078.94			67,000,000.00	0.00	0.00	2,954,292.08	6,378,954,371.02	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业												
中山公用民三联围流域治理有限公司	2,611,963.67				-115,310.21						2,496,653.46	

小计	2,611,963.67				-115,310.21						2,496,653.46
二、联营企业											
中海广东天然气有限责任公司	233,560,876.42				12,733,989.08						246,294,865.50
广发证券股份有限公司	10,909,005,405.83				541,008,346.23	18,562,906.44	-19,507,574.68	274,701,686.40			11,174,367,397.42
济宁中山公用水务有限公司	381,554,338.49				16,015,842.42						397,570,180.91
中山银达担保投资有限公司	150,559,582.69				2,287,825.03						152,847,407.72
小计	11,674,680,203.43				572,046,002.76	18,562,906.44	-19,507,574.68	274,701,686.40			11,971,079,851.55
合计	11,677,292,167.10				571,930,692.55	18,562,906.44	-19,507,574.68	274,701,686.40			11,973,576,505.01

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：无。

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：无。

**(3) 其他说明**

无。

#### 4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	60,096,609.02	17,925,413.75	59,074,694.89	17,458,388.10
其他业务	2,083,618.95	25,088.99	6,046,458.79	728,008.24
合计	62,180,227.97	17,950,502.74	65,121,153.68	18,186,396.34

其他说明：

本公司的市场租赁业务收入是在与客户签订相关协议并在客户使用相关资产后，按实际使用情况确认收入。

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元。

其他说明：无。

#### 5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	3,906,916.32	2,636,700.00
权益法核算的长期股权投资收益	571,930,692.55	380,577,026.70
合计	575,837,608.87	383,213,726.70

#### 6、其他

无。

### 二十、补充资料

#### 1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-393,232.48	主要是固定资产处置损益
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	2,902,375.14	主要是政府补助
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	2,285,482.98	主要是收购子公司导致

净资产公允价值产生的收益		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,880,672.79	主要为处置参股公司投资收益及诉讼判决费用。
减：所得税影响额	2,701,113.57	
少数股东权益影响额（税后）	1,173,735.89	
合计	5,800,448.97	—

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

适用 不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益 (元/股)	稀释每股收益 (元/股)
归属于公司普通股股东的净利润	4.13%	0.49	0.49
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.09%	0.49	0.49

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

适用 不适用

## 4、其他

适用 不适用

## 第九节 其他报送数据

### 一、其他重大社会安全问题情况

上市公司及其子公司是否存在其他重大社会安全问题

是 否 不适用

报告期内是否被行政处罚

是 否 不适用

处罚事项、处罚措施及整改情况

中通和城水务（北京）有限公司（以下简称“中通和城”）在大兴区魏善庄东枣林污水处理站，被北京市大兴区生态环境局检出排出废水中氨氮量超标 0.75 倍。2025 年 2 月 20 日，北京市大兴区生态环境局作出【兴环保监罚字[2024]第 506 号】处罚决定书，处罚款 10 万元整。中通和城在指定期限内缴纳了罚款，且通过投加污泥、调试污泥状态，使得排出的污水恢复正常指标。以上处罚对公司经营无重大不利影响。

### 二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025 年 3 月 14 日	深圳大中华喜来登酒店	其他	机构	华泰证券、大成基金	公司经营发展情况、未来发展规划	巨潮资讯网： ( <a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a> )
2025 年 3 月 19 日	公司六楼会议室	其他	机构	利安人寿	公司经营发展情况、未来业务拓展规划	巨潮资讯网： ( <a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a> )
2025 年 3 月 21 日	武汉泛海费尔蒙酒店	其他	机构	华源证券	公司经营发展情况、公司战略介绍	巨潮资讯网： ( <a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a> )
2025 年 3 月 24 日	公司六楼会议室	其他	机构	麻王投资、招商银行	公司经营发展情况、未来业务拓展规划	巨潮资讯网： ( <a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a> )
2025 年 5 月 8 日	1. 深圳证券交易所“互动易”平台 “云访谈”栏目 ( <a href="https://irm.cn">https://irm.cn</a> )	其他	个人	公众投资者	2024 年度业绩说明、公司经营发展情况	巨潮资讯网： ( <a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a> )

	info.com.cn/interview/interview/activityInfo?activityId=1164040797046513664) 2. 价值在线-易董价值平台路演广场 (https://eseb.cn/1nzjnKfN84) 网络互动					
2025年1月1日至6月30日	公司董事会办公室	电话沟通	个人	公众投资者	公司经营发展情况	/

### 三、上市公司与控股股东及其他关联方资金往来情况

适用 不适用

单位：万元

往来方名称	往来性质	期初余额	报告期发生额	报告期偿还额	期末余额	利息收入	利息支出
中山投资控股集团有限公司	经营性往来	40.47	40.84	42.92	38.38	0	0
中山投资控股集团有限公司	经营性往来	86.04	207.64	254.48	39.2	0	0
中山投资控股集团有限公司	经营性往来	13.34	0	0	13.34	0	0
广东汇德科技有限公司	经营性往来	1,317.54	2,234.03	670.21	2,881.36	0	0
广东汇德科技有限公司	经营性往来	1.35	8.63	9.64	0.35	0	0
广东汇德科技有限公司	经营性往来	0	0.08	0.08	0	0	0
中山市民东有机废物处理有限公司	经营性往来	511.01	117.56	131.36	497.21	0	0
中山市民东有机废物处理有限公司	经营性往来	170.72	392.11	10.04	552.79	0	0
中山市民东有机废物处理有限公司	经营性往来	459.03	398.99	121.28	736.74	0	0
中山市民东有机废物处理有限公司	经营性往来	46.43	0	0	46.43	0	0
中山市民东有机废物处理有限公司	经营性往来	1,435.61	0	1,435.61	0	0	0
中山温泉股	经营性往来	644.77	2.2	28.72	618.25	0	0

份有限公司							
中山温泉股份有限公司	经营性往来	26.52	16.31	0	42.82	0	0
中山温泉股份有限公司	经营性往来	4.5	0	1	3.5	0	0
中山影视城有限公司	经营性往来	21.83	0.58	20.8	1.61	0	0
中山市全禄自来水有限公司	经营性往来	4.39	0	0.01	4.38	0	0
中山市全禄自来水有限公司	经营性往来	27.35	24.68	24.67	27.36	0	0
中山市文旅产业投资有限公司	经营性往来	0	7.49	7.49	0	0	0
中山市文旅产业投资有限公司	经营性往来	12.84	83.25	61.61	34.48	0	0
中山市南部供水股份有限公司	经营性往来	1.56	18.91	15.91	4.56	0	0
中山市南部供水股份有限公司	经营性往来	97	0	97	0	0	0
中山市南部供水股份有限公司	经营性往来	0	8.68	7.36	1.32	0	0
中山市汇安文化旅游投资发展有限公司	经营性往来	8.92	7.46	9.8	6.58	0	0
中山市雍汇文化旅游投资有限公司	经营性往来	145.77	0	145.77	0	0	0
中山市雍汇文化旅游投资有限公司	经营性往来	7.5	191.83	0	199.33	0	0
中山市基础设施投资有限公司	经营性往来	13.93	7.51	21.44	0	0	0
中山市基础设施投资有限公司	经营性往来	139.31	0	0	139.31	0	0
广东民德低碳科技有限公司	经营性往来	2.29	24.1	0.19	26.21	0	0
中山市侨属旅行社有限公司	经营性往来	0.18	0	0.18	0	0	0

中山市侨属旅行社有限公司	经营性往来	0.2	0	0	0.2	0	0
中山市西苑物业开发有限公司	经营性往来	0.1	2.35	2.45	0	0	0
中山旅游产业有限公司	经营性往来	0.01	0.13	0.14	0	0	0
中山中汇客运港建设有限公司	经营性往来	0	15.86	15.6	0.25	0	0
中山天建项目管理有限公司	经营性往来	0	1.6	1.09	0.51	0	0
中山岐江河环境治理有限公司	经营性往来	19.3	0	0	19.3	0	0
中山市中山港口岸经济发展有限公司	经营性往来	0	1.04	1.04	0	0	0
中山市中山港口岸经济发展有限公司	经营性往来	35.71	0	35.71	0	0	0
中山市侨属经济发展有限公司	经营性往来	0	218.42	218.42	0	0	0
中山市侨属经济发展有限公司	经营性往来	0	14.78	14.78	0	0	0
中山市公用小额贷款有限责任公司	经营性往来	0	4.72	4.05	0.67	0	0
中山创业投资有限公司	经营性往来	0	5	5	0	0	0
中山市民能再生资源利用有限公司	经营性往来	0	1.16	0	1.16	0	0
中山市城市产权服务有限公司	经营性往来	0	2.25	0	2.25	0	0
中山公用水务投资有限公司	非经营性往来	10,004.53	0	10,102.9	0	98.37	0
中山公用工程有限公司	非经营性往来	5,004	15,000	173.04	20,000	169.04	0
通辽市桑德水务有限公司	非经营性往来	7,400	0	7,400	0	0	0

中山市污水处理有限公司	非经营性往来	5,000	0	58.9	5,000	58.9	0
中山公用环保产业投资有限公司	非经营性往来	0	20,000	0	20,000	0	0
中山中裕市场物业发展有限公司	非经营性往来	2,850.45	0	0	2,850.45	0	0
株洲市公用环保能源有限公司	非经营性往来	0	0	0	0	0	0
中通环境治理有限公司	非经营性往来	600	1,280	600	1,280	0	0
中山市泰安市场经营管理有限公司	非经营性往来	6,405.92	0	0	6,405.92	0	0
公用国际（香港）投资有限公司	非经营性往来	0	0	0	0	0	0
中山公用环保产业投资有限公司	非经营性往来	14.07	0	14.07	0	0	0
兰溪市公用环境发展有限公司	非经营性往来	546	577	546	577	0	0
中山公用城市排水有限公司	非经营性往来	0	722	722	0	0	0
中山市污水处理有限公司	非经营性往来	0	1,037.02	1,037.02	0	0	0
中山市珍家山污水处理有限公司	非经营性往来	0	321.53	321.53	0	0	0
中山公用能源发展有限公司	非经营性往来	0	1,675	0	1,675	0	0
中山公用东风物业发展有限公司	非经营性往来	7,467.68	0	0	7,645.8	178.11	0
中山公用环保产业投资有限公司	非经营性往来	40,047.06	0	931.98	40,000	884.92	0
中山公用黄圃污水处理有限公司	非经营性往来	16,659.68	0	0	16,901.43	241.75	0
中通京南水务有限公司	非经营性往来	1,278.85	0	0	1,307.4	28.54	0
通辽市桑德	非经营性往来	4,441.02	7,400	615.25	11,500	274.23	0

水务有限公司							
兰溪市公用环境发展有限公司	非经营性往来	15,000	0	304.79	15,067.49	372.28	0
兰溪市环投水务有限公司	非经营性往来	12,544.95	0	0	12,759.97	215.02	0
广东名城环境科技有限公司	非经营性往来	4,500	1,500	52.44	6,012.66	65.1	0
株洲市公用环保能源有限公司	非经营性往来	6,000	0	74.08	6,000	74.08	0
中山公用能源发展有限公司	非经营性往来	0	3,800	7.27	3,800	7.27	0
中山市沙溪中心市场经营管理有限公司	非经营性往来	0	132.63	132.63	0	0	0
中山市南朗市场管理有限公司	非经营性往来	0	258.06	258.06	0	0	0
公用环境发展（江门）有限公司	非经营性往来	25.8	0	25.8	0	0	0
珠海广发信德环保产业投资基金合伙企业（有限合伙）	经营性往来	345.65	0	345.65	0	0	0
中山公用广发信德基础设施投资基金（有限合伙）	经营性往来		739.42	140.54	598.89		
济宁中山公用水务有限公司	经营性往来	518.39	123.33	130.79	510.94	0	0
中山市新涌口粤海水务有限公司	经营性往来	3.48	27.86	27.07	4.28	0	0
中山市新涌口粤海水务有限公司	经营性往来	0	39.62	27.54	12.09	0	0
中山市新涌口粤海水务有限公司	经营性往来	12.25	73.4	0	85.65	0	0
中山市新涌	经营性往来	10	0	10	0	0	0

口粤海水务有限公司							
中山市南镇粤海水务有限公司	经营性往来	21.31	35.68	48.91	8.07	0	0
中山市南镇粤海水务有限公司	经营性往来	17.59	0	0	17.59	0	0
中山市南镇粤海水务有限公司	经营性往来	3.3	0	0	3.3	0	0
中山市横栏粤海水务有限公司	经营性往来	0	29.9	20.65	9.25	0	0
中山市横栏粤海水务有限公司	经营性往来	5.87	0	0	5.87	0	0
中山银达融资担保投资有限公司	经营性往来	26.05	0.84	0.1	26.79	0	0
中山公用民三联围流域治理有限公司	经营性往来	0	1.17	0	1.17	0	0
广发证券股份有限公司	经营性往来	12.89	0	0	12.89	0	0
广发证券股份有限公司	非经营性往来	0	32,105.71	32,105.71	0	0	0
合计	--	152,062.31	90,940.36	59,650.57	186,019.75	2,667.61	0
相关的决策程序	根据公司《关联交易管理制度》决策权限审批。						
资金安全保障措施	公司依托自有产业形成稳定、持续的收入，拥有充沛的现金流；通过投资广发证券、股权基金、中海广东等获得较为可观的分红回报。同时，公司积极与各大银行合作，获得较大金额的授信。通过发行公司债、绿色中票、短期融资券等多渠道融资，可为公司战略发展提供坚实的资金保障。						