中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
China Audit Asia Pacific Certified Public Accountants LLP

审 阅 报 告

天津泰达资源循环集团股份有限公司
2024 年 1 月 1 日至 2025 年 10 月 31 日
备考合并财务报表审阅

中国·北京
BEIJING CHINA

目　录

一、审阅报告　1-6

二、财务报表

1. 备考合并资产负债表　1-2

2. 备考合并利润表　3

3. 备考合并财务报表附注　1-97

审 阅 报 告

中审亚太审字(2026)001466 号

天津泰达资源循环集团股份有限公司全体股东：

我们审阅了天津泰达资源循环集团股份有限公司（以下简称“泰达股份”）按照后附备考合并财务报表附注三所述编制基础编制的备考合并财务报表，包括2024 年 12 月 31 日、2025 年 10 月 31 日的备考合并资产负债表，2024 年度、2025 年 1-10 月的备考合并利润表以及相关备考合并财务报表附注。这些备考合并财务报表的编制是泰达股份管理层的责任，我们的责任是在实施审阅工作的基础上对这些备考合并财务报表出具审阅报告。

我们按照《中国注册会计师审阅准则第 2101 号——财务报表审阅》的规定执行了审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作，以对上述备考合并财务报表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问公司有关人员和对财务数据实施分析程序，提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计，因而不发表审计意见。

根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信上述备考合并财务报表没有按照后附备考合并财务报表附注三所述编制基础编制。

如备考合并财务报表附注三所述，后附的泰达股份备考合并财务报表系仅供泰达股份向中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所报送重大资产重组申报材料之用，不做其他用途。因使用不当造成的后果，与执行本审阅业务的注册会计师及会计师事务所无关。

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（http://acc.mof.gov.cn）”进行查验。
报告编码：京26H3YEYJPS

（此页无正文，为天津泰达资源循环集团股份有限公司审阅报告中审亚太审字(2026)001466 号签章页）

中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：莘延成（项目合伙人）

（盖章） （签名并盖章）

中国注册会计师：张艳慧

（签名并盖章）

中国·北京 二〇二六年四月三日

备考合并资产负债表

2025年10月31日

编制单位：天津泰达资源循环集团股份有限公司　　金额单位：人民币元

项　目	注释	2025年1-10月	2024年度
流动资产：			
货币资金	六、1	643,583,395.76	895,450,759.00
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	六、2	35,010,000.00	36,200,000.00
应收账款	六、3	9,461,841,975.99	10,888,114,872.73
应收款项融资	六、5	2,078,833.34	678,191.98
预付款项	六、6	888,921,433.71	858,939,889.73
其他应收款	六、7	130,857,972.51	143,642,880.54
其中：应收利息			
应收股利	六、7	3,225,827.30	3,225,827.30
存货	六、8	10,343,951,124.57	10,697,807,218.39
其中：数据资源			
合同资产	六、4	227,244,019.39	234,121,940.62
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	六、9	100,000.00	9,488,800.00
其他流动资产	六、10	155,036,707.19	189,961,597.63
流动资产合计		**21,888,625,462.46**	**23,954,406,150.62**
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	六、11	44,350,000.00	38,370,000.00
长期股权投资	六、12	3,657,667,569.33	3,608,279,893.04
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	六、13	67,341,469.23	66,231,056.00
投资性房地产	六、14	99,557,945.71	552,123,300.00
固定资产	六、15	2,161,671,909.88	2,232,133,015.35
在建工程	六、16	161,534,592.98	529,393,149.60
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	六、17	9,459,169.17	10,281,705.62
无形资产	六、18	6,183,776,682.56	6,181,304,855.93
其中：数据资源	六、18	3,352,916.66	3,669,229.56
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	六、19	95,706,916.25	95,706,916.25
长期待摊费用	六、20	28,051,801.28	29,917,786.93
递延所得税资产	六、21	277,323,331.88	293,315,075.24
其他非流动资产	六、22	2,132,720,803.75	2,246,993,326.41
非流动资产合计		**14,919,162,192.02**	**15,884,050,080.37**
资产总计		**36,807,787,654.48**	**39,838,456,230.99**

备考合并资产负债表（续）

2025年10月31日

编制单位：天津泰达资源循环集团股份有限公司　　金额单位：人民币元

项　目	注释	2025年1-10月	2024年度
流动负债：			
短期借款	六、23	8,602,439,519.10	7,212,665,675.81
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	六、24	1,499,762,913.74	2,138,061,527.26
预收款项	六、25	6,930,728.55	8,489,391.84
合同负债	六、26	250,744,200.53	179,750,368.27
应付职工薪酬	六、27	7,669,584.44	14,652,091.75
应交税费	六、28	852,382,750.28	1,274,989,299.26
其他应付款	六、29	4,509,085,289.44	5,875,957,328.17
其中：应付利息	六、29	33,522.41	3,842,952.13
应付股利	六、29	454,917,843.69	454,848,483.90
持有待售负债			-
一年内到期的非流动负债	六、30	3,045,289,647.06	2,688,248,398.55
其他流动负债	六、31	39,229,518.23	21,410,107.51
流动负债合计		**18,813,534,151.37**	**19,414,224,188.42**
非流动负债：			
长期借款	六、32	8,027,328,610.33	7,353,294,111.84
应付债券	六、33	386,878,129.05	431,223,569.25
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	六、34	8,383,594.31	8,005,602.71
长期应付款	六、35	3,231,860,410.27	6,089,386,664.88
长期应付职工薪酬			
预计负债	六、36	101,927,366.47	77,994,614.15
递延收益	六、37	212,182,224.43	218,398,403.83
递延所得税负债	六、21	247,243,389.83	248,270,415.12
其他非流动负债			
非流动负债合计		**12,215,803,724.69**	**14,426,573,381.78**
负债合计		**31,029,337,876.06**	**33,840,797,570.20**
归属于母公司股东权益合计	六、38	5,296,330,055.54	5,514,088,647.26
少数股东权益	六、38	482,119,722.88	483,570,013.53
股东权益合计		**5,778,449,778.42**	**5,997,658,660.79**
负债和股东权益总计		**36,807,787,654.48**	**39,838,456,230.99**

已审会计报表
中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：周志远　　主管会计工作负责人：周志远　　会计机构负责人：李志勇

备考合并利润表

2025年1-10月

编制单位：天津泰达资源循环集团股份有限公司　　金额单位：人民币元

项　　目	注释	2025年1-10月	2024年度
一、营业总收入	六、39	**2,816,664,725.29**	**2,083,270,301.97**
其中：营业收入	六、39	2,816,664,725.29	2,083,270,301.97
二、营业总成本		**3,057,813,745.16**	**2,507,478,923.15**
其中：营业成本	六、39	2,130,174,128.58	1,525,013,165.50
税金及附加	六、40	55,247,539.86	52,018,294.35
销售费用	六、41	16,736,704.55	40,364,520.47
管理费用	六、42	167,920,597.41	179,555,805.59
研发费用	六、43	28,511,371.85	36,818,215.73
财务费用	六、44	659,223,402.91	673,708,921.51
其中：利息费用	六、44	644,961,909.15	659,511,317.87
利息收入	六、44	9,417,335.16	15,966,823.55
加：其他收益	六、45	56,621,560.05	59,377,213.58
投资收益（损失以“-”号填列）	六、46	159,550,401.58	250,334,775.74
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	六、46		
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）	六、47	-1,751,772.48	108,512,351.59
信用减值损失（损失以“-”号填列）	六、48	-9,169,825.65	-12,145,270.57
资产减值损失（损失以“-”号填列）	六、49		-157,105,744.47
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、50	80,113.49	-15,596.96
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		**-35,818,542.88**	**-175,250,892.27**
加：营业外收入	六、51	1,273,554.91	1,052,079.15
减：营业外支出	六、52	57,588,997.23	111,664,876.38
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		**-92,133,985.20**	**-285,863,689.50**
减：所得税费用	六、53	37,034,104.67	-30,778,404.07
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		**-129,168,089.87**	**-255,085,285.43**
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-129,168,089.87	-255,085,285.43
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）		-126,769,287.23	79,198,070.68
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-2,398,802.64	-334,283,356.11
六、其他综合收益的税后净额		**-8,465,871.06**	**6,095,566.36**
（一）归属母公司股东的其他综合收益的税后净额		-8,465,871.06	6,095,566.36
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		-	-1,087,097.25
（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			-1,087,097.25
（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			
2. 将重分类进损益的其他综合收益		-8,465,871.06	7,182,663.61
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		-8,465,871.06	6,710,069.54
（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			472,594.07
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-137,633,960.93	-248,989,719.07
（一）归属于母公司股东的综合收益总额		-135,235,158.29	85,293,637.04
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-2,398,802.64	-334,283,356.11
八、每股收益			
（一）基本每股收益（元/股）	十六、2	-0.0860	0.0537
（二）稀释每股收益（元/股）	十六、2	-0.0860	0.0537

法定代表人：周志远　　主管会计工作负责人：周志远　　会计机构负责人：李志勇

天津泰达资源循环集团股份有限公司
2024年度、2025年1-10月
备考合并财务报表附注

一、公司基本情况

（一）公司概况

天津泰达资源循环集团股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）原为天津美纶股份有限公司，于1996年11月28日在深圳证券交易所挂牌上市交易。2025年7月16日，本公司更名为天津泰达资源循环集团股份有限公司。本公司注册地及总部地址为中华人民共和国天津市。截至2025年10月31日，本公司总股本为1,475,573,852.00元，每股面值1元。

本公司的母公司及最终控股方是天津泰达投资控股（集团）有限公司，是天津市人民政府国有资产监督管理委员会监管下的国有公司。

本公司及其子公司（以下简称“本集团”）实际从事的主要经营活动为以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；非居住房地产租赁；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；金属材料销售；金属矿石销售；高性能有色金属及合金材料销售；基础设施开发建设；建设安装工程设计、施工；房地产开发、销售；投资置业、市政基础设施建设；道路与土石方工程施工；以自有资金对环保类项目的投资及运营管理；固体废弃物的综合利用及其电力生产（不含供电）；环保项目的设计、咨询服务（不含中介）；环保技术设备的开发、销售、租赁；产业用纺织制成品制造、产业用纺织制成品销售等。

本备考合并财务报表业经本公司董事会于2026年4月3日决议批准，仅供为本次重组交易之目的向有关监管部门报送材料时使用。

（二）备考合并财务报表范围及其变化情况

截至2025年10月31日，本公司纳入备考合并财务报表范围的子公司共58户，详见附注“八、在其他主体中的权益”。本公司本期合并范围比上期减少1户，详见附注“七、合并范围的变更”。

二、拟实施的重大资产重组方案

（一）方案概括

根据公司第十一届董事会第二十九次（临时）会议决议，公司拟将持有的天津泰达能源集团有限公司（以下简称“泰达能源”）51.00%（对应出资额12,850万元）的股份出让。

2026年4月3日，公司与天津泰达供应链管理有限公司（以下简称“泰达供应链”）签署了《股权转让协议》；根据《股权转让协议》，泰达供应链以现金方式购买公司持有泰达能源51.00%的股份。股权的转让价格以经资产评估机构出具并经国有资产监督管理部门备案

的资产评估报告所确定的评估值为依据，交易双方协商确定。根据北京中评正信资产评估有限公司出具的资产评估报告（中评正信评报字[2026]024 号），截至评估基准日 2025 年 10 月 31 日，泰达能源净资产评估价值 36,573.81 万元，公司持有泰达能源 51%股权评估作价为 186,527,011.63 元(出资额 12,850 万元除以注册资本金 25,196 万元乘以评估值 36,573.81 万元)。基于上述评估结果，公司与泰达供应链协商一致。本次交易完成后，公司将不再持有泰达能源的股权。

（二）评估作价及交易对价支付安排

本公司就本次交易，拟置出资产整体评估作价为 186,527,011.63 元，泰达供应链以现金支付交易对价。

（三）过渡期损益安排

自评估基准日（不包括评估基准日当日）起至交割日所在月份的最后一日（包括当日）止的期间，为过渡期。

拟置出资产在过渡期间产生的收益或亏损均由泰达供应链享有或承担。

三、备考合并财务报表的编制基础

（一）编制基础

本备考合并财务报表根据中国证券监督管理委员会《上市公司重大资产重组管理办法》（证监会令第 230 号）、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号—上市公司重大资产重组》（证监会公告〔2025〕5 号）的相关规定编制，仅供本公司实施本备考合并财务报表附注二所述重大资产重组事项使用。

（二）持续经营

本集团自本报告期末至少 12 个月具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。因此，本备考合并财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

（三）备考合并财务报表的假设基础

1、本备考合并财务报表仅为上述“二、拟实施的重大资产重组方案”中所述的拟实施的重大资产重组交易之参考目的编制，仅供本公司向相关监管部门申报和有关披露相关信息之目的而编制，不适用于其他用途。

2、假设本公司出售泰达能源 51.00%股权的相关议案能够通过本公司股东大会批准，并获得深圳证券交易所等相关监管部门的核准。

3、本备考合并财务报表根据本附注二所述的资产重组方案，假设本次重大资产重组交易完成后的资产和业务架构于本报告期期初（即 2024 年 1 月 1 日，以下简称“合并基准日”）已经存在。

4、本公司 2024 年度备考合并财务报表是以 2024 年度审计报告为基础进行编制的，经中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了“中审亚太审字（2025）003314 号”

审计报告。

5、本备考合并财务报表未考虑本次重组方案股权变更和投入所涉及的各项税费，未考虑本次合并过程中的交易费用和中介费用。

6、由于本次交易方案尚待深圳证券交易所及其他相关监管部门的核准，最终经批准的本次交易方案，包括本公司拟出售资产的评估值、支付对价等都可能与本备考合并财务报表中所采用的上述假设存在差异，则相关资产、负债及所有者权益都将在本次交易完成后实际入账时作出相应调整。

7、考虑到本备考合并财务报表的编制基础和特殊目的，本备考合并资产负债表的股东权益按“归属于母公司股东的权益”和“少数股东权益”列报，不再区分“股本”、“资本公积”、“盈余公积”和“未分配利润”等明细项目。本备考合并财务报表未编制备考合并现金流量表和备考合并股东权益变动表以及母公司财务报表。同时本备考合并财务报表附注仅列示上述备考合并财务报表编制基础相关的备考附注，对部分附注项目进行了简化披露。

除上述特定事项外，本备考合并财务报表系根据实际发生的交易和事项，以持续经营假设为基础，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 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、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。

四、重要会计政策和会计估计

1 遵循企业会计准则的声明

本备考合并财务报表按照备考合并财务报表附注三所述编制基础编制，真实、完整地反映了本集团在此编制基础上的 2024 年 12 月 31 日、2025 年 10 月 31 日备考合并财务状况以及 2024 年度、2025 年 1-10 月的备考合并经营成果。

2 会计期间

本集团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

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

4 记账本位币

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。本集团编制本备考合并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

项目	重要性标准
重要的在建工程	单项在建工程金额超过资产总额1%的认定为重要

项目	重要性标准
重要的子公司、非全资子公司	占资产总额的10%以上的子公司确定为重要子公司
重要的联营企业	账面价值占长期股权投资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。

6.1 同一控制下企业合并

同一控制下的企业合并，指参与合并的公司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企业合并。

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计量。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。如果被合并方在被合并以前，是最终控制方通过非同一控制下的企业合并所控制的，则合并方长期股权投资的初始投资成本还应包含相关的商誉金额。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，应当于发生时计入当期管理费用。与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，计入债务性工具的初始确认金额。

在合并财务报表中，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方向处于同一最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

6.2 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。

7 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

7.1 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。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

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，本公司将进行重新评估。

7.2 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，本公司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，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。

公司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。

8 现金及现金等价物的确定标准

本集团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本集团持有的期限短（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。

9 外币业务和外币报表折算

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额在现金流量表中单独列示。

10 金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本集团成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

10.1 金融资产的分类和计量

本集团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：（1）以摊余成本计量的金融资产；（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；（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

10.1.1 以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产同时符合以下条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本集团管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据及应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本集团决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

此类金融资产按照实际利率法以摊余成本进行后续计量，持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

10.1.2 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

10.1.2.1 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

本集团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。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。此类金融资产主要包括应收款项融资等。

10.1.2.2 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本集团不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，包括其他权益工具投资等，仅将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从其他综合收益中转出，计入留存收益。

10.1.3 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本集团将持有的未划分为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。包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。终止确认时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益。

10.2 金融工具的减值

本集团对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资和合同资产等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本集团按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：①对于金融资产，信用损失应为本集团应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；②对于租赁应收款项，信用损失应为本集团应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；③对于财务担保合同，信用损失应为本集团就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本集团预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值；④对于未提用的贷款承诺，信用损失应为在贷款承诺持有人提用相应贷款的情况下，企业应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；⑤对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本集团计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

当本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

本集团对由收入准则规范的交易形成的应收款项和合同资产（无论是否包含重大融资成分），对由租赁准则规范的交易形成的租赁应收款，具体预期信用损失的确定方法及会计处理方法，详见 11 应收票据、12 应收账款、16 合同资产、17 长期应收款。

对于其他金融工具，除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，本集团在每个资产

负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本集团按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额，除分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，作为减值损失或利得计入当期损益。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本集团在其他综合收益中确认其信用损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。具体预期信用损失的确定方法及会计处理方法，详见 14 其他应收款、17 长期应收款。

本集团在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本集团在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

10.2.1 信用风险显著增加

本集团利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

本集团考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

于每个资产负债表日，本集团对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本集团按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

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

本集团对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

10.2.2 已发生信用减值的金融资产

当本集团预期对金融资产未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信

息：①发行方或债务人发生重大财务困难；②债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；③债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；④债务人很可能破产或进行其他财务重组；⑤发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；⑥以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

10.3 金融资产转移确认依据和计量

金融资产满足下列条件之一的，本集团予以终止对该项金融资产的确认：收取该金融资产现金流量的合同权利终止；该金融资产已转移，且本集团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；该金融资产已转移，虽然本集团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控制。

本集团的金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间按照转移日各自相对的公允价值进行分摊，并将终止确认部分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中对应终止确认部分的金额之和与终止确认部分在终止确认日的账面价值之差额计入当期损益或留存收益。

若本集团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。

被转移金融资产以摊余成本计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本集团保留的权利（如果本集团因金融资产转移保留了相关权利）的摊余成本并加上本集团承担的义务（如果本集团因金融资产转移承担了相关义务）的摊余成本，相关负债不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；

被转移金融资产以公允价值计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本集团保留的权利（如果本集团因金融资产转移保留了相关权利）的公允价值并加上本集团承担的义务（如果本集团因金融资产转移承担了相关义务）的公允价值，该权利和义务的公允价值应为按独立基础计量时的公允价值。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认所转移金融资产整体，并将所收到的对价确认为一项金融负债。

对于继续涉入条件下的金融资产转移，本集团根据继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产和金融负债，以充分反映本集团所保留的权利和承担的义务。

10.4 金融负债的分类和计量

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

本集团的金融负债主要为以摊余成本计量的金融负债，包括应付票据、应付账款、其他应付款、借款及应付债券等。该类金融负债按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计

量，并采用实际利率法进行后续计量。期限在一年以下（含一年）的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内（含一年）到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益或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的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除依据《企业会计准则第 14 号—收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，本集团终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

10.5 金融负债的终止确认

本集团金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

10.6 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

10.7 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本集团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，使用不可观察输入值。

11 应收票据

应收票据项目，反映资产负债表日以摊余成本计量的、企业因销售商品、提供服务等收到的商业汇票，包括银行承兑汇票和商业承兑汇票。

11.1 预期信用损失的确定方法

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据，无论是否存在重大融资成

分，本集团均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

当单项应收票据无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本集团依据信用风险特征将应收票据划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据和计提方法如下：

应收票据组合1	商业承兑汇票
应收票据组合2	银行承兑汇票

本集团基于单项和组合评估应收款项的预期信用损失。如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本集团对该应收款项在单项资产的基础上确定预期信用损失。对于划分为组合的应收款项，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

11.2 预期信用损失的会计处理方法

信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

12 应收账款

应收账款项目，反映资产负债表日以摊余成本计量的、企业因销售商品、提供服务等经营活动应收取的款项。

12.1 预期信用损失的确定方法

本集团对由收入准则规范的交易形成的应收账款（无论是否包含重大融资成分），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。

本集团基于单项和组合评估应收账款的预期信用损失。如果有客观证据表明某项应收账款已经发生信用减值，则本集团对该应收账款在单项资产的基础上确定预期信用损失。当单项应收账款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本集团依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据和计提方法如下：

应收账款组合1	应收政府客户组合
应收账款组合2	应收其他客户组合

12.2 预期信用损失的会计处理方法

信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

13 应收款项融资

应收款项融资项目，反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等。

13.1 预期信用损失的确定方法

对于划分为组合的应收款项融资，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。本集团依据信用风险特征将应收款项融资划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损

失，确定组合的依据和计提方法如下：

应收款项融资组合1	银行承兑汇票
应收款项融资组合2	商业承兑汇票

14 其他应收款

其他应收款项目，反映资产负债表日“应收利息”、“应收股利”和“其他应收款”。其中的“应收利息”仅反映相关金融工具已到期可收取但于资产负债表日尚未收到的利息。

14.1 预期信用损失的确定方法

本集团基于单项和组合评估其他应收款的预期信用损失。如果有客观证据表明某项其他应收款已经发生信用减值，则本集团对该其他应收款在单项资产的基础上确定预期信用损失。当单项其他应收款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本集团依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据和计提方法如下：

其他应收款组合 1	应收利息
其他应收款组合 2	应收信托借款保证金
其他应收款组合 3	应收资产支持专项计划保证金
其他应收款组合 4	应收集团内关联公司款项
其他应收款组合 5	应收其他保证金
其他应收款组合 6	应收政府客户组合
其他应收款组合 7	除增值税退税返还以外的应收其他款项

14.2 预期信用损失的会计处理方法

信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

15 存货

15.1 存货的分类

存货包括从事制造和贸易的下属企业的原材料、在产品、库存商品、备品备件和周转材料，一级土地开发成本，以及房地产业的下属企业的房地产开发成本和开发产品等。存货按成本与可变现净值孰低计量。

15.2 制造企业和贸易企业的发出存货的计价方法

存货发出时的成本按加权平均法核算，库存商品和在产品成本包括原材料、直接人工以及在正常生产能力下按系统的方法分配的制造费用。

15.3 一级土地开发成本

土地开发成本是指对土地进行平整、改造和必要的基础配套设施建设，使其达到建设用地条件所支付的各类支出。

15.4 房地产业企业的房地产开发成本和开发产品

房地产开发企业的开发成本和开发产品主要包括土地出让金及相关支出、基础配套设施支出、建筑安装工程支出、开发项目完工前所发生的符合资本化条件的借款费用及开发过程中的其他直接和间接开发费用。

房地产开发成本于完工后按实际成本结转为开发产品；开发产品于销售实现时按实际成本结转销售成本。

15.5 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以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确定。房地产开发产品和开发成本的可变现净值考虑了根据预期市场价格计算的可实现销售收入，以及为开发完工并实现销售而预期将发生的成本和销售费用及相关税费。

15.6 存货的盘存制度为永续盘存制。

15.7 周转材料包括低值易耗品和包装物等，低值易耗品、包装物采用一次转销法进行摊销。

16 合同资产

16.1 合同资产的确认方法及标准

在本集团与客户的合同中，本集团有权就已向客户转让商品、提供的相关服务而收取合同价款，与此同时承担将商品或服务转移给客户的履约义务。当客户实际支付合同对价或在该对价到期应付之前，企业已经向客户转移了商品或服务，则应当将因已转让商品或服务而有权收取对价的权利列示为合同资产，在取得无条件收款权时确认为应收账款。本集团对于同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

16.2 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本集团基于单项和组合评估合同资产的预期信用损失。如果有客观证据表明某项合同资产已经发生信用减值，则本集团对该合同资产在单项资产的基础上确定预期信用损失。当单项合同资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本集团依据信用风险特征将合同资产划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据和计提方法如下：

合同资产组合1	基础设施建设项目
合同资产组合2	未到期的质保金
合同资产组合3	其他

16.3 预期信用损失的会计处理方法

信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

17 长期应收款

长期应收款项目，反映资产负债表日企业的长期应收款项，包括融资租赁产生的应收款项、采用递延方式具有融资性质的销售商品和提供劳务等产生的应收款项等。

17.1 预期信用损失的确定方法

本集团基于单项和组合评估长期应收款的预期信用损失。如果有客观证据表明某项长期应收款已经发生信用减值，则本集团对该长期应收款在单项资产的基础上确定预期信用损失。当单项长期应收款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本集团依据信用风险特征将长期应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据和计提方法如下：

长期应收款组合 1	履约保证金及其他长期应收款项

17.2 预期信用损失的会计处理方法

信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

18 长期股权投资

长期股权投资包括：本集团对子公司的长期股权投资；本集团对合营企业和联营企业的长期股权投资。

子公司为本集团能够对其实施控制的被投资单位。合营企业为本集团通过单独主体达成，能够与其他方实施共同控制，且基于法律形式、合同条款及其他事实与情况仅对其净资产享有权利的合营安排。联营企业为本集团能够对财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后进行合并；对合营企业和联营企业投资采用权益法核算。

18.1 投资成本的确定

同一控制下企业合并形成的长期股权投资，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投资成本；非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按发行权益性证券的公允价值确认为初始投资成本。

18.2 后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资，按照初始投资成本计量，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以初始投资成本作为长期股权投资成本；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，并相应调增长期股权投资成本。

采用权益法核算的长期股权投资，本集团按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本集团负有承担额外损失义务且

符合预计负债确认条件的，继续确认预计将承担的损失金额。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。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认投资损益。本集团与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

18.3 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。

共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过本集团及分享控制权的其他参与方一致同意后才能决策。

重大影响是指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。

18.4 长期股权投资减值

对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额（详见附注“24 长期资产减值”）。

19 投资性房地产

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。本集团投资性房地产包括以出租为目的的建筑物以及正在建造或开发过程中将用于出租的建筑物等。

19.1 投资性房地产后续计量

与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

19.2 选择公允价值计量的依据

本集团持有的投资性房地产所在地有活跃的房地产交易市场，本集团能够从房地产交易市场上取得同类或类似房地产的市场价格及其他相关信息，从而对投资性房地产的公允价值作出合理的估计。故本集团对所有投资性房地产采用公允价值模式进行后续计量，不计提折旧或进行摊销。在资产负债表日以投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

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，基于转换当日投资性房地产的公允价值确定固定资产和无形资产的账面价值，公允价值与投资性房地产原账面价值的差额计入当期损益。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，以转换当日的公允价值作为投资性房地产的账面价值，转换当日的公允价值小于固定资产和无形资产原账面价值的，差额计入当期损益，转换当日的公允价值大于固定资产和无形资产原账面价值

的，差额计入其他综合收益，待该投资性房地产处置时转入当期损益。

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。

20 固定资产

20.1 固定资产确认及初始计量

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备及其他设备等。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。公司制改建时国有股股东投入的固定资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

20.2 固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。固定资产的使用寿命、净残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	5~40年	5	2.38~19.00
机器设备	年限平均法	3~20年	5	4.75~31.67
运输设备	年限平均法	5年	5	19.00
电子设备及其他设备	年限平均法	3~20年	5	4.75~31.67

对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

20.3 固定资产的减值

当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额（详见附注“24 长期资产减值”）。

20.4 固定资产的处置

当固定资产被处置、或者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金额计入当期损益。

21 在建工程

21.1 初始计量

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件

的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。

21.2 结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本集团固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额（详见附注“24 长期资产减值”）。

22 借款费用

本集团发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建或生产活动才能达到预定可使用状态之资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以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确定专门借款费用的资本化金额。

对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款，按照累计资产支出超过专门借款部分的资本支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均实际利率计算确定一般借款费用的资本化金额。实际利率为将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量折现为该借款初始确认金额所使用的利率。

23 无形资产

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

23.1 计价方法、使用寿命

无形资产包括土地使用权、特许经营权、计算机软件和其他无形资产，以成本计量，按预计使用寿命平均摊销。公司制改建时国有股股东投入的无形资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

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分期平均摊销。无形资产的预计使用寿命和估计依据列示如下：

类别	预计使用寿命	估计依据
土地使用权	40~70 年	土地证所载使用期限

类别	预计使用寿命	估计依据
特许经营权	20~30 年	协议约定的经营期限
计算机软件和其他	3~5 年	估计可使用时间

使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

23.2 特许经营权

本集团部分子公司与当地政府或其下属机构授权方合作，从事生活垃圾处理业务（“特许经营服务”）。本集团可以根据合作协议中的条款运营此设施提供特许经营服务，并在特许经营期结束时将该等设施移交给政府机构。根据特许经营协议，对于授权方承诺了的服务保底业务量，构成一项无条件收款权利，确认为一项金融资产，保底作业量以上的服务业务，不构成一项无条件收款的权利，确认为一项无形资产。

与特许经营有关的能够产生经济利益的后续支出，计入无形资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

特许经营权的摊销采用年限平均法在特许经营期限内计提。如发生计提减值准备的情况，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及剩余特许经营年限确定摊销额。

23.3 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本集团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。

23.4 无形资产减值

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，详见（附注“24 长期资产减值”）。

24 长期资产减值

固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试；尚未达到可使用状态的无

形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，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。

25 长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本年和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

26 合同负债

合同负债，是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本集团向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本集团已经取得了无条件收款权，本集团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。

27 职工薪酬

职工薪酬是本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿，包括短期薪酬、离职后福利和辞退福利等。

27.1 短期薪酬

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费等。本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

27.2 离职后福利

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本集团向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内，本集团的离职后福利主要是为员工缴纳的基本养老保险和失业保险，均属于设定提存计划。

本集团职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本集团以

当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本集团在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

27.3 辞退福利

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。预期在资产负债表日起一年内需支付的辞退福利，列示为应付职工薪酬。

27.4 其他长期职工福利

本集团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。

28 预计负债

因产品质量保证、亏损合同等形成的现时义务，当履行该义务很可能导致经济利益的流出，且其金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列示为流动负债。

29 收入

29.1 收入确认和计量所采用的会计政策

本集团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本集团未来现金流量的风险、时间分布或金额；本集团因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日，本集团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，本集团在相关履约时段内

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：客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。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，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则本集团在客户取得相关商品控制权的时点将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，本集团考虑下列迹象：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。

29.2 收入具体确认时点及计量方法

本集团在客户取得相关商品或服务的控制权时，按预期有权收取的对价金额确认收入。

合同开始日，本集团对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行，并在履行了各单项履约义务时分别确认收入。

本集团的主要业务集中为生态环保、区域开发、能源贸易批发、房地产销售、纺织产品销售及其他产业领域，各产业领域的收入确认方式如下：

29.2.1 生态环保产业

该产业领域收入类型为建造服务收入、垃圾处理服务收入，以及销售电力收入等。各收入类型确认方式如下：

本集团根据《企业会计准则解释第 14 号》规定判断，按照下述原则分别确认相应收入。

29.2.1.1 建设运营移交（“BOT”）项目相关收入

对于 BOT 形式参与公共基础设施建设业务并提供的建造服务收入，本集团作为主要责任人为政府提供社会资本合作（“PPP”）项目提供建造服务的，本集团根据累计实际发生的成本占预计总成本的比例确定履约进度，并按照履约进度确认建造服务收入。PPP 项目资产建造服务属于在某一时间段内履行的履约义务。

29.2.1.2 供电收入

销售电力收入属于在某一时点履行的履约义务，当电力供应至当地的电网公司时，电网公司取得电力的控制权，与此同时集团确认收入。集团按实际供电量及购售电合同等约定的单价及上网电量确认供电收入金额。

29.2.1.3 垃圾处理服务收入

本集团对于采用混合模式的特许经营权收入，在实际提供垃圾处理服务时确认收入，按照实际垃圾处理量及特许经营协议约定的单价扣除已确认为金融资产（政府承诺保底作业量对应的收益金额）收回的部分后的差额确认垃圾处理服务收入。

本集团对于确认为金融资产的特许经营权收入，当期应收的处理费中包括了投资本金的收回、投入资金的利息回报以及运营收入。本集团根据实际利率法计算投资本金的回收和投入的利息回报，并将应收处理费扣除投资本金和投入资金的利息回报后的金额确认为运营收入。

本集团对于确认为无形资产的特许经营权收入，按照实际发生情况结算，于提供服务时按照合同约定的收费时间和方法确认为服务运营收入。

29.2.2 区域开发产业

该产业领域收入类型为土地开发服务收入以及房地产租赁收入等。各收入类型确认方式如下：

29.2.2.1 土地开发服务收入

本集团为政府进行的土地开发服务，根据合同约定完成土地开发并移交给政府，政府依法定程序挂牌交易并被摘牌后，且开发收入与成本可以可靠计量时确认收入。

29.2.2.2 房地产租赁收入

本集团房地产租赁收入全部为经营租赁收入。在租赁期内各个期间，出租人应当采用直线法或其他系统合理的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。其他系统合理的方法能够更好地反映因使用租赁资产所产生经济利益的消耗模式的，出租人应当采用该方法。

出租人发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

对于经营租赁资产中的固定资产，出租人应当采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，应当根据该资产适用的企业会计准则，采用系统合理的方法进行摊销。

出租人应当按照“24 长期资产减值”的规定，确定经营租赁资产是否发生减值，并进行相应会计处理。

出租人取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，应当在实际发生时计入当期损益。

经营租赁发生变更的，出租人应当自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额应当视为新租赁的收款额。

29.2.3 批发业

批发业主要为贸易业务收入，该产业领域收入模式为原材料等商品批发业。本集团销售商品在客户取得相关商品的控制权时，根据历史经验，按照期望值法确定折扣金额，按照合同对价扣除预计折扣金额后的净额确认收入。本集团给予客户的信用期与行业惯例一致，不存在重大融资成分。

29.2.4 房地产销售收入

本集团商品房销售业务的收入于将物业的控制权转移给客户时确认。基于销售合同条款及适用于合同的法律规定，物业的控制权可在某一时段内或在某一时点转移。仅当本集团在履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项的情况下，按照合同期间已完成履约义务的进度在一段时间内确认收入，已完成履约义务的进度按照为完成履约义务而实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。否则，收入于客户获得实物所有权或已完工物业的法定所有权且集团已获得现时收款权并很可能收回对价时确认。在确认合同交易价格时，若融资成分重大，本集团将根据合同的融资成分来调整合同承诺对价。

29.2.5 纺织产品销售业

纺织产品销售业主要为过滤材料、洁净材料等的销售收入，该商品销售收入属于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品的控制权时确认收入。并根据历史经验，按照期望值法确定折扣金额，按照合同对价扣除预计折扣金额后的净额确认收入。

29.2.6 其他收入

本集团其他收入主要来自劳务收入，本集团对外提供工程劳务，根据已完成劳务的进度在一段时间内确认收入，其中：已完成劳务的进度按照已发生的成本占预计总成本的比例确定。在资产负债表日，本集团对于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。

本集团按照已完成劳务的进度确认收入时，对于本集团已经取得无条件收款权的部分，确认为应收账款，其余部分确认为合同资产，并对应收账款和合同资以预期信用损失为基础确认损失准备（附注“10 金融工具”）；如果本集团已收或应收的合同价款超过已完成的劳务，则将超过部分确认为合同负债。本集团对于同一合同项下的合同资产和合同负债以净额列示。

30 合同成本

合同成本包括合同履约成本和合同取得成本。本集团为销售房地产存货及建造工程而发生的成本，确认为合同履约成本，并在确认收入时，按照与确认收入相同的基础结转计入主营业务成本。本集团将为获取合同而发生的增量成本，确认合同取得成本，对于摊销期限不超过一年的合同取得成本，在其发生时计入当期损益；对于摊销期限在一年以上的合同取得成本，本集团按照相关合同下与确认收入相同的基础摊销计入损益。如果合同成本的账面价值高于因销售商品预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，本集团对超出的部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。于资产负债表日，本集团对于合同履约成本根据其初始确认时摊销期限是否超过一年，以减去相关资产减值准备后的净额，分别列示为存货和其他非流动资产；对于初始确认时摊销期限超过一年的合同取得成本，以减去相关资产减值准备后的净额，列示为其他非流动资产。

31 政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在本集团能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本集团将与资产相关的政府补助确认为递延收益并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分摊计入损益。

本集团将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或冲减相关成本；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

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。

与本集团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。

32 递延所得税资产/递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

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）且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，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，如果本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，本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。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关；

本集团内该纳税主体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。

33 租赁

租赁是指本集团让渡或取得了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取或支付对价的合同。在一项合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或包含租赁。

33.1 本集团作为承租人

本集团的使用权资产类别主要为房屋建筑物。

在租赁期开始日，本集团将其可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，包括：①租赁负债的初始计量金额；②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；③承租人发生的初始直接费用；④为拆卸及移除租赁资产复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

本集团后续采用年限平均法对使用权资产计提折旧，能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团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，本集团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，本集团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，计入当期损益或计入相关资产成本。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或相关资产成本。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团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，本集团将剩余金额计入当期损益。

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，本集团采取简化处理方法，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或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

33.2 本集团作为出租人

本集团在租赁开始日，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。

33.2.1经营租赁

本集团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。

33.2.2融资租赁

于租赁期开始日，本集团确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本集团取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

34 其他重要的会计政策和会计估计

本集团根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键判断进行持续的评价。

34.1 采用会计政策的关键判断

下列重要会计政策及关键假设存在会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的重要风险：

34.1.1 房地产销售收入确认

根据附注 29 所述的会计政策，本集团对于将物业的控制权转移给客户的时点，需要根据房地产销售合同条款及适用于合同的法律规定做出判断。仅当本集团的履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项的情况下，本集团将在一段时间内确认收入；否则，本集团在客户获得实物所有权或已完工物业的法定所有权且本集团已获得现时收款权并很可能收回对价的时点确认。

由于房地产销售合同限制，本集团的物业一般无替代用途。但是，本集团是否有就累计至今已完成的履约部分可强制执行的收款权利并采用在一段时间内的方法确认收入，取决于每个合同条款的约定和适用于该合同的相关法律。为评估本集团是否获得就截至到目前为止已经履约部分的可强制执行的权利，本集团在必要时审查其合同条款、当地有关法律，并考虑了当地监管机构的意见，且需要作出大量判断。

在正常的商业环境下，本集团与购房客户签订房屋销售合同。如果购房客户需要从银行获取按揭贷款以支付房款，本集团将与购房客户和银行达成三方按揭担保贷款协议。在该协定下，购房客户通常需支付购房款总额的一定比例作为首付款，而本集团将为银行向购房客户发放的抵押贷款提供阶段性连带责任保证担保。该项阶段性连带责任保证的担保责任在购房客户办理完毕房屋所有权证并办妥房产抵押登记手续后解除。

在三方按揭贷款担保协议下，本集团仅在担保时限内需要对购房客户尚未偿还的按揭贷

款部分向银行提供担保。银行仅会在购房者违约不偿还按揭贷款的情况下向本集团追索。

根据本集团销售类似开发产品的历史经验，本集团相信，在阶段性连带责任保证担保期间内，因购房客户无法偿还抵押贷款而导致本集团向银行承担担保责任的比率很低且本集团可以通过向购房客户追索因承担阶段性连带责任保证担保责任而支付的代垫款项，在购房客户不予偿还的情况下，本集团一般情况下可以根据相关购房合同的约定通过优先处置相关房产的方式避免发生损失。因此，本集团认为该财务担保对开发产品的销售收入确认没有重大影响。

34.2 重要会计估计及其关键假设

34.2.1 房地产开发企业及贸易商品的存货跌价准备

本集团于资产负债表日对存货按照成本与可变现净值孰低计量。本集团在进行存货可变现净值的评估时，需要对其预计售价，实现销售而将要发生的后续成本和费用做出估计。本集团对房地产存货的可变现净值之估计还包括对具有可比性之物业进行现行市价分析，根据现有资产结构及工料价单对要完成开发所需之建筑成本进行预测。若相关物业之实际可变现净值因市场状况变动或开发成本重大偏离预算而高于或低于预期，将对计提的存货跌价准备产生影响。

34.2.2 金融工具的公允价值确定

在活跃市场上交易的金融工具的公允价值以资产负债表日的市场报价为基础。若报价可方便及定期向交易所、证券商、经纪、行业团体、报价服务者或监管代理处获得，且该报价代表按公平交易基准进行的实际或常规市场交易时，该市场被视为活跃市场。不存在活跃市场的金融工具的公允价值采用估值方法确认，所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值方法在最大程度上利用可观察市场信息，然而，当可观察市场信息无法获得时，管理层将对估值方法中包括的重大不可观察信息作出估计。该估计可能与下一年度的实际结果有所不同。

34.2.3 所得税和递延所得税

本集团在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，部分交易和事项的最终税务处理存在不确定性。在计提各个业务类型的所得税费用时，本集团需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

如附注五、2 所述，本集团部分子公司为高新技术企业。高新技术企业资质的有效期为三年，到期后需向相关政府部门重新提交高新技术企业认定申请。根据以往年度高新技术企业到期后重新认定的历史经验以及该等子公司的实际情况，本集团认为该等子公司于未来年度能够持续取得高新技术企业认定，进而按照 15%的优惠税率计算其相应的递延所得税。倘若未来部分子公司于高新技术企业资质到期后未能取得重新认定，则需按照 25%的法定税率计算所得税，进而将影响已确认的递延所得税资产、递延所得税负债及所得税费用。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损，本集团以未来期间很可能获得用来抵扣可抵扣亏损的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。未来期间取得的应纳税所得额包括本集团通过正常的生产经营活动能够实现的应纳税所得额，以及以前期间产生的应纳税暂时性差异在未来期间转回时将增加的应纳税所得额。本集团在确定未来期间应纳税所得额取得的时间和金额时，需要运用估计和判断。如果实际情况与估计存在差异，可能导致对递延所得税资产的账面价值进行调整。

34.2.4 土地增值税

本集团房地产开发业务需要缴纳多种税项，部分交易和事项的最终税务处理存在不确定性。在计提土地增值税和所得税等税金时，本集团需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间计提的税金金额产生影响。

35 重要会计政策、会计估计的变更

35.1 重要会计政策变更

本集团 2025 年 1-10 月无需披露的重要会计政策变更。

35.2 重要会计估计变更

本集团 2025 年 1-10 月无需披露的重要会计估计变更。

五、税项

1 主要税种及税率

税（费）种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算）	0%、3%、5%、6%、9%、13%
城市维护建设税	应缴增值税	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	0%、5%、12.5%、15%、25%
土地增值税	房地产项目增值额	超率累进税率
房产税	房屋的计税余值或租金收入	1.2%或12%

2 税收优惠及批文

2.1 增值税税收优惠

根据财政部、税务总局颁布的《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号）相关规定：统借统还业务中，企业集团或企业集团中的核心企业以及集团所属财务公司按不高于支付给金融机构的借款利率水平或者支付的债券票面利率水平，向企业集团或者集团内下属单位收取的利息，免征增值税。本集团母公司为下属子公司提供的部分借款适用于该政策。

根据财政部 国家税务总局公告2021年第40号等税收文件，本集团垃圾处理及垃圾焚烧发电、供热收入适用增值税优惠政策，其中，部分公司垃圾处理收入按照规定免征增值税，部分公司垃圾处理、污泥处理收入按照缴纳的增值税70%即征即退；垃圾焚烧发电业务缴纳的增值税100%即征即退、垃圾焚烧供热业务缴纳的增值税100%即征即退。增值税退税在利润表中列示为其他收益。

根据上述政策，本集团下属的11家子公司享受垃圾、污泥处理业务缴纳的增值税70%部分即征即退优惠；6家子公司享受垃圾处理业务免征增值税优惠；16家子公司享受垃圾焚烧发电业务缴纳的增值税100%即征即退优惠；7家子公司享受垃圾焚烧供热、供蒸汽业务缴纳的增值税100%即征即退优惠；1家子公司享受垃圾处理厂渗透（滤）液免征增值税优惠。

单位名称	垃圾发电	垃圾、污泥处理	供热、供蒸汽	渗滤液处理
天津泰达环保有限公司	即征即退100%	免税	即征即退100%	
扬州泰达环保有限公司	即征即退100%	免税	即征即退100%	
大连泰达环保有限公司	即征即退100%	免税	即征即退100%	
天津雍泰生活垃圾处理有限公司	即征即退100%	免税		
天津泉泰生活垃圾处理有限公司	即征即退100%	即征即退70%		
衡水泰达生物质能发电有限公司	即征即退100%		即征即退100%	
黄山泰达环保有限公司	即征即退100%	即征即退70%	即征即退100%	
遵化泰达环保有限公司	即征即退100%	即征即退70%		
高邮泰达环保有限公司	即征即退100%	即征即退70%	即征即退100%	
昌邑泰达环保有限公司	即征即退100%	即征即退70%		
安丘泰达环保有限公司	即征即退100%	即征即退70%		
衡水冀州泰达环保有限公司	即征即退100%	免税		免税
黄山泰达通源环保有限公司		即征即退70%		
扬州泰环固废处理有限公司		免税		
遵义红城泰达环保有限公司	即征即退100%	即征即退70%		
秦皇岛泰达环保有限公司	即征即退100%	即征即退70%		
邵阳泰达环保有限公司	即征即退100%	即征即退70%		
日照凯迪生态能源有限公司			即征即退100%	
德州润电环保有限公司		即征即退70%		
润电环保（唐山曹妃甸）有限公司	即征即退100%			

2.2 企业所得税优惠

子公司名称	2025年1-10月所得税综合税率	优惠政策
天津泰达环保有限公司	15%	2020年、2023年被认定为高新技术企业。根据有关税务法规规定，自2020年10月至2026年12月可享受优惠企业所得税税率15%。
天津渤海环保工程有限公司	5%	2022年被认定为高新技术企业。根据有关税务法规规定，自2022年12月至2025年12月可享受优惠企业所得税税率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）可享受小型微利企业所得税优惠政策。
扬州泰达环保有限公司	一期、二期15% 三期12.5%	2023年被认定为高新技术企业。 从事环境保护、节能节水项目，扬州生活垃圾焚烧发电项目三期自2021年开始享受环保企业“三免三减半”的税收优惠。
天津雍泰生活垃圾处理有限公司	12.5%	从事环境保护、节能节水项目，经税务机关批准，武清生活垃圾焚烧发电PPP项目自2021年开始享受环保企业“三免三减半”的税收优惠。
天津泉泰生活垃圾处理有限公司	12.5%	从事环境保护、节能节水项目，经税务机关批准，宝坻生活垃圾焚烧发电PPP项目自2021年开始享受环保企业“三免三减半”的税收优惠。
衡水泰达生物质能发电有限公司	25%	以农作物秸秆及壳皮为原材料生产取得收入，根据财税[2008]117号文件，按收入90%计算应纳税所得额。
黄山泰达环保有限公司	15%	2025年被认定为高新技术企业。根据有关税务法规规定，自2025年至2027年享受优惠企业所得税税率15%。
遵化泰达环保有限公司	12.5%	从事环境保护、节能节水项目，经税务机关批准，遵化生活垃圾焚烧发电PPP项目自2021年开始享受环保企业“三免三减半”的税收优惠，2025年1-10月享受减半征收税收优惠。
天津泰新垃圾发电有限公司、天津泰达仓储管理有限公司	5%	根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例、《财政部税务总局关于实施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）等规定，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，执行期限为2023年1

子公司名称	2025年1-10月所得税综合税率	优惠政策
		月1日至2027年12月31日。本公司2025年1-10月享受小微企业所得税优惠政策。
昌邑泰达环保有限公司	12.5%	从事环境保护、节能节水项目，经税务机关批准，昌邑焚烧发电项目自2022年开始享受环保企业“三免三减半”的税收优惠，2025年1-10月享受减半征收税收优惠。
安丘泰达环保有限公司	12.5%	从事环境保护、节能节水项目，经税务机关批准，安丘焚烧发电项目自2022年开始享受环保企业“三免三减半”的税收优惠，2025年1-10月享受减半征收税收优惠。
黄山泰达通源环保有限公司	12.5%	从事环境保护、节能节水项目，经税务机关批准，黄山污泥与餐厨垃圾处置PPP项目自2021年开始享受环保企业“三免三减半”的税收优惠。
扬州泰环固废处理有限公司	12.5%	从事环境保护、节能节水项目，经税务机关批准，扬州垃圾填埋PPP项目自2021年开始享受环保企业“三免三减半”的税收优惠。
遵义红城泰达环保有限公司	12.5%	从事环境保护、节能节水项目，经税务机关批准，遵义红城PPP项目自2022年开始享受环保企业“三免三减半”的税收优惠，2025年1-10月享受减半征收税收优惠。
衡水冀州泰达环保有限公司	12.5%	从事环境保护、节能节水项目，经税务机关批准，衡水冀州PPP项目自2021年开始享受环保企业“三免三减半”的税收优惠。
铜仁泰达环保有限公司	5%	根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例、《财政部税务总局关于实施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）等规定，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，执行期限为2023年1月1日至2027年12月31日。本公司2025年1-10月享受小微企业所得税优惠政策。
天津泰达城市环境有限公司	5%	
天津泰达碳资产管理有限公司	5%	
天津泰达洁净材料有限公司	15%	2021年、2024年被认定为高新技术企业。根据有关税务法规规定，自2021年10月至2027年10月享受优惠企业所得税税率15%。

子公司名称	2025年1-10月所得税综合税率	优惠政策
日照凯迪生态能源有限公司	25%	《财政部、国家税务总局关于执行资源综合利用企业所得税优惠目录有关问题的通知》（财税[2008]47号），本公司适用企业所得税减计收入优惠，主营业务收入减按90%计入收入总额。
润电环保（唐山曹妃甸）有限公司	25%	
德州润电环保有限公司	12.5%	根据（财税〔2009〕166号）相关规定，目标公司从事的符合条件的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。德州润电、洛阳润电、文安润电2025年1-10月享受减半征收税收优惠。
洛阳润电环保有限公司	12.5%	
文安润电环保有限公司	12.5%	

六、备考合并财务报表主要项目注释

以下注释项目除非特别指出，上年年末指 2024 年 12 月 31 日，期初指 2024 年 12 月 31 日，期末指 2025 年 10 月 31 日，本期指 2025 年 1-10 月，上期指 2024 年度。

1 货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	39,720.45	18,801.45
银行存款	631,303,092.39	469,188,508.61
其他货币资金	12,240,582.92	426,243,448.94
存放财务公司款项		
合计	**643,583,395.76**	**895,450,759.00**
其中：存放在境外的款项总额		
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	47,967,923.61	498,569,198.72

1.1 期末受限货币资金 47,967,923.61 元，包括：票据、保函等保证金 3,400,000.00 元（期初金额：4,480,266.41 元）；其他质押定期存单 10,000,000.00 元（期初金额：410,463,310.00 元）；房地产销售监管账户存款等其他受限资金 34,567,923.61 元（期初金额：83,625,622.31 元）。

2 应收票据

2.1 应收票据分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	1,010,000.00	200,000.00
商业承兑汇票	40,000,000.00	40,000,000.00

项目	期末余额	期初余额
小计	**41,010,000.00**	**40,200,000.00**
减：坏账准备	6,000,000.00	4,000,000.00
合计	**35,010,000.00**	**36,200,000.00**

按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	**41,010,000.00**	100.00	6,000,000.00	14.63	**35,010,000.00**
合计	**41,010,000.00**	**100.00**	**6,000,000.00**	**14.63**	**35,010,000.00**

(续)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	40,200,000.00	100.00	4,000,000.00	9.95	36,200,000.00
合计	**40,200,000.00**	**100.00**	**4,000,000.00**	**9.95**	**36,200,000.00**

按组合计提坏账准备

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
应收票据-商业承兑汇票	40,000,000.00	6,000,000.00	15.00
应收票据-银行承兑汇票	1,010,000.00		
合计	**41,010,000.00**	**6,000,000.00**	**14.63**

（续）

名称	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
应收票据-商业承兑汇票	40,000,000.00	4,000,000.00	10.00
应收票据-银行承兑汇票	200,000.00		
合计	**40,200,000.00**	**4,000,000.00**	**9.95**

确定该组合依据的说明：见四、11 应收票据。

2.2 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收票据	4,000,000.00	2,000,000.00				6,000,000.00
合计	**4,000,000.00**	**2,000,000.00**				**6,000,000.00**

2.3 截至期末，本集团无已质押的应收票据。

2.4 截至期末，本集团无已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据。

2.5 截至期末，本集团无实际核销的应收票据。

3 应收账款

项目	期末余额	期初余额
应收账款	9,577,152,437.56	11,047,760,353.61
减：坏账准备	115,310,461.57	159,645,480.88
合计	**9,461,841,975.99**	**10,888,114,872.73**

3.1 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
一年以内	2,255,606,479.61	1,543,445,411.67
一至二年	1,182,392,772.01	2,864,286,156.69
二至三年	2,587,513,042.27	2,116,058,188.93
三至四年	1,658,424,063.33	1,240,853,083.16
四至五年	915,877,278.33	1,175,422,424.55
五年以上	977,338,802.01	2,107,695,088.61
小计	**9,577,152,437.56**	**11,047,760,353.61**
减：坏账准备	115,310,461.57	159,645,480.88
合计	**9,461,841,975.99**	**10,888,114,872.73**

3.2 坏账准备

本集团对于应收账款，无论是否存在重大融资成分，均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。按分类计提坏账准备的应收账款分析如下

类别	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
按单项计提坏账准备	1,523,402.30	0.02	1,523,402.30	100.00
按组合计提坏账准备	9,575,629,035.26	99.98	113,787,059.27	1.19

类别	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
其中：政府客户组合	9,447,323,558.77	98.64	67,094,715.94	0.71
其他客户组合	128,305,476.49	1.34	46,692,343.33	36.39
合计	**9,577,152,437.56**	**100.00**	**115,310,461.57**	**1.20**

（续）

类别	期初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
按单项计提坏账准备	530,559.70	0.01	530,559.70	100.00
按组合计提坏账准备	11,047,229,793.91	99.99	159,114,921.18	1.44
其中：政府客户组合	10,937,714,811.12	99.00	103,899,369.74	0.95
其他客户组合	109,514,982.79	0.99	55,215,551.44	50.42
合计	**11,047,760,353.61**	**100.00**	**159,645,480.88**	**1.45**

3.2.1 按单项计提坏账准备

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
德州拓悦环保科技有限公司	9,965.50	9,965.50	100.00	无法收回款项
德州中瀚生物可以有限公司	520,594.20	520,594.20	100.00	无法收回款项
印度 FILTROWININDUSTRIES	992,842.60	992,842.60	100.00	无法收回款项
合计	**1,523,402.30**	**1,523,402.30**	/	/

3.2.2 本集团依据信用风险特征将应收账款划分为两个组合，政府客户组合和其他客户组合，在组合基础上计算预期信用损失，按组合计提坏账准备的应收账款分析如下

组合--政府客户组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期预期信用损失率(%)	金额
一年以内	2,192,554,966.92	0.06	1,313,013.35
一到二年	1,173,290,772.63	0.39	4,596,459.75
二至三年	2,584,783,095.36	0.61	15,689,283.20
三年以上	3,496,694,723.86	1.30	45,495,959.64

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期预期信用损失率(%)	金额
合计	**9,447,323,558.77**	**0.71**	**67,094,715.94**

（续）

账龄	期初余额		
	账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期预期信用损失率(%)	金额
一年以内	1,505,797,336.98	0.10	1,505,797.09
一到二年	2,856,572,154.73	0.50	14,349,300.75
二至三年	2,103,896,414.66	1.00	21,038,964.15
三年以上	4,471,448,904.75	1.50	67,005,307.75
合计	**10,937,714,811.12**	**0.95**	**103,899,369.74**

组合--其他客户组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期预期信用损失率(%)	金额
一年以内	60,624,987.24	2.68	1,627,009.20
一到二年	10,997,965.13	10.00	1,099,796.51
二至三年	2,729,946.91	20.00	545,989.38
三至四年	8,840,600.47	8.73	771,644.28
四至五年	3,103,943.54	20.61	639,870.76
五年以上	42,008,033.20	100.00	42,008,033.20
合计	**128,305,476.49**	**36.39**	**46,692,343.33**

（续）

账龄	期初余额		
	账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期预期信用损失率(%)	金额
一年以内	37,648,074.69	5.00	1,882,403.72
一到二年	7,714,001.96	10.00	771,400.19
二至三年	11,631,214.57	20.00	2,326,242.91
三至四年	4,331,306.94	50.00	2,165,653.47
四至五年	602,667.38	80.00	482,133.90

账龄	期初余额		
	账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期预期信用损失率(%)	金额
五年以上	47,587,717.25	100.00	47,587,717.25
合计	**109,514,982.79**	**50.42**	**55,215,551.44**

3.3 期末，本集团无因金融资产转移而终止确认的应收账款（期初：无）。

3.4 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
坏账准备	159,645,480.88	7,736,562.11			-52,071,581.42	115,310,461.57
合计	**159,645,480.88**	**7,736,562.11**			**-52,071,581.42**	**115,310,461.57**

3.5 本期本集团核销的应收账款为 0.00 元（期初：0.00 元）。

3.6 期末按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
扬州市广陵新城投资发展集团有限公司	6,509,352,805.23	71,280,332.05	6,580,633,137.28	67.10	49,772,258.84
国网山东省电力公司	441,857,199.71		441,857,199.71	5.07	2,966,757.74
国网河北省电力有限公司	370,829,955.46		370,829,955.46	4.25	2,989,963.59
国网冀北电力有限公司	306,275,037.04		306,275,037.04	3.51	1,928,304.31
国网天津市电力有限公司	271,746,594.20		271,746,594.20	3.12	1,784,634.74
合计	**7,900,061,591.64**	**71,280,332.05**	**7,971,341,923.69**	**81.28**	**59,441,919.22**

4 合同资产

4.1 合同资产情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同资产	230,354,254.31	3,110,234.92	227,244,019.39	2,262,609,167.31	3,110,234.92	2,259,498,932.39
减：计入其他非流动资产				2,025,376,991.77		2,025,376,991.77
合计	**230,354,254.31**	**3,110,234.92**	**227,244,019.39**	**237,232,175.54**	**3,110,234.92**	**234,121,940.62**

4.2 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备	230,354,254.31	100.00	3,110,234.92	1.35
合计	**230,354,254.31**	**100.00**	**3,110,234.92**	**1.35**

（续）

类别	期初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备	237,232,175.54	100.00	3,110,234.92	1.31
合计	**237,232,175.54**	**100.00**	**3,110,234.92**	**1.31**

4.2.1 按组合计提坏账准备

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
基础设施建设项目	223,967,614.55	3,110,234.92	1.39
未到期的质保金			
其他	6,386,639.76		
合计	**230,354,254.31**	**3,110,234.92**	**1.35**

（续）

名称	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
基础设施建设项目	233,322,675.54	3,110,234.92	1.33
未到期的质保金			
其他	3,909,500.00		
合计	**237,232,175.54**	**3,110,234.92**	**1.31**

4.3 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	期初余额	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	期末余额
坏账准备	3,110,234.92				3,110,234.92
合计	**3,110,234.92**				**3,110,234.92**

4.4 期末，本集团无实际核销的合同资产情况。

4.5 期末，本集团无合同资产冻结。（期初：无）。

5 应收款项融资

项目	期末余额	期初余额
应收票据	2,078,833.34	678,191.98
其中：银行承兑汇票	2,078,833.34	678,191.98
商业承兑汇票		
应收账款		
合计	**2,078,833.34**	**678,191.98**

5.1 本集团视其日常资金管理的需要将一部分银行承兑汇票进行贴现和背书，业务模式既包括以收取合同现金流量为目标又包括以出售为目标，故将银行承兑汇票分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

5.2 本集团无单项计提减值准备的银行承兑汇票。本集团认为其所持有的银行承兑汇票不存在重大信用风险，不会因银行违约而产生重大损失。

5.3 期末，本集团无列示于应收款项融资的已质押的应收银行承兑汇票（期初：无）。

5.4 期末，本集团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

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	6,830,519.15	259,947.17
商业承兑汇票		
合计	**6,830,519.15**	**259,947.17**

6 预付款项

6.1 预付款项账龄分析如下

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	占总额比例(%)	金额	占总额比例(%)
一年以内	203,664,341.85	22.91	213,018,108.26	24.80
一到二年	61,355,860.82	6.90	184,285,851.13	21.46
二至三年	162,284,709.91	18.26	512,391.54	0.06
三年以上	461,616,521.13	51.93	461,123,538.80	53.68
合计	**888,921,433.71**	**100.00**	**858,939,889.73**	**100.00**

说明：期末，账龄超过一年的预付款项共计 685,257,091.86 元（期初：645,921,781.47 元），主要为获取用于房地产开发的土地使用权支付的相关款项。期末，相关土地使用权转让尚未完成。本集团认为该部分预付款项不存在重大风险。

6.2 期末，按欠款方归集的余额前五名的预付款项总额 877,982,492.18 元，占预付款项总额比例的 98.77%。

7 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	3,225,827.30	3,225,827.30
其他应收款	127,632,145.21	140,417,053.24
合计	**130,857,972.51**	**143,642,880.54**

7.1 应收股利

7.1.1 应收股利分类

被投资单位	期末余额	期初余额
渤海证券股份有限公司	2,655,827.30	2,655,827.30
天津泰达能源集团有限公司	570,000.00	570,000.00
合计	**3,225,827.30**	**3,225,827.30**

7.1.2 重要的账龄超过 1 年的应收股利

被投资单位	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
渤海证券股份有限公司	2,655,827.30	4-5年	尚未收回	否
天津泰达能源集团有限公司	570,000.00	5年以上	尚未收回	是
合计	**3,225,827.30**			

7.1.3 按坏账准备计提方法分类披露

类别	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
按单项计提坏账准备的应收股利				
按组合计提坏账准备的应收股利	3,225,827.30	100.00	171,000.00	5.30
合计	**3,225,827.30**	**100.00**	**171,000.00**	**5.30**

（续）

类别	期初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
按单项计提坏账准备的应收股利				
按组合计提坏账准备的应收股利	3,225,827.30	100.00	171,000.00	5.30
合计	**3,225,827.30**	**100.00**	**171,000.00**	**5.30**

7.1.4 本期本集团无核销的应收股利。

7.2 其他应收款

7.2.1 按款项性质分类情况

项目	期末余额	期初余额
应收资金往来款	40,943,940.48	54,322,720.03
应收回退款	26,447,912.85	26,447,912.85
应收拆迁补偿款	9,452,200.00	9,452,200.00
代垫款及员工借款	9,583,220.22	4,106,651.77
应收信托借款保证金	495,000.00	999,000.00
增值税退税	13,955,022.53	8,334,765.92
保证金	21,892,570.18	23,056,495.82
其他	55,417,229.90	65,577,672.45
小计	**178,187,096.16**	**192,297,418.84**
减：坏账准备	50,554,950.95	51,880,365.60
合计	**127,632,145.21**	**140,417,053.24**

7.2.2 其他应收款账龄分析如下

项目	期末余额	期初余额
一年以内	68,768,506.09	65,147,573.99
一到二年	10,098,420.12	66,735,213.23
二至三年	39,776,667.44	29,629,526.54
三至四年	29,470,787.05	1,344,811.69
四至五年	1,054,090.66	3,586,091.63
五年以上	29,018,624.80	25,854,201.76
合计	**178,187,096.16**	**192,297,418.84**

7.2.3 其他应收款按坏账准备计提方法分类披露

类别	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
按单项计提坏账准备的其他应收款	102,286,504.58	57.40	50,554,950.95	49.42
按组合计提坏账准备的其他应收款	75,900,591.58	42.60		
合计	**178,187,096.16**	**100.00**	**50,554,950.95**	**28.37**

（续）

类别	期初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
按单项计提坏账准备的其他应收款	126,076,814.86	65.56	51,880,365.60	41.15
按组合计提坏账准备的其他应收款	66,220,603.98	34.44		
合计	**192,297,418.84**	**100.00**	51,880,365.60	**26.98**

7.2.4 损失准备变动表

类别	第一阶段		第三阶段	合计
	未来 12 个月内预期信用损失（单项）	未来 12 个月内预期信用损失（组合）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2024 年 1 月 1 日	3,661,387.68		48,218,977.92	51,880,365.60
本期计提	354,634.87		8,502.56	363,137.43
本期转回			600,000.00	600,000.00
本期核销				
本期合并范围变动新增	-1,088,552.08			-1,088,552.08
转入第二阶段				
转入第三阶段				
2024年12月31日	2,927,470.47		47,627,480.48	50,554,950.95

7.2.5 期末，本集团不存在处于第二阶段的其他应收款。处于第一阶段和第三阶段的其他应收款分析如下

7.2.5.1 期末单项计提坏账准备的其他应收款分析如下

项目	金额	未来 12 个月内预期信用损失率(%)	坏账准备	理由
第一阶段				
其他应收款单位 1	23,646,968.85	5.00	1,182,348.44	回收可能性
其他应收款单位 2	20,000,000.00	2.69	538,000.00	回收可能性
其他	10,595,351.07	11.39	1,207,122.03	回收可能性
合计	**54,242,319.92**	/	**2,927,470.47**	

（续）

项目	金额	整个存续期预期信用损失率(%)	坏账准备	理由
第三阶段				
其他应收款单位 1	19,837,149.42	100.00	19,837,149.42	7.2.5.5
其他应收款单位 2	9,227,422.92	100.00	9,227,422.92	回收可能性
其他应收款单位 3	3,638,124.32	100.00	4,238,124.32	回收可能性
其他	15,341,488.00	93.37	14,324,783.82	回收可能性
合计	**48,044,184.66**	**99.13**	**47,627,480.48**	

7.2.5.2 期初单项计提坏账准备的其他应收款分析如下

项目	金额	未来 12 个月内预期信用损失率(%)	坏账准备	理由
第一阶段				
其他应收款单位 1	23,646,968.85	5.00	1,182,348.44	回收可能性
其他应收款单位 2	20,000,000.00	2.69	538,000.00	回收可能性
其他应收款单位 3	17,353,894.94	3.25	563,497.76	回收可能性
其他应收款单位 4	16,856,973.15	8.17	1,377,541.48	回收可能性
合计	**77,857,836.94**	**4.70**	**3,661,387.68**	

（续）

项目	金额	整个存续期预期信用损失率(%)	坏账准备	理由
第三阶段				
其他应收款单位 1	19,837,149.42	100.00	19,837,149.42	7.2.5.5
其他应收款单位 2	9,227,422.92	100.00	9,227,422.92	回收可能性
其他应收款单位 3	4,238,124.32	100.00	4,238,124.32	回收可能性
其他	14,916,281.26	100.00	14,916,281.26	回收可能性
合计	**48,218,977.92**	**100.00**	**48,218,977.92**	

7.2.5.3 期末，组合计提坏账准备的其他应收款均处于第一阶段，分析如下

项目	金额	未来 12 个月内预期信用损失率(%)	坏账准备	理由
应收政府客户组合	52,249,835.78			回收可能性
应收信托借款保证金				7.2.5.6
应收增值税返还	13,955,022.53			7.2.6
应收其他款项	9,695,733.27			7.2.5.7
合计	**75,900,591.58**			

7.2.5.4 期初，组合计提坏账准备的其他应收款均处于第一阶段，分析如下

项目	金额	未来 12 个月内预期信用损失率(%)	坏账准备	理由
应收政府客户组合	15,607,021.98			回收可能性
应收信托借款保证金	999,000.00			7.2.5.6
应收增值税返还	8,334,765.92			7.2.6
应收其他款项	41,279,816.08			7.2.5.7
合计	**66,220,603.98**			

7.2.5.5 期末，本集团第三阶段客商 1 为应收天津美达有限公司资金往来款 19,837,149.42 元。天津美达有限公司于 2023 年 6 月被清算，款项无法收回全额计提坏账准备。

7.2.5.6 应收信托借款保证金组合为本集团根据《信托业保障基金管理办法》银监发【2014】50 号的规定，存放于中国信托业保障基金有限责任公司的信托借款保证金，信用风险较低，未计提损失准备。

7.2.5.7 历史上从未发生过坏账损失且信用级别较高的政府客户以及其他客户应收款项，信用风险未显著增加，为低风险金融资产，因此本集团对该部分金融资产不计提坏账准备。

7.2.6 期末本集团按照应收金额确认的政府补助分析如下

子公司	政府补助项目名称	余额	账龄	预计收取的时间、金额及依据
大连泰达环保有限公司	增值税退税	3,913,433.77	一年以内	于 2025 年四季度全额收回
扬州泰达环保有限公司	增值税退税	3,285,361.82	一年以内	于 2025 年四季度全额收回
润电环保(唐山曹妃甸)有限公司	增值税退税	2,663,772.00	一年以内	于 2025 年四季度全额收回
天津泰达环保有限公司	增值税退税	2,080,646.56	一年以内	于 2025 年四季度全额收回
衡水泰达生物质能发电有限公司	增值税退税	1,162,477.47	一年以内	于 2025 年四季度全额收回
日照凯迪生态能源有限公司	增值税退税	660,322.31	一年以内	于 2026 年一季度全额收回
黄山泰达环保有限公司	增值税退税	189,008.60	一年以内	于 2025 年四季度全额收回
合计	/	**13,955,022.53**	/	/

7.2.7 期末按欠款方归集的余额前五名的其他应收款分析如下

单位名称	性质	余额	账龄	占其他应收款原值总额比例(%)	坏账准备	账面价值
江苏华建建设股份有限公司	应收回退款	23,646,968.85	一到二年	13.27	1,182,348.44	22,464,620.41

单位名称	性质	余额	账龄	占其他应收款原值总额比例(%)	坏账准备	账面价值
深圳市深港产学研环保工程技术股份有限公司	保证金	20,000,000.00	一到二年及二到三年	11.22	538,000.00	19,462,000.00
天津美达有限公司	资金往来款	19,837,149.42	二到三年	11.13	19,837,149.42	0.00
大连市瓦房店市住房和城乡建设局	其他	15,007,021.98	一年以内	8.42		15,007,021.98
遵化市环境卫生管理中心	其他	12,108,056.00	一年以内	6.80		12,108,056.00
合计		**90,599,196.25**		**50.84**	**21,557,497.86**	**69,041,698.39**

8 存货

项目	期末余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
土地开发成本	7,834,416,398.77		7,834,416,398.77
房地产开发成本	1,692,061,508.27	283,434,288.17	1,408,627,220.10
房地产开发产品	1,026,292,543.55	29,269,911.55	997,022,632.00
库存商品	8,196,753.11	1,458,400.89	6,738,352.22
原材料及备品备件	97,146,521.48		97,146,521.48
周转材料及其他			
合计	**10,658,113,725.18**	**314,162,600.61**	**10,343,951,124.57**

（续）

项目	期初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
土地开发成本	8,260,680,066.06		8,260,680,066.06
房地产开发成本	1,589,889,882.85	283,434,288.17	1,306,455,594.68
房地产开发产品	1,050,460,696.53	29,269,911.55	1,021,190,784.98
库存商品	7,616,663.81	1,458,400.89	6,158,262.92
原材料及备品备件	103,322,509.75		103,322,509.75
周转材料及其他			
合计	**11,011,969,819.00**	**314,162,600.61**	**10,697,807,218.39**

8.1 土地开发成本

项目名称	开工时间	预计竣工时间	预计总投资（亿元）	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
广陵新城一级土地	2007年	2029年	174.97	8,260,680,066.06	414,950,571.59	841,214,238.88	7,834,416,398.77

项目名称	开工时间	预计竣工时间	预计总投资（亿元）	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
开发							
合计			174.97	8,260,680,066.06	414,950,571.59	841,214,238.88	7,834,416,398.77

8.2 房地产开发成本

项目名称	开工时间	预计竣工时间	预计总投资	期初余额	本期增加	本期转入开发产品
大连金龙寺A块地	2014年	2026年	3,300,000,000.00	1,100,366,777.61	97,595,091.29	
大连随园二期	2013年	2025年	390,000,000.00	85,701,878.04	-1,271,814.22	
大连北方生态慧谷二期	2016年	2025年	1,300,000,000.00	70,799,335.66	-1,620,482.37	
江苏泰容新地块	2023年	2025年	602,998,700.00	333,021,891.54	7,468,830.72	
合　计			5,592,998,700.00	1,589,889,882.85	102,171,625.42	

（续）

项目名称	其他减少	期末余额	存货跌价准备	资金来源
大连金龙寺A块地		1,197,961,868.90	273,426,897.60	银行贷款
大连随园二期		84,430,063.82	10,007,390.57	银行贷款
大连北方生态慧谷二期		69,178,853.29		银行贷款
江苏泰容新地块		340,490,722.26		银行贷款
合计		1,692,061,508.27	283,434,288.17	

8.2.1 本期本集团房地产开发成本借款费用资本化率为4.00%~7.00%（上期：4.00%~7.50%）。

8.3 房地产开发产品

项目名称	竣工时间	期初余额	本期增加	本期减少	其他减少	期末余额
大连北方生态慧谷一期	2016年	685,353,532.41				685,353,532.41
大连随园一期	2018年	260,596,181.43				260,596,181.43
泰达青筑	2020年	70,613,826.82	482,980.95			71,096,807.77
大连悦城住宅项目一期	2018年	4,154,968.54	-1,868,893.24			2,286,075.30
大连悦城住宅项目二期	2020年	8,518,708.38	-1,558,761.74			6,959,946.64
扬州 Y-MSD 项目	2018年	12,279,078.33			12,279,078.33	
天津和和家园一期	2011年	8,323,882.59		8,323,882.59		
天津泰达美源项目（原“和和家园二期”）	2017年	620,518.03		620,518.03		

项目名称	竣工时间	期初余额	本期增加	本期减少	其他减少	期末余额
合计		1,050,460,696.53	-2,944,674.03	8,944,400.62	12,279,078.33	1,026,292,543.55

8.4 存货跌价准备分析如下

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	转销	
土地开发成本						
房地产开发成本	283,434,288.17					283,434,288.17
房地产开发产品	29,269,911.55					29,269,911.55
库存商品	1,458,400.89					1,458,400.89
原材料及备品备件						
周转材料及其他						
合计	314,162,600.61					314,162,600.61

8.5 本集团库存商品和房地产开发成本确定可变现净值的具体依据为：按日常活动中，以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确定。

9 一年内到期的非流动资产

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应收款	100,000.00	9,488,800.00
其中：一年内到期的长期往来款		4,800.00
一年内到期的信托借款保证金	100,000.00	9,484,000.00
合计	100,000.00	9,488,800.00

10 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
合同取得成本	829,603.49	829,603.49
预交土地增值税	978,108.47	17,493,522.05
待抵扣进项税额	138,732,224.02	162,510,805.68
其他	14,496,771.21	9,127,666.41
合计	155,036,707.19	189,961,597.63

11 长期应收款

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
长期往来款						
应收信托借款保证金	100,000.00		100,000.00	9,584,000.00		9,584,000.00

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
应收履约保证金	37,750,000.00		37,750,000.00	38,270,000.00		38,270,000.00
其他	6,600,000.00		6,600,000.00	4,800.00		4,800.00
减：一年内到期的长期应收款	100,000.00		100,000.00	9,488,800.00		9,488,800.00
合计	**44,350,000.00**		**44,350,000.00**	**38,370,000.00**		**38,370,000.00**

11.1 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备	44,350,000.00	100.00		
其中：履约保证金及其他长期应收款项	44,350,000.00	100.00		
合计	**44,350,000.00**	**100.00**		

（续）

类别	期初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备	38,370,000.00	100.00		
其中：履约保证金及其他长期应收款项	38,370,000.00	100.00		
合计	**38,370,000.00**	**100.00**		

12 长期股权投资

被投资单位	期末余额	期初余额
对联营企业投资	3,657,667,569.33	3,608,279,893.04
减：长期股权投资减值准备		
合计	**3,657,667,569.33**	**3,608,279,893.04**

12.1 联营企业

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			
			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

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			
			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
渤海证券股份有限公司	3,093,087,317.00				50,617,252.17	-8,465,871.06
上海泰达投资有限公司	75,571,364.30				380,081.29	
天津安玖石油仓储有限公司（注 1）	46,258,894.83					
天津生态城市政景观有限公司	52,587,254.07				539,387.49	
北方国际信托股份有限公司	340,775,062.84				9,036,582.50	
合计	**3,608,279,893.04**				**60,573,303.45**	**-8,465,871.06**

（续）

被投资单位	本期增减变动			期末余额	减值准备期末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
渤海证券股份有限公司				3,135,238,698.11	
上海泰达投资有限公司				75,951,445.59	
天津安玖石油仓储有限公司（注 1）				46,258,894.83	
天津生态城市政景观有限公司				53,126,641.56	
北方国际信托股份有限公司	2,719,756.10			347,091,889.24	
合计	**2,719,756.10**			**3,657,667,569.33**	

注 1：本集团对联营公司安玖石油的持股比例为 25%。安玖石油建设计划由于政府规划变更，目前处于暂停状态。

注 2：本集团对联营公司北京蓝禾国际拍卖有限公司的持股比例为 25%、对江苏软件园开发建设有限公司的持股比例为 28%。因以前年度经营不善产生亏损，本集团已按照权益法调整，账面价值为零。

13 其他非流动金融资产

项目	期末余额	期初余额
权益工具投资	67,341,469.23	66,231,056.00
成本（注 1）	147,901,831.36	147,901,831.36
其中：上市权益工具投资	173,400.00	173,400.00
非上市权益工具投资	147,728,431.36	147,728,431.36

项目	期末余额	期初余额
累计公允价值变动	-80,560,362.13	-81,670,775.36
其中：上市权益工具投资	400,775.10	251,985.69
非上市权益工具投资	-80,961,137.23	-81,922,761.05
合计	**67,341,469.23**	**66,231,056.00**

注 1：本集团持有的北京和谐成长投资中心（有限合伙）、上海中城联盟投资管理有限公司、天津蓝德企业管理有限公司、天津泰信资产管理有限责任公司、戈德集团有限公司、江苏省软件产业股份有限公司、天津银行股份有限公司的股权投资，持股比例分别为 2.91%、1.83%、15.64%、5.25%、4.42%、10.00%以及不足 1%。本集团对其无控制权、共同控制或重大影响，其公允价值变动计入当期损益。

14 投资性房地产

14.1 采用公允价值计量模式的投资性房地产

项目	期末余额	期初余额
	房屋、建筑物	房屋、建筑物
一、期初余额	552,123,300.00	527,285,700.00
二、本期变动	-452,565,354.29	24,837,600.00
加：外购	9,698,862.95	
存货\固定资产\在建工程转入		3,235,359.94
企业合并增加		
减：处置		
其他转出	459,402,031.53	
公允价值变动	-2,862,185.71	21,602,240.06
三、期末余额	**99,557,945.71**	**552,123,300.00**

14.2 本集团的投资性房地产包括已出租的办公楼、商业房产以及厂房，采用公允价值模式对投资性房地产进行后续计量。

15 固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	2,161,592,666.15	2,232,080,653.52
固定资产清理	79,243.73	52,361.83
合计	**2,161,671,909.88**	**2,232,133,015.35**

15.1 固定资产

15.1.1 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	其他	合计

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	其他	合计
一、账面原值						
1.期初余额	1,302,402,719.48	1,375,120,138.74	10,659,459.59	41,052,960.21	90,884,849.21	2,820,120,127.23
2.本期增加金额	5,436,665.63	2,527,744.49	319,963.11	535,137.34	17,163,717.05	25,983,227.62
（1）购置	5,436,665.63	2,510,930.33	319,963.11	522,005.35	16,083,696.31	24,873,260.73
（2）在建工程转入						
（3）企业合并增加						
（4）投资性房地产转入						
（5）其他转入		16,814.16		13,131.99	1,080,020.74	1,109,966.89
3.本期减少金额	830,255.39	476,612.39	1,638,360.00	6,799,322.64	955,676.52	10,700,226.94
（1）处置或报废	830,255.39	393,116.82	474,844.72	5,615,872.64	714,773.75	8,028,863.32
（2）企业合并减少			1,163,515.28	1,183,450.00		2,346,965.28
（3）投资性房地产转出						
（4）其他转出		83,495.57			240,902.77	324,398.34
4.期末余额	1,307,009,129.72	1,377,171,270.84	9,341,062.70	34,788,774.91	107,092,889.74	2,835,403,127.91
二、累计折旧						
1.期初余额	131,242,469.43	315,976,801.99	4,673,054.83	32,790,894.61	38,729,118.04	523,412,338.90
2.本期增加金额	39,881,417.11	48,772,157.90	197,956.82	786,101.45	5,768,689.71	95,406,322.99
（1）计提	39,881,417.11	48,772,157.90	197,956.82	786,101.45	5,623,645.59	95,261,278.87
（2）企业合并增加						
（3）其他转入					145,044.12	145,044.12
3.本期减少金额	499,764.88	92,609.59	1,426,702.22	6,452,203.92	1,164,054.33	9,635,334.94
（1）处置或报废	236,624.50	92,609.59	428,716.74	5,268,753.92	1,164,054.33	7,190,759.08
（2）企业合并减少			997,985.48	1,183,450.00		2,181,435.48
（3）投资性房地产转出						
（4）其他转出	263,140.38					263,140.38
4.期末余额	170,624,121.66	364,656,350.30	3,444,309.43	27,124,792.14	43,333,753.42	609,183,326.95
三、减值准备						
1.期初余额	18,989,073.71	35,561,262.51	113,956.59	29,271.61	9,933,570.39	64,627,134.81
2.本期增加金额						
（1）计提						
（2）企业合并增加						
3.本期减少金额						
（1）处置或报废						

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	其他	合计
(2)企业合并减少						
4.期末余额	18,989,073.71	35,561,262.51	113,956.59	29,271.61	9,933,570.39	64,627,134.81
四、账面价值						
1.期末账面价值	**1,117,395,934.35**	**976,953,658.03**	**5,782,796.68**	**7,634,711.16**	**53,825,565.93**	**2,161,592,666.15**
2.期初账面价值	**1,152,171,176.34**	**1,023,582,074.24**	**5,872,448.17**	**8,232,793.99**	**42,222,160.78**	**2,232,080,653.52**

15.1.2 期末，本集团无暂时闲置的固定资产。

15.1.3 本期，本集团没有通过经营租赁租出的固定资产。

15.1.4 期末，本集团所属子公司账面价值 130,811,329.78 元的房屋及建筑物的所有权尚未办妥产权证书。这些资产均依照合法协议获得，本集团管理层确信获得相关权属证明不存在法律障碍，亦不会发生重大追加成本。

15.2 固定资产清理

项目	期末余额	期初余额
电子设备	79,243.73	52,361.83
合计	**79,243.73**	**52,361.83**

16 在建工程

项目	期末余额	期初余额
在建工程	161,534,592.98	529,393,149.60
合计	**161,534,592.98**	**529,393,149.60**

16.1 在建工程情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
遵化秸秆发电项目	103,629,540.81		103,629,540.81	103,079,873.57		103,079,873.57
C1-3 综合-酒店				371,955,509.55		371,955,509.55
高性能口罩滤材熔喷生产线扩能项目	36,096,664.05		36,096,664.05	35,065,580.56		35,065,580.56
河北文安生活垃圾焚烧发电项目	7,173,279.98		7,173,279.98	6,786,868.17		6,786,868.17
法库生物质热电联产项目	5,880,797.03		5,880,797.03	5,880,797.03		5,880,797.03
其他	8,754,311.11		8,754,311.11	6,624,520.72		6,624,520.72
合计	**161,534,592.98**		**161,534,592.98**	**529,393,149.60**		**529,393,149.60**

16.2 重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产	本期其他减少	期末余额
遵化秸秆发电项目	318,970,000.00	103,079,873.57	549,667.24			103,629,540.81
C1-3 综合-酒店	718,000,000.00	371,955,509.55	346,984.43		372,302,493.98	

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产	本期其他减少	期末余额
高性能口罩滤材熔喷生产线扩能项目	36,250,000.00	35,065,580.56	1,031,083.49			36,096,664.05
河北文安生活垃圾焚烧发电项目	14,891,360.00	6,786,868.17	386,411.81			7,173,279.98
法库生物质热电联产项目	377,140,000.00	5,880,797.03				5,880,797.03
合计	**1,465,251,360.00**	**522,768,628.88**	**2,314,146.97**		**372,302,493.98**	**152,780,281.87**

（续）

项目名称	工程累计投入占预算比例（%）	工程进度(%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
遵化秸秆发电项目	32.49	32.49	4,994,727.31			金融机构贷款
C1-3 综合-酒店			90,316,863.67			金融机构贷款
高性能口罩滤材熔喷生产线扩能项目	99.58	99.58				金融机构贷款
河北文安生活垃圾焚烧发电项目	48.17	48.17				自有资金
法库生物质热电联产项目	1.56	1.56				自有资金
合计	/	/	**95,311,590.98**			/

17 使用权资产

17.1 使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	土地使用权	合计
一、成本			
1.期初余额	10,196,101.14	11,268,749.30	21,464,850.44
2.本期增加金额			
3.本期减少金额			
（1）处置			
4.期末余额	10,196,101.14	11,268,749.30	21,464,850.44
二、累计折旧			
1.期初余额	10,196,101.14	987,043.68	11,183,144.82
2.本期计提		822,536.45	822,536.45
3.本期减少金额			
4.期末余额	10,196,101.14	1,809,580.13	12,005,681.27
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期计提			
3.本期减少金额			
4.期末余额			

项目	房屋及建筑物	土地使用权	合计
四、账面价值			
1.期末账面价值		**9,459,169.17**	**9,459,169.17**
2.期初账面价值		**10,281,705.62**	**10,281,705.62**

18 无形资产

18.1 无形资产情况

项目	土地使用权	特许经营权	计算机软件及其他	数据资源	合计
一、账面原值					
1.期初余额	125,744,162.76	7,395,568,433.47	12,370,838.85	3,795,754.72	7,537,479,189.80
2.本期增加金额	152,610.00	235,309,470.90	1,319,587.47		236,781,668.37
（1）购置	152,610.00	37,747,220.04	1,319,587.47		39,219,417.51
（2）PPP 项目建造		197,562,250.86			197,562,250.86
（3）企业合并增加					
3.本期减少金额	7,879,500.00		282,434.51		8,161,934.51
（1）处置	7,879,500.00				7,879,500.00
（2）合并范围减少			282,434.51		282,434.51
4.期末余额	118,017,272.76	7,630,877,904.37	13,407,991.81	3,795,754.72	7,766,098,923.66
二、累计摊销					
1.期初余额	28,278,581.45	1,318,302,255.84	9,466,971.42	126,525.16	1,356,174,333.87
2.本期增加金额	284,126.02	225,289,913.97	538,493.42	316,312.90	226,428,846.31
（1）计提	284,126.02	225,289,913.97	538,493.42	316,312.90	226,428,846.31
（2）企业合并增加					
3.本期减少金额	881,656.24		280,939.08		1,162,595.32
（1）处置	881,656.24				881,656.24
（2）合并范围减少			280,939.08		280,939.08
4.期末余额	28,562,707.47	1,543,592,169.81	9,724,525.76	442,838.06	1,582,322,241.10
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
3.本期减少金额					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	**89,454,565.29**	**6,087,285,734.56**	**3,683,466.05**	**3,352,916.66**	**6,183,776,682.56**
2.期初账面价值	**97,465,581.31**	**6,077,266,177.63**	**2,903,867.43**	**3,669,229.56**	**6,181,304,855.93**

18.2 确认为无形资产的数据资源

项目	外购的数据资源无形资产	自行开发的数据资源无形资产	其他方式取得的数据资源无形资产	合计
一、账面原值				
1.期初余额	3,795,754.72			3,795,754.72
2.本期增加金额				
其中：购入				
3.本期减少金额				
4.期末余额	3,795,754.72			3,795,754.72
二、累计摊销				
1.期初余额	126,525.16			126,525.16
2.本期增加金额	316,312.90			316,312.90
（1）计提	316,312.90			316,312.90
3.本期减少金额				
4.期末余额	442,838.06			442,838.06
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
3.本期减少金额				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	**3,352,916.66**			**3,352,916.66**
2.期初账面价值	**3,669,229.56**			**3,669,229.56**

19 商誉

19.1 商誉账面原值

被投资单位名称	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
天津润泰环保有限公司	98,247,651.33					98,247,651.33
合计	**98,247,651.33**					**98,247,651.33**

19.2 商誉减值准备

被投资单位名称	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	处置	其他	
天津润泰环保有限公司	2,540,735.08					2,540,735.08
合计	**2,540,735.08**					**2,540,735.08**

说明：商誉系本集团于 2024 年 11 月 30 日收购广东润电环保有限公司形成，企业合并成本 740,556,100.00 元，大于确认的被购买方可辨认净资产公允价值份额 642,308,448.67 元的

差额 98,247,651.33 元确认为商誉。

19.3 商誉所在资产组的相关信息

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
日照凯迪生态能源有限公司	独立运营、独立产生现金流	环保业	是
洛阳润电环保有限公司	独立运营、独立产生现金流	环保业	是
德州润电环保有限公司	独立运营、独立产生现金流	环保业	是
文安润电环保有限公司	独立运营、独立产生现金流	环保业	是
润电环保（唐山曹妃甸）有限公司	独立运营、独立产生现金流	环保业	是

19.4 可回收金额的具体确定方法

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限
日照凯迪生态能源有限公司	356,138,419.40	438,320,370.59		2025-2050 年度（后续为稳定期）
洛阳润电环保有限公司	600,732,494.14	609,232,000.48		2025-2037 年度
德州润电环保有限公司	319,282,688.12	316,741,953.04	2,540,735.08	2025-2038 年度
文安润电环保有限公司	383,578,108.78	394,278,575.46		2025-2037 年度
润电环保（唐山曹妃甸）有限公司	384,791,194.74	486,426,750.72		2025-2049 年度（后续为稳定期）
合计	**2,044,522,905.18**	**2,244,999,650.29**	**2,540,735.08**	

（续）

项目	预测期内的收入增长率（%）	预测期内的收入增长率确定依据	预测期内的利润率（%）	预测期内的利润率确定依据	稳定期的收入增长率（%）
日照凯迪生态能源有限公司	收入平均增长率 0.18	历史数据、经营预测	平均利润率 6.50	根据预测的收入、成本、费用等计算	0.00
洛阳润电环保有限公司	收入平均增长率 0.46	历史数据、经营预测	平均利润率 30.27	根据预测的收入、成本、费用等计算	0.00
德州润电环保有限公司	收入平均增长率 7.81	历史数据、经营预测	平均利润率 20.66	根据预测的收入、成本、费用等计算	0.00
文安润电环保有限公司	收入平均增长率-1.85	历史数据、经营预测	平均利润率 24.24	根据预测的收入、成本、费用等计算	0.00
润电环保（唐山曹妃甸）有限公司	收入平均增长率 0.73	历史数据、经营预测	平均利润率 11.92	根据预测的收入、成本、费用等计算	0.00
合计	/	/	/	/	/

（续）

项目	稳定期收入增长率确定依据	稳定期的利润率（%）	稳定期的利润率确定依据	预测期及稳定期的折现率（%）	折现率确定依据
日照凯迪生态能源有限公司	经营状况	11.78	参考预测期最后一期	7.00	加权平均资本成本
洛阳润电环保有限公司	经营状况	平均利润率8.16	参考预测期最后一期	6.33	加权平均资本成本
德州润电环保有限公司	经营状况	平均利润率28.20	参考预测期最后一期	6.33	加权平均资本成本
文安润电环保有限公司	经营状况	平均利润率16.02	参考预测期最后一期	6.36	加权平均资本成本
润电环保(唐山曹妃甸)有限公司	经营状况	9.74	参考预测期最后一期	7.00	加权平均资本成本
合计	/	/	/	/	/

说明：本次采用收益法对商誉对应资产组可回收金额进行评估，资产组的可收回金额按照预计未来现金流量的现值确定，根据管理层批准的上述资产组的财务预算为基础预计未来现金流量，永续现金流量按照详细预测期最后一年的水平确定。本集团采用的折现率是反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率。上述信息与形成商誉时的信息、公司历史经验或外部信息无明显不一致。

20 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	10,965,208.03	219,743.12	2,104,768.73		9,080,182.42
生产线升级改造	6,566,495.62	177,580.99	667,987.70		6,076,088.91
大修理支出	7,289,028.35	1,263,594.62	2,484,231.87		6,068,391.10
其他	5,097,054.93	2,700,000.00	969,916.08		6,827,138.85
合计	**29,917,786.93**	**4,360,918.73**	**6,226,904.38**		**28,051,801.28**

21 递延所得税资产/递延所得税负债

21.1 未经抵销的递延所得税资产

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
抵销内部未实现利润	818,536,867.79	204,634,216.95	854,178,988.30	213,459,841.40
递延收益	52,376,139.98	7,856,421.01	54,539,601.48	8,180,940.22
资产减值准备	94,168,662.44	20,346,402.07	121,955,202.44	29,562,953.68
可抵扣亏损	192,804,458.04	48,201,114.51	192,804,458.04	48,201,114.51
其他	90,794,251.14	21,860,203.36	114,341,743.57	27,590,207.73
合计	**1,248,680,379.39**	**302,898,357.90**	**1,337,819,993.83**	**326,995,057.54**

其中：

项目	期末金额	期初金额
预计于 1 年内（含 1 年）转回的金额	26,700,995.38	65,248,096.05
预计于 1 年后转回的金额	276,197,362.52	261,746,961.49

21.2 未经抵销的递延所得税负债

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
特许经营收入确认及无形资产摊销差异净额	696,276,474.49	175,811,670.72	721,600,015.84	171,191,785.07
投资性房地产公允价值差异	12,667,688.16	3,166,922.04	52,638,974.68	13,159,743.66
非同一控制下企业合并	381,568,576.00	91,756,478.69	381,568,576.00	95,392,144.00
固定资产折旧	4,429,793.55	664,469.02	4,429,793.55	664,469.02
其他	9,459,169.17	1,418,875.38	10,281,705.62	1,542,255.67
合计	**1,104,401,701.37**	**272,818,415.85**	**1,170,519,065.69**	**281,950,397.42**

其中：

项目	期末金额	期初金额
预计于 1 年内（含 1 年）转回的金额	1,418,875.38	17,040,588.51
预计于 1 年后转回的金额	271,399,540.47	264,909,808.91

21.3 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

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	25,575,026.02	277,323,331.88	33,679,982.30	293,315,075.24
递延所得税负债	25,575,026.02	247,243,389.83	33,679,982.30	248,270,415.12

22 其他非流动资产

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同资产	1,896,683,881.71		1,896,683,881.71	2,025,376,991.77		2,025,376,991.77
待抵扣进项税额	236,036,922.04		236,036,922.04	221,616,334.64		221,616,334.64
其他						
合计	**2,132,720,803.75**		**2,132,720,803.75**	**2,246,993,326.41**		**2,246,993,326.41**

23 短期借款

23.1 短期借款分类

项目	期末余额	期初余额

项目	期末余额	期初余额
保证借款	3,376,221,967.56	3,634,927,845.48
质押借款	1,121,337,415.28	1,015,693,008.76
抵押借款	2,522,268,537.32	1,328,714,769.90
信用借款	1,582,611,598.94	1,233,330,051.67
合计	**8,602,439,519.10**	**7,212,665,675.81**

24 应付账款

24.1 应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
应付工程款	1,242,175,152.53	1,824,410,869.11
应付采购材料款	219,084,924.99	206,253,229.66
其他	38,502,836.22	107,397,428.49
合计	**1,499,762,913.74**	**2,138,061,527.26**

25 预收款项

25.1 预收款项列示

项目	期末余额	期初余额
预收售房款	5,000,000.00	5,000,000.00
预收货款		
其他	1,930,728.55	3,489,391.84
合计	**6,930,728.55**	**8,489,391.84**

25.2 账龄超过 1 年的重要预收款项

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
预收售房款	5,000,000.00	未达到结转条件

25.3 期末，本集团账龄超过一年的重要预收款项 5,000,000.00 元（期初：5,000,000.00 元），主要为尚未签订销售合同的房地产开发项目预收定金。

26 合同负债

项目	期末余额	期初余额
预收售房款	40,188,591.10	18,861,665.22
预收货款	194,546,349.39	156,932,517.92
其他	16,009,260.04	3,956,185.13
合计	**250,744,200.53**	**179,750,368.27**

27 应付职工薪酬

27.1 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	14,565,903.83	241,055,465.21	248,033,947.18	7,587,421.86
二、离职后福利--设定提存计划	86,187.92	31,792,886.39	31,796,911.73	82,162.58
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	**14,652,091.75**	**272,848,351.60**	**279,830,858.91**	**7,669,584.44**

27.2 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	12,280,694.82	179,687,592.50	186,124,524.53	5,843,762.79
二、职工福利费	139,174.00	10,646,614.02	10,610,828.02	174,960.00
三、社会保险费	1,498.84	21,764,639.42	21,765,932.00	206.26
其中：医疗保险费	1,085.95	16,904,930.67	16,907,379.86	-1,363.24
工伤保险费	144.25	1,192,211.83	1,192,328.93	27.15
生育保险费	268.64	602,567.28	602,811.24	24.68
其他		3,064,929.64	3,063,411.97	1,517.67
四、住房公积金	9,236.00	25,352,663.50	25,356,317.50	5,582.00
五、工会经费和职工教育经费	2,135,277.31	3,549,841.47	4,122,207.97	1,562,910.81
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬	22.86	54,114.30	54,137.16	
合计	**14,565,903.83**	**241,055,465.21**	**248,033,947.18**	**7,587,421.86**

27.3 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	4,397.02	28,576,518.21	28,580,421.57	493.66
失业保险费	137.40	1,062,582.92	1,062,704.90	15.42
企业年金缴费	81,653.50	2,153,785.26	2,153,785.26	81,653.50
合计	**86,187.92**	**31,792,886.39**	**31,796,911.73**	**82,162.58**

28 应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	167,556,842.15	346,578,200.87
企业所得税	646,960,760.21	850,059,557.60
城市维护建设税	11,881,303.29	25,774,416.75
土地增值税	14,923,366.88	15,296,853.92
其他	11,060,477.75	37,280,270.12

项目	期末余额	期初余额
合计	**852,382,750.28**	**1,274,989,299.26**

29 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息	33,522.41	3,842,952.13
应付股利	454,917,843.69	454,848,483.90
其他应付款	4,054,133,923.34	5,417,265,892.14
合计	**4,509,085,289.44**	**5,875,957,328.17**

29.1 应付利息

项目	期末余额	期初余额
其他	33,522.41	3,842,952.13
合计	**33,522.41**	**3,842,952.13**

29.1.1 期末，本集团无已逾期未支付的借款及利息的情况（期初：无）。

29.2 应付股利

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	454,917,843.69	454,848,483.90
合计	**454,917,843.69**	**454,848,483.90**

29.3 其他应付款

29.3.1 按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
资金往来款	3,052,853,923.71	4,216,433,315.78
应付工程款	392,991,963.16	539,164,168.94
工程设备保证金	57,294,403.74	69,903,233.82
其他	550,993,632.73	591,765,173.60
合计	**4,054,133,923.34**	**5,417,265,892.14**

29.3.3 资金往来款说明

期末，本集团的资金往来款主要包含本公司与天津泰达投资控股（集团）有限公司的资金往来款 337,500,000.00 元（期初：1,173,749,640.55 元），未约定用途及还款期限，利率 3.87%；以及与土地开发及代建项目相关的扬州市广陵新城投资发展集团有限公司及其关联政府平台公司资金往来合计 426,158,326.16 元（期初：1,159,948,444.58 元），不计息且未约定用途及还款期限。

30 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	1,623,670,087.74	2,062,971,006.95
一年内到期的应付债券	95,199,517.33	126,571,519.02
一年内到期的租赁负债	1,251,333.33	1,251,333.33
一年内到期的长期应付款	1,325,168,708.66	497,454,539.25
合计	**3,045,289,647.06**	**2,688,248,398.55**

31 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	39,229,518.23	20,779,510.61
已背书未终止确认应收票据		630,596.90
合计	**39,229,518.23**	**21,410,107.51**

32 长期借款

项目	期末余额	期初余额
质押借款	3,467,962,046.82	3,933,589,378.38
抵押借款	2,263,353,173.87	2,839,195,680.92
保证借款	3,841,309,532.94	1,623,069,108.79
信用借款	78,373,944.45	1,020,410,950.70
小计	**9,650,998,698.08**	**9,416,265,118.79**
减：一年内到期的长期借款	1,623,670,087.75	2,062,971,006.95
其中：质押借款	337,712,856.10	1,011,903,403.32
抵押借款	249,313,841.07	733,388,700.23
保证借款	1,033,939,446.13	52,660,058.44
信用借款	2,703,944.45	265,018,844.96
合计	**8,027,328,610.33**	**7,353,294,111.84**

32.1 本期，本集团长期借款的利率区间为 1.80%至 6.90%（上期：2.75%至 9.80%）。

33 应付债券

33.1 应付债券

项目	期末余额	期初余额
公司债券	482,077,646.38	557,795,088.27
减：一年内到期的应付债券	95,199,517.33	126,571,519.02
合计	**386,878,129.05**	**431,223,569.25**

33.2 应付债券的增减变动

债券名称	面值	票面利率（%）	发行日	到期日	债券期限	期初余额	本期发行

债券名称	面值	票面利率（%）	发行日	到期日	债券期限	期初余额	本期发行
公开发行公司债券第一期（注 1）	45,301,000.00	7.00	2020-3-24	2025-3-25	5 年	47,735,619.32	
绿色资产支持票据（碳中和债）（注 2）	527,000,000.00	2.2-3.1	2024-12-3	2029-11-21	5 年	510,059,468.95	
减：一年内到期的应付债券	137,301,000.00					126,571,519.02	
其中：公开发行公司债券第一期	45,301,000.00	7.00	2020-3-24	2025-3-25	5 年	47,735,619.32	
绿色资产支持票据（碳中和债）（注 2）	92,000,000.00	2.2-3.1	2024-12-3	2029-11-21	5 年	78,835,899.70	
合计	**435,000,000.00**					**431,223,569.25**	

（续）

债券名称	按面值计提利息	溢折价摊销	其他（汇率波动）	本期偿还	期末余额	是否违约
公开发行公司债券第一期（注 1）				47,735,619.32		否
绿色资产支持票据（碳中和债）（注 2）	5,837,591.73		8,180,585.70	42,000,000.00	482,077,646.38	否
减：一年内到期的应付债券					95,199,517.33	
其中：公开发行公司债券第一期						否
绿色资产支持票据（碳中和债）（注 2）					95,199,517.33	否
合计	**5,837,591.73**		**8,180,585.70**	**89,735,619.32**	386,878,129.05	

注 1：经中国证券监督管理委员会证监许可【2019】387 号文核准，本集团于 2020 年 3 月 24 日发行公司债券。此债券采用单利按年计息，固定年利率为 7.00%，每年付息一次。此已以偿还剩余本金 45,301,000.00 元、利息 2,434,619.32 元，期末无余额。

注 2：本集团子公司天津泰达环保有限公司于 2024 年 12 月 3 日发行 2024 年度第一期绿色定向资产支持票据（碳中和债）5.27 亿元，还本付息方式为优先级资产支持票据于每半年的兑付日按照“固定还本计划”进行还本并偿付相应利息，年利率为 2.20%-3.10%，起息日 2024 年 12 月 3 日，到期日为 2029 年 11 月 21 日，期末重分类到一年内到期的非流动负债 95,199,517.33 元。

34 租赁负债

项目	期末数	期初数
租赁负债	9,634,927.64	9,256,936.04
减：一年内到期的非流动负债	1,251,333.33	1,251,333.33
合计	**8,383,594.31**	**8,005,602.71**

35 长期应付款

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	3,231,860,410.27	6,089,386,664.88
专项应付款		

项目	期末余额	期初余额
合计	**3,231,860,410.27**	**6,089,386,664.88**

35.1 按款项性质列示长期应付款

项目	期末余额	期初余额
资金往来款	1,567,383,833.44	3,810,048,162.50
非金融机构借款	1,209,645,285.49	996,793,041.63
资产支持专项计划	1,780,000,000.00	1,780,000,000.00
小计	**4,557,029,118.93**	**6,586,841,204.13**
减：一年内到期的长期应付款	1,325,168,708.66	497,454,539.25
其中：一年内到期的资金往来款	799,589,400.00	223,048,162.50
一年内到期的非金融机构借款	345,579,308.66	274,406,376.75
一年内到期的资产支持专项计划	180,000,000.00	
合计	**3,231,860,410.27**	**6,089,386,664.88**

35.1.1资金往来款情况

期末，本集团资金往来款包含与天津泰达投资控股（集团）有限公司的资金往来97,794,433.44元（期初：2,120,000,000.00元）、与天津中环信息产业集团有限公司的资金往来778,563,983.33元（期初：978,887,509.72元）、与天津国兴资本运营有限公司的资金往来691,025,416.67元（期初：711,160,652.78元）。

本集团与天津泰达投资控股（集团）有限公司的资金往来97,794,433.44元利息支付方式为每季度支付一次，本金将分别于2026年12月31日至2027年12月31日到期偿还。

本集团与天津中环信息产业集团有限公司的资金往来778,563,983.33元按季结息，本金将分别于2026年4月15日至2026年4月30日到期偿还，期末计提利息1,563,983.33元，。

本集团与天津国兴资本运营有限公司的资金往来691,025,416.67元按季结息，本金将分别于2026年1月24日至2027年1月25日到期偿还，期末计提利息1,025,416.67元。

35.1.2 资产支持专项计划

2024年6月28日，本公司及其所属子公司天津泰达环保有限公司与中国中信金融资产管理股份有限公司、中国银河资产管理有限责任公司分别签署了《天津泰达环保有限公司之增资协议》。2024年中国中信金融资产管理股份有限公司缴付增资款12亿元，2024年中国银河资产管理有限责任公司缴付增资款4亿元，根据股东协议第三条股权收购条款约定，本集团具有期满后“以受让股权方式偿还增资款项”的义务，即该笔增资款对于本集团而言，确认为一笔债务工具，金额1,600,000,000.00元。

2024年6月19日，本公司及其所属子公司天津泰达绿色能源合伙企业（有限合伙）与天津弘启企业管理有限公司、陕西金融资产管理股份有限公司、珠海横琴润创投资企业（有限合伙）签署了《天津泰达绿色能源合伙企业（有限合伙）之合伙协议》。2024年陕西金

融资产管理股份有限公司缴付增资款 1 亿元，2024 年珠海横琴润创投资企业（有限合伙）缴付增资款 0.8 亿元，根据《合伙协议》和《差额补足协议》的相关约定，本集团以实缴出资额为基数，自优先级有限合伙人实缴出资到位之日起，于《合伙协议》第 7.1 条约定之每次优先级有限合伙人“预期收益”支付日，“预期收益”金额低于《合伙协议》约定的应收“预期收益”的部分，按季度不可撤销地承担无条件差额补足义务，即该笔款项对于本集团而言，确认为一笔债务工具，金额 180,000,000.00 元。

36 预计负债

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
大修理支出（注 1）	11,411,924.79		4,670,868.78	6,741,056.01
其他（注 2、注 3、注 4）	66,582,689.36	48,103,430.16	19,499,809.06	95,186,310.46
合计	**77,994,614.15**	**48,103,430.16**	**24,170,677.84**	**101,927,366.47**

注 1：本集团按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》的规定，对已运营 PPP 项目大修理支出确认预计负债，2025 年 1-10 月计提 0.00 元，2025 年 1-10 月使用 4,670,868.78 元，截至 2025 年 10 月 31 日末余额为 6,741,056.01 元。

注 2：本公司所属子公司扬州万运建设发展有限公司本期已处置，因此计提的公寓产权证违约赔偿金 19,499,809.06 元转出。

注 3：本公司所属子公司扬州泰达发展建设有限公司计提了已进入执行程序的案件在期末可能发生的逾期应赔付相应款项的利息，计提了赔偿款，期末余额为 47,082,880.30 元。

注 4：本公司因补缴税款计提税收滞纳金 48,103,430.16 元。

37 递延收益

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	218,398,403.83	3,856,852.35	10,073,031.75	212,182,224.43	与资产相关/与收益相关
合计	**218,398,403.83**	**3,856,852.35**	**10,073,031.75**	**212,182,224.43**	

38 股东权益

项目	本期	上期
归属于母公司的股东权益	5,296,330,055.54	5,514,088,647.26
少数股东权益	482,119,722.88	483,570,013.53
合计	**5,778,449,778.42**	**5,997,658,660.79**

39 营业收入和营业成本

39.1 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,681,449,220.08	2,104,741,063.13	1,850,376,346.98	1,459,976,816.92
其他业务	135,215,505.21	25,433,065.45	232,893,954.99	65,036,348.58
合计	**2,816,664,725.29**	**2,130,174,128.58**	**2,083,270,301.97**	**1,525,013,165.50**

39.2 营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型				
其中：批发业	133,302,865.87	133,137,086.68	4,284,083.18	4,080,800.33
区域开发业	1,124,703,744.74	841,214,238.88	532,962,707.68	365,629,910.95
环保业	1,447,510,894.30	1,097,183,204.51	1,300,778,085.05	884,799,909.05
房地产业	26,474,105.28	21,064,186.40	141,279,542.70	187,907,839.07
纺织产品销售业	50,356,867.33	35,272,321.80	54,484,823.30	42,223,662.70
其他	34,316,247.77	2,303,090.31	49,481,060.06	40,371,043.40
按经营地区分类				
其中：天津地区	328,555,901.65	258,281,780.44	344,820,323.69	252,674,141.30
江苏地区	1,362,106,259.13	990,647,010.67	804,059,711.81	507,242,027.64
辽宁地区	88,632,417.44	47,341,209.84	236,436,915.86	234,952,563.24
其他地区	1,037,370,147.07	833,904,127.63	697,953,350.61	530,144,433.32
按产品分类				
其中：化工及金属制品贸易	133,302,865.87	133,137,086.68	12,104,583.44	41,558,965.56
广陵新城项目	1,124,703,744.74	841,214,238.88	532,962,707.68	365,629,910.95
垃圾处理及发电	1,447,510,894.30	1,097,183,204.51	1,300,778,085.05	884,799,909.05
商品房	26,474,105.28	21,064,186.40	141,279,542.70	187,907,839.07
纺织及滤材	50,356,867.33	35,272,321.80	54,484,823.30	42,223,662.70
其他	34,316,247.77	2,303,090.31	41,660,559.80	2,892,878.17

39.3 其他业务收入和其他业务成本

合同分类	本期发生额		上期发生额	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
资金占用费收入	38,298,744.74		115,936,109.16	-
租赁收入	5,850,985.04	4,296,972.00	6,279,711.74	405,296.09
废渣收入	3,510,196.58	364,747.89	19,073,883.63	13,279,782.61

合同分类	本期发生额		上期发生额	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
热力收入	34,162,060.19	2,026,543.02	28,032,636.30	16,983,421.05
其他	53,393,518.66	18,744,802.55	63,571,614.16	34,367,848.83
合计	**135,215,505.21**	**25,433,065.45**	**232,893,954.99**	**65,036,348.58**

39.4 本集团本期营业收入分解如下

项目	批发业	区域开发业	环保业
主营业务收入	**133,302,865.87**	**1,086,405,000.00**	**1,386,738,984.61**
其中：在某一时点确认	133,302,865.87	1,086,405,000.00	1,386,738,984.61
在某一时段确认			
其他业务收入		**38,298,744.74**	**60,771,909.69**
其中：在某一时点确认			60,771,909.69
在某一时段确认		38,298,744.74	
合计	**133,302,865.87**	**1,124,703,744.74**	**1,447,510,894.30**

（续）

项目	房地产业	纺织产品销售业	其他	总计
主营业务收入	**22,870,503.87**	**49,762,446.78**	**2,369,418.95**	**2,681,449,220.08**
其中：在某一时点确认	2,356,915.45	49,762,446.78	1,811,018.95	2,660,377,231.66
在某一时段确认	20,513,588.42		558,400.00	21,071,988.42
其他业务收入	**3,603,601.41**	**594,420.55**	**31,946,828.82**	**135,215,505.21**
其中：在某一时点确认	169,518.64	594,420.55	31,838,249.00	93,374,097.88
在某一时段确认	3,434,082.77		108,579.82	41,841,407.33
合计	**26,474,105.28**	**50,356,867.33**	**34,316,247.77**	**2,816,664,725.29**

39.5 本期，本集团房地产开发及包含于区域开发业中的土地开发服务和代建服务业务确认收入金额前五名的信息如下：

项目名称	2025 年 1-10 月收入金额	2024 年度收入金额
土地开发服务	1,086,405,000.00	416,740,000.00
星辰四季项目一期		118,700,791.19
大连悦城住宅项目		5,119,947.32
天津美源项目	13,554,010.38	1,067,455.52
合计	**1,099,959,010.38**	**541,628,194.03**

40 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	11,418,640.12	9,536,718.95
教育费附加	5,101,831.72	7,196,657.63
土地增值税	3,400,905.81	1,874,093.80
房产税	20,821,355.47	23,393,035.10
印花税	2,983,351.71	2,105,748.29
其他	11,521,455.03	7,912,040.58
合计	**55,247,539.86**	**52,018,294.35**

41 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	7,410,318.38	11,569,944.51
业务宣传费	961,106.90	5,714,750.48
物业服务及水电费	2,387,659.68	7,619,396.76
广告费		70,800.00
销售代理费	2,363,345.84	6,114,992.38
运输装卸费	1,449,040.05	2,436,467.85
入库及过户费		
仓储服务费	10,266.32	
其他	2,154,967.38	6,838,168.49
合计	**16,736,704.55**	**40,364,520.47**

42 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	118,531,639.71	128,801,953.29
中介机构服务费	13,386,314.26	16,435,657.93
物业服务及水电费	6,707,183.93	8,139,455.58
折旧与摊销	10,943,884.97	10,455,820.87
办公费	3,778,873.53	4,748,042.28
租赁费	3,560,583.43	2,914,035.35
业务招待费	296,448.16	1,224,630.11
差旅费、交通费	2,693,336.19	2,778,121.96
广告费	671,732.54	427,460.47
其他	7,350,600.69	3,630,627.75
合计	**167,920,597.41**	**179,555,805.59**

43 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
材料费	9,546,418.62	14,706,181.47
人工费用	11,784,622.30	15,446,020.72
折旧与摊销	4,183,268.41	5,104,295.79
其他	2,997,062.52	1,561,717.75
合计	**28,511,371.85**	**36,818,215.73**

44 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	1,153,482,369.26	1,360,115,442.32
减：资本化利息支出	508,520,460.11	700,604,124.45
利息费用	644,961,909.15	659,511,317.87
减：利息收入	9,417,335.16	15,966,823.55
汇兑损益--净额	19,292.31	511,248.79
其他	23,659,536.61	29,653,178.40
合计	**659,223,402.91**	**673,708,921.51**

45 其他收益

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
增值税返还	39,177,020.07	44,140,193.27
代扣个人所得税手续费返还	92,799.86	121,521.97
与日常活动相关的政府补助	17,156,463.95	15,113,466.50
其他	195,276.17	2,031.84
合计	**56,621,560.05**	**59,377,213.58**

46 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	60,573,303.45	98,007,932.03
其他非流动金融资产在持有期间取得的投资收益	34,730.24	30,465.12
特许经营权长期应收款财务收入	98,942,367.89	132,738,169.59
长期股权投资处置收益		-8,784,667.14
处置金融工具取得的投资收益		17,996,325.10
其他		10,346,551.04
合计	**159,550,401.58**	**250,334,775.74**

47 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
衍生金融工具		-17,397,683.90
其他非流动金融资产	1,110,413.23	105,543,335.49
以公允价值计量的投资性房地产	-2,862,185.71	20,366,700.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
合计	**-1,751,772.48**	**108,512,351.59**

48 信用减值损失（损失以“-”号填列）

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-6,953,079.58	-10,489,162.87
其他应收款坏账损失	-216,746.07	343,892.30
应收票据坏账损失	-2,000,000.00	-2,000,000.00
合计	**-9,169,825.65**	**-12,145,270.57**

49 资产减值损失（损失以“-”号填列）

项目	本期发生额	上期发生额
商誉减值损失		-2,540,735.08
合同资产减值损失		1,487,256.08
存货跌价损失		-156,052,265.47
合计		**-157,105,744.47**

50 资产处置收益（损失以“-”号填列）

项目	本期发生额	上期发生额
处置非流动资产的利得	80,113.49	-15,596.96
合计	**80,113.49**	**-15,596.96**

51 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	880,190.00		880,190.00
与企业日常活动无关的政府补助	1,677.73	16,915.00	1,677.73
赔款	70,006.23	501,784.92	70,006.23
无法付出的应付账款	28,511.45	33,187.16	28,511.45
其他	293,169.50	500,192.07	293,169.50

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
合计	**1,273,554.91**	**1,052,079.15**	**1,273,554.91**

52 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	607,170.54	21,364.65	607,170.54
税收滞纳金	52,228,831.17	98,572,437.68	52,228,831.17
赔偿违约金	1,832,590.09	12,359,693.85	1,832,590.09
对外捐赠		90,059.51	
其他	2,920,405.43	621,320.69	2,920,405.43
合计	**57,588,997.23**	**111,664,876.38**	**57,588,997.23**

53 所得税费用

53.1 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	30,103,203.75	43,041,882.21
递延所得税费用	6,930,900.92	-73,820,286.28
合计	**37,034,104.67**	**-30,778,404.07**

七、合并范围的变更

1 非同一控制下企业合并

2024 年度发生的非同一控制下企业合并交易

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
天津润泰环保有限公司（曾用名：广东润电环保有限公司）	2024/11/30	740,556,100.00	100.00	购买	2024/11/30

（续）

被购买方名称	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流量
天津润泰环保有限公司（曾用名：广东润电环保有限公司）	工商信息已变更、办理财产交接手续并支付了大部分购买价款，已控制了被收购方的财务和经营决策并承担相应的风险	41,339,583.00	5,305,579.87	32,130,261.42

合并成本及商誉

合并成本	天津润泰环保有限公司（曾用名：广东润电环保有限公司）
—现金	740,556,100.00
—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	740,556,100.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	642,308,448.67
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	98,247,651.33

大额商誉形成的主要原因：被收购方广东润电环保有限公司资产评估增值产生应纳税暂时性差异计提递延所得税负债，导致被收购方广东润电环保有限公司净资产公允价值小于合并成本形成的商誉。

被购买方于购买日可辨认资产、负债

项目	天津润泰环保有限公司（曾用名：广东润电环保有限公司）	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：		
货币资金	31,278,477.52	31,278,477.52
应收款项	652,303,984.25	652,742,603.23
预付账款	15,947,554.52	15,947,554.52
其他应收款	3,983,147.78	3,983,147.78
存货	21,343,303.56	21,343,303.56
其他流动资产	73,917,507.86	73,917,507.86
固定资产	1,907,728,592.33	1,388,980,139.91
在建工程	15,193,494.34	27,219,691.59
无形资产	20,481,296.69	139,435,783.83
商誉		200.00
长期待摊费用		1,267,295.57
递延所得税资产	1,101,663.43	1,101,663.43
负债：		
短期借款	196,984,984.71	196,984,984.71
应付票据	17,000,000.00	17,000,000.00
应付账款	373,453,489.17	373,453,489.17

项目	天津润泰环保有限公司（曾用名：广东润电环保有限公司）	
	购买日公允价值	购买日账面价值
合同负债	1,342,772.09	1,342,772.09
应付职工薪酬	10,045,048.72	10,045,048.72
应交税费	3,703,278.61	3,703,278.61
其他应付款	84,395,830.73	84,395,830.73
一年内到期的非流动负债	86,539,511.38	86,539,511.38
长期借款	1,146,872,851.87	1,146,872,851.87
递延收益	3,437,562.02	53,380,628.62
递延所得税负债	95,706,916.26	
净资产	716,642,353.72	376,344,549.90
减：少数股东权益	74,333,905.05	42,663,152.92
取得的净资产	642,308,448.67	333,681,396.98

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：本集团采用估值技术来确定广东润电环保有限公司的资产负债于购买日的公允价值。主要资产的评估方法及其关键假设列示如下：固定资产、在建工程、无形资产的评估方法为收益法，使用的关键假设包括基本假设、一般假设及特殊假设。

2 处置子公司

2025 年 1-10 月存在丧失子公司控制权的交易或事项

子公司名称	丧失控制权时点的处置价款	丧失控制权时点的处置比例（%）	丧失控制权时点的处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额
扬州万运建设有限公司	2.592.643,200.00	100.00	现金方式	2025/7/31	不再控制	0.00

（续）

子公司名称	丧失控制权之日剩余股权的比例（%）	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益或留存收益的金额
扬州万运建设有限公司	/	/	/	/	/	/

3 其他原因的合并范围变动

名称	发生年度	变动原因
天津泰达绿色能源合伙企业（有限合伙）	2024 年	新设
绿能环境（香港）有限公司	2024 年	新设
大连慧谷产业园管理发展有限公司	2024 年	注销

名称	发生年度	变动原因
文昌泰达文化旅游产业发展有限公司	2024 年	注销

八、在其他主体中的权益

1 在子公司中的权益

1.1 企业集团的构成

子公司名称	注册资本（万元）	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
1 天津泰达洁净材料有限公司	8,000.00	天津市	无纺布及其制品的生产销售	95.00	5.00	投资设立
2 天津泰达环保有限公司	150,858.51	天津市	固体废弃物的综合利用及其电力生产	99.96		投资设立
3 天津泰达绿色能源合伙企业(有限合伙)	70,301.00	天津市	农村和城市生活垃圾经营性服务、污水处理及其再生利用、信息技术咨询服务、发电业务、输电业务、供（配）电业务等	100.00		投资设立
4 南京新城发展股份有限公司	20,408.16	南京市	一级土地开发；二级房地产开发；物业管理；化工产品、金属及金属矿产品、建材、五金交电产品等贸易	51.00		非同一控制企业合并
5 天津恒泰出租汽车有限公司	50.00	天津市	客运出租	65.00		投资设立
6 天津市天润美纶出租汽车公司	286.60	天津市	汽车客运服务	100.00		投资设立
7 上海泰达实业发展有限公司	5,000.00	上海市	化工产品销售	100.00		投资设立
8 扬州万运建设发展有限公司	29,976.84	扬州市	投资置业、市政基础设施建设；建筑材料销售、国内贸易（国家有专项规定的除外）	100.00		投资设立
9 天津泰达环境综合治理有限公司	1,000.00	天津市	餐厨垃圾处理；城市生活垃圾经营性服务；危险废物经营	100.00		投资设立
10 天津泰达绿色环保有限公司	3,000.00	天津市	城市生活垃圾经营性服务；危险废物经营	100.00		投资设立
11 天津泰达城市环境有限公司	15,000.00	天津市	固体废物治理；环境应急治理服务；物业管理；城市绿化管理；水污染治理	100.00		投资设立
12 天津泰达碳资产管理有限公司	1,000.00	天津市	碳减排、碳转化、碳捕捉、碳封存技术研发；资源循环利用服务技术咨询	100.00		投资设立
13 绿能环境（香港）有限公司	美元 800.00	中国香港	固废处理	100.00		投资设立

2 在联营企业中的权益

2.1 重要的联营企业

联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	对公司活动是否具有战略性	持股比例(%)		联营企业投资的会计处理方法
					直接	间接	
渤海证券股份有限公司	天津市	天津市	证券经纪业务、证券投资咨询等	是	13.07		权益法

注：本集团通过向渤海证券股份有限公司董事会派遣一名董事而对渤海证券实施重大影响，因此本集团将渤海证券作为联营企业核算。

2.2 重要联营企业的主要财务信息

项目	渤海证券股份有限公司	
	期末余额/本期发生额	上期期末余额/上期发生额
流动资产	48,893,315,989.72	47,970,062,912.98
其中：现金及现金等价物	13,489,848,727.21	11,851,864,716.15
非流动资产	13,277,033,112.77	11,298,152,332.03
资产合计	62,170,349,102.49	59,268,215,245.01
流动负债	34,425,203,574.54	29,514,572,175.67
非流动负债	3,757,149,608.81	6,088,151,978.83
负债合计	38,182,353,183.35	35,602,724,154.50
归属于渤海证券的股东权益	23,987,995,919.14	23,665,491,090.51
少数股东权益		
按本集团持股比例计算的净资产份额（注 1）	3,135,231,066.63	3,093,079,685.53
营业收入	1,286,352,467.42	2,405,988,366.00
净利润	387,278,134.40	741,824,896.37
终止经营的净利润		
其他综合收益	-64,773,305.77	43,021,976.20
综合收益总额	322,504,828.63	784,846,872.57
本期本集团收到的来自联营企业的股利		

注 1：本集团以联营企业合并财务报表中归属于母公司的金额为基础，按持股比例计算资产份额。联营企业合并财务报表中的金额考虑了取得投资时联营企业可辨认净资产和负债的公允价值以及统一会计政策的影响。

2.3 不重要的联营企业的汇总财务信息

项目	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
联营企业：		
投资账面价值合计	522,428,871.22	515,192,576.04

项目	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润（注）	9,956,051.28	1,051,418.07
--其他综合收益（注）		
--综合收益总额（注）	9,956,051.28	1,051,418.07

注：净利润和其他综合收益均已考虑取得投资时可辨认资产和负债的公允价值以及统一会计政策的调整影响。

2.4 联营企业向本集团转移资金的能力存在重大限制的说明

截至 2025 年 10 月 31 日，本集团联营企业向本集团转移资金的能力不存在重大限制。

九、与金融工具相关的风险

1 金融工具产生的各类风险

本集团的经营活动会面临各种金融风险：市场风险（主要为外汇风险、利率风险、汇率风险和价格风险）、信用风险和流动性风险。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1.1 市场风险

1.1.1 外汇风险

本集团的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算，本集团已确认的外币资产和负债及未来的外币交易存在外汇风险。对于本集团各类外币金融资产和外币金融负债，如果人民币对各外币升值或贬值 10%，其他因素保持不变，则本集团将增加或减少净利润 214,573.84 元（期初金额：减少或增加 356,565.79 元）。

本集团持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

项目	期末余额			期初余额		
	美元项目	其他外币项目	合计	美元项目	其他外币项目	合计
外币金融资产						
货币资金	2,220,783.31	37,970.18	2,258,753.49	2,655,183.12	411,396.83	3,066,579.95
应收账款	265,644.63		265,644.63	1,687,630.59		1,687,630.59
预付账款						
合计	**2,486,427.94**	**37,970.18**	**2,524,398.12**	**4,342,813.71**	**411,396.83**	**4,754,210.54**

1.1.2 利率风险

本集团的利率风险主要产生于长期借款、长期应付款等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。截至 2025 年 10 月 31 日，本集团长期带息债务中浮动利率合同金额为 6,955,998,494.68 元（2024 年 12 月

31 日：6,144,781,273.61 元），固定利率长期借款金额为 2,667,114,715.05 元（2024 年 12 月 31 日：3,231,627,779.64 元），长期应付款金额为 7,220,625,505.72 元（2024 年 12 月 31 日：6,586,849,484.12 元）。

本集团总部财务部门持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本集团尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本集团的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。2025 年 1-10 月及 2024 年度本集团并无利率互换安排。

截至 2025 年 10 月 31 日，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 50 个基点，而其他因素保持不变，净利润将会减少或增加 26,084,994.36 元（2024 年 12 月 31 日：25,753,799.46 元）。

1.1.3 汇率风险

本集团汇率风险主要产生于以外汇交易的衍生品投资外汇期权、风险逆转期权产品，由于国内外经济形势变化存在不可预见性，可能出现对汇率行情走势的判断与实际发生大幅偏离的情形，外汇业务面临一定的市场风险。

本集团总部财务部门持续监控汇率变化情况，跟踪外汇业务公开市场价格或公允价值的变化，及时评估已交易业务的风险敞口，并提交风险分析报告，供公司管理层作出决策。

截至 2025 年 10 月 31 日，本集团衍生产品到期，无汇率风险影响（期初：无）。

1.1.4 其他价格风险

本集团其他价格风险主要产生于各类权益工具投资，存在权益工具价格变动的风险。截至 2025 年 10 月 31 日，如果本集团各类权益工具投资的预期价格上涨或下跌 10%，其他因素保持不变，则本集团将增加或减少净利润约 5,050,610.19 元（2024 年 12 月 31 日：4,967,329.20 元）。

1.2 信用风险

本集团信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款和长期应收款等。于资产负债表日，本集团金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。

本集团货币资金主要为存放于声誉良好并拥有较高信用评级的国有银行和其他大中型上市银行的银行存款，本集团认为其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。

此外，对于应收票据、应收账款、其他应收款和长期应收款，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本集团会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

截至 2025 年 10 月 31 日，本集团无重大的因债务人抵押而持有的担保物或其他信用增级。

截至 2025 年 10 月 31 日，本集团已对重大应收款项的信用风险进行评估，具体参见应收账款及其他应收款的有关披露。

1.3 流动风险

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。总部财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

截至资产负债表日，本集团各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	金融负债期末余额				
	一年以内	一至二年	二至五年	五年以上	合计
短期借款	8,602,439,519.10				8,602,439,519.10
应付票据					
应付账款	1,499,762,913.74				1,499,762,913.74
其他应付款	4,054,167,445.75				4,054,167,445.75
长期借款	1,623,670,087.74	3,133,251,532.43	1,704,923,941.84	3,189,153,136.07	9,650,998,698.08
应付债券	95,199,517.33	106,014,528.30	106,014,528.30	174,849,072.45	482,077,646.38
长期应付款	1,325,168,708.66	2,678,980,032.74	355,052,188.97	197,828,188.56	4,557,029,118.93
租赁负债	1,251,333.33	1,251,333.33	3,754,000.00	3,378,260.97	9,634,927.64
合计	**17,201,659,525.65**	**5,919,497,426.80**	**2,169,744,659.11**	**3,565,208,658.05**	**28,856,110,269.62**

（续）

项目	金融负债期初余额				
	一年以内	一至二年	二至五年	五年以上	合计
短期借款	7,212,665,675.81				7,212,665,675.81
应付票据					
应付账款	2,138,061,527.26				2,138,061,527.26
其他应付款	5,421,108,844.27				5,421,108,844.27
长期借款	2,062,971,006.95	1,819,598,630.73	2,782,876,164.43	2,750,819,316.68	9,416,265,118.79
应付债券	126,571,519.02	92,014,528.30	339,209,040.95		557,795,088.27
长期应付款	497,454,539.25	1,262,611,123.59	4,782,238,421.85	44,537,119.44	6,586,841,204.13
租赁负债	1,251,333.33	1,251,333.33	3,754,000.00	3,000,269.38	9,256,936.04
合计	**17,460,084,445.89**	**3,175,475,615.96**	**7,908,077,627.23**	**2,798,356,705.49**	**31,341,994,394.57**

于资产负债表日，本集团无对外提供的财务担保。

2 套期

于资产负债表日，本集团未开展套期业务。

3 金融资产

3.1 转移方式分类

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
背书	应收款项融资	6,830,519.15	完全终止确认	相关的利率风险和信用风险等主要风险与报酬已转移给了银行和第三方
合计		**6,830,519.15**		

3.2 因转移而终止确认的金融资产

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	背书	6,830,519.15	
合计		**6,830,519.15**	

十、公允价值的披露

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

1 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			
	第一层次	第二层次	第三层次	合计
（一）金融资产				
1.衍生金融资产				
2.应收款项融资			2,078,833.34	2,078,833.34
（1）应收票据			2,078,833.34	2,078,833.34
3.其他非流动金融资产	574,175.10		66,767,294.13	67,341,469.23
（1）权益工具投资	574,175.10		66,767,294.13	67,341,469.23
金融资产小计	574,175.10		68,846,127.47	69,420,302.57
（二）非金融资产				
1.投资性房地产			99,557,945.71	99,557,945.71
资产合计	**574,175.10**		**168,404,073.18**	**168,978,248.28**

项目	期末公允价值			
	第一层次	第二层次	第三层次	合计
（三）金融负债				
1.衍生金融负债				
负债合计				

（续）

项目	期初公允价值			
	第一层次	第二层次	第三层次	合计
（一）金融资产				
1.衍生金融资产				
2.应收款项融资			678,191.98	678,191.98
（1）应收票据			678,191.98	678,191.98
3.其他非流动金融资产	425,385.69		65,805,670.31	66,231,056.00
（1）权益工具投资	425,385.69		65,805,670.31	66,231,056.00
金融资产小计	425,385.69		66,483,862.29	66,909,247.98
（二）非金融资产				
1.投资性房地产			552,123,300.00	552,123,300.00
资产合计	**425,385.69**		**618,607,162.29**	**619,032,547.98**
（三）金融负债				
1.衍生金融负债				
负债合计				

2 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值。

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

本集团无第二层次公允价值计量项目。

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

4.1 估值技术和输入值

对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、EBITDA 乘数、缺乏流动性折价等。

对于投资性房地产，本集团委托外部评估机构对其公允价值进行评估。所采用的方法主要包括租金收益模型和可比市场法等。所使用的输入值主要包括租金增长率、资本化率和单位价格等。

4.2 估值流程

本集团由财务部门负责金融资产及金融负债的估值工作，同时委托外部独立评估机构对本集团投资性房地产、其他非流动金融资产的公允价值进行评估。估值结果由本集团财务部门进行独立验证及账务处理，并基于经验证的估值结果编制与公允价值有关的披露信息。本报告期期间，本集团公允价值计量所采用的估值技术输入值相比编制 2023 年度合并财务报表时所采用的估值技术输入值发生了变化，相关信息如下

类型	评估方法	重要的不可观察输入值	2025 年 1-10 月	2024 年
房屋建筑物	未来现金流量折现法	市场租金	每平米每月人民币 15~108 元	每平米每月人民币 15~108 元
		空置率	空置率：0%~26.24%	空置率：0%~26.24%
		折现率	折现率：5.38%~9%	折现率：5.38%~9%
非上市权益工具投资	市场可比公司法	可比上市公司市净率		可比上市公司市净率 1.33-2.46
		行业指标法		行业盈利能力状况、经营增长状况、偿付能力相关指标
		少数股东折扣率		少数股东折扣率 12.99%
		缺乏流动性折扣		缺乏流动性折扣 28.22%

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

第三层次项目变动如下

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	当期利得和损失总额		2025 年 10 月 31 日	期末仍持有的资产计入当期损益的未实现利得和损失的变动-公允价值变动损益
				计入当期损益的利得和损失	计入其他综合收益的利得和损失		
（一）金融资产							
1.应收款项融资	678,191.98	2,078,833.34	678,191.98			2,078,833.34	
（1）应收票据	678,191.98	2,078,833.34	678,191.98			2,078,833.34	
2.其他非流动金融资产	65,805,670.31			961,623.82		66,767,294.13	1,110,413.23
（1）权益工具投资	65,805,670.31			961,623.82		66,767,294.13	1,110,413.23
金融资产合计	66,483,862.29	2,078,833.34	678,191.98	961,623.82		68,846,127.47	1,110,413.23
（二）非金融资产							
1.投资性房地产	552,123,300.00	9,698,862.95	459,402,031.53	-2,862,185.71		99,557,945.71	-2,862,185.71

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	当期利得和损失总额		2025 年 10 月 31 日	期末仍持有的资产计入当期损益的未实现利得和损失的变动-公允价值变动损益
				计入当期损益的利得和损失	计入其他综合收益的利得和损失		
资产合计	**618,607,162.29**	**11,777,696.29**	**460,080,223.51**	**-1,900,561.89**		**168,404,073.18**	**-1,751,772.48**

（续）

项目	2023 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	当期利得和损失总额		2024 年 12 月 31 日	期末仍持有的资产计入当期损益的未实现利得和损失的变动-公允价值变动损益
				计入当期损益的利得和损失	计入其他综合收益的利得和损失		
（一）金融资产							
1.应收款项融资	1,147,622.66	678,191.98	1,147,622.66			678,191.98	
（1）应收票据	1,147,622.66	678,191.98	1,147,622.66			678,191.98	
2.其他非流动金融资产	301,048,661.83		340,775,062.84	105,532,071.32		65,805,670.31	105,532,071.32
（1）权益工具投资	301,048,661.83		340,775,062.84	105,532,071.32		65,805,670.31	105,532,071.32
金融资产合计	302,196,284.49	678,191.98	341,922,685.50	105,532,071.32		66,483,862.29	105,532,071.32
（二）非金融资产							
1.投资性房地产	527,285,700.00	3,235,359.94		20,366,700.00	1,235,540.06	552,123,300.00	20,366,700.00
资产合计	**829,481,984.49**	**3,913,551.92**	**341,922,685.50**	**125,898,771.32**	**1,235,540.06**	**618,607,162.29**	**125,898,771.32**

计入当期损益的利得或损失分别计入利润表中的公允价值变动收益、投资收益、资产减值损失、信用减值损失等项目。

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

本集团以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。本期无第一层次与第二层次间的转换。

7 本期内发生的估值技术变更及变更原因

本集团本期内未发生估值技术变更。

8 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：应收账款、应收款项融资、其他应收款、长期应收款、短期借款、应付款项、长期借款、应付债券及长期应付款。

除下述金融资产和金融负债以外，其他不以公允价值计量的金融资产和金融债的账面价值与公允价值差异很小。应付债券的公允价值计量为第一层次。

项目	期末金额		期初金额	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
应付债券	482,077,646.38	482,077,646.38	557,944,581.57	557,795,088.27

存在活跃市场的应付债券，以活跃市场中的报价确定其公允价值，属于第一层次。长期借款和长期应付款，以合同规定的未来现金流量按照市场上具有可比信用等级并在相同条件下提供几乎相同现金流量的利率进行折现后的现值确定其公允价值，属于第三层次。

十一、关联方及关联交易

1 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质
天津泰达投资控股（集团）有限公司	天津市经济技术开发区	金融、保险、证券业、房地产业、交通运输业等的投资、经营与管理及技术开发咨询业务等

1.1 本公司最终控制方是天津泰达投资控股（集团）有限公司。

1.2 本公司的母公司注册资本及其变化

名称	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额
天津泰达投资控股（集团）有限公司	17,106,950,000.00	567,500,000.00		17,674,450,000.00

1.3 母公司对本公司的持股比例和表决权比例

名称	期末		期初	
	持股比例(%)	表决权比例(%)	持股比例(%)	表决权比例(%)
天津泰达投资控股（集团）有限公司	32.98	32.98	32.98	32.98

2 本公司的子公司情况

详见附注“八、1 在子公司中的权益”。

3 本公司的联营企业情况

本公司重要的联营企业详见附注“八、2 在联营企业中的权益”。

4 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本集团的关系
江苏一德集团有限公司	子公司南京新城发展股份有限公司的参股股东
扬州市广陵新城投资发展集团有限公司	子公司南京新城发展股份有限公司的子公司扬州泰达发展建设有限公司的参股股东
扬州市广陵新城管理委员会	子公司南京新城发展股份有限公司的子公司扬州泰达发展建设有限公司参股股东的关联公司
中润华隆投资发展集团有限公司	子公司天津泰达能源集团有限公司的参股股东
邹凌	子公司天津泰达能源集团有限公司的参股股东
北方国际信托股份有限公司	与本公司同受一最终控制方控制
天津市水利工程集团有限公司	与本公司同受一最终控制方控制
天津泰达新水源科技开发有限公司	与本公司同受一最终控制方控制

其他关联方名称	其他关联方与本集团的关系
天津中环信息产业集团有限公司	母公司高管关联
渤海证券股份有限公司	联营公司
江苏软件园开发建设有限公司	联营公司
天津滨海南港石油仓储有限公司	联营公司
天津生态城市政景观有限公司	联营公司
北京蓝禾国际拍卖有限公司	联营公司
天津安玖石油仓储有限公司	联营公司
恒安标准人寿保险有限公司	高管关联
渤海财产保险股份有限公司天津分公司	与本公司同受一最终控制方控制
天津泰达供应链管理有限公司	与本公司同受一最终控制方控制
天津泰达绿化科技集团股份有限公司	与本公司同受一最终控制方控制
天津泰达数智科技发展有限公司	与本公司同受一最终控制方控制
天津泰达能源发展有限责任公司	与本公司同受一最终控制方控制

5 关联方交易情况

5.1 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

5.1.1 采购商品--接受劳务情况

关联方	关联交易内容	定价政策	本期发生额	上期发生额
天津市水利工程集团有限公司	采购设备	市场价格		1,630,459.78
天津泰达新水源科技开发有限公司	废弃物处理	市场价格	721,148.72	1,698,465.23
渤海财产保险股份有限公司天津分公司	保险	市场价格		898,900.00
天津泰达供应链管理有限公司	商品	市场价格	3,956,734.29	1,195,040.20
天津泰达绿化科技集团股份有限公司	工程款	市场价格	300.00	1,224,445.87
天津泰达数智科技发展有限公司	商品及服务	市场价格	365,214.31	761,395.43

5.1.2 销售商品--提供劳务情况

关联方	关联交易内容	定价政策	本期发生额	上期发生额
扬州市广陵新城投资发展集团有限公司	土地开发	市场价格	1,086,405,000.00	416,740,000.00
天津泰达能源发展有限责任公司	销售商品	市场价格		2,702,830.19

5.2 关联租赁情况

5.2.1 本集团作为出租人

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
江苏一德集团有限公司	房屋租赁		302,002.28

5.3 关联担保情况

5.3.1 本公司为子公司提供担保

金额单位：万元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	是否已经履行完毕
天津泉泰生活垃圾处理有限公司	18,299.94	2019/09/23	2033/11/04	否
扬州泰达环保有限公司	16,000.00	2019/09/27	2029/05/19	否
衡水冀州泰达环保有限公司	10,700.00	2020/03/01	2033/06/30	否
扬州泰环固废处理有限公司	5,625.00	2020/05/29	2030/03/26	否
安丘泰达环保有限公司	25,200.00	2020/07/02	2036/04/01	否
昌邑泰达环保有限公司	19,490.01	2020/11/12	2036/04/18	否
高邮泰达环保有限公司	5,400.00	2020/12/16	2028/08/18	否
天津泉泰生活垃圾处理有限公司	853.26	2021/05/13	2026/05/13	否
遵义红城泰达环保有限公司	53,592.04	2021/07/01	2036/06/20	否
天津泉泰生活垃圾处理有限公司	5,888.11	2021/12/30	2029/12/15	否
高邮泰达环保有限公司	312.50	2022/01/04	2026/01/04	否
衡水冀州泰达环保有限公司	1,750.00	2022/07/01	2027/07/01	否
大连泰达环保有限公司	23,750.00	2022/07/21	2032/07/21	否
安丘泰达环保有限公司	3,480.09	2022/09/16	2027/09/16	否
昌邑泰达环保有限公司	4,830.11	2022/12/29	2027/12/28	否
衡水泰达生物质能发电有限公司	3,738.93	2023/03/24	2028/03/24	否
衡水泰达生物质能发电有限公司	4,273.06	2023/03/27	2028/03/27	否
安丘泰达环保有限公司	2,664.52	2023/04/26	2028/04/26	否
黄山泰达环保有限公司	9,904.59	2023/05/24	2028/05/24	否
天津泰达环保有限公司	8,439.69	2023/06/15	2030/06/15	否
扬州泰达环保有限公司	965.00	2023/08/29	2026/08/13	否
秦皇岛泰达环保有限公司	9,846.48	2023/09/28	2028/09/28	否
天津泰达环保有限公司	6,000.00	2023/11/06	2029/11/03	否
高邮泰达环保有限公司	4,758.43	2023/12/22	2028/12/22	否
天津泰达环保有限公司	13,000.00	2024/03/04	2025/02/27	是
天津泰达环保有限公司	10,000.00	2024/03/11	2025/03/04	是
天津泰达环保有限公司	1,840.00	2024/03/28	2030/03/26	否
天津泰达洁净材料有限公司	1,000.00	2024/04/16	2025/04/14	是
天津雍泰生活垃圾处理有限公司	31,200.00	2024/04/30	2038/06/15	否
天津泰达环保有限公司	3,500.00	2024/05/24	2025/05/19	是

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	是否已经履行完毕
大连泰一房地产开发有限公司	11,351.83	2024/05/31	2027/05/28	否
天津泰达环保有限公司	9,800.00	2024/05/31	2029/05/30	否
扬州泰达环保有限公司	23,750.00	2024/06/26	2030/06/15	否
天津泰达环保有限公司	10,000.00	2024/07/11	2025/05/08	是
大连泰达环保有限公司	4,940.00	2024/07/17	2025/07/16	是
天津泰达洁净材料有限公司	1,000.00	2024/08/29	2025/08/28	是
天津泰达环保有限公司	37,000.00	2024/08/30	2025/08/29	是
天津泰达洁净材料有限公司	900.00	2024/09/03	2025/09/03	是
天津泰达环保有限公司	1,000.00	2024/09/30	2025/09/29	是
南京新城发展股份有限公司	42,000.00	2024/12/04	2025/12/03	否
天津泰达环保有限公司	12,900.00	2024/12/09	2028/12/04	否
天津泰达绿色能源合伙企业（有限合伙）	35,300.00	2024/12/09	2031/09/21	否
南京泰新工程建设有限公司	1,000.00	2024/12/26	2025/12/26	否
天津泰达洁净材料有限公司	972.00	2024/12/26	2025/12/22	否
天津泰达环保有限公司	48,900.00	2025/01/09	2031/03/23	否
大连泰达环保有限公司	1,000.00	2025/01/15	2026/01/14	否
天津泰达环保有限公司	20,000.00	2025/01/22	2029/01/17	否
天津雍泰生活垃圾处理有限公司	1,000.00	2025/03/13	2029/03/13	否
文安润电环保有限公司	10,628.63	2025/03/19	2032/03/19	否
润电环保（唐山曹妃甸）有限公司	6,376.36	2025/03/20	2033/03/20	否
天津泰达洁净材料有限公司	1,000.00	2025/04/18	2026/04/17	否
文安润电环保有限公司	950.00	2025/04/28	2031/04/28	否
天津泰达环保有限公司	5,000.00	2025/05/27	2029/05/26	否
天津泰达环保有限公司	3,000.00	2025/06/19	2029/06/19	否
上海泰达实业发展有限公司	1,926.00	2025/06/25	2026/06/25	否
文安润电环保有限公司	500.00	2025/06/25	2029/06/25	否
洛阳润电环保有限公司	1,000.00	2025/06/27	2029/06/26	否
日照凯迪生态能源有限公司	1,000.00	2025/06/27	2029/06/26	否
润电环保（唐山曹妃甸）有限公司	1,000.00	2025/06/27	2029/06/26	否
文安润电环保有限公司	500.00	2025/06/30	2029/06/24	否
遵义红城泰达环保有限公司	620.00	2025/07/03	2028/12/20	否
天津泰达环保有限公司	30,000.00	2025/08/22	2031/08/21	否

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	是否已经履行完毕
天津泰达洁净材料有限公司	1,000.00	2025/09/01	2026/08/31	否
天津泰达洁净材料有限公司	1,000.00	2025/09/04	2026/09/04	否
扬州泰达环保有限公司	17,885.51	2025/09/12	2028/12/11	否
洛阳润电环保有限公司	13,608.10	2025/09/28	2033/09/25	否
天津润泰环保有限公司	5,000.00	2025/09/28	2027/09/27	否
天津润泰环保有限公司	15,000.00	2025/09/28	2029/09/25	否
天津泰达碳资产管理有限公司	1,149.34	2039/10/16	2042/10/16	否

5.3.2 母公司为本公司及其子公司提供担保

金额单位：万元

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
天津泰达资源循环集团股份有限公司	4,530.10	2020/03/25	2025/03/25	是
天津泰达资源循环集团股份有限公司	12,495.00	2022/03/15	2025/03/13	是
天津泰达资源循环集团股份有限公司	35,000.00	2022/06/02	2025/06/02	是
天津泰达资源循环集团股份有限公司	31,160.00	2023/01/04	2025/01/04	是
天津泰达资源循环集团股份有限公司	14,000.00	2024/01/12	2025/01/11	是
衡水泰达生物质能发电有限公司	6,000.00	2024/01/30	2025/01/29	是
天津泰达资源循环集团股份有限公司	19,000.00	2024/01/31	2025/01/28	是
天津泰达环保有限公司	100.00	2024/02/02	2025/02/02	是
天津泰达环保有限公司	100.00	2024/02/02	2025/08/02	是
天津泰达资源循环集团股份有限公司	100,300.00	2024/02/07	2025/02/06	是
天津泰达资源循环集团股份有限公司	21,000.00	2024/02/08	2025/02/03	是
天津雍泰生活垃圾处理有限公司	1,000.00	2024/03/26	2025/01/10	是
天津泰达资源循环集团股份有限公司	25,500.00	2024/04/01	2025/04/01	是
天津泰达资源循环集团股份有限公司	2,450.00	2024/04/03	2025/04/03	是
天津泰达资源循环集团股份有限公司	2,450.00	2024/04/03	2025/10/03	是
天津泰达资源循环集团股份有限公司	4,990.00	2024/04/11	2025/04/11	是
天津泰达资源循环集团股份	4,980.00	2024/04/11	2025/10/11	是

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
有限公司				
天津泰达资源循环集团股份有限公司	2,550.00	2024/04/17	2025/04/17	是
天津泰达资源循环集团股份有限公司	2,570.00	2024/04/17	2025/10/17	是
天津雍泰生活垃圾处理有限公司	1,000.00	2024/04/30	2025/04/29	是
天津泰达洁净材料有限公司	1,000.00	2024/05/16	2025/05/15	是
天津泉泰生活垃圾处理有限公司	1,000.00	2024/05/30	2025/05/29	是
天津泰达资源循环集团股份有限公司	10,500.00	2024/06/07	2025/06/06	是
天津泰达资源循环集团股份有限公司	13,000.00	2024/06/11	2025/06/09	是
天津泰达资源循环集团股份有限公司	19,000.00	2024/06/26	2025/06/25	是
天津泰达洁净材料有限公司	1,000.00	2024/07/04	2025/07/04	是
天津泰达资源循环集团股份有限公司	10,000.00	2024/09/03	2025/09/03	是
天津泰达资源循环集团股份有限公司	11,000.00	2024/09/14	2025/09/13	是
天津泰达环保有限公司	15,000.00	2024/09/23	2025/09/23	是
天津渤海环保工程有限公司	500.00	2024/09/30	2025/09/29	是
天津泰达资源循环集团股份有限公司	10,000.00	2024/11/13	2025/05/12	是
天津泰达资源循环集团股份有限公司	18,000.00	2024/12/17	2025/08/06	是
合计	**401,175.10**			
天津泉泰生活垃圾处理有限公司	18,299.94	2019/09/23	2035/11/04	否
天津泉泰生活垃圾处理有限公司	8,224.00	2021/07/01	2039/06/24	否
天津泰达环保有限公司	438.29	2021/10/25	2029/10/24	否
天津泰达环保有限公司	6,306.16	2021/10/28	2039/10/27	否
天津泉泰生活垃圾处理有限公司	5,888.10	2021/12/30	2032/12/15	否
扬州泰达环保有限公司	6,857.50	2022/05/20	2027/05/15	否
昌邑泰达环保有限公司	4,830.10	2022/12/29	2030/12/28	否
天津泰达资源循环集团股份有限公司	53,500.00	2023/02/09	2026/02/07	否
黄山泰达环保有限公司	9,904.59	2023/05/24	2031/05/23	否
天津泰达资源循环集团股份有限公司	8,000.00	2023/09/28	2026/09/27	否

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
天津泰达环保有限公司	100.00	2024/02/02	2029/02/02	否
天津泰达环保有限公司	100.00	2024/02/02	2029/08/02	否
天津泰达环保有限公司	17,500.00	2024/02/02	2030/02/01	否
天津泰达资源循环集团股份有限公司	81,700.00	2024/02/02	2027/02/01	否
天津泰达资源循环集团股份有限公司	6,800.00	2024/07/31	2027/07/30	否
天津泰达资源循环集团股份有限公司	19,600.00	2024/09/19	2027/09/12	否
天津泰达资源循环集团股份有限公司	20,000.00	2024/11/22	2025/11/21	否
天津泰达资源循环集团股份有限公司	19,000.00	2024/11/25	2025/11/25	否
天津泰达资源循环集团股份有限公司	19,000.00	2024/11/28	2025/11/27	否
天津泰达资源循环集团股份有限公司	4,000.00	2024/12/04	2025/12/03	否
天津泰达环保有限公司	7,000.00	2024/12/10	2028/12/09	否
天津泰达资源循环集团股份有限公司	19,700.00	2024/12/19	2025/12/18	否
衡水泰达生物质能发电有限公司	2,000.00	2024/12/30	2028/12/29	否
衡水泰达生物质能发电有限公司	6,000.00	2025/01/01	2028/12/31	否
天津泰达资源循环集团股份有限公司	14,000.00	2025/01/14	2026/01/13	否
天津泰达资源循环集团股份有限公司	80,000.00	2025/01/15	2026/01/08	否
天津泰达资源循环集团股份有限公司	19,000.00	2025/01/22	2026/01/14	否
天津泰达资源循环集团股份有限公司	41,300.00	2025/01/23	2026/01/22	否
天津泰达洁净材料有限公司	1,000.00	2025/01/24	2026/01/16	否
天津雍泰生活垃圾处理有限公司	1,000.00	2025/03/03	2029/03/25	否
天津泰达资源循环集团股份有限公司	14,850.00	2025/03/07	2028/03/05	否
天津泰达资源循环集团股份有限公司	11,000.00	2025/03/19	2026/03/18	否
天津渤海环保工程有限公司	500.00	2025/03/21	2029/03/20	否
天津泰达资源循环集团股份有限公司	30,000.00	2025/03/31	2026/03/25	否
天津泰达资源循环集团股份有限公司	19,000.00	2025/04/01	2026/02/14	否
天津泰达资源循环集团股份	9,000.00	2025/04/01	2026/03/31	否

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
有限公司				
天津泰达资源循环集团股份有限公司	10,000.00	2025/04/02	2026/02/15	否
天津泰达资源循环集团股份有限公司	30,000.00	2025/04/17	2027/10/19	否
天津泰达资源循环集团股份有限公司	24,000.00	2025/04/22	2026/04/21	否
天津泰达资源循环集团股份有限公司	10,000.00	2025/04/23	2026/04/22	否
天津泰达资源循环集团股份有限公司	6,500.00	2025/05/28	2026/05/28	否
天津泰达资源循环集团股份有限公司	13,000.00	2025/05/30	2026/05/27	否
天津泰达资源循环集团股份有限公司	19,000.00	2025/06/24	2026/06/23	否
天津泉泰生活垃圾处理有限公司	1,000.00	2025/06/30	2029/06/29	否
天津泰达洁净材料有限公司	1,000.00	2025/06/30	2026/06/29	否
天津雍泰生活垃圾处理有限公司	1,000.00	2025/06/30	2029/06/29	否
天津泰达资源循环集团股份有限公司	18,000.00	2025/07/01	2026/03/06	否
天津泰达资源循环集团股份有限公司	20,000.00	2025/07/03	2026/06/18	否
天津泰达洁净材料有限公司	1,000.00	2025/07/04	2026/07/04	否
天津泰达环保有限公司	5,000.00	2025/07/16	2029/07/15	否
天津泰达资源循环集团股份有限公司	11,000.00	2025/08/13	2026/08/12	否
天津泰达资源循环集团股份有限公司	35,000.00	2025/08/27	2027/08/27	否
天津泰达资源循环集团股份有限公司	15,000.00	2025/09/09	2026/08/25	否
天津泰达环保有限公司	15,000.00	2025/09/18	2029/09/17	否
天津渤海环保工程有限公司	500.00	2025/09/26	2029/09/25	否
合计	**821,398.68**			

5.3.3 子公司为本公司提供担保

金额单位：万元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
上海泰达实业发展有限公司	19,000.00	2024/11/25	2025/11/25	否
大连泰源投资发展有限公司	19,000.00	2025/01/15	2026/01/14	否
大连泰达新城建设发展有限公司	35,000.00	2025/05/28	2028/05/26	否

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
合计	73,000.00			

5.3.4 子公司之间相互提供担保

金额单位：万元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
天津泰达环保有限公司	遵化泰达环保有限公司	15,850.00	2020/03/25	2035/03/24	否
天津泰达环保有限公司	衡水冀州泰达环保有限公司	4,240.00	2020/09/18	2038/06/07	否
天津润泰环保有限公司	洛阳润电环保有限公司	27,023.54	2020/11/02	2035/04/30	否
天津润泰环保有限公司	德州润电环保有限公司	24,080.19	2021/04/13	2033/12/28	否
天津泰达环保有限公司	黄山泰达环保有限公司	11,218.89	2021/05/10	2031/05/06	否
天津泰达环保有限公司	河北泰达新能源发电有限公司	1,005.92	2021/07/01	2033/06/03	否
天津泰达环保有限公司	遵义红城泰达环保有限公司	53,592.04	2021/07/01	2036/06/20	否
天津泰达环保有限公司	衡水冀州泰达环保有限公司	500.00	2021/08/04	2026/06/21	否
天津泰达环保有限公司	天津泉泰生活垃圾处理有限公司	2,920.00	2021/12/17	2033/12/16	否
天津泰达环保有限公司	秦皇岛泰达环保有限公司	20,757.10	2022/08/22	2037/08/18	否
天津泰达环保有限公司	邵阳泰达环保有限公司	19,350.00	2022/08/24	2051/08/23	否
天津润泰环保有限公司	文安润电环保有限公司	21,495.01	2022/10/07	2032/09/20	否
天津润泰环保有限公司	日照凯迪生态能源有限公司	15,177.90	2022/11/21	2032/11/20	否
南京泰基房地产开发有限公司	南京新城发展股份有限公司	4,680.00	2023/03/16	2024/03/15	是
天津泰达环保有限公司	衡水泰达生物质能发电有限公司	8,011.99	2023/03/24	2028/03/24	否
天津泰达环保有限公司	黄山泰达环保有限公司	17,070.50	2023/04/26	2033/03/30	否
天津泰达环保有限公司	邵阳泰达环保有限公司	8,787.87	2023/06/30	2028/06/29	否
天津泰达环保有限公司	邵阳泰达环保有限公司	5,150.00	2023/08/09	2039/11/20	否
天津泰达环保有限公司	邵阳泰达环保有限公司	900.00	2023/09/25	2026/09/25	否
天津泰达环保有限公司	黄山泰达环保有限公司	427.79	2023/11/30	2031/11/22	否
天津泰达环保有限公司	黄山泰达环保有限公司	1,004.44	2024/01/26	2031/12/05	否
天津泰达环保有限公司	扬州泰达环保有限公司	925.00	2024/02/01	2026/01/02	否
天津润泰环保有限公司	日照凯迪生态能源有限公司	1,275.00	2024/02/29	2027/02/25	否
天津泰达环保有限公司	扬州泰达环保有限公司	499.90	2024/04/01	2027/04/01	否
天津泰达环保有限公司	扬州泰环固废处理有限公司	499.90	2024/04/01	2027/04/01	否
南京新城发展股份有限公司	大连泰一房地产开发有限公司	11,351.83	2024/05/31	2027/05/28	否

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
天津润泰环保有限公司	润电环保（唐山曹妃甸）有限公司	1,990.00	2024/06/19	2026/06/12	否
天津泰达环保有限公司	遵化泰达环保有限公司	6,649.48	2024/06/26	2027/06/26	否
天津泰达环保有限公司	高邮泰达环保有限公司	570.00	2024/06/27	2026/06/10	否
天津泰达环保有限公司	黄山通源泰达环保有限公司	49.00	2024/10/29	2025/05/20	是
天津泰达环保有限公司	黄山通源泰达环保有限公司	2,368.10	2024/10/29	2029/10/29	否
天津泰达环保有限公司	天津雍泰生活垃圾处理有限公司	999.80	2024/11/29	2026/06/01	否
天津泰达环保有限公司	衡水泰达生物质能发电有限公司	50,000.00	2024/12/03	2029/12/03	否
天津泰达环保有限公司	安丘泰达环保有限公司	989.90	2024/12/09	2026/06/08	否
天津泰达环保有限公司	衡水泰达生物质能发电有限公司	990.00	2024/12/09	2026/06/08	否
天津泰达环保有限公司	遵化泰达环保有限公司	989.90	2024/12/09	2026/06/08	否
天津泰达环保有限公司	衡水泰达生物质能发电有限公司	9.90	2024/12/12	2026/06/11	否
南京泰基房地产开发有限公司	南京泰新工程建设有限公司	1,000.00	2024/12/26	2025/12/26	否
天津泰达环保有限公司	衡水冀州泰达环保有限公司	6,504.19	2024/12/27	2029/12/27	否
天津泰达环保有限公司	邵阳泰达环保有限公司	2,910.00	2024/12/27	2032/12/26	否
天津泰达环保有限公司	秦皇岛泰达环保有限公司	499.90	2025/01/27	2026/07/27	否
天津泰达环保有限公司	天津雍泰生活垃圾处理有限公司	2,598.49	2025/01/27	2030/01/27	否
天津泰达环保有限公司	高邮泰达环保有限公司	900.00	2025/02/13	2026/04/26	否
天津泰达环保有限公司	扬州泰达环保有限公司	2,000.00	2025/02/18	2026/02/17	否
天津泰达环保有限公司	天津雍泰生活垃圾处理有限公司	2,000.00	2025/02/20	2026/02/17	否
天津泰达环保有限公司	扬州泰达环保有限公司	5,000.00	2025/03/20	2029/03/20	否
天津泰达环保有限公司	天津泉泰生活垃圾处理有限公司	770.00	2025/03/27	2028/09/30	否
天津泰达环保有限公司	天津雍泰生活垃圾处理有限公司	970.00	2025/03/27	2028/09/30	否
天津泰达环保有限公司	天津雍泰生活垃圾处理有限公司	1,000.00	2025/03/28	2029/03/26	否
天津润泰环保有限公司	日照凯迪生态能源有限公司	1,000.00	2025/05/15	2029/05/14	否
天津泰达环保有限公司	天津泉泰生活垃圾处理有限公司	900.00	2025/05/15	2029/05/14	否
天津泰达环保有限公司	黄山泰达环保有限公司	500.00	2025/07/03	2029/07/03	否
天津泰达环保有限公司	遵义红城泰达环保有限公司	620.00	2025/07/03	2028/12/20	否
天津泰达环保有限公司	衡水冀州泰达环保有限公司	990.00	2025/08/12	2029/08/11	否
天津润泰环保有限公司	润电环保（唐山曹妃甸）有限公司	4,300.00	2025/09/18	2029/09/17	否

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
天津泰达环保有限公司	高邮泰达环保有限公司	1,000.00	2025/10/31	2029/10/30	否

5.4 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日
拆入：			
天津泰达投资控股（集团）有限公司	4,542,900,000.00	无固定期限	无固定期限
拆出：			
天津泰达投资控股（集团）有限公司	7,468,563,946.76	无固定期限	无固定期限
天津中环信息产业集团有限公司	200,000,000.00	2024/4/15	2025/10/17

5.5 计提的资金占用费支出

关联方	本期发生额	上期发生额
天津泰达投资控股（集团）有限公司	72,191,925.57	71,899,165.52
天津中环信息产业集团有限公司	46,188,573.89	59,010,797.22

5.6 计提的担保费支出

关联方	本期发生额	上期发生额
江苏一德集团有限公司		4,200,000.00

6 关联方应收应付款项

6.1 应收项目

项目名称	公司名称	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	扬州市广陵新城投资发展集团有限公司	6,509,352,805.23	48,403,676.46	5,422,947,805.23	48,403,676.46
	天津泰达供应链管理有限公司	134.64		5,505.89	
合计		**6,509,352,939.87**	**48,403,676.46**	**5,422,953,311.12**	**48,403,676.46**
其他应收款	渤海证券股份有限公司	2,655,827.30		2,655,827.30	
合计		**2,655,827.30**		**2,655,827.30**	
预付账款	天津泰达供应链管理有限公司	840,369.90		137,965.94	
合计		**840,369.90**		**137,965.94**	

6.2 应付项目

项目名称	公司名称	期末余额	期初余额
其他应付款	扬州市广陵新城投资发展集团有限公司	426,258,326.16	846,768,989.76

项目名称	公司名称	期末余额	期初余额
	天津市水利工程集团有限公司		356,842.09
	天津泰达投资控股（集团）有限公司	337,500,000.00	1,173,749,640.55
	江苏一德集团有限公司	4,040.62	4,040.62
合计		**763,762,366.78**	**2,020,879,513.02**
长期应付款	天津泰达投资控股（集团）有限公司	97,794,433.44	2,120,000,000.00
	天津中环信息产业集团有限公司	778,563,983.33	978,887,509.72
合计		**876,358,416.77**	**3,098,887,509.72**

7 关联方承诺

截至 2025 年 10 月 31 日，本集团无已签约而无需在资产负债表上列示的与关联方有关的承诺事项。

十二、承诺及或有事项

1 重大承诺事项

11.1.1 以下为本集团于资产负债表日，已签约而无需在资产负债表上列示的资本性支出承诺

项目	期末余额	期初余额
房屋、建筑物及机器设备	1,919,617.00	1,919,617.00

1.2 其他承诺事项

根据已签订的不可撤销的经营性租赁合同，本集团未来最低应支付租金汇总如下

期限	期末余额	期初余额
一年以内	1,313,900.00	1,313,900.00
一到二年	1,313,900.00	1,313,900.00
二到三年	1,313,900.00	1,313,900.00
三年以上	8,430,500.00	8,430,500.00
合计	**12,372,200.00**	**12,372,200.00**

1.3 对外投资承诺事项

截至 2025 年 10 月 31 日，本集团不存在需要披露的重要对外投资承诺事项。

2 或有事项

2.1 本集团之子公司昌邑泰达环保有限公司因与中国建筑第二工程局有限公司建设工程施工合同纠纷事项被起诉，本集团之子公司天津泰达环保有限公司被作为第二被告，诉讼请求：被告一昌邑泰达环保有限公司支付工程款，被告二对昌邑泰达环保有限公司应支付的工程款承担连带责任。截至本财务报表批准报出日止，此案正在审理过程中。

十三、资产负债表日后事项

1 重要的非调整事项

1.1 本公司之子公司天津泰达都市开发建设有限公司（以下简称“泰达都市”）已于 2025 年 1 月 6 日完成工商注销。

1.2 截至 2025 年 10 月 31 日，本集团不存在重要的资产负债表日后调整事项。

十四、其他重要事项

1 终止经营

截至 2025 年 10 月 31 日，本集团不存在终止经营的情况。

2 其他

截至 2025 年 10 月 31 日，本集团不存在其他重要事项。

十五、资本管理

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

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

本集团的总资本为合并资产负债表中所列示的股东权益。本集团部分外部借款合同中有对资产负债率的相关要求，本集团利用资产负债率监控资本。

于 2025 年 10 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日，本集团的资产负债率列示如下：

项目	期末（%）	期初（%）
资产负债率	84.30	84.95

十六、补充资料

1 本期非经常性损益明细表

项目	本期	上期
非流动性资产处置损益	80,113.49	-15,596.96
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）	1,557,690.81	4,846,341.00
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	38,298,744.74	126,282,660.20
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		

项目	本期	上期
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	600,000.00	2,554,000.00
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		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-1,476,300.00	20,366,700.00
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
处置长期股权投资		-8,784,667.14
其他非流动金融资产公允价值变动	1,110,413.23	105,543,335.49
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-56,317,120.05	-113,268,511.12
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-80,059,385.51	
减：所得税影响额	17,182,034.74	96,625,725.87
少数股东权益影响额（税后）	-19,111.53	-36,136,212.95
合计	**-113,368,766.50**	**77,034,748.55**

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

本集团对非经常性损益项目的确认依照《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（2023年修订）》的规定执行。

2 净资产收益率及每股收益

项目	加权平均净资产收益率		每股收益基本和稀释每股收益	
	本期（%）	上期（%）	本期	上期
归属于母公司普通股股东的净利润	-2.34	1.40	-0.0860	0.0537

项目	加权平均净资产收益率		每股收益基本和稀释每股收益	
	本期（%）	上期（%）	本期	上期
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	-0.25	0.04	-0.0091	0.0015

注：2025 年 1-10 月，本集团不存在具有稀释性的潜在普通股（2024 年度：无），因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

天津泰达资源循环集团股份有限公司

2026 年 4 月 3 日

会计师事务所

执业证书

仅供报告使用

名　　称：中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：王增明

主任会计师：

经营场所：北京市海淀区复兴路47号天行建商务大厦20层2206

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11010170

批准执业文号：京财会许可[2012]0084号

批准执业日期：2012年09月28日

证书序号：0014490

说　明

1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：北京市财政局

二〇二〇年　十二月　四　日

中华人民共和国财政部制

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓名 Full name 李延成

性别 Sex 男

出生日期 Date of birth 1976年8月20日

工作单位 Working unit 中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）天津分所

身份证号码 Identity card No. 130703197608202 11X

天津市注册会计师协会

中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）

1001760018384

证书编号： 110001880028
No. of Certificate

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

发证日期： 2008 年 1 月 15 日
Date of Issuance y m d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年 月 日
y m d

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓　　名 张艳慧
Full name

性　　别 女
Sex

出 生 日 期 1989-12-04
Date of birth

工 作 单 位 中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）保定大雁分所
Working unit

身份证号码 142601198912047329
Identity card No.

中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
1001760018384

CPA任职资格检查合格
HEBICPA
20CPA2421
2020

记
stration

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

CPA任职资格检查合格
HEBICPA
19CPA2017
2019

CPA任职资格检查合格
HEBICPA
21CPA0018
2021

年 /y　月 /m　日 /d

证书编号: 110102050022
No. of Certificate

批准注册协会: 河北省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2018 年 /y 03 月 /m 02 日 /d
Date of Issuance

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

中兴财光华会计师事务所 事务所
CPAs

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

2021 年 10 月 29 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

中审亚太天津分所 事务所
CPAs

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

2021 年 11 月 4 日
/y /m /d

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

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

年 月 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

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

年 月 日
/y /m /d

统一社会信用代码

91110108061301173Y

营业执照

（副 本）(6-1)

扫描市场主体身份码了解更多登记、备案、许可、监管信息，体验更多应用服务。

名　　称　中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）

类　　型　特殊普通合伙企业

执行事务合伙人　王增明

经营范围　审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

出资额　3690万元

成立日期　2013年01月18日

主要经营场所　北京市海淀区复兴路47号天行建商务大厦20层2206

登记机关　北京市海淀区市场监督管理局

2026 年 02 月 24 日

仅报告使用，其它无效

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制