

安徽中赋源创科技集团股份有限公司

2025 年年度报告

2026-050



2026 年 4 月

2025 年年度报告

第一节 重要提示、目录和释义

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

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

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

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

公司在经营管理中可能面临的风险与对策举措已在本报告中第三节“管理层讨论与分析”之“十一、公司未来发展的展望”部分予以描述。敬请广大投资者关注，并注意投资风险。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以董事会审议利润分配预案当日的总股本 562,276,116 股，扣减回购专用证券账户 5,560,890 股及安徽中环环保科技股份有限公司—2022 年员工持股计划 4,800,000 股后的 551,915,226 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.23 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	7
第三节 管理层讨论与分析	11
第四节 公司治理、环境和社会	33
第五节 重要事项	55
第六节 股份变动及股东情况	77
第七节 债券相关情况	84
第八节 财务报告	87

备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

三、报告期内在巨潮资讯网上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

四、经公司法定代表人签名的 2025 年年度报告原本。

五、其他相关资料。

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

释义

释义项	指	释义内容
中赋科技、公司、本公司	指	安徽中赋源创科技集团股份有限公司
北京鼎垣	指	北京鼎垣企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
嘉兴鼎康	指	嘉兴鼎康企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
中辰投资	指	安徽中辰投资控股有限公司
公司章程	指	安徽中赋源创科技集团股份有限公司章程
公司法	指	中华人民共和国公司法
证券法	指	中华人民共和国证券法
报告期、上年同期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日、2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
EOD	指	Ecology-Oriented Development(生态环境导向的开发模式, 简称 EOD 模式), 是一种创新型的项目组织实施方式。该模式以生态保护和环境治理为基础, 以特色产业运营为支撑, 以区域综合开发为载体。通过采取产业链延伸、联合经营、组合开发等方式, 推动公益性较强、收益性较差的生态环境治理项目与收益较好的关联产业有效融合, 统筹推进, 一体化实施。其核心目的在于将生态环境治理带来的经济价值内部化, 从而实现生态效益与经济效益的共赢
PPP	指	Public-Private-Partnership (公私合作伙伴关系, 简称 PPP), 是指公共部门与私营部门为提供公共产品或服务而建立的长期合作关系。该模式通过风险共担、利益共享机制, 鼓励私营企业、民营资本参与公共基础设施的规划、建设、运营和维护等全周期环节。PPP 模式不仅是一种项目融资模式, 更是一种涵盖设计、建设、运营全过程的创新性公共服务供给机制
BOT	指	Build-Operate-Transfer (建设-经营-移交) 的英文缩写, 指: 客户与服务商签订特许权协议, 特许服务商承担特定项目的投资、建设、经营与维护, 在协议规定的期限内, 服务商向客户定期收取处理费, 以此来回收该项目的投资、融资、建造、经营和维护成本并获取合理回报, 特许期结束, 服务商将项目的资产无偿移交给客户
TOT	指	Transfer-Operate-Transfer (移交-经营-移交, 简称 TOT), 是一种项目融资与实施模式。指政府或公共部门(客户)将已建成投产的污水处理项目(或其他基础设施)的一定期限的产权及经营权, 有偿转让给私营单位(服务商), 由服务商负责后续的运营、维护和管理。在约定的期限内, 服务商通过向用户收取处理费(或服务费)以收回全部投资并得到合理的回报。特许经营期结束后, 服务商再将该项目资产及运营权无偿移交还给客户
委托运营	指	是一种委托运营模式。指政府或公共部门(客户)将已建成或即将建成的污水处理项目(或其他基础设施)的运营和维护工作, 通过合同形式委托给专业的私营单位(运营商)负责管理; 在合同期限内, 运营商负责项目的日常运营、维护保养及管理服务, 客户则向运营商支付约定的运营服务费用。项目资产的所有权始终归客户所有, 不涉及经营权或产权的转让
DBO	指	Design-Build-Operate (设计-建设-运营, 简称 DBO), 是一种项目交付模式。指公共部门(客户)与私营单位(服务商)签订单一合同, 由服务商负责项目的设计、施工建设以及建成后的长期运营维护。在合同期内, 服务商承担项目全过程的性能、成本和质量责任, 项目资产所有权始终归公共部门所有; 合同期满后, 服务商将处于良好运营状态的项目设施移交还给客户
EPC	指	Engineering Procurement Construction (设计-采购-施工, 简称 EPC), 又称交钥匙工程, 是一种工程总承包模式。指业主(客户)与总承包商签订合同, 由总承包商承担工程项目的设计、设备材料采购、施工建造直至竣工投产的全过程责任。总承包商对项目的质量、安全、工期和成本全面负责, 最终向业主交付一个符合合同约定、具备使用条件的完整工程
BOO	指	Build-Own-Operate (建设-拥有-运营, 简称 BOO), 是一种公私合营(PPP)模式。指私营单位(服务商)在获得公共部门(客户)授权后, 负责投资、建设并永久拥有和运营某一基础设施项目。服务商通过向用户收费收回成本并获取长期

		收益，公共部门则通过监管机制（如价格管制、服务标准要求）确保项目的公益属性，而不直接持有资产或参与运营
CXO	指	合同外包组织，即为接受制药企业、生物技术公司委托，以合同形式提供药物研发、生产、商业化等全流程或环节性专业外包服务的机构
元、万元	指	人民币元、人民币万元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	中赋科技	股票代码	300692
公司的中文名称	安徽中赋源创科技集团股份有限公司		
公司的中文简称	中赋科技		
公司的外文名称（如有）	Anhui Orivie Technology Co.,Ltd		
公司的法定代表人	刘杨		
注册地址	安徽省合肥市阜阳北路 948 号中正国际广场 1 幢办 1608 室		
注册地址的邮政编码	230041		
公司注册地址历史变更情况	无		
办公地址	安徽省合肥市包河区大连路 1120 号中辰未来港 B1 座 22-23 楼		
办公地址的邮政编码	230051		
公司网址	http://www.ahzhhb.cn/; http://orivietechnology.com/; http://orivielab.com/		
电子信箱	zfkj@orivietechnology.com		

二、联系人和联系方式

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

三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	深圳证券交易所（www.szse.cn）
公司披露年度报告的媒体名称及网址	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
公司年度报告备置地点	公司证券事务部

四、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢 10 层 1001-1 至 1001-26
签字会计师姓名	郭凯、霍金凤、张超

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

五、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2025 年	2024 年	本年比上年增减	2023 年
营业收入（元）	954,698,624.98	957,462,127.20	-0.29%	814,138,656.40
归属于上市公司股东的净利润（元）	68,311,413.34	59,266,865.77	15.26%	107,962,308.38
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	60,832,247.92	55,292,576.73	10.02%	90,375,272.89
经营活动产生的现金流量净额（元）	218,122,428.39	180,084,671.00	21.12%	81,258,198.27
基本每股收益（元/股）	0.1641	0.1424	15.24%	0.2548
稀释每股收益（元/股）	0.1641	0.1424	15.24%	0.2546
加权平均净资产收益率	2.94%	2.64%	0.30%	4.70%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
资产总额（元）	6,733,910,470.58	6,856,894,314.66	-1.79%	6,633,628,145.75
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,539,586,340.06	2,262,695,042.74	12.24%	2,250,657,672.73

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是 否

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

存在股权激励、员工持股计划的公司，可以披露扣除股份支付影响后的净利润

主要会计数据	2025 年	2024 年	本期比上年同期增减 (%)	2023 年
扣除股份支付影响后的净利润（元）	72,201,939.62	59,266,865.77	21.83%	112,969,986.14

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

是 否

支付的优先股股利	0.00
支付的永续债利息（元）	0.00
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	0.1215

六、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	194,834,994.74	279,284,049.25	246,771,971.69	233,807,609.30
归属于上市公司股东的净利润	20,671,530.39	23,419,475.93	40,509,488.75	-16,289,081.73
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	19,143,599.37	21,419,794.92	37,260,685.69	-16,991,832.06
经营活动产生的现金流量净额	40,753,950.97	696,463.33	70,649,204.66	106,022,809.43

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

七、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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

八、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	4,145,171.72	-123,490.48	41,462.40	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	2,095,413.31	1,350,148.16	4,436,919.34	
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	2,266,150.47		10,891,644.25	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			1,571,415.09	
委托他人投资或管理资产的损益		4,923,196.93	3,873,777.06	
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			1,587,482.05	
债务重组损益		-484,602.31	-594,615.04	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	243,803.52	-922,072.60	194,285.20	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	39,890.43	24,013.84	54,761.23	

减：所得税影响额	1,144,434.61	844,314.53	4,063,387.86	
少数股东权益影响额（税后）	166,829.42	-51,410.03	406,708.23	
合计	7,479,165.42	3,974,289.04	17,587,035.49	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

适用 不适用

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

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

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

（一）公司所从事的主要业务

公司是一家集研发、设计、投资、建设、运营、制造及咨询为一体的国家级高新技术企业，专业从事市政污水、工业废水处理、黑臭水体、湿地治理等水环境治理，以及垃圾焚烧发电、城乡垃圾资源化处理、危废无害化处置、污泥资源化处理等，致力于为客户提供稳定、高效、创新技术的一站式服务和一揽子解决方案，在许多细分领域如工业废水、乡镇污水处理、污泥资源化处理等拥有多项发明专利技术，是环境治理综合解决方案的中国领跑者。

报告期内，公司的主要业务如下：

1、水环境治理业务

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

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

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

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

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

2、垃圾焚烧发电及固废资源化处理业务

（1）垃圾焚烧发电：提供垃圾焚烧发电厂的投资、建设、运营等全流程服务。

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

（3）污泥处理：通过干化焚烧技术路线实现污泥的减量化、无害化与资源化。

（4）餐厨垃圾处理：根据中国餐厨垃圾特点，在借鉴国外先进技术的基础上进行自主研发，采用自动分选、水解除渣技术、多段固液分离技术、高效厌氧发酵技术，并结合自身垃圾焚烧发电优势，实现餐厨垃圾的高效处理。

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

（二）经营模式

1、投资运营服务：公司以 BOT、TOT、PPP、EOD 等模式开展业务，为客户提供投资、建设和运营等服务。通过特许经营期的运营获得收入，收回投资并获得投资收益。

2、工程承包服务：公司以 EPC、DBO、工程总包或设备总包等模式开展城乡污水处理、市政管网、园林、生态治理、湿地、黑臭水体、工业废水、固废、垃圾处理等项目的设计、施工、设备集成、总包等业务。公司已取得环保工程专业承包壹级资质、机电工程施工总承包壹级资质、市政公用工程施工总承包壹级资质、环境工程水污染防治工程设计甲级等多项资质。

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

（三）主要业绩驱动因素

1、国家政策支持及市场刚需驱动

环保行业是支撑生态文明建设与高质量发展的关键基础设施产业，核心商业逻辑围绕“污染物产生—治理需求形成—工程建设与运营服务供给—排放合规考核”展开，具有强政策驱动和刚需属性。党的二十大报告明确指出推进美丽中国建设，加快发展方式绿色转型，深入推进污染防治。近年来，国家围绕行业发展及环境保护出台相关政策，《“十四五”城镇污水处理及资源化利用发展规划》《“十四五”重点流域水环境综合治理规划》《城镇污水处理厂污染物排放标准（GB18918-2002）》《关于加快推进城镇环境基础设施建设的指导意见》《关于推进建制镇生活污水垃圾处理设施建设和管理的实施方案》《环境基础设施建设水平提升行动（2023-2025 年）》《关于推进污水处理减污降碳协同增效的实施意见》《重点流域水环境综合治理中央预算内投资专项管理办法》《关于加强县级地区生活垃圾焚烧处理设施建设的指导意见》《深入打好城市黑臭水体治理攻坚战实施方案》《“十四五”时期“无废城市”建设工作方案》等一系列政策文件的出台，从排放标准提升、设施建设补短板、资源化利用等多个维度，明确了污水处理和垃圾焚烧发电领域的中长期发展目标与路径。同时，国家在财政资金投入、专项债券发行、绿色金融支持等方面持续加码，为环保基础设施项目建设提供了有力的资金保障。在政策驱动与市场刚需的双重作用下，污水处理和生活垃圾焚烧处理基础设施不断完善、全国污水处理量、生活垃圾处理量等持续稳定增长，加之相关行业细分领域的纵深发展，公司的市场空间逐渐拓宽，实现稳健可持续发展。

2、全产业链综合服务能力驱动

公司深耕环保领域多年，已构建起涵盖市政污水处理、工业废水治理、黑臭水体、湿地治理等水环境治理板块，以及垃圾焚烧发电、城乡垃圾资源化处理、危废无害化处置、污泥资源化等固废处理板块的全业务链条。依托投资、设计、建设、运营、制造一体化的综合服务体系，公司能为政府、工业企业、工业园区等各类客户提供从项目规划、工程建设到长效运营的系统化解决方案，有效满足客户跨领域、多业态打包整合的需求。这种全产业链协同优势，不仅提升了项目获取能力和客户粘性，也为公司实现规模扩张和效益提升奠定了坚实基础。

3、精细化运营管理能力驱动

对于污水处理和垃圾焚烧发电等公用事业项目而言，运营管理能力是决定项目收益水平和可持续性的关键。公司始终坚持以精细化运营为核心竞争力，通过标准化管理体系、智能化监控平台和数字化管理工具，持续优化项目运营效率，确保各污水处理厂、垃圾焚烧发电厂的稳定运行和达标排放。在垃圾焚烧发电领域，公司通过提升吨垃圾发电效率、降低厂用电率、优化设备运行维护等举措，有效提高项目发电收益；在污水处理领域，通过精准控制药剂投加、优化曝气能耗、加强设备维护管理，不断降低单位运营成本。精益求精的运营管理能力，是公司保障项目收益水平、提升资产回报率的核心驱动力。

4、持续的研发创新能力驱动

公司始终将研发创新视为推动技术升级和成本优化的核心动力，坚持不懈地推动关键技术攻关。我们与中国科技大学、同济大学、合肥工业大学、安徽建筑大学等知名高校建立了长期稳定的产学研合作关系，聚焦污水处理提质增效、污泥减量化、资源化、垃圾焚烧发电效率提升、渗滤液零排放处理等核心业务领域，持续开展技术研发与工艺优化。在工业废水深度处理、高浓度有机废水处理、垃圾焚烧发电热效率提升、渗滤液膜处理浓水全量化处置等细分领域，公司已形成多项具有自主知识产权的核心技术，拥有近百项专利及软件著作权。持续的创新能力不仅提升了公司在市场招投标中的技术竞争优势，也为项目降本增效提供了有力的技术支撑。

二、报告期内公司所处行业情况

（一）所处行业基本情况

2025 年，在宏观经济转型与生态环保约束持续强化背景下，环保行业逐步由增量建设导向转向存量提质增效导向，行业竞争逻辑由“工程规模扩张”向“运营效率与合规能力竞争”迁移。呈现出存量提质增效主导、合规约束增强、运营服务占比提升、资源化价值链延伸四项核心特征。

1、水环境治理行业

水环境治理行业是环保行业的子行业，涉及水资源保护、水体净化和污水资源化利用，即通过利用物理、化学和生物等手段，对水质进行调整和改善，实现特定排放目标。水环境治理行业在 2025 年的核心特征为：存量规模巨大、提标改造持续、运营成本压力强化。根据生态环境部 2025 年 11 月发布的《2024 年中国生态环境统计年报》，从设施规模看，全国纳入统计的污水处理厂数量达到 15,259 家，设计处理能力约 3.5 亿吨/日，全年污水处理量为 988.4 亿吨。该规模意味着市政污水处理行业已经形成全国性基础设施网络，行业发展逻辑已从“新增产能建设”转向“存量资产提效与提标改造”。同时，污水处理费调整机制逐步完善，部分重点区域已启动收费标准动态调整试点，为行业运营收益稳定性提供支撑。

2025 年 11 月，生态环境部发布《城镇污水处理厂污染物排放标准》（GB 18918-2002）修改单，对水环境治理标准予以升级。修改单的发布意味着污水处理行业进入新一轮提标与稳定达标周期，其影响将提前在未来行业发展中逐步体现。此次标准修改单特别强化了总氮、总磷等关键指标的排放限值，对运营端的工艺控制精度与稳定性提出了更高要求，有望加速落后产能出清。

市政污水处理是水环境治理行业中最典型的“公共事业+强运营属性”细分领域，其市场需求主要由城镇化进程、管网覆盖率提升、排放标准升级以及流域水质考核压力共同驱动。从行业存量规模与运行费用水平来看，市政污水处理已形成全国性基础设施网络，行业的资本开支模式正由“新增建厂为主”逐步转向“提标改造+系统化治理+运营提效为主”。值得关注的是，近年来“厂网一体化”模式加速推广，将管网运营纳入污水处理服务全链条，推动行业服务边界从厂区内向厂网协同延伸，运营服务价值空间有所拓宽。

工业废水治理是水环境治理行业中技术壁垒相对更高、项目差异化更显著的细分领域，其需求主要受产业结构、园区集聚程度、排放标准趋严及督察监管力度影响。与市政污水相对标准化的工艺体系不同，工业废水具有水质波动大、污染物组分复杂、毒性与盐分高、可生化性差等特点。《“十四五”重点流域水环境综合治理规划》强调加强重点流域污染治理，强化工业污染源管控与治理能力建设，并推进流域系统治理。该规划意味着工业废水治理需求将持续存在，尤其在重点流域、重点排污口与工业园区集聚区，排放约束将持续趋严，倒逼企业与园区提升预处理与集中处理能力。从市场动态看，工业园区第三方治理模式渗透率持续提升，工业园区作为治理责任主体，越来越倾向于将废水处理设施整体外包给具备技术集成能力的专业环保企业，推动工业废水治理市场向集中化、专业化方向发展。总体而言，2025 年工业废水治理行业呈现“园区集中化+高难废水治理需求提升”的趋势，核心竞争点在于技术适配能力、系统集成能力与运营稳定性。

点源工程治理是 2025 年水环境治理行业的重要增量方向之一。点源工程治理通常以“污染源精准识别—截污纳管—排口整治—溢流控制—运行维护”为组织逻辑，强调工程体系与管网系统的系统性衔接。在实践中，点源治理往往与黑臭水体治理、厂网一体项目捆绑推进，是实现水质考核达标的重要基础性工程。《“十四五”重点流域水环境综合治理规划》提出强化重点流域污染治理，强调源头控制与系统治理。该规划为点源工程治理提供了明确政策依据。与此同时，《“十四五”城镇污水处理及资源化利用发展规划》提出补齐管网短板，提高污水收集效能，意味着点源治理与管网修复将成为存量治理体系中长期的基础投资方向。

高浓度有机废水治理则是工业废水治理中技术难度最高、运行风险最大的领域之一。高浓度有机废水通常具有 COD 浓度高、可生化性波动大、含抑制性物质或毒性组分的特点，治理工艺需以“稳定性与抗冲击能力”为核心。当前主流技术路线通常采用“厌氧+好氧”组合工艺，其中厌氧环节以 UASB、EGSB、IC 等高效厌氧反应器为主，既可实现 COD 削减，也可回收沼气形成能源收益；好氧环节则通过 A/O、SBR 等工艺进一步去除剩余有机物与氮磷污染物。

黑臭水体治理是近年来水环境治理行业最具政策确定性的细分领域之一，其需求高度依赖中央与地方水环境考核指标与督察压力。根据住建部等部门印发的《深入打好城市黑臭水体治理攻坚战实施方案》，明确提出到 2025 年县级城市建成区黑臭水体消除比例达到 90%，并要求建立长效机制、防止返黑返臭。该政策目标使得黑臭水体治理在 2025 年仍保持较高的项目落地强度，尤其在县级城市与城市新区，治理任务具有刚性。

2、生活垃圾焚烧发电与危废处置行业

统计《2024 年中国生态环境统计年报》显示，全国生活垃圾处理场（厂）共计 2,942 家（其中餐厨垃圾集中处理厂 130 家），危险废物集中处理厂 2,025 家，医疗废物集中处置厂 490 家，协同处置企业 307 家，危险废物（含医疗废物）

利用处置量合计 4,928.7 万吨。设施数量上已形成全国性处置网络，但产能利用率、垃圾量供给、跨区域转移通道及末端消纳能力差异显著，行业呈现明显的区域分化与结构性过剩并存特征。

生活垃圾焚烧发电行业是固废处理体系中最成熟、商业模式最清晰的细分赛道之一，其基本逻辑是以“政府付费处理费+上网电价补贴/电力市场化收入+副产物处置收益或成本”为现金流结构。随着“十四五”期间垃圾处理设施补短板持续推进，焚烧发电行业整体进入成熟运营期，行业新增项目的增长动能明显弱于前期快速扩张阶段，竞争焦点逐步由“拿项目、建产能”转向“运营效率、成本控制与协同处置能力”。2025 年，随着可再生能源补贴政策逐步退坡，垃圾焚烧发电企业正加速适应电力市场化交易机制，通过提高吨垃圾发电量、降低厂用电率、拓展供热等多元化收益渠道，对冲补贴调整带来的收益影响。

危险废物无害化处置行业属于固废业务中监管最严格、合规门槛最高的细分领域，其市场需求由工业结构、危废产生量、监管强度及处置通道结构共同决定。生态环境部于 2025 年发布危废治理指导意见，核心监管方向聚焦“全过程信息化监管、风险防控与处置结构优化”，并强调对填埋比例的控制与监管强化。该政策意味着危废行业竞争逻辑正在从“产能扩张”转向“合规运营+信息化能力+区域网络覆盖”。

（二）行业发展阶段

进入“十四五”后，随着设施体系逐步完善，行业发展重心已明显转向存量治理系统的提标改造、运营优化及资源化价值挖掘。生态环境部《2024 年中国生态环境统计年报》显示，全国污水处理厂数量已超过 1.5 万家，处理能力与运营费用规模均处于高位，行业基础设施网络基本成型。该数据反映我国市政污水处理基础设施网络已高度成型，新增建厂需求空间收敛，行业增长更多体现为“提标改造+厂网协同+运维托管”带来的结构性增量。固废领域同样呈现“设施体系完善但区域分化显著”的特征，行业竞争逐步由“扩张型”转向“运营型”。

目前，我国水环境质量持续改善，但重点流域与城市内河治理仍面临较高治理深度要求，水质稳定达标与污染防治深化仍是长期任务。在此背景下，行业需求将持续存在，但需求形态由“新增建设”转向“治理深度提升与运营稳定性强化”。2025 年行业竞争重心已由工程交付能力转向运营端能力，企业价值不再主要取决于订单规模，而更取决于长期运营稳定性、排放达标能力、项目收费机制可执行性以及回款管理能力。

结合行业宏观盘面、政策导向与监管趋势，2025 年环保行业阶段性特征可归纳为六点。

1、监管趋严与标准升级成为最强驱动因素：污水排放标准升级将推动存量污水厂提标改造与运营压力前置，固废焚烧排放标准持续强化焚烧企业合规要求。

2、存量项目运营提效成为行业主线：污水处理厂数量 15,259 家、运行费用 1,440.6 亿元的规模结构表明行业已全面进入存量运营时代，企业核心任务是降本增效与稳定达标。

3、固废与危废进入结构性整合期：危废处置企业数量与协同处置体系已较完善，但区域供需错配与价格波动明显，行业集中度有望进一步提高。

4、服务化与托管化趋势增强：黑臭水体治理强调长效机制与运维管理，推动工程治理向长期服务转型。

5、资金与回款压力上升：现金流质量成为关键变量，地方财政约束背景下，应收账款周转、支付保障条款与绩效付费机制将显著影响企业经营安全边际。

6、技术迭代围绕“稳定达标+降本降碳”展开：行业技术升级不再以“工艺创新”为单一目标，而是强调在合规约束下实现能耗控制、药耗优化、污泥减量与资源化协同。

（三）行业周期性特点

公司所属生态保护和环境治理业无明显周期性特征，不属于强周期性行业。

（四）公司所处行业地位

公司深耕环保领域多年，凭借卓越的管理能力和技术优势，构建了强劲的市场竞争力，在保持健康的资产负债结构和流动性基础上，实现了持续而快速增长。目前，公司在全国各地以 BOT、BOO、PPP 等模式，积极参与污水处理、生活垃圾焚烧发电和固废资源化项目的投资、建设和运营，拥有近 100 万吨/日的污水处理能力、3,500 吨/日的垃圾处理能力以及 7.5 万吨/年的危险废物综合处置能力。在水环境治理和固废资源化领域，公司已构建起具有战略性和全局性的产业链，正向国内环保整体解决方案服务商第一方阵迈进。

在细分市场竞争优势方面，公司已在工业废水处理、乡镇污水处理、污泥资源化处理等细分领域形成差异化竞争优势。其中，公司在纺织印染、矿山、电池等特定行业工业废水治理领域积累了丰富的工程实践与运营经验，拥有多项细分领域发明专利技术，能够为客户提供高适配性的系统性解决方案，在区域内已形成较高的市场声誉和客户粘性。

在技术创新方面，公司持续加大研发投入，围绕污水处理节能降耗、垃圾焚烧发电效率提升、渗滤液零排放等关键技术方向开展攻关。截至报告期末，公司持有环保工程专业承包壹级资质、机电工程施工总承包壹级资质、市政公用工程施工总承包壹级资质、环境工程水污染防治工程设计甲级等顶级行业资质；累计申请专利及软件著作权达 215 项，累计授权专利 122 项、登记软件著作权 33 项，其中发明专利 21 项。公司先后获得国家高新技术企业认定、入选工信部环保装备制造业规范条件企业名单。

在技术实力与品牌影响力方面，公司"大连红凌路 5 万吨/天 FCR 工艺集约用地市政污水处理工程"成功入选《2025 年生态环境保护实用技术和典型工程名录》（生活污水处理及资源化类）；同时荣获 E20"水业最具专业化运营服务企业"称号，获评"2024 合肥市节能环保诚信企业 AAA 级认证"及"中国环境保护产业协会环保企业信用评价 AAA 最高等级"，企业信誉度持续夯实。在综合实力与社会贡献方面，公司荣获"2025 安徽服务业百强企业"、"2025 年度安徽省生态环境服务机构推荐企业"；顺利通过安徽省专精特新中小企业复核及安徽省创新型中小企业认定，并荣获合肥市及庐阳区职工"五小"创新多项成果，一线技术革新能力获得政府肯定。

上述资质与荣誉的取得，充分体现了公司在技术创新能力、装备制造水平及综合管理实力等方面获得政府和行业的广泛认可。

三、核心竞争力分析

1、大环保、全方位环境治理系统服务商的优势

公司在市政污水、工业废水、乡镇污水、园区污水、厂网一体化等领域拥有丰富的治理经验、工程业绩和人才技术优势。在垃圾发电和固废资源化整体解决方案服务方面，公司在全国范围内积累了多个从方案设计、投资建设到运营管理的项目业绩。同时，公司在水务及水环境产业链上全方位发力，从厂网一体化到污泥减量化、无害化、资源化处置，到水资源再利用，污水处理厂分布式太阳能建设，以及城乡水务智能化系统建设等。公司拥有近 100 万吨/日的污水处理能力、3,500 吨/日的垃圾处理能力以及 7.5 万吨/年的危险废物综合处置能力，在市政污水处理、工业废水治理及垃圾焚烧发电等核心业务领域，已形成覆盖区域广泛、运营规模位居区域前列的业务布局，是国内为数不多同时在水务与固废领域具备规模化运营能力的环保企业。

2、专业化运营管理与精细化管控优势

在环保行业从"规模扩张"向"运营为王"转型的背景下，公司始终将精细化运营管理作为核心竞争力进行系统性构建。公司通过建立标准化运营管理体系、智能化监控平台和数字化管理工具，持续优化项目运营效率，确保各污水处理厂、垃圾焚烧发电厂的稳定运行和达标排放。在垃圾焚烧发电领域，公司通过提升吨垃圾发电效率、降低厂用电率、优化设备运行维护等举措，有效提高项目发电收益；在污水处理领域，通过精准控制药剂投加、优化曝气能耗、加强设备维护管理，不断降低单位运营成本。公司凭借卓越的运营管理能力荣获 E20"水业最具专业化运营服务企业"称号，运营专业化水平获得行业权威认可。在行业进入存量提质增效的新阶段，精益求精的运营管理能力已成为公司保障项目收益水平、提升资产回报率的核心驱动力。

3、核心技术优势

公司致力于通过自主创新、合作创新提升企业核心竞争力。通过自主创新与合作创新的协同发展，公司全面建立了以省市级研发创新平台和团队为依托、科学技术委员会为抓手、多层次产学研深度合作为支撑的技术创新体系，助力"科技引领、创新驱动"发展战略的实施。

历经多年的技术积淀与创新迭代，公司在工业废水治理及工业园区环境问题综合整治等细分领域技术优势明显，在污水及固废综合治理领域产业链前端、中端、末端分别掌握了高负荷水解酸化、高效多循环 AAO、臭氧催化氧化、自养反硝化滤池、碳源精确投加、污泥超高压脱水等多种类型工业废水、固废关键核心技术，可广泛应用于市政污水、农村污水、工业园区废水、工业废水、污泥处置、水环境生态修复等领域。其中，公司在纺织印染、矿山、电池等特定行

业工业废水治理领域积累了丰富的工程实践与运营经验，拥有多项细分领域发明专利技术，能够为客户提供高适配性的系统性解决方案，在区域内已形成较高的市场声誉和客户粘性。公司“大连红凌路 5 万吨/天 FCR 工艺集约用地市政污水处理工程”成功入选《2025 年生态环境保护实用技术和典型工程名录》（生活污水处理及资源化类），彰显了公司在土地集约型污水处理领域的技术领先优势。未来，公司将以当前市场需求为导向，进一步深入开展关键核心技术攻关，为各级政府、各类制造业企业、各类工业园区、河道流域等提供污染治理和资源化利用一站式系统解决方案。

4、行业经验和整合资源能力的优势

公司通过多年的战略布局和项目实施，积累了丰富的行业经验。在综合实力方面，公司连续三年荣获“2025 安徽服务业百强企业”，展现了良好的成长势头；获评“2024 合肥市节能环保诚信企业 AAA 级认证”及“中国环境保护产业协会环保企业信用评价 AAA 最高等级”，企业信誉度持续夯实。深耕客户带来的客户粘性优势；与央企、国企、地方国资平台多形式、全方位战略合作带来的市场开拓优势；企业合理负债规模和良好的债务结构带来的资本扩张能力的优势；再加上公司自身高效、便捷、低成本建设运营的管理优势，构成了公司在环保行业整合资源能力的优势。在行业进入存量整合、集中度提升的新阶段，公司凭借稳健的财务结构和良好的信用基础，具备把握整合机遇、优化资源配置的能力。

四、主营业务分析

1、概述

2025 年，公司始终坚持“稳健、可持续、高质量发展”的基本战略不动摇。为积极应对外部环境变化，公司坚定不移贯彻“稳业务、保增长、控规模、清应收、促创新、调结构、转方式、谋转型”的全年工作指导思想与核心任务。科技创新、管理创新、市场创新、机制创新、人才培养、产学研合作、企业联合、降本增效及考核体系优化等重点工作上扎实推进、落地见效，为公司稳定发展与战略转型奠定了坚实基础。

（一）环保业务持续稳定运营，主营业务收入稳健增长

2025 年，公司稳住了水务及固废业务基本盘，主动减少对污水处理、垃圾发电、固废等 PPP、BOT、TOT 类重资产项目的投资，控制投资规模稳健经营，攻坚克难，狠抓回款。报告期内公司实现营业收入 95,469.86 万元，同比下降 0.29%；实现归属于上市公司股东的净利润 6,831.14 万元，同比增长 15.26%；经营活动产生的现金流量净额为 21,812.24 万元，同比增长 21.12%。其中，环境工程业务收入与 2024 年同比减少 25.35%；水处理业务收入与 2024 年同比增长 0.89%；垃圾发电及固危废处理业务收入与 2024 年同比增长 13.02%。因地方政府支付能力下降，应收账款上升造成坏账计提减少本期利润 6,387.70 万元。

水务板块，全椒县城南污水处理厂三期扩建项目正式转入商业运行，九华山风景区污水处理设施运维改一体化项目已建设完成，并提交商业运营申请，三河镇工业聚集区污水处理厂顺利移交；大连红凌路（5 万吨/天）FCR 工艺集约用地市政污水处理工程”成功入选《2025 年生态环境保护实用技术和典型工程名录》；固危废板块，固废项目全年入厂垃圾量、上网电量，危废项目收运量均同比增长，各厂技改检修维护按计划有效实施，确保设备可持续稳定运行。石家庄厦能环环保科技有限公司作为业内全省唯一入选垃圾发电厂获评河北省重点行业环保绩效创 A 领跑企业。

（二）技术创新不断发力，竞争优势持续巩固

报告期内，公司以科技创新为核心驱动，通过系统化的知识产权布局、省重点实验室建设、科研项目攻关及标准制定，形成了全链条技术优势。公司及子公司全年新申请并获受理专利 17 项（其中，发明专利 5 项），新增授权专利 15 项。截至报告期末，公司累计申请专利及软件著作权达 215 项，累计授权专利 122 项、登记软件著作权 33 项，其中发明专利 21 项。公司牵头的“工业园区污染治理与资源化利用安徽省联合共建学科重点实验室”顺利通过安徽省科学技术厅年度及季度考核，围绕实验室研究方向完成多项知识产权申请，并发表多篇高水平学术论文，科研成果产出质量持续提高。同时，公司联合中国科学技术大学俞汉青院士团队承担的省级科研项目“水环境中抗生素抗性基因检测与治理新技术新装备的开发与应用”，顺利通过安徽省生态环境厅阶段考核，已成功开展现场实验，并发布企业标准《污水环境中抗生素抗性基因标志物 CRISPR 一步式快速检测方法》，为行业提供了创新性的抗生素污染治理方案。公司“大连红凌路 5 万吨/天 FCR 工艺集约用地市政污水处理工程”入选《2025 年生态环境保护实用技术和典型工程名录》，技术实用性获权威认可；“一种高效多循环一体化 AAO 处理装置及工艺”项目与“一种用于污泥深度处理的调理罐”项目分别获评合肥市职工

“五小”创新一等成果及优秀成果，体现了公司在工艺研发方面的创新能力。此外，公司获得中国环境保护产业协会环保企业信用评价 AAA 最高等级，反映了行业对公司技术实力、诚信经营与社会责任履行的高度认可。

（三）智汇人力高效育才，人才储备赋能未来

2025 年，公司以“降本增效精管理，合规赋能促发展”为核心，全面升级人力资源管理体系。通过优化合并冗余部门、规范子公司人事流程、调整人员结构，实现组织效能提升与用工风险闭环管控；修订完善多项核心制度，编制合规执行方案，推动管理流程标准化、精细化；推行项目公司薪酬总额包干制，优化工资结构设计，在控本的同时保障员工权益；精准匹配核心岗位招聘需求，完成固废运营、技术研发等关键人才配置；升级员工关怀体系，从个性化生日祝福到高层次人才补贴落地，全方位增强员工归属感；实施“精准投喂”式培训策略，覆盖内部专业技能提升与子公司人事赋能，助力员工与组织共同成长。通过残保金减免、税收优惠等举措降本，为企业稳健发展注入人力资源新动能。此外，公司常态化开展安全生产培训月活动，开展各类安全生产培训与应急救援演练，确保所有一线员工都能熟悉安全生产和应急救援知识，提高安全意识和应急处理能力，保障企业的安全生产、达标排放。

（四）不断优化负债结构，负债成本进一步降低

作为资金密集型行业企业，公司上市以来充分发挥上市平台资本功能，持续构建“股债结合、长短适配、成本可控”的现代化融资体系：一方面通过发行可转债、向不特定对象发行股票等方式，高效募集项目资本金，夯实资本实力；另一方面持续拓宽融资渠道，依托特许经营权开展项目融资，精准匹配银行长期信贷资金，实现项目周期与融资期限高度匹配。

2025 年，公司抢抓利率下行周期战略机遇，全面深化与国有大型银行战略合作，以市场化手段推进全口径、精细化债务结构优化。通过高息存量贷款精准置换、新增项目融资高效落地，实现审批提速、成本下行，项目贷款利率创近年最优，融资成本持续压降，财务费用显著节约，负债结构持续优化，财务稳健性大幅提升，有效增强公司抗周期能力与经营韧性。

报告期内，公司启动向实际控制人非公开发行股票工作，已依法召开董事会审议通过相关事项，募集资金全部用于补充流动资金。本次权益融资进一步优化资本结构、增厚净资产、拓宽财务安全垫，形成“低成本债务融资+权益资本补充”双轮驱动、良性循环的融资格局，为公司战略实施、项目建设与高质量发展提供坚实资本支撑。

2、收入与成本

（1）营业收入构成

营业收入整体情况

单位：元

	2025 年		2024 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	954,698,624.98	100%	957,462,127.20	100%	-0.29%
分行业					
水处理行业	485,601,113.15	50.86%	481,313,920.39	50.27%	0.89%
工程建设行业	135,293,017.70	14.17%	181,240,412.61	18.93%	-25.35%
固废处理行业	332,733,816.92	34.85%	294,411,211.55	30.75%	13.02%
其他行业	1,070,677.21	0.11%	496,582.65	0.05%	115.61%
分产品					
投资运营服务	818,334,930.07	85.72%	775,725,131.94	81.02%	5.49%
工程承包服务	135,293,017.70	14.17%	181,240,412.61	18.93%	-25.35%
其他业务	1,070,677.21	0.11%	496,582.65	0.05%	115.61%
分地区					
山东地区	349,321,271.15	36.59%	373,811,200.54	39.04%	-6.55%
安徽地区	273,586,424.39	28.66%	272,342,825.13	28.44%	0.46%
河北地区	117,999,831.41	12.36%	104,498,651.85	10.91%	12.92%

河南地区	135,112,647.66	14.15%	123,174,516.64	12.86%	9.69%
其他地区	78,678,450.37	8.24%	83,634,933.04	8.74%	-5.93%
分销售模式					
直销模式	954,698,624.98	100.00%	957,462,127.20	100.00%	-0.29%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品、地区、销售模式的情况

适用 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
水处理行业	485,601,113.15	228,359,613.75	52.97%	0.89%	-3.47%	2.12%
工程建设行业	135,293,017.70	108,083,489.41	20.11%	-25.35%	-27.47%	2.33%
固废处理行业	332,733,816.92	224,048,473.49	32.66%	13.02%	5.97%	4.48%
分产品						
投资运营服务	818,334,930.07	452,408,087.24	44.72%	5.49%	0.98%	2.47%
工程承包服务	135,293,017.70	108,083,489.41	20.11%	-25.35%	-27.47%	2.33%
分地区						
山东地区	349,321,271.15	186,403,254.32	46.64%	-6.55%	-1.62%	-2.67%
安徽地区	273,586,424.39	161,453,200.08	40.99%	0.46%	-23.63%	18.62%
河北地区	117,999,831.41	81,424,268.96	31.00%	12.92%	1.46%	7.80%
河南地区	135,112,647.66	86,341,210.97	36.10%	9.69%	15.18%	-3.04%
分销售模式						
直销模式	954,698,624.98	560,913,794.37	41.25%	-0.29%	-6.09%	3.63%

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

适用 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

(4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

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

报告期内节能环保工程类订单新增及执行情况										
业务类型	新增订单						确认收入订单		期末在手订单	
	数量	金额（万元）	已签订合同		尚未签订合同		数量	确认收入金额（万元）	数量	未确认收入金额（万元）
			数量	金额（万元）	数量	金额（万元）				
EPC	4	9,576.09	4	9,576.09			17	15,655.72	8	6,585.51
PPP										
合计	4	9,576.09	4	9,576.09			17	15,655.72	8	6,585.51

报告期内节能环保工程类重大订单的执行情况（订单金额占公司最近一个会计年度经审计营业收入 50%以上且金额

超过 1 亿元)：无

报告期内节能环保特许经营类订单新增及执行情况														
业务类型	新增订单						尚未执行订单		处于施工期订单			处于运营期订单		
	数量	投资金额 (万元)	已签订合同		尚未签订合同		数量	投资金额 (万元)	数量	本期完成的 投资金额 (万元)	本期确认 收入金额 (万元)	未完 成投资 金额 (万元)	数量	运营收入 (万元)
			数量	投资金 额(万 元)	数量	投资金 额(万 元)								
BOT													11	37,415.81
BOO													2	3,304.48
PPP													8	14,498.77
TOT													6	19,704.03
合计													27	74,923.09

报告期内处于施工期的节能环保特许经营类重大订单的执行情况（投资金额占公司最近一个会计年度经审计营业收入 50%以上且金额超过 1 亿元）：无

报告期内处于运营期的节能环保特许经营类重大订单的执行情况（运营收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入 10%以上且金额超过 1000 万元，或者年度营业利润占公司最近一个会计年度经审计营业利润 10%以上且金额超过 100 万元）							
项目名称	业务类型	产能	定价依据	营业收入 (万元)	营业利润 (万元)	回款金额 (万元)	是否存在不能 正常履约的情 形，如存在请 详细披露原因
泰安市第一、第二污水处理厂	TOT	污水处理 17 万吨/日	特许经营协议	11,086.34	3,792.14	7,540	否
宁阳污水处理厂	TOT	污水处理 7 万吨/日	特许经营协议	5,107.87	1,893.9	1,151.83	否
桐城市城南污水处理厂	BOT	污水处理 5 万吨/日	特许经营协议	3,116.81	1,274.47	3,287.49	否
郸城县生活垃圾焚烧发电项目	BOT	垃圾焚烧 600 吨/日	特许经营协议	6,141.7	1,042.8	4,211.78	否
石家庄生活垃圾环保发电项目	BOT	垃圾焚烧 1200 吨/日	特许经营协议	8,872.01	2,582.41	9,519.57	否
安庆市马窝污水处理厂	BOT	污水处理 2.5 万吨/日	特许经营协议	1,935.79	1,180.23	2,914.54	否
兰考县产业集聚区污水处理厂	BOO	污水处理 2.5 万吨/日	特许经营协议	2,354.79	1,313.44	1,692.33	否

(5) 营业成本构成

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
水处理行业	主营业务成本	228,359,613.75	40.71%	236,571,675.85	39.61%	-3.47%
工程建造行业	主营业务成本	108,083,489.41	19.27%	149,023,023.60	24.95%	-27.47%

固废处理行业说明	主营业务成本	224,048,473.49	39.94%	211,434,540.60	35.40%	5.97%
----------	--------	----------------	--------	----------------	--------	-------

水处理行业					
项目	2025 年度		2024 年度		同比增减
	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比	
直接人工	4,273.22	18.71%	4,536.18	19.17%	-5.80%
电力	5,631.27	24.66%	6,393.25	27.03%	-11.92%
运营维护及预计更新改造支出	2,911.94	12.75%	3,498.92	14.79%	-16.78%
其他	10,019.53	43.88%	9,228.82	39.01%	8.57%
合计	22,835.96	100.00%	23,657.17	100.00%	-3.47%
工程建设行业					
项目	2025 年度		2024 年度		同比增减
	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比	
设备及辅材	3,315.98	30.68%	8,303.44	55.72%	-60.06%
土建安装	7,103.98	65.73%	6,302.56	42.29%	12.72%
其他	388.39	3.59%	296.3	1.99%	31.08%
合计	10,808.35	100.00%	14,902.30	100.00%	-27.47%
固废处理行业					
项目	2025 年度		2024 年度		同比增减
	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比	
直接材料	3,114.19	13.90%	2,439.14	11.54%	27.68%
直接人工	3,004.65	13.41%	2,773.73	13.12%	8.33%
折旧摊销	10,236.20	45.69%	10,009.82	47.34%	2.26%
其他	6,049.81	27.00%	5,920.76	28.00%	2.18%
合计	22,404.85	100.00%	21,143.45	100.00%	5.97%

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

序号	子公司全称	子公司简称	报告期间	纳入合并范围原因
1	北京鼎赋医药科技有限公司	北京鼎赋	2025 年度	投资设立
2	淮南市中环水务有限公司	淮南中环	2025 年度	投资设立
3	合肥中环环保科技有限公司	合肥中环	2025 年度	投资设立

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

序号	子公司全称	子公司简称	报告期间	纳入合并范围原因
1	河南中环鑫汇通生物科技有限公司	河南中环	2025 年度	注销
2	淮北市清源水务有限公司	淮北清源	2025 年度	注销

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	314,934,973.23
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	32.98%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	第一名	110,799,177.10	11.61%
2	第二名	56,146,662.34	5.88%
3	第三名	52,746,591.17	5.52%
4	第四名	50,626,291.95	5.30%
5	第五名	44,616,250.68	4.67%
合计	--	314,934,973.23	32.98%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	153,683,117.67
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	36.12%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	第一名	52,586,989.02	12.36%
2	第二名	43,350,365.75	10.19%
3	第三名	30,000,000.00	7.05%
4	第四名	13,975,051.91	3.28%
5	第五名	13,770,710.99	3.24%
合计	--	153,683,117.67	36.12%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	4,361,630.33	3,104,193.95	40.51%	销售人员绩效工资增加所致
管理费用	53,557,051.56	51,979,840.59	3.03%	
财务费用	137,139,857.64	153,531,118.71	-10.68%	
研发费用	17,475,379.84	22,110,866.29	-20.96%	研发项目结题所致

4、研发投入

适用 不适用

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
水环境中抗生素抗性基因检	我国是抗生素生产和使用大国，细菌抗生素抗性的快速发展，加速了多重耐药细菌(ARBs)和抗生素抗性基因(ARGs)的	结题	1、研发了快速、准确且经济实惠的抗性基因检测方法，并建立了快速、高通量的抗性基因分析	项目形成了水环境中抗生素抗性基因污染源普查、检测

测与治理新技术新装备的开发与应用	出现和传播。为更好地应对环境中 ARBs 和 ARGs 可能引发的生态环境和人类健康风险等重要问题,该项目针对养殖废水、制药废水、医疗废水、污水处理厂等环境介质抗生素抗性基因新型污染物环境风险防控迫切需求,开展水环境中抗生素抗性基因检测与治理新技术新装备的开发与应用,以期实现对水环境中抗生素抗性基因的快速、准确的检测和有效治理。		预测平台,大幅降低检测成本和时间,提高检测的可行性和普及度。2、创新改进了污水处理工艺,成功开发抗性基因治理装备,提高了去除效率,减少抗性基因的传播风险。3、带动企业新增销售收入超 500 万元、新增利税超 90 万元,带动企业研发投入超 100 万元。4、申请专利 3 项,其中发明专利 2 项;发表论文 4 篇;制定企业标准 1 项。	方法建立、检测和治理设备开发等系统解决方案,为公司在新型污染物治理细分领域提供坚实的技术支撑,同时助力国家及区域抗生素抗性基因污染防控,保障公共健康和生态环境安全。
污水厂碳源精确投加装置研究与应用	目前,大部分污水处理厂都面临低碳氮比的问题,要想出水达标,都需要投加碳源,部分水厂的碳源费用高达 0.5 元/吨,较高的运行费用除了与进水水质有关,与水厂的粗放式管理也有很大关系。该项目通过各种检测仪表对水质及运行情况的反馈,开发碳源精确投加系统,控制计量泵对碳源进行精确投加,可有效节省碳源投加成本,防控出水超标等风险。	结题	1、申请了实用新型专利 1 项。2、成功开发了碳源精确投加装置 1 套,根据水体实际情况进行碳源的精确投加,并且除了应用于反硝化深床滤池外,还可应用于碳源投加量较多的生化池缺氧区,大幅度节省了碳源,且保障了出水稳定。3、项目培养科技人员 4 人,开展各类培训交流活动 16 人次。	项目成果成功应用于公司自有污水处理厂,降低了运行成本,产生了较好的社会及经济效益。
农村生活污水收集和资源化利用的工艺技术研究开发与应用	农村生活污水治理是农村人居环境整治提升的重要内容,治理方式是社会关注的热点,存在处理投资大、管理问题多、适用性不强等问题。农村生活污水其实是资源,以资源化利用的方式解决,成为当前农村生活污水治理的有效途径。该项目旨在研发一种农村生活污水收集和资源化利用的集成处理工艺,并建立一套完整的农村生活污水资源化利用的管理体系,各种措施形成合力,让农村生活污水资源化利用发挥应有的效益。	结题	1、项目申请了发明专利 1 项。2、项目开发的一体化设备将缺氧、好氧、沉淀等单元有机结合,达到去除污染物的同时,减小占地面积;通过调控污水处理设备的运行频率、曝气强度、污泥回流量等工艺条件,控制污染物的去除率,实现不同出水水质之间的自由切换。3、项目培养科技人员 3 人,开展各类培训交流活动 20 人次。	项目开发的一体化设备可在灌溉季节满足种植业用水需求,在非灌溉季节满足达标排放要求,解决污水排放与农业用水需求不平衡的问题;设备占地面积小、便于运输且安装灵活,适合在农村地区推广使用,产生较好的经济效益。
环境数据动态采集装置的开发与应用	工业园区污染治理因其排放的污染物量大、污染物种类多、范围广等特点,使得治理较为困难。治理过程中需要采集园区内部与环境相关的各类环境数据以采取相应的污染防治和环境改善措施。现有的环境数据采集装置为在园区内部设置固定的采集点,难以实现动态数据采集,采集的便捷性较差,当需要采集多个设定采集点的环境数据时,难以实现连续化的采集工作,需要逐一控制采集装置采集;且现有的环境数据采集装置采集的全面性不够理想,由于气体污染物的排放源、气象条件(如风向、风速、温度层结等)等多种因素,造成不同位置的空气污染物浓度可能存在差异,若仅仅采集单一位置的环境数据,则难以全面地了解工业园区的空气质量状况。为了解决上述问题,我公司拟开展环境数据动态采集装置的开发与应用。	结题	1、项目申请了实用新型专利 1 项、已获授权。2、项目开发了环境数据动态采集装置,可连续化地采集多个设定采集点的数据,大幅提高了采集的便捷性,且能采集高位、中位以及低位处的环境数据,采集全面性更好;移动座移动过程中可带动转动机构运行,机械结构设计更加节能环保、易于维护。	项目开发的环境数据动态采集装置可广泛应用于各类工业园区,为公司带来可观的经济效益。
一企一管水质监测预警处理智慧管控	工业废水水质变化大,水中往往含有有毒有害物质,一旦废水对污水处理厂产生冲击,可能会造成污水处理厂运维瘫痪,因此,越来越多的工业污水处理厂	结题	1、项目申请了发明专利 1 项;2、项目开发了水质监测预警处理系统 1 套,通过增加事故池实现了应急处理措施,有效降低了	项目大幅降低污水厂内部处理难度和运营风险,提升公司在工业废水治理

系统的开发与应用	实行“一企一管”。目前大多数“一企一管”设有在线监测设备，若出现水质超标情况，会直接关闭阀门，禁止超标污水进入污水处理系统。该操作可降低污水处理风险，但因无缓冲时间，会对企业生产造成不良影响。为解决上述问题，我公司拟研发一企一管水质监测预警处理智慧管控系统，使污水处理厂能更好地为企业服务。		污水厂内部处理难度和运营风险。3、培养科技人员 6 人；开展各类培训交流 15 人次。	领域的技术实力和市场竞争能力，推动公司业务增长及品牌形象提升。
高浓度制药废水处理工艺应用研究	当前制药废水各水质指标较高、COD 高达上万，常规制药废水处理工艺为厌氧反应器+好氧生物处理，但由于厌氧反应器在运行过程中会产生大量甲烷气体，火灾危险性类别属于甲类。在用地局限区域，如需要将污水处理设备设置在地下，无法采用 UASB 工艺进行处理。该项目提出一种预处理+两级 AO 多点进水的工艺流程处理制药废水，以弥补传统工艺的不足之处。	结题	1、项目申请了实用新型专利 1 项。2、项目采用两级缺氧反应器和快速好氧反应器，显著提高了脱氮能力和稳定性。3、项目培养科技人员 3 人；开展各类培训交流 18 人次。	项目成功开发预处理+两级 AO 多点进水的工艺流程，为公司高浓度制药废水处理提供技术支持。
一般工业固废与生活垃圾协同焚烧处置技术及运行调整方案的研究	随着县域生活垃圾焚烧发电厂大规模的建设投运。目前，县域生活垃圾焚烧发电厂普遍存在垃圾量不足的情况。因生活垃圾的不足，经常停炉待料，设备频繁启停，造成设备故障率高，维护费用高，严重影响项目的安全生产，经济效益低下。因季节变化、发酵周期及渗滤液等因素导致入炉垃圾热值剧烈波动，影响正常的燃烧调整，消耗过多的环保耗材。针对上述问题，公司开展一般工业固废与生活垃圾协同焚烧处置技术及运行调整方案的研究，以期解决垃圾量和热值不足的问题，提高生产效益。	结题	1、项目开发了变速可调粒径破碎装置，实现了一般工业固废与生活垃圾的协同处置，明确了生活垃圾与工业固废入炉操作规程，实现入炉垃圾量可控可调，热值稳定，减少燃烧过程中有害物质的产生；申请了实用新型专利 2 项。2、开展各类培训交流 22 人次；培养科技人员 5 人。	项目解决了因垃圾量不足及季节变化带来入炉垃圾热值的剧烈波动影响垃圾焚烧炉燃烧工况的问题，实现了工业固废与生活垃圾焚烧协同处置，达到固体废弃物无害化、减量化、资源化与综合利用的目的。
生活垃圾焚烧发电厂燃烧控制技术的应用研究	生活垃圾焚烧发电作为实现固废减量化、资源化、无害化处理的有效途径，其燃烧控制技术的优化升级至关重要。该项目旨在针对生活垃圾成分复杂、热值波动大等特点，研发适应性强的燃烧控制技术，确保在各种工况下均能稳定达标排放，显著降低烟气中二噁英、氮氧化物、硫氧化物、颗粒物等有害物质含量，符合甚至超越国家及地方环保标准。通过精准调控燃烧过程，提高热效率，提升单位垃圾的发电量，实现环境效益与经济效益双重提升。	结题	1、项目开发了生活垃圾焚烧发电厂燃烧控制技术 1 项，申请了实用新型专利 2 项。2、培养科技人员 4 人，开展各类培训交流 21 人次。3、示范项目燃烧效率提升约 6%，污染物减排超 20%，年运营成本节约超 10%。	创新燃烧控制技术实现了生活垃圾焚烧发电厂环保达标、减排增效、资源循环与能源安全的多重目标，推动了生活垃圾处理行业的绿色转型，为构建生态文明社会、保障能源安全、实现“双碳”目标提供了技术支撑。
城镇污水处理厂达到准IV类标准的提质增效技术研究及应用	随着我国水污染问题日益突显，城镇污水处理厂排放标准的提升已是大势所趋，在环保越来越严的趋势下，各地纷纷出台更加严格的地标排放标准，污水厂排放标准向地表准 IV 类看齐，要达到准 IV 类标准需深挖原有工艺潜能、增加深度处理工艺，因此会增加运维成本。同时，在目前环保项目存量为主的形势下，又要求水厂提质增效，降低运维成本，如何在达到地表准 IV 类基础上，尽量减少运维成本，成为众多水务公司的难题。针对上述问题，我司开展相关研究，为污水厂提质增效提供解决	在研	1、新技术科研指标：申请专利 1 项。2、人才引进及培养指标：引进或培养科技人员 2 人；积极开展各类学术交流或培训不低于 10 人次。3、经济社会效益指标：项目将积极开展工程应用示范及推广，应用于相关城镇生活污水治理项目中。	项目开发完成后，通过调控工艺、技能改造、智能化设计等措施，在出水水质不变的情况下，减少污水厂能耗和药剂投加量，节省运维成本，提升我司的专业化运维能力，为公司带来较好的经济效益。

	方案。			
高效氧化—曝气生物滤池联合深度处理工业尾水工艺研究及应用	针对工业园区尾水 COD 难以生物降解特性，采用高效氧化—曝气生物滤池联合深度处理尾水去除残留的难降解有机物，进一步提高尾水可生化性并降低色度，并与后续生化工艺相结合是提高系统处理效率和经济性、并确保出水稳定达标排放的有效途径。同时，是解决生化尾水高 COD，适应规范性和安全性排放的关键所在。鉴于高效氧化—曝气生物滤池工艺的效果，我公司拟提高上述工艺的运行效率及资源化利用，为污水厂低碳运行提供解决方案。	在研	1、新技术科研指标：开发高效氧化—曝气生物滤池联合深度去除尾水工艺 1 项，申请专利 1 项。2、人才引进、培养：引进或培养科技人员 5 人；开展各类培训或学术交流不低于 15 人次。3、经济社会效益指标：积极开展工程推广应用，将成果应用于相关工业废水处理项目中。	助力高效氧化—曝气生物滤池尾水处理的技术革新，引领行业发展，为公司水处理业务提供技术引擎，同时可实现良好的社会、经济及环境效益。
农村养殖废水处理工艺技术研究及应用	农村养殖废水治理是农村人居环境整治提升的重要内容。截至 2024 年 6 月，全国农村生活污水治理率达到 45% 以上，但农村养殖废水仍是制约农村生活环境治理的难点、社会关注的热点，存在处理投资大，管理问题多，适用性不强等问题。该项目旨在研发一种农村养殖废水工艺，并建立一套完整的养殖废水的管理体系，各种措施形成合力，为解决农村养殖废水制约农村环境整治提供新的方案。	在研	1、新技术科研指标：项目拟申请专利 2 项。2、人才引进与培养指标：引进或培养科技人员 2 人；积极开展学术交流或各类培训不低于 10 人次。3、经济社会效益指标：项目将积极开展工程应用示范及推广，应用于相关农村养殖废水治理项目。	研发的农村养殖废水处理一体化设备占地面积小、运输方便且安装灵活，可在农村地区广泛应用，为公司带来可观的经济效益。
工业废气高效低耗处理装置研究及应用	工业废气的治理，对于维护生态平衡、保护公共健康具有重要意义。随着环保要求的提高和工业技术的发展，探索和优化工业废气的治理技术，不仅有助于减轻工业活动对环境的影响，还能推动工业生产向着更加绿色、可持续的方向发展。然而工业园区产生的废气种类和成分十分复杂，目前常见的工业废气如二氧化碳、二硫化碳、硫化氢、氟化物、氮氧化物、一氧化碳、硫酸、挥发性有机物、烟尘及生产性粉尘，需要根据废气的不同成分和浓度采用不同的工艺和组合技术，为实现工业废气排放的无害化处置，我公司拟研发工业废气中净化材料和处理工艺技术。	在研	1、研发出工业废气处理装置。2、改进现有工业废气处理工艺，实现高效低耗目标。3、开发具有高活性、高稳定性、高利用效率的贵金属负载性催化剂。4、申请专利 1-2 项，发表论文 1-2 篇。	项目开发完成后，将提升公司在工业废气处理领域的技术实力，实现高效低耗的废气净化，促进绿色技术创新与应用，同时有助于公司拓展业务范围，带来经济与环境双重效益。
工业园区危废污泥预处理方法研究与应用	随着工业化的快速发展，工业园区产生的危废污泥量日益增加，其成分复杂，含有大量有害物质及重金属，若未经有效处理直接排放，将对环境造成严重污染。当前，传统的危废污泥处理方法多聚焦于脱水环节，而忽视了预处理过程中有机物降解和重金属稳定化的重要性，导致处理后的污泥仍存在二次污染风险，影响后续资源化利用的安全性和稳定性。该项目旨在研发一种高效、环保的工业园区危废污泥预处理方法，实现危废污泥的减量化、无害化、资源化处理，为工业园区可持续发展提供技术支撑。	在研	1、科研指标：研发一套完整的危废污泥预处理体系，申请专利 1 项。2、技术指标：通过高效脱水，污泥体积大幅减少，降低后续处理成本；有机物降解率大幅提高，重金属稳定化效果显著，处理后的泥饼中重金属浸出浓度远低于国家标准限值，消除二次污染风险；处理后的泥饼可完全用于水泥生产，促进工业园区废弃物的循环利用。3、经济效益与环境效益指标：项目实施后，预计每年可为工业园区节省危废处理费用近百万元，同时减少环境污染。	通过研发高效危废污泥预处理技术，可提升公司在环保领域的技术实力；实现危废污泥资源化利用，有助于公司开拓新业务领域，并提升公司的社会责任感，促进可持续发展。
工业园区三废处理在线监测预警设备	当前工业园区在废水、废气及固废处理过程中，普遍采用分布式监测与人工巡查相结合的方式，存在数据来源分散、信息集成度低、预警响应滞后等问题。	在研	1、科研指标：开发工业园区三废处理在线监测预警设备 1 套，申请专利 1 项。2、技术指标：实现三废处理全过程的多源数据统	开发三废处理在线监测预警设备，可提升公司在环境监测领域的技术水

的开发与应用	现有监测平台虽能实现基本的数据采集，但缺乏对三废处理过程的有效监测与预警能力，难以实现工艺运行异常的有效识别与定位。该项目旨在开发一种工业园区三废处理在线监测预警设备，实现三废处理全过程的多源数据统一接入与智能化管理，提升园区环境管理效能。		一接入与一数一源治理，提高数据集成度和管理效率；通过智能分析模块，有效识别与定位工艺运行异常，提高预警响应速度和准确性；可视化模块实现监测数据的可视化与一数多用，提升园区环境智能化管理水平；集成防滑自救部与处理部，使巡查机器人在复杂环境下仍能持续执行监测任务，保障任务连续性和数据可靠性。	平，有助于公司拓展环保服务市场，为公司带来长期经济效益。
Bio-Cage 悬浮填料污水处理装置的开发与应用	近年来，随着对污水处理效率和质量要求的提升，传统悬浮填料直接投加至氧化池的方式易导致填料堆积、堵塞或流失，影响处理效果并增加维护成本。该项目旨在设计一种 Bio-Cage 悬浮填料污水处理装置，通过封闭式笼装系统提高处理负荷，便于维护与调整，解决传统工艺中的不足。	在研	1、科研指标：开发 Bio-Cage 悬浮填料污水处理装置 1 套，申请专利 1 项。2、技术指标：辅助常規水解酸化池、生化池达到高负荷处理工况，出水 COD 稳定在 30mg/L 以下，TN 稳定在 10mg/L 以下，优于行业标准；模块化设计便于更换与维护，减少停产损失，维护成本较传统工艺显著降低；抗冲击性强，有效克服短流现象，提高系统缓冲能力；可根据实际需求灵活调整，适应不同水质与处理规模。	开发 Bio-Cage 悬浮填料污水处理装置，可解决传统工艺不足；模块化与智能控制设计增强产品竞争力，便于市场推广；项目实施有助于公司拓展污水处理市场。
碘掺杂氮化碳光催化材料的制备方法与应用	随着工业化进程的加快，废水处理成为亟待解决的环境问题。传统废水处理方法存在成本高、效率低及易产生二次污染等问题。光催化技术作为一种新兴环保技术，能在常温常压下利用光能降解污染物，具有广阔的应用前景。然而，现有氮化碳光催化材料的光吸收能力弱、电子-空穴复合速度快，限制了其光催化效率。该项目旨在通过碘掺杂技术，提升氮化碳光催化材料的性能，实现对富电子有机污染物的快速、选择性降解，为水污染控制提供高效、经济、环保的解决方案。	在研	1、科研指标：开发碘掺杂氮化碳光催化材料的制备方法，申请专利 1 项。2、技术指标：预计碘掺杂氮化碳光催化材料的光催化效率较传统氮化碳材料提升显著，在可见光照射下，对富电子有机污染物的降解率可达 90% 以上；通过优化原料配比和制备工艺，降低材料成本，使得处理每立方米废水的成本较传统方法显著降低；反应过程不产生有毒副产物，无二次污染，符合绿色化学与可持续发展理念，有望在工业废水处理领域得到广泛应用。	通过碘掺杂氮化碳光催化材料的研发，公司将在水污染控制领域取得技术突破，提供更高效率的废水处理方案。

公司研发人员情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发人员数量（人）	86	96	-10.42%
研发人员数量占比	8.89%	9.54%	-0.65%
研发人员学历			
本科	33	34	-2.94%
硕士	14	16	-12.50%
博士	1	1	0.00%
本科以下	38	45	-15.56%
研发人员年龄构成			
30 岁以下	8	14	-42.86%
30~40 岁	45	49	-8.16%
40 岁以上	33	33	0.00%

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2025 年	2024 年	2023 年
研发投入金额（元）	17,475,379.84	22,110,866.29	18,588,681.75
研发投入占营业收入比例	1.83%	2.31%	2.28%
研发支出资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00
资本化研发支出占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%
资本化研发支出占当期净利润的比重	0.00%	0.00%	0.00%

公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

适用 不适用

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	772,900,672.00	721,778,970.03	7.08%
经营活动现金流出小计	554,778,243.61	541,694,299.03	2.42%
经营活动产生的现金流量净额	218,122,428.39	180,084,671.00	21.12%
投资活动现金流入小计	305,477,340.26	719,251,917.11	-57.53%
投资活动现金流出小计	231,137,808.04	917,974,406.87	-74.82%
投资活动产生的现金流量净额	74,339,532.22	-198,722,489.76	137.41%
筹资活动现金流入小计	794,853,467.97	981,578,830.00	-19.02%
筹资活动现金流出小计	1,102,819,354.64	966,189,309.88	14.14%
筹资活动产生的现金流量净额	-307,965,886.67	15,389,520.12	-2,101.14%
现金及现金等价物净增加额	-15,508,948.75	-3,260,974.39	-375.59%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

投资活动现金流入同比减少 57.53%，主要系本期理财减少所致。

投资活动现金流出同比减少 74.82%，主要系本期理财减少所致。

投资活动产生的现金流量净额同比增加 137.41%，主要系本期赎回上年理财产品所致。

筹资活动产生的现金流量净额同比减少 2,101.14%，主要系本期公司偿还借款较多所致。

现金及现金等价物净增加额同比减少 375.59%，主要系本期公司偿还借款较多所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

主要系本期无形资产摊销及财务费用变动影响所致。

五、非主营业务情况

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	1,878,434.59	1.86%		否
公允价值变动损益	0.00	0.00%		否
资产减值	17,271,480.41	17.14%		否
营业外收入	472,625.11	0.47%		否
营业外支出	229,187.67	0.23%		否
信用减值	60,669,204.88	60.21%	主要系本期计提坏账准备所致	否

六、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2025 年末		2025 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	210,576,879.90	3.13%	236,211,335.75	3.44%	-0.31%	
应收账款	1,268,658,141.58	18.84%	1,004,978,816.43	14.66%	4.18%	主要系污水处理费和垃圾处理费未到账所致。
合同资产	146,185,214.11	2.17%	188,348,281.04	2.75%	-0.58%	
存货	9,637,153.39	0.14%	9,765,972.96	0.14%	0.00%	
投资性房地产	4,771,504.33	0.07%	5,193,722.05	0.08%	-0.01%	
长期股权投资	32,855,929.18	0.49%	33,592,065.91	0.49%	0.00%	
固定资产	373,795,962.47	5.55%	409,567,081.70	5.97%	-0.42%	
在建工程				0.00%	0.00%	
使用权资产	1,987,934.02	0.03%	2,102,073.82	0.03%	0.00%	
短期借款	259,542,268.89	3.85%	275,506,731.93	4.02%	-0.17%	
合同负债	2,882,393.11	0.04%	2,819,463.81	0.04%	0.00%	
长期借款	1,566,766,652.94	23.27%	1,835,212,338.77	26.76%	-3.49%	主要系本期偿还银行借款所致。
租赁负债	2,339,253.43	0.03%	2,431,202.62	0.04%	-0.01%	
交易性金融资产	5,000,000.00	0.07%	7,000,000.00	0.10%	-0.03%	
应收票据	9,768,692.89	0.15%	6,894,018.34	0.10%	0.05%	
应收款项融资	4,242,081.67	0.06%	1,052,336.05	0.02%	0.04%	
预付款项	2,784,385.48	0.04%	2,672,753.56	0.04%	0.00%	

其他应收款	8,157,487.07	0.12%	13,025,514.92	0.19%	-0.07%	
一年内到期的非流动资产	78,418,387.04	1.16%	74,725,442.45	1.09%	0.07%	
其他流动资产	87,792,363.97	1.30%	231,590,462.80	3.38%	-2.08%	主要系本期赎回银行信托理财产品所致。
长期应收款	1,714,618,985.39	25.46%	1,770,292,532.00	25.82%	-0.36%	
其他权益工具投资	17,579,709.62	0.26%	18,012,902.64	0.26%	0.00%	
无形资产	2,625,991,265.34	39.00%	2,703,306,955.00	39.42%	-0.42%	
商誉	29,013,894.04	0.43%	29,013,894.04	0.42%	0.01%	
长期待摊费用	1,579,199.92	0.02%	2,105,599.96	0.03%	-0.01%	
递延所得税资产	41,869,813.18	0.62%	35,709,885.67	0.52%	0.10%	
其他非流动资产	58,625,485.99	0.87%	71,732,667.23	1.05%	-0.18%	
应付票据	29,837,346.15	0.44%	40,000,000.00	0.58%	-0.14%	
应付账款	431,942,589.67	6.41%	463,598,945.30	6.76%	-0.35%	
应付职工薪酬	16,440,285.86	0.24%	15,780,242.01	0.23%	0.01%	
应交税费	26,930,070.08	0.40%	13,758,983.53	0.20%	0.20%	
其他应付款	53,070,494.55	0.79%	47,276,247.34	0.69%	0.10%	
一年内到期的非流动负债	302,042,045.12	4.49%	289,783,958.30	4.23%	0.26%	
其他流动负债	21,181,236.48	0.31%	26,109,210.32	0.38%	-0.07%	
应付债券	619,311,828.69	9.20%	810,407,951.10	11.82%	-2.62%	主要系本期应付债券转股所致。
长期应付款	282,205,140.36	4.19%	209,876,631.60	3.06%	1.13%	
预计负债	187,327,465.06	2.78%	170,256,580.80	2.48%	0.30%	
递延收益	77,016,309.10	1.14%	81,453,381.04	1.19%	-0.05%	
递延所得税负债	89,804,358.84	1.33%	93,744,063.40	1.37%	-0.04%	

境外资产占比较高

适用 不适用

2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	7,000,000.00				5,000,000.00	7,000,000.00		5,000,000.00
4.其他权益工具投资	18,012,902.64	-433,193.02						17,579,709.62
应收款项	1,052,336.05						3,189,74	4,242,081.67

融资							5.62	
上述合计	26,065,238.69	433,193.02	-		5,000,000.00	7,000,000.00	3,189,745.62	26,821,791.29
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

本期末信用等级较高的银行承兑汇票较上期末增加。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	2025 年 12 月 31 日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	17,705,884.35	17,705,884.35	保证金、冻结	注 1
应收票据	2,359,306.20	2,359,306.20	背书	已背书未到期
应收账款	999,693,615.67	888,634,864.58	质押	质押给银行、租赁公司
长期应收款	1,021,433,092.71	1,016,714,879.00	质押	质押给银行
一年内到期的非流动资产	63,752,548.11	63,433,785.36	质押	质押给银行
固定资产	176,330,291.96	152,279,706.17	抵押	抵押给银行
无形资产	1,675,217,831.17	1,419,728,636.90	抵押	抵押给银行、租赁公司
合计	3,956,492,570.17	3,560,857,062.56	—	—

注 1：受限制的货币资金原因明细如下：

单位：元

受限原因	2025 年 12 月 31 日
银行承兑汇票保证金	14,007,820.24
诉讼冻结保证金	3,060,480.43
农民工专户保证金	398,247.40
银行管理性冻结	238,728.53
保函保证金	607.75
合计	17,705,884.35

七、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
264,429,210.80	951,968,377.02	-72.22%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、金融资产投资

（1）证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

（2）衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

八、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

九、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
泰安清源水务有限	子公司	污水处理	36,000,000.00	512,686,342.73	303,180,385.95	110,863,397.27	37,921,447.51	33,586,352.82

公司								
宁阳清源水务有限公司	子公司	污水处理	20,000,000.00	327,174,050.33	121,758,145.34	51,078,657.95	18,939,006.54	16,598,202.02
桐城市清源水务有限公司	子公司	污水处理	90,000,000.00	388,110,992.82	236,615,498.36	31,168,116.83	12,744,703.59	9,416,412.84
郸城县中环新能源有限公司	子公司	垃圾焚烧	92,000,000.00	463,089,065.95	198,752,027.71	61,417,000.64	10,427,966.76	7,845,484.03
石家庄厦能烁环保科技有限公司	子公司	垃圾焚烧	160,000,000.00	665,843,615.31	303,641,489.13	88,720,080.54	25,824,088.71	23,474,865.79
安庆市清源水务有限公司	子公司	污水处理	10,000,000.00	98,730,529.99	86,561,193.61	19,357,935.16	11,802,305.61	10,033,430.52
兰考县荣华水业有限公司	子公司	污水处理	16,000,000.00	134,345,721.71	49,148,979.72	23,547,928.94	13,134,385.17	9,850,248.46
大连中环东晟污水处理有限公司	子公司	污水处理	82,800,000.00	325,094,008.54	96,649,816.82	33,433,890.69	7,909,813.41	8,262,314.92

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
北京鼎赋医药科技有限公司	投资设立	对整体生产经营和业绩无重大影响
淮南市中环水务有限公司	投资设立	对整体生产经营和业绩无重大影响
合肥中环环保科技有限公司	投资设立	对整体生产经营和业绩无重大影响
河南中环鑫汇通生物科技有限公司	注销	对整体生产经营和业绩无重大影响
淮北市清源水务有限公司	注销	对整体生产经营和业绩无重大影响

主要控股参股公司情况说明

十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

十一、公司未来发展的展望

(一) 中赋科技未来发展战略

未来公司将秉承守正创新之意，立足环保业务根基，稳步推动生物医药产业布局。抓住“十五五”生物医药产业战略机遇期，在证监会“并购六条”支持上市公司围绕战略性新兴产业、未来产业开展并购重组的背景下，通过并购整合、合资共建、投资孵化等多元化方式，有序布局创新药械及 CXO 产业链，着力构建“环保业务”与“医药业务”双轮驱动的发展格局。

(二) 中赋科技 2026 年工作指导思想、总体工作任务和经营计划

一、环保业务提质增效，医药业务稳步落地。环保业务方面，公司将围绕“稳健运营、提质增效”开展全链条升级，巩固业务核心竞争力。并基于环保行业发展现状，未来重点聚焦工业废水工程、点源工程、高浓度有机废水治理业务。

一是提升精细化管理水平，全面推进环保业务的信息化、智能化升级，降低管理成本，提高管理效率。二是推进技术改进，对现有业务的关键工艺、核心装备进行系统性技术改进，强化降本增效能力，夯实存量业务盈利基础，挖掘新的营收增长点，提升经营业绩。三是进一步“控制负债规模、优化负债结构、降低负债成本”。鉴于水务及固废的“重资产、高负债”的行业特质，公司必须坚定不移的执行“控规模”的基调，持续保持资金流动性的充裕，为公司转型发展留足空间。四是狠抓应收账款管理，严格管控应收账款风险。强化合同履行跟踪与回款情况的动态监测，优化回款考核机制，落实回款责任到人，加快存量应收账款的催收与回笼效率。医药业务方面，围绕创新药械及 CXO 核心业务布局，通过投资并购、自建设施等多种方式，加速推进医药产业落地，积极培育新的业绩增长点。

二、聚力技术创新与人才建设，构筑产业核心竞争力。企业的核心竞争力源于差异化的核心技术及持续的创新能力。公司深刻认识到技术创新能力对产业高质量发展的关键支撑作用，未来将聚焦业务的核心技术能力建设，强化人才团队建设，建立完善的人才激励机制及团队梯队结构，打造专业高效、富有创新活力的人才团队，为公司业务的持续创新与高质量发展提供坚实的人才保障。

三是，深化管理融合，推行集团化统筹运营。依托上市公司规范化的治理体系、成熟的内控管理经验及资源整合能力，建立覆盖全集团的标准化流程，在战略规划、资源配置、风控体系、财务管控、人力资源等方面实现集团层面的统一统筹与高效协同，打破业务板块间的管理壁垒，实现资源共享、能力互补、运营提效。同时，兼顾新业务的发展灵活性与集团管理的规范性，构建“统分结合、权责清晰、高效协同”的集团化管理体系，保障公司业务在规范化运营基础上快速发展，推动公司整体战略落地与产业协同升级，实现各业务板块高质量发展的有机融合与整体价值提升。

十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025年05月06日	“中环环保投资者关系”微信小程序	网络平台线上交流	个人	投资者	2024年年度报告业绩	www.cninfo.com.cn
2025年07月09日	电话会议	电话沟通	机构	投资者	公司经营情况	www.cninfo.com.cn
2025年09月15日	“全景路演”网站 (https://rs.p5w.net)	网络平台线上交流	个人	投资者	公司经营情况	www.cninfo.com.cn

十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》等有关法律、法规、业务规则的有关规定规范公司运作，提高公司治理水平。

1、关于股东与股东会

公司股东按照《公司章程》《上市公司股东会规则》《股东会议事规则》的规定组织股东会，所有股东不管持股多少享有平等地位，并承担相应义务。公司治理结构能够保证所有股东，特别是中小股东享有平等地位，确保股东合法行使权益，保证了股东对公司重大事项的知情权、参与权、表决权。报告期内的股东会均由董事会召集召开，并根据相关法律、行政法规、部门规章、规范性文件及《公司章程》等规定，以及相关法律法规未规定的重要事项均最终由股东会表决，不存在越权审批或先实施后审议的情况。

2、关于公司与控股股东

公司控股股东严格规范自己的行为，没有超越股东会直接或间接干预公司的决策和经营活动。公司拥有独立完整的业务和自主经营能力，在业务、人员、资产、机构、财务上拥有独立完整的体系，公司董事会和内部机构独立运作。

3、关于董事和董事会

公司董事会共有 9 名董事，其中包括 3 名独立董事，下设战略与 ESG 委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会、提名委员会四个专门委员会，并建立了独立董事专门会议。董事会的人数和人员构成符合《公司法》等相关法律法规和《公司章程》的规定。董事会及成员能够根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》《董事会议事规则》《独立董事任职及议事制度》《独立董事专门会议工作制度》等制度运作并开展工作，出席董事会和股东会，勤勉尽责地履行职责和义务，同时参加培训，熟悉相关法律法规。

4、关于监事和监事会

2025 年 12 月 29 日，公司召开 2025 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于调整组织结构及修订〈公司章程〉的议案》《关于废止〈监事会议事规则〉的议案》，至此公司不再设置监事会，由董事会审计委员会行使《公司法》规定的监事会的职权。公司原监事会设监事 3 名，其中职工监事 1 名，监事会的人数和构成符合法律、法规的要求。各位监事能够按照《监事会议事规则》的要求，认真履行自己的职责，对公司重大事项、财务状况以及董事、高管人员履行职责的合法合规性进行监督。

5、关于绩效评价与激励约束机制

公司逐步建立和完善公正、透明的企业绩效标准和激励约束机制，公司高级管理人员的聘任公开、透明，符合相关法律、法规的规定。

6、关于相关利益者

公司能够充分尊重和维持相关利益者的合法权益，积极与相关利益者合作，加强与各方的沟通和交流，实现社会、股东、公司、员工等各方利益的协调平衡，推动公司持续、稳定、健康发展。

7、关于信息披露与透明度

公司严格按照有关法律法规和公司《信息披露管理制度》的规定，加强信息披露事务管理，履行信息披露义务，并指定《证券时报》和中国证监会创业板指定信息披露网站巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）为公司信息披露报纸和网站，真实、准确、及时、完整的披露信息，确保所有投资者公平获取公司信息。

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

公司严格按照《公司法》《证券法》等有关法律法规及《公司章程》的相关规定规范运作，报告期内，公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面与现有股东完全分开，相互独立，具有独立和完整的资产与业务，具备面向市场独立及自主的经营能力。

1、资产独立方面

公司具备独立的招投标、采购、建设、运营等系统，合法拥有与主营业务相关的土地、办公场所、配套设备以及专利、计算机软件著作权、特许经营权的所有权或使用权，资产完整。

2、人员独立方面

公司董事、高级管理人员的选举或任免符合法定程序，董事由公司的股东会选举产生，董事长由公司董事会选举产生，总经理、联席总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员均由公司董事会聘任，不存在股东越权任命的情形。总经理、联席总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中领薪；公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。拥有独立于股东单位或其他关联方的员工，并按照国家劳动法律、法规的有关规定签署了劳动合同，制定了有关劳动、人事、薪酬制度。公司的劳动、人事及工资管理完全独立于关联企业。

3、财务独立方面

公司设立财务资金管理中心并配备专职财务人员，具有独立的财务核算体系、规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度，能够独立作出财务决策。公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的企业共用银行账户或混合纳税的情形，公司财务独立。

4、机构独立方面

公司建立健全了股东会、董事会的运作体系，并制定了相应的议事规则；设置了环保业务集群、生物医药集群、总裁办公室、人力资源管理中心、财务资金管理中心、市场及商务管理中心、战略合作与投资部、供应链与运营保障共享中心、法务合规部、公共关系部、证券事务部、审计监察部等职能部门进行统筹经营管理；具有独立的办公机构和场所，不存在与股东单位混合办公情形；建立健全了法人治理结构，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业机构混同的情形。

5、业务独立方面

公司的主营业务为水环境治理业务、垃圾焚烧发电及固废资源化处理业务，公司拥有独立完整的集研发、设计、投资、建设、运营、制造及咨询为一体的全产业链技术和管理人员，具有与生产经营、研发相适应的场所、机器、设备，因此，公司具备独立完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力；同时，公司的所有业务均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争以及显失公平的关联交易。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、公司具有表决权差异安排

适用 不适用

五、红筹架构公司治理情况

适用 不适用

六、董事和高级管理人员情况

1、基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数(股)	本期增持股份数量(股)	本期减持股份数量(股)	其他增减变动(股)	期末持股数(股)	股份增减变动的原因
刘杨	男	46	董事长	现任	2025年12月04日	2027年05月14日	0	0	0	0	0	/
宋永莲	女	56	董事	现任	2015年04月17日	2027年05月14日	0	0	0	0	0	/
宋永莲	女	56	总经理	现任	2019年03月09日	2027年05月14日	0	0	0	0	0	/
侯铁成	男	45	董事	现任	2025年12月04日	2027年05月14日	0	0	0	0	0	/
侯铁成	男	45	联席总经理	现任	2025年12月04日	2027年05月14日	0	0	0	0	0	/
侯铁成	男	45	财务总监	现任	2025年12月04日	2027年05月14日	0	0	0	0	0	/
李奇	男	46	董事	现任	2025年12月04日	2027年05月14日	0	0	0	0	0	/
赵盼盼	女	37	董事	现任	2025年12月04日	2027年05月14日	0	0	0	0	0	/
赵盼盼	女	37	董事会秘书	现任	2025年12月04日	2027年05月14日	0	0	0	0	0	/
李宇博	男	37	职工董事	现任	2025年12月29日	2027年05月14日	0	0	0	0	0	/
李志平	男	46	独立董事	现任	2025年12月04日	2027年05月14日	0	0	0	0	0	/
DONG RUIPING (董瑞平)	男	64	独立董事	现任	2025年12月04日	2027年05月14日	0	0	0	0	0	/
姚云霞	女	64	独立董事	现任	2022年03月23日	2027年05月14日	0	0	0	0	0	/
汪力	男	61	副总经理	现任	2020年04月17日	2027年05月14日	0	0	0	0	0	/

						日							
邵海江	男	57	副总经理	现任	2024年05月15日	2027年05月14日	0	0	0	0	0	0	/
张伯中	男	63	董事长	离任	2015年04月17日	2025年12月04日	65,565,434	0	16,391,359	0	49,174,075	0	股份协议转让
江琼	女	46	董事	离任	2015年04月17日	2025年12月29日	0	0	0	0	0	0	/
江琼	女	46	副总经理	离任	2019年08月28日	2025年12月04日	0	0	0	0	0	0	/
江琼	女	46	董事会秘书	离任	2022年07月11日	2025年12月04日	0	0	0	0	0	0	/
王伟	男	55	董事	离任	2022年03月23日	2025年12月04日	0	0	0	0	0	0	/
王伟	男	55	财务总监	离任	2022年02月28日	2025年12月04日	0	0	0	0	0	0	/
程华	女	51	董事	离任	2023年07月31日	2025年12月04日	0	0	0	0	0	0	/
侯琼玲	女	38	董事	离任	2024年05月15日	2025年12月04日	0	0	0	0	0	0	/
甘复兴	男	81	独立董事	离任	2021年04月12日	2025年06月06日	0	0	0	0	0	0	/
马奕旺	男	64	独立董事	离任	2023年07月31日	2025年12月04日	0	0	0	0	0	0	/
金朝阳	男	66	独立董事	离任	2025年06月06日	2025年12月04日	0	0	0	0	0	0	/
葛雅政	男	41	监事会主席	离任	2018年04月20日	2025年12月29日	0	0	0	0	0	0	/
陈雪菲	女	31	监事	离任	2024年05月15日	2025年12月29日	0	0	0	0	0	0	/
徐菲	女	38	监事	离任	2019年09月09日	2025年12月29日	0	0	0	0	0	0	/
王锋	男	48	副总经理	离任	2021年04月12日	2025年12月04日	0	0	0	0	0	0	/
钱华	男	47	副总经理	离任	2019年03月09日	2025年12月04日	0	0	0	0	0	0	/
合计	--	--	--	--	--	--	65,565,434	0	16,391,359		49,174,075	--	

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况

是 否

1、报告期内，因个人原因，甘复兴先生不再担任公司独立董事、董事会提名委员会召集人、审计委员会委员职务；

2、报告期内，因公司取消监事会，葛雅政先生不再担任公司监事会主席职务、陈雪菲女士、徐菲女士不再担任公司监事职务；

3、报告期内，因公司控制权变更而涉董事会改组及工作之需，张伯中先生不再担任公司董事长、董事会战略与 ESG 委员会召集人、提名委员会委员职务；

4、报告期内，因公司控制权变更而涉董事会改组及工作之需，江琼女士不再担任公司非独立董事、董事会秘书、副总经理、董事会薪酬与考核委员会委员职务；王炜先生不再担任公司非独立董事、财务总监职务；程华女士不再担任公司非独立董事、董事会审计委员会委员职务；侯琮玲女士不再担任公司非独立董事职务；马奕旺先生不再担任公司独立董事、董事会薪酬与考核委员会召集人、提名委员会委员、战略与 ESG 委员会委员职务；金朝阳先生不再担任公司独立董事、董事会提名委员会召集人、审计委员会委员职务；王锋先生、钱华先生不再担任公司副总经理职务。

公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
刘杨	董事长	被选举	2025 年 12 月 04 日	工作调动
侯铁成	董事	被选举	2025 年 12 月 04 日	工作调动
侯铁成	联席总经理	聘任	2025 年 12 月 04 日	工作调动
侯铁成	财务总监	聘任	2025 年 12 月 04 日	工作调动
李奇	董事	被选举	2025 年 12 月 04 日	工作调动
赵盼盼	董事	被选举	2025 年 12 月 04 日	工作调动
赵盼盼	董事会秘书	聘任	2025 年 12 月 04 日	工作调动
李宇博	职工董事	被选举	2025 年 12 月 29 日	工作调动
李志平	独立董事	被选举	2025 年 12 月 04 日	工作调动
DONGRUIPING (董瑞平)	独立董事	被选举	2025 年 12 月 04 日	工作调动
张伯中	董事长	离任	2025 年 12 月 04 日	工作调动
江琼	董事	离任	2025 年 12 月 29 日	工作调动
江琼	副总经理	解聘	2025 年 12 月 04 日	工作调动
江琼	董事会秘书	解聘	2025 年 12 月 04 日	工作调动
王炜	董事	离任	2025 年 12 月 04 日	工作调动
王炜	财务总监	解聘	2025 年 12 月 04 日	工作调动
程华	董事	离任	2025 年 12 月 04 日	工作调动
侯琮玲	董事	离任	2025 年 12 月 04 日	工作调动
甘复兴	独立董事	离任	2025 年 06 月 06 日	个人原因
马奕旺	独立董事	离任	2025 年 12 月 04 日	工作调动
金朝阳	独立董事	离任	2025 年 12 月 04 日	工作调动
葛雅政	监事会主席	离任	2025 年 12 月 29 日	工作调动
陈雪菲	监事	离任	2025 年 12 月 29 日	工作调动
徐菲	监事	离任	2025 年 12 月 29 日	工作调动
王锋	副总经理	解聘	2025 年 12 月 04 日	工作调动
钱华	副总经理	解聘	2025 年 12 月 04 日	工作调动

2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

(一) 董事会成员

刘杨先生：1980 年生，中国国籍，无境外永久居留权，清华大学五道口金融学院 EMBA，中欧国际工商学院 EMBA，英国纽卡斯尔大学硕士，厦门大学学士。刘杨先生曾任安东石油技术（集团）有限公司高级副总裁，于 2016 年创办北京赛赋医药研究院有限公司，现任安徽中赋源创科技集团股份有限公司董事长并兼任其多家全资或控股子公司董事、经理；

北京赛赋医药研究院有限公司董事长、经理并兼任其多家全资或控股子公司董事或执行董事；任南京鳌鼎康健股权投资有限公司执行董事兼经理；海口赛通展祺企业管理有限公司董事兼总经理；嘉兴仁赋企业管理有限公司董事兼经理；嘉兴仁启企业管理有限公司董事兼经理。

宋永莲女士：1970 年生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历，高级工程师、高级经济师。现任安徽中赋源创科技集团股份有限公司董事、总经理并兼任其多家子公司董事、执行董事、总经理；合肥环创投资管理有限公司董事。历任合肥荣事达三洋电器股份有限公司主任工程师；合肥荣事达工业包装装潢有限公司副总工程师；PPG(苏州)涂料有限公司经理；安徽国祯环保科技股份有限公司副总经理；山东山大华特科技股份有限公司水务事业部副总经理；安徽中辰投资控股有限公司副总经理；安徽中赋源创科技集团股份有限公司董事、董事会秘书、副总经理并兼任其多家子公司董事、执行董事、总经理。

侯铁成先生：1981 年生，中国国籍，无境外永久居留权，厦门大学学士，具备 CFA（特许金融分析师）、ACCA(国际注册会计师)、高级会计师资格证书。现任安徽中赋源创科技集团股份有限公司董事、联席总经理兼财务总监；新东方新材料股份有限公司董事。历任厦华电子公司上海分公司财务部职员；阪急物流厦门分公司财务部负责人；高能资本上海分公司运营总监；上海复星创业投资管理有限公司高级投资经理；上海爱建资本有限公司投资总监；上海爱康富罗纳基金管理有限公司股权基金总经理；启迪环境科技发展有限公司总裁助理、战略投融资中心总经理；天津水务集团有限公司副总经理、总法律顾问；上海阳戟科技有限公司总经理；上海阳戟生物有机科技有限公司董事。

李奇先生：1980 年生，中国国籍，无境外永久居留权，中南大学硕士。现任安徽中赋源创科技集团股份有限公司董事、华晨美景（广东）私募股权投资基金管理有限公司副总经理、江苏圣泰能网科技有限公司董事。历任广东美的电器股份有限公司营运管理部营运主管及证券事务部投资者关系经理、无锡小天鹅股份有限公司证券事务部资本运营经理、美的集团有限公司战略发展部投资经理、美的控股有限公司投资管理部投资管理经理、盈峰资本管理有限公司 PE 与并购投资部投资总监、盈峰投资控股集团战略投资部执行董事、和睿投资管理（深圳）有限公司副总经理、华美国际投资集团有限公司并购股权投资中心副总经理、南京福业控股有限公司董事。

赵盼盼女士：1989 年生，中国国籍，无境外永久居留权，中国政法大学硕士，具备法律职业资格证书。现任安徽中赋源创科技集团股份有限公司董事兼董事会秘书。历任微软（中国）有限公司法务；北京赛赋医药研究院有限公司法务经理、投资者关系总监、董事会办公室副主任；新余展瑞企业管理有限公司监事；北京赛赋医药研究院有限公司监事会主席。

李宇博先生：1989 年生，中国国籍，无境外永久居留权，中央财经大学硕士。现任安徽中赋源创科技集团股份有限公司职工代表董事、总裁办副经理。历任中财融商资本管理有限公司投资助理、北京万融时代资本管理有限公司投资经理、华融创投资基金管理（北京）有限公司投资总监、北京赛赋医药研究院有限公司投资总监。

李志平先生：1980 年生，中国国籍，无境外永久居留权，厦门大学硕士，注册会计师、正高级会计师，财政部全国高端会计人才、福建省高层次人才。现任安徽中赋源创科技集团股份有限公司独立董事、中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）福建分所经理、厦门怡致诚管理咨询有限公司总经理、锐斯顿（厦门）企业管理咨询有限公司执行董事兼经理。历任致同会计师事务所（特殊普通合伙）高级经理、贵人鸟股份有限公司董事兼财务总监、厦门燕之屋生物工程发展有限公司财务总监兼董事会秘书、九牧厨卫股份有限公司副董事长助理、后古文化科技有限公司财务总监、厦门众联世纪股份有限公司财务总监兼董事会秘书。

姚云霞女士：1962 年生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。现任安徽中赋源创科技集团股份有限公司独立董事。历任合肥供销商校教师；安庆财贸学校教师、教研组长；安庆职业技术学院教师；广东湛江财贸学校教师、教研室主任；安徽财贸职业学院副教授、会计学院院长、教学督导；安徽新安银行股份有限公司监事等。

DONG RUIPING（董瑞平）先生：1962 年生，美国国籍，有中国永久居留权，日本九州大学博士，并于哈佛医学院完成博士后研究。现任安徽中赋源创科技集团股份有限公司独立董事、上海海和药物研究开发股份有限公司董事、苏州欣利康医药科技有限公司董事长、江苏承康医用设备有限公司董事、江苏信立康医疗科技有限公司董事。历任阿斯利康研发总监；百时美施贵宝公司全球副总裁；美国默克公司全球高级副总裁；江苏信立康医疗科技有限公司董事长、CEO；诺迈西（上海）医药科技有限公司董事长、CEO；上海海和药物研究开发股份有限公司总经理。

（二）高级管理人员

宋永莲女士：见本节“董事”部分。

侯铁成先生：见本节“董事”部分。

赵盼盼女士：见本节“董事”部分。

汪力先生：1965 年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。现任安徽中赋源创科技集团股份有限公司副总经理、泰安清源水务有限公司董事、安徽璠煌建设工程有限公司董事。历任池州市贵池区棠溪林业站林业技术员；贵池区监察局办公室主任；贵池区梅街镇人民政府副镇长，镇长，党委书记；贵池区殷汇镇人民政府区委常委及党委书记；贵池区工业园区区委常委及指挥长；贵池区政府区委常委及常务副区长；池州市林业局副局长、局长及党组书记；南宁科天水性科技有限责任公司常务副总经理；安徽璠煌建设工程有限公司董事长兼总经理。

邵海江先生：1969 年生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。现任安徽中赋源创科技集团股份有限公司副总经理、惠民中环新能源有限公司总经理、德江中环环保新能源有限公司董事。历任兰溪市热电有限公司副总经理；杭州锦江集团西山及萧山垃圾电厂副总经理；巢湖市鑫皖新能源有限公司副总经理、总经理等。

控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

适用 不适用

在股东单位任职情况

适用 不适用

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
刘杨	北京鼎赋医药科技有限公司	董事兼经理、法定代表人	2025 年 11 月 21 日		否
刘杨	北京赛赋医药研究院有限公司	董事长兼经理、法定代表人	2016 年 11 月 25 日		是
刘杨	国科赛赋河北医药技术有限公司	执行董事	2021 年 05 月 31 日		否
刘杨	国科易赛（北京）医药科技咨询有限公司	执行董事	2020 年 12 月 17 日		否
刘杨	赛赋（海南）医药技术有限公司	董事	2025 年 01 月 21 日		否
刘杨	宁波梅山保税港区鼎赋投资管理有限公司	董事兼经理、法定代表人	2017 年 08 月 07 日		否
刘杨	美国赛赋医药科技服务公司	董事	2020 年 04 月 06 日		否
刘杨	海口赛通展祺企业管理有限公司	执行董事兼总经理、法定代表人	2020 年 12 月 24 日		否
刘杨	南京鳌鼎康健股权投资有限公司	执行董事兼经理、法定代表人	2019 年 07 月 27 日		否
刘杨	嘉兴仁赋企业管理有限公司	董事兼经理、法定代表人	2025 年 07 月 15 日		否
刘杨	嘉兴仁启企业管理有限公司	董事兼经理、法定代表人	2025 年 10 月 16 日		否
刘杨	香港赛赋医药研究院有限公司	董事	2021 年 08 月 13 日		否
宋永莲	合肥中环环保科技技术有限公司	董事兼总经理、法定代表人	2025 年 12 月 25 日		否
宋永莲	安徽中环光伏科技技术有限公司	执行董事兼总经理、法定代表人	2021 年 11 月 03 日		否
宋永莲	宁阳清源水务有	执行董事、法定代表	2013 年 06 月 06 日		否

	限公司	人			
宋永莲	桐城市宜源水务有限公司	董事	2018年09月11日		否
宋永莲	大连中环东晟污水处理有限公司	董事	2020年04月07日		否
宋永莲	安徽宜源环保科技股份有限公司	董事	2011年05月19日		否
宋永莲	泰安清源水务有限公司	董事	2023年09月06日		否
宋永莲	夏津县中环水务有限公司	董事	2016年03月21日		否
宋永莲	合肥环创投资管理有限公司	董事	2020年01月09日		否
侯铁成	新东方新材料股份有限公司	董事	2023年12月01日		是
李奇	江苏圣泰能网科技有限公司	董事	2022年07月28日		否
李奇	华晨美景（广东）私募股权投资基金管理有限公司	副总经理	2020年08月03日		是
李志平	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）	经理	2023年04月01日		是
李志平	厦门怡致诚管理咨询有限公司	总经理、法定代表人	2023年04月12日		否
李志平	锐斯顿（厦门）企业管理咨询有限公司	执行董事兼经理、法定代表人	2023年12月18日		否
DONG RUIPING （董瑞平）	上海海和药物研究开发股份有限公司	董事	2018年07月02日		否
DONG RUIPING （董瑞平）	苏州欣利康医药科技有限公司	董事长、法定代表人	2019年12月18日		否
DONG RUIPING （董瑞平）	江苏信立康医疗科技有限公司	董事	2023年12月25日		是
DONG RUIPING （董瑞平）	江苏承康医用设备有限公司	董事	2023年06月01日		否
汪力	泰安清源水务有限公司	董事	2023年09月06日		否
汪力	安徽璠煌建设工程有限公司	董事、法定代表人	2025年12月01日		否
邵海江	德江中环环保新能源有限公司	董事、法定代表人	2025年09月22日		否
邵海江	惠民中环新能源有限公司	经理	2021年07月16日		否
在其他单位任职情况的说明	无				

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

3、董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

(一) 决策程序：公司董事报酬经董事会审议，并经股东会批准确定。公司《董事、高级管理人员薪酬管理制度》制定了董事、高级管理人员薪酬方案，并经 2025 年第三次临时股东大会审议通过。

(二) 确定依据：按照《董事、高级管理人员薪酬管理制度》的规定确定薪酬。

(三) 薪酬金额：按权责发生制应归属于本报告期的年度现金薪酬合计 487.68 万元。

公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位：万元

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
刘杨	男	46	董事长	现任	5.7	是
宋永莲	女	56	董事、总经理	现任	70	否
侯铁成	男	45	董事、联席总经理、财务总监	现任	5.87	是
李奇	男	46	董事	现任	0	是
赵盼盼	女	37	董事、董事会秘书	现任	3.7	否
李宇博	男	37	职工代表董事	现任	3.01	否
李志平	男	46	独立董事	现任	0.5	否
姚云霞	女	64	独立董事	现任	6	否
DONGRUIPING (董瑞平)	男	64	独立董事	现任	0.5	是
汪力	男	61	副总经理	现任	62	否
邵海江	男	57	副总经理	现任	40	否
张伯中	男	63	董事长	离任	68.4	是
江琼	女	46	董事、董事会秘书、副总经理	离任	42	否
王炜	男	55	董事、财务总监	离任	35	否
程华	女	51	董事	离任	0	是
侯琼玲	女	38	董事	离任	32	否
甘复兴	男	81	独立董事	离任	2.6	否
马奕旺	男	64	独立董事	离任	6	否
金朝阳	男	66	独立董事	离任	3.4	否
王锋	男	48	副总经理	离任	56	否
钱华	男	47	副总经理	离任	45	否
合计	--	--	--	--	487.68	--

报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据	《董事、高级管理人员薪酬管理制度》
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况	已完成
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	无
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	无

其他情况说明

适用 不适用

七、报告期内董事履行职责的情况

1、董事出席董事会及股东会的情况

董事出席董事会及股东会的情况							
董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东会次数
刘杨	3	2	1	0	0	否	2
宋永莲	10	10	0	0	0	否	5
侯铁成	3	2	1	0	0	否	2
李奇	3	2	1	0	0	否	2
赵盼盼	3	2	1	0	0	否	2
李宇博	0	0	0	0	0	否	1
李志平	3	2	1	0	0	否	2
DONGRUIPING（董瑞平）	3	2	1	0	0	否	2
姚云霞	10	7	3	0	0	否	5
张伯中	7	3	2	2	0	是	3
江琼	10	9	1	0	0	否	4
王炜	7	7	0	0	0	否	3
程华	7	7	0	0	0	否	3
侯琼玲	7	7	0	0	0	否	3
马奕旺	7	5	2	0	0	否	3
金朝阳	5	3	2	0	0	否	2
甘复兴	2	0	2	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会的说明

公司于 2025 年 1 月 24 日紧急召开第四届董事会第五次会议决议，张伯中先生因个人原因未能现场出席，以书面形式委托董事程华女士代为出席会议。公司于 2025 年 4 月 18 日召开第四届董事会第六次会议决议，张伯中先生因公未能现场出席，以书面形式委托董事程华女士代为出席会议并表决。

2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司董事认真履行职责，对公司的定期报告、关联交易、对外担保、利润分配、内部控制、募集资金管理和使用、员工持股计划、董事会改组、组织结构调整、治理制度修订、向特定对象发行股票等事项进行了探讨审议，独立董事根据自身的专业优势，对相关的重要事项并做出独立、客观、公正的判断。公司董事根据公司实际情况，科学

审慎决策，给公司的经营管理、规范运作提出了合理的建议并均被采纳，为公司未来的健康发展出谋划策，切实维护了公司全体股东特别是中小投资者的利益。

八、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况（如有）
战略与 ESG 委员会	张伯中、宋永莲、马奕旺	2	2025 年 04 月 08 日	审议《2024 年度环境、社会和公司治理（ESG）报告》《关于提请股东大会授权董事会全权办理以简易程序向特定对象发行股票相关事宜的议案》	同意本次会议议案内容	定期与公司管理层进行沟通，探讨公司经营发展战略	无
战略与 ESG 委员会	刘杨、李奇、DONG RUIPING（董瑞平）	2	2025 年 12 月 11 日	审议《关于公司符合向特定对象发行股票条件的议案》《关于公司 2025 年度向特定对象发行股票方案的议案》《关于公司 2025 年度向特定对象发行股票预案的议案》《关于公司 2025 年度向特定对象发行股票方案的论证分析报告的议案》《关于公司 2025 年度向特定对象发行股票募集资金使用的可行性分析报告的议案》《前次募集资金使用情况专项报告》《关于向特定对象发行股份涉及关联交易事项暨与特定对象签署附条件生效的股份认购协议的议案》《关于 2025 年度向特定对象发行股票摊薄即期回报的风险提示、填补措施及相关主体承诺的议案》《关于公司未来三年（2025-2027 年）股东回报规划的议案》《关于公司设立向特定对象发行股票募集资金专项存储账户的议案》《关于提请股东会授权董事会全权办理本次向特定对象发行股票相关事项的议案》《关于拟变更公司名称、证券简称及修订<公司章程>的议案》	同意本次会议议案内容	与公司管理层进行沟通讨论，探讨公司向特定对象发行股票、公司名称、证券简称变更、章程修订等事宜	无
审计委员会	姚云霞、甘复兴、程华	7	2025 年 01 月 06 日	审议《内审部关于公司 2024 年度工作总结暨 2025 年度工作计划》《内审部关于年报审计工作安排及进度的议案》	同意本次会议议案内容	听取审计工作汇报，提出审计工作要求	无
审计委员会	姚云霞、甘复兴、程华	7	2025 年 04 月 08 日	审议《2024 年年度报告及其摘要》《2025 年第一季度报告》《2024 年度财务决算报告》《2024 年度利润分配预案》《关于募集资金年度存放与使用情况的专项报告》《2024 年度内部控制自我评价报告》《关于续聘公司 2025 年度审计机构的议案》	同意本次会议议案内容	听取审计工作汇报，对年度报告及相关议案提出工作要求和建设	无

				《关于 2024 年度计提信用减值损失、资产减值准备及核销资产的议案》《关于 2024 年度财务报表的审核意见》《内审部 2025 年第一季度财务审计报告》《内审部关于公司 2025 年第一季度工作总结暨第二季度工作计划》			
审计委员会	姚云霞、金朝阳、程华	7	2025 年 08 月 11 日	审议《2025 年半年度报告及其摘要》《关于 2025 年半年度计提信用减值损失、资产减值准备及核销资产的议案》《内审部 2025 年半年度财务审计报告》《内审部关于 2025 年度第二季度工作总结暨第三季度工作计划》	同意本次会议议案内容	定期听取审计相关工作汇报，对半年度财务审计报告、季度工作计划及总结提出要求和建议	无
审计委员会	姚云霞、金朝阳、程华	7	2025 年 10 月 22 日	审议《2025 年第三季度报告》《内审部 2025 年第三季度财务审计报告》《内审部关于 2025 年度第三季度工作总结暨第四季度工作计划》	同意本次会议议案内容	定期听取审计相关工作汇报，对季度财务审计报告、季度工作计划及总结提出要求和建议	无
审计委员会	李志平、姚云霞、DONG RUIPING（董瑞平）	7	2025 年 12 月 04 日	审议《关于聘任公司财务总监的议案》	同意本次会议议案内容	核实了解拟聘任人选的履历资料及任职资格	无
审计委员会	李志平、姚云霞、DONG RUIPING（董瑞平）	7	2025 年 12 月 05 日	审议《关于修订<募集资金管理制度>的议案》《关于修订<会计师事务所选聘制度>的议案》《关于修订<内部审计制度>的议案》《关于修订<内部控制制度>的议案》	同意本次会议议案内容	根据最新法律法规要求，确保募集资金、内部审计、内部控制、会计师事务所选聘等制度的合法合规	无
审计委员会	李志平、姚云霞、DONG RUIPING（董瑞平）	7	2025 年 12 月 11 日	审议《关于公司符合向特定对象发行股票条件的议案》《关于公司 2025 年度向特定对象发行股票方案的议案》《关于公司 2025 年度向特定对象发行股票预案的议案》《关于公司 2025 年度向特定对象发行股票方案的论证分析报告的议案》《关于公司 2025 年度向特定对象发行股票募集资金使用的可行性分析报告的议案》《前次募集资金使用情况专项报告》《关于向特定对象发行股份涉及关联交易事项暨与特定对象签署附条件生效的股份认购协议的议案》《关于 2025 年度向特定对象发行股票摊薄即期回报的风险提示、填补措施及相关主体承诺的议案》《关于公司未来三年（2025-2027 年）股东回报规	同意本次会议议案内容	与公司管理层进行沟通讨论，探讨公司向特定对象发行股票事宜	无

				划的议案》《关于公司设立向特定对象发行股票募集资金专项存储账户的议案》《关于提请股东会授权董事会全权办理本次向特定对象发行股票相关事项的议案》			
提名委员会	甘复兴、马奕旺、张伯中	3	2025年04月08日	审议《关于补选第四届董事会独立董事的议案》	同意本次会议议案内容	核实了解各候选人履历资料及任职资格	无
提名委员会	金朝阳、马奕旺、张伯中	3	2025年11月13日	审议《关于提名第四届董事会非独立董事候选人的议案》《关于提名第四届董事会独立董事候选人的议案》	同意本次会议议案内容	核实了解各候选人履历资料及任职资格	无
提名委员会	DONG RUIPING (董瑞平)、李志平、刘杨	3	2025年12月04日	审议《关于选举公司董事长及变更法定代表人的议案》《关于聘任公司联席总经理的议案》《关于聘任公司财务总监的议案》《关于聘任公司董事会秘书的议案》	同意本次会议议案内容	核实了解各候选人履历资料及任职资格	无
薪酬与考核委员会	马奕旺、姚云霞、江琼	4	2025年04月08日	审议《关于2024年度董事、监事、高级管理人员报酬的议案》	同意本次会议议案内容	根据公司制度核查董监高薪酬事项	无
薪酬与考核委员会	马奕旺、姚云霞、江琼	4	2025年07月04日	审议《关于公司<2025年员工持股计划(草案)>及其摘要的议案》《关于公司<2025年员工持股计划管理办法>的议案》	同意本次会议议案内容	与公司管理层沟通讨论员工持股计划事宜	无
薪酬与考核委员会	马奕旺、姚云霞、江琼	4	2025年10月22日	审议《关于2022年员工持股计划延期的议案》	同意本次会议议案内容	与公司管理层沟通讨论员工持股计划事宜	无
薪酬与考核委员会	姚云霞、李志平、侯铁成	4	2025年12月05日	审议《关于修订<董事、高级管理人员薪酬管理制度>的议案》	同意本次会议议案内容	根据最新法律法规要求,修订董高薪酬方案	无

九、审计委员会工作情况

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

十、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职工的数量(人)	119
报告期末主要子公司在职工的数量(人)	848
报告期末在职工的数量合计(人)	967
当期领取薪酬员工总人数(人)	1,133
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数(人)	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数(人)

生产人员	518
销售人员	14
技术人员	323
财务人员	57
行政人员	55
合计	967
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	2
硕士	34
本科	245
专科及专科以下	686
合计	967

2、薪酬政策

公司的薪酬政策与企业的战略目标紧密相连，根据公司的实际情况，从企业战略、市场环境、员工需求等多个维度出发，确保薪酬体系的公平性、竞争力和激励性。通过建立科学有效的绩效评估体系，设定明确的目标和指标，确保评估过程的公正、透明。2025年，公司以“降本增效精管理，合规赋能促发展”为核心导向，将薪酬绩效管理 with 组织战略深度绑定，从子公司发展需求、合规风险防控等多维度出发，构建兼具成本可控性、内部公平性与激励有效性的薪酬体系。完善绩效评估闭环管理，将评估结果与薪酬调整、晋升机会直接挂钩，确保评估过程公正透明，激励员工提升工作效能。丰富激励维度，除个人奖金、团队奖励外，配套子公司人事专项培训、高层次人才补贴等发展支持，满足不同层级员工成长需求。按照制定的薪酬计划执行，确保薪酬发放的及时性和准确性。定期进行薪酬评估，通过监测薪酬政策的实施效果，评估薪酬政策的有效性和适应性。在遵守国家法律法规基础上，以制度标准化建设为支撑，构建了公平、竞争性和激励性并存的薪酬体系。

3、培训计划

2025年，公司高度重视培训及人才培养工作，致力于通过全面的培训计划提升员工的业务能力、技术水平和管理能力。报告期内，公司钉钉《云课堂》线上学习平台涵盖管理类、专业类、技术类、通用类等全品类课程，通过提供多样化的学习资源和模块，让员工可以根据自己的兴趣和需求选择适合的课程，同时根据自己的时间灵活安排学习，提高了学习的便利性。此外，公司根据培训需求调研设计了一系列专题培训计划，首次系统梳理固废板块培训需求安排月度专项培训，提升员工技能水平。公司级培训专题涵盖法律法规培训、人事专项培训、健康保险培训等。在专业能力培训方面，公司采取多元化的策略，鼓励员工积极参加行业研讨、报名专业课程和认证考试等方式多管齐下，支持员工不断提升专业技能。此外，公司常态化开展安全生产培训月活动，开展各类安全生产培训与应急救援演练，确保所有一线员工都能熟悉安全生产和应急救援知识，提高安全意识和应急处理能力，保障企业的安全生产、达标排放。

4、劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数（小时）	52,326
劳务外包支付的报酬总额（元）	5,064,650.20

十一、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

报告期内，公司严格按照《公司章程》相关利润分配政策和审议程序实施利润分配方案。

公司 2024 年度股东大会审议通过《2024 年度利润分配预案》，以 2024 年 12 月 31 日的公司总股本 424,496,099 股扣除公司回购专用账户中的 9,560,890 股后的 414,935,209 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.30 元（含税），合计派发现金红利人民币 12,448,056.27 元（含税），剩余未分配利润结转以后年度。本年度不送红股，不以公积金转增股本。利润分配预案公布后至实施前，如公司总股本发生变动，将按照现金分红总额、送红股总额、转增总额固定不变的原则对分配总额进行调整。上述方案已实施完毕。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
公司未进行现金分红的，应当披露具体原因，以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措：	不适用
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	是

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案与公司章程和分红管理办法等的相关规定一致

是 否 不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案符合公司章程等的相关规定。

本年度利润分配及资本公积金转增股本情况

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	0.23
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	551,915,226
现金分红金额（元）（含税）	12,694,050.20
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	12,694,050.20
可分配利润（元）	930,654,243.51
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100.00%

本次现金分红情况

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%

利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明

以董事会审议利润分配预案当日的总股本 562,276,116 股，扣减回购专用证券账户 5,560,890 股及安徽中环环保科技有限公司—2022 年员工持股计划 4,800,000 股后 551,915,226 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 0.23 元（含税），共计派发现金股利 12,694,050.20 元，不送红股，不以资本公积金转增股本。剩余未分配利润继续留存公司用于支持公司经营需要。

分配预案公告后至实施前，如公司总股本发生变动，公司将按照“现金分红总额不变”的原则对分配比例进行调整。

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

十二、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

1、股权激励

报告期内未实施股权激励计划。

董事、高级管理人员获得的股权激励

适用 不适用

高级管理人员的考评机制及激励情况

公司采用高级管理人员的薪酬与业绩绩效挂钩的绩效考核与激励约束机制，公司高级管理人员实行基本年薪、绩效奖金和专项奖励相结合的薪酬制度标准；年末根据公司年度经营目标完成情况以及高级管理人员的工作业绩绩效进行考核，以绩效考核结果兑现其绩效年薪。此外，结合年度经营目标和企业战略，公司制定了中长期激励机制，真正实现“强激励、硬约束”的效果，保持管理团队合理的稳定性和必要的流动性；充分运用员工持股计划激励工具，丰富完善管理层成员薪酬结构，最大限度调动管理层干事创业的积极性和主动性。

2、员工持股计划的实施情况

适用 不适用

报告期内全部有效的员工持股计划情况

员工的范围	员工人数	持有的股票总数（股）	变更情况	占上市公司股本总额的比例	实施计划的资金来源
对公司（含控股子公司）整体业绩和中长期发展具有重要作用和影响的公司董事（不含独立董事）、监事、高级管理人员、核心骨干人员	70	5,570,000	根据公司《2022年员工持股计划（草案修订稿）》等相关规定，公司于2025年10月27日召开第四届董事会第十次会议审议通过了《关于2022年员工持股计划延期的议案》，同意将公司2022年员工持股计划存续期延长24个月，延长至2027年11月22日止。本次延期后，不再设定锁定期。在存续期内，本员工持股计划管理委员会可择机出售股票，若本员工持股计划所持有的公司股票全部出售，本员工持股计划可提前终止。	1.21%	员工合法薪酬、自筹资金和法律法规允许的其他方式
对公司（含控股子公司，下同）整体业绩和中长期发展具有重要作用和影响的公司董事（不含独立董事）、监事、高级管理人员、核心骨干人员	60	4,000,000	无	0.87%	员工合法薪酬、自筹资金以及法律法规允许的其他方式

报告期内董事、高级管理人员在员工持股计划中的持股情况

姓名	职务	报告期初持股数 (股)	报告期末持股数 (股)	占上市公司股本总额 的比例
宋永莲	董事、总经理	0	260,000	0.06%
汪力	副总经理	100,000	230,000	0.05%
邵海江	副总经理	24,000	124,000	0.03%

报告期内资产管理机构的变更情况

适用 不适用

报告期内因持有人处置份额等引起的权益变动情况

适用 不适用

报告期内，公司 2022 年员工持股计划按照相关规定减持了部分所持的公司股份。截至报告期末，公司 2022 年员工持股计划持有公司股票 5,570,000 股，占公司总股本的 1.21%。

报告期内股东权利行使的情况

报告期内，公司 2022 年员工持股计划行使了参与 2024 年度现金分红的股东权利。

报告期内，公司 2025 年员工持股计划未行使股东权利。

报告期内员工持股计划的其他相关情形及说明

适用 不适用

员工持股计划管理委员会成员发生变化

适用 不适用

员工持股计划对报告期上市公司的财务影响及相关会计处理

适用 不适用

报告期内员工持股计划终止的情况

适用 不适用

其他说明：

无

3、其他员工激励措施

适用 不适用

十三、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

1、内部控制建设及实施情况

根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和其他内部控制监管要求，公司建立健全了一套完整的、有效的内部控制体系。公司的内部控制基本覆盖了公司业务活动和内部管理的各个方面和环节，能够合理保证公司经营管理

合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，有效防范公司经营管理中的风险，提升公司规范运作水平，促进公司健康可持续发展。

董事会对公司 2025 年 12 月 31 日的内部控制有效性进行了评价，并编制了《内部控制自我评价报告》。内部控制评价结论如下：根据公司财务报告内控重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，不存在财务报告内部控制重大缺陷，董事会认为，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间未发生影响内部控制有效性评价结论的因素。

2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

□是 否

十四、公司报告期内对子公司的管理控制情况

不适用

对子公司的管理控制存在异常

□是 否

十五、内部控制评价报告及内部控制审计报告

1、内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2026 年 04 月 27 日	
内部控制评价报告全文披露索引	详见公司在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）刊登的《2025 年度内部控制自我评价报告》	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>重大缺陷的认定标准：①企业财务报表已经或者很可能被注册会计师出具否定意见或者拒绝表示意见；②企业董事和高级管理人员已经或者涉嫌舞弊，或者企业员工存在串谋舞弊情形并给企业造成重要损失和不利影响；③审计委员会和审计稽核部门对公司未能有效发挥监督职能；④当期财务报表存在重大错报，而内部控制在运行过程中未能发现该错报。</p> <p>重要缺陷的认定标准：①未依照公认会计准则选择和应用会计政策；②未建立反舞弊程序和控制措施；③对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、完整的目标。</p> <p>一般缺陷的认定标准：是指除上述重大缺陷、重要缺陷外的其他控制缺陷。</p>	<p>①如果缺陷发生的可能性高，会严重降低工作效率或效果、或严重加大效果的不确定性、或使之严重偏离预期目标则认定为重大缺陷；②如果缺陷发生的可能性高，会显著降低工作效率或效果、或显著加大效果的不确定性、或使之严重偏离预期目标则认定为重要缺陷；③如果缺陷发生的可能性较小，会降低工作效率或效果、或加大效果的不确定性、或使之偏离预期目标为一般缺陷。</p>
定量标准	当一个或一组内控缺陷的存在，有合理的	①当一个或一组内控缺陷的存在，有

	可能性导致无法及时地预防或发现财务报告中出现大于、等于公司合并会计报表资产总额的 3%或税前利润总额 5%的错报时，被认定为重大缺陷；当一个或一组内控缺陷的存在，有合理的可能性导致无法及时地预防或发现财务报告中出现小于合并会计报表资产总额的 3%或税前利润总额 5%，但大于、等于合并会计报表资产总额的 0.5%或税前利润总额 1%时，被认定为重要缺陷；对不构成重大缺陷和重要缺陷之外的其他缺陷，视为一般缺陷	合理的可能性导致公司直接财产损失大于或等于税前利润总额 3%的缺陷，认定为重大缺陷；②对于可能导致公司直接财产损失小于 3%但大于或等于税前利润总额 0.5%的缺陷，认定为重要缺陷；③对于可能导致公司直接财产损失小于税前利润总额 0.5%的缺陷，认定为一般缺陷。
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

2、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，中赋科技于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2026 年 04 月 27 日
内部控制审计报告全文披露索引	详见公司于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）刊登的《内部控制审计报告》
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

十六、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

十七、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家）		28
序	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引

号		
1	寿县清源水务有限公司	https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/searchPage?keyWord=%E5%A F%BF%E5%8E%BF%E6%B8%85%E6%BA%90%E6%B0%B4%E5%8A%A1 %E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8&hy=%5B%5D
2	桐城市清源水务有限公司	https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/searchPage?keyWord=%E6%A 1%90%E5%9F%8E%E5%B8%82%E6%B8%85%E6%BA%90%E6%B0%B4 %E5%8A%A1%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8&hy= %5B%5D
3	全椒县清源水务有限公司	https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/searchPage?keyWord=%E5%85 %A8%E6%A4%92%E5%8E%BF%E6%B8%85%E6%BA%90%E6%B0%B4% E5%8A%A1%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8&hy=%5 B%5D
4	安庆市清源水务有限公司	https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/searchPage?keyWord=%E5%A E%89%E5%BA%86%E5%B8%82%E6%B8%85%E6%BA%90%E6%B0%B4 %E5%8A%A1%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8&hy= %5B%5D
5	舒城清星污水处理有限公司	https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/searchPage?keyWord=%E8%88 %92%E5%9F%8E%E6%B8%85%E6%98%9F&hy=%5B%5D
6	桐城市中环水务有限公司	https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/searchPage?keyWord=%E6%A 1%90%E5%9F%8E%E5%B8%82%E6%B8%85%E6%BA%90%E6%B0%B4 %E5%8A%A1%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8&hy= %5B%5D
7	安徽宜源环保科技股份有限公司	https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/searchPage?keyWord=%E5%A E%89%E5%BE%BD%E5%AE%9C%E6%BA%90%E7%8E%AF%E4%BF%9 D%E7%A7%91%E6%8A%80%E8%82%A1%E4%BB%BD%E6%9C%89%E9 %99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8&hy=%5B%5D
8	安徽庐江龙桥工业园区污水处理厂	https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/searchPage?keyWord=%E5%A E%89%E5%BE%BD%E5%BA%90%E6%B1%9F%E9%BE%99%E6%A1%A 5%E5%B7%A5%E4%B8%9A%E5%9B%AD%E5%8C%BA%E6%B1%A1%E 6%B0%B4%E5%A4%84%E7%90%86%E5%8E%82&hy=%5B%5D
9	蜀山区西部新城污水处理厂	https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/searchPage?keyWord=%E5%A E%89%E5%BE%BD%E5%BA%90%E6%B1%9F%E9%BE%99%E6%A1%A 5%E5%B7%A5%E4%B8%9A%E5%9B%AD%E5%8C%BA%E6%B1%A1%E 6%B0%B4%E5%A4%84%E7%90%86%E5%8E%82&hy=%5B%5D
10	宁阳清源水务有限公司	http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openEnterp riseDetails?comDetailFrom=1&id=91370921069993709T
11	宁阳磁窑中环水务有限公司	http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openEnterp riseDetails?comDetailFrom=1&id=91370921071339167N
12	平阴县中环水务有限公司	http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openEnterp riseDetails?comDetailFrom=1&id=91370124MA3RT74H9Q
13	惠民中环新能源有限公司	http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openEnterp riseDetails?comDetailFrom=1&id=91371621MA3D5U9Y9C
14	宁阳中辰水务有限公司	http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openEnterp riseDetails?comDetailFrom=1&id=91370921MABMXUB76R
15	阳信中致信水务有限公司	http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openEnterp riseDetails?comDetailFrom=1&id=91371622MA3NUDTG86
16	阳信清源水务有限公司	http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openEnterp riseDetails?comDetailFrom=1&id=91371622MA3NHHYA0D
17	泰安岱岳区中环水务有限公司	http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openEnterp riseDetails?comDetailFrom=1&id=91370900MA3QD12W47
18	泰安清源水务有限公司第一污水处 理厂	http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openEnterp riseDetails?comDetailFrom=1&id=91370900767753403Q
19	夏津县中环水务有限公司	http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openEnterp riseDetails?comDetailFrom=1&id=91371427MA3C7Q1B9Y
20	邹平市长山镇污水处理厂	http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openEnterp riseDetails?comDetailFrom=1&id=91371626596577598A
21	德江中环环保新能源有限公司	https://222.85.128.186:8081/eps/index/enterprise-

		more?code=91520626MA6DJRGL0B&uniqueCode=f3c38a77c301350c&date=2025&type=true&isSearch=true
22	承德中环环保新能源有限公司	http://121.29.48.71:8080/#/fill/detail?enpId=5CBF448C-D934-43FE-A920-429F085250D7&year=2025
23	石家庄厦能烁环保科技有限公司	http://121.29.48.71:8080/#/fill/detail?enpId=5CBF448C-D934-43FE-A920-429F085250D7&year=2025
24	郸城县中环新能源有限公司	http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=91411625MA4779UA6G001V
25	兰考县荣华水业有限公司	http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=91410225563715712Q001V
26	济源市中辰环境科技有限公司	http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=91419001MA46UFDX7N001V
27	兰考县荣华水业有限公司	http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=91410225563715712Q001V
28	大连中环东晟污水处理有限公司	https://qyxxpl.ywzh.lnsthj.cn:8802/home/companiesreport?enterId=682078494924805&publishdataId

十八、社会责任情况

具体内容详见同日披露于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的《2025 年度环境、社会和公司治理（ESG）报告》。

十九、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

1、提前谋划，主动作为，下好乡村环境治理先手棋

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

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

2、加快推进农村污染治理，助力区域高质量发展，彰显企业社会责任

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

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

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

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

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

3、踔厉奋发，笃行不怠，努力为乡村振兴做出新的更大贡献

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

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

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

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	张伯中	其他承诺	<p>张伯中先生于 2025 年 10 月 9 日签署的《股份转让协议》中，作为协议“丙方”承诺并保证本次交易交割完成后：（1）交割日后，在受让方实际控制安徽中环环保科技股份有限公司（以下简称“目标公司”）期间，其不通过增持、一致行动协议、委托投票等任何方式、单独或共同谋求或协助他人谋取对目标公司的实际控制权。若监管部门要求丙方就此项事宜单独出具书面的承诺函，或与受让方签署相关法律文件，其应积极配合，并签署相关法律文件。（2）在其个人持有目标公司股份期间，其不可撤销地放弃其个人持有的目标公司超过 3,000 万股（占目标公司已发行股本总额的 7.0670%；若目标公司未来发生转股送股，前述股份数量相应调整）以上部分股份（包括二级市场买入目标公司股票而增加的股份）的表决权，亦不委托任何其他方行使该等股份的表决权，且对放弃表决权的部分股份不得通过协议/大宗交易转让至其控制的第三方（包括近亲属）、或通过表决权委托等任何形式变相恢复表决权。若丙方以大宗交易/协议方式转让其持有的目标公司股份给其控制的第三方（包括近亲属）时，丙方于此承诺将保证丙方及对应的股份受让人合计持有的目标公司超过 3,000 万股（若目标公司未来发生转股送股，前述股份数量相应调整）以上部分股份继续完全遵守前述放弃表决权的约定，并由丙方和对应的受让人出具对应的书面承诺函，在遵守该约定的前提下丙方向其控制的第三方（包括近亲属）转让目标公司股份不受其他限制。若丙方违反前述约定，丙方承诺放弃其持有目标公司 3,000 万股股份（包括未来发生转股送股对应增加的股份）享有的表决权。</p> <p>（3）丙方于此确认就其放弃表决权无需受让方向其支付任何费用，且若监管部门要求丙方就此项事宜出具书面的承诺函，或与受让方签署相关法律文件，其应积极配合，并签署相关法律文件。（4）前述表决权包括但不限于如下权利：（i）召集、召开和出席目标公司的股东会会议，行使表决权；（ii）向目标公司股东会提出各类提案，包括但不限于提名董事候选人、监事候选人等；（iii）对法律法规和目标公司章程规定的需股东会讨论、决议的事项行使表决权。各方确认，即便有前述约定，丙方就其持有的目标公司 3,000 万股（若目标公司未来发生转股送股，前述股份数量相应调整）以下部分股份，仍享有召集、召开和出席目标公司股东会，向目标公司股东会提出各类提案及行使表决权等股东权利。</p>	2025 年 10 月 09 日	长期	正常履行中
	北京鼎垣企业管理咨询合伙企业（有限合伙）；嘉兴鼎康企业	股份限售承诺	<p>本次权益变动完成之日起 18 个月内，不转让通过本次权益变动取得的上市公司股份。</p>	2025 年 11 月 07 日	18 个月	正常履行中

管理合 伙企业 (有限 合伙)					
刘杨;北 京鼎垣 企业管 理咨询 合伙企 业(有 限合 伙);嘉 兴鼎康 企业管 理合伙 企业 (有限 合伙); 南京鳌 鼎康健 股权投 资有限 公司	其他 承诺	<p>本承诺方承诺,本承诺人将保证上市公司在人员、资产、财务、机构和业务方面的独立性,严格遵守中国证券监督管理委员会及深圳证券交易所关于上市公司独立性的相关规定,保护上市公司的合法利益,维护广大投资者特别是中小投资者的合法权益。具体如下:</p> <p>一、保证上市公司人员独立</p> <p>(一)保证上市公司的生产经营与行政管理独立于本承诺方及本承诺方控制的其他企业。</p> <p>(二)保证上市公司的董事和高级管理人员按照《中华人民共和国公司法》和上市公司章程的有关规定产生,保证上市公司的高级管理人员均不在本承诺方及本承诺方控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务。</p> <p>(三)保证上市公司董事会和股东会按照相关法律法规独立进行上市公司人事任免。</p> <p>二、保证上市公司资产独立完整</p> <p>(一)保证上市公司具有与经营有关的业务体系和相关的独立完整的资产。</p> <p>(二)保证本承诺方及本承诺方控制的其他企业不违法违规占用上市公司的资金、资产。</p> <p>(三)保证不以上市公司的资产为本承诺方及本承诺方控制的其他企业的债务违规提供担保。</p> <p>三、保证上市公司财务独立</p> <p>(一)保证上市公司建立独立的财务部门和独立的财务核算体系,具有规范、独立的财务核算制度。</p> <p>(二)保证上市公司独立在银行开立账户,不和本承诺方及本承诺方控制的其他企业共用同一个银行账户。</p> <p>(三)保证上市公司的财务人员不在本承诺方及本承诺方控制的其他企业兼职。</p> <p>(四)保证上市公司依法独立纳税。</p> <p>(五)保障上市公司能够独立作出财务决策,本承诺方及所控制的企业不通过违法违规的方式干预上市公司的资金使用。</p> <p>四、保证上市公司机构独立</p> <p>(一)保证上市公司依法建立健全股份公司法人治理结构,拥有独立、完整的组织机构,与本承诺方及本承诺方控制的其他企业间不存在机构混同的情形。</p> <p>(二)保证上市公司的股东会、董事会、独立董事、监事会等依照法律、法规和公司章程独立行使职权。</p> <p>五、保证上市公司业务独立</p> <p>(一)保证上市公司拥有独立的研发、生产和销售体系;拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质及已具有独立面向市场自主经营的能力。</p> <p>(二)保证本承诺方除行使股东权利之外,不对上市公司的业务活动进行违法干预。</p> <p>(三)保证尽量避免或减少本承诺方及本承诺方控制的其他企业与上市公司及其附属企业的关联交易;在进行确有必要且无法避免的关联交易时,保证按照市场化原则和公允价格进行公平操作,并按相关法律法规和规范性文件的规定履行关联交易决策程序及信息披露义务。</p> <p>如果因违反上述承诺导致上市公司损失的,本承诺方将依法承担相应责任。</p>	2025 年 09 月 30 日	长 期	正 常 履 行 中
刘杨;北 京鼎垣 企业管 理咨询 合伙企 业(有 限合	其他 承诺	<p>承诺方拟直接或间接协议收购公司部分股权并取得其控制权,签署《关于本次交易后对上市公司后续计划安排的说明》,就本次交易后对公司的后续计划说明如下:</p> <p>(一)未来 12 个月内改变上市公司主营业务或者对上市公司主营业务作出重大调整的计划</p> <p>截至本说明签署日,本企业暂无未来 12 个月内改变上市公司主营业务或者对上市公司主营业务作出重大调整的计划。</p>	2025 年 09 月 30 日	12 个 月	正 常 履 行 中

<p>伙);嘉兴鼎康企业管理合伙企业(有限合伙);南京盱鼎康健股权投资有限公司</p>		<p>未来如果有改变上市公司主营业务或对上市公司主营业务进行重大调整明确计划,本企业届时将严格按照相关法律法规的规定,履行相关法定批准程序和信息披露义务。</p> <p>(二)未来12个月内对上市公司或其子公司的资产和业务进行出售、合并、与他人合资或合作的计划或上市公司拟购买或置换资产的重组计划</p> <p>从提升上市公司持续盈利能力、优化资产质量的长远目标出发,未来公司拟通过处置部分非核心子公司、择机投资生物医药领域优质项目,培育新的利润增长点。</p> <p>截至本说明签署日,本企业暂无未来12个月内对上市公司及其子公司的资产和业务进行出售、合并、与他人合资或合作的明确计划,或上市公司拟购买或置换资产的明确重组计划。</p> <p>如果未来根据上市公司实际情况需要实施相关事项的,本企业将按照相关法律法规规定进行,并及时履行相关审批程序和信息披露义务。</p> <p>(三)对上市公司现任董事会、高级管理人员的调整计划</p> <p>本次权益变动完成后,本企业将在符合相关法律、法规或监管规则的情况下,通过上市公司股东会依法行使股东权利,向上市公司推荐合格的董事及高级管理人员候选人,由上市公司股东会依据有关法律、法规及公司章程选举通过新的董事会成员,并由董事会决定聘任相关高级管理人员。具体调整计划将根据双方最终签署的《股份转让协议》中关于“上市公司治理”部分的约定安排具体进行实施。</p> <p>(四)对上市公司章程修改的计划</p> <p>在符合相关法律法规的前提下,本企业将按照本次交易相关《股份转让协议》的约定,调整因本次收购事宜涉及对上市公司章程相关内容。除此之外,截至本说明签署日,本企业暂无在未来对上市公司章程提出修改的计划,本企业不存在对可能阻碍收购上市公司控制权的上市公司《公司章程》的条款的修改计划及修改的草案。</p> <p>如果未来根据上市公司实际情况需要进行相应调整的,本企业将按照相关法律法规规定进行,并及时履行相关审批程序和信息披露义务。</p> <p>(五)对上市公司现有员工聘用计划作重大变动的计划</p> <p>截至本说明签署日,本企业暂无对上市公司现有员工聘用计划作重大变动的计划。</p> <p>如果未来根据上市公司实际情况需要进行相应调整的,本企业将按照相关法律法规规定进行,并及时履行相关审批程序和信息披露义务。</p> <p>(六)对上市公司分红政策重大变化的计划</p> <p>截至本说明签署日,本企业暂无对上市公司现有分红政策进行调整或者作出其他重大变化的计划。</p> <p>如果未来根据上市公司实际情况需要进行相应调整的,本企业将按照相关法律法规规定进行,并及时履行相关审批程序和信息披露义务。</p> <p>(七)其他对上市公司业务和组织结构有重大影响的计划</p> <p>截至本说明签署日,本企业暂无其他对上市公司的业务和组织结构有重大影响的计划。</p> <p>如果未来根据上市公司实际情况需要进行相应调整的,本企业将按照相关法律法规规定进行,并及时履行相关审批程序和信息披露义务。</p>			
<p>刘杨;北京鼎垣企业管理咨询合伙企业(有限合伙);嘉兴鼎康企业管理合伙企业(有限合伙);</p>	<p>关于同业竞争、关联交易、资金</p>	<p>鉴于承诺方拟通过协议转让方式取得公司的控制权,为避免同业竞争问题,承诺方签署</p> <p>一、《关于避免同业竞争的承诺函》,承诺并声明如下:1、本承诺方保证严格遵守法律法规以及上市公司公司章程及相关管理制度的规定,不从事或参与从事有损上市公司及其中小股东利益的行为;不利用对上市公司的控制权谋求不正当利益,进而损害上市公司及广大中小股东的权益;2、本承诺方暂无在中国境内或境外,直接或间接发展、经营或参与协助其他方经营与上市公司及其子公司业务存在竞争的任何活动,亦没有直接或间接在任何与上市公司及其子公司业务存在直接或间接竞争的公司或企业拥有权益;3、未经上市公司书面同意,本承诺方将不会直接或间接发展、经营或参与协助其他方经营与上市公司及其子公司业务相竞争的活动;4、在本承诺方控制上市公司期间,就本承诺方及本承诺方控制的除上市公司及其控制的企业以外的其他企业,若和上市公司存在潜在同业竞争问题,根据现行法律法规和相关政策的要求,本</p>	<p>2025年09月30日</p>	<p>长期</p>	<p>正常履行中</p>

	南京盩鼎康健股权投资有限公司	占用方面的承诺	<p>承诺方将自取得上市公司控制权之日起，按照相关证券监管部门的要求，在符合届时适用的法律法规及相关监管规则的前提下，本着有利于上市公司发展和维护股东利益尤其是中小股东利益的原则，积极协调本承诺方及关联方综合运用包括但不限于资产重组、业务调整、委托管理或其他可行的措施等多种方式，稳妥推进相关业务整合以解决存在的潜在同业竞争问题。5、除上述需要解决的潜在同业竞争外，本承诺方及本承诺方控制的除上市公司及其控制的企业以外的其他企业将依法采取必要的措施避免发生与上市公司主营业务构成同业竞争的业务或活动。如本承诺方（包括本承诺方将来成立的子公司和其它受本承诺方控制的企业）获得可能与上市公司及其子公司构成同业竞争的业务机会，本承诺方将尽最大努力，促使该等业务机会转移给上市公司。6、上述承诺在本承诺方直接或间接控制上市公司期间持续有效。如在此期间出现因本承诺方违背上述承诺而导致上市公司及其控制的企业权益受损的情形，本承诺方愿意依法承担相应的损害赔偿责任。</p> <p>二、《减少并规范关联交易的承诺函》，声明并承诺如下：1、本承诺方及关联方与上市公司之间不存在关联交易；本次收购完成后，本承诺方及关联方将尽可能地避免或减少与上市公司及其附属企业之间的关联交易；2、对于无法避免或有合理理由而发生的与上市公司及其附属企业之间的关联交易，本承诺方将与上市公司依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律、法规、规章、其他规范性文件和公司章程的规定履行批准程序和信息披露义务（如涉及）；关联交易价格按照市场原则确定，保证关联交易价格具有公允性、合理性；3、承诺杜绝本承诺方及所控制的企业非法占用上市公司资金、资产的行为，在任何情况下，不要求上市公司违规向本承诺方及所控制的企业提供任何形式的违规担保；4、本承诺方保证不利用关联交易非法移转上市公司的资金、利润，不利用关联交易损害上市公司及非关联股东的利益；5、上述承诺在本承诺方直接或间接控制上市公司期间持续有效。如果因违反上述承诺导致上市公司损失的，本承诺方将依法承担相应法律责任。</p>			
首次公开发行或再融资时所作承诺	宋永莲；汪力	其他承诺	<p>根据《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发[2013]110号）和《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（中国证券监督管理委员会公告[2015]31号）等文件的要求，公司全体董事、高级管理人员，实际控制人对公司发行摊薄即期回报采取填补措施事宜做出以下承诺：</p> <p>（一）公司董事、高级管理人员根据中国证监会相关规定，对公司填补回报措施能够得到切实履行做出如下承诺：1、承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；2、承诺对个人的职务消费行为进行约束；3、承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；4、承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；5、承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；6、本承诺出具日后至本次向不特定对象发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺等明确规定，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按中国证监会规定出具补充承诺；7、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。（二）公司控股股东及实际控制人张伯中根据中国证监会相关规定，对公司填补回报措施能够得到切实履行还做出如下承诺：1、本人不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。2、自本承诺出具日至公司本次向不特定对象发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。3、作为填补回报措施相关责任主体之一，若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施。</p>	2021年06月15日	长期	正常履行中
	张伯中	分	未来公司股东大会根据公司章程的规定通过利润分配具体方案时，本人	2017	长	正常

	红承 诺	表示同意并将投赞成票。	年 08 月 21 日	期	履行 中
张伯中	关于 同 业 竞 争 、 关 联 交 易 、 资 金 占 用 方 面 的 承 诺	<p>关于消除或避免同业竞争的承诺：为避免同业竞争损害公司及其他股东的利益，公司控股股东、实际控制人张伯中出具《关于消除或避免同业竞争的承诺函》，已经采取有效措施避免与发行人产生同业竞争，具体承诺如下：（1）本人目前没有直接或间接地从事任何与中环环保实际从事业务存在竞争的任何业务活动。自承诺函签署之日起，本人及本人直接或间接控制的公司或企业或其他经营实体将不会直接或间接地以任何方式（包括但不限于独资经营、合资经营和拥有在其他公司或企业的股票或权益）从事与中环环保的业务有竞争或可能构成竞争的业务或活动。（2）本人及本人直接或间接控制的公司或企业将来不会以任何方式从事或参与生产任何与中环环保产品相同、相似或可能取代中环环保产品的业务活动；如从任何第三方获得的商业机会与中环环保经营的业务有竞争或可能竞争，则将立即通知中环环保，并将该商业机会让予中环环保；不利用任何方式从事影响或可能影响中环环保经营、发展的业务或活动。（3）本人及本人直接或间接控制的的公司或企业将严格和善意地履行其与中环环保签订的关联交易协议，该等关联交易价格公允，不会损害中环环保及其他股东利益。本人承诺将不会向中环环保谋求任何超出上述协议规定以外的利益或收益。（4）如未来中环环保或其子公司认定本人及本人未来可能控制的其他企业的业务与中环环保及其子公司业务存在同业竞争，则本人及本人未来可能控制的其他企业将在中环环保或其子公司提出异议后及时转让或终止该业务。（5）本人确认该承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺，任何一项承诺被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有性。（6）如果本人违反上述声明、保证与承诺，并造成中环环保经济损失的，本人同意无条件退出竞争并赔偿中环环保相应损失。（7）本承诺自本人签字之日起持续有效，直至本人不再持有中环环保股份之日起满两年为止。截至本招股说明书签署日，上述承诺均严格履行。规范和减少关联交易的承诺：</p> <p>（1）本人将严格按照《公司法》等法律法规以及股份公司《安徽中环环保科技股份有限公司章程（草案）》的有关规定行使股东权利；</p> <p>（2）在股东大会对有关涉及本人事项的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务；（3）在任何情况下，不要求公司向本人提供任何形式的担保；（4）在双方的关联交易上，严格遵循市场原则，尽量避免不必要的关联交易发生；（5）对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则，并依法签订协议，履行合法程序，按照股份公司《安徽中环环保科技股份有限公司章程（草案）》、有关法律法规和《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关规定履行信息披露义务和办理有关审议程序，保证不通过关联交易损害股份公司及其他股东的合法权益。关于避免资金占用承诺：本人将严格按照中华人民共和国公司法、中环环保公司章程及其他规范性文件和中环环保规范治理相关制度的规定，严格履行股东义务、依法行使股东权利，不直接或间接地借用、占用或以其他方式侵占中环环保的资金款项。若今后发生本人直接或间接占用中环环保资金情形，本人将在中环环保股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明具体原因并向中环环保股东和社会公众投资者道歉，并在限期内将所占用资金及利息归还中环环保。同时，中环环保有权直接扣减分配给本人的现金红利，用以偿还本人所占用的资金。就本人所控制企业与中环环保在本承诺函出具日之前发生的资金拆借行为，若中环环保因此受到行政处罚或遭受其他损失，则全部责任和损失由本人承担。（4）在双方的关联交易上，严格遵循市场原则，尽量避免不必要的关联交易发生；（5）对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则，并依法签订协议，履行合法程序，按照股份公司《安徽中环环保科技股份有限公司章程（草案）》、有关法律法规和《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关规定履行信息披露义务和办理有关审议程序，保证不通过关联交易损害股份公司及其他股东的合法权益。</p>	2017 年 08 月 21 日	长 期	正 常 履 行 中
安徽中 赋源创	其 他	关于填补本次公开发行股票被摊薄即期回报的措施：本次发行后，公司的总股本和净资产均有较大幅度的增加，但募集资金项目的建设及生产	2017 年 08	101 个	已履 行完

科技集团 股份有限公 司	承 诺	<p>效益还需一定时间，公司的净利润可能难以实现同步大幅增长，本次发行完成后可能会摊薄股东的即期回报。为降低本次公开发行摊薄即期回报的影响，增强发行人持续回报能力，充分保护中小股东的利益，公司根据自身经营特点制定了如下措施：（1）发行人现有业务板块运营状况，发展势态，面临的主要风险及改进措施：在加快建立生态文明建设、发展节能环保产业、推进环境保护设施建设和运营、鼓励引入社会资本等多项产业政策的推进下，我国目前污水处理行业的发展较快。报告期内，发行人资产及业务稳定增长，主营业务突出。但是发行人现有业务依然受到多种复杂因素的综合影响，包括税收优惠政策变动、行业技术更新、应收账款回收等因素会在很大程度上影响到发行人现有业务的发展。针对上述风险，发行人主要采取以下措施予以应对：①保障本次发行募集资金安全和有效使用，提高公司盈利能力；②加快区域战略布局，提升公司竞争力；③加强市场开拓力度，拓展公司客户，提高业务收入规模；④加大污水处理关键技术的研发，特别是高难度工业废水处理技术的研发，推动研究成果产业化，形成公司核心竞争力。（2）发行人提高日常运营效率，降低运营成本，提升经营业绩的具体措施：为保护中小投资者的合法权益，本公司将采取的相关措施如下：①提升公司管理水平、加强成本控制。公司将在现有组织结构的基础上不断完善现有业务的管理模式，在推进业务发展的同时加强内部控制制度的建设和有效执行，进一步保障公司的生产经营、提高运营效率、降低财务风险；同时公司将加强预算管理，严格执行公司的采购审批制度，加强对董事、高级管理人员职务消费的约束。②确保募投项目效益最大化、提升市场竞争力。为扩大公司主营业务规模及提高市场占有率，通过充分的可行性分析，确定公司的募集资金投资项目。在募集资金到位前，公司拟通过多种渠道积极筹措资金，努力调配各方面资源，开展募投项目的前期准备工作。募集资金到位后，通过组织募集资金投资项目的实施，实现项目效益，增强股东回报。③优化投资回报机制。公司在《安徽中环环保科技股份有限公司章程（草案）》中已按照《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》、《上市公司章程指引（2014年修订）》的相关规定，结合公司实际情况，制定公司上市后利润分配方案。公司首次公开发行股票并在创业板上市后，公司将严格按照《安徽中环环保科技股份有限公司章程（草案）》的相关规定，建立健全有效的股东回报机制。重视对投资者的合理回报，保持利润分配政策的稳定性和连续性。发行人提醒投资者：上述填补被摊薄即期回报措施不等于发行人对未来利润做出保证。2、发行人关于填补被摊薄即期回报的承诺：为保障中小投资者合法利益，本公司作出承诺如下：本公司将积极履行填补被摊薄即期回报的措施，如违反前述承诺，将及时公告违反的事实及理由，除因不可抗力原因外，将向本公司股东和社会公众投资者道歉，同时向投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的利益，并在本公司股东大会审议通过后实施补充承诺或替代承诺。</p>	月 21 日	月	毕
宋永莲	其 他 承 诺	<p>发行人董事、高级管理人员关于填补被摊薄即期回报措施能切实履行的承诺：为保证公司对填补被摊薄即期回报的措施能够得到切实履行，公司的董事及高级管理人员承诺如下：1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；3、本人承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动；4、本人承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；5、若公司未来实施股权激励计划，本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。</p>	2017 年 08 月 21 日	长 期	正 常 履 行 中
安徽中 赋源创 科技集 团股份 有限公 司;陈 露;代 雷;郭景	其 他 承 诺	<p>关于未履行承诺的约束措施的承诺：发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员将切实履行已作出的承诺，如未能履行承诺的，则接受以下约束措施：1、在有关监管机关要求的期限内予以纠正；2、给投资者造成直接损失的，依法赔偿损失；3、有违法所得的，按相关法律法规处理；4、如该违反的承诺属可以继续履行的，将继续履行该承诺；5、其他根据届时规定可以采取的其他措施。发行人董事、监事、高级管理人员承诺不因职务变更、离职等原因而放弃履行已作出的承诺，未经公司许可，该等人员离职后二年内不从事与公司相</p>	2017 年 08 月 21 日	长 期	正 常 履 行 中

	彬;胡新权;江琼;李东;李杰;马东兵;马国友;马迎三;宋永莲;徐文静;袁莉;张伯雄;张伯中		同或相似业务的工作。			
	安徽中赋源创科技集团股份有限公司	其他承诺	安徽中环环保科技股份有限公司及其控股股东、董事、监事、高级管理人员关于不存在虚假记载、误导性陈述、或重大遗漏的承诺：安徽中环环保科技股份有限公司（下称“公司”）拟申请首次公开发行股票并在创业板上市（下称“本次发行上市”），为本次发行上市，公司编制了《安徽中环环保科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》（下称“《招股说明书》”）及其他相关文件。为维护公众投资者的利益，公司承诺如下：一、公司承诺发行申请文件电子文件与书面文件一致，不存在任何虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并对真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带的法律责任。二、如公司《招股说明书》有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。三、如公司《招股说明书》有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，公司将依法回购首次公开发行的全部新股。公司董事会应在前述行为被依法认定后 5 日内制定股份回购预案（预案内容包括回购股份数量、价格区间、完成时间等信息），并提交股东大会审议通过。公司已发行尚未上市的，回购价格为发行价并加算银行同期存款利息；公司已经上市的，回购价格根据公司股票发行价格加计银行同期活期存款利息和市场价格孰高确定，若公司在该期间内发生权益分派、公积金转增股本、配股等情况等除权除息事项的，发行价应相应做除权除息处理；股份回购义务需在股东大会作出决议之日起 3 个月内完成。在实施上述股份回购时，如法律法规、公司章程等另有规定的，从其规定。	2017年08月21日	长期	正常履行中
	张伯中	其他承诺	安徽中环环保科技股份有限公司及其控股股东、董事、监事、高级管理人员关于不存在虚假记载、误导性陈述、或重大遗漏的承诺：安徽中环环保科技股份有限公司（下称“公司”）拟申请首次公开发行股票并在创业板上市（下称“本次发行上市”），为本次发行上市，公司编制了《安徽中环环保科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》（下称“《招股说明书》”）及其他相关文件。为维护公众投资者的利益，作为公司的控股股东、实际控制人，本人承诺如下：一、如公司《招股说明书》有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。二、如公司《招股说明书》有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将督促公司依法回购首次公开发行的全部新股。公司已发行尚未上市的，回购价格为发行价并加算银行同期存款利息；公司已经上市的，回购价格根据公司股票发行价格加计银行同期活期存款利息和市场价格孰高确定，股份回购义务需在股东大会作出决议之日起 3 个月内完成。在实施上述股份回购时，如法律法规、公司章程另有规定的从其规定。三、本人承诺不因职务变更、离职等原因而放弃履行已作出的承诺。	2017年08月21日	长期	正常履行中
	陈露;代雷;郭景彬;胡新权;江琼;李东;李	其他承诺	安徽中环环保科技股份有限公司及其控股股东、董事、监事、高级管理人员关于不存在虚假记载、误导性陈述、或重大遗漏的承诺：安徽中环环保科技股份有限公司（下称“公司”）拟申请首次公开发行股票并在创业板上市（下称“本次发行上市”），为本次发行上市，公司编制了《安徽中环环保科技股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》（下称“《招股说明书》”）及其他相关文件。为维护公众投资者	2017年08月21日	长期	正常履行中

杰;马东兵;马国友;宋永莲;徐文静;袁莉;张伯雄;张伯中		的利益,作为公司的董事/监事/高级管理人员,本人承诺如下:一、如公司《招股说明书》有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,致使投资者在证券交易中遭受损失的,本人将依法赔偿投资者损失。二、本人承诺不因职务变更、离职等原因而放弃履行已作出的承诺。			
宋永莲	其他承诺	发行人全体董事、监事、高级管理人员对发行申请文件真实性、准确性、完整性、及时性的承诺。安徽中环环保科技股份有限公司(以下简称“公司”)拟向中国证监会申请首次公开发行股票并在创业板上市(以下简称“本次发行上市”),公司全体董事、监事及高级管理人员现就本次发行上市招股说明书及其他申请文件的真实性、准确性、完整性作出如下承诺:1、公司首次公开发行并在创业板上市的申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏;2、公司发行上市申请文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的,公司将在证券监督管理部门作出上述认定时,依法回购首次公开发行的全部新股;3、公司发行上市申请文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,致使投资者在证券交易中遭受损失的,公司及全体董事、监事、高级管理人员等相关责任主体将依法赔偿投资者损失。特此承诺。	2017年08月21日	长期	正常履行中
张伯中	其他承诺	关于避免资金占用承诺函:本人作为安徽中环环保科技股份有限公司(以下简称“中环环保”)的控股股东、实际控制人,将严格按照中华人民共和国公司法、中环环保公司章程及其他规范性法律文件和中环环保规范治理相关制度的规定,严格履行股东义务、依法行使股东权利,不直接或间接地借用、占用或以其他方式侵占中环环保的资金款项。若今后发生本人直接或间接占用中环环保资金情形,本人将在中环环保股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明具体原因并向中环环保股东和社会公众投资者道歉,并在限期内将所占用资金及利息归还中环环保。同时,中环环保有权直接扣减分配给本人的现金红利,用以偿还本人所占用的资金。就本人所控制企业与中环环保在本承诺函出具日之前发生的资金拆借行为,若中环环保因此受到行政处罚或遭受其他损失,则全部责任和损失由本人承担。	2017年08月21日	100个月	已履行完毕
安徽中赋源创科技集团股份有限公司	其他承诺	为了保护广大投资者的利益,降低本次发行可能摊薄即期回报的影响,公司拟采取多种措施保证本次发行募集资金有效使用、防范即期回报被摊薄的风险,以增厚未来收益、填补股东回报并充分保护中小股东的利益。公司拟采取的具体措施如下:(一)加强募集资金管理,提高募集资金使用效率公司已经根据《公司法》《证券法》等相关法律法规的规定和要求,结合公司实际情况,制定并完善了《募集资金管理制度》,明确规定公司对募集资金进行专户集中管理,以便于募集资金的管理和使用以及对其使用情况加以监督。募集资金到账后,公司将有序推进募集资金的使用,努力提高资金的使用效率,提升未来期间的股东回报,降低本次发行导致的即期回报摊薄的风险。(二)发展核心业务,提升盈利能力本次向特定对象发行股票募集资金扣除发行费用后拟用于补充流动资金和偿还银行贷款,本次募集资金到位后,公司资金实力将显著提升,为核心业务的持续增长以及根据公司战略进行相应的业务布局提供了资金支持。借此机会,公司将进一步发展核心业务并进行战略业务布局,扩大经营规模,完善业务链条,有效提升公司核心技术水平、整体技术转化能力和全方位综合服务能力,增强公司的核心竞争力,提升公司的盈利能力。(三)提高日常运营效率,降低公司运营成本公司将继续加强内部控制建设,继续完善并优化经营管理和投资决策程序,继续改善采购、研发、销售、管理等环节的流程,进一步提高公司整体经营效率,节省各项成本费用,全面有效地控制公司经营管理风险,提高运营效率,促进实现发展战略。(四)不断完善公司分红制度,强化投资者回报机制为进一步提高回报股东意识,建立对投资者持续、稳定、科学的回报机制,积极回报股东,切实保护股东合法权益,公司制定了《未来三年(2025-2027年)股东回报规划》,在综合分析公司发展战略、经营发展实际情况、社会资金成本及外部融资环境等因素的基础	2025年12月12日	长期	正常履行中

		上,通过制定具体的股东回报规划和相关决策机制等,从而保证利润分配的持续性和稳定性。公司在主营业务实现健康发展和经营业绩持续增长的过程中,切实维护投资者合法权益,强化中小投资者权益保障机制,给予投资者持续稳定的合理回报。			
刘杨;北京鼎垣企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	其他承诺	根据《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》(国办发〔2013〕110号)《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》(国发〔2014〕17号)和《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》(证监会公告〔2015〕31号)等文件精神和要求,公司控股股东和实际控制人,为确保公司本次向特定对象发行股票的填补回报措施能够得到切实履行,现作出如下承诺: 1、不越权干预上市公司经营管理活动,不侵占上市公司利益; 2、切实履行公司制定的有关填补即期回报措施及本承诺,如违反本承诺或拒不履行本承诺给公司或股东造成损失的,同意根据法律、法规及证券监管机构的有关规定承担相应法律责任; 3、自本承诺出具日至公司本次发行股票实施完毕前,若中国证监会作出关于填补被摊薄即期回报措施及其承诺的其他新的监管规定,且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时,本人/本机构承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。	2025年12月12日	长期	正常履行中
安徽中赋源创科技集团股份有限公司	其他承诺	公司承诺向特定对象发行股票不存在直接或通过利益相关方向参与认购的发行对象提供财务资助或补偿,具体概括如下: 1、公司不存在直接或通过利益相关方向参与认购的发行对象(包括其关联方)提供财务资助、补偿、承诺收益或其他协议安排的情形; 2、公司不存在向发行对象(包括其关联方)做出保底收益或变相保底收益承诺的情形。	2025年12月12日	长期	正常履行中
刘杨;宋永莲;侯铁成;李奇;赵盼盼;江琼;李志平;DO NG RUIPIN G;姚云霞;汪力;邵海江	其他承诺	根据《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》(国办发〔2013〕110号)《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》(国发〔2014〕17号)和《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》(证监会公告〔2015〕31号)等文件精神和要求,作为公司的董事、高级管理人员,将忠实、勤勉地履行职责,维护公司和全体股东的合法权益。根据中国证监会相关规定,公司董事、高管作出如下承诺: 1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益,也不采用其他方式损害公司利益; 2、本人承诺对职务消费行为进行约束; 3、本人承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动; 4、本人承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩; 5、若公司后续推出股权激励计划,本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。 6、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本承诺,如违反本承诺或拒不履行本承诺给公司或股东造成损失的,同意根据法律、法规及证券监管机构的有关规定承担相应法律责任。 7、自本承诺出具日至公司本次发行股票实施完毕前,若中国证监会作出关于填补回报措施及承诺的其他新的监管规定的,且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时,本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。	2025年12月12日	长期	正常履行中
刘杨	其他承诺	公司拟向特定对象实际控制人刘杨先生发行股票,认购对象刘杨先生就公司向特定对象发行股票相关事宜出具承诺函承诺: 1、本次发行定价基准日前6个月内,本人未减持中环环保股份; 2、自定价基准日起至中环环保本次发行完成(即自本次发行的股票登记至名下之日)后6个月内,本人不减持中环环保股份,也不存在减持中环环保股份的计划; 3、本人承诺将严格按照《中华人民共和国证券法》《上市公司收购管理办法》等法律法规、交易所的相关规定进行减持并履行权益变动涉及的信息披露义务; 4、如本人违反前述承诺而发生减持的,本人承诺因减持所得的收益全	2025年12月12日	长期	正常履行中

		<p>部归中环环保所有；</p> <p>5、本人在本次发行中认购取得的中环环保股份，自本次发行结束之日（即自本次发行的股票登记至名下之日）起 18 个月内不转让（同一实际控制人控制之下不同主体之间转让的情形除外）；限售期内，本人所取得的本次发行的股份因公司送股、资本公积金转增股本等形式衍生取得的股份亦应遵守前述限售期安排。限售期届满后，该等股份的转让和交易按照届时有效的法律、法规及规范性文件以及中国证监会、深交所的有关规定执行；</p> <p>6、本人承诺，本人不存在以下情形： （1）法律法规规定禁止持有中环环保股份；（2）本次发行的中介机构或其负责人、高级管理人员、经办人员等违规通过本人持有中环环保股份；（3）证监会系统离职人员通过本公司持有中环环保股份；（4）不当利益输送；</p> <p>7、本人认购中环环保本次发行股份的资金来源为自有资金或合法自筹资金，不存在对外募集、代持、结构化安排或直接、间接使用中环环保及其关联方（中环环保控股股东、实际控制人及其一致行动人除外）资金用于认购的情形，不存在中环环保及其他主要股东直接或通过其利益相关方向本人提供财务资助、补偿、承诺收益或其他协议安排的情形。</p> <p>8、如果本次发行获得深交所审核同意并通过中国证监会注册程序时，本人认购资金不足，就认购不足部分对应的标的股份，本人同意与发行人友好协商其他解决方案。</p> <p>9、本人作为本次发行的认购对象，不存在如下任一情形： ①负有数额较大债务，到期未清偿，且处于持续状态；②最近 3 年有重大违法行为或者涉嫌有重大违法行为；③最近 3 年有严重的证券市场失信行为；④存在《公司法》第一百七十八条规定情形；⑤法律、行政法规规定以及中国证监会认定的不得收购上市公司的其他情形。</p> <p>10、本人为参与本次发行向发行人及相关中介机构提供的所有资料和信息真实、准确、有效、完整。</p>			
刘杨;北京鼎垣企业管理咨询合伙企业(有限合伙);南京鑫鼎康健股权投资有限公司	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	<p>鉴于公司拟向特定对象发行股票：</p> <p>一、控股股东、实际控制人出具《关于避免同业竞争的承诺函》，就避免与上市公司出现同业竞争和利益冲突事宜郑重声明与承诺如下： 1、本人/本企业保证不利用自身对上市公司的控股关系从事有损上市公司及其中小股东利益的行为。 2、本人/本企业未直接或间接从事与上市公司相同或相似的业务；亦未控制任何与上市公司存在竞争关系的其他企业。 3、本人/本企业（包括本人/本企业将来成立的子公司和其它受本人/本企业控制的企业）将不直接或间接从事与上市公司业务构成或可能构成同业竞争的活动。 4、无论何种原因，如本人/本企业（包括本人/本企业将来成立的子公司和其它受本人/本企业控制的企业）获得可能与上市公司构成同业竞争的业务机会，本人将及时告知上市公司，并将尽最大努力促使该等业务机会转移给上市公司。若该等业务机会尚不具备转让给上市公司的条件，或因其他原因导致上市公司暂无法取得上述业务机会，上市公司有权要求本企业采取法律、法规及中国证券监督管理委员会许可的其他方式加以解决。 5、本承诺函在本人/本企业作为上市公司直接/间接控股股东/实际控制人期间持续有效。本人保证严格履行本承诺函中各项承诺，如因违反该等承诺并因此给上市公司造成损失的，本人/本企业将承担相应的赔偿责任。</p> <p>二、控股股东、实际控制人出具《关于规范关联交易的承诺函》，就与公司的关联交易事项郑重承诺如下： 1、承诺人将善意履行作为公司股东的义务，充分尊重公司的独立法人地位，保障公司独立经营、自主决策。承诺人将严格按照中国公司法以及公司的公司章程规定，促使经承诺人提名的公司董事依法履行其应尽的诚信和勤勉责任。 2、截至本承诺出具日，除已经公司披露的情形外，承诺人及承诺人投资或控制的企业与发行人不存在其他重大关联交易。 3、保证承诺人以及承诺人控股或实际控制的公司或者其他企业或经济</p>	2025年12月12日	长期	正常履行中

			<p>组织（以下统称“承诺人控制的企业”），今后原则上不与公司发生关联交易。如果公司在今后的经营活动中必须与承诺人或承诺人控制的企业发生不可避免的关联交易，承诺人将促使此等交易严格按照国家有关法律法规、公司的章程和有关规定履行有关程序，并按照正常的商业条件进行；保证承诺人及承诺人控制的企业将不会要求或接受公司给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件；保证不利用股东地位，就公司与承诺人或承诺人控制的企业相关的任何关联交易采取任何行动，故意促使公司的股东会或董事会作出侵犯其他股东合法权益的决议。</p> <p>4、保证承诺人及承诺人控制的企业将严格和善意地履行其与公司签订的各种关联交易协议。承诺人及承诺人控制的企业将不会向公司谋求任何超出该等协议规定以外的利益或收益。</p> <p>5、如违反上述承诺给公司造成损失，承诺人将及时、足额向公司作出赔偿或补偿。承诺人未能履行上述赔偿或补偿承诺的，则公司有权相应扣减应付承诺人的现金分红（包括相应扣减承诺人因间接持有公司股份而可间接分得的现金分红）。在相应的承诺履行前，承诺人亦不转让承诺人所直接或间接所持的公司的股份，但为履行上述承诺而进行转让的除外。</p> <p>6、本承诺函所述承诺事项已经承诺人确认，为承诺人真实意思表示，对承诺人具有法律约束力。承诺人自愿接受监管机关、社会公众及投资者的监督，并依法承担相应责任。</p>			
	刘杨	股份限售承诺	<p>公司拟向特定对象公司实际控制人刘杨先生发行股票，刘杨先生作为乙方与公司（甲方）签署《附条件生效的股份认购协议》，并于协议中承诺：</p> <p>通过本次发行认购的甲方股票，在本次发行结束之日起 18 个月内不得转让。中国证监会或深交所要求对乙方认购的本次发行股份的限售期进行调整的，乙方同意根据监管机构的监管意见或监管要求对限售期进行相应调整。</p> <p>本次发行结束后，乙方通过本次发行认购的甲方股票因甲方分配股票股利、资本公积金转增股本等形式所衍生取得的股票亦应遵守上述限售期安排。</p> <p>乙方同意按照相关法律法规和中国证监会、深交所的相关规定就本次发行中所认购的股份出具相关限售承诺，并办理相关股票限售事宜。并且，如果中国证监会及/或深交所对上述限售有不同意见，则乙方同意无条件按照中国证监会及/或深交所的意见对上述限售进行修订并予执行。</p> <p>限售期结束后乙方认购的本次发行的股票按中国证监会及深交所的有关规定执行。</p> <p>乙方因本次发行所获得的甲方股票在限售期届满后减持时，需遵守届时《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律、法规、规范性文件以及甲方公司章程的相关规定。</p>	2025年12月12日	24个月	正常履行中
其他对公司中小股东所作承诺	安徽高新金通安益股权投资基金（有限合伙）	股份减持承诺	<p>公司特定股东安徽高新金通安益股权投资基金（有限合伙）计划在公告之日起 3 个交易日后 3 个月内（即 2024 年 10 月 21 日至 2025 年 1 月 20 日）通过集中竞价、大宗交易、协议转让方式合计减持公司股份不超过 17,198,300 股（即不超过公司总股本的 4.06%，剔除公司回购专用账户中的股份数量后，不超过公司总股本的 4.15%）。计划在任意连续 90 日内通过交易所集中竞价减持不超过上市公司总股本的 1%，通过大宗交易减持不超过上市公司总股本的 2%，与其他方通过协议转让合计减持不低于上市公司总股本的 5%。若此期间公司有增发、派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除息除权事项，减持股份数、股权比例将相应进行调整。</p>	2024年10月21日	3个月	已履行完毕
	安徽高新金通安益股权投资基金（有限	股份减持承诺	<p>公司特定股东安徽高新金通安益股权投资基金（有限合伙）（以下简称“金通安益”）计划在公告之日起 3 个交易日后 3 个月内（即 2025 年 4 月 25 日至 2025 年 7 月 24 日）通过集中竞价、大宗交易、协议转让方式合计减持公司股份不超过 15,058,300 股（即不超过公司总股本的 3.55%，剔除公司回购专用账户中的股份数量后，不超过公司总股本的 3.63%）。计划在任意连续 90 日内通过交易所集中竞价减持不超过上</p>	2025年04月25日	3个月	已履行完毕

	合伙)		市公司总股本的 1%，通过大宗交易减持不超过上市公司总股本的 2%，与其他方通过协议转让合计减持不低于上市公司总股本的 5%。若此期间公司有增发、派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除息除权事项，减持股份数、股权比例将相应进行调整。			
	安徽高新金通安益股权投资基金(有限合伙)	股份减持承诺	特定股东安徽高新金通安益股权投资基金(有限合伙)(以下简称“金通安益”)计划在公告之日起 3 个交易日后 3 个月内(即 2025 年 8 月 22 日至 2025 年 11 月 21 日)通过集中竞价、大宗交易、协议转让方式合计减持公司股份不超过 15,058,300 股(即不超过公司总股本的 3.55%，剔除公司回购专用账户中的股份数量后，不超过公司总股本的 3.63%)。计划在任意连续 90 日内通过交易所集中竞价减持不超过上市公司总股本的 1%，通过大宗交易减持不超过上市公司总股本的 2%，与其他方通过协议转让合计减持不低于上市公司总股本的 5%。若此期间公司有增发、派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除息除权事项，减持股份数、股权比例将相应进行调整。	2025 年 08 月 22 日	3 个月	已履行完毕
	安徽高新金通安益股权投资基金(有限合伙)	股份减持承诺	公司特定股东安徽高新金通安益股权投资基金(有限合伙)计划自公告披露之日起 3 个交易日后的 3 个月内(即 2025 年 11 月 28 日至 2026 年 2 月 27 日)，通过集中竞价、大宗交易方式合计减持公司股份不超过 10,917,170 股(即不超过公司总股本的 2.37%，剔除公司回购专用账户中的股份数量后，不超过公司总股本的 2.40%)。计划在任意连续 90 日内通过交易所集中竞价减持不超过上市公司总股本的 1%，通过大宗交易减持不超过上市公司总股本的 2%。若此期间公司有增发、派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除息除权事项，减持股份数、股权比例将相应进行调整。	2025 年 11 月 28 日	3 个月	正常履行中
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

3、公司涉及业绩承诺

适用 不适用

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

五、董事会、审计委员会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、董事会关于报告期会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的说明

适用 不适用

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

（1）本报告期内新增子公司：

序号	子公司全称	子公司简称	报告期间	纳入合并范围原因
1	淮南市中环水务有限公司	淮南中环	2025 年度	投资设立
2	北京鼎赋医药科技有限公司	北京鼎赋	2025 年度	投资设立
3	合肥中环环保科技有限公司	合肥中环	2025 年度	投资设立

（2）本报告期内减少子公司：

序号	子公司全称	子公司简称	报告期间	报告期末未纳入合并范围原因
1	河南中环鑫汇通生物科技有限公司	河南中环	2025 年度	注销
2	淮北市清源水务有限公司	淮北清源	2025 年度	注销

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	125

境内会计师事务所审计服务的连续年限	14
境内会计师事务所注册会计师姓名	郭凯、霍金凤、张超
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	5、5、4
境外会计师事务所名称（如有）	不适用
境外会计师事务所报酬（万元）（如有）	0
境外会计师事务所审计服务的连续年限（如有）	不适用
境外会计师事务所注册会计师姓名（如有）	不适用
境外会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限（如有）	不适用

是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

本年度，公司聘请容诚会计师事务所（特殊普通合伙）为公司内部控制审计会计师事务所。

九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼	3,308.49	否	已结案	公司承担最终给付义务金额合计1,338.54万元	根据判决书执行		/
未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼	1,236.01	否	尚未判决	/	/		/

十二、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十四、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

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

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

适用 不适用

公司第四届董事会第六次会议、第四届监事会第四次会议、2024 年年度股东大会审议通过了《关于 2025 年度日常关联交易预计的议案》，同意公司及子公司 2025 年度与公司持股 5%以上法人股东安徽中辰投资控股有限公司及其下属公司安徽锦程安环科技发展有限公司、安徽晟创检测技术有限公司、安徽晟创环境技术服务有限公司、山东晟创检测技术有限责任公司、安徽美安达房地产开发有限公司、安徽中辰环境科技有限公司、安徽中辰创富商业运营有限公司发生总金额不超过人民币 1,740 万元的日常关联交易，同时，2025 年度将在安徽新安银行股份有限公司发生存款业务。截至报告期末，实际发生日常关联交易合同金额为 163.08 万元，在安徽新安银行股份有限公司存款利息发生额为 11.04 万元。

公司第四届董事会第十四次会议、第四届监事会第十次会议、2025 年第四次临时股东大会审议通过了公司 2025 年度向特定对象发行股票（以下简称“本次发行”）的相关议案。本次发行的发行对象刘杨先生将以现金方式认购公司本次发行的股票，募集资金总额不超过人民币 30,000.00 万元（含本数），扣除相关发行费用后的募集资金净额拟全部用于补充流动资金和偿还银行贷款。本次发行对象系公司实际控制人、董事长刘杨先生，其认购股票数量不超过 43,795,620 股（含本数），未超过本次发行前公司总股本的 30%。本次发行的定价基准日为公司第四届董事会第十四次会议决议公告日。本

次发行股票的价格为 6.85 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 80%。本次发行尚需获得深圳证券交易所审核通过及中国证监会同意注册，最终发行方案将以中国证券监督管理委员会准予注册的方案为准。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
关于 2025 年度日常关联交易预计的公告	2025 年 04 月 22 日	2025-017 巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
关于 2025 年度向特定对象发行股票预案披露的提示性公告	2025 年 12 月 15 日	2025-094 巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2025 年度向特定对象发行股票预案	2025 年 12 月 15 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)

十五、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

适用 不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
桐城市清源水务有限公司	2018 年 03 月 22 日	20,000	2018 年 09 月 13 日	20,000	连带责任保证	无	无	2018 年 9 月 20 日-2033 年 9 月 5 日	否	否

桐城市 中环水务有限 公司	2018年 03月22 日	6,000	2018年 04月13 日	6,000	连带责 任保证	无	无	2018年 4月28 日-2031 年4月 28日	否	否
桐城市 宜源水务有限 公司	2019年 03月12 日	20,000	2019年 12月19 日	20,000	连带责 任保 证、抵 押	房产	无	2019年 12月19 日-2042 年7月 31日	否	否
全椒县 清源水务有限 公司	2019年 12月03 日	3,200	2019年 12月25 日	3,200	连带责 任保证	无	无	2019年 12月25 日-2027 年12月 25日	否	否
桐城市 宜源水务有限 公司	2020年 04月18 日	10,000	2020年 12月28 日	10,000	连带责 任保证	无	无	2019年 12月10 日-2042 年7月 31日	否	否
泰安清 源水务有限公 司	2021年 03月05 日	18,000	2021年 04月26 日	18,000	连带责 任保证	无	无	2021年 4月12 日-2029 年4月 30日	否	否
石家庄 厦能烁 环保科技有限 公司	2021年 03月05 日	46,500	2021年 07月08 日	46,500	连带责 任保 证、质 押	股权	无	2021年 7月15 日-2029 年7月 15日	是	否
郸城县 中环新 能源有限公 司	2021年 10月14 日	30,000	2022年 01月27 日	30,000	连带责 任保证	无	无	2022年 1月27 日-2034 年12月 26日	否	否
大连中 环东晟 污水处理有限 公司	2022年 03月02 日	20,077.4 4	2022年 08月23 日	20,077.4 4	连带责 任保证	无	无	2022年 8月22 日-2033 年8月 21日	否	否
宁阳清 源水务有限公 司	2022年 03月02 日	8,500	2022年 11月22 日	8,500	连带责 任保证	无	无	2022年 11月22 日-2037 年11月 22日	否	否
太和县 中晟固 体废物 治理有限 责任公 司	2022年 03月02 日	3,300	2022年 12月30 日	3,300	连带责 任保证	无	无	2022年 12月30 日-2027 年12月 30日	否	否
泰安岱 岳区中 环水务有限 公司	2022年 03月02 日	21,840	2023年 02月22 日	21,840	连带责 任保证	无	无	2023年 2月22 日-2038 年2月 22日	否	否
德江中	2023年	18,000	2023年	18,000	连带责	无	无	2023年	否	否

环环保 新能源 有限公司	04月18 日		12月28 日		任保证				12月28 日-2043 年12月 27日		
宁阳中 辰水务 有限公司	2023年 04月18 日	11,199	2024年 02月28 日	11,199	连带责 任保证	无	无		2024年 2月28 日-2036 年2月 27日	否	否
承德中 环环保 新能源 有限公司	2023年 04月18 日	18,000	2024年 03月22 日	18,000	连带责 任保证	无	无		2024年 3月22 日-2038 年11月 22日	否	否
安徽璠 煌建设 工程有 限公司	2024年 04月22 日	2,000	2024年 06月27 日	2,000	连带责 任保证	无	无		2024年 6月27 日-2025 年6月 27日	是	否
惠民中 环新能 源有限 公司	2024年 04月22 日	13,713.6 1	2024年 09月29 日	13,713.6 1	连带责 任保证	无	无		2024年 9月29 日-2038 年9月 29日	否	否
石家庄 厦能烁 环保科 技有限 公司	2025年 04月22 日	34,000	2025年 06月18 日	34,000	连带责 任保证	无	无		2025年 6月18 日-2033 年6月 18日	否	否
济源市 中辰环 境科技 有限公 司	2025年 04月22 日	33,000	2025年 09月15 日	33,000	连带责 任保证	无	无		2025年 9月15 日-2028 年12月 20日	否	否
安徽璠 煌建设 工程有 限公司	2025年 04月22 日	2,000	2025年 09月29 日	2,000	连带责 任保证	无	无		2025年 9月29 日-2026 年9月 29日	否	否
报告期内审批对子 公司担保额度合计 (B1)			134,500		报告期内对子公司 担保实际发生额合 计(B2)						69,000
报告期末已审批的 对子公司担保额度 合计(B3)			356,330.05		报告期末对子公司 实际担保余额合计 (B4)						290,830.05
子公司对子公司的担保情况											
担保对 象名称	担保额 度相关 公告披 露日期	担保额 度	实际发 生日期	实际担 保金额	担保类 型	担保物 (如 有)	反担保 情况 (如 有)	担保期	是否履 行完毕	是否 为关 联方 担保	
公司担保总额(即前三大项的合计)											
报告期内审批担保 额度合计 (A1+B1+C1)			134,500		报告期内担保实际 发生额合计 (A2+B2+C2)						69,000
报告期末已审批的			356,330.05		报告期末实际担保						290,830.05

担保额度合计 (A3+B3+C3)	余额合计 (A4+B4+C4)	
全部担保余额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例		114.52%
其中:		
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)		0
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额 (E)		101,116.44
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)		163,850.73
上述三项担保金额合计 (D+E+F)		264,967.17
对未到期担保合同, 报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明 (如有)		无
违反规定程序对外提供担保的说明 (如有)		无

采用复合方式担保的具体情况说明

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

公司第二届董事会第十八次会议、2018 年年度股东大会审议通过了《关于子公司 2019 年度向金融机构申请综合授信额度及担保事宜的议案》, 公司合并报表范围内的全资及控股子公司桐城市宜源水务有限公司、新泰清源水务有限公司、德江中环环保新能源有限公司、承德中环环保新能源有限公司、西乡中辰新能源有限公司、惠民中环新能源有限公司拟于 2019 年度向银行等金融机构申请不超过人民币 75,000 万元的综合授信额度, 具体担保方式为公司提供抵押或担保、公司合并报表范围内子公司提供抵押或质押、贷款主体收费权质押或土地抵押等方式。其中, 桐城市宜源水务有限公司向中国工商银行股份有限公司桐城支行申请借款 20,000 万元人民币, 以其所拥有的桐城市农村生活污水处理 PPP 项目项下全部收益为主合同项下全部债务提供质押担保, 以公司位于合肥市包河区大连路 1120 号 B1 幢 22-23 层房产为主合同项下全部债务提供抵押担保, 同时, 由公司、张伯中先生、安徽中辰投资控股有限公司提供连带责任保证, 不收取担保费用。

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

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

约定的最高额保证金额由人民币 20,000 万元追加至 30,000 万元，原《最高额保证合同》内的其他条款维持不变，仍按原约定执行，本次追加担保不收取担保费用。

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

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

公司控股孙公司石家庄厦能焱与北银金融租赁有限公司办理 46,500 万元融资租赁业务，租赁期限为 96 个月，石家庄厦能焱以其土地使用权及房屋建筑物、电站整体设备资产提供抵押，公司控股子公司上海泷蝶新能源科技有限公司（以下简称“上海泷蝶”）以其持有的石家庄厦能焱 100% 股权以及全部相关权益提供质押，石家庄厦能焱以其收费权以及基于收费权所产生的收费权收益提供质押。公司、张伯中先生及公司全资子公司承德中环环保新能源有限公司（以下简称“承德中环”）分别为上述融资租赁业务债权提供不可撤销的连带责任保证，不收取担保费用。报告期内，因主合同债权解除，相关担保义务终止。

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

公司全资子公司安徽璠煌建设工程有限公司（以下简称“璠煌建设”）向上海浦东发展银行股份有限公司合肥分行申请 1,000 万元借款，借款期限为 1 年。公司为上述借款提供最高不超过 2,000 万元的连带责任保证，不收取担保费用。报告期内，因主合同债权解除，相关担保义务终止。

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

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

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

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

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

3、委托他人进行现金资产管理情况

（1）委托理财情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

（2）委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十六、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
关于 2024 年度计提信用减值损失、资产减值准备及核销资产的公告	2025 年 4 月 22 日	2025-023 巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
关于变更独立董事的公告	2025 年 6 月 6 日	2025-031 巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2024 年年度权益分派实施公告	2025 年 7 月 1 日	2025-034 巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
关于调整中环转 2 转股价格的公告	2025 年 7 月 1 日	2025-035 巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2025 年员工持股计划（草案）	2025 年 7 月 11 日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
关于 2025 年半年度计提信用减值损失、资产减值准备及核销资产的公告	2025 年 8 月 22 日	2025-049 巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
关于 2025 年员工持股计划非交易过户完成的公告	2025 年 9 月 3 日	2025-050 巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
关于 2022 年员工持股计划存续期延期的公告	2025 年 10 月 28 日	2025-069 巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
关于控股股东、实际控制人及其一致行动人股份协议转让完成过户登记暨公司控制权发生变更的提示性公告	2025 年 11 月 10 日	2025-071 巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
关于公司董事、独立董事辞职暨补选董事、独立董事的公告	2025 年 11 月 18 日	2025-074 巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
关于特定股东减持计划的预披露公告	2025 年 11 月 24 日	2025-082 巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
关于变更董事、独立董事、董事长、法定代表人并调整董事会专门委员会委员及聘任名誉董事长的公告	2025 年 12 月 4 日	2025-085 巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
关于副总经理、财务总监、董事会秘书辞职暨聘任联席总经理、财务总监、董事会秘书的公告	2025 年 12 月 4 日	2025-086 巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
关于调整公司组织结构、修订《公司章程》及制定和修订部分治理制度的公告	2025 年 12 月 11 日	2025-090 巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2025 年度向特定对象发行股票预案	2025 年 12 月 15 日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
关于拟变更公司名称、证券简称及修订《公司章程》的公告	2025 年 12 月 15 日	2025-102 巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
关于董事调整暨选举职工代表董事的公告	2025 年 12 月 29 日	2025-104 巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)

十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	49,174,075	11.58%	0	0	0	0	0	49,174,075	10.68%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	49,174,075	11.58%	0	0	0	0	0	49,174,075	10.68%
其中：									
境内法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境内自然人持股	49,174,075	11.58%	0	0	0	0	0	49,174,075	10.68%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：									
境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	375,322,024	88.42%	0	0	0	35,864,210	35,864,210	411,186,234	89.32%
1、人民币普通股	375,322,024	88.42%	0	0	0	35,864,210	35,864,210	411,186,234	89.32%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	424,496,099	100.00%	0	0	0	35,864,210	35,864,210	460,360,309	100.00%

股份变动的原因

适用 不适用

报告期内，公司向不特定对象发行可转换公司债券“中环转 2”（债券代码：123146）累计转股 35,864,210 股。

股份变动的批准情况

适用 不适用

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

股份变动的过户情况

适用 不适用

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

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

适用 不适用

报告期内，由于可转债转股，总股本由 424,496,099 股增加至 460,360,309 股，导致基本每股收益和稀释每股收益下降，对归属于公司普通股股东的每股净资产影响不大。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

公司向不特定对象发行可转换公司债券“中环转 2”（债券代码：123146）于 2022 年 11 月 14 日起进入转股期，截至报告期末，“中环转 2”累计转股 36,609,870 股。

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	17,906	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	20,106	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 9）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 9）	0	持有特别表决权股份的股东总数（如有）	0
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）									
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		
							股份状态	数量	
张伯中	境内自然人	10.68%	49,174,075	16,391,359	49,174,075	0	不适用	0	
北京鼎垣企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	9.95%	45,794,137	45,794,137	0	45,794,137	不适用	0	
嘉兴鼎康企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	5.38%	24,747,222	24,747,222	0	24,747,222	不适用	0	
苏州九邦环保科技有限公司	境内非国有法人	2.98%	13,734,500	602,860	0	13,734,500	不适用	0	
安徽高新金通安益股权投资基金（有限合伙）	境内非国有法人	2.35%	10,817,170	4,241,130	0	10,817,170	不适用	0	
刘良恒	境内自然人	1.70%	7,815,606	-600,000	0	7,815,606	不适用	0	
安徽中环环保科技有限公司—2022 年员工持股计划	其他	1.21%	5,570,000	-50,000	0	5,570,000	不适用	0	
安徽明泽投资管理有限公司—明泽环保优选私募证券投资基金壹号	其他	1.15%	5,278,100	0	0	5,278,100	不适用	0	
安徽中环环保科技有限公司—2025 年员工持股计划	其他	0.87%	4,000,000	4,000,000	0	4,000,000	不适用	0	
安徽明泽投资管理有限公司—明泽环保优选私募证券投资基金贰号	其他	0.68%	3,115,800	-849,200	0	3,115,800	不适用	0	
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 4）	无								
上述股东关联关系或一致行动的说明	北京鼎垣企业管理咨询合伙企业（有限合伙）和嘉兴鼎康企业管理咨询合伙企业（有限合伙）同受实际控制人刘杨控制，北京鼎垣企业管理咨询合伙企业（有限合伙）和嘉兴鼎康企业管理咨询合伙企业（有限合伙）为一致行动人。安徽明泽投资管理有限公司—明泽环保优选私募证券投资基金壹号与安徽明泽投资管理有限公司—明泽环保优选私募证券投资基金贰号受同一基金管理人安徽明泽投资管理有限公司管理。未知其他股东是否有关联关系或一致行动关系。								

上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	公司股东张伯中承诺放弃个人持有的公司 19,174,075 股的表决权（若公司未来发生转股送股，这部分股份数量相应调整，亦放弃包括二级市场买入公司股票而增加的股份表决权），保留个人持有的公司 30,000,000 股的表决权（若公司未来发生转股送股，这部分股份数量相应调整）。		
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 10）	安徽中环环保科技股份有限公司回购专用证券账户持有公司股份 5,560,890 股，占公司总股份比例为 1.21%。		
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
北京鼎垣企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	45,794,137	人民币普通股	45,794,137
嘉兴鼎康企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	24,747,222	人民币普通股	24,747,222
苏州九邦环保科技有限公司	13,734,500	人民币普通股	13,734,500
安徽高新金通安益股权投资基金（有限合伙）	10,817,170	人民币普通股	10,817,170
刘良恒	7,815,606	人民币普通股	7,815,606
安徽中环环保科技股份有限公司—2022 年员工持股计划	5,570,000	人民币普通股	5,570,000
安徽明泽投资管理有限公司—明泽环保优选私募证券投资基金壹号	5,278,100	人民币普通股	5,278,100
安徽中环环保科技股份有限公司—2025 年员工持股计划	4,000,000	人民币普通股	4,000,000
安徽明泽投资管理有限公司—明泽环保优选私募证券投资基金贰号	3,115,800	人民币普通股	3,115,800
安徽景曦私募基金管理有限公司—景曦价值发现成长 1 号私募证券投资基金	2,865,600	人民币普通股	2,865,600
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	北京鼎垣企业管理咨询合伙企业（有限合伙）和嘉兴鼎康企业管理咨询合伙企业（有限合伙）同受实际控制人刘杨控制，北京鼎垣企业管理咨询合伙企业（有限合伙）和嘉兴鼎康企业管理咨询合伙企业（有限合伙）为一致行动人。安徽明泽投资管理有限公司—明泽环保优选私募证券投资基金壹号与安徽明泽投资管理有限公司—明泽环保优选私募证券投资基金贰号受同一基金管理人安徽明泽投资管理有限公司管理。未知其他股东是否有关联关系或一致行动关系。		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 5）	截止本报告期，1、公司股东刘良恒通过中信建投证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 7,815,606 股。2、公司股东安徽明泽投资管理有限公司—明泽环保优选私募证券投资基金壹号通过申万宏源证券有限公司客户信用交易担保证券账户持有 5,278,100 股。3、公司股东安徽明泽投资管理有限公司—明泽环保优选私募证券投资基金贰号通过申万宏源证券有限公司客户信用交易担保证券账户持有 3,115,800 股。		

注：安徽中环环保科技股份有限公司回购专用证券账户持有公司股份 5,560,890 股，占公司总股份比例为 1.21%。

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

适用 不适用

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

适用 不适用

公司是否具有表决权差异安排

适用 不适用

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

是 否

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

2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
北京鼎垣企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人：南京黎鼎康健股权投资有限公司；委派代表：刘杨	2025 年 09 月 09 日	91110118MAEU7NKWXX	企业管理咨询
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无			

控股股东报告期内变更

适用 不适用

新控股股东名称	北京鼎垣企业管理咨询合伙企业(有限合伙)
变更日期	2025 年 11 月 10 日
指定网站查询索引	http://www.cninfo.com.cn/
指定网站披露日期	2025 年 11 月 10 日

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

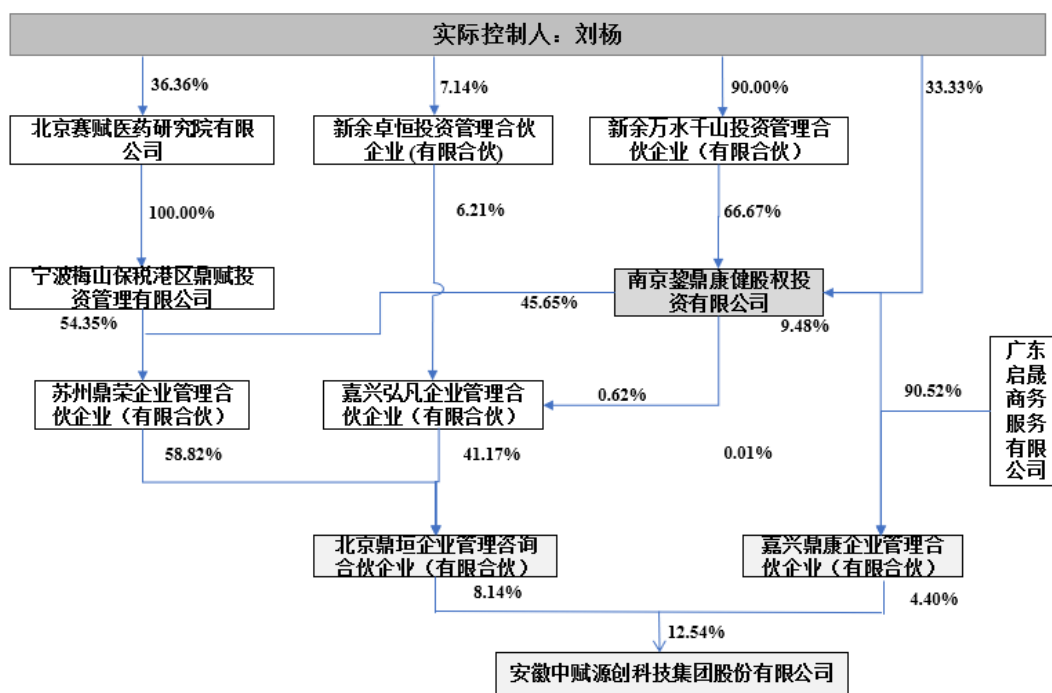
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
刘杨	本人	中国	否
北京鼎垣企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中国	否
嘉兴鼎康企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中国	否
主要职业及职务	董事长		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无		

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

原实际控制人名称	张伯中
新实际控制人名称	刘杨
变更日期	2025 年 11 月 10 日
指定网站查询索引	http://www.cninfo.com.cn/
指定网站披露日期	2025 年 11 月 10 日

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%

适用 不适用

5、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

2025 年 10 月公司原控股股东、实际控制人张伯中先生及其一致行动人安徽中辰投资控股有限公司与北京鼎垣企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、嘉兴鼎康企业管理合伙企业（有限合伙）分别签署了《股份转让协议》《〈股份转让协议〉之补充协议》。2025 年 11 月 7 日，本次转让股份已完成过户登记手续。

公司控股股东北京鼎垣企业管理咨询合伙企业（有限合伙）及其一致行动人嘉兴鼎康企业管理合伙企业（有限合伙）承诺，自本次权益变动完成之日起 18 个月内，不转让通过本次权益变动取得的上市公司股份。

四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

五、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

适用 不适用

一、企业债券

适用 不适用

报告期公司不存在企业债券。

二、公司债券

适用 不适用

报告期公司不存在公司债券。

三、非金融企业债务融资工具

适用 不适用

报告期公司不存在非金融企业债务融资工具。

四、可转换公司债券

适用 不适用

1、可转债发行情况

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

2、报告期转债担保人及前十名持有人情况

可转换公司债券名称	中环转2				
期末转债持有人数	4,572				
本公司转债的担保人	无				
担保人盈利能力、资产状况和信用状况重大变化情况	无				
前十名转债持有人情况如下：					
序号	可转债持有人名称	可转债持有人性质	报告期末持有可转债数量（张）	报告期末持有可转债金额（元）	报告期末持有可转债占比
1	招商银行股份有限公司—博时中证可转债及可交换债券交易型开放式指数证券投资基金	其他	574,049	57,404,900.00	9.03%
2	招商银行股份有限公司—易方达裕鑫债券型证券投资基金	其他	572,473	57,247,300.00	9.00%
3	中国工商银行股份有限公司—中	其他	348,509	34,850,900.00	5.48%

	欧可转债债券型证券投资基金				
4	安徽中辰投资控股有限公司	境内非国有法人	300,000	30,000,000.00	4.72%
5	西北投资管理（香港）有限公司—西北飞龙基金有限公司	境外法人	300,000	30,000,000.00	4.72%
6	易方达颐天配置混合型养老金产品—中国工商银行股份有限公司	其他	278,658	27,865,800.00	4.38%
7	海南致衍私募基金管理合伙企业（有限合伙）—致衍梧桐树 2 号私募证券投资基金	其他	228,175	22,817,500.00	3.59%
8	易方达稳健回报固定收益型养老金产品—交通银行股份有限公司	其他	151,896	15,189,600.00	2.39%
9	中国农业银行股份有限公司—富国可转换债券证券投资基金	其他	120,640	12,064,000.00	1.90%
10	中国银行股份有限公司—富国添享一年持有期债券型证券投资基金	其他	100,000	10,000,000.00	1.57%

3、报告期转债变动情况

适用 不适用

单位：元

可转换公司债券名称	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
中环转 2	859,327,000.00	223,438,000.00	0.00	0.00	635,889,000.00

4、累计转股情况

适用 不适用

可转换公司债券名称	转股起止日期	发行总量（张）	发行总金额（元）	累计转股金额（元）	累计转股数（股）	转股数量占转股开始日前公司已发行股份总额的比例	尚未转股金额（元）	未转股金额占发行总金额的比例
中环转 2	2022 年 11 月 14 日至 2028 年 5 月 5 日	8,640,000	864,000,000.00	228,111,000.00	36,609,870	8.64%	635,889,000.00	73.60%

5、转股价格历次调整、修正情况

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

6、报告期末公司的负债情况、资信变化情况以及在未来年度还债的现金安排

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

报告期内公司资信情况保持不变，具体如下：2025 年 6 月 27 日，评级机构中证鹏元资信评估股份有限公司在对本公司经营状况、行业、其他情况进行综合分析评估的基础上，出具了《安徽中环环保科技股份有限公司相关债券 2025 年跟踪评级报告》，维持安徽中环环保科技股份有限公司的主体信用等级为 AA-，维持评级展望为稳定；维持“中环转 2”的信用等级为 AA-，未发生变化。

报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更，与募集说明书相关承诺内容保持一致。本次发行的可转换公司债券不提供担保。

五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

适用 不适用

六、报告期末除债券外的有息债务逾期情况

适用 不适用

七、报告期内是否有违反规章制度的情况

是 否

八、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	1.60	1.51	5.96%
资产负债率	58.94%	63.85%	-4.91%
速动比率	1.46	1.34	8.96%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润	6,083.22	5,529.26	10.02%
EBITDA 全部债务比	12.49%	10.45%	2.04%
利息保障倍数	1.76	1.41	24.82%
现金利息保障倍数	3.74	3.04	23.03%
EBITDA 利息保障倍数	2.89	2.40	20.42%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	
利息偿付率	100.00%	100.00%	

第八节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2026 年 04 月 23 日
审计机构名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	容诚审字[2026]230Z0768 号
注册会计师姓名	郭凯、霍金凤、张超

审计报告正文

审计报告

容诚审字[2026]230Z0768 号

安徽中赋源创科技集团股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了安徽中赋源创科技集团股份有限公司（曾用名：安徽中环环保科技股份有限公司，以下简称“中赋科技”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中赋科技 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则，我们独立于中赋科技，并遵守了独立性准则中适用于公众利益实体财务报表审计的规定，同时履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

（一）特许经营权的会计处理

1、事项描述

参见财务报表附注“三、21.无形资产”、“三、25.预计负债”、“三、28.PPP 项目合同”、“五、10.一年内到期的非流动资产”、“五、12.长期应收款”、“五、18.无形资产”、“五、22.其他非流动资产”及“五、38.预计负债”。

中赋科技按照污水处理厂、垃圾焚烧发电厂的初始构建成本确认为特许经营权金额。公司依据《企业会计准则解释第 14 号》，在项目运营期间，有权向获取公共产品和服务的对象收取费用，但收费金额不确定的，该权利不构成一项无条件收取现金的权利，将相关特许经营权项目资产的对价金额或确认的建造收入金额确认为无形资产。在项目运营期间，

满足有权收取可确定金额的现金（或其他金融资产）条件的，将拥有收取该对价的权利（该权利仅取决于时间流逝的因素）时确认为应收款项。截止 2025 年 12 月 31 日，中赋科技特许经营权账面价值 437,954.25 万元，占中赋科技资产总额的 65.04%。

确认金融资产的特许经营权合同中所约定的服务价格由项目投资本金的收回、投入资金的利息回报以及运营收入三部分构成。在合同约定的运营期内，中赋科技原则上先确保初始投资本金的收回和利息收入，再确认运营收入。在运营过程中，中赋科技管理层（以下简称管理层）每年末对特许经营权后续设备更新支出进行估计和复核，按照当前最佳估计数对原账面金额进行调整。

管理层在确定特许经营权折现率、后续更新改造支出及特许经营权的减值评估时，需要作出重大判断和估计，故我们将特许经营权的会计处理确认为关键审计事项。

2、审计应对

我们执行的程序包括：

- （1）了解、评估和测试管理层对于污水处理厂、垃圾焚烧发电厂日常管理和特许经营权会计处理方面的内部控制；
- （2）针对污水处理厂、垃圾焚烧发电厂特许经营权发生额执行了以下程序：
 - ①针对金额重大的施工工程向供应商进行函证；
 - ②通过抽样测试、检查施工结算资料，核实了新增污水处理厂、垃圾焚烧发电厂特许经营权初始入账金额的准确性；
 - ③通过检查期后的付款记录和收到的发票，核实是否存在未记录资产和负债的情况；
- （3）取得管理层对按金融资产核算的特许经营权项目实际利率及后续设备更新支出折现率确定的评估；
- （4）对特许经营权项目投资本金的收回、投入资金的利息回报以及运营收入进行测算，确认各项目后续确认的准确性；
- （5）对特许经营权项目后续更新改造支出及其利息支出进行测算；
- （6）对合同条款进行审阅，核实收款条件、收款方式等判断是否具有保底条款，并与公司会计处理进行比对；
- （7）检查了管理层对特许经营权的减值评估。

通过实施以上程序，我们没有发现中赋科技特许经营权的会计处理及确认存在异常的情形。

（二）应收账款减值

1、事项描述

参见财务报表附注“三、11.金融工具”和附注“五、4.应收账款”。截止 2025 年 12 月 31 日，中赋科技应收账款余额 145,567.97 万元，应收账款坏账准备余额 18,702.16 万元，占应收账款余额的比例为 12.85%。由于应收账款余额重大且坏账准备的评估很大程度上涉及中赋科技管理层判断，应收账款如若无法收回对财务报表影响较大，因此，我们将应收账款减值作为关键审计事项。

2、审计应对

我们实施的相关程序包括：

- （1）了解管理层针对应收账款回收和应收账款减值准备计提相关的关键财务报告内部控制，并评价相关内部控制的设计和运行的有效性；
- （2）分析管理层有关应收账款坏账准备会计估计的合理性，包括确定应收账款组合的依据、坏账准备的计提比例、单项计提坏账准备的判断等；

(3) 获取应收账款坏账准备计算表，检查计提方法是否按照坏账准备会计政策执行，重新计算应收账款坏账准备计提金额是否准确；

- ①根据抽样原则，检查与应收账款余额相关的销售发票、结算单，评价应收账款的账龄区间划分是否恰当；
- ②对单项计提坏账准备的应收账款进行全面评估，复核管理层针对个别认定应收账款坏账准备计提比例的恰当性；
- ③选取大额长账龄客户，根据欠款原因评价其坏账准备计提是否充分。

(4) 分析应收账款的账龄和客户信誉情况，并执行应收账款函证程序和抽查期后回款情况，评价应收账款坏账准备计提的合理性。

通过实施以上程序，我们没有发现应收账款减值存在异常的情形。

四、其他信息

管理层对其他信息负责。其他信息包括中赋科技 2025 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估中赋科技的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算中赋科技、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督中赋科技的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对中赋科技持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致中赋科技不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6) 就中赋科技中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

（此页无正文，为安徽中赋源创科技集团股份有限公司容诚审字[2026]230Z0768 号报告之签字盖章页。）

容诚会计师事务所

（特殊普通合伙）

中国注册会计师：_____

郭凯（项目合伙人）

中国注册会计师：_____

霍金凤

中国·北京

中国注册会计师：_____

张超

2026 年 4 月 23 日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：安徽中赋源创科技集团股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	210,576,879.90	236,211,335.75
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	5,000,000.00	7,000,000.00
衍生金融资产		
应收票据	9,768,692.89	6,894,018.34
应收账款	1,268,658,141.58	1,004,978,816.43
应收款项融资	4,242,081.67	1,052,336.05
预付款项	2,784,385.48	2,672,753.56
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	8,157,487.07	13,025,514.92
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	9,637,153.39	9,765,972.96
其中：数据资源		
合同资产	146,185,214.11	188,348,281.04
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	78,418,387.04	74,725,442.45
其他流动资产	87,792,363.97	231,590,462.83
流动资产合计	1,831,220,787.10	1,776,264,934.33
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	1,714,618,985.39	1,770,292,531.90
长期股权投资	32,855,929.18	33,592,065.91
其他权益工具投资	17,579,709.62	18,012,902.64
其他非流动金融资产		
投资性房地产	4,771,504.33	5,193,722.05
固定资产	373,795,962.47	409,567,081.70

在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	1,987,934.02	2,102,073.82
无形资产	2,625,991,265.34	2,703,306,955.41
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	29,013,894.04	29,013,894.04
长期待摊费用	1,579,199.92	2,105,599.96
递延所得税资产	41,869,813.18	35,709,885.67
其他非流动资产	58,625,485.99	71,732,667.23
非流动资产合计	4,902,689,683.48	5,080,629,380.33
资产总计	6,733,910,470.58	6,856,894,314.66
流动负债：		
短期借款	259,542,268.89	275,506,731.93
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	29,837,346.15	40,000,000.00
应付账款	431,942,589.67	463,598,945.25
预收款项	90,422.22	90,422.22
合同负债	2,882,393.11	2,819,463.81
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	16,440,285.86	15,780,242.01
应交税费	26,930,070.08	13,758,983.53
其他应付款	53,070,494.55	47,276,247.34
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	302,042,045.12	289,783,958.30
其他流动负债	21,181,236.48	26,109,210.32
流动负债合计	1,143,959,152.13	1,174,724,204.71
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	1,566,766,652.94	1,835,212,338.77

应付债券	619,311,828.69	810,407,951.09
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	2,339,253.43	2,431,202.62
长期应付款	282,205,140.36	209,876,631.56
长期应付职工薪酬		
预计负债	187,327,465.06	170,256,580.81
递延收益	77,016,309.10	81,453,381.04
递延所得税负债	89,804,358.84	93,744,063.40
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,824,771,008.42	3,203,382,149.29
负债合计	3,968,730,160.55	4,378,106,354.00
所有者权益：		
股本	460,360,309.00	424,496,099.00
其他权益工具	92,164,125.32	124,548,657.59
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,069,638,929.08	859,877,025.89
减：库存股	60,186,811.03	67,687,188.90
其他综合收益	-1,478,965.69	-1,110,751.62
专项储备	1,603,343.51	949,316.95
盈余公积	46,831,166.36	44,762,048.86
一般风险准备		
未分配利润	930,654,243.51	876,859,834.97
归属于母公司所有者权益合计	2,539,586,340.06	2,262,695,042.74
少数股东权益	225,593,969.97	216,092,917.92
所有者权益合计	2,765,180,310.03	2,478,787,960.66
负债和所有者权益总计	6,733,910,470.58	6,856,894,314.66

法定代表人：刘杨 主管会计工作负责人：侯铁成 会计机构负责人：汤泽东

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	115,628,440.73	153,348,962.58
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		2,610,000.00
应收账款	182,923,666.97	112,305,571.63
应收款项融资		
预付款项	658,452.71	576,311.05
其他应收款	1,886,697,177.02	963,003,457.42
其中：应收利息		
应收股利		101,620,000.00
存货		136,768.15
其中：数据资源		

合同资产	128,000,955.33	175,447,268.56
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	7,137,287.95	130,668,489.13
流动资产合计	2,321,045,980.71	1,538,096,828.52
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,280,477,776.19	2,057,172,084.78
其他权益工具投资	17,579,709.62	18,012,902.64
其他非流动金融资产		
投资性房地产	4,771,504.33	5,193,722.05
固定资产	19,557,934.46	21,403,972.21
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	119,750.11	152,399.59
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	18,924,733.85	14,323,023.44
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,341,431,408.56	2,116,258,104.71
资产总计	3,662,477,389.27	3,654,354,933.23
流动负债：		
短期借款	219,527,546.67	265,496,495.82
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	34,399,100.75	40,000,000.00
应付账款	201,088,567.18	230,000,891.38
预收款项	90,422.22	90,422.22
合同负债		
应付职工薪酬	3,291,124.51	3,056,717.78
应交税费	4,518,123.92	1,356,801.58
其他应付款	604,027,818.65	524,606,791.14
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		

一年内到期的非流动负债	46,043,327.77	21,074,723.61
其他流动负债	19,400,802.30	26,275,646.07
流动负债合计	1,132,386,833.97	1,111,958,489.60
非流动负债：		
长期借款		46,000,000.00
应付债券	619,311,828.69	810,407,951.09
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	619,311,828.69	856,407,951.09
负债合计	1,751,698,662.66	1,968,366,440.69
所有者权益：		
股本	460,360,309.00	424,496,099.00
其他权益工具	92,164,125.32	124,548,657.59
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,120,705,349.42	914,770,244.61
减：库存股	60,186,811.03	67,687,188.90
其他综合收益	-1,478,965.69	-1,110,751.62
专项储备		
盈余公积	46,523,058.69	44,453,941.19
未分配利润	252,691,660.90	246,517,490.67
所有者权益合计	1,910,778,726.61	1,685,988,492.54
负债和所有者权益总计	3,662,477,389.27	3,654,354,933.23

3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	954,698,624.98	957,462,127.20
其中：营业收入	954,698,624.98	957,462,127.20
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	789,747,402.89	842,802,539.39
其中：营业成本	560,913,794.37	597,310,718.53
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		

提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	16,299,689.15	14,765,801.32
销售费用	4,361,630.33	3,104,193.95
管理费用	53,557,051.56	51,979,840.59
研发费用	17,475,379.84	22,110,866.29
财务费用	137,139,857.64	153,531,118.71
其中：利息费用	132,198,344.07	149,478,649.83
利息收入	1,851,416.01	2,675,703.28
加：其他收益	7,624,377.96	6,828,574.34
投资收益（损失以“-”号填列）	1,878,434.59	3,090,693.28
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-534,960.94	-1,347,901.34
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		-484,602.31
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-60,669,204.88	-61,384,868.12
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-17,271,480.41	-1,038,473.55
资产处置收益（损失以“-”号填列）	3,998,292.74	-22,169.03
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	100,511,642.09	62,133,344.73
加：营业外收入	472,625.11	186,910.55
减：营业外支出	229,187.67	1,210,304.60
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	100,755,079.53	61,109,950.68
减：所得税费用	22,942,614.14	-168,989.03
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	77,812,465.39	61,278,939.71
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	77,812,465.39	61,278,939.71
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	68,311,413.34	59,266,865.77
2.少数股东损益	9,501,052.05	2,012,073.94
六、其他综合收益的税后净额	-368,214.07	-507,927.71
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-368,214.07	-507,927.71
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-368,214.07	-507,927.71

1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动	-368,214.07	-507,927.71
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	77,444,251.32	60,771,012.00
归属于母公司所有者的综合收益总额	67,943,199.27	58,758,938.06
归属于少数股东的综合收益总额	9,501,052.05	2,012,073.94
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	0.1641	0.1424
(二) 稀释每股收益	0.1641	0.1424

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

法定代表人：刘杨 主管会计工作负责人：侯铁成 会计机构负责人：汤泽东

4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	178,462,129.86	224,947,236.31
减：营业成本	149,665,707.49	180,812,641.18
税金及附加	1,954,116.95	992,567.72
销售费用	176,378.70	331,828.52
管理费用	24,390,824.93	18,667,200.08
研发费用	10,208,119.20	11,294,930.06
财务费用	33,112,493.43	45,221,981.77
其中：利息费用	46,860,266.89	49,983,869.24
利息收入	13,907,290.80	5,494,374.58
加：其他收益	1,436,591.62	1,006,962.40
投资收益（损失以“－”号填列）	63,696,443.97	105,246,986.01
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-518,678.03	-1,296,210.92
以摊余成本计量的金		

融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-7,309,182.92	-17,648,688.67
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-397,554.29	-9,712,069.23
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-23,376.28	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	16,357,411.26	46,519,277.49
加：营业外收入	81,445.68	
减：营业外支出	127.06	24,738.20
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	16,438,729.88	46,494,539.29
减：所得税费用	-4,252,445.15	-5,309,976.12
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	20,691,175.03	51,804,515.41
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	20,691,175.03	51,804,515.41
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	-368,214.07	-507,927.71
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-368,214.07	-507,927.71
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动	-368,214.07	-507,927.71
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	20,322,960.96	51,296,587.70
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	757,282,363.35	704,644,920.83
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	124,809.90	8,188,760.30
收到其他与经营活动有关的现金	15,493,498.75	8,945,288.90
经营活动现金流入小计	772,900,672.00	721,778,970.03
购买商品、接受劳务支付的现金	373,749,678.99	356,640,899.57
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	104,274,884.35	105,199,638.86
支付的各项税费	48,281,995.47	38,636,961.89
支付其他与经营活动有关的现金	28,471,684.80	41,216,798.71
经营活动现金流出小计	554,778,243.61	541,694,299.03
经营活动产生的现金流量净额	218,122,428.39	180,084,671.00
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	297,380,000.00	699,030,000.00
取得投资收益收到的现金	2,421,734.47	4,767,612.93
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,351,243.70	10,726.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	1,324,362.09	15,443,578.18
投资活动现金流入小计	305,477,340.26	719,251,917.11
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	55,986,228.89	79,728,806.87
投资支付的现金	175,151,579.15	825,545,600.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		12,700,000.00
投资活动现金流出小计	231,137,808.04	917,974,406.87
投资活动产生的现金流量净额	74,339,532.22	-198,722,489.76
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		500,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收		500,000.00

到的现金		
取得借款收到的现金	259,347,880.00	960,903,230.00
收到其他与筹资活动有关的现金	535,505,587.97	20,175,600.00
筹资活动现金流入小计	794,853,467.97	981,578,830.00
偿还债务支付的现金	511,950,913.00	688,210,923.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	99,992,792.46	114,005,990.89
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	490,875,649.18	163,972,395.99
筹资活动现金流出小计	1,102,819,354.64	966,189,309.88
筹资活动产生的现金流量净额	-307,965,886.67	15,389,520.12
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-5,022.69	-12,675.75
五、现金及现金等价物净增加额	-15,508,948.75	-3,260,974.39
加：期初现金及现金等价物余额	208,379,944.30	211,640,918.69
六、期末现金及现金等价物余额	192,870,995.55	208,379,944.30

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	114,183,146.12	147,346,162.54
收到的税费返还	32,500.00	46,788.98
收到其他与经营活动有关的现金	111,710,575.04	587,278,116.00
经营活动现金流入小计	225,926,221.16	734,671,067.52
购买商品、接受劳务支付的现金	207,110,408.58	155,180,893.73
支付给职工以及为职工支付的现金	23,158,494.00	22,619,769.47
支付的各项税费	10,115,698.05	5,567,756.35
支付其他与经营活动有关的现金	119,608,484.03	193,600,985.08
经营活动现金流出小计	359,993,084.66	376,969,404.63
经营活动产生的现金流量净额	-134,066,863.50	357,701,662.89
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	290,100,000.00	689,030,000.00
取得投资收益收到的现金	165,990,706.00	4,767,612.93
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,260.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	1,187,929.90	1,192,513.01
投资活动现金流入小计	457,281,895.90	694,990,125.94
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,799.00	9,779.35
投资支付的现金	170,100,000.00	818,360,100.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	4,999,900.00	7,770,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	175,103,699.00	826,139,879.35
投资活动产生的现金流量净额	282,178,196.90	-131,149,753.41
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	219,347,880.00	270,260,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	216,244,632.94	15,000,000.00
筹资活动现金流入小计	435,592,512.94	285,260,000.00

偿还债务支付的现金	286,270,000.00	268,890,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	30,438,957.14	30,019,352.59
支付其他与筹资活动有关的现金	303,346,030.08	166,563,452.06
筹资活动现金流出小计	620,054,987.22	465,472,804.65
筹资活动产生的现金流量净额	-184,462,474.28	-180,212,804.65
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-5,022.69	-12,675.75
五、现金及现金等价物净增加额	-36,356,163.57	46,326,429.08
加：期初现金及现金等价物余额	134,915,775.31	88,589,346.23
六、期末现金及现金等价物余额	98,559,611.74	134,915,775.31

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度														
	归属于母公司所有者权益													少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他	小计		
	优先 股	永续 债	其他												
一、上年期末余额	424,496,099.00			124,548,657.59	859,877,025.89	67,687,188.90	-1,110,751.62	949,316.95	44,762,048.86		876,859,834.97		2,262,695,042.74	216,092,917.92	2,478,796,796.66
加：会计政策变更															
期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	424,496,099.00			124,548,657.59	859,877,025.89	67,687,188.90	-1,110,751.62	949,316.95	44,762,048.86		876,859,834.97		2,262,695,042.74	216,092,917.92	2,478,796,796.66
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	35,864.20			-32,384,532.27	209,761,903.19	-7,500,377.87	-368,214.07	654,026.56	2,069,117.50		53,794,408.54		276,891,297.32	9,501,052.05	286,392,349.37
（一）综							-368,214.07				68,311.4		67,943.1	9,501,052.05	77,444.2

合收益总额							214.07				13.34		99.27	2.05	51.32
(二) 所有者投入和减少资本	35,864,210.00			-32,384,532.27	209,761,903.19	-7,500,377.87							220,741,958.79		220,741,958.79
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本	35,864,210.00			-32,384,532.27	212,535,263.65								216,014,941.38		216,014,941.38
3. 股份支付计入所有者权益的金额					3,890,526.28								3,890,526.28		3,890,526.28
4. 其他					-6,663,886.74	-7,500,377.87							836,491.13		836,491.13
(三) 利润分配									2,069,117.50		-14,517,004.80		-12,447,887.30		-12,447,887.30
1. 提取盈余公积									2,069,117.50		-2,069,117.50				
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者(或股											-12,447,887.30		-12,447,887.30		-12,447,887.30

东)的分配															
4.其他															
(四)所有者权益内部结转															
1.资本公积转增资本(或股本)															
2.盈余公积转增资本(或股本)															
3.盈余公积弥补亏损															
4.设定受益计划变动额结转留存收益															
5.其他综合收益结转留存收益															
6.其他															
(五)专项储备								654,026.56					654,026.56		654,026.56

1. 本期提取								1,032,704.16					1,032,704.16	1,032,704.16	
2. 本期使用								378,677.60					378,677.60	378,677.60	
(六) 其他								0.00					0.00	0.00	
四、本期期末余额	460,360,309.00			92,164,125.32	1,069,638,929.08	60,186,811.03	-1,478,965.69	1,603,343.51	46,831,166.36		930,654,243.51		2,539,586,340.06	225,593,969.97	2,765,180,310.03

上期金额

单位：元

项目	2024 年度														少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	归属于母公司所有者权益															
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他	小计			
	优先 股	永续 债	其他													
一、上年期末余额	423,754,470.00			125,221,573.14	855,979,447.42	32,628,136.50	-602,823.91		39,581,597.32		839,351,545.26		2,250,657,672.73	213,580,843.98	2,464,238,516.71	
加：会计政策变更																
期差错更正																
其他																
二、本年期初余额	423,754,470.00			125,221,573.14	855,979,447.42	32,628,136.50	-602,823.91		39,581,597.32		839,351,545.26		2,250,657,672.73	213,580,843.98	2,464,238,516.71	
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	741,629.00			-672,915.55	3,897,578.47	35,059,052.40	-507,927.71	949,316.95	5,180,451.54		37,508,289.71		12,037,370.01	2,512,073.94	14,549,443.95	
(一) 综							-507,927.71				59,266,865.7		58,758,938.0	2,012,073.94	60,771,012.0	

合收益总额							71				7		6		0
(二) 所有者投入和减少资本	741,629.00			-672,915.55	3,897,578.47	35,059,052.40							-31,092,760.48	500,000.00	-30,592,760.48
1. 所有者投入的普通股														500,000.00	500,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	741,629.00			-672,915.55	3,897,578.47								3,966,291.92		3,966,291.92
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他						35,059,052.40							-35,059,052.40		-35,059,052.40
(三) 利润分配								5,180.45		21,758.56			-16,578.12		16,578.12
1. 提取盈余公积								5,180.45		-5,180.45					
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者(或										-16,578.12			-16,578.12		-16,578.12

股东) 的分配											2		2		2
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本 (或股本)															
2. 盈余公积转增资本 (或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储								949,316.95					949,316.95		949,316.95

备															
1. 本期提取								1,032,704.16					1,032,704.16	1,032,704.16	
2. 本期使用								83,387.21					83,387.21	83,387.21	
(六) 其他															
四、本期期末余额	424,496,099.00			124,548,657.59	859,877,025.89	67,687,871.88	-1,110,751.62	949,316.95	44,762,048.86		876,859,834.97		2,262,695,042.74	216,092,917.92	2,478,796,066.66

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	424,496,099.00			124,548,657.59	914,770,244.61	67,687,188.90	-1,110,751.62		44,453,941.19	246,517,490.67		1,685,988,492.54
加：会计政策变更												
期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	424,496,099.00			124,548,657.59	914,770,244.61	67,687,188.90	-1,110,751.62		44,453,941.19	246,517,490.67		1,685,988,492.54
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填）	35,864,210.00			-32,384,532.27	205,935,104.81	-7,500,377.87	-368,214.07		2,069,117.50	6,174,170.23		224,790,234.07

他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使												

用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	460,360,309.00			92,164,125.32	1,120,705,349.42	60,186,811.03	-1,478,965.69		46,523,058.69	252,691,660.90		1,910,778,726.61

上期金额

单位：元

项目	2024 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	423,754,470.00			125,221,573.14	910,872,666.14	32,628,136.50	-602,823.91		39,273,489.65	216,471,551.32		1,682,362,789.84
加：会计政策变更												
期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	423,754,470.00			125,221,573.14	910,872,666.14	32,628,136.50	-602,823.91		39,273,489.65	216,471,551.32		1,682,362,789.84
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	741,629.00			-672,915.55	3,897,578.47	35,059,052.40	-507,927.71		5,180,451.54	30,045,939.35		3,625,702.70
（一）综合收益总额							-507,927.71			51,804,515.41		51,296,587.70
（二）所有者	741,629.00			-672,915.55	3,897,578.47	35,059,052.40						-31,092,760.4

投入和减少资本												8
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本	741,629.00			- 672,915.55	3,897,578.47							3,966,291.92
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他						35,059,052.40						- 35,059,052.40
(三) 利润分配								5,180,451.54	- 21,758,576.06			- 16,578,124.52
1. 提取盈余公积								5,180,451.54	- 5,180,451.54			
2. 对所有者(或股东)的分配									- 16,578,124.52			- 16,578,124.52
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公												

积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	424,496,099.00			124,548,657.59	914,770,244.61	67,687,188.90	-1,110,751.62		44,453,941.19	246,517,490.67		1,685,988,492.54

三、公司基本情况

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2022 年 11 月 14 日起，本公司可转换公司债券“中环转 2”因转股累计减少 2,281,110.00 张，累计转股数量为 36,609,870.00 股。上述变更后公司总股本为 460,360,309.00 元。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司股本为人民币 460,360,309.00 元。

公司经营范围：环保科技技术开发、咨询及转让服务；环境污染防治工程施工；环境工程设计；环境污染治理设施管理；城市生活垃圾处理工程设计及施工；环保监测仪器、设备、环保建材、环保型保护膜开发、销售；市政工程（含地下管廊、海绵城市等）；机电安装、自动化、智能化系统工程；生态工程（黑臭水体、人工湿地、土壤修复等）；园林、景观、绿化；房屋租赁、仓储（除危险品）；环境污染治理设施运营（限分支机构）；垃圾焚烧发电、农林废弃物（生物质）发电；固体废弃物处置(除危险品)；污泥及餐厨垃圾处理；城乡环卫一体化工程。（以上凡涉及行政许可的项目均凭许可证件经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

统一社会信用代码：91340100587237655P。

公司法定代表人：刘杨。

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

财务报告批准报出日：本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 4 月 23 日决议批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

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

2、持续经营

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

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

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司正常营业周期为一年。

4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

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

重要的在建工程	1,000 万人民币
账龄超过 1 年的重要应付账款	300 万人民币
账龄超过 1 年的重要其他应付款	300 万人民币
重要的投资活动有关的现金	500 万人民币
重要的非全资子公司	资产总额、收入总额、利润总额占比超过 15%

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

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

通过分步交易实现同一控制下企业合并的会计处理方法见附注五、7（5）。

(2) 非同一控制下的企业合并

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

通过分步交易实现非同一控制下企业合并的会计处理方法见附注五、7（5）。

(3) 企业合并中有关交易费用的处理

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

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

(1) 控制的判断标准和合并范围的确定

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

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

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

(2) 合并财务报表的编制方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

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

①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

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

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

④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

(3) 报告期内增减子公司的处理

①增加子公司或业务

A.同一控制下企业合并增加的子公司或业务

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

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

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

B.非同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

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

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

②处置子公司或业务

A.编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

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

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

(4) 合并抵销中的特殊考虑

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

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

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

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

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

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

(5) 特殊交易的会计处理

①购买少数股东股权

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

②通过多次交易分步取得子公司控制权的

A.通过多次交易分步实现同一控制下企业合并

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

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

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

B.通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并

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

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

③本公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④ 本公司处置对子公司长期股权投资且丧失控制权**A.** 一次交易处置

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。

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

B. 多次交易分步处置

在合并财务报表中，应首先判断分步交易是否属于“一揽子交易”。

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

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

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

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

⑤ 因子公司的少数股东增资而稀释母公司拥有的股权比例

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

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

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

(1) 共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

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

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

（2）合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

9、现金及现金等价物的确定标准

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

10、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易时折算汇率的确定方法

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

（2）资产负债表日外币货币性项目的折算方法

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

（3）外币报表折算方法

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

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

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

11、金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

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

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

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

(2) 金融资产的分类与计量

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

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

金融资产的后续计量取决于其分类：

①以摊余成本计量的金融资产

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

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

（3）金融负债的分类与计量

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

金融负债的后续计量取决于其分类：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

②贷款承诺及财务担保合同负债

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

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

③以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

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

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

（4）衍生金融工具及嵌入衍生工具

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

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

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

(5) 金融工具减值

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

① 预期信用损失的计量

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

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

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

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

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

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

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

A. 应收款项/合同资产

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

应收票据确定组合的依据如下：

应收票据组合 1 商业承兑汇票

应收票据组合 2 银行承兑汇票

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

应收账款确定组合的依据如下：

应收账款组合 1 应收工程款

应收账款组合 2 应收污水处理费

应收账款组合 3 应收固废处理费

应收账款组合 4 合并范围内公司应收款项

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

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

其他应收款确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1 应收利息

其他应收款组合 2 应收股利

其他应收款组合 3 合并范围内公司应收款项

其他应收款组合 4 应收其他款项

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

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

应收款项融资确定组合的依据如下：

应收款项融资组合 1 商业承兑汇票

应收款项融资组合 2 银行承兑汇票

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

合同资产确定组合的依据如下：

合同资产组合 1：工程施工项目

合同资产组合 2：未到期质保金

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

长期应收款确定组合的依据如下：

长期应收款组合 1 应收工程款

长期应收款组合 2 特许经营权应收款项

长期应收款组合 3 融资租赁款

对于划分为组合 1 的长期应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

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

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

本公司基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法：

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

B. 债权投资、其他债权投资

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

② 具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

③ 信用风险显著增加

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

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

- A. 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；
- B. 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；
- C. 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- D. 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- E. 预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；

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

G.债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

H.合同付款是否发生逾期超过（含）30日。

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

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

④已发生信用减值的金融资产

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

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

⑤预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

⑥核销

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

（6）金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

A.将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

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

①终止确认所转移的金融资产

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

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

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

A. 所转移金融资产的账面价值；

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

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

A. 终止确认部分在终止确认日的账面价值；

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

② 继续涉入所转移的金融资产

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

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

③ 继续确认所转移的金融资产

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

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

（7）金融资产和金融负债的抵销

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

本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

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

（8）金融工具公允价值的确定方法

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

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

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

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

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

① 估值技术

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

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

② 公允价值层次

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

12、应收票据

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

应收票据组合 1 商业承兑汇票

应收票据组合 2 银行承兑汇票

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

13、应收账款

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

应收账款组合 1 应收工程款

应收账款组合 2 应收污水处理费

应收账款组合 3 应收固废处理费

应收账款组合 4 合并范围内公司应收款项

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

14、应收款项融资

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

应收款项融资确定组合的依据如下：

应收款项融资组合 1 商业承兑汇票

应收款项融资组合 2 银行承兑汇票

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

15、其他应收款

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

其他应收款确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1 应收利息

其他应收款组合 2 应收股利

其他应收款组合 3 合并范围内公司应收款项

其他应收款组合 4 应收其他款项

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

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

16、合同资产

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

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

合同资产确定组合的依据如下：

合同资产组合 1：工程施工项目

合同资产组合 2：未到期质保金

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

17、存货

(1) 存货的分类

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

(2) 发出存货的计价方法

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

(3) 存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

(4) 存货跌价准备的确认标准和计提方法

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

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

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

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

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

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

(5) 周转材料的摊销方法

①低值易耗品摊销方法：在领用时采用一次转销法。

②包装物的摊销方法：在领用时采用一次转销法。

18、持有待售资产

19、债权投资

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

20、其他债权投资

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

21、长期应收款

长期应收款确定组合的依据如下：

长期应收款组合 1 应收工程款

长期应收款组合 2 特许经营权应收款项

长期应收款组合 3 融资租赁款

对于划分为组合 1 的长期应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

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

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

22、长期股权投资

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

（1）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

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

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

（2）初始投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A.同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

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

C.非同一控制下的企业合并，以购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

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

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

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

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

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

(3) 后续计量及损益确认方法

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

①成本法

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

②权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

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

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

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

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

(4) 持有待售的权益性投资

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

(5) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注五、30。

23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

(1) 投资性房地产的分类

投资性房产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。主要包括：

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

(2) 投资性房地产的计量模式

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

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

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	10-20	5	9.50-4.75

24、固定资产

(1) 确认条件

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

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

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

(2) 折旧方法

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

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

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

25、在建工程

(1) 在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

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

本公司各类别在建工程具体转固标准和时点：

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

26、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

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

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

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。

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

(2) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

27、生物资产

28、油气资产

29、无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

1) 无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

2) 无形资产使用寿命及摊销

①使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

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

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

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

③无形资产的摊销

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

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

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

1) 研发支出归集范围

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

2) 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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

②在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

3) 开发阶段支出资本化的具体条件

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

A.完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

B.具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

C.无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

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

E.归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

30、长期资产减值

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

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

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

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

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

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

31、长期待摊费用

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

32、合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

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

33、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

①职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

②职工福利费

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

③医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及工会经费和职工教育经费

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为其提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

④短期带薪缺勤

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

⑤短期利润分享计划

利润分享计划同时满足下列条件的，本公司确认相关的应付职工薪酬：

- A.企业因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；
- B.因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

(2) 离职后福利的会计处理方法

①设定提存计划

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

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

②设定受益计划

A.确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本

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

B.确认设定受益计划净负债或净资产

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

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

C.确定应计入资产成本或当期损益的金额

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

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

D.确定应计入其他综合收益的金额

重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，包括：

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

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

（3）辞退福利的会计处理方法

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

- ①企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；
- ②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

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

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

- ①符合设定提存计划条件的

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

- ②符合设定受益计划条件的

在报告期末，本公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- A.服务成本；
- B.其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；
- C.重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

34、预计负债

（1）预计负债的确认标准

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- ①该义务是本公司承担的现时义务；
- ②该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

（2）预计负债的计量方法

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

（3）退役费用计提规定及具体方法

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

（4）特许经营权后续设备更新支出

特许经营权合同约定了特许经营公共服务设施经营中需要达到指定可提供服务水平条件以及经营期满移交资产时的相关要求，公司为使有关基础设施保持一定的服务能力或在移交给合同授予方之前保持一定的使用状态，公司在报告期末对须履行责任的相关开支进行了最佳金额估计，包括估计特许经营服务期限内设备更新支出的预计未来现金开支，选择适当折现率计算其现金流量的现值等，并确认为预计负债。同时，考虑预计负债的资金成本，按照折现率计算利息支出，利息支出一并计入预计负债。

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

35、股份支付

（1）股份支付的种类

本公司股份支付包括以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

（2）权益工具公允价值的确定方法

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

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

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

（4）股份支付计划实施的会计处理

以现金结算的股份支付

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

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

以权益结算的股份支付

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

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

（5）股份支付计划修改的会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

(6) 股份支付计划终止的会计处理

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

①将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额；

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

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

36、优先股、永续债等其他金融工具

37、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

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

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

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

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

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

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

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

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

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

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；

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

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；

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

⑤客户已接受该商品。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

本公司收入确认的具体方法如下：

①特许经营权收入确认

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

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

②委托运营服务收入

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

③环境工程收入

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

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

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

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

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

④PPP 项目合同收入

1) 建设期间的建造合同收入确认

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

2) 运营期间的收入确认

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

38、合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

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

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

②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。

③该成本预期能够收回。

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

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

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

①因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“存货”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“其他流动资产”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

39、政府补助

（1）政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

①本公司能够满足政府补助所附条件；

②本公司能够收到政府补助。

（2）政府补助的计量

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

（3）政府补助的会计处理

①与资产相关的政府补助

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

②与收益相关的政府补助

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

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

用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

③政策性优惠贷款贴息

财政将贴息资金直接拨付给本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

④政府补助退回

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

40、递延所得税资产/递延所得税负债

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

(1) 递延所得税资产的确认

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

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

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

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

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

- A. 暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- B. 未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额；

资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

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

（2）递延所得税负债的确认

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

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

A.商誉的初始确认；

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

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

A.本公司能够控制暂时性差异转回的时间；

B.该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

（3）特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

①与企业合并相关的递延所得税负债或资产

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

②直接计入所有者权益的项目

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

③可弥补亏损和税款抵减

A.本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

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

B.因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

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

④合并抵销形成的暂时性差异

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

⑤以权益结算的股份支付

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

⑥分类为权益工具的金融工具相关股利

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

(4) 递延所得税资产和递延所得税负债以净额列示的依据

本公司在同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：

①本公司拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

②递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

41、租赁

(1) 作为承租方租赁的会计处理方法

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

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

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

①使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

租赁负债的初始计量金额；

在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；

承租人发生的初始直接费用；

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

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

各类使用权资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）
房屋及建筑物、土地等	年限平均法	租赁期限

②租赁负债

租赁负债应当按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括以下五项内容：

固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；

取决于指数或比率的可变租赁付款额；

购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；

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

根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

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

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

（2）作为出租方租赁的会计处理方法

在租赁开始日，本公司将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

①经营租赁

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

②融资租赁

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

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

42、其他重要的会计政策和会计估计

43、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

□适用 不适用

(2) 重要会计估计变更

□适用 不适用

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

□适用 不适用

44、其他

六、税项

1、主要税种及税率

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

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
泰安清源水务有限公司	12.5%
宁阳清源水务有限公司	12.5%
宁阳宜源中水回用有限公司	5%
上海泷蝶新能源科技有限公司	25%
石家庄厦能炬环保科技有限公司	12.5%
桐城市清源水务有限公司	25%
安庆市清源水务有限公司	12.5%
兰考县荣华水业有限公司	25%
上海康尊企业管理有限公司	25%
郸城县中环新能源有限公司	12.5%
德江中环环保新能源有限公司	7.5%
惠民中环新能源有限公司	12.5%
宁阳磁窑中环水务有限公司	0.00
阳信清源水务有限公司	12.5%
全椒县清源水务有限公司	25%、12.5%
邹平市中辰水务有限公司	12.5%
桐城市中环水务有限公司	25%
舒城清星污水处理有限公司	5%
泰安岱岳区中环水务有限公司	25%、12.5%
桐城市宜源水务有限公司	12.5%
安徽璠煌建设工程有限公司	25%
寿县清源水务有限公司	25%
潜山市清源水务有限公司	5%
衢州中环水务有限公司	5%

夏津县中环水务有限公司	25%、12.5%、0.00
平阴县中环水务有限公司	12.5%
宁阳中辰水务有限公司	0.00
阳信中致信水务有限公司	0.00
临泉县中环水务有限公司	5%
宿松县中环水务有限公司	5%
大连中环东晟污水处理有限公司	0.00
安徽宜源环保科技股份有限公司	25%
夏津县中辰水务有限公司	0.00
承德中环环保新能源有限公司	0.00
西乡中辰新能源有限公司	25%
太和县中晟固体废物治理有限责任公司	0.00
济源市中辰环境科技有限公司	0.00
济源市中环新能源科技有限公司	5%
河南中环鑫汇通生物科技有限公司	25%
安徽环灿生物科技有限公司	5%
全椒县达沃生物科技有限公司	5%
安徽中环光伏科技有限公司	5%
桐城桐能能源发展有限公司	5%
泰安中环光伏科技有限责任公司	0.00
全椒全晶能源发展有限公司	0.00
安徽鼎能能源管理有限公司	5%
安徽锦润环境科技有限公司	5%
合肥荣清环境科技有限公司	5%
淮北市清源水务有限公司	25%
中环（山东）水务有限公司	25%
安徽中清水务有限公司	25%
安徽中环普鲁夫新能源科技有限公司	25%
淮南市中环水务有限公司	5%
北京鼎赋医药科技有限公司	5%
合肥中环环保科技有限公司	25%

2、税收优惠

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

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

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

(4) 根据《财政部、税务总局关于完善资源综合利用增值税政策的公告》（财政部、国家税务总局公告 2021 年第 40 号），纳税人从事垃圾处理、污泥处理处置劳务、污水处理劳务项目，自 2022 年 3 月 1 日起，可选择适用免征增值税政策。

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

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

3、其他

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行存款	192,559,594.77	208,069,096.24
其他货币资金	18,017,285.13	28,142,239.51
合计	210,576,879.90	236,211,335.75

其他说明：

截至 2025 年 12 月 31 日，期末受限制货币资金金额为 17,705,884.35 元，具体详见本财务报表附注七、31。除此之外，期末货币资金中无其他因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5,000,000.00	7,000,000.00
其中：		
理财产品	5,000,000.00	7,000,000.00
其中：		
合计	5,000,000.00	7,000,000.00

其他说明：

3、衍生金融资产

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	9,768,692.89	6,894,018.34
合计	9,768,692.89	6,894,018.34

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	9,768,692.89	100.00%			9,768,692.89	6,894,018.34	100.00%			6,894,018.34
其中：										
组合 1 商业承兑汇票										
组合 2 银行承兑汇票	9,768,692.89	100.00%			9,768,692.89	6,894,018.34	100.00%			6,894,018.34
合计	9,768,692.89	100.00%			9,768,692.89	6,894,018.34	100.00%			6,894,018.34

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

□适用 不适用**(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

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

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 不适用**(4) 期末公司已质押的应收票据****(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据**

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		2,359,306.20
合计		2,359,306.20

(6) 本期实际核销的应收票据情况

5、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	734,037,552.46	618,877,422.10
1 至 2 年	446,594,910.81	354,655,085.22
2 至 3 年	170,481,131.08	104,869,016.71
3 年以上	104,566,136.41	49,721,844.41
3 至 4 年	60,659,512.94	16,054,296.63
4 至 5 年	15,139,953.25	28,436,079.73
5 年以上	28,766,670.22	5,231,468.05
合计	1,455,679,730.76	1,128,123,368.44

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	6,424,839.14	0.44%	6,424,839.14	100.00%		1,926,849.00	0.17%	1,926,849.00	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	1,449,254,891.62	99.56%	180,596,750.04	12.46%	1,268,658,141.58	1,126,196,519.44	99.83%	121,217,703.01	10.76%	1,004,978,816.43
其中：										
组合 1 应收工程款	149,015,197.77	10.24%	42,382,567.07	28.44%	106,632,630.70	89,400,168.69	7.92%	38,165,208.02	42.69%	51,234,960.67
组合 2 应收污水处理费	973,974,554.70	66.91%	94,966,178.43	9.75%	879,008,376.27	787,157,228.24	69.78%	56,097,161.40	7.13%	731,060,066.84

组合 3 应收固 废处理 费	326,265, 139.15	22.41%	43,248,0 04.54	13.26%	283,017, 134.61	249,639, 122.51	22.13%	26,955,3 33.59	10.80%	222,683, 788.92
合计	1,455,67 9,730.76	100.00%	187,021, 589.18	12.85%	1,268,65 8,141.58	1,128,12 3,368.44	100.00%	123,144, 552.01	10.92%	1,004,97 8,816.43

按单项计提坏账准备:

单位: 元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
利辛县三翼中 通南城置业有 限公司			4,497,990.14	4,497,990.14	100.00%	预计款项难以 收回
石家庄得盈再 生资源回收有 限公司	1,591,255.00	1,591,255.00	1,591,255.00	1,591,255.00	100.00%	预计款项难以 收回
石家庄市长安 区环境卫生大 队	295,480.00	295,480.00	295,480.00	295,480.00	100.00%	预计款项难以 收回
其他	40,114.00	40,114.00	40,114.00	40,114.00	100.00%	预计款项难以 收回
合计	1,926,849.00	1,926,849.00	6,424,839.14	6,424,839.14		

按组合计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
组合 1	149,015,197.77	42,382,567.07	28.44%
合计	149,015,197.77	42,382,567.07	

确定该组合依据的说明:

应收账款组合 1 应收工程款

按组合计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
组合 2	973,974,554.70	94,966,178.43	9.75%
合计	973,974,554.70	94,966,178.43	

确定该组合依据的说明:

应收账款组合 2 应收污水处理费

按组合计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
组合 3	326,265,139.15	43,248,004.54	13.26%
合计	326,265,139.15	43,248,004.54	

确定该组合依据的说明：

应收账款组合 3 应收固废处理费

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备	1,926,849.00	4,497,990.14				6,424,839.14
按组合计提坏账准备	121,217,703.01	59,379,047.03				180,596,750.04
合计	123,144,552.01	63,877,037.17				187,021,589.18

(4) 本期实际核销的应收账款情况

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
泰安市城市管理和综合服务中心	290,274,428.11		290,274,428.11	18.11%	22,725,718.20
宁阳县住房和城乡建设局	135,162,156.80		135,162,156.80	8.43%	13,340,645.57
桐城市住房和城乡建设局	108,811,939.62		108,811,939.62	6.79%	11,138,782.51
泰安岱岳新兴产业园管理委员会	100,685,272.37		100,685,272.37	6.28%	17,520,868.68
国网河南省电力公司郸城县供电公司	79,698,589.84		79,698,589.84	4.97%	13,238,169.17
合计	714,632,386.74		714,632,386.74	44.58%	77,964,184.13

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

6、合同资产

(1) 合同资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
工程施工项目	138,260,205.70	691,301.02	137,568,904.68	184,748,327.76	923,741.64	183,824,586.12
未到期质保金	9,126,479.66	510,170.23	8,616,309.43	4,749,286.01	225,591.09	4,523,694.92

合计	147,386,685.36	1,201,471.25	146,185,214.11	189,497,613.77	1,149,332.73	188,348,281.04
----	----------------	--------------	----------------	----------------	--------------	----------------

(2) 报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因

(3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	147,386,685.36	100.00%	1,201,471.25	0.82%	146,185,214.11	189,497,613.77	100.00%	1,149,332.73	0.61%	188,348,281.04
其中：										
组合 1 工程施工项目	138,260,205.70	93.81%	691,301.02	0.50%	137,568,904.68	184,748,327.76	97.49%	923,741.64	0.50%	183,824,586.12
组合 2 未到期质保金	9,126,479.66	6.19%	510,170.23	5.59%	8,616,309.43	4,749,286.01	2.51%	225,591.09	4.75%	4,523,694.92
合计	147,386,685.36	100.00%	1,201,471.25	0.82%	146,185,214.11	189,497,613.77	100.00%	1,149,332.73	0.61%	188,348,281.04

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 不适用

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因
按组合计提坏账准备	52,138.52			
合计	52,138.52			——

(5) 本期实际核销的合同资产情况

7、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	4,242,081.67	1,052,336.05
合计	4,242,081.67	1,052,336.05

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	4,242,081.67	100.00%			4,242,081.67	1,052,336.05	100.00%			1,052,336.05
其中：										
其中：组合 1 商业承兑汇票										
组合 2 银行承兑汇票	4,242,081.67	100.00%			4,242,081.67	1,052,336.05	100.00%			1,052,336.05
合计	4,242,081.67	100.00%			4,242,081.67	1,052,336.05	100.00%			1,052,336.05

按组合计提坏账准备：商业承兑汇票

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
商业承兑汇票			

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备：银行承兑汇票

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
银行承兑汇票	4,242,081.67		
合计	4,242,081.67		

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

(4) 期末公司已质押的应收款项融资

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	2,152,274.56	
合计	2,152,274.56	

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

(8) 其他说明

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	8,157,487.07	13,025,514.92
合计	8,157,487.07	13,025,514.92

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

2) 重要逾期利息

3) 按坏账计提方法分类披露

□适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

5) 本期实际核销的应收利息情况

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

3) 按坏账计提方法分类披露

□适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

5) 本期实际核销的应收股利情况

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	15,377,343.23	21,548,113.70
代垫拆迁款	3,737,924.88	3,737,924.88
往来款及其他	11,473,003.19	13,052,211.10
合计	30,588,271.30	38,338,249.68

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	3,473,634.76	4,395,247.87
1至2年	1,519,344.45	8,276,028.68
2至3年	5,783,933.84	602,355.51
3年以上	19,811,358.25	25,064,617.62
3至4年	310,740.63	32,000.00
4至5年	30,000.00	4,819,774.71
5年以上	19,470,617.62	20,212,842.91
合计	30,588,271.30	38,338,249.68

3) 按坏账计提方法分类披露

☑适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	800,000.00	2.62%	800,000.00	100.00%						
其中：										
按组合计提坏账准备	29,788,271.30	97.38%	21,630,784.23	72.62%	8,157,487.07	38,338,249.68	100.00%	25,312,734.76	66.02%	13,025,514.92
其中：										
组合4：应收其他款项	29,788,271.30	97.38%	21,630,784.23	72.62%	8,157,487.07	38,338,249.68	100.00%	25,312,734.76	66.02%	13,025,514.92
合计	30,588,271.30	100.00%	22,430,784.23	73.33%	8,157,487.07	38,338,249.68	100.00%	25,312,734.76	66.02%	13,025,514.92

按单项计提坏账准备：1

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
河北凯康人力资源服务有限公司			800,000.00	800,000.00	100.00%	预计款项难以收回
合计			800,000.00	800,000.00		

按组合计提坏账准备：1

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

组合 4	29,788,271.30	21,630,784.23	72.62%
合计	29,788,271.30	21,630,784.23	

确定该组合依据的说明：

组合 4：应收其他款项

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	25,312,734.76			25,312,734.76
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提			800,000.00	800,000.00
本期转回	3,681,950.53			3,681,950.53
2025 年 12 月 31 日余额	21,630,784.23		800,000.00	22,430,784.23

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备		800,000.00				800,000.00
按组合计提坏账准备	25,312,734.76		3,681,950.53			21,630,784.23
合计	25,312,734.76	800,000.00	3,681,950.53			22,430,784.23

5) 本期实际核销的其他应收款情况

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
德江县投资促进局	征地拆迁款、保证金	7,737,924.88	5 年以上	25.30%	7,737,924.88
惠民县综合行政执法局	往来款	5,302,993.85	2-3 年	17.34%	1,590,898.16
西乡县住房和城乡建设管理局	保证金	3,518,000.00	5 年以上	11.50%	3,518,000.00
郸城县农民工工	保证金	2,666,042.00	5 年以上	8.72%	2,666,042.00

资保障金制度工作领导小组					
安徽丰原集团有限公司	往来款	2,221,236.03	5 年以上	7.26%	2,221,236.03
合计		21,446,196.76		70.11%	17,734,101.07

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

9、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	2,683,781.62	96.38%	2,312,307.26	86.51%
1 至 2 年	60,010.69	2.16%	262,902.92	9.84%
2 至 3 年	32,611.17	1.17%	10,450.39	0.39%
3 年以上	7,982.00	0.29%	87,092.99	3.26%
合计	2,784,385.48		2,672,753.56	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	2025 年 12 月 31 日余额（元）	占预付款项期末余额 合计数的比例(%)
安徽绿澄水务环保科技有限公司	540,978.00	19.43
邹平市供电有限公司长山供电所	395,785.26	14.21
江苏荆溪环保设备有限公司	332,445.00	11.94
国网山东省电力公司宁阳县供电公司	281,772.34	10.12
大圣文博文化发展（北京）有限公司	124,560.00	4.47
合计	1,675,540.60	60.17

其他说明：

10、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值

		或合同履约成本减值准备			或合同履约成本减值准备	
原材料	10,878,771.22	1,241,617.83	9,637,153.39	11,007,590.79	1,241,617.83	9,765,972.96
合计	10,878,771.22	1,241,617.83	9,637,153.39	11,007,590.79	1,241,617.83	9,765,972.96

(2) 确认为存货的数据资源

(3) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

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

按组合计提存货跌价准备

单位：元

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

按组合计提存货跌价准备的计提标准

(4) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

11、持有待售资产

12、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
特许经营权项目长期应收款	78,812,449.28	75,100,947.19
减值准备	-394,062.24	-375,504.74
合计	78,418,387.04	74,725,442.45

(1) 一年内到期的债权投资

□适用 □不适用

(2) 一年内到期的其他债权投资

□适用 □不适用

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	85,902,939.22	108,398,350.83
预缴税款	1,889,424.75	3,006,278.00
其他		30,250.00
信托理财		120,155,584.00
合计	87,792,363.97	231,590,462.83

其他说明：

14、债权投资

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

债权投资核销说明：

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用**15、其他债权投资**

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

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用**16、其他权益工具投资**

单位：元

项目名称	期末余额	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
非上市权益工具投资	17,579,709.62	18,012,902.64		433,193.02		1,739,959.64		

合计	17,579,709.62	18,012,902.64		433,193.02		1,739,959.64	
----	---------------	---------------	--	------------	--	--------------	--

17、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款	9,800,654.94	49,003.27	9,751,651.67	11,003,221.67	55,016.11	10,948,205.56	4.50%
其中： 未实现融资收益	3,799,345.06	18,996.73	3,780,348.33	2,946,778.33	14,733.89	2,932,044.44	
特许经营权-运营项目	1,792,246,955.54	8,961,234.78	1,783,285,720.76	1,843,286,199.79	9,216,431.00	1,834,069,768.79	4.00%-7.00%
减：一年内到期的长期应收款	-78,812,449.28	-394,062.24	-78,418,387.04	-75,100,947.19	-375,504.74	-74,725,442.45	
合计	1,723,235,161.20	8,616,175.81	1,714,618,985.39	1,779,188,474.27	8,895,942.37	1,770,292,531.90	

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	1,723,235,161.20	100.00%	8,616,175.81	0.50%	1,714,618,985.39	1,779,188,474.27	100.00%	8,895,942.37	0.50%	1,770,292,531.90
其中：										
组合1 应收工程款										
组合2 特许经营权应收款项	1,713,434,506.26	99.43%	8,567,172.54	0.50%	1,704,867,333.72	1,768,185,252.60	99.38%	8,840,926.26	0.50%	1,759,344,326.34
组合3 融资租赁款	9,800,654.94	0.57%	49,003.27	0.50%	9,751,651.67	11,003,221.67	0.62%	55,016.11	0.50%	10,948,205.56
合计	1,723,235,161.20	100.00%	8,616,175.81	0.50%	1,714,618,985.39	1,779,188,474.27	100.00%	8,895,942.37	0.50%	1,770,292,531.90

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

组合 2	1,713,434,506.26	8,567,172.54	0.50%
合计	1,713,434,506.26	8,567,172.54	

确定该组合依据的说明：

组合 2 特许经营权应收款项

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
组合 3	9,800,654.94	49,003.27	0.50%
合计	9,800,654.94	49,003.27	

确定该组合依据的说明：

组合 3 融资租赁款

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	8,895,942.37			8,895,942.37
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期转回	279,766.56			279,766.56
2025 年 12 月 31 日余额	8,616,175.81			8,616,175.81

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按组合计提坏账准备	8,895,942.37		279,766.56			8,616,175.81
合计	8,895,942.37		279,766.56			8,616,175.81

(4) 本期实际核销的长期应收款情况

18、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利	计提减值准备	其他		

					益			润			
一、合营企业											
二、联营企业											
ProofEnergy Inc.	33,374,607.21				-518,678.03						32,855,929.18
淮南中环誉照新能源科技有限公司	217,458.70		51,579.15	252,754.94	-16,282.91						
小计	33,592,065.91		51,579.15	252,754.94	-534,960.94						32,855,929.18
合计	33,592,065.91		51,579.15	252,754.94	-534,960.94						32,855,929.18

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

19、其他非流动金融资产

20、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

单位：元

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

出	(2) 其他转			
4.期末余额		8,888,793.55		8,888,793.55
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额		3,695,071.50		3,695,071.50
2.本期增加金额		422,217.72		422,217.72
出	(1) 计提或	422,217.72		422,217.72
3.本期减少金额				
	(1) 处置			
出	(2) 其他转			
4.期末余额		4,117,289.22		4,117,289.22
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
	(1) 计提			
3.本期减少金额				
	(1) 处置			
出	(2) 其他转			
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值		4,771,504.33		4,771,504.33
2.期初账面价值		5,193,722.05		5,193,722.05

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

(3) 转换为投资性房地产并采用公允价值计量

(4) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	373,795,962.47	409,567,081.70
合计	373,795,962.47	409,567,081.70

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	342,673,656.06	145,694,360.46	13,990,162.32	8,278,269.59	510,636,448.43
2.本期增加金额	-1,549,010.49	442,712.60	126,079.60	200,584.61	-779,633.68
(1) 购置		442,712.60	126,079.60	200,584.61	769,376.81
(2) 在建工程转入	-1,549,010.49				-1,549,010.49
(3) 企业合并增加					
(4) 其他					
3.本期减少金额		136,588.27	473,698.78	41,716.88	652,003.93
(1) 处置或报废		136,588.27	473,698.78	41,716.88	652,003.93
(2) 其他					
4.期末余额	341,124,645.57	146,000,484.79	13,642,543.14	8,437,137.32	509,204,810.82
二、累计折旧					
1.期初余额	48,279,725.56	38,071,394.25	8,213,675.16	6,504,571.76	101,069,366.73
2.本期增加金额	23,830,631.17	9,478,022.24	1,089,618.16	559,089.52	34,957,361.09
(1) 计提	23,830,631.17	9,478,022.24	1,089,618.16	559,089.52	34,957,361.09
3.本期减少金额		129,758.86	450,013.84	38,106.77	617,879.47
(1) 处置或报废		129,758.86	450,013.84	38,106.77	617,879.47
4.期末余额	72,110,356.73	47,419,657.63	8,853,279.48	7,025,554.51	135,408,848.35
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					

4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	269,014,288.84	98,580,827.16	4,789,263.66	1,411,582.81	373,795,962.47
2.期初账面价值	294,393,930.50	107,622,966.21	5,776,487.16	1,773,697.83	409,567,081.70

(2) 暂时闲置的固定资产情况

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

(5) 固定资产的减值测试情况

□适用 不适用

(6) 固定资产清理

22、在建工程

(1) 在建工程情况

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

(4) 在建工程的减值测试情况

□适用 不适用

(5) 工程物资

23、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

□适用 不适用

(2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

□适用 不适用

(3) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 不适用

24、油气资产

适用 不适用

25、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	土地使用权	合计
一、账面原值		
1.期初余额	3,272,006.77	3,272,006.77
2.本期增加金额		
3.本期减少金额		
4.期末余额	3,272,006.77	3,272,006.77
二、累计折旧		
1.期初余额	1,169,932.95	1,169,932.95
2.本期增加金额	114,139.80	114,139.80
(1) 计提	114,139.80	114,139.80
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.期末余额	1,284,072.75	1,284,072.75
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
(1) 计提		
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	1,987,934.02	1,987,934.02
2.期初账面价值	2,102,073.82	2,102,073.82

(2) 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

26、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	特许经营权-运营	特许经营权-在建	软件及其他	合计
一、账面原值							
1.期初余额	75,262,046.30			2,975,838,174.43	13,498,953.57	4,030,728.42	3,068,629,902.72
2.本期增加金额				53,354,800.40	53,671,256.09		107,026,056.49
（1）购置							
（2）内部研发							
（3）企业合并增加							
（4）完工转入				53,354,800.40			53,354,800.40
（5）自建					53,671,256.09		53,671,256.09
3.本期减少金额					53,354,800.40	2,739,191.00	56,093,991.40
（1）处置						2,739,191.00	2,739,191.00
（2）完工转出					53,354,800.40		53,354,800.40
4.期末余额	75,262,046.30			3,029,192,974.83	13,815,409.26	1,291,537.42	3,119,561,967.81
二、累计摊销							
1.期初余额	10,504,017.62			343,170,101.33		3,868,825.42	357,542,944.37
2.本期增加金额	1,661,493.36			112,071,698.03		34,412.88	113,767,604.27
（1）计提	1,661,493.36			112,071,698.03		34,412.88	113,767,604.27
3.本期减少金额						2,739,191.00	2,739,191.00
（1）处置						2,739,191.00	2,739,191.00
4.期末余额	12,165,510.98			455,241,799.36		1,164,047.30	468,571,357.64
三、减值准备							
1.期初余额					7,780,002.90		7,780,002.90
2.本期增加金额				17,219,341.89			17,219,341.89
（1）计提				17,219,341.89			17,219,341.89
3.本期减少金额							
（1）处置							
4.期末余额				17,219,341.89	7,780,002.94		24,999,344.83
四、账面价值							
1.期末账面价值	63,096,535.32			2,556,731,833.58	6,035,406.32	127,490.12	2,625,991,265.34
2.期初账面价值	64,758,028.68			2,632,668,073.10	5,718,950.63	161,903.00	2,703,306,955.41

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%。

(2) 确认为无形资产的数据资源

□适用 不适用

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

(4) 无形资产的减值测试情况

□适用 不适用

27、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

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

(2) 商誉减值准备

单位：元

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

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
兰考县荣华水业有限公司资产组	构成：兰考县荣华水业有限公司资产组 依据：商誉所在的资产组可以产生独立的现金流，可将其认定为一个单独的资产组。	污水处理分部	是

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

□适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

 适用 □ 不适用

单位：元

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

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

(5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明：

28、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
垃圾运输补贴费用	2,105,599.96		526,400.04		1,579,199.92
合计	2,105,599.96		526,400.04		1,579,199.92

其他说明：

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,201,471.25	195,107.83	1,149,332.73	179,979.41
可抵扣亏损	65,800,578.47	10,437,396.62	47,113,323.51	7,814,487.44
信用减值准备	206,888,629.47	39,442,460.55	147,559,261.04	30,610,885.70
租赁负债	2,431,202.60	364,680.39	2,518,554.60	377,783.19
递延收益	5,096,447.58	1,274,111.88	8,689,707.90	2,172,426.98
其他权益工具投资公允价值变动	1,739,959.64	260,993.95	1,306,766.62	196,015.00
股份支付	6,634,736.80	1,081,618.40		
合计	289,793,025.81	53,056,369.62	208,336,946.40	41,351,577.72

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	280,318,965.17	70,134,559.18	291,047,476.34	72,761,869.08
特许经营权	151,457,711.98	30,558,166.00	139,327,206.02	26,285,237.70
使用权资产	1,987,934.02	298,190.10	2,102,073.82	315,311.07
信托理财收益			155,584.00	23,337.60
合计	433,764,611.17	100,990,915.28	432,632,340.18	99,385,755.45

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	-11,186,556.44	41,869,813.18	-5,641,692.05	35,709,885.67
递延所得税负债	-11,186,556.44	89,804,358.84	-5,641,692.05	93,744,063.40

(4) 未确认递延所得税资产明细

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

30、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
特许经营权-在建项目	33,657,836.76	168,289.18	33,489,547.58	46,592,375.35	232,961.88	46,359,413.47
待抵扣进项税	25,135,938.41		25,135,938.41	25,373,253.76		25,373,253.76
合计	58,793,775.17	168,289.18	58,625,485.99	71,965,629.11	232,961.88	71,732,667.23

其他说明：

31、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	17,705,884.35	17,705,884.35	保证金、冻结	注 1	27,831,391.45	27,831,391.45	保证金、冻结	注 1
应收票据	2,359,306.20	2,359,306.20	背书	已背书未到期	3,780,044.46	3,780,044.46	背书	已背书未到期
固定资产	176,330,291.96	152,279,706.17	抵押	抵押给银行	20,387,089.89	15,785,388.74	抵押	抵押给银行
无形资产	1,675,217,831.17	1,419,728,636.90	抵押	抵押给银行、租赁公司	1,399,574,013.47	1,217,341,574.55	抵押	抵押给银行、租赁公司

应收账款	999,693,61 5.67	888,634,86 4.58	质押	质押给银行、租赁公司	747,693,33 7.50	693,862,55 2.88	质押	质押给银行
长期应收款	1,021,433,0 92.71	1,016,714,8 79.00	质押	质押给银行	1,152,875,6 08.09	1,147,111,2 30.03	质押	质押给银行
一年内到期的非流动资产	63,752,548. 11	63,433,785. 36	质押	质押给银行	58,920,347. 23	58,625,745. 49	质押	质押给银行
合计	3,956,492,5 70.17	3,560,857,0 62.56			3,411,061,8 32.09	3,164,337,9 27.60		

其他说明：

注 1：受限制的货币资金原因明细如下：

单位：元

受限原因	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
银行承兑汇票保证金	14,007,820.24	12,000,450.44
诉讼冻结保证金	3,060,480.43	14,840,000.00
农民工专户保证金	398,247.40	398,204.18
银行管理性冻结	238,728.53	-
保函保证金	607.75	607.75
支付监管账户	-	592,129.08
合计	17,705,884.35	27,831,391.45

32、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	233,307,880.00	275,270,000.00
信用借款	6,040,000.00	
应收账款保理借款	20,000,000.00	
应计利息	194,388.89	236,731.93
合计	259,542,268.89	275,506,731.93

短期借款分类的说明：

(1) 保证借款：

①本公司向农业银行合肥经济技术开发区支行借款 60,000,000.00 元，由安徽中辰投资控股有限公司、张伯中提供保证。截至 2025 年 12 月 31 日，该笔借款余额为 60,000,000.00 元。

②本公司向浙商银行合肥蜀山支行借款 50,000,000.00 元，由安徽中辰投资控股有限公司、张伯中提供保证。截至 2025 年 12 月 31 日，该笔借款余额为 50,000,000.00 元。

③本公司向华夏银行合肥庐阳支行借款 45,000,000.00 元，由安徽中辰投资控股有限公司、张伯中提供保证。截至 2025 年 12 月 31 日，该笔借款余额为 45,000,000.00 元。

④本公司向合肥科技农村商业银行城东支行借款 20,000,000.00 元，由安徽中辰投资控股有限公司、张伯中提供保证。截至 2025 年 12 月 31 日，该笔借款余额为 20,000,000.00 元。

⑤本公司向民生银行合肥科技支行借款 20,000,000.00 元，由安徽中辰投资控股有限公司、张伯中提供保证。截至 2025 年 12 月 31 日，该笔借款余额为 20,000,000.00 元。

⑥本公司子公司璠煌建设向浦发银行合肥分行借款 20,000,000.00 元，由本公司提供保证。截至 2025 年 12 月 31 日，该笔借款余额为 20,000,000.00 元。

⑦本公司在徽商银行合肥合作化路支行开具信用证 9,307,880.00 元，由安徽中辰投资控股有限公司、张伯中提供保证。截至 2025 年 12 月 31 日，该笔借款余额为 9,307,880.00 元。

⑧本公司在上海浦东发展银行合肥分行开具信用证 9,000,000.00 元，由安徽中辰投资控股有限公司、张伯中提供保证。截至 2025 年 12 月 31 日，该笔借款余额为 9,000,000.00 元。

(2) 应收账款保理借款：

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

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

(3) 信用借款：

本公司在徽商银行合肥合作化路支行开具信用证 6,040,000.00 元。截至 2025 年 12 月 31 日，该笔借款余额为 6,040,000.00 元。

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

33、交易性金融负债

34、衍生金融负债

35、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	29,837,346.15	40,000,000.00
合计	29,837,346.15	40,000,000.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元，到期未付的原因为。

36、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
工程设备等采购款	426,565,201.47	459,031,113.51
水电费	3,030,574.26	2,724,811.44
设计费	2,346,813.94	1,843,020.30
合计	431,942,589.67	463,598,945.25

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
山东黄河工程集团有限公司第一分公司	23,895,599.85	项目竣工决算中，暂未结算
山东贵源建设工程有限公司	21,014,928.89	项目竣工决算中，暂未结算
泰安徽云商贸有限公司	9,149,297.53	项目竣工决算中，暂未结算
中建三局第二建设工程有限责任公司	7,907,334.04	项目竣工决算中，暂未结算
中化二建集团有限公司	7,403,035.49	项目竣工决算中，暂未结算
安徽省国元建工集团有限公司	5,361,326.97	项目竣工决算中，暂未结算
合肥市庆龙建材有限公司	5,249,391.26	项目竣工决算中，暂未结算
其他（300-500 万元之间的应付账款单位合计）	33,365,246.56	项目竣工决算中，暂未结算
合计	113,346,160.59	

其他说明：

(3) 是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是否属于大型企业

是 否

37、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	53,070,494.55	47,276,247.34
合计	53,070,494.55	47,276,247.34

(1) 应付利息

(2) 应付股利

(3) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
资金拆借款	15,650,792.67	16,794,015.68
限制性股票回购义务	15,600,000.00	7,609,204.38
保证金	9,420,814.18	10,243,295.89
股权款	7,424,204.80	7,424,204.80
往来款及其他	4,974,682.90	5,205,526.59
合计	53,070,494.55	47,276,247.34

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

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

其他说明：

38、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

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

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要预收款项

39、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收固废处理费	2,675,425.16	2,681,624.45
预收运营费	206,967.95	137,839.36
合计	2,882,393.11	2,819,463.81

账龄超过 1 年的重要合同负债

40、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	15,780,242.01	95,971,246.88	95,339,480.74	16,412,008.15
二、离职后福利-设定提存计划		8,850,767.66	8,822,489.95	28,277.71
合计	15,780,242.01	104,822,014.54	104,161,970.69	16,440,285.86

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	13,909,894.41	84,136,557.90	83,412,976.92	14,633,475.39
2、职工福利费		4,187,451.23	4,187,451.23	
3、社会保险费		4,416,392.97	4,399,254.97	17,138.00
其中：医疗保险费		4,043,468.77	4,028,387.33	15,081.44
工伤保险费		354,218.17	353,875.41	342.76
生育保险费		18,706.03	16,992.23	1,713.80
4、住房公积金	9,426.00	2,477,805.80	2,477,805.80	9,426.00
5、工会经费和职工教育经费	1,860,921.60	753,038.98	861,991.82	1,751,968.76
合计	15,780,242.01	95,971,246.88	95,339,480.74	16,412,008.15

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		8,511,283.42	8,483,862.62	27,420.80
2、失业保险费		339,484.24	338,627.33	856.91

合计		8,850,767.66	8,822,489.95	28,277.71
----	--	--------------	--------------	-----------

其他说明：

41、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	3,669,002.94	745,390.67
企业所得税	18,975,585.17	9,347,909.19
个人所得税	157,974.21	198,213.81
土地使用税	2,560,883.61	2,340,133.71
房产税	681,368.90	655,627.44
环境保护税	134,184.91	165,776.39
印花税	98,397.09	50,436.65
其他税费	652,673.25	255,495.67
合计	26,930,070.08	13,758,983.53

其他说明：

42、持有待售负债

43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	263,400,913.00	232,680,913.00
一年内到期的长期应付款	36,681,292.06	54,611,127.01
一年内到期的租赁负债	91,949.17	87,351.98
应计利息	1,867,890.89	2,404,566.31
合计	302,042,045.12	289,783,958.30

其他说明：

44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应交税费-待转销项税额贷方余额重分类	18,821,930.28	22,329,165.86
不符合终止确认条件而背书转让减少的应收票据	2,359,306.20	3,780,044.46
合计	21,181,236.48	26,109,210.32

45、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	173,136,100.00	211,136,100.00
抵押+保证借款	189,960,000.00	249,960,000.00
质押+保证借款	1,209,539,768.00	1,331,795,681.00
质押+保证+抵押借款	278,412,500.00	294,837,500.00
长期借款—利息调整	-20,880,802.06	-19,836,029.23
应计利息	1,867,890.89	2,404,566.31
减：一年内到期的长期借款	-263,400,913.00	-232,680,913.00
减：一年内到期的应计利息	-1,867,890.89	-2,404,566.31
合计	1,566,766,652.94	1,835,212,338.77

长期借款分类的说明：

(1) 保证借款

①本公司向浦发银行合肥分行借款 50,000,000.00 元，由张伯中、安徽中辰投资控股有限公司提供保证。截至 2025 年 12 月 31 日，该笔借款余额为 20,000,000.00 元，其中一年内到期金额为 20,000,000.00 元。

②本公司向浦发银行合肥分行借款 30,000,000.00 元，由张伯中、安徽中辰投资控股有限公司提供保证。截至 2025 年 12 月 31 日，该笔借款余额为 20,000,000.00 元，其中一年内到期金额为 20,000,000.00 元。

③本公司向浦发银行合肥分行借款 10,000,000.00 元，由张伯中、安徽中辰投资控股有限公司提供保证。截至 2025 年 12 月 31 日，该笔借款余额为 6,000,000.00 元，其中一年内到期金额为 6,000,000.00 元。

④本公司子公司惠民中环向浦发银行合肥分行借款 137,136,100.00 元，由本公司提供保证。截至 2025 年 12 月 31 日，该笔借款余额为 127,136,100.00 元，摊销金额 481,018.55 元，其中一年内到期金额为 10,000,000.00 元。

(2) 抵押+保证借款

本公司子公司济源中辰向中国银行济源分行借款 330,000,000.00 元，由本公司、张伯中、济源市鲁泰纳米材料有限公司、河南鲁泰能源有限公司提供保证，同时以豫(2021)济源市不动产权第 0068062 号土地使用权、豫(2024)济源市不动产权第 0005925/28/38/39/40/41/44/58/59/60/63/67 号以及机器设备作为抵押，截至 2025 年 12 月 31 日，该笔借款余额为 189,960,000.00 元，其中一年内到期金额为 60,000,000.00 元。

(3) 质押+保证借款

①本公司子公司泰安清源向工商银行泰安泰山支行借款 53,000,000.00 元，由本公司提供保证，同时以泰安市第一污水处理厂特许经营范围内的应收债权作为质押，截至 2025 年 12 月 31 日，该笔借款余额为 27,750,000.00 元，其中一年内到期金额为 7,250,000.00 元。

②本公司子公司宁阳清源向工商银行宁阳支行借款 85,000,000.00 元，由本公司提供保证，同时以宁阳县城市污水处理厂项目污水处理收费权及收费权项下的财产性权益作为质押。截至 2025 年 12 月 31 日，该笔借款余额为 71,578,966.00 元，摊销金额 2,704,514.13 元，其中一年内到期金额为 5,964,904.00 元。

③本公司子公司桐城清源向工商银行桐城支行借款 200,000,000.00 元，由本公司提供保证，同时以桐城市城南污水处理厂二期及配套管网工程特许经营权项下全部权益和收益作为质押。截至 2025 年 12 月 31 日，该笔借款的余额为 133,000,000.00 元，摊销金额 3,661,115.62 元，其中一年内到期金额 13,000,000.00 元。

④本公司子公司郸城中环向中国银行郸城支行借入贷款 300,000,000.00 元，由本公司与张伯中提供保证，同时以郸城县生活垃圾焚烧发电项目（一期）电费收费权和垃圾处理费收费权作为质押，截至 2025 年 12 月 31 日，该笔借款余额为 213,000,000.00 元，其中一年内到期金额为 28,000,000.00 元。

⑤本公司子公司德江中环向邮政银行铜仁分行借款 180,000,000.00 元，由本公司提供保证，同时以德江中环电厂特许经营发电项目下的电费收费权、垃圾处理服务收费权作质押。截至 2025 年 12 月 31 日，该笔借款余额为 160,000,000.00 元，摊销金额 1,878,099.91 元，其中一年内到期金额为 10,000,000.00 元。

⑥本公司子公司承德中环向建设银行承德支行借款 180,000,000.00 元，以本公司提供保证，同时以承德中环电厂特许经营范围内的应收债权作质押。截至 2025 年 12 月 31 日，该笔借款余额为 162,370,000.00 元，摊销金额 2,938,423.45 元，其中一年内到期金额为 12,240,000.00 元。

⑦本公司子公司大连中环向兴业银行大连分行借款 184,610,100.00 元，由本公司与大连东晟环境投资有限公司提供保证，同时以大连中环应收账款作为质押，截至 2025 年 12 月 31 日，该笔借款余额为 147,688,072.00 元，其中一年内到期金额为 18,461,009.00 元。

⑧本公司子公司全椒清源向浦发银行合肥分行借款 32,000,000.00 元，由本公司提供保证，同时以全椒县污水处理厂 BOT 项目特许经营权项下享有应收账款全部债权作为质押。截至 2025 年 12 月 31 日，该笔借款余额为 10,000,000.00 元，其中一年内到期金额为 5,000,000.00 元。

⑨本公司子公司宁阳中辰向邮政银行泰安分行借款 111,990,000.00 元，由本公司提供保证，同时以宁阳中辰污水处理厂 BOT 项目特许经营权项下享有应收账款全部债权作为质押。截至 2025 年 12 月 31 日，该笔借款余额为 98,990,000.00 元，其中一年内到期金额为 7,000,000.00 元。

⑩本公司子公司泰安岱岳向工商银行泰安泰山支行及工商银行桐城支行借款 182,000,000.00 元，由本公司提供保证，以泰安岱岳区中环水务有限公司泰安市岱岳新兴产业园供排水一体化 PPP 项目项下全部权益作质押。截至 2025 年 12 月 31 日，该笔借款余额为 147,570,000.00 元，摊销金额 1,612,582.09 元，其中一年内到期金额为 11,760,000.00 元。

⑪本公司子公司桐城中环向浦发银行合肥分行借款 60,000,000.00 元，由本公司提供保证，以桐城市南部新区污水处理厂及配套污水管网工程 PPP 项目项下的污水处理收费权作为质押。截至 2025 年 12 月 31 日，该笔借款的余额为 28,000,000.00 元，其中一年内到期金额为 5,500,000.00 元。

⑫本公司子公司太和中晟向九江银行合肥分行借款 33,000,000.00 元，截至 2025 年底实际提款 19,802,730.00 元，由本公司、张伯中提供保证，以太和中晟所持有的特许经营收费权作为质押，截至 2025 年 12 月 31 日，该笔借款余额为 9,592,730.00 元，其中一年内到期金额为 4,800,000.00 元。

(4) 质押+保证+抵押借款

①本公司子公司泰安清源向工商银行泰安泰山支行借款 103,000,000.00 元，截至 2025 年末实际提款 85,000,000.00 元，由本公司提供保证，以泰安清源所持有的泰安市第二污水处理厂特许经营范围内的应收债权作为质押、所持有的泰土国用(2006)第 T-0045 号土地使用权作为抵押。截至 2025 年 12 月 31 日，该笔借款余额为 47,812,500.00 元，摊销金额 592,719.44 元，其中一年内到期金额为 10,625,000.00 元。

②本公司子公司桐城宜源向工商银行桐城支行借款 250,000,000.00 元，由本公司及安徽中辰投资控股有限公司、张伯中提供保证，以桐城市农村生活污水处理 PPP 项目项下全部收益作为质押，并以本公司房产中辰未来港 B1 幢 22-23 层及安徽美安达房地产开发有限公司在合肥市合经区的合肥快捷假日酒店作为抵押。截至 2025 年 12 月 31 日，该笔借款的余额为 230,600,000.00 元，摊销金额 7,012,328.87 元，其中一年内到期金额 7,800,000.00 元。

其他说明，包括利率区间：

项目	2025 年利率区间
保证借款	3.00%-3.45%
抵押+保证借款	3.20%
质押+保证借款	2.75%-4.14%
质押+保证+抵押借款	3.50%-3.60%

46、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
中环转 2	612,621,927.98	804,781,124.99
未到期可转债票面利息	6,689,900.71	5,626,826.10
小计		
减：一年内到期的应付债券		
合计	619,311,828.69	810,407,951.09

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

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额	是否违约
中环转 2	864,000,000.00	第一年 0.30%、 第二年 0.60%、 第三年 1.00%、 第四年 1.60%、 第五年 2.50%、 第六年 3.00%	2022 年 5 月 6 日	6 年	864,000,000.00	810,407,951.09		9,655,621.61	31,278,802.99	8,592,547.00	619,311,828.69	否
合计		—			864,000,000.00	810,407,951.09		9,655,621.61	31,278,802.99	8,592,547.00	619,311,828.69	—

(3) 可转换公司债券的说明

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

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

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

47、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

租赁付款额	3,628,099.20	3,841,516.80
未确认融资费用	-1,196,896.60	-1,322,962.20
一年内到期的租赁负债	-91,949.17	-87,351.98
合计	2,339,253.43	2,431,202.62

48、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	282,205,140.36	209,876,631.56
合计	282,205,140.36	209,876,631.56

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款额	375,803,069.70	296,804,078.51
减：未确认融资费用	56,916,637.28	32,316,319.94
小计	318,886,432.42	264,487,758.57
减：一年内到期的长期应付款	36,681,292.06	54,611,127.01
合计	282,205,140.36	209,876,631.56

其他说明：

(2) 专项应付款

49、长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

(2) 设定受益计划变动情况

50、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
更新改造成本	151,647,168.12	136,151,919.23	预提设备更新支出
填埋场退役费	35,680,296.94	34,104,661.58	预提费用
合计	187,327,465.06	170,256,580.81	

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	81,453,381.04	1,000,000.00	5,437,071.94	77,016,309.10	政府拨款
合计	81,453,381.04	1,000,000.00	5,437,071.94	77,016,309.10	

其他说明：

52、其他非流动负债

53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	424,496,099.00				35,864,210.00	35,864,210.00	460,360,309.00

其他说明：

54、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

单位：元

项目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日
可转换公司债券	124,548,657.59	-	32,384,532.27	92,164,125.32
合计	124,548,657.59	-	32,384,532.27	92,164,125.32

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
可转换公司债券	8,593,270.00	124,548,657.59			2,234,380.00	32,384,532.27	6,358,890.00	92,164,125.32
合计	8,593,270.00	124,548,657.59			2,234,380.00	32,384,532.27	6,358,890.00	92,164,125.32

其他说明：

55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	859,877,025.89	212,735,151.62	7,339,686.76	1,065,272,490.75
其他资本公积		4,366,438.33		4,366,438.33
合计	859,877,025.89	217,101,589.95	7,339,686.76	1,069,638,929.08

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

股本溢价本期增加系可转换公司债券转股增加 212,535,263.65 元和股票收益上缴 199,887.97 元；股本溢价本期减少系实施 2025 年员工持股计划通过非交易过户形式出让公司回购专用证券账户所持有的股份而减少资本公积 7,339,686.76 元。

其他资本公积本期增加系 2025 年员工持股计划形成的股份支付费用增加资本公积 3,890,526.28 元和因公司 2025 年末股票价格高于授予员工限制性股票价格导致的暂时性差异确认其他资本公积 475,912.05 元所致。

56、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股	67,687,188.90	15,600,000.00	23,100,377.87	60,186,811.03
合计	67,687,188.90	15,600,000.00	23,100,377.87	60,186,811.03

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

库存股本期增加系确认 2025 年员工持股计划限制性股票回购义务 15,600,000.00 元所致；库存股本期减少系回购的股份非交易过户至员工持股计划专户 22,939,686.76 元库存股（4,000,000 股）和计提确认 2022 年员工持股计划限制性股票回购义务和实际支付的差额 160,691.11 元所致。

57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得 税前发生 额	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 损益	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 留存收益	减：所得 税费用	税后归属 于母公司	
一、不能 重分类进 损益的其 他综合收 益	- 1,110,751.6 2	- 433,193.02			-64,978.95	- 368,214.07	- 1,478,965.6 9
其他 权益工具 投资公允 价值变动	- 1,110,751.6 2	- 433,193.02			-64,978.95	- 368,214.07	- 1,478,965.6 9
其他综合 收益合计	- 1,110,751.6 2	- 433,193.02			-64,978.95	- 368,214.07	- 1,478,965.6 9

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

58、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	949,316.95	1,032,704.16	378,677.60	1,603,343.51
合计	949,316.95	1,032,704.16	378,677.60	1,603,343.51

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

专项储备系本公司子公司济源中辰根据财政部和应急管理部颁布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资[2022]136号）的规定计提的安全生产费，并依据上述管理办法的规定进行使用。

59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	44,762,048.86	2,069,117.50		46,831,166.36
合计	44,762,048.86	2,069,117.50		46,831,166.36

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	876,859,834.97	839,351,545.26
调整后期初未分配利润	876,859,834.97	839,351,545.26
加：本期归属于母公司所有者的净利润	68,311,413.34	59,266,865.77
减：提取法定盈余公积	2,069,117.50	5,180,451.54
应付普通股股利	12,447,887.30	16,578,124.52
期末未分配利润	930,654,243.51	876,859,834.97

61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	953,627,947.77	560,491,576.65	956,965,544.55	597,029,240.05
其他业务	1,070,677.21	422,217.72	496,582.65	281,478.48
合计	954,698,624.98	560,913,794.37	957,462,127.20	597,310,718.53

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 65,855,094.57 元，其中，65,855,094.57 元预计将于 2026 年度确认收入，0.00 元预计将于 2027 年度确认收入，0.00 元预计将于 2028 年度确认收入。

合同中可变对价相关信息：

重大合同变更或重大交易价格调整

62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	928,759.06	371,403.81
教育费附加	391,615.52	203,051.14
资源税	183,990.63	170,340.02
房产税	4,495,033.26	4,166,665.99

土地使用税	8,091,671.53	7,682,185.28
地方教育附加	284,629.90	136,118.81
环保税	1,190,490.48	1,416,595.52
其他	733,498.77	619,440.75
合计	16,299,689.15	14,765,801.32

其他说明：

63、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	30,639,848.68	30,078,856.60
业务招待费	3,708,941.13	4,412,283.98
中介机构费用	4,595,547.88	3,016,768.52
折旧、摊销费	3,809,727.71	4,607,404.81
差旅费	1,382,393.61	1,454,910.90
股份支付	3,890,526.28	
办公费	1,489,293.82	1,738,078.15
车辆费	885,774.43	1,060,310.28
其他	3,154,998.02	5,611,227.35
合计	53,557,051.56	51,979,840.59

其他说明：

64、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	2,381,854.11	1,752,415.50
业务招待费	281,132.28	522,469.58
差旅费	161,647.57	183,582.83
折旧摊销费	2,216.40	2,586.63
其他	1,534,779.97	643,139.41
合计	4,361,630.33	3,104,193.95

其他说明：

65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工费	10,209,298.65	12,004,671.83
直接投入	6,220,045.55	8,632,974.88
折旧摊销费	982,667.73	1,132,585.69
其他	63,367.91	340,633.89
合计	17,475,379.84	22,110,866.29

其他说明：

66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	132,198,344.07	149,478,649.83
其中：租赁负债利息支出	126,065.60	130,432.92
减：利息收入	1,851,416.01	2,675,703.28
利息净支出	130,346,928.06	146,802,946.55
汇兑净损失	5,022.69	12,675.75
更新改造费计提利息	6,248,129.43	5,376,607.03
银行手续费及其他	539,777.46	1,338,889.38
合计	137,139,857.64	153,531,118.71

其他说明：

67、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
一、计入其他收益的政府补助	7,532,485.25	6,799,233.69
其中：与递延收益相关的政府补助	5,437,071.94	5,449,085.53
直接计入当期损益的政府补助	2,095,413.31	1,350,148.16
二、其他与日常活动相关且计入其他收益的项目	91,892.71	29,340.65
其中：个税扣缴税款手续费	39,890.43	24,013.84
增值税退税	52,002.28	5,326.81
合计	7,624,377.96	6,828,574.34

68、净敞口套期收益

69、公允价值变动收益

70、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-534,960.94	-1,347,901.34
处置长期股权投资产生的投资收益	147,245.06	
债务重组收益		-484,602.31
理财产品收益	2,266,150.47	4,923,196.93
合计	1,878,434.59	3,090,693.28

其他说明：

71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-63,877,037.17	-60,141,191.15
其他应收款坏账损失	2,881,950.53	-1,299,294.84
长期应收款坏账损失	279,766.56	213,777.82
一年内到期的非流动资产减值损失	-18,557.50	-13,669.69
其他非流动资产减值损失	64,672.70	-144,490.26

合计	-60,669,204.88	-61,384,868.12
----	----------------	----------------

其他说明：

72、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失		-1,241,617.83
九、无形资产减值损失	-17,219,341.89	
十一、合同资产减值损失	-52,138.52	203,144.28
合计	-17,271,480.41	-1,038,473.55

其他说明：

73、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产的处置利得或损失	3,998,292.74	-22,169.03
其中：固定资产	-31,139.44	-22,169.03
无形资产	4,029,432.18	
合计	3,998,292.74	-22,169.03

74、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	483.89		483.89
其他利得	472,141.22	186,910.55	472,141.22
合计	472,625.11	186,910.55	472,625.11

其他说明：

75、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	65,000.00	56,000.00	65,000.00
非流动资产毁损报废损失	849.97	101,321.45	849.97
滞纳金等支出	157,787.84	994,961.10	157,787.84
其他	5,549.86	58,022.05	5,549.86
合计	229,187.67	1,210,304.60	229,187.67

其他说明：

76、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	32,501,355.21	12,052,908.91
递延所得税费用	-9,558,741.07	-12,221,897.94
合计	22,942,614.14	-168,989.03

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	100,755,079.53
按法定/适用税率计算的所得税费用	15,113,261.93
子公司适用不同税率的影响	-4,130,198.32
调整以前期间所得税的影响	686,325.21
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	430,911.35
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-764,448.49
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	13,193,875.15
研发费用加计扣除	-1,609,108.18
其他	21,995.49
所得税费用	22,942,614.14

其他说明：

77、其他综合收益

详见附注七、57 其他综合收益。

78、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
保证金、押金	7,102,235.53	4,414,080.80
往来款及其他	5,295,849.91	3,181,059.94
政府补助	3,095,413.31	1,350,148.16
合计	15,493,498.75	8,945,288.90

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
管理费用中支付的现金	14,702,491.57	17,806,009.35
研发费用中支付的现金	6,283,413.46	8,973,608.77
销售费用中支付的现金	1,977,559.82	1,349,191.82
银行手续费	331,777.46	1,008,889.38
往来款及其他	3,422,495.72	4,389,931.47
保证金、押金	1,753,946.77	7,689,167.92
合计	28,471,684.80	41,216,798.71

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	1,324,362.09	2,743,578.18
其他		12,700,000.00
合计	1,324,362.09	15,443,578.18

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品	177,100,000.00	699,030,000.00
信托理财	120,000,000.00	
合计	297,100,000.00	699,030,000.00

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他		12,700,000.00
合计		12,700,000.00

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品	175,100,000.00	696,030,000.00
信托理财		120,000,000.00
Proof Energy 股权款		9,330,100.00
合计	175,100,000.00	825,360,100.00

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
融资租赁款	340,000,000.00	
资金拆借款	179,705,700.00	20,175,600.00
员工缴款股权激励款	15,600,000.00	

其他	199,887.97	
合计	535,505,587.97	20,175,600.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
融资租赁款	286,787,347.47	113,625,650.57
资金拆借款	179,426,370.84	
融资租赁保证金	13,600,000.00	
退还员工缴款股权激励款	7,448,513.27	11,344,267.62
金融服务费	3,400,000.00	3,730,007.80
租赁负债租赁款	213,417.60	213,417.60
购买库存股		35,059,052.40
合计	490,875,649.18	163,972,395.99

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	275,506,731.93	259,347,880.00	194,388.89	275,506,731.93		259,542,268.89
长期借款（含一年内到期的长期借款）	2,070,297,818.08		3,823,118.06	242,085,479.31		1,832,035,456.83
应付股利			12,447,887.30	12,447,887.30		
其他应付款-股权款	7,424,204.80					7,424,204.80
其他应付款-资金拆借款	16,794,015.68	179,705,700.00	862,990.52	179,426,370.84	2,285,542.69	15,650,792.67
其他应付款-限制性股票回购义务	7,609,204.38		15,600,000.00	7,448,513.27	160,691.11	15,600,000.00
应付债券	810,407,951.09		40,934,424.60	8,592,547.00	223,438,000.00	619,311,828.69
长期应付款（含一年内到期长期应付款）	264,487,758.57	340,000,000.00	17,054,201.71	286,787,347.47	15,868,180.39	318,886,432.42
租赁负债（含一年内到期租赁负债）	2,518,554.60		126,065.60	213,417.60		2,431,202.60
合计	3,455,046,239.13	779,053,580.00	91,043,076.68	1,012,508,294.72	241,752,414.19	3,070,882,186.90

(4) 以净额列报现金流量的说明

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

79、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	77,812,465.39	61,278,939.71
加：资产减值准备	77,940,685.29	62,423,341.67
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	35,379,578.81	36,387,758.90
使用权资产折旧	114,139.80	114,139.80
无形资产摊销	113,767,604.27	111,143,895.46
长期待摊费用摊销	526,400.04	526,400.04
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	-3,998,292.74	22,169.03
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	366.08	101,321.45
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	137,000,080.18	152,522,229.33
投资损失（收益以“－”号填列）	-1,878,434.59	-3,090,693.28
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-5,682,465.97	-30,582,271.23
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-3,876,275.10	18,360,373.29
存货的减少（增加以“－”号填列）	128,819.57	902,960.24
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-203,190,702.32	-230,015,166.78
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-10,466,093.16	-960,043.58
其他	4,544,552.84	949,316.95
经营活动产生的现金流量净额	218,122,428.39	180,084,671.00
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		

3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	192,870,995.55	208,379,944.30
减：现金的期初余额	208,379,944.30	211,640,918.69
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-15,508,948.75	-3,260,974.39

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	192,870,995.55	208,379,944.30
可随时用于支付的银行存款	192,559,594.77	208,069,096.24
可随时用于支付的其他货币资金	311,400.78	310,848.06
三、期末现金及现金等价物余额	192,870,995.55	208,379,944.30

(5) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

(7) 其他重大活动说明

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

81、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

其他说明：

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

适用 不适用

82、租赁

(1) 本公司作为承租方

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

项目	2025 年度金额（元）
本期计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	-
本期计入当期损益的采用简化处理的低价值资产租赁费用（短期租赁除外）	-
租赁负债的利息费用	126,065.60
计入当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	-
转租使用权资产取得的收入	-
与租赁相关的总现金流出	1,609,581.98
售后租回交易产生的相关损益	-

涉及售后租回交易的情况

（2）本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
租赁收入	684,328.55	684,328.55
合计	684,328.55	684,328.55

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

适用 不适用

单位：元

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	542,533.32	542,533.32
第二年	135,633.33	542,533.32
第三年		135,633.33

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

（3）作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益适用 不适用

83、数据资源

84、其他

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工费	10,209,298.65	12,004,671.83
直接投入	6,220,045.55	8,632,974.88
折旧摊销费	982,667.73	1,132,585.69
其他	63,367.91	340,633.89
合计	17,475,379.84	22,110,866.29
其中：费用化研发支出	17,475,379.84	22,110,866.29
资本化研发支出	0.00	0.00

1、符合资本化条件的研发项目

2、重要外购在研项目

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

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

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

是 否

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

(6) 其他说明

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

(2) 合并成本

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

3、反向购买

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

是 否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

5、其他原因的合并范围变动

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

(1) 本报告期内新增子公司：

序号	子公司全称	子公司简称	报告期间	纳入合并范围原因
1	淮南市中环水务有限公司	淮南中环	2025 年度	投资设立
2	北京鼎赋医药科技有限公司	北京鼎赋	2025 年度	投资设立
3	合肥中环环保科技有限公司	合肥中环	2025 年度	投资设立

(2) 本报告期内减少子公司：

序号	子公司全称	子公司简称	报告期间	报告期末纳入合并范围原因
1	河南中环鑫汇通生物科技有限公司	河南中环	2025 年度	注销
2	淮北市清源水务有限公司	淮北清源	2025 年度	注销

6、其他

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

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

阳信清源水务有限公司	37,000,000.00	山东滨州	山东滨州	污水处理	96.00%		投资设立
大连中环东晟污水处理有限公司	82,800,000.00	辽宁大连	辽宁大连	污水处理	51.00%		投资设立
全椒县清源水务有限公司	10,000,000.00	安徽全椒	安徽全椒	污水处理	100.00%		同一控制下企业合并
邹平市中辰水务有限公司	10,000,000.00	山东滨州	山东滨州	污水处理	100.00%		投资设立
夏津县中环水务有限公司	30,000,000.00	山东夏津	山东夏津	污水处理	80.00%		投资设立
惠民中环新能源有限公司	130,000,000.00	山东滨州	山东滨州	垃圾焚烧发电		100.00%	非同一控制下企业合并
安徽中环光伏科技有限公司	50,000,000.00	安徽合肥	安徽合肥	光伏发电	100.00%		投资设立
桐城桐能能源发展有限公司	1,000,000.00	安徽安庆	安徽安庆	光伏发电		100.00%	非同一控制下企业合并
泰安中环光伏科技有限责任公司	5,000,000.00	山东泰安	山东泰安	光伏发电		100.00%	投资设立
全椒全晶能源发展有限公司	1,000,000.00	安徽滁州	安徽滁州	光伏发电		100.00%	非同一控制下企业合并
安徽鼎能能源管理有限公司	5,000,000.00	安徽合肥	安徽合肥	光伏发电		100.00%	非同一控制下企业合并
宁阳中辰水务有限公司	43,800,000.00	山东泰安	山东泰安	污水处理	100.00%		投资设立
泰安岱岳区中环水务有限公司	59,540,000.00	山东泰安	山东泰安	污水处理	90.00%		投资设立
桐城市中环水务有限公司	35,000,000.00	安徽桐城	安徽桐城	污水处理	80.00%		投资设立
寿县清源水务有限公司	20,000,000.00	安徽寿县	安徽寿县	污水处理	100.00%		同一控制下企业合并
平阴县中环水务有限公司	15,360,000.00	山东平阴	山东平阴	污水处理	100.00%		投资设立
衢州中环水务有限公司	5,000,000.00	浙江衢州	浙江衢州	污水处理	100.00%		投资设立
阳信中致信水务有限公司	10,000,000.00	山东滨州	山东滨州	污水处理	100.00%		非同一控制下企业合并
夏津县中辰水务有限公司	4,000,000.00	山东夏津	山东夏津	污水处理	100.00%		投资设立
安徽宜源环保科技股份有限公司	55,000,000.00	安徽安庆	安徽安庆	污水处理	60.00%		同一控制下企业合并
太和县中晟	18,000,000.00	安徽阜阳	安徽阜阳	固体废物治	67.00%		非同一控制

固体废物治理有限责任公司	0			理			下企业合并
临泉县中环水务有限公司	1,000,000.00	安徽阜阳	安徽阜阳	污水处理	100.00%		投资设立
潜山市清源水务有限公司	3,000,000.00	安徽潜山	安徽潜山	污水处理	100.00%		投资设立
宿松县中环水务有限公司	10,000,000.00	安徽宿松	安徽宿松	污水处理	100.00%		投资设立
安徽璠煌建设工程有限公司	100,000,000.00	安徽合肥	安徽合肥	环境工程	100.00%		非同一控制下企业合并
舒城清星污水处理有限公司	10,000,000.00	安徽舒城	安徽舒城	污水处理	100.00%		同一控制下企业合并
河南中环鑫汇通生物科技有限公司	3,000,000.00	河南开封	河南开封	生物有机肥	100.00%		投资设立
西乡中辰新能源有限公司	28,000,000.00	陕西汉中	陕西汉中	垃圾焚烧发电	90.00%		非同一控制下企业合并
安徽环灿生物科技有限公司	5,000,000.00	安徽合肥	安徽合肥	生物工程	51.00%		投资设立
全椒县达沃生物科技有限公司	500,000.00	安徽全椒	安徽全椒	生物工程		51.00%	投资设立
安徽锦润环境科技有限公司	10,000,000.00	安徽合肥	安徽合肥	生物科技	100.00%		投资设立
合肥荣清环境科技有限公司	1,000,000.00	安徽合肥	安徽合肥	生物科技	100.00%		投资设立
淮北市清源水务有限公司	5,000,000.00	安徽淮北	安徽淮北	污水处理	100.00%		投资设立
中环（山东）水务有限公司	10,000,000.00	山东泰安	山东泰安	污水处理	100.00%		投资设立
安徽中清水务有限公司	50,000,000.00	安徽合肥	安徽合肥	污水处理	100.00%		投资设立
安徽中环普鲁夫新能源科技有限公司	20,000,000.00	安徽合肥	安徽合肥	污水处理	75.00%		投资设立
淮南市中环水务有限公司	40,000,000.00	安徽淮南	安徽淮南	污水处理	100.00%		投资设立
北京鼎赋医药科技有限公司	50,000,000.00	北京	北京	生物医药	100.00%		投资设立
合肥中环环保科技有限公司	100,000,000.00	安徽合肥	安徽合肥	污水处理	100.00%		投资设立

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
泰安清源水务有限公司	15.00%	5,037,952.92		45,374,359.35
济源市中辰环境科技有限公司	30.00%	-3,996,821.86		40,825,765.29

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
泰安清源	314,586,059.15	198,100,283.58	512,686,342.73	108,912,904.54	100,593,052.24	209,507,956.78	255,199,306.63	228,351,247.74	483,550,554.37	94,514,597.24	119,594,140.84	214,108,738.08
济源中辰	38,716,677.92	373,496,419.36	412,213,097.28	90,831,587.58	183,640,296.94	274,471,884.52	83,079,565.36	407,891,992.78	490,971,558.14	97,545,602.42	243,064,661.58	340,610,264.00

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
泰安清源	110,863,397.27	33,586,352.82	33,586,352.82	26,468,164.38	105,034,270.51	32,186,569.28	32,186,569.28	-872,552.22
济源中辰	45,488,389.76	13,322,739.52	13,322,739.52	18,475,574.65	35,912,773.48	18,255,242.33	18,255,242.33	5,112,967.72

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

3、在合营企业或联营企业中的权益

- (1) 重要的合营企业或联营企业
- (2) 重要合营企业的主要财务信息
- (3) 重要联营企业的主要财务信息
- (4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		
联营企业：		
投资账面价值合计	33,374,607.21	34,939,967.25
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-518,678.03	-1,347,901.34

其他说明：

- (5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明
- (6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损
- (7) 与合营企业投资相关的未确认承诺
- (8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

4、重要的共同经营

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

6、其他

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

□适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

□适用 不适用

2、涉及政府补助的负债项目

 适用 □ 不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	81,453,381.04	1,000,000.00		5,437,071.94		77,016,309.10	与资产相关

3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	2,095,413.31	1,350,148.16

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

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

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

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

1.信用风险

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

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

对于应收账款、其他应收款、合同资产、一年内到期的非流动资产以及长期应收款等，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

(1) 信用风险显著增加判断标准

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本公司历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。本公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

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

(2) 已发生信用减值资产的定义

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

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

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

(3) 预期信用损失计量的参数

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

相关定义如下：

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

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

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

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

本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 49.09%（比较期：48.31%）；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 70.11%（比较期：76.43%）。

2.流动性风险

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

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司金融负债到期期限如下：

单位：元

项目	2025 年 12 月 31 日			
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
短期借款	259,542,268.89	-	-	-
应付票据	29,837,346.15	-	-	-
应付账款	431,942,589.67	-	-	-
其他应付款	53,070,494.55	-	-	-
一年内到期的非流动负债	302,042,045.12	-	-	-
其他流动负债-不符合终止确认条件而背书转让减少的应收票据	2,359,306.20	-	-	-
长期借款	-	222,415,016.38	218,445,805.81	1,125,905,830.75
应付债券	-	-	619,311,828.69	-
租赁负债	-	96,788.33	101,882.13	2,140,582.97

长期应付款	-	38,333,661.43	40,060,464.50	203,811,014.43
合计	1,078,794,050.58	260,845,466.14	877,919,981.13	1,331,857,428.15

(续上表)

单位：元

项目	2024 年 12 月 31 日			
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
短期借款	275,506,731.93	-	-	-
应付票据	40,000,000.00	-	-	-
应付账款	463,598,945.25	-	-	-
其他应付款	47,276,247.34	-	-	-
一年内到期的非流动负债	289,783,958.30	-	-	-
其他流动负债-不符合终止确认条件而背书转让减少的应收票据	3,780,044.46	-	-	-
长期借款	-	268,227,967.76	237,240,913.00	1,329,743,458.01
应付债券	-	-	-	810,407,951.09
租赁负债	-	91,949.20	96,788.33	2,242,465.09
长期应付款	-	54,724,044.77	55,208,374.47	99,944,212.32
合计	1,119,945,927.28	323,043,961.73	292,546,075.80	2,242,338,086.51

3. 市场风险

(1) 外汇风险

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在各外币资产负债项目。

(2) 利率风险

本公司的利率风险主要产生于长期银行借款、应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本公司总部财务部门持续监控集团利率水平，利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整。

截至 2025 年 12 月 31 日为止期间，在其他风险变量保持不变的情况下，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 100 个基点，本公司当年的净利润就会下降或增加 70.94 万元。

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

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

适用 不适用

3、金融资产

(1) 转移方式分类

适用 不适用

单位：元

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
背书	应收票据中尚未到期的银行承兑汇票	2,359,306.20	未终止确认	由于应收票据中的银行承兑汇票是由信用等级不高的银行承兑，已背书的银行承兑汇票不影响追索权，票据相关的信用风险和延期兑付风险仍没有转移，故未终止确认。
背书	应收款项融资中尚未到期的银行承兑汇票	2,152,274.56	终止确认	由于应收款项融资中的银行承兑汇票信用风险和延期付款风险很小，并且票据相关的利率风险已转移给银行，可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已经转移，故终止确认。
合计		4,511,580.76		

(2) 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

单位：元

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资中银行承兑汇票	背书	7,490,491.91	
合计		7,490,491.91	

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

适用 不适用

其他说明

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）交易性金融资产		5,000,000.00		5,000,000.00
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		5,000,000.00		5,000,000.00
（1）理财产品		5,000,000.00		5,000,000.00
（二）应收款项融资			4,242,081.67	4,242,081.67
（三）其他权益工具投资			17,579,709.62	17,579,709.62
持续以公允价值计量的资产总额		5,000,000.00	21,821,791.29	26,821,791.29
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

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

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

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

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

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

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

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

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

9、其他

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
北京鼎垣企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	中国北京	投资	39,105 万元人民币	9.95%	9.95%

本企业的母公司情况的说明

本报告期内北京鼎垣企业管理咨询合伙企业（有限合伙）完成了对公司股权的收购。2025 年 10 月 9 日和 10 日公司原控股股东、实际控制人张伯中先生及其一致行动人中辰投资与北京鼎垣企业管理咨询合伙企业(有限合伙)（以下简称“北京鼎垣”）、嘉兴鼎康企业管理咨询合伙企业（有限合伙）（以下简称“嘉兴鼎康”）分别签署了《股份转让协议》及《股份转让协议之补充协议》，张伯中将其持有的 16,391,359.00 股公司股票转让给嘉兴鼎康，中辰投资将其持有的 8,355,863.00 股公司股票转让给嘉兴鼎康，中辰投资将其持有的 45,794,137.00 股公司股票转让给北京鼎垣，转让股份合计为 70,541,359.00 股，并于 2025 年 11 月 7 日完成股份变更登记手续，同时张伯中放弃剩余 19,174,075.00 股份对应的表决权股数。2025 年 12 月 4 日公司完成董事会换届，北京鼎垣成为公司控股股东，刘杨成为公司实际控制人。

本公司最终控制方：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 11 月 6 日公司实际控制人为张伯中先生；2025 年 11 月 7 日后公司实际控制人变更为刘杨先生。

本企业最终控制方是刘杨。

其他说明：

本公司最终控制方：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 11 月 6 日公司实际控制人为张伯中先生；2025 年 11 月 7 日后公司实际控制人变更为刘杨先生。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、在其他主体中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注十、在其他主体中的权益。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
张伯中	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 11 月 6 日为公司实际控制人、2025 年 11 月 7 日后持有公司 10.68%股权，表决权比例为 6.52%
安徽中辰投资控股有限公司	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 11 月 6 日为公司股东、受股东张伯中控制
安徽新安银行股份有限公司	中辰投资持有其 14%的股权
桐城市美安达置业有限公司	受股东张伯中控制
安徽美安达房地产开发有限公司	受股东张伯中控制
安徽中辰创富商业运营有限公司	受股东张伯中控制

安徽晟创检测技术有限公司	受股东张伯中控制
山东晟创检测技术有限责任公司	受股东张伯中控制
安徽锦程安环科技发展有限公司	受股东张伯中控制
安徽绿庐生态科技有限公司	受股东张伯中控制
安徽正安物业服务有限公司	受股东张伯中控制
合肥中辰包装材料有限公司	受股东张伯中控制
淮南中环誉照新能源科技有限公司	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 5 月 31 日公司持有其 20% 的股权
舒城县三峡一期水环境综合治理有限责任公司	公司持有其 5% 的股权

其他说明：

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
安徽晟创检测技术有限公司	检测费	1,256,415.10	1,456,415.10	否	580,747.17
淮南中环誉照新能源科技有限公司	电费	145,424.18		否	131,306.89
山东晟创检测技术有限责任公司	检测费	404,203.21	1,000,000.00	否	82,456.80
安徽锦程安环科技发展有限公司	服务费	81,622.64	1,500,000.00	否	
安徽绿庐生态科技有限公司	苗木款			否	311,053.72

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
舒城县三峡一期水环境综合治理有限责任公司	提供运营服务	9,569,283.42	9,460,634.63
桐城市美安达置业有限公司	提供工程劳务	-707,761.98	333,224.31
安徽中辰创富商业运营有限公司	提供电费服务	305,959.14	343,777.12
山东晟创检测技术有限责任公司	提供电费服务	27,132.74	19,433.63
安徽美安达房地产开发有限公司	提供工程劳务	-2,671.43	
淮南中环誉照新能源科技有限公司	提供工程劳务		5,126.16

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
山东晟创检测技术有限责任公司	办公室	77,575.05	43,669.72
安徽正安物业服务有限公司	办公室		341,344.77

(4) 关联担保情况

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
安徽中辰投资控股有限公司	60,000,000.00	2024年09月02日	2025年09月02日	是
张伯中	60,000,000.00	2024年09月02日	2025年09月02日	是
安徽中辰投资控股有限公司	20,000,000.00	2024年09月12日	2025年09月11日	是
张伯中	20,000,000.00	2024年09月12日	2025年09月11日	是
安徽中辰投资控股有限公司	40,000,000.00	2024年08月19日	2025年08月19日	是
张伯中	40,000,000.00	2024年08月19日	2025年08月19日	是
安徽中辰投资控股有限公司	30,000,000.00	2024年12月06日	2025年12月06日	是
张伯中	30,000,000.00	2024年12月06日	2025年12月06日	是
安徽中辰投资控股有限公司	100,000,000.00	2024年05月22日	2025年12月06日	是
张伯中	100,000,000.00	2024年05月22日	2025年12月06日	是
安徽中辰投资控股有限公司	60,000,000.00	2025年01月21日	2026年01月19日	否
张伯中	60,000,000.00	2025年01月21日	2026年01月19日	否
安徽中辰投资控股有限公司	120,000,000.00	2025年06月13日	2026年08月29日	否
张伯中	120,000,000.00	2025年06月13日	2026年08月29日	否
安徽中辰投资控股有限公司	40,000,000.00	2025年08月15日	2026年08月11日	否
张伯中	40,000,000.00	2025年08月15日	2026年08月11日	否
安徽中辰投资控股有限公司	20,000,000.00	2025年09月30日	2026年09月29日	否
张伯中	20,000,000.00	2025年09月30日	2026年09月29日	否
安徽中辰投资控股有限公司	55,000,000.00	2024年11月29日	2027年11月29日	否
张伯中	55,000,000.00	2024年11月29日	2027年11月29日	否
安徽中辰投资控股有限公司	85,000,000.00	2025年05月30日	2026年05月30日	否
张伯中	85,000,000.00	2025年05月30日	2026年05月30日	否
安徽中辰投资控股有限公司	30,000,000.00	2022年08月01日	2027年08月01日	否
张伯中	70,800,000.00	2022年06月01日	2027年06月01日	否
安徽中辰投资控股有限公司	300,000,000.00	2020年12月28日	2042年07月31日	否
张伯中	300,000,000.00	2020年12月28日	2042年07月31日	否

张伯中	213,000,000.00	2022年02月28日	2034年12月21日	否
张伯中	33,000,000.00	2023年01月18日	2027年12月30日	否
张伯中	375,803,100.00	2025年06月18日	2033年06月18日	否
张伯中	189,960,000.00	2022年11月11日	2028年12月25日	否
张伯中	7,500,000.00	2025年06月25日	2026年06月15日	否

关联担保情况说明

(5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
安徽中辰投资控股有限公司	35,800,000.00	2025年06月16日	2025年06月20日	利息 13,126.67 元
合肥中辰包装材料有限公司	8,200,000.00	2025年06月16日	2025年06月20日	利息 3,006.67 元
安徽中辰投资控股有限公司	20,000,000.00	2025年06月17日	2025年06月20日	利息 5,500.00 元
安徽中辰投资控股有限公司	60,000,000.00	2025年09月18日	2025年09月26日	未计息
安徽中辰投资控股有限公司	40,000,000.00	2025年09月19日	2025年09月19日	未计息
拆出				

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	4,876,760.00	4,689,400.00

(8) 其他关联交易

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	舒城县三峡一期水环境综合治理有限责任公司	12,921,948.70	582,154.04	8,979,581.01	269,387.43
应收账款	安徽美安达房地产开发有限公司	1,752,905.00	97,987.39		
应收账款	桐城市美安达置业有限公司	1,229,358.52	68,816.36	951.06	64.19
应收账款	安徽中辰创富商业运营有限公司	16,022.46	480.67	145,292.41	4,358.77
应收账款	淮南中环誉照新	10,569.05	1,306.33	268,464.80	12,756.27

	能源科技有限公司				
应收账款	山东晟创检测技术有限责任公司			13,490.00	404.70

(2) 应付项目

单位：元

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

7、关联方承诺

8、其他

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

适用 不适用

单位：元

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
部分董事、监事、高级管理人员、核心骨干人员	4,000,000	10,080,000.00						
合计	4,000,000	10,080,000.00						

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

其他说明：

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	授予日股票收盘价
授予日权益工具公允价值的重要参数	历史波动率、无风险收益率、股息率
可行权权益工具数量的确定依据	限制性股票：根据激励计划中权益工具的授予条件的规定，在授予条件已经成就时确定可行权的权益工具数量。 员工持股计划：根据《员工持股计划（草案）》的规定，

	在授予条件已经成就时确定可行权的权益工具数量
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	12,242,526.26
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	3,890,526.28

其他说明：

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、本期股份支付费用

适用 不适用

单位：元

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
部分董事、监事、高级管理人员、核心骨干人员	3,890,526.28	
合计	3,890,526.28	

其他说明：

5、股份支付的修改、终止情况

本期无股份支付的修改、终止情况。

6、其他

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至 2025 年 12 月 31 日，使用权受到限制的保函保证金及相应的保函情况如下：

受益人	保证金金额	保函金额（元）	到期日期
安徽九安建设投资有限公司	-	20,000,000.00	2027/4/18
广德市誓节镇人民政府	-	2,000,000.00	2026/6/12
合计	-	22,000,000.00	—

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

(1) 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

被担保单位名称	担保事项	金额（万元）	担保期限
一、子公司			
泰安清源水务有限公司	信用担保	1,900.00	2021/9/1~2029/4/23
泰安清源水务有限公司	信用担保	4,331.25	2022/1/1~2030/1/1
泰安清源水务有限公司	信用担保	450.00	2022/1/5~2030/1/1
泰安清源水务有限公司	信用担保	875.00	2023/3/1~2029/4/23
宁阳清源水务有限公司	信用担保	7,157.90	2022/11/30~2037/10/13
桐城市清源水务有限公司	信用担保	13,300.00	2018/9/20~2033/9/5
桐城市宜源水务有限公司	自有资产抵押担保	9,224.00	2019/12/31~2042/7/31
桐城市宜源水务有限公司	自有资产抵押担保	2,680.00	2020/3/31~2042/7/31
桐城市宜源水务有限公司	自有资产抵押担保	6,544.00	2020/7/7~2042/7/31
桐城市宜源水务有限公司	自有资产抵押担保	4,612.00	2021/3/1~2042/7/31
郸城县中环新能源有限公司	信用担保	21,300.00	2022/2/28~2034/12/21
德江中环环保新能源有限公司	信用担保	16,000.00	2024/1/1~2043/12/27
济源市中辰环境科技有限公司	信用担保	18,996.00	2025/9/15~2028/12/25
承德中环环保新能源有限公司	信用担保	16,237.00	2024/3/27~2038/10/22
大连中环东晟污水处理有限公司	信用担保	14,768.81	2022/8/22~2033/8/21
全椒县清源水务有限公司	信用担保	1,000.00	2019/12/26~2027/12/25
惠民中环新能源有限公司	信用担保	12,713.61	2024/9/29~2038/9/20
宁阳中辰水务有限公司	信用担保	9,899.00	2024/2/29~2036/2/27
泰安岱岳区中环水务有限公司	信用担保	9,100.00	2023/3/3~2037/12/28
泰安岱岳区中环水务有限公司	信用担保	5,657.00	2023/3/14~2037/12/28
桐城市中环水务有限公司	信用担保	2,800.00	2018/4/28~2031/4/28
太和县中晟固体废物治理有限责任公司	信用担保	959.27	2023/1/18~2027/12/30
安徽璠煌建设工程有限公司	信用担保	2,000.00	2025/9/30~2026/9/25
石家庄厦能烁环保科技有限公司	信用担保	37,580.31	2025/6/18~2033/6/18
合计	—	220,085.15	—

（2）本公司资金冻结事项

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

②2025年12月10日，安徽省合肥市包河区人民法院出具民事裁定书（案件号：(2025)皖0111民初48058号），针对申请人江苏博恩环境工程成套设备有限公司与安徽中环环保科技股份有限公司合同纠纷一案，申请人江苏博恩环境工

程成套设备有限公司向安徽省合肥市包河区人民法院申请财产保全，请求查封冻结安徽中环环保科技股份有限公司银行存款 46.04 万元。

截至 2025 年 12 月 31 日，除上述或有事项外，本公司无其他需要披露的重大或有事项。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

2、利润分配情况

拟分配每 10 股派息数（元）	0.23
经审议批准宣告发放的每 10 股派息数（元）	0.23
利润分配方案	经公司第四届董事会第十六次会议决议通过，以董事会审议利润分配预案当日的总股本 562,276,116 股扣减回购专用证券账户 5,560,890 股及安徽中环环保科技股份有限公司—2022 年员工持股计划 4,800,000 股后 551,915,226 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 0.23 元（含税），共计派发现金股利 12,694,050.20 元，不送红股，不以资本公积金转增股本。剩余未分配利润继续留存公司用于支持公司经营需要。

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

1、变更公司名称

基于公司未来战略规划调整，公司名称由“安徽中环环保科技股份有限公司”变更为“安徽中赋源创科技集团股份有限公司”，公司证券简称由“中环环保”变更为“中赋科技”。公司于 2026 年 1 月 9 日完成了工商变更登记和修订《公司章程》的备案手续，并取得了合肥市市场监督管理局换发的营业执照。

2、“中环转 2”赎回安排

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

除上述事项外，截至 2026 年 4 月 23 日，本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

(2) 未来适用法

2、债务重组

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

(2) 其他资产置换

4、年金计划

5、终止经营

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

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

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

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

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

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	污水处理分部	环境工程分部	固废业务分部	其他分部	分部间抵销	合计
营业收入	535,923,582.42	150,791,916.71	333,120,165.58	29,881,299.40	-95,018,339.13	954,698,624.98
营业成本	285,773,636.52	125,363,055.05	215,947,967.31	23,220,630.59	-89,391,495.10	560,913,794.37
资产总额	3,811,821,993.16	3,858,627,102.07	3,334,124,912.37	117,513,096.52	4,388,176,633.54	6,733,910,470.58
负债总额	2,153,633,742.31	1,842,745,775.12	2,437,982,703.54	52,430,230.21	2,518,062,290.63	3,968,730,160.55

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

(4) 其他说明

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

8、其他

(1) 特许经营权主要信息

①本公司特许经营权项目以 BOT 业务为主，服务内容为污水处理、垃圾焚烧发电，根据《企业会计准则解释第 14 号》规定，按照重要性原则，特许经营权合同主要信息如下：

项目所有权归属：政府部门（合同授予方）；

运营期限及收费计量依据：项目运营期为 20 年以上，运营服务费通常根据实际处理量或保底处理量等在合同中约定，付费与考核结果挂钩；

更新投资支出：运营期限内公司为保持运维状况需对设备、设施进行更新和确保移交的各项设施、设备、器具等均处于良好运转状态而进行恢复性修理义务；

结算条款：按月支付、按季支付；

调价条款：特许经营项目进入运营期后，达到特许经营协议约定调整价格条件后可启动调价机制，项目公司根据特许经营协议约定的调价公式向主管部门提出调价申请，并接受价格主管部门的监审，主管部门审核完成并报同级政府批准后以书面形式告知项目公司，项目公司遵照执行；

本公司特许经营权相关收入、资产等确认和计量方法详见附注三、21、27 和 28，相关一年内到期非流动资产、长期应收款、无形资产、其他非流动资产、预计负债的金额详见附注五、10、12、18、22 和 38。

除此之外，本公司无需要披露的其他重要事项。

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	112,767,538.04	26,948,387.42
1 至 2 年	8,041,219.56	50,776,782.51
2 至 3 年	38,666,617.35	10,657,805.47
3 年以上	67,605,361.96	62,088,536.48
3 至 4 年	10,532,779.42	30,020,643.70
4 至 5 年	29,905,567.32	26,844,824.73
5 年以上	27,167,015.22	5,223,068.05
合计	227,080,736.91	150,471,511.88

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	227,080,736.91	100.00%	44,157,069.94	19.45%	182,923,666.97	150,471,511.88	100.00%	38,165,940.25	25.36%	112,305,571.63
其中：										
组合 1 应收工程款	136,262,126.88	60.01%	41,181,895.03	30.22%	95,080,231.85	78,663,179.53	52.28%	36,986,150.38	47.02%	41,677,029.15
组合 2 应收污水处理费	36,592,149.92	16.11%	2,975,174.91	8.13%	33,616,975.01	17,581,872.24	11.68%	1,179,789.87	6.71%	16,402,082.37
组合 3 应收固废处理费										0.00
组合 4 合并范围内公司应收款项	54,226,460.11	23.88%			54,226,460.11	54,226,460.11	36.04%			54,226,460.11
合计	227,080,736.91	100.00%	44,157,069.94	19.45%	182,923,666.97	150,471,511.88	100.00%	38,165,940.25	25.36%	112,305,571.63

按组合计提坏账准备：1

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
组合 1	136,262,126.88	41,181,895.03	30.22%
合计	136,262,126.88	41,181,895.03	

确定该组合依据的说明：

组合 1 应收工程款

按组合计提坏账准备：2

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
组合 2	36,592,149.92	2,975,174.91	8.13%
合计	36,592,149.92	2,975,174.91	

确定该组合依据的说明：

组合 2 应收污水处理费

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	38,165,940.25	5,991,129.69				44,157,069.94
合计	38,165,940.25	5,991,129.69				44,157,069.94

(4) 本期实际核销的应收账款情况

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
桐城市宜源水务有限公司	54,226,460.11		54,226,460.11	15.23%	
肥西县三河镇人民政府	35,537,994.74		35,537,994.74	9.98%	3,050,127.37
桐城市建设投资发展有限责任公司		32,942,671.39	32,942,671.39	9.25%	164,713.36
莱州建设集团有限公司	29,397,133.82	2,683,337.96	32,080,471.78	9.01%	1,793,298.37
安徽九安建设投资有限公司		30,199,249.76	30,199,249.76	8.48%	280,581.94
合计	119,161,588.67	65,825,259.11	184,986,847.78	51.95%	5,288,721.04

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利		101,620,000.00
其他应收款	1,886,697,177.02	861,383,457.42
合计	1,886,697,177.02	963,003,457.42

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

2) 重要逾期利息

3) 按坏账计提方法分类披露

□适用 □不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

5) 本期实际核销的应收利息情况

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
兰考县荣华水业有限公司		101,620,000.00
合计		101,620,000.00

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

3) 按坏账计提方法分类披露

□适用 □不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

5) 本期实际核销的应收股利情况

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
与子公司资金往来	1,107,458,537.82	859,882,006.09
应收子公司股权款	778,518,757.89	
往来款及其他	2,918,272.91	3,375,160.98
保证金	2,217,249.23	2,192,019.70
合计	1,891,112,817.85	865,449,186.77

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	1,246,592,086.91	560,887,773.31
1 至 2 年	399,004,665.53	141,269,001.48
2 至 3 年	117,383,929.32	105,142,719.76
3 年以上	128,132,136.09	58,149,692.22
3 至 4 年	89,407,450.14	43,789,102.50
4 至 5 年	34,269,935.42	12,119,353.69
5 年以上	4,454,750.53	2,241,236.03
合计	1,891,112,817.85	865,449,186.77

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	1,891,112,817.85	100.00%	4,415,640.83	0.23%	1,886,697,177.02	865,449,186.77	100.00%	4,065,729.35	0.47%	861,383,457.42
其中：										
组合 3 合并范围内公司应收款项	1,885,977,295.71	99.73%			1,885,977,295.71	859,882,006.09	99.36%			859,882,006.09
组合 4 应收其他款项	5,135,522.14	0.27%	4,415,640.83	85.98%	719,881.31	5,567,180.68	0.64%	4,065,729.35	73.03%	1,501,451.33
合计	1,891,112,817.85	100.00%	4,415,640.83	0.23%	1,886,697,177.02	865,449,186.77	100.00%	4,065,729.35	0.47%	861,383,457.42

按组合计提坏账准备：1

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
组合 4	5,135,522.14	4,415,640.83	85.98%
合计	5,135,522.14	4,415,640.83	

确定该组合依据的说明：

组合 4 应收其他款项

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用	整个存续期预期信用损失(未发生信用减	整个存续期预期信用损失(已发生信用减	

	损失	值)	值)	
2025年1月1日余额	4,065,729.35			4,065,729.35
2025年1月1日余额 在本期				
本期计提	1,318,053.23			1,318,053.23
本期转销	968,141.75			968,141.75
2025年12月31日余额	4,415,640.83			4,415,640.83

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按组合计提坏账准备	4,065,729.35	1,318,053.23		968,141.75		4,415,640.83
合计	4,065,729.35	1,318,053.23		968,141.75		4,415,640.83

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	968,141.75

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
河南中环鑫汇通生物科技有限公司	往来款	968,141.75	公司注销	管理层审批通过	是
合计		968,141.75			

其他应收款核销说明：

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
上海康尊企业管理有限公司	往来款、股权款	784,906,093.57	1年以内	41.50%	
泰安岱岳区中环	往来款	108,560,029.85	3年以内	5.74%	

水务有限公司					
承德中环环保新能源有限公司	往来款	105,675,349.77	2 年以内	5.59%	
阳信清源水务有限公司	往来款	105,388,621.50	2 年以内	5.57%	
宁阳清源水务有限公司	往来款	103,487,044.54	3 年以内	5.47%	
合计		1,208,017,139.23		63.87%	

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,258,818,007.01	11,196,160.00	1,247,621,847.01	2,035,178,510.34	11,381,032.77	2,023,797,477.57
对联营、合营企业投资	32,855,929.18	0.00	32,855,929.18	33,374,607.21	0.00	33,374,607.21
合计	1,291,673,936.19	11,196,160.00	1,280,477,776.19	2,068,553,117.55	11,381,032.77	2,057,172,084.78

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
泰安清源水务有限公司	57,965,949.12		136,168.42			58,102,117.54		
宁阳清源水务有限公司	20,180,000.00		77,810.53			20,257,810.53		
上海泷蝶新能源科技有限公司	458,442,400.00		76,357.89	458,518,757.89		0.00		
桐城市清源水务有限公司	137,087,301.48		38,905.26			137,126,206.74		
安庆市清源水务有限公司	8,970,512.68					8,970,512.68		
兰考县荣华水业有限公司	130,515,127.23		38,905.26			130,554,032.49		
上海康尊企业管理有限公司	98,202,109.11		203,115.78			98,405,224.89		
德江中环环保新能源有限公司	100,156,600.00		23,494.74	100,180,094.74				
惠民中环新能源有限公司	133,326,520.00		23,494.74	133,350,014.74				
宁阳磁窑中环水务有限公司	31,571,163.44		38,905.26			31,610,068.70		

阳信清源水务有限公司	35,561,760.00						35,561,760.00	
全椒县清源水务有限公司	10,214,350.03		116,715.79				10,331,065.82	
邹平市中辰水务有限公司	10,020,880.00						10,020,880.00	
桐城市中环水务有限公司	64,000,000.00						64,000,000.00	
舒城清星污水处理有限公司	13,699,386.98		38,905.26				13,738,292.24	
泰安岱岳区中环水务有限公司	53,042,800.00						53,042,800.00	
桐城市宜源水务有限公司	75,600,000.00						75,600,000.00	
安徽璠煌建设工程有限公司	100,709,040.00		243,157.89				100,952,197.89	
寿县清源水务有限公司	26,532,265.45		38,905.26				26,571,170.71	
潜山市清源水务有限公司	3,031,320.00						3,031,320.00	
衢州中环水务有限公司	5,052,200.00						5,052,200.00	
夏津县中环水务有限公司	40,052,200.00		38,905.26				40,091,105.26	
平阴县中环水务有限公司	15,360,000.00		38,905.26				15,398,905.26	
宁阳中辰水务有限公司	43,800,000.00						43,800,000.00	
阳信中致信水务有限公司	14,652,241.22						14,652,241.22	
临泉县中环水务有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
宿松县中环水务有限公司	0.00							
大连中环东晟污水处理有限公司	42,228,000.00						42,228,000.00	
安徽宜源环保科技股份有限公司	31,956,820.41		38,905.26				31,995,725.67	
夏津县中辰水务有限公司	4,000,000.00						4,000,000.00	
承德中环环保新能源有限公司	90,052,200.00		52,863.16	90,105.063.16				
西乡中辰新能源有限公司		8,000,000.00						8,000,000.00
太和县中晟固体废物治理有限责任公司	12,060,000.00						12,060,000.00	
济源市中辰环境科技有限公司	117,627,570.42		48,631.58				117,676,202.00	
河南中环鑫汇通生物科技有限公司		684,872.77				-684,872.77		
安徽环灿生物科技有限公司		2,696,160.00						2,696,160.00
安徽中环光伏科技有限公司	25,626,760.00		165,347.37				25,792,107.37	
安徽锦润环境科技有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
合肥荣清环境科技有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	

安徽中环普鲁夫新能源科技有限公司	500,000.00					50,000.00				500,000.00
中环（山东）水务有限公司										
淮北市清源水务有限公司										
安徽中清水务有限公司										
淮南市中环水务有限公司										
北京鼎赋医药科技有限公司				4,999,900.00						4,999,900.00
合肥中环环保科技有限公司										
合计	2,023,797,477.57	11,381,032.77	6,478,299.97	782,153,930.53	-184,872.77					1,247,621,847.01

（2）对联营、合营企业投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动							期末余额（账面价值）	减值准备期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业												
二、联营企业												
Proof Energy Inc.	33,374,607.21				-518,678.03						32,855,929.18	
小计	33,374,607.21				-518,678.03						32,855,929.18	
合计	33,374,607.21	0.00			-518,678.03						32,855,929.18	0.00

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

□适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

□适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

（3）其他说明

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	177,919,596.54	149,243,489.77	224,560,680.43	180,531,162.70
其他业务	542,533.32	422,217.72	386,555.88	281,478.48
合计	178,462,129.86	149,665,707.49	224,947,236.31	180,812,641.18

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	62,000,000.00	101,620,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	-518,678.03	-1,296,210.92
理财收益	2,215,122.00	4,923,196.93
合计	63,696,443.97	105,246,986.01

6、其他

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	4,145,171.72	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	2,095,413.31	
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	2,266,150.47	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	243,803.52	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	39,890.43	
减：所得税影响额	1,144,434.61	
少数股东权益影响额（税后）	166,829.42	
合计	7,479,165.42	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

项目的情况说明

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	2.94%	0.1641	0.1641
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.61%	0.1461	0.1461

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

4、其他