天津城市基础设施建设投资集团有限公司

审计报告

勤信审字【2026】第2566号

目　　录

内　　容	页　次
一、审计报告	1-3
二、已审财务报表	
1.合并资产负债表	4-5
2.合并利润表	6
3.合并现金流量表	7
4.合并所有者权益变动表	8-10
5.母公司资产负债表	11-12
6.母公司利润表	13
7.母公司现金流量表	14
8.母公司所有者权益变动表	15-17
三、财务报表附注	18-301

中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）
地址：北京西直门外大街 112 号阳光大厦 10 层
电话：（86-10）68360123
传真：（86-10）68360123-3000
邮编：100044

审 计 报 告

勤信审字【2026】第 2566 号

天津城市基础设施建设投资集团有限公司：

一、审计意见

我们审计了天津城市基础设施建设投资集团有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括 2023 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日、2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2023 年度、2024 年度、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，公允反映了贵公司 2023 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日、2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2023 年度、2024 年度、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《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于贵公司，并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、管理层和治理层对财务报表的责任

贵公司管理层（以下简称管理层）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，管理层负责评估贵公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算贵公司、终止运营或别无其他现实的选择。

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（http://acc.mof.gov.cn）”进行查验。
报告编码：京26TGFUV150

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

四、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，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（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，就可能导致对贵公司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贵公司不能持续经营。

（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）就贵公司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。

（此页无正文，为勤信审字【2026】第 2566 号《天津城市基础设施建设投资集团有限公司审计报告》之签字盖章页）

中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）　　中国注册会计师：

二〇二六年四月二十九日　　中国注册会计师：

合并资产负债表

编制单位：天津城市基础设施建设投资集团有限公司　　金额单位：元

项　　目	行次	附注编号	2025年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
流动资产：	1				
货币资金	2	七（一）	24,460,657,320.95	16,792,810,745.05	27,726,666,433.72
△结算备付金	3				
△拆出资金	4				
交易性金融资产	5	七（二）	650,000,000.00		16,080.58
☆以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6				
衍生金融资产	7				
应收票据	8	七（三）	32,123,964.58	35,044,887.29	47,261,365.45
应收账款	9	七（四）	10,474,221,869.70	9,704,153,597.48	10,644,799,680.55
应收款项融资	10	七（五）	11,277,067.24	7,024,347.00	
预付款项	11	七（六）	195,456,577.95	131,493,610.05	323,517,886.61
▲应收保费	12				
▲应收分保账款	13				
▲应收分保合同准备金	14				
应收资金集中管理款	15				
其他应收款	16	七（七）	10,264,227,494.15	10,072,500,805.48	21,109,115,221.97
其中：应收股利	17		119,011,576.03	167,629,110.00	514,195.46
△买入返售金融资产	18				
存货	19	七（八）	135,528,480,947.53	133,865,952,223.09	146,774,465,369.27
其中:原材料	20		40,016,930.03	36,507,131.71	214,176,704.03
库存商品（产成品）	21		7,622,648,971.89	5,629,260,016.66	6,509,948,008.21
合同资产	22	七（九）	2,868,894,500.64	2,641,533,086.38	2,389,717,378.51
△保险合同资产	23				
△分出再保险合同资产	24				
持有待售资产	25				
一年内到期的非流动资产	26	七（十）	631,219,688.60	275,665,392.32	613,525,032.59
其他流动资产	27	七（十一）	28,291,171,281.99	27,933,401,694.47	33,766,993,006.47
流动资产合计	28		213,407,730,713.33	201,459,580,388.61	243,396,077,455.72
非流动资产：	29				
△发放贷款和垫款	30				
债权投资	31				
☆可供出售金融资产	32				
其他债权投资	33	七（十二）	1,368,734,013.75	1,368,734,013.75	1,695,608,002.85
☆ 持有至到期投资	34				
长期应收款	35	七（十三）	3,688,514,247.71	5,353,615,409.65	4,864,767,024.70
长期股权投资	36	七（十四）	151,440,897,807.65	150,621,247,699.88	28,558,659,250.90
其他权益工具投资	37	七（十五）	8,763,561,710.31	8,906,461,620.82	17,599,071,083.49
其他非流动金融资产	38	七（十六）	334,383,327.43	350,989,916.89	30,912,942,872.77
投资性房地产	39	七（十七）	9,065,904,547.76	9,078,852,120.40	15,479,565,068.89
固定资产	40	七（十八）	147,902,967,546.13	149,319,428,145.91	144,931,876,914.80
其中:固定资产原价	41		175,736,938,878.37	174,966,816,889.11	167,782,741,825.76
累计折旧	42		27,702,972,748.26	25,516,163,261.82	22,704,765,108.01
固定资产减值准备	43		132,396,224.75	131,824,090.66	146,161,654.75
在建工程	44	七（十九）	174,697,442,474.22	168,053,663,753.66	429,129,939,399.51
生产性生物资产	45				
油气资产	46				
使用权资产	47	七（二十）	42,708,840.36	36,329,240.24	176,463,259.55
无形资产	48	七（二十一）	19,800,217,277.22	20,899,679,296.86	12,858,677,847.88
开发支出	49	七（二十二）	5,168,508.97	3,359,195.82	1,156,561.83
商誉	50	七（二十三）	79,396,485.46	86,917,032.66	282,600,567.93
长期待摊费用	51	七（二十四）	213,434,613.06	159,221,404.79	451,677,554.88
递延所得税资产	52	七（二十五）	636,798,431.90	624,348,440.77	670,976,091.98
其他非流动资产	53	七（二十六）	17,665,160,746.12	17,470,388,180.68	6,088,266,354.52
其中：特准储备物资	54				
非流动资产合计	55		535,705,290,578.05	532,333,235,472.78	693,702,247,856.48
	56				
	57				
	58				
	59				
	60				
	61				
	62				
	63				
	64				
	65				
	66				
	67				
	68				
	69				
	70				
	71				
	72				
	73				
	74				
	75				
	76				
资 产 总 计	77		749,113,021,291.38	733,792,815,861.39	937,098,325,312.20

法定代表人：赵鹏　　主管会计工作负责人：陈婷　　会计机构负责人：景婉莹

合并资产负债表（续）

编制单位：天津城市基础设施建设投资集团有限公司　　金额单位：元

项　　目	行次	附注编号	2025年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
流动负债：	78				
短期借款	79	七（二十八）	17,301,691,380.46	22,357,165,344.90	30,611,637,098.35
△向中央银行借款	80				
△拆入资金	81				
交易性金融负债	82				
☆以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	83				
衍生金融负债	84				
应付票据	85	七（二十九）	84,386,871.00	155,516,024.55	656,233,737.55
应付账款	86	七（三十）	9,130,238,480.84	8,629,874,476.54	15,502,563,968.31
预收款项	87	七（三十一）	888,427,218.21	717,954,326.39	670,657,067.01
合同负债	88	七（三十二）	11,754,268,867.32	10,016,890,475.74	10,098,766,544.69
△卖出回购金融资产款	89				
△吸收存款及同业存放	90				
△代理买卖证券款	91				
△代理承销证券款	92				
△预收保费	93				
应付职工薪酬	94	七（三十三）	553,155,083.96	497,899,646.14	691,081,426.82
其中：应付工资	95		517,290,101.47	464,197,537.38	626,763,587.56
应付福利费	96		1,547,960.61	1,154,506.98	4,027,584.90
#其中：职工奖励及福利基金	97				
应交税费	98	七（三十四）	2,282,491,928.80	2,510,084,806.91	1,966,371,851.13
其中：应交税金	99		2,273,703,841.86	2,501,462,149.89	1,954,451,666.10
其他应付款	100	七（三十五）	5,790,380,208.95	7,253,237,086.69	8,800,697,778.13
其中：应付股利	101		3,420,623.20	10,785,186.43	32,533,434.80
▲应付手续费及佣金	102				
▲应付分保账款	103				
持有待售负债	104				
一年内到期的非流动负债	105	七（三十六）	40,108,698,684.70	36,707,148,831.28	93,164,738,316.42
其他流动负债	106	七（三十七）	848,511,479.08	1,760,365,821.92	68,650,691,224.97
流动负债合计	107		88,742,250,203.32	90,606,136,841.06	230,813,439,013.38
非流动负债：	108				
▲保险合同准备金	109				
长期借款	110	七（三十八）	156,907,792,750.94	150,225,780,287.41	234,420,963,965.86
应付债券	111	七（三十九）	79,996,742,971.66	85,593,019,728.32	63,358,665,572.12
其中：优先股	112				
永续债	113				
△保险合同负债	114				
△分出再保险合同负债	115				
租赁负债	116	七（四十）	14,053,674.61	10,664,765.34	175,180,121.60
长期应付款	117	七（四十一）	112,822,096,216.15	98,817,799,660.62	92,769,272,450.41
长期应付职工薪酬	118				
预计负债	119	七（四十二）	78,248,108.64	-	781,361.35
递延收益	120	七（四十三）	1,887,793,153.18	2,213,386,677.88	2,311,144,073.64
递延所得税负债	121	七（二十五）	1,282,319,563.53	1,519,849,379.52	3,295,747,639.03
其他非流动负债	122	七（四十四）	15,929,033,832.14	15,774,320,825.17	566,777,806.05
其中：特准储备基金	123				
非流动负债合计	124		368,918,080,270.85	354,154,821,324.26	396,898,532,990.06
负 债 合 计	125		457,660,330,474.17	444,760,958,165.32	627,711,972,003.44
所有者权益（或股东权益）：	126				
实收资本（或股本）	127	七（四十五）	74,299,380,961.10	74,268,640,961.10	73,858,640,961.10
国家资本	128		74,299,380,961.10	74,268,640,961.10	73,858,640,961.10
国有法人资本	129				
集体资本	130				
民营资本	131				
外商资本	132				
#减：已归还投资	133				
实收资本（或股本）净额	134	七（四十五）	74,299,380,961.10	74,268,640,961.10	73,858,640,961.10
其他权益工具	135	七（四十六）			383,694,960.00
其中：优先股	136				
永续债	137				383,694,960.00
资本公积	138	七（四十七）	179,535,694,883.90	178,526,104,162.01	173,223,391,699.15
减：库存股	139				
其他综合收益	140	七（四十八）	719,773,815.56	1,946,257,525.99	2,711,259,781.39
其中：外币报表折算差额	141				
专项储备	142	七（四十九）	158,632.63	144,494.26	13,137,335.29
盈余公积	143	七（五十）	3,954,282,035.79	3,662,544,336.80	3,392,401,332.15
其中：法定公积金	144		3,921,027,980.80	3,629,290,281.81	3,359,147,277.16
任意公积金	145		33,254,054.99	33,254,054.99	33,254,054.99
#储备基金	146				
#企业发展基金	147				
#利润归还投资	148				
△一般风险准备	149				
未分配利润	150	七（五十一）	19,681,638,135.55	18,279,587,270.81	16,895,041,670.41
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	151		278,190,928,464.53	276,683,278,750.97	270,477,567,739.49
*少数股东权益	152		13,261,762,352.68	12,348,578,945.10	38,908,785,569.27
所有者权益（或股东权益）合计	153		291,452,690,817.21	289,031,857,696.07	309,386,353,308.76
负债和所有者权益（或股东权益）总计	154		749,113,021,291.38	733,792,815,861.39	937,098,325,312.20

法定代表人：赵鹏　　主管会计工作负责人：陈婷　　会计机构负责人：景婉莹

合并利润表

编制单位：天津城市基础设施建设投资集团有限公司　　金额单位：元

项　　目	行次	附注编号	2025年	2024年	2023年
一、营业总收入	1	七（五十二）	21,849,997,641.93	23,798,235,847.53	22,830,794,705.18
其中：营业收入	2		21,849,997,641.93	23,798,235,847.53	22,830,794,705.18
△利息收入	3				
△保险服务收入	4				
▲已赚保费	5				
△手续费及佣金收入	6				
二、营业总成本	7		21,522,371,291.89	26,518,599,789.63	26,176,034,563.51
其中：营业成本	8	七（五十二）	15,731,720,292.63	17,501,034,678.85	16,729,392,786.49
△利息支出	9				
△手续费及佣金支出	10				
△保险服务费用	11				
△分出保费的分摊	12				
△减：摊回保险服务费用	13				
△承保财产损失	14				
△减：分出再保险财务收益	15				
▲退保金	16				
▲赔付支出净额	17				
▲提取保险责任准备金净额	18				
▲保单红利支出	19				
▲分保费用	20				
税金及附加	21	七（五十三）	563,144,576.75	1,222,734,761.25	1,399,570,961.60
销售费用	22		440,515,220.50	414,377,376.27	346,856,819.16
管理费用	23		1,002,562,624.09	1,554,945,457.57	1,562,699,591.84
研发费用	24		128,990,864.29	143,772,062.74	104,458,123.90
财务费用	25	七（五十四）	3,655,437,713.63	5,681,735,452.95	6,033,056,280.52
其中：利息费用	26		3,709,314,824.87	5,848,173,343.52	5,958,450,315.96
利息收入	27		113,145,910.23	182,937,686.20	309,348,804.26
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	28		-5,504,447.94	-202,602,555.69	245,219,373.17
其他	29				
加：其他收益	30	七（五十五）	512,268,029.07	4,936,825,993.48	5,221,865,248.03
投资收益（损失以“-”号填列）	31	七（五十六）	1,123,159,818.11	751,336,952.93	826,100,898.48
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	32		1,022,577,428.75	440,095,666.23	697,872,737.15
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	33				
△汇兑收益（损失以“-”号填列）	34				
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	35				
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	36	七（五十七）	-7,315,831.29	789,395.08	-42,559,668.45
信用减值损失（损失以“-”号填列）	37	七（五十八）	-53,835,284.00	-211,386,246.29	-173,812,715.34
资产减值损失（损失以“-”号填列）	38	七（五十九）	-593,646,058.99	-393,846,828.48	-412,140,939.93
资产处置收益（损失以“-”号填列）	39	七（六十）	-28,469,117.56	1,851,344.14	144,850,753.55
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	40		1,279,787,905.38	2,365,206,668.76	2,219,063,718.01
加：营业外收入	41	七（六十一）	1,964,718,309.33	1,220,762,411.67	977,501,668.24
其中：政府补助	42		1,958,169,000.00	1,179,164,649.12	956,111,000.00
减：营业外支出	43	七（六十二）	54,446,723.39	57,858,797.25	13,608,954.46
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	44		3,190,059,491.32	3,528,110,283.18	3,182,956,431.79
减：所得税费用	45	七（六十三）	393,446,323.86	746,533,045.41	655,202,039.68
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	46		2,796,613,167.46	2,781,577,237.77	2,527,754,392.11
（一）按所有权归属分类	47		2,796,613,167.46	2,781,577,237.77	2,527,754,392.11
归属于母公司所有者的净利润	48		2,243,198,461.27	2,153,038,840.83	1,927,365,189.45
*少数股东损益	49		553,414,706.19	628,538,396.94	600,389,202.66
（二）按经营持续性分类	50		2,796,613,167.46	2,781,577,237.77	2,527,754,392.11
持续经营净利润	51		2,796,613,167.46	2,781,577,237.77	2,527,754,392.11
终止经营净利润	52				
六、其他综合收益的税后净额	53		-1,226,483,710.43	-92,911,203.04	582,148,458.96
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	54		-1,226,483,710.43	-92,911,203.04	585,234,606.31
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	55		-1,144,524,434.94	-119,273,029.46	259,905,272.87
1.重新计量设定受益计划变动额	56				
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	57		-624,442,390.22	-681,015,393.00	-8,404,328.13
3.其他权益工具投资公允价值变动	58		-520,082,044.72	561,742,363.54	268,309,601.00
4.企业自身信用风险公允价值变动	59				
△5.不能转损益的保险合同金融变动	60				
6.其他	61				
（二）将重分类进损益的其他综合收益	62		-81,959,275.49	26,361,826.42	325,329,333.44
1.权益法下可转损益的其他综合收益	63		-81,959,275.49	-20,093,272.37	40,851,437.77
2.其他债权投资公允价值变动	64				
☆3.可供出售金融资产公允价值变动损益	65				
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	66				
☆5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	67				
6.其他债权投资信用减值准备	68				
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	69				
8.外币财务报表折算差额	70				
△9.可转损益的保险合同金融变动	71				
△10.可转损益的分出再保险合同金融变动	72				
11.其他	73			46,455,098.79	284,477,895.67
*归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	74		-	-	-3,086,147.35
七、综合收益总额	75		1,570,129,457.03	2,688,666,034.73	3,109,902,851.07
归属于母公司所有者的综合收益总额	76		1,016,714,750.84	2,060,127,637.79	2,512,599,795.76
*归属于少数股东的综合收益总额	77		553,414,706.19	628,538,396.94	597,303,055.31
八、每股收益：	78				
基本每股收益	79				
稀释每股收益	80				

法定代表人：赵鹏　　主管会计工作负责人：陈婷　　会计机构负责人：景婉莹

合并现金流量表

编制单位：天津城市基础设施建设投资集团有限公司　　金额单位：元

项目	行次	附注编号	2025年	2024年	2023年
一、经营活动产生的现金流量：	1				
销售商品、提供劳务收到的现金	2		27,825,587,559.51	28,906,878,606.76	27,226,810,304.94
△客户存款和同业存放款项净增加额	3		-	-	-
△向中央银行借款净增加额	4		-	-	-
△向其他金融机构拆入资金净增加额	5		-	-	-
△收到签发保险合同保费取得的现金	6				
△收到分入再保险合同的现金净额	7				
▲收到原保险合同保费取得的现金	8		-	-	-
▲收到再保业务现金净额	9		-	-	-
▲保户储金及投资款净增加额	10		-	-	-
△处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	11		-	-	-
△收取利息、手续费及佣金的现金	12		-	-	-
△拆入资金净增加额	13		-	-	-
△回购业务资金净增加额	14		-	-	-
△代理买卖证券收到的现金净额	15		-	-	-
收到的税费返还	16		66,017,855.99	249,587,676.26	475,782,968.64
收到其他与经营活动有关的现金	17		4,298,380,328.01	33,068,406,176.79	9,055,441,968.89
经营活动现金流入小计	18		32,189,985,743.51	62,224,872,459.81	36,758,035,242.47
购买商品、接收劳务支付的现金	19		12,082,210,279.81	16,170,479,238.72	11,559,295,641.45
△客户贷款及垫款净增加额	20		-	-	-
△存放中央银行和同业款项净增加额	21		-	-	-
△支付签发保险合同赔款的现金	22				
△支付分出再保险合同的现金净额	23				
△保单质押贷款净增加额	24				
▲支付原保险合同赔付款项的现金	25		-	-	-
△拆出资金净增加额	26		-	-	-
△支付利息、手续费及佣金的现金	27		-	-	-
▲支付保单红利的现金	28		-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	29		2,022,537,735.90	3,302,402,313.22	3,020,441,219.68
支付的各项税费	30		2,602,433,126.69	2,752,621,520.79	2,056,756,044.39
支付其他与经营活动有关的现金	31		2,771,381,758.47	19,930,514,833.88	6,141,892,686.80
经营活动现金流出小计	32		19,478,562,900.87	42,156,017,906.61	22,778,385,592.32
经营活动产生的现金流量净额	33		12,711,422,842.64	20,068,854,553.20	13,979,649,650.15
二、投资活动产生的现金流量：	34				
收回投资收到的现金	35		52,457,787.02	4,158,424,847.80	8,190,566,202.76
取得投资收益收到的现金	36		705,963,113.66	740,906,888.10	1,028,458,157.79
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	37		56,483,551.86	1,130,282,077.91	233,113,438.10
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	38		2,154,072.37	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	39		4,737,069,662.56	9,072,451,119.44	6,068,999,054.58
投资活动现金流入小计	40		5,554,128,187.47	15,102,064,933.25	15,521,136,853.23
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	41		3,526,373,177.34	17,209,258,023.84	11,691,064,484.21
投资支付的现金	42		591,517,051.00	6,537,353,823.19	12,529,688,511.62
▲质押贷款净增加额	43				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	44		-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	45		4,352,182,976.65	5,282,907,594.55	1,681,013,361.48
投资活动现金流出小计	46		8,470,073,204.99	29,029,519,441.58	25,901,766,357.31
投资活动产生的现金流量净额	47		-2,915,945,017.52	-13,927,454,508.33	-10,380,629,504.08
三、筹资活动产生的现金流量：	48				
吸收投资收到的现金	49		61,729,300.00	908,405,142.00	6,474,797,605.71
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	50		30,989,300.00	450,054,742.00	91,773,045.00
取得借款收到的现金	51		74,244,315,760.48	209,266,323,258.71	261,978,343,971.60
收到其他与筹资活动有关的现金	52		18,247,546,128.95	52,385,953,379.09	28,591,641,695.84
筹资活动现金流入小计	53		92,553,591,189.43	262,560,681,779.80	297,044,783,273.15
偿还债务支付的现金	54		75,809,214,762.81	241,464,611,439.67	262,822,243,913.69
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	55		12,638,341,024.60	26,317,515,196.50	25,706,506,357.43
其中：子公司支付给少数股东投资的股利、利润	56		285,560,216.49	290,017,693.73	189,613,938.12
支付其他与筹资活动有关的现金	57		6,194,352,769.23	7,918,363,863.83	5,966,583,087.57
筹资活动现金流出小计	58		94,641,908,556.64	275,700,490,500.00	294,495,333,358.69
筹资活动产生的现金流量净额	59		-2,088,317,367.21	-13,139,808,720.20	2,549,449,914.46
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	60		-	-	321,410.99
五、现金及现金等价物净增加额	61		7,707,160,457.91	-6,998,408,675.33	6,148,791,471.52
加：期初现金及现金等价物余额	62		16,558,795,913.58	23,557,204,588.91	17,408,413,117.39
六、期末现金及现金等价物余额	63		24,265,956,371.49	16,558,795,913.58	23,557,204,588.91

法定代表人：赵鹏　　主管会计工作负责人：陈婷　　会计机构负责人：景婉莹

合并所有者权益变动表

编制单位：天津城市基础设施建设投资集团有限公司　　金额单位：元

项目	行次	2025年													
		归属于寻公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计
		实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润	小计		
			优先股	永续债	其他										
栏次	—	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
一、上年年末余额	1	74,268,640,961.10	-	-	-	178,526,104,162.01	-	1,946,257,525.99	144,494.26	3,662,544,336.80	-	18,279,587,270.81	276,683,278,750.97	12,348,578,945.10	289,031,857,696.07
加：会计政策变更	2												-		-
前期差错更正	3											-	-		-
其他	4												-		-
二、本年年初余额	5	74,268,640,961.10	-	-	-	178,526,104,162.01	-	1,946,257,525.99	144,494.26	3,662,544,336.80	-	18,279,587,270.81	276,683,278,750.97	12,348,578,945.10	289,031,857,696.07
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	6	30,740,000.00	-	-	-	1,009,590,721.89	-	-1,226,483,710.43	14,138.37	291,737,698.99	-	1,402,050,864.74	1,507,649,713.56	913,183,407.58	2,420,833,121.14
（一）综合收益总额	7							-1,226,483,710.43				2,243,198,461.27	1,016,714,750.84	553,414,706.19	1,570,129,457.03
（二）所有者投入和减少资本	8	30,740,000.00	-	-	-	1,009,590,721.89	-	-	-	-	-	-	1,040,330,721.89	643,536,734.63	1,683,867,456.52
1.所有者投入的普通股	9	30,740,000.00				49,305,600.00							80,045,600.00	30,689,300.00	110,734,900.00
2.其他权益工具持有者投入资本	10			-									-		-
3.股份支付计入所有者权益的金额	11					-2,248,924.41							-2,248,924.41	-3,073,043.41	-5,321,967.82
4.其他	12					962,534,046.30		-	-	-			962,534,046.30	615,920,478.04	1,578,454,524.34
（三）专项储备提取和使用	13	-	-	-	-	-	-	-	14,138.37	-	-	-	14,138.37	-	14,138.37
1.提取专项储备	14								4,991,796.63				4,991,796.63	-	4,991,796.63
2.使用专项储备	15								-4,977,658.26				-4,977,658.26	-	-4,977,658.26
（四）利润分配	16	-	-	-	-	-	-	-	-	291,737,698.99	-	-841,147,596.53	-549,409,897.54	-283,768,033.24	-833,177,930.78
1.提取盈余公积	17	-	-	-	-	-	-	-	-	291,737,698.99	-	-291,737,698.99	-		-
其中：法定公积金	18									291,737,698.99		-291,737,698.99	-		-
任意公积金	19												-		-
#储备基金	20												-		-
#企业发展基金	21												-		-
#利润归还投资	22												-		-
2.提取一般风险准备	23												-		-
3.对所有者（或股东）的分配	24											-535,501,990.05	-535,501,990.05	-283,768,033.24	-819,270,023.29
4.其他	25											-13,907,907.49	-13,907,907.49		-13,907,907.49
（五）所有者权益内部结转	26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	27												-		-
2.盈余公积转增资本（或股本）	28												-		-
3.盈余公积弥补亏损	29												-		-
4.设定受益计划变动额结转留存收益	30												-		-
5.其他综合收益结转留存收益	31							-				-	-		-
6.其他	32												-		-
四、本年年末余额	33	74,299,380,961.10	-	-	-	179,535,694,883.90	-	719,773,815.56	158,632.63	3,954,282,035.79	-	19,681,638,135.55	278,190,928,464.53	13,261,762,352.68	291,452,690,817.21

法定代表人：赵鹏　　主管会计工作负责人：陈婷　　会计机构负责人：景婉莹

合并所有者权益变动表

编制单位：天津城市基础设施建设投资集团有限公司　　金额单位：元

项目	行次	2024年													
		归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计
		实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润	小计		
			优先股	永续债	其他										
栏次	—	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
一、上年年末余额	1	73,858,640,961.10	-	383,694,960.00	-	173,223,391,699.15	-	2,711,259,781.39	13,137,335.29	3,392,401,332.15	-	16,895,041,670.41	270,477,567,739.49	38,908,785,569.27	309,386,353,308.76
加：会计政策变更	2												-		-
前期差错更正	3											-	-		-
其他	4												-		-
二、本年年初余额	5	73,858,640,961.10	-	383,694,960.00	-	173,223,391,699.15	-	2,711,259,781.39	13,137,335.29	3,392,401,332.15	-	16,895,041,670.41	270,477,567,739.49	38,908,785,569.27	309,386,353,308.76
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	6	410,000,000.00	-	-383,694,960.00	-	5,302,712,462.86	-	-765,002,255.40	-12,992,841.03	270,143,004.65	-	1,384,545,600.40	6,205,711,011.48	-26,560,206,624.17	-20,354,495,612.69
（一）综合收益总额	7							-92,911,203.04				2,153,038,840.83	2,060,127,637.79	628,538,396.94	2,688,666,034.73
（二）所有者投入和减少资本	8	410,000,000.00	-	-383,694,960.00	-	5,302,712,462.86	-	-672,091,052.36	-21,461,952.45	-	-	-	4,635,464,498.05	-26,901,854,751.77	-22,266,390,253.72
1.所有者投入的普通股	9	410,000,000.00											410,000,000.00	450,054,742.00	860,054,742.00
2.其他权益工具持有者投入资本	10			-383,694,960.00									-383,694,960.00		-383,694,960.00
3.股份支付计入所有者权益的金额	11					-							-		-
4.其他	12					5,302,712,462.86		-672,091,052.36	-21,461,952.45				4,609,159,458.05	-27,351,909,493.77	-22,742,750,035.72
（三）专项储备提取和使用	13	-	-	-	-	-	-	-	8,469,111.42	-	-	-	8,469,111.42	1,317,052.01	9,786,163.43
1.提取专项储备	14								9,547,293.41				9,547,293.41	1,317,052.01	10,864,345.42
2.使用专项储备	15								-1,078,181.99				-1,078,181.99	-	-1,078,181.99
（四）利润分配	16	-	-	-	-	-	-	-	-	270,143,004.65	-	-768,493,240.43	-498,350,235.78	-288,207,321.35	-786,557,557.13
1.提取盈余公积	17	-	-	-	-	-	-	-	-	270,143,004.65	-	-270,143,004.65	-		-
其中：法定公积金	18									270,143,004.65		-270,143,004.65	-		-
任意公积金	19												-		-
#储备基金	20												-		-
#企业发展基金	21												-		-
#利润归还投资	22												-		-
2.提取一般风险准备	23												-		-
3.对所有者（或股东）的分配	24											-520,390,000.00	-520,390,000.00	-288,207,321.35	-808,597,321.35
4.其他	25											22,039,764.22	22,039,764.22		22,039,764.22
（五）所有者权益内部结转	26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	27												-		-
2.盈余公积转增资本（或股本）	28												-		-
3.盈余公积弥补亏损	29												-		-
4.设定受益计划变动额结转留存收益	30												-		-
5.其他综合收益结转留存收益	31												-		-
6.其他	32												-		-
四、本年年末余额	33	74,268,640,961.10	-	-	-	178,526,104,162.01	-	1,946,257,525.99	144,494.26	3,662,544,336.80	-	18,279,587,270.81	276,683,278,750.97	12,348,578,945.10	289,031,857,696.07

法定代表人：赵鹏　　主管会计工作负责人：陈婷　　会计机构负责人：景婉莹

合并所有者权益变动表

编制单位：天津城建基础设施建设投资集团有限公司　　金额单位：元

项目	行次	2023年													
		归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计
		实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润	小计		
			优先股	永续债	其他										
栏次	—	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
一、上年年末余额	1	73,425,100,000.00	-	-	-	168,894,696,236.41	-	2,126,025,175.08	1,080,365.12	3,304,928,561.35	-	15,398,286,360.00	263,150,116,697.96	36,551,195,318.90	299,701,312,016.86
加：会计政策变更	2												-		-
前期差错更正	3											-	-		-
其他	4												-		-
二、本年年初余额	5	73,425,100,000.00	-	-	-	168,894,696,236.41	-	2,126,025,175.08	1,080,365.12	3,304,928,561.35	-	15,398,286,360.00	263,150,116,697.96	36,551,195,318.90	299,701,312,016.86
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	6	433,540,961.10	-	383,694,960.00	-	4,328,695,462.74	-	585,234,606.31	12,056,970.17	87,472,770.80	-	1,496,755,310.41	7,327,451,041.53	2,357,590,250.37	9,685,041,291.90
（一）综合收益总额	7							585,234,606.31				1,927,365,189.45	2,512,599,795.76	597,303,055.31	3,109,902,851.07
（二）所有者投入和减少资本	8	433,540,961.10	-	383,694,960.00	-	4,328,695,462.74	-	-	-	-	-	-	5,145,931,383.84	1,982,973,104.30	7,128,904,488.14
1.所有者投入的普通股	9	433,540,961.10											433,540,961.10	91,773,045.00	525,314,006.10
2.其他权益工具持有者投入资本	10			383,694,960.00									383,694,960.00	60,705,040.00	444,400,000.00
3.股份支付计入所有者权益的金额	11					1,664,680.70							1,664,680.70	2,258,676.89	3,923,357.59
4.其他	12					4,327,030,782.04							4,327,030,782.04	1,828,236,342.41	6,155,267,124.45
（三）专项储备提取和使用	13	-	-	-	-	-	-	-	12,056,970.17	-	-	-	12,056,970.17	1,907,554.00	13,964,524.17
1.提取专项储备	14								29,642,586.06				29,642,586.06	4,689,804.56	34,332,390.62
2.使用专项储备	15								-17,585,615.89				-17,585,615.89	-2,782,250.56	-20,367,866.45
（四）利润分配	16	-	-	-	-	-	-	-	-	87,472,770.80	-	-430,609,879.04	-343,137,108.24	-224,593,463.24	-567,730,571.48
1.提取盈余公积	17	-	-	-	-	-	-	-	-	87,472,770.80	-	-87,472,770.80	-		-
其中：法定公积金	18									87,472,770.80		-87,472,770.80	-		-
任意公积金	19												-		-
#储备基金	20												-		-
#企业发展基金	21												-		-
#利润归还投资	22												-		-
2.提取一般风险准备	23												-		-
3.对所有者（或股东）的分配	24											-384,059,195.45	-384,059,195.45	-210,085,778.61	-594,144,974.06
4.其他	25											40,922,087.21	40,922,087.21	-14,507,684.63	26,414,402.58
（五）所有者权益内部结转	26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	27												-		-
2.盈余公积转增资本（或股本）	28												-		-
3.盈余公积弥补亏损	29												-		-
4.设定受益计划变动额结转留存收益	30												-		-
5.其他综合收益结转留存收益	31												-		-
6.其他	32												-		-
四、本年年末余额	33	73,858,640,961.10	-	383,694,960.00	-	173,223,391,699.15	-	2,711,259,781.39	13,137,335.29	3,392,401,332.15	-	16,895,041,670.41	270,477,567,739.49	38,908,785,569.27	309,386,353,308.76

法定代表人：赵鹏　　主管会计工作负责人：陈婷　　会计机构负责人：景婉莹

资产负债表

编制单位：天津城市基础设施建设投资集团有限公司　　金额单位：元

项　　目	行次	附注编号	2025年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
流动资产：	1				
货币资金	2		8,862,348,133.63	5,517,917,625.74	9,548,006,107.07
△结算备付金	3				
△拆出资金	4				
交易性金融资产	5				
☆以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6				
衍生金融资产	7				
应收票据	8				
应收账款	9	十二（一）	21,800,525.60	47,182,590.00	47,182,590.00
应收款项融资	10				
预付款项	11		16,717,900.83	20,001,792.95	18,958,160.23
▲应收保费	12				
▲应收分保账款	13				
▲应收分保合同准备金	14				
应收资金集中管理款	15				
其他应收款	16	十二（二）	76,789,946,194.61	120,721,041,221.46	117,859,812,116.05
其中：应收股利	17		97,501,562.89	167,629,110.00	
△买入返售金融资产	18				
存货	19				
其中:原材料	20				
库存商品（产成品）	21				
合同资产	22				
△保险合同资产	23				
△分出再保险合同资产	24				
持有待售资产	25				
一年内到期的非流动资产	26				
其他流动资产	27		102,409,736,607.86	59,617,079,937.08	56,628,769,012.40
流动资产合计	28		188,100,549,362.53	185,923,223,167.23	184,102,727,985.75
非流动资产：	29				
△发放贷款和垫款	30				
债权投资	31				
☆可供出售金融资产	32				
其他债权投资	33		762,076,586.50	762,076,586.50	762,076,586.50
☆持有至到期投资	34				
长期应收款	35				
长期股权投资	36	十二（三）	266,014,965,090.99	258,927,831,135.65	202,633,875,234.45
其他权益工具投资	37		6,490,011,011.17	5,989,474,391.17	5,989,474,391.17
其他非流动金融资产	38				
投资性房地产	39		20,685,768.38	22,322,510.00	21,133,992.00
固定资产	40		35,050,068,158.02	35,390,849,643.11	28,254,806,469.81
其中:固定资产原价	41		35,059,898,766.25	35,400,708,546.06	28,264,914,965.87
累计折旧	42		9,830,608.23	9,892,521.47	10,108,496.06
固定资产减值准备	43				
在建工程	44		71,236,169,772.64	66,823,446,290.37	66,707,868,338.72
生产性生物资产	45				
油气资产	46				
使用权资产	47		-	16,148,687.23	
无形资产	48		324,845,415.23	317,375,811.81	316,632,458.63
开发支出	49				
商誉	50				
长期待摊费用	51				
递延所得税资产	52				
其他非流动资产	53		1,543,642,547.42	1,364,729,896.42	1,142,409,896.42
其中：特准储备物资	54				
非流动资产合计	55		381,442,464,350.35	369,614,254,952.26	305,828,277,367.70
	56				
	57				
	58				
	59				
	60				
	61				
	62				
	63				
	64				
	65				
	66				
	67				
	68				
	69				
	70				
	71				
	72				
	73				
	74				
资 产 总 计	75		569,543,013,712.88	555,537,478,119.49	489,931,005,353.45

法定代表人：赵鹏　　主管会计工作负责人：陈婷　　会计机构负责人：景婉莹

资产负债表（续）

编制单位：天津城市基础设施建设投资集团有限公司　　金额单位：元

项　　目	行次	附注编号	2025年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
流动负债：	76				
短期借款	77		3,717,000,000.00	6,588,000,000.00	7,392,180,000.00
△向中央银行借款	78				
△拆入资金	79				
交易性金融负债	80				
☆以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	81				
衍生金融负债	82				
应付票据	83				
应付账款	84		109,692,520.88	228,506,663.53	212,549,788.69
预收款项	85				
合同负债	86		826,843,105.08	853,022,350.32	879,201,595.56
△卖出回购金融资产款	87				
△吸收存款及同业存放	88				
△代理买卖证券款	89				
△代理承销证券款	90				
△预收保费	91				
应付职工薪酬	92		44,116,668.18	42,116,671.67	47,549,179.76
其中：应付工资	93		43,571,910.95	41,351,066.26	46,907,649.52
应付福利费	94		150,000.00	169,023.76	250,000.00
#其中：职工奖励及福利基金	95				
应交税费	96		20,241,250.13	16,815,558.86	16,242,412.91
其中：应交税金	97		19,837,935.31	16,431,068.26	15,857,805.81
其他应付款	98		77,963,960,481.10	64,554,989,441.89	53,717,206,879.94
其中：应付股利	99				
▲应付手续费及佣金	100				
▲应付分保账款	101				
持有待售负债	102				
一年内到期的非流动负债	103		32,740,178,077.16	30,718,970,956.04	53,388,644,545.54
其他流动负债	104		10,365,804.80	1,031,796,697.66	53,760,382,189.46
流动负债合计	105		115,432,397,907.33	104,034,218,339.97	169,413,956,591.86
非流动负债：	106				
▲保险合同准备金	107				
长期借款	108		19,202,324,579.00	27,101,502,800.00	25,804,809,500.00
应付债券	109		75,992,100,000.00	82,932,100,000.00	50,960,034,000.00
其中：优先股	110				
永续债	111				
△保险合同负债	112				
△分出再保险合同负债	113				
租赁负债	114				
长期应付款	115		96,541,899,256.70	82,639,594,594.89	40,091,843,293.94
长期应付职工薪酬	116				
预计负债	117				
递延收益	118				
递延所得税负债	119		4,741,486.07	5,150,671.48	-
其他非流动负债	120		700,000,000.00	543,407,349.00	343,407,349.00
其中：特准储备基金	121				
非流动负债合计	122		192,441,065,321.77	193,221,755,415.37	117,200,094,142.94
负 债 合 计	123		307,873,463,229.10	297,255,973,755.34	286,614,050,734.80
所有者权益（或股东权益）：	124				
实收资本（或股本）	125		74,299,380,961.10	74,268,640,961.10	73,858,640,961.10
国家资本	126		74,299,380,961.10	74,268,640,961.10	73,858,640,961.10
国有法人资本	127				
集体资本	128				
民营资本	129				
外商资本	130				
#减：已归还投资	131				
实收资本（或股本）净额	132		74,299,380,961.10	74,268,640,961.10	73,858,640,961.10
其他权益工具	133		-	-	-
其中：优先股	134				
永续债	135				
资本公积	136		172,087,660,012.88	170,453,186,250.57	117,429,707,054.98
减：库存股	137				
其他综合收益	138		-1,750,680.93	644,726,733.39	1,316,735,994.17
其中：外币报表折算差额	139				
专项储备	140				
盈余公积	141		2,030,149,419.21	1,738,411,720.22	1,468,268,715.57
其中：法定公积金	142		2,030,149,419.21	1,738,411,720.22	1,468,268,715.57
任意公积金	143				
#储备基金	144				
#企业发展基金	145				
#利润归还投资	146				
△一般风险准备	147				
未分配利润	148		13,254,110,771.52	11,176,538,698.87	9,243,601,892.83
所有者权益合计	149		261,669,550,483.78	258,281,504,364.15	203,316,954,618.65
负债和所有者权益总计	150		569,543,013,712.88	555,537,478,119.49	489,931,005,353.45

法定代表人：赵鹏　　主管会计工作负责人：陈婷　　会计机构负责人：景婉莹

利润表

编制单位：天津城市基础设施建设投资集团有限公司　　金额单位：元

项目	行次	附注编号	2025年	2024年	2023年
一、营业总收入	1	十二（四）	42,199,857.34	59,946,247.61	64,307,812.32
其中：营业收入	2		42,199,857.34	59,946,247.61	64,307,812.32
△利息收入	3				
△保险服务收入	4				
▲已赚保费	5				
△手续费及佣金收入	6				
二、营业总成本	7		649,963,623.27	615,803,360.07	625,465,739.09
其中：营业成本	8	十二（四）	1,114,951.00	32,347,071.64	22,408,024.67
△利息支出	9				
△手续费及佣金支出	10				
△保险服务费用	11				
△分出保费的分摊	12				
△减：摊回保险服务费用	13				
△承保财产损失	14				
△减：分出再保险财务收益	15				
▲退保金	16				
▲赔付支出净额	17				
▲提取保险责任准备金净额	18				
▲保单红利支出	19				
▲分保费用	20				
税金及附加	21		22,921,712.36	2,156,930.38	11,086,460.60
销售费用	22				
管理费用	23		115,739,343.80	112,180,648.42	115,485,993.98
研发费用	24				
财务费用	25		510,187,616.11	469,118,709.63	476,485,259.84
其中：利息费用	26		509,693,578.06	467,980,638.84	475,748,981.51
利息收入	27				
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	28				
其他	29				
加：其他收益	30		70,695.38	49,602.52	65,304.87
投资收益（损失以“-”号填列）	31	十二（五）	1,682,385,422.86	2,151,584,533.18	804,632,939.58
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	32		559,283,428.15	451,856,527.02	397,503,195.70
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	33				
△汇兑收益（损失以“-”号填列）	34				
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	35				
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	36		-1,636,741.62	15,989,780.41	-18,188,536.15
信用减值损失（损失以“-”号填列）	37		-	-89,270,501.58	-1,221,010.55
资产减值损失（损失以“-”号填列）	38				
资产处置收益（损失以“-”号填列）	39		-103,199,662.80	-	-15,273,238.26
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	40		969,855,947.89	1,522,496,302.07	208,857,532.72
加：营业外收入	41		1,958,159,000.00	1,179,135,000.00	956,000,000.03
其中：政府补助	42		1,958,159,000.00	1,179,135,000.00	956,000,000.00
减：营业外支出	43		11,047,143.40	-	1,000.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	44		2,916,967,804.49	2,701,631,302.07	1,164,856,532.75
减：所得税费用	45		-409,185.41	201,255.60	-3,043,081.89
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	46		2,917,376,989.90	2,701,430,046.47	1,167,899,614.64
（一）持续经营净利润	47		2,917,376,989.90	2,701,430,046.47	1,167,899,614.64
（二）终止经营净利润	48				
六、其他综合收益的税后净额	49		-646,477,414.32	-672,009,260.78	19,117,322.95
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	50		-624,442,390.22	-681,015,393.00	-5,065,889.21
1.重新计量设定受益计划变动额	51				
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	52		-624,442,390.22	-681,015,393.00	-5,065,889.21
3.其他权益工具投资公允价值变动	53				
4.企业自身信用风险公允价值变动	54				
△5.不能转损益的保险合同金融变动	55				
6.其他	56				
（二）将重分类进损益的其他综合收益	57		-22,035,024.10	9,006,132.22	24,183,212.16
1.权益法下可转损益的其他综合收益	58		-22,035,024.10	-201,144.61	24,183,212.16
2.其他债权投资公允价值变动	59				
☆3.可供出售金融资产公允价值变动损益	60				
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	61				
☆5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	62				
6.其他债权投资信用减值准备	63				
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	64				
8.外币财务报表折算差额	65				
△9.可转损益的保险合同金融变动	66				
△10.可转损益的分出再保险合同金融变动	67				
11.其他	68		-	9,207,276.83	
七、综合收益总额	69		2,270,899,575.58	2,029,420,785.69	1,187,016,937.59
八、每股收益：	70				
基本每股收益	71				
稀释每股收益	72				

法定代表人：赵鹏　　主管会计工作负责人：陈婷　　会计机构负责人：景婉莹

现金流量表

编制单位：天津城市基础设施建设投资集团有限公司　　金额单位：元

项　目	行次	附注编号	2025年	2024年	2023年
一、经营活动产生的现金流量：	1				
销售商品、提供劳务收到的现金	2		17,451,600.91	16,280,683.52	26,527,350.79
△客户存款和同业存放款项净增加额	3				
△向中央银行借款净增加额	4				
△向其他金融机构拆入资金净增加额	5				
△收到签发保险合同保费取得的现金	6				
△收到分入再保险合同的现金净额	7				
▲收到原保险合同保费取得的现金	8				
▲收到再保业务现金净额	9				
▲保户储金及投资款净增加额	10				
△处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	11				
△收取利息、手续费及佣金的现金	12				
△拆入资金净增加额	13				
△回购业务资金净增加额	14				
△代理买卖证券收到的现金净额	15				
收到的税费返还	16		-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	17		17,870,871,520.38	25,268,157,092.90	30,842,133,279.86
经营活动现金流入小计	18		17,888,323,121.29	25,284,437,776.42	30,868,660,630.65
购买商品、接收劳务支付的现金	19		-	-	141,016,849.96
△客户贷款及垫款净增加额	20				
△存放中央银行和同业款项净增加额	21				
△支付签发保险合同赔款的现金	22				
△支付分出再保险合同的现金净额	23				
△保单质押贷款净增加额	24				
▲支付原保险合同赔付款项的现金	25				
△拆出资金净增加额	26				
△支付利息、手续费及佣金的现金	27				
▲支付保单红利的现金	28				
支付给职工以及为职工支付的现金	29		79,637,059.64	76,636,690.00	69,196,257.46
支付的各项税费	30		86,564,371.29	2,204,070.08	17,512,458.65
支付其他与经营活动有关的现金	31		15,259,407,159.42	26,784,711,544.42	29,627,069,757.41
经营活动现金流出小计	32		15,425,608,590.35	26,863,552,304.50	29,854,795,323.48
经营活动产生的现金流量净额	33		2,462,714,530.94	-1,579,114,528.08	1,013,865,307.17
二、投资活动产生的现金流量：	34				
收回投资收到的现金	35		-	6,008,380.00	1,900,000.00
取得投资收益收到的现金	36		1,425,950,835.00	612,966,919.42	474,965,354.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	37		243,430,486.70	20,416,100.00	330,406,760.00
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	38				
收到其他与投资活动有关的现金	39		2,436,101,432.03	2,887,726,371.46	3,115,386,332.96
投资活动现金流入小计	40		4,105,482,753.73	3,527,117,770.88	3,922,658,447.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	41		116,419,389.04	226,255,134.77	239,592,611.67
投资支付的现金	42		3,456,818,779.30	1,159,800,994.00	4,061,845,338.38
▲质押贷款净增加额	43				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	44				
支付其他与投资活动有关的现金	45		2,169,478,311.51	1,173,296,223.94	1,742,495,143.58
投资活动现金流出小计	46		5,742,716,479.85	2,559,352,352.71	6,043,933,093.63
投资活动产生的现金流量净额	47		-1,637,233,726.12	967,765,418.17	-2,121,274,645.91
三、筹资活动产生的现金流量：	48				
吸收投资收到的现金	49		30,740,000.00	410,000,000.00	433,540,961.10
取得借款收到的现金	50		27,907,000,000.00	92,267,000,000.00	168,810,649,807.02
收到其他与筹资活动有关的现金	51		49,876,055,467.47	70,708,843,851.76	46,733,472,795.87
筹资活动现金流入小计	52		77,813,795,467.47	163,385,843,851.76	215,977,663,563.99
偿还债务支付的现金	53		44,237,116,850.00	133,439,126,960.70	168,770,366,165.01
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	54		6,582,003,580.36	10,569,646,373.75	10,335,015,497.64
支付其他与筹资活动有关的现金	55		24,475,725,453.74	21,105,810,179.09	30,978,966,012.13
筹资活动现金流出小计	56		75,294,845,884.10	165,114,583,513.54	210,084,347,674.78
筹资活动产生的现金流量净额	57		2,518,949,583.37	-1,728,739,661.78	5,893,315,889.21
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	58				
五、现金及现金等价物净增加额	59		3,344,430,388.19	-2,340,088,771.69	4,785,906,550.47
加：期初现金及现金等价物余额	60		5,514,718,553.84	7,854,807,325.53	3,068,900,775.06
六、期末现金及现金等价物余额	61		8,859,148,942.03	5,514,718,553.84	7,854,807,325.53

法定代表人：赵鹏　　主管会计工作负责人：陈婷　　会计机构负责人：景婉莹

所有者权益变动表

编制单位：天津城市基础设施建设投资集团有限公司

项目	行次	2025年											
		实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
			优先股	永续债	其他								
栏次	—	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	13
一、上年年末余额	1	74,268,640,961.10	-	-	-	170,453,186,250.57	-	644,726,733.39	-	1,738,411,720.22	-	11,176,538,698.87	258,281,504,364.15
加：会计政策变更	2												-
前期差错更正	3												-
其他	4												-
二、本年年初余额	5	74,268,640,961.10	-	-	-	170,453,186,250.57	-	644,726,733.39	-	1,738,411,720.22	-	11,176,538,698.87	258,281,504,364.15
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	6	30,740,000.00	-	-	-	1,634,473,762.31	-	-646,477,414.32	-	291,737,698.99	-	2,077,572,072.65	3,388,046,119.63
（一）综合收益总额	7							-646,477,414.32				2,917,376,989.90	2,270,899,575.58
（二）所有者投入和减少资本	8	30,740,000.00	-	-	-	1,634,473,762.31	-	-	-	-	-	-	1,665,213,762.31
1.所有者投入的普通股	9	30,740,000.00				49,305,600.00							80,045,600.00
2.其他权益工具持有者投入资本	10			-									-
3.股份支付计入所有者权益的金额	11												-
4.其他	12					1,585,168,162.31							1,585,168,162.31
（三）专项储备提取和使用	13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取专项储备	14												-
2.使用专项储备	15												-
（四）利润分配	16	-	-	-	-	-	-	-	-	291,737,698.99	-	-839,804,917.25	-548,067,218.26
1.提取盈余公积	17	-	-	-	-	-	-	-	-	291,737,698.99	-	-291,737,698.99	-
其中：法定公积金	18									291,737,698.99		-291,737,698.99	-
任意公积金	19												-
#储备基金	20												-
#企业发展基金	21												-
#利润归还投资	22												-
2.提取一般风险准备	23												-
3.对所有者（或股东）的分配	24											-535,501,990.05	-535,501,990.05
4.其他	25											-12,565,228.21	-12,565,228.21
（五）所有者权益内部结转	26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	27												-
2.盈余公积转增资本（或股本）	28												-
3.盈余公积弥补亏损	29												-
4.设定受益计划变动额结转留存收益	30												-
☆5.其他综合收益结转留存收益	31							-				-	-
6.其他	32												-
四、本年年末余额	33	74,299,380,961.10	-	-	-	172,087,660,012.88	-	-1,750,680.93	-	2,030,149,419.21	-	13,254,110,771.52	261,669,550,483.78

法定代表人：赵鹏　　主管会计工作负责人：陈婷　　会计机构负责人：景婉莹

所有者权益变动表

编制单位：天津城市基础设施建设投资集团有限公司

项目	行次	2024年											
		实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
			优先股	永续债	其他								
栏　次	—	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	13
一、上年年末余额	1	73,858,640,961.10	-	-	-	117,429,707,054.98	-	1,316,735,994.17	-	1,468,268,715.57	-	9,243,601,892.83	203,316,954,618.65
加：会计政策变更	2												-
前期差错更正	3												-
其他	4												-
二、本年年初余额	5	73,858,640,961.10	-	-	-	117,429,707,054.98	-	1,316,735,994.17	-	1,468,268,715.57	-	9,243,601,892.83	203,316,954,618.65
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	6	410,000,000.00	-	-	-	53,023,479,195.59	-	-672,009,260.78	-	270,143,004.65	-	1,932,936,806.04	54,964,549,745.50
（一）综合收益总额	7							-672,009,260.78				2,701,430,046.47	2,029,420,785.69
（二）所有者投入和减少资本	8	410,000,000.00	-	-	-	53,023,479,195.59	-	-	-	-	-	-	53,433,479,195.59
1.所有者投入的普通股	9	410,000,000.00											410,000,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本	10			-									-
3.股份支付计入所有者权益的金额	11												-
4.其他	12					53,023,479,195.59							53,023,479,195.59
（三）专项储备提取和使用	13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取专项储备	14												-
2.使用专项储备	15												-
（四）利润分配	16	-	-	-	-	-	-	-	-	270,143,004.65	-	-768,493,240.43	-498,350,235.78
1.提取盈余公积	17	-	-	-	-	-	-	-	-	270,143,004.65	-	-270,143,004.65	-
其中：法定公积金	18									270,143,004.65		-270,143,004.65	-
任意公积金	19												-
#储备基金	20												-
#企业发展基金	21												-
#利润归还投资	22												-
2.提取一般风险准备	23												-
3.对所有者（或股东）的分配	24											-520,390,000.00	-520,390,000.00
4.其他	25											22,039,764.22	22,039,764.22
（五）所有者权益内部结转	26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	27												-
2.盈余公积转增资本（或股本）	28												-
3.盈余公积弥补亏损	29												-
4.设定受益计划变动额结转留存收益	30												-
☆5.其他综合收益结转留存收益	31												-
6.其他	32												-
四、本年年末余额	33	74,268,640,961.10	-	-	-	170,453,186,250.57	-	644,726,733.39	-	1,738,411,720.22	-	11,176,538,698.87	258,281,504,364.15

法定代表人：赵鹏　　主管会计工作负责人：陈婷　　会计机构负责人：景婉莹

所有者权益变动表

编制单位：天津城市基础设施建设投资集团有限公司

项目	行次	2023年											
		实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
			优先股	永续债	其他								
栏　次	—	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	13
一、上年年末余额	1	73,425,100,000.00	-	-	-	115,360,594,165.54	-	1,297,618,671.22	-	1,380,795,944.77	-	8,527,931,269.31	199,992,040,050.84
加：会计政策变更	2												-
前期差错更正	3												-
其他	4												-
二、本年年初余额	5	73,425,100,000.00	-	-	-	115,360,594,165.54	-	1,297,618,671.22	-	1,380,795,944.77	-	8,527,931,269.31	199,992,040,050.84
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	6	433,540,961.10	-	-	-	2,069,112,889.44	-	19,117,322.95	-	87,472,770.80	-	715,670,623.52	3,324,914,567.81
（一）综合收益总额	7							19,117,322.95				1,167,899,614.64	1,187,016,937.59
（二）所有者投入和减少资本	8	433,540,961.10	-	-	-	2,069,112,889.44	-	-	-	-	-	-	2,502,653,850.54
1.所有者投入的普通股	9	433,540,961.10											433,540,961.10
2.其他权益工具持有者投入资本	10			-									-
3.股份支付计入所有者权益的金额	11												-
4.其他	12					2,069,112,889.44							2,069,112,889.44
（三）专项储备提取和使用	13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取专项储备	14												-
2.使用专项储备	15												-
（四）利润分配	16	-	-	-	-	-	-	-	-	87,472,770.80	-	-452,228,991.12	-364,756,220.32
1.提取盈余公积	17	-	-	-	-	-	-	-	-	87,472,770.80	-	-87,472,770.80	-
其中：法定公积金	18									87,472,770.80		-87,472,770.80	-
任意公积金	19												-
#储备基金	20												-
#企业发展基金	21												-
#利润归还投资	22												-
2.提取一般风险准备	23												-
3.对所有者（或股东）的分配	24											-377,780,000.00	-377,780,000.00
4.其他	25											13,023,779.68	13,023,779.68
（五）所有者权益内部结转	26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	27												-
2.盈余公积转增资本（或股本）	28												-
3.盈余公积弥补亏损	29												-
4.设定受益计划变动额结转留存收益	30												-
☆5.其他综合收益结转留存收益	31												-
6.其他	32												-
四、本年年末余额	33	73,858,640,961.10	-	-	-	117,429,707,054.98	-	1,316,735,994.17	-	1,468,268,715.57	-	9,243,601,892.83	203,316,954,618.65

法定代表人：赵鹏　　主管会计工作负责人：陈婷　　会计机构负责人：景婉莹

天津城市基础设施建设投资集团有限公司

2023-2025 年度财务报表附注

（除特别说明外，金额单位为人民币元）

一、公司基本情况

（一）公司简介

公司名称：天津城市基础设施建设投资集团有限公司

注册地址：天津市和平区大沽北路 161 号城投大厦

营业期限：2004 年 7 月 23 日至无固定期限

注册资本：7,429,938.096110 万元人民币

法定代表人：赵鹏

（二）公司的行业性质、经营范围及主要产品或提供的劳务

以自有资金对海河综合开发改造、地铁、城际铁路、城市路桥、高速公路、污水处理、供水、供热、垃圾处理、停车场（楼）、地下管网、公园绿地等城市基础设施及其配套项目进行投资、建设、运营管理；对房地产业、金融业进行投资及管理服务；政府授权的土地整理、区域开发；历史风貌建筑的保护性建设、开发与经营；房屋建筑和市政公用类工程项目管理；投资策划；企业管理咨询；市场建设开发服务；自有房屋租赁；基础设施租赁以及公用设施项目开发经营；经政府授权进行基础设施特许经营；建设投资咨询（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件，在有效期限内经营，国家有专项专营规定的按规定办理）（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）

（三）公司历史沿革

本公司系天津市人民政府出资组建的国有独资公司，于 2004 年 7 月 23 日取得了天津市工商行政管理局核发注册号为 120000000007812 的企业法人营业执照。2016 年 11 月 11 日，本公司取得由天津市市场和质量监督管理委员会核发的统一社会信用代码为 91120000764316259E 的增资后的营业执照，注册资本变更后金额为 688.211 亿元人民币；2018 年 12 月 5 日，经天津市国资委以《市国资委关于同意天津城市基础设施建设投资集团有限公司增加注册资本并修改公司章程的批复》（津国资法规[2018]43 号）文件批准，同意本公司增加注册资本 138,159 万元，至此本公司注册资本金由 688.211 亿元增加至 702.0269 亿元，2018 年 12 月 10 日，本公司取得由天津市市场和质量监督管理委员会核发的统一社会信用代码为 91120000764316259E 的增资后营业执照。2019 年，

经天津市国资委以《市国资委关于同意天津城市基础设施建设投资集团有限公司修改章程的批复》（津国资法规[2019]32 号）文件批准，同意本公司增加注册资本人民币 38,467.00 万元，至此本公司注册资本金由 702.0269 亿元增加至 705.8736 亿元，2019 年 10 月 24 日，本公司取得由天津市市场和质量监督管理委员会核发的统一社会信用代码为 91120000764316259E 的增资后营业执照。2020 年 8 月 10 日，本公司取得由天津市市场和质量监督管理委员会换发的统一社会信用代码为 91120000764316259E 的营业执照。2021 年，经天津市国资委以《市国资委关于同意对天津城市基础设施建设投资集团有限公司增资的批复》批准，同意对本公司增资 20 亿元。2022 年，经天津市国资委以《市国资委关于对天津城市基础设施建设投资集团有限公司增资的通知》（津国资企改【2022】13 号）、《市国资委关于对天津城市基础设施建设投资集团有限公司再次增资的通知》（津国资企改【2022】20 号）、《市国资委关于 2022 年第三次对天津城市基础设施建设投资集团有限公司增资的通知》（津国资企改【2022】30 号）、《市国资委关于 2022 年第四次对天津城市基础设施建设投资集团有限公司增资的通知》（津国资企改【2022】32 号）、《市国资委关于 2022 年第五次对天津城市基础设施建设投资集团有限公司增资的通知》（津国资企改【2022】33 号），对本公司增资 8.3774 亿元。2023 年，经天津市国资委以《市国资委关于对天津城市基础设施建设投资集团有限公司增资的通知》（津国资企改【2023】8 号）、《市国资委关于 2023 年第二次对天津城市基础设施建设投资集团有限公司增资的通知》（津国资企改【2023】14 号）、《市国资委关于 2023 年第三次对天津城市基础设施建设投资集团有限公司增资的通知》（津国资企改【2023】44 号）、《市国资委关于 2023 年第四次对天津城市基础设施建设投资集团有限公司增资的通知》（津国资企改【2023】48 号），对本公司增资 43,354.09611 万元。2024 年，经天津市国资委以《市国资委关于对天津城市基础设施建设投资集团有限公司增资的通知》（津国资企改【2024】2 号）、《市国资委关于 2024 年第二次对天津城市基础设施建设投资集团有限公司增资的通知》（津国资企改【2024】24 号），对本公司增资 41,000.00 万元。2025 年，经天津市国资委以《市国资委关于对天津城市基础设施建设投资集团有限公司增资的通知》（津国资企改【2025】14 号），对本公司增资 3,074.00 万元。至此本公司的注册资本增加至 74,299,380,961.10 元。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 42 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制。

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

2、持续经营

本公司自本报告期末起 12 个月内不存在对本公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

三、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2023 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日、2025 年 12 月 31 日的财务状况及 2023 年度、2024 年度、2025 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

四、重要会计政策和会计估计

（一）会计期间

本公司的会计年度从公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

（二）记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

（三）记账基础和计价原则

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具和投资性房地产外，本财务报表均以历史成本为计量基础。持有待售的非流动资产，按公允价值减去预计费用后的金额，以及符合持有待售条件时的原账面价值，取两者孰低计价。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

（四）企业合并

1. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在一次交易取得或通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表的账面价值的份额计量。本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，应当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，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应当判断多次交易是否属于“一揽子交易”（详见2.分步处置股权至丧失对子公司控制权的情形）。属于一揽子交易的，合并方应当将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，取得控制权日，应按照以下步骤进行会计处理：

①个别报表的会计处理

在合并日，根据应享有被合并方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。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，冲减留存收益。

合并日之前持有的股权投资，采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。

②合并财务报表的会计处理

合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

（2）非同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，应按以下顺序处理：

①个别报表的会计处理

按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

购买日之前持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益应当在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或者负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，应当在处置该项投资时相应转入处置期间的当期损益。其中，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。

购买日之前持有的股权投资，采用金融工具确认和计量准则进行会计处理的，应当将按照该准则确定的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本，原持有股权的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公允价值变动应当

全部转入改按成本法核算的当期投资收益。

②合并财务报表的会计处理

公司因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，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，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等应当转为购买日所属当期收益。

2. 分步处置股权至丧失对子公司控制权的情形

（1）判断分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易是否属于“一揽子交易”的原则

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

（2）分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中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。

（3）分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易不属于“一揽子交易”的会计处理方法

个别报表上应当将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额，在个别财务报表中确认为当期投资收益。

处置对子公司的投资未丧失控制权以前的各项交易，合并财务报表中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计入资本公积（资本溢价或股本溢价），资本溢价或股本溢价不足冲减的，应当调整留存收益。

处置对子公司的投资丧失控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制

权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

（五）合并财务报表的编制方法

1、合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。相关活动是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。被投资方的相关活动根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

2、合并财务报表编制的方法

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。

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

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量

设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

① 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

② 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

③ 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

④ 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（六）合营安排分类及共同经营会计处理方法

1．合营安排分类

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

2．共同经营会计处理方法

当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营利益份额相关的下列项目：

（1）确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；

（2）确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；

（3）确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；

（4）按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；

（5）确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

3．当公司为合营企业的合营方时，将对合营企业的投资确认为长期股权投资。

（七）现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的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。

（八）外币业务和外币报表折算

1.外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

2.外币财务报表折算

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，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下其他综合收益中列示。

（九）金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

（1）金融资产的分类、确认和计量

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

①以摊余成本计量的金融资产

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

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

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

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

（2）金融负债的分类、确认和计量

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

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

②其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

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

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（4）金融负债的终止确认

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

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

（5）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时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时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

（7）权益工具

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

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

（十）金融资产减值

本公司需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外，对合同资产及部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

（1）减值准备的确认方法

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

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，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估金融资产（含合同资产等其他适用项目，下同）的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认

后已显著增加，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本公司按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，选择按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。依据其信用风险自初始确认后是否已显著增加，而采用未来 12 月内或者整个存续期内预期信用损失金额为基础计量损失准备。

（2）信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

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

（3）以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

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

（4）金融资产减值的会计处理方法

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

（5）各类金融资产信用损失的确定方法（适用于本公司及除创业环保外的其他子公司）

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

对于租赁应收款、包含重大融资成分的应收款项以及合同资产，本公司选择运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产(如债权投资、其他债权投资、其他应收款)、贷款承诺及财务担保合同，本公司采用一般方法(三阶段法)计提预期信用损失。

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。

①应收票据

基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
低风险银行承兑汇票组合	承兑人具有较高的信用评级，历史上未发生票据违约，信用损失风险较低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力较强

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。

②应收款项及合同资产

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
组合 1	本公司根据以往的历史经验对应收款项计提比例做出最佳估计，参考应收账款的账龄进行信用风险组合分类
组合 2	本公司内部关联企业间往来、财政等政府部门、保证金、押金、由本公司承接的政府委托工程项目。

对于划分为组合的应收账款，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。

③其他应收款

除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
组合 1	本公司根据以往的历史经验对其他应收款计提比例做出最佳估计，参考其他应收款的账龄进行信用风险组合分类
组合 2	本公司内部关联企业间往来、财政等政府部门、保证金、押金

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。

（6）各类金融资产信用损失的确定方法（适用于创业环保）

①应收款项计量坏账准备的方法

依据信用风险特征将应收款项划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据和计提方法如下：

项目	确定组合的依据
组合 1：合并范围内关联方组合(仅适用于公司财务报表)	应收纳入合并范围的关联方的应收款项
组合 2：银行承兑汇票	信用风险较低的银行
组合 3：政府客户组合	除省会城市以及直辖市政府所属特许经营授权方相关客户以外的其他政府相关客户，以初始确认时点作为账龄的起算时点
组合 4：其他客户组合	应收其他客户款项，以初始确认时点作为账龄的起算时点

对于划分为组合的应收账款和因销售产品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据及长期应收款，参考历史信用损失经验，结合当前状况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。

创业环保将金额重大且信用风险明显较低单项金融资产、以及自初始确认后信用风险已显著增加或确认已发生信用减值的金融资产按照单项来评估预期信用损失。按照单项计算预期信用损失的各类金融资产，其信用风险特征与该类中的其他金融资产显著不同。

②其他金融资产计量损失准备的方法

除上述应收票据、应收账款外，于每个资产负债表日，创业环保对处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。创业环保依据信用风险特征将除上述应收票据、应收账款外应收款项划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据和计提方法如下：

项目	确定组合的依据
组合 5：项目保证金组合	应收项目保证金
组合 6：其他组合	除增值税退税、项目保证金以外的其他应收款
组合 7：政府补助	增值税退税等政府补助

（十一）应收款项融资

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自取得起期限在

一年内（含一年）的部分，列示为应收款项融资；自取得起期限在一年以上的，列示为其他债权投资。其相关会计政策参见本附注四、九“金融工具”及附注四、十“金融工具减值”。

（十二）存货

1. 存货的分类

存货是指企业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、在生产过程中或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，包括原材料、辅助材料、委托加工材料、库存商品、周转材料、修理用备件、包装物以及低值易耗品及建造合同形成的资产等。

开发成本是指尚未建成、以出售为目的的物业；拟开发土地是指所购入的、已决定将之发展为已完工开发产品的土地；开发产品是指已竣工验收、待出售的物业。项目整体开发时，拟开发土地全部转入开发成本；项目分期开发时，将分期开发用地部分转入开发成本，未开发土地仍保留在拟开发土地。

出租开发产品在预计可使用年限内按年限平均法摊销。周转房在预计可使用年限内按年限平均法摊销。

2. 存货的计价方法

存货盘存制度采用永续盘存法。主要库存材料的取得按实际成本核算，发出采用加权平均法核算；低值易耗品和包装物在领用时采用（一次转销法）核算；周转材料采用分期摊销法核算。

房地产企业存货在取得时按照实际成本计价，房地产开发产品成本包括土地取得成本、施工成本和其他成本。符合资本化条件的借款费用，亦计入房地产开发产品成本。开发产品销售完成结转成本采用单位成本乘以销售面积计算营业成本法结转。

开发用土地的核算方法，纯土地开发项目，其费用支出单独构成土地开发成本；公共配套设施费用的核算方法，单独作为过渡性成本对象核算的公共配套设施开发成本，应按建筑面积法进行分配；维修基金的核算方法，根据开发项目所在地的有关规定，维修基金在开发产品销售（预售）时，向购房人收取或由本公司计提计入有关开发产品的开发成本，并统一上缴维修基金管理部门；质量保证金的核算方法，质量保证金根据施工合同规定从施工单位工程款中预留。在开发产品保修期内发生的维修费，冲减质量保证金；在开发产品约定的保修期届满，质量保证金余额退还施工单位。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

本公司于每年中期期末及年度终了在对存货进行全面盘点的基础上，对遭受损失，全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本的存货，根据存货成本与可变现净值孰低计量，按（单个、类别、合并）存货项目对同类存货项目的可变现净值低于存货成本的差额计提存货跌价准备，并计入当期损益。确定可变现净值时，除考虑持有目的和资产负债表日该存货的价格与成本波动外，还需要考虑未来事项的影响。

存货可变现净值系根据本公司在正常经营过程中，以估计售价减去估计完工成本及销售所必

须的估计费用后的价值。

（十三）合同资产

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

合同资产预期信用损失的确定方法和会计处理方法参见附注四、十、“金融工具减值”。

（十四）长期股权投资

1. 投资成本的确定

（1）同一控制下企业合并形成的，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，应当在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定，同时在备查簿中予以登记。如果被合并方在被合并以前，是最终控制方通过非同一控制下的企业合并所控制的，则合并方长期股权投资的初始投资成本还应包含相关的商誉金额。长期股权投资的初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产及所承担债务账面价值之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（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。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，应按发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资的初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（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。

合并方发生的审计、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。与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，应当冲减资本公积（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。与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，应当计入债务性工具的初始确认金额。

在按照合并日应享有被合并方净资产的账面价值的份额确定长期股权投资的初始投资成本的前提是合并前合并方与被合并方采用的会计政策应当一致。企业合并前合并方与被合并方采用的会计政策不同的，基于重要性原则，统一合并方与被合并方的会计政策。在按照合并方的会计政策对被合并方净资产的账面价值进行调整的基础上，计算确定长期股权投资的初始投资成本。

（2）非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

企业对价的公允价值包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性工具或债务性工具的公允价值之和。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性工具或债务性工具的交易费用，应当计人权益性工具或债务性工具的初始确认金额。

（3）除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资

成本，包括购买过程中支付的手续费等必要支出，但所支付价款中包含的被投资单位已宣告但尚未发放的现金股利或利润作为应收项目核算，不构成取得长期股权投资的成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本，但不包括应自被投资单位收取的已宣告但尚未发放的现金股利或利润；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

2. 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，在本公司个别财务报表中采用成本法核算，子公司为投资性主体且不纳入本公司合并财务报表的除外；对具有共同控制的合营企业或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

（1）采用成本法核算的长期股权投资，在追加投资时，按照追加投资支付的成本的公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资的账面价值。被投资单位宣告分派现金股利或利润的，投资方根据应享有的部分确认当期投资收益。确认自被投资单位应分得的现金股利或利润后，应当考虑长期股权投资是否发生减值。

在判断该类长期股权投资是否发生减值迹象时，应当关注长期股权投资的账面价值是否大于享有被投资单位净资产（包括相关商誉）账面价值的份额等类似情况。出现类似情况时，公司应当对长期股权投资进行减值测试，可收回金额低于长期股权投资账面价值的，应当计提减值准备。

（2）按照权益法核算的长期股权投资，初始投资或追加投资时，按照初始投资成本或追加投资的投资成本，增加长期股权投资的账面价值。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额，不调整长期股权投资账面价值；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额，应当按照二者之间的差额调增长期股权投资的账面价值，同时计入取得投资当期损益。

持有投资期间，对于因投资单位实现净损益和其他综合收益而产生的所有者权益的变动，公司按照应享有的份额，增加或减少长期股权投资的账面价值，同时确认投资损益和其他综合收益；对于被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益以及利润分配以外的因素导致的其他所有者权益变动，相应调整长期股权投资的账面价值，同时确认资本公积（其他资本公积）。

在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行会计处理。

3. 确定对被投资单位具有控制的依据

控制，是指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回报金额。

在判断对被投资单位是否具有控制时，应综合考虑直接持有的股权和通过子公司间接持有的股权。在个别报表中，投资方进行成本法核算时，仅考虑直接持有的股权份额。

4. 确定对被投资单位具有重大影响的依据

本公司通常通过以下一种或几种情形来判断是否对被投资单位具有重大影响：

（1）在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；

（2）参与被投资单位财务和经营制定过程；

（3）与被投资单位之间发生重要交易；

（4）向被投资单位派出管理人员；

（5）向被投资单位提供关键技术资料。

在判断对被投资单位是否具有共同控制、重大影响时，综合考虑直接持有的股权和通过子公司间接持有的股权。在综合考虑直接持有的股权和通过子公司间接持有的股权后，如果认定投资方在被投资单位拥有共同控制或重大影响，在个别财务报表中，投资方进行权益法核算时，仅考虑直接持有的股权份额；在合并财务报表中，投资方进行权益法核算时，同时考虑直接持有和间接持有的份额。

5. 长期股权投资的处置

5.1 部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权的情形

部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权时，个别报表上，应当将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。

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），资本溢价或股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

5.2 部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

投资方因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，应当改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，应当改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

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

6. 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，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（十五）投资性房地产

1.投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2.采用公允价值模式核算政策

本公司有确凿证据表明房地产用途发生改变，满足下列条件之一的，可将投资性房地产转换为其他资产或者将其他资产转换为投资性房地产：投资性房地产开始自用；作为存货的房地产，改为出租；自用土地使用权停止自用，用于赚取租金或资本增值；自用建筑物停止自用，改为出租。

转换日的确定：

(1)投资性房地产开始自用，是指投资性房地产转为自用房地产。其转换日为房地产达到自用状态，企业开始将房地产用于生产商品、提供劳务或者经营管理的日期。

(2)作为存货的房地产改为出租，或者自用建筑物、自用土地使用权停止自用改为出租，其转换日为租赁期开始日。

(3)转换日不确定的以企业生产、经营主管部门确定的日期为准。

本公司按照公允价值模式法对投资性房地产进行初始计量。在资产负债表日采用公允价值模式对投资性房地产进行后续计量，不对其计提折旧或进行摊销。在公允价值模式下，公司以期末投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

（十六）固定资产

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

固定资产按成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括买价、相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的其他支出，如运输费、装卸费、安装费、专业人员服务费等。确定固定资产成本时，需考虑弃置费用因素。与固定资产有关的后续支出，符合固定资产的确认条件的，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。

固定资产折旧除本公司下属的天津高速公路集团有限公司经营性路桥资产采用工作量法计提折旧外，其余固定资产采用年限平均法计算，并根据各类固定资产的原值、预计使用寿命和预计净残值确定折旧率。已计提减值准备的固定资产在计提折旧时，按照该项固定资产尚可使用年限、预计残值重新计算确定折旧率。已全额计提减值准备的固定资产，不再计提折旧。经市政府或有关部门批准利用财政专项资金投资建成的，尚未构建收益模式的基础设施（道路、桥梁、河堤、风景区房屋、轨道交通、涵洞、公园、公厕、景观、污水处理厂、配套管线、停车场、公交场站、广场及附属设施）等资产，不计提折旧。

无法为本公司产生收益或暂时未使用（季节性停用除外）的固定资产，作为闲置固定资产。闲置固定资产需重新估计预计使用寿命和折旧率，折旧直接计入当期损益。

如果与某项租入固定资产有关的全部风险和报酬实质上已经转移，本公司认定为融资租赁。融资租入固定资产需按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中的较低者，加上可直接归属于租赁项目的初始直接费用，作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。未确认融资费用采用实际利率法在租赁期内分摊。

融资租入的固定资产，能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

符合持有待售条件的固定资产，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

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

（十七）在建工程

在建工程指兴建中的厂房与设备、其他固定资产及城市更新项目建设成本，按实际成本入账，包括工程所发生的土地整理成本、直接建筑、安装成本、待摊费用、因借款而实际承担的利息支出、汇兑损益等。本期已将相关工程应承担的利息资本化，利息资本化的计算依据是在资产支出、借款费用已经发生以及为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始的条件下，按照至当期末止购建固定资产的累计支出加权平均数与资本化率的乘积不超过实际发生的利息进行。

（十八）无形资产

无形资产按照实际成本进行初始计量。无形资产于取得时本公司分析判断其使用寿命，无形资产的使用寿命如为有限的，应当估计该使用寿命的年限或者构成使用寿命的产量等类似计量单位数量；无法预见无形资产为企业带来未来经济利益的期限的，应当视为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，其应摊销金额应当在使用寿命内系统合理摊销。

企业摊销无形资产，应当自无形资产可供使用时起，至不再作为无形资产确认时止。

企业选择的无形资产摊销方法，反映与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式。无法可靠确定预期实现方式的，应当采用直线法摊销，无形资产的摊销金额应当计入当期损益。

使用寿命不确定的无形资产不应摊销。

企业应当至少于每年年度终了，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。无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，应当改变摊销期限和摊销方法。

企业应当在每个会计期间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，应当估计其使用寿命，并按本制度规定处理。

企业内部研究开发项目的支出，应当区分研究阶段支出与开发阶段支出。企业内部研究开发项目研究阶段的支出，应当于发生时计入当期损益。企业内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能确认为无形资产：①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③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，应当证明其有用性；④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

（十九）长期待摊费用

长期待摊费用是指本公司已经支出、摊销期限在1年以上的各项费用。长期待摊的费用项目在其受益期内分期平均摊销。除购建固定资产外，所有筹建期间所发生的费用先在长期待摊费用中归集，在开始生产经营的当月一次性摊销计入当月损益。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益的，将尚未摊销的该项目和摊余价值全部转入当期损益。

长期待摊费用按形成时发生的实际成本入账。

（二十）合同负债

合同负债，是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本公司向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收款权，本公司在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

（二十一）职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本公司按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

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

（二十二）预计负债

1．预计负债的确认标准

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，确认为负债：

（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企业。

（3）该义务的金额能够可靠地计量。

2．预计负债的计量方法

预计负债按照履行现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的最佳估计数按该范围的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数按如下方法确定：

（1）或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生金额确定。

（2）或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生金额及其发生概率计算确定。

公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿的，则补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认预计负债的账面价值。

公司资产负债表日对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

（二十三）收入

公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；本公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

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

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：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；客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；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。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履

约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则本公司在客户取得相关商品控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

具体收入确认原则如下：

商品销售：本公司通常在综合考虑下列因素的基础上，以商品控制权转移时点确认收入：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬转移、商品的法定所有权转移、商品实物资产转移、客户接受该商品。

房地产销售：在开发产品已经完工并验收合格，签订了销售合同并履行了合同规定的义务，达到了销售合同约定交付条件，在客户取得相关商品或服务控制权时点，确认销售收入的实现。

让渡资产使用权：利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

提供劳务：对外提供的劳务收入，根据已完成劳务的进度在一段时间确认收入，其中已完成劳务的进度按照已发生的成本占预计总成本的比例确定。

物业管理：公司提供物业增值服务属于某一段时间内履行的履约义务，在合同服务周期内，按照履约义务的履行分期确认收入。

土地整理：本公司负责土地征转、房屋征收的企业，依据土地整理计划，按照国有、集体土地收购补偿费用8‰提取的管理费，可自发生国有、集体土地收购补偿费用的当期，预提该项管理费为经营收入。

污水处理服务及供冷供热服务（适用于创业环保公司）：污水处理服务收入及供冷供热收入于提供服务时确认。污水处理服务收入及供冷供热收入为一系列实质相同且转让模式相同的、可明确区分的单项履约义务，创业环保公司按照固定单价、污水处理量及供冷供热的面积向客户开具账单，收入按照开具账单金额确认。

特许经营权项目资产建设（适用于创业环保公司）：根据《特许经营协议》安排提供建造服务，相关建设收入根据提供类似建造服务的现行市场毛利率，按成本加成法确认收入，同时确认合同资产。

自来水及再生水供水（适用于创业环保公司）：自来水及再生水供水于完成服务时确认收入。自来水及再生水供水收入为一系列实质相同且转让模式相同的、可明确区分的单项履约义务，创业环保公司按照固定单价以及供水量向客户开具账单，收入按照开具账单金额确认。

再生水管道接驳（适用于创业环保公司）：创业环保公司对外提供再生水管道接驳工程，根据

已完成工程的进度在一段时间内确认收入，其中已完成工程的进度按照实际测量的完工进度。于资产负债表日，创业环保公司对已完成工程的进度进行重新估计，以使其能够反映履约情况的变化。

环保设备定制（适用于创业环保公司）：创业环保公司提供环保等除臭设备的定制服务。如果建造的结果能够可靠估计，在资产负债表日收入和成本应参照合同履约进度计入当期损益。合同履约进度以已经发生的成本与合同预计总成本的比例确定。合同的变更、索赔及奖励，若能够可靠地计量，也应计入合同收入。创业环保公司销售的环保设备主要是创业环保公司环保科研专利技术的产业化成果。

危险废物处置（适用于创业环保公司）：创业环保公司提供危险废物及一般固体废物的焚烧处理或填埋处置服务。该项业务作业周期较短，因此创业环保公司在完成危废处置服务时确认收入，按双方确认的废物实际处置量以及合同约定的单价确认收入。

（二十四）合同成本

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。但是，如果该资产的摊销期限不超过一年，则在发生时计入当期损益。

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

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

（二十五）政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为公司所有者投入的资本。政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。

(1)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。

(2)政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

①与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入其他收益或营业外收入。

②与收益相关的政府补助，是指本公司取得的与资产相关之外的其他政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入其他收益或营业外收入；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益其他收益或营业外收入。

③已确认的政府补助需要返还的，当存在相关递延收益时，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在递延收益时，直接计入当期损益。

（二十六）递延所得税资产和递延所得税负债

1.根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2.确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。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，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3.资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来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，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4.公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

5.所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

（二十七）租赁

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

（1）本公司作为承租人

本公司租赁资产的类别主要为房屋。

①初始计量

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

②后续计量

本公司参照《企业会计准则第 4 号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧，能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

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

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

③短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁，本公司采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

（2）本公司作为出租人

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

①经营租赁

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

②融资租赁

于租赁期开始日，本公司确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本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。

（二十八）持有待售

本公司若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：某项非流动资产或处置组根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；本公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺；预计出售将在一年内完成。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

本公司初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

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

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时，本公司不再将其继续划分为持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除，并按照以下两者孰低计量：（1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；（2）可收回金额。

（二十九）重要会计政策、会计估计的变更

（1）会计政策变更

1）2023 年会计政策变更：

①执行《企业会计准则解释第 16 号》：

2022 年 11 月 30 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 16 号》（财会[2022]31 号，以下简称解释 16 号），“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理”内容自 2023 年 1 月 1 日起施行，允许企业自发布年度提前执行；“关于发行方分类为权益工具的金融工具相关股利的所得税影响的会计处理”、“关于企业将以现金结算的股份支付修改为以权益结算的股份支付的会计处理”内容自公布之日起施行。

执行解释 16 号的相关规定对本公司报告期内财务报表未产生重大影响。

②联营企业天津新金融投资有限责任公司投资性房地产会计政策变更，将投资性房地产的后续计量模式由成本模式转换为公允价值模式，根据《企业会计准则第 28 号一会计政策、会计估计变更和差错更正》， 联营企业对比较期间财务报表未分配利润进行调整，本公司对该联营企业采用权益法核算，对财务报表的主要变化和影响如下：

对合并财务报表的影响

受影响的项目	2022 年 12 月 31 日/2022 年度		
	调整前	调整影响	调整后
长期股权投资	29,109,077,278.42	35,834,643.71	29,144,911,922.13
其他综合收益	2,125,928,830.96	96,344.12	2,126,025,175.08
盈余公积	3,301,354,731.39	3,573,829.96	3,304,928,561.35
未分配利润	15,366,121,890.37	32,164,469.63	15,398,286,360.00
投资收益	336,439,989.04	7,063,336.16	343,503,325.20
其他综合收益的税后净额	165,342,272.24	96,344.12	165,438,616.36

对母公司财务报表的影响：

受影响的项目	2022 年 12 月 31 日/2022 年度		
	调整前	调整影响	调整后
长期股权投资	199,599,162,947.43	35,834,643.71	199,634,997,591.14
其他综合收益	-61,365,293.12	96,344.12	-61,268,949.00
盈余公积	1,377,222,114.81	3,573,829.96	1,380,795,944.77
未分配利润	7,687,257,632.36	32,164,469.63	7,719,422,101.99
投资收益	292,786,735.50	7,063,336.16	299,850,071.66
其他综合收益的税后净额	-	96,344.12	96,344.12

2）2024 年会计政策变更：

①执行《企业会计准则解释第 17 号》、《企业会计准则解释第 18 号》：

2023 年 10 月 25 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 17 号》（财会[2023]21 号，以下简称解释 17 号），其中“关于流动负债与非流动负债的划分”、“关于供应商融资安排的披露”和“关于售后租回交易的会计处理”自 2024 年 1 月 1 日起施行。本公司自 2024 年 1 月 1 日执行解释 17 号的相关项规定，应用解释 17 号对本公司财务报表无重大影响。

2024 年 12 月 6 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 18 号》（财会[2024]24 号，以下简称解释 18 号），其中“关于浮动收费法下作为基础项目持有的投资性房地产的后续计量”、“关于不属

于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”自印发之日起施行。本公司自 2024 年 12 月 6 日执行解释 18 号的相关项规定，应用解释 18 号对本公司财务报表无重大影响。

②执行《企业数据资源相关会计处理暂行规定》：

2023 年 8 月 1 日，财政部发布了《企业数据资源相关会计处理暂行规定》（财会[2023]11 号），适用于符合企业会计准则相关规定确认为无形资产或存货等资产的数据资源，以及企业合法拥有或控制的、预期会给企业带来经济利益的、但不满足资产确认条件而未予确认的数据资源的相关会计处理，并对数据资源的披露提出了具体要求。该规定自 2024 年 1 月 1 日起施行，企业应当采用未来适用法，该规定施行前已经费用化计入损益的数据资源相关支出不再调整。执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

3）2025 年会计政策变更：

无。

（2）会计估计变更

无。

五、税项

（一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物、提供应税劳务、销售服务、无形资产或者不动产的销售额为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税。本公司销售 2016 年 4 月 30 日前自建的不动产，选择适用简易计税方法，以取得的全部价款和价外费用为销售额，按照 5%的征收率计算应纳税额。出租 2016 年 4 月 30 日前取得的不动产，适用简易计税方法,按照 5%的征收率计算应纳税额。	3%-13%
企业所得税	应纳税所得额	0-25%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5-7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%
土地增值税	按转让房地产所取得的增值额和规定的税率计征，按超率累进税率	30%-60%
个人所得税	工资薪金收入	3%-45%

（二）税收优惠及批文

1、根据企业所得税法，从事国家重点扶持的公共基础设施项目的投资经营的所得，从事符合条件的环境保护、节能节水项目的所得，自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第 1 年自第 3 年免征企业所得税，第 4 年自第 6 年减半征收企业所得税。于 2025 年 12 月 31 日，本公司下属部分公司符合以上规定，享受企业所得税优惠政策：

属于上述所得税优惠第 1 年度，即免征企业所得税：霍邱创环水务有限公司；

属于上述所得税优惠第 2 年度，即免征企业所得税：天津天创绿能新能源科技有限公司、洪湖市天创环保有限公司、瓮安创环水务有限公司、颍上创业水务有限公司二期委托运营项目、界首市创业水务有限公司瑞奇委托运营及众森委托运营项目；

属于上述所得税优惠第 3 年度，即免征企业所得税：山东创业环境服务有限公司、克拉玛依创环水务有限公司、恩施市创环水务有限公司、含山创环水务有限公司提标项目；

属于上述所得税优惠第 4 年度，即减半征收企业所得税：霍邱创业水务有限公司、施秉贵创水务有限公司、界首市创业水务有限公司颍南污水处理及田营污水处理项目；

属于上述所得税优惠第 5 年度，即减半征收企业所得税：天津西青天创环保有限公司、会泽创业水务有限公司、西安创业水务有限公司污水业务提标改造项目；

属于上述所得税优惠第 6 年度，即减半征收企业所得税：河北国津天创污水处理有限责任公司、界首市创业水务有限公司乡镇污水处理和靳寨污水处理项目、赤壁创业水务有限公司提标改造项目、山东郯创环保科技发展有限公司。

2、本公司下属的天津凯英科技发展股份有限公司、天津生态城环保有限公司、天津市环投绿化工程有限公司、天津生态城环境检测中心有限公司、天津市高速公路养护有限公司、天津公路工程设计研究院有限公司取得《高新技术企业证书》，可以享受高新技术企业税收优惠政策，即税率 15%。

3、自 2019 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日，根据 2019 年 4 月 13 日出台的《关于从事污染防治的第三方企业所得税政策》(财政部税务总局国家发展改革委生态环境部公告 2019 年第 60 号)，提交资料后减按 15%的税率征收企业所得税。2023 年 8 月 24 日国税局发布《关于从事污染防治的第三方企业所得税政策问题的公告》(财政部 税务总局国家发展改革委生态环境部公告 2023 年第 38 号)，规定 2019 年第 60 号公告中规定的税收优惠政策，执行期限延长至 2027 年 12 月 31 日。本公司下属公司天津创业环保集团股份有限公司、杭州天创水务有限公司、大连东方春柳河水质净化有限公司、洪湖市创业水务有限公司、赤壁创业水务有限公司、咸宁创业水务有限公司、洪湖市天创水务有限公司、合肥创业水务有限公司、文登创业水务有限公司、阜阳创业水务有限公司符合有关要求，本年度适用的企业所得税税率为 15%。

4、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 税务总局 国家发展改革委公告 2020 年第 23 号）规定，自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15%的税率征收企业所得税。本公司下属公司

克拉玛依天创水务有限公司、内蒙古巴彦淖尔创业水务有限责任公司、酒泉创业水务有限公司、贵州创业水务有限公司、西安创业水务有限公司除污水业务提标改造项目外其他业务、临夏市创业水务有限公司符合有关要求，本年度适用的企业所得税税率为15%。

5、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 税务总局公告 2021 年第 40 号）及相关规定，从事符合《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》规定的“污水处理劳务”、“再生水业务”项目，可适用增值税实际税负即征即退 70%政策，也可选择适用免征增值税政策，一经选定，36 个月内不得变更。根据上述文件，本公司下属公司天津创业环保集团股份有限公司、天津西青天创环保有限公司、河北国津天创污水处理有限责任公司、合肥创业水务有限公司、安徽天创水务有限公司、杭州天创水务有限公司、德清创环水务有限公司、曲靖创业水务有限公司、贵州创业水务有限公司、内蒙古巴彦淖尔创业水务有限责任公司、克拉玛依创环水务有限公司、霍邱创业水务有限公司、霍邱创环水务有限公司、含山创业水务公司、含山创环水务有限公司、瓮安创环水务有限公司、会泽创业水务有限公司、会泽创环水务有限公司适用增值税免税，其他子公司缴纳的增值税按70%即征即退。

6、根据《财政部 税务总局关于继续实施农村饮水安全工程税收优惠政策的公告》（财政部税务总局公告2023年第58号）的相关规定，对饮水工程运营管理单位向农村居民提供生活用水取得的自来水销售收入，免征增值税。该项税收优惠政策执行至2027年12月31日。本公司下属公司汉寿天创水务有限公司从事自来水供水业务中向农村居民提供生活用水取得的自来水销售收入，适用上述税收优惠政策。

7、根据财税[2008]47号文，企业自2008年1月1日起，符合国家或行业相关标准的产品取得的收入，在计算应纳税所得额时，减按 90%计入当年收入总额。本公司下属子公司天津中水有限公司中水业务收入、内蒙古巴彦淖尔创业水务有限责任公司再生水业务收入减按 90%计算应纳税所得额。

8、依据《财政部税务总局公告2023年第56号 财政部税务总局关于延续实施供热企业有关税收政策的公告》，向居民收取的采暖费收入依据政策免征增值税，公建部分按 9%税率征收增值税。本公司下属公司天津天创盛城新能源有限公司军粮城分公司、天津市城瑞绿色能源科技有限公司适用上述税收优惠政策。

9、根据财政部税务总局公告 2023 年第 12 号 《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。

10、根据《国家税务总局关于落实支持小型微利企业和个体工商户发展所得税优惠政策有关事项的公告》国家税务总局公告 2021 年第 8 号及《财政部税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税〔2019〕13 号）规定，自 2021 年 1 月 1 日至 2022 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 12.5%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税；根据《财政部 税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告2022年第13号）规定，自2021年1月1日至2024年12月31日，对小型微利企业

年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号），对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

11、中华人民共和国国务院令 2006 年第 483 号-国务院关于修改《中华人民共和国城镇土地使用税暂行条例》的决定，第六条下列土地免缴土地使用税：市政街道、广场、绿化地带等公共用地。

12、根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条及《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条规定，本公司下属的天津市环投绿化工程有限公司林木种植项目免征企业所得税。

13、根据《增值税暂行条例》第十五条规定，农业生产者销售的自产农产品免征增值税。本公司下属的天津市环投绿化工程有限公司林木种植项目收入免征增值税。

14、根据国家税务总局颁布的《税务总局关于完善资源综合利用增值税政策的公告》（税务总局公告 2021 年第 40 号）及相关规定，增值税一般纳税人销售自产的资源综合利用产品和提供资源综合利用劳务可享受增值税即征即退政策。天津泰环再生资源利用有限公司电费收入适用于该税收优惠政策，即征即退。

15、根据国家税务总局颁布的《税务总局关于完善资源综合利用增值税政策的公告》（税务总局公告 2021 年第 40 号）及相关规定，纳税人从事《目录》2.15“污水处理厂出水、工业排水（矿井水）、生活污水、垃圾处理厂渗透（滤）液等”项目、5.1“垃圾处理、污泥处理处置劳务”、5.2“污水处理劳务”项目，可适用增值税即征即退政策，也可选择适用免征增值税政策；一经选定，36 个月内不得变更。本公司下属的天津泰环再生资源利用有限公司垃圾处理费适用于该税收优惠政策，选择适用免征增值税政策。

16、本公司下属的天津高速新创科技发展有限公司从事光伏发电业务为国家重点扶持的公共基础设施项目，依据《关于执行公共基础设施项目企业所得税优惠目录有关问题的通知》（财税（2008）46 号）、《关于公布公共基础设施项目企业所得税优惠目录（2008 年版）的通知》（财税（2008）116 号）、《关于实施国家重点扶持的公共基础设施项目企业所得税优惠问题的通知》（国税发（2009）80 号）、《关于公共基础设施项目享受企业所得税优惠政策问题的补充通知》（财税（2014）55 号）等相关规定，享受国家三免三减半税收优惠政策。

17、根据《财政部 税务总局关于继续实施公共租赁住房税收优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 33 号），对公租房经营管理单位免征建设、管理公租房涉及的印花税。在其他住房项目中配套建设公租房，按公租房建筑面积占总建筑面积的比例免征建设、管理公租房涉及的印花税；对公租房免征房产税。对经营公租房所取得的租金收入，免征增值税。公租房经营管理单位应单独核算公租房租金收入，未单独核算的，不得享受免征增值税、房产税优惠政策。

18、根据《财政部税务总局关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 19 号）第二条，自 2023 年 8 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税

人适用 3%征收率的应税销售收入，减按 1%征收率征收增值税；适用 3%预征率的预缴增值税项目，减按 1%预征率预缴增值税。本公司下属的中科云图京津冀智能科技(天津)有限公司享受此税收优惠政策。

六、企业合并及合并财务报表

（一）子企业情况

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	注册资本	持股比例	享有的表决权	期末投资总额	取得方式
1	天津市海河建设发展投资有限公司	一级子公司	境内非金融子企业	天津市	天津市	以自有资金对城市基础设施、环保项目、房地产开发项目投资及管理； 城市建设项目咨询；市政道路、桥梁、地下管网及其土木工程建筑工程项目开发、建设、管理；工程准备；房屋租赁（以上范围内国家有专营专项规定的按规定办理）	2,060,000,000.00	100.00	100.00	18,897,956,784.99	其他
2	天津市政投资有限公司	一级子公司	境内非金融子企业	天津市	天津市	以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；物业管理；住房租赁；非居住房地产租赁；企业管理咨询；第一类增值电信业务；第二类增值电信业务；互联网信息服务；计算机及通讯设备租赁；信息技术咨询服务；网络技术服务。（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件，在有效期内经营，国家有专项专营规定的按规定办理）。（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）	1,820,000,000.00	100.00	100.00	5,043,241,906.43	其他
3	天津高速公路集团有限公司	一级子公司	境内非金融子企业	天津市	天津市	建设工程施工；建设工程设计；公路管理与养护；发电业务、输电业务、供（配）电业务；供电业务。一般项目：工程管理服务；以自有资金从事投资活动；太阳能发电技术服务；建筑材料销售；技术进出口；货物进出口;数据处理服务；互联网数据服务。（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）	3,539,518,210.00	100.00	100.00	64,262,926,800.00	其他

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	注册资本	持股比例	享有的表决权	期末投资总额	取得方式
4	天津市环境建设投资有限公司	一级子公司	境内非金融子企业	天津市	天津市	一般项目：以自有资金从事投资活动；土地整治服务；工程管理服务；园林绿化工程施工；城市绿化管理；市政设施管理；建筑废弃物再生技术研发；固体废物治理；建筑材料销售；水泥制品制造；水泥制品销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；非居住房地产租赁；停车场服务；城市公园管理；柜台、摊位出租；共享自行车服务；游乐园服务；服装服饰出租；公园、景区小型设施娱乐活动；餐饮管理；健身休闲活动；体育用品设备出租；租赁服务（不含许可类租赁服务）；婚庆礼仪服务；摄影扩印服务；露营地服务；自动售货机销售；会议及展览服务；娱乐性展览；体验式拓展活动及策划：日用百货销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：餐饮服务；小餐饮、小食杂、食品小作坊经营；餐饮服务（不产生油烟、异味、废气）；食品销售。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）	100,000,000.00	100.00	100.00	7,459,230,824.10	投资设立
5	天津市建设投资有限公司	一级子公司	境内非金融子企业	天津市	天津市	经营范围：利用自有资金对城市市政及公用基础设施有偿使用的建设项目进行投资及管理咨询服务;经济信息咨询服务;土地整理开发;房地产开发、房屋销售及租赁;工程代建及工程承包（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件,在有效期内经营,国家有专项专营规定的按规定办理）	4,019,072,957.24	96.44	96.44	12,721,094,420.24	其他

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	注册资本	持股比例	享有的表决权	期末投资总额	取得方式
6	天津金融城开发有限公司	一级子公司	境内非金融子企业	天津市	天津市	主要经营活动：许可项目：房地产开发经营：建设工程设计：建设工程施工(除核电站建设经营、民用机场建设):食品销售；小食杂：餐饮服务；电气 安装服务；舞台工程施工；演出场所经营；旅游业务；营业性演出； 演出经纪。(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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)一般项目：非居住房地产租赁：物业管理；工程管理服务：土地使用权租赁：住房租赁；柜台、摊位出租，停车场服务，广告发布；房地产经纪；酒店管理；组织文花艺术交流活动：会议及展览服务；软件开发：信息技术咨询服务；数据处理和存储支持服务；餐饮管理，机械设备研发：土地整治服务；体育场地设施工程施工；广告设计、代理：个人商务服务；礼仪服务：票务代理服务：劳务服务(不含劳务派遣):租赁服务(不含许可类租赁服务)；影视美术道具置景服务：租借道具活动；服装服饰出租：信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务)；工艺美术品及礼仪用品销售(象牙及其制品除外):服装服饰零售：化妆品零售：日用杂品销售：玩具、动漫及游艺用品销售：玩具销售：木制玩具销售：文具用品零售：日用百货销售：办公用品销售：宠物食品及用品零售：日用花学产品销售，教育咨询服务(不含涉许可审批的教育培训活动)；专业设计服务：图文设计制作；企业形象策划；广告制作：平面设计，摄像及视频制作服务；数字内容制作服务(不含出版发行)；数字创意产品展览展示服务；技术服	500,000,000.00	100.00	100.00	2,789,725,652.75	投资设立

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	注册资本	持股比例	享有的表决权	期末投资总额	取得方式
						务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广：音响设备销售：灯具销售；电气设备销售：建筑装饰材料销售；电器辅件销售；非物质文花遗产保护。(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)					
7	天津海河金岸投资建设开发有限公司	一级子公司	境内非金融子企业	天津市	天津市	公司经营范围：一般项目:以自有资金从事投资活动;土地整治服务;工程管理服务;园林绿化工程施工;城市绿化管理;市政设施管理;物业管理;停车场服务;园区管理服务;技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;数据处理和存储支持服务;物联网应用服务;会议及展览服务;娱乐性展览;体验式拓展活动及策划;酒店管理;旅游开发项目策划咨询;游乐园服务;城市公园管理;市场营销策划;专业设计服务;广告设计、代理;广告制作;广告发布;平面设计;图文设计制作;非居住房地产租赁;住房租赁;租赁服务（不含许可类租赁服务）;柜台、摊位出租;小微型客车租赁经营服务;数字内容制作服务（不含出版发行）;人工智能行业应用系统集成服务;礼仪服务;企业形象策划;体育中介代理服务;社会稳定风险评估;土石方工程施工;普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）;日用百货销售;洗车服务;商务代理代办服务。（除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目:建设工程施工;施工专业作业;住宅室内装饰装修;房地产开发经营;旅游业务;住宿服务;餐饮服务;食品销售。（依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可	2,000,000,000.00	50.00	50.00	1,615,000,000.00	投资设立

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	注册资本	持股比例	享有的表决权	期末投资总额	取得方式
						开展经营活动,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。					
8	天津城投创展租赁有限公司	一级子公司	境内金融业子企业	天津市	天津市	融资租赁业务。(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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）	1,000,000,000.00	80.00	80.00	800,000,000.00	投资设立
9	天津城投集团资产管理有限公司	一级子公司	境内非金融子企业	天津市	天津市	经营范围：一般项目:自有资金投资的资产管理服务;以自有资金从事投资活动;物业管理;商业综合体管理服务;酒店管理;游览景区管理;游乐园服务;娱乐性展览;文物文化遗址保护服务;公园、景区小型设施娱乐活动;休闲观光活动;会议及展览服务;休闲娱乐用品设备出租;租赁服务（不含许可类租赁服务）;停车场服务;洗车服务;电动汽车充电基础设施运营;集中式快速充电站;机动车充电销售;机动车修理和维护;广告发布;广告设计、代理;广告制作;数字内容制作服务（不含出版发行）;专业设计服务;咨询策划服务;信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）;品牌管理;工艺美术品及礼仪用品销售（象牙及其制品除外）;日用百货销售;食用农产品零售;文具用品零售;玩具销售;食品销售（仅销售预包装食品）;食品互联网销售（仅销售预包装食品）;互联网销售（除销售需要许可的商品）;游艺及娱乐用品销售。（除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目:投资管理;住宿服务;餐饮服务;食品互联网销售;食品销售;旅游业务。（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,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）	100,000,000.00	100.00	100.00	1,993,315,255.22	投资设立

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	注册资本	持股比例	享有的表决权	期末投资总额	取得方式
10	天津海德宏业有限公司	一级子公司	境内非金融子企业	天津市	天津市	房地产开发、销售;物业管理。（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）	140,000,000.00	100.00	100.00	137,415,269.58	购买
11	天津市海河耀城房地产投资有限公司	一级子公司	境内非金融子企业	天津市	天津市	以自有资金对房地产业进行投资；房地产信息咨询、物业服务、酒店管理、商品房销售代理。房地产开发与经营。（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件，在有效期限内经营，国家有专项专营规定的按规定办理）	30,000,000.00	100.00	100.00	29,928,165.69	购买
12	天津城市更新建设发展有限公司	一级子公司	境内非金融子企业	天津市	天津市	许可项目：房地产开发经营；建设工程设计；各类工程建设活动；房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包；建筑智能化系统设计；建筑智能化工程施工；建设工程勘察；工程造价咨询业务。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：住房租赁；非居住房地产租赁；房屋拆迁服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；规划设计管理；市场营销策划；咨询策划服务；工程管理服务；物业管理；资产评估；园林绿化工程施工；市政设施管理；城市绿化管理；停车场服务；广告发布（非广播电台、电视台、报刊出版单位）；酒店管理；养老服务；土地整治服务；土地使用权租赁。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	10,000,000,000.00	100.00	100.00	3,193,248,300.00	投资设立

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	注册资本	持股比例	享有的表决权	期末投资总额	取得方式
13	天津城投公共租赁住房运营有限公司	一级子公司	境内非金融子企业	天津市	天津市	一般项目：住房租赁；非居住房地产租赁；物业管理；园林绿化工程施工；劳务服务（不含劳务派遣）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：建设工程施工；住宅室内装饰装修。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）	100,000,000.00	100.00	100.00	1,690,000,000.00	投资设立
14	天津生态城投资开发有限公司	一级子公司	境内非金融子企业	天津市	天津市	一般项目：以自有资金从事投资活动；土地整治服务；房屋拆迁服务；规划设计管理；土地使用权租赁；非居住房地产租赁；住房租赁；商业综合体管理服务；集贸市场管理服务；园区管理服务；住宅水电安装维护服务；热力生产和供应；供暖服务；供冷服务；新兴能源技术研发；资源再生利用技术研发；风力发电技术服务；发电技术服务；污水处理及其再生利用；软件开发；地理遥感信息服务；网络技术服务；5G通信技术服务；信息系统集成服务；信息系统运行维护服务；数据处理和存储支持服务；水资源管理；城乡市容管理；城市绿化管理；市政设施管理；工程管理服务；园林绿化工程施工；城市公园管理。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：各类工程建设活动；测绘服务；房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包；建设工程设计；自来水生产与供应；燃气经营；城市公共交通；发电、输电、供电业务；建筑智能化系统设计；呼叫中心；第一类增值电信业务；第二类增值电信业务；旅游业务；餐饮服务；城市生活垃圾经营性服务；	3,000,000,000.00	34.00	54.00	1,711,168,480.70	其他

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	注册资本	持股比例	享有的表决权	期末投资总额	取得方式
						城市建筑垃圾处置（清运）；餐厨垃圾处理；（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）					
15	天津低空经济投资发展集团有限公司	一级子公司	境内非金融子企业	天津市	天津市	一般项目:以自有资金从事投资活动;自有资金投资的资产管理服务;航空运营支持服务;航空运输设备销售;智能无人飞行器制造;智能无人飞行器销售;园区管理服务;信息系统集成服务;技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;卫星通信服务;气象信息服务;人工智能行业应用系统集成服务;信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务);信息技术咨询服务;企业管理咨询;工程技术服务(规划管理、勘察、设计、监理除外);工程管理服务;科技中介服务;人工智能公共服务平台技术咨询服务;新材料技术推广服务;专业设计服务;组织文化艺术交流活动;广告发布;广告制作;广告设计、代理;会议及展览服务(出国办展须经相关部门审批);组织体育表演活动;体育竞赛组织;货物进出口;技术进出口;进出口代理;互联网数据服务;信息系统运行维护服务;数据处理和存储支持服务;云计算装备技术服务;软件开发;软件销售.(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)许可项目:通用航空服务;民用航空维修人员培训;飞行训练;民用航空器零部件设计	1,000,000,000.00	100.00	100.00	30,000,000.00	投资设立

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	注册资本	持股比例	享有的表决权	期末投资总额	取得方式
						和生产;检验检测服务;特种设备安装改造修理;城市配送运输服务(不含危险货物);民用航空器维修;民用航空器驾驶员培训;民用航空器(发动机、螺旋桨)生产;建设工程施工;第一类增值电信业务;第二类增值电信业务					
16	天津城产发展有限公司	一级子公司	境内非金融子企业	天津市	天津市	房地产开发经营；房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包；建筑智能化工程施工；各类工程建设活动；广告发布	500,000,000.00	100.00	100.00	3,502,560,446.63	其他

（二）重要非全资子企业情况

1.少数股东

序号	企业名称	少数股东持股比例%	当期归属于少数股东的损益	当期向少数股东支付的股利	期末累计少数股东权益
1	天津海河金岸投资建设开发有限公司	50.00	66,303.39	-	1,629,637,799.29
2	天津城投创展租赁有限公司	20.00	15,464,778.17	9,801,063.81	224,268,816.55
3	天津市建设投资有限公司	3.559295	-	-	475,989,986.75
4	天津生态城投资开发有限公司	66.00	73,200,329.19	53,940,000.00	3,273,557,429.00
5	天津高速石化能源销售有限公司	49.00	868,041.49	804,022.75	27,849,289.85
6	天津公路工程设计研究院有限公司	15.00	332,388.19	260,474.46	21,346,053.01
7	天津津沧公路建设有限公司	49.00	12,372,113.25	9,800,000.00	124,059,001.69
8	天津宁河乡村公路工程有限公司	50.00	19,379,005.02	-	141,550,929.01
9	天津通和通信投资有限公司	-	16.33	-	-
10	天津津质工程技术咨询有限公司	11.11	24,654.19	-	756,251.43
11	天津交通数字科技有限公司	49.00	981,185.64	-	6,861,185.64
12	天津津湾大剧院有限公司	33.00	164,635.31	-	1,868,585.54
13	天津市海河基础设施建设有限公司	10.00	182,346.78	-	8,484,894.02
14	天津富远置业有限公司	40.00	-94,404,133.49	-	-391,938,229.49
15	天津市同城城市更新产业运营有限公司	25.00	-6,815,499.74	-	342,668,143.98
16	天津君诚产融股权投资基金合伙企业（有限合伙）	-	-66.24	-	-
17	天津绿色能源发展有限公司	49.00	65,565.59	-	4,610,835.98
18	天津创业环保集团股份有限公司	54.43	469,421,574.65	145,324,992.83	5,584,519,101.14
19	天津佳源鑫创新能源科技有限公司	40.00	277,882.22	-	4,608,268.37
20	施秉贵创水务有限公司	4.32	-743,680.35	-	-779,835.84
21	洪湖市创业水务有限公司	9.90	173,364.63	639,555.24	5,258,940.54
22	瓮安创环水务有限公司	3.00	4,507.03	-	1,582,056.64
23	恩施市创环水务有限公司	5.00	-1,289,071.09	-	7,830,298.50

序号	企业名称	少数股东持股比例%	当期归属于少数股东的损益	当期向少数股东支付的股利	期末累计少数股东权益
24	克拉玛依天创水务有限公司	10.00	599,203.36	-	12,754,218.41
25	霍邱创业水务有限公司	10.00	708,466.46	-	7,184,785.65
26	德清创环水务有限公司	10.00	1,398,082.31	-	11,196,470.18
27	洪湖市天创环保有限公司	11.00	820,025.14	-	4,628,128.63
28	酒泉创业水务有限公司	11.22	3,776,947.00	-	36,279,455.88
29	界首市创业水务有限公司	13.00	-	-	46,540,000.00
30	洪湖市天创水务有限公司	15.00	1,325,416.30	552,157.02	21,732,669.07
31	长沙天创环保有限公司	18.57	408,398.06	446,962.25	9,039,180.04
32	长沙天创水务有限公司	20.00	566,000.40	-	5,870,354.06
33	会泽创业水务有限公司	20.80	896,533.94	-	10,830,138.43
34	汉寿天创水务有限公司	25.00	738,679.24	-	14,170,033.20
35	杭州天创水务有限公司	30.00	32,335,897.18	54,981,146.32	188,331,810.87
36	宝应创业水务有限责任公司	30.00	1,351,414.39	780,000.00	40,815,633.61
37	内蒙古巴彦淖尔创业水务有限公司	30.00	7,003,856.83	-	341,586,123.11
38	河北国津天创污水处理有限责任公司	41.00	7,362,831.93	-	116,733,333.64
39	山东创业环保科技发展有限公司	45.00	-6,792,945.50	-	51,473,682.85
40	山东创业环境服务有限公司	49.00	-310,183.14	-	4,288,343.47
41	山东郯创环保科技发展有限公司	45.00	-7,502,068.44	-	4,889,599.99
42	大连东方春柳河水质净化有限公司	36.12	1,570,864.63	-	35,858,217.65
43	东营天驰环保科技有限公司	49.00	152.68	-	1,746,111.42
44	含山创环水务有限公司	49.00	1,751,983.63	-	35,518,657.96
45	天津凯英科技发展股份有限公司	40.00	1,419,308.27	2,799,999.93	53,194,586.57
46	环境数据管理系统（香港）有限公司	49.00	-806,417.90	-	-
47	曲靖创业水务有限公司	13.45	6,631,908.87	1,345,000.00	50,772,930.06
48	天津创业建材有限公司	29.33	440.69	-	133,316.28
49	芜湖创环水务有限公司	45.00	96,827.33	-	15,054,827.33

序号	企业名称	少数股东持股比例%	当期归属于少数股东的损益	当期向少数股东支付的股利	期末累计少数股东权益
50	会泽创环水务有限公司	3.00	440.86	-	606,365.57
51	天津市城瑞绿色能源科技有限公司	40.00	1,945,902.41	-	56,690,962.91
52	天津津彩海河新能源产业股权基金合伙企业（有限合伙）	98.84	2,614,827.53	-	87,091,712.21
53	天津市天泰建筑设计有限公司	35.00	947,911.00	-	1,553,854.60
54	天津解放北路历史文化街区保护发展有限公司	49.00	170,169.25	-	7,125,722.91
55	天津生态城能源投资建设有限公司	49.00	3,640,822.00	1,389,263.09	129,050,765.24
56	天津生态城市政景观有限公司	35.00	593,877.72	164,500.00	53,016,789.84
57	天津生态城城市资源经营有限公司	5.00	214,850.41	103,900.14	1,770,771.12
58	天津生态城水务投资建设有限公司	40.00	1,461,399.10	161,903.91	50,468,697.68
59	天津生态城信息园投资开发有限公司	38.85	-1,747,608.97	-	164,858,399.66
60	天津生态城绿色交通有限公司	15.00	17,661.47	3,359.89	17,022,937.39
61	天津津生环境科技有限公司	20.00	2,019,406.96	469,731.60	22,599,680.15
62	天津津生海绵城市建设有限公司	40.00	-4,232,797.10	-	53,303,303.71
63	中科云图京津冀智能科技（天津）有限公司	35.00	689,979.73	-	1,389,979.73
合计	--	--	553,414,706.19	283,768,033.24	13,261,762,352.68

2. 主要财务信息

项目	2025 年度
	天津创业环保集团股份有限公司
流动资产	9,880,264,541.63
非流动资产	16,084,607,714.62
资产合计	25,964,872,256.25
流动负债	3,739,818,313.72
非流动负债	10,826,006,955.78
负债合计	14,565,825,269.50
营业收入	4,760,071,027.44
净利润	916,132,303.52

项目	2025 年度
	天津创业环保集团股份有限公司
综合收益总额	916,132,303.52
经营活动现金流量	3,302,323,014.32

（续）

项目	2024 年度
	天津创业环保集团股份有限公司
流动资产	6,856,660,856.38
非流动资产	18,298,320,839.33
资产合计	25,154,981,695.71
流动负债	4,587,557,557.10
非流动负债	9,770,129,592.35
负债合计	14,357,687,149.45
营业收入	4,827,453,005.80
净利润	870,661,032.60
综合收益总额	870,661,032.60
经营活动现金流量	1,382,016,720.96

（续）

项目	2023 年度
	天津创业环保集团股份有限公司
流动资产	6,235,653,563.61
非流动资产	18,225,000,905.27
资产合计	24,460,654,468.88
流动负债	4,306,933,325.21
非流动负债	9,937,960,178.67
负债合计	14,244,893,503.88
营业收入	4,665,082,961.28
净利润	903,442,853.90
综合收益总额	903,442,853.90
经营活动现金流量	992,016,404.44

（三）合并范围变更

1、本期发生的非同一控制下企业合并情况

被购买方名称	购买日	购买日前持有被购买方权益比例	形成合并时持有的被购买方权益比例（不含合并后的股权增减）	购买日被购买方		
				账面净资产总额	可辨认净资产公允价值总额	
					金额	确定方法
天津津彩海河新能源产业股权基金合伙企业（有限合伙）	2025-11-04	-	1.16%	85,470,730.38	85,470,730.38	成本法

（续）

被购买方名称	交易对价	形成商誉	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流量
天津津彩海河新能源产业股权基金合伙企业（有限合伙）	1,000,000.00	6,154.30	13,915,351.76	4,591,492.62	9,756,920.64

注：2025年11月，子公司天津津彩城投投资管理有限公司与天津津彩海河新能源产业股权基金合伙企业（有限合伙）签署合伙协议，并实缴出资1,000,000.00元，占实缴出资总额的1.16%。基于天津津彩城投投资管理有限公司与其他合伙人签订的一致行动协议，天津津彩城投投资管理有限公司表决权比例为99.76%，形成非同一控制下企业合并。

2、本期不再纳入合并范围的原子公司

（1）本期不再纳入合并范围原子公司的情况

原子公司名称	注册地	业务性质	持股比例（%）	享有的表决权比例（%）	本年内不再成为子公司的原因
天津高速津沧高速公路有限公司	天津市	公路管理与养护	100.00	100.00	注销
天津市恒力达工程技术咨询有限公司	天津市	工程监理服务	85.00	85.00	出售
天津天朗高速公路有限公司	天津市	公路管理与养护	100.00	100.00	吸收合并
天津城投城市资源经营有限公司	天津市	其他广告服务	100.00	100.00	吸收合并
天津君诚产融股权投资基金合伙企业（有限合伙）	天津市	基金	99.80	99.80	出售

（2）原子公司在处置日和上一会计期间资产负债表日的财务状况

原子公司名称	处置日	处置日			2024 年 12 月 31 日		
		资产总额	负债总额	所有者权益总额	资产总额	负债总额	所有者权益总额
天津高速津沧高速公路有限公司	2025 年 06 月	3,003,638.76	1,415.09	3,002,223.67	3,002,755.03	1,790.09	3,000,964.94
天津市恒力达工程技术咨询有限公司	2025 年 06 月	3,396,582.65	325,468.78	3,071,113.87	6,436,564.44	360,946.36	6,075,618.08
天津天朗高速公路有限公司	2025 年 06 月	1,224,406,162.64	760,939,582.10	463,466,580.54	1,222,946,653.33	761,336,277.64	461,610,375.69
天津城投城市资源经营有限公司	2025 年 07 月	9,918,442.59	34,693,712.83	-24,775,270.24	14,239,337.81	38,880,504.13	-24,641,166.32
天津君诚产融股权投资基金合伙企业（有限合伙）	2025 年 12 月	83,324.31	-	83,324.31	98,655.52	15,000.00	83,655.52

（3）原子公司本年期初至处置日的经营成果

	处置日	本年期初至处置日		
		收入	费用	净利润
天津高速津沧高速公路有限公司	2025 年 06 月	-	-1,258.73	1,258.73
天津市恒力达工程技术咨询有限公司	2025 年 06 月	2,169,599.98	2,133,602.73	35,997.25
天津天朗高速公路有限公司	2025 年 06 月	3,104,546.80	1,248,341.95	1,856,204.85
天津城投城市资源经营有限公司	2025 年 07 月	2,451,031.25	2,585,135.17	-134,103.92
天津君诚产融股权投资基金合伙企业（有限合伙）	2025 年 12 月	238.79	570.00	-331.21

（4）本期出售子公司股权情况

①本期出售股权至丧失控制权而减少的子公司

公司名称	出售日	处置对价	丧失控制权产生的利得或损失	剩余股权按照公允价值计量而产生的利得或损失

天津市恒力达工程技术咨询有限公司	2025 年 06 月	2,513,900.00	-557,213.87	-
天津君诚产融股权投资基金合伙企业（有限合伙）	2025 年 12 月	83,532.77	16,873.32	-

3、本期新设子公司

（1）本公司 2025 年新成立子公司天津低空经济投资发展集团有限公司，注册资本为 100,000.00 万元，持股比例为 100%。

（2）本公司下属的天津高速公路集团有限公司 2025 年新成立子公司天津交通数字科技有限公司，注册资本 1,200.00 万元，持股比例 51%。

（3）本公司下属的天津市海河建设发展投资有限公司 2025 年新成立子公司天津新海融光城市更新产业运营有限公司、天津新海融源城市更新产业运营有限公司、天津新海津康医疗健康管理有限公司，注册资本分别为 3,000.00 万元、3,000.00 万元、50.00 万元，持股比例均为 100%。

（4）本公司下属的天津城市更新建设发展有限公司 2025 年新成立子公司天津城投供应链科技有限公司、天津城投产业运营发展有限公司，注册资本分别为 1,000.00 万元、2,000.00 万元，持股比例均为 100%。

（5）本公司下属的天津低空经济投资发展集团有限公司 2025 年新成立子公司中科云图京津冀智能科技（天津）有限公司、天津城投低空经济研究院有限公司，注册资本分别为 1,000.00 万元、500.00 万元，持股比例为 65%、100%。

（6）本公司下属的天津生态城投资开发有限公司的子公司天津生态城建设投资有限公司 2025 年新成立子公司天津滨海新区宜禾置业有限公司，注册资本为 2,000.00 万元，持股比例为 100%。

（7）本公司下属的天津创业环保集团股份有限公司 2025 年新成立子公司宁国经开创环水务有限公司，注册资本 2,000.00 万元，天津创业环保集团股份有限公司对该公司的持股比例为 60%。

4、其他原因的合并范围变动

根据《市财政局关于市交通运输委申请无偿划转天津市交通运输综合行政执法总队部分固定资产以及天津津质工程技术咨询有限公司 88.89%股权的批复》，将天津津质工程技术咨询有限公司 88.89%无偿划转至天津高速公路集团有限公司，天津津质工程技术咨询有限公司纳入合并范围。

七、合并财务报表项目注释

（一） 货币资金

1、货币资金明细：

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
库存现金	45,544.42	106,613.82	80,219.48
其中：人民币	45,544.42	106,613.82	80,219.48
银行存款	24,220,439,224.85	16,574,126,602.04	23,743,184,963.98

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
其中：人民币	24,212,351,881.39	16,565,442,352.19	23,541,842,552.91
美元	-	-	173,334,383.55
港币	8,087,343.46	8,684,249.85	8,660,617.96
欧元	-	-	19,347,409.56
其他货币资金	240,172,551.68	218,577,529.19	3,983,401,250.26
其中：人民币	240,172,551.68	218,577,529.19	3,983,401,250.26
合计	24,460,657,320.95	16,792,810,745.05	27,726,666,433.72
其中：存放在境外的款项总额	8,087,343.46	8,684,249.85	75,793,759.96

2、截止 2025 年 12 月 31 日受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额
保函保证金	81,754,560.90
其他	112,946,388.56
合计	194,700,949.46

（二）交易性金融资产

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	650,000,000.00	-	16,080.58
其中：债务工具投资	-	-	-
权益工具投资	-	-	799.01
其他	650,000,000.00	-	15,281.57
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	-	-	-
其中：债务工具投资	-	-	-
权益工具投资	-	-	-
其他	-	-	-
合计	650,000,000.00	-	16,080.58

（三）应收票据

1.应收票据分类

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	31,523,964.58	34,959,887.29	29,894,713.66

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
商业承兑汇票	600,000.00	85,000.00	17,366,651.79
合计	32,123,964.58	35,044,887.29	47,261,365.45

（四）应收账款

1.按坏账准备计提方法分类披露应收账款

种类	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	预期信用损失率/计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的应收账款	2,000,752,555.63	18.00	319,620,543.45	15.98	1,681,132,012.18
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	9,116,563,435.67	82.00	323,473,578.15	3.55	8,793,089,857.52
其中：一般风险组合	3,656,551,663.09	32.89	323,473,578.15	8.85	3,333,078,084.94
低风险组合	5,460,011,772.58	49.11	-	-	5,460,011,772.58
合计	11,117,315,991.30	100.00	643,094,121.60	5.78	10,474,221,869.70

（续）

种类	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	预期信用损失率/计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的应收账款	1,860,744,317.36	18.12	280,804,521.49	15.09	1,579,939,795.87
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	8,410,421,663.85	81.88	286,207,862.24	3.40	8,124,213,801.61

种类	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	预期信用损失率/计提比例（%）	
其中：一般风险组合	3,130,765,090.75	30.48	286,207,862.24	9.14	2,844,557,228.51
低风险组合	5,279,656,573.10	51.40	-	-	5,279,656,573.10
合计	10,271,165,981.21	100.00	567,012,383.73	5.52	9,704,153,597.48

（续）

种类	2023 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	预期信用损失率/计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的应收账款	1,812,000,924.84	16.31	259,333,812.69	14.31	1,552,667,112.15
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	9,300,148,412.84	83.69	208,015,844.44	2.24	9,092,132,568.40
其中：一般风险组合	2,575,257,954.59	23.17	208,015,844.44	8.08	2,367,242,110.15
低风险组合	6,724,890,458.25	60.52	-	-	6,724,890,458.25
合计	11,112,149,337.68	100.00	467,349,657.13	4.21	10,644,799,680.55

2.单项计提坏账准备的应收账款：

债务人名称	年末余额				
	账面余额	坏账金额	账龄	预期信用损失率（%）	计提理由
天津市水务局	984,860,090.20	1,772,748.16	1 年以内	0.18	根据历史经验，本公司预计该应收款项整个存续期预期信用损失率为 0.18%

债务人名称	年末余额				
	账面余额	坏账金额	账龄	预期信用损失率（%）	计提理由
曲靖市城市供排水总公司	48,174,288.55	105,215,812.29	1 年以内	44.42	根据历史经验，本公司预计该应收款项整个存续期预期信用损失率为 44.42%
	38,658,272.05		1-2 年		
	10,966,208.36		2-3 年		
	40,566,904.79		3-4 年		
	98,507,558.92		4-5 年		
小计	236,873,232.67	105,215,812.29	/	44.42	/
杭州市城市水设施和河道保护管理中心	30,575,919.21	12,230.36	1 年以内	0.04	根据历史经验，本公司预计该应收款项整个存续期预期信用损失率为 0.04%
西安市水务局（原来是西安城投）	212,390,772.28	455,908.11	1 年以内	0.18	根据历史经验，本公司预计该应收款项整个存续期预期信用损失率为 0.18%
	40,891,512.45		1-2 年		
小计	253,282,284.73	455,908.11	/	0.18	/
贵阳市水务管理局	37,504,556.30	251,280.53	1 年以内	0.67	根据历史经验，本公司预计该应收款项整个存续期预期信用损失率为 0.67%
天津市静海开发区管委会	6,425,460.00	43,569,088.47	1 年以内	85.60	根据历史经验，本公司预计该应收款项整个存续期预期信用损失率为 85.60%
	19,133,897.43		1-2 年		
	6,425,459.99		2-3 年		
	6,425,460.00		3-4 年		
	6,150,732.30		4-5 年		
	6,337,458.12		5 年以上		
小计	50,898,467.84	43,569,088.47	/	85.60	/
天津市市容环卫建设发展有限公司	10,871,090.65	11,798,741.44	1-2 年	63.64	根据历史经验，本公司预计该应收款项整个存续期预期信用损失率为 63.64%
	7,668,729.33		5 年以上		
小计	18,539,819.98	11,798,741.44	/	63.64	
天津子牙环保产业园有限公司	16,246,967.98	16,246,967.98	5 年以上	100.00	根据历史经验，本公司预计该应收款项整个存续期预期信用损失率为 100%
	432,365.21	4,510,390.57	1-2 年	100.00	

债务人名称	年末余额				
	账面余额	坏账金额	账龄	预期信用损失率（%）	计提理由
天津市双口生活垃圾卫生填埋场	4,078,025.36		5 年以上		根据历史经验，本公司预计该应收款项整个存续期预期信用损失率为 100%
小计	4,510,390.57	4,510,390.57	/	100.00	/
乌拉特前旗财政局	10,927,820.80	10,927,820.80	5 年以上	100.00	根据历史经验，本公司预计该应收款项整个存续期预期信用损失率为 100%
乌拉特后旗财政局	10,391,803.00	10,391,803.00	5 年以上	100.00	根据历史经验，本公司预计该应收款项整个存续期预期信用损失率为 100%
巴彦淖尔紫金有色金属有限公司	1,314,448.75	1,314,448.75	5 年以上	100.00	根据历史经验，本公司预计该应收款项整个存续期预期信用损失率为 100%
天津高银国际俱乐部有限公司	1,547,596.00	1,547,596.00	5 年以上	100.00	根据历史经验，本公司预计该应收款项整个存续期预期信用损失率为 100%
天津市和众创想文化传媒有限公司	621,105.21	621,105.21	4-5 年	100.00	收回存在不确定性
	1,692,052.50	1,692,052.50	5 年以上	100.00	
小计	2,313,157.71	2,313,157.71	/	100.00	/
张俊青	73,380.00	73,380.00	5 年以上	100.00	对方失联
姜萍	45,000.00	45,000.00	5 年以上	100.00	对方失联
涂强(索菲亚的店)	40,952.96	40,952.96	5 年以上	100.00	对方失联
陈刘英	21,352.50	21,352.50	5 年以上	100.00	对方失联
天津市金晟都建设开发有限公司	200,000.00	20,000.00	2-3 年	10.00	整个存续期预期信用损失率为 10%
全球采购 36 号宗兆瑞二层	216,183.01	216,183.01	1 年以内	100.00	预计无法收回
天津汇思科技有限公司	758,692.80	758,692.80	1 年以内	100.00	预计无法收回
飞尔（天津）餐饮娱乐有限公司（世纪天鸿）	291,307.25	291,307.25	1 年以内	100.00	预计无法收回
天津市宁河区交通局	62,238,100.29	1,867,143.01	1 年以内	3.00	特定风险特征单独认定

债务人名称	年末余额				
	账面余额	坏账金额	账龄	预期信用损失率（%）	计提理由
	92,262,861.07	2,767,885.83	1-2 年	3.00	特定风险特征单独认定
	76,420,121.74	2,292,603.65	2-3 年	3.00	特定风险特征单独认定
小计	230,921,083.10	6,927,632.49	/	3.00	
天津市政建设集团有限公司	60,000,000.00	60,000,000.00	5 年以上	100.00	预计无法收回
天津市轨道交通事业发展服务中心	15,044,761.50	15,044,761.50	5 年以上	100.00	预计无法收回
天津中商文化传媒有限公司	4,822,689.00	4,822,689.00	5 年以上	100.00	预计无法收回
天津市市政公路行业管理中心	3,023,000.00	3,023,000.00	5 年以上	100.00	预计无法收回
天津市智能交通运行监测中心	1,017,100.00	1,017,100.00	5 年以上	100.00	预计无法收回
天津路桥建设工程有限公司	934,643.00	854,000.22	5 年以上	91.37	预计无法收回
天津国域无疆广告传媒有限公司	750,000.00	750,000.00	5 年以上	100.00	预计无法收回
天津第二市政公路工程有限公司	454,006.00	414,833.50	5 年以上	91.37	预计无法收回
天津城建集团有限公司	261,780.00	239,193.12	5 年以上	91.37	预计无法收回
万宁市城乡发展有限公司	229,700.00	229,700.00	1-2 年	100.00	预计无法收回
天津第五市政公路工程有限公司	199,969.00	182,715.29	5 年以上	91.37	预计无法收回
天津第三市政公路工程有限公司	156,600.00	143,088.25	5 年以上	91.37	预计无法收回
天津第六市政公路工程有限公司	156,320.00	142,832.41	5 年以上	91.37	预计无法收回
天津第一市政公路工程有限公司	154,665.00	141,320.21	5 年以上	91.37	预计无法收回
航美城市（北京）户外广告有限公司	10,200.00	10,200.00	5 年以上	100.00	预计无法收回
中铁十五局第四工程有限公司	2,020.00	2,020.00	3-4 年	100.00	预计无法收回
东营市东营区市政控股集团有限公司	10,300,000.00	3,000,000.00	1 年以内	29.13	根据历史经验，本公司预计该应收款项整个存续期预期信用损失率为 29.13%

债务人名称	年末余额				
	账面余额	坏账金额	账龄	预期信用损失率（%）	计提理由
炎武金圣堂（天津）科技有限公司	636,340.16	636,340.16	5 年以上	100.00	预计无法收回
善林（上海）金融信息服务有限公司	32,644.00	32,644.00	5 年以上	100.00	预计无法收回
天津福启广告文化传播有限公司	5,600.00	5,600.00	1-2 年	100.00	预计无法收回
	364,663.00	364,663.00	2-3 年	100.00	
小计	370,263.00	370,263.00	/	100.00	
明翔（天津）餐饮管理有限公司	18,749.21	18,749.21	1 年以内	100.00	预计无法收回
	204,972.00	204,972.00	2-3 年	100.00	
小计	223,721.21	223,721.21	/	100.00	
云鼎（天津）网络科技有限公司	83,640.00	83,640.00	5 年以上	100.00	预计无法收回
天津盛景贸易有限公司	27,375.00	27,375.00	5 年以上	100.00	预计无法收回
天津奥越商贸有限公司	653,103.36	653,103.36	5 年以上	100.00	预计无法收回
华漫兄弟（天津）互动娱乐有限公司	740,056.00	740,056.00	5 年以上	100.00	预计无法收回
异界科技（天津）有限公司	578,336.34	578,336.34	5 年以上	100.00	预计无法收回
蝶恋花动漫（天津）有限公司	225,770.00	225,770.00	5 年以上	100.00	预计无法收回
天津游吉科技有限公司	27,375.00	27,375.00	5 年以上	100.00	预计无法收回
天津东联电子商务有限公司	55,270.00	55,270.00	5 年以上	100.00	预计无法收回
天津市禄德民俗旅游信息服务有限公司	162,146.00	162,146.00	5 年以上	100.00	预计无法收回
天津你有我影视文化发展有限公司	1,232,423.96	1,232,423.96	5 年以上	100.00	预计无法收回
河山影业(天津)有限公司	1,991,520.00	1,991,520.00	5 年以上	100.00	预计无法收回
天津楚太文化传媒有限公司	837,940.18	837,940.18	5 年以上	100.00	预计无法收回
乐视网信息技术（北京）股份有限公司	2,300,000.00	2,300,000.00	5 年以上	100.00	预计无法收回
天津铭彤胜煤炭销售有限公司	63,444.22	63,444.22	5 年以上	100.00	预计无法收回

债务人名称	年末余额				
	账面余额	坏账金额	账龄	预期信用损失率（%）	计提理由
国开（天津）产业管理有限公司	262,931.80	262,931.80	1-2 年	100.00	预计无法收回
天津哆瑞咪餐饮管理有限公司	170,849.66	170,849.66	3-4 年	100.00	预计无法收回
史东昀	44,472.00	44,472.00	1-2 年	100.00	预计无法收回
	24,103.38	24,103.38	2-3 年	100.00	
小计	68,575.38	68,575.38	/	100.00	
谢宇庭（范盒早教）	136,869.50	136,869.50	3-4 年	100.00	预计无法收回
合计	2,000,752,555.63	319,620,543.45			

3.按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

（1）账龄组合（除创业环保外）

账龄	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例（%）	
1 年以内（含 1 年）	555,626,569.20	58.10	-
1 至 2 年	168,854,326.58	17.66	8,433,112.94
2 至 3 年	71,397,359.64	7.47	7,139,735.98
3 至 4 年	74,131,582.18	7.75	14,826,316.44
4 至 5 年	22,411,186.66	2.34	11,205,593.34
5 年以上	63,853,135.58	6.68	51,082,508.47
合计	956,274,159.84	100.00	92,687,267.17

（续）

账龄	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例（%）	
1 年以内（含 1 年）	483,464,362.00	60.04	-
1 至 2 年	109,452,196.76	13.59	5,472,609.85

账龄	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例（%）	
2 至 3 年	108,143,876.86	13.43	10,814,387.70
3 至 4 年	29,196,014.45	3.62	5,839,202.88
4 至 5 年	29,375,706.54	3.65	14,687,853.27
5 年以上	45,659,892.70	5.67	36,527,914.17
合计	805,292,049.31	100.00	73,341,967.87

（续）

账龄	2023 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例（%）	
1 年以内（含 1 年）	420,088,656.27	59.15	-
1 至 2 年	151,101,912.97	21.27	7,555,095.72
2 至 3 年	46,096,953.73	6.49	4,609,695.38
3 至 4 年	32,035,011.22	4.51	6,407,002.25
4 至 5 年	7,411,700.92	1.04	3,705,850.46
5 年以上	53,518,914.57	7.54	42,815,131.66
合计	710,253,149.68	100.00	65,092,775.47

（2）本公司的下属子公司创业环保公司按组合计提坏账准备分析如下：

账龄	2025 年 12 月 31 日		
	账面金额	整个存续期预期信用损失率	坏账准备
政府客户	2,179,137,627.13	9.00%	196,127,965.83
其他客户	521,139,876.12	6.65%	34,658,345.15
合计	2,700,277,503.25		230,786,310.98

（续）

账龄	2024 年 12 月 31 日		
	账面金额	整个存续期预期信用损失率	坏账准备
政府客户	1,795,727,584.06	7.76%	139,375,430.99
其他客户	529,745,457.38	13.87%	73,490,463.38
合计	2,325,473,041.44		212,865,894.37

（续）

账龄	2023 年 12 月 31 日		
	账面金额	整个存续期预期信用损失率	坏账准备
政府客户	1,313,064,515.07	8.80%	115,553,805.90
其他客户	551,940,289.84	4.96%	27,369,263.07
合计	1,865,004,804.91		142,923,068.97

4.本期计提、收回、转回或转销的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 139,578,972.95 元，本期转回坏账准备金额 65,857,074.13 元，合并范围变化导致坏账准备增加 2,359,839.05 元。

5.2025 年 12 月 31 日前五名欠款单位情况如下：

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
天津市城乡建设和交通委员会	政府采购	1,680,663,867.29	5 年以上	15.12	-
天津市红桥区人民政府	棚改收入	131,739,385.93	1 年以内	1.19	-
		171,429,297.66	1-2 年	1.54	-
		245,825,808.65	2-3 年	2.21	-
		263,459,880.90	3-4 年	2.37	-
		294,345,355.64	4-5 年	2.65	-
		559,520,807.91	5 年以上	5.03	-
小计	/	1,666,320,536.69	/	14.99	-
天津市水务局	污水处理费	984,860,090.20	1 年以内	8.86	1,772,748.16
界首市排水管理中心	污水处理费	137,845,507.55	1 年以内	1.24	24,881,352.55
		159,905,757.00	1-2 年	1.44	
		47,365,978.00	2-3 年	0.42	

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
小计	/	345,117,242.55	/	3.10	24,881,352.55
中新天津生态城城市管理局	货款、运营服务费等	8,835,517.70	1 年以内	0.08	-
		147,083,057.70	1-2 年	1.32	-
		31,297,590.32	2-3 年	0.28	-
		114,153,800.00	3-4 年	1.03	
		36,749,909.68	4-5 年	0.33	-
小计		338,119,875.40	/	3.04	-
合计		5,015,081,612.13	/	45.11	26,654,100.71

6、报告期末应收账款中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股东款项。

（五）应收款项融资

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
应收票据	11,277,067.24	7,024,347.00	-
应收账款	-	-	-
合计	11,277,067.24	7,024,347.00	-

（六）预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	146,496,087.70	74.95	67,788,522.70	51.55	194,587,066.21	60.15
1 至 2 年	5,935,496.26	3.04	37,604,977.41	28.60	84,977,808.76	26.27
2 至 3 年	23,936,490.60	12.25	2,589,582.74	1.97	14,684,819.05	4.54
3 年以上	19,088,503.39	9.76	23,510,527.20	17.88	29,268,192.59	9.04
合计	195,456,577.95	100.00	131,493,610.05	100.00	323,517,886.61	100.00

2. 按欠款方归集的期末余额前五名的预付款项情况

债务人名称	账面余额	账龄	占预付款项合计的比例（%）	坏账准备
天津市河北区住房和建设委员会	22,845,415.56	2-3 年	11.69	-
	19,289,027.65	1 年以内	9.87	-

债务人名称	账面余额	账龄	占预付款项合计的比例（%）	坏账准备
天津市东丽区供热燃气管理事务中心	228,650.44	1-2 年	0.12	-
小计	19,517,678.09	/	9.99	-
自贡市龙腾文化艺术有限公司	9,392,250.00	1 年以内	4.80	-
中国石化销售股份有限公司天津石油分公司	8,853,130.07	1 年以内	4.53	-
	14,116.30	1 至 2 年	0.01	-
	317,139.49	2 至 3 年	0.16	-
小计	9,184,385.86	/	4.70	-
南京英达公路养护车制造有限公司	7,956,000.00	1 年以内	4.07	-
合计	68,895,729.51	/	35.25	-

（七）其他应收款

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
应收利息	-	-	17,945,355.19
应收股利	119,011,576.03	167,629,110.00	514,195.46
其他应收款	10,145,215,918.12	9,904,871,695.48	21,090,655,671.32
合计	10,264,227,494.15	10,072,500,805.48	21,109,115,221.97

1.应收利息

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
定期存款	-	-	17,945,355.19
委托贷款	-	-	-
合计	-	-	17,945,355.19

2.应收股利

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
账龄一年以内的应收股利	119,011,576.03	167,629,110.00	514,195.46
其中：天津轨道交通集团有限公司	78,636,295.02	167,629,110.00	-
天津国有资本投资运营有限公司	18,865,267.87	-	-
天津市宏兴房地产开发有限公司	7,642,676.18	-	-

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
天津新展高速公路有限公司	13,867,336.96	-	-
天津天高普华科技有限公司	-	-	79,242.84
天津生态城万宏置业有限公司	-	-	21,685.67
天津龙源轨道新能源有限公司	-	-	413,266.95
账龄一年以上的应收股利	-	-	-
合计	119,011,576.03	167,629,110.00	514,195.46

3.其他应收款

（1）按坏账准备计提方法分类披露其他应收款

种类	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	预期信用损失率/计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的其他应收款	158,941,405.25	1.54	158,941,405.25	100.00	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	10,159,292,519.56	98.46	14,076,601.44	0.14	10,145,215,918.12
其中：一般风险组合	767,222,015.76	7.44	14,076,601.44	1.83	753,145,414.32
低风险组合	9,392,070,503.80	91.02	-	-	9,392,070,503.80
合计	10,318,233,924.81	100.00	173,018,006.69	1.68	10,145,215,918.12

（续）

种类	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	预期信用损失率/计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的其他应收款	159,679,274.41	1.59	159,679,274.41	100.00	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	9,912,690,401.97	98.41	7,818,706.49	0.08	9,904,871,695.48
其中：一般风险组合	122,842,962.38	1.22	7,818,706.49	6.36	115,024,255.89
低风险组合	9,789,847,439.59	97.19	-	-	9,789,847,439.59
合计	10,072,369,676.38	100.00	167,497,980.90	1.66	9,904,871,695.48

（续）

种类	2023 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	预期信用损失率/计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的其他应收款	76,130,411.10	0.36	76,130,303.70	100.00	107.40
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	21,104,196,091.82	99.64	13,540,527.90	0.06	21,090,655,563.92
其中：一般风险组合	84,445,845.00	0.40	13,540,527.90	16.03	70,905,317.10
低风险组合	21,019,750,246.82	99.24	-	-	21,019,750,246.82
合计	21,180,326,502.92	100.00	89,670,831.60	0.42	21,090,655,671.32

（2）其他应收款坏账准备计提情况

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）	
期初余额	7,818,706.49	-	159,679,274.41	167,497,980.90
期初余额在本期：	-	-	-	-
——转入第二阶段	-	-	-	-
——转入第三阶段	-	-	-	-
——转回第二阶段	-	-	-	-
——转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	10,527,070.74	-	503,141.39	11,030,212.13
本期转回	4,269,175.79	-	-	4,269,175.79
本期转销	-	-	1,221,010.55	1,221,010.55
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	20,000.00	20,000.00
期末余额	14,076,601.44	-	158,941,405.25	173,018,006.69

（3）单项计提坏账准备的其他应收款：

债务人名称	期末余额				
	账面余额	坏账准备	账龄	预期信用损失率（%）	计提理由
雨泽投资管理有限公司	89,270,501.58	89,270,501.58	1-2 年	100.00	预计无法收回
天津平信工程咨询有限公司	1,818,165.00	1,818,165.00	2-3 年	100.00	预计无法收回
	800,000.00	800,000.00	3-4 年	100.00	
	3,330,000.00	3,330,000.00	4-5 年	100.00	
	61,425,593.53	61,425,593.53	5 年以上	100.00	
小计	67,373,758.53	67,373,758.53		100.00	
北方房地产公司	1,556,320.00	1,556,320.00	2-3 年	100.00	预计无法收回
天津吉利大厦有限公司	246,609.95	377,119.23	3-4 年	100.00	预计无法收回
	130,509.28		4-5 年		

债务人名称	期末余额				
	账面余额	坏账准备	账龄	预期信用损失率（%）	计提理由
小计	377,119.23	377,119.23			
炎武金圣堂（天津）科技有限公司	209,916.00	209,916.00	5 年以上	100.00	预计无法收回
天津福启广告文化传播有限公司	3,250.05	3,250.05	1-2 年	100.00	预计无法收回
	8,170.00	8,170.00	2-3 年	100.00	
小计	11,420.05	11,420.05		100.00	
明翔（天津）餐饮管理有限公司	2,832.50	2,832.50	1 年以内	100.00	预计无法收回
善林（上海）金融信息服务有限公司	929.00	929.00	5 年以上	100.00	预计无法收回
长城物业集团股份有限公司天津分公司	123,189.66	123,189.66	5 年以上	100.00	预计无法收回
天津楚太文化传媒有限公司	15,418.70	15,418.70	5 年以上	100.00	预计无法收回
合计	158,941,405.25	158,941,405.25		--	--

（4）按组合计提坏账准备的其他应收款

①按账龄组合计提坏账准备的其他应收款（除创业环保外）

账龄	2025 年 12 月 31 日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	20,143,674.70	-	-
1 至 2 年	790,640.18	39,532.03	5.00
2 至 3 年	420,542.40	42,054.24	10.00
3 至 4 年	502,698.78	100,539.76	20.00
4 至 5 年	177,378.51	88,689.27	50.00
5 年以上	2,580,225.48	2,064,180.38	80.00
合计	24,615,160.05	2,334,995.68	

（续）

账龄	2024 年 12 月 31 日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	9,178,292.61	-	-
1 至 2 年	4,950,407.02	247,520.36	5.00
2 至 3 年	2,404,253.36	240,425.33	10.00
3 至 4 年	177,378.51	35,475.70	20.00
4 至 5 年	-	-	-

账龄	2024 年 12 月 31 日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
5 年以上	7,420,225.48	5,936,180.38	80.00
合计	24,130,556.98	6,459,601.77	-

（续）

账龄	2023 年 12 月 31 日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	30,405,509.42	-	-
1 至 2 年	9,796,219.30	489,810.97	5.00
2 至 3 年	6,313,549.79	631,354.99	10.00
3 至 4 年	304,200.85	60,840.17	20.00
4 至 5 年	3,965,363.30	1,982,681.65	50.00
5 年以上	12,595,116.55	10,076,093.24	80.00
合计	63,379,959.21	13,240,781.02	-

②子公司创业环保公司年末余额组合中的其他应收款分析如下：

组合名称	2025 年 12 月 31 日		
	账面金额	计提坏账比例（%）	坏账准备
政府客户组合	620,912,496.81	1.60	9,934,599.95
项目保证金	74,975,727.59	1.65	1,237,099.51
其他	46,713,631.31	1.22	569,906.30
政府补助	5,000.00	-	-
合计	742,606,855.71	1.58	11,741,605.76

（续）

组合名称	2024 年 12 月 31 日		
	账面金额	计提坏账比例（%）	坏账准备
项目保证金	85,062,284.85	1.25	1,059,401.54
其他	13,389,540.14	2.24	299,703.18
政府补助	260,580.41	-	-
合计	98,712,405.40	1.38	1,359,104.72

（续）

组合名称	2023 年 12 月 31 日		
	账面金额	计提坏账比例（%）	坏账准备
项目保证金	10,656,999.46	1.67	177,450.66
其他	10,209,022.15	1.20	122,296.22
政府补助	199,864.18	-	-
合计	21,065,885.79	1.42	299,746.88

（5）本期计提、收回、转回或转销的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 11,030,212.13 元，转回坏账准备金额 4,269,175.79 元，本期转销 1,221,010.55 元，合并范围变化导致坏账准备转出 20,000.00 元。

（6）按欠款方归集的截止 2025 年 12 月 31 日前五名的其他应收款情况：

债务人名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款合计的比例(%)	坏账准备
天津市排水公司	借款	3,056,452,728.53	5 年以上	29.62	-
天津市东丽区建设管理委员会	往来款	1,702,059,913.51	5 年以上	16.50	-
天津乐城置业有限公司	往来款	43,543,820.52	1 年以内	0.42	-
		60,991,882.06	1-2 年	0.59	-
		810,319,806.59	2-3 年	7.86	-
		316,938,311.33	3-4 年	3.07	-
小计	/	1,231,793,820.50		11.94	-
天津国恒投资控股有限公司	往来款	580,000,000.00	1 年以内	5.62	-
		150,000,000.00	1-2 年	1.46	-
		120,000,000.00	4-5 年	1.16	-
小计	/	850,000,000.00	/	8.24	-
天津市津南区集体土地房屋拆迁管理办公室	往来款	769,000,000.00	5 年以上	7.45	-
合计	/	7,609,306,462.54	/	73.75	-

（7）报告期其他应收款余额中无应收持 5%（含 5%）以上表决权股东款项。

（八）存货

1.存货分类

项目	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	40,016,930.03	-	40,016,930.03
低值易耗品	613,308.34	-	613,308.34
库存商品	93,359,007.34	4,376,527.86	88,982,479.48
在产品	11,730,640.16	10,395,280.30	1,335,359.86
合同履约成本	189,376,723.91	-	189,376,723.91
开发成本	127,985,900,836.27	359,330,600.00	127,626,570,236.27
苗木成本	15,397,599.20	-	15,397,599.20
在途材料	-	-	-
开发产品	8,102,136,091.55	568,469,599.14	7,533,666,492.41
其他	32,521,818.03	-	32,521,818.03
合计	136,471,052,954.83	942,572,007.30	135,528,480,947.53

（续）

项目	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	36,507,131.71	-	36,507,131.71
低值易耗品	726,447.71	-	726,447.71
库存商品	31,475,228.24	4,283,612.18	27,191,616.06
在产品	11,730,640.16	10,395,280.30	1,335,359.86
合同履约成本	274,564,465.06	-	274,564,465.06
开发成本	128,119,413,400.04	237,510,627.76	127,881,902,772.28
苗木成本	14,807,438.23	-	14,807,438.23
在途材料	2,678,404.95	-	2,678,404.95
开发产品	5,785,470,006.65	183,401,606.05	5,602,068,400.60
其他	24,170,186.63	-	24,170,186.63
合计	134,301,543,349.38	435,591,126.29	133,865,952,223.09

（续）

项目	2023 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	214,176,704.03	-	214,176,704.03
低值易耗品	3,778,741.05	-	3,778,741.05
库存商品	51,654,797.92	22,403,384.21	29,251,413.71
在产品	11,730,640.16	10,395,280.30	1,335,359.86
合同履约成本	265,703,722.10	-	265,703,722.10
开发成本	139,574,217,447.15	-	139,574,217,447.15
苗木成本	14,206,839.14	-	14,206,839.14
在途材料	3,382,965.93	-	3,382,965.93
开发产品	6,713,176,196.50	232,479,602.00	6,480,696,594.50
其他	187,715,581.80	-	187,715,581.80
合计	147,039,743,635.78	265,278,266.51	146,774,465,369.27

抵质押情况说明：

本公司下属的天津市津筑房地产开发有限公司以位于河东区津滨大道与东兴立交桥交口东北侧万欣城项目已完工住宅及商业 34,043.95 ㎡、在建地块六、在建地块七为抵押物，取得天津信城企业管理合伙企业（有限合伙）1,066,500,000.00 元借款。截止 2025 年 12 月 31 日，期末受限资产账面价值为 3,132,337,256.01 元。

本公司下属的天津市城泽房地产开发有限公司以泽玺园 1-14 号楼在建工程连同整宗土地使用权为抵押物，取得兴业银行股份有限公司 60,350,853.83 元借款。截止 2025 年 12 月 31 日，期末受限资产账面价值为 801,182,557.15 元。

本公司下属的天津市城泽房地产开发有限公司以泽宸园 3-4、6-12、14-15 号楼在建工程连同整宗土地使用权为抵押物，取得中国工商银行股份有限公司和中国银行股份有限公司 293,235,157.94 元借款。截止 2025 年 12 月 31 日，期末受限资产账面价值为 633,619,428.44 元。

本公司下属的天津市城筑房地产开发有限公司以天津市西青区水西 C 地块土地使用权为抵押物，取得中国银行股份有限公司、上海浦东发展银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司、中国建设银行股份有限公司 162,143,896.38 元借款。截止 2025 年 12 月 31 日期末受限资产账面价值为 1,900,288,971.94 元。

本公司下属的天津柳林街区城市更新产业运营有限公司以天津设计之都核心区柳林街区城市更新项目开发项目未来形成的可供抵押的居住、产业建筑等经营性资产(包括但不限于土地使用权、建筑物及其他地上附着物)为抵押物，取得银团贷款 6,217,277,763.55 元。截止 2025 年 12 月 31 日，期末受限资产账面价值为 3,434,544,935.17 元。

本公司下属的天津金钟城市更新建设发展有限公司以天津市金钟河大街南侧片区城市更新项目未来形成的可供抵押的居住、产业建筑等经营性资产（包括但不限于土地使用权、建筑物及其

他地上附着物）为抵押物，取得银团贷款 4,191,572,200.86 元。截止 2025 年 12 月 31 日，期末受限资产账面价值为 1,386,751,946.34 元。

本公司下属的天津市津瑞房地产开发有限公司以万辛庄二期 A 地块（万欣檀园）27,434.88 平方米的在建建筑物及其占用范围内的土地使用权为抵押物，取得中国建设银行股份有限公司天津市分行贷款 88,596,987.43 元。截止 2025 年 12 月 31 日，期末受限资产账面价值为 541,031,021.00 元。

本公司下属的天津新海融耀城市更新产业运营有限公司以耀华中学红桥学校周边地区城市更新项目未来形成的可供抵押的居住、产业建筑等经营性资产(包括但不限于土地使用权、建筑物及其他地上附着物)为抵押物，取得中国农业银行股份有限公司天津河东支行、中国银行股份有限公司天津河东支行银团贷款 171,580,707.17 元。截止 2025 年 12 月 31 日，期末受限资产账面价值为 360,038,415.29 元。

天津新海融光城市更新产业运营有限公司以红桥区光荣道周边片区城市更新项目未来形成的可供抵押居住、产业建筑等经营性资产(包括但不限于土地使用权、建筑物及其他地上附着物)为抵押物，取得渤海银行股份有限公司天津分行贷款 206,000,185.24 元。截止 2025 年 12 月 31 日，期末受限资产账面价值为 369,483,217.33 元。

（九）合同资产

项目	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
宁河区乡村公路提级改造工程	824,265,686.29	-	824,265,686.29
运营服务项目	1,339,044,420.46	59,227.88	1,338,985,192.58
津沧高速公路改造 PPP 项目道路服务费	309,411,081.79	-	309,411,081.79
大邱庄项目 82 号地光纤配套工程	668,486.10	334,243.05	334,243.05
邦喜公路（津冀界-五龙山大道）改建工程勘察设计合同	800,000.00	-	800,000.00
天津地铁 11 号线一期 08 标段一经路站二期	102,381.39	-	102,381.39
电力收入	59,251,533.55	-	59,251,533.55
绿化工程费	293,413,482.95	-	293,413,482.95
会客厅场地调查项目	950,000.00	-	950,000.00
遗鸥公园土壤修复项目	523,574.42	-	523,574.42
生态城滨旅北部商业地块土壤污染状况调查项目	1,220,823.60	-	1,220,823.60
太阳能“光热+”综合开发示范项目	12,564,646.24	-	12,564,646.24
河西区大沽南路（造纸厂）地块	852,693.75	-	852,693.75
生态城生活饮用水水质检测服务项目	634,400.00	-	634,400.00
滨玉公路（山广支线—河北省玉田界）改建工程勘察设计项目	4,000,000.00	-	4,000,000.00

项目	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
天津市天津港集疏运专用货运通道工程初步设计阶段安全性评价项目	1,760,000.00	-	1,760,000.00
柳林公园项目	9,894,703.83	-	9,894,703.83
其他项目	9,930,057.20	-	9,930,057.20
合计	2,869,287,971.57	393,470.93	2,868,894,500.64

（续）

项目	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
宁河区乡村公路提级改造工程	1,001,974,455.27	-	1,001,974,455.27
运营服务项目	1,283,334,852.43	-	1,283,334,852.43
津沧高速公路改造 PPP 项目道路服务费	4,948,000.00	-	4,948,000.00
大邱庄项目 82 号地光纤配套工程	668,486.10	133,697.22	534,788.88
津沧高速至天津南站专用通道二期工程	259,197.20	25,919.72	233,277.48
天津地铁 11 号线一期 08 标段一经路站二期	102,381.39	-	102,381.39
电力收入	62,199,366.62	-	62,199,366.62
绿化工程费	238,833,286.74	-	238,833,286.74
生态城环境局检测项目	1,158,481.00	-	1,158,481.00
会客厅场地调查项目	950,000.00	-	950,000.00
遗鸥公园土壤修复项目	523,574.42	-	523,574.42
生态城滨旅北部商业地块土壤污染状况调查项目	1,220,823.60	-	1,220,823.60
太阳能“光热+”综合开发示范项目	12,564,646.24	-	12,564,646.24
河西区大沽南路（造纸厂）地块	852,693.75	-	852,693.75
农药厂地块污染土壤及地下水修复项目	242,924.23	-	242,924.23
生态城生活饮用水水质检测服务项目	1,204,555.00	-	1,204,555.00
生态城土壤检测服务项目	537,600.00	-	537,600.00
滨玉公路（山广支线—河北省玉田界）改建工程勘察设计项目	4,000,000.00	-	4,000,000.00
天津市天津港集疏运专用货运通道工程初步设计阶段安全性评价项目	1,760,000.00	-	1,760,000.00
柳林公园项目	11,265,588.93	-	11,265,588.93
其他项目	13,091,790.40	-	13,091,790.40
合计	2,641,692,703.32	159,616.94	2,641,533,086.38

（续）

项目	2023 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
宁河区乡村公路提级改造工程	924,513,705.33	-	924,513,705.33
运营服务项目	1,207,638,756.79	-	1,207,638,756.79
津沧高速公路改造 PPP 项目道路服务费	4,948,000.00	-	4,948,000.00
大邱庄项目 82 号地光纤配套工程	668,486.10	66,848.62	601,637.48
津沧高速至天津南站专用通道二期工程	338,817.80	16,940.89	321,876.91
天津地铁 11 号线一期 08 标段一经路站二期	102,381.39	5,119.07	97,262.32
电力收入	48,429,161.38	-	48,429,161.38
绿化工程费	157,665,216.92	-	157,665,216.92
生态城环境局检测项目	1,131,131.00	-	1,131,131.00
会客厅场地调查项目	950,000.00	-	950,000.00
遗鸥公园土壤修复项目	372,602.76	-	372,602.76
生态城滨旅北部商业地块土壤污染状况调查项目	1,220,823.60	-	1,220,823.60
太阳能“光热+”综合开发示范项目	20,065,487.16	-	20,065,487.16
河西区大沽南路（造纸厂）地块	852,693.75	-	852,693.75
农药厂地块污染土壤及地下水修复项目	291,840.56	-	291,840.56
2022 年度生态城生活饮用水水质检测服务项目	625,591.00	-	625,591.00
滨玉公路（山广支线—河北省玉田界）改建工程勘察设计项目	4,000,000.00	-	4,000,000.00
邦喜公路(津冀界-五龙山大道）改建工程勘察设计项目	2,000,000.00	-	2,000,000.00
天津市天津港集疏运专用货运通道工程初步设计阶段安全性评价项目	1,760,000.00	-	1,760,000.00
其他项目	12,231,591.55	-	12,231,591.55
合计	2,389,806,287.09	88,908.58	2,389,717,378.51

（十）一年内到期的非流动资产

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
一年内到期的长期应收款	441,025,239.17	113,999,398.58	419,343,101.37
一年内到期的长期应收款坏账准备	-6,615,378.59	-37,424,714.67	-34,211,702.94
道路特许经营权所产生的应收款项	30,951,141.05	27,641,335.64	29,411,349.75
特许经营权安排应收款项	165,858,686.97	171,449,372.77	198,982,284.41
合计	631,219,688.60	275,665,392.32	613,525,032.59

（十一）其他流动资产

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
进项税	743,126,891.65	786,852,445.59	1,207,915,482.22
预缴税金	1,102,014,623.06	759,642,916.34	544,902,560.86
合同取得成本	183,566,555.81	149,110,176.42	167,590,406.84
专项应收款	25,590,651,070.85	25,595,651,070.85	31,199,103,727.19
委托贷款	669,970,000.00	639,990,000.00	639,990,000.00
其他	1,842,140.62	2,155,085.27	7,490,829.36
合计	28,291,171,281.99	27,933,401,694.47	33,766,993,006.47

（十二）其他债权投资

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
辰光 1 号财产权信托计划	1,368,734,013.75	1,368,734,013.75	1,695,608,002.85
合计	1,368,734,013.75	1,368,734,013.75	1,695,608,002.85

（十三）长期应收款

项目	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
融资租赁款	141,998,116.67	2,067,525.00	139,930,591.67
减去：未实现融资收益	4,163,116.67	-	4,163,116.67
道路特许经营权所产生的应收款项	80,295,061.87	159,046.83	80,136,015.04
长期债权	14,264,924.64	12,925.78	14,251,998.86
污水处理所产生的应收账款	1,582,242,955.61	2,882,852.43	1,579,360,103.18
特许经营权安排应收款项	1,712,559,819.84	29,889,955.13	1,682,669,864.71
应收巴彦淖尔市财政局	207,788,152.99	11,459,362.07	196,328,790.92
合计	3,734,985,914.95	46,471,667.24	3,688,514,247.71

（续）

项目	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
融资租赁款	239,375,597.29	2,960,113.00	236,415,484.29
减去：未实现融资收益	11,674,597.29	-	11,674,597.29

项目	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
道路特许经营权所产生的应收款项	111,487,241.41	198,909.79	111,288,331.62
长期债权	8,896,516.90	389,380.53	8,507,136.37
污水处理所产生的应收账款	3,113,391,886.79	5,689,035.86	3,107,702,850.93
特许经营权安排应收款项	1,772,562,164.76	28,023,432.19	1,744,538,732.57
应收巴彦淖尔市财政局	161,886,582.11	5,049,110.95	156,837,471.16
合计	5,395,925,391.97	42,309,982.32	5,353,615,409.65

（续）

项目	2023 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
融资租赁款	38,444,392.23	54,000.00	38,390,392.23
减去：未实现融资收益	2,444,392.23	-	2,444,392.23
道路特许经营权所产生的应收款项	139,184,383.79	241,038.48	138,943,345.31
长期债权	-	-	-
污水处理所产生的应收账款	2,811,313,791.73	5,104,210.07	2,806,209,581.66
特许经营权安排应收款项	1,770,541,112.59	27,456,933.46	1,743,084,179.13
应收巴彦淖尔市财政局	142,531,704.71	1,947,786.11	140,583,918.60
合计	4,899,570,992.82	34,803,968.12	4,864,767,024.70

（十四）长期股权投资

1、 长期股权投资分类：

项目	2024 年 12 月 31 日	2025 年度增加	2025 年度减少	2025 年 12 月 31 日
对合营企业投资	4,968,364,857.76	224,591,638.98	248,200,565.93	4,944,755,930.81
对联营企业投资	145,603,880,560.20	1,529,698,601.77	686,439,567.05	146,447,139,594.92
股权分置流通权	71,359,190.50	-	-	71,359,190.50
小计	150,643,604,608.46	1,754,290,240.75	934,640,132.98	151,463,254,716.23
减：长期股权投资减值准备	22,356,908.58	-	-	22,356,908.58
合计	150,621,247,699.88	1,754,290,240.75	934,640,132.98	151,440,897,807.65

（续）

项目	2023 年 12 月 31 日	2024 年度增加	2024 年度减少	2024 年 12 月 31 日
对合营企业投资	5,466,835,352.16	287,313,796.57	785,784,290.97	4,968,364,857.76
对联营企业投资	23,045,746,464.20	136,927,814,242.84	14,369,680,146.84	145,603,880,560.20
股权分置流通权	71,359,190.50	-	-	71,359,190.50
小计	28,583,941,006.86	137,215,128,039.41	15,155,464,437.81	150,643,604,608.46
减：长期股权投资减值准备	25,281,755.96	-	2,924,847.38	22,356,908.58
合计	28,558,659,250.90	137,215,128,039.41	15,152,539,590.43	150,621,247,699.88

2、 长期股权投资明细

被投资单位	投资	2024 年 12 月 31 日	2025 年增减变动			
	成本		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
一、合营企业						
天津天昂高速公路有限公司	198,000,000.00	260,926,322.19	-	-	57,338,310.29	-
天津新展高速公路有限公司	1,046,356,000.00	1,221,193,926.68	-	-	111,019,031.51	-
河北国控津城环境治理有限责任公司	26,800,000.00	32,991,400.96	-	-	2,112,320.66	-
中新天津生态城投资开发有限公司	2,000,000,000.00	3,453,253,207.93	-	-	54,121,976.52	-
小计	3,271,156,000.00	4,968,364,857.76	-	-	224,591,638.98	-
二、联营企业						
天津龙源高速新能源有限公司	13,500,000.00	14,919,248.93	-	-	89,209.20	-
天津轨道交通集团有限公司	100,442,909,002.60	108,260,361,817.10	49,305,600.00	-	385,501,768.76	-779,130,727.23
天津国有资本投资运营有限公司	21,196,128,553.34	21,196,128,553.34	-	-	103,178,994.99	136,268,285.43
天津国兴资本运营有限公司	6,142,792,070.76	6,142,792,070.76	-	-	32,631,485.95	-3,614,972.52
天津新金融投资有限责任公司	1,381,099,425.04	2,553,750,458.05	-	-	35,858,857.79	-
天津津湾房产建设有限公司	252,288,971.90	660,747,508.68	-	358,333,333.50	-15,950,129.96	-
天津万城置业有限公司	20,000,000.00	45,153,811.93	-	-	-611,823.47	-
天津津城绿地房地产开发有限公司	44,409,000.00	-	44,409,000.00	-	-1,211,502.09	-
天津津南展翼悦城置业发展有限公司	33,628,500.00	-	33,628,500.00	-	-24,990.90	-
天津设计之都城市发展有限公司	510,000,000.00	354,039,577.83	170,000,000.00	-	30,132,601.19	-

被投资单位	投资	2024 年 12 月 31 日	2025 年增减变动			
	成本		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
天津乐城置业有限公司	1,277,562,668.57	1,288,289,634.35	-	-	71,055,044.18	-
天津元易诚商业运营管理有限公司	-	3,573,263.68	-	3,573,263.68		-
天津联投房地产开发有限公司	813,400,000.00	792,555,589.20	-	-	45,325,536.93	-
天津国际机械有限公司	33,000,000.00	22,356,908.58	-	-		-
艾奕康（天津）工程咨询有限公司(原名：伟信(天津）工程咨询有限公司)	2,940,328.42	14,774,730.33	-	-	-14,774,730.33	-
天津市五联众合科技发展有限公司	375,000,000.00	374,366,014.49	-	-	-37,425,227.67	-
中石化城投（天津）石油制品销售有限责任公司	69,151,500.00	69,938,570.91	-	-	2,058,704.18	-
天津碧海海绵城市有限公司	195,000,000.00	190,200,882.52	-	-	21,665,354.22	-
上海诚鼎华建投资管理合伙企业（有限合伙）	500,000.00	837,231.23	-	-	50,178.06	-
天津滨海农村商业银行股份有限公司	3,614,885,700.00	3,454,917,895.76	-	-	138,498,193.76	-59,924,251.39
扬州市华建诚鼎股权投资合伙企业（有限合伙）	44,280,991.00	50,890,831.92	-	2,975,207.00	2,332,908.35	-
天津津彩海河三新产业发展基金合伙企业（有限合伙)	87,033,450.00	7,000,000.00	80,033,450.00	-	-998,246.58	-
天津市国鑫一号产业发展母基金合伙企业(有限合伙)	28,000,000.00	-	28,000,000.00	-	398,931.16	-
天津津弘私募基金管理有限公司	4,500,000.00	366,535.80		-	69,594.30	-

被投资单位	投资	2024 年 12 月 31 日	2025 年增减变动			
	成本		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
天津产业促进服务有限公司	4,000,000.00	4,000,000.00	-	-	320,697.54	-
天津市宏兴房地产开发有限公司	15,000,000.00	23,651,205.35	-	-	32,191.08	-
欣城（天津）管理咨询合伙企业（有限合伙）	-	50,006,127.45	-	50,006,127.45	-	-
中国资源循环集团绿色科技研究院有限公司	99,000,000.00	-	99,000,000.00	-	-	-
中新（天津）国际经济技术合作有限公司	4,000,000.00	-	4,000,000.00	-	-	-
天津生态城吉宝新能源发展有限公司	2,000,000.00	4,152,479.57	-	-	-532,041.94	-
华测生态环境科技（天津）有限公司	10,000,000.00	19,165,264.43	-	-	314,231.07	-
天津梦态视传媒有限公司	19,500,000.00	4,944,348.01	-	-	-	-
小计	136,735,510,161.63	145,603,880,560.20	508,376,550.00	414,887,931.63	797,985,789.77	-706,401,665.71
合计	140,006,666,161.63	150,572,245,417.96	508,376,550.00	414,887,931.63	1,022,577,428.75	-706,401,665.71

（续）

被投资单位	2025 年增减变动				2025 年 12 月 31 日	减值准备 2025 年 12 月 31 日余额
	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						
天津天昂高速公路有限公司	-	56,633,689.98	-	-	261,630,942.50	-
天津新展高速公路有限公司	-	131,355,824.00	-	-	1,200,857,134.19	-

被投资单位	2025 年增减变动				2025 年 12 月 31 日	减值准备 2025 年 12 月 31 日余额
	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		
河北国控津城环境治理有限责任公司	-	-	-	-	35,103,721.62	-
中新天津生态城投资开发有限公司	-	100,000,000.00	-	39,788,948.05	3,447,164,132.50	-
小计	-	287,989,513.98	-	39,788,948.05	4,944,755,930.81	-
二、联营企业						
天津龙源高速新能源有限公司	29,601.02	42,924.67	-	-	14,995,134.48	-
天津轨道交通集团有限公司	2,169,415,449.46	209,520,131.54	-	-	109,875,933,776.55	-
天津国有资本投资运营有限公司	-589,219,590.32	54,245,903.03	-	-	20,792,110,340.41	-
天津国兴资本运营有限公司	5,871,219.98	-	-	-	6,177,679,804.17	-
天津新金融投资有限责任公司	-	-	-	-	2,589,609,315.84	-
天津津湾房产建设有限公司	-	-	-	-	286,464,045.22	-
天津万城置业有限公司	-	-	-	-	44,541,988.46	-
天津津城绿地房地产开发有限公司	-	-	-	-	43,197,497.91	-
天津津南展翼悦城置业发展有限公司	-	-	-	-	33,603,509.10	-
天津设计之都城市发展有限公司	-	-	-	-	554,172,179.02	-
天津乐城置业有限公司	-	-	-	-	1,359,344,678.53	-
天津元易诚商业运营管理有限公司	-	-	-	-	-	-
天津联投房地产开发有限公司	-	-	-	-	837,881,126.13	-
天津国际机械有限公司	-	-	-	-	22,356,908.58	22,356,908.58
艾奕康（天津）工程咨询有限公司(原名：伟信(天津）工程咨询有限公司)	-	-	-	-	-	-

被投资单位	2025 年增减变动				2025 年 12 月 31 日	减值准备 2025 年 12 月 31 日余额
	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		
天津市五联众合科技发展有限公司	-	-	-	-	336,940,786.82	-
中石化城投（天津）石油制品销售有限责任公司	-	-	-	-	71,997,275.09	-
天津碧海海绵城市有限公司	-	-	-	-	211,866,236.74	-
上海诚鼎华建投资管理合伙企业（有限合伙）	-	100,000.00	-	-	787,409.29	-
天津滨海农村商业银行股份有限公司	-656,358,752.43	-	-	-	2,877,133,085.70	-
扬州市华建诚鼎股权投资合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	50,248,533.27	-
天津津彩海河三新产业发展基金合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	86,035,203.42	-
天津市国鑫一号产业发展母基金合伙企业(有限合伙)	-	-	-	-	28,398,931.16	-
天津津弘私募基金管理有限公司	-	-	-	-	436,130.10	-
天津产业促进服务有限公司	-	-	-	-	4,320,697.54	-
天津市宏兴房地产开发有限公司	-	7,642,676.18	-	-	16,040,720.25	-
欣城（天津）管理咨询合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	-	-
中国资源循环集团绿色科技研究院有限公司	-	-	-	-	99,000,000.00	-
中新（天津）国际经济技术合作有限公司	-	-	-	-	4,000,000.00	-
天津生态城吉宝新能源发展有限公司	-	-	-	-	3,620,437.63	-
华测生态环境科技（天津）有限公司	-	-	-	-	19,479,495.50	-

被投资单位	2025 年增减变动				2025 年 12 月 31 日	减值准备 2025 年 12 月 31 日余额
	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		
天津梦态视传媒有限公司	-	-	-	-	4,944,348.01	-
小计	929,737,927.71	271,551,635.42	-	-	146,447,139,594.92	22,356,908.58
合计	929,737,927.71	559,541,149.40	-	39,788,948.05	151,391,895,525.73	22,356,908.58

被投资单位	投资成本	2023 年 12 月 31 日	2024 年增减变动			
			合并转入	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益
一、合营企业						
天津高速石化能源销售有限公司	-	26,380,856.49	-	-	-	-
天津天昂高速公路有限公司	198,000,000.00	334,242,193.45	-	-	-	62,926,322.19
天津天永高速公路有限公司	-	231,666,926.50	-	-	-	5,207,954.32
天津市高速公路养护有限公司	-	50,991,903.32	-	-	-	-3,193,520.33
天津津富高速公路有限公司	-	112,751,633.10	-	-	-	2,271,513.59
天津新展高速公路有限公司	1,046,356,000.00	1,236,572,002.41	-	-	-	93,349,439.65
河北国控津城环境治理有限责任公司	26,800,000.00	30,872,768.66	-	-	-	2,118,632.30
天津环投环境修复有限责任公司	-	5,320,318.13	-	-	4,600,000.00	-
中新天津生态城投资开发有限公司	2,000,000,000.00	3,438,036,750.10	-	-	-	124,633,454.85
小计	3,271,156,000.00	5,466,835,352.16	-	-	4,600,000.00	287,313,796.57
二、联营企业						

被投资单位	投资成本	2023 年 12 月 31 日	2024 年增减变动			
			合并转入	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益
天津龙源高速新能源有限公司	13,500,000.00	13,920,663.11	-	-	-	998,585.82
天津轨道交通集团有限公司	100,393,603,402.60	-	-	33,695,447.04	-	-
天津国有资本投资运营有限公司	21,196,128,553.34	-	-	4,200,000.00	-	-
天津国兴资本运营有限公司	6,142,792,070.76	-	-	-	-	-
天津新金融投资有限责任公司	1,381,099,425.04	2,522,961,027.53	-	-	-	32,848,274.05
天津津湾房产建设有限公司	610,622,305.40	662,583,126.29	-	-	-	-1,835,617.61
天津万城置业有限公司	20,000,000.00	44,503,315.43	-	-	-	650,496.50
天津设计之都城市发展有限公司	340,000,000.00	348,915,777.83	-	-	-	5,123,800.00
天津乐城置业有限公司	1,277,562,668.57	1,271,222,172.18	-	-	-	17,067,462.17
天津元易诚商业运营管理有限公司	3,546,247.68	3,551,716.93	-	-	-	21,546.75
天津联投房地产开发有限公司	813,400,000.00	461,347,270.92	-	351,186,920.00	-	-19,978,601.72
天津国际机械有限公司	33,000,000.00	22,356,908.58	-	-	-	-
艾奕康（天津）工程咨询有限公司(原名：伟信(天津）工程咨询有限公司)	2,940,328.42	17,442,608.75	-	-	-	-2,667,878.42
天津市五联众合科技发展有限公司	375,000,000.00	374,503,955.79	-	-	-	-137,941.30
中石化城投（天津）石油制品销售有限责任公司	69,151,500.00	69,047,345.08	-	-	-	891,225.83
天津碧海海绵城市有限公司	195,000,000.00	188,650,472.60	-	-	-	1,550,409.92
上海诚鼎华建投资管理合伙企业（有限合伙）	500,000.00	783,677.98	-	-	-	53,553.25
天津滨海农村商业银行股份有限公司	3,614,885,700.00	3,371,477,902.53	-	-	-	122,218,137.72

被投资单位	投资成本	2023 年 12 月 31 日	2024 年增减变动			
			合并转入	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益
扬州市华建诚鼎股权投资合伙企业（有限合伙）	47,256,198.00	54,809,880.78	-	-	4,066,116.00	147,067.14
上海申创新动力股权投资管理中心（有限合伙）	-	6,227,325.81	-	-	-	-
上海申创新动力股权投资基金合伙企业（有限合伙）	-	243,502,784.11	-	-	-	-
天津津彩海河三新产业发展基金合伙企业（有限合伙)	7,000,000.00	-	-	7,000,000.00	-	-
天津津弘私募基金管理有限公司	4,500,000.00	1,288,745.55	-	-	-	-922,209.75
天津产业促进服务有限公司	4,000,000.00	-	-	4,000,000.00	-	-
天津枢纽环线铁路有限公司	-	2,903,326,133.07	-	-	-	-23,872,392.13
天津地铁德高广告传媒有限公司	-	-	-	-	-	-
天津地铁置地商贸有限公司	-	61,838,657.77	-	-	-	-2,327,172.39
天津地铁和谐物业管理有限公司	-	15,503,091.11	-	-	-	1,789,311.88
中交(天津)轨道交通投资建设有限公司	-	2,067,442,157.00	-	233,000,000.00	-	-
中交（天津）轨道交通工程建设有限公司	-	59,037,665.86	-	-	-	2,496,517.91
中建（天津）轨道交通投资发展有限公司	-	1,341,082,157.00	-	35,000,000.00	-	-
中铁（天津）轨道交通投资建设有限公司	-	1,253,960,000.00	-	292,310,000.00	-	-
中铁建（天津）轨道交通投资发展有限公司	-	1,096,505,000.00	-	73,000,000.00	-	-
天津一号线轨道交通运营有限公司	-	1,033,748,835.00	-	-	-	-
神铁二号线（天津）轨道交通运营有限公司	-	745,907,449.00	-	-	-	-

被投资单位	投资成本	2023 年 12 月 31 日	2024 年增减变动			
			合并转入	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益
天津三号线轨道交通运营有限公司	-	943,823,447.00	-	-	-	-
天津津轨汇海科技发展有限公司	-	30,539,385.02	-	-	-	5,568,412.83
中建六局水利水电建设集团有限公司	-	199,869,401.65	-	-	-	21,761,558.41
天津地铁传媒科技有限公司	-	9,456,775.86	-	-	-	-867,464.61
天津地铁智慧科技有限公司	-	5,037,562.89	-	-	-	456,879.80
天津智能轨道交通研究院有限公司	-	4,084,262.10	-	-	-	774,000.00
中东欧特色小镇（天津）开发建设有限公司	-	98,000,000.00	-	-	-	-
天津市宏兴房地产开发有限公司	15,000,000.00	22,916,085.58	-	-	-	735,119.77
天津龙源轨道新能源有限公司	-	4,345,157.25	-	-	-	2,332,468.47
津轨（天津）企业管理合伙企业（有限合伙）	-	1,450,000.00	-	3,200,000.00	-	-
欣城（天津）管理咨询合伙企业（有限合伙）	50,000,000.00	99,976,753.88	-	-	-	35,516.00
天津中建津轨建设发展有限公司	-	76,000,000.00	-	217,890,000.00	-	-3,762,131.25
天津滨海新区轨道交通运营管理有限公司	-	3,930,000.00	-	-	-	-
中铁建（天津）轨道交通投资建设有限公司	-	134,525,000.00	-	-	-	-
中交（天津）轨道交通投资发展有限公司	-	262,090,000.00	-	-	-	-
国电投华泽（天津）资产管理有限公司	-	864,092,141.60	-	-	-	-8,466,489.61
天津生态城吉宝新能源发展有限公司	2,000,000.00	4,480,964.11	-	-	-	-328,484.54
华测生态环境科技（天津）有限公司	10,000,000.00	18,737,355.66	-	-	-	427,908.77

被投资单位	投资成本	2023 年 12 月 31 日	2024 年增减变动			
			合并转入	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益
天津梦态视传媒有限公司	19,500,000.00	4,944,348.01	-	-	-	-
小计	136,641,988,399.81	23,045,746,464.20	-	1,254,482,367.04	4,066,116.00	152,781,869.66
合计	139,913,144,399.81	28,512,581,816.36	-	1,254,482,367.04	8,666,116.00	440,095,666.23

（续）

被投资单位	2024 年增减变动					2024 年 12 月 31 日	减值准备 2024 年 12 月 31 日余额
	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							
天津高速石化能源销售有限公司	-	-	-	-	-26,380,856.49	-	-
天津天昂高速公路有限公司	-	-	136,242,193.45	-	-	260,926,322.19	-
天津天永高速公路有限公司	-	-	7,447,500.00	-	-229,427,380.82	-	-
天津市高速公路养护有限公司	-	-	-	-	-47,798,382.99	-	-
天津津富高速公路有限公司	-	-	6,356,127.97	-	-108,667,018.72	-	-
天津新展高速公路有限公司	-	-	108,727,515.38	-	-	1,221,193,926.68	-
河北国控津城环境治理有限责任公司	-	-	-	-	-	32,991,400.96	-
天津环投环境修复有限责任公司	-	-	-	-	-720,318.13	-	-
中新天津生态城投资开发有限公司	-	-	100,000,000.00	-	-9,416,997.02	3,453,253,207.93	-
小计	-	-	358,773,336.80	-	-422,410,954.17	4,968,364,857.76	-
二、联营企业							

被投资单位	2024 年增减变动					2024 年 12 月 31 日	减值准备 2024 年 12 月 31 日余额
	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		
天津龙源高速新能源有限公司	-	-	-	-	-	14,919,248.93	-
天津轨道交通集团有限公司	-681,015,393.00	4,502,149,293.72	-	-	104,405,532,469.34	108,260,361,817.10	-
天津国有资本投资运营有限公司	-	-	-	-	21,191,928,553.34	21,196,128,553.34	-
天津国兴资本运营有限公司	-	-	-	-	6,142,792,070.76	6,142,792,070.76	-
天津新金融投资有限责任公司	-201,144.61	-1,857,698.92	-	-	-	2,553,750,458.05	-
天津津湾房产建设有限公司	-	-	-	-	-	660,747,508.68	-
天津万城置业有限公司	-	-	-	-	-	45,153,811.93	-
天津设计之都城市发展有限公司	-	-	-	-	-	354,039,577.83	-
天津乐城置业有限公司	-	-	-	-	-	1,288,289,634.35	-
天津元易诚商业运营管理有限公司	-	-	-	-	-	3,573,263.68	-
天津联投房地产开发有限公司	-	-	-	-	-	792,555,589.20	-
天津国际机械有限公司	-	-	-	-	-	22,356,908.58	22,356,908.58
艾奕康（天津）工程咨询有限公司(原名：伟信(天津）工程咨询有限公司)	-	-	-	-	-	14,774,730.33	-
天津市五联众合科技发展有限公司	-	-	-	-	-	374,366,014.49	-
中石化城投（天津）石油制品销售有限责任公司	-	-	-	-	-	69,938,570.91	-
天津碧海海绵城市有限公司	-	-	-	-	-	190,200,882.52	-
上海诚鼎华建投资管理合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	-	837,231.23	-

被投资单位	2024 年增减变动					2024 年 12 月 31 日	减值准备 2024 年 12 月 31 日余额
	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		
天津滨海农村商业银行股份有限公司	19,769,251.80	-58,547,396.29	-	-	-	3,454,917,895.76	-
扬州市华建诚鼎股权投资合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	-	50,890,831.92	-
上海申创新动力股权投资管理中心（有限合伙）	-	-	-	-	-6,227,325.81	-	-
上海申创新动力股权投资基金合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	-243,502,784.11	-	-
天津津彩海河三新产业发展基金合伙企业（有限合伙)	-	-	-	-	-	7,000,000.00	-
天津津弘私募基金管理有限公司	-	-	-	-	-	366,535.80	-
天津产业促进服务有限公司	-	-	-	-	-	4,000,000.00	-
天津枢纽环线铁路有限公司	-	-	-	-	-2,879,453,740.94	-	-
天津地铁德高广告传媒有限公司	-	-	-	-	-	-	-
天津地铁置地商贸有限公司	-	-	-	-	-59,511,485.38	-	-
天津地铁和谐物业管理有限公司	-	-	2,894,542.25	-	-14,397,860.74	-	-
中交(天津)轨道交通投资建设有限公司	-	-	-	-	-2,300,442,157.00	-	-
中交（天津）轨道交通工程建设有限公司	-	-	-	-	-61,534,183.77	-	-
中建（天津）轨道交通投资发展有限公司	-	-	-	-	-1,376,082,157.00	-	-
中铁（天津）轨道交通投资建设有限公司	-	-	-	-	-1,546,270,000.00	-	-

被投资单位	2024 年增减变动					2024 年 12 月 31 日	减值准备 2024 年 12 月 31 日余额
	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		
中铁建（天津）轨道交通投资发展有限公司	-	-	-	-	-1,169,505,000.00	-	-
天津一号线轨道交通运营有限公司	-	-	-	-	-1,033,748,835.00	-	-
神铁二号线（天津）轨道交通运营有限公司	-	-	-	-	-745,907,449.00	-	-
天津三号线轨道交通运营有限公司	-	-	-	-	-943,823,447.00	-	-
天津津轨汇海科技发展有限公司	-	-	-	-	-36,107,797.85	-	-
中建六局水利水电建设集团有限公司	-	-	-	-	-221,630,960.06	-	-
天津地铁传媒科技有限公司	-	-	103,813.78	-	-8,485,497.47	-	-
天津地铁智慧科技有限公司	-	-	330,192.27	-	-5,164,250.42	-	-
天津智能轨道交通研究院有限公司	-	-	108,000.00	-	-4,750,262.10	-	-
中东欧特色小镇（天津）开发建设有限公司	-	-	-	-	-98,000,000.00	-	-
天津市宏兴房地产开发有限公司	-	-	-	-	-	23,651,205.35	-
天津龙源轨道新能源有限公司	-	-	805,706.82	-	-5,871,918.90	-	-
津轨（天津）企业管理合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	-4,650,000.00	-	-
欣城（天津）管理咨询合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	-50,006,142.43	50,006,127.45	-
天津中建津轨建设发展有限公司	-	-	-	-	-290,127,868.75	-	-
天津滨海新区轨道交通运营管理有限公司	-	-	-	-	-3,930,000.00	-	-

被投资单位	2024 年增减变动					2024 年 12 月 31 日	减值准备 2024 年 12 月 31 日余额
	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		
中铁建（天津）轨道交通投资建设有限公司	-	-	-	-	-134,525,000.00	-	-
中交（天津）轨道交通投资发展有限公司	-	-	-	-	-262,090,000.00	-	-
国电投华泽（天津）资产管理有限公司	-	-	-	-	-855,625,651.99	-	-
天津生态城吉宝新能源发展有限公司	-	-	-	-	-	4,152,479.57	-
华测生态环境科技（天津）有限公司	-	-	-	-	-	19,165,264.43	-
天津梦态视传媒有限公司	-	-	-	-	-	4,944,348.01	-
小计	-661,447,285.81	4,441,744,198.51	4,242,255.12	-	117,378,881,317.72	145,603,880,560.20	22,356,908.58
合计	-661,447,285.81	4,441,744,198.51	363,015,591.92	-	116,956,470,363.55	150,572,245,417.96	22,356,908.58

3、股权分置流通权

被投资单位名称	2024 年 12 月 31 日	2025 年度增加	2025 年度减少	2025 年 12 月 31 日
天津创业环保集团股份有限公司	71,359,190.50	-	-	71,359,190.50
合计	71,359,190.50	-	-	71,359,190.50

（续）

被投资单位名称	2023 年 12 月 31 日	2024 年度增加	2024 年度减少	2024 年 12 月 31 日
天津创业环保集团股份有限公司	71,359,190.50	-	-	71,359,190.50
合计	71,359,190.50	-	-	71,359,190.50

4、重要合营企业的主要财务信息

项目	2025 年度	
	天津天昂高速公路有限公司	天津新展高速公路有限公司
流动资产	231,581,772.14	167,140,265.74
非流动资产	201,846,781.07	2,218,766,938.72
资产合计	433,428,553.21	2,385,907,204.46
流动负债	25,289,231.24	513,568,485.23
非流动负债	9,083,000.00	190,310,637.21
负债合计	34,372,231.24	703,879,122.44
净资产	399,056,321.97	1,682,028,082.02
按持股比例计算的净资产份额	179,575,344.89	672,811,232.81
调整事项	82,055,597.61	528,045,901.38
对合营企业权益投资的账面价值	261,630,942.50	1,200,857,134.19
存在公开报价的权益投资的公允价值	-	-
营业收入	339,652,271.18	759,521,881.29
财务费用	-1,787,039.66	19,176,049.78
所得税费用	42,454,719.36	47,537,940.22
净利润	127,418,467.31	277,547,578.78
其他综合收益	-	-
综合收益总额	127,418,467.31	277,547,578.78
企业本期收到的来自合营企业的股利	56,633,689.98	117,488,487.04

（续）

项目	2024 年度	
	天津天昂高速公路有限公司	天津新展高速公路有限公司
流动资产	188,763,813.65	127,166,551.65
非流动资产	254,429,331.10	2,474,113,308.25
资产合计	443,193,144.75	2,601,279,859.90
流动负债	45,483,633.35	450,830,310.10
非流动负债	219,012.35	417,579,486.57
负债合计	45,702,645.70	868,409,796.67
净资产	397,490,499.05	1,732,870,063.23
按持股比例计算的净资产份额	178,870,724.57	693,148,025.30
调整事项	82,055,597.62	528,045,901.38
对合营企业权益投资的账面价值	260,926,322.19	1,221,193,926.68
存在公开报价的权益投资的公允价值	-	-
营业收入	362,854,649.95	737,571,840.47
财务费用	-3,915,616.72	28,381,683.29
所得税费用	47,668,764.83	36,920,965.41
净利润	139,836,271.54	233,373,599.13
其他综合收益	-	-
综合收益总额	139,836,271.54	233,373,599.13
企业本期收到的来自合营企业的股利	136,242,193.45	108,727,515.38

（续）

项目	2023 年度	
	天津天昂高速公路有限公司	天津新展高速公路有限公司
流动资产	286,199,879.70	218,830,149.88
非流动资产	319,820,052.79	2,725,551,319.07
资产合计	606,019,932.49	2,944,381,468.95
流动负债	40,615,217.60	516,869,880.46
非流动负债	4,990,057.49	656,196,335.93
负债合计	45,605,275.09	1,173,066,216.39
净资产	560,414,657.40	1,771,315,252.56
按持股比例计算的净资产份额	252,186,595.83	708,526,101.03
调整事项	82,055,597.62	528,045,901.38
对合营企业权益投资的账面价值	334,242,193.45	1,236,572,002.41
存在公开报价的权益投资的公允价值	-	-

项目	2023 年度	
	天津天昂高速公路有限公司	天津新展高速公路有限公司
营业收入	389,454,727.85	872,117,512.90
财务费用	-6,070,372.59	40,631,225.85
所得税费用	59,753,260.22	59,064,410.72
净利润	178,503,019.24	333,662,696.57
其他综合收益	-	-
综合收益总额	178,503,019.24	333,662,696.57
企业本期收到的来自合营企业的股利	189,557,633.21	102,148,654.11

5、 重要联营企业的主要财务信息

项目	2025 年度	
	天津轨道交通集团有限公司	天津新金融投资有限责任公司
流动资产	64,019,791,417.98	64,641,316,826.23
非流动资产	423,583,064,220.41	13,833,700,806.28
资产合计	487,602,855,638.39	78,475,017,632.51
流动负债	62,393,195,217.87	40,850,800,216.06
非流动负债	196,459,604,256.67	21,910,568,655.24
负债合计	258,852,799,474.54	62,761,368,871.30
净资产	228,750,056,163.85	15,713,648,761.21
按持股比例计算的净资产份额	109,875,933,776.55	2,589,609,315.84
调整事项	-	-
对联营企业权益投资的账面价值	109,875,933,776.55	2,589,609,315.84
存在公开报价的权益投资的公允价值	-	-
营业收入	2,567,008,083.96	2,554,744,009.81
净利润	800,706,192.38	217,590,156.50
其他综合收益	-1,580,207,374.47	-
综合收益总额	-779,501,182.09	217,590,156.50
企业本期收到的来自联营企业的股利	298,512,946.52	-

（续）

项目	2024 年度	
	天津新金融投资有限责任公司	天津津湾房产建设有限公司
流动资产	65,847,115,685.92	58,963,660,612.92

项目	2024 年度	
	天津新金融投资有限责任公司	天津津湾房产建设有限公司
非流动资产	400,592,737,708.96	14,381,754,108.45
资产合计	466,439,853,394.88	73,345,414,721.37
流动负债	64,242,914,321.71	36,895,710,242.27
非流动负债	176,743,337,098.77	20,953,645,874.39
负债合计	240,986,251,420.48	57,849,356,116.66
净资产	225,453,601,974.40	15,496,058,604.71
按持股比例计算的净资产份额	108,260,361,817.10	2,553,750,458.05
调整事项	-	-
对联营企业权益投资的账面价值	108,260,361,817.10	2,553,750,458.05
存在公开报价的权益投资的公允价值	-	-
营业收入	2,200,407,391.58	2,271,620,461.43
净利润	848,951,588.53	199,323,548.45
其他综合收益	-1,381,213,073.15	-1,220,537.70
综合收益总额	-532,261,484.62	198,103,010.75
企业本期收到的来自联营企业的股利	-	-

（续）

项目	2023 年度	
	天津新金融投资有限责任公司	天津津湾房产建设有限公司
流动资产	54,677,900,474.27	2,676,517,855.90
非流动资产	15,165,161,057.79	664,007.99
资产合计	69,843,061,532.06	2,677,181,863.89
流动负债	34,828,577,890.30	25,586,379.84
非流动负债	19,705,178,756.01	-
负债合计	54,533,756,646.31	25,586,379.84
净资产	15,309,229,536.04	2,651,595,484.05
按持股比例计算的净资产份额	2,522,961,027.53	662,583,126.29
调整事项	-	-
对联营企业权益投资的账面价值	2,522,961,027.53	662,583,126.29
存在公开报价的权益投资的公允价值	-	-
营业收入	2,051,507,888.02	47,460,549.72

项目	2023 年度	
	天津新金融投资有限责任公司	天津津湾房产建设有限公司
净利润	201,834,519.16	-56,471,922.66
其他综合收益	183,596,683.21	-
综合收益总额	385,431,202.37	-56,471,922.66
企业本期收到的来自联营企业的股利	-	-

6、资产受限情况：

本公司下属的天津城投置地投资发展有限公司与中国邮政储蓄银行股份有限公司天津河西区支行签订质押合同，将持有的天津乐城置业有限公司 49%股权质押给中国邮政储蓄银行股份有限公司天津河西区支行，为天津乐城置业有限公司 34.75 亿元的贷款提供质押担保，担保金额以被担保债务本金余额 49%为限。截止 2025 年 12 月 31 日，受限资产账面价值为 1,359,344,678.53 元。

（十五）其他权益工具投资

1.其他权益工具投资情况

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
招商局公路网络科技控股股份有限公司	1,806,176,403.36	2,499,619,129.65	1,750,629,311.59
天津北方人才港股份有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
天津城建集团控股有限公司	50,006,195.78	-	-
天津国恒投资控股有限公司	500,536,620.00	-	-
天津港散货物流有限责任公司	-	-	26,836,217.99
中原百货集团股份有限公司	-	-	270,000.00
北京中轨交通研究院有限公司	-	-	250,000.00
京沪高速铁路股份有限公司	-	-	9,287,345,989.08
天津银行股份有限公司	-	-	38,500,000.00
天津蓟港铁路有限责任公司	-	-	16,873,433.66
天津国康信用增进有限公司私募永续债	-	-	50,000,000.00
华联商厦	-	-	18,000.00
国家会展中心（天津）有限责任公司	5,974,474,391.17	5,974,474,391.17	5,974,474,391.17
天津西青国开村镇中银富登村镇银行股份有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
渤海产业投资基金管理有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
天津京津高速公路有限公司	355,000,000.00	355,000,000.00	355,000,000.00
天津中交津石高速公路建设发展有限公司	39,568,100.00	39,568,100.00	39,568,100.00
天津仁恒海河开发有限公司	200,000.00	200,000.00	200,000.00
福建南平武夷有轨电车有限公司	-	-	7,303,900.00
渤海银行股份有限公司	-	-	34,801,740.00
中东欧特色小镇（天津）开发建设有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00	-
天津市地铁置业发展有限公司	600,000.00	600,000.00	-
合计	8,763,561,710.31	8,906,461,620.82	17,599,071,083.49

（十六）其他非流动金融资产

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
其中：债务工具投资	-	-	-
权益工具投资	-	-	-
其他	-	-	-
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	334,383,327.43	350,989,916.89	30,912,942,872.77
其中：债务工具投资	-	-	-
权益工具投资	334,383,327.43	350,989,916.89	30,912,942,872.77
其他	-	-	-
合计	334,383,327.43	350,989,916.89	30,912,942,872.77

（十七）投资性房地产

项目	2024 年 12 月 31 日公允价值	2025 年增加			
		合并转入	购置	自用房地产或存货转入	公允价值变动损益
一、成本合计	7,477,781,256.34	-	-	10,367,044.10	-
其中：房屋、建筑物	7,477,781,256.34	-	-	10,367,044.10	-
二、公允价值变动合计	1,601,070,864.06	-	-	-	-14,349,160.37
其中：房屋、建筑物	1,601,070,864.06	-	-	-	-14,349,160.37
三、投资性房地产账面价值合计	9,078,852,120.40	-	-	10,367,044.10	-14,349,160.37
其中：房屋、建筑物	9,078,852,120.40	-	-	10,367,044.10	-14,349,160.37

（续）

项目	2025 年减少			2025 年 12 月 31 日公允价值
	处置	转为自用房地产	合并范围减少转出	
一、成本合计	9,022,794.89	-	-	7,479,125,505.55
其中：房屋、建筑物	9,022,794.89	-	-	7,479,125,505.55
二、公允价值变动合计	-57,338.52	-	-	1,586,779,042.21
其中：房屋、建筑物	-57,338.52	-	-	1,586,779,042.21
三、投资性房地产账面价值合计	8,965,456.37	-	-	9,065,904,547.76
其中：房屋、建筑物	8,965,456.37	-	-	9,065,904,547.76

项目	2023 年 12 月 31 日公允价值	2024 年增加			
		合并转入	购置	自用房地产或存货转入	公允价值变动损益
一、成本合计	12,430,241,627.09	-	493,732,705.37	202,341,716.10	-
其中：房屋、建筑物	12,430,241,627.09	-	493,732,705.37	202,341,716.10	-
二、公允价值变动合计	3,049,323,441.80	-	-	-	-11,492,361.34
其中：房屋、建筑物	3,049,323,441.80	-	-	-	-11,492,361.34
三、投资性房地产账面价值合计	15,479,565,068.89	-	493,732,705.37	202,341,716.10	-11,492,361.34
其中：房屋、建筑物	15,479,565,068.89	-	493,732,705.37	202,341,716.10	-11,492,361.34

（续）

项目	2024 年减少			2024 年 12 月 31 日公允价值
	处置	转为自用房地产	合并范围减少转出	
一、成本合计	93,962,806.87	153,132,545.86	5,401,439,439.49	7,477,781,256.34
其中：房屋、建筑物	93,962,806.87	153,132,545.86	5,401,439,439.49	7,477,781,256.34
二、公允价值变动合计	-9,028,567.35	17,879,691.14	1,427,909,092.61	1,601,070,864.06
其中：房屋、建筑物	-9,028,567.35	17,879,691.14	1,427,909,092.61	1,601,070,864.06
三、投资性房地产账面价值合计	84,934,239.52	171,012,237.00	6,829,348,532.10	9,078,852,120.40
其中：房屋、建筑物	84,934,239.52	171,012,237.00	6,829,348,532.10	9,078,852,120.40

（1）本公司下属的天津金融城开发有限公司以和平区张自忠路与黑龙江路交口融信大楼、和平区解放北路与赤峰道交口津湾广场4,5,6号楼及地下室、和平区解放北路与赤峰道交口津湾广场1、2号楼、和平区解放北路与赤峰道交口津湾广场3号楼为抵押物，为天津城投集团资产管理有限公司在中国建设银行股份有限公司天津和平支行、国家开发银行天津市分行贷款提供担保，上述受限投资性房地产账面价值为2,600,538,392.50元。

本公司下属的天津市海河风貌建设发展有限公司以持有的河北区民族路56-60号、52-54号、自由道31-37号为抵押物，为中交雄安融资租赁有限公司借款提供抵押担保，上述受限投资性房地产账面价值为111,015,979.96元。

（2）本公司下属的天津高速公路集团有限公司坐落于北辰区子牙河收费站（建筑物）截止2025年12月31日公允价值为14,634,459.28元，无产权证明文件。

（十八）固定资产

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
固定资产	147,901,569,905.36	149,318,829,536.63	144,931,815,063.00
固定资产清理	1,397,640.77	598,609.28	61,851.80
合计	147,902,967,546.13	149,319,428,145.91	144,931,876,914.80

1. 固定资产情况

项目	2024 年 12 月 31 日	2025 年增加	2025 年减少	2025 年 12 月 31 日
一、账面原值				
其中：路桥资产	142,344,946,015.49	1,405,499,283.10	400,057,334.69	143,350,387,963.90
土地、房屋及构筑物	25,341,997,237.98	799,064,053.65	1,509,684,540.95	24,631,376,750.68
运输工具	188,140,686.00	17,014,276.39	6,783,146.13	198,371,816.26
办公设备	95,157,340.05	6,148,997.72	1,177,612.89	100,128,724.88
电子设备	411,494,118.77	58,874,529.50	3,712,999.66	466,655,648.61

项目	2024 年 12 月 31 日	2025 年增加	2025 年减少	2025 年 12 月 31 日
机器设备	2,963,916,686.05	208,730,197.53	6,759,670.64	3,165,887,212.94
办公家具	37,759,406.24	481,895.32	585,398.29	37,655,903.27
专用设备	1,943,814,544.64	210,397,002.57	27,578,099.35	2,126,633,447.86
其他	1,639,590,853.89	21,496,260.96	1,245,704.88	1,659,841,409.97
账面原值合计	174,966,816,889.11	2,727,706,496.74	1,957,584,507.48	175,736,938,878.37
二、累计折旧				
其中：路桥资产	16,400,292,180.53	2,364,656,074.26	-	18,764,948,254.79
土地、房屋及构筑物	5,058,147,591.67	584,269,100.19	1,285,454,689.99	4,356,962,001.87
运输工具	158,830,897.55	18,359,496.89	6,370,300.48	170,820,093.96
办公设备	77,349,504.52	7,138,174.20	1,118,616.99	83,369,061.73
电子设备	334,246,137.26	47,005,967.74	2,555,384.99	378,696,720.01
机器设备	1,522,194,649.78	286,924,701.80	6,513,884.44	1,802,605,467.14
办公家具	31,738,369.18	426,457.26	78,236.43	32,086,590.01
专用设备	1,364,128,247.12	147,116,185.07	26,261,886.26	1,484,982,545.93
其他	569,235,684.21	60,444,673.84	1,178,345.23	628,502,012.82
累计折旧合计	25,516,163,261.82	3,516,340,831.25	1,329,531,344.81	27,702,972,748.26
三、减值准备				
其中：路桥资产	-	-	-	-
土地、房屋及构筑物	131,554,282.79	586,263.69	-	132,140,546.48
运输工具	93,934.15	3,020.45	-	96,954.60
办公设备	-	-	-	-
电子设备	63,734.59	-	-	63,734.59
机器设备	10,305.54	-	-	10,305.54
办公家具	-	-	-	-
专用设备	-	-	-	-
其他	101,833.59	366.33	17,516.38	84,683.54
减值准备合计	131,824,090.66	589,650.47	17,516.38	132,396,224.75
四、固定资产账面净值				
其中：路桥资产	125,944,653,834.96	-	-	124,585,439,709.11
土地、房屋及构筑物	20,152,295,363.52	-	-	20,142,274,202.33
运输工具	29,215,854.30	-	-	27,454,767.70
办公设备	17,807,835.53	-	-	16,759,663.15
电子设备	77,184,246.92	-	-	87,895,194.01

项目	2024 年 12 月 31 日	2025 年增加	2025 年减少	2025 年 12 月 31 日
机器设备	1,441,711,730.73	-	-	1,363,271,440.26
办公家具	6,021,037.06	-	-	5,569,313.26
专用设备	579,686,297.52	-	-	641,650,901.93
其他	1,070,253,336.09	-	-	1,031,254,713.61
固定资产账面净值合计	149,318,829,536.63	-	-	147,901,569,905.36

（续）

项目	2023 年 12 月 31 日	2024 年增加	2024 年减少	2024 年 12 月 31 日
一、账面原值				
其中：路桥资产	133,084,092,931.82	9,262,570,126.46	1,717,042.79	142,344,946,015.49
土地、房屋及构筑物	26,385,470,657.17	1,782,297,063.33	2,825,770,482.52	25,341,997,237.98
运输工具	191,503,162.79	29,650,584.64	33,013,061.43	188,140,686.00
办公设备	132,124,591.90	18,421,459.37	55,388,711.22	95,157,340.05
电子设备	306,047,540.22	129,907,630.74	24,461,052.19	411,494,118.77
翔宇公园	64,163,116.30	-	64,163,116.30	-
机器设备	2,685,537,398.81	738,979,691.35	460,600,404.11	2,963,916,686.05
地铁一号线	980,308,335.80	-	980,308,335.80	-
办公家具	36,404,988.99	1,601,110.44	246,693.19	37,759,406.24
专用设备	2,183,525,437.39	215,359,745.26	455,070,638.01	1,943,814,544.64
其他	1,733,563,664.57	7,801,248.99	101,774,059.67	1,639,590,853.89
账面原值合计	167,782,741,825.76	12,186,588,660.58	5,002,513,597.23	174,966,816,889.11
二、累计折旧				
其中：路桥资产	14,140,118,965.68	2,260,173,214.85	-	16,400,292,180.53
土地、房屋及构筑物	4,628,763,341.99	1,122,156,413.41	692,772,163.73	5,058,147,591.67
运输工具	161,359,982.61	25,250,524.64	27,779,609.70	158,830,897.55
办公设备	107,544,363.50	12,037,605.23	42,232,464.21	77,349,504.52
电子设备	226,813,377.28	124,761,412.24	17,328,652.26	334,246,137.26
翔宇公园	24,050,436.15	549,423.92	24,599,860.07	-
机器设备	1,617,709,207.46	272,896,815.35	368,411,373.03	1,522,194,649.78
地铁一号线	-	-	-	-
办公家具	31,299,068.13	666,402.98	227,101.93	31,738,369.18
专用设备	1,193,035,525.00	222,860,392.32	51,767,670.20	1,364,128,247.12
其他	574,070,840.21	47,794,888.76	52,630,044.76	569,235,684.21
累计折旧合计	22,704,765,108.01	4,089,147,093.70	1,277,748,939.89	25,516,163,261.82

项目	2023 年 12 月 31 日	2024 年增加	2024 年减少	2024 年 12 月 31 日
三、减值准备				
其中：路桥资产	-	-	-	-
土地、房屋及构筑物	130,716,615.89	908,095.95	70,429.05	131,554,282.79
运输工具	152.50	93,781.65	-	93,934.15
办公设备	-	-	-	-
电子设备	63,734.59	-	-	63,734.59
翔宇公园	-	-	-	-
机器设备	10,305.54	-	-	10,305.54
地铁一号线	-	-	-	-
办公家具	-	-	-	-
专用设备	-	-	-	-
其他	15,370,846.23	-	15,269,012.64	101,833.59
减值准备合计	146,161,654.75	1,001,877.60	15,339,441.69	131,824,090.66
四、固定资产账面净值				
其中：路桥资产	118,943,973,966.14	-	-	125,944,653,834.96
土地、房屋及构筑物	21,625,990,699.29	-	-	20,152,295,363.52
运输工具	30,143,027.68	-	-	29,215,854.30
办公设备	24,580,228.40	-	-	17,807,835.53
电子设备	79,170,428.35	-	-	77,184,246.92
翔宇公园	40,112,680.15	-	-	-
机器设备	1,067,817,885.81	-	-	1,441,711,730.73
地铁一号线	980,308,335.80	-	-	-
办公家具	5,105,920.86	-	-	6,021,037.06
专用设备	990,489,912.39	-	-	579,686,297.52
其他	1,144,121,978.13	-	-	1,070,253,336.09
固定资产账面净值合计	144,931,815,063.00	-	-	149,318,829,536.63

（1）融资租赁固定资产情况：

本公司于 2023 年 5 月 26 日与天津天保租赁有限公司(出租人)签订了融资租赁合同，合同约定天津城市基础设施建设投资集团有限公司(承租人)将价值 55,088,890.00 元的设备转让给天津天保租赁有限公司，天津天保租赁有限公司回租给天津城市基础设施建设投资集团有限公司，租赁期为 3 年，租金由本金和租赁利息组成，租赁本金为 50,000,000.00 元。

本公司于 2023 年 2 月 15 日与天津城投创展租赁有限公司(出租人)签订了融资租赁合同，合同约定天津城市基础设施建设投资集团有限公司(承租人)将价值 100,788,498.00 元的设备转让给天津

城投创展租赁有限公司，天津城投创展租赁有限公司回租给天津城市基础设施建设投资集团有限公司，租赁期为 3 年，租金由本金和租赁利息组成，租赁本金为 100,000,000.00 元;天津城投创展租赁有限公司于 2023 年 2 月 16 日将上述租赁合同权益无保留的转让给鑫源融资租赁(天津)股份有限公司。

本公司于 2023 年 5 月 22 日与天津城投创展租赁有限公司(出租人)签订了融资租赁合同，合同约定天津城市基础设施建设投资集团有限公司(承租人)将价值 52,195,439.60 元的设备转让给天津城投创展租赁有限公司，天津城投创展租赁有限公司回租给天津城市基础设施建设投资集团有限公司，租赁期为 579 天，租金由本金和租赁利息组成，租赁本金为 50,000,000.00 元;双方于 2024 年 12 月 17 日签订补充协议；天津城投创展租赁有限公司于 2024 年 12 月 26 日将上述租赁合同权益无保留的转让给天津津投租赁有限公司。

本公司于 2024 年 3 月 27 日与天津城投创展租赁有限公司(出租人)签订了融资租赁合同，合同约定天津城市基础设施建设投资集团有限公司(承租人)将价值 100,165,915.00 元的设备转让给天津城投创展租赁有限公司，天津城投创展租赁有限公司回租给天津城市基础设施建设投资集团有限公司，租赁期为 3 年，租金由本金和租赁利息组成，租赁本金为 100,000,000.00 元；天津城投创展租赁有限公司于 2024 年 4 月 11 日将上述租赁合同权益无保留的转让给天津天保租赁有限公司。

本公司于 2024 年 4 月 28 日与天津城投创展租赁有限公司(出租人)签订了融资租赁合同，合同约定天津城市基础设施建设投资集团有限公司(承租人)将价值 52,776,775.00 元的设备转让给天津城投创展租赁有限公司，天津城投创展租赁有限公司回租给天津城市基础设施建设投资集团有限公司，租赁期为 3 年，租金由本金和租赁利息组成，租赁本金为 50,000,000.00 元；天津城投创展租赁有限公司于 2024 年 4 月 29 日将上述租赁合同权益无保留的转让给天津天保租赁有限公司。

本公司于 2024 年 4 月 28 日与天津城投创展租赁有限公司(出租人)签订了融资租赁合同，合同约定天津城市基础设施建设投资集团有限公司(承租人)将价值 53,963,720.00 元的设备转让给天津城投创展租赁有限公司，天津城投创展租赁有限公司回租给天津城市基础设施建设投资集团有限公司，租赁期为 3 年，租金由本金和租赁利息组成，租赁本金为 50,000,000.00 元；天津城投创展租赁有限公司于 2024 年 8 月 19 日将上述租赁合同权益无保留的转让给天津天保租赁有限公司。

本公司于 2024 年 4 月 28 日与天津城投创展租赁有限公司(出租人)签订了融资租赁合同，合同约定天津城市基础设施建设投资集团有限公司(承租人)将价值 50,043,440.00 元的设备转让给天津城投创展租赁有限公司，天津城投创展租赁有限公司回租给天津城市基础设施建设投资集团有限公司，租赁期为 3 年，租金由本金和租赁利息组成，租赁本金为 50,000,000.00 元；天津城投创展租赁有限公司于 2024 年 4 月 29 日将上述租赁合同权益无保留的转让给鑫源融资租赁(天津)股份有限公司。

本公司于 2024 年 4 月 28 日与天津城投创展租赁有限公司(出租人)签订了融资租赁合同，合同约定天津城市基础设施建设投资集团有限公司(承租人)将价值 50,035,640.00 元的设备转让给天津城投创展租赁有限公司，天津城投创展租赁有限公司回租给天津城市基础设施建设投资集团有限公司，租赁期为 3 年，租金由本金和租赁利息组成，租赁本金为 50,000,000.00 元；天津城投创展租赁有限公司于 2024 年 4 月 29 日将上述租赁合同权益无保留的转让给鑫源融资租赁(天津)股份有

限公司。

本公司于 2024 年 7 月 31 日与天津城投创展租赁有限公司(出租人)签订了融资租赁合同，合同约定天津城市基础设施建设投资集团有限公司(承租人)将价值 101,936,346.90 元的设备转让给天津城投创展租赁有限公司，天津城投创展租赁有限公司回租给天津城市基础设施建设投资集团有限公司，租赁期为 3 年，租金由本金和租赁利息组成，租赁本金为 100,000,000.00 元；天津城投创展租赁有限公司于 2025 年 5 月 28 日将上述租赁合同权益无保留的转让给天津滨海新区科技融资租赁有限公司。

本公司于 2024 年 8 月 15 日与天津城投创展租赁有限公司(出租人)签订了融资租赁合同，合同约定天津城市基础设施建设投资集团有限公司(承租人)将价值 100,603,193.23 元的设备转让给天津城投创展租赁有限公司，天津城投创展租赁有限公司回租给天津城市基础设施建设投资集团有限公司，租赁期为 3 年，租金由本金和租赁利息组成，租赁本金为 100,000,000.00 元；天津城投创展租赁有限公司于 2025 年 6 月 12 日将上述租赁合同权益无保留的转让给天津滨海新区科技融资租赁有限公司。

本公司于 2024 年 9 月 4 日与天津城投创展租赁有限公司(出租人)签订了融资租赁合同，合同约定天津城市基础设施建设投资集团有限公司(承租人)将价值 104,451,349.00 元的设备转让给天津城投创展租赁有限公司，天津城投创展租赁有限公司回租给天津城市基础设施建设投资集团有限公司，租赁期为 3 年，租金由本金和租赁利息组成，租赁本金为 100,000,000.00 元；天津城投创展租赁有限公司于 2025 年 6 月 12 日将上述租赁合同权益无保留的转让给天津滨海新区科技融资租赁有限公司。

天津高速公路集团有限公司（承租人）于 2023 年 6 月 19 日与天津城投创展租赁有限公司（出租人）签订的租赁协议中规定，出租人向公司（承租人）购进合同所载明的承租人净值为 76,095,600.00 元的取消高速公路省界收费站项目施工 3 标段收费系统设备设施，并回租给公司，租赁期为 3 年，租金由本金和租赁利息组成，租赁本金为 50,000,000.00 元。天津城投创展租赁有限公司于 2023 年 6 月 19 日将上述租赁合同权益无保留的转让给天津天保租赁有限公司。

天津高速公路集团有限公司（承租人）于 2023 年 6 月 19 日与天津城投创展租赁有限公司（出租人）签订的租赁协议中规定，出租人向公司（承租人）购进合同所载明的承租人净值为 50,140,000.00 元的取消高速公路省界收费站项目施工 4 标段收费系统设备设施、通信系统设施、低压系统设施固定资产，并回租给公司，租赁期为 3 年，租金由本金和租赁利息组成，租赁本金为 50,000,000.00 元。天津城投创展租赁有限公司于 2023 年 6 月 19 日将上述租赁合同权益转让给天津天保租赁有限公司。

天津高速公路集团有限公司（承租人）于 2023 年 6 月 19 日与天津城投创展租赁有限公司（出租人）签订的租赁协议中规定，出租人向公司（承租人）购进合同所载明的承租人净值为 36,125,200.00 元的取消高速公路省界收费站项目设备采购 1 标段门架系统 ETC 天线固定资产，并回租给公司，租赁期为 3 年，租金由本金和租赁利息组成，租赁本金为 30,000,000.00 元。天津城投创展租赁有限公司于 2023 年 8 月 31 日将上述租赁合同权益无保留的转让给天津天保租赁有限公司。

天津高速公路集团有限公司（承租人）于 2023 年 8 月 31 日与天津城投创展租赁有限公司（出租人）签订的租赁协议中规定，出租人向公司（承租人）购进合同所载明的承租人净值为 20,200,800.00 元的取消高速公路省界收费站项目设备采购 1 标段门架系统天线控制器、车道系统 ETC 天线、车道系统天线控制器、门架系统 ETC 天线、门架系统天线控制器、车道系统 ETC 天线及车道系统天线控制器固定资产，并回租给公司，租赁期为 3 年，租金由本金和租赁利息组成，租赁本金为 20,000,000.00 元。天津城投创展租赁有限公司于 2023 年 8 月 31 日将上述租赁合同权益无保留的转让给天津天保租赁有限公司。

天津高速公路集团有限公司（承租人）于 2023 年 9 月 14 日与天津城投创展租赁有限公司（出租人）签订的租赁协议中规定，出租人向公司（承租人）购进合同所载明的承租人净值为 50,014,500.00 元的天津市取消高速公路省界收费站项目施工第 2 标段与天津市取消高速公路省界收费站项目机房改造(16 标段)固定资产，并回租给公司，租赁期为 3 年，租金由本金和租赁利息组成，租赁本金为 50,000,000.00 元。天津城投创展租赁有限公司于 2023 年 9 月 14 日将上述租赁合同权益转让给鑫源融资租赁（天津）股份有限公司。

天津高速公路集团有限公司（承租人）于 2023 年 10 月 13 日与天津城投创展租赁有限公司（出租人）签订的租赁协议中规定，出租人向公司（承租人）购进合同所载明的承租人净值为 50,079,000.00 元的天津市取消高速公路省界收费站项目设备采购第 2 标段相关资产与天津市取消高速公路省界收费站项目收费运营数据智能平台相关固定资产，并回租给公司，租赁期为 3 年，租金由本金和租赁利息组成，租赁本金为 50,000,000.00 元。天津城投创展租赁有限公司于 2023 年 10 月 13 日将上述租赁合同权益转让给鑫源融资租赁（天津）股份有限公司。

（2）截止 2025 年 12 月 31 日未办理产权证明文件的情况及原因：

天津市海河建设发展投资有限公司房屋建筑物期末账面净值 205,603,471.92 元尚未办妥产权证书。

天津市环境建设投资有限公司房屋建筑物账面价值 1,789,589,412.87 元，尚未办妥产权证书。

（3）截止 2025 年 12 月 31 日，固定资产抵押情况：

本公司下属的天津市海河建设发展投资有限公司与中国工商银行股份有限公司天津分行签订抵押合同，将公司持有的奥 A 办公楼（河北区海河东路 59 号-66 号）房产为抵押物，为股东天津城市基础设施建设投资集团有限公司提供不超过 163,490,000.00 元的借款担保，期末受限固定资产账面价值为 89,083,503.62 元。

本公司下属的天津市海河建设发展投资有限公司将持有的天津市河北区进步道 41-51 号、69-73 号、75-89 号、天津市河北区民族路 26-30 号、27-37 号、天津市河北区胜利路 421-425 号资产(土地及地上建筑物)为抵押物，为天津市海河风貌建设发展有限公司借款余额 447,713,362.60 元国家开发银行天津市分行贷款提供担保，期末受限固定资产账面价值为 111,065,114.96 元。

本公司下属的万宁凯德投资公司以石梅半岛希尔顿逸林滨湖度假酒店 1、2、3、4 号楼及其对应的土地使用权为抵押物取得中国银行股份有限公司万宁支行贷款，借款余额为 209,000,000.00 元，

期末受限固定资产账面价值为 566,403,155.75 元。

本公司下属的高邮康博环境资源有限公司以 33,874,920.94 元的房产为抵押物，向江苏高邮农村商业银行龙虬支行贷款，尚未结清贷款金额为 8,136,247.01 元，期末受限固定资产账面价值为 33,874,920.94 元。

本公司下属的江苏永辉资源利用有限公司以 42,938,867.64 元的地上建筑物为抵押物，向中国银行股份有限公司高邮支行贷款，尚未结清贷款金额为 10,008,555.58 元，期末受限固定资产账面价值为 42,938,867.64 元。

本公司下属的霍邱创环水务有限公司以 50,568,488.35 元霍邱县城北污水处理厂（含城南、滨河路、城东污水提升泵站）特许经营项目污水处理收费权相关资产为抵押物，向中国建设银行股份有限公司霍邱支行贷款，尚未结清贷款金额为 40,685,275.16 元。

本公司下属的天津生态城产业园运营管理有限公司以 190,771,169.23 元的滨海新区中新天津生态城动漫中路 126 号动漫大厦的房产为抵押物，向上海浦东发展银行股份有限公司天津分行贷款，尚未结清贷款金额为 57,071,408.33 元，截止 2025 年 12 月 31 日，受限固定资产账面价值为 190,771,169.23 元。

2、固定资产清理

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
固定资产设备清理	1,397,640.77	598,609.28	61,851.80
合计	1,397,640.77	598,609.28	61,851.80

（十九）在建工程

项目	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	174,696,846,500.12	-	174,696,846,500.12
工程物资	595,974.10	-	595,974.10
合计	174,697,442,474.22	-	174,697,442,474.22

（续）

项目	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	168,053,067,779.56	-	168,053,067,779.56
工程物资	595,974.10	-	595,974.10
合计	168,053,663,753.66	-	168,053,663,753.66

（续）

项目	2023 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	429,405,229,883.71	278,699,026.60	429,126,530,857.11
工程物资	3,408,542.40	-	3,408,542.40
合计	429,408,638,426.11	278,699,026.60	429,129,939,399.51

1、在建工程情况：

（1） 在建工程余额

项目	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
道路工程、道路桥梁建设	113,260,398,654.67	-	113,260,398,654.67
海河工程	2,617,739,415.70	-	2,617,739,415.70
高速公路建设工程	40,647,634,227.69	-	40,647,634,227.69
环境工程	1,994,683,933.90	-	1,994,683,933.90
风景区建设	723,629,887.34	-	723,629,887.34
公交场站	42,293,490.51	-	42,293,490.51
城市更新项目	4,848,303,994.77	-	4,848,303,994.77
光伏发电工程	4,390,986.85	-	4,390,986.85
其他	10,557,771,908.69	-	10,557,771,908.69
合计	174,696,846,500.12	-	174,696,846,500.12

（续）

项目	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
道路工程、道路桥梁建设	107,870,396,473.34	-	107,870,396,473.34
海河工程	2,604,524,226.75	-	2,604,524,226.75
高速公路建设工程	40,008,857,886.96	-	40,008,857,886.96
环境工程	1,862,904,276.23	-	1,862,904,276.23
风景区建设	693,389,864.01	-	693,389,864.01
公交场站	42,293,330.44	-	42,293,330.44
城市更新项目	4,369,704,073.63	-	4,369,704,073.63
光伏发电工程	32,940,217.65	-	32,940,217.65
其他	10,568,057,430.55	-	10,568,057,430.55

项目	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
合计	168,053,067,779.56	-	168,053,067,779.56

（续）

项目	2023 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
道路工程、道路桥梁建设	107,347,982,604.51	-	107,347,982,604.51
海河工程	2,516,137,318.82	-	2,516,137,318.82
地铁工程	154,768,452,655.40	62,905,508.07	154,705,547,147.33
地铁沿线开发	40,559,526,352.43	-	40,559,526,352.43
高速公路建设工程	39,979,713,396.56	-	39,979,713,396.56
东站枢纽工程	9,766,024,094.53	-	9,766,024,094.53
西站枢纽工程	20,971,224,528.25	-	20,971,224,528.25
环境工程	4,090,694,236.86	-	4,090,694,236.86
风景区建设	670,862,132.66	-	670,862,132.66
公交场站	117,274,481.92	-	117,274,481.92
泵站工程	20,544,381.18	-	20,544,381.18
铁路工程	4,119,730,463.29	-	4,119,730,463.29
铁路沿线工程	1,136,676,053.62	-	1,136,676,053.62
轻轨工程	24,385,687,543.03	215,793,518.53	24,169,894,024.50
城市更新项目	4,005,161,930.00	-	4,005,161,930.00
光伏发电工程	167,873,977.32	-	167,873,977.32
其他	14,781,663,733.33	-	14,781,663,733.33
合计	429,405,229,883.71	278,699,026.60	429,126,530,857.11

（2）重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	2024 年 12 月 31 日	2025 年度增加金额	2025 年度转入存货、固定资产及无形资产金额	2025 年度其他减少金额	合并范围减少转出	2025 年 12 月 31 日
道路工程、道路桥梁建设	107,870,396,473.34	5,546,562,034.11	105,111,211.02	51,448,641.76	-	113,260,398,654.67
海河工程	2,604,524,226.75	103,686,733.95	90,471,545.00	-	-	2,617,739,415.70

项目名称	2024 年 12 月 31 日	2025 年度增加金额	2025 年度转入存货、固定资产及无形资产金额	2025 年度其他减少金额	合并范围减少转出	2025 年 12 月 31 日
高速公路建设工程	40,008,857,886.96	955,508,452.41	271,829,506.99	44,902,604.69	-	40,647,634,227.69
环境工程	1,862,904,276.23	143,779,657.67	-	12,000,000.00	-	1,994,683,933.90
风景区建设	693,389,864.01	30,240,023.33	-	-	-	723,629,887.34
公交场站	42,293,330.44	39,621,148.97	-	39,620,988.90	-	42,293,490.51
城市更新项目	4,369,704,073.63	667,214,703.77	188,614,782.63	-	-	4,848,303,994.77
光伏发电工程	32,940,217.65	97,722,836.92	126,272,067.72	-	-	4,390,986.85
其他	10,568,057,430.55	512,271,568.32	429,403,375.52	93,153,714.66	-	10,557,771,908.69
合计	168,053,067,779.56	8,096,607,159.45	1,211,702,488.88	241,125,950.01	-	174,696,846,500.12

（续）

项目名称	2023 年 12 月 31 日	2024 年度增加金额	2024 年度转入存货、固定资产及无形资产金额	2024 年度其他减少金额	合并范围减少转出	2024 年 12 月 31 日
道路工程、道路桥梁建设	107,347,982,604.51	8,762,024,277.91	8,105,976,674.49	2,799,231.99	130,834,502.60	107,870,396,473.34
海河工程	2,516,137,318.82	143,034,380.59	54,647,472.66	-	-	2,604,524,226.75
地铁工程	154,768,452,655.40	5,588,256,304.73	-	20,652,136.46	160,336,056,823.67	-
地铁沿线开发	40,559,526,352.43	-765,134,210.24	-	515,420,652.14	39,278,971,490.05	-
高速公路建设工程	39,979,713,396.56	1,197,457,812.96	934,430,561.13	233,882,761.43	-	40,008,857,886.96
东站枢纽工程	9,766,024,094.53	15,471,634.24	-	-	9,781,495,728.77	-
西站枢纽工程	20,971,224,528.25	584,868,067.71	-	-	21,556,092,595.96	-
环境工程	4,090,694,236.86	156,553,211.27	24,600,543.85	2,359,742,628.05	-	1,862,904,276.23
风景区建设	670,862,132.66	22,527,731.35	-	-	-	693,389,864.01

项目名称	2023 年 12 月 31 日	2024 年度增加金额	2024 年度转入存货、固定资产及无形资产金额	2024 年度其他减少金额	合并范围减少转出	2024 年 12 月 31 日
公交场站	117,274,481.92	396.37	-	1,273.62	74,980,274.23	42,293,330.44
泵站工程	20,544,381.18	-	-	-	20,544,381.18	-
铁路工程	4,119,730,463.29	-	-	4,119,730,463.29	-	-
铁路沿线工程	1,136,676,053.62	95,000.00	-	8,845,470.02	1,127,925,583.60	-
轻轨工程	24,385,687,543.03	853,132,306.90	-	215,793,518.53	25,023,026,331.40	-
城市更新项目	4,005,161,930.00	1,636,893,904.63	1,272,351,761.00	-	-	4,369,704,073.63
光伏发电工程	167,873,977.32	112,616,460.51	247,550,220.18	-	-	32,940,217.65
其他	14,781,663,733.33	1,476,385,626.50	244,167,597.26	178,334,609.32	5,267,489,722.70	10,568,057,430.55
合计	429,405,229,883.71	19,784,182,905.43	10,883,724,830.57	7,655,202,744.85	262,597,417,434.16	168,053,067,779.56

2、工程物资

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
专用材料	595,974.10	595,974.10	3,408,542.40
合计	595,974.10	595,974.10	3,408,542.40

（二十）使用权资产

项目	2024 年 12 月 31 日	2025 年度增加	2025 年度减少	2025 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	62,339,089.15	22,878,900.47	1,600,803.02	83,617,186.60
其中：土地	-	-	-	-
房屋及建筑物	48,266,228.43	21,475,766.65	1,600,803.02	68,141,192.06
机器运输办公设备	14,072,860.72	1,403,133.82	-	15,475,994.54
二、累计折旧合计	26,009,848.91	16,499,300.35	1,600,803.02	40,908,346.24
其中：土地	-	-	-	-
房屋及建筑物	13,316,179.87	14,678,950.83	1,600,803.02	26,394,327.68
机器运输办公设备	12,693,669.04	1,820,349.52	-	14,514,018.56
三、使用权资产账面净值合计	36,329,240.24	--	--	42,708,840.36
其中：土地	-	--	--	-
房屋及建筑物	34,950,048.56	--	--	41,746,864.38
机器运输办公设备	1,379,191.68	--	--	961,975.98

项目	2024 年 12 月 31 日	2025 年度增加	2025 年度减少	2025 年 12 月 31 日
四、减值准备合计	-	--	--	-
其中：土地	-	--	--	-
房屋及建筑物	-	--	--	-
机器运输办公设备	-	--	--	-
五、使用权资产账面价值合计	36,329,240.24	--	--	42,708,840.36
其中：土地	-	--	--	-
房屋及建筑物	34,950,048.56	--	--	41,746,864.38
机器运输办公设备	1,379,191.68	--	--	961,975.98

（续）

项目	2023 年 12 月 31 日	2024 年度增加	2024 年度减少	2024 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	236,265,375.33	92,363,488.20	266,289,774.38	62,339,089.15
其中：土地	-	-	-	-
房屋及建筑物	222,192,514.61	92,363,488.20	266,289,774.38	48,266,228.43
机器运输办公设备	14,072,860.72	-	-	14,072,860.72
二、累计折旧合计	59,802,115.78	35,466,604.83	69,258,871.70	26,009,848.91
其中：土地	-	-	-	-
房屋及建筑物	49,661,608.24	32,913,443.33	69,258,871.70	13,316,179.87
机器运输办公设备	10,140,507.54	2,553,161.50	-	12,693,669.04
三、使用权资产账面净值合计	176,463,259.55	--	--	36,329,240.24
其中：土地	-	--	--	-
房屋及建筑物	172,530,906.37	--	--	34,950,048.56
机器运输办公设备	3,932,353.18	--	--	1,379,191.68
四、减值准备合计	-	--	--	-
其中：土地	-	--	--	-
房屋及建筑物	-	--	--	-
机器运输办公设备	-	--	--	-
五、使用权资产账面价值合计	176,463,259.55	--	--	36,329,240.24
其中：土地	-	--	--	-
房屋及建筑物	172,530,906.37	--	--	34,950,048.56
机器运输办公设备	3,932,353.18	--	--	1,379,191.68

（二十一）无形资产

1、无形资产情况：

项目	2024 年 12 月 31 日	2025 年度增加	2025 年度减少	2025 年 12 月 31 日
一、原价合计	27,120,663,901.45	590,508,664.75	682,552,774.71	27,028,619,791.49
其中：软件	263,932,332.85	34,284,228.44	351,526.49	297,865,034.80
土地使用权	642,767,772.69	18,776,297.00	48,822,953.66	612,721,116.03
专利权	32,670,675.09	15,581,011.22	1,189,295.55	47,062,390.76
特许经营权	26,179,573,202.37	501,468,298.86	632,188,999.01	26,048,852,502.22
数据资产	1,281,618.45	20,398,829.23	-	21,680,447.68
其他	438,300.00	-	-	438,300.00
二、累计摊销额合计	6,069,284,321.21	1,036,899,500.09	29,481,590.41	7,076,702,230.89
其中：软件	127,236,252.80	43,227,771.56	54,219.01	170,409,805.35
土地使用权	184,445,050.12	11,009,072.69	1,218,755.88	194,235,366.93
专利权	14,910,647.56	5,323,744.98	107,335.51	20,127,057.03
特许经营权	5,742,236,026.92	976,714,548.77	28,101,280.01	6,690,849,295.68
数据资产	18,043.81	624,362.09	-	642,405.90
其他	438,300.00	-	-	438,300.00
三、无形资产账面净值合计	21,051,379,580.24	-	-	19,951,917,560.60
其中：软件	136,696,080.05	-	-	127,455,229.45
土地使用权	458,322,722.57	-	-	418,485,749.10
专利权	17,760,027.53	-	-	26,935,333.73
特许经营权	20,437,337,175.45	-	-	19,358,003,206.54
数据资产	1,263,574.64			21,038,041.78
其他	-	-	-	-
四、减值准备合计	151,700,283.38	-	-	151,700,283.38
其中：软件	-	-	-	
土地使用权	-	-	-	
专利权	-	-	-	
特许经营权	151,700,283.38	-	-	151,700,283.38
数据资产				
其他	-	-	-	
五、无形资产账面价值合计	20,899,679,296.86	-	-	19,800,217,277.22

项目	2024 年 12 月 31 日	2025 年度增加	2025 年度减少	2025 年 12 月 31 日
其中：软件	136,696,080.05	-	-	127,455,229.45
土地使用权	458,322,722.57	-	-	418,485,749.10
专利权	17,760,027.53	-	-	26,935,333.73
特许经营权	20,285,636,892.07	-	-	19,206,302,923.16
数据资产	1,263,574.64			21,038,041.78
其他	-	-	-	-

（续）

项目	2023 年 12 月 31 日	2024 年度增加	2024 年度减少	2024 年 12 月 31 日
一、原价合计	18,112,959,374.89	9,745,073,630.08	737,369,103.52	27,120,663,901.45
其中：软件	182,591,130.36	108,579,091.88	27,237,889.39	263,932,332.85
土地使用权	718,403,860.50	6,779,130.68	82,415,218.49	642,767,772.69
专利权	27,719,830.41	4,950,844.68	-	32,670,675.09
特许经营权	17,183,466,430.61	9,623,123,231.92	627,016,460.16	26,179,573,202.37
数据资产	-	1,281,618.45	-	1,281,618.45
其他	778,123.01	359,712.47	699,535.48	438,300.00
二、累计摊销额合计	5,102,581,243.63	1,492,586,696.69	525,883,619.11	6,069,284,321.21
其中：软件	115,623,290.00	27,904,250.06	16,291,287.26	127,236,252.80
土地使用权	134,491,228.14	49,953,821.98	-	184,445,050.12
专利权	12,617,926.66	2,292,720.90	-	14,910,647.56
特许经营权	4,839,083,944.81	1,412,417,750.24	509,265,668.13	5,742,236,026.92
数据资产	-	18,043.81	-	18,043.81
其他	764,854.02	109.70	326,663.72	438,300.00
三、无形资产账面净值合计	13,010,378,131.26	-	-	21,051,379,580.24
其中：软件	66,967,840.36	-	-	136,696,080.05
土地使用权	583,912,632.36	-	-	458,322,722.57
专利权	15,101,903.75	-	-	17,760,027.53
特许经营权	12,344,382,485.80	-	-	20,437,337,175.45
数据资产	-	-	-	1,263,574.64
其他	13,268.99	-	-	-
四、减值准备合计	151,700,283.38	-	-	151,700,283.38
其中：软件	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-

项目	2023 年 12 月 31 日	2024 年度增加	2024 年度减少	2024 年 12 月 31 日
专利权	-	-	-	-
特许经营权	151,700,283.38	-	-	151,700,283.38
数据资产	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
五、无形资产账面价值合计	12,858,677,847.88	-	-	20,899,679,296.86
其中：软件	66,967,840.36	-	-	136,696,080.05
土地使用权	583,912,632.36	-	-	458,322,722.57
专利权	15,101,903.75	-	-	17,760,027.53
特许经营权	12,192,682,202.42	-	-	20,285,636,892.07
数据资产	-	-	-	1,263,574.64
其他	13,268.99	-	-	-

2、确认为无形资产的数据资源：

项目	外购的数据资源无形资产	自行开发的数据资源无形资产	其他方式取得的数据资源无形资产	合计
一、账面原值				
1.2024 年 12 月 31 日余额	-	1,281,618.45	-	1,281,618.45
2.2025 年度增加金额	-	20,398,829.23	-	20,398,829.23
其中：购入	-	18,150,706.00	-	18,150,706.00
内部研发	-	2,248,123.23	-	2,248,123.23
其他增加	-	-	-	-
3.2025 年度减少金额	-		-	-
4.2025 年 12 月 31 日余额	-	21,680,447.68	-	21,680,447.68
二、累计摊销				
1. 2024 年 12 月 31 日余额	-	18,043.81	-	18,043.81
2. 2025 年度增加金额	-	624,362.09	-	624,362.09
3. 2025 年度减少金额	-		-	-
4.2025 年 12 月 31 日余额	-	642,405.90	-	642,405.90
三、减值准备				

项目	外购的数据资源无形资产	自行开发的数据资源无形资产	其他方式取得的数据资源无形资产	合计
1.2024 年 12 月 31 日余额	-	-	-	-
2. 2025 年度增加金额	-	-	-	-
3. 2025 年度减少金额	-	-	-	-
4.2025 年 12 月 31 日余额	-	-	-	-
四、账面价值				
1. 2025 年 12 月 31 日账面价值	-	21,038,041.78	-	21,038,041.78
2.2024 年 12 月 31 日账面价值	-	1,263,574.64	-	1,263,574.64

（续）

项目	外购的数据资源无形资产	自行开发的数据资源无形资产	其他方式取得的数据资源无形资产	合计
一、账面原值				
1.2023 年 12 月 31 日余额	-	-	-	-
2.2024 年度增加金额	-	1,281,618.45	-	1,281,618.45
其中：购入	-	1,030,471.70	-	1,030,471.70
内部研发	-	251,146.75	-	251,146.75
其他增加	-	-	-	-
3.2024 年度减少金额	-	-	-	-
4.2024 年 12 月 31 日余额	-	1,281,618.45	-	1,281,618.45
二、累计摊销				
1. 2023 年 12 月 31 日余额	-	-	-	-
2. 2024 年度增加金额	-	18,043.81	-	18,043.81
3. 2024 年度减少金额	-	-	-	-
4.2024 年 12 月 31 日余额	-	18,043.81	-	18,043.81
三、减值准备				
1.2023 年 12 月 31 日余额	-	-	-	-

项目	外购的数据资源无形资产	自行开发的数据资源无形资产	其他方式取得的数据资源无形资产	合计
2. 2024 年度增加金额	-	-	-	-
3. 2024 年度减少金额	-	-	-	-
4.2024 年 12 月 31 日余额	-	-	-	-
四、账面价值				
1. 2024 年 12 月 31 日账面价值	-	1,263,574.64	-	1,263,574.64
2.2023 年 12 月 31 日账面价值	-	-	-	-

3、截止 2025 年 12 月 31 日，无形资产受限情况：

本公司下属的高邮康博环境资源有限公司以 4,296,250.00 元的土地为抵押物，向江苏高邮农村商业银行龙虬支行贷款，尚未结清贷款金额为 8,136,247.01 元。

本公司下属的山东郯创环保科技发展有限公司以 12,889,891.37 元的项目土地权为质押物，向中国农业银行股份有限公司郯城县支行贷款，尚未结清贷款金额为 14,065,577.56 元。

本公司下属的创业环保公司以特许经营协议项下津沽污水处理厂扩建及提标工程项目享有的全部收益和权益为质押物向中国工商银行股份有限公司天津西康路支行贷款，截止2025年12月31日尚未结清贷款金额为711,925,424.89元。

本公司下属的创业环保公司以特许经营协议项下北仓污水处理厂扩建及提标工程项目享有的全部收益和权益为质押物向中国农业银行股份有限公司天津南开支行贷款，截止2025年12月31日尚未结清贷款金额为392,804,723.35元。

本公司下属的创业环保公司以特许经营协议项下东郊污水处理厂扩建及提标工程项目享有的全部收益和权益为质押物向中国工商银行股份有限公司天津西康路支行贷款，截止2025年12月31日尚未结清贷款金额为384,387,200.00元。

本公司下属的创业环保公司以《河北省石家庄市藁城区区域水环境综合提升工程PPP项目合同》项下贷款期内应收账款中的可行性缺口补助为质押物向中国农业发展银行石家庄市藁城区支行贷款，截止2025年12月31日尚未结清贷款金额为58,329,608.59元。

本公司下属的创业环保公司以天津市西青区大寺污水处理厂TOT项目污水处理收费权为质押物向招商银行股份有限公司天津分行贷款，截止2025年12月31日尚未结清贷款金额为107,914,070.00元。

本公司下属的创业环保公司以合肥于湾项目财务应收账款为质押物向中国民生银行股份有限公司合肥分行营业部贷款，截止2025年12月31日尚未结清贷款金额为124,778,561.77元。

本公司下属的创业环保公司以文登污水处理厂深度提标改造工程补充协议的污水处理收费权为质押物向中国民生银行股份有限公司文登支行贷款，截止2025年12月31日尚未结清贷款金额为

7,090,183.56元。

本公司下属的创业环保公司以《宁乡经济技术开发区污水处理厂及其配套管网工程PPP项目特许经营协议》、《宁乡经济技术开发区污水处理厂及其配套管网工程PPP项目特许经营协议补充协议》、《宁乡经济技术开发区污水处理厂及其配套管网工程PPP项目特许经营协议补充协议（二）》项下的污水处理费收费权为质押物向招商银行股份有限公司长沙分行贷款，截止2025年12月31日尚未结清贷款金额为52,163,973.19元。

本公司下属的创业环保公司以《克拉玛依市南郊污水处理厂特许经营项目协议》及《克拉玛依市南郊污水处理厂特许经营项目承继协议》项下享有的全部权益和收益为质押物向国家开发银行新疆维吾尔自治区分行贷款，截止2025年12月31日尚未结清贷款金额为276,196,374.04元。

本公司下属的创业环保公司以含山项目特许经营协议下享有的全部权益和收益为质押物向安徽马鞍山农村商业银行股份有限公司含山支行贷款，截止2025年12月31日尚未结清贷款金额为140,910,466.68元。

本公司下属的创业环保公司以临夏市创业水务有限公司临夏污水处理厂污水处理项目特许经营权为质押物向兰州银行股份有限公司临夏分行贷款，截止2025年12月31日尚未结清贷款金额为46,995,100.00元。

本公司下属的创业环保公司以会泽县污水处理厂特许经营权的相关收益权及收益为质押物向中国银行股份有限公司曲靖市分行贷款，截止2025年12月31日尚未结清贷款金额为50,213,943.65元。

本公司下属的创业环保公司以春柳河污水处理厂一期升级扩建工程PPP项目合作协议项下应收账款为质押物向中国银行股份有限公司大连星海湾支行贷款，截止2025年12月31日尚未结清贷款金额为52,098,185.16元。

本公司下属的创业环保公司以宝应县仙荷污水厂扩建项目特许经营权为质押物向交通银行股份有限公司扬州分行贷款，截止2025年12月31日尚未结清贷款金额为59,286,146.00元。

本公司下属的创业环保公司以天津市咸阳路污水处理厂项目特许经营权为质押物向中国农业银行股份有限公司天津南开支行贷款，截止2025年12月31日尚未结清贷款金额为9,351,708.80元。

本公司下属的创业环保公司以瓮安县二、三期污水处理厂特许经营权为质押物向中信银行股份有限公司贵阳分行营业部贷款，截止2025年12月31日尚未结清贷款金额为77,444,614.36元。

本公司下属的创业环保公司以会泽县城污水处理厂三期建设项目(扩容)特许经营权项下的收益权为质押物向曲靖市商业银行股份有限公司南苑路支行贷款，截止2025年12月31日尚未结清贷款金额为1,552,107.31元。

本公司下属的创业环保公司以宁乡经济技术开发区污水处理及回用一期工程项目收费权为质押物向中国银行股份有限公司宁乡县支行贷款，截止2025年12月31日尚未结清贷款金额为55,925,388.33元。

本公司下属的创业环保公司以芜湖创环水务有限公司运营期前15年收费权为质押物向芜湖扬

子农村商业银行股份有限公司贷款，截止2025年12月31日尚未结清贷款金额为47,294,378.64元。

本公司下属的天津城投公共租赁住房运营有限公司以天津市公共租赁住房特许经营协议(含补充协议)及协议项下的全部权益和收益所形成的应收账款为质押物向国家开发银行天津市分行贷款，截止 2025 年 12 月 31 日尚未结清贷款金额为 6,349,940,000.00 元。

截止 2025 年 12 月 31 日，上述受限的无形资产期末账面价值共计 12,769,014,641.15 元。

（二十二）开发支出

项目	2024 年 12 月 31 日	2025 年度增加金额		2025 年度减少金额			2025 年 12 月 31 日
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	其他	
生态城智慧社区民生服务与管理示范平台	1,259,964.35	-	-	889,177.13	370,787.22	-	-
智能垃圾分类与引导物回平台	240,491.99	-	-	37,292.00	203,199.99	-	-
天津高速公路沿线附属设施能源消耗管理与优化数据集	1,305,300.62	-	-	-	-	-	1,305,300.62
厂级智慧运营平台项目及其智能曝气控制模型数据产品有关的基础数据	454,099.24	671,670.70	-	1,125,769.94	-	-	-
智慧能源管理系统	99,339.62	93,775.14	66,391.41	259,341.17	165.00	-	-
智慧能源综合管理平台	-	1,652,761.39	-	-	-	-	1,652,761.39
天津城投资产数字运营管理平台项目（二期）	-	1,609,210.28	-	-	-	-	1,609,210.28
其他	-	548,878.19	52,358.49	-	-	-	601,236.68
合计	3,359,195.82	4,576,295.70	118,749.90	2,311,580.24	574,152.21	-	5,168,508.97
其中：数据资源	1,759,399.86	671,670.70	-	1,125,769.94	-		1,305,300.62

（续）

项目	2023 年 12 月 31 日	2024 年度增加金额		2024 年度减少金额			2024 年 12 月 31 日
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	其他	
生态城智慧社区民生服务与管理示范平台	954,427.66	305,536.69	-	-	-	-	1,259,964.35
智能垃圾分类与引导物回平台	202,134.17	38,357.82	-	-	-	-	240,491.99
天津高速公路沿线附属设施能源消耗管理与优化数据集	-	-	1,305,300.62	-	-	-	1,305,300.62
厂级智慧运营平台项目及其智能曝气控制模型数据产品有关的基础数据	-	454,099.24	-	-	-	-	454,099.24
智慧能源管理系统	-	-	99,339.62	-	-	-	99,339.62
合计	1,156,561.83	797,993.75	1,404,640.24	-	-	-	3,359,195.82
其中：数据资源	-	454,099.24	1,305,300.62	-	-	-	1,759,399.86

（二十三）商誉

1. 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	2024 年 12 月 31 日	2025 年度增加	2025 年度减少	2025 年 12 月 31 日
商誉	598,286,793.77	6,154.30	-	598,292,948.07
合计	598,286,793.77	6,154.30	-	598,292,948.07

（续）

被投资单位名称或形成商誉的事项	2023 年 12 月 31 日	2024 年度增加	2024 年度减少	2024 年 12 月 31 日
商誉	637,670,087.65	37,778,302.74	77,161,596.62	598,286,793.77
合计	637,670,087.65	37,778,302.74	77,161,596.62	598,286,793.77

2.商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	2024 年 12 月 31 日	2025 年度增加	2025 年度减少	2025 年 12 月 31 日
商誉减值准备	511,369,761.11	7,526,701.50	-	518,896,462.61
合计	511,369,761.11	7,526,701.50	-	518,896,462.61

（续）

被投资单位名称或形成商誉的事项	2023 年 12 月 31 日	2024 年度增加	2024 年度减少	2024 年 12 月 31 日
商誉减值准备	355,069,519.72	156,300,241.39	-	511,369,761.11
合计	355,069,519.72	156,300,241.39	-	511,369,761.11

（1）公司于 2020 年 12 月收购天津生态环保有限公司 50%股权，形成非同一控制下企业合并，合并报表确认的商誉为 2,261,883.33 元。

公司于 2021 年收购天津泰环再生资源利用有限公司 100%股权，形成非同一控制下企业合并，合并报表确认的商誉为 18,182,081.01 元。

公司于 2021 年收购江苏永辉资源利用有限公司 100%股权，形成非同一控制下企业合并，合并报表确认的商誉为 270,395,723.07 元。

公司于 2021 年收购高邮康博环境资源有限公司 100%股权，形成非同一控制下企业合并，合并报表确认的商誉为 234,724,653.02 元。

公司于 2023 年将天津生态城投资开发有限公司纳入合并范围，形成非同一控制下企业合并，合并报表确认的商誉为 34,944,150.60 元。

公司于 2024 年收购天津津富高速公路有限公司、天津市高速公路养护有限公司、天津天永高速公路有限公司、天津高速石化能源销售有限公司股权，形成非同一控制下企业合并，合并报表确认的商誉为 37,778,302.74 元。

本公司下属的天津津彩城投投资管理有限公司于 2025 年与天津津彩海河新能源产业股权基金合伙企业（有限合伙）签署合伙协议，并实缴出资 1,000,000.00 元，占实缴出资总额的 1.16%。基于天津津彩城投投资管理有限公司与其他合伙人签订的一致行动协议，天津津彩城投投资管理有限公司表决权比例为 99.76%。合并日天津津彩海河新能源产业股权基金合伙企业（有限合伙）可辨认净资产公允价值 85,470,730.38 元，为此形成商誉 6,154.30 元。

（2）期末，本公司根据会计政策规定对商誉进行减值测试， 在进行商誉减值测试时，公司将相关资产或资产组组合（含商誉）的账面价值与其可收回金额进行比较，如果可收回金额低于账面价值，相关差额计入当期损益。

2025 年度，本公司子公司天津高速公路集团有限公司将相关资产或资产组组合（含商誉）的账面价值与其可收回金额进行比较，计提减值准备 7,526,701.50 元。

（二十四）长期待摊费用

项目	2024 年 12 月 31 日	2025 年度增加金额	2025 年度摊销金额	2025 年度其他减少金额	2025 年 12 月 31 日
塘沽北热电厂网能源接入费	37,999,999.76	-	6,333,333.36	-	31,666,666.40
装修费	8,173,479.79	24,835,025.62	4,953,169.52	-	28,055,335.89
维修改造费	32,146,082.60	81,342,129.59	23,612,476.26	113,601.32	89,762,134.61
国图品牌使用费	5,357,916.81	-	834,999.96	-	4,522,916.85
融资顾问费用	30,645,966.28	593,856.80	7,404,071.72	-	23,835,751.36
其他	44,897,959.55	9,414,621.53	18,535,848.73	184,924.40	35,591,807.95
合计	159,221,404.79	116,185,633.54	61,673,899.55	298,525.72	213,434,613.06

（续）

项目	2023 年 12 月 31 日	2024 年度增加金额	2024 年度摊销金额	2024 年度其他减少金额	2024 年 12 月 31 日
租赁前期费	237,387,932.84	25,764,000.00	57,793,854.17	205,358,078.67	-
塘沽北热电厂网能源接入费	44,333,333.12	-	6,333,333.36	-	37,999,999.76
装修费	18,075,700.71	10,417,062.94	8,804,383.33	11,514,900.53	8,173,479.79
融资租赁手续费	37,578,514.26	13,003,200.00	17,059,680.65	33,522,033.61	-
融资担保费	24,435,000.00	-	6,105,000.00	18,330,000.00	-
维修改造费	5,418,506.55	30,205,684.88	3,478,108.83	-	32,146,082.60
国图品牌使用费	6,192,916.77	-	834,999.96	-	5,357,916.81
服务区管理待摊费	17,750,000.00	-	-	17,750,000.00	-
融资顾问费用	37,456,181.20	-	6,810,214.92	-	30,645,966.28
其他	23,049,469.43	46,517,447.57	14,956,210.58	9,712,746.87	44,897,959.55
合计	451,677,554.88	125,907,395.39	122,175,785.80	296,187,759.68	159,221,404.79

（二十五）递延所得税资产和递延所得税负债

1、未经抵销的递延所得税资产

项目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日	
	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	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	685,893,996.11	123,801,562.75	578,819,510.57	135,769,526.92	702,475,162.95	168,056,396.53
公允价值计量投资性房地产	99,584,180.13	24,896,045.03	99,310,107.00	24,827,526.75	126,764,312.72	31,691,078.17
未实现内部利润	348,686,599.70	87,171,649.93	358,868,294.57	89,717,073.64	496,516,461.30	124,129,115.33
房地产企业预计利润	273,020,672.93	68,255,168.25	276,578,407.88	69,144,601.98	52,500,491.96	13,125,122.99
预提成本、费用	281,733,549.13	67,553,371.29	208,397,628.98	51,801,870.47	35,374,318.85	8,841,579.71
租赁负债	27,038,444.14	6,573,379.30	4,806,431.63	637,420.14	186,889,140.15	46,408,930.91
其他	1,101,333,944.97	258,547,255.35	1,048,378,840.87	252,450,420.87	1,125,735,406.84	278,723,868.34
合计	2,817,291,387.11	636,798,431.90	2,575,159,221.50	624,348,440.77	2,726,255,294.77	670,976,091.98

2、未经抵销的递延所得税负债

项目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日	
	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	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	8,846,631.08	2,211,657.77	1,556,354.91	389,088.73	10,918,850.77	2,729,712.70
使用权资产	6,499,781.22	1,456,161.13	5,535,401.65	766,977.53	170,042,196.09	42,172,609.09
公允价值计量投资性房地产	2,637,344,628.05	762,734,949.94	2,653,533,249.25	766,782,105.28	5,845,114,024.43	1,461,278,506.01
固定资产折旧、无形资产摊销	240,736,694.10	61,311,998.85	528,054,250.12	132,013,562.53	1,239,088,968.01	309,772,241.98
计入当期损益的其他非金融资产公允价值变动	-	-	-	-	364,143.44	91,035.87
计入其他综合收益的其他金融资产公允价值变动	1,370,631,199.30	342,657,799.83	2,064,073,925.60	516,018,481.40	4,302,206,247.45	1,075,551,561.86
非同一控制下企业合并评估增值	228,390,512.27	56,029,705.14	278,899,058.64	68,661,029.35	1,466,696,942.68	366,678,423.27
其他	257,512,238.04	55,917,290.87	146,987,032.78	35,218,134.70	149,894,192.99	37,473,548.25
合计	4,749,961,684.06	1,282,319,563.53	5,678,639,272.95	1,519,849,379.52	13,184,325,565.86	3,295,747,639.03

（二十六）其他非流动资产

项目	内容	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
股权收购意向金	股权预付款	843,642,547.42	821,322,547.42	2,964,836,919.36
资产收购意向金	资产预付款	360,000,000.00	360,000,000.00	360,000,000.00
长期留抵税金	长期留抵税金	139,449,073.07	237,000,220.03	292,520,782.17
预付工程款	预付工程款	72,473,396.77	51,188,340.25	56,733,125.21
天津碧海海绵城市有限公司	出资代表持有股份	195,000,000.00	195,000,000.00	195,000,000.00
待处置固定资产	待处置固定资产	68,181.46	68,181.46	75,047.22
合同资产	合同资产	59,597,408.75	-	136,446,087.41
合同取得成本	销售佣金	-	-	5,552,812.01
西站交通枢纽配套市政公用工程委托建设项目	委托建设项目	15,132,478,593.21	15,132,478,593.21	-
天津津彩海河三新产业发展基金合伙企业（有限合伙)投资款	股权投资款	27,533,450.00	-	-
太平洋-天津城投津晋高速资产支持计划	太平洋-天津城投津晋高速资产支持计划	100,000,000.00	100,000,000.00	100,000,000.00
京津冀协同发展基金	京津冀协同发展基金	700,000,000.00	543,407,349.00	343,407,349.00
特许权预付款	特许权预付款		-	1,600,000,000.00
其他	其他	34,918,095.44	29,922,949.31	33,694,232.14
合计	/	17,665,160,746.12	17,470,388,180.68	6,088,266,354.52

（二十七）所有权受到限制的资产

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	194,700,949.46	附注七（一）
存货	12,559,277,748.67	附注七（八）
长期股权投资	1,359,344,678.53	详见附注七（十四）
投资性房地产	2,711,554,372.46	附注七（十七）
固定资产	1,084,705,220.49	附注七（十八）
无形资产	12,769,014,641.15	附注七（二十一）

项目	期末账面价值	受限原因
其他	603,499,845.03	特许经营权为质押物向银行贷款（含一年内到期）
合计	31,282,097,455.79	/

（二十八）短期借款

短期借款分类

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
质押借款	380,867,894.44	1,600,408,055.56	3,916,158,998.94
抵押借款	10,008,555.58	310,000,000.00	-
保证借款	10,143,751,055.37	13,709,119,923.93	11,612,920,298.05
信用借款	6,767,063,875.07	6,737,637,365.41	15,082,557,801.36
合计	17,301,691,380.46	22,357,165,344.90	30,611,637,098.35

其中：

质押借款明细如下：

贷款单位	期末余额	借款期限	质押物
兴业银行股份有限公司天津分行	80,867,894.44	2025.12.17-2026.12.16	应收融资租赁款
浙商证券股份有限公司	200,000,000.00	2025.9.15-2026.9.14	质押物为天津市政投资有限公司持有的天津创业环保集团股份有限公司 7600 万股流通股股票
浙商证券股份有限公司	100,000,000.00	2025.6.11-2026.6.10	质押物为天津市政投资有限公司持有的天津创业环保集团股份有限公司 3800 万股流通股股票
合计	380,867,894.44	--	--

抵押借款明细如下：

贷款单位	期末余额	借款期限	抵押物
中国银行股份有限公司高邮支行	10,008,555.58	2025.3.21-2026.2.23	江苏永辉资源利用有限公司名下土地使用权及地上建筑物
合计	10,008,555.58	--	--

保证借款明细如下：

贷款单位	期末余额	借款期限	保证人
中国银行股份有限公司天津津南支行	7,400,000.00	2025.10.31-2026.10.30	天津海河金岸投资建设开发有限公司
渤海银行股份有限公司天津东丽支行	4,610,000.00	2025.10.31-2026.10.30	天津海河金岸投资建设开发有限公司
华夏银行股份有限公司天津分行	95,000,000.00	2025.6.20-2026.6.18	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
上海浦东发展银行股份有限公司天津分行	10,000,000.00	2025.11.7-2026.11.7	天津市环境建设投资有限公司
兴业银行股份有限公司天津森淼支行	9,000,000.00	2025.3.19-2026.3.18	天津市环投绿化工程有限公司
渤海银行股份有限公司天津华苑支行	10,000,000.00	2025.12.22-2026.12.21	天津市环境建设投资有限公司
渤海银行股份有限公司天津分公司	1,440,000,000.00	2025.6.13-2026.6.12	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
北方国际信托股份有限公司	186,870,000.00	2025.1.16-2026.1.16	天津高速公路集团有限公司
北方国际信托股份有限公司	63,010,000.00	2025.1.16-2026.1.16	天津高速公路集团有限公司
中信银行股份有限公司天津梅江支行	525,778.33	2025.6.13-2026.6.12	天津创业环保集团股份有限公司
中信银行股份有限公司天津梅江支行	541,353.44	2025.7.9-2026.7.8	天津创业环保集团股份有限公司
兴业银行股份有限公司石家庄谈固支行	10,013,597.22	2025.3.31-2026.3.30	天津创业环保集团股份有限公司
光大银行股份有限公司天津分行	5,000,000.00	2025.9.24-2026.9.23	天津创业环保集团股份有限公司
兴业银行股份有限公司天津西青支行	4,000,000.00	2025.5.28-2026.5.27	天津创业环保集团股份有限公司
兴业银行股份有限公司天津西青支行	6,000,000.00	2025.5.28-2026.5.27	天津创业环保集团股份有限公司
平安银行股份有限公司天津北辰支行	2,480,000.00	2025.5.13-2026.5.13	天津创业环保集团股份有限公司
民生银行股份有限公司合肥分行营业部	5,012,451.39	2025.5.28-2026.5.27	天津创业环保集团股份有限公司
民生银行股份有限公司合肥分行营业部	5,000,000.00	2025.8.19-2026.8.18	天津创业环保集团股份有限公司
民生银行股份有限公司合肥分行营业部	5,000,000.00	2025.12.11-2026.12.10	天津创业环保集团股份有限公司
中国光大银行股份有限公司阜阳分行	10,008,555.56	2025.11.27-2026.11.26	天津创业环保集团股份有限公司
交通银行股份有限公司阜阳分行营业部	7,005,074.99	2025.12.23-2026.12.22	天津创业环保集团股份有限公司
光大银行股份有限公司天津中北支行	5,003,972.22	2025.3.5-2026.3.4	天津创业环保集团股份有限公司

贷款单位	期末余额	借款期限	保证人
中国银行股份有限公司天津滨海分行	5,004,277.78	2025.9.26-2026.8.9	天津生态城投资开发有限公司
中国光大银行股份有限公司天津滨海分行	3,002,383.33	2025.12.18-2026.12.17	天津生态城投资开发有限公司
中国工商银行股份有限公司天津河西支行	50,000,000.00	2025.1.9-2026.1.8	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中国工商银行股份有限公司天津河西支行	100,000,000.00	2025.1.9-2026.1.8	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中国工商银行股份有限公司天津河西支行	200,000,000.00	2025.1.9-2026.1.8	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中国工商银行股份有限公司天津河西支行	70,000,000.00	2025.1.9-2026.1.8	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中国工商银行股份有限公司天津河西支行	50,000,000.00	2025.1.9-2026.1.8	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中国工商银行股份有限公司天津河西支行	427,500,000.00	2025.3.4-2026.3.3	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中国工商银行股份有限公司天津河西支行	180,000,000.00	2025.5.19-2026.5.18	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
盛京银行股份有限公司天津分行	200,000,000.00	2025.12.1-2026.12.1	天津市政投资有限公司
盛京银行股份有限公司天津分行	300,000,000.00	2025.6.6-2026.6.5	天津市政投资有限公司
天津银行股份有限公司第二中心支行	2,000,000,000.00	2025.6.27-2026.6.26	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中国邮政储蓄银行股份有限公司天津南开区支行	490,000,000.00	2025.1.10-2026.1.9	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中国邮政储蓄银行股份有限公司天津南开区支行	450,000,000.00	2025.1.24-2026.1.23	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中国邮政储蓄银行股份有限公司天津南开区支行	396,600,000.00	2025.2.18-2026.2.17	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
哈尔滨银行股份有限公司天津静海支行	700,000,000.00	2025.3.27-2026.3.26	天津市政投资有限公司
天津农村商业银行股份有限公司	100,000,000.00	2025.10.31-2026.5.28	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
渤海银行股份有限公司天津分行	1,010,000,000.00	2025.1.17-2026.1.16	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
渤海银行股份有限公司天津分行	990,000,000.00	2025.1.6-2026.1.5	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
广发银行股份有限公司天津分行	200,000,000.00	2025.6.25-2026.6.24	天津市政投资有限公司
上海浦东发展银行股份有限公司天津分行	100,000,000.00	2025.6.30-2026.6.25	天津高速公路集团有限公司
北方国际信托股份有限公司	20,000,000.00	2025.12.12-2026.12.11	天津高速公路集团有限公司
北方国际信托股份有限公司	20,000,000.00	2025.12.17-2026.12.17	天津高速公路集团有限公司

贷款单位	期末余额	借款期限	保证人
中国农业银行股份有限公司天津河东支行	190,163,611.11	2025.5.29-2026.5.28	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
合计	10,143,751,055.37	--	--

信用借款明细如下：

贷款单位	期末余额
华夏银行股份有限公司天津分行	690,000,000.00
华夏银行股份有限公司天津分行	270,000,000.00
中国民生银行股份有限公司天津分行	650,000,000.00
中国民生银行股份有限公司天津分行	250,000,000.00
渤海银行股份有限公司天津河东支行	1,107,000,000.00
中国邮政储蓄银行股份有限公司天津河西区支行	500,000,000.00
中国邮政储蓄银行股份有限公司天津河西区支行	250,000,000.00
兴业银行股份有限公司天津分行	8,000,000.00
兴业银行股份有限公司天津分行	8,000,000.00
兴业银行股份有限公司天津分行	2,000,000.00
中国银行股份有限公司天津南开支行	6,202,338.18
中国银行股份有限公司天津南开支行	3,797,661.82
中信银行股份有限公司天津分行	5,000,000.00
中国银行股份有限公司天津南开支行	10,000,000.00
兴业银行股份有限公司天津分行	9,000,000.00
中国建设银行股份有限公司天津和平支行	8,000,000.00
中国光大银行股份有限公司大连分行	3,000,000.00
中国光大银行股份有限公司大连分行	3,005,041.67
阜阳颍淮农村商业银行股份有限公司清河支行	14,058,833.40
中国光大银行股份有限公司天津和平支行	100,000,000.00
浙商银行股份有限公司天津分行	600,000,000.00
华夏银行股份有限公司天津分行	500,000,000.00

贷款单位	期末余额
上海浦东发展银行股份有限公司天津分行	290,000,000.00
上海浦东发展银行股份有限公司天津分行	200,000,000.00
上海浦东发展银行股份有限公司天津分行	310,000,000.00
北方国际信托股份有限公司	175,200,000.00
北方国际信托股份有限公司	265,800,000.00
北方国际信托股份有限公司	39,000,000.00
北方国际信托股份有限公司	90,900,000.00
北方国际信托股份有限公司	389,100,000.00
上海银行股份有限公司天津分行	10,000,000.00
合计	6,767,063,875.07

（二十九）应付票据

种类	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	-	115,516,024.55	207,793,070.90
商业承兑汇票	84,386,871.00	40,000,000.00	300,200,000.00
国内信用证	-	-	148,240,666.65
合计	84,386,871.00	155,516,024.55	656,233,737.55

（三十）应付账款

1、应付账款按账龄列示

账龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
1 年以内	4,199,667,886.33	3,762,376,577.66	6,676,841,416.53
1-2 年（含 2 年）	1,584,368,249.12	2,182,723,821.36	4,901,089,334.48
2-3 年（含 3 年）	1,323,994,548.28	1,485,427,826.32	2,150,154,705.97
3 年以上	2,022,207,797.11	1,199,346,251.20	1,774,478,511.33
合计	9,130,238,480.84	8,629,874,476.54	15,502,563,968.31

2、应付账款前五名列示如下：

债权单位名称	期末余额	账龄	占应付账款期末余额合计数比例（%）	性质
中铁四局集团有限公司	160,215,924.00	1 年以内	1.75	工程款
	79,221,817.10	1-2 年	0.87	
小计	239,437,741.10	-	2.62	-
天津市高速公路科技发展有限公司	75,756,623.44	1 年以内	0.83	工程款、养护款
	90,939,966.37	1-2 年	1.00	
	12,270,286.16	2-3 年	0.13	
小计	178,966,875.97	-	1.96	-
中建三局集团有限公司	164,536,253.80	1 年以内	1.80	工程款
天津市滨海市政建设发展有限公司	90,943,474.79	2-3 年	1.00	工程款
	48,771,551.69	3 年以上	0.53	
小计	139,715,026.48	-	1.53	-
中国建筑第八工程局有限公司	90,424,998.88	1 年以内	0.99	工程款
	22,989,583.07	1-2 年	0.25	
	13,757,886.42	2-3 年	0.15	
	8,654,469.54	3 年以上	0.10	
小计	135,826,937.91	-	1.49	-
合计	858,482,835.26	-	9.40	-

（三十一）预收款项

1、预收账款按账龄列示

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
1 年以内	321,815,313.00	163,592,849.53	52,757,744.65
1-2 年（含 2 年）	108,472,582.38	20,185,130.77	212,740,905.12
2-3 年（含 3 年）	10,049,710.15	201,926,799.87	85,470,425.08
3 年以上	448,089,612.68	332,249,546.22	319,687,992.16
合计	888,427,218.21	717,954,326.39	670,657,067.01

2、预收账款前五名单位列示如下：

债权单位名称	期末余额	账龄	占预收账款期末余额合计数比例（%）
中新天津生态城建设局	247,706,422.03	1 年以内	27.88

债权单位名称	期末余额	账龄	占预收账款期末余额合计数比例（%）
	73,394,495.41	1-2 年	8.26
	155,671,254.78	3 年以上	17.52
小计	476,772,172.22	-	53.66
中国石化销售股份有限公司天津石油分公司	32,121,049.98	1 年以内	3.62
	27,611,620.87	1-2 年	3.11
	6,386,541.38	2-3 年	0.72
	250,808,335.04	3 年以上	28.23
小计	316,927,547.27	-	35.68
中国石油天然气股份有限公司天津销售分公司	3,643,119.27	1 年以内	0.41
	1,376,146.79	1-2 年	0.15
	20,896,024.50	3 年以上	2.35
小计	25,915,290.56	-	2.91
融兴瑞泰实业有限公司	2,865,825.69	1 年以内	0.32
	3,275,229.36	1-2 年	0.37
	2,729,357.78	2-3 年	0.31
	9,433,861.41	3 年以上	1.06
小计	18,304,274.24	-	2.06
天津中油泰宇石油销售有限公司	825,688.07	1 年以内	0.09
	6,356,368.61	3 年以上	0.72
小计	7,182,056.68	-	0.81
合计	845,101,340.97	-	95.12

（三十二）合同负债

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
预收中水管道接驳费	175,941,882.14	77,082,139.96	388,654,788.51
预收供热费	108,798,275.91	105,095,467.23	92,562,182.10
预收危险废物处理款	8,278,194.43	11,460,666.51	11,361,560.79
预收销售设备款	80,085,904.57	103,059,997.94	90,048,064.29
运营委托服务费	-	81,761.01	81,761.01
土地整理返还资金等	2,136,693,559.13	2,136,693,559.13	1,494,568,610.13
预收房款	8,489,114,463.05	6,968,706,769.93	7,447,909,533.84
项目回购款	-	-	203,281,736.96

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
工程款	215,620,800.94	185,928,469.20	117,962,692.74
配套费	160,760,174.00	199,379,492.36	138,679,680.42
其他	378,975,613.15	229,402,152.47	113,655,933.90
合计	11,754,268,867.32	10,016,890,475.74	10,098,766,544.69

（三十三）应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬列示

项目	2024 年 12 月 31 日	2025 年度增加	2025 年度减少	2025 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	497,080,606.87	1,799,056,750.15	1,743,700,226.49	552,437,130.53
二、离职后福利-设定提存计划	819,039.27	242,801,685.97	242,902,771.81	717,953.43
三、辞退福利	-	328,204.00	328,204.00	-
四、一年内到期的其他福利		-	-	-
五、其他		-	-	-
合计	497,899,646.14	2,042,186,640.12	1,986,931,202.30	553,155,083.96

（续）

项目	2023 年 12 月 31 日	2024 年度增加	2024 年度减少	2024 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	685,850,921.34	3,018,690,136.27	3,207,460,450.74	497,080,606.87
二、离职后福利-设定提存计划	5,138,278.91	378,702,311.58	383,021,551.22	819,039.27
三、辞退福利	92,226.57	12,529,832.91	12,622,059.48	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
五、其他	-	813,817.38	813,817.38	-
合计	691,081,426.82	3,410,736,098.14	3,603,917,878.82	497,899,646.14

2. 短期薪酬列示

项目	2024 年 12 月 31 日	2025 年度增加	2025 年度减少	2025 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	464,197,537.38	1,277,842,836.79	1,224,750,272.70	517,290,101.47
二、职工福利费	1,154,506.98	60,934,721.77	60,541,268.14	1,547,960.61
三、社会保险费	2,728,114.08	126,290,886.73	126,541,816.29	2,477,184.52
其中：医疗保险费和生育保险费	2,709,413.07	115,428,842.45	115,677,342.99	2,460,912.53
工伤保险费	18,701.01	4,937,706.07	4,944,875.09	11,531.99

项目	2024 年 12 月 31 日	2025 年度增加	2025 年度减少	2025 年 12 月 31 日
其他	-	5,924,338.21	5,919,598.21	4,740.00
四、住房公积金	233,874.90	302,573,142.09	302,563,073.16	243,943.83
五、工会经费和职工教育经费	28,766,573.53	31,224,059.52	29,112,692.95	30,877,940.10
六、短期带薪缺勤	-	-	-	-
七、短期利润分享计划	-			-
八、其他短期薪酬	-	191,103.25	191,103.25	-
合计	497,080,606.87	1,799,056,750.15	1,743,700,226.49	552,437,130.53

（续）

项目	2023 年 12 月 31 日	2024 年度增加	2024 年度减少	2024 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	626,763,587.56	2,165,022,809.04	2,327,588,859.22	464,197,537.38
二、职工福利费	4,027,584.90	97,716,544.36	100,589,622.28	1,154,506.98
三、社会保险费	3,812,208.31	204,103,098.34	205,187,192.57	2,728,114.08
其中：医疗保险费及生育保险费	3,713,516.51	193,824,641.16	194,828,744.60	2,709,413.07
工伤保险费	98,691.80	10,085,867.19	10,165,857.98	18,701.01
其他	-	192,589.99	192,589.99	-
四、住房公积金	2,946,925.80	499,266,946.94	501,979,997.84	233,874.90
五、工会经费和职工教育经费	48,300,614.77	52,580,737.59	72,114,778.83	28,766,573.53
六、短期带薪缺勤	-	-	-	-
七、短期利润分享计划	-	-	-	-
八、其他短期薪酬	-	-	-	-
合计	685,850,921.34	3,018,690,136.27	3,207,460,450.74	497,080,606.87

3. 设定提存计划列示

项目	2024 年 12 月 31 日	2025 年度增加	2025 年度减少	2025 年 12 月 31 日
一、基本养老保险	426,658.95	176,435,362.12	176,279,760.59	582,260.48
二、失业保险费	11,632.01	5,686,576.17	5,685,147.87	13,060.31
三、企业年金缴费	380,748.31	60,679,747.68	60,937,863.35	122,632.64
合计	819,039.27	242,801,685.97	242,902,771.81	717,953.43

（续）

项目	2023 年 12 月 31 日	2024 年度增加	2024 年度减少	2024 年 12 月 31 日
一、基本养老保险	4,112,216.07	296,978,593.61	300,664,150.73	426,658.95
二、失业保险费	137,719.76	9,587,515.29	9,713,603.04	11,632.01
三、企业年金缴费	888,343.08	72,136,202.68	72,643,797.45	380,748.31
合计	5,138,278.91	378,702,311.58	383,021,551.22	819,039.27

（三十四）应交税费

项目	2024 年 12 月 31 日	2025 年度应交	2025 年度已交	2025 年 12 月 31 日
增值税	208,197,045.45	823,100,937.10	849,834,162.67	181,463,819.88
资源税	104,423.69	3,334,006.52	2,127,744.23	1,310,685.98
土地增值税	1,725,182,300.34	275,453,638.59	122,931,919.04	1,877,704,019.89
城市维护建设税	12,102,785.14	65,707,540.70	65,294,921.26	12,515,404.58
教育费附加	5,085,886.86	29,775,600.62	29,350,603.17	5,510,884.31
房产税	5,481,808.05	132,484,532.84	133,490,892.49	4,475,448.40
土地使用税	5,997,835.77	47,926,982.17	48,111,781.88	5,813,036.06
车船使用税	-	531,944.90	531,944.90	-
印花税	7,412,387.54	28,756,402.02	31,120,905.78	5,047,883.78
企业所得税	517,816,611.16	462,277,360.98	803,428,818.65	176,665,153.49
个人所得税	12,613,329.72	25,676,025.53	30,780,627.59	7,508,727.66
地方教育费附加	3,525,701.83	17,163,118.48	17,413,556.92	3,275,263.39
文化事业建设费	11,068.33	96,768.91	105,898.00	1,939.24
其他税费	6,553,623.03	70,840,454.06	76,194,414.95	1,199,662.14
合计	2,510,084,806.91	1,983,125,313.42	2,210,718,191.53	2,282,491,928.80

（续）

项目	2023 年 12 月 31 日	合并范围增加转入	2024 年度应交	2024 年度已交	合并范围减少转出	2024 年 12 月 31 日
增值税	291,941,286.90	985,338.30	871,149,859.82	849,203,400.78	106,676,038.79	208,197,045.45
资源税	391,582.90	-	20,670,488.61	20,957,647.82	-	104,423.69
土地增值税	1,212,562,989.54	-	860,245,907.95	347,626,597.15	-	1,725,182,300.34
城市维护建设税	16,450,944.56	67,276.31	52,482,850.82	52,650,146.84	4,248,139.71	12,102,785.14
教育费附加	7,167,146.87	34,214.56	23,387,769.06	23,682,899.58	1,820,344.05	5,085,886.86

项目	2023 年 12 月 31 日	合并范围增加转入	2024 年度应交	2024 年度已交	合并范围减少转出	2024 年 12 月 31 日
房产税	4,304,552.95	-	179,878,432.95	178,701,177.85	-	5,481,808.05
土地使用税	5,789,679.42	-	49,252,536.89	49,044,380.54	-	5,997,835.77
车船使用税	360.00	-	528,508.30	528,868.30	-	-
印花税	5,551,827.87	52,142.82	87,392,164.98	24,733,910.83	60,849,837.30	7,412,387.54
企业所得税	412,384,732.98	12,507,855.47	918,565,798.46	694,833,520.05	130,808,255.70	517,816,611.16
个人所得税	4,958,426.44	73,529.61	48,489,128.13	39,632,558.84	1,275,195.62	12,613,329.72
地方教育费附加	4,332,613.12	13,839.98	14,159,187.28	13,761,936.53	1,218,002.02	3,525,701.83
防洪费	171,097.87	-	-	360.68	170,737.19	-
文化事业建设费	249,327.17	-	267,355.03	505,613.87	-	11,068.33
其他税费	115,282.54	-	269,349,657.51	262,911,317.02	-	6,553,623.03
合计	1,966,371,851.13	13,734,197.05	3,395,819,645.79	2,558,774,336.68	307,066,550.38	2,510,084,806.91

（三十五）其他应付款

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
应付利息	-	-	-
应付股利	3,420,623.20	10,785,186.43	32,533,434.80
其他应付款	5,786,959,585.75	7,242,451,900.26	8,768,164,343.33
合计	5,790,380,208.95	7,253,237,086.69	8,800,697,778.13

1. 应付股利情况

单位名称	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
普通股股利	3,420,623.20	10,785,186.43	32,533,434.80
合计	3,420,623.20	10,785,186.43	32,533,434.80

2. 其他应付款

（1） 按款项性质列示其他应付款

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
往来款及借款	2,793,734,726.07	3,716,595,688.50	4,835,789,083.53
保证金	401,688,175.82	443,738,773.32	47,565,272.55
暂收款项	1,225,414,924.69	1,246,312,691.32	1,945,980,331.64

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
代收代付款	33,419,273.11	39,338,546.66	54,298,829.31
押金	94,007,191.86	92,059,770.36	102,673,861.57
工程款及保证金	629,715,966.19	824,431,939.95	1,014,719,170.95
待付款项	62,799,091.21	406,540,416.30	239,405,652.62
代扣代缴职工款项	757,665.22	926,496.22	1,119,013.52
保险理赔款	222,133.57	232,243.58	93,058,251.44
安全生产费用	-	-	2,196,738.09
其他	545,200,438.01	472,275,334.05	431,358,138.11
合计	5,786,959,585.75	7,242,451,900.26	8,768,164,343.33

（2） 其他应付款前五名单位列示如下：

债权单位名称	期末余额	账龄	比例（%）	性质
天津市地下铁道集团有限公司	120,353.23	2-3 年	-	往来款
	1,035,118,864.29	3 年以上	17.89	
小计	1,035,239,217.52		17.89	
北京首钢房地产开发有限公司	20,751,778.95	2-3 年	0.36	借款
	625,177,175.95	3 年以上	10.80	
小计	645,928,954.90	--	11.16	--
天津市住房和城乡建设委员会	59,132,848.68	1 年以内	1.02	租赁保证金、待退租金
	337,076,140.05	1-2 年	5.82	
小计	396,208,988.73	--	6.84	--
天津联投房地产开发有限公司	179,340,000.00	1 年以内	3.10	往来款
	172,254,600.00	1-2 年	2.98	
小计	351,594,600.00	--	6.08	--
天津城投建设有限公司	147,945,900.00	3 年以上	2.56	界外地处理费
合计	2,576,917,661.15	--	44.53	--

（三十六）一年内到期的非流动负债

1、一年内到期的非流动负债明细列示如下：

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
1 年内到期的长期借款	9,548,685,215.37	10,452,665,255.17	23,598,394,412.25
1 年内到期的应付债券	30,281,004,912.92	25,618,311,454.04	60,176,067,871.17
1 年内到期的长期应付款	267,561,223.06	630,424,402.57	9,371,457,604.97
1 年内到期的其他长期负债	100,045.20	3,104,784.91	1,511,539.91
1 年内到期的租赁负债	11,347,288.15	2,642,934.59	17,306,888.12
合计	40,108,698,684.70	36,707,148,831.28	93,164,738,316.42

2、一年内到期的长期借款明细列示如下：

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
质押借款	1,549,879,907.89	4,139,469,781.09	5,938,632,448.99
抵押借款	880,471,117.95	824,728,905.06	809,414,492.10
保证借款	3,208,510,305.63	1,803,239,389.24	8,337,484,851.01
信用借款	3,909,823,883.90	3,685,227,179.78	8,512,862,620.15
合计	9,548,685,215.37	10,452,665,255.17	23,598,394,412.25

其中：

质押借款明细如下：

贷款单位	期末余额	借款期限	质押物
上海浦东发展银行股份有限公司天津浦隆支行	28,899,131.94	2020.9.18-2026.9.18	应收融资租赁款；附加保证：天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中信银行股份有限公司天津分行	4,022,555.56	2025.12.25-2026.12.20	应收融资租赁款
渤海银行股份有限公司天津分行	11,223,750.00	2024.9.19-2026.9.18	应收融资租赁款；附加保证：天津城市基础设施建设投资集团有限公司
天津津融国恒商业保理有限公司	12,164,266.67	2024.9.6-2026.9.20	应收融资租赁款
东亚银行（中国）有限公司天津分行	40,057,066.67	2025.12.26-2026.9.20	应收融资租赁款
天津银行股份有限公司第二中心支行	7,330,666.67	2025.12.29-2026.12.21	应收融资租赁款；附加保证：天津城市基础设施建设投资集团有限公司

贷款单位	期末余额	借款期限	质押物
中国光大银行股份有限公司天津分行营业部	30,048,611.11	2025.12.25-2026.12.21	应收融资租赁款；附加保证：天津市政投资有限公司
天津银行第二中心支行	4,000,000.00	2021.3.19-2026.3.18	天津市环境建设投资有限公司名下非上市子公司天津生态城环保有限公司股权，保证人：天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中国建设银行股份有限公司天津和平支行	3,718,750.00	2025.1.17-2026.1.17	保证人：天津城市基础设施建设投资集团有限公司。 质押物：与天津市垃圾分类处理中心签署的《特许经营协议》项下的全部应收账款；与国网天津市电力公司签署的编号为 GF-2021-0511 的《购售电合同》项下的全部应收账款及未来 19 年内签署《购售电合同》并形成的全部应收账款；与中石化绿源地热能开发有限公司天津分公司签署的编号为 TH-QT-2023-020 的《余热利用合作协议》项下的全部应收账款及未来 19 年内签署《余热利用合作协议》并形成的全部应收账款；与唐山鸿德环保科技有限公司签置的编号为 THZS2024IY090022 的《炉渣处理合同》项下的全部应收账款及未来 19 年内签署《炉渣处理合同》并形成的全部应收账款。
中国民生银行股份有限公司天津分行	3,281,250.00	2025.1.17-2026.1.17	
中国民生银行股份有限公司天津分行	296,000,000.00	2023.7.27-2026.7.27	质押物为天津市政投资有限公司持有的天津创业环保集团股份有限公司 10500 万股流通股股票
交通银行股份有限公司扬州分行	8,000,000.00	2019.7.31-2026.12.20	宝应县仙荷污水厂扩建项目特许经营权
中国民生银行股份有限公司文登支行	2,245,407.48	2022.11.21-2026.12.20	文登污水处理厂深度提标改造工程补充协议的污水处理收费权
兰州银行股份有限公司临夏分行	1,800,000.00	2024.9.20-2026.12.30	临夏市创业水务有限公司临夏污水处理厂污水处理项目特许经营权
国家开发银行新疆维吾尔自治区分行	9,945,729.76	2023.6.25-2026.12.21	《克拉玛依市南郊污水处理厂特许经营项目协议》及《克拉玛依市南郊污水处理厂特许经营项目承继协议》项下享有的全部权益和收益
中国农业发展银行酒泉市肃州区支行	26,000,000.00	2020.2.27-2026.12.28	《政府和社会资本合作（PPP）模式建设酒泉市肃州区第一、第二污水处理厂项目合同》项下的应收账款
中国银行股份有限公司大连星海湾支行	13,052,927.59	2018.4.3-2026.4.3	春柳河污水处理厂一期升级扩建工程 PPP 项目合作协议项下应收账款

贷款单位	期末余额	借款期限	质押物
中国工商银行股份有限公司天津西康路支行	30,387,200.00	2021.9.14-2026.9.10	特许经营协议项下东郊污水处理厂扩建及提标工程项目享有的全部收益和权益
中国工商银行股份有限公司天津西康路支行	111,645,424.89	2021.5.31-2026.11.21	特许经营协议项下津沽污水处理厂扩建及提标工程项目享有的全部收益和权益
中国农业银行股份有限公司天津南开支行	9,351,708.80	2023.12.1-2026.11.12	天津市咸阳路污水处理厂特许经营项目
中国农业银行股份有限公司天津南开支行	48,323,796.76	2022.7.1-2026.11.12	特许经营协议项下北仓污水处理厂扩建及提标工程项目享有的全部收益和权益
中国银行股份有限公司天津滨湖路支行	65,370,147.84	2021.3.23-2026.9.22	高邮康博环境资源有限公司、江苏永辉资源利用有限公司股权
中国银行股份有限公司曲靖市分行	3,588,643.65	2023.6.29-2026.12.20	会泽县污水处理厂特许经营权的相关收益权及收益
中信银行股份有限公司贵阳分行营业部	4,674,614.36	2025.3.31-2026.3.31	瓮安县二、三期污水处理厂特许经营权
曲靖市商业银行股份有限公司南苑路支行	45,172.98	2025.12.10-2026.12.10	会泽县城污水处理厂三期建设项目(扩容)特许经营权项下的收益权
招商银行股份有限公司长沙分行	4,665,071.44	2022.1.21-2026.12.20	《宁乡经济技术开发区污水处理厂及其配套管网工程 ppp 项目特许经营协议》、《宁乡经济技术开发区污水处理厂及其配套管网工程 ppp 项目特许经营协议补充协议》、《宁乡经济技术开发区污水处理厂及其配套管网工程 ppp 项目特许经营协议补充协议（二）》项下的污水处理费收费权
中国银行股份有限公司宁乡县支行	4,373,447.69	2019.07.03-2026.11.23	宁乡经济技术开发区污水处理及回用一期工程项目收费权
中国农业发展银行石家庄市藁城区支行	4,698,484.22	2019.12.20-2026.12.12	《河北省石家庄市藁城区区域水环境综合提升工程 PPP 项目合同》项下贷款期限内应收账款中的可行性缺口补助
招商银行股份有限公司天津分行	8,000,000.00	2021.10.29-2026.10.28	天津市西青区大寺污水处理厂 TOT 项目污水处理收费权
中国邮政储蓄银行股份有限公司六安市分行	5,219,319.98	2020.11.12-2026.12.21	在《安徽省六安市霍邱县城北第二污水处理厂一期（近期实施）PPP 项目合同》及其继承协议项下享有的全部权益和收益
中国建设银行股份有限公司霍邱支行	335,275.16	2025.3.20-2026.12.20	霍邱创环水务有限公司霍邱县城北污水处理厂(含城南、滨河路、城东污水提升泵站)特许经营项目污水处理收费权
安徽马鞍山农村商业银行股份有限公司含山支行	8,120,453.68	2023.12.26-2026.12.21	含山项目特许经营协议下享有的全部权益和收益

贷款单位	期末余额	借款期限	质押物
中国民生银行股份有限公司合肥分行营业部	5,866,663.75	2024.7.11-2026.12.20	合肥市于湾污水处理厂 PPP 项目污水处理服务费用收入
芜湖扬子农村商业银行股份有限公司	6,577.89	2025.12.24-2026.12.24	芜湖创环水务有限公司运营期前 15 年收费权
芜湖扬子农村商业银行股份有限公司	4,150.35	2025.12.26-2026.12.26	芜湖创环水务有限公司运营期前 15 年收费权
芜湖扬子农村商业银行股份有限公司	1,092.40	2025.12.26-2026.12.26	芜湖创环水务有限公司运营期前 15 年收费权
国家开发银行天津市分行	6,507,635.25	2023.7.28-2026.12.20	咸阳路、北仓、津沽污水处理厂分布式光伏发电项目《能源管理合同》项下享有的全部权益和收益
中国建设银行股份有限公司天津和平支行	1,000,000.00	2021.8.13-2026.11.15	质押物为房屋租金及经营收益，担保人为天津市建设投资有限公司
中国农业发展银行天津市滨海分行	13,196,423.20	2023.3.29-2026.3.28	天津市海绵城市建设试点（中新生态城片区）PPP 项目合同
中国邮政储蓄银行股份有限公司天津分行	1,665,103.97	2020.3.26-2026.3.20	天津高速公路集团有限公司拥有的 14 条高速公路通行费收费权及其项下的全部收益和权益；天津城市基础设施建设投资集团有限公司提供连带责任担保
中国银行股份有限公司天津市分行	6,660,416.65	2020.3.26-2026.3.20	
中国农业银行股份有限公司天津河东支行	5,266,620.43	2020.3.26-2026.3.20	
中国民生银行股份有限公司天津分行	475,744.08	2020.3.26-2026.3.20	
中国建设银行股份有限公司天津和平支行	7,564,329.94	2020.3.26-2026.3.20	
中国工商银行股份有限公司天津海河大观支行	14,549,838.31	2020.3.26-2026.3.20	
招商银行股份有限公司天津分行	919,771.88	2020.3.26-2026.3.20	
上海浦东发展银行股份有限公司天津分行	862,548.41	2020.3.26-2026.3.20	
交通银行股份有限公司天津市分行	2,021,912.22	2020.3.26-2026.3.20	
国家开发银行天津市分行	18,325,688.32	2020.3.26-2026.3.20	
中国工商银行股份有限公司天津河西支行	94,787.00	2025.1.24-2026.3.20	天津津富高速公路有限公司 100%股权
中国工商银行股份有限公司天津河西支行	8,000,000.00	2025.1.24-2026.6.15	
中国工商银行股份有限公司天津河西支行	8,000,000.00	2025.1.24-2026.12.15	
中国工商银行股份有限公司天津河西支行	35,227.50	2025.1.24-2026.3.20	天津市高速公路养护有限公司 100%股权
中国工商银行股份有限公司天津河西支行	3,000,000.00	2025.1.24-2026.6.15	

贷款单位	期末余额	借款期限	质押物
中国工商银行股份有限公司天津河西支行	3,000,000.00	2025.1.24-2026.12.15	
中国工商银行股份有限公司天津东楼支行	122,500,000.00	2022.6.17-2026.11.15	质押天津市京津塘高速公路有限公司 100%股权；担保人：天津高速公路集团有限公司
国家开发银行天津市分行	1,194,639.45	2022.12.28-2026.5.15	质押基于能源管理协议形成的应收账款及其项下全部收益和权益、余电上网形成的电费收费权及其项下全部权益和收益/担保人：天津城市基础设施建设投资集团有限公司
国家开发银行天津市分行	1,194,639.45	2022.12.28-2026.11.15	
国家开发银行天津市分行	148,468.34	2022.12.28-2026.3.20	
国家开发银行天津市分行	34,064,732.23	2023.1.11-2026.11.20	以与天津市宁河区交通局签署的《天津市宁河区乡村公路工程 PPP 项目协议》及其补充协议项下享有的全部权益和收益提供质押担保;天津高速公路集团有限公司就债务的 50%提供全程第三方连带责任保证担保。
上海浦东发展银行股份有限公司天津分行	73,500,000.00	2013.10.28-2026.5.20	天津市政公用基础设施大配套费增量部分收入收费权质押
中国建设银行股份有限公司天津和平支行	46,850,000.00	2013.10.28-2026.5.20	
中国农业银行股份有限公司天津和平支行	6,700,000.00	2013.10.28-2026.5.20	
上海浦东发展银行股份有限公司天津分行	73,500,000.00	2013.10.28-2026.11.20	
中国建设银行股份有限公司天津和平支行	46,850,000.00	2013.10.28-2026.11.20	
中国农业银行股份有限公司天津和平支行	6,700,000.00	2013.10.28-2026.11.20	
中国银行股份有限公司天津河北支行	34,794,021.97	2020.01.20-2026.12.21	天津市津沧高速公路改造 PPP 项目特许经营期结束后次年的第二季度应收账款 104960 万元
国家开发银行天津市分行	92,135,000.00	2024.1.2-2026.6.18	《天津市公共租赁住房特许经营协议》(含补充协议)及协议项下的全部权益和收益所形成的应收账款
国家开发银行天津市分行	92,135,000.00	2024.1.2-2026.12.18	《天津市公共租赁住房特许经营协议》(含补充协议)及协议项下的全部权益和收益所形成的应收账款
合计	1,549,879,907.89	--	--

抵押借款明细如下：

贷款单位	期末余额	借款期限	抵押物
国家开发银行天津市分行	302,000,000.00	2024.1.2-2026.1.2	海柳已取得 70 号地的土地使用权,金钟 10 号地的土地使用权,海柳一期 67 号地块

贷款单位	期末余额	借款期限	抵押物
国家开发银行天津市分行	312,500,000.00	2024.1.2-2026.7.2	海柳已取得 70 号地的土地使用权,金钟 10 号地的土地使用权,海柳一期 67 号地块
中国工商银行股份有限公司天津分行营业部	36,200,000.00	2024.1.18-2026.1.17	抵押品：天津市海河建设发展投资有限公司持有的奥 A 办公楼(河北区海河东路 59 号-66 号)房产 质押品：天津市市政投资有限公司持有的天津创业环保有限公司 5000 万股股权、天津高速公路集团有限公司持有的天津市高速公路经营开发有限公司 35%股权
中国工商银行股份有限公司天津分行营业部	36,200,000.00	2024.1.18-2026.7.17	抵押品：天津市海河建设发展投资有限公司持有的奥 A 办公楼(河北区海河东路 59 号-66 号)房产 质押品：天津市市政投资有限公司持有的天津创业环保有限公司 5000 万股股权、天津高速公路集团有限公司持有的天津市高速公路经营开发有限公司 35%股权
中国农业银行股份有限公司郯城县支行	3,217,577.56	2020.3.27-2026.12.21	项目土地权及房产设备
江苏高邮农村商业银行股份有限公司龙虬支行	8,136,247.01	2023.2.10-2026.10.9	高邮康博名下厂房
中国建设银行股份有限公司天津和平支行	7,538,400.00	2025.6.27-2026.11.15	历史文化名城保护及活化利用项目未来形成的地上建筑物/房屋，权证号为房地证津字第 1010110080850 号的房地产，权证号为津字第 101011101331 号的房地产，本项目《经营收益权转让协议》项下享有的全部权益和收益，权证号为房地证津字第 101011203610 号的房地产，权证号为房地产津字第 101011410551 号的房地产；保证人：天津高速公路集团有限公司
国家开发银行天津市分行	3,230,800.00	2025.6.30-2026.11.15	历史文化名城保护及活化利用项目未来形成的地上建筑物/房屋，权证号为房地证津字第 1010110080850 号的房地产，权证号为津字第 101011101331 号的房地产，本项目《经营收益权转让协议》项下享有的全部权益和收益，权证号为房地证津字第 101011203610 号的房地产，权证号为房地产津字第 101011410551 号的房地产；保证人：天津高速公路集团有限公司
上海浦东发展银行股份有限公司天津分行	15,071,408.33	2023.3.30-2026.3.25	天津市生态城产业园运营管理有限公司坐落于滨海新区中新天津生态城动漫中

贷款单位	期末余额	借款期限	抵押物
			路 126 号动漫大厦；保证人：天津生态城投资开发有限公司
兴业银行股份有限公司天津分行	280,000.00	2024.2.4-2026.12.1	天津市城泽房地产开发有限公司开发的泽玺园 1-14 号楼在建工程连同整宗土地使用权，同时由天津城市基础设施建设投资集团有限公司提供保证担保
中国工商银行股份有限公司天津分行	31,790,952.77	2024.9.27-2026.9.27	天津市城泽房地产开发有限公司开发的泽宸园 3-4、6-12、14-15 号楼在建工程连同整宗土地使用权
中国银行股份有限公司天津分行	30,582,878.17	2024.9.27-2026.9.27	天津市城泽房地产开发有限公司开发的泽宸园 3-4、6-12、14-15 号楼在建工程连同整宗土地使用权
中国银行股份有限公司天津西青支行	12,951,024.18	2025.4.11-2026.8.5	天津市城筑房地产开发有限公司所有的天津市西青区水西 C 地块土地使用权
中国农业银行股份有限公司天津河东支行	9,998,127.80	2025.4.11-2026.8.5	天津市城筑房地产开发有限公司所有的天津市西青区水西 C 地块土地使用权
上海浦东发展银行股份有限公司天津分行	6,216,259.09	2025.4.11-2026.8.5	天津市城筑房地产开发有限公司所有的天津市西青区水西 C 地块土地使用权
中国银行股份有限公司万宁支行	49,000,000.00	2020.2.28-2026.2.28	石梅半岛希尔顿逸林湖度假酒店
中国建设银行股份有限公司天津市分行	9,657,443.04	2024.9.29-2026.9.28	万辛庄二期 A 地块（万欣檀园）27,434.88 平方米的在建建筑物及其占用范围内的土地使用权
国家开发银行天津市分行	3,500,000.00	2021.10.15-2026.9.21	天津市河北区进步道 41-51 号、69-73 号、75-89 号；天津市河北区民族路 26-30 号、27-37 号；天津市河北区胜利路 421-425 号资产(土地及地上建筑物)提供抵押担保，同时，天津城市基础设施建设投资集团有限公司、天津市海河建设发展投资有限公司承担连带保证责任
国家开发银行天津市分行	2,400,000.00	2021.11.25-2026.9.21	天津市河北区进步道 41-51 号、69-73 号、75-89 号；天津市河北区民族路 26-30 号、27-37 号；天津市河北区胜利路 421-425 号资产(土地及地上建筑物)提供抵押担保，同时，天津城市基础设施建设投资集团有限公司、天津市海河建设发展投资有限公司承担连带保证责任
合计	880,471,117.95	--	--

保证借款明细如下：

贷款单位	期末余额	借款期限	保证人
国家开发银行天津市分行	13,000,000.00	2024.12.13-2026.11.15	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
天津津南村镇银行股份有限公司	5,400,000.00	2023.11.17-2026.11.12	天津海河金岸投资建设开发有限公司

贷款单位	期末余额	借款期限	保证人
天津津南村镇银行股份有限公司	3,600,000.00	2023.12.8-2026.11.12	天津海河金岸投资建设开发有限公司
天津津南村镇银行股份有限公司	4,500,000.00	2023.12.21-2026.11.12	天津海河金岸投资建设开发有限公司
天津津南村镇银行股份有限公司	4,500,000.00	2024.2.1-2026.11.12	天津海河金岸投资建设开发有限公司
天津滨海农村商业银行股份有限公司河西支行	163,529,455.56	2021.10.29-2026.10.28	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
天津银行股份有限公司第二中心支行	4,000,000.00	2024.4.28-2026.9.21	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
天津农村商业银行股份有限公司营业部	20,000,000.00	2024.4.30-2026.10.29	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
天津银行股份有限公司第二中心支行	20,000,000.00	2024.6.28-2026.12.21	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
天津农村商业银行股份有限公司营业部	20,000,000.00	2025.1.2-2026.12.29	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
天津滨海农村商业银行股份有限公司河西支行	54,000,000.00	2025.12.18-2026.12.18	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
哈尔滨银行股份有限公司天津静海支行	10,000,000.00	2025.6.12-2026.12.20	天津高速公路集团有限公司、天津市海河风貌建设发展有限公司
中国建设银行股份有限公司天津和平支行	30,000,000.00	2025.7.25-2026.7.25	天津高速公路集团有限公司
中国建设银行股份有限公司天津和平支行	6,666,666.67	2025.9.19-2026.7.25	天津高速公路集团有限公司
中国工商银行股份有限公司天津市分行营业部	2,000,000.00	2025.9.19-2026.7.25	天津高速公路集团有限公司
上海银行股份有限公司天津分行	1,333,333.33	2025.9.19-2026.7.25	天津高速公路集团有限公司
哈尔滨银行股份有限公司天津静海支行	10,000,000.00	2025.9.19-2026.9.20	天津高速公路集团有限公司、天津市海河风貌建设发展有限公司
中国工商银行股份有限公司浙江省分行营业部	3,002,750.00	2016.4.1-2026.3.29	天津创业环保集团股份有限公司
中国光大银行股份有限公司天津分行	9,828,547.00	2023.11.6-2026.11.6	天津创业环保集团股份有限公司
中国邮政储蓄银行股份有限公司天津红桥区支行	1,204.17	2025.12.25-2026.12.25	天津创业环保集团股份有限公司
中国银行股份有限公司临夏市红园新村支行	7,190,000.00	2021.11.30-2026.12.30	天津创业环保集团股份有限公司
中国建设银行股份有限公司西安劳动路支行	40,000,000.00	2021.2.9-2026.12.21	天津创业环保集团股份有限公司
中国建设银行股份有限公司德清支行	17,135,896.14	2019.3.15-2026.12.20	天津创业环保集团股份有限公司

贷款单位	期末余额	借款期限	保证人
中国银行股份有限公司贵阳市甲秀支行	425,558.90	2025.12.24-2026.12.23	天津创业环保集团股份有限公司
中国民生银行股份有限公司天津分行	3,382,825.00	2020.8.10-2026.12.20	天津创业环保集团股份有限公司
中国农业银行股份有限公司洪湖爱国路分理处	23,603,877.14	2019.8.1-2026.12.20	天津创业环保集团股份有限公司
上海银行股份有限公司天津分行	93,527.74	2019.11.25-2026.3.20	天津创业环保集团股份有限公司
兴业银行股份有限公司天津分行、国家开发银行天津市分行	2,000,000.00	2023.12.28-2026.12.28	天津创业环保集团股份有限公司
徽商银行股份有限公司阜阳清问东路支行	10,581,965.28	2024.2.6-2026.12.20	天津创业环保集团股份有限公司
中国农业银行股份有限公司界首市支行	32,024,758.28	2020.1.3-2026.12.20	天津创业环保集团股份有限公司
中国银行股份有限公司颍上县支行	5,610,086.45	2017.8.18-2026.12.20	天津创业环保集团股份有限公司
中国农业银行股份有限公司合肥新站高新区支行	19,485,242.98	2019.4.26-2026.12.20	天津创业环保集团股份有限公司
中国农业银行股份有限公司咸宁市分行赤壁支行	8,844,408.97	2020.1.14-2026.1.13	天津创业环保集团股份有限公司
中国民生银行股份有限公司天津分行营业部	6,655,296.46	2021.5.26-2026.12.20	天津创业环保集团股份有限公司
江苏高邮农村商业银行股份有限公司龙虬支行	1,519,707.71	2023.6.29-2026.12.20	天津创业环保集团股份有限公司
兴业银行股份有限公司天津分行	944,203.13	2025.10.20-2026.10.20	天津创业环保集团股份有限公司
兴业银行股份有限公司天津分行	3,006,703.13	2025.10.28-2026.12.21	天津创业环保集团股份有限公司
兴业银行股份有限公司天津友谊支行	5,699,163.26	2024.4.24-2026.10.18	天津创业环保集团股份有限公司
中国农业银行股份有限公司天津南开支行	3,987,657.12	2023.4.28-2026.12.20	天津创业环保集团股份有限公司
国家开发银行天津市分行	52,251.24	2025.2.26-2026.12.20	天津创业环保集团股份有限公司
兴业银行股份有限公司天津分行	693,529.51	2024.12.26-2026.12.21	天津创业环保集团股份有限公司
兴业银行股份有限公司天津分行	1,414,885.76	2025.8.27-2026.12.20	天津创业环保集团股份有限公司
国家开发银行天津市分行	1,185,675.28	2022.10.19-2026.11.15	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中信银行股份有限公司天津分行	23,950,000.00	2025.2.14-2026.5.31	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中信银行股份有限公司天津分行	23,950,000.00	2025.2.14-2026.11.30	天津城市基础设施建设投资集团有限公司

贷款单位	期末余额	借款期限	保证人
中信银行股份有限公司天津分行	23,270,000.00	2025.2.8-2026.5.31	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中信银行股份有限公司天津分行	23,270,000.00	2025.2.8-2026.11.30	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中信银行股份有限公司天津分行	26,400,000.00	2025.1.23-2026.5.31	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中信银行股份有限公司天津分行	26,400,000.00	2025.1.23-2026.11.30	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中信银行股份有限公司天津分行	26,400,000.00	2025.1.26-2026.5.31	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中信银行股份有限公司天津分行	26,400,000.00	2025.1.26-2026.11.30	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中国农业银行股份有限公司天津市分行	52,366.98	2024.9.12-2026.3.20	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中国农业银行股份有限公司天津市分行	5,920,200.00	2024.9.12-2026.5.15	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中国农业银行股份有限公司天津市分行	4,844,000.00	2024.9.12-2026.11.15	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中国农业银行份有限公司天津河东支行	2,000,000.00	2025.12.25-2026.5.12	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中国农业银行份有限公司天津河东支行	38,000,000.00	2025.12.25-2026.11.12	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中国民生银行股份有限公司天津分行	25,000,000.00	2025.2.19-2026.2.19	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中国民生银行股份有限公司天津分行	25,000,000.00	2025.2.19-2026.8.19	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中国建设银行股份有限公司天津和平支行	31,650,000.00	2024.4.1-2026.5.31	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中国建设银行股份有限公司天津和平支行	31,650,000.00	2024.4.1-2026.11.21	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
北京银行股份有限公司天津分行	15,000,000.00	2025.11.28-2026.5.28	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
北京银行股份有限公司天津分行	15,000,000.00	2025.11.28-2026.11.28	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
国家开发银行天津市分行	72,160,000.00	2020.9.18-2026.6.1	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
国家开发银行天津市分行	72,160,000.00	2020.9.18-2026.12.1	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
国家开发银行天津市分行	1,069,312.05	2020.9.18-2026.3.20	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
国家开发银行天津市分行	10,000,000.00	2023.4.4-2026.4.4	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
国家开发银行天津市分行	10,000,000.00	2023.4.4-2026.5.15	天津城市基础设施建设投资集团有限公司

贷款单位	期末余额	借款期限	保证人
国家开发银行天津市分行	13,500,000.00	2023.4.4-2026.11.15	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
国家开发银行天津市分行	3,600,000.00	2023.4.4-2026.4.4	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
国家开发银行天津市分行	3,650,000.00	2023.4.4-2026.5.15	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
国家开发银行天津市分行	7,250,000.00	2023.4.4-2026.11.15	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
国家开发银行天津市分行	11,600,000.00	2023.12.4-2026.12.3	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
国家开发银行天津市分行	262,193.44	2023.12.4-2026.3.20	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
国家开发银行天津市分行	4,680,000.00	2024.5.6-2026.5.5	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
国家开发银行天津市分行	56,120,000.00	2024.5.6-2026.11.6	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
国家开发银行天津市分行	530,464.44	2024.5.6-2026.3.20	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
国家开发银行天津市分行	72,000,000.00	2024.9.20-2026.5.15	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
国家开发银行天津市分行	72,000,000.00	2024.9.20-2026.11.15	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
国家开发银行天津市分行	345,438.47	2024.9.20-2026.3.20	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
国家开发银行天津市分行	29,762,500.00	2024.9.12-2026.5.15	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
国家开发银行天津市分行	24,352,500.00	2024.9.12-2026.11.15	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
国家开发银行天津市分行	263,265.80	2024.9.12-2026.3.20	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中国工商银行股份有限公司天津海河大观支行	144,672.63	2024.9.12-2026.3.20	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中国工商银行股份有限公司天津海河大观支行	16,355,400.00	2024.9.12-2026.5.15	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中国工商银行股份有限公司天津海河大观支行	13,382,400.00	2024.9.12-2026.11.15	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中国银行股份有限公司天津市分行	66,226.20	2024.9.12-2026.3.20	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中国银行股份有限公司天津市分行	7,486,900.00	2024.9.12-2026.5.15	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中国银行股份有限公司天津市分行	6,126,000.00	2024.9.12-2026.11.15	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中国银行股份有限公司天津市分行	10,000,000.00	2025.2.28-2026.2.27	天津城市基础设施建设投资集团有限公司

贷款单位	期末余额	借款期限	保证人
中国银行股份有限公司天津市分行	10,000,000.00	2025.2.28-2026.8.27	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中国银行股份有限公司天津市分行	10,000,000.00	2025.6.25-2026.6.21	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中国银行股份有限公司天津市分行	10,000,000.00	2025.6.25-2026.12.21	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
广发银行股份有限公司天津分行	10,000.00	2025.5.28-2026.5.27	天津市政投资有限公司
广发银行股份有限公司天津分行	10,000.00	2025.5.28-2026.11.27	天津市政投资有限公司
广发银行股份有限公司天津分行	10,000.00	2025.6.25-2026.6.24	天津市政投资有限公司
天津农村商业银行股份有限公司营业部	20,000,000.00	2024.4.28-2025.12.29	天津市政投资有限公司
天津农村商业银行股份有限公司营业部		2025.12.29-2026.10.27	天津高速公路集团有限公司
天津银行股份有限公司第二中心支行	10,000,000.00	2024.7.31-2026.12.21	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
天津滨海农村商业银行股份有限公司	1,920,000.00	2025.12.18-2026.12.14	天津高速公路集团有限公司
中国建设银行股份有限公司天津和平支行	360,000.00	2024.6.25-2026.5.15	天津市高速公路经营开发有限公司
中国建设银行股份有限公司天津和平支行	360,000.00	2024.6.25-2026.11.15	天津市高速公路经营开发有限公司
中国建设银行股份有限公司天津和平支行	16,421.28	2024.6.25-2026.3.20	天津市高速公路经营开发有限公司
国家开发银行天津市分行	222,545.45	2025.3.28-2026.3.30	天津高速公路集团有限公司
国家开发银行天津市分行	194,709.83	2023.12.22-2026.12.22	天津高速公路集团有限公司
国家开发银行天津市分行	33,104.57	2023.12.22-2026.3.20	天津高速公路集团有限公司
中国工商银行股份有限公司天津佟楼支行	100,470,555.56	2020.6.24-2026.12.31	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中国建设银行股份有限公司天津和平支行	50,399,313.83	2015.2.9-2026.12.31	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
上海银行股份有限公司天津分行	1,500,580,638.89	2024.3.28-2026.12.31	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
合计	3,208,510,305.63	--	--

信用借款明细如下：

贷款单位	期末余额
国家开发银行天津市分行	439,950,221.00
国家开发银行天津市分行	192,094,500.00

贷款单位	期末余额
国家开发银行天津市分行	54,533,500.00
中国银行股份有限公司天津市分行	123,750,000.00
中国银行股份有限公司天津市分行	168,000,000.00
中国银行股份有限公司天津市分行	240,000,000.00
中国银行股份有限公司天津市分行	240,000,000.00
中国银行股份有限公司天津市分行	120,000,000.00
中国银行股份有限公司天津市分行	120,000,000.00
华夏银行股份有限公司天津分行	51,000,000.00
华夏银行股份有限公司天津分行	47,000,000.00
天津农村商业银行股份有限公司	10,000,000.00
中信银行股份有限公司天津分行	2,000,000.00
渤海银行股份有限公司天津河东支行	4,000,000.00
上海浦东发展银行股份有限公司天津分行	45,000,000.00
山东文登农村商业银行股份有限公司	208,616.67
兴业银行股份有限公司大连高新园区支行	104,023.75
北京银行股份有限公司天津分行	2,552,708.33
中国工商银行股份有限公司天津市西康路支行	10,121,534.72
中国光大银行股份有限公司天津分行	271,428.50
国家开发银行天津市分行	3,031,875.56
国家开发银行天津市分行	34,389,871.77
中国进出口银行天津分行	1,111,543.06
中国进出口银行天津分行	1,074,486.81
中国建设银行股份有限公司天津河北支行	2,038,102.78
中国建设银行股份有限公司天津河北支行	2,130,625.00
中国建设银行股份有限公司天津河北支行	2,033,000.00
中国建设银行股份有限公司天津河北支行	196,122,772.22
中国建设银行股份有限公司天津河北支行	97,063,723.61
中国建设银行股份有限公司天津河北支行	2,065,037.50
中国建设银行股份有限公司天津河北支行	2,071,087.50

贷款单位	期末余额
中国建设银行股份有限公司天津河北支行	2,065,080.97
中国农业银行股份有限公司天津南开支行	3,089,015.97
中国农业银行股份有限公司天津南开支行	2,070,369.44
上海浦东发展银行股份有限公司天津分行	5,035,750.00
上海银行股份有限公司天津分行	223,219.17
上海银行股份有限公司天津分行	235,750.00
兴业银行股份有限公司天津分行	2,053,659.22
兴业银行股份有限公司天津分行	2,032,190.28
招商银行股份有限公司天津分行	142,613,208.33
中国银行股份有限公司天津滨湖路支行	100,062,638.89
中国银行股份有限公司河西支行	10,062,205.00
中信银行股份有限公司华津支行	409,486.67
中信银行股份有限公司华津支行	135,750.00
华夏银行股份有限公司天津高新区支行	1,915,200.00
上海浦东发展银行股份有限公司天津分行	60,203,500.00
兴业银行股份有限公司天津分行	20,122,283.33
兴业银行股份有限公司天津分行	20,092,613.89
兴业银行股份有限公司天津分行	15,085,800.00
上海银行股份有限公司天津分行	218,456.94
上海银行股份有限公司天津分行	10,238,333.33
中国银行股份有限公司天津滨海分行	9,626,221.42
中国银行股份有限公司天津滨海分行	1,164,175.00
中国银行股份有限公司天津滨海分行	1,224,209.03
中信银行股份有限公司滨海新区分行	159,918,403.13
交通银行股份有限公司天津市分行	2,851,480.00
国家开发银行天津市分行	2,016.67
中国光大银行股份有限公司天津滨海分行	48,039,600.00
中国光大银行股份有限公司天津滨海分行	148,622,512.50
中信银行股份有限公司天津分行	14,864,293.13

贷款单位	期末余额
兴业银行股份有限公司天津分行	20,293,906.25
上海浦东发展银行股份有限公司天津分行	9,090,646.11
中国光大银行股份有限公司天津滨海分行	7,155,316.63
中国工商银行股份有限公司天津自由贸易试验区分行	10,156,750.00
中国建设银行股份有限公司天津开发分行	279,225,912.50
中国建设银行股份有限公司天津开发分行	179,144,940.28
中国建设银行股份有限公司天津开发分行	4,128,910.83
中国光大银行股份有限公司天津滨海分行	99,090,750.00
中国光大银行股份有限公司天津滨海分行	1,074,790.83
中国工商银行股份有限公司天津自由贸易试验区分行	14,823,745.83
中国工商银行股份有限公司天津自由贸易试验区分行	14,862,296.51
中国工商银行股份有限公司天津中新生态城支行	8,771,902.76
中国农业银行股份有限公司天津港保税区支行	1,244,869.14
中国建设银行股份有限公司天津和平支行	10,000,000.00
中国建设银行股份有限公司天津和平支行	10,000,000.00
中国建设银行股份有限公司天津和平支行	10,000,000.00
中国建设银行股份有限公司天津和平支行	10,000,000.00
中国工商银行股份有限公司天津河西支行	408,375.00
中国工商银行股份有限公司天津河西支行	5,000,000.00
中国工商银行股份有限公司天津河西支行	5,000,000.00
兴业银行股份有限公司天津分行	15,000,000.00
兴业银行股份有限公司天津分行	15,000,000.00
天津农村商业银行股份有限公司	20,000,000.00
天津农村商业银行股份有限公司	20,000,000.00
天津滨海农村商业银行股份有限公司	15,600,000.00
天津滨海农村商业银行股份有限公司	15,600,000.00
上海银行股份有限公司天津分行	200,000.00
上海银行股份有限公司天津分行	200,000.00
平安银行股份有限公司天津分行	1,000,000.00

贷款单位	期末余额
平安银行股份有限公司天津分行	11,500,000.00
平安银行股份有限公司天津分行	16,500,000.00
平安银行股份有限公司天津分行	1,000,000.00
国开新型政策性金融工具有限公司	200,000.00
国开新型政策性金融工具有限公司	300,000.00
大连银行股份有限公司天津分行	40,000,000.00
大连银行股份有限公司天津分行	40,000,000.00
国家开发银行天津市分行	130,494.97
国家开发银行天津市分行	104,195.17
广发银行股份有限公司天津分行	10,000.00
广发银行股份有限公司天津分行	10,000.00
合计	3,909,823,883.90

3、 一年内到期的应付债券明细列示如下：

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期末余额
16 津投 03	2,000,000,000.00	2016-8-15	10 年	2,000,000,000.00	2,026,649,315.06
19 津投 04	1,250,000,000.00	2019-1-22	10 年	1,250,000,000.00	57,976,027.39
19 津投 06	1,300,000,000.00	2019-2-26	10 年	1,300,000,000.00	54,561,890.40
19 津投 08	670,000,000.00	2019-4-12	10 年	670,000,000.00	25,294,794.52
19 津投 12	1,000,000,000.00	2019-5-17	5+5 年	1,000,000,000.00	6,666,891.78
19 津投 27	1,000,000,000.00	2019-12-10	10 年	1,000,000,000.00	2,794,520.55
20 津投 06	1,000,000,000.00	2020-3-2	10 年	1,000,000,000.00	35,114,794.52
20 津投 10	1,000,000,000.00	2020-4-15	10 年	1,000,000,000.00	30,015,616.44
20 津投 11	1,200,000,000.00	2020-6-9	3+3 年	1,200,000,000.00	10,195,057.53
23 津投 26	1,000,000,000.00	2023-11-22	3 年	1,000,000,000.00	1,004,164,383.56
23 津投 28	1,000,000,000.00	2023-12-14	3 年	1,000,000,000.00	1,001,572,602.74
24 津投 01	900,000,000.00	2024-1-15	2 年	900,000,000.00	927,279,369.86
24 津投 02	1,000,000,000.00	2024-1-15	3 年	1,000,000,000.00	33,943,835.62
24 津投 03	500,000,000.00	2024-2-26	3 年	500,000,000.00	12,195,890.41

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期末余额
24 津投 04	500,000,000.00	2024-2-26	5 年	500,000,000.00	14,719,178.08
24 津投 05	600,000,000.00	2024-3-19	3 年	600,000,000.00	13,728,000.00
24 津投 06	900,000,000.00	2024-3-19	5 年	900,000,000.00	25,034,794.52
24 津投 08	500,000,000.00	2024-4-11	3 年	500,000,000.00	10,654,520.55
24 津投 09	500,000,000.00	2024-4-11	5 年	500,000,000.00	12,585,205.48
24 津投 10	500,000,000.00	2024-4-11	7 年	500,000,000.00	14,265,616.44
24 津投 11	700,000,000.00	2024-4-26	3 年	700,000,000.00	13,737,260.27
24 津投 12	500,000,000.00	2024-4-26	5 年	500,000,000.00	11,977,808.22
24 津投 13	300,000,000.00	2024-4-26	7 年	300,000,000.00	8,120,547.95
24 津投 14	1,000,000,000.00	2024-5-22	3 年	1,000,000,000.00	16,421,917.81
24 津投 15	1,000,000,000.00	2024-5-22	5 年	1,000,000,000.00	21,044,383.56
24 津投 17	500,000,000.00	2024-6-12	3 年	500,000,000.00	6,718,356.16
24 津投 18	1,000,000,000.00	2024-6-12	5 年	1,000,000,000.00	15,804,657.53
24 津投 19	500,000,000.00	2024-6-12	7 年	500,000,000.00	9,361,643.84
24 津投 20	500,000,000.00	2024-6-20	3 年	500,000,000.00	6,227,123.29
24 津投 21	500,000,000.00	2024-6-20	5 年	500,000,000.00	7,038,219.18
24 津投 22	500,000,000.00	2024-6-20	7 年	500,000,000.00	8,372,602.74
24 津投 23	500,000,000.00	2024-7-17	3 年	500,000,000.00	5,321,095.89
24 津投 24	600,000,000.00	2024-7-17	5 年	600,000,000.00	7,640,547.95
24 津投 25	500,000,000.00	2024-7-17	10 年	500,000,000.00	7,458,630.14
24 津投 26	1,500,000,000.00	2024-11-11	2 年	1,500,000,000.00	1,505,034,246.58
24 津投 27	1,500,000,000.00	2024-11-19	3 年	1,500,000,000.00	4,515,616.44
24 津投 28	1,000,000,000.00	2024-11-28	2 年	1,000,000,000.00	1,001,849,315.07
25 津投 01	1,090,000,000.00	2025-3-19	3 年	1,090,000,000.00	21,352,054.79
25 津投 02	500,000,000.00	2025-3-19	5 年	500,000,000.00	11,635,890.41
25 津投 03	600,000,000.00	2025-6-12	5 年	600,000,000.00	7,654,684.93
25 津投 04	600,000,000.00	2025-6-12	7 年	600,000,000.00	9,355,726.03
25 津投 05	580,000,000.00	2025-7-14	5 年	580,000,000.00	5,988,619.18

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期末余额
25 津投 06	500,000,000.00	2025-7-14	7 年	500,000,000.00	6,134,931.51
25 津投 07	500,000,000.00	2025-11-18	3 年	500,000,000.00	1,121,917.81
25 津投 08	400,000,000.00	2025-11-18	5 年	400,000,000.00	1,035,616.44
23 津城建 MTN012	500,000,000.00	2023-11-14	912 天	500,000,000.00	502,897,260.27
23 津城建 MTN014	1,500,000,000.00	2023-12-6	913 天	1,500,000,000.00	1,503,945,205.48
23 津城建 MTN015	1,500,000,000.00	2023-12-12	3 年	1,500,000,000.00	1,503,318,493.15
23 津城建 MTN016	1,500,000,000.00	2023-12-21	3 年	1,500,000,000.00	1,501,643,835.62
23 津城建 MTN017	1,000,000,000.00	2023-12-18	1023 天	1,000,000,000.00	1,001,435,342.47
24 津城建 MTN001	2,000,000,000.00	2024-1-2	3 年	2,000,000,000.00	2,079,163,835.62
24 津城建 MTN002	2,000,000,000.00	2024-1-5	1022 天	2,000,000,000.00	2,075,130,958.90
24 津城建 MTN003	1,500,000,000.00	2024-1-9	912 天	1,500,000,000.00	1,551,498,082.19
24 津城建 MTN004	1,800,000,000.00	2024-1-11	2 年	1,800,000,000.00	1,856,387,835.62
24 津城建 MTN005	2,000,000,000.00	2024-1-16	3 年	2,000,000,000.00	69,800,000.00
24 津城建 MTN006	2,000,000,000.00	2024-1-22	1022 天	2,000,000,000.00	2,064,652,054.79
24 津城建 MTN007	2,000,000,000.00	2024-1-25	2 年	2,000,000,000.00	2,060,175,342.47
24 津城建 MTN008	2,000,000,000.00	2024-1-30	912 天	2,000,000,000.00	2,060,024,657.53
24 津城建 MTN009	600,000,000.00	2024-2-23	1277 天	600,000,000.00	15,746,301.37
24 津城建 MTN010	2,000,000,000.00	2024-2-27	3 年	2,000,000,000.00	50,297,534.25
24 津城建 MTN011	1,000,000,000.00	2024-3-8	4 年	1,000,000,000.00	27,004,931.51
24 津城建 MTN012	1,200,000,000.00	2024-3-14	1274 天	1,200,000,000.00	32,160,000.00
24 津城建 MTN013	1,300,000,000.00	2024-3-21	3 年	1,300,000,000.00	31,467,123.29
24 津城建 MTN014	1,200,000,000.00	2024-3-22	4 年	1,200,000,000.00	32,449,315.07
24 津城建 MTN015	600,000,000.00	2024-3-27	5 年	600,000,000.00	16,510,684.93
24 津城建 MTN016	1,000,000,000.00	2024-4-2	4 年	1,000,000,000.00	27,075,616.44
24 津城建 MTN017	1,000,000,000.00	2024-4-15	5 年	1,000,000,000.00	25,572,602.74
24 津城建 MTN018	1,000,000,000.00	2024-4-23	3 年	1,000,000,000.00	19,469,589.04
24 津城建 MTN019A	500,000,000.00	2024-5-20	3 年	500,000,000.00	8,506,849.32
24 津城建 MTN019B	1,000,000,000.00	2024-5-20	5 年	1,000,000,000.00	21,883,561.64

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期末余额
24 津城建 MTN020A	500,000,000.00	2024-5-24	3 年	500,000,000.00	7,980,000.00
24 津城建 MTN020B	1,000,000,000.00	2024-5-24	5 年	1,000,000,000.00	20,700,000.00
24 津城建 MTN021	1,500,000,000.00	2024-6-4	3 年	1,500,000,000.00	22,179,452.05
24 津城建 MTN022	1,500,000,000.00	2024-6-6	4 年	1,500,000,000.00	23,677,808.22
24 津城建 MTN023	1,500,000,000.00	2024-6-14	5 年	1,500,000,000.00	23,027,671.23
24 津城建 MTN024A	500,000,000.00	2024-6-17	3 年	500,000,000.00	6,665,616.44
24 津城建 MTN024B	1,000,000,000.00	2024-6-17	5 年	1,000,000,000.00	15,166,301.37
24 津城建 MTN025	1,000,000,000.00	2024-7-2	7 年	1,000,000,000.00	15,706,849.32
24 津城建 MTN026	1,500,000,000.00	2024-7-8	5 年	1,500,000,000.00	20,686,027.40
24 津城建 MTN027	1,000,000,000.00	2024-7-11	7 年	1,000,000,000.00	15,119,726.03
24 津城建 MTN028A	1,000,000,000.00	2024-7-24	3 年	1,000,000,000.00	10,213,698.63
24 津城建 MTN028B	1,000,000,000.00	2024-7-24	5 年	1,000,000,000.00	11,572,602.74
24 津城建 MTN029	1,200,000,000.00	2024-8-1	4 年	1,200,000,000.00	11,543,671.23
24 津城建 MTN030	1,000,000,000.00	2024-8-6	7 年	1,000,000,000.00	9,947,671.23
24 津城建 MTN031	500,000,000.00	2024-8-22	10 年	500,000,000.00	5,293,835.62
24 津城建 MTN032	1,000,000,000.00	2024-8-20	5 年	1,000,000,000.00	9,291,780.82
24 津城建 MTN033	1,000,000,000.00	2024-9-11	3 年	1,000,000,000.00	7,541,917.81
24 津城建 MTN034	1,000,000,000.00	2024-10-18	3 年	1,000,000,000.00	5,247,123.29
24 津城建 MTN035	1,500,000,000.00	2024-10-28	2 年	1,500,000,000.00	1,507,101,369.86
25 津城建 MTN001	1,500,000,000.00	2025-2-21	2 年	1,500,000,000.00	29,140,273.97
25 津城建 MTN002	1,500,000,000.00	2025-3-5	3 年	1,500,000,000.00	32,161,643.84
25 津城建 MTN003	1,500,000,000.00	2025-3-24	3 年	1,500,000,000.00	28,972,602.74
25 津城建 MTN004A	1,000,000,000.00	2025-8-4	3 年	1,000,000,000.00	8,776,712.33
25 津城建 MTN004B	500,000,000.00	2025-8-4	5 年	500,000,000.00	4,898,630.14
25 津城建 MTN005	1,000,000,000.00	2025-8-28	2 年	1,000,000,000.00	6,849,315.07
25 津城建 MTN006	1,000,000,000.00	2025-9-4	3 年	1,000,000,000.00	7,176,986.30

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期末余额
25 津城建 MTN007	800,000,000.00	2025-9-10	3 年	800,000,000.00	5,646,027.40
25 津城建 MTN008	800,000,000.00	2025-9-16	4 年	800,000,000.00	5,784,986.30
25 津城建 MTN009	1,000,000,000.00	2025-9-23	3 年	1,000,000,000.00	6,319,726.03
25 津城建 MTN010	600,000,000.00	2025-9-25	2 年	600,000,000.00	3,396,328.77
25 津城建 MTN011	600,000,000.00	2025-10-21	3 年	600,000,000.00	2,684,383.56
25 津城建 MTN012	900,000,000.00	2025-10-27	3 年	900,000,000.00	3,558,082.19
25 津城建 MTN013	800,000,000.00	2025-11-19	3 年	800,000,000.00	1,933,150.68
25 津城建 MTN014	800,000,000.00	2025-11-24	2 年	800,000,000.00	1,565,150.68
25 津城建 MTN015	900,000,000.00	2025-11-26	3 年	900,000,000.00	1,855,479.45
25 津城建 MTN016	800,000,000.00	2025-12-1	2 年	800,000,000.00	1,315,068.49
25 津城建 MTN017	500,000,000.00	2025-12-8	3 年	500,000,000.00	699,452.05
太平洋-天津城投津晋高速资产支持计划	2,100,000,000.00	2021-7-27	12 年	2,100,000,000.00	166,558,343.68
24 津创环保 MTN002A	300,000,000.00	2024-8-23	3 年	300,000,000.00	2,691,780.82
24 津创环保 MTN002B	200,000,000.00	2024-8-23	5 年	200,000,000.00	2,189,315.07
25 津创环保 MTN001(绿色)	500,000,000.00	2025-7-11	3 年	500,000,000.00	5,005,479.45
科技创新绿色公司债券（第一期）	500,000,000.00	2025-9-11	3 年	500,000,000.00	3,160,547.95
24 生态城投 MTN001	500,000,000.00	2024-5-29	3 年	498,500,000.00	8,521,643.84
25 生态城投 MTN001	500,000,000.00	2025-3-13	3 年	498,800,000.00	12,927,945.95
合计	--	--	--	--	30,281,004,912.92

4、一年内到期的长期应付款

名称	期末余额
鑫源融资租赁（天津）股份有限公司	51,100,000.00
天津天保租赁有限公司	29,700,000.00
天津滨海新区科技融资租赁有限公司	66,000,000.00
天津津投租赁有限公司	2,000,000.00
远东宏信（天津）融资租赁有限公司	49,999,999.97
远东宏信（天津）融资租赁有限公司	33,333,333.36

名称	期末余额
中交雄安融资租赁有限公司	9,878,801.01
安盈商业保理有限公司	6,786,399.96
天津市排水公司资产转让款	11,295,690.57
其他	7,466,998.19
合计	267,561,223.06

（三十七）其他流动负债

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
未到期短期债券	-	1,021,807,377.05	66,849,961,501.27
理财直融	-	-	1,002,161,748.63
待转销项税	843,766,698.89	733,759,239.62	780,807,523.28
其他	4,744,780.19	4,799,205.25	17,760,451.79
合计	848,511,479.08	1,760,365,821.92	68,650,691,224.97

（三十八）长期借款分类：

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
质押借款	89,018,175,799.42	91,246,087,246.31	139,181,202,145.40
抵押借款	20,376,969,426.28	17,599,362,000.79	10,322,040,765.74
保证借款	25,785,275,930.29	19,184,967,084.89	53,608,598,148.27
信用借款	21,727,371,594.95	22,195,363,955.42	31,309,122,906.45
合计	156,907,792,750.94	150,225,780,287.41	234,420,963,965.86

其中：

质押借款明细如下：

贷款单位	期末余额	借款期限	质押物
国家开发银行天津市分行	1,961,100,000.00	2009.8.19-2034.8.18	由出质人天津市土地整理中心以其依法可以出质的应收账款，即：天津市土地出让收益权及其项下全部收益，包括但不限于，天津市中心城区 96.35 平方公里、外环线外侧 100.9 平方公里可出让土地出让收益权及其项下全部收益提供质押担保
国家开发银行天津市分行	1,386,100,000.00	2009.8.19-2034.8.18	由出质人天津市土地整理中心以其依法可以出质的应收账款，即：天津市土地出让收益权及其项下全部收益，包括但不限于，天津市中心城区 96.35

贷款单位	期末余额	借款期限	质押物
			平方公里、外环线外侧 100.9 平方公里可出让土地出让收益权及其项下全部收益提供质押担保
上海浦东发展银行股份有限公司天津浦隆支行	446,500,000.00	2020.9.18-2028.9.17	应收融资租赁款；附加保证：天津城市基础设施建设投资集团有限公司
渤海银行股份有限公司天津分行	880,000,000.00	2024.9.19-2027.9.18	应收融资租赁款；附加保证：天津城市基础设施建设投资集团有限公司
天津津融国恒商业保理有限公司	76,000,000.00	2024.9.6-2027.7.30	应收融资租赁款
中信银行股份有限公司天津分行	36,000,000.00	2025.12.25-2027.12.20	应收融资租赁款
东亚银行（中国）有限公司天津分行	67,000,000.00	2025.12.26-2027.9.29	应收融资租赁款
天津银行股份有限公司第二中心支行	192,736,000.00	2025.12.29-2028.12.21	应收融资租赁款；附加保证：天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中国光大银行股份有限公司天津分行营业部	70,000,000.00	2025.12.25-2027.12.21	应收融资租赁款；附加保证：天津市政投资有限公司
天津银行第二中心支行	9,500,000.00	2021.3.19-2028.3.18	天津市环境建设投资有限公司名下非上市子公司天津生态城环保有限公司股权，保证人：天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中国建设银行股份有限公司天津和平支行	293,437,500.00	2025.1.17-2044.1.17	保证人：天津城市基础设施建设投资集团有限公司。质押物：与天津市垃圾分类处理中心签署的《特许经营协议》项下的全部应收账款；与国网天津市电力公司签署的编号为 GF-2021-0511 的《购售电合同》项下的全部应收账款及未来 19 年内签署《购售电合同》并形成的全部应收账款；与中石化绿源地热能开发有限公司天津分公司签署的编号为 TH-QT-2023-020 的《余热利用合作协议》项下的全部应收账款及未来 19 年内签署《余热利用合作协议》并形成的全部应收账款；与唐山鸿德环保科技有限公司签置的编号为 THZS2024IY090022 的《炉渣处理合同》项下的全部应收账款及未来 19 年内签署《炉渣处理合同》并形成的全部应收账款
中国民生银行股份有限公司天津分行	332,562,500.00	2025.1.17-2044.1.17	
交通银行股份有限公司扬州分行	51,286,146.00	2025.1.20-2029.5.22	宝应县仙荷污水厂扩建项目特许经营权
中国民生银行股份有限公司文登支行	4,844,776.08	2022.11.21-2028.11.21	文登污水处理厂深度提标改造工程补充协议的污水处理收费权
兰州银行股份有限公司临夏分行	45,195,100.00	2024.9.20-2044.9.11	临夏市创业水务有限公司临夏污水处理厂污水处理项目特许经营权

贷款单位	期末余额	借款期限	质押物
国家开发银行新疆维吾尔自治区分行	266,250,644.28	2023.6.25-2043.6.25	《克拉玛依市南郊污水处理厂特许经营项目协议》及《克拉玛依市南郊污水处理厂特许经营项目承继协议》项下享有的全部权益和收益
中国农业发展银行酒泉市肃州区支行	282,000,000.00	2020.2.27-2035.2.26	《政府和社会资本合作（PPP）模式建设酒泉市肃州区第一、第二污水处理厂项目合同》项下的应收账款
中国银行股份有限公司大连星海湾支行	39,045,257.57	2018.4.3-2029.12.30	春柳河污水处理厂一期升级扩建工程 PPP 项目合作协议项下应收账款
中国工商银行股份有限公司天津西康路支行	354,000,000.00	2021.9.14-2031.9.10	特许经营协议项下东郊污水处理厂扩建及提标工程项目享有的全部收益和权益
中国工商银行股份有限公司天津西康路支行	600,280,000.00	2021.5.31-2031.5.31	特许经营协议项下津沽污水处理厂扩建及提标工程项目享有的全部收益和权益
中国农业银行股份有限公司天津南开支行	344,480,926.59	2022.7.1-2033.11.12	特许经营协议项下北仓污水处理厂扩建及提标工程项目享有的全部收益和权益
中国银行股份有限公司曲靖市分行	46,625,300.00	2023.6.29-2037.6.28	会泽县污水处理厂特许经营权的相关收益权及收益
中信银行股份有限公司贵阳分行营业部	72,770,000.00	2025.3.31-2035.3.31	瓮安县二、三期污水处理厂特许经营权
曲靖市商业银行股份有限公司南苑路支行	1,506,934.33	2025.12.10-2039.7.21	会泽县城污水处理厂三期建设项目(扩容)特许经营权项下的收益权
招商银行股份有限公司长沙分行	47,498,901.75	2022.1.21-2034.12.29	《宁乡经济技术开发区污水处理厂及其配套管网工程 ppp 项目特许经营协议》、《宁乡经济技术开发区污水处理厂及其配套管网工程 ppp 项目特许经营协议补充协议》、《宁乡经济技术开发区污水处理厂及其配套管网工程 ppp 项目特许经营协议补充协议（二）》项下的污水处理费收费权
中国银行股份有限公司宁乡县支行	51,551,940.64	2019.7.3-2036.5.23	宁乡经济技术开发区污水处理及回用一期工程项目收费权
中国农业发展银行石家庄市藁城区支行	53,631,124.37	2019.12.20-2034.12.12	《河北省石家庄市藁城区区域水环境综合提升工程 PPP 项目合同》项下贷款期限内应收账款中的可行性缺口补助
招商银行股份有限公司天津分行	99,914,070.00	2021.10.29-2036.5.20	天津市西青区大寺污水处理厂 TOT 项目污水处理收费权
中国邮政储蓄银行股份有限公司六安市分行	123,239,887.25	2020.11.12-2041.8.19	在《安徽省六安市霍邱县城北第二污水处理厂一期（近期实施）PPP 项目合同》及其继承协议项下享有的全部权益和收益

贷款单位	期末余额	借款期限	质押物
中国建设银行股份有限公司霍邱支行	40,350,000.00	2025.3.20-2050.3.19	霍邱创环水务有限公司霍邱县城北污水处理厂(含城南、滨河路、城东污水提升泵站)特许经营项目污水处理收费权
安徽马鞍山农村商业银行股份有限公司含山支行	132,790,013.00	2023.12.26-2032.12.26	含山项目特许经营协议下享有的全部权益和收益
中国民生银行股份有限公司合肥分行营业部	118,911,898.02	2024.7.11-2037.7.10	合肥市于湾污水处理厂 PPP 项目污水处理服务费用收入
芜湖扬子农村商业银行股份有限公司	26,311,547.18	2025.12.24-2035.12.24	芜湖创环水务有限公司运营期前 15 年收费权
芜湖扬子农村商业银行股份有限公司	16,601,410.82	2025.12.26-2035.12.26	芜湖创环水务有限公司运营期前 15 年收费权
芜湖扬子农村商业银行股份有限公司	4,369,600.00	2025.12.26-2035.12.26	芜湖创环水务有限公司运营期前 15 年收费权
国家开发银行天津市分行	114,560,000.00	2023.7.28-2043.7.28	咸阳路、北仓、津沽污水处理厂分布式光伏发电项目《能源管理合同》项下享有的全部权益和收益
中国建设银行股份有限公司天津和平支行	188,543.20	2021.8.13-2028.8.13	质押物为房屋租金及经营收益，担保人为天津市建设投资有限公司
中国农业发展银行天津市滨海分行	316,494,175.08	2023.3.29-2040.3.28	天津市海绵城市建设试点（中新生态城片区）PPP 项目合同
中国邮政储蓄银行股份有限公司天津分行	2,018,751,000.00	2020.3.26-2045.3.25	天津高速公路集团有限公司拥有的 14 条高速公路通行费收费权及其项下的全部收益和权益;天津城市基础设施建设投资集团有限公司提供连带责任担保
中国银行股份有限公司天津市分行	8,075,004,900.00	2020.3.26-2045.3.25	
中国农业银行股份有限公司天津河东支行	6,385,184,013.65	2020.3.26-2045.3.25	
中国民生银行股份有限公司天津分行	576,786,100.00	2020.3.26-2045.3.25	
中国建设银行股份有限公司天津和平支行	9,170,898,000.00	2020.3.26-2045.3.25	
中国工商银行股份有限公司天津海河大观支行	17,640,040,000.00	2020.3.26-2045.3.25	
招商银行股份有限公司天津分行	1,115,119,800.00	2020.3.26-2045.3.25	
上海浦东发展银行股份有限公司天津分行	1,045,742,786.35	2020.3.26-2045.3.25	
交通银行股份有限公司天津市分行	2,451,340,800.00	2020.3.26-2045.3.25	
国家开发银行天津市分行	22,217,832,800.00	2020.3.26-2045.3.25	
中国工商银行股份有限公司天津河西支行	82,480,000.00	2025.1.24-2031.12.15	天津津富高速公路有限公司 100%股权

贷款单位	期末余额	借款期限	质押物
中国工商银行股份有限公司天津河西支行	30,600,000.00	2025.1.24-2031.12.15	天津市高速公路养护有限公司 100%股权
中国工商银行股份有限公司天津东楼支行	355,000,000.00	2022.6.17-2029.6.16	质押天津市京津塘高速公路有限公司 100%股权；担保人：天津高速公路集团有限公司
国家开发银行天津市分行	172,625,402.79	2022.12.28-2047.12.27	质押基于能源管理协议形成的应收账款及其项下全部收益和权益、余电上网形成的电费收费权及其项下全部权益和收益/担保人：天津城市基础设施建设投资集团有限公司
上海浦东发展银行股份有限公司天津分行	937,538,228.93	2013.10.28-2033.10.27	天津市政公用基础设施大配套费增量部分收入收费权质押
中国建设银行股份有限公司天津和平支行	597,578,358.91	2013.10.28-2033.10.27	
中国农业银行股份有限公司天津和平支行	85,495,112.16	2013.10.28-2033.10.27	
国家开发银行天津市分行	772,870,740.47	2023.1.11-2038.3.2	以与天津市宁河区交通局签署的《天津市宁河区乡村公路工程 PPP 项目协议》及其补充协议项下享有的全部权益和收益提供质押担保;天津高速公路集团有限公司就债务的 50%提供全程第三方连带责任保证担保
中国银行股份有限公司天津河北支行	115,983,560.00	2020.01.20-2030.6.21	天津市津沧高速公路改造 PPP 项目特许经营期结束后次年的第二季度应收账款 104960 万元
国家开发银行天津市分行	6,165,670,000.00	2024.1.2-2049.1.1	《天津市公共租赁住房特许经营协议》(含补充协议)及协议项下的全部权益和收益所形成的应收账款
合计	89,018,175,799.42	--	--

抵押借款明细如下：

贷款单位	期末余额	借款期限	抵押物
国家开发银行天津市分行	5,265,500,000.00	2024.1.2-2034.1.2	海柳已取得 70 号地的土地使用权,金钟 10 号地的土地使用权,海柳一期 67 号地块
中国工商银行股份有限公司天津分行营业部	543,000,000.00	2024.1.18-2034.1.17	抵押品：天津市海河建设发展投资有限公司持有的奥 A 办公楼(河北区海河东路 59 号-66 号)房产 质押品：天津市市政投资有限公司持有的天津创业环保有限公司 5000 万股股权、天津高速公路集团有限公司持有的天津市高速公路经营开发有限公司 35%股权
中国农业银行股份有限公司郯城县支行	10,848,000.00	2020.3.27-2030.3.26	项目土地权及房产设备

贷款单位	期末余额	借款期限	抵押物
中国农业银行股份有限公司天津市分行	1,995,810,000.00	2022.5.17-2042.5.16	天津市金钟河大街南侧片区城市更新项目未来形成的可供抵押的居住、产业建筑等经营性资产（包括但不限于土地使用权、建筑物及其他地上附着物）；保证人为天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中国邮政储蓄银行股份有限公司天津分行	1,011,690,200.00	2022.5.17-2042.5.16	天津市金钟河大街南侧片区城市更新项目未来形成的可供抵押的居住、产业建筑等经营性资产（包括但不限于土地使用权、建筑物及其他地上附着物）；保证人为天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中国民生银行股份有限公司天津分行	98,120,000.00	2022.5.17-2042.5.16	天津市金钟河大街南侧片区城市更新项目未来形成的可供抵押的居住、产业建筑等经营性资产（包括但不限于土地使用权、建筑物及其他地上附着物）；保证人为天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中国农业发展银行天津市分行	79,705,831.00	2023.5.5-2042.5.16	天津市金钟河大街南侧片区城市更新项目未来形成的可供抵押的居住、产业建筑等经营性资产（包括但不限于土地使用权、建筑物及其他地上附着物）；保证人为天津城市基础设施建设投资集团有限公司
国家开发银行天津市分行	175,870,000.00	2023.2.28-2042.5.16	天津市金钟河大街南侧片区城市更新项目未来形成的可供抵押的居住、产业建筑等经营性资产（包括但不限于土地使用权、建筑物及其他地上附着物）；保证人为天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中国农业银行股份有限公司天津市分行	528,943,397.69	2024.5.15-2042.5.16	天津市金钟河大街南侧片区城市更新项目未来形成的可供抵押的居住、产业建筑等经营性资产（包括但不限于土地使用权、建筑物及其他地上附着物）；保证人为天津城市基础设施建设投资集团有限公司
国家开发银行天津市分行	301,432,772.17	2024.1.18-2042.5.16	天津市金钟河大街南侧片区城市更新项目未来形成的可供抵押的居住、产业建筑等经营性资产（包括但不限于土地使用权、建筑物及其他地上附着物）；保证人为天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中国工商银行股份有限公司天津分行营业部	2,851,224,110.54	2023.3.21-2043.12.18	天津设计之都核心区柳林街区城市更新项目未来形成的可供抵押的居住、产业建筑等经营性资产（包括但不限于土地使用权、建筑物及其他地上附

贷款单位	期末余额	借款期限	抵押物
			着物）；保证人为天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中国农业银行股份有限公司天津市分行	1,250,063,234.54	2023.2.1-2042.12.25	天津设计之都核心区柳林街区城市更新项目未来形成的可供抵押的居住、产业建筑等经营性资产（包括但不限于土地使用权、建筑物及其他地上附着物）；保证人为天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中国民生银行股份有限公司天津分行	15,372,285.49	2024.1.29-2043.12.18	天津设计之都核心区柳林街区城市更新项目未来形成的可供抵押的居住、产业建筑等经营性资产（包括但不限于土地使用权、建筑物及其他地上附着物）；保证人为天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中国建设银行股份有限公司天津市分行	304,835,206.80	2023.1.6-2043.12.18	天津设计之都核心区柳林街区城市更新项目未来形成的可供抵押的居住、产业建筑等经营性资产（包括但不限于土地使用权、建筑物及其他地上附着物）；保证人为天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中国邮政储蓄银行股份有限公司天津分行	1,342,958,202.75	2022.12.26-2043.12.18	天津设计之都核心区柳林街区城市更新项目未来形成的可供抵押的居住、产业建筑等经营性资产（包括但不限于土地使用权、建筑物及其他地上附着物）；保证人为天津城市基础设施建设投资集团有限公司
国家开发银行天津市分行	452,824,723.43	2023.3.17-2043.12.19	天津设计之都核心区柳林街区城市更新项目未来形成的可供抵押的居住、产业建筑等经营性资产（包括但不限于土地使用权、建筑物及其他地上附着物）；保证人为天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中国建设银行股份有限公司天津和平支行	1,952,461,600.00	2025.6.27-2045.6.27	历史文化名城保护及活化利用项目未来形成的地上建筑物/房屋，权证号为房地证津字第 1010110080850 号的房地产，权证号为津字第 101011101331 号的房地产，本项目《经营收益权转让协议》项下享有的全部权益和收益，权证号为房地证津字第 101011203610 号的房地产，权证号为房地产津字第 101011410551 号的房地产；保证人：天津高速公路集团有限公司
国家开发银行天津市分行	672,065,396.33	2025.6.30-2045.6.26	历史文化名城保护及活化利用项目未来形成的地上建筑物/房屋，权证号为房地证津字第 1010110080850 号的房

贷款单位	期末余额	借款期限	抵押物
			地产，权证号为津字第 101011101331 号的房地产，本项目《经营收益权转让协议》项下享有的全部权益和收益，权证号为房地证津字第 101011203610 号的房地产，权证号为房地产津字第 101011410551 号的房地产；保证人：天津高速公路集团有限公司
上海浦东发展银行股份有限公司天津分行	42,000,000.00	2023.3.30-2029.3.25	天津市生态城产业园运营管理有限公司坐落于滨海新区中新天津生态城动漫中路 126 号动漫大厦；保证人：天津生态城投资开发有限公司
兴业银行股份有限公司天津分行	60,070,853.83	2024.2.4-2027.1.31	天津市城泽房地产开发有限公司开发的泽玺园 1-14 号楼在建工程连同整宗土地使用权，同时由天津城市基础设施建设投资集团有限公司提供保证担保
中国工商银行股份有限公司天津分行	120,539,811.54	2024.9.27-2029.9.24	天津市城泽房地产开发有限公司开发的泽宸园 3-4、6-12、14-15 号楼在建工程连同整宗土地使用权
中国银行股份有限公司天津分行	110,321,515.46	2024.9.27-2029.9.24	天津市城泽房地产开发有限公司开发的泽宸园 3-4、6-12、14-15 号楼在建工程连同整宗土地使用权
中国银行股份有限公司天津西青支行	62,322,888.73	2025.4.11-2030.2.1	天津市城筑房地产开发有限公司所有的天津市西青区水西 C 地块土地使用权
中国农业银行股份有限公司天津河东支行	42,751,954.26	2025.4.11-2030.2.1	天津市城筑房地产开发有限公司所有的天津市西青区水西 C 地块土地使用权
上海浦东发展银行股份有限公司天津分行	27,903,642.32	2025.4.11-2030.2.1	天津市城筑房地产开发有限公司所有的天津市西青区水西 C 地块土地使用权
中国银行股份有限公司万宁支行	160,000,000.00	2020.2.28-2032.2.28	石梅半岛希尔顿逸林湖度假酒店
中国建设银行股份有限公司天津市分行	78,939,544.39	2024.9.29-2027.9.27	万辛庄二期 A 地块（万欣檀园）27,434.88 平方米的在建建筑物及其占用范围内的土地使用权
国家开发银行天津市分行	279,457,437.60	2021.10.15-2046.10.14	天津市河北区进步道 41-51 号、69-73 号、75-89 号；天津市河北区民族路 26-30 号、27-37 号；天津市河北区胜利路 421-425 号资产(土地及地上建筑物)提供抵押担保，同时，天津城市基础设施建设投资集团有限公司、天津市海河建设发展投资有限公司承担连带保证责任

贷款单位	期末余额	借款期限	抵押物
国家开发银行天津市分行	162,355,925.00	2021.11.25-2046.11.24	天津市河北区进步道 41-51 号、69-73 号、75-89 号；天津市河北区民族路 26-30 号、27-37 号；天津市河北区胜利路 421-425 号资产(土地及地上建筑物)提供抵押担保，同时，天津城市基础设施建设投资集团有限公司、天津市海河建设发展投资有限公司承担连带保证责任
中国农业银行股份有限公司天津河东支行	105,098,220.25	2024.4.19-2042.4.18	天津新海融耀城市更新产业运营有限公司以其依法拥有的耀华中学红桥学校周边地区城市更新项目形成的可供抵押的居住、商业建筑等经营性资产；担保人：天津城产发展有限公司
中国银行股份有限公司天津河东支行	66,482,486.92	2024.4.19-2042.4.18	天津新海融耀城市更新产业运营有限公司以其依法拥有的耀华中学红桥学校周边地区城市更新项目形成的可供抵押的居住、商业建筑等经营性资产；担保人：天津城产发展有限公司
渤海银行股份有限公司天津分行	206,000,185.24	2025.6.12-2043.6.10	红桥区光荣道周边片区城市更新项目未来形成的可供抵押居住、产业建筑等经营性资产(包括但不限于土地使用权、建筑物及其他地上附着物)提供抵押担保担保人：天津城市基础设施建设投资集团有限公司
合计	20,376,969,426.28	--	--

保证借款明细如下：

贷款单位	期末余额	借款期限	保证人
国家开发银行天津市分行	104,000,000.00	2024.12.13-2034.12.12	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
国家开发银行天津市分行	28,000,000.00	2025.12.26-2045.12.25	天津海河金岸投资建设开发有限公司
中国建设银行股份有限公司天津和平支行	310,000,000.00	2011.07.28-2028.07.27	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中国建设银行股份有限公司天津和平支行	599,480,000.00	2011.07.29-2028.07.28	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中国建设银行股份有限公司天津和平支行	500,000,000.00	2011.07.29-2028.07.28	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
天津银行股份有限公司第二中心支行	570,000,000.00	2024.4.28-2027.4.27	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
天津农村商业银行股份有限公司营业部	550,000,000.00	2024.4.30-2027.4.29	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
天津银行股份有限公司第二中心支行	950,000,000.00	2024.6.28-2027.6.25	天津城市基础设施建设投资集团有限公司

贷款单位	期末余额	借款期限	保证人
天津农村商业银行股份有限公司营业部	150,000,000.00	2025.1.2-2027.12.29	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
天津滨海农村商业银行股份有限公司河西支行	1,296,000,000.00	2025.12.18-2028.12.16	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
哈尔滨银行股份有限公司天津静海支行	985,000,000.00	2025.6.12-2027.6.10	天津高速公路集团有限公司、天津市海河风貌建设发展有限公司
中国建设银行股份有限公司天津和平支行	1,470,000,000.00	2025.7.25-2027.7.25	天津高速公路集团有限公司
中国建设银行股份有限公司天津和平支行	993,333,333.33	2025.9.19-2027.9.17	天津高速公路集团有限公司
中国工商银行股份有限公司天津市分行营业部	298,000,000.00	2025.9.19-2027.9.17	天津高速公路集团有限公司
上海银行股份有限公司天津分行	198,666,666.67	2025.9.19-2027.9.17	天津高速公路集团有限公司
哈尔滨银行股份有限公司天津静海支行	1,410,000,000.00	2025.9.19-2027.9.9	天津高速公路集团有限公司、天津市海河风貌建设发展有限公司
中国邮政储蓄银行股份有限公司天津红桥区支行	5,000,000.00	2025.12.25-2031.12.25	天津创业环保集团股份有限公司
中国银行股份有限公司临夏市红园新村支行	60,160,000.00	2021.11.30-2033.12.17	天津创业环保集团股份有限公司
国家开发银行新疆维吾尔自治区分行	223,058,386.19	2021.2.20-2033.2.20	天津创业环保集团股份有限公司、克拉玛依市城市建设投资发展有限责任公司
中国建设银行股份有限公司西安劳动路支行	176,120,580.70	2021.2.9-2031.1.26	天津创业环保集团股份有限公司
中国建设银行股份有限公司德清支行	128,820,000.00	2019.3.15-2032.6.14	天津创业环保集团股份有限公司
中国银行股份有限公司贵阳市甲秀支行	2,975,000.00	2025.12.24-2027.12.23	天津创业环保集团股份有限公司
中国民生银行股份有限公司天津分行	21,540,000.00	2020.8.10-2032.8.9	天津创业环保集团股份有限公司
中国农业银行股份有限公司洪湖爱国路分理处	163,893,369.22	2019.8.1-2034.7.30	天津创业环保集团股份有限公司
上海银行股份有限公司天津分行	9,000,000.00	2019.11.25-2029.6.21	天津创业环保集团股份有限公司
兴业银行股份有限公司天津分行，国家开发银行天津市分行	61,790,270.61	2023.12.28-2038.12.28	天津创业环保集团股份有限公司
中国光大银行股份有限公司天津分行	3,000,000.00	2025.9.24-2027.9.27	天津创业环保集团股份有限公司
徽商银行股份有限公司阜阳清问东路支行	82,000,000.00	2024.2.6-2034.2.6	天津创业环保集团股份有限公司
中国农业银行股份有限公司界首市支行	278,359,456.45	2020.1.3-2036.12.20	天津创业环保集团股份有限公司

贷款单位	期末余额	借款期限	保证人
中国银行股份有限公司颍上县支行	19,213,731.48	2017.8.18-2031.12.31	天津创业环保集团股份有限公司
中国农业银行股份有限公司合肥新站高新区支行	289,365,409.62	2019.4.26-2034.4.25	天津创业环保集团股份有限公司
中国农业银行股份有限公司咸宁市分行赤壁支行	74,441,443.06	2020.1.14-2035.12.24	天津创业环保集团股份有限公司
中国民生银行股份有限公司天津分行营业部	26,647,500.00	2021.5.26-2031.11.26	天津创业环保集团股份有限公司
江苏高邮农村商业银行股份有限公司龙虬支行	20,000,000.00	2023.6.29-2027.5.20	天津创业环保集团股份有限公司
兴业银行股份有限公司天津分行	8,437,500.00	2025.10.20-2028.10.19	天津创业环保集团股份有限公司
兴业银行股份有限公司天津分行	6,375,000.00	2025.10.28-2028.8.31	天津创业环保集团股份有限公司
兴业银行股份有限公司天津友谊支行	77,764,431.88	2024.4.24-2039.4.23	天津创业环保集团股份有限公司
中国农业银行股份有限公司天津南开支行	134,064,159.17	2023.4.28-2040.3.25	天津创业环保集团股份有限公司
国家开发银行天津市分行	58,563,041.37	2025.2.26-2045.2.25	天津创业环保集团股份有限公司
兴业银行股份有限公司天津分行	4,122,970.50	2024.12.26-2032.12.9	天津创业环保集团股份有限公司
兴业银行股份有限公司天津分行	14,711,542.09	2025.8.27-2037.8.26	天津创业环保集团股份有限公司
国家开发银行天津市分行	40,600,000.00	2022.9.18-2042.9.18	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
国家开发银行天津市分行	16,060,139.14	2025.6.23-2040.6.23	天津城市更新建设发展有限公司、天津和平投资发展集团有限公司
国家开发银行天津市分行	18,384,566.80	2022.10.19-2042.10.18	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
国家开发银行天津市分行	6,165,937.00	2025.11.26-2040.11.25	天津高速公路集团有限公司
中信银行股份有限公司天津分行	312,200,000.00	2025.2.14-2028.2.14	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中信银行股份有限公司天津分行	303,520,000.00	2025.2.8-2028.2.8	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中信银行股份有限公司天津分行	344,400,000.00	2025.1.23-2028.1.23	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中信银行股份有限公司天津分行	344,400,000.00	2025.1.26-2028.1.26	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中国农业银行股份有限公司天津市分行	80,193,200.00	2024.9.12-2034.9.11	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中国农业银行份有限公司天津河东支行	360,000,000.00	2025.12.25-2028.12.23	天津城市基础设施建设投资集团有限公司

贷款单位	期末余额	借款期限	保证人
中国民生银行股份有限公司天津分行	925,000,000.00	2025.2.19-2028.2.19	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中国建设银行股份有限公司天津和平支行	443,100,000.00	2024.4.1-2034.3.29	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
北京银行股份有限公司天津分行	270,000,000.00	2025.11.28-2028.11.27	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
国家开发银行天津市分行	860,575,833.10	2024.5.6-2034.5.5	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
国家开发银行天津市分行	966,653,558.00	2020.9.18-2033.9.16	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
国家开发银行天津市分行	456,000,000.00	2024.9.20-2034.9.19	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
国家开发银行天津市分行	403,157,400.00	2024.9.12-2034.9.11	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
国家开发银行天津市分行	274,429,200.00	2023.12.4-2045.3.25	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
国家开发银行天津市分行	472,856,242.00	2023.4.4-2045.4.3	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
国家开发银行天津市分行	158,308,553.80	2023.4.4-2045.4.3	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中国工商银行股份有限公司天津海河大观支行	221,547,400.00	2024.9.12-2034.9.11	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中国银行股份有限公司天津市分行	101,416,900.00	2024.9.12-2034.9.11	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中国银行股份有限公司天津市分行	1,170,000,000.00	2025.2.28-2028.2.27	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中国银行股份有限公司天津市分行	240,000,000.00	2025.6.25-2028.6.24	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
广发银行股份有限公司天津分行	99,970,000.00	2025.5.28-2027.5.27	天津市政投资有限公司
广发银行股份有限公司天津分行	99,980,000.00	2025.6.25-2027.6.24	天津市政投资有限公司
国家开发银行天津市分行	280,127,142.20	2025.3.28-2027.3.27	天津高速公路集团有限公司
天津农村商业银行股份有限公司	240,000,000.00	2024.4.28-2025.12.29	天津市政投资有限公司
		2025.12.29-2027.4.27	天津高速公路集团有限公司
天津银行股份有限公司第二中心支行	275,000,000.00	2024.7.31.-2027.7.30	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
国家开发银行天津市分行	51,130,262.92	2025.2.19-2041.2.18	天津高速公路集团有限公司
天津滨海农村商业银行股份有限公司	46,080,000.00	2025.12.18-2028.12.14	天津高速公路集团有限公司
中国建设银行股份有限公司天津和平支行	20,038,319.40	2024.6.25-2044.5.15	天津市高速公路经营开发有限公司

贷款单位	期末余额	借款期限	保证人
国家开发银行天津市分行	35,327,333.90	2023.12.22-2048.12.21	天津高速公路集团有限公司
中国工商银行股份有限公司天津佟楼支行	384,000,000.00	2020.6.24-2027.12.15	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中国建设银行股份有限公司天津和平支行	348,760,000.00	2015.2.9-2028.4.28	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
上海银行股份有限公司天津分行	126,800,000.00	2024.3.29-2027.12.31	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
中国邮政储蓄银行股份有限公司天津分行	2,539,926,149.69	2025.4.18-2045.4.17	天津市红桥区国有资产投资有限公司、天津城投置地投资发展有限司
渤海银行股份有限公司天津分行	87,264,000.00	2025.12.25-2040.12.24	天津城市基础设施建设投资集团有限公司
合计	25,785,275,930.29	--	--

信用借款明细如下：

贷款单位	期末余额
国家开发银行天津市分行	1,372,104,579.00
国家开发银行天津市分行	1,685,439,500.00
国家开发银行天津市分行	216,505,500.00
国家开发银行天津市分行	297,266,500.00
中国银行股份有限公司天津市分行	22,500,000.00
中国银行股份有限公司天津市分行	305,720,000.00
中国银行股份有限公司天津市分行	88,500,000.00
中国银行股份有限公司天津市分行	525,098,500.00
中国银行股份有限公司天津市分行	374,500,000.00
中国银行股份有限公司天津市分行	534,990,000.00
中国银行股份有限公司天津市分行	535,000,000.00
中国银行股份有限公司天津市分行	267,500,000.00
中国银行股份有限公司天津市分行	267,500,000.00
华夏银行股份有限公司天津分行	357,000,000.00
华夏银行股份有限公司天津分行	329,000,000.00
天津农村商业银行股份有限公司	745,000,000.00
中信银行股份有限公司天津分行	387,000,000.00
渤海银行股份有限公司天津河东支行	1,526,000,000.00
上海浦东发展银行股份有限公司天津分行	210,000,000.00
山东文登农村商业银行股份有限公司	9,200,000.00

贷款单位	期末余额
兴业银行股份有限公司大连高新园区支行	4,750,000.00
北京银行股份有限公司天津分行	47,500,000.00
中国工商银行股份有限公司天津市西康路支行	175,000,000.00
中国光大银行股份有限公司天津分行	99,700,000.00
国家开发银行天津市分行	29,600,000.00
国家开发银行天津市分行	421,694,274.46
中国进出口银行天津分行	148,000,000.00
中国进出口银行天津分行	98,500,000.00
中国建设银行股份有限公司天津河北支行	56,000,000.00
中国建设银行股份有限公司天津河北支行	188,000,000.00
中国建设银行股份有限公司天津河北支行	46,000,000.00
中国建设银行股份有限公司天津河北支行	97,000,000.00
中国建设银行股份有限公司天津河北支行	97,000,000.00
中国建设银行股份有限公司天津河北支行	228,000,000.00
中国农业银行股份有限公司天津南开支行	132,500,000.00
中国农业银行股份有限公司天津南开支行	96,000,000.00
上海浦东发展银行股份有限公司天津分行	45,000,000.00
上海银行股份有限公司天津分行	29,600,000.00
上海银行股份有限公司天津分行	49,800,000.00
兴业银行股份有限公司天津分行	79,680,000.00
兴业银行股份有限公司天津分行	47,000,000.00
中国银行股份有限公司河西支行	77,000,000.00
中信银行股份有限公司华津支行	149,000,000.00
中信银行股份有限公司华津支行	49,900,000.00
上海银行股份有限公司天津分行	4,700,000.00
上海银行股份有限公司天津分行	9,500,000.00
华夏银行股份有限公司天津高新区支行	16,277,183.46
上海浦东发展银行股份有限公司天津分行	125,000,000.00
兴业银行股份有限公司天津分行	72,000,000.00
兴业银行股份有限公司天津分行	50,000,000.00
兴业银行股份有限公司天津分行	57,000,000.00
上海银行股份有限公司天津分行	181,000,000.00
上海银行股份有限公司天津分行	290,000,000.00

贷款单位	期末余额
中国银行股份有限公司天津滨海分行	285,966,735.96
中国银行股份有限公司天津滨海分行	198,000,000.00
中国银行股份有限公司天津滨海分行	298,500,000.00
交通银行股份有限公司天津市分行	40,400,000.00
国家开发银行天津市分行	2,000,000.00
兴业银行股份有限公司天津分行	217,500,000.00
上海浦东发展银行股份有限公司天津分行	72,500,000.00
中国光大银行股份有限公司天津滨海分行	56,720,000.00
中国工商银行股份有限公司天津自由贸易试验区分行	180,000,000.00
中国建设银行股份有限公司天津开发分行	167,500,000.00
中国光大银行股份有限公司天津滨海分行	98,500,000.00
中国工商银行股份有限公司天津自由贸易试验区分行	100,498,671.81
中国工商银行股份有限公司天津自由贸易试验区分行	134,597,562.55
中国工商银行股份有限公司天津中新生态城支行	78,947,124.90
中国农业银行股份有限公司天津港保税区支行	11,203,822.05
中国邮政储蓄银行股份有限公司天津分行	850,000,000.00
中国建设银行股份有限公司天津和平支行	489,000,000.00
中国建设银行股份有限公司天津和平支行	472,000,000.00
中国工商银行股份有限公司天津河西支行	485,000,000.00
兴业银行股份有限公司天津分行	270,000,000.00
天津农村商业银行股份有限公司	840,000,000.00
天津滨海农村商业银行股份有限公司	748,800,000.00
上海银行股份有限公司天津分行	99,200,000.00
平安银行股份有限公司天津分行	225,000,000.00
平安银行股份有限公司天津分行	331,500,000.00
国开新型政策性金融工具有限公司	14,500,000.00
国开新型政策性金融工具有限公司	5,370,000.00
大连银行股份有限公司天津分行	720,000,000.00
国家开发银行天津市分行	142,358,148.00
国家开发银行天津市分行	113,667,465.00
广发银行股份有限公司天津分行	199,970,000.00
国家开发银行天津市分行	424,646,027.76
合计	21,727,371,594.95

（三十九）应付债券

1、应付债券

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
债券	79,996,742,971.66	85,593,019,728.32	63,358,665,572.12
合计	79,996,742,971.66	85,593,019,728.32	63,358,665,572.12

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）

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	2024 年 12 月 31 日	2025 年发行	按面值计提利息
16 津投 03	2,000,000,000.00	2016-8-15	10 年	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	-	26,649,315.06
19 津投 04	1,250,000,000.00	2019-1-22	10 年	1,250,000,000.00	1,250,000,000.00	-	57,976,027.39
19 津投 06	1,300,000,000.00	2019-2-26	10 年	1,300,000,000.00	1,300,000,000.00	-	54,561,890.40
19 津投 08	670,000,000.00	2019-4-12	10 年	670,000,000.00	670,000,000.00	-	25,294,794.52
19 津投 12	1,000,000,000.00	2019-5-17	5+5 年	1,000,000,000.00	302,100,000.00	-	6,666,891.78
19 津投 27	1,000,000,000.00	2019-12-10	10 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	2,794,520.55
20 津投 06	1,000,000,000.00	2020-3-2	10 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	35,114,794.52
20 津投 10	1,000,000,000.00	2020-4-15	10 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	30,015,616.44
20 津投 11	1,200,000,000.00	2020-6-9	3+3 年	1,200,000,000.00	10,000,000.00	-	195,057.53
23 津投 26	1,000,000,000.00	2023-11-22	3 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	4,164,383.56
23 津投 28	1,000,000,000.00	2023-12-14	3 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	1,572,602.74
24 津投 01	900,000,000.00	2024-1-15	2 年	900,000,000.00	900,000,000.00	-	27,279,369.86
24 津投 02	1,000,000,000.00	2024-1-15	3 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	33,943,835.62
24 津投 03	500,000,000.00	2024-2-26	3 年	500,000,000.00	500,000,000.00	-	12,195,890.41
24 津投 04	500,000,000.00	2024-2-26	5 年	500,000,000.00	500,000,000.00	-	14,719,178.08
24 津投 05	600,000,000.00	2024-3-19	3 年	600,000,000.00	600,000,000.00	-	13,728,000.00
24 津投 06	900,000,000.00	2024-3-19	5 年	900,000,000.00	900,000,000.00	-	25,034,794.52
24 津投 08	500,000,000.00	2024-4-11	3 年	500,000,000.00	500,000,000.00	-	10,654,520.55
24 津投 09	500,000,000.00	2024-4-11	5 年	500,000,000.00	500,000,000.00	-	12,585,205.48
24 津投 10	500,000,000.00	2024-4-11	7 年	500,000,000.00	500,000,000.00	-	14,265,616.44
24 津投 11	700,000,000.00	2024-4-26	3 年	700,000,000.00	700,000,000.00	-	13,737,260.27

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	2024 年 12 月 31 日	2025 年发行	按面值计提利息
24 津投 12	500,000,000.00	2024-4-26	5 年	500,000,000.00	500,000,000.00	-	11,977,808.22
24 津投 13	300,000,000.00	2024-4-26	7 年	300,000,000.00	300,000,000.00	-	8,120,547.95
24 津投 14	1,000,000,000.00	2024-5-22	3 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	16,421,917.81
24 津投 15	1,000,000,000.00	2024-5-22	5 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	21,044,383.56
24 津投 17	500,000,000.00	2024-6-12	3 年	500,000,000.00	500,000,000.00	-	6,718,356.16
24 津投 18	1,000,000,000.00	2024-6-12	5 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	15,804,657.53
24 津投 19	500,000,000.00	2024-6-12	7 年	500,000,000.00	500,000,000.00	-	9,361,643.84
24 津投 20	500,000,000.00	2024-6-20	3 年	500,000,000.00	500,000,000.00	-	6,227,123.29
24 津投 21	500,000,000.00	2024-6-20	5 年	500,000,000.00	500,000,000.00	-	7,038,219.18
24 津投 22	500,000,000.00	2024-6-20	7 年	500,000,000.00	500,000,000.00	-	8,372,602.74
24 津投 23	500,000,000.00	2024-7-17	3 年	500,000,000.00	500,000,000.00	-	5,321,095.89
24 津投 24	600,000,000.00	2024-7-17	5 年	600,000,000.00	600,000,000.00	-	7,640,547.95
24 津投 25	500,000,000.00	2024-7-17	10 年	500,000,000.00	500,000,000.00	-	7,458,630.14
24 津投 26	1,500,000,000.00	2024-11-11	2 年	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00	-	5,034,246.58
24 津投 27	1,500,000,000.00	2024-11-19	3 年	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00	-	4,515,616.44
24 津投 28	1,000,000,000.00	2024-11-28	2 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	1,849,315.07
25 津投 01	1,090,000,000.00	2025-3-19	3 年	1,090,000,000.00	-	1,090,000,000.00	21,352,054.79
25 津投 02	500,000,000.00	2025-3-19	5 年	500,000,000.00	-	500,000,000.00	11,635,890.41
25 津投 03	600,000,000.00	2025-6-12	5 年	600,000,000.00	-	600,000,000.00	7,654,684.93
25 津投 04	600,000,000.00	2025-6-12	7 年	600,000,000.00	-	600,000,000.00	9,355,726.03
25 津投 05	580,000,000.00	2025-7-14	5 年	580,000,000.00	-	580,000,000.00	5,988,619.18

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	2024 年 12 月 31 日	2025 年发行	按面值计提利息
25 津投 06	500,000,000.00	2025-7-14	7 年	500,000,000.00	-	500,000,000.00	6,134,931.51
25 津投 07	500,000,000.00	2025-11-18	3 年	500,000,000.00	-	500,000,000.00	1,121,917.81
25 津投 08	400,000,000.00	2025-11-18	5 年	400,000,000.00	-	400,000,000.00	1,035,616.44
23 津城建 MTN012	500,000,000.00	2023-11-14	912 天	500,000,000.00	500,000,000.00	-	2,897,260.27
23 津城建 MTN014	1,500,000,000.00	2023-12-6	913 天	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00	-	3,945,205.48
23 津城建 MTN015	1,500,000,000.00	2023-12-12	3 年	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00	-	3,318,493.15
23 津城建 MTN016	1,500,000,000.00	2023-12-21	3 年	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00	-	1,643,835.62
23 津城建 MTN017	1,000,000,000.00	2023-12-18	1023 天	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	1,435,342.47
24 津城建 MTN001	2,000,000,000.00	2024-1-2	3 年	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	-	79,163,835.62
24 津城建 MTN002	2,000,000,000.00	2024-1-5	1022 天	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	-	75,130,958.90
24 津城建 MTN003	1,500,000,000.00	2024-1-9	912 天	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00	-	51,498,082.19
24 津城建 MTN004	1,800,000,000.00	2024-1-11	2 年	1,800,000,000.00	1,800,000,000.00	-	56,387,835.62
24 津城建 MTN005	2,000,000,000.00	2024-1-16	3 年	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	-	69,800,000.00
24 津城建 MTN006	2,000,000,000.00	2024-1-22	1022 天	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	-	64,652,054.79
24 津城建 MTN007	2,000,000,000.00	2024-1-25	2 年	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	-	60,175,342.47
24 津城建 MTN008	2,000,000,000.00	2024-1-30	912 天	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	-	60,024,657.53
24 津城建 MTN009	600,000,000.00	2024-2-23	1277 天	600,000,000.00	600,000,000.00	-	15,746,301.37
24 津城建 MTN010	2,000,000,000.00	2024-2-27	3 年	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	-	50,297,534.25
24 津城建 MTN011	1,000,000,000.00	2024-3-8	4 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	27,004,931.51
24 津城建 MTN012	1,200,000,000.00	2024-3-14	1274 天	1,200,000,000.00	1,200,000,000.00	-	32,160,000.00
24 津城建 MTN013	1,300,000,000.00	2024-3-21	3 年	1,300,000,000.00	1,300,000,000.00	-	31,467,123.29

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	2024 年 12 月 31 日	2025 年发行	按面值计提利息
24 津城建 MTN014	1,200,000,000.00	2024-3-22	4 年	1,200,000,000.00	1,200,000,000.00	-	32,449,315.07
24 津城建 MTN015	600,000,000.00	2024-3-27	5 年	600,000,000.00	600,000,000.00	-	16,510,684.93
24 津城建 MTN016	1,000,000,000.00	2024-4-2	4 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	27,075,616.44
24 津城建 MTN017	1,000,000,000.00	2024-4-15	5 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	25,572,602.74
24 津城建 MTN018	1,000,000,000.00	2024-4-23	3 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	19,469,589.04
24 津城建 MTN019A	500,000,000.00	2024-5-20	3 年	500,000,000.00	500,000,000.00	-	8,506,849.32
24 津城建 MTN019B	1,000,000,000.00	2024-5-20	5 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	21,883,561.64
24 津城建 MTN020A	500,000,000.00	2024-5-24	3 年	500,000,000.00	500,000,000.00	-	7,980,000.00
24 津城建 MTN020B	1,000,000,000.00	2024-5-24	5 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	20,700,000.00
24 津城建 MTN021	1,500,000,000.00	2024-6-4	3 年	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00	-	22,179,452.05
24 津城建 MTN022	1,500,000,000.00	2024-6-6	4 年	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00	-	23,677,808.22
24 津城建 MTN023	1,500,000,000.00	2024-6-14	5 年	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00	-	23,027,671.23
24 津城建 MTN024A	500,000,000.00	2024-6-17	3 年	500,000,000.00	500,000,000.00	-	6,665,616.44
24 津城建 MTN024B	1,000,000,000.00	2024-6-17	5 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	15,166,301.37
24 津城建 MTN025	1,000,000,000.00	2024-7-2	7 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	15,706,849.32
24 津城建 MTN026	1,500,000,000.00	2024-7-8	5 年	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00	-	20,686,027.40
24 津城建 MTN027	1,000,000,000.00	2024-7-11	7 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	15,119,726.03
24 津城建 MTN028A	1,000,000,000.00	2024-7-24	3 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	10,213,698.63
24 津城建 MTN028B	1,000,000,000.00	2024-7-24	5 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	11,572,602.74
24 津城建 MTN029	1,200,000,000.00	2024-8-1	4 年	1,200,000,000.00	1,200,000,000.00	-	11,543,671.23
24 津城建 MTN030	1,000,000,000.00	2024-8-6	7 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	9,947,671.23

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	2024 年 12 月 31 日	2025 年发行	按面值计提利息
24 津城建 MTN031	500,000,000.00	2024-8-22	10 年	500,000,000.00	500,000,000.00	-	5,293,835.62
24 津城建 MTN032	1,000,000,000.00	2024-8-20	5 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	9,291,780.82
24 津城建 MTN033	1,000,000,000.00	2024-9-11	3 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	7,541,917.81
24 津城建 MTN034	1,000,000,000.00	2024-10-18	3 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	5,247,123.29
24 津城建 MTN035	1,500,000,000.00	2024-10-28	2 年	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00	-	7,101,369.86
25 津城建 MTN001	1,500,000,000.00	2025-2-21	2 年	1,500,000,000.00	-	1,500,000,000.00	29,140,273.97
25 津城建 MTN002	1,500,000,000.00	2025-3-5	3 年	1,500,000,000.00	-	1,500,000,000.00	32,161,643.84
25 津城建 MTN003	1,500,000,000.00	2025-3-24	3 年	1,500,000,000.00	-	1,500,000,000.00	28,972,602.74
25 津城建 MTN004A	1,000,000,000.00	2025-8-4	3 年	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00	8,776,712.33
25 津城建 MTN004B	500,000,000.00	2025-8-4	5 年	500,000,000.00	-	500,000,000.00	4,898,630.14
25 津城建 MTN005	1,000,000,000.00	2025-8-28	2 年	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00	6,849,315.07
25 津城建 MTN006	1,000,000,000.00	2025-9-4	3 年	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00	7,176,986.30
25 津城建 MTN007	800,000,000.00	2025-9-10	3 年	800,000,000.00	-	800,000,000.00	5,646,027.40
25 津城建 MTN008	800,000,000.00	2025-9-16	4 年	800,000,000.00	-	800,000,000.00	5,784,986.30
25 津城建 MTN009	1,000,000,000.00	2025-9-23	3 年	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00	6,319,726.03
25 津城建 MTN010	600,000,000.00	2025-9-25	2 年	600,000,000.00	-	600,000,000.00	3,396,328.77
25 津城建 MTN011	600,000,000.00	2025-10-21	3 年	600,000,000.00	-	600,000,000.00	2,684,383.56
25 津城建 MTN012	900,000,000.00	2025-10-27	3 年	900,000,000.00	-	900,000,000.00	3,558,082.19
25 津城建 MTN013	800,000,000.00	2025-11-19	3 年	800,000,000.00	-	800,000,000.00	1,933,150.68
25 津城建 MTN014	800,000,000.00	2025-11-24	2 年	800,000,000.00	-	800,000,000.00	1,565,150.68
25 津城建 MTN015	900,000,000.00	2025-11-26	3 年	900,000,000.00	-	900,000,000.00	1,855,479.45

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	2024 年 12 月 31 日	2025 年发行	按面值计提利息
25 津城建 MTN016	800,000,000.00	2025-12-1	2 年	800,000,000.00	-	800,000,000.00	1,315,068.49
25 津城建 MTN017	500,000,000.00	2025-12-8	3 年	500,000,000.00	-	500,000,000.00	699,452.05
24 津创环保 MTN002A	300,000,000.00	2024-8-23	3 年	300,000,000.00	299,779,500.00	-	7,500,000.00
24 津创环保 MTN002B	200,000,000.00	2024-8-23	5 年	200,000,000.00	199,853,000.00	-	6,100,000.00
25 津创环保 MTN001(绿色)	500,000,000.00	2025-7-11	3 年	500,000,000.00	-	500,000,000.00	5,005,479.45
科技创新绿色公司债券（第一期）	500,000,000.00	2025-9-11	3 年	500,000,000.00	-	500,000,000.00	3,160,547.95
24 生态城投 MTN001	500,000,000.00	2024-5-29	3 年	498,500,000.00	498,787,228.32	-	8,521,643.84
25 生态城投 MTN001	500,000,000.00	2025-3-13	3 年	498,800,000.00	-	498,800,000.00	12,927,945.95
太平洋-天津城投津晋高速资产支持计划	2,100,000,000.00	2021-7-27	12 年	2,100,000,000.00	1,662,500,000.00	-	88,690,802.66
合计	--	--	--	--	85,593,019,728.32	22,768,800,000.00	2,001,856,276.01

（续）

债券名称	溢折价摊销	本期汇兑损益	2025 年偿还	一年内到期的非流动负债	2025 年 12 月 31 日
16 津投 03	-	-	-	2,026,649,315.06	-
19 津投 04	-	-	-	57,976,027.39	1,250,000,000.00
19 津投 06	-	-	-	54,561,890.40	1,300,000,000.00
19 津投 08	-	-	-	25,294,794.52	670,000,000.00
19 津投 12	-	-	-	6,666,891.78	302,100,000.00
19 津投 27	-	-	-	2,794,520.55	1,000,000,000.00
20 津投 06	-	-	-	35,114,794.52	1,000,000,000.00

债券名称	溢折价摊销	本期汇兑损益	2025 年偿还	一年内到期的非流动负债	2025 年 12 月 31 日
20 津投 10	-	-	-	30,015,616.44	1,000,000,000.00
20 津投 11	-	-	-	10,195,057.53	-
23 津投 26	-	-	-	1,004,164,383.56	-
23 津投 28	-	-	-	1,001,572,602.74	-
24 津投 01	-	-	-	927,279,369.86	-
24 津投 02	-	-	-	33,943,835.62	1,000,000,000.00
24 津投 03	-	-	-	12,195,890.41	500,000,000.00
24 津投 04	-	-	-	14,719,178.08	500,000,000.00
24 津投 05	-	-	-	13,728,000.00	600,000,000.00
24 津投 06	-	-	-	25,034,794.52	900,000,000.00
24 津投 08	-	-	-	10,654,520.55	500,000,000.00
24 津投 09	-	-	-	12,585,205.48	500,000,000.00
24 津投 10	-	-	-	14,265,616.44	500,000,000.00
24 津投 11	-	-	-	13,737,260.27	700,000,000.00
24 津投 12	-	-	-	11,977,808.22	500,000,000.00
24 津投 13	-	-	-	8,120,547.95	300,000,000.00
24 津投 14	-	-	-	16,421,917.81	1,000,000,000.00
24 津投 15	-	-	-	21,044,383.56	1,000,000,000.00
24 津投 17	-	-	-	6,718,356.16	500,000,000.00
24 津投 18	-	-	-	15,804,657.53	1,000,000,000.00
24 津投 19	-	-	-	9,361,643.84	500,000,000.00

债券名称	溢折价摊销	本期汇兑损益	2025 年偿还	一年内到期的非流动负债	2025 年 12 月 31 日
24 津投 20	-	-	-	6,227,123.29	500,000,000.00
24 津投 21	-	-	-	7,038,219.18	500,000,000.00
24 津投 22	-	-	-	8,372,602.74	500,000,000.00
24 津投 23	-	-	-	5,321,095.89	500,000,000.00
24 津投 24	-	-	-	7,640,547.95	600,000,000.00
24 津投 25	-	-	-	7,458,630.14	500,000,000.00
24 津投 26	-	-	-	1,505,034,246.58	-
24 津投 27	-	-	-	4,515,616.44	1,500,000,000.00
24 津投 28	-	-	-	1,001,849,315.07	-
25 津投 01	-	-	-	21,352,054.79	1,090,000,000.00
25 津投 02	-	-	-	11,635,890.41	500,000,000.00
25 津投 03	-	-	-	7,654,684.93	600,000,000.00
25 津投 04	-	-	-	9,355,726.03	600,000,000.00
25 津投 05	-	-	-	5,988,619.18	580,000,000.00
25 津投 06	-	-	-	6,134,931.51	500,000,000.00
25 津投 07	-	-	-	1,121,917.81	500,000,000.00
25 津投 08	-	-	-	1,035,616.44	400,000,000.00
23 津城建 MTN012	-	-	-	502,897,260.27	-
23 津城建 MTN014	-	-	-	1,503,945,205.48	-
23 津城建 MTN015	-	-	-	1,503,318,493.15	-
23 津城建 MTN016	-	-	-	1,501,643,835.62	-

债券名称	溢折价摊销	本期汇兑损益	2025 年偿还	一年内到期的非流动负债	2025 年 12 月 31 日
23 津城建 MTN017	-	-	-	1,001,435,342.47	-
24 津城建 MTN001	-	-	-	2,079,163,835.62	-
24 津城建 MTN002	-	-	-	2,075,130,958.90	-
24 津城建 MTN003	-	-	-	1,551,498,082.19	-
24 津城建 MTN004	-	-	-	1,856,387,835.62	-
24 津城建 MTN005	-	-	-	69,800,000.00	2,000,000,000.00
24 津城建 MTN006	-	-	-	2,064,652,054.79	-
24 津城建 MTN007	-	-	-	2,060,175,342.47	-
24 津城建 MTN008	-	-	-	2,060,024,657.53	-
24 津城建 MTN009	-	-	-	15,746,301.37	600,000,000.00
24 津城建 MTN010	-	-	-	50,297,534.25	2,000,000,000.00
24 津城建 MTN011	-	-	-	27,004,931.51	1,000,000,000.00
24 津城建 MTN012	-	-	-	32,160,000.00	1,200,000,000.00
24 津城建 MTN013	-	-	-	31,467,123.29	1,300,000,000.00
24 津城建 MTN014	-	-	-	32,449,315.07	1,200,000,000.00
24 津城建 MTN015	-	-	-	16,510,684.93	600,000,000.00
24 津城建 MTN016	-	-	-	27,075,616.44	1,000,000,000.00
24 津城建 MTN017	-	-	-	25,572,602.74	1,000,000,000.00
24 津城建 MTN018	-	-	-	19,469,589.04	1,000,000,000.00
24 津城建 MTN019A	-	-	-	8,506,849.32	500,000,000.00
24 津城建 MTN019B	-	-	-	21,883,561.64	1,000,000,000.00

债券名称	溢折价摊销	本期汇兑损益	2025 年偿还	一年内到期的非流动负债	2025 年 12 月 31 日
24 津城建 MTN020A	-	-	-	7,980,000.00	500,000,000.00
24 津城建 MTN020B	-	-	-	20,700,000.00	1,000,000,000.00
24 津城建 MTN021	-	-	-	22,179,452.05	1,500,000,000.00
24 津城建 MTN022	-	-	-	23,677,808.22	1,500,000,000.00
24 津城建 MTN023	-	-	-	23,027,671.23	1,500,000,000.00
24 津城建 MTN024A	-	-	-	6,665,616.44	500,000,000.00
24 津城建 MTN024B	-	-	-	15,166,301.37	1,000,000,000.00
24 津城建 MTN025	-	-	-	15,706,849.32	1,000,000,000.00
24 津城建 MTN026	-	-	-	20,686,027.40	1,500,000,000.00
24 津城建 MTN027	-	-	-	15,119,726.03	1,000,000,000.00
24 津城建 MTN028A	-	-	-	10,213,698.63	1,000,000,000.00
24 津城建 MTN028B	-	-	-	11,572,602.74	1,000,000,000.00
24 津城建 MTN029	-	-	-	11,543,671.23	1,200,000,000.00
24 津城建 MTN030	-	-	-	9,947,671.23	1,000,000,000.00
24 津城建 MTN031	-	-	-	5,293,835.62	500,000,000.00
24 津城建 MTN032	-	-	-	9,291,780.82	1,000,000,000.00
24 津城建 MTN033	-	-	-	7,541,917.81	1,000,000,000.00
24 津城建 MTN034	-	-	-	5,247,123.29	1,000,000,000.00
24 津城建 MTN035	-	-	-	1,507,101,369.86	-
25 津城建 MTN001	-	-	-	29,140,273.97	1,500,000,000.00
25 津城建 MTN002	-	-	-	32,161,643.84	1,500,000,000.00

债券名称	溢折价摊销	本期汇兑损益	2025 年偿还	一年内到期的非流动负债	2025 年 12 月 31 日
25 津城建 MTN003	-	-	-	28,972,602.74	1,500,000,000.00
25 津城建 MTN004A	-	-	-	8,776,712.33	1,000,000,000.00
25 津城建 MTN004B	-	-	-	4,898,630.14	500,000,000.00
25 津城建 MTN005	-	-	-	6,849,315.07	1,000,000,000.00
25 津城建 MTN006	-	-	-	7,176,986.30	1,000,000,000.00
25 津城建 MTN007	-	-	-	5,646,027.40	800,000,000.00
25 津城建 MTN008	-	-	-	5,784,986.30	800,000,000.00
25 津城建 MTN009	-	-	-	6,319,726.03	1,000,000,000.00
25 津城建 MTN010	-	-	-	3,396,328.77	600,000,000.00
25 津城建 MTN011	-	-	-	2,684,383.56	600,000,000.00
25 津城建 MTN012	-	-	-	3,558,082.19	900,000,000.00
25 津城建 MTN013	-	-	-	1,933,150.68	800,000,000.00
25 津城建 MTN014	-	-	-	1,565,150.68	800,000,000.00
25 津城建 MTN015	-	-	-	1,855,479.45	900,000,000.00
25 津城建 MTN016	-	-	-	1,315,068.49	800,000,000.00
25 津城建 MTN017	-	-	-	699,452.05	500,000,000.00
24 津创环保 MTN002A	-220,500.00	-	4,808,219.18	2,691,780.82	300,000,000.00
24 津创环保 MTN002B	-147,000.00	-	3,910,684.93	2,189,315.07	200,000,000.00
25 津创环保 MTN001(绿色)	-	-	-	5,005,479.45	500,000,000.00
科技创新绿色公司债券（第一期）	-	-	-	3,160,547.95	500,000,000.00
24 生态城投 MTN001	-493,939.39	-	-	8,521,643.84	499,281,167.71

债券名称	溢折价摊销	本期汇兑损益	2025 年偿还	一年内到期的非流动负债	2025 年 12 月 31 日
25 生态城投 MTN001	-311,803.95	-	-	12,927,945.95	499,111,803.95
太平洋-天津城投津晋高速资产支持计划	-	-	78,382,458.98	166,558,343.68	1,506,250,000.00
合计	-1,173,243.34	-	87,101,363.09	30,281,004,912.92	79,996,742,971.66

（续）

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	2023 年 12 月 31 日	2024 年发行	按面值计提利息	溢折价摊销
16 津投 03	2,000,000,000.00	2016-8-15	10 年	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	-	26,454,794.52	-
19 津投 04	1,250,000,000.00	2019-1-22	10 年	1,250,000,000.00	1,250,000,000.00	-	57,806,506.85	-
19 津投 06	1,300,000,000.00	2019-2-26	10 年	1,300,000,000.00	1,300,000,000.00	-	54,384,164.38	-
19 津投 08	670,000,000.00	2019-4-12	10 年	670,000,000.00	670,000,000.00	-	25,197,506.85	-
19 津投 09	2,100,000,000.00	2019-4-23	3+3 年	2,100,000,000.00	10,034,000.00	-	305,143.56	-
19 津投 10	400,000,000.00	2019-4-23	5+5 年	400,000,000.00	400,000,000.00	-	-	-
19 津投 11	1,500,000,000.00	2019-5-17	3+3 年	1,500,000,000.00	50,000,000.00	-	1,258,082.19	-
19 津投 12	1,000,000,000.00	2019-5-17	5+5 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	6,637,261.15	-
19 津投 27	1,000,000,000.00	2019-12-10	10 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	2,654,794.52	-
20 津投 02	1,800,000,000.00	2020-1-8	5 年	1,800,000,000.00	1,800,000,000.00	-	73,528,767.12	-
20 津投 04	2,000,000,000.00	2020-2-13	5 年	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	-	65,658,082.19	-
20 津投 05	500,000,000.00	2020-3-2	5 年	500,000,000.00	500,000,000.00	-	14,934,520.55	-
20 津投 06	1,000,000,000.00	2020-3-2	10 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	34,998,904.11	-

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	2023 年 12 月 31 日	2024 年发行	按面值计提利息	溢折价摊销
20 津投 08	1,000,000,000.00	2020-4-1	5+3 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	27,050,958.90	-
20 津投 09	1,000,000,000.00	2020-4-15	5 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	24,244,931.51	-
20 津投 10	1,000,000,000.00	2020-4-15	10 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	29,899,726.03	-
20 津投 11	1,200,000,000.00	2020-6-9	3+3 年	1,200,000,000.00	10,000,000.00	-	194,101.37	-
23 津投 07	1,070,000,000.00	2023-4-4	1+1 年	1,070,000,000.00	1,070,000,000.00	-	-	-
23 津投 09	1,560,000,000.00	2023-5-18	1+1 年	1,560,000,000.00	1,560,000,000.00	-	-	-
23 津投 10	1,500,000,000.00	2023-5-30	1+1 年	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00	-	-	-
23 津投 11	400,000,000.00	2023-6-16	1+1 年	400,000,000.00	400,000,000.00	-	946,082.19	-
23 津投 12	740,000,000.00	2023-6-28	1+1 年	740,000,000.00	740,000,000.00	-	26,012.05	-
23 津投 13	1,000,000,000.00	2023-7-11	1+1 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	-	-
23 津投 14	1,500,000,000.00	2023-7-20	1+1 年	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00	-	-	-
23 津投 15	1,500,000,000.00	2023-7-27	1+1 年	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00	-	-	-
23 津投 16	1,520,000,000.00	2023-8-7	1+1 年	1,520,000,000.00	1,520,000,000.00	-	-	-
23 津投 22	1,200,000,000.00	2023-9-14	2 年	1,200,000,000.00	1,200,000,000.00	-	18,805,479.45	-
23 津投 24	1,080,000,000.00	2023-9-26	2 年	1,080,000,000.00	1,080,000,000.00	-	15,269,720.55	-
23 津投 26	1,000,000,000.00	2023-11-22	3 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	4,054,794.52	-
23 津投 28	1,000,000,000.00	2023-12-14	3 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	1,460,273.97	-
24 津投 01	900,000,000.00	2024-1-15	2 年	900,000,000.00	-	900,000,000.00	27,201,205.48	-

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	2023 年 12 月 31 日	2024 年发行	按面值计提利息	溢折价摊销
24 津投 02	1,000,000,000.00	2024-1-15	3 年	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00	33,846,575.34	-
24 津投 03	500,000,000.00	2024-2-26	3 年	500,000,000.00	-	500,000,000.00	12,156,164.38	-
24 津投 04	500,000,000.00	2024-2-26	5 年	500,000,000.00	-	500,000,000.00	14,671,232.88	-
24 津投 05	600,000,000.00	2024-3-19	3 年	600,000,000.00	-	600,000,000.00	13,680,000.00	-
24 津投 06	900,000,000.00	2024-3-19	5 年	900,000,000.00	-	900,000,000.00	24,947,260.27	-
24 津投 08	500,000,000.00	2024-4-11	3 年	500,000,000.00	-	500,000,000.00	10,613,698.63	-
24 津投 09	500,000,000.00	2024-4-11	5 年	500,000,000.00	-	500,000,000.00	12,536,986.30	-
24 津投 10	500,000,000.00	2024-4-11	7 年	500,000,000.00	-	500,000,000.00	14,210,958.90	-
24 津投 11	700,000,000.00	2024-4-26	3 年	700,000,000.00	-	700,000,000.00	13,681,643.84	-
24 津投 12	500,000,000.00	2024-4-26	5 年	500,000,000.00	-	500,000,000.00	11,929,315.07	-
24 津投 13	300,000,000.00	2024-4-26	7 年	300,000,000.00	-	300,000,000.00	8,087,671.23	-
24 津投 14	1,000,000,000.00	2024-5-22	3 年	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00	16,347,945.21	-
24 津投 15	1,000,000,000.00	2024-5-22	5 年	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00	20,949,589.04	-
24 津投 17	500,000,000.00	2024-6-12	3 年	500,000,000.00	-	500,000,000.00	6,684,931.51	-
24 津投 18	1,000,000,000.00	2024-6-12	5 年	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00	15,726,027.40	-
24 津投 19	500,000,000.00	2024-6-12	7 年	500,000,000.00	-	500,000,000.00	9,315,068.49	-
24 津投 20	500,000,000.00	2024-6-20	3 年	500,000,000.00	-	500,000,000.00	6,194,520.55	-
24 津投 21	500,000,000.00	2024-6-20	5 年	500,000,000.00	-	500,000,000.00	7,001,369.86	-

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	2023 年 12 月 31 日	2024 年发行	按面值计提利息	溢折价摊销
24 津投 22	500,000,000.00	2024-6-20	7 年	500,000,000.00	-	500,000,000.00	8,328,767.12	-
24 津投 23	500,000,000.00	2024-7-17	3 年	500,000,000.00	-	500,000,000.00	5,289,041.10	-
24 津投 24	600,000,000.00	2024-7-17	5 年	600,000,000.00	-	600,000,000.00	7,594,520.55	-
24 津投 25	500,000,000.00	2024-7-17	10 年	500,000,000.00	-	500,000,000.00	7,413,698.63	-
24 津投 26	1,500,000,000.00	2024-11-11	2 年	1,500,000,000.00	-	1,500,000,000.00	4,931,506.85	-
24 津投 27	1,500,000,000.00	2024-11-19	3 年	1,500,000,000.00	-	1,500,000,000.00	4,405,479.45	-
24 津投 28	1,000,000,000.00	2024-11-28	2 年	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00	1,787,671.23	-
23 津城建 MTN001	1,000,000,000.00	2023-5-26	2 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	46,828,767.12	-
23 津城建 MTN002	500,000,000.00	2023-9-11	2 年	500,000,000.00	500,000,000.00	-	8,589,041.10	-
23 津城建 MTN003	2,000,000,000.00	2023-9-19	547 天	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	-	26,268,493.15	-
23 津城建 MTN004	1,000,000,000.00	2023-9-21	2 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	15,397,260.27	-
23 津城建 MTN006	1,500,000,000.00	2023-10-12	2 年	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00	-	16,232,876.71	-
23 津城建 MTN007	1,200,000,000.00	2023-10-19	500 天	1,200,000,000.00	1,200,000,000.00	-	9,444,821.92	-
23 津城建 MTN008	1,000,000,000.00	2023-10-23	2 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	9,128,767.12	-
23 津城建 MTN009	1,500,000,000.00	2023-10-25	548 天	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00	-	11,337,534.25	-
23 津城建 MTN010	1,500,000,000.00	2023-11-2	2 年	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00	-	10,726,027.40	-
23 津城建 MTN011	1,000,000,000.00	2023-11-10	2 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	5,260,273.97	-
23 津城建 MTN012	500,000,000.00	2023-11-14	912 天	500,000,000.00	500,000,000.00	-	2,835,616.44	-

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	2023 年 12 月 31 日	2024 年发行	按面值计提利息	溢折价摊销
23 津城建 MTN013	1,700,000,000.00	2023-11-27	2 年	1,700,000,000.00	1,700,000,000.00	-	5,610,000.00	-
23 津城建 MTN014	1,500,000,000.00	2023-12-6	913 天	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00	-	3,780,821.92	-
23 津城建 MTN015	1,500,000,000.00	2023-12-12	3 年	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00	-	3,143,835.62	-
23 津城建 MTN016	1,500,000,000.00	2023-12-21	3 年	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00	-	1,479,452.05	-
23 津城建 MTN017	1,000,000,000.00	2023-12-18	1023 天	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	1,324,931.51	-
24 津城建 MTN001	2,000,000,000.00	2024-1-2	3 年	2,000,000,000.00	-	2,000,000,000.00	78,945,753.42	-
24 津城建 MTN002	2,000,000,000.00	2024-1-5	1022 天	2,000,000,000.00	-	2,000,000,000.00	74,921,095.89	-
24 津城建 MTN003	1,500,000,000.00	2024-1-9	912 天	1,500,000,000.00	-	1,500,000,000.00	51,353,424.66	-
24 津城建 MTN004	1,800,000,000.00	2024-1-11	2 年	1,800,000,000.00	-	1,800,000,000.00	56,228,547.95	-
24 津城建 MTN005	2,000,000,000.00	2024-1-16	3 年	2,000,000,000.00	-	2,000,000,000.00	69,600,000.00	-
24 津城建 MTN006	2,000,000,000.00	2024-1-22	1022 天	2,000,000,000.00	-	2,000,000,000.00	64,463,013.70	-
24 津城建 MTN007	2,000,000,000.00	2024-1-25	2 年	2,000,000,000.00	-	2,000,000,000.00	59,998,356.16	-
24 津城建 MTN008	2,000,000,000.00	2024-1-30	912 天	2,000,000,000.00	-	2,000,000,000.00	59,845,479.45	-
24 津城建 MTN009	600,000,000.00	2024-2-23	1277 天	600,000,000.00	-	600,000,000.00	15,695,342.47	-
24 津城建 MTN010	2,000,000,000.00	2024-2-27	3 年	2,000,000,000.00	-	2,000,000,000.00	50,133,698.63	-
24 津城建 MTN011	1,000,000,000.00	2024-3-8	4 年	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00	26,913,698.63	-
24 津城建 MTN012	1,200,000,000.00	2024-3-14	1274 天	1,200,000,000.00	-	1,200,000,000.00	32,049,863.01	-
24 津城建 MTN013	1,300,000,000.00	2024-3-21	3 年	1,300,000,000.00	-	1,300,000,000.00	31,356,712.33	-

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	2023 年 12 月 31 日	2024 年发行	按面值计提利息	溢折价摊销
24 津城建 MTN014	1,200,000,000.00	2024-3-22	4 年	1,200,000,000.00	-	1,200,000,000.00	32,334,246.58	-
24 津城建 MTN015	600,000,000.00	2024-3-27	5 年	600,000,000.00	-	600,000,000.00	16,451,506.85	-
24 津城建 MTN016	1,000,000,000.00	2024-4-2	4 年	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00	26,976,438.36	-
24 津城建 MTN017	1,000,000,000.00	2024-4-15	5 年	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00	25,474,246.58	-
24 津城建 MTN018	1,000,000,000.00	2024-4-23	3 年	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00	19,392,328.77	-
24 津城建 MTN019A	500,000,000.00	2024-5-20	3 年	500,000,000.00	-	500,000,000.00	8,469,041.10	-
24 津城建 MTN019B	1,000,000,000.00	2024-5-20	5 年	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00	21,786,301.37	-
24 津城建 MTN020A	500,000,000.00	2024-5-24	3 年	500,000,000.00	-	500,000,000.00	7,943,561.64	-
24 津城建 MTN020B	1,000,000,000.00	2024-5-24	5 年	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00	20,605,479.45	-
24 津城建 MTN021	1,500,000,000.00	2024-6-4	3 年	1,500,000,000.00	-	1,500,000,000.00	22,073,835.62	-
24 津城建 MTN022	1,500,000,000.00	2024-6-6	4 年	1,500,000,000.00	-	1,500,000,000.00	23,563,972.60	-
24 津城建 MTN023	1,500,000,000.00	2024-6-14	5 年	1,500,000,000.00	-	1,500,000,000.00	22,911,369.86	-
24 津城建 MTN024A	500,000,000.00	2024-6-17	3 年	500,000,000.00	-	500,000,000.00	6,631,780.82	-
24 津城建 MTN024B	1,000,000,000.00	2024-6-17	5 年	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00	15,089,315.07	-
24 津城建 MTN025	1,000,000,000.00	2024-7-2	7 年	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00	15,620,547.95	-
24 津城建 MTN026	1,500,000,000.00	2024-7-8	5 年	1,500,000,000.00	-	1,500,000,000.00	20,568,493.15	-
24 津城建 MTN027	1,000,000,000.00	2024-7-11	7 年	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00	15,032,328.77	-
24 津城建 MTN028A	1,000,000,000.00	2024-7-24	3 年	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00	10,149,863.01	-

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	2023 年 12 月 31 日	2024 年发行	按面值计提利息	溢折价摊销
24 津城建 MTN028B	1,000,000,000.00	2024-7-24	5 年	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00	11,500,273.97	-
24 津城建 MTN029	1,200,000,000.00	2024-8-1	4 年	1,200,000,000.00	-	1,200,000,000.00	11,467,726.03	-
24 津城建 MTN030	1,000,000,000.00	2024-8-6	7 年	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00	9,880,000.00	-
24 津城建 MTN031	500,000,000.00	2024-8-22	10 年	500,000,000.00	-	500,000,000.00	5,253,424.66	-
24 津城建 MTN032	1,000,000,000.00	2024-8-20	5 年	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00	9,221,917.81	-
24 津城建 MTN033	1,000,000,000.00	2024-9-11	3 年	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00	7,473,972.60	-
24 津城建 MTN034	1,000,000,000.00	2024-10-18	3 年	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00	5,174,246.58	-
24 津城建 MTN035	1,500,000,000.00	2024-10-28	2 年	1,500,000,000.00	-	1,500,000,000.00	6,990,410.96	-
太平洋-天津城投津晋高速资产支持计划	2,100,000,000.00	2021-7-27	12 年	2,100,000,000.00	1,775,000,000.00	-	-	-
22 津创环保 GN001	630,000,000.00	2022/7/26-2022/7/27	3 年	630,000,000.00	629,632,500.00	-	24,890,005.48	-
24 津创环保 MTN002A	300,000,000.00	2024-8-23	3 年	300,000,000.00	-	300,000,000.00	2,691,780.82	220,500.00
24 津创环保 MTN002B	200,000,000.00	2024-8-23	5 年	200,000,000.00	-	200,000,000.00	2,189,315.07	147,000.00
24 生态城投 MTN001	500,000,000.00	2024-5-29	3 年	498,500,000.00	-	498,500,000.00	-	-287,228.32
20 天轨债 01	1,500,000,000.00	2020-3-31	5 年	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00	-	42,832,191.78	-
20 天轨债 02	500,000,000.00	2020-3-31	10 年	500,000,000.00	500,000,000.00	-	15,821,917.80	-
20 天津轨交 MTN001	1,500,000,000.00	2020-4-9	5 年	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00	-	25,067,863.02	13,684.14
20 天轨债 03	1,000,000,000.00	2020-8-5	5 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	17,476,164.39	-

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	2023 年 12 月 31 日	2024 年发行	按面值计提利息	溢折价摊销
22 天津轨交 MTN001	700,000,000.00	2022-3-28	3 年	700,000,000.00	700,000,000.00	-	27,092,876.71	-
23 天津轨交 MTN001	1,000,000,000.00	2023-8-4	2 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	19,600,000.00	-
23 天津轨交 MTN002	500,000,000.00	2023-8-21	2 年	500,000,000.00	500,000,000.00	-	7,178,082.19	-
23 天津轨交 MTN003	500,000,000.00	2023-9-5	2 年	500,000,000.00	500,000,000.00	-	6,038,356.16	-
23 天津轨交 MTN004	300,000,000.00	2023-9-12	3 年	300,000,000.00	300,000,000.00	-	4,031,506.85	-
23 天津轨交 MTN005	600,000,000.00	2023-10-23	3 年	600,000,000.00	600,000,000.00	-	4,549,479.45	-
15 津铁投债	2,400,000,000.00	2015-4-13	10 年	2,400,000,000.00	359,073,423.81	-	14,419,331.51	758,420.83
15 津地铁债	2,500,000,000.00	2015-10-16	10 年	2,500,000,000.00	375,000,000.00	-	28,493,979.40	-
23 津地铁 MTN001	300,000,000.00	2023-12-18	2 年	300,000,000.00	300,000,000.00	-	9,626,301.42	-
天风-轨道交通集团商业物业资产支持专项计划	750,000,000.00	2023-4-28	18 年	700,000,000.00	700,000,000.00	-	41,618,812.97	-
23 债权融资计划 001	200,000,000.00	2023-3-31	2 年	199,600,000.00	159,925,648.31	-	8,705,286.89	183,643.04
24 天津轨交 MTN001	800,000,000.00	2024-1-19	2 年	800,000,000.00	-	800,000,000.00	22,145,264.16	-
24 天津轨交 MTN002A	400000000	2024-3-15	3 年	400000000	-	400,000,000.00	10,451,210.42	-
24 天津轨交 MTN002B	400,000,000.00	2024-3-15	3 年	400,000,000.00	-	400,000,000.00	9,406,089.38	-
24 天津轨交 MTN003	500,000,000.00	2024-3-27	3 年	500,000,000.00	-	500,000,000.00	11,274,657.53	-
24 天津轨交 MTN004	1,000,000,000.00	2024-4-18	3 年	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00	18,940,547.95	-
24 天津轨交 MTN005	600,000,000.00	2024-7-18	5 年	600,000,000.00	-	600,000,000.00	6,794,630.14	-

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	2023 年 12 月 31 日	2024 年发行	按面值计提利息	溢折价摊销
24 天津轨交 MTN006	600,000,000.00	2024-8-1	5 年	600,000,000.00	-	600,000,000.00	5,559,945.21	-
24 天津轨交 MTN007	600,000,000.00	2024-8-13	5 年	600,000,000.00	-	600,000,000.00	5,592,328.77	-
24 天津轨交 MTN008	1,000,000,000.00	2024-8-19	5 年	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00	8,774,246.58	-
24 天津轨交 MTN009	1,000,000,000.00	2024-9-12	5 年	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00	8,136,986.30	-
24 天津轨交 MTN010	500,000,000.00	2024-12-2	2 年	500,000,000.00	-	500,000,000.00	854,109.59	-
24 津地铁 MTN001	800,000,000.00	2024-1-4	3 年	800,000,000.00	-	800,000,000.00	25,729,972.62	-
24 津地铁 MTN002	400,000,000.00	2024-1-25	3 年	400,000,000.00	-	400,000,000.00	11,667,945.23	-
24 津地铁 MTN003A	100,000,000.00	2024-3-19	3 年	100,000,000.00	-	100,000,000.00	2,272,328.75	-
24 津地铁 MTN003B	400,000,000.00	2024-3-19	5 年	400,000,000.00	-	400,000,000.00	10,343,013.71	-
24 津地铁 MTN004	800,000,000.00	2024-9-26	3 年	800,000,000.00	-	800,000,000.00	6,312,328.76	-
24 津地铁 MTN005	583,000,000.00	2024-12-6	2 年	583,000,000.00	-	583,000,000.00	771,476.71	-
24 津地铁 MTN006	617,000,000.00	2024-12-20	2 年	617,000,000.00	-	617,000,000.00	286,017.53	-
天津轨道交通产业基金合伙企业（有限合伙）权益性投资放款	150,000,000.00			150,000,000.00	-	150,000,000.00	6,185,500.00	-
合计	--	--	--	--	63,358,665,572.12	78,648,500,000.00	2,526,055,446.10	1,036,019.69

（续）

债券名称	本期汇兑损益	2024 年偿还	一年内到期的非流动负债	合并范围减少转出	2024 年 12 月 31 日
16 津投 03	-	-	26,454,794.52	-	2,000,000,000.00

债券名称	本期汇兑损益	2024 年偿还	一年内到期的非流动负债	合并范围减少转出	2024 年 12 月 31 日
19 津投 04	-	-	57,806,506.85	-	1,250,000,000.00
19 津投 06	-	-	54,384,164.38	-	1,300,000,000.00
19 津投 08	-	-	25,197,506.85	-	670,000,000.00
19 津投 09	-	-	10,339,143.56	-	-
19 津投 10	-	400,000,000.00	-	-	-
19 津投 11	-	-	51,258,082.19	-	-
19 津投 12	-	697,900,000.00	6,637,261.15	-	302,100,000.00
19 津投 27	-	-	2,654,794.52	-	1,000,000,000.00
20 津投 02	-	-	1,873,528,767.12	-	-
20 津投 04	-	-	2,065,658,082.19	-	-
20 津投 05	-	-	514,934,520.55	-	-
20 津投 06	-	-	34,998,904.11	-	1,000,000,000.00
20 津投 08	-	-	1,027,050,958.90	-	-
20 津投 09	-	-	1,024,244,931.51	-	-
20 津投 10	-	-	29,899,726.03	-	1,000,000,000.00
20 津投 11	-	-	194,101.37	-	10,000,000.00
23 津投 07	-	1,070,000,000.00	-	-	-
23 津投 09	-	1,560,000,000.00	-	-	-

债券名称	本期汇兑损益	2024 年偿还	一年内到期的非流动负债	合并范围减少转出	2024 年 12 月 31 日
23 津投 10	-	1,500,000,000.00	-	-	-
23 津投 11	-	300,000,000.00	100,946,082.19	-	-
23 津投 12	-	737,000,000.00	3,026,012.05	-	-
23 津投 13	-	1,000,000,000.00	-	-	-
23 津投 14	-	1,500,000,000.00	-	-	-
23 津投 15	-	1,500,000,000.00	-	-	-
23 津投 16	-	1,520,000,000.00	-	-	-
23 津投 22	-	-	1,218,805,479.45	-	-
23 津投 24	-	-	1,095,269,720.55	-	-
23 津投 26	-	-	4,054,794.52	-	1,000,000,000.00
23 津投 28	-	-	1,460,273.97	-	1,000,000,000.00
24 津投 01	-	-	27,201,205.48	-	900,000,000.00
24 津投 02	-	-	33,846,575.34	-	1,000,000,000.00
24 津投 03	-	-	12,156,164.38	-	500,000,000.00
24 津投 04	-	-	14,671,232.88	-	500,000,000.00
24 津投 05	-	-	13,680,000.00	-	600,000,000.00
24 津投 06	-	-	24,947,260.27	-	900,000,000.00
24 津投 08	-	-	10,613,698.63	-	500,000,000.00

债券名称	本期汇兑损益	2024 年偿还	一年内到期的非流动负债	合并范围减少转出	2024 年 12 月 31 日
24 津投 09	-	-	12,536,986.30	-	500,000,000.00
24 津投 10	-	-	14,210,958.90	-	500,000,000.00
24 津投 11	-	-	13,681,643.84	-	700,000,000.00
24 津投 12	-	-	11,929,315.07	-	500,000,000.00
24 津投 13	-	-	8,087,671.23	-	300,000,000.00
24 津投 14	-	-	16,347,945.21	-	1,000,000,000.00
24 津投 15	-	-	20,949,589.04	-	1,000,000,000.00
24 津投 17	-	-	6,684,931.51	-	500,000,000.00
24 津投 18	-	-	15,726,027.40	-	1,000,000,000.00
24 津投 19	-	-	9,315,068.49	-	500,000,000.00
24 津投 20	-	-	6,194,520.55	-	500,000,000.00
24 津投 21	-	-	7,001,369.86	-	500,000,000.00
24 津投 22	-	-	8,328,767.12	-	500,000,000.00
24 津投 23	-	-	5,289,041.10	-	500,000,000.00
24 津投 24	-	-	7,594,520.55	-	600,000,000.00
24 津投 25	-	-	7,413,698.63	-	500,000,000.00
24 津投 26	-	-	4,931,506.85	-	1,500,000,000.00
24 津投 27	-	-	4,405,479.45	-	1,500,000,000.00

债券名称	本期汇兑损益	2024 年偿还	一年内到期的非流动负债	合并范围减少转出	2024 年 12 月 31 日
24 津投 28	-	-	1,787,671.23	-	1,000,000,000.00
23 津城建 MTN001	-	-	1,046,828,767.12	-	-
23 津城建 MTN002	-	-	508,589,041.10	-	-
23 津城建 MTN003	-	-	2,026,268,493.15	-	-
23 津城建 MTN004	-	-	1,015,397,260.27	-	-
23 津城建 MTN006	-	-	1,516,232,876.71	-	-
23 津城建 MTN007	-	-	1,209,444,821.92	-	-
23 津城建 MTN008	-	-	1,009,128,767.12	-	-
23 津城建 MTN009	-	-	1,511,337,534.25	-	-
23 津城建 MTN010	-	-	1,510,726,027.40	-	-
23 津城建 MTN011	-	-	1,005,260,273.97	-	-
23 津城建 MTN012	-	-	2,835,616.44	-	500,000,000.00
23 津城建 MTN013	-	-	1,705,610,000.00	-	-
23 津城建 MTN014	-	-	3,780,821.92	-	1,500,000,000.00
23 津城建 MTN015	-	-	3,143,835.62	-	1,500,000,000.00
23 津城建 MTN016	-	-	1,479,452.05	-	1,500,000,000.00
23 津城建 MTN017	-	-	1,324,931.51	-	1,000,000,000.00
24 津城建 MTN001	-	-	78,945,753.42	-	2,000,000,000.00

债券名称	本期汇兑损益	2024 年偿还	一年内到期的非流动负债	合并范围减少转出	2024 年 12 月 31 日
24 津城建 MTN002	-	-	74,921,095.89	-	2,000,000,000.00
24 津城建 MTN003	-	-	51,353,424.66	-	1,500,000,000.00
24 津城建 MTN004	-	-	56,228,547.95	-	1,800,000,000.00
24 津城建 MTN005	-	-	69,600,000.00	-	2,000,000,000.00
24 津城建 MTN006	-	-	64,463,013.70	-	2,000,000,000.00
24 津城建 MTN007	-	-	59,998,356.16	-	2,000,000,000.00
24 津城建 MTN008	-	-	59,845,479.45	-	2,000,000,000.00
24 津城建 MTN009	-	-	15,695,342.47	-	600,000,000.00
24 津城建 MTN010	-	-	50,133,698.63	-	2,000,000,000.00
24 津城建 MTN011	-	-	26,913,698.63	-	1,000,000,000.00
24 津城建 MTN012	-	-	32,049,863.01	-	1,200,000,000.00
24 津城建 MTN013	-	-	31,356,712.33	-	1,300,000,000.00
24 津城建 MTN014	-	-	32,334,246.58	-	1,200,000,000.00
24 津城建 MTN015	-	-	16,451,506.85	-	600,000,000.00
24 津城建 MTN016	-	-	26,976,438.36	-	1,000,000,000.00
24 津城建 MTN017	-	-	25,474,246.58	-	1,000,000,000.00
24 津城建 MTN018	-	-	19,392,328.77	-	1,000,000,000.00
24 津城建 MTN019A	-	-	8,469,041.10	-	500,000,000.00

债券名称	本期汇兑损益	2024 年偿还	一年内到期的非流动负债	合并范围减少转出	2024 年 12 月 31 日
24 津城建 MTN019B	-	-	21,786,301.37	-	1,000,000,000.00
24 津城建 MTN020A	-	-	7,943,561.64	-	500,000,000.00
24 津城建 MTN020B	-	-	20,605,479.45	-	1,000,000,000.00
24 津城建 MTN021	-	-	22,073,835.62	-	1,500,000,000.00
24 津城建 MTN022	-	-	23,563,972.60	-	1,500,000,000.00
24 津城建 MTN023	-	-	22,911,369.86	-	1,500,000,000.00
24 津城建 MTN024A	-	-	6,631,780.82	-	500,000,000.00
24 津城建 MTN024B	-	-	15,089,315.07	-	1,000,000,000.00
24 津城建 MTN025	-	-	15,620,547.95	-	1,000,000,000.00
24 津城建 MTN026	-	-	20,568,493.15	-	1,500,000,000.00
24 津城建 MTN027	-	-	15,032,328.77	-	1,000,000,000.00
24 津城建 MTN028A	-	-	10,149,863.01	-	1,000,000,000.00
24 津城建 MTN028B	-	-	11,500,273.97	-	1,000,000,000.00
24 津城建 MTN029	-	-	11,467,726.03	-	1,200,000,000.00
24 津城建 MTN030	-	-	9,880,000.00	-	1,000,000,000.00
24 津城建 MTN031	-	-	5,253,424.66	-	500,000,000.00
24 津城建 MTN032	-	-	9,221,917.81	-	1,000,000,000.00
24 津城建 MTN033	-	-	7,473,972.60	-	1,000,000,000.00

债券名称	本期汇兑损益	2024 年偿还	一年内到期的非流动负债	合并范围减少转出	2024 年 12 月 31 日
24 津城建 MTN034	-	-	5,174,246.58	-	1,000,000,000.00
24 津城建 MTN035	-	-	6,990,410.96	-	1,500,000,000.00
太平洋-天津城投津晋高速资产支持计划	-	3,529,394.80	108,970,605.20	-	1,662,500,000.00
22 津创环保 GN001	-	13,777,639.54	640,744,865.94	-	-
24 津创环保 MTN002A	-	-	2,691,780.82	-	299,779,500.00
24 津创环保 MTN002B	-	-	2,189,315.07	-	199,853,000.00
24 生态城投 MTN001	-	-	-	-	498,787,228.32
20 天轨债 01	-	-	-	1,542,832,191.78	-
20 天轨债 02	-	-	-	515,821,917.80	-
20 天津轨交 MTN001	-	520,000,000.00	-	1,005,054,178.88	-
20 天轨债 03	-	-	-	1,017,476,164.39	-
22 天津轨交 MTN001	-	-	-	727,092,876.71	-
23 天津轨交 MTN001	-	-	-	1,019,600,000.00	-
23 天津轨交 MTN002	-	-	-	507,178,082.19	-
23 天津轨交 MTN003	-	-	-	506,038,356.16	-
23 天津轨交 MTN004	-	-	-	304,031,506.85	-
23 天津轨交 MTN005	-	-	-	604,549,479.45	-
15 津铁投债	-	-	-	372,734,334.49	-

债券名称	本期汇兑损益	2024 年偿还	一年内到期的非流动负债	合并范围减少转出	2024 年 12 月 31 日
15 津地铁债	-	24,918,082.14	-	378,575,897.26	-
23 津地铁 MTN001	-	9,284,383.56	-	300,341,917.86	-
天风-轨道交通集团商业物业资产支持专项计划	-	33,738,842.77	-	707,879,970.20	-
23 债权融资计划 001	-	-	168,447,292.16	-	-
24 天津轨交 MTN001	-	-	-	822,145,264.16	-
24 天津轨交 MTN002A	-	-	-	410,451,210.42	-
24 天津轨交 MTN002B	-	-	-	409,406,089.38	-
24 天津轨交 MTN003	-	-	-	511,274,657.53	-
24 天津轨交 MTN004	-	-	-	1,018,940,547.95	-
24 天津轨交 MTN005	-	-	-	606,794,630.14	-
24 天津轨交 MTN006	-	-	-	605,559,945.21	-
24 天津轨交 MTN007	-	-	-	605,592,328.77	-
24 天津轨交 MTN008	-	-	-	1,008,774,246.58	-
24 天津轨交 MTN009	-	-	-	1,008,136,986.30	-
24 天津轨交 MTN010	-	-	-	500,854,109.59	-
24 津地铁 MTN001	-	-	-	825,729,972.62	-
24 津地铁 MTN002	-	-	-	411,667,945.23	-

债券名称	本期汇兑损益	2024 年偿还	一年内到期的非流动负债	合并范围减少转出	2024 年 12 月 31 日
24 津地铁 MTN003A	-	-	-	102,272,328.75	-
24 津地铁 MTN003B	-	-	-	410,343,013.71	-
24 津地铁 MTN004	-	-	-	806,312,328.76	-
24 津地铁 MTN005	-	-	-	583,771,476.71	-
24 津地铁 MTN006	-	-	-	617,286,017.53	-
天津轨道交通产业基金合伙企业（有限合伙）权益性投资放款	-	6,185,500.00	-	150,000,000.00	-
合计	-	12,396,333,842.81	25,618,311,454.04	20,924,519,973.36	85,593,019,728.32

（四十）租赁负债

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
租赁付款额	26,972,960.84	14,887,708.18	241,542,471.91
减：未确认的融资费用	1,571,998.08	1,580,008.25	49,055,462.19
重分类至一年内到期的非流动负债	11,347,288.15	2,642,934.59	17,306,888.12
租赁负债净额	14,053,674.61	10,664,765.34	175,180,121.60

（四十一）长期应付款

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
长期应付款	1,786,143,144.61	2,596,910,699.63	29,909,207,509.13
专项应付款	111,035,953,071.54	96,220,888,960.99	62,860,064,941.28
合计	112,822,096,216.15	98,817,799,660.62	92,769,272,450.41

1、长期应付款情况：

（1）按款项性质列示长期应付款

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
融资租赁款	515,666,666.60	808,397,925.44	28,343,335,749.00
资产转让款	94,240,236.55	102,593,539.92	140,960,085.72
天津外环东路有限公司	82,289,088.12	82,289,138.12	50,653,039.42
股权仓位置换资金	-	-	1,363,827,002.29
其他	1,093,947,153.34	1,603,630,096.15	10,431,632.70
合计	1,786,143,144.61	2,596,910,699.63	29,909,207,509.13

其中融资租赁明细如下：

单位	期限	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
天津天保租赁有限公司	2024.4.11-2027.3.26	95,000,000.00	97,000,000.00	-
国运融资租赁(天津)股份有限公司	2024.9.26-2026.3.27	-	70,000,000.00	-
鑫源融资租赁（天津）股份有限公司	2024.4.29-2027.4.28	47,500,000.00	48,500,000.00	-
鑫源融资租赁（天津）股份有限公司	2024.4.29-2027.4.28	47,500,000.00	48,500,000.00	-
天津天保租赁有限公司	2024.4.29-2027.4.28	47,500,000.00	48,500,000.00	-

单位	期限	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
天津天保租赁有限公司	2024.8.19-2027.6.25	47,500,000.00	48,500,000.00	-
天津津投租赁有限公司	2024.12.26-2027.12.19	46,000,000.00	48,000,000.00	-
鑫源融资租赁（天津）股份有限公司	2023.2.16-2026.2.15	-	22,000,000.00	54,000,000.00
鑫源融资租赁（天津）股份有限公司	2023.9.20-2026.9.13	-	12,200,000.00	29,000,000.00
鑫源融资租赁（天津）股份有限公司	2023.10.13-2026.10.12	-	14,900,000.00	30,500,000.00
中国环球租赁有限公司	2023.1.17-2025.12.29	-	-	141,347,982.86
天津天保租赁有限公司	2023.6.19-2026.6.18	-	8,000,000.00	24,800,000.00
天津天保租赁有限公司	2023.6.19-2026.6.18	-	8,000,000.00	24,800,000.00
天津天保租赁有限公司	2023.8.31-2026.6.18	-	5,000,000.00	15,000,000.00
天津天保租赁有限公司	2023.9.21-2026.8.30	-	4,700,000.00	11,500,000.00
鑫源融资租赁（天津）股份有限公司	2024.3.27-2026.3.27	-	60,000,000.00	-
天津天保租赁有限公司	2024.4.11-2026.3.27	-	30,000,000.00	-
远东宏信（天津）融资租赁有限公司	2023.09.21-2026.09.21	-	49,999,999.89	116,666,666.65
远东宏信（天津）融资租赁有限公司	2024.4.29-2027.4.29	16,666,666.60	49,999,999.96	-
中交雄安融资租赁有限公司	2023.01.09-2026.01.08	-	9,878,801.01	48,378,120.14
工银金融租赁有限公司	2020.6.28-2026.6.15	-	81,895,115.13	197,494,393.78
建信金融租赁有限公司	2020.6.30-2026.7.20	-	42,824,009.45	84,262,997.00
天津滨海新区科技融资租赁有限公司	2025.5.28-2027.7.30	56,000,000.00	-	-
天津滨海新区科技融资租赁有限公司	2025.6.12-2027.8.19	56,000,000.00	-	-
天津滨海新区科技融资租赁有限公司	2025.6.12-2027.9.6	56,000,000.00	-	-
农银金融租赁有限公司	2014.03.31-2029.03.30	-	-	360,891,327.66
农银金融租赁有限公司	2015.09.18-2025.09.18	-	-	45,883,417.10
工银金融租赁有限公司	2019.9.15-2027.9.15	-	-	206,250,000.63
工银金融租赁有限公司	2019.9.15-2027.9.15	-	-	206,250,000.63
工银金融租赁有限公司	2019.9.15-2027.9.15	-	-	103,125,000.63
中国人保资产管理有限公司	2019.8.26-2034.8.26	-	-	1,500,000,000.00

单位	期限	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
交银金融租赁有限责任公司	2019.12.18-2027.12.15	-	-	750,000,000.00
工银金融租赁有限公司	2020.3.30-2028.3.15	-	-	804,375,001.71
浦银金融租赁股份有限公司	2020.5.9-2028.5.21	-	-	656,250,000.00
中海油国际融资租赁有限公司	2020.9.29-2030.9.29	-	-	575,000,000.00
中海油国际融资租赁有限公司	2021.11.12-2030.11.12	-	-	300,000,000.00
中海油国际融资租赁有限公司	2021.11.24-2030.11.24	-	-	300,000,000.00
工银金融租赁有限公司	2020.11.19-2028.11.9	-	-	250,000,000.48
国寿投资保险资产管理有限公司	2020.8.28-2030.8.28	-	-	1,500,000,000.00
昆仑金融租赁有限责任公司	2020.10.15-2028.10.15	-	-	1,324,375,000.00
中银金融租赁有限公司	2020.12.16-2030.12.16	-	-	444,000,000.00
建信金融租赁有限公司	2020.06.18-2026.06.18	-	-	375,000,000.00
道生国际融资租赁（天津）有限公司	2021.11.11-2026.02.01	-	-	489,551,215.80
融信（天津）国际融资租赁有限公司	2021.1.4-2026.1.3	-	-	650,000,000.00
融信（天津）国际融资租赁有限公司	2021.3.25-2026.3.24	-	-	287,928,000.00
国银金融租赁股份有限公司	2021.2.23-2029.2.23	-	-	355,559,330.76
国银金融租赁股份有限公司	2021.5.27-2026.5.28	-	-	17,780,000.00
华夏金融租赁有限公司	2021.6.17-2026.6.17	-	-	145,500,000.00
华夏金融租赁有限公司	2021.6.17-2026.6.17	-	-	304,500,000.00
交银金融租赁有限责任公司	2021.3.31-2029.3.15	-	-	180,000,000.00
交银金融租赁有限责任公司	2021.3.23-2029.3.15	-	-	253,125,000.00
交银金融租赁有限责任公司	2021.5.31-2029.5.15	-	-	129,375,000.00
农银金融租赁有限公司	2021.4.2-2031.4.22	-	-	325,000,000.00
太平石化金融租赁有限责任公司	2021.12.30-2027.12.31	-	-	255,290,295.99
中车金融租赁有限公司	2021.6.9-2029.6.9	-	-	211,294,654.48
中车金融租赁有限公司	2021.6.9-2029.6.9	-	-	140,945,830.44

单位	期限	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
中海油国际融资租赁有限公司	2021-1-29-2029.1.29	-	-	812,500,000.00
中铁建金融租赁有限公司	2021.6.23-2031.6.22	-	-	257,165,640.88
中铁建金融租赁有限公司	2021.6.29-2031.6.28	-	-	140,905,323.68
中银金融租赁有限公司	2021.2.1-2031.2.1	-	-	169,000,000.00
中银金融租赁有限公司	2021.3.12-2031.03.12	-	-	682,500,000.00
中银金融租赁有限公司	2021.4.15-2031.4.15	-	-	617,500,000.00
建信金融租赁有限公司	2021.2.24-2029.02.20	-	-	843,750,000.00
建信金融租赁有限公司	2021.05.18-2029.04.20	-	-	337,500,000.00
建信金融租赁有限公司	2021.06.10-2029.04.20	-	-	183,375,000.00
邦银金融租赁股份有限公司	2021.06.30-2026.06.30	-	-	90,000,000.00
邦银金融租赁股份有限公司	2021.4.6-2026.4.6	-	-	60,000,000.00
北银金融租赁有限公司	2022.4.29-2027.4.29	-	-	105,978,257.10
道生国际融资租赁（天津）有限公司	2022.3.30-2025.3.30	-	-	50,000,000.00
道生国际融资租赁（天津）有限公司	2022.6.30-2025.6.29	-	-	66,666,665.00
道生国际融资租赁（天津）有限公司	2022.11.3-2025.11.2	-	-	51,333,332.00
道生国际融资租赁（天津）有限公司	2023.1.8-2026.1.8	-	-	40,000,001.00
国银金融租赁股份有限公司	2022.7.5-2027.7.5	-	-	480,000,000.00
恒生银行（中国）有限公司天津分行	2022.03.30-2025.03.29	-	-	102,750,000.00
恒生银行（中国）有限公司天津分行	2022.04.20-2025.04.20	-	-	159,750,000.00
昆仑金融租赁有限责任公司	2022.8.26-2027.8.26	-	-	178,750,000.00
太平石化金融租赁有限责任公司	2022.6.6-2028.6.6	-	-	389,108,583.71
太平石化金融租赁有限责任公司	2022.6.27-2028.6.27	-	-	230,753,658.00
远东国际融资租赁有限公司	2022.1.26-2025.1.25	-	-	5,833,333.30
远东宏信（天津）融资租赁有限公司	2022.1.19-2025.1.19	-	-	4,166,666.70
长江联合金融租赁有限公司	2022.2.22-2027.2.21	-	-	90,000,000.00

单位	期限	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
中车金融租赁有限公司	2022.6.30-2030.6.30	-	-	320,982,863.31
中车金融租赁有限公司	2023.2.21-2030.6.30	-	-	47,176,180.55
中交雄安融资租赁有限公司	2022.5.13-2025.5.12	-	-	19,572,452.68
中交雄安融资租赁有限公司	2022.5.13-2025.5.12	-	-	33,806,963.65
中铁建金融租赁有限公司	2022.12.15-2027.12.14	-	-	251,463,765.34
中铁建金融租赁有限公司	2022.6.29-2027.6.29	-	-	211,325,348.30
远东宏信（天津）融资租赁有限公司	2022.5.30-2025.5.30	-	-	10,416,666.63
远东宏信（天津）融资租赁有限公司	2022.1.12-2025.1.12	-	-	20,833,333.30
天津天保租赁有限公司	2023.5.29-2026.5.28	-	-	24,800,000.00
昆仑金融租赁有限责任公司	2023.1.6-2028.1.6	-	-	78,000,000.00
昆仑金融租赁有限责任公司	2023.12.20-2028.12.20	-	-	240,000,000.00
交银金融租赁有限责任公司	2023.1.18-2028.1.15	-	-	508,866,338.94
山东通达金融租赁有限公司	2023.2.28-2028.2.28	-	-	260,000,000.00
中铁建金融租赁有限公司	2023.6.2-2028.6.1	-	-	144,975,521.05
华润融资租赁有限公司	2023.6.6-2027.6.6	-	-	312,500,000.00
太平石化金融租赁有限责任公司	2023.6.21-2026.6.21	-	-	259,814,000.89
鑫桥联合融资租赁有限公司	2023.6.25-2034.6.8	-	-	1,384,000,000.00
光大金融租赁股份有限公司	2023.9.18-2028.9.18	-	-	493,351,015.79
中煤科工金融租赁股份有限公司	2023.10.27-2028.10.25	-	-	205,279,776.14
道生国际融资租赁（天津）有限公司	2023.11.23-2026.11.22	-	-	120,000,000.00
道生国际融资租赁（天津）有限公司	2023.6.9-2026.1.8	-	-	539,500,000.00
远东国际融资租赁有限公司	2023.5.15-2026.5.15	-	-	177,040,891.46
中交雄安融资租赁有限公	2023.3.22-2026.3.21	-	-	80,344,932.86
国银金融租赁股份有限公司	2023.3.20-2026.3.20	-	-	225,000,000.00

单位	期限	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
宁波梅山保税港区财达投资中心（有限合伙）	2023.9.26-2026.9.25	-	-	2,000,000,000.00
合计	--	515,666,666.60	808,397,925.44	28,343,335,749.00

2. 专项应付款

项目	2024 年 12 月 31 日	2025 年度增加	2025 年度减少	2025 年 12 月 31 日
财政专项拨款	96,220,888,960.99	17,757,841,396.29	2,942,957,285.74	111,035,773,071.54
合计	96,220,888,960.99	17,757,841,396.29	2,942,957,285.74	111,035,773,071.54

（续）

项目	2023 年 12 月 31 日	2024 年度增加	2024 年度减少	2024 年 12 月 31 日
财政专项拨款	62,860,064,941.28	54,553,048,523.32	21,192,224,503.61	96,220,888,960.99
合计	62,860,064,941.28	54,553,048,523.32	21,192,224,503.61	96,220,888,960.99

（四十二）预计负债

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
PPP 项目后续支出	78,248,108.64	-	-
未结诉讼	-	-	781,361.35
合计	78,248,108.64	-	781,361.35

注：PPP 项目后续支出为本公司下属的创业环保为使所运营的 PPP 项目合同资产在运营期间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而预计将要发生的支出。

（四十三）递延收益

项目	2024 年 12 月 31 日	2025 年度增加	2025 年度减少	2025 年 12 月 31 日
咸阳路升级改造项目	44,899,625.00	-	2,363,125.00	42,536,500.00
东郊升级改造项目	31,505,799.85	-	1,658,208.76	29,847,591.09
津沽污水处理厂	325,244,798.25	-	51,285,139.48	273,959,658.77
东郊再生水项目	17,031,000.00	-	675,000.00	16,356,000.00
北辰再生水项目	14,962,000.00	-	525,000.00	14,437,000.00
供冷供热工程项目	111,086,004.08	10,280,000.00	6,651,219.19	114,714,784.89
中水-咸阳路再生水项目	10,204,176.38	-	414,686.83	9,789,489.55
中水-津沽再生水厂	113,387,555.30	-	5,544,885.30	107,842,670.00
北石桥厂升级改造项目	6,043,729.42	-	718,542.00	5,325,187.42

项目	2024 年 12 月 31 日	2025 年度增加	2025 年度减少	2025 年 12 月 31 日
津沽水厂提标改造	123,880,000.00	-	6,520,000.00	117,360,000.00
北辰水厂提标改造	68,400,000.00	-	3,600,000.00	64,800,000.00
宁乡经济开发区污水处理厂提标改造项目	19,613,679.75	-	931,034.52	18,682,645.23
临夏污水处理厂改扩建项目	7,786,606.36	-	320,000.00	7,466,606.36
赤壁提标扩建项目	6,458,333.45	-	298,076.88	6,160,256.57
河北石家庄藁城项目	29,043,522.47	-	1,037,268.72	28,006,253.75
宁河区乡村公路提级改造工程	220,032,104.81	1,151,120.00	221,183,224.81	-
贯庄垃圾焚烧项目建设补助	26,230,985.62	-	1,081,690.20	25,149,295.42
主城区再生水管网连通工程	20,000,000.00	-	-	20,000,000.00
新能源项目	94,704,092.96	-	207,904.56	94,496,188.40
智慧园区综合服务平台	2,859,600.72	-	432,785.41	2,426,815.31
二号能源站微网提升改造	1,256,796.55	-	1,256,796.55	-
生态城智慧社区民生服务与管理示范平台	1,500,000.00	1,285,971.51	1,285,971.51	1,500,000.00
管委会补贴	41,813,845.46	-	1,240,165.08	40,573,680.38
文化部 2010 年平台一期	12,461,422.64	-	-	12,461,422.64
动漫大厦资产专项补贴	203,932,119.32	-	30,977,030.88	172,955,088.44
蓬莱 19-3 油田溢油事故生态修复项目	6,806,579.74	-	1,045,498.80	5,761,080.94
2016 年水污染防治专项资金	7,200,000.00	-	3,600,000.00	3,600,000.00
中新天津生态城生活垃圾收集系统（气力输送）项目	88,164,599.02	-	5,614,282.32	82,550,316.70
配套费	517,961,897.14	11,248,467.64	60,058,811.82	469,151,552.96
宝应县仙荷污水处理厂提标改造项目	-	12,114,000.00	-	12,114,000.00
芜湖市滨江污水处理厂二期工程特许经营项目	-	22,935,779.82	-	22,935,779.82
海津大桥补贴款	-	41,452,800.00	41,452,800.00	-
二级路补偿收入	-	330,247,383.03	330,247,383.03	-
其他	38,915,803.59	30,815,687.21	4,898,202.26	64,833,288.54
合计	2,213,386,677.88	461,531,209.21	787,124,733.91	1,887,793,153.18

（续）

项目	2023 年 12 月 31 日	2024 年度增加	2024 年度减少	2024 年 12 月 31 日
咸阳路升级改造项目	47,262,750.00	-	2,363,125.00	44,899,625.00
东郊升级改造项目	33,164,008.61	-	1,658,208.76	31,505,799.85
津沽污水处理厂	376,529,937.73	-	51,285,139.48	325,244,798.25
东郊再生水项目	17,706,000.00	-	675,000.00	17,031,000.00
北辰再生水项目	15,487,000.00	-	525,000.00	14,962,000.00
供冷供热工程项目	187,957,902.52	6,710,000.00	83,581,898.44	111,086,004.08
中水-咸阳路再生水项目	10,618,863.21	-	414,686.83	10,204,176.38
中水-津沽再生水厂	118,932,440.60	-	5,544,885.30	113,387,555.30
北石桥厂升级改造项目	6,762,271.42	-	718,542.00	6,043,729.42
津沽水厂提标改造	130,400,000.00	-	6,520,000.00	123,880,000.00
北辰水厂提标改造	72,000,000.00	-	3,600,000.00	68,400,000.00
宁乡经济开发区污水处理厂提标改造项目	20,544,714.27	-	931,034.52	19,613,679.75
临夏污水处理厂改扩建项目	8,106,606.36	-	320,000.00	7,786,606.36
赤壁提标扩建项目	6,756,410.33	-	298,076.88	6,458,333.45
河北石家庄藁城项目	30,080,791.19	-	1,037,268.72	29,043,522.47
宁河区乡村公路提级改造工程	108,833,323.21	129,096,180.00	17,897,398.40	220,032,104.81
贯庄垃圾焚烧项目建设补助	27,312,675.82	-	1,081,690.20	26,230,985.62
主城区再生水管网连通工程	19,990,000.00	10,000.00	-	20,000,000.00
新能源项目	94,911,997.52	-	207,904.56	94,704,092.96
智慧园区综合服务平台	8,500,000.00	-	5,640,399.28	2,859,600.72
二号能源站微网提升改造	1,748,040.47	-	491,243.92	1,256,796.55
生态城智慧社区民生服务与管理示范平台	1,500,000.00	-	-	1,500,000.00
管委会补贴	43,210,998.60	-	1,397,153.14	41,813,845.46
文化部 2010 年平台一期	12,461,422.64	-	-	12,461,422.64
动漫大厦资产专项补贴	234,909,150.20	-	30,977,030.88	203,932,119.32
蓬莱 19-3 油田溢油事故生态修复项目	7,852,078.54	-	1,045,498.80	6,806,579.74
2016 年水污染防治专项资金	10,800,000.00	-	3,600,000.00	7,200,000.00

项目	2023 年 12 月 31 日	2024 年度增加	2024 年度减少	2024 年 12 月 31 日
中新天津生态城生活垃圾收集系统（气力输送）项目	93,778,881.34	-	5,614,282.32	88,164,599.02
配套费	523,995,209.01	46,410,777.68	52,444,089.55	517,961,897.14
海津大桥补贴款	-	41,452,800.00	41,452,800.00	-
二级路补偿收入	-	330,247,200.00	330,247,200.00	-
其他	39,030,600.05	6,331,474.75	6,446,271.21	38,915,803.59
合计	2,311,144,073.64	560,258,432.43	658,015,828.19	2,213,386,677.88

（四十四）其他非流动负债

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
西站交通枢纽配套市政公用工程委托建设资金	15,007,673,375.09	15,007,553,019.12	-
天津市建交委供热补偿款	24,000,000.00	26,000,000.00	28,000,000.00
出资代表持有股份-天津碧海海绵城市有限公司	195,370,457.05	195,370,457.05	195,370,457.05
京津冀协同发展基金	700,000,000.00	543,407,349.00	343,407,349.00
其他	1,990,000.00	1,990,000.00	-
合计	15,929,033,832.14	15,774,320,825.17	566,777,806.05

（四十五）实收资本

投资者名称	2024 年 12 月 31 日		2025 年度增加	2025 年度减少	2025 年 12 月 31 日	
	投资金额	所占比例（%）			投资金额	所占比例（%）
天津市国有资产监督管理委员会	74,268,640,961.10	100.00	30,740,000.00	-	74,299,380,961.10	100.00
合计	74,268,640,961.10	100.00	30,740,000.00	-	74,299,380,961.10	100.00

（续）

投资者名称	2023 年 12 月 31 日		2024 年度增加	2024 年度减少	2024 年 12 月 31 日	
	投资金额	所占比例（%）			投资金额	所占比例（%）
天津市国有资产监督管理委员会	73,858,640,961.10	100.00	410,000,000.00	-	74,268,640,961.10	100.00
合计	73,858,640,961.10	100.00	410,000,000.00	-	74,268,640,961.10	100.00

本公司原注册资本金为 161 亿元，业经天津金达信会计师事务所于 2005 年 11 月 6 日以津验字[2005]第 0037 号验资报告予以验证。

经天津市财政局以《关于市城投集团国开行大额贷款会计处理问题的函》（津财企一[2008]107 号）文件批准：“同意由天津市财政局承担的归还国家开发银行股份有限公司、中国工商银行股份有限公司大额贷款本金 516.00 亿元，作为本公司专项应收款处理，相应增加资本公积”；经本公司 2008 年 12 月董事会决议并经天津市人民政府国有资产监督管理委员会以《关于同意天津城市基础设施建设投资集团有限公司增加注册资本金的批复》（津国资产权[2009]12 号）、天津市建设管理委员会《关于同意天津城投集团调增注册资本金的函》（建经[2009]116 号）文件批准：同意本公司将上述资本公积转增为资本金，至此本公司注册资本金由 161 亿增加为 677 亿元。上述增资已经五洲松德联合会计师事务所于 2010 年 6 月 9 日以五洲松德验字〔2009〕0119 号验资报告予以验证；根据天津市人民政府国有资产监督管理委员会津国资法规[2016]34 号文件，同意本公司根据市国资委津国资预算[2012]24 号、津国资预算[2013]34 号、津国资预算[2014]64 号和津国资预算[2015]53 号文件要求，增加注册资本 112,110 万元，增加后本公司注册资本为 688.211 亿元。2018 年 12 月 5 日，经天津市国资委以《市国资委关于同意天津城市基础设施建设投资集团有限公司增加注册资本并修改公司章程的批复》（津国资法规[2018]43 号）文件批准：同意发行人增加注册资本 138,159 万元，至此发行人注册资本金由 688.211 亿元增加至 702.0269 亿元。2018 年 12 月 10 日，本公司取得由天津市市场和质量监督管理委员会核发的统一社会信用代码为 91120000764316259E 的增资后营业执照。2019 年，经天津市国资委以《市国资委关于同意天津城市基础设施建设投资集团有限公司修改章程的批复》（津国资法规[2019]32 号）文件批准，同意本公司增加注册资本人民币 38,467.00 万元，至此本公司注册资本金由 702.0269 亿元增加至 705.8736 亿元，2019 年 10 月 24 日，本公司取得由天津市市场和质量监督管理委员会核发的统一社会信用代码为 91120000764316259E 的增资后营业执照。2020 年 8 月 10 日，本公司取得由天津市市场和质量监督管理委员会换发的统一社会信用代码为 91120000764316259E 的营业执照。2021 年，经天津市国资委以《市国资委关于同意对天津城市基础设施建设投资集团有限公司增资的批复》批准，同意对

本公司增资 20 亿元。2022 年，经天津市国资委以《市国资委关于对天津城市基础设施建设投资集团有限公司增资的通知》（津国资企改【2022】13 号）、《市国资委关于对天津城市基础设施建设投资集团有限公司再次增资的通知》（津国资企改【2022】20 号）、《市国资委关于 2022 年第三次对天津城市基础设施建设投资集团有限公司增资的通知》（津国资企改【2022】30 号）、《市国资委关于 2022 年第四次对天津城市基础设施建设投资集团有限公司增资的通知》（津国资企改【2022】32 号）、《市国资委关于 2022 年第五次对天津城市基础设施建设投资集团有限公司增资的通知》（津国资企改【2022】33 号），对本公司增资 8.3774 亿元。2023 年，经天津市国资委以《市国资委关于对天津城市基础设施建设投资集团有限公司增资的通知》（津国资企改【2023】8 号）、《市国资委关于 2023 年第二次对天津城市基础设施建设投资集团有限公司增资的通知》（津国资企改【2023】14 号）、《市国资委关于 2023 年第三次对天津城市基础设施建设投资集团有限公司增资的通知》（津国资企改【2023】44 号）、《市国资委关于 2023 年第四次对天津城市基础设施建设投资集团有限公司增资的通知》（津国资企改【2023】48 号），对本公司增资 43,354.09611 万元。2024 年，经天津市国资委以《市国资委关于对天津城市基础设施建设投资集团有限公司增资的通知》（津国资企改【2024】2 号）、《市国资委关于 2024 年第二次对天津城市基础设施建设投资集团有限公司增资的通知》（津国资企改【2024】24 号），对本公司增资 41,000.00 万元。2025 年，经天津市国资委以《市国资委关于对天津城市基础设施建设投资集团有限公司增资的通知》（津国资企改【2025】14 号），对本公司增资 3,074.00 万元。至此本公司的实收资本增加至 74,299,380,961.10 元。

（四十六）其他权益工具

项目	2024 年 12 月 31 日	2025 年增加	2025 年减少	2025 年 12 月 31 日
优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
合计	-	-	-	-

（续）

项目	2023 年 12 月 31 日	2024 年增加	2024 年减少	2024 年 12 月 31 日
优先股	-	-	-	-
永续债	383,694,960.00	-	383,694,960.00	-
合计	383,694,960.00	-	383,694,960.00	-

（四十七）资本公积

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资本公积	179,535,694,883.90	178,526,104,162.01	173,223,391,699.15
合计	179,535,694,883.90	178,526,104,162.01	173,223,391,699.15

2025 年资本公积主要增减变动说明：

项目	2025 年增加金额	批文
国资委增资	49,305,600.00	津国资企改[2025]15 号
长期股权投资权益法核算其他权益变动	942,303,155.92	
接收无偿划入资产	9,282,164.80	
其他	24,546,649.58	
合计	1,025,437,570.30	

（续）

项目	2025 年减少金额	批文
退回财政资金	13,464,145.02	
其他	2,382,703.39	
合计	15,846,848.41	

（四十八）其他综合收益

1、 其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况

项目	2025 年度		
	税前金额	所得税	税后净额
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益	-1,317,885,116.51	-173,360,681.57	-1,144,524,434.94
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	-624,442,390.22		-624,442,390.22
3.其他权益工具投资公允价值变动	-693,442,726.29	-173,360,681.57	-520,082,044.72
4.企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-
5.其他	-	-	-
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	-81,959,275.49	-	-81,959,275.49
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-81,959,275.49	-	-81,959,275.49
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-
小计	-81,959,275.49	-	-81,959,275.49
2.其他债权投资公允价值变动			
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-
小计	-	-	-
3.可供出售金融资产公允价值变动损益（旧准则适用）	-	-	-
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-
小计	-	-	-

项目	2025 年度		
	税前金额	所得税	税后净额
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-
小计	-	-	-
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益（旧准则适用）	-	-	-
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-
小计	-	-	-
6.其他债权投资信用	-	-	-
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-
小计	-	-	-
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	-	-	-
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-
转为被套期项目初始确认金额的调整额	-	-	-
小计	-	-	-
8.外币财务报表折算差额	-	-	-
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-
小计	-	-	-
9.其他	-	-	-
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-
小计	-	-	-
三、其他综合收益合计	-1,399,844,392.00	-173,360,681.57	-1,226,483,710.43

（续）

项目	2024 年度		
	税前金额	所得税	税后净额
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益	67,974,425.06	187,247,454.52	-119,273,029.46
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	-681,015,393.00	-	-681,015,393.00
3.其他权益工具投资公允价值变动	748,989,818.06	187,247,454.52	561,742,363.54
4.企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-
5.其他	-	-	-
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	49,722,301.06	23,360,474.64	26,361,826.42

项目	2024 年度		
	税前金额	所得税	税后净额
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-20,093,272.37	-	-20,093,272.37
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-
小计	-20,093,272.37	-	-20,093,272.37
2.其他债权投资公允价值变动	-	-	-
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-
小计	-	-	-
3.可供出售金融资产公允价值变动损益（旧准则适用）	-	-	-
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-
小计	-	-	-
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-
小计	-	-	-
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益（旧准则适用）	-	-	-
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-
小计	-	-	-
6.其他债权投资信用	-	-	-
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-
小计	-	-	-
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	-	-	-
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-
转为被套期项目初始确认金额的调整额	-	-	-
小计	-	-	-
8.外币财务报表折算差额	-	-	-
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-
小计	-	-	-
9.其他	69,815,573.43	23,360,474.64	46,455,098.79
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-
小计	69,815,573.43	23,360,474.64	46,455,098.79
三、其他综合收益合计	117,696,726.12	210,607,929.16	-92,911,203.04

（续）

项目	2023 年度		
	税前金额	所得税	税后净额
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益	349,341,806.55	89,436,533.68	259,905,272.87
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	-8,404,328.13	-	-8,404,328.13
3.其他权益工具投资公允价值变动	357,746,134.68	89,436,533.68	268,309,601.00
4.企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-
5.其他	-	-	-
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	421,076,008.77	95,746,675.33	325,329,333.44
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	40,851,437.77	-	40,851,437.77
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-
小计	40,851,437.77	-	40,851,437.77
2.其他债权投资公允价值变动	-	-	-
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-
小计	-	-	-
3.可供出售金融资产公允价值变动损益（旧准则适用）	-	-	-
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-
小计	-	-	-
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-
小计	-	-	-
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益（旧准则适用）	-	-	-
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-
小计	-	-	-
6.其他债权投资信用	-	-	-
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-
小计	-	-	-
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	-	-	-
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-
转为被套期项目初始确认金额的调整额	-	-	-
小计	-	-	-

项目	2023 年度		
	税前金额	所得税	税后净额
8.外币财务报表折算差额	-	-	-
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-
小计	-	-	-
9.其他	380,224,571.00	95,746,675.33	284,477,895.67
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-
小计	380,224,571.00	95,746,675.33	284,477,895.67
三、其他综合收益合计	770,417,815.32	185,183,209.01	585,234,606.31

2、其他综合收益各项目的调节情况

项目	权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	其他权益工具投资公允价值变动	权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	其他债权投资公允价值变动
一、2023 年 12 月 31 日余额	-8,404,328.13	2,235,340,342.24	2,972,708.29	-
二、2024 年度增减变动金额（减少以“-”号填列）	-681,015,393.00	561,742,363.54	-20,093,272.37	-
三、2024 年度其他增减变动	1,107,540,453.19	-1,934,310,941.68	187,045,282.86	-
四、2024 年 12 月 31 日余额	418,120,732.06	862,771,764.10	169,924,718.78	-
五、2025 年度增减变动金额（减少以“-”号填列）	-624,442,390.22	-520,082,044.72	-81,959,275.49	-
六、2025 年 12 月 31 日余额	-206,321,658.16	342,689,719.38	87,965,443.29	-

（续）

项目	金融资产重分类计入其他综合收益的金额	现金流量套期损益的有效部分	外币财务报表折算差额	其他	小计
一、2023 年 12 月 31 日余额	-	-	-	481,351,058.99	2,711,259,781.39
二、2024 年度增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	46,455,098.79	-92,911,203.04
三、2024 年度其他增减变动				-32,365,846.73	-672,091,052.36
四、2024 年 12 月 31 日余额	-	-	-	495,440,311.05	1,946,257,525.99
五、2025 年度增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-1,226,483,710.43
六、2025 年 12 月 31 日余额	-	-	-	495,440,311.05	719,773,815.56

（四十九）专项储备

项目	2024 年 12 月 31 日	2025 年度增加	2025 年度减少	2025 年 12 月 31 日
安全生产费	144,494.26	4,991,796.63	4,977,658.26	158,632.63
合计	144,494.26	4,991,796.63	4,977,658.26	158,632.63

（续）

项目	2023 年 12 月 31 日	2024 年度增加	2024 年度减少	2024 年 12 月 31 日
安全生产费	13,137,335.29	9,547,293.41	22,540,134.44	144,494.26
合计	13,137,335.29	9,547,293.41	22,540,134.44	144,494.26

（五十）盈余公积

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
法定盈余公积金	3,921,027,980.80	3,629,290,281.81	3,359,147,277.16
任意盈余公积金	33,254,054.99	33,254,054.99	33,254,054.99
合计	3,954,282,035.79	3,662,544,336.80	3,392,401,332.15

（五十一）未分配利润

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
上年期末余额	18,279,587,270.81	16,895,041,670.41	15,398,286,360.00
期初调整金额	-	-	-
本期期初余额	18,279,587,270.81	16,895,041,670.41	15,398,286,360.00
本期增加额	2,243,198,461.27	2,153,038,840.83	1,927,365,189.45
其中：本期净利润转入	2,243,198,461.27	2,153,038,840.83	1,927,365,189.45
其他调整因素		-	-
本期减少额	841,147,596.53	768,493,240.43	430,609,879.04
其中：本期提取盈余公积数	291,737,698.99	270,143,004.65	87,472,770.80
本期提取一般风险准备		-	-
本期分配现金股利数	535,501,990.05	520,390,000.00	384,059,195.45
转增资本		-	-
其他减少	13,907,907.49	-22,039,764.22	- 40,922,087.21

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
本期期末余额	19,681,638,135.55	18,279,587,270.81	16,895,041,670.41

（五十二）营业收入、营业成本

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
主营业务收入	21,262,489,273.27	22,525,163,199.41	22,027,732,061.45
其他业务收入	587,508,368.66	1,273,072,648.12	803,062,643.73
合计	21,849,997,641.93	23,798,235,847.53	22,830,794,705.18
主营业务成本	15,307,030,126.56	16,671,309,244.12	16,232,014,661.86
其他业务成本	424,690,166.07	829,725,434.73	497,378,124.63
合计	15,731,720,292.63	17,501,034,678.85	16,729,392,786.49

主营业务按行业列示如下：

行业名称	2025 年度	
	主营业务收入	主营业务成本
咨询服务	235,908,611.14	186,377,921.96
道路通行费	4,509,365,682.84	2,797,905,510.38
污水处理	3,593,414,437.31	2,014,384,603.07
自来水及中水	323,581,862.91	193,535,500.09
供热供冷	170,788,673.35	132,149,668.59
环保危废垃圾处理	110,662,789.76	130,605,920.40
项目特许使用权	99,018,868.00	60,785,948.90
建安	1,207,028,856.81	1,100,348,425.78
商品销售	682,718,205.14	529,213,087.05
商品房销售	6,022,662,399.98	5,041,392,427.99
土地整理业务	27,100,394.67	12,624,005.03
广告、招标	39,192,976.07	22,519,440.83
旅游、餐饮、娱乐服务	121,709,340.77	86,838,372.04
绿化工程	86,226,014.07	70,554,064.59
租赁及物业服务	1,178,710,503.93	751,016,534.59
委托管理费	44,032,518.45	9,041,303.29
建筑类业务	1,100,637,581.37	774,311,709.32
土地转让业务	92,886,582.83	60,639,569.20
城市综合配套	457,235,547.51	356,855,986.40
城市综合运营	683,513,293.59	676,988,198.64

行业名称	2025 年度	
	主营业务收入	主营业务成本
其他	476,094,132.77	298,941,928.42
合计	21,262,489,273.27	15,307,030,126.56

（续）

行业名称	2024 年度	
	主营业务收入	主营业务成本
咨询服务	316,492,919.81	171,818,290.72
道路通行费	4,517,091,258.73	2,509,419,193.01
污水处理	3,706,033,223.88	2,063,758,504.00
自来水及中水	444,486,177.71	289,406,743.79
供热供冷	166,498,639.41	138,414,889.67
环保危废垃圾处理	149,757,545.39	169,444,267.66
项目特许使用权	99,018,868.00	61,709,512.43
建安	873,081,926.80	811,092,268.37
商品销售	632,052,042.89	499,877,684.86
商品房销售	6,231,467,769.40	4,388,127,842.63
地铁运营	791,053,635.32	2,035,080,142.19
土地整理业务	106,571,984.34	4,254,975.63
广告、招标	45,018,274.84	30,386,534.46
旅游、餐饮、娱乐服务	154,698,052.36	107,640,278.78
绿化工程	80,994,062.39	64,035,809.08
租赁及物业服务	1,155,911,684.46	696,788,570.25
委托管理费	49,612,631.80	12,865,589.59
收费补偿款收入	28,169,617.04	-
项目回购	189,044,367.56	180,042,254.82
建筑类业务	1,355,367,528.39	1,106,179,617.19
土地转让业务	128,948,070.22	122,609,464.14
城市综合配套	293,327,736.17	240,358,213.96
城市综合运营	702,615,764.15	663,457,216.15
其他	307,849,418.35	304,541,380.74
合计	22,525,163,199.41	16,671,309,244.12

（续）

行业名称	2023 年度	
	主营业务收入	主营业务成本
咨询服务	194,049,520.56	151,159,672.97
道路通行费	4,571,994,674.30	2,564,401,509.68
污水处理	3,365,018,389.03	1,931,350,555.69
自来水及中水	528,739,056.07	313,022,946.81
基金营业	39,788,381.89	17,567,172.16
供热供冷	233,978,790.13	201,133,208.02
环保危废垃圾处理	157,366,823.55	157,617,530.49
项目特许使用权	99,018,868.00	56,097,165.75
建安	1,243,393,336.65	1,211,746,900.56
商品销售	799,910,057.25	663,506,491.71
商品房销售	6,215,023,608.80	3,935,814,825.59
地铁运营	636,737,015.38	2,174,476,678.42
土地整理业务	126,690,051.86	8,209,299.28
广告、招标	41,447,013.84	19,602,628.26
旅游、餐饮、娱乐服务	151,443,203.67	107,004,064.17
绿化工程	73,990,951.66	86,667,560.38
苗木	980.00	262.40
土地管理	7,213,369.70	8,617,888.35
租赁及物业服务	774,657,880.55	290,037,697.64
委托管理费	24,867,774.43	14,245,009.63
收费补偿款收入	29,835,428.62	-
项目回购	782,067,032.44	744,825,745.18
建筑类业务	629,249,032.77	555,753,879.56
土地转让业务	151,184,426.89	115,504,118.87
城市综合配套	219,053,372.47	178,726,791.30
城市综合运营	610,294,593.14	535,117,514.79
其他	320,718,427.80	189,807,544.20
合计	22,027,732,061.45	16,232,014,661.86

其他业务按行业列示如下：

行业名称	2025 年度	
	其他业务收入	其他业务成本
服务费	284,614,249.11	261,721,832.59
租赁	126,818,074.50	19,986,260.31
委托管理	308,448.02	-
咨询服务	11,854,951.88	410,064.71
其他	163,459,134.08	142,572,008.46
材料销售	453,511.07	-
合计	587,508,368.66	424,690,166.07

（续）

行业名称	2024 年度	
	其他业务收入	其他业务成本
服务费	268,508,156.34	182,126,716.96
租赁	165,526,459.74	24,250,561.68
委托管理	1,854,928.30	-
咨询服务	83,679,764.48	-
资金占用费	174,883,484.78	62,899,741.07
其他	578,021,882.27	557,635,846.72
材料销售	597,972.21	2,812,568.30
合计	1,273,072,648.12	829,725,434.73

（续）

行业名称	2023 年度	
	其他业务收入	其他业务成本
服务费	254,877,945.89	219,248,074.65
租赁	202,103,207.72	37,965,719.03
水电费	2,503,095.33	2,536,420.40
委托管理	3,310,710.37	-
咨询服务	8,275,040.98	5,939,726.36
资金占用费	101,482,788.39	75,783,113.75
其他	200,347,465.08	125,788,148.41
材料销售	30,162,389.97	30,116,922.03
合计	803,062,643.73	497,378,124.63

（五十三）税金及附加

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
营业税	1,560,865.52	3,464,349.66	1,084,718.04
消费税	-	-	1,899,796.80
城市维护建设税	50,691,207.77	51,663,715.23	48,036,041.58
教育费附加	22,617,046.01	22,232,181.83	21,284,846.45
地方教育费附加	13,752,632.90	15,997,906.28	13,350,297.67
防洪费	15,608.60	331,640.05	10,847.16
土地增值税	251,648,908.96	840,601,998.10	1,051,937,236.64
文化事业建设费	103,337.19	273,167.00	523,462.66
房产税	129,729,259.35	144,918,987.42	166,971,102.16
土地使用税	45,691,724.83	48,145,200.56	47,832,536.05
车船税	424,412.90	495,681.04	500,054.16
印花税	37,807,092.58	84,821,403.94	43,055,892.61
资源税	4,132,228.21	3,986,946.73	2,431,924.22
环境保护税	3,051,504.92	4,427,165.45	66,344.41
其他	1,918,747.01	1,374,417.96	585,860.99
合计	563,144,576.75	1,222,734,761.25	1,399,570,961.60

（五十四）财务费用

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
利息支出	3,709,314,824.87	5,848,173,343.52	5,958,450,315.96
减：利息收入	113,145,910.23	182,937,686.20	309,348,804.26
汇兑损失	2,177.40	1,111,009.04	256,406,677.71
减：汇兑收益	5,506,625.34	203,713,564.73	11,187,304.54
其他	64,773,246.93	219,102,351.32	138,735,395.65
合计	3,655,437,713.63	5,681,735,452.95	6,033,056,280.52

（五十五）其他收益

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
与资产相关的政府补助	501,401,433.11	440,836,774.63	395,788,320.33
与收益相关的政府补助	10,866,595.96	4,495,989,218.85	4,826,076,927.70
合计	512,268,029.07	4,936,825,993.48	5,221,865,248.03

其中：与资产相关的主要政府补助

项目	金额	内容	批文
二级路补偿收入	330,247,383.03	二级路补贴收入	天津市交通运输委员会《关于解决二级路撤站补偿历史遗留问题的函》（津交函[2019]53 号）
海津大桥补贴款	41,452,800.00	投资补贴	
合计	371,700,183.03	--	--

（五十六）投资收益（损失金额以“-”填列）

产生投资收益的来源	2025 年度	2024 年度	2023 年度
权益法核算的长期股权投资收益	1,022,577,428.75	440,095,666.23	697,872,737.15
处置长期股权投资产生的投资收益	-533,210.96	-73,859,599.85	-7,608,549.66
处置交易性金融资产取得的投资收益	-	333.10	32,049,521.18
其他权益工具投资持有期间的投资收益	76,144,797.64	318,114,056.63	95,706,094.79
交易性金融资产投资持有期间的投资收益	5,223,424.15	-	-
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	5,043,404.84	2,030,544.45	-
取得控制权时股权按公允价值重新计量产生的利得	-	43,908,655.49	-
丧失控制权后剩余股权按公允价值重新计量产生的利得	-	-	-7,623,918.59
其他	14,703,973.69	21,047,296.88	15,705,013.61
合计	1,123,159,818.11	751,336,952.93	826,100,898.48

（五十七）公允价值变动收益（损失金额以“-”填列）

产生公允价值变动收益的来源	2025 年度	2024 年度	2023 年度
金融资产（交易性金融资产、其他非流动金融资产）	6,975,990.56	-9,349,659.46	8,633,214.76
按公允价值计量的投资性房地产	-14,291,821.85	10,139,054.54	-51,192,883.21
合计	-7,315,831.29	789,395.08	-42,559,668.45

（五十八）信用减值损失（损失金额以“-”填列）

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
坏账损失	-53,835,284.00	-211,386,246.29	-173,812,715.34
合计	-53,835,284.00	-211,386,246.29	-173,812,715.34

（五十九）资产减值损失（损失金额以“-”填列）

	2025 年度	2024 年度	2023 年度
存货跌价损失	-585,885,137.17	-238,364,231.46	-232,479,602.00
合同资产减值损失	-233,853.99	-70,708.36	135,741.34
固定资产减值损失	-366.33	-1,001,877.60	-10,023,400.00
商誉减值损失	-7,526,701.50	-156,300,241.39	-169,762,307.54
其他	-	1,890,230.33	-11,371.73
合计	-593,646,058.99	-393,846,828.48	-412,140,939.93

（六十）资产处置收益（损失金额以“-”填列）

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
非流动资产处置利得	699,105.01	5,045,516.14	157,175,950.78
非流动资产处置损失	29,168,222.57	3,194,172.00	12,325,197.23
合计	-28,469,117.56	1,851,344.14	144,850,753.55

（六十一）营业外收入

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
非流动资产毁损报废利得	40,651.40	61,488.50	296,425.45
接受捐赠	-	-	32.50
与企业日常活动无关的政府补助	1,958,169,000.00	1,179,164,649.12	956,111,000.00
盘盈利得	313.78	9.24	-
违约金、罚款收入	2,317,137.28	627,157.42	793,804.74
无法支付款项	1,017,150.52	2,646,461.48	10,709,061.19
其他	3,174,056.35	38,262,645.91	9,591,344.36
合计	1,964,718,309.33	1,220,762,411.67	977,501,668.24

（六十二）营业外支出

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
非流动资产毁损报废损失	156,013.91	888,999.16	2,522,197.71
对外捐赠支出	1,200,000.00	50,800,000.00	7,042,500.00
盘亏损失	-	-	79,309.92
赔款支出	1,026.50	3,964,889.29	-
罚款支出	31,643,091.02	200,516.10	1,211,451.78
其他	21,446,591.96	2,004,392.70	2,753,495.05
合计	54,446,723.39	57,858,797.25	13,608,954.46

（六十三）所得税费用

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
当期所得税费用	437,876,084.97	898,338,187.74	725,416,619.08
递延所得税调整	-58,256,322.79	-152,377,533.96	-70,256,575.45
其他	13,826,561.68	572,391.63	41,996.05
合计	393,446,323.86	746,533,045.41	655,202,039.68

（六十四）合并现金流量表补充资料

补充资料	2025 年度	2024 年度	2023 年度
1.将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	2,796,613,167.46	2,781,577,237.77	2,527,754,392.11
加：资产减值准备	593,646,058.99	393,846,828.48	412,140,939.93
信用减值损失	53,835,284.00	211,386,246.29	173,812,715.34
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,404,694,022.12	2,305,576,089.92	2,117,375,423.01
使用权资产折旧	16,499,300.35	35,466,604.83	37,748,338.77
无形资产摊销	1,036,899,500.09	1,466,244,213.88	665,794,842.91
长期待摊费用摊销	61,673,899.55	122,175,785.80	120,411,439.74

补充资料	2025 年度	2024 年度	2023 年度
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“一”号填列）	28,469,117.56	-1,851,344.14	-144,850,753.55
固定资产报废损失（收益以“一”号填列）	115,362.51	827,510.66	2,225,772.26
公允价值变动损失（收益以“一”号填列）	7,315,831.29	-789,395.08	42,559,668.45
财务费用（收益以“一”号填列）	3,709,314,824.87	5,645,570,787.83	6,203,669,689.13
投资损失（收益以“一”号填列）	-1,123,159,818.11	-751,336,952.93	-826,100,898.48
递延所得税资产减少（增加以“一”号填列）	-12,449,991.13	-107,087,903.73	-169,289,973.11
递延所得税负债增加（减少以“一”号填列）	-45,806,331.66	-45,289,630.23	99,033,397.66
存货的减少（增加以“一”号填列）	1,639,202,527.25	-6,591,799,824.82	5,115,377,684.73
经营性应收项目的减少（增加以“一”号填列）	-1,742,440,025.73	5,867,790,971.81	-3,897,871,986.53
经营性应付项目的增加（减少以“一”号填列）	3,287,000,113.23	8,736,547,326.86	1,499,858,957.78
其他		-	-
经营活动产生的现金流量净额	12,711,422,842.64	20,068,854,553.20	13,979,649,650.15
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	24,265,956,371.49	16,558,795,913.58	23,557,204,588.91
减：现金的期初余额	16,558,795,913.58	23,557,204,588.91	17,408,413,117.39

补充资料	2025 年度	2024 年度	2023 年度
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	7,707,160,457.91	-6,998,408,675.33	6,148,791,471.52

八、或有事项

（一）对外提供担保情况

担保单位	被担保单位	被担保单位性质	期末担保总额	担保到期时间	被担保单位现状
天津城市基础设施建设投资集团有限公司	天津子牙循环经济产业投资发展有限公司	国有控股	821,899,449.20	2027-1-3	正常经营
天津城市基础设施建设投资集团有限公司	天津子牙循环经济产业投资发展有限公司	国有控股	144,000,000.00	2028-7-9	正常经营
天津城市基础设施建设投资集团有限公司	天津子牙循环经济产业投资发展有限公司	国有控股	1,263,850,000.00	2028-8-30	正常经营
天津城市基础设施建设投资集团有限公司	天津子牙循环经济产业投资发展有限公司	国有控股	13,100,000.00	2036-12-17	正常经营
天津城市基础设施建设投资集团有限公司	天津子牙循环经济产业投资发展有限公司	国有控股	209,265,000.00	2029-12-29	正常经营
天津城市基础设施建设投资集团有限公司	天津子牙循环经济产业投资发展有限公司	国有控股	549,230,000.00	2029-12-29	正常经营
天津城市基础设施建设投资集团有限公司	天津子牙循环经济产业投资发展有限公司	国有控股	174,500,000.00	2029-12-31	正常经营
天津城市基础设施建设投资集团有限公司	天津子牙循环经济产业投资发展有限公司	国有控股	262,038,500.00	2053-1-15	正常经营
天津城市基础设施建设投资集团有限公司	天津子牙循环经济产业投资发展有限公司	国有控股	65,800,000.00	2029-12-30	正常经营
天津城市基础设施建设投资集团有限公司	天津子牙循环经济产业投资发展有限公司	国有控股	299,600,000.00	2028-7-1	正常经营
天津城市基础设施建设投资集团有限公司	天津子牙循环经济产业投资发展有限公司	国有控股	480,000,000.00	2031-8-28	正常经营
天津城市基础设施建设投资集团有限公司	天津子牙循环经济产业投资发展有限公司	国有控股	370,000,000.00	2026-7-24	正常经营
天津城市基础设施建设投资集团有限公司	天津子牙循环经济产业投资发展有限公司	国有控股	299,800,000.00	2029-8-28	正常经营
天津城市基础设施建设投资集团有限公司	天津子牙循环经济产业投资发展有限公司	国有控股	200,000,000.00	2026-11-12	正常经营
天津城市基础设施建设投资集团有限公司	天津子牙循环经济产业投资发展有限公司	国有控股	31,963,657.42	2027-3-27	正常经营
天津城市基础设施建设投资集团有限公司	天津子牙经济开发集团有限公司	国有控股	200,000,000.00	2030-12-25	正常经营
天津城市基础设施建设投资集团有限公司	天津海河教育园区投资开发有限公司	国有控股	2,850,887,000.00	2026-11-29	正常经营

担保单位	被担保单位	被担保单位性质	期末担保总额	担保到期时间	被担保单位现状
天津城市基础设施建设投资集团有限公司	天津市地下铁道集团有限公司	国有控股	286,422,896.14	2029-3-30	正常经营
天津城市基础设施建设投资集团有限公司	天津市地下铁道集团有限公司	国有控股	2,730,000,000.00	2028-12-27	正常经营
天津城投置地投资发展有限公司	天津乐城置业有限公司	国有控股	1,568,000,000.00	2039-12-31	正常经营
天津城产发展有限公司	天津津城绿地房地产开发有限公司	国有控股	5,825,783.40	2027-12-9	正常经营

九、资产负债表日后事项

1、利润分配情况说明

项目	金额
拟分配的股利	328,217,379.77
经审议批准宣告发放的股利	328,217,379.77

本公司下属的天津创业环保集团股份有限公司董事会 2026 年 3 月 25 日决议，向股东大会提议分配现金股利 328,217,379.77 元，尚待股东大会批准，未在本财务报表中确认为负债。

十、关联方及关联交易

（一）存在控制关系的关联公司

公司名称	注册地	主要业务	与本公司关系	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)
天津市国有资产监督管理委员会	天津市	-	出资人	-	-	-
天津金融城开发有限公司	天津市	主要经营活动：许可项目：房地产开发经营：建设工程设计：建设工程施工(除核电站建设经营、民用机场建设)：食品销售；小食杂：餐饮服务；电气 安装服务；舞台工程施工；演出场所经营；旅游业务；营业性演出； 演出经纪。(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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)一般项目：非居住房地产租赁：物业管理；工程管理服务：土地使用权租赁：住房租赁；柜台、摊位出租，停车场服务，广告发布；房地产经纪；酒店管理；组织文花艺术交流活动：会议及展览服务；软件开发：信息技术咨询服务；数据处理和存储支持服务；餐饮管理，机械设备研发：土地整治服务；体育场地设施工程施工；广告设计、代理：个人商务服务；礼仪服务：票务代理服务：劳务服务(不含劳务派遣)：租赁服务(不含许可类租赁服务)；影视美术道具置景服务：租借道具活动；服装服饰出租：信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务)；工艺美术品及礼仪用品销售(象牙及其制品除外)：服装服饰零售：化妆品零售：日用杂品销售：玩具、动漫及游艺用品销售：玩具销售：木制玩具销售：文具用品零售：日用百货销售：办公用品销售：宠物食品及用品零售：日用花学产品销售，教育咨询服务(不含涉许可审批的教育培训活动)；专业设计服务：图文设计制作；企业形象策划；广告制作：平面设计，摄像及视频制作服务；数字内容制作服务(不含出版发行)；数字创意产品展览展示服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广：音响设备销售：灯具销售；电气设备销售：建筑装饰材料销售；电器辅件销售；非物质文花遗产保护。(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)	全资子公司	500,000,000.00	100	100
天津金融城物业管理有限公司	天津市	物业管理、资产经营管理、商用设施租赁及管理、停车场运营及管理、自有房屋租赁、自有场地租赁、广告设施租赁、广告业务、房地产经纪、旅游景点项目开发、旅游信息咨询、酒店管理及策划咨询、组织策划商业服务活动、展览	全资子公司	10,000,000.00	100	100

公司名称	注册地	主要业务	与本公司关系	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)
		展示服务、会议服务、劳务服务；建筑工程设计、施工；计算机软硬件技术、机械设备技术开发、转让、咨询、服务。建筑材料、广告设施销售。以下限分支经营：餐饮及酒店经营、洗车服务				
天津津湾大剧院有限公司	天津	″经营演出及经纪业务；剧院管理、广告业务、组织策划文化艺术交流活动、庆典策划、票务代理、会议服务、劳务服务、展览展示服务、场地布置、场地租赁、舞台设备租赁、服装租赁、舞台搭建、文化信息咨询，预包装食品、工艺礼品、服装、化妆品、旅游纪念品批发兼零售。(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)″	控股子公司	60,600,000.00	67	67
天津高速公路集团有限公司	天津市	建设工程施工；建设工程设计；公路管理与养护；发电业务、输电业务、供（配）电业务；供电业务。一般项目：工程管理服务；以自有资金从事投资活动；太阳能发电技术服务；建筑材料销售；技术进出口；货物进出口;数据处理服务；互联网数据服务。（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）	全资子公司	3,539,518,210.00	100	100
天津市高速公路经营开发有限公司	天津市	高速公路及附属设施经营、管理等	全资子公司	976,950,853.24	100	100
天津津沧公路建设有限公司	天津市	高速公路改造项目建设、运营管理	控股子公司	220,000,000.00	51	51
天津宁河乡村公路工程有限公司	天津市	公路管理与养护；各类工程建设活动	控股子公司	30,000,000.00	50	50
天津城市道路管网配套建设投资有限公司	天津市	道路、桥梁、管网配套、二级河道治理、公交场站和停车楼等市政基础设施投资与建设及相关特许经营项目的开发与经营。	全资子公司	4,313,000,000.00	100	100
天津公路工程设计研究院有限公司	天津市	建设工程设计；建设工程勘察；各类工程建设活动；国土空间规划编制；测绘服务；建设工程质量检测；人防工程设计；地质灾害治理工程设计；地质灾害治理工程勘察；房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包；公路工程监理；建设工程监理；工程造价咨询业务；出版物印刷。	控股子公司	87,054,633.59	85	85

公司名称	注册地	主要业务	与本公司关系	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)
天津通和通信投资有限公司	天津市	以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；工程管理服务；光通信设备销售；网络设备销售；计算机及通讯设备租赁；云计算设备销售；云计算装备技术服务；数据处理服务；互联网数据服务；大数据服务；信息安全设备销售；信息系统集成服务；网络与信息安全软件开发；信息技术咨询服务；信息系统运行维护服务；人工智能公共数据平台；数据处理和存储支持服务；５Ｇ通信技术服务；区块链技术相。建设工程施工。	控股子公司	10,000,000.00	100	100
天津通恒通信建设投资有限公司	天津市	快速路、城市客运站、过街天桥、户外广告设施、停车厂(楼)、加油（气）站的项目投资及管理	全资子公司	40,000,000.00	100	100
天津高速建设工程有限公司	天津市	市政园林工程及其他工程项目管理；工程项目招标代理、咨询服务；园林绿化工程；物业管理；会议服务；土方、地基、桩基工程施工；热力、通信、土木建筑工程施工；公共交通设施、市政公用基础设施建设；房屋、办公设备、通讯设备、汽车及其他机械设备租赁	全资子公司	33,402,774.79	100	100
天津市京津塘高速公路有限公司	天津市	高速公路建设与管理。	全资子公司	1,318,783,287.16	100	100
天津高速新创科技发展有限公司	天津市	技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；供冷服务；电力设施器材制造；电气设备修理；风力发电技术服务；太阳能发电技术服务；智能输配电及控制设备销售；集中式快速充电站；新能源汽车电附件销售；电池销售；新能源汽车换电设施销售；工程和技术研究和试验发展；碳减排、碳转化、碳捕捉、碳封存技术研发；新兴能源技术研发；光伏设备及元器件销售；站用加氢及储氢设施销售；区块链技术相关软件和服务；软件开发；软件销售；信息技术咨询服务；信息系统运行维护服务；软件外包服务；云计算装备技术服务；互联网数据服务。发电业务、输电业务、供（配）电业务；供电业务；供暖服务；建设工程施工；建设工程设计；第一类增值电信业务；第二类增值电信业务；互联网信息服务。	全资子公司	80,000,000.00	100	100
天津津富高速公路有限公司	天津市	公路管理与养护	全资子公司	265,200,000.00	100	100

公司名称	注册地	主要业务	与本公司关系	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)
天津天永高速公路有限公司	天津市	公路管理与养护	全资子公司	171,518,535.00	100	100
天津市高速公路养护有限公司	天津市	公路管理与养护	全资子公司	44,444,400.00	100	100
天津高速石化能源销售有限公司	天津市	机动车燃气零售	控股子公司	51,020,400.00	51	51
天津津质工程技术咨询有限公司	天津市	检测业务	控股子公司	1,800,000.00	88.89	88.89
天津交通数字科技有限公司	天津市	信息技术服务	控股子公司	12,000,000.00	51	51
天津市凯德恒业投资集团有限公司	天津市	自有资金投资的资产管理服务；以自有资金从事投资活动；信息技术咨询服务；劳务服务（不含劳务派遣）；物业管理；汽车租赁；机械设备租赁；办公设备租赁服务；会议及展览服务；工程管理服务；停车场服务；非居住房地产租赁；住房租赁；广告发布（非广播电台、电视台、报刊出版单位）；广告设计、代理；日用百货销售；金属材料销售；建筑装饰材料销售；林业产品销售。（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）	全资子公司	179,300,000.00	100	100
天津市海河建设发展投资有限公司	天津市	以自有资金对城市基础设施、环保项目、房地产开发项目投资及管理；城市建设项目咨询；市政道路、桥梁、地下管网及其土木工程建筑工程项目开发、建设、管理；工程准备；房屋租赁（以上范围内国家有专营专项规定的按规定办理）。	全资子公司	2,060,000,000.00	100	100
天津市海河地产开发有限公司	天津市	房地产开发；房地产信息咨询服务；商品房代理销售；自有房屋租赁；建筑设计及安装；房屋置换；工程监理；物业管理；自营和代理货物进出口、技术进出口；花苗木经营（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件，在有效期内经营，国家有专项专营规定的按规定办理）	全资子公司	600,000,000.00	100	100
天津海德宏业有限公司	天津市	房地产开发、销售；物业管理。（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	全资子公司	140,000,000.00	100	100

公司名称	注册地	主要业务	与本公司关系	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)
天津市海河耀城房地产投资有限公司	天津市	以自有资金对房地产业进行投资；房地产信息咨询、物业服务、酒店管理、商品房销售代理；房地产开发与经营。（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件，在有效期限内经营，国家有专项专营规定的按规定办理）	全资子公司	30,000,000.00	100	100
天津市汇融房地产开发有限公司	天津市	房地产开发；房地产信息咨询服务、商品房销售代理、自由房屋租赁；建筑工程设计、施工	全资子公司	30,000,000.00	100	100
天津市海融房地产开发有限公司	天津市	房地产开发；房地产信息咨询服务、商品房销售代理、自由房屋租赁；建筑工程设计、施工	全资子公司	30,000,000.00	100	100
天津市海河安居建设发展有限公司	天津市	城市市政、公用基础设施的施工、利用自有资金对房地产业进行投资；房地产开发、商品房销售	全资子公司	60,000,000.00	100	100
天津市海河领亿置业有限公司	天津市	以自有资金对外投资；物业服务、房地产信息咨询、酒店管理；商品房销售	全资子公司	30,000,000.00	100	100
天津逸城置业有限公司	天津市	以自有资金对房地产业进行投资；物业服务、房地产信息咨询、酒店管理	全资子公司	30,000,000.00	100	100
天津市海河创意置地投资发展有限公司	天津市	以自有资金对外投资；物业服务、房地产信息咨询、酒店管理；商品房销售	全资子公司	30,000,000.00	100	100
天津市海创工程项目管理有限公司	天津市	建筑工程项目管理、技术咨询、工程招标代理、工程造价咨询、工程预算、工程监理等	全资子公司	2,000,000.00	100	100
天津市津瑞房地产开发有限公司	天津市	房地产开发经营；建设工程施工；电气安装服务；住宅室内装饰装修。非居住房地产租赁；物业管理；工程管理服务；市场营销策划；园林绿化工程施工。	全资子公司	30,000,000.00	100	100
天津市同城城市更新产业运营有限公司	天津市	许可项目：房地产开发经营；建设工程施工；建设工程设计；建筑智能化系统设计；建设工程勘察；工程造价咨询业务。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：住房租赁；非居住房地产租赁；房屋拆迁服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；规划设计管理；市场营销策划；咨询策划服务；工程管理服务；物业管理；资产评估；园林绿化工程施工；市政设施管理；城市绿化管理；停车场服务；酒店管理；养老服务；土地整治服务；土地	控股子公司	1,200,000,000.00	75	75

公司名称	注册地	主要业务	与本公司关系	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)
		使用权租赁；日用品销售；广告发布。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）				
天津新海融耀城市更新产业运营有限公司	天津市	一般项目：园区管理服务；住房租赁；非居住房地产租赁；房屋拆迁服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；规划设计管理；市场营销策划；咨询策划服务；资产评估；园林绿化工程施工；市政设施管理；城市绿化管理；工程管理服务；停车场服务；物业管理；酒店管理；养老服务；土地整治服务；土地使用权租赁；日用品销售；广告发布。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：房地产开发经营；建设工程施工；建设工程勘察；建设工程设计；建筑智能化系统设计；工程造价咨询业务。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）	全资子公司	30,000,000.00	100	100
天津新海诚智城中村建设发展有限公司	天津市	许可项目：建设工程施工；房地产开发经营；建设工程勘察；建设工程设计；建筑智能化系统设计；工程造价咨询业务。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：住房租赁；非居住房地产租赁；房屋拆迁服务；市政设施管理；城市绿化管理；园林绿化工程施工；工程管理服务；土地整治服务；土地使用权租赁；物业管理；广告发布。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	全资子公司	10,000,000.00	100	100
天津市海河资产经营管理有限公司	天津市	城市公用设施经营管理；停车服务、洗车服务、物业服务；自有房屋租赁、汽车租赁；环保项目投资开发及经营；旅游景点项目开发及经营；资产管理（金融资产除外）；广告业务、广告设施经营；旧机动车经纪；展览展示服务；设计方案征集、方案设计代理服务；企业管理、商品信息咨询服务；会议服务；园林绿化工程设计、施工；园林绿化养护；工程环保设施施工；以下限分支机构经营：餐饮经营及管理；苗木、花卉种植、租赁、销售；种子销售；预包装食品批发兼销售。	全资子公司	10,000,000.00	100	100

公司名称	注册地	主要业务	与本公司关系	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)
天津市海河基础设施建设有限公司	天津市	市政公路桥梁基础、污水处理、地下管网及景观工程的项目管理、咨询、服务；市政、公路、环保工程项目总承包；工程设备技术的开发、咨询、服务；土木工程、建筑工程项目管理、咨询、服务；园林景观工程项目总承包；工程招标代理及相关服务	控股子公司	50,000,000.00	90	90
天津新海晟达产业运营管理有限公司	天津市	利用自有资产对企业投资；房地产开发、商品房销售代理、房地产经纪、建筑设计及施工、工程监理、物业服务、房地产信息咨询、自有房屋租赁、停车服务（望海大厦地下车库）。（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件，在有效期限内经营，国家有专项专营规定的按规定办理）	全资子公司	286,008,500.00	100	100
天津市海河风貌建设发展有限公司	天津市	以自有资金对房地产业投资；海河两岸风貌建筑的开发和经营；房屋租赁、置换；室内外装饰工程；房地产信息咨询服务；建筑设计；工程监理；建筑安装；物业管理；工艺美术品销售；场地租赁；从事广告业务；商务信息咨询；会议服务；景区服务；停车服务；餐饮经营；组织文化体育活动。（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件，在有效期内经营，国家有专项专营规定的按规定办理）（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）	全资子公司	397,000,000.00	100	100
天津新海融光城市更新产业运营有限公司	天津市	许可项目:房地产开发经营;建设工程设计;建设工程施工;建筑智能化系统设计;建设工程勘察;工程造价咨询业务;电气安装服务;建筑劳务分包。(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,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)一般项目:住房租赁;非居住房地产租赁;房屋拆迁服务;信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务);规划设计管理;市场营销策划;咨询策划服务;工程管理服务;物业管理;资产评估;园林绿化工程施工;市政设施管理;城市绿化管理;停车场服务;酒店管理;养老服务;土地整治服务;土地使用权租赁;日用品销售;广告发布;太阳能发电技术服务;风力发电技术服务;储能技术服务;充电桩销售;合同能源管理;新能源汽车整车销售;站用加氢及储氢设施销售;电气设备修理;货物进出口;光伏设备及元器件销售;电池销售;新材料技术推广服务;工程技术服务(规划管理、勘察、设计、监理除外);劳务服务(不含劳务派遣)。(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)	全资子公司	30,000,000.00	100	100

公司名称	注册地	主要业务	与本公司关系	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)
天津新海融源城市更新产业运营有限公司	天津市	许可项目:房地产开发经营;建设工程设计;建设工程施工;建筑智能化系统设计;建设工程勘察;工程造价咨询业务;电气安装服务;建筑劳务分包。(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,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)一般项目:非居住房地产租赁;房屋拆迁服务;信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务);规划设计管理;市场营销策划;咨询策划服务;工程管理服务;物业管理;资产评估;园林绿化工程施工;市政设施管理;城市绿化管理;停车场服务;养老服务;土地整治服务;土地使用权租赁;日用品销售;广告发布;太阳能发电技术服务;风力发电技术服务;储能技术服务;充电桩销售;合同能源管理;新能源汽车整车销售;站用加氢及储氢设施销售;电气设备修理;货物进出口;光伏设备及元器件销售;电池销售;新材料技术推广服务;工程技术服务(规划管理、勘察、设计、监理除外);劳务服务(不含劳务派遣)。(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)	全资子公司	30,000,000.00	100	100
天津新海津康医疗健康管理有限公司	天津市	一般项目:健康咨询服务(不含诊疗服务);护理机构服务(不含医疗服务);康复辅具适配服务;养生保健服务(非医疗);非居住房地产租赁。(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)	全资子公司	500,000.00	100	100
天津市环境建设投资有限公司	天津市	一般项目：以自有资金从事投资活动；土地整治服务；工程管理服务；园林绿化工程施工；城市绿化管理；市政设施管理；建筑废弃物再生技术研发；固体废物治理；建筑材料销售；水泥制品制造；水泥制品销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；非居住房地产租赁；停车场服务；城市公园管理；柜台、摊位出租；共享自行车服务；游乐园服务；服装服饰出租；公园、景区小型设施娱乐活动；餐饮管理；健身休闲活动；体育用品设备出租；租赁服务（不含许可类租赁服务）；婚庆礼仪服务；摄影扩印服务；露营地服务；自动售货机销售；会议及展览服务；娱乐性展览；体验式拓展活动及策划：日用百货销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：餐饮服务；小餐饮、小食杂、食品小作坊经营；餐饮服务（不产生油烟、异味、废气）；食品销售。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）	全资子公司	100,000,000.00	100	100

公司名称	注册地	主要业务	与本公司关系	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)
天津泰环再生资源利用有限公司	天津市	固体废弃物的综合利用（不含危险废物）及其电力、蒸汽灰烬的生产；环保工程项目的建设及运营管理；环保项目的咨询、设计服务；环保设施与技术设备的开发、租赁、批发兼零售	全资子公司	200,000,000.00	100	100
天津市环投绿化工程有限公司	天津市	绿化工程及技术咨询、绿化养护、物业管理；花卉、林木批发兼零售；花卉、林木种植及租赁；现代农业技术及产品的开发、咨询、服务、转让。（国家有专营专项规定的按专营专项规定办理）	全资子公司	30,000,000.00	100	100
天津市水西运营管理有限公司	天津市	一般项目：城市公园管理；停车场服务；柜台、摊位出租；共享自行车服务；游乐园服务；服装服饰出租；公园、景区小型设施娱乐活动；餐饮管理；健身休闲活动；体育用品设备出租；租赁服务（不含许可类租赁服务）；婚庆礼仪服务；摄影扩印服务；露营地服务；自动售货机销售；会议及展览服务；娱乐性展览；体验式拓展活动及策划；日用百货销售；园林绿化工程施工；城市绿化管理；物业管理；广告发布。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：餐饮服务；食品销售。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）	全资子公司	7,200,000.00	100	100
天津生态城环保有限公司	天津市	环境建设与运营维护	全资子公司	43,359,098.44	100	100
天津生态城环境检测中心有限公司	天津市	环境检测	全资子公司	2,000,000.00	100	100
天津市建设投资有限公司	天津市	利用资源资金对城市市政及公用基础设施有偿使用的建设项目进行投资及管理咨询服务；经济信息咨询服务；土地整理开发；房地产开发、房屋销售及租赁；工程代建及工程承包(国家有专项专营规定的，按规定执行)。	全资子公司	4,019,072,957.24	96.44	96.44
天津城投集团安泊科技有限公司	天津市	一般项目：数据处理服务；工业互联网数据服务；数据处理和存储支持服务；软件开发；软件销售；劳务服务（不含劳务派遣）；停车场服务；电动汽车充电基础设施运营；汽车装饰用品销售；新能源汽车换电设施销售；汽车零配件零售；汽车零配件批发；新能源汽车电附件销售；机械设备销售；机动车修理和维护；物业管理；非居住房地产租赁；住房租赁；广告设计、代理；广告发布；城市绿化管理；园林绿化工程施工；会议及展览服务；建筑材料销售；林	全资子公司	30,000,000.00	100	100

公司名称	注册地	主要业务	与本公司关系	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)
		业产品销售；日用百货销售；金属材料销售；建筑装饰材料销售；土石方工程施工；工程管理服务；信息技术咨询服务；食品销售（仅销售预包装食品）；汽车销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：房地产开发经营；建设工程施工。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）				
天津城投建设工程管理咨询有限公司	天津市	建设项目投资咨询、工程造价咨询等	全资子公司	13,000,000.00	100	100
万宁凯德投资有限公司	海南省万宁市	土地整理与招商，对土地项目的开发、投资、经营管理、咨询及前期的开发、技术咨询服务等。	全资子公司	100,000,000.00	100	100
天津市政投资有限公司	天津市	以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；物业管理；住房租赁；非居住房地产租赁；企业管理咨询；第一类增值电信业务；第二类增值电信业务；互联网信息服务；计算机及通讯设备租赁；信息技术咨询服务；网络技术服务。（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件，在有效期内经营，国家有专项专营规定的按规定办理）。（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）	全资子公司	1,820,000,000.00	100	100
天津创业环保集团股份有限公司	天津市	污水处理及相关设施的建设管理、自来水供水以及中水业务等	控股子公司	1,570,418,085.00	45.57	45.57
天津津彩城投投资管理有限公司	天津市	许可项目：投资管理。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。一般项目：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；企业管理咨询。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	全资子公司	10,000,000.00	100	100
津彩城投产业发展（香港）有限公司	天津市	污水处理项目运营服务、污水处理厂建设等	全资子公司	784 万美元	100	100
天津津彩海河新能源产业股权基金合伙企业（有限合伙）	天津市	以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动	控股子公司	201,500,000.00	0.05	99.76

公司名称	注册地	主要业务	与本公司关系	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)
天津市城瑞绿色能源科技有限公司	天津市	技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;热力生产和供应;供冷服务	控股子公司	137,500,000.00	60.00	60.00
天津城产发展有限公司	天津市	房地产开发经营；房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包；建筑智能化工程施工；各类工程建设活动；广告发布	全资子公司	500,000,000.00	100	100
天津市城筑房地产开发有限公司	天津市	房地产开发经营；建设工程施工；住宅室内装饰装修；电气安装服务。市场营销策划；非居住房地产租赁；物业管理；园林绿化工程施工；工程管理服务。	全资子公司	30,000,000.00	100	100
天津市津筑房地产开发有限公司	天津市	房地产开发；房屋建筑业；土木工程建筑业等	全资子公司	73,770,000.00	100	100
天津市城泽房地产开发有限公司	天津市	建设工程施工;房地产开发经营;电气安装服务;住宅室内装饰装修。市场营销策划;非居住房地产租赁;住房租赁;物业服务评估;物业管理;园林绿化工程施工;工程管理服务。	全资子公司	30,000.000.00	100	100
天津绿色能源发展有限公司	天津市	合同能源管理	控股子公司	20,000,000.00	51	51
天津城投置地投资发展有限公司	天津市	以自有资金对房地产、城市基础建设进行投资；房地产开发与经营；物业管理；房地产经纪；基础设施建设及技术咨询、服务（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件，在有效期限内经营，国家专有专营规定的按规定办理）	全资子公司	5,834,593,800.00	100	100
天津城投物业管理有限公司	天津市	物业管理；房屋修缮；水暖、消防设备维护；电梯维护（取得特种设备安全监察部门许可后经营）；保洁服务；园林绿化管理。	全资子公司	3,000,000.00	100	100
天津瑞鼎置业有限公司	天津市	房地产开发；商品房销售；以自有房屋租赁	全资子公司	30,000,000.00	100	100
天津富苑置业有限公司	天津市	房地产开发；商品房销售；以自有房屋租赁	全资子公司	1,706,024,951.75	100	100
天津富昌置业有限公司	天津市	房地产开发	全资子公司	330,000,000.00	100	100
天津富远置业有限公司	天津市	房地产开发	控股子公司	50,000,000.00	60	60

公司名称	注册地	主要业务	与本公司关系	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)
天津海河金岸投资建设开发有限公司	天津市	公司经营范围：一般项目:以自有资金从事投资活动;土地整治服务;工程管理服务;园林绿化工程施工;城市绿化管理;市政设施管理;物业管理;停车场服务;园区管理服务;技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;数据处理和存储支持服务;物联网应用服务;会议及展览服务;娱乐性展览;体验式拓展活动及策划;酒店管理;旅游开发项目策划咨询;游乐园服务;城市公园管理;市场营销策划;专业设计服务;广告设计、代理;广告制作;广告发布;平面设计;图文设计制作;非居住房地产租赁;住房租赁;租赁服务（不含许可类租赁服务）;柜台、摊位出租;小微型客车租赁经营服务;数字内容制作服务（不含出版发行）;人工智能行业应用系统集成服务;礼仪服务;企业形象策划;体育中介代理服务;社会稳定风险评估;土石方工程施工;普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）;日用百货销售;洗车服务;商务代理代办服务。（除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目:建设工程施工;施工专业作业;住宅室内装饰装修;房地产开发经营;旅游业务;住宿服务;餐饮服务;食品销售。（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,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）	控股子公司	2,000,000,000.00	50	50
天津金岸生态农业科技发展有限公司	天津市	化肥、种子、农药技术开发；化肥、种子、农药生产、销售（取得许可证后经营）；农林牧副渔业技术开发、技术推广及技术咨询服务；规划设计与管理；食用农产品加工；仓储服务（危险品除外）；道路货物运输；食品销售（取得许可证后经营）；土壤改良修复技术开发、技术咨询、技术转让、技术推广；水处理设施工程；污水处理及再利用；水污染治理；生态环境治理；农作物种植；树木种植；农作物、树木种植技术开发、技术推广；住宿服务（取得许可证后经营）；停车场管理服务；洗车服务；机动车维修；餐饮管理；餐饮服务（取得许可证后经营）；展览服务；旅游项目开发；文化艺术交流活动策划；组织户外体育运动；房屋租赁；场地租赁；汽车租赁。（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）。	控股子公司	100,000,000.00	50	50

公司名称	注册地	主要业务	与本公司关系	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)
天津金岸城市建设有限公司	天津市	一般项目：市政设施管理；工程管理服务；招投标代理服务；土石方工程施工；社会稳定风险评估；房屋拆迁服务；物业管理；停车场服务；城市绿化管理；园林绿化工程施工；租赁服务（不含许可类租赁服务）；广告设计、代理；５Ｇ通信技术服务；人工智能行业应用系统集成服务；新材料技术推广服务；标准化服务；数据处理和存储支持服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：建设工程施工；城市建筑垃圾处置（清运）。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）	控股子公司	10,000,000.00	50	50
天津城投创展租赁有限公司	天津市	融资租赁业务。(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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）	控股子公司	1,000,000,000.00	80	80
天津城市更新建设发展有限公司	天津市	许可项目：房地产开发经营；建设工程设计；各类工程建设活动；房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包；建筑智能化系统设计；建筑智能化工程施工；建设工程勘察；工程造价咨询业务。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：住房租赁；非居住房地产租赁；房屋拆迁服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；规划设计管理；市场营销策划；咨询策划服务；工程管理服务；物业管理；资产评估；园林绿化工程施工；市政设施管理；城市绿化管理；停车场服务；广告发布（非广播电台、电视台、报刊出版单位）；酒店管理；养老服务；土地整治服务；土地使用权租赁。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	全资子公司	10,000,000,000.00	100	100
天津柳林街区城市更新产业运营有限公司	天津市	园区管理服务；非居住房地产租赁；房屋拆迁服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；规划设计管理；市场营销策划；咨询策划服务；工程管理服务；物业管理；园林绿化工程施工；市政设施管理；城市绿化管理；停车场服务；酒店管理；养老服务；土地整治服务；土地使用权租赁；日用品销售；广告发布。（除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动）。建设工程设计；建设工程施工；建筑智能化系统设计；建设工程勘察；工程造价咨询业务；房地产开发经营。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）	全资子公司	500,000,000.00	100	100

公司名称	注册地	主要业务	与本公司关系	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)
天津金钟城市更新建设发展有限公司	天津市	房地产开发经营；建设工程设计；建设工程施工；建筑智能化系统设计；建设工程勘察；工程造价咨询业务。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）住房租赁；非居住房地产租赁；房屋拆迁服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；规划设计管理；市场营销策划；咨询策划服务；工程管理服务；物业管理；资产评估；园林绿化工程施工；市政设施管理；城市绿化管理；停车场服务；酒店管理；养老服务；土地整治服务；土地使用权租赁；日用品销售；广告发布。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	全资子公司	2,800,000,000.00	100	100
天津市天泰建筑设计有限公司	天津市	建筑规划设计；建筑技术咨询、服务；晒图；工程总承包；项目管理。	控股子公司	3,000,000.00	65	65
天津解放北路历史文化街区保护发展有限公司	天津市	一般项目：文物文化遗址保护服务；非物质文化遗产保护；园区管理服务；非居住房地产租赁；住房租赁；企业总部管理；市政设施管理；房屋拆迁服务；物业管理；停车场服务；休闲观光活动；工艺美术品及收藏品批发（象牙及其制品除外）；广告发布；数字文化创意内容应用服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；规划设计管理；市场营销策划；咨询策划服务；工程管理服务；资产评估；园林绿化工程施工；城市绿化管理。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：旅游业务；住宿服务；餐饮服务；工程造价咨询业务；房地产开发经营；文物保护工程施工；建设工程施工。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）	控股子公司	100,000,000.00	51	51
天津鑫汇城市更新产业运营有限公司	天津市	许可项目：建设工程设计；建设工程施工；建筑智能化系统设计；建设工程勘察；工程造价咨询业务；房地产开发经营。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：园区管理服务；住房租赁；非居住房地产租赁；房屋拆迁服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；规划设计管理；市场营销策划；咨询策划服务；工程管理服务；物业管理；资产评估；园林绿化工程施工；城市绿化管理；市政设施管理；停车场服务；广告发布；酒店管理；养老	控股子公司	100,000,000.00	60	60

公司名称	注册地	主要业务	与本公司关系	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)
		服务；土地整治服务；承接总公司工程建设业务；土地使用权租赁。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）				
天津城投产业运营发展有限公司	天津市	一般项目:园区管理服务;以自有资金从事投资活动;企业管理;信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务);企业管理咨询;非居住房地产租赁;创业空间服务;物业管理;商业综合体管理服务;商务代理代办服务;知识产权服务(专利代理服务除外);科技中介服务;技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;会议及展览服务;项目策划与公关服务;企业形象策划;市场营销策划;图文设计制作;餐饮管理;文化用品设备出租;个人商务服务;商务秘书服务。(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)	全资子公司	20,000,000.00	100	100
天津城投供应链科技有限公司	天津市	一般项目:技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;供应链管理服务;数字技术服务;物联网技术研发;普通货物仓储服务(不含危险化学品等需许可审批的项目);国内货物运输代理;国内贸易代理;互联网销售(除销售需要许可的商品);机械设备销售;建筑材料销售;建筑装饰材料销售;建筑防水卷材产品销售;涂料销售(不含危险化学品);泵及真空设备销售;五金产品批发;五金产品零售;电线、电缆经营;门窗销售;电子专用设备销售;电子产品销售;劳动保护用品销售;日用百货销售;日用家电零售;日用品批发;厨具卫具及日用杂品批发;办公设备耗材销售;办公用品销售;办公设备销售;家具销售;家用电器销售;智能家庭消费设备销售;数字视频监控系统销售;计算机软硬件及辅助设备批发;计算机软硬件及辅助设备零售;食品销售(仅销售预包装食品);食品互联网销售(仅销售预包装食品)。(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)	全资子公司	10,000,000.00	100	100

公司名称	注册地	主要业务	与本公司关系	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)
天津城投集团资产管理有限公司	天津市	经营范围：一般项目:自有资金投资的资产管理服务;以自有资金从事投资活动;物业管理;商业综合体管理服务;酒店管理;游览景区管理;游乐园服务;娱乐性展览;文物文化遗址保护服务;公园、景区小型设施娱乐活动;休闲观光活动;会议及展览服务;休闲娱乐用品设备出租;租赁服务（不含许可类租赁服务）;停车场服务;洗车服务;电动汽车充电基础设施运营;集中式快速充电站;机动车充电销售;机动车修理和维护;广告发布;广告设计、代理;广告制作;数字内容制作服务（不含出版发行）;专业设计服务;咨询策划服务;信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）;品牌管理;工艺美术品及礼仪用品销售（象牙及其制品除外）;日用百货销售;食用农产品零售;文具用品零售;玩具销售;食品销售（仅销售预包装食品）;食品互联网销售（仅销售预包装食品）;互联网销售（除销售需要许可的商品）;游艺及娱乐用品销售。（除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目:投资管理;住宿服务;餐饮服务;食品互联网销售;食品销售;旅游业务。（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,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）	全资子公司	100,000,000.00	100	100
天津永乐文化旅游发展有限公司	天津市	许可项目：旅游业务；游艺娱乐活动；住宿服务；营业性演出。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：游览景区管理；游乐园服务；农村民间工艺及制品、休闲农业和乡村旅游资源的开发经营；休闲观光活动；酒店管理；旅游开发项目策划咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；项目策划与公关服务；环保咨询服务；会议及展览服务；娱乐性展览；非居住房地产租赁；互联网销售（除销售需要许可的商品）；票务代理服务；旅客票务代理；食品互联网销售（仅销售预包装食品）；食品销售（仅销售预包装食品）；农副产品销售；玩具、动漫及游艺用品销售；化妆品零售；消毒剂销售（不含危险化学品）；日用百货销售；日用杂品销售；礼品花卉销售；医用口罩零售；销售代理；采购代理服务；广告发布；广告制作；广告设计、代理；物业管理；停车场服务；洗车服务；小微型客车租赁经营服务；二手车经纪；	全资子公司	10,000,000.00	100	100

公司名称	注册地	主要业务	与本公司关系	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)
		市政设施管理；园林绿化工程施工；城市绿化管理；城市公园管理；规划设计管理。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）				
天津生态城投资开发有限公司	天津市	一般项目：以自有资金从事投资活动；土地整治服务；房屋拆迁服务；规划设计管理；土地使用权租赁；非居住房地产租赁；住房租赁；商业综合体管理服务；集贸市场管理服务；园区管理服务；住宅水电安装维护服务；热力生产和供应；供暖服务；供冷服务；新兴能源技术研发；资源再生利用技术研发；风力发电技术服务；发电技术服务；污水处理及其再生利用；软件开发；地理遥感信息服务；网络技术服务；5G 通信技术服务；信息系统集成服务；信息系统运行维护服务；数据处理和存储支持服务；水资源管理；城乡市容管理；城市绿化管理；市政设施管理；工程管理服务；园林绿化工程施工；城市公园管理。许可项目：各类工程建设活动；测绘服务；房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包；建设工程设计；自来水生产与供应；燃气经营；城市公共交通；发电、输电、供电业务；建筑智能化系统设计；呼叫中心；第一类增值电信业务；第二类增值电信业务；旅游业务；餐饮服务；城市生活垃圾经营性服务；城市建筑垃圾处置（清运）；餐厨垃圾处理；	控股子公司	3,000,000,000.00	34	54
天津城投公共租赁住房运营有限公司	天津市	住房租赁；非居住房地产租赁；物业管理；园林绿化工程施工；劳务服务（不含劳务派遣）。建设工程施工；住宅室内装饰装修。	全资子公司	100,000,000.00	100	100

公司名称	注册地	主要业务	与本公司关系	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)
天津低空经济投资发展集团有限公司	天津市	一般项目:以自有资金从事投资活动;自有资金投资的资产管理服务;航空运营支持服务;航空运输设备销售;智能无人飞行器制造;智能无人飞行器销售;园区管理服务;信息系统集成服务;技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;卫星通信服务;气象信息服务;人工智能行业应用系统集成服务;信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务);信息技术咨询服务;企业管理咨询;工程技术服务(规划管理、勘察、设计、监理除外);工程管理服务;科技中介服务;人工智能公共服务平台技术咨询服务;新材料技术推广服务;专业设计服务;组织文化艺术交流活动;广告发布;广告制作;广告设计、代理;会议及展览服务(出国办展须经相关部门审批);组织体育表演活动;体育竞赛组织;货物进出口;技术进出口;进出口代理;互联网数据服务;信息系统运行维护服务;数据处理和存储支持服务;云计算装备技术服务;软件开发;软件销售.(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)许可项目:通用航空服务;民用航空维修人员培训;飞行训练;民用航空器零部件设计和生产;检验检测服务;特种设备安装改造修理;城市配送运输服务(不含危险货物);民用航空器维修;民用航空器驾驶员培训;民用航空器(发动机、螺旋桨)生产;建设工程施工;第一类增值电信业务;第二类增值电信业务.(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,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准).	全资子公司	1,000,000,000.00	100	100
天津城投低空经济研究院有限公司	天津市	一般项目:技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;政策法规课题研究;规划设计管理;工程和技术研究和试验发展;数据处理和存储支持服务;信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务);信息技术咨询服务;咨询策划服务;标准化服务;认证咨询;科技中介服务;航空商务服务;航空运营支持服务;业务培训(不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训);自然科学研究和试验发展;工程管理服务;智能无人飞行器制造。(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)许可项目:通用航空服务;民用航空器驾驶员培训;测绘服务;民用航空维修人员培训;飞行签派员培训;飞行训练;民用航空器零部件设计和生产。(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,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)	全资子公司	5,000,000.00	100	100

公司名称	注册地	主要业务	与本公司关系	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)
中科云图京津冀智能科技(天津)有限公司	天津市	一般项目:技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;智能无人飞行器制造;智能无人飞行器销售;航空运营支持服务;紧急救援服务;软件销售;软件开发;软件外包服务;电子产品销售;专业设计服务;计算机软硬件及辅助设备零售;计算机软硬件及辅助设备批发;计算机软硬件及外围设备制造;卫星遥感数据处理;卫星遥感应用系统集成;智能控制系统集成;人工智能行业应用系统集成服务;人工智能理论与算法软件开发;数字文化创意软件开发;网络与信息安全软件开发;数据处理服务;数据处理和存储支持服务;地理遥感信息服务;摄影扩印服务;智能机器人销售;智能机器人的研发;工业机器人销售;特殊作业机器人制造;人工智能应用软件开发;人工智能基础软件开发;人工智能通用应用系统;环境保护监测;安全系统监控服务;计算机系统服务;工业控制计算机及系统销售;工业控制计算机及系统制造;智能水务系统开发;智能农业管理;业务培训(不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训);信息系统集成服务;信息系统运行维护服务;工程和技术研究和试验发展;人工智能硬件销售;人工智能公共数据平台;数字创意产品展览展示服务;安全咨询服务;信息技术咨询服务;信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务);科技中介服务;工程管理服务;地质勘查技术服务;数字文化创意内容应用服务。(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)许可项目:建设工程勘察;建设工程施工;建设工程设计;通用航空服务;测绘服务;民用航空器维修;民用航空器驾驶员培训;民用航空维修人员培训;飞行训练。(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,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)	控股子公司	10,000,000.00	65.00	65.00

（二） 不存在控制关系的主要关联公司

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
天津津南城市建设投资有限公司	控股子公司的其他股东
北京首钢房地产开发有限公司	控股子公司的其他股东
天津天保租赁有限公司	控股子公司的其他股东
天津市公路工程设计研究院	控股子公司的其他股东
天津市政工程设计研究总院有限公司	控股子公司的其他股东
中铁十八局集团有限公司	控股子公司的其他股东
中铁十四局集团有限公司	控股子公司的其他股东
杭州市水务集团有限公司	控股子公司的其他股东
南京感动科技有限公司	控股子公司的其他股东
天津市建筑设计研究院有限公司	控股子公司的其他股东
东营市润鋈园林市政有限公司	控股子公司的其他股东
天津地热勘查开发设计院有限公司	控股子公司的其他股东
天津市华腾供热有限责任公司	控股子公司的其他股东
天津市红桥区国有资产投资有限公司	控股子公司的其他股东
天津市地下铁道集团有限公司	联营企业的子公司
天津轨道交通运营集团有限公司	联营企业的子公司
长城（天津）质量保证中心有限公司	联营企业的子公司
天津北城建设发展有限公司	联营企业的子公司
天津海顺物业管理有限公司	联营企业的子公司
天津海顺置业发展有限公司	联营企业的子公司
天津天房新河房地产开发有限公司	联营企业的子公司
天津城市轨道咨询有限公司	联营企业的子公司
天津滨海快速交通发展有限公司	联营企业的子公司
天津城投建设有限公司	联营企业的子公司
天津城投枢纽运营管理有限公司	联营企业的子公司
天津地铁资源投资有限公司	联营企业的子公司
天津轨道交通集团枢纽运营管理有限公司	联营企业的子公司
天津市金诺房地产开发有限公司	联营企业的子公司
天津天房丽山置业有限公司	联营企业的子公司
天津信义房地产投资有限公司	联营企业的子公司
天津金居置业发展有限公司	联营企业的子公司

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
天津仁恒海河开发有限公司	参股企业
中东欧特色小镇（天津）开发建设有限公司	参股企业
天津京津高速公路有限公司	参股企业
天津中交津石高速公路建设发展有限公司	参股企业
招商局公路网络科技控股股份有限公司	参股公司
天津龙源高速新能源有限公司	联营企业
天津轨道交通集团有限公司	联营企业
天津国有资本投资运营有限公司	联营企业
天津国兴资本运营有限公司	联营企业
天津新金融投资有限责任公司	联营企业
天津津湾房产建设有限公司	联营企业
天津万城置业有限公司	联营企业
天津津城绿地房地产开发有限公司	联营企业
天津津南展翼悦城置业发展有限公司	联营企业
天津设计之都城市发展有限公司	联营企业
天津乐城置业有限公司	联营企业
天津联投房地产开发有限公司	联营企业
天津国际机械有限公司	联营企业
艾奕康（天津）工程咨询有限公司(原名：伟信(天津）工程咨询有限公司)	联营企业
天津市五联众合科技发展有限公司	联营企业
中石化城投（天津）石油制品销售有限责任公司	联营企业
天津碧海海绵城市有限公司	联营企业
上海诚鼎华建投资管理合伙企业（有限合伙）	联营企业
天津滨海农村商业银行股份有限公司	联营企业
扬州市华建诚鼎股权投资合伙企业（有限合伙）	联营企业
天津津彩海河三新产业发展基金合伙企业（有限合伙）	联营企业
天津市国鑫一号产业发展母基金合伙企业(有限合伙)	联营企业
天津津弘私募基金管理有限公司	联营企业
天津产业促进服务有限公司	联营企业
天津市宏兴房地产开发有限公司	联营企业
欣城（天津）管理咨询合伙企业（有限合伙）	联营企业
中国资源循环集团绿色科技研究院有限公司	联营企业
中新（天津）国际经济技术合作有限公司	联营企业

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
天津生态城吉宝新能源发展有限公司	联营企业
华测生态环境科技（天津）有限公司	联营企业
天津梦态视传媒有限公司	联营企业
天津天昂高速公路有限公司	合营企业
天津新展高速公路有限公司	合营企业
河北国控津城环境治理有限责任公司	合营企业
中新天津生态城投资开发有限公司	合营企业
天津市政建设集团有限公司	高管关联
天津市滨海市政建设发展有限公司	高管关联
天津滨海发展投资控股有限公司	高管关联
内蒙古滨海投资股份有限公司	高管关联
天津市政建设发展有限公司	高管关联

（三）本公司的子公司情况

详见本“附注六、（一）”子企业情况。

（四）本公司的合营和联营企业情况

详见本“附注七、（十四）”长期股权投资。

（五）关联方交易情况

公司名称	会计科目	项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
杭州市水务集团有限公司	主营业务成本	水费	433,018.80	310,042.40	-
天津市建筑设计研究院有限公司	主营业务成本	咨询服务	-	3,207,547.17	-
中新天津生态城投资开发有限公司	主营业务成本	设备维护	-	-	22,500.00
中新天津生态城投资开发有限公司	主营业务成本	顾问费用	-	150,943.40	-
华测生态环境科技（天津）有限公司	主营业务收入	水土保持咨询	576,800.00	332,550.00	-
华测生态环境科技（天津）有限公司	主营业务收入	论证服务费	576,800.00	-	-
南京感动科技有限公司	主营业务收入	信息技术费	924,613.20	-	-
南京感动科技有限公司	主营业务收入	广告、招标	943.40	-	-
天津碧海海绵城市有限公司	主营业务收入	场地租赁、通信切改	-	-	1,311,926.60

公司名称	会计科目	项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
天津碧海海绵城市有限公司	主营业务收入	再生水配套工程收入	-	549,039.45	-
天津城市轨道咨询有限公司	主营业务收入	广告、招标	8,734.72	32,020.30	-
天津轨道交通运营集团有限公司	主营业务收入	供热供冷收入	540,422.23	496,031.40	-
天津乐城置业有限公司	主营业务收入	管理服务费收入	566,037.74	566,037.74	-
天津乐城置业有限公司	主营业务收入	供热/供冷收入	25,743,740.10	25,786,157.41	-
天津联投房地产开发有限公司	主营业务收入	管理服务费收入	4,463,447.19	3,962,264.15	-
天津联投房地产开发有限公司	主营业务收入	再生水配套工程收入	301,270.46	178,502.75	-
天津生态城吉宝新能源发展有限公司	主营业务收入	运营收入	-	-	22,500.00
天津市地下铁道集团有限公司	主营业务收入	供热供冷收入、再生水配套工程收入	3,362,190.37	3,114,420.15	-
天津市地下铁道集团有限公司	主营业务收入	建安收入	-	15,493.30	-
天津市地下铁道集团有限公司	主营业务收入	广告、招标	16,821.70	103,613.21	-
天津市建筑设计研究院有限公司	主营业务收入	咨询服务	5,476,604.46	4,106,250.63	-
天津市政工程设计研究总院有限公司	主营业务收入	设计收入	-	7,128,587.18	1,039,858.25
天津市政工程设计研究总院有限公司	主营业务收入	广告、招标	-	182,610.09	-
天津市政工程设计研究总院有限公司	主营业务收入	建安收入	-	84,800.86	-
天津中交津石高速公路建设发展有限公司	主营业务收入	委托管理费	3,596,693.40	-	-
天津天昂高速公路有限公司	主营业务收入	商品销售	-	172,566.37	-
天津天昂高速公路有限公司	主营业务收入	设计收入	-	1,280,078.78	-
天津天昂高速公路有限公司	主营业务收入	建安收入	-	12,174,170.03	-
天津天昂高速公路有限公司	主营业务收入	委托管理费	-	7,122,660.38	-
天津新展高速公路有限公司	主营业务收入	设计收入	-	-	27,510.38

公司名称	会计科目	项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
天津新展高速公路有限公司	主营业务收入	建安收入	-	24,537,858.71	-
天津中交津石高速公路建设发展有限公司	主营业务收入	设计收入	-	10,188.68	-
天津中交津石高速公路建设发展有限公司	主营业务收入	建安收入	-	17,782,383.51	-
天津中交津石高速公路建设发展有限公司	主营业务收入	资金使用费	1,484,905.66	-	-
招商局公路网络科技控股股份有限公司	主营业务收入	租赁收入	21,772,800.01	21,772,800.01	20,160,000.00
中铁十八局集团有限公司	主营业务收入	咨询服务	31,174.53	-	-
中铁十四局集团有限公司	主营业务收入	建安收入	-	434,165.42	-
中新天津生态城投资开发有限公司	主营业务收入	工程收入	-	25,026,653.03	3,096,807.94
中新天津生态城投资开发有限公司	主营业务收入	配套工程	2,313,578.98	6,457,484.13	-
中新天津生态城投资开发有限公司	主营业务收入	临时工程	-	383,682.57	-
中新天津生态城投资开发有限公司	主营业务收入	咨询费	19,493,927.36	14,420,354.72	-
中新天津生态城投资开发有限公司	主营业务收入	围挡服务	378,902.00	1,021,890.29	-
中新天津生态城投资开发有限公司	主营业务收入	班车费	469,864.10	484,640.79	-
天津生态城吉宝新能源发展有限公司	主营业务收入	能源费	1,030,341.52	-	-
中新天津生态城投资开发有限公司	主营业务收入	土地转让收入	51,301,941.60	-	-
中新天津生态城投资开发有限公司	主营业务收入	能源费	1,171,831.27	-	-
中新天津生态城投资开发有限公司	主营业务收入	服务费	32,761.56	-	-
天津市政工程设计研究总院有限公司	营业收入	工程建设施工收入	12,018,374.43	-	-
天津天房新河房地产开发有限公司	营业收入	再生水配套工程收入	28,246.41	-	-
中东欧特色小镇（天津）开发建设有限公司	主营业务收入	咨询服务	3,293,163.15	3,620,020.53	-

公司名称	会计科目	项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
天津京津高速公路有限公司	其他业务收入	委托管理服务	-	1,584,905.66	-
天津津城绿地房地产开发有限公司	财务费用	其他	9,217.76	-	-
天津乐城置业有限公司	财务费用	借款利息收入	41,079,075.97	57,539,511.38	-
天津联投房地产开发有限公司	财务费用	借款利息收入	-	-	721,960.17
中东欧特色小镇（天津）开发建设有限公司	财务费用	利息收入	137,735.85	275,849.05	-
天津津南城市建设投资有限公司	存货	开发成本	-	-	2,061,111.12
南京感动科技有限公司	管理费用	劳务派遣费	992,699.22	-	-
天津海顺物业管理有限公司	管理费用	物业管理费	887,876.16	443,938.08	-
天津海顺物业管理有限公司	管理费用	办公费	120,353.99	-	-
天津海顺物业管理有限公司	管理费用	车辆使用费	96,880.67	-	-
天津龙源高速新能源有限公司	管理费用	水电费	-	-	52,184.26
长城（天津）质量保证中心有限公司	管理费用	服务费	20,754.72	-	-
北京首钢房地产开发有限公司	开发成本	借款利息	1,704,835.34	-	20,751,778.95
天津海顺物业管理有限公司	销售费用	车辆使用费	2,201.83	-	-
天津生态城吉宝新能源发展有限公司	营业成本	运维费	2,018,803.64	-	-
天津市政工程设计研究总院有限公司	营业成本	设计费	603,773.58	-	-
天津海顺物业管理有限公司	营业成本	广告、招标	378,440.37	8,849.56	-
天津海顺物业管理有限公司	营业成本	车辆使用费	2,201.83	-	-
天津海顺置业发展有限公司	营业成本	广告、招标	-	357,014.70	-
天津京津高速公路有限公司	营业成本	租赁	-	225,972.47	22,950.48
天津市政工程设计研究总院有限公司	营业成本	其他	-	169,811.32	-
天津市政工程设计研究总院有限公司	营业成本	建安收入	-	94,339.62	-

公司名称	会计科目	项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
天津天昂高速公路有限公司	营业成本	租赁	-	129,562.11	1,345,238.09
天津中交津石高速公路建设发展有限公司	营业成本	租赁	-	68,851.38	-
天津中交津石高速公路建设发展有限公司	营业成本	租赁	135,407.71	-	-
中铁十八局集团有限公司	营业成本	建安收入	-	115,652,610.44	229,061,130.28
中铁十四局集团有限公司	营业成本	管理服务费	-	-	1,396,226.42
天津市政工程设计研究总院有限公司	在建工程	在建工程	-	1,067,385.32	-
天津地热勘查开发设计院有限公司	长期待摊费用	地热系统改造	-	1,024,957.27	-

（六）关联方往来

往来项目	关联公司名称	经济内容	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
应收账款	南京感动科技有限公司	服务费	980,090.00	-	-
应收账款	天津京津高速公路有限公司	京津东延工程款	32,000,000.00	33,500,000.00	38,500,000.00
应收账款	天津乐城置业有限公司	供热/供冷收入	5,640,652.56	5,640,652.56	5,594,418.00
应收账款	天津生态城吉宝新能源发展有限公司	运营款	-	6,643.90	1,287.70
应收账款	天津市地下铁道集团有限公司	应收供冷供热费、应收配套工程费	5,760,201.64	4,902,412.84	-
应收账款	天津市地下铁道集团有限公司	管理费收入	280,080.00	280,080.00	-
应收账款	天津市地下铁道集团有限公司	房租物业费	-	4,701,621.50	-
应收账款	天津市地下铁道集团有限公司	工程款	-	207,732.75	-
应收账款	天津市地下铁道集团有限公司	提供劳务款	11,690.00	11,690.00	-
应收账款	天津市宏兴房地产开发有限公司	运营管理费	19,670,000.00	20,570,000.00	21,370,000.00
应收账款	天津市政工程设计研究总院有限公司	设计费	7,802,583.00	8,495,787.00	2,255,905.00

往来项目	关联公司名称	经济内容	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
应收账款	天津市政工程设计研究总院有限公司	工程款	1,193,817.00	1,193,817.00	-
应收账款	天津市政工程设计研究总院有限公司	应收工程建设施工款	748,695.10	-	-
应收账款	天津天昂高速公路有限公司	商品销售款	-	9,750.00	-
应收账款	天津天昂高速公路有限公司	设计费	-	775,875.00	-
应收账款	天津天昂高速公路有限公司	工程款	-	327,063.00	-
应收账款	天津天房新河房地产开发有限公司	工程款	581,249.00	581,249.00	-
应收账款	天津新展高速公路有限公司	设计费	609,388.20	-	5,938.00
应收账款	天津新展高速公路有限公司	工程款	6,128,119.73	26,590,550.75	-
应收账款	天津中交津石高速公路建设发展有限公司	利息收入	1,574,000.00	-	-
应收账款	中东欧特色小镇（天津）开发建设有限公司	管理费	12,067,089.93	8,576,336.99	4,739,115.21
应收账款	中铁十八局集团有限公司	服务费	33,045.00	-	-
应收账款	中铁十四局集团有限公司	工程款	-	2,187,190.38	-
合同资产	天津市政工程设计研究总院有限公司	设计费	486,973.00	996,973.00	-
应收账款	中新天津生态城投资开发有限公司	运营款	16,020,227.14	18,345,244.62	13,684,077.61
其他应收款	天津地铁资源投资有限公司	股权转让款	118,559,452.73	118,559,452.73	-
其他应收款	天津轨道交通运营集团有限公司	保证金	900,000.00	200,000.00	-
其他应收款	天津轨道交通运营集团有限公司	保证金	100,000.00	350,000.00	-
其他应收款	天津轨道交通运营集团有限公司	保证金	650,000.00	50,000.00	-
其他应收款	天津海顺物业管理有限公司	履约保证金	235,287.18	235,287.18	-

往来项目	关联公司名称	经济内容	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
其他应收款	天津津城绿地房地产开发有限公司	往来借款及利息	3,384,770.83	-	-
其他应收款	天津京津高速公路有限公司	能源费	-	33,262.40	-
应收股利	天津轨道交通集团有限公司	股利	78,636,295.02	167,629,110.00	-
应收股利	天津国有资本投资运营有限公司	股利	18,865,267.87	-	-
应收股利	天津市宏兴房地产开发有限公司	股利	7,642,676.18	-	-
应收股利	天津新展高速公路有限公司	股利	13,867,336.96	-	-
其他应收款	天津乐城置业有限公司	往来款	1,231,793,820.50	1,260,832,185.35	1,230,669,533.30
其他应收款	天津市地下铁道集团有限公司	补偿款	14,754,000.00	-	-
其他应收款	天津市地下铁道集团有限公司	往来款	2,301,542.07	-	-
其他应收款	天津市华腾供热有限责任公司	取暖费	697,619.13	-	-
其他应收款	天津中交津石高速公路建设发展有限公司	往来款	202,573.58	155,037.13	-
其他应收款	中东欧特色小镇（天津）开发建设有限公司	借款及利息	2,237,051.79	2,225,362.90	1,932,962.90
其他应收款	中铁十四局集团有限公司	保证金	300,000.00	300,000.00	300,000.00
其他应收款	中新天津生态城投资开发有限公司	其他	200,000.00	-	-
其他应收款	天津市滨海市政建设发展有限公司	往来款	24,506,468.32	-	-
其他流动资产	天津轨道交通集团枢纽运营管理有限公司	专项应收款	3,130,788,511.13	3,130,788,511.13	-
其他流动资产	天津市地下铁道集团有限公司	专项应收款	265,652,725.00	265,652,725.00	-
合同负债	南京感动科技有限公司	服务费	943.40	-	-
合同负债	天津北城建设发展有限公司	配套工程	3,509,902.97	-	-

往来项目	关联公司名称	经济内容	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
合同负债	天津碧海海绵城市有限公司	预收配套工程款	-	694,445.87	-
合同负债	天津滨海快速交通发展有限公司	拆迁费	300,000,000.00	300,000,000.00	-
合同负债	天津城投枢纽运营管理有限公司	工程款	7,142,549.00	7,142,549.00	-
合同负债	天津地铁资源投资有限公司	配套工程	5,067.96	-	-
合同负债	天津轨道交通集团有限公司	预收配套工程款	877,112.84	877,112.84	-
合同负债	天津金居置业发展有限公司	配套工程	68,306.30	-	-
合同负债	天津联投房地产开发有限公司	预收配套工程款	-	1,004,234.86	-
合同负债	天津市地下铁道集团有限公司	拆迁款	334,982,400.00	334,982,400.00	-
合同负债	天津市地下铁道集团有限公司	预收配套工程款	1,116,679.80	858,528.44	-
合同负债	天津市金诺房地产开发有限公司	配套工程	297,522.94	-	-
合同负债	天津天房丽山置业有限公司	配套工程	65,124.25	-	-
合同负债	天津天房新河房地产开发有限公司	配套工程	53,196.69	-	-
合同负债	天津信义房地产投资有限公司	配套工程	2,438.35	-	-
合同负债	中铁十四局集团有限公司	工程款	326,837.22	-	-
合同负债	中新天津生态城投资开发有限公司	运营款	39,593,098.44	13,227,911.26	22,119,389.69
其他应付款	北京首钢房地产开发有限公司	借款	645,928,954.90	661,928,954.90	699,748,722.31
其他应付款	南京感动科技有限公司	往来款及借款	353,858.84	-	-
其他应付款	天津城市轨道咨询有限公司	保证金	36,000.00	-	-
其他应付款	天津城投建设有限公司	界外地处理费	147,945,900.00	147,945,900.00	-
其他应付款	天津国际机械有限公司	保证金	175,133.80	-	-
其他应付款	天津津湾房产建设有限公司	往来款、预分股利	-	358,333,333.50	358,333,333.50

往来项目	关联公司名称	经济内容	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
其他应付款	天津联投房地产开发有限公司	往来款	351,594,600.00	172,254,600.00	-
其他应付款	天津龙源高速新能源有限公司	能源费	-	342.86	-
其他应付款	天津仁恒海河开发有限公司	往来款	4,200,000.00	4,200,000.00	4,200,000.00
其他应付款	天津生态城吉宝新能源发展有限公司	往来款	50,000.00	50,000.00	-
其他应付款	天津市地下铁道集团有限公司	往来款等	1,035,239,217.52	1,035,239,217.52	-
其他应付款	天津市华腾供热有限责任公司	取暖费	766,184.23	-	-
其他应付款	天津市政工程设计研究总院有限公司	押金、保证金	-	5,000.00	-
其他应付款	天津市政工程设计研究总院有限公司	履约保证金	163,978.70	163,978.70	-
其他应付款	天津市政工程设计研究总院有限公司	保证金	23,250.00	-	-
其他应付款	天津万城置业有限公司	施工押金	84,729.81	-	-
其他应付款	中铁十八局集团有限公司	施工押金	-	201,633.00	-
其他应付款	中铁十四局集团有限公司	押金	600,000.00	-	-
其他应付款	中新天津生态城投资开发有限公司	往来款	10,124,257.05	10,625,416.65	10,841,209.65
其他应付款	天津市政建设发展有限公司	保证金	52,350.00	-	-
其他应付款	天津滨海发展投资控股有限公司	土地整理费	14,000,000.00	-	-
其他应付款	内蒙古滨海投资股份有限公司	项目管理费	150,000.00	-	-
应付账款	杭州市水务集团有限公司	暂估款	50,000.00	40,000.00	-
应付账款	华测生态环境科技（天津）有限公司	其他	400,000.00	100,000.00	154,000.00
应付账款	天津地热勘查开发设计院有限公司	工程款	680,063.17	680,063.17	-

往来项目	关联公司名称	经济内容	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
应付账款	天津轨道交通集团有限公司	工程款	-	120,030.00	-
应付账款	天津轨道交通运营集团有限公司	占地费	-	366,972.48	-
应付账款	天津海顺置业发展有限公司	显示屏占地费	-	227,064.22	-
应付账款	天津龙源高速新能源有限公司	工程款	36,689.27	-	-
应付账款	天津生态城吉宝新能源发展有限公司	工程款	3,749,480.37	-	-
应付账款	天津市地下铁道集团有限公司	冠名费及占地费	-	1,584,000.00	-
应付账款	天津市地下铁道集团有限公司	工程款	120,030.00	-	-
应付账款	天津市地下铁道集团有限公司	应付购货款	1,056,000.00	-	-
应付账款	天津市华腾供热有限责任公司	11 对地热井 30 年经营权货款	1,600,000.00	-	-
应付账款	天津市华腾供热有限责任公司	电费	9,384.87	-	-
应付账款	天津市政工程设计研究总院有限公司	应付劳务款	-	145,000.00	-
应付账款	天津市政工程设计研究总院有限公司	工程款	12,537,917.15	570,425.40	-
应付账款	天津市政工程设计研究总院有限公司	咨询费	16,415.09	-	-
应付账款	天津市政工程设计研究总院有限公司	其他应付款项	102,467.20	-	-
应付账款	天津天昂高速公路有限公司	其他	-	-	17,750,000.00
应付账款	天津新展高速公路有限公司	工程款	135,030.00	3,026,274.80	-
应付账款	中铁十八局集团有限公司	乡村公路提级改造工程款	63,583,234.40	65,621,864.10	127,026,305.00
应付账款	中铁十四局集团有限公司	暂估工程款、管理费	-	-	2,404,410.62
应付账款	中新天津生态城投资开发有限公司	其他	269,855.98	104,089.26	104,089.26

往来项目	关联公司名称	经济内容	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
应付账款	天津市滨海市政建设发展有限公司	工程款	139,715,026.48	-	-
预付款项	天津轨道交通集团枢纽运营管理有限公司	工程款	39,200.00	39,200.00	-
预付款项	天津海顺物业管理有限公司	物业管理费	-	31,000.00	-
预付款项	天津京津高速公路有限公司	通信光缆租赁费	-	118,999.23	205,696.47
预付款项	天津龙源高速新能源有限公司	能源费	55,646.90	34,229.89	17,959.58
预付款项	天津天昂高速公路有限公司	能源费	-	-	41,838.85
预付款项	天津中交津石高速公路建设发展有限公司	租赁费	45,900.90	45,900.90	-
预收款项	天津市地下铁道集团有限公司	通信光缆租赁费	-	27,522.92	-
预收款项	天津市地下铁道集团有限公司	土地转让预收款	375,799.50	375,799.50	-
租赁负债	天津天昂高速公路有限公司	租赁费	-	7,334,116.42	-
一年内到期的非流动负债	天津天昂高速公路有限公司	租赁费	-	2,395,619.86	-
其他非流动负债	东营市润鋆园林市政有限公司	借款	-	1,990,000.00	-
其他非流动负债	天津市地下铁道集团有限公司	西站交通枢纽配套市政公用工程委托建设资金	15,007,673,375.09	15,007,553,019.12	-

（七）关联方担保情况

1、本公司对子公司担保情况：

被担保公司名称	担保种类	借款余额	担保期间
天津市城泽房地产开发有限公司	保证借款	60,350,853.83	2024.2.4-2027.1.31
天津城投创展租赁有限公司	保证借款	475,399,131.94	2020.9.18-2028.9.17
天津城投创展租赁有限公司	保证借款	163,529,455.56	2021.10.29-2026.10.28
天津城投创展租赁有限公司	质押借款+保证借款	891,223,750.00	2024.9.19-2027.9.18
天津城投创展租赁有限公司	保证借款	200,066,666.67	2025.12.29-2028.12.21

被担保公司名称	担保种类	借款余额	担保期间
天津高速公路集团有限公司	保证借款+质押借款	70,755,012,174.21	2020.3.26-2045.3.25
天津高速公路集团有限公司	保证借款	1,112,042,870.05	2020.9.18-2033.9.16
天津高速公路集团有限公司	保证借款	506,356,242.00	2023.4.4-2045.4.3
天津高速公路集团有限公司	保证借款	172,808,553.80	2023.4.4-2045.4.3
天津高速公路集团有限公司	保证借款	286,291,393.44	2023.12.4-2045.3.25
天津高速公路集团有限公司	保证借款	506,400,000.00	2024.4.1-2034.3.29
天津高速公路集团有限公司	保证借款	921,906,297.54	2024.5.6-2034.5.5
天津高速公路集团有限公司	保证借款	915,071,331.61	2024.9.12-2034.9.11
天津高速公路集团有限公司	保证借款	600,345,438.47	2024.9.20-2034.9.19
天津高速公路集团有限公司	债券融资担保	1,672,808,343.68	2021.7.27-2033.7.26
天津高速公路集团有限公司	保证借款	50,000,000.00	2025.1.9-2026.1.8
天津高速公路集团有限公司	保证借款	100,000,000.00	2025.1.9-2026.1.8
天津高速公路集团有限公司	保证借款	200,000,000.00	2025.1.9-2026.1.8
天津高速公路集团有限公司	保证借款	70,000,000.00	2025.1.9-2026.1.8
天津高速公路集团有限公司	保证借款	50,000,000.00	2025.1.9-2026.1.8
天津高速公路集团有限公司	保证借款	427,500,000.00	2025.3.4-2026.3.3
天津高速公路集团有限公司	保证借款	180,000,000.00	2025.5.19-2026.5.18
天津高速公路集团有限公司	保证借款	2,000,000,000.00	2025.6.27-2026.6.26
天津高速公路集团有限公司	保证借款	490,000,000.00	2025.1.10-2026.1.9
天津高速公路集团有限公司	保证借款	450,000,000.00	2025.1.24-2026.1.23
天津高速公路集团有限公司	保证借款	396,600,000.00	2025.2.18-2026.2.17
天津高速公路集团有限公司	保证借款	1,190,000,000.00	2025.2.28-2028.2.27
天津高速公路集团有限公司	保证借款	260,000,000.00	2025.6.25-2028.6.24
天津高速公路集团有限公司	保证借款	300,000,000.00	2025.11.28-2028.11.27
天津高速公路集团有限公司	保证借款	975,000,000.00	2025.2.19-2028.2.19
天津高速公路集团有限公司	保证借款	400,000,000.00	2025.12.25-2028.12.23
天津高速公路集团有限公司	保证借款	360,100,000.00	2025.2.14-2028.2.14
天津高速公路集团有限公司	保证借款	350,060,000.00	2025.2.8-2028.2.8
天津高速公路集团有限公司	保证借款	397,200,000.00	2025.1.23-2028.1.23

被担保公司名称	担保种类	借款余额	担保期间
天津高速公路集团有限公司	保证借款	397,200,000.00	2025.1.26-2028.1.26
天津市高速公路经营开发有限公司	保证借款	285,000,000.00	2024.7.31.-2027.7.30
天津高速新创科技发展有限公司	质押借款	175,163,150.03	2022.12.28-2047.12.27
天津市海河建设发展投资有限公司	保证借款	190,163,611.11	2025.5.29-2026.5.28
天津市海河建设发展投资有限公司	保证借款	484,470,555.56	2020.6.24-2027.12.15
天津市海河建设发展投资有限公司	保证借款	399,159,313.83	2015.2.9-2028.4.28
天津市海河建设发展投资有限公司	保证借款	1,500,580,638.89	2024.3.28-2026.12.31
天津市海河建设发展投资有限公司	保证借款	126,800,000.00	2024.3.29-2027.12.31
天津市海河风貌建设发展有限公司	抵押借款+保证借款	3,500,000.00	2021.10.15-2026.9.21
天津市海河风貌建设发展有限公司	抵押借款+保证借款	2,400,000.00	2021.11.25-2026.9.21
天津市海河风貌建设发展有限公司	抵押借款+保证借款	279,457,437.60	2021.10.15-2046.10.14
天津市海河风貌建设发展有限公司	抵押借款+保证借款	162,355,925.00	2021.11.25-2046.11.24
天津市海河风貌建设发展有限公司	融资租赁	49,999,999.97	2023.9.18-2029.9.21
天津市海河风貌建设发展有限公司	融资租赁	49,999,999.96	2024.4.7-2030.4.29
天津市海河风貌建设发展有限公司	融资租赁	9,878,801.01	2022.12.30-2029.01.08
天津新海融光城市更新产业运营有限公司	保证借款	206,000,185.24	2025.6.12-2043.6.10
天津新海融源城市更新产业运营有限公司	保证借款	87,264,000.00	2025.12.25-2040.12.24
天津海河金岸投资建设开发有限公司	保证借款	117,000,000.00	2024.12.13-2034.12.12
天津市环境建设投资有限公司	保证借款+质押借款	13,500,000.00	2021.3.19-2028.3.18
天津泰环再生资源利用有限公司	质押借款+保证借款	633,000,000.00	2025.1.17-2044.1.17
天津市津筑房地产开发有限公司	保证融资	1,066,500,000.00	2024.3.29-2027.3.29
天津市建设投资有限公司	保证借款	310,000,000.00	2011.07.28-2028.07.27
天津市建设投资有限公司	保证借款	599,480,000.00	2011.07.29-2028.07.28
天津市建设投资有限公司	保证借款	500,000,000.00	2011.07.29-2028.07.28
天津市建设投资有限公司	保证借款	95,000,000.00	2025.6.20-2026.6.18
天津城投集团资产管理有限公司	保证借款	19,570,242.08	2022.10.19-2042.10.18
天津市政投资有限公司	保证借款	1,440,000,000.00	2025.6.13-2026.6.12
天津市政投资有限公司	保证借款	574,000,000.00	2024.4.28-2027.4.27

被担保公司名称	担保种类	借款余额	担保期间
天津市政投资有限公司	保证借款	570,000,000.00	2024.4.30-2027.4.29
天津市政投资有限公司	保证借款	970,000,000.00	2024.6.28-2027.6.25
天津市政投资有限公司	保证借款	170,000,000.00	2025.1.2-2027.12.29
天津市政投资有限公司	保证借款	1,350,000,000.00	2025.12.18-2028.12.16
天津柳林街区城市更新产业运营有限公司	保证借款	2,851,224,110.54	2023.3.21-2043.12.18
天津柳林街区城市更新产业运营有限公司	保证借款	1,250,063,234.54	2023.2.1-2042.12.25
天津柳林街区城市更新产业运营有限公司	保证借款	15,372,285.49	2024.1.29-2043.12.18
天津柳林街区城市更新产业运营有限公司	保证借款	304,835,206.80	2023.1.6-2043.12.18
天津柳林街区城市更新产业运营有限公司	保证借款	1,342,958,202.75	2022.12.26-2043.12.18
天津柳林街区城市更新产业运营有限公司	保证借款	452,824,723.43	2023.3.17-2043.12.19
天津金钟城市更新建设发展有限公司	保证借款	1,995,810,000.00	2022.5.17-2042.5.16
天津金钟城市更新建设发展有限公司	保证借款	1,011,690,200.00	2022.5.17-2042.5.16
天津金钟城市更新建设发展有限公司	保证借款	98,120,000.00	2022.5.17-2042.5.16
天津金钟城市更新建设发展有限公司	保证借款	79,705,831.00	2023.5.5-2042.5.16
天津金钟城市更新建设发展有限公司	保证借款	175,870,000.00	2023.2.28-2042.5.16
天津金钟城市更新建设发展有限公司	保证借款	528,943,397.69	2024.5.15-2042.5.16
天津金钟城市更新建设发展有限公司	保证借款	301,432,772.17	2024.1.18-2042.5.16
天津城市更新建设发展有限公司	保证借款	40,600,000.00	2022.9.18-2042.9.18
天津高速公路集团有限公司	保证借款	100,000,000.00	2025.10.31-2026.5.28
天津高速公路集团有限公司	保证借款	1,010,000,000.00	2025.1.17-2026.1.16
天津高速公路集团有限公司	保证借款	990,000,000.00	2025.1.6-2026.1.5

2、子公司为本公司提供担保情况：

担保人	担保种类	借款余额	担保期间
天津市海河建设发展投资有限公司	抵押借款+质押借款	615,400,000.00	2024.1.18-2034.1.17
天津高速公路集团有限公司			

担保人	担保种类	借款余额	担保期间
天津市政投资有限公司			

3、其他关联担保：

担保人	被担保公司名称	担保种类	借款余额	担保期间
天津市政投资有限公司	天津城投创展租赁有限公司	保证借款	100,048,611.11	2025.12.25-2027.12.21
天津高速公路集团有限公司	天津低空经济投资发展集团有限公司	保证借款	6,165,937.00	2025.11.26-2040.11.25
天津市政投资有限公司	天津高速公路集团有限公司	保证借款	99,990,000.00	2025.5.28-2027.5.27
天津市政投资有限公司	天津高速公路集团有限公司	保证借款	99,990,000.00	2025.6.25-2027.6.24
天津市政投资有限公司	天津高速公路集团有限公司	保证借款	200,000,000.00	2025.6.25-2026.6.24
天津市政投资有限公司	天津高速公路集团有限公司	保证借款	200,000,000.00	2025.12.1-2026.12.1
天津市政投资有限公司	天津高速公路集团有限公司	保证借款	300,000,000.00	2025.6.6-2026.6.5
天津市政投资有限公司	天津市高速公路经营开发有限公司	保证借款	260,000,000.00	2024.4.28-2025.12.29
天津市政投资有限公司	天津高速公路集团有限公司	保证借款	700,000,000.00	2025.3.27-2026.3.26
天津高速公路集团有限公司	天津市高速公路经营开发有限公司	保证借款+质押借款	477,500,000.00	2022.6.17-2029.6.16
天津高速公路集团有限公司	天津市高速公路经营开发有限公司	保证借款	100,000,000.00	2025.6.30-2026.6.25
天津高速公路集团有限公司	天津市高速公路经营开发有限公司	保证借款	20,000,000.00	2025.12.12-2026.12.11
天津高速公路集团有限公司	天津市高速公路经营开发有限公司	保证借款	20,000,000.00	2025.12.17-2026.12.17
天津高速公路集团有限公司	天津市高速公路经营开发有限公司	保证借款	51,130,262.92	2025.2.19-2041.2.18
天津高速公路集团有限公司	天津市高速公路经营开发有限公司	保证借款	48,000,000.00	2025.12.18-2028.12.14
天津高速公路集团有限公司	天津市高速公路经营开发有限公司	保证借款	260,000,000.00	2025.12.29-2027.4.27
天津高速公路集团有限公司	天津天永高速公路有限公司	保证借款	280,349,687.65	2025.3.28-2027.3.27
天津高速公路集团有限公司	天津宁河乡村公路工程有限公司	保证借款+质押借款	806,935,472.70	2023.1.11-2038.3.2
天津高速公路集团有限公司	天津通恒通信建设投资有限公司	保证借款	35,555,148.30	2023.12.22-2048.12.21
天津市高速公路经营开发有限公司	天津高速新创科技发展有限公司	保证借款	20,774,740.68	2024.6.25-2044.5.15

担保人	被担保公司名称	担保种类	借款余额	担保期间
天津市海河建设发展投资有限公司、天津城市基础设施建设投资集团有限公司	天津市海河风貌建设发展有限公司	抵押借款+保证借款	3,500,000.00	2021.10.15-2026.9.21
天津市海河建设发展投资有限公司、天津城市基础设施建设投资集团有限公司	天津市海河风貌建设发展有限公司	抵押借款+保证借款	2,400,000.00	2021.11.25-2026.9.21
天津市海河建设发展投资有限公司、天津城市基础设施建设投资集团有限公司	天津市海河风貌建设发展有限公司	抵押借款+保证借款	279,457,437.60	2021.10.15-2046.10.14
天津市海河建设发展投资有限公司、天津城市基础设施建设投资集团有限公司	天津市海河风貌建设发展有限公司	抵押借款+保证借款	162,355,925.00	2021.11.25-2046.11.24
天津城市基础设施建设投资集团有限公司、天津市海河建设发展投资有限公司	天津市海河风貌建设发展有限公司	融资租赁	49,999,999.97	2023.9.18-2029.9.21
天津城市基础设施建设投资集团有限公司、天津市海河建设发展投资有限公司	天津市海河风貌建设发展有限公司	融资租赁	49,999,999.96	2024.4.7-2030.4.29
天津城市基础设施建设投资集团有限公司、天津市海河建设发展投资有限公司	天津市海河风貌建设发展有限公司	融资租赁	9,878,801.01	2022.12.30-2029.01.08
天津城产发展有限公司	天津新海融耀城市更新产业运营有限公司	保证借款	171,580,707.17	2024.4.19-2042.4.18
天津海河金岸投资建设开发有限公司	天津金岸生态农业科技发展有限公司	保证借款	7,400,000.00	2025.10.31-2026.10.30
天津海河金岸投资建设开发有限公司	天津金岸生态农业科技发展有限公司	保证借款	4,610,000.00	2025.10.31-2026.10.30
天津海河金岸投资建设开发有限公司	天津金岸生态农业科技发展有限公司	保证借款	28,000,000.00	2025.12.26-2045.12.25
天津海河金岸投资建设开发有限公司	天津金岸生态农业科技发展有限公司	保证借款	5,400,000.00	2023.11.17-2026.11.12
天津海河金岸投资建设开发有限公司	天津金岸生态农业科技发展有限公司	保证借款	3,600,000.00	2023.12.8-2026.11.12
天津海河金岸投资建设开发有限公司	天津金岸生态农业科技发展有限公司	保证借款	4,500,000.00	2023.12.21-2026.11.12
天津海河金岸投资建设开发有限公司	天津金岸生态农业科技发展有限公司	保证借款	4,500,000.00	2024.2.1-2026.11.12

担保人	被担保公司名称	担保种类	借款余额	担保期间
天津市环境建设投资有限公司	天津泰环再生资源利用有限公司	保证借款	10,000,000.00	2025.11.7-2026.11.7
天津市环投绿化工程有限公司	天津泰环再生资源利用有限公司	保证借款	9,000,000.00	2025.3.19-2026.3.18
天津市环境建设投资有限公司	天津泰环再生资源利用有限公司	保证借款	10,000,000.00	2025.12.22-2026.12.21
天津市建设投资有限公司	天津城投集团安泊科技有限公司	质押借款+保证借款	1,188,543.20	2021.8.13-2028.8.13
天津金融城开发有限公司、天津高速公路集团有限公司	天津城投集团资产管理有限公司	抵押借款+保证借款	2,635,296,196.33	2025.6.27-2045.6.27
天津高速公路集团有限公司	天津市政投资有限公司	保证借款	249,880,000.00	2025.1.16-2026.1.16
天津高速公路集团有限公司、天津市海河风貌建设发展有限公司	天津市政投资有限公司	保证借款	995,000,000.00	2025.6.12-2027.6.10
天津高速公路集团有限公司	天津市政投资有限公司	保证借款	1,500,000,000.00	2025.7.25-2027.7.25
天津高速公路集团有限公司、天津市海河风貌建设发展有限公司	天津市政投资有限公司	保证借款	1,420,000,000.00	2025.9.19-2027.9.9
天津高速公路集团有限公司	天津市政投资有限公司	保证借款	1,000,000,000.00	2025.9.19-2027.9.17
天津高速公路集团有限公司	天津市政投资有限公司	保证借款	300,000,000.00	2025.9.19-2027.9.17
天津高速公路集团有限公司	天津市政投资有限公司	保证借款	200,000,000.00	2025.9.19-2027.9.17
天津创业环保集团股份有限公司	临夏市创业水务有限公司	保证借款	525,778.33	2025.6.13-2026.6.12
天津创业环保集团股份有限公司	临夏市创业水务有限公司	保证借款	541,353.44	2025.7.9-2026.7.8
天津创业环保集团股份有限公司	河北国津天创污水处理有限责任公司	保证借款	10,013,597.22	2025.3.31-2026.3.30
天津创业环保集团股份有限公司	河北国津天创污水处理有限责任公司	保证借款	5,000,000.00	2025.9.24-2026.9.23
天津创业环保集团股份有限公司	天津静海创业水务有限公司	保证借款	4,000,000.00	2025.5.28-2026.5.27
天津创业环保集团股份有限公司	天津津宁创环水务有限公司	保证借款	2,480,000.00	2025.5.13-2026.5.13
天津创业环保集团股份有限公司	天津津宁创环水务有限公司	保证借款	6,000,000.00	2025.5.28-2026.5.27
天津创业环保集团股份有限公司	阜阳创业水务有限公司	保证借款	5,012,451.39	2025.5.28-2026.5.27
天津创业环保集团股份有限公司	阜阳创业水务有限公司	保证借款	5,000,000.00	2025.8.19-2026.8.18

担保人	被担保公司名称	担保种类	借款余额	担保期间
天津创业环保集团股份有限公司	阜阳创业水务有限公司	保证借款	5,000,000.00	2025.12.11-2026.12.10
天津创业环保集团股份有限公司	界首市创业水务有限公司	保证借款	10,008,555.56	2025.11.27-2026.11.26
天津创业环保集团股份有限公司	界首市创业水务有限公司	保证借款	7,005,074.99	2025.12.23-2026.12.22
天津创业环保集团股份有限公司	江苏永辉资源利用有限公司	保证借款	5,003,972.22	2025.3.5-2026.3.4
天津创业环保集团股份有限公司	杭州天创水务有限公司	保证借款	3,002,750.00	2016.4.1-2026.3.29
天津创业环保集团股份有限公司	文登创业水务有限公司	保证借款	9,828,547.00	2023.11.6-2026.11.6
天津创业环保集团股份有限公司	文登创业水务有限公司	保证借款	5,001,204.17	2025.12.25-2031.12.25
天津创业环保集团股份有限公司	临夏市创业水务有限公司	保证借款	67,350,000.00	2021.11.30-2033.12.17
天津创业环保集团股份有限公司	克拉玛依天创水务有限公司	保证借款	223,058,386.19	2021.2.20-2033.2.20
天津创业环保集团股份有限公司	西安创业水务有限公司	保证借款	216,120,580.70	2021.2.9-2031.1.26
天津创业环保集团股份有限公司	德清创环水务有限公司	保证借款	145,955,896.14	2019.3.15-2032.6.14
天津创业环保集团股份有限公司	瓮安创环水务有限公司	保证借款	3,400,558.90	2025.12.24-2027.12.23
天津创业环保集团股份有限公司	洪湖市创业水务有限公司	保证借款	24,922,825.00	2020.8.10-2032.8.9
天津创业环保集团股份有限公司	洪湖市天创水务有限公司	保证借款	187,497,246.36	2019.8.1-2034.7.30
天津创业环保集团股份有限公司	天津津宁创环水务有限公司	保证借款	9,093,527.74	2019.11.25-2029.6.21
天津创业环保集团股份有限公司	天津中水有限公司	保证借款	63,790,270.61	2023.12.28-2038.12.28
天津创业环保集团股份有限公司	安国创业水务有限公司	保证借款	3,000,000.00	2025.9.24-2027.9.27
天津创业环保集团股份有限公司	阜阳创业水务有限公司	保证借款	92,581,965.28	2024.2.6-2034.2.6
天津创业环保集团股份有限公司	界首市创业水务有限公司	保证借款	310,384,214.73	2020.1.3-2036.12.20
天津创业环保集团股份有限公司	颍上创业水务有限公司	保证借款	24,823,817.93	2017.8.18-2031.12.31
天津创业环保集团股份有限公司	合肥创业水务有限公司	保证借款	308,850,652.60	2019.4.26-2034.4.25
天津创业环保集团股份有限公司	赤壁创业水务有限公司	保证借款	83,285,852.03	2020.1.14-2035.12.24

担保人	被担保公司名称	担保种类	借款余额	担保期间
天津创业环保集团股份有限公司	咸宁创业水务有限公司	保证借款	33,302,796.46	2021.5.26-2031.11.26
天津创业环保集团股份有限公司	江苏永辉资源利用有限公司	保证借款	21,519,707.71	2023.6.29-2027.5.20
天津创业环保集团股份有限公司	天津佳源滨创新能源科技有限公司	保证借款	9,381,703.13	2025.10.20-2028.10.19
天津创业环保集团股份有限公司	天津佳源天创新能源科技有限公司	保证借款	9,381,703.13	2025.10.28-2028.8.31
天津创业环保集团股份有限公司	天津佳源盛创新能源科技有限公司	保证借款	83,463,595.14	2024.4.24-2039.4.23
天津创业环保集团股份有限公司	天津佳源开创新能源科技有限公司	保证借款	138,051,816.29	2023.4.28-2040.3.25
天津创业环保集团股份有限公司	天津天创盛城新能源有限公司	保证借款	58,615,292.61	2025.2.26-2045.2.25
天津创业环保集团股份有限公司	天津天创绿能新能源科技有限公司	保证借款	4,816,500.01	2024.12.26-2032.12.9
天津创业环保集团股份有限公司	天津天创绿能新能源科技有限公司	保证借款	16,126,427.85	2025.8.27-2037.8.26
天津城市更新建设发展有限公司	天津解放北路历史文化街区保护发展有限公司	保证借款	16,060,139.14	2025.6.23-2040.6.23
天津生态城投资开发有限公司	天津生态城产业园运营管理有限公司	抵押借款+保证借款	15,071,408.33	2023.3.30-2026.3.25
天津生态城投资开发有限公司	天津生态城产业园运营管理有限公司	抵押借款+保证借款	42,000,000.00	2023.3.30-2029.3.25
天津生态城投资开发有限公司	天津生态城产业园运营管理有限公司	保证借款	3,002,383.33	2025.12.18-2026.12.17
天津生态城投资开发有限公司	天津生态城产业园运营管理有限公司	保证借款	5,004,277.78	2025.9.26-2026.8.9
天津市红桥区国有资产投资有限公司、天津城投置地投资发展有限司	天津市同城城市更新产业运营有限公司	保证担保	2,539,926,149.69	2025.4.18-2045.4.17

（续）

担保人	被担保公司名称	担保种类	借款余额	担保期间
天津城投置地投资发展有限公司	天津乐城置业有限公司	保证担保	1,568,000,000.00	2025.4.1-2039.12.31
天津城市基础设施建设投资集团有限公司	天津市地下铁道集团有限公司	融资租赁	286,422,896.14	2014.3.31-2029.3.30
天津城市基础设施建设投资集团有限公司	天津市地下铁道集团有限公司	保证借款	2,730,000,000.00	2022.12.28-2028.12.27
天津城产发展有限公司	天津津城绿地房地产开发有限公司	保证借款	5,825,783.40	2025.12.10-2027.12.9

十一、母公司财务报表主要项目注释

（一）应收账款

1.按坏账准备计提方法分类披露应收账款

种类	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	预期信用损失率/计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	21,800,525.60	100.00	-	-	21,800,525.60
其中：一般风险组合	-	-	-	-	-
低风险组合	21,800,525.60	100.00	-	-	21,800,525.60
合计	21,800,525.60	100.00	-	-	21,800,525.60

（续）

种类	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	预期信用损失率/计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	47,182,590.00	100.00	-	-	47,182,590.00
其中：一般风险组合	-	-	-	-	-
低风险组合	47,182,590.00	100.00	-	-	47,182,590.00
合计	47,182,590.00	100.00	-	-	47,182,590.00

（续）

种类	2023 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	预期信用损失率/计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	47,182,590.00	100.00	-	-	47,182,590.00
其中：一般风险组合	-	-	-	-	-
低风险组合	47,182,590.00	100.00	-	-	47,182,590.00
合计	47,182,590.00	100.00	-	-	47,182,590.00

（二）其他应收款

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
应收利息	-	-	-
应收股利	97,501,562.89	167,629,110.00	-
其他应收款	76,692,444,631.72	120,553,412,111.46	117,859,812,116.05
合计	76,789,946,194.61	120,721,041,221.46	117,859,812,116.05

1.应收股利

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
账龄一年以内的应收股利	97,501,562.89	167,629,110.00	-
其中：天津轨道交通集团有限公司	78,636,295.02	167,629,110.00	-
天津国有资本投资运营有限公司	18,865,267.87	-	
账龄一年以上的应收股利	-	-	-
合计	97,501,562.89	167,629,110.00	-

2.其他应收款

（1）按坏账准备计提方法分类披露其他应收款

种类	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	预期信用损失率/计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的其他应收款	89,270,501.58	0.12	89,270,501.58	100.00	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	76,692,444,631.72	99.88	-	-	76,692,444,631.72
其中：一般风险组合	-	-	-	-	-
低风险组合	76,692,444,631.72	99.88	-	-	76,692,444,631.72
合计	76,781,715,133.30	100.00	89,270,501.58	0.12	76,692,444,631.72

（续）

种类	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	预期信用损失率/计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的其他应收款	90,491,512.13	0.08	90,491,512.13	100.00	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	120,553,412,111.46	99.92	-	-	120,553,412,111.46
其中：一般风险组合	-	-	-	-	-

种类	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	预期信用损失率/计提比例（%）	
低风险组合	120,553,412,111.46	99.92	-	-	120,553,412,111.46
合计	120,643,903,623.59	100.00	90,491,512.13	0.08	120,553,412,111.46

（续）

种类	2023 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	预期信用损失率/计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的其他应收款	1,221,010.55	-	1,221,010.55	100.00	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	117,859,812,116.05	100.00	-	-	117,859,812,116.05
其中：一般风险组合	-	-	-	-	-
低风险组合	117,859,812,116.05	100.00	-	-	117,859,812,116.05
合计	117,861,033,126.60	100.00	1,221,010.55	-	117,859,812,116.05

（2）其他应收款坏账准备计提情况

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）	
期初余额	-	-	90,491,512.13	90,491,512.13

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）	
期初余额在本期：	-	-	-	-
——转入第二阶段	-	-	-	-
——转入第三阶段	-	-	-	-
——转回第二阶段	-	-	-	-
——转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	-	-	-	-
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	1,221,010.55	1,221,010.55
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
期末余额	-	-	89,270,501.58	89,270,501.58

（3）单项计提坏账准备的其他应收款：

债务人名称	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额	坏账准备	账龄	预期信用损失率（%）	计提理由
雨泽投资管理有限公司	89,270,501.58	89,270,501.58	1-2 年	100.00	预计无法收回
合计	89,270,501.58	89,270,501.58	--	--	--

（三）长期股权投资

1. 长期股权投资分类

项目	2025 年 12 月 31 日余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	129,570,330,485.46	-	129,570,330,485.46
对合营企业投资	35,103,721.62	-	35,103,721.62

项目	2025 年 12 月 31 日余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对联营企业投资	136,409,530,883.91	-	136,409,530,883.91
合计	266,014,965,090.99	-	266,014,965,090.99

（续）

项目	2024 年 12 月 31 日余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	120,741,806,835.44	-	120,741,806,835.44
对合营企业投资	32,991,400.96	-	32,991,400.96
对联营企业投资	138,153,032,899.25	-	138,153,032,899.25
合计	258,927,831,135.65	-	258,927,831,135.65

（续）

项目	2023 年 12 月 31 日余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	118,238,942,821.44	-	118,238,942,821.44
对合营企业投资	30,872,768.66	-	30,872,768.66
对联营企业投资	84,364,059,644.35	-	84,364,059,644.35
合计	202,633,875,234.45	-	202,633,875,234.45

1、 长期股权投资明细

被投资单位	投资总成本	2024 年 12 月 31 日	2025 年增减变动								2025 年 12 月 31 日	减值准备 2025 年 12 月 31 日余额
			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、子公司												
天津市海河建设发展投资有限公司	18,897,956,784.99	18,897,956,784.99	-	-	-	-	-	-	-	-	18,897,956,784.99	-
天津市环境建设投资有限公司	7,459,230,824.10	7,459,230,824.10	-	-	-	-	-	-	-	-	7,459,230,824.10	-
天津市建设投资有限公司	12,721,094,420.24	13,190,586,298.85	-	-	-	-	-	-	-	-469,491,878.61	12,721,094,420.24	-
天津金融城开发有限公司	2,789,725,652.75	2,789,725,652.75	-	-	-	-	-	-	-	-	2,789,725,652.75	-
天津高速公路	64,262,926,800.00	59,697,961,924.43	4,564,964,875.57	-	-	-	-	-	-	-	64,262,926,800.00	-

被投资单位	投资总成本	2024 年 12 月 31 日	2025 年增减变动								2025 年 12 月 31 日	减值准备 2025 年 12 月 31 日余额
			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		
集团有限公司												
天津市政投资有限公司	5,043,241,906.43	5,520,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-476,758,093.57	5,043,241,906.43	-
天津海河金岸投资建设开发有限公司	1,615,000,000.00	1,615,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	1,615,000,000.00	-
天津城投创展租赁有限公司	800,000,000.00	800,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	800,000,000.00	-
天津城投置地投资发展有限公司	3,693,518,179.13	3,693,518,179.13	-	-	-	-	-	-	-	-	3,693,518,179.13	-
天津海德宏业	137,415,269.58	137,415,269.58	-	-	-	-	-	-	-	-	137,415,269.58	-

被投资单位	投资总成本	2024 年 12 月 31 日	2025 年增减变动								2025 年 12 月 31 日	减值准备 2025 年 12 月 31 日余额
			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		
有限公司												
天津市海河耀城房地产投资有限公司	29,928,165.69	29,928,165.69	-	-	-	-	-	-	-	-	29,928,165.69	-
天津城投集团资产管理有限公司	1,993,315,255.22	1,291,315,255.22	702,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,993,315,255.22	-
天津城市更新建设发展有限公司	3,193,248,300.00	2,218,000,000.00	975,248,300.00	-	-	-	-	-	-	-	3,193,248,300.00	-
天津城投公共租赁住房运营	1,690,000,000.00	1,690,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	1,690,000,000.00	-

被投资单位	投资总成本	2024 年 12 月 31 日	2025 年增减变动								2025 年 12 月 31 日	减值准备 2025 年 12 月 31 日余额
			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		
有限公司												
天津生态城投资开发有限公司	1,754,692,983.47	1,711,168,480.70	-	-	-	-	-	-	-	-	1,711,168,480.70	-
天津低空经济投资发展集团有限公司	30,000,000.00	-	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	30,000,000.00	-
天津城产发展有限公司	3,502,560,446.63	-	-	-	-	-	-	-	-	3,502,560,446.63	3,502,560,446.63	-
小计	129,613,854,988.23	120,741,806,835.44	6,272,213,175.57	-	-	-	-	-	-	2,556,310,474.45	129,570,330,485.46	
二、合营企业												
河北国控津城	26,800,000.00	32,991,400.96	-		2,112,320.66						35,103,721.62	-

被投资单位	投资总成本	2024 年 12 月 31 日	2025 年增减变动								2025 年 12 月 31 日	减值准备 2025 年 12 月 31 日余额
			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		
环境治理有限责任公司												
小计	26,800,000.00	32,991,400.96	-	-	2,112,320.66	-	-	-	-	-	35,103,721.62	-
三、联营企业												
天津轨道交通集团有限公司	100,442,909,002.60	108,260,361,817.10	49,305,600.00	-	385,501,768.76	-779,130,727.23	2,169,415,449.46	209,520,131.54			109,875,933,776.55	-
天津国有资本投资运营有限公司	21,196,128,553.34	21,196,128,553.34	-	-	103,178,994.99	136,268,285.43	-589,219,590.32	54,245,903.03		-	20,792,110,340.41	-
天津国兴资本运营有限公司	3,134,077,587.12	6,142,792,070.76	-	-	32,631,485.95	-3,614,972.52	5,871,219.98			-3,025,802,353.06	3,151,877,451.11	-
天津新金融投	1,381,099,425.04	2,553,750,458.05	-	-	35,858,857.79	-	-				2,589,609,315.84	-

被投资单位	投资总成本	2024 年 12 月 31 日	2025 年增减变动								2025 年 12 月 31 日	减值准备 2025 年 12 月 31 日余额
			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		
资有限责任公司												
小计	126,154,214,568.10	138,153,032,899.25	49,305,600.00	-	557,171,107.49	-646,477,414.32	1,586,067,079.12	263,766,034.57	-	-3,025,802,353.06	136,409,530,883.91	-
合计	255,794,869,556.33	258,927,831,135.65	6,321,518,775.57	-	559,283,428.15	-646,477,414.32	1,586,067,079.12	263,766,034.57	-	-469,491,878.61	266,014,965,090.99	-

（续）

被投资单位	投资总成本	2023 年 12 月 31 日	2024 年增减变动								2024 年 12 月 31 日	减值准备 2024 年 12 月 31 日余额
			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、子公司												
天津市海河建设发展投资有限公司	18,897,956,784.99	18,897,956,784.99	-	-	-	-	-	-	-	-	18,897,956,784.99	-

被投资单位	投资总成本	2023 年 12 月 31 日	2024 年增减变动								2024 年 12 月 31 日	减值准备 2024 年 12 月 31 日余额
			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		
天津市环境建设投资有限公司	7,459,230,824.10	7,459,230,824.10	-	-	-	-	-	-	-	-	7,459,230,824.10	-
天津市建设投资有限公司	13,190,586,298.85	12,790,586,298.85	-	-	-	-	-	-	-	400,000,000.00	13,190,586,298.85	-
天津金融城开发有限公司	2,789,725,652.75	2,789,725,652.75	-	-	-	-	-	-	-	-	2,789,725,652.75	-
天津高速公路集团有限公司	59,697,961,924.43	57,504,097,910.43	2,193,864,014.00	-	-	-	-	-	-	-	59,697,961,924.43	-
天津市政投资有限公司	5,520,000,000.00	5,520,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	5,520,000,000.00	-
天津市津源投资发展有限公司	-	400,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-400,000,000.00	-	-
天津海河金岸投资	1,615,000,000.00	1,615,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	1,615,000,000.00	-

被投资单位	投资总成本	2023 年 12 月 31 日	2024 年增减变动								2024 年 12 月 31 日	减值准备 2024 年 12 月 31 日余额
			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		
建设开发有限公司												
天津城投创展租赁有限公司	800,000,000.00	800,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	800,000,000.00	-
天津城投置地投资发展有限公司	3,693,518,179.13	3,693,518,179.13	-	-	-	-	-	-	-	-	3,693,518,179.13	-
天津海德宏业有限公司	137,415,269.58	137,415,269.58	-	-	-	-	-	-	-	-	137,415,269.58	-
天津市海河耀城房地产投资有限公司	29,928,165.69	29,928,165.69	-	-	-	-	-	-	-	-	29,928,165.69	-
天津城投集团资产管理有限公司	1,291,315,255.22	1,291,315,255.22	-	-	-	-	-	-	-	-	1,291,315,255.22	-
天津城市更新建设	2,218,000,000.00	1,909,000,000.00	309,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	2,218,000,000.00	-

被投资单位	投资总成本	2023 年 12 月 31 日	2024 年增减变动								2024 年 12 月 31 日	减值准备 2024 年 12 月 31 日余额
			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		
发展有限公司												
天津城投公共租赁住房运营有限公司	1,690,000,000.00	1,690,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	1,690,000,000.00	-
天津生态城投资开发有限公司	1,754,692,983.47	1,711,168,480.70	-	-	-	-	-	-	-	-	1,711,168,480.70	-
小计	120,785,331,338.21	118,238,942,821.44	2,502,864,014.00	-	-	-	-	-	-	-	120,741,806,835.44	-
二、合营企业												
河北国控津城环境治理有限责任公司	26,800,000.00	30,872,768.66	-	-	2,118,632.30	-	-	-	-	-	32,991,400.96	-
小计	26,800,000.00	30,872,768.66	-	-	2,118,632.30	-	-	-	-	-	32,991,400.96	-
三、联营企业												

被投资单位	投资总成本	2023 年 12 月 31 日	2024 年增减变动								2024 年 12 月 31 日	减值准备 2024 年 12 月 31 日余额
			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		
天津轨道交通集团有限公司	100,393,603,402.60	81,841,098,616.82	82,045,847.04	-	416,889,620.67	-681,015,393.00	4,506,903,176.55	95,726,822.40	-	22,190,166,771.42	108,260,361,817.10	-
天津国有资本投资运营有限公司	21,196,128,553.34	-	4,200,000.00	-	-	-	-	-	-	21,191,928,553.34	21,196,128,553.34	-
天津国兴资本运营有限公司	6,142,792,070.76	-	-	-	-	-	-	-	-	6,142,792,070.76	6,142,792,070.76	-
天津新金融投资有限责任公司	1,381,099,425.04	2,522,961,027.53	-	-	32,848,274.05	-201,144.61	-1,857,698.92	-	-	-	2,553,750,458.05	-
小计	129,113,623,451.74	84,364,059,644.35	86,245,847.04	-	449,737,894.72	-681,216,537.61	4,505,045,477.63	95,726,822.40	-	49,524,887,395.52	138,153,032,899.25	-
合计	249,925,754,789.95	202,633,875,234.45	2,589,109,861.04	-	451,856,527.02	-681,216,537.61	4,505,045,477.63	95,726,822.40	-	49,524,887,395.52	258,927,831,135.65	-

（四）营业收入、营业成本

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
主营业务收入	-	-	-
其他业务收入	42,199,857.34	59,946,247.61	64,307,812.32
合计	42,199,857.34	59,946,247.61	64,307,812.32
主营业务成本	-	-	-
其他业务成本	1,114,951.00	32,347,071.64	22,408,024.67
合计	1,114,951.00	32,347,071.64	22,408,024.67

其他业务：

行业名称	2025 年度		2024 年度		2023 年度	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
污泥处置	-	-	-	-	20,492,511.09	22,408,024.67
资产使用费	26,179,245.24	-	26,357,547.13	-	26,179,245.24	-
委托管理	16,010,019.18	-	14,763,012.40	-	13,308,693.16	-
其他	10,592.92	1,114,951.00	18,825,688.08	32,347,071.64	4,327,362.83	-
合计	42,199,857.34	1,114,951.00	59,946,247.61	32,347,071.64	64,307,812.32	22,408,024.67

（五）投资收益

产生投资收益的来源	2025 年度	2024 年度	2023 年度
权益法核算的长期股权投资收益	559,283,428.15	451,856,527.02	397,503,195.70
成本法核算的长期股权投资收益	1,090,932,253.32	680,757,108.93	407,129,743.88
其他权益工具投资持有期间的投资收益	1,125,000.00	4,112,098.09	-
处置（或稀释）长期股权投资的投资收益	31,044,741.39	1,014,858,799.14	-
合计	1,682,385,422.86	2,151,584,533.18	804,632,939.58

十二、按照有关财务会计制度应披露的其他内容

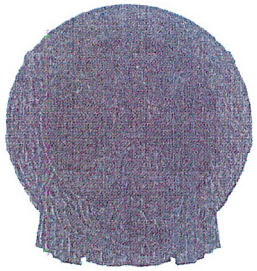
无。

十三、财务报表的批准

本公司财务报告由本公司董事会于 2026 年 4 月 28 日批准报出。

天津城市基础设施建设投资集团有限公司

2026 年 4 月 29 日



会计师事务所

执业证书

名　　称：中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：胡柏和

主任会计师：

经营场所：北京市西城区西直门外大街112号十层1001

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11000162

批准执业文号：京财会许可〔2013〕0083号

批准执业日期：2013年12月11日

证书序号：0014470

说　明

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

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

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

发证机关：北京市财政局

二〇二〇年十一月十一日

中华人民共和国财政部制

统一社会信用代码

91110102089698790Q

营业执照

（副　本）(6-1)

扫描市场主体身份码了解更多登记、备案、许可、监管信息，体验更多应用服务。

名　　称　中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）

类　　型　特殊普通合伙企业

执行事务合伙人　胡柏和

经营范围　许可项目：注册会计师业务；代理记账。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：税务服务；企业管理咨询；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

出　资　额　2140 万元

成立日期　2013 年 12 月 13 日

主要经营场所　北京市西城区西直门外大街 112 号十层 1001

登记机关　北京市西城区市场监督管理局

2025 年 12 月 01 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

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

国家市场监督管理总局监制