

公司代码：600187

公司简称：国中水务

黑龙江国中水务股份有限公司 2025年年度报告

重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、深圳旭泰会计师事务所（普通合伙）为本公司出具了保留意见的审计报告，本公司董事会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

深圳旭泰会计师事务所（普通合伙）对公司2025年度财务报表进行了审计，并出具了保留意见的财务审计报告，具体内容详见公司同日披露的《董事会关于公司2025年度财务报告非标准审计意见涉及事项的专项说明》。

四、公司负责人丁宏伟、主管会计工作负责人丁宏伟及会计机构负责人（会计主管人员）吴亚佼声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经深圳旭泰会计师事务所（普通合伙）审计，公司2025年度合并报表实现归属于上市公司股东的净利润人民币 -21,490.73万元，年末未分配利润 -56,901.42万元；母公司报表实现净利润人民币 -16,172.39万元，根据《公司法》和《公司章程》的规定，提取法定盈余公积金0万元，加上年初未分配利润人民币 6,148.36万元，2025年末母公司可供股东分配的利润为人民币 -10,024.03万元。公司拟定2025年度不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

适用 不适用

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

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

七、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

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

否

十、 重大风险提示

深圳旭泰会计师事务所（普通合伙）对公司出具了保留意见的财务审计报告和无法表示意见的内部控制审计报告，具体详见本报告“第五节重要事项”中“公司董事会对会计师事务所‘非标准意见审计报告’的说明”。具体内容详见公司于同日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的相关文件。

公司已在本报告中详细描述了存在风险事项，敬请查阅第三节“管理层讨论与分析”中“可能面对的风险”。

十一、 其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	5
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	管理层讨论与分析.....	12
第四节	公司治理、环境和社会.....	31
第五节	重要事项.....	47
第六节	股份变动及股东情况.....	67
第七节	债券相关情况.....	73
第八节	财务报告.....	73

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人名并盖章的财务报表
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件
	报告期内在公司指定信息披露报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
国中水务、公司、本公司	指	黑龙江国中水务股份有限公司
2025年年度、报告期	指	2025年1月1日至2025年12月31日
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上海证券交易所	指	上海证券交易所
黑龙江证监局	指	中国证券监督管理委员会黑龙江监管局
中国结算上海分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
鹏欣集团	指	上海鹏欣（集团）有限公司
国中香港	指	国中水务香港有限公司
赛领基金	指	赛领国际投资基金（上海）有限公司
西藏厚康	指	西藏厚康企业管理有限公司
西藏永冠	指	西藏永冠投资有限公司
旭泰所	指	深圳旭泰会计师事务所（普通合伙）
保荐机构	指	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
律师事务所	指	北京国枫（上海）律师事务所
中科国益	指	北京中科国益环保工程有限公司
国中家源	指	北京国中家源新型城镇投资发展有限公司
国中大华	指	北京国中大华环保科技发展有限公司
国中科创	指	北京国中科创环境科技有限责任公司
牙克石水务	指	牙克石市国中水务有限公司
东营污水	指	东营国中环保科技有限公司
太原污水	指	太原豪峰污水处理有限公司
马鞍山污水	指	国水（马鞍山）污水处理有限公司
昌黎污水	指	国水（昌黎）污水处理有限公司
秦皇岛污水	指	国中（秦皇岛）污水处理有限公司
彰武污水	指	沈阳经济区彰武爱思特水处理有限公司
荣县水务	指	荣县国中水务有限公司
南江家源	指	南江县国中家源水务有限公司
Josab	指	Josab International AB
国中上海	指	国中（上海）环保科技有限公司
天津炼达	指	天津炼达中科环保技术有限公司
亿思通环保	指	四川国中亿思通环保科技有限公司
深圳国中	指	深圳市前海国中环保投资发展有限公司
碧晨科技	指	上海碧晨国中能源科技有限公司
碧晨天津	指	碧晨国中能源技术（天津）有限公司
碧晨技术	指	上海碧晨国中能源技术有限公司
碧晨工程	指	上海碧晨国中能源工程有限公司
国中固丰	指	安徽国中固丰农业有限公司（原蚌埠国中污水处理有限公司）
吉致源	指	上海吉致源科技发展有限公司(原上海吉致源科技发展有限公司)
蚌埠鹏睿	指	蚌埠鹏睿农牧产业有限公司
道禾配置一期	指	上海临港新片区道禾一期产业资产配置股权投资基金合伙企业(有限合伙)

北京汇源	指	北京汇源食品饮料有限公司
诸暨文盛汇	指	诸暨市文盛汇自有资金投资有限公司
上海邕睿	指	上海邕睿企业管理合伙企业（有限合伙）
文盛资产	指	上海文盛资产管理股份有限公司
上海靛固	指	上海靛固生态环境科技股份有限公司
上海鲲悦	指	上海鲲悦国中综合能源服务有限公司
上海添赋能	指	上海添赋能综合能源服务有限公司
上海中澄汇	指	上海中澄汇国际贸易有限公司
AQP	指	Aquaporin A/S
BOT	指	Build-Operate-Transfer 的缩写，即“建设-运营-移交”，是指政府通过契约授予私营企业（包括外国企业）以一定期限的特许专营权，许可其融资建设和经营特定的公用基础设施，并准许其通过向用户收取费用或出售产品以清偿贷款，回收投资并赚取利润；特许权期限届满时，该基础设施无偿移交给政府
BT	指	Build-Transfer 的缩写，即“建设--移交”，是政府利用非政府资金来进行基础非经营性设施建设项目的一种融资模式。BT 模式是 BOT 模式的一种变换形式，指一个项目的运作通过项目公司总承包，融资、建设验收合格后移交给业主，业主向投资方支付项目总投资加上合理回报的过程
EPC	指	EPC(Engineering Procurement Construction) 是指公司受业主委托，按照合同约定对工程建设项目的的设计、采购、施工、试运行等实行全过程或若干阶段的承包

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	黑龙江国中水务股份有限公司
公司的中文简称	国中水务
公司的外文名称	HEILONGJIANG INTERCHINA WATER TREATMENT CO.,LTD
公司的外文名称缩写	ICW
公司的法定代表人	丁宏伟

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	庄建龙	戴阳
联系地址	上海市闵行区联航路1188号1幢西楼2层	上海市闵行区联航路1188号1幢西楼2层
电话	021-62265371	021-62265371
传真	021-62187072	021-62187072
电子信箱	beijing@interchina.com	daiyang@interchina.com

三、 基本情况简介

公司注册地址	黑龙江省哈尔滨市哈尔滨经济技术开发区哈平路集中区松花路9号中国云谷软件园A1栋3层324-326室
--------	---

公司注册地址的历史变更情况	2019年12月24日公司召开第七届董事会第二十一次会议，审议通过《关于变更注册地及修订〈公司章程〉相应条款的议案》，同意将公司原注册地“黑龙江省齐齐哈尔市龙沙区卜奎大街与龙华路交汇处（新玛特购物休闲广场）3单元25层08号”变更为“黑龙江省哈尔滨市哈尔滨经济技术开发区哈平路集中区松花路9号中国云谷软件园A1栋205-207室”；由于公司注册地租赁到期，公司重新租用了原注册地3楼办公室，2022年6月29日公司召开第八届董事会第十六次会议，审议通过《关于修订〈公司章程〉相应条款的议案》，同意将公司注册地“黑龙江省哈尔滨市哈尔滨经济技术开发区哈平路集中区松花路9号中国云谷软件园A1栋205-207室”变更为“黑龙江省哈尔滨市哈尔滨经济技术开发区哈平路集中区松花路9号中国云谷软件园A1栋3层324-326室”
公司办公地址	上海市闵行区联航路1188号1幢西楼2层
公司办公地址的邮政编码	201112
公司网址	www.interchinawater.com
电子信箱	beijing@interchina.com

四、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	《中国证券报》 www.cs.com.cn 《上海证券报》 www.cnstock.com
公司披露年度报告的证券交易所网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司证券事务部

五、公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A类	上海证券交易所	国中水务	600187	ST黑龙

六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	深圳旭泰会计师事务所（普通合伙）
	办公地址	深圳市福田区沙头街道滨河大道 9003 号湖北大厦 29 南
	签字会计师姓名	谭旭明、李欢欢
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
	办公地址	北京市西城区太平桥大街 19 号
	签字的保荐代表人姓名	赵志丹、蔡明
	持续督导的期间	2016 年至募集资金使用完毕当年

七、近三年主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
--------	-------	-------	--------------	-------

营业收入	222,815,735.23	179,155,656.23	24.37	226,015,499.45
扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入	192,331,960.24	178,459,608.48	7.77	225,380,296.39
利润总额	-196,514,386.50	58,155,079.51	-437.91	38,304,640.98
归属于上市公司股东的净利润	-214,907,273.93	43,579,164.52	-593.14	30,350,814.21
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-59,762,087.53	8,457,000.99	-806.66	16,122,907.28
经营活动产生的现金流量净额	-9,388,076.02	-4,351,744.60		52,581,260.24
	2025年末	2024年末	本期末比上年同期末增减(%)	2023年末
归属于上市公司股东的净资产	2,959,448,119.42	3,205,272,730.75	-7.67	3,172,164,890.96
总资产	3,281,430,009.71	3,600,734,727.21	-8.87	3,634,875,627.10

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
基本每股收益(元/股)	-0.1332	0.0270	-593.33	0.0188
稀释每股收益(元/股)	-0.1332	0.0270	-593.33	0.0188
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.0370	0.0052	-811.54	0.0100
加权平均净资产收益率(%)	-6.9832	1.3692	减少 8.35 个百分点	0.9617
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-1.9419	0.2657	减少 2.21 个百分点	0.5109

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

八、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明:

适用 不适用

九、2025年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	51,934,115.43	25,102,583.72	55,347,918.19	90,431,117.89
归属于上市公司股东的净利润	-1,023,073.82	-17,294,558.66	2,177,451.56	-198,767,093.01
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-2,251,393.64	-12,924,022.28	-3,754,534.11	-40,832,137.50
经营活动产生的现金流量净额	-47,245,901.85	21,550,586.00	15,170,142.66	1,137,097.17

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2025 年金额	附注（如适用）	2024 年金额	2023 年金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	1,754,104.87		-191,517.08	-1,092,693.97
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	348,699.93		26,108,832.12	2,494,133.26
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	-710,724.51		31,161,737.01	-12,129,148.99
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,964,684.77		-14,403,773.66	20,929,778.99
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-154,866,703.13	长期股权投资减值损失		
减：所得税影响额	-326,390.78		7,636,395.63	-4,091,716.04
少数股东权益影响额（税后）	32,269.57		-83,280.77	65,878.40
合计	-155,145,186.40		35,122,163.53	14,227,906.93

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

适用 不适用

十一、营业收入扣除情况表

单位：元 币种：人民币

项目	本年度	具体扣除情况	上年度	具体扣除情况
营业收入金额	222,815,735.23		179,155,656.23	
营业收入扣除项目合计金额	30,483,774.99		696,047.75	
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重（%）	13.68	/	0.39	/
一、与主营业务无关的业务收入				
1. 正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物，销售材料，用材料进行非货币性资产交换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入主营业务收入，但属于上市公司正常经营之外的收入。	696,723.10	租金收入	696,047.75	租金收入
2. 不具备资质的类金融业务收入，如拆出资金利息收入；本会计年度以及上一会计年度新增的类金融业务所产生的收入，如担保、商业保理、小额贷款、融资租赁、典当等业务形成的收入，为销售主营产品而开展的融资租赁业务除外。				
3. 本会计年度以及上一会计年度新增贸易业务所产生的收入。	29,787,051.89			
4. 与上市公司现有正常经营业务无关的关联交易产生的收入。				
5. 同一控制下企业合并的子公司期初至合并日的收入。				
6. 未形成或难以形成稳定业务模式的业务所产生的收入。				
与主营业务无关的业务收入小计	30,483,774.99		696,047.75	
二、不具备商业实质的收入				
1. 未显著改变企业未来现金流量的风险、时间分布或金额的交易或事项产生的收入。				
2. 不具有真实业务的交易产生的收入。如以自我交易的方式实现的虚假收入，利用互联网技术手段或其他方法构造交易产生的虚假收入等。				
3. 交易价格显失公允的业务产生的收入。				
4. 本会计年度以显失公允的对价或非交易方式取得的企业合并的子公司或业务产生的收入。				
5. 审计意见中非标准审计意见涉及的收入。				

6. 其他不具有商业合理性的交易或事项产生的收入。				
不具备商业实质的收入小计				
三、与主营业务无关或不具备商业实质的其他收入				
营业收入扣除后金额	192,331,960.24		178,459,608.48	

十二、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

适用 不适用

十三、采用公允价值计量的项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	142,998,140.07	101,078,590.00	-41,919,550.07	-632,497.22
其他权益工具投资	240,847,447.14	213,279,130.87	-27,568,316.27	
合计	383,845,587.21	314,357,720.87	-69,487,866.34	-632,497.22

十四、其他

适用 不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的业务情况

(一) 主要业务及经营模式

公司的主营业务为污水处理、环保工程技术服务，是具备全国范围内投资运营能力的水务环保企业。经营模式采用 BOT、BT、EPC 等经营模式。

1、污水处理业务

报告期内，公司的污水处理业务主要通过下属 7 家污水处理项目公司开展，经营模式主要为特许经营模式，能够满足污水排放标准要求。公司旗下从事污水处理业务的项目公司的基本情况如下：

序号	项目公司	签约日期	特许经营期限	合约对应的水处理规模（万吨/日）	现有的水处理规模（万吨/日）
1	马鞍山污水	2004 年 5 月 18 日	22 年	6.00	6.00
2	太原污水	2009 年 8 月 5 日	25 年	16.00	16.00
3	东营污水	2011 年 8 月 17 日	30 年	4.00	4.00
4	沈阳彰武污水	2012 年 9 月 26 日	29.5 年	2.00	1.00
5	荣县水务	2014 年 12 月 18 日	30 年	0.27	0.23
6	南江家源	2015 年 5 月 22 日	30 年	1.11	1.11
7	蚌埠污水	2021 年 6 月 10 日	15 年	0.23	0.1
小计				29.61	28.44

2、环保工程技术服务业务

公司的环保工程技术服务业务主要通过下属的中科国益开展。中科国益是从事水处理领域环保工程技术服务的专业公司，具备承接市政污水和工业废水的项目设计、施工、环保设备代理和销售以及环保咨询的资质和实力。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

适用 不适用

二、报告期内公司所处行业情况

1. 市场规模

“十四五”规划圆满收官，2025年全国城市生活污水集中收集率达到70%，县城污水处理率96%，基本消除直排口与设施空白区；全国城市污水管网长度达53.4万公里，城市污水处理能力达2.34亿立方米/日，年处理量约678亿吨（注：住房和城乡建设部《城乡建设统计年鉴（2024）》；住房和城乡建设部第00550号（城乡建设类007号）提案答复；）。市政污水处理，不仅是国家安全、城市运行、民生保障的刚性基础行业，更承担治水、防洪、水环境安全、公共卫生兜底功能，需求稳定、不可替代，同时在提标改造、管网补短板、资源化利用、减污降碳、智慧化升级五大驱动下，行业已从“建完即止”转向长期运营、持续投入、价值提升，是具备中长期稳健增长的环保核心赛道。

2. 政策驱动与发展机遇

根据“十五五”规划前瞻部署：将“美丽中国建设取得新的重大进展”作为核心目标，把污水处理作为减污降碳协同增效、水资源集约利用的关键领域，上升为国家战略级任务，从“规模扩张”转向系统韧性、减污降碳、资源化循环，锚定中长期转型路径。

《国家发展改革委住房和城乡建设部生态环境部关于推进污水处理减污降碳协同增效的实施意见》明确提出：我国生态文明建设进入了以降碳为重点战略方向、推动减污降碳协同增效、促进经济社会发展、全面绿色转型、实现生态环境质量改善由量变到质变的关键时期。污水处理既是深入打好污染防治攻坚战的重要抓手，也是推动温室气体减排的重要领域。

“十五五”期间市政污水处理政策的核心思路已逐渐清晰：从单纯的“达标排放”全面转向“资源循环”与“减污降碳”协同增效。同时重点要求工业园区污水处理全覆盖，推动工业园区内废水、余热、固废的协同处置，从单一处理向系统循环转变，给公司旗下EPC工程公司带来机遇。

3. 行业发展瓶颈与挑战

资金缺口大，价费机制不完善，运营成本高，中小城市财政压力较大，回款周期长，现金流承压，仍是行业阶段性问题。

出水指标日益严格，GB 18918-2002 修改单（生态环境部 2025 年第 24 号公告），自 2026 年 3 月 1 日起实施，对化学需氧量、氨氮、总氮、总磷 4 项指标实行“日均值+瞬时值”双轨制考核，将 pH、色度、粪大肠菌群数 3 项指标由日均值调整为瞬时值考核，并针对出水排放去向对粪大肠菌群数实行差别化管控。修改单强化了出水稳定达标要求，推动技术升级与精细化运营管理。

三、经营情况讨论与分析

公司的主营业务为污水处理和环保工程技术服务，是具备全国范围内投资运营能力的水务环保企业。报告期内，公司所从事的主要业务、经营模式、主要的业绩驱动因素等未发生重大变化。公司的经营模式采用 BOT、BT 等特许经营模式，通过一定期限的特许经营权模式投资建设并运营管理污水处理设施，开展污水处理业务。公司的污水处理业务主要通过下属 7 家污水处理项目公司开展，能够满足污水排放标准要求。公司契合“十四五”农村环境整治目标，聚焦中小城市及农村市场，针对农村分散式污水处理（南江、荣县项目）、工业园区废水处理（东营、太原项目）。通过跨区域布局，能降低单一区域政策或经济波动影响，同时也能和同行业公司形成差异化竞争。

公司的环保工程技术服务业务主要通过下属的中科国益开展。中科国益可提供工程设计、施工及运营一体化服务，技术驱动属性强。

报告期内，公司实现营业收入 22,281.57 万元，同比增加 24.37%；实现利润总额-19,651.44 万元，同比减少 25,466.95 万元；实现归属母公司净利润-21,490.73 万元，同比减少 593.14%。主要原因是：1、受北京汇源原股东起诉诸暨文盛汇及相关方合同违约的影响，无法确认对诸暨文盛汇的长期股权投资的投资收益；2、诉讼导致北京汇源生产经营受到重大影响，本公司持有的股权投资可能存在减值迹象，将该项股权投资账面价值减记至投资成本。

报告期内，公司污水处理量 7741.03 万吨，同比减少 6%；污水处理结算量 9328.74 万吨，同比减少 3%。（进水水质波动保证出水水质出水量调整及部分水厂计划性大修水量减产。）

根据战略转型的需要和实际情况，2025年公司一方面立足于现有环保水处理业务，本着结构优化、降本增效的原则，对现有业务和资产做出适当的调整、处置、整合和升级改造。同时围绕新时代国家重点发展战略，积极向绿色品牌健康食品、双碳环保科技、节能新工艺、供应链运营等领域布局，搜寻有孵化价值的新工艺、新技术或优质资产。公司2022年12月对北京汇源的间接参股投资，布局知名品牌绿色健康食品产业；2023年6月公司对靛固生态的参股投资，系对环保新材领域的新尝试；2024年1月，孵化成立新型节能环保技术合资平台，该项目拥有行业独有专利技术，可为高耗能的煤化工电石产业提供战略性降本增效、节能减排全套新工艺及设备。2025年2月成立了上海中澄汇国际贸易有限公司，以“敏捷、物流、金融和数智化”为服务要素，整合国内外资源，优化资源配置、提升效率和降低成本，实现产业链上下游协同，为客户提供可持续的优质供应链运营解决方案和运营服务。这些均是公司在战略层面对转型发展的重要尝试

四、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

公司是民营资本在水务行业的先行者，通过多年发展积累了丰富的水务工程和运营管理经验。

（一）投资并购及国际化优势

顺应公司战略转型和实际发展的需要，在原有环保领域丰富经验的基础上，持续并深入围绕大环保、双碳科技、绿色健康品牌食品、环保新材料、智能节能新工艺等领域积极搜选优质投资标的。积极关注上述领域中具体产业的最新科技发展和市场新趋势，搜寻有孵化价值的新工艺新技术或优质资产的投资并购机会。国际化的团队拥有完整的技术评估和投资并购规范体系，具备有效拓展境内外市场以及跨行业的各方资源的能力，在产业研究、项目优选、决策效率、资源整合、科技孵化等各方面有着较突出的优势，并已持续在绿色品牌健康食品、智能节能新工艺、双碳科技等产业领域进行探索，支持公司不断发展。

（二）环保产业协同发展优势

在推进原环保事业的过程中，公司始终秉持创新、协调、绿色、开放、共享的发展理念，积极响应国家双碳战略目标，以科技创新为驱动，提升环保产业的整体竞争力。公司持续降本增效，加强与外部资源的合资合作。通过与客户、销售网络等方面的深入互动和资源配置，公司可以为政府和企业客户提供一揽子包括水处理在内的环境综合治理解决方案，充分发挥公司集投资、建设、设计、技术支持与咨询、工程、生产运营为一体的产业链综合优势。

（三）产业技术创新优势

公司坚持在运营实践中不断鼓励创新，不断培育环保领域细分板块的核心技术团队，重视技术研发、技术引进和技术成果产业化应用。持续在战略上把握大环保板块各细分领域内的国际科技动向、市场新变化、产业新趋势，以市场需求为导向，不断加强创新研究平台建设和孵化新的蓝海环保业务增长点（如2025年首创煤化工领域节能循环新工艺，为我国传统行业节能降本、绿色转型提供解决方案）。通过培育国中技术、生产国中产品、提供国中服务，实现“资产+技术+增值服务”的业务模式，发展成为中国优秀的产业创新型上市公司。

（四）项目运营管理优势

公司在环保领域长期从事水处理、环保工程、节能及清洁能源改造及其他相关项目建设和运营管理，完成了众多优质工程。团队在把握产业趋势及搭建架构布局、市场经营拓展和运营成本管控，跨行业资源整合以及区域协同等各方面都有着丰富的实战经验，为公司持续业务结构调整，不断降本增效，以及可持续发展战略都打下了良好基础。

（五）人才管理及培养优势

公司加强人才任用和培养管理，内部培训系统不断完善，绩效考核以及岗位责任制度不断细化，使得整体团队运营和管理能力得到不断提升，同时为现有项目的精细化管理的开展，以及中长期其他细分产业的孵化和布局提前做好人才的储备。公司建立起员工管理与专业技能双通道职业发展路径，明确岗位任职标准，理顺职级操作流程，为企业和员工未来发展打下良好的基础。

五、报告期内主要经营情况

报告期内，公司污水处理量 7741.03 万吨，同比减少 6%；污水处理结算量 9328.74 万吨，同比减少 3%（进水水质波动保证出水水质出水量调整及部分水厂计划性大修水量减产）。

（一）主营业务分析

1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	222,815,735.23	179,155,656.23	24.37
营业成本	151,486,384.69	123,039,228.70	23.12
销售费用	4,804,705.20	5,222,191.74	-7.99
管理费用	76,477,303.33	73,277,096.53	4.37
财务费用	2,865,849.14	7,039,329.74	-59.29
研发费用	5,947,676.27	3,486,307.56	70.60
经营活动产生的现金流量净额	-9,388,076.02	-4,351,744.60	
投资活动产生的现金流量净额	49,698,618.42	-162,495,429.14	
筹资活动产生的现金流量净额	-36,272,126.48	-39,070,915.01	
其他收益	42,312,829.82	26,108,832.12	62.06
投资收益	1,047,062.34	89,434,293.13	-98.83
公允价值变动收益	3,781,990.47	12,907,829.10	-70.70
信用减值损失	-45,159,502.06	-15,382,309.64	
资产减值损失	-167,135,611.96	-3,661,779.91	
资产处置收益	-2,406,316.73	39,577.51	-6,180.01
营业外收入	2,313,205.59	268,715.40	760.84
营业外支出	8,779,154.54	14,903,583.65	-41.09

营业收入变动原因说明：主要原因系本公司的子公司上海中澄汇国际贸易有限公司开展大宗商品贸易以及子公司太原豪峰污水处理有限公司本期确认应收调价水费收入。

营业成本变动原因说明：主要原因系本公司的子公司上海中澄汇国际贸易有限公司开展大宗商品贸易。

销售费用变动原因说明：主要原因系北京中科国益环保工程有限公司业务人员薪酬减少导致销售费用下降。

管理费用变动原因说明：主要原因系包括北京汇源审计评估在内的中介机构服务费等增加。

财务费用变动原因说明：主要原因系银行存款利息收入减少。

研发费用变动原因说明：主要原因系子公司新增研发项目投入。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要原因系以净额法结算的贸易业务付款。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要原因系收到子公司股权转让款。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要原因系子公司偿还债务及利息金额比上期减少。

其他收益变动原因说明：主要原因系子公司太原豪峰污水处理有限公司确认税费补贴。

投资收益变动原因说明：主要原因系本期无法确认对联营企业诸暨文盛汇自有资金投资有限公司的投资收益。

公允价值变动收益变动原因说明：主要原因系本期主要交易性金融资产已处置、交易性金融资产减少而导致其产生的公允价值变动收益减少。

信用减值损失变动原因说明：主要原因系本期子公司东营国中环保科技有限公司部分应收污水处理费账龄已达到五年以上，全额计提减值准备。

资产减值损失变动原因说明：主要原因系本期计提对联营企业诸暨文盛汇自有资金投资有限公司的长期股权投资减值。

资产处置收益变动原因说明：主要原因系本期处置供热项目资产。

营业外收入变动原因说明：主要原因系本期子公司收到贸易业务供应商未按期发货的违约金。

营业外支出变动原因说明：主要原因系上期公司及子公司支付罚款。

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

2、收入和成本分析

适用 不适用

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位：万元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
污水处理	18,056.41	11,501.45	56.99	13.73	2.54	增加 27.64 个百分点
工程服务	812.92	736.06	10.44	-20.98	87.84	-51.47
供热	193.11	120.33	60.49	-63.98	-79.66	增加 70.82 个百分点
贸易	2,978.71	2,687.86	10.82			
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
污水处理	18,056.41	11,501.45	56.99	13.73	2.54	增加 27.64 个百分点
工程总包	805.49	733.73	9.78	26.71	684.82	-75.51
设备销售	7.43	2.33	219.13	-98.11	-99.22	195.04
供热	193.11	120.33	60.49	-63.98	-79.66	70.82
贸易	2,978.71	2,687.86	10.82			
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
华北	8,398.34	5,895.92	42.44	50.43	17.57	32.27
华东	12,243.70	7,296.41	67.80	23.02	56.14	14.76
西南	1,230.22	1,733.04	-29.01	-13.11	-13.83	13.05
西北	168.89	120.33	40.36	-65.55	-75.87	42.08
东北					-100.00	
主营业务分销售模式情况						
销售模式	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)

按时点确认	2,986.14	2,690.19	11.00	659.74	801.63	减少 13.09个 百分点
按时段内确认	19,055.01	12,355.50	54.22	11.77	3.81	24.03

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明

(2). 产销量情况分析表

适用 不适用

(3). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

适用 不适用

(4). 成本分析表

单位：万元 币种：人民币

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
污水处理	原材料	2,388.20	15.87	2,053.88	16.84	16.28	
污水处理	人工成本	1,110.85	7.38	872.42	7.15	27.33	
污水处理	折旧与摊销	4,859.93	32.30	4,778.50	39.17	1.70	
污水处理	能耗	1,782.05	11.84	1,801.20	14.76	-1.06	
污水处理	其他	1,360.42	9.04	1,710.69	14.02	-20.48	
工程服务	原材料	2.14	0.01	298.37	2.45	-99.28	
工程服务	人工成本	0.00	0.00	10.87	0.09	-100.00	
工程服务	分包成本	727.96	4.84	65.48	0.54	1,011.72	
工程服务	其他	5.96	0.04	17.14	0.14	-65.22	
供热	能耗	102.40	0.68	438.27	3.59	-76.64	
供热	折旧与摊销	7.56	0.05	41.17	0.34	-81.63	
供热	其他	10.36	0.07	112.02	0.92	-90.75	
贸易	存货	2,687.86	17.86	0	0	不适用	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
污水处理	原材料	2,388.20	15.87	2,053.88	16.84	16.28	
污水处理	人工成本	1,110.85	7.38	872.42	7.15	27.33	
污水处理	折旧与摊销	4,859.93	32.30	4,778.50	39.17	1.70	
污水处理	能耗	1,782.05	11.84	1,801.20	14.76	-1.06	
污水处理	其他	1,360.42	9.04	1,710.69	14.02	-20.48	
工程总包	人工成本			10.87	0.09	-100.00	
工程总包	分包成本	727.96	4.84	65.48	0.54	1,011.72	
工程总包	其他	5.77	0.04	17.14	0.14	-66.32	
设备销售	原材料	2.14	0.01	298.37	2.45	-99.28	
设备销售	其他	0.19	0.00				

供热	能耗	102.40	0.68	438.27	3.59	-76.64	
供热	折旧与摊销	7.56	0.05	41.17	0.34	-81.63	
供热	人工成本	0.00	0.00				
供热	其他	10.36	0.07	112.02	0.92	-90.75	
贸易	存货	2,687.86	17.86				

本分析其他情况说明

无

(5). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

适用 不适用

(6). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(7). 主要销售客户及主要供应商情况

属于同一控制人控制的客户或供应商视为同一客户或供应商合并列示，受同一国有资产管理机构实际控制的除外。

下列客户及供应商信息按照同一控制口径合并计算列示的情况说明

无

A.公司主要销售客户及主要供应商情况

适用 不适用

前五名客户销售额34,302万元，占年度销售总额78%；其中前五名客户销售额中关联方销售额0万元，占年度销售总额0%。

前五名供应商采购额18,782万元，占年度采购总额60%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额0万元，占年度采购总额0%。

B.报告期内向单个客户的销售比例超过总额的 50%、前 5 名客户中存在新增客户的或严重依赖于少数客户的情形

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

序号	客户名称	销售额	占年度销售总额比例 (%)
1	上海鼎牛饲料有限公司	10,051	23
2	洛阳炬焦新材料科技有限公司	3,726	8
3	江苏甲天桐新材料科技有限公司	3,657	8
4			
5			

报告期内向单个供应商的采购比例超过总额的 50%、前 5 名供应商中存在新增供应商的或严重依赖于少数供应商的情形

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

序号	供应商名称	采购额	占年度采购总额比例 (%)
1	山东厚惟化学有限公司	10,572	34

2	厦门建发物产有限公司	3,264	10
3	光明牧业有限公司	1,825	6
4	山东省和力供应链有限公司	1,702	5
5	濰溪县隆润商贸有限公司	1,418	5

C. 报告期内公司股票被实施退市风险警示或其他风险警示

前五名销售客户

适用 不适用

前五名供应商

适用 不适用

D. 报告期内公司存在贸易业务收入

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

贸易业务开展情况	本期营业收入	上期营业收入	本期营业收入比上年同期增减(%)
大宗贸易业务	2,938.20	0	不适用

贸易业务占营业收入比例超过 10%前五名销售客户

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

序号	客户名称	销售额	占年度销售总额比例(%)
1	上海鼎牛饲料有限公司	10,051	23
2	洛阳炬焦新材料科技有限公司	3,726	8
3	江苏甲天桐新材料科技有限公司	3,657	8
4	苏州盛瑞达新材料科技有限公司	3,397	8
5	泰安澳亚现代牧场有限公司	1,279	3
合计	/	22,110	50

贸易业务收入占营业收入比例超过 10%前五名供应商

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

序号	供应商名称	采购额	占年度采购总额比例(%)
1	山东厚惟化学有限公司	10,572	34
2	厦门建发物产有限公司	3,264	10
3	光明牧业有限公司	1,825	6
4	山东省和力供应链有限公司	1,702	5
5	濰溪县隆润商贸有限公司	1,418	5
合计	/	18,782	60

其他说明：

无

3、费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	2025 年度	2024 年度	变动额	变动率(%)

销售费用	4,804,705.20	5,222,191.74	417,486.54	-7.99
管理费用	76,477,303.33	73,277,096.53	-3,200,206.80	4.37
财务费用	2,865,849.14	7,039,329.74	4,173,480.60	-59.29
研发费用	5,947,676.27	3,486,307.56	-2,461,368.71	70.60

4、研发投入

(1). 研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

本期费用化研发投入	5,947,676.27
本期资本化研发投入	0.00
研发投入合计	5,947,676.27
研发投入总额占营业收入比例（%）	2.67
研发投入资本化的比重（%）	0.00

(2). 研发人员情况表

√适用 □不适用

公司研发人员的数量	10
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	3.31
研发人员学历结构	
学历结构类别	学历结构人数
博士研究生	0
硕士研究生	2
本科	8
专科	0
高中及以下	0
研发人员年龄结构	
年龄结构类别	年龄结构人数
30岁以下（不含30岁）	0
30-40岁（含30岁，不含40岁）	6
40-50岁（含40岁，不含50岁）	3
50-60岁（含50岁，不含60岁）	1
60岁及以上	0

(3). 情况说明

□适用 √不适用

(4). 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

□适用 √不适用

5、现金流

√适用 □不适用

	2025 年度	2024 年度	变动额	变动率(%)
经营活动产生的现金流量净额	-9,388,076.02	-4,351,744.60	-5,036,331.42	不适用
其中：经营活动现金流入小计	492,278,352.16	222,104,768.51	271,167,583.65	121.64
经营活动现金流出小计	501,666,428.18	226,456,513.11	276,203,915.07	121.53
投资活动产生的现金流量净额	49,698,618.42	-162,495,429.14	212,194,047.56	不适用

其中：投资活动现金流入小计	667,743,563.52	461,455,473.42	206,288,090.10	44.70
投资活动现金流出小计	618,044,945.10	623,950,902.56	-5,905,957.46	-0.95
筹资活动产生的现金流量净额	-36,272,126.48	-39,070,915.01	2,798,788.53	不适用
其中：筹资活动现金流入小计	2,132,084.17	5,550,000.00	-3,417,915.83	-61.58
筹资活动现金流出小计	38,404,210.65	44,620,915.01	-6,216,704.36	-13.93

(二) 主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

(三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

1、 资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	306,154,420.75	9.33	209,119,339.32	5.81	46.40	主要系本期母公司收到处置子公司东营国中环保科技有限公司股权转让款。
应收账款	305,987,901.22	9.32	234,699,521.59	6.52	30.37	主要系本期子公司太原豪峰污水处理有限公司确认调价污水处理费。
其他应收款	77,564,013.15	2.36	8,727,392.86	0.24	788.74	主要系本期新增贸易业务应收货款以及投标保证金未收回。
持有待售资产	305,418,783.12	9.31	577,324,073.23	16.03	-47.10	主要系上期列报中的子公司碧晨国中能源技术(天津)有限公司已完成处置，本期仅东营污水作为处置组调整至持有待售资产列报。

使用权资产	3,402,559.13	0.10	957,750.70	0.03	255.27	主要系本期确认新的租赁合同。
长期待摊费用	3,447,875.11	0.11	5,451,474.28	0.15	-36.75	主要系本期处置不构成业务资产溢价结转导致。
预收款项	75,036,399.72	2.29	36,379.63	0.00	206,159.38	主要系本期母公司收到处置子公司东营国中环保科技有限公司股权转让款。
合同负债	1,015,027.97	0.03	3,114,744.25	0.09	-67.41	主要系本期结转货款、供暖费等。
应交税费	11,246,420.04	0.34	7,138,723.56	0.20	57.54	主要系子公司太原豪峰污水处理有限公司确认调价污水处理费导致本期末应交企业所得税增加。
持有待售负债	1,869,403.48	0.06	154,352,629.67	4.29	-98.79	主要系上期列报中的碧晨天津已完成处置，本期仅东营污水作为处置组调整至持有待售资产列报。
其他流动负债	1,694,130.91	0.05	337,108.54	0.01	402.55	主要原因系子公司期末贸易业务收入尚未申报增值税。
长期借款	15,500,000.00	0.47	43,500,000.00	1.21	-64.37	主要原因系调整至一年以内到期借款。
租赁负债	2,489,594.49	0.08	285,400.40	0.01	772.32	主要原因系本期确认新的租赁合同负债。
预计负债	136,378.30	0.00	663,055.00	0.02	-79.43	主要原因系上期涉及的未决诉讼本期已结案。
递延所得税负债	1,984,365.92	0.06	1,453,711.45	0.04	36.50	主要原因系本期确认新的租赁合同。

其他说明：

无

2、境外资产情况

适用 不适用

(1). 资产规模

其中：境外资产49,861,441.40（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为1.52%。

(2). 境外资产占比较高的相关说明

适用 不适用

3、截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	3,000,000.00	子公司太原豪峰污水处理有限公司保函
	11,740,000.00	子公司太原豪峰污水处理有限公司诉讼冻结
	1,761,819.22	子公司北京中科国益环保工程有限公司诉讼冻结
	9,000,000.00	子公司国水（马鞍山）污水处理有限公司诉讼冻结
	6,400,000.00	子公司上海中澄汇国际贸易有限公司信用证保证金
	100,027,146.53	母公司共管账户
合计	131,928,965.75	

4、其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

1、政策分析

(1) 利好政策:

政策鼓励推进“厂—网—河”一体化治理模式，推动污水处理厂与管网统一规划、建设与运营。对于已获得或有望拓展管网运营权的 BOT 企业，这意味着可从源头调控进水浓度，提升处理效率，并通过系统优化降低整体能耗与运维成本，形成可持续的盈利闭环。另外从“关于推进污水处理减污降碳协同增效的实施意见”和“十五五规划”来看，市政污水处理行业污水治理需求持续增长，市场潜力巨大，仍具备广阔的投资空间。

(2) 政策挑战:

国家要求大中型污水厂推进数字化改造，推广 AI 调控、数字孪生等技术，这对企业提出更高技术投入与人才储备要求，尤其对中小型运营项目构成显著成本提高与能力挑战。

2、公司主要经营模式分析

公司的主营业务为污水处理、环保工程技术服务，经营模式为 BOT、EPC 经营模式。

劣势：尽管政策鼓励“合理盈利”，但投资规模大，回报周期长，企业需要承担较长的投资回收期，部分地方政府财政紧张，BOT 项目可能面临回款延期风险。

优势：企业方负责项目的融资、建设和运营，有效缓解了公共财政压力，解决了政府因资金不足导致的建设滞后问题。企业通过采用先进技术和精细化管理，缩短建设周期、提升运营效率，从而实现长期稳定回报。

(五) 投资状况分析

对外股权投资总体分析

□适用 √不适用

1、重大的股权投资

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

被投资公司名称	主要业务	标的是否主营业务	投资方式	投资金额	持股比例	是否并表	报表科目(如适用)	资金来源	合作方(如适用)	投资期限(如有)	截至资产负债表日的进展情况	预计收益(如有)	本期损益影响	是否涉诉	披露日期(如有)	披露索引(如有)
诸暨市文盛汇自有资金投资有限公司	持股平台公司，持有北京汇源食品饮料有限公司60%股权	否	收购	93,000	36.49%	否	长期股权投资	自有资金	上海文盛资产管理股份有限公司	无			-15,487	是		
上海靛固生态环境科技股份有限公司	透水路面建设、边坡修复、装配式绿化等	否	收购	1,000	10%	否	长期股权投资	自有资金	阿拉山口永安股权投资有限合伙企业	无			-43	否		
合计	/	/	/	94,000	/	/	/	/	/	/	/		-15,530	/	/	/

注：原告河北汇源食品饮料有限公司（以下简称“河北汇源”）原持有第三人北京汇源食品饮料有限公司（以下简称“北京汇源”）100%股权，2022年9月28日河北汇源与诸暨市文盛汇自有资金投资有限公司（简称“诸暨文盛汇”）、北京汇源签订《增资协议》，北京汇源将新增注册资本747,193,748.84元，被告诸暨文盛汇以现金出资16亿元进行认购。河北汇源诉称其已依约完成了工商变更登记让渡100%股权，但诸暨文盛汇仅支付认购款7.5亿元，剩余8.5亿元至今未支付。河北汇源遂提起诉讼，要求诸暨文盛汇支付欠缴的注册资金，违约赔偿金，并向第三人北京汇源支付拖欠的剩余迟延履行赔偿金及本案诉讼所致的诉讼费，保全费等。具体内容详见公司于2025年12月31日上海证券交易所网站披露的《关于参股公司涉及诉讼的公告》（公告编号：临2025-041）。

2、重大的非股权投资

适用 不适用

3、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售/赎回金额	其他变动	期末数
私募基金	37,976,926.32	7,123,073.68				45,100,000.00		0.00
股票	15,021,213.75	-3,341,083.21			132,780,568.23	115,306,057.99	423,949.22	29,578,590.00
其他	90,000,000.00	0.00			345,950,000.00	365,507,289.88	1,057,289.88	71,500,000.00
合计	142,998,140.07	3,781,990.47			478,730,568.23	525,913,347.87	1,481,239.10	101,078,590.00

证券投资情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	资金来源	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	本期投资损益	期末账面价值	会计核算科目
股票	002130	柏楚电子	2,115,477.22	自有资金	2,038,653.75	76,622.51		0.00	2,139,337.34	24,061.08	0.00	交易性金融资产
股票	300750	宁德时代	3,250,918.81	自有资金	3,271,800.00	-21,190.00		1,942,060.51	4,680,513.45	-395,918.76	0.00	交易性金融资产
股票	688041	海光信息	4,910,863.89	自有资金	5,991,600.00	-1,066,202.72		5,509,673.73	12,924,535.94	2,510,754.93	0.00	交易性金融资产

												产
股票	002643	万润股份	2,957,657.91	自有资金	2,790,000.00	167,377.00		0.00	2,360,393.65	-596,983.35	0.00	交易性金融资产
股票	002130	沃尔核材	5,067,681.36	自有资金				5,067,681.36	4,418,369.52	-649,311.84	0.00	交易性金融资产
股票	603979	金诚信	4,865,926.17	自有资金				4,865,926.17	4,162,419.05	-703,507.12	0.00	交易性金融资产
股票	300442	润泽科技	5,490,186.62	自有资金				5,490,186.62	6,419,278.20	943,645.98	0.00	交易性金融资产
股票	300059	东方财富	2,466,311.25	自有资金				2,466,311.25	2,475,326.22	16,214.97	0.00	交易性金融资产
股票	300339	润和软件	5,930,050.36	自有资金				5,930,050.36	7,154,318.29	1,224,267.93	0.00	交易性金融资产
股票	300543	朗科智能	2,398,304.98	自有资金				2,398,304.98	2,101,149.15	-297,155.83	0.00	交易性金融资产
股票	002827	高争民爆	4,811,695.18	自有资金				4,811,695.18	4,442,375.00	-357,070.18	0.00	交易性金融资产
股票	002597	金禾实业	4,794,679.41	自有资金				4,794,679.41	4,534,999.14	-259,680.27	0.00	交易性金融资产
股票	600332	白云山	4,967,683.94	自有资金				4,967,683.94	5,075,897.48	108,213.54	0.00	交易性金融资产
股票	603612	索通发展	4,846,393.67	自有资金				4,846,393.67	4,359,018.78	-487,374.89	0.00	交易性金融资产
股票	301392	汇成真空	1,961,667.51	自有资金				1,961,667.51	1,795,916.79	-165,750.72	0.00	交易性金融资产

												产
股票	002929	润建股份	1,865,977.21	自有资金				1,865,977.21	1,586,013.73	-279,963.48	0.00	交易性金融资产
股票	601100	恒立液压	2,503,024.75	自有资金				2,503,024.75	2,550,594.31	47,569.56	0.00	交易性金融资产
股票	688018	乐鑫科技	5,448,349.43	自有资金		-15,000.00		5,448,349.43	6,186,556.84	753,207.41	0.00	交易性金融资产
股票	301236	软通动力	2,937,492.03	自有资金				2,937,492.03	2,339,233.30	-598,258.73	0.00	交易性金融资产
股票	000506	招金黄金	3,942,568.44	自有资金				3,942,568.44	5,544,698.95	1,602,130.51	0.00	交易性金融资产
股票	601933	永辉超市	2,471,234.83	自有资金				2,471,234.83	2,185,698.71	-285,536.12	0.00	交易性金融资产
股票	688036	传音控股	3,670,548.62	自有资金				3,670,548.62	3,318,398.49	-352,150.13	0.00	交易性金融资产
股票	688521	芯原股份	5,517,428.56	自有资金				5,517,428.56	6,517,982.27	1,000,553.71	0.00	交易性金融资产
股票	600326	西藏天路	4,707,262.15	自有资金				4,707,262.15	4,390,026.25	-317,235.90	0.00	交易性金融资产
股票	002050	三花智控	2,495,947.07	自有资金				2,495,947.07	2,151,373.09	-344,573.98	0.00	交易性金融资产
股票	603486	科沃斯	4,913,152.68	自有资金				4,913,152.68	4,092,883.35	-820,269.33	0.00	交易性金融资产
股票	688111	金山办公	2,470,470.64	自有资金				2,470,470.64	2,483,469.26	20,366.48	0.00	交易性金融资产

												产
股票	002241	歌尔股份	975,692.68	自有资金	929,160.00	-400,560.00		6,568,993.39	2,915,281.44	-716,711.95	3,447,600.00	交易性金融资产
股票	600673	东阳光	7,901,250.54	自有资金		-498,600.00		7,901,250.54	0.00	-750.54	7,401,900.00	交易性金融资产
股票	002261	拓维信息	2,543,545.55	自有资金		71,596.00		2,543,545.55	0.00	-241.55	2,614,900.00	交易性金融资产
股票	688156	路德环境	4,933,027.70	自有资金		-1,090,156.00		4,933,027.70	0.00	-471.70	3,842,400.00	交易性金融资产
股票	300232	洲明科技	4,928,888.41	自有资金		-383,730.00		4,928,888.41	0.00	-468.41	4,544,690.00	交易性金融资产
股票	603379	三美股份	3,979,788.14	自有资金		210,270.00		3,979,788.14	0.00	21,701.86	4,189,680.00	交易性金融资产
股票	002273	水晶光电	1,968,146.95	自有资金		-134,200.00		1,968,146.95	0.00	-186.95	1,833,760.00	交易性金融资产
股票	300100	双林股份	1,961,156.45	自有资金		-257,310.00		1,961,156.45	0.00	-186.45	1,703,660.00	交易性金融资产
合计	/	/	132,970,451.11	/	15,021,213.75	-3,341,083.21		132,780,568.23	115,306,057.99	642,929.78	29,578,590.00	/

证券投资情况的说明

√适用 □不适用

公司于2024年10月8日召开第九届董事会第五次会议，审议通过了《关于使用自有资金进行证券投资的议案》，公司拟使用暂时闲置的自有资金进行证券投资，使用期限自公司董事会审议通过之日起12个月内有效，相关证券投资于2025年到期后终止。

私募基金投资情况

√适用 □不适用

截至本报告披露日，公司已将所持的十全十美基金份额全部赎回，已全额收到赎回资金，共计人民币8,654.01万元，累计损益为-1,345.99万元。

详情请见公司于2025年2月18日在上海证券交易所网站上披露的《关于赎回私募基金产品的公告》（临2025-003）。

衍生品投资情况

适用 不适用

4、报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

适用 不适用

(六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(七) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达10%以上的参股公司情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
太原豪峰污水处理有限公司	子公司	污水处理	90,931,979.34	301,792,094.65	155,735,369.23	75,612,012.39	55,199,023.41	38,639,270.69
诸暨市文盛汇自有资金投资有限公司	参股公司	投资	1,600,000,000.00	5,942,861,254.48	3,265,326,714.64	1,388,993,500.74	761,250,540.14	721,279,756.85

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

(八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

六、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

√适用 □不适用

近年来国内包括污水处理在内多个传统环保板块的行业集中度都发生了显著变化。传统污水处理行业已经进入项目的“后建设时代”。严苛的环保督查和处罚对老项目的精细化运营和降本增效提出了挑战。一、二线城市市政污水处理市场趋于饱和，其他水务项目存在分布广、项目小等特点，很大程度上被业内龙头企业垄断，市场竞争激烈。面对行业发展状况，公司将持续改善和优化现有项目的运营水平和盈利能力，并适时整合和处置相关资产，改善和提高上市公司可持续盈利能力，不断推进公司战略转型。

(二) 公司发展战略

√适用 □不适用

根据战略转型的需要和实际情况，2025年公司一方面立足于现有环保水处理业务，本着结构优化、降本增效的原则，对现有业务和资产做出适当的调整、处置、整合和升级改造。同时围绕新时代国家重点发展战略，积极向绿色品牌健康食品、双碳环保科技、节能新工艺、供应链运营等领域布局，搜寻有孵化价值的新工艺、新技术或优质资产。公司2022年12月对北京汇源的间接参股投资，布局知名品牌绿色健康食品产业；2023年6月公司对靛固生态的参股投资，系对环保新材领域的新尝试；2024年1月，孵化成立新型节能环保技术合资平台，该项目拥有行业独有专利技术，可为高耗能的煤化工电石产业提供战略性降本增效、节能减排全套新工艺及设备。2025年2月成立了上海中澄汇国际贸易有限公司，以“敏捷、物流、金融和数智化”为服务要素，整合国内外资源，优化资源配置、提升效率和降低成本，实现产业链上下游协同，为客户提供可持续的优质供应链运营解决方案和运营服务。这些均是公司在战略层面对转型发展的重要尝试。

(三) 经营计划

√适用 □不适用

1、企业经营计划：公司针对市场竞争激烈的趋势，持续提升精细化管理水平，降本增效；不断优化现有业务结构，整合统筹业务板块，提高业务效率和客户满意度。同时积极落实公司发展战略规划，持续推进公司战略转型，积极向双碳科技、绿色品牌健康食品、环保新材料、智能节能新工艺等领域布局发展。

2、业务拓展计划：一方面立足自身优势的大环保，对现有业务和资产做出适当的调整、处置、整合和升级改造。另一方面公司通过投资并购、合资合作、参与产业基金等多种方式，拓展新的业务、置入具有孵化价值、有良好盈利能力和持续经营能力的优质资产，优化业务板块构成，实现环保和绿色品牌食品、双碳环保科技、智能节能新工艺等领域多元化发展，持续改善公司经营业绩，不断提升公司综合盈利能力及核心竞争力。不断提高资产收益率，为社会、员工和股东持续创造核心价值。

3、人力资源计划：报告期内，公司对人才发展高度重视。为了加强人才任用和培养管理，公司在优化组织架构的基础上，加大培训力度，培养员工的责任心和使命感，特别对于工作业绩突出、管理能力较强、工作表现优秀的员工，给予嘉奖，鼓励形成一支能打硬仗、勇于担当的优秀团队，从而为企业发展提供坚强组织保障。

4、市场融资计划：公司将进一步强化内部资金管理，提高资金使用效率。通过加强预算管理、优化现金流控制、实施资金集中管理等措施，确保资金的安全性和流动性。同时将根据具体项目和业务发展资金需求，充分运用各类市场的融资渠道，包括银行贷款、债券发行等方式，在保持合理健康的资本结构的同时，充分发挥合理的资金杠杆作用，为企业的运营发展持续提供高质量、低成本的融资安排，提高企业的经营能力。

(四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

1、新兴业务领域拓展风险

公司正在从传统城市水务建设服务向双碳科技和绿色品牌健康食品、双碳环保科技、智能节能新工艺等产业领域转型升级。通过投资并购、合资合作、参与产业基金、人才培育等多种方式进行布局，而该类行业受国家政策、自然风险因素、市场供需情况以及战略并购谈判等事项均具有一定的不确定性，存在投资不达预期或项目无法落地的风险。

2、行业政策变化风险

目前国家环保产业政策对水处理和清洁能源改造行业的支持主要体现在国家及地方政府产业政策、财税政策和货币政策等。供给侧结构性改革，地方政府新发展规划等因素的变化将可能改变区域政策支持力度和市场供求关系，对企业各项经营活动造成影响。

3、市场竞争风险

目前水务行业经过大规模建设期，中国城市各类建设趋于饱和，现有城市环境治理和城市污水处理等业务近年来不断被大型行业龙头整合，中小型民营企业在城市环保运营和建设正在逐步失去产业规模优势，或对公司业务拓展带来新的挑战和阻力。

4、项目运营风险

环保行业行政监管和督查严格，对项目生产的效率和稳定性提出较高要求。进水水质超标、自然灾害、政府财政收支情况与信用变化等不可控因素的发生，将对公司在该项目上的生产、经营销售或回款产生不利影响。

5、建设成本控制风险

近年来能源、人工、材料等价格持续上升，项目建设成本有高于预期的风险，同时运营项目如存在一定的设备陈旧、管网老化等需要提标改造情况，都可能对公司年度经营计划目标实现带来不利影响。

(五)其他

适用 不适用

七、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

公司按照《公司法》、《证券法》和《上市公司治理准则》等规定设立了股东会、董事会，建立了以《公司章程》、《股东会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》为基础，以董事长、总裁、独立董事、董事会秘书、专门委员会工作细则等为具体规范的一套较为完善的治理制度，明确了股东会、董事会和管理层在决策、执行、监督等方面的职责权限、程序以及应履行的义务，形成了权力机构、决策机构、经营机构和监督机构科学分工，各司其职，有效制衡的治理结构，主要情况如下：

1、股东会：是公司的最高权力机构，按照《公司章程》、《股东会议事规则》等制度规定履行职责，明确了应由股东会审议的重大事项，对股东会的职权、召开条件和方式、表决方式等方面作了明确规定。为保证股东会的合法有效，公司邀请第三方律师出席会议，对会议的召开程序、审议事项、出席人身份等进行确认和见证，并出具法律意见书。

报告期内，公司股东会的召集、召开程序，议案的审议程序和决策程序等严格按照《公司章程》、《股东会议事规则》等的规定执行。切实维护全体股东的合法权利。

2、董事会：对股东会负责，其成员由股东会选举产生，按照《公司章程》、《董事会议事规则》等规定履行职责，在规定范围内行使经营决策权，并负责内部控制的建立健全和有效实施。公司董事会目前共有7名成员，其中董事长1名，独立董事3名。董事会下设战略发展委员会、

内控与风险管理委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会共五个专门委员会。除战略发展委员会、内控与风险管理委员会外，各专门委员会召集人全部由独立董事担任。公司的各项治理制度和安排为独立董事、各专门委员会发挥作用提供了充分的保障。

报告期内，公司董事会的召集、召开程序，议案的审议程序和决策程序等严格按照《公司章程》、《董事会议事规则》等的规定执行。

3、监事会：公司分别于2025年10月22日、2025年11月7日召开第九届董事会第十三次会议及第九届监事会第十次会议及2025年第二次临时股东大会审议通过《关于取消监事会及修订<公司章程>的议案》，公司不再设置监事会，并由董事会审计委员会行使《公司法》规定的监事会的职权。

4、制度建设：报告期内，公司结合实际情况，对《公司章程》及相关议事规则及部分治理制度进行修改，不再设置监事会，取消监事设置，《公司法》中规定的监事会职权由董事会审计委员会行使，《公司监事会议事规则》相应废止，完善了公司治理结构，确保公司规范运作。

5、控股股东与上市公司的关系：公司具有独立的业务及自主经营能力，公司董事会及内部机构都能独立运作。报告期内未发现控股股东及其关联方违规占用公司资金和资产的情况，也不存在违规对外担保的情况。

6、信息披露与透明度：公司严格执行《信息披露事务管理制度》，明确信息披露责任人，保证公司的信息披露真实、准确、及时、完整，严格执行内幕信息知情人登记管理制度，公平对待所有股东，确保其享有平等的知情权。

报告期内，公司严格按照《上海证券交易所股票上市规则》和公司《内幕信息知情人管理办法》执行定期报告和重大事项的内幕知情人申报工作。

公司治理与法律、行政法规和中国证监会关于上市公司治理的规定是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

二、公司控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面独立性的具体措施，以及影响公司独立性而采取的解决方案、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

控股股东、实际控制人及其控制的其他单位从事与公司相同或者相近业务的情况，以及同业竞争或者同业竞争情况发生较大变化对公司的影响、已采取的解决措施、解决进展以及后续解决计划

适用 不适用

三、董事和高级管理人员的情况

(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前薪酬总额(万元)	是否在公司关联方获取薪酬
丁宏伟	董事长、总裁、兼任财务总监	男	54	2017-01-17	2027-06-26	0	0	0	无	79.60	否
刘国虎	董事	男	51	2025-11-18	2027-06-26	0	0	0	无	-	是
张音心	董事	男	48	2022-10-10	2027-06-26	0	0	0	无	-	是
李炜亮	职工董事	男	47	2025-11-18	2027-06-26	0	0	0	无	13.36	否
陈相奉	独立董事	男	62	2021-05-13	2027-05-12	0	0	0	无	17.86	否
王建伟	独立董事	男	64	2022-06-06	2027-06-26	0	0	0	无	17.86	否
贺建芬	独立董事	女	62	2024-06-27	2027-06-26	0	0	0	无	17.86	否
周吉全	副总裁	男	56	2015-05-08	2027-06-26	0	0	0	无	56.72	否
庄建龙	副总裁、董事会秘书、首席风控官	男	61	2018-04-19	2027-06-26	0	0	0	无	37.20	否
闫银柱	董事(离任)	男	57	2018-04-19	2025-11-08	0	0	0	无	-	是
周支柱	董事(离任)	男	57	2024-06-27	2025-09-11	0	0	0	无	-	否
李炜亮	职工监事(离任)	男	47	2023-11-17	2025-11-08	0	0	0	无	66.81	否
江健	监事(离任)	男	45	2024-06-27	2025-11-08	0	0	0	无	-	否
合计	/	/	/	/	/	0	0	0	/	307.27	/

其他说明:

- 1、公司于2025年9月11日收到董事周支柱先生的辞职报告，因个人原因辞去公司副董事长、董事职务。2025年11月7日公司2025年第二次临时股东大会审议通过选举刘国虎先生为公司非独立董事，详见公司于2025年11月8日在上海证券交易所网站上披露的《2025年第二次临时股东大会决议公告》(2025-036)。
- 2、公司董事闫银柱先生因工作变动原因，于2025年11月6日向公司申请辞去董事职务。公司于2025年11月7日召开职工代表大会，选举李炜亮先生为公司第九届董事会职工代表董事。详见公司于2025年11月8日在上海证券交易所网站上披露的《关于非独立董事辞职暨选举职工代表董事及调整部分专门委员会委员的公告》(2025-037)。

姓名	主要工作经历
丁宏伟	丁宏伟先生，1972年2月出生，中国国籍，复旦大学工商管理硕士学位。自1999年加入上海鹏欣（集团）有限公司，先后主导或参与开发、运营了多个商业、酒店及住宅项目。曾主管上海鹏欣房地产（集团）有限公司投资发展、成本中心、房地产销售、商业及酒店运营板块，具有20年的房地产投资开发和运营管理经验。曾任黑龙江国中水务股份有限公司副总裁兼首席运营官、上海鹏欣房地产（集团）有限公司副董事长。现任上海鹏欣健康科技发展有限公司副董事长，黑龙江国中水务股份有限公司董事长、总裁。
刘国虎	刘国虎先生，1974年11月出生，汉族，中共党员，中国国籍，硕士学历，高级会计师，注册税务师，曾分别任江苏省南通地税系统县(市)局副局长，市地税局办公室主任和市税务局服务中心主任，自2020年12月至今担任上海鹏欣集团总裁助理企划部总经理，黑龙江国中水务股份有限公司董事。
张音心	张音心先生，男，1977年12月出生，工商管理硕士，AAIA国际财务高级审计师，SIFM高级国际财务管理师。在鹏欣集团负责上海鹏欣健康科技发展有限公司及文旅商欣润集团运营项目的财务结算、内控方面工作。现任上海鹏欣健康科技发展有限公司监事、文旅商欣润集团首席财务官、黑龙江国中水务股份有限公司董事。
李炜亮	李炜亮先生，男，1978年11月出生，汉族。西安建筑科技大学工程管理专业本科学历，注册造价师职称。曾任大连万达商业地产股份有限公司延吉万达广场成本副总、工程副总；融创中国华北区域郑州城市公司大项目总经理；上海鹏欣健康科技发展有限公司成本合约部总经理。现任黑龙江国中水务股份有限公司成本合约部总经理，公司第九届董事会职工代表董事。
陈相奉	陈相奉先生，男，1963年10月出生，中国注册会计师，中南财经政法大学毕业，长期在湖北钟祥会计师事务所工作，先后担任所长，主任会计师，后转入企业，先后担任过上市公司董秘、财务总监等职务，曾担任北京易华录信息技术股份有限公司副总裁、石首数据湖信息技术有限公司董事兼总经理，现为乐山市易华录投资发展有限公司监事、黑龙江国中水务股份有限公司独立董事。
王建伟	王建伟先生，男，1962年3月出生，江苏海安人，扬州大学商学院商业企业管理专业毕业。1983年至1986年东台市商校任教师；1986年至2000年海安县财政局工作，历任县财政总预算会计，预算科副科长；2000年起在海安市审计局工作，历任财政金融审计科科长、市纪委监委派助审计局纪检组长、审计局副局长，2022年4月退休，现任黑龙江国中水务股份有限公司独立董事。
贺建芬	贺建芬女士，1963年12月出生，1986年毕业于华东政法学院。1988年取得律师资格。现为上海市金茂律师事务所合伙人、律师，高级经济师、上海仲裁委员会仲裁员。贺建芬律师于2004年获得上海市优秀女律师荣誉称号，并曾被聘为国家发改委PPP专家库法律专家，国家财政部PPP专家库法律专家，担任黑龙江国中水务股份有限公司独立董事。

周吉全	周吉全先生，1969年6月出生，中国国籍，清华大学环境科学与工程博士。曾任太原豪峰污水处理有限公司副总经理，黑龙江国中水务股份有限公司项目管理部经理、运营总监。现任黑龙江国中水务股份有限公司副总裁
庄建龙	庄建龙先生，男，1964年9月出生。同济大学经济管理学院硕士学位。曾任上海盛源房地产公司副总经理，上海鹏欣房地产（集团）有限公司总经济师，湖南大康国际农业食品股份有限公司（鹏都农牧股份有限公司）监事会主席。现任黑龙江国中水务股份有限公司副总裁兼首席风控官、董事会秘书。

其它情况说明

适用 不适用

(二) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员的任职情况**1、在股东单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
丁宏伟	上海鹏欣(集团)有限公司	董事	2024-04-03	至今
在股东单位任职情况的说明				

2、在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
丁宏伟	上海鹏欣(集团)有限公司	董事	2024-04-03	至今
丁宏伟	上海鹏欣房地产(集团)有限公司	董事	2016-12-30	至今
丁宏伟	呼和浩特鹏达投资置业有限公司	董事	2015-07-14	至今
丁宏伟	蚌埠鹏欣水游城置业投资有限公司	董事	2013-07-03	至今
丁宏伟	天津鹏安投资有限公司	董事	2011-01-06	至今
丁宏伟	上海三林城区开发建设有限公司	董事	2014-05-20	至今
丁宏伟	上海鹏晨联合实业有限公司	董事	2015-01-06	至今
丁宏伟	盘锦鹏欣置业有限公司	董事	2017-09-08	至今
丁宏伟	上海鹏欣智汇园房地产开发有限公司	董事	2016-01-26	至今
丁宏伟	南京夫子庙商业发展有限公司	董事	2019-10-18	2025-07-01
丁宏伟	上海水游城商业投资管理有限公司	董事	2010-06-29	至今
丁宏伟	天津鹏天置业有限公司	董事	2023-03-02	至今
丁宏伟	上海鹏欣健康科技发展有限公司(曾用名:上海鹏都健康科技发展有限公司)	董事	2023-08-15	至今
丁宏伟	上海全程玖玖健康服务有限公司	董事	2023-10-20	2025-03-20
丁宏伟	上海鹏建房地产开发有限公司	董事	2023-05-15	至今
丁宏伟	上海新欣建设发展有限公司	董事	2023-04-25	2025-09-11
丁宏伟	柏泰酒店管理(上海)有限公司	董事	2023-06-29	至今
丁宏伟	上海浩坎投资咨询中心	合伙人	2015-01-12	至今

	(有限合伙)			
张音心	昆明东方锦鸿置地有限公司	监事	2022-12-30	至今
张音心	昆明东方顺欣置地有限公司	监事	2022-12-30	至今
张音心	蚌埠春川物业管理有限公司	监事	2022-11-21	至今
张音心	上海欣享家物业服务服务有限公司	监事	2022-08-11	至今
张音心	上海鹏欣健康科技发展有限公司	监事	2023-08-15	至今
张音心	上海鹏都颐养健康科技发展有限公司	监事	2023-08-09	至今
张音心	上海欣鹤实业发展有限公司	监事	2023-12-19	至今
张音心	上海北环高速公路建设发展有限公司	监事	2023-06-19	至今
张音心	云南康旅投资发展有限公司	监事	2023-11-07	至今
张音心	上海鹏欣建筑安装工程有限公司	监事	2023-09-26	至今
张音心	蚌埠鹏欣水游城置业投资有限公司	监事	2023-09-27	至今
张音心	南京四方建设实业有限公司	监事	2023-09-13	至今
张音心	天津鹏天置业有限公司	监事	2023-08-02	至今
张音心	上海鹏怡健康科技有限公司	监事	2023-12-19	至今
张音心	海南鹏宇医疗科技有限公司	监事	2023-08-23	至今
张音心	上海鹏宁健康科技发展有限公司	监事	2023-12-22	至今
张音心	天津鹏安投资有限公司	监事	2023-08-08	至今
张音心	上海鹏欣智汇园房地产开发有限公司	监事	2023-06-21	至今
张音心	上海鹏欣房地产(集团)有限公司	监事	2023-05-12	至今
张音心	蚌埠鹏晨建筑工程有限公司	监事	2023-11-29	至今
张音心	丹东鹏欣水游城投资置业有限公司	监事	2023-04-27	至今
张音心	上海全程玖玖健康服务有限公司	监事	2023-10-20	至今
张音心	盘锦鹏欣置业有限公司	监事	2023-06-09	至今
张音心	上海鹏栩智能科技发展有限公司	监事	2024-01-05	至今
张音心	上海智和房地产开发有限公司	监事	2023-07-21	至今
张音心	上海鹏建房地产开发有	监事	2023-05-15	至今

	限公司			
张音心	上海鹏嘉房地产开发有限公司	监事	2023-08-04	至今
张音心	上海松和房地产开发有限公司	监事	2023-05-29	至今
张音心	昆明欣远康旅投资置业有限公司（已注销）	监事	2023-10-17	2025-10-17
张音心	上海慧和房地产开发有限公司	监事	2023-05-29	至今
张音心	上海虹欣置业有限公司	监事	2023-07-06	至今
张音心	海南万宁金湾置业有限公司	监事	2023-08-08	至今
张音心	琼海鹏博置业有限公司	监事	2023-08-08	至今
张音心	上海莱因思置业有限公司	监事	2023-06-08	至今
张音心	上海新欣建设发展有限公司	监事	2023-04-25	至今
张音心	上海鹏远房地产开发有限公司	监事	2023-06-20	至今
张音心	上海鹏欣投资有限公司	监事	2023-09-26	至今
张音心	南京水游城商业管理有限公司	监事	2023-06-01	至今
张音心	上海美恺建筑劳务有限公司	监事	2023-09-27	至今
张音心	上海灵石网络科技有限公司	监事	2023-11-15	至今
张音心	上海鹏莱房地产开发有限公司	监事	2023-05-30	至今
张音心	上海鹏翼房地产开发有限公司	监事	2023-06-20	至今
张音心	上海恒新房地产开发有限公司	监事	2023-12-28	至今
张音心	上海春川物业服务服务有限公司	监事	2023-08-24	至今
张音心	上海鹏都房地产开发有限公司	监事	2023-05-26	至今
张音心	南通紫琅地热资源开发有限公司	监事	2023-08-21	至今
张音心	柏泰酒店管理(上海)有限公司	监事	2023-06-29	至今
张音心	沃华商业管理(上海)有限公司	监事	2024-01-11	至今
张音心	天津水游城商业管理有限公司	监事	2023-06-02	至今
张音心	呼和浩特市春川物业服务有限责任公司	监事	2023-06-02	至今
张音心	上海鹏翼商务娱乐经营有限公司	监事	2023-06-02	至今
张音心	上海鹏都家庭装潢有限	监事	2023-09-18	2025-08-28

	公司（已注销）			
张音心	呼和浩特鹏达投资置业有限公司	监事	2024-10-18	至今
张音心	上海鹏晨联合实业有限公司	监事	2024-05-31	至今
张音心	西藏润中实业有限公司	监事	2024-09-14	至今
张音心	上海欣润实业发展（集团）有限公司	监事	2024-07-16	至今
张音心	上海鹏晨智谷科技发展有限公司	监事	2024-05-24	至今
张音心	上海三林城区开发建设有限公司	监事	2025-01-23	至今
张音心	南通金欣房地产有限公司	监事	2024-06-06	至今
张音心	宁波水游盛世商业管理有限公司	监事	2024-06-06	至今
张音心	南通市通州区金鹏置业发展有限公司	监事	2024-06-14	至今
张音心	上海泓润园林建设工程有限公司	监事	2026-03-24	至今
刘国虎	上海鹏欣物产集团有限公司(曾用名:上海鹏欣新能源投资发展有限公司)	董事	2022-11-28	至今
刘国虎	上海鹏珀新能源发展有限公司	董事	2022-11-25	至今
刘国虎	上海宜睿国际贸易有限公司	执行董事	2022-11-07	至今
刘国虎	上海鹏欣资产管理有限公司	董事	2022-11-03	至今
刘国虎	上海傲冕投资有限公司	执行董事	2022-09-26	至今
刘国虎	上海鹏欣投资有限公司	执行董事	2023-09-26	至今
刘国虎	西藏欣冕企业管理有限公司	执行董事、总经理	2024-01-30	至今
刘国虎	上海辛竺实业有限公司	董事	2024-10-14	至今
刘国虎	上海鹏源润新能源科技有限公司	董事	2025-12-04	至今
庄建龙	蚌埠鹏睿农牧产业有限公司	董事	2017-12-18	2025-04-22
在其他单位任职情况的说明				

(三) 董事、高级管理人员薪酬情况

√适用 □不适用

董事、高级管理人员薪酬的决策程序	根据《公司章程》的有关规定，董事、高级管理人员报酬的决策程序为经公司董事会薪酬与考核委员会讨论后，经董事会及股东会审议通过后执行。
董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避	是

薪酬与考核委员会或独立董事专门会议关于董事、高级管理人员薪酬事项发表建议的具体情况	董事会薪酬与考核委员会同意将关于董事及高级管理人员报酬事项提交公司董事会审议。
董事、高级管理人员薪酬确定依据	按照公司董事会《董事、高级管理人员薪酬管理制度》的规定，结合其经营绩效、工作能力、岗位职级等考核确定并发放
董事和高级管理人员薪酬的实际支付情况	详见“现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况”
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得的薪酬合计	307.27 万元
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据和完成情况	2025 年度，独立董事领取的独立董事津贴不适用考核情况；在公司领取薪酬的非独立董事和高级管理人员（职工董事除外）绩效考核依据公司规定有效执行并完成。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	/
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	/

(四) 公司董事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
闫银柱	董事	离任	工作调动
周支柱	董事	离任	个人原因
江健	监事	离任	取消监事会
刘国虎	董事	选举	新任董事
李炜亮	职工董事	选举	新任职工董事

(五) 近三年受证券监管机构处罚的情况说明

√适用 □不适用

1、2024 年 9 月 29 日，公司及公司股东鹏欣集团收到中国证监会黑龙江监管局下发的《行政处罚决定书》（〔2024〕3 号）；

2、2024 年 10 月 21 日，公司收到上海证券交易所《关于对黑龙江国中水务股份有限公司及其控股股东上海鹏欣（集团）有限公司和有关责任人予以纪律处分的决定》〔2024〕191 号。

(六) 其他

□适用 √不适用

四、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东会的次数

丁宏伟	否	9	9	0	0	0	否	3
张音心	否	9	9	0	0	0	否	1
刘国虎	否	0	0	0	0	0	否	3
李炜亮	否	0	0	0	0	0	否	1
闫银柱 (离任)	否	9	9	0	0	0	否	2
周支柱 (离任)	否	6	6	0	0	0	否	2
陈相奉	是	9	9	0	0	0	否	3
王建伟	否	9	9	0	0	0	否	3
贺建芬	是	9	9	0	0	0	否	3

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	9
其中：现场会议次数	0
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	9

(二) 董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

五、董事会下设专门委员会情况

适用 不适用

(一) 董事会下设专门委员会成员情况

专门委员会类别	成员姓名
审计委员会	陈相奉、贺建芬、刘国虎
提名委员会	贺建芬、王建伟、张音心
薪酬与考核委员会	王建伟、陈相奉、张音心
内控与风险管理委员会	刘国虎、丁宏伟、贺建芬
战略发展委员会	丁宏伟、刘国虎、王建伟

(二) 报告期内审计委员会召开5次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025-03-05	第九届董事会审计委员会第五次会议	审议通过：1.《关于公司变更会计师事务所的议案》	无
2025-04-25	第九届董事会审计委员会第六次会议	审议通过：1.《2024年度财务报表审计重大事项沟通》	无
2025-04-28	第九届董事会审计委员会第七次会议	审议通过：1.听取旭泰会计师关于2024年度财务审计和内控审计工作情况汇报；2.《2024年度财务决算报告》；3.《2024年度内部控制评价报告》；	无

		4.《2024年度董事会审计委员会履职报告》；5.《2024年度会计师事务所的履职情况评估报告》；6.《董事会审计委员会对会计师事务所2024年度履行监督职责情况报告》7.《关于续聘旭泰会计师事务所为公司2025年内控审计机构的议案》；8.《关于续聘旭泰会计师事务所为公司2025年财务审计机构的议案》；9.《关于使用闲置自有资金进行委托理财的议案》；10.《关于2024年度计提减值准备的议案》；11.《2025年第一季度报告》。	
2025-08-27	第七届董事会审计委员会第八次会议	审议通过：1.《审议通过<2025年半年度报告>及摘要》；2.《2025年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告》	无
2025-10-30	第七届董事会审计委员会第九次会议	审议通过：1.《2025年第三季度报告》	无

(三) 报告期内薪酬与考核委员会召开1次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025-04-28	第九届董事会薪酬与考核委员会第一次会议	审议通过：1.《公司2024年度董事及高级管理人员薪酬发放的议案》；2.《公司2025年度董事及高级管理人员薪酬方案的议案》	无

(四) 报告期内内控与风险管理委员会召开1次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025-04-28	第九届董事会内控与风险管理委员会第一次会议	审议通过：1.听取旭泰会计师关于2024年度内部控制审计工作的汇报；2.《2024年度内部控制评价报告》；3.《关于续聘2025年内控审计机构的议案》。	无

(五) 报告期内战略发展委员会召开1次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025-04-28	第九届董事会战略发展委员会第一次会议	审议通过：1.《关于公司2025年发展战略的讨论》	无

(六) 报告期内提名委员会召开1次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025-10-22	第九届董事会提名委员会第二次会议	审议通过：1.《关于提名刘国虎为公司非独立董事候选人的议案》	无

(七) 存在异议事项的具体情况

适用 不适用

六、审计委员会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

七、报告期末母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	39
主要子公司在职员工的数量	263
在职员工的数量合计	302
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	68
销售人员	16
技术人员	76
财务人员	22
行政人员	36
管理人员	25
临时工	59
合计	302
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	2
硕士	21
本科	120
专科	69
高中及以下	90
合计	302

(二) 薪酬政策

适用 不适用

按照国家有关劳动政策，结合行业及公司实际经营情况，制定了客观公正、激励为主、依法合规的薪酬政策，根据不同的岗位价值，制定了与岗位等级相匹配的薪资等级，为贯彻落实公司的经营战略，全员实行以绩效结果为导向的绩效考核制度，考核结果与薪酬调整、奖金发放、职务调整密切挂钩，全面帮助员工持续提升工作业绩，强化绩效结果。

(三) 培训计划

适用 不适用

公司非常重视员工的培养和发展，以企业文化为基础，以提高员工绩效结果为导向，以促进企业发展、人才发展为目标，进一步优化和完善公司的培训体系，针对员工的知识结构和岗位职能要求，鼓励员工参加各种形式的培训与自学课程，同时，公司根据企业与员工的发展制定了全员培训计划，培训对象涵盖新员工、在岗员工、后备干部以及中高层管理人员等，以内外部相结合的培训方式，全面提升员工的综合素质与岗位技能，从而提高企业的经营管理水平，增强团队的战斗力、凝聚力与核心竞争力。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

八、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

(二) 现金分红政策的专项说明

适用 不适用

(三) 报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正，但未提出现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

(四) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

(五) 最近三个会计年度现金分红情况

适用 不适用

九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

(三) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

(四) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

报告期内，公司严格按高级管理人员绩效评价规定与激励约束机制对高级管理人员进行绩效评价与考核，考核完毕与薪酬、奖金发放密切挂钩，充分激发公司高级管理人员及其他骨干员工的积极性和创造性，诚信勤勉地开展工作，促进公司的可持续发展，确保公司发展战略和经营目标的实现。

十、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

适用 不适用

具体内容详见公司于2026年4月29日在上海证券交易所网站披露的《2025年度内部控制评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

十一、报告期内对子公司的管理控制情况

适用 不适用

公司建立了完善的内控管理体系，内容涵盖资金活动管理、采购业务管理、资产管理、销售业务管理、研究与开发管理、工程项目管理、全面预算管理、合同管理、内部信息传递管理、信息系统管理、印鉴管理、人力资源管理、系统运维管理、对外担保管理、关联交易管理等企业运行的诸多方面，对所有子公司适用，有效的保障各子公司的经营活动平稳运行。公司的子公司基本为全资控股，公司的管理措施能够有效的对子公司进行管控。

对子公司的管理控制存在异常的风险提示

适用 不适用

十二、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

具体内容详见公司于同日在上海证券交易所网站披露的公司《2025年度内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：无法表示意见

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

十三、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

无

十四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

适用 不适用

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（个）		6
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	国水（马鞍山）污水处理有限公司	https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/home
2	太原豪峰污水处理有限公司	https://sthjt.shanxi.gov.cn/qyhjxxyfpl/#/

3	东营国中环保科技有限公司	http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/
4	荣县国中水务有限公司	https://103.203.219.138:8082/eps/index/enterprise-search
5	南江县国中家源水务有限公司	https://103.203.219.138:8082/eps/index/enterprise-search
6	安徽国中固丰农业有限公司	https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/home

其他说明

适用 不适用

十五、社会责任工作情况

(一) 是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或 ESG 报告

适用 不适用

(二) 社会责任工作具体情况

适用 不适用

具体说明

适用 不适用

十六、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

适用 不适用

具体说明

适用 不适用

十七、其他

适用 不适用

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

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

适用 不适用

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺情况

适用 不适用

业绩承诺变更情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

适用 不适用

三、违规担保情况

适用 不适用

四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

深圳旭泰会计师事务所（普通合伙）对公司 2025 年度财务报表进行了审计，并出具了保留意见的财务审计报告及无法表示意见的内部控制审计报告，详情如下：

关于保留意见的财务审计报告，深圳旭泰会计师事务所（普通合伙）认为：如财务报表附注“六、10. 长期股权投资”及“八、3. 在合营企业或联营企业中的权益”所述，国中水务公司持有诸暨市文盛汇自有资金投资有限公司（简称诸暨文盛汇）36.486%的股权，采用权益法核算。就该项股权投资，国中水务公司 2025 年度确认投资收益 0 万元、计提资产减值损失 15,486.67 万元。我们无法就国中水务公司 2025 年度确认的投资收益及计提的减值损失金额的准确性获取充分、适当的审计证据，也无法确定是否有必要对这些金额进行调整。我们无法就国中水务公司 2025 年度针对诸暨文盛汇的长期股权投资确认的投资收益、计提的减值损失金额的准确性获取充分、适当的审计证据。

关于无法表示意见的内控审计报告，深圳旭泰会计师事务所（普通合伙）认为：国中水务公司持有诸暨市文盛汇自有资金投资有限公司 36.486%的股权、进而间接持有北京汇源食品饮料有限公司 21.89%的股权，采用权益法核算。国中水务公司无法取得针对该长期股权投资确认投资收益及计提资产减值损失的充分的审计证据，无法确定财务报表是否因受上述事项影响而存在重大错报。

详见公司于 2026 年 4 月 30 日披露的《董事会关于公司 2025 年度财务报告非标准审计意见涉及事项的专项说明》及《董事会关于 2025 年度非标准内部控制审计报告涉及事项的专项说明》。

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 审批程序及其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	深圳旭泰会计师事务所（普通合伙）
境内会计师事务所报酬	80
境内会计师事务所审计年限	2
境内会计师事务所注册会计师姓名	谭旭明、李欢欢
境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	谭旭明：2年；李欢欢：1年

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	深圳旭泰会计师事务所（普通合伙）	40

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计费用较上一年度下降 20%以上（含 20%）的情况说明

适用 不适用

七、面临退市风险的情况

(一) 导致退市风险警示的原因

适用 不适用

根据《上海证券交易所股票上市规则》第 5.1.1 条中“（一）净利润为负值”“（五）利润总额、净利润或者扣除非经常性损益后的净利润孰低者为负值，且扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入低于 3 亿元”的规定，公司股票在 2025 年年度报告披露后被实施退市风险警示（*ST）。

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

公司将结合公司业务特点、经营困境及退市风险触发条件，董事会制定以下针对性措施，确保落地见效，推动公司满足监管要求。

(一) 聚焦核心业务，提升经营业绩，改善财务指标

1. 强化现有污水处理业务运营管理，优化流程、严控能耗，及时足额收取污水处理费，合规推动调价，增强营业收入。
2. 拓展环保工程业务，对接地方水务相关项目，推动业务向综合水务服务转型，培育新营收增长点。
3. 制定扭亏增盈方案，强化成本预算管理，优化人员及采购流程，推广节能改造，实现降本增效。

(二) 规范财务核算，强化内控管理，保障财务合规

1. 健全内控体系，重点加强资金、关联交易、对外担保管理，定期开展内控自查，防范财务风险。
2. 建立应收账款闭环管理机制，加大清缴力度，优化客户信用管理，减少坏账损失，改善现金流。

(三) 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

八、破产重整相关事项

适用 不适用

九、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

报告期内:									
起诉(申请)方	应诉(被申请)方	承担连带责任方	诉讼仲裁类型	诉讼(仲裁)基本情况	诉讼(仲裁)涉及金额	诉讼(仲裁)是否形成预计负债及金额	诉讼(仲裁)进展情况	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况
东营国中环保科技有限公司	河口蓝色经济产业园服务中心	无	仲裁	<p>东营国中与被申请人于2013年3月4日签订了《山东河口蓝色经济开发区污水处理厂BOT项目特许经营补充协议》(下称“补充协议”)作为东营市河口区人民政府与黑龙江国中水务股份有限公司于2011年8月17日签订的《山东河口蓝色经济开发区污水处理厂BOT项目特许经营协议》的补充。根据上述协议,被申请人授权申请人在特许期内对山东河口蓝色经济开发区污水处理厂配套收集管网项目的资金筹措、设计、建设、经营、维护和管理,申请人按协议的规定向被申请人提供污水处理收集服务,并收取污水处理服务费。然而,项目建设运营至今,被申请人欠缴了申请人大量污水处理费,截至2018年12月31日,欠缴的污水处理费本金共达116,592,901.94元。</p> <p>东营国中多次通知被申请人履行上述义务,均被被申请人回绝。东营国中为维护自身合法权益根据相关法律规定特申请仲裁。</p>	<p>1、裁决被申请人向申请人支付截至2018年12月31日欠缴的污水处理费共计人民币116,592,901.94元;</p> <p>2、裁决被申请人向申请人支付上述逾期本金对应的利息15,776,606.68元(以上述欠缴污水处理费人民币116,592,901.94元为本金,按商业银行同期贷款利率,暂计到2018年12月31日的逾期未付款对应的利息);</p> <p>3、裁决被申请人支付申请人的律师费500,000元,预交仲裁费用,支付法院财产保全费用及向法院申请财产保全支付保险公司保险费等费用。</p>	不形成	已裁决	<p>裁决被申请人支付申请人污水处理费46,668,725.72元,驳回申请人其他仲裁请求;案件受理费及处理费共计652,266元,申请人承担425,081元,被申请人承担227,185元。</p>	已执行到位381.15万元。
黑龙江国	被申请人	江苏诺	仲裁	<p>申请人与被申请人一、被申请人二、被申请人三于2018年1月26日签订了《合作框架协议》。根据该协议,申</p>	<p>1、裁决被申请人向申请人返还诚意金人</p>	不形成	已裁决	<p>裁决第一被申请人向申请人返还</p>	已裁决,已向法院申

中水务股份有限公司	一：上海涤诺投资发展有限公司，被申请人二：张亚明，被申请人三：江苏涤诺日化集团有限公司	日化集团有限公司		<p>请人拟对被申请人一持有的相关资产进行投资并购，主要并购标的为被申请人一的关联公司上海制皂(集团)如皋有限公司、如皋市亚雅油脂化工有限公司，其分别持有弘康人寿保险股份有限公司 13.8%和 14.5%的股权。为保证投资并购工作的严肃性和安全性，申请人向被申请人一支付诚意金 5,000 万元(人民币伍仟万元)。被申请人二张亚明先生就诚意金的返还向申请人提供不可撤销的个人连带责任担保；被申请人三江苏涤诺日化集团有限公司就诚意金的返还向申请人提供不可撤销的连带责任担保。由于被申请人一无法全面提供并购相关的材料、无法消除并购标的的法律瑕疵等问题，合同目的无法实现，被申请人一构成违约。申请人要求被申请人返还诚意金以及支付资金占用费、违约金。申请人多次通知被申请人履行上述义务，被申请人均以资金困难为由回绝。申请人为维护自身合法权益根据相关法律规定特此申请仲裁。</p>	<p>人民币 5000 万元(伍仟万元)；2、裁决被申请人向申请人支付自 2018 年 1 月 26 日起，暂时按日万分之三的标准计算截至 2019 年 6 月 30 日期间(520 天)的诚意金占用费共计人民币 780 万元(柒佰捌拾万元)，要求按日万分之三的标准计算至被申请人返还全部诚意金止；3、裁决被申请人向申请人支付违约金 1,000 万元(壹仟万元)；4、裁决被申请人承担本案仲裁费用，并向申请人支付申请人为主张权利所支出的合理费用和损失，包括申请人支出的律师费 25 万元，向法院支付的财产保全申请费，以及为向法院申请财产保全提供担保而支付的保险公司的保险费等费用。</p>			<p>5000 万元，并支付自 2018 年 1 月 29 日起至实际返还日，按每日万分之三为标准的相应利息；裁决第三被申请人针对 5,000 万元承担连带清偿责任；裁决第一被申请人向申请人支付律师费、保全费、担保费共计 21 万元，并承担仲裁费用 53,3875 元。</p>	<p>请强制执行。</p>
国中(秦	皇岛市	无	行政	<p>在原告和秦皇岛市政府《特许经营权合同》的框架内，经由对污水处理厂提标改造，原告和原秦皇岛市城市管理</p>	<p>1.确认被告秦皇岛市城市管理综合行政执法</p>	<p>不形成</p>	<p>尚未开庭</p>		

<p>皇 岛) 污 水 处 理 有 限 公 司</p>	<p>政 府、 市 城 管 局 为 被 告、 中 工 环 科 秦 环 (秦 皇 岛) 水 务 有 限 责 任 公 司 第 三 人</p>		<p>诉 讼</p>	<p>局签订的《特许经营权合同补充协议》缔约目的就是通过提高污水处理费的标准和延长特许经营期限对原告进行补偿，意思表示清楚，原告所享有的特许经营权期限已延长至 2033 年 7 月 31 日，协议签订后也已经按照特许经营期限延长 10 年的情形履行。然而，2024 年 11 月，秦皇岛市政府及秦皇岛市城管局却在原告的特许经营期限内就秦皇岛市第四污水处理厂的同一项目又与第三人签订特许经营协议，严重侵害了原告依法所享有的特许经营权。</p>	<p>法局与第三人就秦皇岛市第四污水处理厂特许经营项目签订的特许经营协议违法； 2. 责令两被告采取补救措施； 3. 本案诉讼费用由被告承担。</p>				
<p>国 中 (秦 皇 岛) 污 水 处 理 有 限 公 司</p>	<p>秦 皇 岛 市 政 府、 市 城 管 局</p>	<p>无</p>	<p>行 政 诉 讼</p>	<p>在原告和秦皇岛市政府《特许经营权合同》的框架内，经由对污水处理厂提标改造，原告和原秦皇岛市城市管理局签订的《特许经营权合同补充协议》缔约目的就是通过提高污水处理费的标准和延长特许经营期限对原告进行补偿，意思表示清楚，原告所享有的特许经营权期限已延长至 2033 年 7 月 31 日，协议签订后也已经按照特许经营期限延长 10 年的情形履行。无论何种角度解释，原告对污水处理厂的特许经营权期限都是至 2033 年 7 月 31 日截止。秦皇岛市城管局提出未签订所谓《特许经营权合同延长确认书》，认定特许经营权期限没有延长，不依法履行《特许经营权合同》和《特许经营权合同补充协议》，严重背离客观事实，也严重损害了原告的重大合法权益。</p>	<p>1. 确认《秦皇岛市人民政府与国中（秦皇岛）污水处理有限公司关于秦皇岛市海港区污水处理厂项目特许经营权合同》自 2023 年 8 月 1 日起继续有效； 2. 判令被告秦皇岛市人民政府继续履行《秦皇岛市人民政府与国中（秦皇岛）污水处理有限公司关于秦皇岛市海港区污水处理厂项目特许经营权合同》； 3. 确认被告秦皇岛市城</p>	<p>不形成</p>	<p>一审将于 3 月 26 日开庭，可能延期开庭</p>		

					市管理综合行政执法局自 2023 年 7 月 25 日起对第四污水处理厂的进驻、接管和运营违法； 4.本案诉讼费用由被告承担。				
国水（昌黎）污水处理有限公司	被告一：昌黎县人民政府 被告二：昌黎县住房和城乡建设局	无	行政诉讼	在原告与被告二签订《关于国水（昌黎）污水处理有限公司终止补偿费确认书》后，两被告均一直未向原告支付终止补偿费，原告已经多次催要，但是两被告至今仍未支付。	两被告向原告支付终止《关于昌黎县污水处理项目特许经营权及污水处理服务合同》的补偿费 14679.37 万元及利息。	不形成	尚未开庭		

(三) 其他说明

适用 不适用

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

适用 不适用

十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

经查询，公司控股股东、实际控制人未被列入失信被执行人名单。

十二、重大关联交易

(一)与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二)资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三)共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四)关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五)公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

适用 不适用

(六)其他

适用 不适用

十三、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、 托管情况

适用 不适用

2、 承包情况

适用 不适用

3、 租赁情况

适用 不适用

(二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）														
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保物(如有)	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
黑龙江国中水务股份有限公司	公司本部	碧晨国中能源技术(天津)有限公司	568.00	2020.1.16	2020.1.23	2025.7.15	连带责任担保		是	否		否	否	
黑龙江国中水务股份有限公司	公司本部	碧晨国中能源技术(天津)有限公司	746.00	2020.1.16	2020.6.30	2026.1.15	连带责任担保		是	否		否	否	
黑龙江国中水务股份有限公司	公司本部	碧晨国中能源技术(天津)有限公司	1,100.00	2021.2.7	2021.2.22	2026.1.12	连带责任担保		是	否		否	否	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）														
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）														
公司及其子公司对子公司的担保情况														
报告期内对子公司担保发生额合计														
报告期末对子公司担保余额合计（B）					4,350.00									
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）														
担保总额（A+B）					4,350.00									
担保总额占公司净资产的比例(%)					1.47									
其中：														
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）														
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保														

金额 (D)	
担保总额超过净资产50%部分的金额 (E)	
上述三项担保金额合计 (C+D+E)	
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	
担保情况说明	关于碧晨国中能源技术(天津)有限公司(以下简称“碧晨天津”)的担保情况如下:公司为碧晨天津提供担保并签订《担保协议》的行为,均发生在2025年3月之前。当时碧晨天津为公司子公司上海碧晨国中能源技术有限公司(以下简称“碧晨技术”)的全资子公司,即属于公司的间接全资子公司。2025年3月,碧晨技术已完成对碧晨天津全部股权的出售,因此自2025年4月1日起,碧晨天津不再纳入公司合并报表范围。碧晨天津于2025年8月26日已提前偿还完所以银行贷款,国中水务担保履行完毕。

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1、 委托理财情况

(1). 委托理财总体情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

类型	风险特征	未到期余额	逾期未收回金额
银行理财产品	非保本浮动收益	21,500,000.00	
银行理财产品	保本浮动收益	50,000,000.00	

其他情况

□适用 √不适用

(2). 单项委托理财情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

受托人	委托	风险特	委托理财金	委托理	委托理	资金	是否	实际	未到期金额	逾期未

	理财类型	征	额	财起始日期	财终止日期	投向	存在受限情形	收益或损失		收回金额
招银理财有限责任公司	银行理财产品	非保本浮动收益	1,500,000.00	2025年10月30日	无固定期限	现金、银行存款、债券回购、中央银行票据、同业存单、债券、资产支持证券、及其他银行保监会、人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。	否		1,500,000.00	
兴银理财有限责任公司	银行理财产品	非保本浮动收益	20,000,000.00	2025年12月23日	无固定期限	本产品主要投资范围包括但不限于：现金、期限在1年以内（含1年）的银行存款、债券回购、中央银行票据、同业存单；剩余期限在397天以内（含397天）的债券、在银行间市场和证券交易所市场发行的资产支持证券；监管部门、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。本产品投资于债权类资产的比例不低于产品总资产的80%。	否		20,000,000.00	
上海农商行	银行理财产品	保本浮动收益	50,000,000.00	2025年12月12日	2026年1月16日	本产品为结构性存款产品，挂钩标的：伦敦金	否		50,000,000.00	
渤海银行	银行理财产品	保本浮动收益	30,000,000.00	2025年1月27日	2025年2月11日	本产品为结构性存款产品，其衍生产品部分与欧元兑美元汇率中间价挂钩。	否	25,890.41		
交银理财有限责任公司	银行理财产品	非保本浮动收益	1,600,000.00	2024年4月27日	2025年7月10日	现金、银行存款、债券回购、中央银行票据、同业存单、债券、资产支持证券、国家金融监督管理局、人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。	否	4,309.01		
招银理财有限责任公司	银行理财产品	非保本浮动收益	320,000.00	2025年5月19日	2025年7月7日	现金、银行存款、债券回购、中央银行票据、同业存单、债券、资产支持证券、及其他银行保监会、人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。	否	267.74		
招银理财有限责任公司	银行理财产品	非保本浮动收益	650,000.00	2025年7月14日	2025年8月12日	现金、银行存款、债券回购、中央银行票据、同业存单、债券、资产支持证券、及其他银行保监会、人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。	否	680.64		
招银理财有限责任公司	银行理财产品	非保本浮动收益	250,000.00	2025年8月18日	2025年9月4日	现金、银行存款、债券回购、中央银行票据、同业存单、债券、资产支持证券、及其他银行保监会、人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。	否	144.37		
交银理财有限责任公司	银行理财产品	非保本浮动收益	130,000.00	2025年8月18日	2025年9月10日	现金、银行存款、债券回购、中央银行票据、同业存单、债券、资产支持证券、国家金融监督管理局、人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。	否	103.15		
交银理财有限责任公司	银行理财产品	非保本浮动收益	1,000,000.00	2025年10月28日	2025年12月23日	现金、银行存款、债券回购、中央银行票据、同业存单、债券、资产支持证券、国家金融监督管理局、人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。	否	1,858.52		

招银理财有 限责任公司	银 行 理 财 产 品	非保本 浮动收 益	500,000.00	2025年 10月 30日	2025年 11月 21日	现金、银行存款、债券回购、同业存单、及其他监管机构认可的具有良好流动性的货币市场工具。	否	439.54		
上海农商行 银行	银 行 理 财 产 品	保本浮 动收益	90,000,000.00	2024年 12月 13日	2025年 3月14 日	本产品为结构性存款产品，挂钩标的：伦敦金。	否	437,547.95		
上海农商行 银行	银 行 理 财 产 品	保本浮 动收益	85,000,000.00	2025年 6月27 日	2025年 8月29 日	本产品为结构性存款产品，挂钩标的：伦敦金。	否	242,075.34		
上海农商行 银行	银 行 理 财 产 品	保本浮 动收益	85,000,000.00	2025年 9月12 日	2025年 11月 14日	本产品为结构性存款产品，挂钩标的：伦敦金。	否	228,070.98		
浦银理财有 限责任公司	银 行 理 财 产 品	保本浮 动收益	70,000,000.00	2025年 11月5 日	2025年 12月 12日	现金、银行存款、同业存款、拆借、回购、货币基金等货币市场工具；国债、地方政府债、央行票据、同业存单、金融债、公司债、企业债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、非公开定向债务融资工具、资产支持证券、资产支持票据、项目收益票据、项目收益债券、永续债、次级债、可转债、可交换债、债券借贷、债券型证券投资基金等符合监管要求的标准化债权类资产。本产品投资于债权类资产的比例不低于 80%的产品。	否	115,902.23		
兴银理财有 限责任公司	银 行 理 财 产 品	保本浮 动收益	50,000,000.00	2025年 11月5 日	2025年 12月4 日	本产品主要投资范围包括但不限于：银行存款、债券逆回购、货币基金等货币市场工具及其它银行间和交易所资金融通工具。国债、金融债、地方政府债、央行票据、同业存单、短期融资券、超短期融资券、中期票据、企业债、公司债、非公开定向债务融资工具、项目收益债、项目收益票据、资产支持证券、次级债等银行间和交易所市场债券及债务融资工具，以及其他固定收益类投资工具等。本产品投资于债权类资产的比例不低于 80%的产品。	否	66,790.43		
广东伍文资 本管理有限 公司	私 募 基 金 产 品	非保本 浮动收 益	45,097,600.00	2021年 8月3 日	2025年 1月7 日	投资于国内依法发行上市的股票、国内公开发行的各类债券、资产支持证券、资产支持票据、债券回购、开放式基金以及封闭式证券类基金等。	否	-6,098,273.68		

其他情况

适用 不适用

(3). 委托理财减值准备

适用 不适用

2、 委托贷款情况

(1). 委托贷款总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2). 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3). 委托贷款减值准备

适用 不适用

3、 其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十四、募集资金使用进展说明

适用 不适用

(一) 募集资金整体使用情况

√适用 □不适用

单位：万元

募集资金来源	募集资金到位时间	募集资金总额	募集资金净额 (1)	招股书或募集说明书中募集资金承诺投资总额 (2)	超募资金总额 (3) = (1) - (2)	截至报告期末累计投入募集资金总额 (4)	其中：截至报告期末超募资金累计投入总额 (5)	截至报告期末募集资金累计投入进度 (%) (6) = (4)/(1)	截至报告期末超募资金累计投入进度 (%) (7) = (5)/(3)	本年度投入金额 (8)	本年度投入金额占比 (%) (9) = (8)/(1)	变更用途的募集资金总额
向特定对象发行股票	2017年2月24日	95,189.23	92,234.20	95,189.25	不适用	87,437.82	不适用	94.80	不适用	222.19	0.24	30,497.87
合计	/	95,189.23	92,234.20	95,189.25	不适用	87,437.82	不适用	/	/	222.19	/	30,497.87

其他说明

□适用 √不适用

(二) 募投项目明细

√适用 □不适用

1、 募集资金明细使用情况

√适用 □不适用

单位：万元

募集资金来源	项目名称	项目性质	是否为招股书或者募集说明书中的承诺投资项	是否涉及变更投向	募集资金计划投资总额 (1)	本年投入金额	截至报告期末累计投入募集资金总额 (2)	截至报告期末累计投入进度 (%) (3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	是否已结项	投入进度是否符合计划的进度	投入进度未达计划的具体原因	本年实现的效益	本项目已实现的效益或者研发成果	项目可行性是否发生重大变化, 如是, 请说	节余金额
--------	------	------	----------------------	----------	----------------	--------	----------------------	--------------------------------	---------------	-------	---------------	---------------	---------	-----------------	-----------------------	------

			目												明具体情况	
向特定对象发行股票	秦皇岛污水处理工程升级改造项目	生产建设	是	否	17,914.10	0.04	16,888.57	94.28	2019年5月13日	否	是	不适用	不适用	不适用	是[注2]	1,031.20
向特定对象发行股票	彰武污水处理工程新建项目	生产建设	是	否	3,741.39		185.21	4.95		否	否	[注1]	不适用	不适用	否	3,556.18
向特定对象发行股票	石门供水工程升级改造项目	生产建设	是	是,此项目取消	12,938.14		13,193.47	101.97		是	是	不适用	不适用	不适用	是[注3]	
向特定对象发行股票	牙克石给排水工程续建项目	生产建设	是	是,此项目未取消,调整募集资金投资总额	3,700.00		999.23	27.01		否	否	[注1]	不适用	不适用	是[注4]	3,071.88
向特定对象发行股票	荣县污水处理工程新建项目	生产建设	是	否	2,261.01		2,261.03	100.00	2019年9月20日	是	是	不适用	-732.70	不适用	否	
向特定对象发行股票	南江污水处理工程新建项目	生产建设	是	否	14,737.75	222.10	14,760.41	100.15	2021年8月19日	否	是	不适用	-512.81	不适用	否	
向特定对象发行股票	管理中心建设项目	运营管理	是	是,此项目取消						是	否		不适用	不适用	是[注5]	
向特定对象发行股票	创新研究平台建设项目	研发	是	是,此项目取消						是	否		不适用	不适用	是[注5]	
向特定对象发行股票	补充流动资金	补流还贷	是	否	36,941.81	0.05	39,149.90	105.98								5,103.74
合计	/	/	/	/	92,234.20	222.19	87,437.82	/	/	/	/	/	/	/	/	12,763.00

[注1] 彰武污水处理工程新建项目：项目所在地招商情况无法满足项目运营需求，现正在与当地政府协商后续解决方案。牙克石给排水工程续建项目：

由于项目可行性发生变化，继续投入预计无法实现预期效益，现正在与当地政府协商后续解决方案。公司正在对上述项目的可行性进行重新论证，决定是否继续实施。

[注 2] 秦皇岛污水处理工程升级改造项目：2002 年 11 月，国中（秦皇岛）污水处理有限公司（简称秦皇岛污水）与秦皇岛市人民政府签署《关于秦皇岛市海港区污水处理厂项目特许专营权合同》，2004 年 3 月，秦皇岛污水收到秦皇岛市建设局《关于特许期开始日〈确认函〉的复函》，同意将 2003 年 8 月 1 日确定为海港区污水处理厂工程特许期开始日。2017 年 3 月，秦皇岛市城市管理局与秦皇岛污水签署《关于秦皇岛市海港区污水处理厂项目特许专营权合同补充协议》，约定由秦皇岛污水筹措资金对海港区污水处理厂进行提标改造（即募投项目）以使其出水水质提高至一级 A 标准，并约定秦皇岛污水拥有募投项目的建设管理权，秦皇岛市城市管理局通过提高污水处理服务费及延长经营年限的方式补偿秦皇岛污水投资。项目竣工后秦皇岛市城市管理局仍按原单价支付污水处理费，根据补充协议项目特许经营期应至 2033 年 7 月 31 日到期。2023 年 7 月 20 日，秦皇岛市城市管理综合行政执法局向公司发出《告知函》，认定该项目于 2023 年 7 月 31 日到期。鉴于该项目目前已由新的社会资本方开始运营，秦皇岛污水已不能履行至 2033 年 7 月 31 日的特许经营期合同，上述情况导致项目可行性发生重大变化。

[注 3] 石门供水工程升级改造项目：公司 2021 年第三次临时股东大会决议通过了《关于终止部分募投项目并将剩余募集资金永久补充流动资金的议案》。公司于 2020 年收到汉中市城市管理局《关于汉中市政府回购国中水务公司汉中自来水项目整体资产的函》（汉市城管函（2020）1 号），汉中市政府决定整体回购公司在汉中的自来水项目全部资产，汉中市政府授权汉中市城市管理局函商公司，安排回购事宜。鉴于上述政府回购原因，项目无法继续实施，公司决定终止石门供水工程升级改造项目，将该项目终止后剩余募集资金用于永久补充流动资金。该项目实际补充流动资金金额为人民币 9,896.86 万元，用于公司日常生产经营及业务发展。

[注 4] 牙克石给排水工程续建项目：2012 年公司 与牙克石市人民政府签订《牙克石兴安新城给排水项目投资建设-回购（BT）合同》及补充协议，至 2014 年由于项目设计变更编制工程调整概算，项目投资估算在原计划投资 9,693 万元基础上预计增加投资 10,436 万元，因此公司与牙克石市人民政府签订《牙克石兴安新城给排水项目投资建设-回购（BT）合同之补充协议（二）》（简称补充协议二）。补充协议二约定“由于项目设计变更后，回购人根据《BT 合同》及其补充协议（包括本协议）回购的工程为未完工工程，《BT 合同》中关于完工、完工延误（特别是第 11 条）、验收（特别是第 13 条）、移交（特别是第 14 条）等相关约定不再适用。回购人回购的未完工工程仍交由投资人根据另行签署的 BOT 特许经营协议的约定继续投资、建设及运营。”“由于本项目概算投资总额较《BT 合同补充协议（一）》中约定的概算总额 9693 万元（下称原合同概算总额）大幅增加，双方同意原合同概算总额部分投资人仍按照《BT 合同》及其补充协议的约定投资，原合同概算总额与本协议第 1 条中项目总概算的差额部分（其中兴安新城自来水厂概算差额 4605 万元、污水处理工程概算差额 5831 万元，合计 10436 万元），投资人以 BOT 形式投资、建设及运营。增加投资部分，如甲方有能力偿还仍执行 BT 协议。”该项目的可行性研究报告以牙克石市城市规划“至 2018 年新区将迁入 12 万人口”为依据形成，预测届时新区自来水用水量将达到 29,919 立方米/天、污水处理量将达到 20,000 立方米/天。公司原拟按上述预测数据设计、建设自来水厂及污水处理厂，形成配套规模。但依据目前已部分投入运营（水泵站）、供应范围覆盖全部新区的自来水厂统计数据，新区自来水用水量实际已达 3,000 立方米/天，与可行性研究报告的预测水量相差巨大，不能满足运营需求，自来水厂及污水处理厂如按原建设规模执行 BOT 模式将造成严重亏损。上述情况导致牙克石给排水工程续建项目的可行性发生变化。

[注 5] 管理中心建设项目及创新研究平台建设项目：公司 2021 年第二次临时股东大会决议通过了《关于终止部分募投项目并将相应募集资金永久补充流动资金的议案》。鉴于当前宏观经济环境和房地产政策调控的变化，原计划投资“管理中心建设项目”和“创新研究平台建设项目”的整体落实条件发生变化，且公司处于整体转型期，上述两个项目无继续实施的必要性，公司决定终止上述两个项目。将项目终止后相应募集资金人民币合计 10,102.24

万元永久补充流动资金，用于公司日常生产经营及业务发展。

2、超募资金明细使用情况

适用 不适用

3、报告期内募投项目重新论证的具体情况

适用 不适用

(三) 报告期内募投变更或终止情况

适用 不适用

(四) 报告期内募集资金使用的其他情况

1、募集资金投资项目先期投入及置换情况

□适用 √不适用

2、用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

□适用 √不适用

3、对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

董事会审议日期	募集资金用于现金管理的有效审议额度	起始日期	结束日期	报告期末现金管理余额	期间最高余额是否超出授权额度
2025年5月8日	10,000.00	2025年5月8日	2026年5月7日	5,000.00	否

其他说明

公司购买的上海农商行银行公司结构性存款 2025 年第 359 期（鑫和系列）保本浮动收益产品已于 2026 年 1 月 16 日到期赎回，收回本金 5,000 万元。

4、其他

□适用 √不适用

(五) 中介机构关于募集资金存储与使用情况的专项核查、鉴证的结论性意见

√适用 □不适用

经鉴证，公司年审机构深圳旭泰会计师事务所（普通合伙）认为国中水务募集资金专项报告在所有重大方面按照《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求（2022 年修订）》、《上海证券交易所上市公司自律监管指南第 1 号——公告格式》及相关格式指引编制，在所有重大方面公允反映了国中水务公司 2025 年度募集资金存放与使用情况。

核查异常的相关情况说明

□适用 √不适用

(六) 擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的后续整改情况

□适用 √不适用

十五、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明

√适用 □不适用

1、联营企业涉诉

本公司的联营企业诸暨市文盛汇自有资金投资有限公司（简称诸暨文盛汇）收到河北汇源食品饮料有限公司（简称河北汇源）起诉，请求诸暨文盛汇向北京汇源食品饮料有限公司（简称北京汇源）支付重整投资款 8.5 亿元以及相应的违约金和延迟履行赔偿金，同时河北汇源向法院申请财产保全，冻结了诸暨文盛汇持有北京汇源 60% 股权。上述事项导致本公司通过诸暨文盛汇间

接持有北京汇源的相关股权的转让、质押、变更登记等处分权受到限制。

2、股份冻结

本公司于 2025 年 11 月收到大股东上海鹏欣（集团）有限公司通知，其持有的本公司 127,312,500 股无限售流通股股份被轮候冻结。

截至本报告日，本公司实际控制人、大股东及其一致行动人被冻结股份情况如下：

股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	冻结/标记股份数量（股）	占本公司股本比例（%）
上海鹏欣（集团）有限公司	127,312,500	7.89	127,312,500	7.89
西藏厚康企业管理有限公司	112,950,000	7.00	112,950,000	7.00
姜照柏	100,000,000	6.20		
西藏永冠贸易有限公司	35,387,200	2.19	5,000,000	0.31
合计	375,649,700	23.28	240,262,500	14.89

注：西藏永冠投资有限公司于 2025 年 12 月 24 日将其持有的 5,000,000 股黑龙江国中水务股份有限公司股票办理了相关质押登记手续，质权人为上海银行股份有限公司黄浦支行。

4、赛领基金减资

根据赛领基金于 2025 年 4 月 11 日召开的 2025 年第一次股东会决议，赛领基金的注册资金由人民币 286,000 万元减少至人民币 266,000 万元，各股东同比例减资，公司本次减资金额为人民币 8,879,023 元，减资后，公司对赛领基金的出资金额为 118,091,010 元，所持赛领基金的股权比例依然保持 4.4395% 不变。截至本公告披露日，公司已收到本次赛领基金退回的全部减资款。

5、拟筹划的重大资产重组事项终止

公司自 2024 年 7 月筹划以支付现金的方式向上海邕睿企业管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“上海邕睿”）收购其持有的诸暨市文盛汇自有资金投资有限公司（以下简称“诸暨文盛汇”或“标的公司”）相关份额。公司计划收购完成后将累计持有诸暨文盛汇的股权比例不低于 51%，从而成为诸暨文盛汇的控股股东及北京汇源食品饮料有限公司（以下简称“北京汇源”）的间接控股股东。但因发生了相关标的被冻结等情况，公司最终于 2025 年 4 月 22 日召开第九届董事会第九次会议，审议通过了《关于终止重大资产重组事项的议案》。

根据诸暨文盛汇来函说明：2025 年 8 月起，原控股股东汇源集团违法违规强行占有北京汇源的财务电子数据和底档资料，拒不归还，导致北京汇源股东方无法获得财务报表，并无法完成北京汇源 2025 年审计工作。

在此期间，北京汇源股东方、北京汇源公司与原控股股东汇源集团在政府协调下组织了多轮协调沟通，原汇源集团并未配合交出北京汇源所有财务电子账套数据和底档资料。在此背景下，北京汇源公司正在积极采取措施包括全面通过民事诉讼、刑事诉讼以及行政协调方式正在推进追回大额预付款和财务底档资料。具体措施：

（1）北京汇源已经在济南法院起诉浪潮集团（财务系统数据服务商）要求返还其所属的电子财务账套/数据，目前正在推进互联网法院的民事诉讼立案工作。

（2）同时，为追回北京汇源财务数据/底档资料、第三方商标侵权行为，北京汇源公司也已经在对汇源集团及关联主体全面启动民事诉讼（如民事案件：(2026)闽 01 民初 300 号），并结合行政/公安协调，正在推进解决中。

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

适用 不适用

3、股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

(二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

(三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截至报告期末普通股股东总数(户)	107,488
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	101,254
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0

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

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内 增减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有限 售条件股 份数量	质押、标记或冻结 情况		股东性质
					股份 状态	数量	
上海鹏欣（集团）有限公司	0	127,312,500	7.89	0	质押 冻结	59,340,000 67,972,500	境内非国 有法人
西藏厚康企业管理 有限公司	0	112,950,000	7.00	0	质押	112,950,000	境内非国 有法人
姜照柏	0	100,000,000	6.20	0	无	0	境内自然 人
西藏永冠投资有 限公司	0	35,387,200	2.19	0	质押	5,000,000	境内非国 有法人
香港中央结算有 限公司	5,473,970	10,759,489	0.67	0	无	0	境外法人
伍超星	1,830,200	8,592,350	0.53	0	无	0	境外自然 人
迟凤霄	0	6,564,000	0.41	0	无	0	境内自然 人
陈慧	-1,458,800	5,950,000	0.37	0	无	0	境内自然 人
刘宝辉	363,700	5,550,000.00	0.34	0	无	0	境内自然 人
谭淑好	4,700	4,678,400	0.29	0	无	0	境内自然 人
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
上海鹏欣（集团）有限公司	127,312,500	人民币普通股	127,312,500				
西藏厚康企业管理有限公司	112,950,000	人民币普通股	112,950,000				
姜照柏	100,000,000	人民币普通股	100,000,000				
西藏永冠投资有限公司	35,387,200	人民币普通股	35,387,200				
香港中央结算有限公司	10,759,489	人民币普通股	10,759,489				
伍超星	8,592,350	人民币普通股	8,592,350				
迟凤霄	6,564,000	人民币普通股	6,564,000				
陈慧	5,950,000	人民币普通股	5,950,000				
刘宝辉	5,550,000	人民币普通股	5,550,000				
谭淑好	4,678,400	人民币普通股	4,678,400				
前十名股东中回购专户情况说明	不适用						
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	无						
上述股东关联关系或一致行动的说明	西藏厚康企业管理有限公司、上海鹏欣（集团）有限公司、姜照柏先生、西藏永冠投资有限公司存在关联关系，为一致行动人。公司实际控制人为姜照柏先生，其通过直接持有及间接控制西藏厚康、西藏永冠、鹏欣（集团）的股权而拥有西藏厚康、西藏永冠对公司的表决权。						

表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用
---------------------	-----

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

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化
适用 不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件
适用 不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1、 法人

适用 不适用

名称	上海鹏欣(集团)有限公司
单位负责人或法定代表人	姜雷
成立日期	1997-3-11
主要经营业务	许可项目：种畜禽生产；牲畜饲养；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：实业投资及其咨询服务，企业管理，企业管理咨询，国内贸易（除专项规定），资产管理。（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）
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	截止至 2025 年 12 月 31 日,鹏欣集团及其子公司共持有鹏欣环球资源股份有限公司 23.50%的股份，其中:鹏欣集团持有 18.02%的股份，鹏欣集团下属子公司合计持有 5.48%的股份;另外，鹏欣集团实际控制人姜照柏先生及其一致行动人持有鹏欣环球资源股份有限公司 9.97%的股份。
其他情况说明	无

2、 自然人

适用 不适用

3、 公司不存在控股股东情况的特别说明

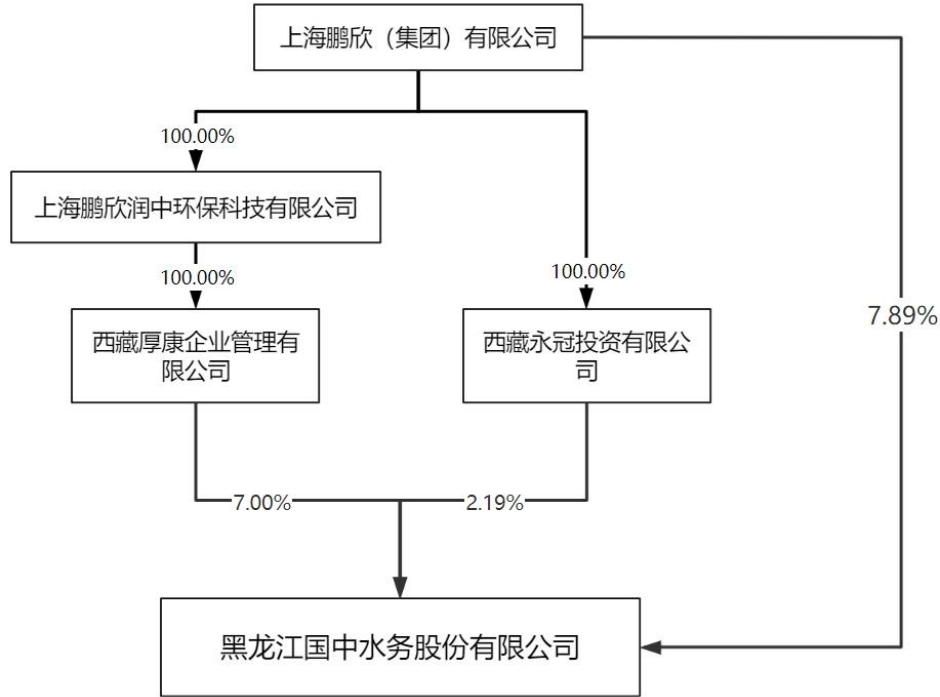
适用 不适用

4、 报告期内控股股东变更情况的说明

适用 不适用

5、公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



(二) 实际控制人情况

1、法人

□适用 √不适用

2、自然人

√适用 □不适用

姓名	姜照柏
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	是
主要职业及职务	上海鹏欣(集团)有限公司董事
过去10年曾控股的境内外上市公司情况	姜照柏先生是鹏都5(400256.NQ)的实际控制人,鹏欣资源(600490.SH)的实际控制人。

3、公司不存在实际控制人情况的特别说明

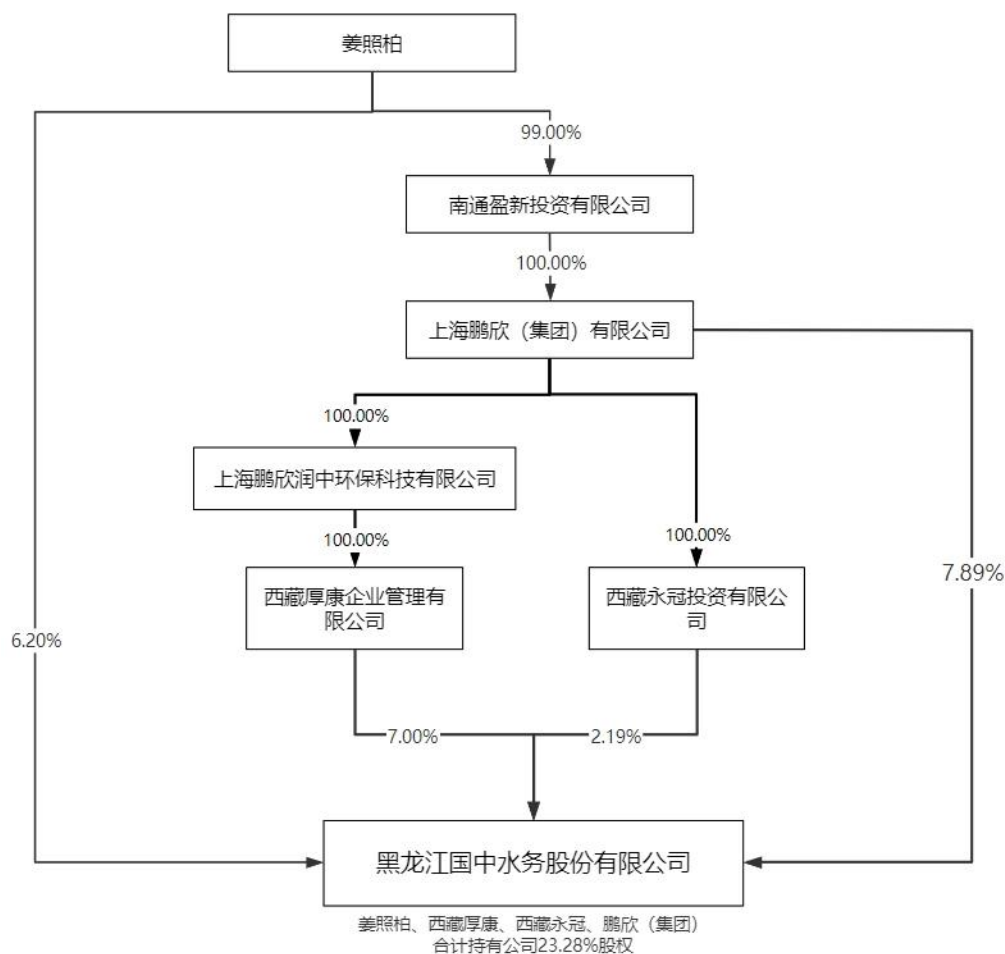
□适用 √不适用

4、报告期内公司控制权发生变更的情况说明

□适用 √不适用

5、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



6、实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

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

适用 不适用

六、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

七、股份限制减持情况说明

适用 不适用

八、股份回购在报告期的具体实施情况

适用 不适用

九、优先股相关情况

适用 不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

适用 不适用

二、可转换公司债券情况

适用 不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

适用 不适用

黑龙江国中水务股份有限公司全体股东：

一、 保留意见

我们审计了黑龙江国中水务股份有限公司（以下简称国中水务公司）财务报表，包括2025年12月31日的合并及母公司资产负债表，2025年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，除“形成保留意见的基础”部分所述事项可能产生的影响外，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，公允反映了国中水务公司2025年12月31日的合并及母公司财务状况以及2025年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成保留意见的基础

如财务报表附注“六、10. 长期股权投资”及“八、3. 在合营企业或联营企业中的权益”所述，国中水务公司持有诸暨市文盛汇自有资金投资有限公司（简称诸暨文盛汇）36.486%的股权，采用权益法核算。就该项股权投资，国中水务公司2025年度确认投资收益0万元、计提资产减值损失15,486.67万元。我们无法就国中水务公司2025年度确认的投资收益及计提的减值损失金额的准确性获取充分、适当的审计证据，也无法确定是否有必要对这些金额进行调整。

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于国中水务公司，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，为发表保留意见提供了基础。

三、 关键审计事项

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

我们将收入确认确定为需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

1. 事项描述

如财务报表附注“六、40. 营业收入和营业成本”所示，国中水务公司本期新增贸易业务收入，在判断是主要责任人还是代理人时，涉及管理层的重大判断。因此我们将该事项确定为关键审计事项。

2. 审计应对

我们主要执行了以下审计程序：

- （1）了解并评价国中水务公司与收入确认相关的会计政策是否合理；
- （2）检查重要客户以及供应商的购销合同，分析合同条款中关于商品控制权转移、风险报酬承担等内容，并结合运输单据、货物流转单等判断国中水务公司在交易中的身份是主要责任人还

是代理人；

(3) 检查与收入确认相关的支持性文件，包括购销合同、运输单据、签收单、销售发票、银行凭证等，评价交易的真实性、准确性以及收入确认时点是否符合企业会计准则规定；

(4) 通过工商信息查询分析是否存在关联交易；

(5) 选取重要客户及供应商进行函证；

(6) 结合期后凭证检查、银行流水查验，检查期后回款情况以及是否存在大额销售退回等；

(7) 检查是否在财务报表中恰当列报和披露。

四、 其他信息

国中水务公司管理层对其他信息负责。其他信息包括审计报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、 管理层和治理层对财务报表的责任

国中水务公司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，国中水务公司管理层负责评估国中水务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国中水务公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督国中水务公司的财务报告过程。

六、 注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

2. 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

3. 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

4. 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对国中水务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告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国中水务公司不能持续经营。

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. 就国中水务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，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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

深圳旭泰会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：

（项目合伙人）

谭旭明

中国·深圳

中国注册会计师：

李欢欢

二〇二六年四月二十九日

二、财务报表

合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：黑龙江国中水务股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	七、1	306,154,420.75	209,119,339.32
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	七、2	101,078,590.00	142,998,140.07
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	七、5	305,987,901.22	234,699,521.59
应收款项融资			
预付款项	七、8	3,247,097.10	4,496,280.52
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、9	77,564,013.15	8,727,392.86
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、10	111,041,523.46	121,464,224.75
其中：数据资源			
合同资产	七、6	2,680,996.38	2,766,686.63
持有待售资产	七、11	305,418,783.12	577,324,073.23
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	七、13	10,452,618.64	12,414,406.22
流动资产合计		1,223,625,943.82	1,314,010,065.19
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	七、17	937,511,458.39	1,092,808,413.84
其他权益工具投资	七、18	213,279,130.87	240,847,447.14
其他非流动金融资产			
投资性房地产	七、20	20,417,076.17	19,306,248.02
固定资产	七、21	91,551,262.81	103,547,300.68
在建工程	七、22	31,477,201.94	28,883,691.40
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	七、25	3,402,559.13	957,750.70
无形资产	七、26	431,145,164.29	425,448,332.85
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			

商誉	七、27		
长期待摊费用	七、28	3,447,875.11	5,451,474.28
递延所得税资产	七、29	56,471,636.02	52,097,733.02
其他非流动资产	七、30	269,100,701.16	317,376,270.09
非流动资产合计		2,057,804,065.89	2,286,724,662.02
资产总计		3,281,430,009.71	3,600,734,727.21
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	七、36	106,420,640.74	102,367,347.83
预收款项	七、37	75,036,399.72	36,379.63
合同负债	七、38	1,015,027.97	3,114,744.25
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七、39	3,719,541.62	4,874,153.96
应交税费	七、40	11,246,420.04	7,138,723.56
其他应付款	七、41	38,152,041.21	32,919,195.51
其中：应付利息			
应付股利		778,960.00	778,960.00
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债	七、42	1,869,403.48	154,352,629.67
一年内到期的非流动负债	七、43	28,804,222.02	27,195,530.64
其他流动负债	七、44	1,694,130.91	337,108.54
流动负债合计		267,957,827.71	332,335,813.59
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	七、45	15,500,000.00	43,500,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、47	2,489,594.49	285,400.40
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	七、50	136,378.30	663,055.00
递延收益	七、51	2,120,000.00	2,335,596.18
递延所得税负债		1,984,365.92	1,453,711.45
其他非流动负债	七、52		
非流动负债合计		22,230,338.71	48,237,763.03
负债合计		290,188,166.42	380,573,576.62
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、53	1,613,781,103.00	1,613,781,103.00

其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、55	1,982,459,588.94	1,982,459,588.94
减：库存股			
其他综合收益	七、57	-126,548,625.25	-105,909,579.31
专项储备			
盈余公积	七、59	58,770,230.04	58,770,230.04
一般风险准备			
未分配利润	七、60	-569,014,177.31	-343,828,611.92
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		2,959,448,119.42	3,205,272,730.75
少数股东权益		31,793,723.87	14,888,419.84
所有者权益（或股东权益）合计		2,991,241,843.29	3,220,161,150.59
负债和所有者权益（或股东权益）总计		3,281,430,009.71	3,600,734,727.21

公司负责人：丁宏伟 主管会计工作负责人：丁宏伟 会计机构负责人：吴亚佼

母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：黑龙江国中水务股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		148,823,585.44	91,904,417.72
交易性金融资产		50,000,000.00	127,976,926.32
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
应收款项融资			
预付款项		522,627.98	707,052.89
其他应收款	十九、2	874,607,565.73	832,105,232.92
其中：应收利息		74,540,221.07	79,462,798.39
应收股利		42,021,040.00	42,021,040.00
存货			
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		71,797.97	502,864.96
流动资产合计		1,074,025,577.12	1,053,196,494.81
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款		102,500,000.00	102,500,000.00
长期股权投资	十九、3	2,287,672,595.77	2,336,919,551.22
其他权益工具投资		210,358,730.44	227,091,682.80
其他非流动金融资产			
投资性房地产		74,653,743.97	76,295,564.38
固定资产		397,104.30	2,774,056.72
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		2,903,673.62	377,434.07
无形资产		1,159,920.39	645,643.28
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		1,128,798.92	748,316.30
递延所得税资产		37,434,803.78	35,373,432.51
其他非流动资产		474,603.45	
非流动资产合计		2,718,683,974.64	2,782,725,681.28
资产总计		3,792,709,551.76	3,835,922,176.09
流动负债：			

短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		1,352,901.63	1,322,433.23
预收款项		75,018,542.52	7,808.15
合同负债			
应付职工薪酬		427,591.19	617,040.28
应交税费		1,275,631.26	1,458,577.55
其他应付款		146,092,031.78	97,621,498.65
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		473,891.21	325,993.28
其他流动负债			23,578.05
流动负债合计		224,640,589.59	101,376,929.19
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		2,333,571.83	
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		136,378.30	
递延收益			
递延所得税负债		725,918.41	94,358.52
其他非流动负债			
非流动负债合计		3,195,868.54	94,358.52
负债合计		227,836,458.13	101,471,287.71
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		1,613,781,103.00	1,613,781,103.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		2,043,213,877.20	2,043,213,877.20
减：库存股			
其他综合收益		-45,732,279.56	-37,878,350.20
专项储备			
盈余公积		53,850,647.03	53,850,647.03
未分配利润		-100,240,254.04	61,483,611.35
所有者权益（或股东权益）合计		3,564,873,093.63	3,734,450,888.38
负债和所有者权益（或股东权益）总计		3,792,709,551.76	3,835,922,176.09

公司负责人：丁宏伟

主管会计工作负责人：丁宏伟

会计机构负责人：吴亚佼

合并利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入		222,815,735.23	179,155,656.23
其中：营业收入	七、61	222,815,735.23	179,155,656.23
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		245,304,624.66	215,812,150.78
其中：营业成本	七、61	151,486,384.69	123,039,228.70
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	七、62	3,722,706.03	3,747,996.51
销售费用	七、63	4,804,705.20	5,222,191.74
管理费用	七、64	76,477,303.33	73,277,096.53
研发费用	七、65	5,947,676.27	3,486,307.56
财务费用	七、66	2,865,849.14	7,039,329.74
其中：利息费用		3,899,206.32	7,447,976.54
利息收入		1,227,915.60	3,124,346.12
加：其他收益	七、67	42,312,829.82	26,108,832.12
投资收益（损失以“-”号填列）	七、68	1,047,062.34	89,434,293.13
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-430,252.32	71,180,385.22
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、70	3,781,990.47	12,907,829.10
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、71	-45,159,502.06	-15,382,309.64
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、72	-167,135,611.96	-3,661,779.91
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、73	-2,406,316.73	39,577.51
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-190,048,437.55	72,789,947.76
加：营业外收入	七、74	2,313,205.59	268,715.40
减：营业外支出	七、75	8,779,154.54	14,903,583.65
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-196,514,386.50	58,155,079.51
减：所得税费用	七、76	12,648,631.27	17,245,496.75
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-209,163,017.77	40,909,582.76
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-209,191,698.49	40,909,582.76
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		28,680.72	0.00
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		-214,907,273.93	43,579,164.52

2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		5,744,256.16	-2,669,581.76
六、其他综合收益的税后净额		-20,639,045.94	-10,471,324.73
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-20,639,045.94	-10,471,324.73
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		-20,030,729.21	-11,580,588.85
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动		-20,030,729.21	-11,580,588.85
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2. 将重分类进损益的其他综合收益		-608,316.73	1,109,264.12
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额		-608,316.73	1,109,264.12
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-229,802,063.71	30,438,258.03
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		-235,546,319.87	33,107,839.79
（二）归属于少数股东的综合收益总额		5,744,256.16	-2,669,581.76
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		(0.1332)	0.0270
（二）稀释每股收益(元/股)		(0.1332)	0.0270

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：丁宏伟

主管会计工作负责人：丁宏伟

会计机构负责人：吴亚佼

母公司利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入	十九、4	18,704,887.55	27,978,546.63
减：营业成本	十九、4	3,718,455.72	3,718,455.78
税金及附加		281,143.96	437,615.01
销售费用			
管理费用		24,378,588.11	17,466,002.01
研发费用			
财务费用		-490,319.32	-1,850,041.43
其中：利息费用		39,728.04	34,278.62
利息收入		542,585.62	1,893,683.94
加：其他收益		2,192.24	16,217.47
投资收益（损失以“-”号填列）	十九、5	-5,534,283.52	179,347,238.40
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-430,252.32	71,180,385.22
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		7,123,073.68	12,377,157.89
信用减值损失（损失以“-”号填列）		5,372.56	-6,071.82
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-154,866,703.13	-2,993,317.37
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-162,453,329.09	196,947,739.83
加：营业外收入		100,000.35	1.99
减：营业外支出		800,348.03	11,830,187.93
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-163,153,676.77	185,117,553.89
减：所得税费用		-1,429,811.38	8,348,525.36
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-161,723,865.39	176,769,028.53
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-161,723,865.39	176,769,028.53
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额		-7,853,929.36	14,470,815.12
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-7,853,929.36	14,470,815.12
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动		-7,853,929.36	14,470,815.12
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			

6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		-169,577,794.75	191,239,843.65
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：丁宏伟

主管会计工作负责人：丁宏伟

会计机构负责人：吴亚佼

合并现金流量表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		153,926,770.15	145,667,084.70
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		2,207,473.37	188,635.95
收到其他与经营活动有关的现金	七、78（1）	336,144,108.64	76,249,047.86
经营活动现金流入小计		492,278,352.16	222,104,768.51
购买商品、接受劳务支付的现金		85,009,473.04	92,170,446.71
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		63,071,674.87	64,049,446.76
支付的各项税费		17,159,837.28	14,055,361.81
支付其他与经营活动有关的现金	七、78（1）	336,425,442.99	56,181,257.83
经营活动现金流出小计		501,666,428.18	226,456,513.11
经营活动产生的现金流量净额		-9,388,076.02	-4,351,744.60
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		584,992,893.66	454,215,698.98
取得投资收益收到的现金		1,343,060.87	2,239,444.44
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		423,507.20	330.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	七、78（2）	80,984,101.79	5,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金		0.00	0.00
投资活动现金流入小计		667,743,563.52	461,455,473.42
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		16,928,743.99	55,642,299.77
投资支付的现金		501,089,054.58	568,308,602.79
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	七、78（2）	100,027,146.53	
投资活动现金流出小计		618,044,945.10	623,950,902.56
投资活动产生的现金流量净额		49,698,618.42	-162,495,429.14

三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		882,084.17	5,550,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,250,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		2,132,084.17	5,550,000.00
偿还债务支付的现金		34,650,000.00	38,150,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,597,109.73	5,602,393.53
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	七、78（3）	1,157,100.92	868,521.48
筹资活动现金流出小计		38,404,210.65	44,620,915.01
筹资活动产生的现金流量净额		-36,272,126.48	-39,070,915.01
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-396,277.58	341,014.12
五、现金及现金等价物净增加额		3,642,138.34	-205,577,074.63
加：期初现金及现金等价物余额		170,583,316.66	376,160,391.29
六、期末现金及现金等价物余额		174,225,455.00	170,583,316.66

公司负责人：丁宏伟

主管会计工作负责人：丁宏伟

会计机构负责人：吴亚佼

母公司现金流量表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		643,590.00	677,840.00
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		395,164,899.62	89,912,575.69
经营活动现金流入小计		395,808,489.62	90,590,415.69
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		9,084,244.93	6,258,361.13
支付的各项税费		728,144.29	2,182,564.96
支付其他与经营活动有关的现金		379,809,507.91	204,394,886.45
经营活动现金流出小计		389,621,897.13	212,835,812.54
经营活动产生的现金流量净额		6,186,592.49	-122,245,396.85
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		407,878,349.32	447,110,509.00
取得投资收益收到的现金		1,049,486.91	2,239,444.44
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		70,000,000.00	5,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		478,927,836.23	454,349,953.44
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,434,457.00	446,775.44
投资支付的现金		426,050,000.00	526,550,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		100,027,146.53	
投资活动现金流出小计		527,511,603.53	526,996,775.44
投资活动产生的现金流量净额		-48,583,767.30	-72,646,822.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金		710,804.00	696,804.00
筹资活动现金流出小计		710,804.00	696,804.00
筹资活动产生的现金流量净额		-710,804.00	-696,804.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额			
加：期初现金及现金等价物余额		91,904,417.72	287,493,440.57
六、期末现金及现金等价物余额			
		48,796,438.91	91,904,417.72

公司负责人：丁宏伟

主管会计工作负责人：丁宏伟

会计机构负责人：吴亚佼

合并所有者权益变动表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度												少数股东权益	所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
优先股		永续债	其他												
一、上年年末余额	1,613,781,103.00				1,982,459,588.94		-105,909,579.31		58,770,230.04		-343,828,611.92		3,205,272,730.75	14,888,419.84	3,220,161,150.59
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,613,781,103.00				1,982,459,588.94		-105,909,579.31		58,770,230.04		-343,828,611.92		3,205,272,730.75	14,888,419.84	3,220,161,150.59
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)							-20,639,045.94				-225,185,565.39		-245,824,611.33	16,905,304.03	-228,919,307.30
(一)综合收益总额							-20,639,045.94				-214,907,273.93		-235,546,319.87	5,744,256.16	-229,802,063.71
(二)所有者投入和减少资本											-10,278,291.46		-10,278,291.46	11,158,291.46	880,000.00
1.所有者投入的普通股														880,000.00	880,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本															
3.股份支付计入所有者权益的金额															
4.其他											-10,278,291.46		-10,278,291.46	10,278,291.46	

黑龙江国中水务股份有限公司2025年年度报告

		优 先 股	永 续 债	其 他		： 库 存 股		储 备		风 险 准 备					
一、上年年末余额	1,613,781,103.00				1,982,459,588.94		-95,438,254.58		41,093,327.19		-369,730,873.59		3,172,164,890.96	12,008,001.60	3,184,172,892.56
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,613,781,103.00				1,982,459,588.94		-95,438,254.58		41,093,327.19		-369,730,873.59		3,172,164,890.96	12,008,001.60	3,184,172,892.56
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-10,471,324.73		17,676,902.85		25,902,261.67		33,107,839.79	2,880,418.24	35,988,258.03
（一）综合收益总额							-10,471,324.73				43,579,164.52		33,107,839.79	-2,669,581.76	30,438,258.03
（二）所有者投入和减少资本														5,550,000.00	5,550,000.00
1．所有者投入的普通股														5,550,000.00	5,550,000.00
2．其他权益工具持有者投入资本															
3．股份支付计入所有者权益的金额															
4．其他															
（三）利润分配									17,676,902.85		-17,676,902.85				
1．提取盈余公积									17,676,902.85		-17,676,902.85				
2．提取一般风险准备															
3．对所有者（或股东）的分配															
4．其他															
（四）所有者权益内部结转															

1. 资本公积转增资本（或股本）																					
2. 盈余公积转增资本（或股本）																					
3. 盈余公积弥补亏损																					
4. 设定受益计划变动额结转留存收益																					
5. 其他综合收益结转留存收益																					
6. 其他																					
（五）专项储备																					
1. 本期提取																					
2. 本期使用																					
（六）其他																					
四、本期期末余额	1,613,781,103.00				1,982,459,588.94				-105,909,579.31				58,770,230.04			-343,828,611.92			3,205,272,730.75	14,888,419.84	3,220,161,150.59

公司负责人：丁宏伟

主管会计工作负责人：丁宏伟

会计机构负责人：吴亚佼

母公司所有者权益变动表
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	1,613,781,103.00				2,043,213,877.20		-37,878,350.20		53,850,647.03	61,483,611.35	3,734,450,888.38
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,613,781,103.00				2,043,213,877.20		-37,878,350.20		53,850,647.03	61,483,611.35	3,734,450,888.38
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)							-7,853,929.36			-161,723,865.39	-169,577,794.75
(一)综合收益总额							-7,853,929.36			-161,723,865.39	-169,577,794.75
(二)所有者投入和减少资本											
1.所有者投入的普通股											
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入所有者权益的金额											
4.其他											
(三)利润分配											
1.提取盈余公积											
2.对所有者(或股东)的分配											
3.其他											
(四)所有者权益内部结转											
1.资本公积转增资本(或股本)											
2.盈余公积转增资本(或股本)											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他综合收益结转留存收益											
6.其他											
(五)专项储备											
1.本期提取											

黑龙江国中水务股份有限公司2025年年度报告

2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期末余额	1,613,781,103.00				2,043,213,877.20		-45,732,279.56		53,850,647.03	-100,240,254.04	3,564,873,093.63

项目	2024 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	1,613,781,103.00				2,043,213,877.20		-52,349,165.32		36,173,744.18	-97,608,514.33	3,543,211,044.73
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,613,781,103.00				2,043,213,877.20		-52,349,165.32		36,173,744.18	-97,608,514.33	3,543,211,044.73
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							14,470,815.12		17,676,902.85	159,092,125.68	191,239,843.65
（一）综合收益总额							14,470,815.12			176,769,028.53	191,239,843.65
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									17,676,902.85	-17,676,902.85	
1. 提取盈余公积									17,676,902.85	-17,676,902.85	
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											

黑龙江国中水务股份有限公司2025年年度报告

2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	1,613,781,103.00				2,043,213,877.20		-37,878,350.20		53,850,647.03	61,483,611.35	3,734,450,888.38

公司负责人：丁宏伟

主管会计工作负责人：丁宏伟

会计机构负责人：吴亚佼

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

黑龙江国中水务股份有限公司（以下简称公司或本公司）原名黑龙江黑龙股份有限公司，是经黑龙江省人民政府黑政函（1998）68号文批准，由黑龙集团公司（以下简称黑龙集团）作为独家发起人，以其所属齐齐哈尔造纸有限公司（以下简称齐纸有限）机制纸厂及成品库、冰雪器材厂、齐齐哈尔冰刀工业有限公司的65%股权和黑龙集团有关生产、销售管理处室的经营性净资产作为发起人出资，并向社会公开发行股票以募集方式设立而成。经中国证券监督管理委员会证监发字（1998）247号、248号文批准，公司于1998年10月5日通过上海证券交易所向社会公众公开发行5,000万股，股票代码：600187。公司于1998年10月25日召开创立大会，1998年11月3日在黑龙江省工商行政管理局完成注册登记后正式成立，企业法人营业执照注册号230000100002141。经创立大会通过决议，并经上海证券交易所上证上字[1998]第66号《上市通知书》批准，公司4,000万股社会公众股于1998年11月11日在上海证券交易所挂牌交易，股票简称“黑龙股份”，代码为600187。根据国家有关规定，500万股公司职工股自本次上市流通股上市之日起6个月后上市流通，配售给证券投资基金的500万股自本次上市流通股上市之日起2个月后上市流通。发行后，公司总股本20,000万元。

2000年7月公司配股，配股后总股本21,815万元。2000年度股东大会决议用资本公积转增股本，每10股向全体股东转增5股，转增后总股本为32,722.50万元。

2007年末，依据黑龙股份股权分置改革方案，黑龙股份委托潜在控股股东国中（天津）水务有限公司收购3个水务资产后，由国中（天津）水务有限公司将其3个水务资产捐赠给本公司并完成了过户手续。2008年末，本公司依据证监许可[2008]1376号文件《关于核准黑龙江黑龙股份有限公司重大资产重组方案的批复》，与黑龙江省鹤城建设投资发展有限公司进行重大资产重组，将《2007年度财务审计报告》中所涉及的全部资产与负债（不包含2007年由国中（天津）水务有限公司捐赠并过户至本公司名下的三个水务资产及欠国中（天津）水务有限公司的债务）转让与黑龙江省鹤城建设投资发展有限公司。至此公司不再经营纸业业务，以供排水及污水处理为主要经营业务。

2008年12月25日，黑龙集团将所持有的本公司22,972.50万股国有法人股转让给国中（天津）水务有限公司，并在中国证券登记结算有限公司上海分公司办理了股权过户手续。过户完成后国中（天津）水务有限公司持有本公司股份22,972.50万股，持股比例70.20%，成为本公司控股股东。2009年3月3日公司经黑龙江省工商行政管理局核准名称变更为黑龙江国中水务股份有限公司。

1. 注册信息和总部地址

2022年12月13日，本公司取得哈尔滨经济技术开发区市场监督管理局换发的营业执照。

名称：黑龙江国中水务股份有限公司；

统一社会信用代码：91230200702847345E；

类型：其他股份有限公司（上市）；

住所：哈尔滨经开区哈平路集中区松花路9号中国云谷软件园A1栋3层324-326室；

法定代表人：丁宏伟；

注册资本：壹拾陆亿壹仟叁佰柒拾捌万壹仟壹佰零叁圆整；

成立日期：1998年11月3日；

营业期限：1998年11月3日至2047年11月2日；

经营范围：建设、经营城市市政供排水项目及工程、生态环境治理工程，相关供排水技术和设备的开发、生产与销售，并提供相关的供排水技术咨询服（不含国家禁止和限制类项目）。

总部办公地址：上海市闵行区联航路1188号1幢西楼2层。

2. 所属行业及主要经营活动

本公司所属行业为电力、热力、燃气及水的生产和供应业。目前从事的主要经营活动包括污水处理、EPC以及大宗商品贸易。

3. 合并财务报表范围

本公司本期纳入合并范围的子公司共21户，详见附注十、1“在子公司中的权益”。本期纳入

合并范围的子公司较上期相比增加及减少1户，详见附注九、5“其他原因的合并范围变动”。

4. 财务报告批准报出

本财务报表业经本公司董事会于2025年4月28日决议批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、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”）进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定（2023年修订）》的规定编制财务报表。

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2、持续经营

适用 不适用

本公司对报告期末起12个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定制定了若干项具体会计政策和会计估计。本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

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

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

（1）收入确认

在EPC合同结果可以可靠估计时，本公司根据履约进度在一段时间内确认收入。

按照投入法确认履约进度时对于预计合同总收入、总成本、以及已投入成本的可回收性时，需要作出重大判断。管理层主要依靠过去的经验和工作作出判断。在合同履行过程中，本公司会根据各报告期末的实际情况，对合同所预计的合同收入及合同成本进行复核和修订。

（2）金融工具的减值

本公司采用预期信用损失模型对以摊余成本计量的债权投资的减值进行评估。运用预期信用损失模型涉及管理层的重大判断和估计。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。实际的金融工具减值结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响金融工具的账面价值及信用减值损失的计提或转回。

（3）存货跌价准备计提

本公司在会计期末对存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的存货计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

(4) 除金融资产外的其他非流动资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

(5) 折旧和摊销

本公司对固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用金额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

(6) 递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

(7) 所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性，是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

(8) 预计负债

本公司根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、亏损合同等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本公司的情况下，本公司对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本公司需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

(9) 公允价值计量

本公司的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，本公司采用可获得的可观察市场数据，即第一层次输入值；否则聘用第三方有资质的评估机构进行估值，在此过程中本公司管理层与其紧密合作，以确定适当的估值技术和相关模型的输入值。

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

本公司的会计期间采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

适用 不适用

本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、 记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司的境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定为其记账本位币。

本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、 重要性标准确定方法和选择依据

√适用 □不适用

项目	重要性标准
重要的应收款项	期末余额 1,000 万元以上（含）或期末余额未超过 1,000 万元但经管理层判断能够对财务报表产生重要影响的
重要的应付款项	期末余额 3,000 万元以上（含）
重要的其他权益工具投资	期末余额占期末合并财务报表资产总额 1%以上（含）
重要的在建工程	期末余额占期末合并财务报表资产总额 1%以上（含）
重要的预计负债	期末余额占本期合并财务报表净利润金额 5%以上（含）
重要的子公司或非全资子公司	期末净资产额占期末合并财务报表净资产额 3%以上（含）
重要的合营或联营企业	期末长期股权投资账面价值占合并财务报表资产总额 5%以上（含）或当年度来源于合营或联营企业的投资损益（亏损以绝对值计算）占合并财务报表净利润金额 5%以上（含）

6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

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

（1）同一控制下企业合并

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

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方各项资产、负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司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份额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。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

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

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

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

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

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

（1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。在判断本公司是否拥有对被投资方的权力时，本集团仅考虑与被投资方相关的实质性权利。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。

本公司合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

（2）合并财务报表编制的方法

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

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

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

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，详见本附注五、19“长期股权投资”或本附注五、11“金融工具”。

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”（详见本附注五、19（2）④“处置长期股权投资”）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

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

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注五、19（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

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

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

9、现金及现金等价物的确定标准

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

10、外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

（1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本

化的原则处理；②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益；处置境外经营时，转入处置当期损益。

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

（3）外币财务报表的折算方法

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

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

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

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

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

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

11、金融工具

√适用 □不适用

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。金融资产和金融负债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和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

（1）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。

（2）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分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

①以摊余成本计量的金融资产

本公司将同时符合下列条件的金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产：A. 企业管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；B. 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产

生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本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。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

本公司将同时符合下列条件的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：A. 管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；B. 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。除被指定为被套期项目的，此类金融资产，除信用减值损失或利得、汇兑损益以及按照实际利率法计算的利息之外，所产生的其他利得或损失均计入其他综合收益；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应当从其他综合收益中转出，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。

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。

(3) 金融资产减值

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对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（债务工具）的预期信用损失进行估计。预期信用损失的计量取决于金融资产自初始确认后信用风险是否显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

(4) 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的，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。

(5) 金融负债的分类和计量

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财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

(6) 金融负债的终止确认

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

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

(7) 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

(8) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，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金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。

(9) 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。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

12、 应收票据

适用 不适用

13、 应收账款

适用 不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

如果有客观证据表明某项应收账款已经发生信用减值，本公司对该应收账款单项计提损失准备并确认预期信用损失。除此之外，对于应收账款，无论是否包含重大融资成分，本公司均运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

除单项评估信用风险的应收账款外，本公司基于共同风险特征将应收账款划分为不同的组合，在组合的基础上评估信用风险并计提损失准备。

组合分类	预计信用损失会计政策
组合一（低风险特征组合）	管理层评价该类款项具有较低的信用风险，如合并关联方款项、信用等级较高的承兑银行的银行承兑汇票。对该类款项不计提损失准备。
组合二（账龄组合）	以应收账款的账龄作为信用风险特征，如除合并关联方外的应收款项、其他承兑银行的银行承兑汇票及商业承兑汇票等。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

本公司对于按账龄划分类似信用风险特征的组合，根据客户性质不同，区分不同类别的账龄组合，账龄信息能反映这类组合与应收款项到期时的偿付能力，并据此编制账龄与整个存续期预期信用损失率对照表并计算预期信用损失，比例估计如下：

账龄	应收账款预期损失率	
	水务类应收账款（%）	非水务类应收账款（%）
1年以内	0.5	3
1至2年	0.5	5
2至3年	0.5	10
3至4年	0.5	20
4至5年	0.5	50
5年以上	100	100

本公司于每年末根据历史数据、当前状况及未来预测重新估计预期信用损失率并与上述比率比较，仅当重新估计的预期信用损失率大于上述比率时本公司对上述比率进行调整。

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

适用 不适用

14、 应收款项融资

适用 不适用

15、 其他应收款

适用 不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

除对于自初始确认后已经发生信用减值的其他应收款，本公司单独计量其损失准备外，本公司将其他应收款划分为不同的组合，对于管理层评价为具有较低的信用风险的款项组合，除非有证据表明自初始确认后已经发生信用减值，否则不确认损失准备；对于其他风险特征组合，无论其信用风险自初始确认后是否已显著增加，本公司均按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额

额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

除单独计量其损失准备的其他应收款外，本公司基于共同风险特征将其他应收款划分为不同的组合。

组合分类	预计信用损失会计政策
组合一（政府保证金/员工往来款/财政补贴/合并关联方款项）	管理层评价该类款项具有较低的信用风险
组合二（账龄组合）	以应收款项的账龄作为信用风险特征

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

本公司对于按账龄划分类似信用风险特征的组合，基于所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，确定相当于整个存续期的预期信用损失率并计提预期信用损失，计提比例估计如下：

账龄	其他应收款预期损失率	
	水务类应收账款（%）	非水务类应收账款（%）
1年以内	0.5	3
1至2年	0.5	5
2至3年	0.5	10
3至4年	0.5	20
4至5年	0.5	50
5年以上	100	100

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

适用 不适用

16、 存货

适用 不适用

存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

适用 不适用

（1）存货的分类

存货主要包括原材料、周转材料、库存商品等。公司将预计摊销期限不超过一年或一个营业周期的合同履约成本也列报为存货。

（2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，领用和发出时按先进先出法或加权平均法计价。

（4）存货的盘存制度

公司采用永续盘存制度。

（5）周转材料摊销方法

一次性摊销法。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

适用 不适用

期末存货按成本与可变现净值孰低确认是否计提或调整存货跌价准备。

①存货可变现净值的确认依据

直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定可变现净值。

需要经过加工后对外出售的存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的实际售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定可变现净值。

资产负债表日，有合同约定价格的存货，在不超过合同约定的数量范围内，按照合同约定价格或合同约定价格减去至完工时将要发生的成本，确定可变现净值；超过合同约定数量的部分，采用无合同约定价格存货的可变现净值确定方法。

②存货跌价准备计提方法

公司对于日常经营活动必须的且周转率高（通常在三个月以内）的存货不计提跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货按类别计提跌价准备；其他存货按单个项目计提存货跌价准备。

按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据

适用 不适用

基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

适用 不适用

17、合同资产

适用 不适用

合同资产的确认方法及标准

适用 不适用

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司将已向客户转让商品或服务而有权收取的对价（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。合同资产和合同负债在资产负债表中单独列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。不同合同下的合同资产和合同负债不能相互抵销。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法比照本附注五、13“应收账款”处理。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

适用 不适用

18、持有待售的非流动资产或处置组

适用 不适用

若某项非流动资产或处置组同时满足：在当前状况下根据类似交易中出售此类资产的惯常可立即出售；本公司已就处置该项非流动资产或处置组作出决议，且已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；有关规定要求有关监管部门批准后方可出售的已经获得批准；该项转让预计将在一年内完成等条件，则该项非流动资产或处置组划分为持有待售。持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产自划分为持有待售之日起不再计提折旧或进行摊销，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低计量。如果处置组属于《企业会计准则第8号——资产减值》所定义的资产组，并且按照该准则的规定将企业合并中取得的商誉分摊至该资产组，或者该处置组是资产组中的一项经营，则该处置组包括企业合并中所形成的商誉。

划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

适用 不适用

被划分为持有待售的单项非流动资产和处置组中的资产，在资产负债表的流动资产部分单独

列报；被划分为持有待售的处置组中的与转让资产相关的负债，在资产负债表的流动负债部分单独列报。

某项非流动资产或处置组被划分为持有待售，但后来不再满足持有待售的非流动资产的确认条件，本公司停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者进行计量：（1）该非流动资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划分为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；（2）决定不再出售之日的可收回金额。

终止经营的认定标准和列报方法

√适用 □不适用

终止经营，是指满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；③该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益，并在财务报表附注中单独披露与终止经营相关的信息：①终止经营的收入、费用、利润总额、所得税费用（收益）和净利润；②终止经营的资产或处置组确认的减值损失及其转回金额；③终止经营的处置损益总额、所得税费用（收益）和处置净损益；④终止经营的经营、投资和筹资活动现金流量净额。

19、长期股权投资

√适用 □不适用

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应区分是否属于“一揽子交易”进行处理；属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理。

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

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

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益

法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

①成本法核算的长期股权投资

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

②权益法核算的长期股权投资

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

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

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于本公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

③收购少数股权

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

④处置长期股权投资

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

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

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

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

20、投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

(1) 投资性房地产的种类

投资性房地产分为：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、已出租的建筑物。

(2) 投资性房地产的计量模式

本公司投资性房地产按照成本进行初始计量。外购投资性房地产的成本，包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出。自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

本公司在资产负债表日采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，按照固定资产和无形资产的规定，对投资性房地产进行计量、计提折旧或摊销。存在减值迹象的，估计其可收回金额。投资性房地产的可收回金额低于其账面价值的，将投资性房地产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的投资性房地产减值准备。投资性房地产减值损失确认后，减值投资性房地产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该投资性房地产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的投资性房地产账面价值（扣除预计净残值）。

投资性房地产减值损失一经确认，在以后会计期间不能转回。

21、固定资产

(1). 确认条件

√适用 □不适用

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用期限超过一个会计年度的有形资产。当与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且固定资产的成本能够可靠计量时，才能确认为固定资产。

(2). 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	20-40年	3-5	4.85-2.375
通用设备	年限平均法	5-20年	3-5	19.40-4.75
专用设备	年限平均法	10-30年	3-5	9.70-3.17
运输设备	年限平均法	5-15年	3-5	19.40-6.33
其他设备	年限平均法	3-5年	3-5	32.33-19.00

(3). 固定资产的减值测试及减值准备计提方法

公司对固定资产的账面价值定期进行复核，以评估可收回金额是否已低于账面值。当有迹象表明固定资产可能发生减值时，对其进行减值测试。如果出现减值情况，即按照可收回金额低于账面价值的差额提取减值准备。

可收回金额是指资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

公司按照单项固定资产计提减值准备。

22、在建工程

√适用 □不适用

(1) 在建工程核算范围和方法

在建工程的核算范围包括施工前期准备，正在施工中的建筑工程、安装工程、技术改造工程、大修理工程等。

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程物资成本、人工成本、相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。

(2) 在建工程结转为固定资产的时点

在建工程达到预定可使用状态时，按实际发生的全部支出转入固定资产。

资产类别	达到预定可使用状态时点
房屋建筑物	①实体建造工作及配套工程已经全部完成或者实质上已经全部完成； ②已经完成验收并具备使用条件。
通用及专用设备	①单独设备能够独立运行，且试运行期满能够稳定产出合格产品的；联合或成套设备整体组装或安装完成，且联合试运行期满能够稳定产出合格产品的； ②经过相关资产管理人員和使用人員验收通过。
运输及其他设备	已经实际取得控制权及使用权、需要安装的已经安装完成，并验收能够正常运行。

若在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按公司固定资产折旧政策计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

(3) 在建工程减值准备

本公司于资产负债表日对存在减值迹象的在建工程按单项工程进行减值测试，估计其可收回金额，若可收回金额低于账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。可收回金额按资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产未来现金流量现值之间的较高者确定。减值准备一经计提，在以后会计期间不予转回。

23、借款费用

适用 不适用

(1) 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用在同时满足：①资产支出已经发生；②借款费用已经发生；③为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始时，借款费用予以资本化。

(2) 借款费用资本化期间

在同时满足上述三个条件时予以资本化，当所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化。

(3) 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生的非正常中断、且中断时间超过3个月的，应当暂停借款费用资本化。

(4) 借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，应当以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款时，按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用的一般借款的资本化率，确定一般借款费用的资本化金额。

24、生物资产

适用 不适用

25、油气资产

适用 不适用

26、无形资产

(1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

√适用 □不适用

(1) 无形资产的初始计量

公司的无形资产按成本进行初始计量。

外购的无形资产成本包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出；自行开发的无形资产成本包括耗用的材料、劳务成本、专利权和特许权的摊销、满足资本化条件的利息费用以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

(2) 无形资产的后续计量

①使用寿命有限的无形资产

使用寿命有限的无形资产自可供使用之日起在使用寿命期限内按照与该项无形资产有关的经济利益预期实现方式确定摊销方法予以摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。

使用寿命有限的无形资产，使用寿命不应超过合同性权利或其他法定权利的期限，合同性权利或其他法定权利在到期时因续约等延续，且有证据表明续约不需支付大额成本的，续约期应当计入使用寿命。合同或法律没有规定使用寿命的，公司综合各方面因素判断，以确定无形资产能够为企业带来经济利益的期限。

②使用寿命不确定的无形资产

公司对于使用寿命不确定的无形资产不进行摊销，但于每一报告期末对使用寿命进行复核并进行减值测试。对于合同或法律没有规定使用寿命且综合各方面因素仍然无法合理确定无形资产能够为企业带来经济利益的期限的，公司将其认定为使用寿命不确定的无形资产。

(3) 无形资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司对无形资产的账面价值定期进行复核，以评估可收回金额是否已低于账面值。当有迹象表明无形资产可能发生减值时，对其进行减值测试。如果出现减值情况，即按照可收回金额低于账面价值的差额提取减值准备。

可收回金额是指资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

公司按照单项无形资产计提减值准备。

(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

√适用 □不适用

公司将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出，主要包括人员费用、直接材料费用、燃料动力费用、折旧和摊销费用、设计费、检测化验费、咨询费、委托费用、以及虽不属于上述费用但可直接归属于研发活动的其他费用。

公司内部研究开发项目的支出划分为研究阶段的支出和开发阶段的支出，其中研究阶段是指新技术的资料收集、理论研究、技术探索及可行性分析阶段；新技术可行性分析通过后的继续开发以及现有技术的升级改造属于开发阶段。

开发阶段的支出在同时满足以下条件时确认为无形资产，其他研究与开发支出于发生时计入当期损益：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的应当证明其有用性；

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。

27、长期资产减值

适用 不适用

28、长期待摊费用

适用 不适用

长期待摊费用是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内平均摊销。

29、合同负债

适用 不适用

本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。合同负债在资产负债表中列示方法详见本附注五、7“合同资产”。

30、职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

(2). 离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

离职后福利主要包括设定提存计划及设定受益计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入当期损益或相关资产成本。

(3). 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

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

职工内部退休计划采用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）。

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

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

31、预计负债

适用 不适用

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是企业承担的现时义务；
- (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。

预计负债金额的确认方法：金额是清偿该预计负债所需支出的最佳估计数。如果所需支出存在一个金额范围，则最佳估计数按该范围的上、下限金额的平均数确定；如果所需支出不存在一个金额范围，则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额及其发生概率计算确定。

如果清偿已确认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，则补偿金额只能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负债账面价值。

32、 股份支付

适用 不适用

33、 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

34、 收入

(1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

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

(1) 污水处理收入

污水处理服务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，且在公司履约的同时客户即取得并消耗公司履约所带来的经济利益，属于在某一时段（即特许经营期）内履行的履约义务。在特许经营期内，公司结算期间污水处理费用=Σ单位结算价格*各污水厂结算污水处理量（若实际污水处理量<保底水量，则结算污水处理量为保底水量；若实际污水处理量≥保底水量，则结算污水处理量为实际污水处理量）。单位结算价格在《特许经营协议》进行约定。

(2) EPC 收入

公司于合同开始日对合同进行评估，识别合同中所包含的各单项履约义务，并按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价或按照单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格在完成各单项履约义务时点确认收入。具体包括：

①设计收入

本公司根据合同约定在完成设计成果交付时确认收入。

②设备销售收入

本公司设备销售主要为环保设备，根据具体销售合同约定，按以下两种方式确认污水处理设备销售收入：1) 不承担安装义务的，本公司将产品运输到合同约定地点，由客户负责签收，公司依据签收单回执确认销售收入；2) 承担安装义务的，在产品安装完成并经客户验收合格后确认销售收入。

③工程施工收入

本公司对外提供工程施工服务，根据履约进度在一段时间内确认收入，其中履约进度按照累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。于资产负债表日，本公司对已履约进度进行重新估计，以使其能够反映履约情况的变化。

本公司按照履约进度确认收入时，对于本公司已经取得无条件收款权的部分，确认为应收账款，其余部分确认为合同资产，并对应收账款和合同资产以预期信用损失为基础确认损失准备；如果本公司已收或应收的合同价款超过已完成的工程，则将超过部分确认为合同负债。

(3) 贸易收入

本公司进行大宗商品贸易时，首先确定公司在交易中的身份是主要责任人还是代理人。本公司综合考虑当符合以下特征时，表明公司在向客户转让商品之前已经自第三方取得了商品的控制

权，公司是主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则公司为代理人，按照已收或应收对价总额扣除应支付给第三方的价款后的净额确认收入。这些特征包括：①公司承担向客户转让商品的主要责任，包括指定第三方向客户交付商品；②公司在转让商品之前或之后承担了该商品的存货风险，包括运输过程中的损毁灭失风险、市场交易价格波动风险、以及商品质量问题导致的退换货风险等；③公司可以自主决定交易价格。

(4) 利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

(2). 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

适用 不适用

35、合同成本

适用 不适用

本公司合同成本包括合同履行成本和合同取得成本。本公司为提供工程施工服务而发生的成本，确认为合同履行成本，并在确认收入时，按照已完成劳务的进度结转计入主营业务成本。本公司将为获取工程合同而发生的增量成本，确认为合同取得成本，对于摊销期限不超过一年的合同取得成本，在其发生时计入当期损益；对于摊销期限在一年以上的合同取得成本，本公司按照相关合同下确认与工程收入相同的基础摊销计入损益。如果合同成本的账面价值高于因提供该工程预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，本公司对超出的部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。于资产负债表日，本公司对于合同履行成本根据其初始确认时摊销期限是否超过一年，以减去相关资产减值准备后的净额，分别列示为存货和其他非流动资产；对于初始确认时摊销期限超过一年的合同取得成本，以减去相关资产减值准备后的净额，列示为其他非流动资产。

36、政府补助

适用 不适用

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

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

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

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

37、递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

(1) 当期所得税

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

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

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

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

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

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

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

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

（4）所得税的抵销

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

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

38、 租赁

√适用 □不适用

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

本公司租赁资产的类别主要为房屋建筑物。

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。

租赁付款额指本公司支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：

- A. 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- B. 取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；
- C. 购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；
- D. 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；
- E. 根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

在计算租赁付款额的现值时，本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时，采用本公司增量借款利率作为折现率。

在租赁期开始日，本公司按照成本对使用权资产进行初始计量。该成本包括：

- A. 租赁负债的初始计量金额；
- B. 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- C. 本公司发生的初始直接费用；
- D. 本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，但不包括属于为生产存货而发生的成本。

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（详见本附注五、21“固定资产”）。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，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、购买选择权或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，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。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

本公司在租赁开始日，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。

39、其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

(1) 债务重组

本公司作为债权人在收取债权现金流量的合同权利终止时终止确认债权，并确认债务重组损益。本公司作为债权人：①接受以资产清偿债务或者将债务转为权益工具方式进行的债务重组，在受让的相关资产符合其定义和确认条件时予以确认，并将相关资产或权益工具的账面价值与放弃债权的公允价值之间的差额记入投资收益；②接受以修改其他条款方式进行的债务重组，按照修改后的条款以公允价值初始计量重组债权，并将重组债权的确认金额与债权终止确认日账面价值之间的差额记入投资收益；③接受以①、②组合方式的债务重组，按照修改后的条款以公允价值初始计量重组债权和受让的新金融资产，并按照受让的金融资产以外的各项资产在债务重组合同生效日的公允价值比例，对放弃债权在合同生效日的公允价值扣除重组债权和受让金融资产当日公允价值后的净额进行分配，并以此为基础分别确定各项资产的成本，将放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额记入投资收益。

本公司作为债务人在债务的现时义务解除时终止确认债务，并确认债务重组损益。本公司作为债务人：①以单项或多项金融资产清偿债务的，将债务的账面价值与偿债金融资产账面价值的差额记入投资收益；②以单项或多项非金融资产或包括金融资产和非金融资产在内的多项资产或包含非金融资产的处置组清偿债务的，将所清偿债务账面价值与转让资产账面价值之间的差额记入投资收益；③以将债务转为权益工具方式清偿债务的，将清偿债务账面价值与权益工具确认金额之间的差额记入投资收益；④以修改其他条款方式清偿的，且修改其他条款导致债务终止确认，将终止确认的债务账面价值与重组债务确认金额之间的差额记入投资收益；⑤以以上组合方式清偿债务的，按相应原则确认损益。

40、重要会计政策和会计估计的变更

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

41、2025年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

适用 不适用

42、其他

适用 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	按照应纳增值税的收入与规定的税率之积计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额缴纳增值税。	3%、6%、9%、13%
城市维护建设税	实缴流转税税额	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	16.5%、25%
房产税	按照房产原值或租金收入	1.2%、12%
土地使用税	按照土地面积	24、7.2、2
环保税	按照污染物排放量折合的污染当量数	2.8、2.1、1.4

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率(%)
国中水务香港有限公司	16.5%

2、税收优惠

√适用 □不适用

(1) 根据《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)规定,“三、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。(一)综合利用的资源名称、综合利用产品和劳务名称、技术标准和相关条件、退税比例等按照本公告所附《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录(2022 年版)》的相关规定执行。四、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,可适用本公告‘三’规定的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”。

报告期内本公司子公司太原豪峰污水处理有限公司享受增值税即征即退政策、东营国中环保科技有限公司享受免征增值税政策。

(2) 根据《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)的规定,“二、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”。

报告期内本公司子公司北京国中科创环境科技有限责任公司、牙克石市国中水务有限公司、沈阳经济区彰武爱思特水处理有限公司、国中(上海)环保科技有限公司、四川国中亿思通环保科技有限公司、北京国中大华环保科技发展有限公司、深圳市前海国中环保投资发展有限公司、北京集鼎嘉科技有限公司、上海吉致源科技发展有限公司、上海添赋能综合能源服务有限公司享受此政策。

(3) 根据《关于增值税小规模纳税人减免增值税等政策有关征管事项的公告》(国家税务总局公告 2023 年第 1 号)的规定,“一、增值税小规模纳税人发生增值税应税销售行为,合计月销售额未超过 10 万元(以 1 个季度为 1 个纳税期的,季度销售额未超过 30 万元)的,免征增值税”。

报告期内本公司子公司沈阳经济区彰武爱思特水处理有限公司享受此政策。

(4) 根据《关于延续实施供热企业有关税收政策的公告》(财政部 税务总局公告 2023 年第 56 号)第一条的规定,对供热企业向居民个人(以下称居民)供热取得的采暖费收入免征增值税。第五条规定,本公告执行至 2027 年供暖期结束,供暖期是指当年下半年供暖开始至次年上半年供暖结束的期间。

报告期内本公司子公司上海碧晨国中能源技术有限公司享受此政策。

(5) 根据《关于增值税期末留抵退税有关城市维护建设税 教育费附加和地方教育附加政策的通知》(财税〔2018〕80 号)的规定,对实行增值税期末留抵退税的纳税人,允许其从城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加的计税(征)依据中扣除退还的增值税税额。

报告期内本公司子公司国水(马鞍山)污水处理有限公司、荣县国中水务有限公司享受此政策。

(6) 根据《关于扩大有关政府性基金免征范围的通知》(财税〔2016〕12 号)的规定,“一、将免征教育费附加、地方教育附加、水利建设基金的范围,由现行按月纳税的月销售额或营业额不超过 3 万元(按季度纳税的季度销售额或营业额不超过 9 万元)的缴纳义务人,扩大到按月纳税的月销售额或营业额不超过 10 万元(按季度纳税的季度销售额或营业额不超过 30 万元)的缴纳义务人”。

报告期内本公司子公司北京国中科创环境科技有限责任公司享受此政策。

(7) 根据陕西省财政厅等四部门《关于印发〈陕西省水利建设基金筹集和使用管理实施细则〉的通知》(陕财办综〔2021〕9 号)第十一条规定,“(三)为支持科技创新,阶段性对科学研究和技术服务行业免征水利建设基金”。

报告期内本公司子公司上海碧晨国中能源技术有限公司享受此政策。

(8) 根据《中华人民共和国环境保护税法》第十二条中关于“(三)依法设立的城乡污水集中处理、生活垃圾集中处理场所排放相应应税污染物,不超过国家和地方规定的排放标准的”,

暂予免征环境保护税。

报告期内本公司子公司国水（马鞍山）污水处理有限公司享受此政策。

3、其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金		
银行存款	296,749,283.74	206,022,420.11
其他货币资金	9,405,137.01	3,096,919.21
存放财务公司存款		
合计	306,154,420.75	209,119,339.32
其中：存放在境外的款项总额	15,622,213.95	16,088,243.74

其他说明：

（1）截至 2025 年 12 月 31 日，本公司质押及冻结款项详见本附注七、31 “所有权或使用权受限资产”。

（2）货币资金中存放在境外且资金汇回受到限制的款项金额为 0 元。

2、交易性金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	101,078,590.00	142,998,140.07	/
其中：			
理财产品	71,500,000.00	142,998,140.07	/
股票	29,578,590.00		/
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
其中：			
合计	101,078,590.00	142,998,140.07	/

其他说明：

适用 不适用

3、衍生金融资产

适用 不适用

4、 应收票据

(1). 应收票据分类列示

适用 不适用

(2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

(4). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

(6). 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其中重要的应收票据核销情况:

适用 不适用

应收票据核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

5、 应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	162,966,977.70	77,983,102.64
1年以内	162,966,977.70	77,983,102.64
1至2年	42,885,096.90	90,205,271.26
2至3年	42,379,097.26	58,032,192.86
3年以上		
3至4年	55,253,286.01	9,422,026.09
4至5年	9,413,026.09	1,947,155.38
5年以上	22,495,192.20	29,029,657.63
小计	335,392,676.16	266,619,405.86
减：减值准备	29,404,774.94	31,919,884.27
合计	305,987,901.22	234,699,521.59

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	68,517,700.00	20.43	6,091,101.50	8.89	62,426,598.50	76,494,120.81	28.69	12,423,824.23	16.24	64,070,296.58
其中：										
按组合计提坏账准备	266,874,976.16	79.57	23,313,673.44	8.74	243,561,302.72	190,125,285.05	71.31	19,496,060.04	10.25	170,629,225.01
其中：										
账龄组合	266,874,976.16	79.57	23,313,673.44	8.74	243,561,302.72	190,125,285.05	71.31	19,496,060.04	10.25	170,629,225.01
合计	335,392,676.16	/	29,404,774.94	/	305,987,901.22	266,619,405.86	/	31,919,884.27	/	234,699,521.59

按单项计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
河北浅海石油化工有限公司	4,350,400.00	4,350,400.00	6.35	法院判决后未收回
恒大地产集团北京有限公司	126,500.00	126,500.00	0.18	被列入失信名单
宕昌县银河物业服务有限公司	241,200.00	241,200.00	0.35	法院判决后无可执行财产
内蒙古乌海化工有限公司	839,300.00	839,300.00	1.22	破产重整
浙江爱科乐环保有限公司	220,000.00	220,000.00	0.32	预计无法收回
秦皇岛市财政局	62,740,300.00	313,701.50	0.46	预计可以收回按账面价值列式
合计	68,517,700.00	6,091,101.50	8.89	

单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

组合计提项目：账龄组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内	162,966,977.70	1,230,502.58	0.50/3.00
1至2年	42,885,096.90	226,532.96	0.50/5.00
2至3年	4,019,097.51	35,675.50	0.50/10.00
3至4年	30,631,785.76	155,457.15	0.50/20.00
4至5年	9,413,026.09	4,706,513.05	0.50/50.00
5年以上	16,958,992.20	16,958,992.20	100.00
合计	266,874,976.16	23,313,673.44	

组合计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提减值准备	12,423,824.23		58,800.00	6,273,922.73		6,091,101.50
按组合计提减值准备	19,496,060.04	4,542,747.78	652,134.38	73,000.00		23,313,673.44
合计	31,919,884.27	4,542,747.78	710,934.38	6,346,922.73		29,404,774.94

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
马鞍山市市政管理处	56,762,036.60	收回欠款	银行存款	账龄
太原市城市排水管理中心	8,444,921.00	收回欠款	银行存款	账龄
巴中市南江生态环境局	7,092,900.00	收回欠款	银行存款	账龄

蚌埠鹏睿农牧产业有限公司	8,227,214.66	收回欠款	银行存款	账龄
合计	80,527,072.26	/	/	/

(4). 本期实际核销的应收账款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	7,990,620.81

其中重要的应收账款核销情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
广东华峰能源集团有限公司	工程款	7,917,620.81	破产重整		否
合计	/	7,917,620.81	/	/	/

应收账款核销说明：

□适用 √不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
太原市城市排水管理中心	117,935,339.56			34.80	589,676.70
马鞍山市市政管理处	81,618,587.54			24.08	408,092.94
秦皇岛市财政局	62,740,300.00			18.51	313,701.50
荣县水务投资有限公司	15,591,682.51			4.60	77,958.42
庄浪县工业集中区管理委员会	9,259,529.07			2.73	4,629,764.54
合计	287,145,438.68			84.72	6,019,194.10

其他说明：

□适用 √不适用

6、合同资产

(1). 合同资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值

工程施工服务	3,516,969.37	863,263.78	2,653,705.59	2,697,431.72	348,046.70	2,349,385.02
质保金	28,354.58	1,063.79	27,290.79	430,207.85	12,906.24	417,301.61
合计	3,545,323.95	864,327.57	2,680,996.38	3,127,639.57	360,952.94	2,766,686.63

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(4). 本期合同资产计提坏账准备情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期变动金额				期末余额	原因
		本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	其他变动		
工程施工服务	348,046.70	515,217.08				863,263.78	减值准备
质保金	12,906.24	744.06	12,586.51			1,063.79	减值准备
合计	360,952.94	515,961.14	12,586.51			864,327.57	/

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

(5). 本期实际核销的合同资产情况

适用 不适用

其中重要的合同资产核销情况

适用 不适用

合同资产核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

7、应收款项融资

(1). 应收款项融资分类列示

适用 不适用

(2). 期末公司已质押的应收款项融资

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

适用 不适用

(4). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

(6). 本期实际核销的应收款项融资情况

适用 不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

(7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况:

适用 不适用

(8). 其他说明

适用 不适用

8、 预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	2,344,957.99	71.50	3,589,075.70	75.75
1至2年	75.00	0.00	5,534.14	0.12
2至3年	4,035.22	0.12	286,788.88	6.05
3年以上	931,056.42	28.39	856,709.33	18.08
小计	3,280,124.63	100.00	4,738,108.05	100.00
减:减值准备	33,027.53		241,827.53	
合计	3,247,097.10		4,496,280.52	

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明:

无

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
STANDLEE TRADING COMPANY,LLC	1,273,901.70	38.84
中国平安财产保险股份有限公司上海分公司	400,495.16	12.21
青岛嘉德滤料有限公司	380,300.00	11.59
上海瓦鑾企业管理咨询有限公司	200,000.00	6.10
关税	167,063.75	5.09
合计	2,421,760.61	73.83

其他说明:

无

其他说明:

适用 不适用

9、 其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

应收利息		
应收股利		
其他应收款	77,564,013.15	8,727,392.86
合计	77,564,013.15	8,727,392.86

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
借款利息	3,179,794.84	3,260,132.88
减值准备	-3,179,794.84	-3,260,132.88
合计	0.00	0.00

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收利息	3,260,132.88				-80,338.04	3,179,794.84
合计	3,260,132.88				-80,338.04	3,179,794.84

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收股利

(1). 应收股利

适用 不适用

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(6). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	71,354,773.13	487,860.49
1年以内	71,354,773.13	487,860.49
1至2年	8,600.00	103,590.85
2至3年	2,000.00	47,151.14
3年以上		
3至4年	45,351.14	3,229,032.49
4至5年	3,223,053.49	3,773,972.72
5年以上	170,109,635.98	167,341,053.05
小计	244,743,413.74	174,982,660.74
减: 减值准备	167,179,400.59	166,255,267.88
合计	77,564,013.15	8,727,392.86

(2). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金	6,029,706.27	7,982,686.27
运营补贴	8,078,600.00	8,078,600.00
往来款	115,609,963.89	103,102,495.18
保证金	40,382,278.28	14,754,835.00
代扣代缴保险	326,229.96	265,131.96
借款	36,153,816.80	37,067,248.84
股权转让款	3,639,705.74	3,731,663.49
贸易货款	34,523,112.80	
小计	244,743,413.74	174,982,660.74
减: 减值准备	167,179,400.59	166,255,267.88
合计	77,564,013.15	8,727,392.86

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	65,879,697.43	39,207,738.58	61,167,831.87	166,255,267.88
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段	-2,273,398.45	-8,884,086.85	11,157,485.30	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	1,777,162.87		162,963.06	1,940,125.93
本期转回	3,808.43			3,808.43
本期转销				
本期核销				
其他变动	-6,795.00	-964,947.07	-40,442.72	-1,012,184.79
2025年12月31日余额	65,372,858.42	29,358,704.66	72,447,837.51	167,179,400.59

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

第一、二阶段，除非有证据表明自初始确认后已经发生信用减值，按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，具体计提比例见坏账政策，第三阶段，按照管理层预计可收回金额计提。

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(4). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提减值准备	57,199,038.97	162,963.06			131,789.87	57,493,791.90
按组合计提减值准备	109,056,228.91	1,777,162.87	3,808.43		-1,143,974.66	109,685,608.69
合计	166,255,267.88	1,940,125.93	3,808.43		-1,012,184.79	167,179,400.59

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况:

适用 不适用

其他应收款核销说明:

适用 不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
上海涤诺投资发展有限公司	50,000,000.00	20.43	往来款	5年以上	50,000,000.00
北京爱建同益经贸发展有限责任公司	43,743,943.21	17.87	往来款	5年以上	43,743,943.21
Infinite Treasure Enterprises	30,056,215.68	12.28	借款	5年以上	30,056,215.68
蚌埠融兴建设发展有限责任公司	20,000,000.00	8.17	往来款	1年以内	600,000.00
泰安澳亚现代牧场有限公司	12,789,060.76	5.23	贸易货款	1年以内	383,671.82
合计	156,589,219.65	63.98	/	/	124,783,830.71

(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

1. 涉及政府补助的其他应收款项

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据
秦皇岛市昌黎县财政局	运营补贴	8,078,600.00	5年以上	注1
合计		8,078,600.00		

注1: 根据昌黎县人民政府2014年12月15日出具的昌政函[2014]41号文件, 昌黎县土地收购储备中心已完成昌黎镇三街民权138号宗地(地号: 1/3/109-1)的收储工作, 经县政府研究同意以该宗地出售后的土地出让金用于拨付国水(昌黎)污水处理有限公司(简称昌黎污水)运营补贴款1,007.86万元。2016年收回200万元。2018年6月昌黎县人民政府常务会议(常纪[2018]5号)通过《昌黎县城乡建设局关于昌黎县污水处理厂停止运营情况的报告》。2020年12月1日, 昌黎污水与昌黎县住房和城乡建设局共同签署《关于国水(昌黎)污水处理有限公司终止补偿费确认书》, 双方拟同意终止补偿费总计14,679.59万元, 其中包含尚未收到的运营补贴款807.86万元。公司已通过诉讼追偿, 截至本报告日, 诉讼尚未结案。

2. 涉及借款的其他应收款

借款人	借款金额	起始日期	终止日期	说明
Andrej Setina	5,194,381.12	2014年2月25日	2018年12月31日	
Infinite Treasure Enterprises	14,523,150.30	2018年2月5日	2026年6月30日	
	15,533,065.38	2019年12月12日	2026年6月30日	
DELUXE 08	903,220.00	2018年4月9日	2026年6月30日	
合计	36,153,816.80			

10、 存货

(1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	255,413.21		255,413.21	444,220.06		444,220.06
在产品						
库存商品	16,583,700.99	4,541,986.61	12,041,714.38	30,707,692.58	7,849,080.29	22,858,612.29
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本	101,524,455.19	2,780,059.32	98,744,395.87	103,131,408.99	4,970,016.59	98,161,392.40
合计	118,363,569.39	7,322,045.93	111,041,523.46	134,283,321.63	12,819,096.88	121,464,224.75

(2). 确认为存货的数据资源

□适用 √不适用

(3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料						
在产品						
库存商品	7,849,080.29	790,950.12		4,098,043.80		4,541,986.61
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本	4,970,016.59	1,010,108.86		3,200,066.13		2,780,059.32
合计	12,819,096.88	1,801,058.98		7,298,109.93		7,322,045.93

本期转回或转销存货跌价准备的原因

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

适用 不适用

(4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

适用 不适用

(5). 合同履约成本本期摊销金额的说明

适用 不适用

合同履约成本于本期摊销金额 8,036,539.60 元。

其他说明：

适用 不适用

11、 持有待售资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	减值准备	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
划分为持有待售的处置组中的资产：东营国中环保科技有限公司	305,418,783.12		305,418,783.12			详见说明
合计	305,418,783.12		305,418,783.12			/

其他说明：

2025年2月7日，公司与东营市河口区财金投资集团有限公司（简称河口财金集团）签订《关于转让东营国中环保科技有限公司股权的股权转让合同》（简称股权转让合同），公司将持有的全资子公司东营国中环保科技有限公司（简称东营环保公司）100%股权转让给河口财金集团，转让价格 33,800 万元。报告期末公司确认持有待售资产 30,541.88 万元，持有待售负债 186.94 万元。截至本报告日公司已收到全部股权转让款 33,800 万元并已完成股权转让及工商变更。

12、 一年内到期的非流动资产

适用 不适用

一年内到期的债权投资

适用 不适用

一年内到期的其他债权投资

适用 不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明：

无

13、其他流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合同取得成本		
应收退货成本		
待抵扣增值税进项税	10,193,153.58	11,806,850.69
待认证增值税进项税	32,516.04	49,539.25
预缴企业所得税		554,282.96
多缴税费	226,949.02	3,733.32
合计	10,452,618.64	12,414,406.22

其他说明：

无

14、债权投资

(1). 债权投资情况

□适用 √不适用

债权投资减值准备本期变动情况

□适用 √不适用

(2). 期末重要的债权投资

□适用 √不适用

(3). 减值准备计提情况

□适用 √不适用

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

□适用 √不适用

(4). 本期实际的核销债权投资情况

□适用 √不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

□适用 √不适用

债权投资的核销说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

15、其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

适用 不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的其他债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 本期实际核销的其他债权投资情况

适用 不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

适用 不适用

其他债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

16、长期应收款

(1). 长期应收款情况

适用 不适用

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(3). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(5). 本期实际核销的长期应收款情况

适用 不适用

其中重要的长期应收款核销情况

适用 不适用

长期应收款核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

17、 长期股权投资

(1). 长期股权投资情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初 余额（账面价 值）	本期增减变动							其他	期末 余额（账面价 值）	减值准备期末 余额
		追加 投资	减少 投资	权益法下确认 的投资损益	其他 综合 收益 调整	其他 权益 变动	宣告 发放 现金 股利 或利 润	计提减值准备			
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
诸暨市文 盛汇自有 资金投资 有限公司	1,084,866,703.13							154,866,703.13		930,000,000.00	154,866,703.13
上海靛固	7,941,710.71			-430,252.32						7,511,458.39	

生态环境 科技股份 有限公司									
小计	1,092,808,413.84			-430,252.32			154,866,703.13	937,511,458.39	154,866,703.13
合计	1,092,808,413.84			-430,252.32			154,866,703.13	937,511,458.39	154,866,703.13

(2). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

本公司持有联营企业诸暨市文盛汇自有资金投资有限公司(简称诸暨文盛汇)36.486%的股权,从而间接持有北京汇源食品饮料有限公司(简称北京汇源)21.89%的股权。受北京汇源原股东起诉诸暨文盛汇及相关方合同违约的影响,本公司及诸暨文盛汇无法取得北京汇源不受限制的财务报表,也无法委托中介机构对北京汇源财务报表进行审计,因此本公司无法确认2025年度应就该项股权投资的投资收益。同时,诉讼导致北京汇源生产经营受到重大影响,2025年度业绩大幅下降,本公司持有的股权投资可能存在减值迹象,本公司根据与上海文盛资产管理股份有限公司签订的相关协议,将该项股权投资账面价值减记至投资成本。

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

其他说明:

- 1.合营或联营企业具体情况详见附注十、3“在合营企业或联营企业中的权益”。
- 2.本公司的控股子公司北京中科国益环保工程有限公司(简称中科国益)持有天津炼达中科环保技术有限公司49%股权,按照持股比例本期应确认投资损失359,018.81元,中科国益长期股权投资账面价值前期已减记至零,本期投资损失全部记入备查账,备查账累计投资损失金额5,995,969.52元。

18、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增减变动				期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失					
Aquaporin A/S	13,755,764.34				-12,176,799.85	-224,707.09	1,354,257.40		-102,296,049.13	不以出售为目的
赛领国际投资基金(上海)有限公司	151,729,189.42		8,879,023.00		-1,731,409.53		141,118,756.89		-54,972,253.11	不以出售为目的
无锡滨湖沭柏数字文化产业投资合伙企业(有限合伙)	9,094,831.68				-7,553,594.14		1,541,237.54		-8,458,762.46	不以出售为目的
临港新片区道禾前沿碳中禾(上海)私募投资基金合伙企业(有限合伙)	66,267,661.70			1,431,074.31			67,698,736.01	17,698,736.01		不以出售为目的
珠海华洋壹号企业管理合伙企业(有限合伙)						1,566,143.03	1,566,143.03			不以出售为目的
合计	240,847,447.14		8,879,023.00	1,431,074.31	-21,461,803.52	1,341,435.94	213,279,130.87	17,698,736.01	-165,727,064.70	/

(2). 本期存在终止确认的情况说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

19、其他非流动金融资产

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	30,331,641.54			30,331,641.54
2.本期增加金额	4,891,017.00			4,891,017.00
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在	4,891,017.00			4,891,017.00

建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	35,222,658.54			35,222,658.54
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	9,279,569.08			9,279,569.08
2.本期增加金额	2,532,695.92			2,532,695.92
(1) 计提或摊销	965,807.16			965,807.16
(2) 固定资产转入	1,566,888.76			1,566,888.76
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	11,812,265.00			11,812,265.00
三、减值准备				
1.期初余额	1,745,824.44			1,745,824.44
2.本期增加金额	1,247,492.93			1,247,492.93
(1) 计提				
(2) 固定资产转入	1,247,492.93			1,247,492.93
3、本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	2,993,317.37			2,993,317.37
四、账面价值				
1.期末账面价值	20,417,076.17			20,417,076.17
2.期初账面价值	19,306,248.02			19,306,248.02

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

适用 不适用

(3). 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

适用 不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

其他说明：

√适用 □不适用

公司以不动产所在地近期类似不动产的市场价格作为公允价值并计算可收回金额。

21、 固定资产

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	91,545,462.81	103,173,433.90
固定资产清理	5,800.00	373,866.78
合计	91,551,262.81	103,547,300.68

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	通用设备	专用设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	135,490,686.52	512,375.47	23,661,508.18	7,067,586.24	2,426,963.09	169,159,119.50
2.本期增加金额		29,331.20	51,664.77	451,117.72	112,947.11	645,060.80
(1) 购置		29,331.20	51,664.77	451,117.72	70,440.78	602,554.47
(2) 其他增加					42,506.33	42,506.33
3.本期减少金额	4,891,017.00	99,924.73	8,494,250.75	2,725,196.08	252,870.68	16,463,259.24
(1) 处置或报废		99,924.73	8,494,250.75	2,725,196.08	142,829.67	11,462,201.23
(2) 转投资性房地产	4,891,017.00				110,041.01	5,001,058.01
4.期末余额	130,599,669.52	441,781.94	15,218,922.20	4,793,507.88	2,287,039.52	153,340,921.06
二、累计折旧						
1.期初余额	45,226,811.94	391,165.18	9,852,316.34	5,655,891.25	2,066,172.74	63,192,357.45
2.本期增加金额	4,639,885.42	36,010.08	1,141,594.08	415,983.07	103,331.52	6,336,804.17
(1) 计提	4,639,885.42	36,010.08	1,141,594.08	415,983.07	103,331.52	6,336,804.17
3.本期减少金额	1,566,888.76	94,928.24	4,850,654.61	2,588,936.28	178,130.70	9,279,538.59
(1) 处置或报废		94,928.24	4,850,654.61	2,588,936.28	134,148.62	7,668,667.75
(2) 转投资性房地产	1,566,888.76				43,982.08	1,610,870.84
4.期末余额	48,299,808.60	332,247.02	6,143,255.81	3,482,938.04	1,991,373.56	60,249,623.03
三、减值准备						
1.期初余额	1,247,492.93		1,545,835.22			2,793,328.15
2.本期增加金额						
(1) 计提						
3.本期减少金额	1,247,492.93					1,247,492.93
(1) 处置或报废						
(2) 转投资性房地产	1,247,492.93					1,247,492.93
4.期末余额			1,545,835.22			1,545,835.22
四、账面价值						
1.期末账面价值	82,299,860.92	109,534.92	7,529,831.17	1,310,569.84	295,665.96	91,545,462.81
2.期初账面价值	89,016,381.65	121,210.29	12,263,356.62	1,411,694.99	360,790.35	103,173,433.90

(2). 暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

(3). 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

(4). 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

(5). 固定资产的减值测试情况

适用 不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

公司对于日常生产经营活动中正常使用的各类设备不进行减值测试；对于房屋建筑物，以其所在地近期类似不动产的市场价格作为公允价值并计算可收回金额。

固定资产清理

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
尚未完成处置的资产	5,800.00	373,866.78
合计	5,800.00	373,866.78

22、 在建工程

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	31,477,201.94	28,883,691.40
工程物资		
合计	31,477,201.94	28,883,691.40

其他说明：

适用 不适用

在建工程

(1). 在建工程情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
蚌埠鹏睿3号繁殖猪场环保建设工程（注）	15,752,080.96		15,752,080.96	15,752,080.96		15,752,080.96
钙循环球团法电石新工艺10000吨球团/年热解装置中试项目	15,725,120.98		15,725,120.98	13,131,610.44		13,131,610.44
合计	31,477,201.94		31,477,201.94	28,883,691.40		28,883,691.40

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
蚌埠鹏睿3号繁殖猪场环保建设工程（注）	18,844,700.00	15,752,080.96				15,752,080.96	83.59	100.00				自筹
钙循环球团法电石新工艺10000吨球团/年热解装置中试项目	/	13,131,610.44	2,593,510.54			15,725,120.98		99.99				自筹
合计	18,844,700.00	28,883,691.40	2,593,510.54			31,477,201.94	/	/			/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

适用 不适用

(4). 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

注：蚌埠鹏睿3号核心猪场环保建设工程已完工，尚未验收。2024年2月，本公司子公司安徽国中固丰农业有限公司（简称安徽固丰）与蚌埠鹏睿农牧产业有限公司（简称鹏睿农牧）签署《特许经营协议之补充协议》（简称补充协议）。补充协议约定，因鹏睿农牧截至补充协议签订日尚

未对蚌埠鹏睿3号繁殖猪场环保建设工程（简称3#猪场项目）进行验收、且未能提供保证安徽固丰系统稳定运行的基本水量，根据《蚌埠鹏睿农牧产业有限公司2号核心猪场、3号扩繁猪场环保项目特许经营协议》条款并经双方协商一致同意，鹏睿农牧自2022年9月1日起至3#猪场项目实际运行提供水量之日止向安徽固丰支付运营收益。截至本报告日，安徽固丰已收到2022年9月1日至2024年12月31日期间的运营收益422.98万元，2025年度运营收益尚未收到。

工程物资

(1). 工程物资情况

适用 不适用

23、生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

(2). 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

适用 不适用

(3). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

24、油气资产

(1). 油气资产情况

适用 不适用

(2). 油气资产的减值测试情况

适用 不适用

25、使用权资产

(1). 使用权资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	4,400,359.72	4,400,359.72
2.本期增加金额	3,352,562.47	3,352,562.47
(1) 租赁	3,352,562.47	3,352,562.47
3.本期减少金额	3,578,807.10	3,578,807.10
(1) 租赁到期	3,578,807.10	3,578,807.10
4.期末余额	4,174,115.09	4,174,115.09
二、累计折旧		

1.期初余额	3,442,609.02	3,442,609.02
2.本期增加金额	907,754.04	907,754.04
(1) 计提	907,754.04	907,754.04
3.本期减少金额	3,578,807.10	3,578,807.10
(1) 处置	3,578,807.10	3,578,807.10
4.期末余额	771,555.96	771,555.96
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
(1) 计提		
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	3,402,559.13	3,402,559.13
2.期初账面价值	957,750.70	957,750.70

(2). 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

26、无形资产

(1). 无形资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	特许经营权	软件使用权	专利技术	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	772,739,839.48	4,084,867.01	5,656,027.08	782,480,733.57
2. 本期增加金额	47,148,058.61	740,923.71	4,000.00	47,892,982.32
(1) 购置	8,291,968.13	740,923.71	4,000.00	9,036,891.84
(2) 内部研发				
(3) 企业合并增加				
(4) 合同资产转入	38,856,090.48			38,856,090.48
3. 本期减少金额	4,212,609.18	103,360.00	3,361,106.01	7,677,075.19
(1) 处置	4,018,122.60	103,360.00	3,361,106.01	7,482,588.61
(2) 其他减少	194,486.58			194,486.58
4. 期末余额	815,675,288.91	4,722,430.72	2,298,921.07	822,696,640.70
二、累计摊销				
1. 期初余额	347,401,175.27	3,439,223.73	4,390,815.22	355,231,214.22
2. 本期增加金额	38,961,545.09	226,646.60	244,068.10	39,432,259.79
(1) 计提	38,961,545.09	226,646.60	244,068.10	39,432,259.79
3. 本期减少金额	2,349,244.53	103,360.00	3,110,287.02	5,562,891.55

(1) 处置	2,317,963.24	103,360.00	3,110,287.02	5,531,610.26
(2) 其他减少	31,281.29			31,281.29
4.期末余额	384,013,475.83	3,562,510.33	1,524,596.30	389,100,582.46
三、减值准备				
1.期初余额	1,801,186.50			1,801,186.50
2.本期增加金额	649,707.45			649,707.45
(1) 计提	649,707.45			649,707.45
3.本期减少金额				
(1) 处置				
4.期末余额	2,450,893.95			2,450,893.95
四、账面价值				
1.期末账面价值	429,210,919.13	1,159,920.39	774,324.77	431,145,164.29
2.期初账面价值	423,537,477.71	645,643.28	1,265,211.86	425,448,332.85

期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例是0

(2). 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

(4). 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

27、商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他增加	处置	其他减少	
北京中科国益环保工程有限公司	10,119,975.52					10,119,975.52
沈阳经济区彰武爱思特水处理有限公司	1,091,862.87					1,091,862.87
四川国中亿思通环保科技有限公司	6,229,279.30					6,229,279.30
合计	17,441,117.69					17,441,117.69

(2). 商誉减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他增加	处置	其他减少	
北京中科国益环保工程有限公司	10,119,975.52					10,119,975.52
沈阳经济区彰武爱思特水处理有限公司	1,091,862.87					1,091,862.87
四川国中亿思通环保科技有限公司	6,229,279.30					6,229,279.30
合计	17,441,117.69					17,441,117.69

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

□适用 √不适用

资产组或资产组组合发生变化

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(4). 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

□适用 √不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

□适用 √不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

□适用 √不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

□适用 √不适用

(5). 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

28、长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	748,316.30	847,000.04	466,517.42		1,128,798.92
零星改造工程	2,948,231.11		230,924.78	398,230.14	2,319,076.19
购买不构成业务	1,754,926.87		44,998.13	1,709,928.74	

资产溢价					
合计	5,451,474.28	847,000.04	742,440.33	2,108,158.88	3,447,875.11

其他说明：

其他减少系处置不构成业务资产溢价结转导致。

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	170,861,710.15	42,715,427.54	129,907,764.40	32,476,941.10
内部交易未实现利润	2,653,211.00	663,302.75	2,803,211.84	700,802.96
可抵扣亏损	39,726,090.20	9,931,522.56	58,632,984.20	14,658,246.04
无形资产	9,202,507.59	2,300,626.90	9,030,862.43	2,257,715.61
租赁	3,306,646.80	826,661.70	893,035.58	223,258.89
金融资产公允价值变动			7,123,073.68	1,780,768.42
预计负债	136,378.30	34,094.57		
合计	225,886,544.04	56,471,636.02	208,390,932.13	52,097,733.02

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	4,534,904.49	1,133,726.12	4,857,095.08	1,214,273.76
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动				
租赁	3,402,559.19	850,639.80	957,750.74	239,437.69
合计	7,937,463.68	1,984,365.92	5,814,845.82	1,453,711.45

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	109,141,562.72	100,469,838.64
可抵扣亏损	336,223,689.39	310,407,508.03
可结转下年扣除的广宣费	4,552.69	4,552.69
合计	445,369,804.80	410,881,899.36

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2025年		34,897,965.21	
2026年	79,356,141.05	86,598,992.33	
2027年	46,718,199.95	50,226,275.39	
2028年	52,255,749.70	62,664,661.10	
2029年	71,818,516.60	76,019,614.00	
2030年	86,075,082.09		
合计	336,223,689.39	310,407,508.03	/

其他说明：

□适用 √不适用

30、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同取得成本						
合同履约成本						
应收退货成本						
合同资产	3,505,509.32		3,505,509.32	53,643,064.10		53,643,064.10
未实现的售后租回损益	26,940,576.99		26,940,576.99	26,940,576.99		26,940,576.99
移交政府资产	227,780,666.65		227,780,666.65	228,027,284.81		228,027,284.81
预付长期资产购置款	9,723,553.51		9,723,553.51	8,699,727.04		8,699,727.04
待处置资产	1,150,394.69		1,150,394.69	65,617.15		65,617.15
合计	269,100,701.16		269,100,701.16	317,376,270.09		317,376,270.09

31、所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	131,928,965.75	131,928,965.75	其他	保证金、诉讼冻结等	38,536,022.66	38,536,022.66	其他	保证金、诉讼冻结等
应收票据								
存货								
其中：数据资源								
固定资产								

无形资产								
其中： 数据资源								
合计	131,928,965.75	131,928,965.75	/	/	38,536,022.66	38,536,022.66	/	/

其他说明：

子公司国水（马鞍山）污水处理有限公司银行借款以其污水处理费收费权质押。

32、短期借款

(1). 短期借款分类

适用 不适用

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

33、交易性金融负债

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

34、衍生金融负债

适用 不适用

35、应付票据

(1). 应付票据列示

适用 不适用

36、应付账款

(1). 应付账款列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
货款	28,936,635.76	21,645,106.79
工程及设备款	72,833,361.46	79,255,045.20
维修维护费	3,748,461.60	1,141,393.39
服务费及其他	902,181.92	325,802.45

合计	106,420,640.74	102,367,347.83
----	----------------	----------------

(2). 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
陕西建工第十建设集团有限公司	22,230,070.99	未结算
安徽源绿环境科技有限公司	8,290,210.62	未结算
甘肃盟通建筑工程公司	6,816,405.29	未结算
中国市政工程华北设计研究总院有限公司	4,380,000.00	未结算
飞旋（上海）环保科技有限公司	3,425,558.58	未结算
四川航天神坤科技有限公司	3,000,508.68	未结算
扬州市建设安装工程有限公司	2,564,879.12	未结算
合计	50,707,633.28	/

其他说明：

□适用 √不适用

37、预收款项

(1). 预收款项列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
股权转让款	75,000,000.00	
房租	36,399.72	36,379.63
合计	75,036,399.72	36,379.63

(2). 账龄超过1年的重要预收款项

□适用 √不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	变动金额	变动原因
股权转让款	75,000,000.00	母公司收到处置子公司东营国中环保科技有限公司股权转让款。
合计	75,000,000.00	/

其他说明：

□适用 √不适用

38、合同负债

(1). 合同负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

工程施工	1,015,027.97	968,404.25
预收居民热费		437,500.00
货款		1,708,840.00
合计	1,015,027.97	3,114,744.25

(2). 账龄超过1年的重要合同负债

适用 不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	变动金额	变动原因
预收居民热费	-437,500.00	供暖费结转
货款	-1,708,840.00	货款结转
合计	-2,146,340.00	/

其他说明：

适用 不适用

39、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	4,401,751.66	51,365,196.12	52,366,022.41	3,400,925.37
二、离职后福利-设定提存计划	377,793.30	5,197,414.91	5,256,591.96	318,616.25
三、辞退福利	94,609.00	4,972,319.54	5,066,928.54	
四、一年内到期的其他福利				
合计	4,874,153.96	61,534,930.57	62,689,542.91	3,719,541.62

(2). 短期薪酬列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	3,340,781.72	44,667,149.89	45,317,663.52	2,690,268.09
二、职工福利费	42,700.00	840,956.30	878,956.30	4,700.00
三、社会保险费	233,672.13	3,067,928.04	3,102,583.55	199,016.62
其中：医疗保险费	219,362.34	2,928,478.15	2,961,716.90	186,123.59
工伤保险费	14,309.79	139,449.89	140,866.65	12,893.03
生育保险费				
四、住房公积金	81,358.50	2,330,435.56	2,347,253.56	64,540.50
五、工会经费和职工教育经费	703,239.31	458,726.33	719,565.48	442,400.16
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	4,401,751.66	51,365,196.12	52,366,022.41	3,400,925.37

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	361,715.98	5,036,615.06	5,093,975.22	304,355.82
2、失业保险费	16,077.32	160,799.85	162,616.74	14,260.43
3、企业年金缴费				
合计	377,793.30	5,197,414.91	5,256,591.96	318,616.25

其他说明：

□适用 √不适用

40、 应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	719,655.84	1,249,700.17
企业所得税	9,121,108.90	4,383,977.51
个人所得税	140,569.00	202,862.92
城市维护建设税	81,695.54	105,911.87
教育费附加	34,216.21	44,571.47
地方教育附加	22,772.74	29,714.31
土地使用税	865,595.45	865,595.45
房产税	32,529.71	32,529.71
印花税	130,259.50	52,622.50
水利建设基金	5,975.74	6,690.61
环保税	92,041.41	164,547.04
合计	11,246,420.04	7,138,723.56

其他说明：

期末余额较期初增加 4,107,696.48 元，增幅 57.54%，主要原因系本公司的子公司太原豪峰污水处理有限公司确认调价污水处理费导致本期末应交企业所得税增加所致。

41、 其他应付款

(1). 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利	778,960.00	778,960.00
其他应付款	37,373,081.21	32,140,235.51
合计	38,152,041.21	32,919,195.51

其他说明：

□适用 √不适用

(2). 应付利息

分类列示

适用 不适用

逾期的重要应付利息:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

(3). 应付股利

分类列示

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	778,960.00	778,960.00
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
合计	778,960.00	778,960.00

其他说明, 包括重要的超过 1 年未支付的应付股利, 应披露未支付原因:

无

(4). 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
往来款	14,029,748.14	4,385,474.93
代收代缴费用	360,052.74	501,987.04
土地租赁费	2,542,934.57	2,675,684.57
保证金	870,347.00	431,590.00
押金	105,462.00	91,542.00
排污费及滞纳金	18,604,458.24	18,604,458.24
股权转让款		5,000,000.00
投资者诉讼赔偿	661,441.16	
其他	198,637.36	449,498.73
合计	37,373,081.21	32,140,235.51

账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
马鞍山市市政管理处	2,542,934.57	未付土地租赁费
秦皇岛市生态环境局	18,604,458.24	未支付排污费及滞纳金
合计	21,147,392.81	/

其他说明:

适用 不适用

42、持有待售负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
划分为持有待售的处置组中的负债	12,243,537.30	259,632,055.69
合并抵消持有待售负债往来款	-10,374,133.82	-105,279,426.02
合计	1,869,403.48	154,352,629.67

其他说明：

期末余额情况详见附注七、11“持有待售资产”。

期末余额较期初减少 152,483,226.19 元，减幅 98.79%，主要原因系本期完成子公司碧晨国中能源技术（天津）有限公司（简称天津碧晨）股权转让所致。

2024 年 11 月 1 日，公司子公司上海碧晨国中能源技术有限公司（简称碧晨能源技术）与天津市宁河区奕兴供热有限公司（简称奕兴供热）签订《股权转让合同》，碧晨能源技术将其持有的全资子公司天津碧晨 100%股权转让给奕兴供热。截至 2025 年 3 月 10 日，已完成资产移交及工商变更。

43、1 年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	28,000,000.00	26,500,000.00
1 年内到期的应付债券		
1 年内到期的长期应付款		
1 年内到期的租赁负债	760,051.20	615,991.74
一年内到期的长期借款利息调整	44,170.82	79,538.90
合计	28,804,222.02	27,195,530.64

44、其他流动负债

其他流动负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
应付退货款		
待转销项税	1,694,130.91	337,108.54
合计	1,694,130.91	337,108.54

其他说明：

□适用 √不适用

45、长期借款

(1). 长期借款分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款	43,544,170.82	70,079,538.90
信用借款		
减：一年内到期长期借款	28,044,170.82	26,579,538.90
合计	15,500,000.00	43,500,000.00

长期借款分类的说明：

长期借款中保证借款本金金额为 4,350 万元（含一年以内到期借款本金金额 2,800 万元），全部为本公司作为保证人的借款，其中：

（1）1,350 万元为子公司国水（马鞍山）污水处理有限公司保证借款（含一年以内到期借款金额 900 万元）；

（2）3,000 万元为子公司国中（秦皇岛）污水处理有限公司保证借款（含一年以内到期借款金额 1,900 万元）

其他说明：

适用 不适用

46、应付债券

(1). 应付债券

适用 不适用

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

适用 不适用

(3). 可转换公司债券的说明

适用 不适用

转股权会计处理及判断依据

适用 不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

47、租赁负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	3,502,110.71	927,810.73
未确认融资费用	252,465.02	26,418.59
减：一年内到期的租赁负债	760,051.20	615,991.74
合计	2,489,594.49	285,400.40

其他说明：

无

48、长期应付款

项目列示

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款

□适用 √不适用

专项应付款

(1). 按款项性质列示专项应付款

□适用 √不适用

49、长期应付职工薪酬

□适用 √不适用

50、预计负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	形成原因
对外提供担保			
未决诉讼	136,378.30	663,055.00	未决诉讼
产品质量保证			
重组义务			
待执行的亏损合同			
应付退货款			
其他			
合计	136,378.30	663,055.00	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

期初余额涉及的未决诉讼本期已结案。

期末余额涉及的未决诉讼系本公司被诉证券虚假陈述责任纠纷案。

51、递延收益

递延收益情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	2,335,596.18		215,596.18	2,120,000.00	详见说明
合计	2,335,596.18		215,596.18	2,120,000.00	/

其他说明：

适用 不适用

2019年11月8日本公司的子公司上海碧晨国中能源技术有限公司收到西安浐灞生态区管理委员会奖补资金50万元，用于东岭欣城供热锅炉改造项目。由于该项目本期已终止，将未摊销部分全部转入当期损益。

2022年7月5日本公司的子公司沈阳经济区彰武爱思特水处理有限公司收到彰武县农副产品精深加工产业基地管理委员会基础设施建设补贴212万元。

52、其他非流动负债

适用 不适用

53、股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,613,781,103.00						1,613,781,103.00

其他说明：

无

54、其他权益工具

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

55、资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,672,932,120.48			1,672,932,120.48
其他资本公积	309,527,468.46			309,527,468.46
合计	1,982,459,588.94			1,982,459,588.94

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：
无

56、库存股

适用 不适用

57、其他综合收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					税后归属于母公司	税后归属于少数股东	期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用				
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-127,997,599.48	-20,030,729.21				-20,030,729.21		-148,028,328.69	
其中：重新计量设定受益计划变动额									
权益法下不能转损益的其他综合收益									
其他权益工具投资公允价值变动	-127,997,599.48	-20,030,729.21				-20,030,729.21		-148,028,328.69	
企业自身信用风险公允价值变动									
二、将重分类进损益的其他综合收益	22,088,020.17	-608,316.73				-608,316.73		21,479,703.44	
其中：权益法下可转损益的其他综合收益									
其他债权投资公允价值变动									
金融资									

产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额	22,088,020.17	-608,316.73				-608,316.73		21,479,703.44
其他综合收益合计	-105,909,579.31	-20,639,045.94				-20,639,045.94		-126,548,625.25

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

58、专项储备

适用 不适用

59、盈余公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	58,770,230.04			58,770,230.04
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	58,770,230.04			58,770,230.04

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

60、未分配利润

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-343,828,611.92	-369,730,873.59
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)		
调整后期初未分配利润	-343,828,611.92	-369,730,873.59
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-214,907,273.93	43,579,164.52
减：提取法定盈余公积		17,676,902.85
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
其他	10,278,291.46	
期末未分配利润	-569,014,177.31	-343,828,611.92

整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润0元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润0元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润0元。

61、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	220,411,525.48	150,456,945.16	174,414,804.01	122,000,071.84
其他业务	2,404,209.75	1,029,439.53	4,740,852.22	1,039,156.86
合计	222,815,735.23	151,486,384.69	179,155,656.23	123,039,228.70

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	EPC 及水处理分部		节能环保分部		贸易分部		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型								
污水处理	180,564,122.09	115,014,472.60					180,564,122.09	115,014,472.60
工程总包	8,054,912.58	7,337,284.02					8,054,912.58	7,337,284.02
设备销售	74,336.28	23,293.71					74,336.28	23,293.71
供暖			1,931,102.64	1,203,253.10			1,931,102.64	1,203,253.10
贸易					29,787,051.89	26,878,641.73	29,787,051.89	26,878,641.73
市场或客户类型								
合同类型								
按商品转让的时间分类								
按时点确认	74,336.28	23,293.71			29,787,051.89	26,878,641.73	29,861,388.17	26,901,935.44
按时段内确认	188,619,034.67	122,351,756.62	1,931,102.64	1,203,253.10			190,550,137.31	123,555,009.72
按合同期限分类								
按销售渠道分类								
合计	188,693,370.95	122,375,050.33	1,931,102.64	1,203,253.10	29,787,051.89	26,878,641.73	220,411,525.48	150,456,945.16

其他说明：

适用 不适用

(3). 履约义务的说明

适用 不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

适用 不适用

其他说明：

本公司工程服务业务按照累计实际发生的成本占预计合同总成本的比例确定履约进度并据此确认收入；污水处理业务按照《特许经营协议》约定的水量计算方式及价格每月进行结算；供暖业务以供热面积为标准按供暖季实际供热面积及物价部门核定的销售单价计算；设备销售于客户取得商品控制权时确认收入。截至2025年12月31日，已结算金额能够代表本公司累计至今已履约部分转移给客户的价值，且不存在任何对价金额未纳入交易价格，从而未纳入对于分摊至剩余履约义务的交易价格所需披露的信息之中。

62、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	68,705.70	102,211.17
教育费附加	29,167.23	43,784.39
地方教育费附加	19,406.59	29,081.49
房产税	662,689.50	835,587.59
土地使用税	379,988.32	1,828,623.59
车船使用税	9,792.32	13,191.20
印花税	1,821,893.82	91,548.87
环保税	702,315.73	778,867.75
其他	28,746.82	25,100.46
合计	3,722,706.03	3,747,996.51

其他说明：

无

63、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	2,792,625.33	3,378,035.65
办公费	18,335.79	32,668.27
差旅费	631,882.22	594,540.70
招待费	888,757.05	806,490.96
咨询费	288,661.76	43,344.65
车辆使用费	19,159.62	12,093.68
投标费	157,337.71	150,388.45
物料消耗	665.74	26,540.47
中介机构费	7,279.98	178,088.91
合计	4,804,705.20	5,222,191.74

其他说明：

无

64、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

职工薪酬	40,476,964.55	41,844,114.33
租赁费	626,410.03	1,197,511.04
资产折旧与摊销	6,903,108.43	6,842,845.33
修理费用	152,285.05	83,782.93
税费	660.00	660.00
差旅费	1,493,909.99	2,097,771.01
办公费	699,270.52	1,111,596.22
业务招待费	6,112,867.22	5,631,292.92
物料消耗	11,193.98	62,549.66
绿化费	522,863.37	498,509.18
中介服务费	14,575,704.86	9,478,947.84
物业费	957,711.85	988,449.82
培训费	66,242.17	27,780.26
业务宣传费	358,071.73	526,642.62
会务费	736,383.13	182,000.15
车辆交通费	500,334.71	763,072.53
房屋修理费	52,060.57	1,844.92
保险费	999,017.19	400,578.16
技术服务费		23,619.23
其他	1,232,243.98	1,513,528.38
合计	76,477,303.33	73,277,096.53

其他说明：

无

65、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人工费	5,540,663.76	3,129,653.71
材料费	26,313.92	5,604.01
测试化验费	47,003.02	9,433.96
差旅费	97,325.11	113,813.40
会议费	9,572.20	7,600.00
咨询费	57,957.83	26,415.09
管理费	21,068.07	45,900.13
租赁费	8,220.00	7,860.00
折旧费	91,952.02	92,857.45
外协费用	41,969.54	47,169.81
其他	5,630.80	
合计	5,947,676.27	3,486,307.56

其他说明：

本期发生额较上期增加 2,461,368.71 元，增幅 70.60%，主要原因系本期子公司新增研发项目投入所致。

66、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	3,899,206.32	7,447,976.54
减：利息收入	1,227,915.60	3,124,346.12
净支出	2,671,290.72	4,323,630.42
汇兑损失	35,293.33	2,595,552.04
减：汇兑收益	13,043.23	966.06
汇兑净损益	22,250.10	2,594,585.98
手续费	172,308.32	121,113.34
合计	2,865,849.14	7,039,329.74

其他说明：

本期发生额较上期减少 4,173,480.60 元，减幅 59.29%，主要原因系本期银行存款利息支出减少及汇兑损失减少所致。

67、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
递延收益转入	215,596.18	25,800,930.87
税费补贴	41,947,623.99	
增值税进项税加计扣除		-728.60
企业扶持资金	94,339.62	2,000.00
稳岗补贴	30,047.08	97,027.17
个人所得税手续费返还	19,055.37	49,602.68
其他	6,167.58	160,000.00
合计	42,312,829.82	26,108,832.12

其他说明：

本期发生额较上期增加 16,203,997.70 元，增幅 62.06%，主要原因系本期子公司完成评审确认税费补贴所致。

68、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-430,252.32	71,180,385.22
处置长期股权投资产生的投资收益	5,969,357.40	
交易性金融资产在持有期间的投资收益	215,669.43	17,988,459.75
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益	-4,630,157.12	265,448.16
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益	-77,555.05	
合计	1,047,062.34	89,434,293.13

其他说明：

本期发生额较上期减少 88,387,230.79 元，减幅 98.83%，主要原因系本期未能确认对联营企业诸暨文盛汇自有资金投资有限公司投资收益所致。

69、净敞口套期收益

适用 不适用

70、公允价值变动收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	3,781,990.47	12,907,829.10
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
合计	3,781,990.47	12,907,829.10

其他说明：

本期发生额较上期减少 9,125,838.63，减幅 70.70%，主要原因系本期主要交易性金融资产已处置导致持有的交易性金融资产总量减少所致。

71、信用减值损失

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失		15,000.00
应收账款坏账损失	-43,206,511.16	-2,593,375.99
其他应收款坏账损失	-1,952,990.90	-8,644,507.50
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失		
财务担保相关减值损失		
合同资产减值准备		-4,159,426.15
合计	-45,159,502.06	-15,382,309.64

其他说明：

本期发生额较上期增加 29,777,192.42 元，增幅 193.58%，主要原因系本期子公司部分应收污水处理费账龄已达到五年以上、全额计提减值准备所致。

72、资产减值损失

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、合同资产减值损失	-9,818,142.40	

二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-1,801,058.98	98,132.14
三、长期股权投资减值损失	-154,866,703.13	
四、投资性房地产减值损失		-1,745,824.44
五、固定资产减值损失		-1,670,910.08
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失	-649,707.45	-101,350.00
十一、商誉减值损失		
十二、其他		-241,827.53
合计	-167,135,611.96	-3,661,779.91

其他说明：

本期发生额较上期增加 163,473,832.05 元，增幅 4,464.33%，主要原因系本期计提对联营企业的长期股权投资减值所致（详见本附注七、17（2）“长期股权投资的减值测试情况”）。

73、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
租赁变更		-42,411.67
固定资产处置	-2,406,316.73	81,989.18
合计	-2,406,316.73	39,577.51

其他说明：

本期发生额较上期减少 2,445,894.24 元，减幅 6180.01%，主要原因系本期处置供热项目资产所致。

74、营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	74,865.00	0.06	74,865.00
其中：固定资产处置利得	74,865.00	0.06	74,865.00
无形资产处置利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助			
违约金	1,081,600.22		1,081,600.22
无需支付的往来款	362,324.50	53,696.21	362,324.50
其他	794,415.87	215,019.13	794,415.87
合计	2,313,205.59	268,715.40	2,313,205.59

其他说明：

√适用 □不适用

本期发生额较上期增加 2,044,490.19 元，增幅 760.84%，主要原因系本期子公司收到贸易业务供应商未按期发货的违约金所致。

75、营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	1,887,146.04	234,216.56	1,887,146.04
其中：固定资产处置损失	1,887,146.04	234,216.56	1,887,146.04
无形资产处置损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠		3,000.00	
罚款、违约金	672,593.00	8,380,000.00	672,593.00
赔偿金	5,697,341.12	6,115,673.82	5,697,341.12
税收滞纳金	106,769.33	3,229.92	106,769.33
其他	415,305.05	167,463.35	415,305.05
合计	8,779,154.54	14,903,583.65	8,779,154.54

其他说明：

本期发生额较上期减少 6,124,429.11，降幅 41.09%，主要原因系上期公司及子公司支付罚款所致。

76、所得税费用

(1). 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	16,493,172.36	10,055,555.78
递延所得税费用	-3,844,541.09	7,082,643.07
调整以前期间所得税的影响		107,297.90
合计	12,648,631.27	17,245,496.75

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	-196,514,386.50
按法定/适用税率计算的所得税费用	-49,128,596.63
子公司适用不同税率的影响	-115,334.05
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	107,563.08
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,518,961.07

使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-9,148.95
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	60,708,039.13
税法规定的额外可扣除的费用	-432,852.38
所得税费用	12,648,631.27

其他说明：

适用 不适用

77、其他综合收益

适用 不适用

详见附注七、57“其他综合收益”。

78、现金流量表项目

(1). 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
往来款、借款及备用金	334,180,104.37	60,799,457.37
利息收入	1,227,915.60	3,157,494.61
政府补助	140,737.57	8,310,192.09
其他营业外收入	265,987.36	3,981,903.79
其他	329,363.74	
合计	336,144,108.64	76,249,047.86

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

本期往来款、借款及备用金发生额较上期增加 273,380,647.00 元，增幅 449.64%，主要原因系以净额法结算的贸易业务收款所致。

支付的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
往来款、借款及备用金	273,405,688.04	17,242,313.15
期间费用	32,627,756.21	26,130,637.94
营业外支出	1,490,179.52	12,272,295.58
其他	28,901,819.22	536,011.16
合计	336,425,442.99	56,181,257.83

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

其他系报告期末受限货币资金。

本期往来款、借款及备用金发生额较上期增加 256,163,374.8 元，增幅 1,485.67%，主要原因系以净额法结算的贸易业务付款所致。

(2). 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置子公司股权转让款	70,000,000.00	5,000,000.00
合计	70,000,000.00	5,000,000.00

收到的重要的投资活动有关的现金说明

详见附注七、11“持有待售资产”“其他说明”所述，截至本报告日，公司已收到剩余股权转让款 26,300 万元，对公司 2026 年度现金流量产生重大影响。

支付的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
保证金（共管账户）	100,027,146.53	
合计	100,027,146.53	

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

此为报告期末受限货币资金

(3). 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

支付的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
租赁费	1,157,100.92	868,521.48
合计	1,157,100.92	868,521.48

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
长期借款	43,500,000.00				28,000,000.00	15,500,000.00
租赁负债	285,400.40		3,338,949.04	428,598.48	706,156.47	2,489,594.49

一年内到期的非流动负债	27,195,530.64		28,804,222.02	26,931,502.44	264,028.20	28,804,222.02
合计	70,980,931.04		32,143,171.06	27,360,100.92	28,970,184.67	46,793,816.51

(4). 以净额列报现金流量的说明

适用 不适用

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

适用 不适用

79、现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-209,163,017.77	40,909,582.76
加：资产减值准备	167,135,611.96	3,661,779.91
信用减值损失	45,159,502.06	15,382,309.64
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	7,330,360.25	8,349,977.52
使用权资产摊销	907,754.04	753,924.25
无形资产摊销	47,017,759.91	46,522,821.96
长期待摊费用摊销	742,440.33	578,284.67
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	2,406,316.73	190,308.66
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	1,809,881.04	4,330.33
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-3,781,990.47	-12,907,829.10
财务费用（收益以“-”号填列）	2,811,749.15	5,804,576.86
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,047,062.34	-89,434,293.13
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-4,373,903.00	7,329,074.20
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	530,654.47	-246,431.13
存货的减少（增加以“-”号填列）	10,146,353.86	-17,889,395.78
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-96,862,809.86	-199,618,202.89
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	21,388,743.45	185,209,836.28
其他	-1,546,419.83	1,047,600.39
经营活动产生的现金流量净额	-9,388,076.02	-4,351,744.60
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	174,225,455.00	170,583,316.66
减：现金的期初余额	170,583,316.66	376,160,391.29
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	3,642,138.34	-205,577,074.63

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

适用 不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

适用 不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	174,225,455.00	170,583,316.66
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	174,220,709.10	170,486,408.95
可随时用于支付的其他货币资金	4,745.90	96,907.71
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	174,225,455.00	170,583,316.66
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

适用 不适用

(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	理由
银行存款	122,528,965.75	35,536,022.66	受限资金
其他货币资金	3,000,000.00	3,000,000.00	履约保函保证金
其他货币资金	6,400,000.00		信用证保证金
合计	131,928,965.75	38,536,022.66	/

其他说明：

适用 不适用

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

81、 外币货币性项目**(1). 外币货币性项目**√适用 不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	2,210,914.33	7.02985	15,548,217.89
欧元	81,924.74	0.90322	73,996.06
港币			
应收账款			
其中：美元			
欧元			
港币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			

其他说明：

无

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

√适用 不适用

本公司子公司国中水务香港有限公司境外主要经营地为中国香港，综合考虑注册地及日常结算，其记账本位币采用港币。

82、 租赁**(1). 作为承租人**√适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

 适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

 适用 不适用

售后租回交易及判断依据

 适用 不适用

与租赁相关的现金流出总额1,402,060.47(单位：元 币种：人民币)

(2). 作为出租人

作为出租人的经营租赁

√适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	租赁收入	其中:未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
租赁收入	696,723.10	
合计	696,723.10	

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

适用 不适用

未来五年未折现租赁收款额

适用 不适用

(3). 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

其他说明：

无

83、数据资源

适用 不适用

84、其他

适用 不适用

八、研发支出

1、按费用性质列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人工费	5,540,663.76	3,129,653.71
材料费	26,313.92	5,604.01
测试化验费	47,003.02	9,433.96
差旅费	97,325.11	113,813.40
管理费	21,068.07	45,900.13
租赁费	8,220.00	7,860.00
折旧费	91,952.02	92,857.45
会议费	9,572.20	7,600.00
咨询费	57,957.83	26,415.09
外协费用	47,600.34	47,169.81
合计	5,947,676.27	3,486,307.56
其中：费用化研发支出	5,947,676.27	3,486,307.56
资本化研发支出		

其他说明：

无

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

适用 不适用

重要的资本化研发项目

适用 不适用

开发支出减值准备

适用 不适用

其他说明：

无

3、重要的外购在研项目

适用 不适用

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

2、同一控制下企业合并

适用 不适用

3、反向购买

适用 不适用

4、 处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

5、 其他原因的合并范围变动

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

适用 不适用

1. 注销子公司

公司于2025年4月18日注销全资子公司上海鲲悦国中综合能源服务有限公司。

2. 新设子公司

公司于2025年2月18日设立全资子公司上海中澄汇国际贸易有限公司，注册资本10,000万元。

6、 其他

适用 不适用

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
北京中科国益环保工程有限公司	北京市	6,000.00	北京市	环境工程设计、环境污染治理设施运营、环境设备开发；环境工程咨询、技术开发、销售化工产品。	98.18		非同一控制下合并
北京国中科创环境科技有限责任公司	北京市	5,000.00	北京市	节能环保技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；货物进出口、技术进出口。	90.00		设立
牙克石市国中水务有限公司	牙克石市	13,393.00	牙克石市	给排水工程设施的咨询、设备供应	100.00		设立
北京国中国家源新型城镇投资发展有限公司	北京市	5,100.00	北京市	工程咨询、投资、技术开发等	100.00		设立
北京国中大华环保科技有限公司	北京市	5,000.00	北京市	建设工程项目管理、投资	100.00		设立
沈阳经济区彰武爱思特水处理有限公司	阜新市	200.00	阜新市	污水处理	100.00		非同一控制下合并
上海碧晨国中能源科技有限公司	上海市	3,350.00	上海市	新能源、环保科技领域内的技术开发、技术咨询、技术转让和技术服务，环保设备销售。	100.00		同一控制下合并
国中(上海)环保科技有限公司	上海市	5,000.00	上海市	环保科技领域技术开发、咨询、转让、技术服务，投资管理等。	100.00		设立
深圳市前海国中环保投资发展有限公司	深圳市	5,000.00	深圳市	环保项目投资	100.00		设立
国中水务香港有限公司	中国香港	3,250 万美元	中国香港	水务项目的投资、管理及相关服务等。	100.00		设立
太原豪峰污水处理有限公司	太原市	9,093.00	太原市	污水处理	80.00		同一控制下合并
国水(马鞍山)污水处理有限公司	马鞍山市	5,265.5215	马鞍山市	污水处理	100.00		同一控制下合并
东营国中环保科技有限公司	东营市	13,800.00	东营市	污水处理	100.00		设立
荣县国中水务有限公司	荣县	1,000.00	荣县	建设、经营城市市政供排水项目及工程。	100.00		设立
国中(秦皇岛)污水处理有限公司	秦皇岛市	1,250 万美元	秦皇岛市	污水处理	91.82	8.18	同一控制下合并
青海雄越环保科技有限公司	西宁市	2,090.00	西宁市	污水处理	95.00		非同一控制下合并
国水(昌黎)污水处理有限公司	秦皇岛市昌黎	4,100.00	秦皇岛市昌黎	污水处理	100.00		同一控制下合

	县		县			并
安徽国中固丰农业有限公司	蚌埠市	5,000.00	蚌埠市	农业技术服务、农产品及水产品购销、种养殖等	100.00	设立
上海吉致源科技发展有限公司	上海市	5,000.00	上海市	农业技术服务、农产品及水产品购销、种养殖等	100.00	设立
上海添赋能综合能源服务有限公司	上海市	500.00	上海市	新能源技术推广和应用服务	100.00	设立
上海中澄汇国际贸易有限公司	上海市	10,000.00	上海市	大宗商品贸易	100.00	设立

子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

(2). 重要的非全资子公司

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
太原豪峰污水处理有限公司	20.00	7,727,854.14		31,147,074.05

公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
太原豪峰污水处理有	142,546,669.92	159,245,424.73	301,792,094.65	43,556,725.42	102,500,000.00	146,056,725.42	57,557,764.42	177,669,066.77	235,226,831.19	15,630,732.65	102,500,000.00	118,130,732.65

限公司												
-----	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
太原豪峰污水处理有限公司	75,612,012.39	38,639,270.69	38,639,270.69	-7,326,683.58	50,392,826.30	-5,033,988.79	-5,033,988.79	-1,110,053.75

其他说明：

无

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

3、 在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

适用 不适用

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
天津炼达中科环保技术有限公司	天津市	大港油田炼油厂西侧	污水处理及相关技术咨询、开发服务；水处理技术转让；货物进出口及技术进出口及其代理。	49.00		权益法
诸暨市文盛汇自有资金投资有限公司	绍兴市	浙江省绍兴市诸暨市湮浦镇书院路302号311室	以自有资金从事投资活动。	36.49		权益法
上海靛固生态环境科技股份有限公司	上海市	中国(上海)自由贸易试验区临港新片区环湖西一路383号211、212室	危险化学品经营；建设工程勘察；建设工程设计。	10.00		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

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

根据协议，本公司有权并且已经向上海靛固生态环境科技股份有限公司派出一名董事，且该名董事履行董事职责不存在重大限制。

(2). 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	诸暨市文盛汇自有资金投资有限公司	诸暨市文盛汇自有资金投资有限公司
流动资产	442,672.96	169,971.53
非流动资产	151,613.17	153,179.10
资产合计	594,286.13	323,150.63
流动负债	257,016.18	60,691.57
非流动负债	10,737.27	13,285.33
负债合计	267,753.45	73,976.90
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	249,256.56	200,748.83
按持股比例计算的净资产份额	90,943.75	73,245.22
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他	9,156.25	35,241.45
对联营企业权益投资的账面价值	100,100.00	108,486.67
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	138,899.35	247,468.13
净利润	72,127.98	32,903.23
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	72,127.98	32,903.23
本年度收到的来自联营企业的股利		

其他说明：

无

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
--	------------	------------

合营企业：		
投资账面价值合计		
--净利润		
--其他综合收益		
--综合收益总额		
联营企业：		
投资账面价值合计	7,511,458.38	7,941,710.71
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-789,271.14	-8,631,934.37
--其他综合收益		
--综合收益总额	-789,271.14	-8,631,934.37

其他说明：

无

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

适用 不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

联营企业发生的超额亏损情况详见附注七、17（2）“其他说明”。

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

4、 重要的共同经营

适用 不适用

5、 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

6、 其他

适用 不适用

十一、 政府补助

1、 报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

√适用 □不适用

(1) 如本附注七、9、“其他应收款”、“其他说明”、“涉及政府补助的其他应收款项”所述，昌黎县人民政府尚欠本公司运营补贴款 807.86 万元。

(2) 本公司子公司太原豪峰污水处理公司（简称太原豪峰公司）特许经营协议约定“污水处理价格中不包含任何所得税及流转税，若在特许经营期间征收所得税或流转税，则以调整污水处理价格的方式给予项目公司补偿，补偿原则以弥补项目公司因此而遭受的经济损失为准”。太原豪峰公司于 2025 年收到太原市城市排水管理中心下发的《关于杨家堡污水处理厂协议调价及税费补偿事宜的通知》，截至 2025 年 10 月太原豪峰公司应收税费补偿金额 41,947,623.99 元，计入应收账款。

2、涉及政府补助的负债项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
锅炉改造款	215,596.18			215,596.18			与资产相关
基础设施建设补贴	2,120,000.00					2,120,000.00	与资产相关
合计	2,335,596.18			215,596.18		2,120,000.00	/

3、计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与资产相关	215,596.18	25,800,930.87
与收益相关	42,097,233.64	307,901.25
合计	42,312,829.82	26,108,832.12

其他说明：

产生其他收益的来源	会计科目	本期发生数	上期发生数
一、与资产相关			
递延收益转入	其他收益	215,596.18	25,800,930.87
二、与收益相关			
企业扶持资金	其他收益	94,339.62	2,000.00
稳岗补贴	其他收益	30,047.08	97,027.17
个人所得税手续费返还	其他收益	19,055.37	49,602.68
税费补贴	其他收益	41,947,623.99	
其他	其他收益	6,167.58	159,271.40

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具的风险

适用 不适用

本公司的主要金融工具包括货币资金、借款、应收款项、应付款项等，各项金融工具的详细情况详见附注七“合并财务报表项目注释”。本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括市场风险、信用风险及流动性风险。

1. 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司的利率风险主要产生于银行借款，截至本报告日本公司的存量借款已临届满，利率风险影响较小。

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司面临的汇率风险主要与本公司境外子公司已确认的外币货币性资产和负债以及进口贸易业务有关。除涉及进口贸易以外币结算外，本公司持有的外币资产及负债占整体的资产及负债比例并不重大。本公司认为，在其他变量不变的情况下，汇率可能发生的合理变动风险影响较小。

2. 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

本公司银行存款主要存放于信用评级较高的金融机构，故本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。于资产负债表日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失。本公司主要客户是地方政府部门或其派出机构等，根据公司历史经验，存在一定信用风险。

3. 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

本公司管理流动性风险的方法是确保有足够的资金流动性来履行到期债务，而不至于造成不可接受的损失或对企业信誉造成损害。本公司财务资金部负责持续监控公司短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备。截至本报告日，公司流动性充足，不存在流动性风险。

2、套期

(1). 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

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

适用 不适用

其他说明：
适用 不适用

3、金融资产转移

(1). 转移方式分类

适用 不适用

(2). 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

(3). 继续涉入的转移金融资产

适用 不适用

其他说明：
适用 不适用

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产	101,078,590.00			101,078,590.00
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	101,078,590.00			101,078,590.00
(1) 理财产品	71,500,000.00			71,500,000.00
(2) 股票	29,578,590.00			29,578,590.00
(3) 衍生金融资产				
2.指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资	1,354,257.40	210,358,730.44		211,712,987.84
(四) 投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				

持续以公允价值计量的资产总额	102,432,847.40	210,358,730.44		312,791,577.84
(六) 交易性金融负债				
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2. 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
(一) 其他权益工具投资			1,566,143.03	1,566,143.03
非持续以公允价值计量的资产总额			1,566,143.03	1,566,143.03
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

本公司持有的持续的第一层次公允价值计量项目的公允价值基于相同资产在活跃市场中的标价确定。

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

适用 不适用

本公司对于已持有的第二层次公允价值计量的权益工具投资，按照享有的经审计的被投资单位净资产份额确定其公允价值。

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

适用 不适用

对于因债务重组形成的其他权益工具投资，由于本公司持股比例极低且金额较小，对财务报表几乎无影响，本公司将其划分为非持续第三层次公允价值计量项目。

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

适用 不适用

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

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括货币资金、应收票据、应收账款、应收利息、其他应收款、一年内到期的非流动资产、其他流动资产、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款等。本公司财务报表中以摊余成本计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

9、其他

适用 不适用

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

适用 不适用

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

详见附注十、1“在子公司中的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

详见附注十、3“在合营企业或联营企业中的权益”。

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

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

4、其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
姜照柏	其他

其他说明：

本公司实际控制人为姜照柏先生。姜照柏先生实际控制的股权比例为 23.28%。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司实际控制人姜照柏先生控制的除本公司及本公司的子公司外的其他主要核心企业情况如下：

(1) 姜照柏先生直接控股的企业

序号	公司名称	注册资本	持股比例	经营范围/主营业务
----	------	------	------	-----------

1	南通盈新投资有限公司	1,000万元	99.00%	房地产投资、国内贸易。（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）
2	上海鹏建房地产开发有限公司	2,000万元	99.00%	房地产开发经营，建筑材料、装饰材料、五金交电、机电产品的销售，停车服务。（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	西藏智冠投资管理有限公司	100万元	姜照柏持股70.00%；姜雷持股30.00%	实业投资，资产管理、咨询，投资管理、咨询，商务咨询，企业管理咨询，国内贸易，企业形象策划，市场营销策划，会务服务，展览展示服务。【1、不得以公开方式募集资金；2、不得公开交易证券类产品和金融衍生品；3、不得发放贷款；4、不得向所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益。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】

(2) 南通盈新投资有限公司下属主要一级控股子公司

序号	公司名称	注册资本	持股比例	经营范围/主营业务
1	上海鹏欣房地产（集团）有限公司	10,000万元	100.00%	房地产开发经营（二级），建筑装饰材料，金属材料，机电产品，轻纺原料及产品的销售。（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）
2	上海鹏欣（集团）有限公司	10,000万元	100.00%	许可项目：种畜禽生产；牲畜饲养；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：实业投资及其咨询服务，企业管理，企业管理咨询，国内贸易（除专项规定），资产管理。（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）

(3) 上海鹏欣房地产（集团）有限公司下属主要一级控股子公司

序号	公司名称	注册资本	持股比例	经营范围/主营业务
1	天津鹏天置业有限公司	10,526.3157万元	51.00%	一般项目：酒店管理；物业管理；停车场服务；以自有资金从事投资活动；非居住房地产租赁；服装服饰零售【分支机构经营】；鞋帽零售【分支机构经营】；工艺美术品及收藏品零售（象牙及其制品除外）【分支机构经营】；日用百货销售【分支机构经营】；外卖递送服务【分支机构经营】；汽车租赁【分支机构经营】；会议及展览服务【分支机构经营】；广告发布（非广播电台、电视台、报刊出版单位）【分支机构经营】；票务代理服务【分支机构经营】；健身休闲活动【分支机构经营】。（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；住宿服务【分支机构经营】；餐饮服务【分支机构经营】；高风险性体育运动（游泳）【分支机构经营】；美容服务【分支机构经营】；烟草制品零售【分支机构经营】；洗浴服务【分支机构经营】；食品生产【分支机构经营】；食品经营（销售预包装食品）【分支机构经营】；食品经营（销售散装食品）【分支机构经营】。（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）
2	上海慧和房地产开发有限公司	1,000万元	100.00%	房地产开发经营，投资咨询，实业投资，资产管理，物业管理，室内装潢及设计，停车场（库）经营，建筑装饰装饰建设工程专业施工；建筑装饰材料（除危险品）、五金交电销售。（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）

(4) 上海鹏欣（集团）有限公司下属主要一级控股子公司

序号	公司名称	注册资本	持股比例	经营范围/主营业务
1	鹏都农牧股份有限公司	637,426.1088万元	上海鹏欣农业投资（集团）有限公司持股15.90%；西藏厚康企业管理有限公司持股10.93%；上海鹏欣（集团）有限公司持股10.93%；西藏和汇企业管理有限公司持股4.00%	农产品进出口贸易；农产品贸易咨询服务；农副产品、禽畜产品、粮油、皮革、种畜禽苗、饲料添加剂、乳制品、化工产品（不含危险品及监控化学品）的销售；预包装食品、化肥、饲料、种子、农作物的加工及销售；牲畜养殖加工及相关技术咨询；农作物种植；农业机械租赁；自有场地租赁；道路运输代理；货物配载信息服务；仓储、装卸、搬运服务；电子商务；商务信息咨询；从事货物及技术的进出口业务。（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）
2	鹏欣环球资源股份有限公司	221,288.7079万元	上海鹏欣（集团）有限公司持股18.02%；姜照柏持股6.24%；西藏智冠投资管理有限公司持股4.12%；姜雷持股3.73%；	一般项目：金属矿石销售；金属材料销售；金银制品销售；煤炭及制品销售；煤炭洗选；以自有资金从事投资活动；物业管理；社会经济咨询服务；化工产品销售（不含许可类化工产品）；货物进出口；技术进出口；进出口代理；橡胶制品销售；国内贸易代理；通讯设备销售。（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）

序号	公司名称	注册资本	持股比例	经营范围/主营业务
			西藏风格投资管理有限公司持股 1.36%	执照依法自主开展经营活动) 许可项目: 矿产资源勘查; 房地产开发经营; 黄金及其制品进出口。(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)
3	云南鹏欣富盛农业发展有限公司	97,100 万元	99.00%	许可项目: 道路货物运输; 木材采运; 再生资源回收(除生产性废旧金属); 牲畜饲养(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: 鲜肉批发; 鲜肉零售; 食品互联网销售(仅销售预包装食品); 牲畜销售; 畜牧渔业饲料销售; 肥料销售; 农副产品销售; 食品经营(销售预包装食品); 货物进出口; 技术进出口; 技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广; 农业机械租赁; 非居住房地产租赁; 信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务); 装卸搬运; 食用农产品批发; 高性能有色金属及合金材料销售; 金属材料销售; 金银制品销售; 煤炭及制品销售; 纸浆销售; 五金产品批发; 电气设备销售; 国内贸易代理; 石油制品销售(不含危险化学品); 金属矿石销售; 建筑材料销售; 针纺织品销售; 谷物销售; 新鲜水果批发; 汽车零配件批发; 电子产品销售; 非金属矿及制品销售(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)。
4	上海鹏欣物产集团有限公司	100,000 万元	90.00%	一般项目: 金属材料销售; 常用有色金属冶炼; 有色金属铸造; 海上国际货物运输代理; 国际货物运输代理; 陆路国际货物运输代理; 黑色金属铸造; 金属材料制造; 有色金属合金制造; 道路货物运输站经营; 食品进出口; 航空国际货物运输代理; 国际船舶代理; 煤制活性炭及其他煤炭加工; 石油制品制造(不含危险化学品); 非金属矿物制品制造; 石油制品销售(不含危险化学品); 非金属矿及制品销售; 汽车装饰用品销售; 机动车修理和维护; 润滑油销售。(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: 国际道路货物运输; 道路货物运输(网络货运); 道路货物运输(不含危险货物); 道路危险货物运输; 水路危险货物运输; 水路普通货物运输; 食品生产; 食品销售; 报废机动车拆解; 机动车检验检测服务。(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, 具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)
5	上海莱因思置业有限公司	1,000 万元	90.00%	房地产开发、经营, 物业管理, 资产管理, 投资咨询(除经纪)。(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)
6	上海欣润实业发展(集团)有限公司	20,000 万元	51.00%	一般项目: 建材、金属制品、通讯器材、通信设备、文化办公用品的销售, 技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广, 商务信息咨询(不含投资类咨询), 企业管理咨询, 企业形象策划, 会议及展览服务, 广告设计、制作, 电脑图文设计、制作, 电子商务(不得从事增值电信、金融业务)(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)
7	上海北沙滩置业有限公司	1,960.78 万元	鹏欣集团的控股企业持股 51.00%	房地产开发、经营, 物业管理, 酒店管理。(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)
8	上海鹏远房地产开发有限公司	1,000 万元	80.00%	房地产开发经营, 装饰材料、建筑材料、金属材料、机电产品(除汽车)、轻纺原料(除棉花)及产品的销售。(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)
9	琼海鹏博置业有限公司	1,000 万元	100.00%	房地产、旅游项目、农业综合开发; 建筑材料、装饰材料、机电产品(不含汽车)销售; 小型商场、停车场经营; 票务代理, 酒店经营及管理、住宿、餐饮服务、商务中心、烟草专卖零售、酒类商品零售、花卉、日用百货、旅游纪念品销售; 洗衣服务、复印、打字、传真; 广告制作、代理、发布; 汽车租赁、自有房屋、场地租赁; 游泳、健身、洗浴、美容、美发、棋牌服务、会展服务。(一般经营项目自主经营, 许可经营项目凭相关许可证或者批准文件经营)(依法须经批

序号	公司名称	注册资本	持股比例	经营范围/主营业务
				准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。
10	上海鹏欣建筑安装工程 有限公司	30,000 万元	90.00%	许可项目：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）一般项目：普通机械设备安装服务；建筑工程机械与设备租赁；工程管理服务；建筑工程用机械销售；物业管理；房地产咨询；建筑材料销售；建筑装饰材料销售；金属材料销售；金属制品销售；电力设施器材销售；电子产品销售；光伏设备及元器件销售。（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）
11	上海鹏晨联合实业有 限公司	3,750 万美元	鹏欣集团的控股企业 持股 52.00%	一般项目：企业管理咨询；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；电子元器件制造；电子元器件零售；电子元器件批发；会议及展览服务；市场主体登记注册代理；市场营销策划；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；社会经济咨询服务；环保咨询服务；科技中介服务；咨询策划服务；房地产经纪；房地产咨询；非居住房地产租赁；物业管理。（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）
12	上海鹏欣润中环保科 技有限公司	100,000 万元	100.00%	从事环保科技、节能科技、新能源科技领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，工业产品设计，环境工程建设工程专项设计，环保建设工程专业施工、电力建设工程施工，物业服务，商务咨询，机电设备、五金交电的销售。（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）
13	上海宜睿国际贸易有 限公司	5,000 万元	100.00%	国际贸易，从事货物及技术的进出口业务，投资咨询（除经纪），投资管理（除股权投资及股权投资管理），有色金属（除稀贵金属）、化工原料（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）的销售。【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】
14	上海傲冕投资有限公 司	1,300 万元	100.00%	实业投资，投资管理，资产管理，建筑材料、装潢材料、五金交电、金属材料、电子产品、日用百货、办公用品、工艺礼品、仪器仪表、汽车配件、计算机软硬件、电气设备、机械设备、化工原料（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）、花卉、苗木的销售，从事货物及技术的进出口业务。【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】
15	西藏永冠投资有限公 司	100 万元	100.00%	一般项目：以自有资金从事投资活动；创业投资（限投资未上市企业）；企业管理；企业总部管理；企业管理咨询；企业形象策划；市场营销策划；社会经济咨询服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）（除依法须经批准的项目外，自主开展法律法规未禁止、限制的经营活动）
16	上海鹏都房地产开发 有限公司	500 万元	90.00%	房地产开发与经营，物业管理，咨询服务；建筑材料，装饰材料，五金交电，机电产品的销售。【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】
17	上海鹏嘉房地产开发 有限公司	2,000 万元	75.00%	房地产开发经营，建筑材料、装潢材料、机电、有色金属（除金、银饰品外）。【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】
18	天津鹏安投资有限公 司	10,000 万元	鹏欣集团的控股企业 持股 51.00%	一般项目：以自有资金从事投资活动；物业管理；酒店管理；非居住房地产租赁；停车场服务；餐饮管理；广告发布（非广播电台、电视台、报刊出版单位）；会议及展览服务；柜台、摊位出租；礼品花卉销售；办公用品销售；箱包销售；针纺织品销售；服装服饰零售；鞋帽批发；钟表与计时仪器销售；体育用品及器材零售；玩具销售；眼镜销售（不含隐形眼镜）；工艺美术品及收藏品零售（象牙及其制品除外）；照相器材及望远镜零售；照相机及器材销售；计算机软硬件及辅助设备零售；五金产品零售；家用电器销售；电子产品销售；通信设备销售；金属材料销售；金属制品销售；珠宝首饰零售；珠宝首饰批发；家具销售；皮革制品销售；化妆品零售；日用百货销售；广告制作；摄影扩印服务；健身休闲活动；汽车租赁【分支机构经营】；票务代理服务【分支机构经营】；外卖递送服务【分支机构经营】。（除依法须经批准的项目外，项

序号	公司名称	注册资本	持股比例	经营范围/主营业务
				目外，凭营业执照依法自主开展经营活动) 许可项目：食品生产【分支机构经营】；餐饮服务【分支机构经营】；食品经营（销售预包装食品）【分支机构经营】；食品经营（销售散装食品）【分支机构经营】；住宿服务【分支机构经营】；高危险性体育运动（游泳）【分支机构经营】；烟草制品零售【分支机构经营】。（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）

(5) 其他

序号	公司名称	注册资本	持股情况	经营范围/主营业务
1	上海鹏欣农业投资（集团）有限公司	8,115 万元	云南鹏欣富盛农业发展有限公司持股 67.10 %	实业投资，投资管理，资产管理，从事农业科技、生物制品、化工产品专业技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，从事货物及技术的进出口业务，食品销售，有机化工产品及其有机化学技术服务，常压化工设备加工及维修，中低压容器设计，销售：机械设备及配件、金属材料、机电产品、五金交电、电器设备、化工产品及其原料（除危险化学品、监控化学品、易制毒化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品）、汽车配件、汽车装饰用品、建筑装潢材料、通信设备及器材、陶瓷制品、电子产品、办公用品、日用百货、工艺品、针纺织品、橡塑制品、皮革制品、木材制品、矿产品、纸制品、燃料油（除危险化学品）、计算机软硬件、食用农产品、饲料及饲料添加剂，商务信息咨询。【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】
2	上海鹏珀新能源发展有限公司	50,000 万元	上海鹏欣新能源投资发展有限公司持股 40.00%；鹏欣环球资源股份有限公司持股 30.00%	从事新能源科技、环保科技、电子科技、化工科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，机电产品及配件、机械设备、仪器仪表及零部件、金属材料及产品、矿产品、锂电池、化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）的销售，从事货物及技术的进出口业务，转口贸易，商务信息咨询。【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	上海鹏欣投资有限公司	1,000 万元	上海鹏都房地产开发有限公司持股 80.00%	国内投资业务（按国家政策规定），国内商业（凡涉及许可证经营项目，凭许可证从事生产经营活动。），房地产开发服务。【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】
4	上海鹏莱房地产开发有限公司	500 万元	上海鹏欣投资有限公司持股 51.00%，上海鹏欣（集团）有限公司持股 49.00%	房地产开发与经营；建筑材料，装饰材料，五金交电，机电产品的销售；本核准经营范围内信息咨询服务。【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】
5	上海春川物业服务服务有限公司	500 万元	上海鹏都健康科技发展有限公司持股 100.00%	一般项目：物业管理；通用设备修理；专用设备修理；专业保洁、清洗、消毒服务；园林绿化工程施工；停车场服务；市场营销策划；企业管理咨询；社会经济咨询服务；房地产咨询；房地产经纪；餐饮管理；体育场地设施经营（不含高危险性体育运动）；日用百货销售；五金产品批发；家用电器销售；家政服务；票务代理服务；智能农业管理；健身休闲活动【分支机构经营】；食用农产品零售【分支机构经营】；食用农产品批发【分支机构经营】；食品销售（仅销售预包装食品）【分支机构经营】；洗车服务【分支机构经营】。（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：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）
6	西藏厚康企业管理有限公司	1,000 万元	上海鹏欣润中环保科技有限公司持股 100.00%	一般项目：以自有资金从事投资活动；创业投资（限投资未上市企业）；企业总部管理；企业管理；企业管理咨询；企业形象策划；市场营销策划；社会经济咨询服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）（除依法须经批准的项目外，自主开展法律法规未禁止、限制的经营活
7	西藏和汇企业管理有限公司	1,000 万元	上海鹏锦农业发展有限公司 100.00%	一般项目：以自有资金从事投资活动；创业投资（限投资未上市企业）；企业总部管理；企业管理；企业管理咨询；企业形象策划；市场营销策划；社会经济咨询服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）（除依法须经批准的项目外，自主开展法律法规未禁止、限制

序号	公司名称	注册资本	持股情况	经营范围/主营业务
				的经营活动)
8	西藏风格投资管理有限公司	100 万元	上海鹏欣物产集团有限公司持股 100.00%	投资管理(不含金融和经纪业务,不得向非合格投资者募集、销售、转让私募产品或者私募产品收益权);资产管理(不含金融资产管理和保险资产管理);企业管理、企业管理咨询、技术咨询、经济贸易咨询、投资咨询(不含金融和经纪业务,不得向非合格投资者募集、销售、转让私募产品或者私募产品收益权)(不得以公开方式募集资金、吸收公众存款、发放贷款;不得从事证券、期货类投资;不得公开交易证券类投资产品或金融衍生产品;不得经营金融产品、理财产品和相关衍生业务)【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】
9	西藏富恒投资管理有限公司	300 万元	上海鹏欣物产集团有限公司持股 100.00%	创业投资管理(不含公募基金。不得参与发起或管理公募或私募证券投资基金、投资金融衍生品;不得从事房地产和担保业务;不得以公开方式募集资金、吸收公众存款、发放贷款;不得从事证券、期货类投资;不得公开交易证券类投资产品或金融衍生产品;不得经营金融产品、理财产品和相关衍生业务)。【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】
10	西藏润中实业有限公司	20,000 万元	上海欣润实业发展(集团)有限公司 100.00%	一般项目:企业管理咨询;信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务);社会经济咨询服务;会议及展览服务;创业投资(限投资未上市企业);以自有资金从事投资活动;企业总部管理;企业管理;企业形象策划;市场营销策划;办公用品销售;电子产品销售(除依法须经批准的项目外,自主开展法律法规未禁止、限制的经营活
11	上海鹏欣资产管理有限公司	2,000 万元	上海傲冕投资有限公司持股 51.00%,上海欣森投资中心(有限合伙)持股 49.00%	资产管理,股权投资管理,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】

5、 关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度(如适用)	是否超过交易额度(如适用)	上期发生额
上海鹏晨智谷科技发展有限公司	水电及物业费	121,225.96			100,434.69
上海鹏翼商务娱乐经营有限公司	员工餐费				120,280.00
上海北沙滩置业有限公司	招待费	25,957.20			81,360.00
蚌埠沃华商业管理有限公司	福利费/招待费				13,859.00
南通鹏欣投资发展有限公司花园国宾酒店	保管费	60,000.00			60,000.00
蚌埠鹏睿农牧产业有限公司	电费	57,561.60			55,362.31
上海蒂达贸易有限公司	招待费	7,168.00			

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
蚌埠鹏睿农牧产业有限公司	污水处理运营收益	7,366,601.69	9,664,991.80

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表:

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方:

适用 不适用

本公司作为承租方：
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额					上期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
上海鹏晨联合实业有限公司	房屋			675,051.42	33,909.90	3,111,078.86			732,365.70	36,656.57	
北京博雅宏远物业管理有限公	房屋	77,354.20		77,354.20			232,062.60		232,062.60		

关联租赁情况说明
适用 不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

(7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	2,809,749.00	2,536,820.00

(8). 其他关联交易

适用 不适用

2025年3月，本公司的子公司上海添赋能综合能源服务有限公司（简称添赋能）与上海鹏源润新能源科技有限公司（简称鹏源润）签订股权转让合同，添赋能将持有的全资子公司上海籍旭建筑有限公司100%的股权转让给鹏源润，转让价格180万元。

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1). 应收项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	北京博雅宏远物业管理有限公司	5,300,000.00	5,300,000.00	5,300,000.00	5,300,000.00
其他应收款	上海鹏晨智谷科技发展有限公司	9,019.00	9,019.00	9,019.00	9,019.00
其他应收款	上海籍旭建筑有限公司	1,358,000.00	40,740.00		
应收账款	蚌埠鹏睿农牧产业有限公司	8,204,735.86	246,142.08	8,227,214.66	246,816.44
预付款项	上海鹏栩智能科技有限公司			108,000.00	

注：截至本报告日，蚌埠鹏睿农牧产业有限公司期末应收账款8,204,735.86尚未收回。

(2). 应付项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	南通鹏欣投资发展有限公司花园国宾酒店		75,000.00
应付账款	蚌埠鹏睿农牧产业有限公司	176,358.14	118,796.54

(3). 其他项目

适用 不适用

7、 关联方承诺

适用 不适用

8、 其他

适用 不适用

十五、 股份支付

1、 各项权益工具

(1). 明细情况

适用 不适用

(2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、 本期股份支付费用

适用 不适用

5、 股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

6、 其他

适用 不适用

十六、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

适用 不适用

2、 或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

未决诉讼/仲裁：

① 投资者诉讼

2025年本公司受到多名投资者诉公司证券虚假陈述责任损失赔偿。截至本报告日，已发生的诉讼均已在财务报表中恰当反应。对于本报告日后是否会发生新的诉讼以及诉讼金额均存在不确定性。

② 特许经营权诉讼

本公司的子公司国中(秦皇岛)污水处理有限公司的特许经营权于2023年7月被政府方提前收回，由于本公司一直未能就该事项与政府方协商并达成一致，本公司已针对上述事项提起诉讼，截至本报告日诉讼正在进行中。

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

3、 其他

适用 不适用

十七、 资产负债表日后事项

1、 重要的非调整事项

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
处置子公司	详见本附注七、11“持有待售资产”“其他说明”。	1,923.58	

2、 利润分配情况

适用 不适用

3、 销售退回

适用 不适用

4、 其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

除上述已披露的重要非调整事项外，截至财务报告批准报出日止，本公司无其他应披露未披

露的重大资产负债表日后事项。

十八、 其他重要事项

1、 前期会计差错更正

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

2、 重要债务重组

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	债务重组方式	原重组债权债务账面价值	确认的债务重组利得/损失	债务转为资本导致的股本增加额	债权转为股份导致的投资增加额	该投资占债务人股份总额的比例(%)	或有应付/或有应收	债务重组中公允价值的确定方法和依据
广东华峰能源集团有限公司等六家公司的债权		13,437,507.20						
合计		13,437,507.20						/

其他说明：

2024年9月12日，广东省珠海市中级人民法院裁定批准广东华峰能源集团有限公司等五家公司重整计划并终止重整程序。根据广东华峰能源集团有限公司等六家公司实质合并重整案债权人会议暨出资人组会议表决结果通过的《重整计划（草案）》，对于其他普通债权通过以股抵债方式清偿。经破产管理人确定的本公司的子公司北京中科国益环保工程有限公司对广东华峰能源集团有限公司等六家公司的债权为普通债权，债权金额13,437,507.20元，财务报表日对应的债权账面价值为1,643,698.08元。报告期内债转股工作已完成，本公司债务重组损益金额为-77,555.05元。

3、 资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、 年金计划

适用 不适用

5、 终止经营

适用 不适用

6、分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

√适用 □不适用

本公司根据经营业务性质以及所提供的产品和服务分开组织和管理，并据此确定不同的报告分部。

本公司子公司北京中科国益环保工程有限公司、北京国中家源新型城镇投资发展有限公司、沈阳经济区彰武爱思特水处理有限公司、太原豪峰污水处理有限公司、国水（马鞍山）污水处理有限公司、东营国中环保科技有限公司、荣县国中水务有限公司、国中（秦皇岛）污水处理有限公司、青海雄越环保科技有限责任公司、国水（昌黎）污水处理有限公司、安徽国中固丰农业有限公司为EPC及水事业分部；上海碧晨国中能源科技有限公司、上海吉致源科技发展有限公司为节能环保分部；上海中澄汇国际贸易有限公司为贸易业务分部。

(2). 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	EPC及水处理事业分部	节能环保分部	贸易分部	其他	分部间抵销	合计
一、主营业务收入	18,869.33	193.11	2,978.71	150.00	-150.00	22,041.15
其中：对外交易	18,869.33	193.11	2,978.71			22,041.15
分部间交易				150.00	-150.00	
二、主营业务成本	12,402.51	120.33	2,687.86		-165.01	15,045.69
其中：折旧和摊销费用	4,973.91	22.56		671.22	-67.86	5,599.83
三、净利润	-1,360.00	-1,499.59	-0.44	-18,067.56	11.29	-20,916.30
四、资产总额	176,024.40	2,154.51	10,164.79	407,330.09	-267,530.79	328,143.00
五、负债总额	106,585.02	7,808.36	164.96	44,401.42	-129,940.94	29,018.82

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

□适用 √不适用

(4). 其他说明

□适用 √不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

√适用 □不适用

(1) 联营企业涉诉

本公司的联营企业诸暨市文盛汇自有资金投资有限公司（简称诸暨文盛汇）收到河北汇源食品饮料有限公司（简称河北汇源）起诉，请求诸暨文盛汇向北京汇源食品饮料有限公司（简称北京汇源）支付重整投资款8.5亿元以及相应的违约金和迟延履行赔偿金，同时河北汇源向法院申请财产保全，冻结了诸暨文盛汇持有北京汇源60%股权。上述事项导致本公司通过诸暨文盛汇间接持有北京汇源的相关股权的转让、质押、变更登记等处分权受到限制。

(2) 公司章程修订

经公司第九届董事会第十三次会议、2025年第二次临时股东会决议，通过了《关于取消监事会并修订《公司章程》的议案》。公司章程修订的具体内容详见公司公告。

(3) 董事会成员变动

由于公司原董事周支柱先生辞去公司董事职务，经公司第九届董事会第十三次会议审议、2025年第二次临时股东会决议，选举刘国虎先生为公司非独立董事。

(4) 股份冻结

本公司于 2025 年 11 月收到大股东上海鹏欣（集团）有限公司通知，其持有的本公司 127,312,500 股无限售流通股股份被轮候冻结。

截至本报告日，本公司实际控制人、大股东及其一致行动人被冻结股份情况如下：

股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	冻结/标记股份数量（股）	占本公司股本比例（%）
上海鹏欣（集团）有限公司	127,312,500	7.89	127,312,500	7.89
西藏厚康企业管理有限公司	112,950,000	7.00	112,950,000	7.00
姜照柏	100,000,000	6.20		
西藏永冠贸易有限公司	35,387,200	2.19		
合计	375,649,700	23.28	240,262,500	14.89

8、其他

适用 不适用

十九、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	74,540,221.07	79,462,798.39
应收股利	42,021,040.00	42,021,040.00
其他应收款	758,046,304.66	710,621,394.53
合计	874,607,565.73	832,105,232.92

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
借款利息	74,540,221.07	79,462,798.39
小计	74,540,221.07	79,462,798.39
减：减值准备		
合计	74,540,221.07	79,462,798.39

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

应收股利

(1). 应收股利

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
北京中科国益环保工程有限公司	42,021,040.00	42,021,040.00
减: 减值准备	0	0
合计	42,021,040.00	42,021,040.00

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
北京中科国益环保工程有限公司	42,021,040.00	5年以上	子公司未支付	否
合计	42,021,040.00	/	/	/

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：
适用 不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	274,458,959.38	168,548,644.33
1年以内	274,458,959.38	168,548,644.33
1至2年	112,891,976.65	72,483,823.42
2至3年	20,928,823.42	58,794,666.72
3年以上		
3至4年	14,142,000.00	69,417,249.11
4至5年	49,411,464.11	99,006,939.26
5年以上	400,827,945.55	356,990,308.70
减：减值准备	114,614,864.45	114,620,237.01
合计	758,046,304.66	710,621,394.53

(2). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金	5,768,567.27	5,735,567.27
往来款	849,126,076.67	806,566,982.38
保证金	17,759,180.28	12,931,737.00
代扣代缴保险	7,344.89	7,344.89
小计	872,661,169.11	825,241,631.54
减：减值准备	114,614,864.45	114,620,237.01
合计	758,046,304.66	710,621,394.53

(3). 坏账准备计提情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	62,525,352.79		52,094,884.22	114,620,237.01
2025年1月1日余额在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	1,239.44			1,239.44

本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动	-6,612.00			-6,612.00
2025年12月31日余额	62,519,980.23		52,094,884.22	114,614,864.45

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

第一、二阶段，除非有证据表明自初始确认后已经发生信用减值，按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，具体计提比例见坏账政策，第三阶段，按照管理层预计可收回金额计提。

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提减值准备	52,094,884.22					52,094,884.22
按组合计提减值准备	62,525,352.79	1,239.44			-6,612.00	62,519,980.23
合计	114,620,237.01	1,239.44			-6,612.00	114,614,864.45

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
上海涤诺投资发展有限公司	50,000,000.00	5.73	往来款	5年以上	50,000,000.00
北京爱建同益经贸发展有限责任公司	43,743,943.21	5.01	往来款	5年以上	43,743,943.21
惠州雄越环保科技有限公司	6,600,000.00	0.76	保证金	5年以上	6,600,000.00
北京博雅宏远物业管理有限公司	5,300,000.00	0.61	押金	5年以上	5,300,000.00
上海市闵行区人民法院	4,827,443.28	0.55	诉讼保证金	1年以内	
合计	110,471,386.49	12.66	/	/	105,643,943.21

(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

3、长期股权投资

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,350,161,137.38		1,350,161,137.38	1,244,111,137.38		1,244,111,137.38
对联营、合营企业投资	1,092,378,161.52	154,866,703.13	937,511,458.39	1,092,808,413.84		1,092,808,413.84
合计	2,442,539,298.90	154,866,703.13	2,287,672,595.77	2,336,919,551.22		2,336,919,551.22

(1). 对子公司投资

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位	期初余额(账面价值)	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
青海雄越环保科技有限公司	28,785,000.00						28,785,000.00	
上海碧晨国中能源科技有限公司	33,294,363.65						33,294,363.65	
太原豪峰污水处理有限公司	77,959,348.90						77,959,348.90	
国中(秦皇岛)污水处理有限公司	108,831,931.55						108,831,931.55	
国水(昌黎)污水处理有限公司	40,341,766.58						40,341,766.58	

国水（马鞍山）污水处理有限公司	60,411,255.59								60,411,255.59	
北京中科国益环保工程有限公司	82,484,060.00								82,484,060.00	
东营国中环保科技有限公司	329,386,011.11								329,386,011.11	
国中水务香港有限公司	199,135,400.00								199,135,400.00	
牙克石市国中水务有限公司	133,930,000.00								133,930,000.00	
北京国中科创环境科技有限责任公司	45,000,000.00								45,000,000.00	
沈阳经济区彰武爱思特水处理有限公司	2,000,000.00								2,000,000.00	
北京国中家源新型城镇投资发展有限公司	51,000,000.00								51,000,000.00	
深圳市前海国中环保投资发展有限公司	10,000,000.00								10,000,000.00	
荣县国中水务有限公司	10,000,000.00								10,000,000.00	
安徽国中固丰农业有限公司	15,000,000.00								15,000,000.00	
上海吉致源科技发展有限公司	16,552,000.00					6,050,000.00			22,602,000.00	
上海中澄汇国际贸易有限公司						100,000,000.00			100,000,000.00	
合计	1,244,111,137.38					106,050,000.00			1,350,161,137.38	

(2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额（账面价值）	本期增减变动							期末余额（账面价值）	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
诸暨市文盛汇自有资金投资有限公司	1,084,866,703.13							154,866,703.13		930,000,000.00	154,866,703.13
上海靓固生态环境科技股份有限公司	7,941,710.71			-430,252.32						7,511,458.39	
小计	1,092,808,413.84			-430,252.32				154,866,703.13		937,511,458.39	154,866,703.13
合计	1,092,808,413.84			-430,252.32				154,866,703.13		937,511,458.39	154,866,703.13

(3). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

详见附注七、17（2）“长期股权投资的减值”。

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

适用 不适用

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3). 履约义务的说明

适用 不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

适用 不适用

其他说明：

无

5、投资收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		90,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	-430,252.32	71,180,385.22
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		17,988,459.75
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益	-5,104,031.20	178,393.43
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
合计	-5,534,283.52	179,347,238.40

其他说明：

无

6、其他

适用 不适用

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	1,754,104.87	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	348,699.93	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	-710,724.51	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,964,684.77	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-154,866,703.13	长期股权投资减值损失
减：所得税影响额	-326,390.78	

少数股东权益影响额（税后）	32,269.57	
合计	-155,145,186.40	

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

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他符合非经常性损益定义的损益项目包括本期计提的对联营企业的长期股权投资的减值损失以及联营企业的非经常性损益按持股比例计算归属于本公司的部分。

2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-6.9832	-0.1332	-0.1332
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-1.9419	-0.0370	-0.0370

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

董事长：丁宏伟

董事会批准报送日期：2026年4月28日

修订信息

适用 不适用