

深圳市环境水务集团有限公司公司债券半年度报告
(2025 年)

2025 年 08 月

重要提示

本公司董事、高级管理人员或履行同等职责的人员已对本报告签署书面确认意见。

本公司审计委员会已对本报告提出书面审核意见。

公司承诺将及时、公平地履行信息披露义务，公司及其全体董事、监事（如有）、高级管理人员或履行同等职责的人员保证本报告信息披露的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本公司 2025 年半年度财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者参与投资本公司发行的公司债券时，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素。

截至本报告期末，公司面临的风险因素与上一期定期报告所披露的重大风险相比无重大变化，请投资者仔细阅读上一期定期报告的“重大风险提示”等有关章节。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	5
第一节 公司基本情况	6
一、公司基本信息	6
二、信息披露事务负责人基本信息	6
三、报告期内控股股东、实际控制人及变更情况	6
四、董事、监事、高级管理人员及变更情况	7
五、公司独立性情况	8
六、公司合规性情况	9
七、公司业务及经营情况	9
第二节 公司信用类债券基本情况	15
一、公司债券基本信息	15
二、公司债券募集资金情况	17
三、报告期内公司信用类债券评级调整情况	20
四、增信措施情况	20
第三节 重大事项	21
一、审计情况	21
二、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正情况	21
三、合并报表范围变化情况	21
四、资产情况	21
五、非经营性往来占款和资金拆借情况	22
六、负债情况	22
七、重要子公司或参股公司情况	23
八、报告期内亏损情况	25
九、对外担保情况	25
十、重大未决诉讼情况	25
十一、信息披露事务管理制度变更情况	26
第四节 向普通投资者披露的信息	27
第五节 财务报告	28
一、财务报表	28
第六节 发行人认为应当披露的其他事项	42
第七节 备查文件	43
附件一、其他附件	45

释义

释义项	指	释义内容
发行人/公司/本公司/深圳环境水务集团	指	深圳市环境水务集团有限公司
水务集团	指	深圳市水务（集团）有限公司
深圳市国资委	指	深圳市人民政府国有资产监督管理委员会
24 深环 01	指	深圳市环境水务集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
24 深环水 02	指	深圳市环境水务集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）
24 深环水 03	指	深圳市环境水务集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）
受托管理人/中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
本报告/半年度报告	指	本公司根据有关法律、法规要求定期披露的《深圳市环境水务集团有限公司公司债券半年度报告（2025 年）》
证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
债券持有人	指	根据登记机构的记录显示在其名下登记拥有公司债券的投资者
《公司章程》	指	《深圳市环境水务集团有限公司章程》
《债券受托管理协议》	指	《深圳市环境水务集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券之债券受托管理协议》
《债券持有人会议规则》	指	《深圳市环境水务集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券债券持有人会议规则》
报告期	指	2025 年 1-6 月
报告期末	指	2025 年 6 月末
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
《信息披露办法》	指	《公司信用类债券信息披露管理办法》
交易日	指	按照证券转让交易场所规定、惯例执行的可交易的日期
工作日	指	中华人民共和国境内的商业银行对公营业日（不包含法定节假日或休息日）
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区法定节假日或休息日）
元/万元/亿元	指	如无特别说明，指人民币元/万元/亿元

注：本报告中，部分合计数与各加数直接相加之和因四舍五入在尾数上略有差异，并非计算错误。

第一节 公司基本情况

一、公司基本信息

币种：人民币

中文名称	深圳市环境水务集团有限公司
中文简称	深圳环境水务集团
外文名称（如有）	Shenzhen Water and Environment Group Co., Ltd.
外文名称缩写（如有）	SZWE
法定代表人	龚利民
注册资本（万元）	500,000.00
实缴资本（万元）	375,000.00
注册地址	深圳市福田区南园街道东园社区深南中路 1019 号万德大厦 28 层 2802
办公地址	深圳市福田区南园街道东园社区深南中路 1019 号万德大厦
公司网址（如有）	https://www.sz-water.com.cn/
电子信箱	283952048@qq.com

二、信息披露事务负责人基本信息

姓名	姚文彧
在公司所任职务类型	<input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职位	副总裁
联系地址	深圳市福田区南园街道巴登社区深南中路 1019 号万德大厦
电话	0755-82137800
传真	0755-82137882
电子信箱	yaowy@szwg.com

三、报告期内控股股东、实际控制人及变更情况

（一）报告期末控股股东、实际控制人

1. 控股股东基本信息

币种：人民币

名称	深圳市人民政府国有资产监督管理委员会
主要业务	不适用
资信情况	不适用
对发行人的持股比例（%）	100.00
相应股权（股份）受限情况	无受限
所持有的除发行人股权（股份）外的其他主要资	不适用

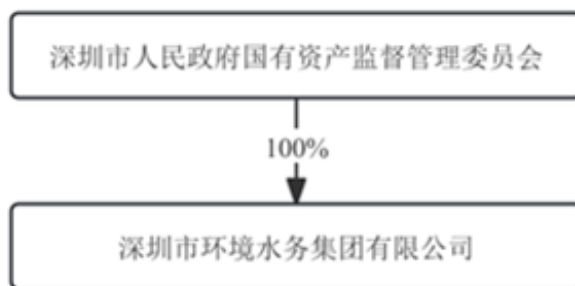
产及其受限情况	
---------	--

2. 实际控制人基本信息

币种：人民币

名称	深圳市人民政府国有资产监督管理委员会
主要业务	不适用
资信情况	不适用
对发行人的持股比例（%）	100.00
相应股权（股份）受限情况	无受限
所持有的除发行人股权（股份）外的其他主要资产及其受限情况	不适用

发行人与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图：



（二） 控股股东、实际控制人的变更情况

1. 控股股东变更情况

报告期内，本公司控股股东未发生变更。

2. 实际控制人变更情况

报告期内，本公司实际控制人未发生变更。

四、 董事、监事、高级管理人员及变更情况

截至报告批准报出日董事、监事（如有）、高级管理人员情况：

人员姓名	职务	职务类型
龚利民	集团党委书记、董事长	董事
方琳	集团党委副书记、董事、总裁	董事、高级管理人员
何春华	集团党委副书记、董事	董事
方东红	集团董事、财务总监	董事
蔡晓平	集团董事	董事
彭庆伟	集团董事	董事
姚文彧	集团党委委员、副总裁	高级管理人员

人员姓名	职务	职务类型
杨红宇	集团党委委员、副总裁	高级管理人员
张剑	集团党委委员、副总裁	高级管理人员
冀滨弘	集团党委委员、副总裁	高级管理人员
邹启贤	集团党委委员、总工程师	高级管理人员

报告期内，本公司董事、监事（如有）、高级管理人员未发生变更。

五、公司独立性情况

发行人具有独立的企业法人资格，在国家宏观调控和行业监管下，发行人严格按照《公司法》等有关法律法规和《公司章程》的要求规范运作，建立健全公司法人治理结构在资产、人员、机构、财务、业务等方面均与控股股东相互独立，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

1、资产独立

发行人及下属企业合法拥有生产经营的资产，具备独立生产的能力，不存在与股东共享生产经营资产的情况。

2、人员独立

发行人建立健全了劳动、人事、工资及社保等人事管理制度和人事管理部门，独立履行人事管理职责。发行人的董事、监事和高级管理人员均按照《公司法》、公司章程等有关规定通过合法程序产生。

3、机构独立

发行人根据中国法律法规及《公司法》的相关规定建立了董事会、经营管理层等决策、监督及经营管理机构，并由董事会下设的审计、合规与风险委员会代行监事会职责，明确了职权范围，建立了规范的法人治理结构。发行人已建立起了适合自身业务特点的组织结构，组织机构健全，运作正常有序，能独立行使经营管理职权。

4、财务独立

发行人设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理和内部控制制度。发行人根据公司章程的要求和内部各项管理制度及经营需要独立作出财务决策，公司独立在银行开户，独立运作、独立核算、独立纳税。

5、业务经营独立

发行人具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，能够独立自主地进行生产和经营活动，在主营业务范围内与控股股东之间不存在持续性的构成对控股股东重大依赖的关联交易。

六、公司合规性情况

报告期内，本公司不存在违反法律法规、公司章程、信息披露事务管理制度等规定的情况以及债券募集说明书约定或承诺的情况。

七、公司业务及经营情况

（一）公司业务情况

1、主营业务及业务范围

发行人是深圳市委市政府为加快整合全市水务资源，提升城市供水保障与水环境治理能力，于 2019 年 5 月在深圳水务集团上成立的市属国有全资控股水务集团，致力于打造千亿级国际一流全产业链环境水务综合服务集团。发行人是集自来水生产及输配业务、污水收集处理及排放业务、水务投资及运营、水务设施设计及建设等业务为一体的大型综合水务服务商，供水质量、管理能力、技术和服务水平居于全国同行业前列。

发行人持有统一社会信用代码为 91440300MA5FMEE31L 的营业执照，所登记的经营范围为：土壤的治理与修复；大气污染防治；流域水环境、海绵城市等生态环境综合治理业务；环境及水业务相关的勘察、设计、施工、监理、技术咨询等服务，投资、建设、运营及管理，检测检验服务，设备、装备、材料的生产制造、运输、销售，股权投资、投资基金管理和投融资服务；计算机系统集成计算机技术服务及技术咨询，计算机网络工程。（以上经营范围法律、行政法规、国务院规定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。原水供应；自来水的生产与销售；雨污水的收集、处理、排放及利用；再生水的生产与销售；工业水处理与服务；海水淡化；污泥处理、处置及资源化利用；固体废弃物、医疗废弃物等危险废物的处理与服务。

整体而言，发行人主要经营如下业务板块：（1）供水业务，主要为深圳本地供水业务和其他地区供水项目投资业务；（2）污水处理业务，主要为深圳市本地污水处理业务和其他地区污水处理项目投资业务；（3）污泥处置业务，主要为市政污泥、自来水厂余泥、通沟污泥及底泥的处置业务；（4）水务工程

业务，主要为水务工程施工业务，包括各类市政公用工程的施工、地下管网探漏、自来水供水水池清洗，消毒和水量平衡测试等；（5）其他业务，主要包括排水进小区业务及其他业务。

2、各业务板块概述

（1）供水业务

供水业务是发行人的传统业务，也是发行人最为核心的业务。发行人的供水业务由两大部分构成，即深圳本地供水业务和其他地区供水项目投资业务，其中深圳本地供水业务根据深圳经济特区的区域划分又可进一步划分为原深圳特区内（关内）和原深圳特区外（关外）。

（2）污水处理业务

发行人所从事的污水处理业务包括从城市污水管网所收集生活污水、工商业污水、雨水及其他污水进行无害化处理，并将符合国家环保标准的污水排入河流的污水处理的全过程。目前，发行人已运营的污水处理业务包括深圳市原特区内的污水处理和异地的污水处理项目投资。

（3）污泥处置业务

发行人的污泥处置业务主要由子公司深圳市深水生态环境技术有限公司承担，深水生态是致力于为城市提供湿垃圾区域固废系统解决方案服务，是国家高新技术企业、国务院“科改示范企业”、广东省专精特新中小企业。深水生态的污泥处置类型包括市政污泥、自来水厂余泥、通沟污泥及底泥等。

（4）水务工程业务

发行人除上述供排水业务外，还经营水务工程施工业务，发行人深圳市内的水务工程业务主要由发行人的子公司深圳市利源水务设计咨询有限公司、深圳市水务工程有限公司经营承担。上述公司具有相关资质，所从事的主要水务工程业务包括各类市政公用工程的施工、地下管网探漏、自来水供水水池清洗，消毒和水量平衡测试等。发行人异地水务工程业务主要由滁州市自来水有限公司及环水投资下属部分子公司承担。

3、行业竞争状况

近年来，中国水务行业集中度依然不高，具有企业数量众多、规模化不足、区域分散等特点，尚未形成标杆性的龙头企业，随着不同企业的融资情况差异的加大，并购和转型也将加剧。一方面，国内一

些大型水务公司通过兼并、收购等方式实现跨区域经营和规模化发展，逐渐成长为水业巨头。另一方面，水业的低利性仍将持续，将促使以水业主业为主导的企业向综合服务业转型。转型背景下，行业的并购、整合将进一步加剧，大量的无核心竞争力的中、小企业将被吞并掉，形成几个大的水务集团引领市场发展的竞争格局。随着市政公用行业市场化进程的加快，我国水务市场形成多元化的投资结构。

水务市场竞争主体包括以北控水务集团、首创股份为代表的国有企业，以碧水源为代表的民营企业及以威立雅水务、苏伊士水务为代表的外资企业。国有水务企业凭借其资金和资源的优势快速向外扩张，在投资异地项目的同时进入污水处理、固废处理等领域，成为全国性的综合服务商。而民营水务企业则专注于污水处理、中水回用等细分行业，形成各具特色的运营模式。外资水务企业在市场化改革初期，借助海外资本市场低成本融资优势，以高溢价收购一线城市水务项目，迅速占领市场。国际金融危机以来，在我国水务市场占据优势地位的威立雅水务、苏伊士水务等外资企业扩张速度有所放缓。

4、行业地位及竞争优势

发行人作为中国水协科技委主任单位，已建成建设部安全饮用水工程研究中心、国家安全饮用水保障技术创新基地、国内首个污泥处理与处置重点实验室等科研平台，拥有多家国家级高新技术企业，牵头承担了国家“十二五”、“十三五”水污染治理重大科技专项等课题，拥有多项专利成果，主编或参编多项国家标准、行业标准及地方标准。发行人供水总量与污水处理量居于全国水务行业前列，已成为国内水务行业的龙头企业。公司供排水业务在深圳市具备很强的垄断优势，公司在供水能力与污水处理能力产能在区域性水务公司靠前。公司具备的主要竞争优势如下：

（1）地理和经济优势

深圳地处珠江三角洲前沿，是连接中国香港和中国内地的纽带和桥梁，是华南沿海重要的交通枢纽，在中国高新技术产业、金融服务、外贸出口、海洋运输等多方面占有重要地位。根据《关于深圳市 2024 年国民经济和社会发展计划执行情况与 2025 年计划草案的报告》，2024 年度深圳市 GDP 生产总值同比增长 5.8%，达到 3.68 万亿元。深圳明显的地理和经济优势为发行人的发展提供了潜力。

（2）坚实的本地业务基础

从世界优秀水务企业发展史中不难看出，这些企业一般都是在拥有雄厚的本地业务基础上进行异地

业务拓展的。发行人承担着深圳市 100%的供水业务及原特区内 100%的污水处理业务，并在全国七个省份成功投资运作了多个水务项目，为全国超过 3,000 万人口提供优质、高效的水务服务。发行人全国范围内运营的总供水能力居全国前列，总污水处理能力居全国大中城市前列，在深圳本地污水处理率超过 90%。

（3）锐意进取的领导班子和追求卓越的企业文化

发行人能一直保持高速发展的态势，实现历史上四次大的跨越式发展，其中很重要的原因就是在深圳市委、市政府、市国资委领导下的集团历届领导班子从不满足现状，极具进取精神，使内部逐步形成了浓厚的追求卓越的企业文化氛围，这是发行人未来能够实现发展的强大动力。

（4）数量充足的运营和技术人才优势

发行人具备一支高素质的运营管理和技术团队，高素质的员工队伍成为发行人保持管理运营领先优势的重要保证。发行人承担了国家“十一五”重大科技专项和国家 863“南方地区饮用水保障技术”项目、十多项国家科技攻关项目，以及多项科研与技术支持项目，在水源预警、深度处理、水生生物控制、臭味控制、膜技术等领域取得了丰硕的研究成果，获得了十余项国家专利与科技进步奖项。

（5）拥有相对完整的水务产业链业务

世界优秀水务企业一般都具有强大、完整的水务产业链业务，从而能够在设计、建造、运营水务项目的各个环节赚取利润。相对国内其他水务企业，发行人拥有较为完整的水务产业链业务，为今后提升一体化运营能力，运作 DBO（设计、建造、运营一体化）等模式奠定了基础。

（6）较好的技术积累

发行人在水务行业的技术研发方面一直居于国内领先地位，拥有全国水务企业首家博士后工作站，组建了全国唯一一家“建设部安全饮用水工程研究中心”，拥有一支具有高度敬业精神、值得信赖的技术人员队伍，较好的技术积累对发行人的发展起到了持续的促进和推动作用。

5、经营方针和战略

（1）构建战略实施管控机制

加快构建战略任务分解、预算协同、绩效考核驱动、激励措施保障、中期评估调整相结合的战略实

施管控体系，加强战略实施的动态跟踪及闭环管理。包括做好任务分解和责任落实、增强绩效考核驱动、建立规划评估及调整机制。

（2）优化人力资源管理体系

建立有效支撑战略目标、体现管控力的人力资源管理体系，加大推行市场化选人用人，构建激励约束机制，激发创新创造活力。包括推行市场化选人用人、完善员工职业发展通道、优化薪酬与激励体系、优化下属企业薪酬总额决定机制等策略。

（3）完善标准化建设

持续完善标准化建设，推动内部管理更加规范化、标准化，提升企业标准化实现高质量发展。包括完善标准化体系、持续推进 6S 标准化管理、提升水务设施建设的标准化。

（4）实现数字化转型

建立管理集约化、业务数字化、运营智能化、服务多元化和决策智慧化的智慧深水体系，全面实现数字化转型。通过数字化转型，整合内外优势资源，构建智慧水务生态圈，输出深水标准和数字化解决方案。包括全面建成深水智慧水务体系、全面实现数字化转型、促进新信息技术与水务业务融合、整合内外优势资源构建智慧水务生态圈、智慧深水提升市政服务水平和城市水务综合治理能力。

（5）构建及完善水质监测体系

充分发挥“水质监管、水质监测、数据分析和技术监督”等四大服务中心的作用，创新水质保障的新思路与方法，构建及完善水质监测体系。包括拓展业务范围和检测能力、构建供水水质快速检测标准体系、以自来水直饮为核心优化水质监测体系、实现实验室分级分类建设及管理。

（6）建设新型水务安全管理体系

以落实企业安全生产主体责任为根本，构建全要素、全流程安全管理体系，为实现国内领先、国际一流发展目标提供高质量安全支撑，实现产品安全、产品生产过程人、物、环境安全，树立行业安全管理标杆。包括建立完善安全管理标准体系、健全组织架构、完善安全管理制度体系、健全安全风险分级管控体系、健全事故隐患排查治理体系、完善应急预案体系、加强应急队伍建设、加强安全智慧化赋能。

（7）巩固内部控制管理

持续夯实企业内控管理体系建设工作，不断优化企业内控体系工作模式，全面对标国际一流企业内控管理要求。包括进一步加强现有业务的内控管理水平，全面提升新业务的内部管控能力。

(8) 提升依法治企水平

强化公司依法治理能力，提升依法合规经营水平，促进企业管理增效提质，努力成为治理完善、经营合规、管理规范、守法诚信的法治国有企业。包括深化依法治企的思想认识、进一步健全依法决策机制、大力提升法律管理和风险控制水平。

(二) 公司业务经营情况

1. 各业务板块（产品/服务）收入与成本情况

单位：万元 币种：人民币

业务板块（产品/服务）	收入	收入同比变动比例	收入占比	成本	成本同比变动比例	成本占比	毛利率	毛利率同比变动比例	毛利占比
主营业务	503,938.61	-0.70%	98.58%	377,774.60	-2.78%	99.00%	25.04%	1.60%	97.37%
其中：供水	280,455.41	1.50%	54.86%	215,903.84	1.51%	56.58%	23.02%	-0.01%	49.82%
污水处理	134,452.16	1.91%	26.30%	84,357.41	-4.80%	22.11%	37.26%	4.42%	38.66%
水务工程	16,473.47	55.04%	3.22%	12,831.39	33.60%	3.36%	22.11%	12.50%	2.81%
污泥处置	22,673.27	-6.93%	4.44%	18,575.64	-7.15%	4.87%	18.07%	0.19%	3.16%
其他	49,884.29	-22.39%	9.76%	46,106.32	-20.02%	12.08%	7.57%	-2.74%	2.92%
其他业务	7,246.39	-15.02%	1.42%	3,832.49	21.24%	1.00%	47.11%	-15.82%	2.63%
合计	511,185.00	-0.94%	100.00%	381,607.09	-2.58%	100.00%	25.35%	1.26%	100.00%

业务收入、成本等指标同比变动达 30%以上的情况说明：

报告期内，发行人主营业务中水务工程业务收入同比增长 55.04%、成本同比增长 33.60%，主要系报告期内工程业务结算规模有所上升所致。

2. 非主要经营业务情况

报告期内，本公司无非主要经营业务收入占合并报表范围营业收入 30%以上的情况。

第二节 公司信用类债券基本情况

一、公司债券基本信息

币种：人民币

债券简称	24 深环 01
债券代码	524022.SZ
债券名称	深圳市环境水务集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
发行日	2024 年 11 月 19 日
起息日	2024 年 11 月 21 日
最近回售日	
到期日	2034 年 11 月 21 日
债券余额（亿元）	15.00
票面利率（%）	2.67
还本付息方式	按年付息，到期一次还本
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	中信建投证券股份有限公司，中信证券股份有限公司，中国国际金融股份有限公司
受托管理人/债权代理人	中信建投证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否为可续期公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	24 深环水 02
债券代码	524054.SZ
债券名称	深圳市环境水务集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）
发行日	2024 年 12 月 03 日
起息日	2024 年 12 月 05 日
最近回售日	
到期日	2034 年 12 月 05 日
债券余额（亿元）	15.00
票面利率（%）	2.48
还本付息方式	按年付息，到期一次还本
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	中信建投证券股份有限公司，中信证券股份有限公司，中国国际金融股份有限公司
受托管理人/债权代理人	中信建投证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否为可续期公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	24 深环水 03
债券代码	524075.SZ
债券名称	深圳市环境水务集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）

发行日	2024 年 12 月 16 日
起息日	2024 年 12 月 18 日
最近回售日	
到期日	2034 年 12 月 18 日
债券余额（亿元）	15.00
票面利率（%）	2.28
还本付息方式	按年付息，到期一次还本
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	中信建投证券股份有限公司，中信证券股份有限公司，中国国际金融股份有限公司
受托管理人/债权代理人	中信建投证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否为可续期公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

二、公司债券募集资金情况

币种：人民币

债券简称	24 深环 01
债券代码	524022. SZ
交易场所	深圳证券交易所
是否为专项品种公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	15.00

募集资金约定用途	本期债券募集资金扣除发行费用后，拟将 15 亿元用于偿还有息债务
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	15.00
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还有息负债（不含公司债券）
募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	15.00
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0.00
报告期内是否用于临时补流	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作规范
是否存在募集资金违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	24 深环水 02
债券代码	524054.SZ
交易场所	深圳证券交易所
是否为专项品种公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	15.00
募集资金约定用途	本期债券募集资金扣除发行费用后，拟将 14.51 亿元用于偿还有息债务、0.49 亿元用于补充流动资金等符合法律法规要求的用途
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	14.51
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还有息负债（不含公司债券）、用于补充日常营运资金（不含临时补流）
募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	14.51
募集资金用于补充日常营运资金（不含临时补流）金额（亿元）	0.00
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0.49

报告期内是否用于临时补流	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作规范
是否存在募集资金违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	24 深环水 03
债券代码	524075.SZ
交易场所	深圳证券交易所
是否为专项品种公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	15.00
募集资金约定用途	本期债券募集资金扣除发行费用后，拟将 7.00 亿元用于偿还有息债务、4.29 亿元用于补充流动资金、3.71 亿元用于股权投资等符合法律法规要求的用途
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	14.81
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于补充日常营运资金（不含临时补流）、用于股权投资、债权投资或基金出资、用于偿还有息负债（不含公司债券）
募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	7.00
募集资金用于补充日常营运资金（不含临时补流）金额（亿元）	4.10
募集资金用于股权投资、债权投资或基金出资金额（亿元）	3.71
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0.19
报告期内是否用于临时补流	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作规范
是否存在募集资金违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
项目进展情况	截至本报告出具日，公司已使用本期债券募集资金向全资子公司深圳市大鹏新区环水水务有限公司增资 2.25 亿元，向全资子公司深圳市利源水务设计咨询有限公司增资 1.00 亿元，向全资子公司深圳市坪山区环水集成电路废水处理有限责任公司增资 0.46 亿元
项目运营效益/项目支持效果	深圳市大鹏新区环水水务有限公司主要经营大鹏新区供排水业务，深圳市利源水务设计咨询有限公司主要经营水务设计、工程咨询、生态环境、工程总承包、管网服务及技术研发等业务，深圳市坪山区环水集成电路废水处理有限责任公司主要经营污水处理及再生利用业务；增资完成后，上述子公司仍由公司全资控制，资本实力进一步增强，本轮增资较好地支持了上述子公司主营业务的持续健康发展
项目抵押或质押事项办理情况（如有）	不适用
基金产品的运作情况（如有设立或者认购基金份额）	不适用

三、报告期内公司信用类债券评级调整情况

（一）主体评级变更情况

报告期内，发行人主体评级变更情况

适用 不适用

（二）债券评级变更情况

报告期内，公司信用类债券评级调整情况

适用 不适用

四、增信措施情况

适用 不适用

第三节 重大事项

一、审计情况

本公司 2025 年半年度财务报告未经审计。

二、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正情况

报告期内，公司未发生会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正事项。

三、合并报表范围变化情况

报告期内，公司合并报表范围未发生重大变化。

四、资产情况

(一) 资产及变动情况

占发行人合并报表范围总资产 10%以上的资产类报表项目的资产：

单位：万元 币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末金额	占本期末资产总额的比例	上期末余额	变动比例	变动比例超 30% 的，说明变动原因
应收账款	主要为应收水费、应收污水处理费、应收工程款和应收其他款项等	665,751.30	11.96%	630,084.04	5.66%	-
其他权益工具投资	主要为持有的广东粤海珠三角供水有限公司等公司股权	571,175.11	10.26%	565,981.75	0.92%	-
固定资产	主要为专用构筑物、管网设备、专用设备/机器设备、房屋及建筑物和其他固定资产等	1,307,813.79	23.50%	1,316,825.97	-0.68%	-
在建工程	主要为在建的各类水厂、水质净化厂、管网系统、原水工程等	1,158,057.44	20.81%	1,066,773.93	8.56%	-
无形资产	主要为土地使用权、无形资产模式下的 PPP 项目特许经营权和其他无形资产等	681,859.80	12.25%	700,540.23	-2.67%	-

(二) 资产受限情况

资产受限情况概述：

单位：万元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例
货币资金	457,211.80	42,252.77		9.24%
应收账款	665,751.30	118,753.95		17.84%
长期应收款（含一年内到期的长期应收款）	131,041.04	123,059.11		93.91%

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例
固定资产	1,307,813.79	2,615.33		0.20%
无形资产	681,859.80	180,813.43		26.52%
合计	3,243,677.74	467,494.59	——	——

五、非经营性往来占款和资金拆借情况

报告期初，公司合并报表范围未收回的非经营性往来占款和资金拆借余额为 14,720.43 万元；报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增 70.25 万，收回 0 万，截至报告期末，公司未收回的非经营性往来占款和资金拆借总额为 14,790.68 万元，占报告期末公司合并报表范围净资产比例为 0.88%，未超过 10%，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款和资金拆借总额为 1,195.11 万。

报告期内，本公司不存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况。

六、负债情况

（一）有息债务及其变动情况

1. 发行人有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 844,295.00 万元和 884,295.00 万元，报告期内有息债务余额同比变动 4.74%。

具体情况如下：

单位：万元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年（不含）		
银行贷款	-	712.50	712.50	22,870.00	24,295.00	2.75%
公司信用类债券	-	110,000.00	-	750,000.00	860,000.00	97.25%
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-	0.00%
其他有息债务	-	-	-	-	-	0.00%
合计	-	110,712.50	712.50	772,870.00	884,295.00	100.00%

报告期末，发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 450,000.00 万元，企业债券余额 0 万元，非金融企业债务融资工具余额 410,000.00 万元，且共有 110,000.00 万元公司信用类债券在 2025 年 9 月至 2025 年 12 月内到期或回售偿付。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 2,853,111.69 万元和 2,930,260.61 万元，报告期内有息债务余额同比变动 2.70%。

具体情况如下：

单位：万元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内 (含)	6 个月 (不含) 至 1 年 (含)	超过 1 年 (不含)		
银行贷款	-	218,840.11	135,677.60	1,286,937.09	1,641,454.79	56.02%
公司信用类债券	-	110,000.00	-	860,000.00	970,000.00	33.10%
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-	0.00%
其他有息债务	-	2,700.00	3,750.00	312,355.82	318,805.82	10.88%
合计	-	331,540.11	139,427.60	2,459,292.91	2,930,260.61	100.00%

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 560,000.00 万元，企业债券余额 0 万元，非金融企业债务融资工具余额 410,000.00 万元，且共有 110,000.00 万元公司信用类债券在 2025 年 9 月至 2025 年 12 月内到期或回售偿付。

3. 境外债券情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0 万元，且在 2025 年 9 月至 2025 年 12 月内到期的境外债券余额 0 万元。

(二) 公司信用类债券或其他有息债务重大逾期情况

截至报告期末，公司合并报表范围内不存在公司信用类债券逾期和逾期金额超过 1,000 万元的有息债务逾期情况。

(三) 负债变动情况

截至报告期末，公司不存在余额变动比例超过 30%的主要负债项目。

(四) 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人及其子公司不存在可对抗第三人的优先偿付负债。

七、重要子公司或参股公司情况

单位：万元 币种：人民币

公司名称	深圳市水务（集团）有限公司	
发行人持股比例（%）	100.00	
主营业务运营情况	自来水生产及输配、污水收集处理及排放、水务工程施工等	
	期末余额/本期发生额	年初余额/上年同期发生额
主营业务收入	487,587.36	485,153.23
主营业务利润	123,380.81	116,302.96
净资产	1,514,199.44	1,494,616.76
总资产	4,681,539.64	4,577,438.83

单位：万元 币种：人民币

公司名称	深圳市环水投资集团有限公司	
发行人持股比例（%）	64.88	
主营业务运营情况	投资水务产业，投资兴建、经营城市供排水工程建设，设施的维护、运营	
	期末余额/本期发生额	年初余额/上年同期发生额
主营业务收入	74,703.32	71,206.87
主营业务利润	30,237.85	24,799.32
净资产	346,113.08	332,154.48
总资产	720,566.67	716,500.09

单位：万元 币种：人民币

公司名称	深圳市深水宝安水务集团有限公司	
发行人持股比例（%）	51.00	
主营业务运营情况	自来水生产经营、安装供水设施及管道工程等	
	期末余额/本期发生额	年初余额/上年同期发生额
主营业务收入	64,744.64	64,633.79
主营业务利润	14,104.38	16,568.55
净资产	178,266.59	175,048.36
总资产	318,262.41	312,181.48

单位：万元 币种：人民币

公司名称	深圳市环水启航水质净化有限公司	
发行人持股比例（%）	100.00	
主营业务运营情况	水质净化厂的经营管理	
	期末余额/本期发生额	年初余额/上年同期发生额
主营业务收入	11,447.18	12,657.73
主营业务利润	4,719.70	5,447.18
净资产	82,630.67	80,334.46

总资产	275,376.60	278,443.61
-----	------------	------------

单位：万元 币种：人民币

公司名称	深圳市深水生态环境技术有限公司	
发行人持股比例 (%)	100.00	
主营业务运营情况	污水处理、污泥处理处置、工业废水处理、垃圾渗滤液处理、中水处理与利用、水处理药剂研发与生产及低碳能源利用	
	期末余额/本期发生额	年初余额/上年同期发生额
主营业务收入	27,997.80	33,290.52
主营业务利润	5,891.91	7,777.34
净资产	30,172.15	29,923.22
总资产	89,936.03	76,801.25

单位：万元 币种：人民币

公司名称	滁州市自来水有限公司	
发行人持股比例 (%)	51.00	
主营业务运营情况	自来水生产、供应；供排水工程、水环境工程建设等	
	期末余额/本期发生额	年初余额/上年同期发生额
主营业务收入	14,338.26	14,195.46
主营业务利润	5,204.27	3,605.91
净资产	102,063.05	99,826.27
总资产	136,828.83	138,361.78

八、报告期内亏损情况

报告期内，公司合并报表范围内未发生亏损。

九、对外担保情况

报告期初，公司尚未履行及未履行完毕的对外担保余额为 0 万元，截至报告期末，公司尚未履行及未履行完毕的对外担保总额为 0 万元，占报告期末净资产比例为 0%。其中，为控股股东、实际控制人及其他关联方提供担保的金额为 0 万元。

公司不存在单笔对外担保金额或对同一担保对象的对外担保金额超过报告期末净资产 10% 的情形。

十、重大未决诉讼情况

截至报告期末，公司存在重大未决诉讼情况，具体情况如下：

单位：亿元

序号	案件	案由	进展情况	涉案金额	资产查封/冻结情况	判决或裁决结果及执行情况

序号	案件	案由	进展情况	涉案金额	资产查封/冻结情况	判决或裁决结果及执行情况
1	深圳市香蜜里投资有限公司诉深圳市水务（集团）有限公司、深圳市水务物业管理有限公司梅林地块租赁协议纠纷仲裁案	深圳市香蜜里投资有限公司（以下简称“香蜜里投资”）为梅林地块 4.15 万平方米涉案地块的承租方，其于 2020 年 1 月 16 日向深圳国际仲裁院提出仲裁申请，要求裁决其与深圳市水务物业管理有限公司（以下简称“深水物业”）签订的租赁合同无效，深圳水务集团及深水物业向其返还租金本金 1,302.91 万余元及对应利息，并赔偿其投资损失 1.19 亿余元；深水物业及深圳水务集团反诉要求香蜜里投资支付欠付租金 349.66 万余元及违约金 212.64 万余元、地块占用使用费 781.95 万余元及对应利息、行政处罚款 90.09 万余元及律师费用、仲裁费等其他费用	案件审理中	1.35	无	案件审理中
2	深圳市蛇口建筑安装工程有限公司、深圳市水务（集团）有限公司建设工程施工合同纠纷	深圳市蛇口建筑安装工程有限公司系滨河污水处理厂改造工程生产管理综合楼工程项目施工单位，因其与深圳市水务（集团）有限公司在案涉工程结算过程中产生纠纷，故向法院诉请：深圳市水务（集团）有限公司向其支付工程款及利息合计 6,140.70 万元，并承担本案全部诉讼费用	案件审理中	0.61	无	案件审理中
3	中国石油管道局工程有限公司、池州市排水有限公司建设工程施工合同纠纷	中国石油管道局工程有限公司系清溪河污水干管改迁工程承包人，因其与池州市排水有限公司在案涉工程结算过程中产生纠纷，故向法院诉请：池州市排水有限公司向其支付工程款及利息 3,485.07 万元，并承担本案诉讼费、鉴定费等费用	案件审理中	0.35	无	案件审理中
4	广东省基础工程集团有限公司、深圳市水务（集团）有限公司建设工程施工合同纠纷	广东省基础工程集团有限公司系洪湖水水质净化厂一期工程基坑支护及土石方工程施工单位，因其与深圳市水务（集团）有限公司在案涉工程结算过程中产生纠纷，故向法院诉请：深圳市水务（集团）有限公司向其支付工程款及利息 10,042.94 万元，并承担本案全部诉讼费用	案件审理中	1.00	无	案件审理中
合计				3.32	-	-

上述案件标的金额占发行人 2025 年 6 月末净资产的 1.97%，占比较低，预计不会对发行人的正常经营造成重大不利影响。

十一、信息披露事务管理制度变更情况

报告期内，本公司信息披露事务管理制度未发生变更。

第四节 向普通投资者披露的信息

适用 不适用

第五节 财务报告

一、财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	4,572,118,015.83	5,131,999,777.80
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	27,809,253.08	3,277,135.68
应收账款	6,657,513,049.50	6,300,840,388.82
应收款项融资		
预付款项	111,692,682.14	41,300,446.66
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	547,211,568.53	540,038,156.05
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	677,081,212.62	572,260,393.75
合同资产	518,900,205.06	518,048,656.23
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	113,170,862.31	111,277,897.31
其他流动资产	336,864,460.39	329,703,232.57
流动资产合计	13,562,361,309.46	13,548,746,084.86
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	1,197,357,729.45	1,209,703,027.34

项目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
长期股权投资	433,575,594.29	437,768,573.01
其他权益工具投资	5,711,751,111.52	5,659,817,498.19
其他非流动金融资产		
投资性房地产	55,897,889.19	60,359,718.91
固定资产	13,078,137,925.88	13,168,259,654.51
在建工程	11,580,574,445.97	10,667,739,328.79
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	48,459,361.50	50,393,710.69
无形资产	6,818,598,042.22	7,005,402,341.25
开发支出		
商誉	22,508,638.89	22,508,638.89
长期待摊费用	104,113,976.75	109,540,690.21
递延所得税资产	61,924,191.47	56,155,919.67
其他非流动资产	2,978,683,810.10	3,190,620,499.28
非流动资产合计	42,091,582,717.24	41,638,269,600.74
资产总计	55,653,944,026.70	55,187,015,685.60
流动负债：		
短期借款	1,851,038,917.08	1,571,794,416.52
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	3,172,487,948.79	3,321,943,867.20
预收款项	637,508.85	738,489.73
合同负债	1,065,182,999.18	944,868,033.08
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	976,460,911.99	1,372,165,353.53
应交税费	132,492,051.99	144,179,457.25

项目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
其他应付款	2,958,549,420.72	3,016,491,969.50
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,907,764,920.29	3,147,038,050.28
其他流动负债	1,151,999,029.12	752,810,690.38
流动负债合计	13,216,613,708.01	14,272,030,327.47
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	12,902,804,101.02	11,831,475,223.89
应付债券	8,600,000,000.00	8,600,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	36,533,477.46	33,543,148.08
长期应付款	213,029,015.52	213,029,015.52
长期应付职工薪酬		
预计负债	64,117,812.34	83,675,395.45
递延收益	311,518,728.97	321,231,316.35
递延所得税负债	166,171,772.05	148,472,373.72
其他非流动负债	3,251,652,542.95	2,942,789,309.05
非流动负债合计	25,545,827,450.30	24,174,215,782.06
负债合计	38,762,441,158.31	38,446,246,109.53
所有者权益：		
实收资本（或股本）	3,750,000,000.00	3,750,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	7,869,945,952.69	7,869,945,952.69
减：库存股		
其他综合收益	242,301,142.01	203,380,865.66
专项储备	2,381,711.83	2,347,542.52

项目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
盈余公积	553,163,045.76	553,163,045.76
一般风险准备		
未分配利润	437,015,137.66	435,777,468.52
归属于母公司所有者权益合计	12,854,806,989.95	12,814,614,875.16
少数股东权益	4,036,695,878.44	3,926,154,700.91
所有者权益合计	16,891,502,868.39	16,740,769,576.07
负债和所有者权益总计	55,653,944,026.70	55,187,015,685.60

法定代表人：龚利民

主管会计工作负责人：方东红

会计机构负责人：曲扬

(二) 母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	165,785,311.94	1,058,582,587.58
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	44,254,102.92	47,172,102.92
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
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	1,161,896,215.87	620,186,075.04
流动资产合计	1,371,935,630.73	1,725,940,765.54
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	13,185,507,722.35	12,995,507,722.35

项目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
其他权益工具投资	5,108,520,000.00	5,108,520,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	164,969.74	184,152.94
在建工程	1,890,991.51	1,890,991.51
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产	3,100,000,000.00	2,500,000,000.00
非流动资产合计	21,396,083,683.60	20,606,102,866.80
资产总计	22,768,019,314.33	22,332,043,632.34
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	101,700.00	4,107,660.00
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	0.00	250.00
其他应付款	17,481,528.19	14,431,644.84
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	141,192,171.53	40,682,374.04
其他流动负债	1,107,614,750.00	704,470,277.79
流动负债合计	1,266,390,149.72	763,692,206.67

项目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
非流动负债：		
长期借款	228,700,000.00	235,825,000.00
应付债券	7,500,000,000.00	7,500,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	7,728,700,000.00	7,735,825,000.00
负债合计	8,995,090,149.72	8,499,517,206.67
所有者权益：		
实收资本（或股本）	3,750,000,000.00	3,750,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	9,616,978,665.35	9,616,978,665.35
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	58,195,593.76	58,195,593.76
未分配利润	347,754,905.50	407,352,166.56
所有者权益合计	13,772,929,164.61	13,832,526,425.67
负债和所有者权益总计	22,768,019,314.33	22,332,043,632.34

（三）合并利润表

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入	5,111,849,981.45	5,160,395,247.72
其中：营业收入	5,111,849,981.45	5,160,395,247.72
利息收入		

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	4,928,572,981.67	5,101,734,647.86
其中：营业成本	3,816,070,903.07	3,917,247,545.06
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金 净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	63,182,322.47	48,130,164.79
销售费用	233,598,155.41	266,885,091.29
管理费用	446,548,237.29	496,848,508.13
研发费用	83,294,089.75	82,194,928.65
财务费用	285,879,273.68	290,428,409.94
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	29,439,956.53	24,511,646.83
投资收益（损失以“-”号 填列）	-2,822,805.92	-2,998,237.31
其中：对联营企业和合营企 业的投资收益	-4,192,966.87	-2,998,237.30
以摊余成本计量的金 融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号 填列）		
净敞口套期收益（损失以 “-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以 “-”号填列）		
信用减值损失（损失以“- ”号填列）	28.45	27,006.15
资产减值损失（损失以“- ”号填列）		
资产处置收益（损失以“- ”号填列）	607,398.54	45,203.30
三、营业利润（亏损以“-”号 填列）	210,501,577.37	80,246,218.82

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
加：营业外收入	5,880,142.81	3,959,089.21
减：营业外支出	4,739,426.44	4,206,314.69
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	211,642,293.74	79,998,993.34
减：所得税费用	99,910,765.31	64,768,641.45
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	111,731,528.43	15,230,351.89
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	111,731,528.43	15,230,351.89
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	0.00	0.00
（二）按所有权归属分类		
1. 归属于母公司所有者的净利润	1,237,669.15	-66,954,036.41
2. 少数股东损益	110,493,859.28	82,184,388.30
六、其他综合收益的税后净额	38,920,276.35	-41,059,885.92
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	38,920,276.35	-41,059,885.92
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	38,920,276.35	-41,059,885.92
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	0.00	0.00
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	0.00	0.00

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
七、综合收益总额	150,651,804.78	-25,829,534.03
归属于母公司所有者的综合收益总额	40,157,945.50	-108,013,922.33
归属于少数股东的综合收益总额	110,493,859.28	82,184,388.30
八、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

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。

法定代表人：龚利民

主管会计工作负责人：方东红

会计机构负责人：曲扬

（四） 母公司利润表

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业收入	1,158,409.43	1,225,349.06
减：营业成本	1,158,409.43	1,225,349.06
税金及附加	529.79	-15,244.00
销售费用		
管理费用	874,253.25	747,893.92
研发费用		
财务费用	58,722,478.02	61,136,191.58
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	0.00	98,964,596.75
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-59,597,261.06	37,095,755.25
加：营业外收入	0.00	1.99
减：营业外支出	0.00	2,902,840.94
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-59,597,261.06	34,192,916.30
减：所得税费用	0.00	0.00
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-59,597,261.06	34,192,916.30
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-59,597,261.06	34,192,916.30
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	0.00	0.00
五、其他综合收益的税后净额	0.00	0.00
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
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	-59,597,261.06	34,192,916.30
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

（五）合并现金流量表

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	5,118,438,737.66	5,444,106,816.90
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	1,665,165.78	722,107.21
收到其他与经营活动有关的现金	2,131,754,452.05	2,434,553,998.15
经营活动现金流入小计	7,251,858,355.49	7,879,382,922.26
购买商品、接受劳务支付的现金	2,448,642,168.25	2,592,364,207.45
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	1,659,464,969.22	1,748,770,085.06
支付的各项税费	332,002,784.14	274,500,171.95
支付其他与经营活动有关的现金	2,555,113,447.35	2,591,995,514.98
经营活动现金流出小计	6,995,223,368.96	7,207,629,979.44
经营活动产生的现金流量净额	256,634,986.53	671,752,942.82
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	1,184,040.00	10,221,200.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	609,707.05	191,199.05

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	1,793,747.05	10,412,399.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,298,975,244.38	1,208,499,770.53
投资支付的现金		
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	0.00	28,351,368.84
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,298,975,244.38	1,236,851,139.37
投资活动产生的现金流量净额	-1,297,181,497.33	-1,226,438,740.32
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0.00	350,000,000.00
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	3,854,242,992.88	2,766,485,724.15
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	3,854,242,992.88	3,116,485,724.15
偿还债务支付的现金	3,095,205,539.99	1,962,513,591.45
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	302,866,561.54	372,930,909.54
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	1,563,371.86	757,392.00
筹资活动现金流出小计	3,399,635,473.39	2,336,201,892.99
筹资活动产生的现金流量净额	454,607,519.49	780,283,831.16
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.00	0.00
五、现金及现金等价物净增加额	-585,938,991.31	225,598,033.66
加：期初现金及现金等价物余额	4,735,529,302.66	4,861,154,728.54
六、期末现金及现金等价物余额	4,149,590,311.35	5,086,752,762.20

(六) 母公司现金流量表

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
销售商品、提供劳务收到的现金	1,227,914.00	0.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	5,467,991.77	5,908,491.93
经营活动现金流入小计	6,695,905.77	5,908,491.93
购买商品、接受劳务支付的现金	1,611,256.48	3,998,327.16
支付给职工以及为职工支付的现金	250.00	0.00
支付的各项税费	529.79	86,996.76
支付其他与经营活动有关的现金	3,290,686.94	9,089,565.75
经营活动现金流出小计	4,902,723.21	13,174,889.67
经营活动产生的现金流量净额	1,793,182.56	-7,266,397.74
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	4,328,876.71	193,447,385.32
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	600,000,000.00	0.00
投资活动现金流入小计	604,328,876.71	193,447,385.32
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	190,000,000.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	1,700,000,000.00	20,000,000.00
投资活动现金流出小计	1,890,000,000.00	20,000,000.00
投资活动产生的现金流量净额	-1,285,671,123.29	173,447,385.32
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0.00	350,000,000.00
取得借款收到的现金	1,100,000,000.00	0.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,100,000,000.00	350,000,000.00
偿还债务支付的现金	700,000,000.00	68,638,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,919,334.91	73,522,636.27
支付其他与筹资活动有关的现金		

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
筹资活动现金流出小计	708,919,334.91	142,160,636.27
筹资活动产生的现金流量净额	391,080,665.09	207,839,363.73
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.00	0.00
五、现金及现金等价物净增加额	-892,797,275.64	374,020,351.31
加：期初现金及现金等价物余额	1,058,582,587.58	86,476,055.99
六、期末现金及现金等价物余额	165,785,311.94	460,496,407.30

第六节 发行人认为应当披露的其他事项

适用 不适用

第七节 备查文件

备查文件目录：

序号	文件名称
1	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
2	报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
3	按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息

备查文件查阅：

备查文件置备地点	深圳市环境水务集团有限公司办公场所
具体地址	深圳市福田区南园街道巴登社区深南中路 1019 号万德大厦
查阅网站	http://www.szse.cn/

(本页无正文，为《深圳市环境水务集团有限公司公司债券半年度报告(2025年)》盖章页)



附件一、其他附件

合并资产负债表

单位名称：深圳市环境水务集团有限公司

2025年6月30日

金额：元

资产	行次	年初数	期末数	负债及所有者权益	行次	年初数	期末数
流动资产：	1			流动负债：	35		
货币资金	2	5,131,999,777.80	4,572,118,015.83	短期借款	36	1,571,794,416.52	1,851,038,917.08
交易性金融资产	3	0.00	0.00	交易性金融负债	37	0.00	0.00
应收票据	4	3,277,135.68	27,809,253.08	应付票据	38	0.00	0.00
应收账款	5	6,300,840,388.82	6,657,513,049.50	应付账款	39	3,321,943,867.20	3,172,487,948.79
应收款项融资	6	0.00	0.00	预收款项	40	738,489.73	637,508.85
预付款项	7	41,300,446.66	111,692,682.14	合同负债	41	944,868,033.08	1,065,182,999.18
其他应收款	8	540,038,156.05	547,211,568.53	应付职工薪酬	42	1,372,165,353.53	976,460,911.99
存货	9	572,260,393.75	677,081,212.62	应交税费	43	144,179,457.25	132,492,051.99
合同资产	10	518,048,656.23	518,900,205.06	其他应付款	44	3,016,491,969.50	2,958,549,420.72
一年内到期的非流动资产	11	111,277,897.31	113,170,862.31	一年内到期的非流动负债	45	3,147,038,050.28	1,907,764,920.29
其他流动资产	12	329,703,232.57	336,864,460.39	其他流动负债	46	752,810,690.38	1,151,999,029.12
流动资产合计	13	13,548,746,084.86	13,562,361,309.46	流动负债合计	47	14,272,030,327.47	13,216,613,708.01
非流动资产：	14			非流动负债：	48		
债权投资	15	0.00	0.00	长期借款	49	11,831,475,223.89	12,902,804,101.02
其他债权投资	16	0.00	0.00	应付债券	50	8,600,000,000.00	8,600,000,000.00
长期应收款	17	1,209,703,027.34	1,197,357,729.45	租赁负债	51	33,543,148.08	36,533,477.46
长期股权投资	18	437,768,573.01	433,575,594.29	长期应付款	52	213,029,015.52	213,029,015.52
其他权益工具投资	19	5,659,817,498.19	5,711,751,111.52	预计负债	53	83,675,395.45	64,117,812.34
其他非流动金融资产	20	0.00	0.00	递延收益	54	321,231,316.35	311,518,728.97
投资性房地产	21	60,359,718.91	55,897,889.19	递延所得税负债	55	148,472,373.72	166,171,772.05
固定资产	22	13,168,259,654.51	13,078,137,925.88	其他非流动负债	56	2,942,789,309.05	3,251,652,542.95
在建工程	23	10,667,739,328.79	11,580,574,445.97	非流动负债合计	57	24,174,215,782.06	25,545,827,450.30
使用权资产	24	50,393,710.69	48,459,361.50	负债合计	58	38,446,246,109.53	38,762,441,158.31
无形资产	25	7,005,402,341.25	6,818,598,042.22	所有者权益（或股东权益）：	59		
开发支出	26	0.00	0.00	实收资本（或股本）	60	3,750,000,000.00	3,750,000,000.00
商誉	27	22,508,638.89	22,508,638.89	资本公积	61	7,869,945,952.69	7,869,945,952.69
长期待摊费用	28	109,540,690.21	104,113,976.75	其他综合收益	62	203,380,865.66	242,301,142.01
递延所得税资产	29	56,155,919.67	61,924,191.47	专项储备	63	2,347,542.52	2,381,711.83
其他非流动资产	30	3,190,620,499.28	2,978,683,810.10	盈余公积	64	553,163,045.76	553,163,045.76
非流动资产合计	31	41,638,269,600.74	42,091,582,717.24	未分配利润	65	435,777,468.52	437,015,137.66
	32			少数股东权益	66	3,926,154,700.91	4,036,695,878.44
资产总计	33			所有者权益（或股东权益）合计	67	16,740,769,576.07	15,891,502,868.39
	34	55,187,015,685.60	55,653,944,026.70	负债和所有者权益（或股东权益）总计	68	55,187,015,685.60	55,653,944,026.70

企业负责人：蔡利民

主管会计工作负责人：方东红

会计机构负责人：曲扬



合并利润表

单位名称：深圳市环境水务集团有限公司 2025年6月30日

金额单位：元

项 目	行 次	2025年1-6月	2024年1-6月
一、营业收入	1	5,111,849,981.45	5,160,395,247.72
减：营业成本	2	3,816,070,903.07	3,917,247,545.06
税金及附加	3	63,182,332.47	48,130,164.79
销售费用	4	233,598,155.41	266,885,091.29
管理费用	5	446,548,237.29	496,848,508.13
财务费用	6	285,879,273.68	290,428,409.94
研发费用	7	83,294,089.75	82,194,928.65
加：其他收益	8	29,439,956.53	24,511,646.83
投资收益（损失以“-”号填列）	9	-2,822,805.92	-2,998,237.31
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	10	-4,192,966.87	-2,998,237.30
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	11	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	12	28.45	27,006.15
资产减值损失（损失以“-”号填列）	13	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	14	607,398.54	45,203.30
二、营业利润（损失以“-”号填列）	15	210,501,577.37	80,246,218.82
加：营业外收入	16	5,880,142.81	3,959,089.21
减：营业外支出	17	4,739,426.44	4,206,314.69
三、利润总额（损失以“-”号填列）	18	211,642,293.74	79,998,993.34
减：所得税费用	19	99,910,765.31	64,768,641.45
四、净利润	20	111,731,528.43	15,230,351.89
归属于母公司所有者的净利润	21	1,237,669.15	-66,954,036.41
少数股东损益	22	110,493,859.28	82,184,388.30
五、其他综合收益	23	38,920,276.35	-41,059,885.92
其中：以后会计期间不能重分类进损益的项目	24	38,920,276.35	-41,059,885.92
以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的项目	25	-	-
六、综合收益总额	26	150,651,804.78	-25,829,534.03
归属于母公司所有者的综合收益总额	27	40,157,945.50	-108,013,922.33
归属于少数股东的综合收益总额	28	110,493,859.28	82,184,388.30
五、每股收益：	29		
（一）基本每股收益	30		
（二）稀释每股收益	31		

企业负责人：龚利民

主管会计工作负责人：方东红

会计机构负责人：曲扬



合并现金流量表

单位名称：深圳市环境水务集团有限公司

2025年6月30日

金额单位：元

项 目	行 次	2025年1-6月	2024年1-6月
一、经营活动产生的现金流量：	1		
销售商品、提供劳务收到的现金	2	5,118,438,737.66	5,444,106,816.90
收到的税费返还	3	1,665,165.78	722,107.21
收到其他与经营活动有关的现金	4	2,131,754,482.05	2,434,553,998.15
经营活动现金流入小计	5	7,251,858,385.49	7,879,382,922.26
购买商品、接受劳务支付的现金	6	2,448,642,168.25	2,592,364,207.45
支付给职工以及为职工支付的现金	7	1,659,464,969.22	1,748,770,085.06
支付的各项税费	8	332,002,784.14	274,500,171.95
支付其他与经营活动有关的现金	9	2,555,113,447.35	2,591,995,514.98
经营活动现金流出小计	10	6,995,223,368.96	7,207,629,979.44
经营活动产生的现金流量净额	11	256,634,986.53	671,752,942.82
二、投资活动产生的现金流量：	12		
收回投资收到的现金	13	-	-
取得投资收益收到的现金	14	1,184,040.00	10,221,200.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	15	609,707.05	191,199.05
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	16	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	17	-	-
投资活动现金流入小计	18	1,793,747.05	10,412,399.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	19	1,298,975,244.38	1,208,499,770.53
投资支付的现金	20	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	21	-	28,351,368.84
支付其他与投资活动有关的现金	22	-	-
投资活动现金流出小计	23	1,298,975,244.38	1,236,851,139.37
投资活动产生的现金流量净额	24	-1,297,181,497.33	-1,226,438,740.32
三、筹资活动产生的现金流量：	25		
吸收投资收到的现金	26	-	350,000,000.00
取得借款收到的现金	27	3,854,242,992.88	2,766,485,724.15
收到其他与筹资活动有关的现金	28	-	-
筹资活动现金流入小计	29	3,854,242,992.88	3,116,485,724.15
偿还债务支付的现金	30	3,095,205,539.99	1,982,513,591.45
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	31	302,866,561.54	372,930,909.54
支付其他与筹资活动有关的现金	32	1,563,371.86	757,392.00
筹资活动现金流出小计	33	3,399,635,473.39	2,336,201,892.99
筹资活动产生的现金流量净额	34	454,607,519.49	780,283,831.16
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	35	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	36	-585,938,991.31	225,598,033.66
加：期初现金及现金等价物余额	37	4,735,529,302.66	4,861,154,728.54
六、期末现金及现金等价物余额	38	4,149,590,311.35	5,086,752,762.20

企业负责人：姜利民

主管会计工作负责人：姜利民

会计机构负责人：姜利民



44030327292976

母公司资产负债表

单位名称：深圳市环境水务集团有限公司(母公司) 2025年6月30日

金额：元

资产	行次	年初数	期末数	负债及所有者权益	行次	年初数	期末数
流动资产：	1			流动负债：	35		
货币资金	2	1,058,582,587.58	165,785,311.94	短期借款	36		
交易性金融资产	3			交易性金融负债	37		
应收票据	4			应付票据	38		
应收账款	5			应付账款	39	4,107,660.00	
应收款项融资	6			预收款项	40		101,700.00
预付款项	7			合同负债	41		
其他应收款	8	47,172,102.92	44,254,102.92	应付职工薪酬	42		
存货	9			应交税费	43	250.00	
合同资产	10			其他应付款	44	14,431,644.84	17,481,528.19
一年内到期的非流动资产	11			一年内到期的非流动负债	45	40,682,374.04	141,192,171.53
其他流动资产	12	620,186,075.04	1,161,896,215.87	其他流动负债	46	704,470,277.79	1,107,614,750.00
流动资产合计	13	1,725,940,765.54	1,371,935,630.73	流动负债合计	47	763,692,206.67	1,266,390,149.72
非流动资产：	14			非流动负债：	48		
债权投资	15			长期借款	49	235,825,000.00	228,700,000.00
其他债权投资	16			应付债券	50	7,500,000,000.00	7,500,000,000.00
长期应收款	17			租赁负债	51		
长期股权投资	18	12,995,507,722.35	13,185,507,722.35	长期应付款	52		
其他权益工具投资	19	5,108,520,000.00	5,108,520,000.00	预计负债	53		
其他非流动金融资产	20			递延收益	54		
投资性房地产	21			递延所得税负债	55		
固定资产	22	184,152.94	164,969.74	其他非流动负债	56		
在建工程	23	1,890,991.51	1,890,991.51	非流动负债合计	57	7,735,825,000.00	7,728,700,000.00
使用权资产	24			负债合计	58	8,499,517,206.67	8,995,090,149.72
无形资产	25			所有者权益：	59		
开发支出	26			实收资本(或股本)	60	3,750,000,000.00	3,750,000,000.00
商誉	27			资本公积	61	9,616,978,665.35	9,616,978,665.35
长期待摊费用	28			其他综合收益	62		
递延所得税资产	29			专项储备	63		
其他非流动资产	30	2,500,000,000.00	3,100,000,000.00	盈余公积	64	58,195,593.76	58,195,593.76
非流动资产合计	31	20,606,102,866.80	21,396,083,683.60	未分配利润	65	407,352,166.56	347,754,905.50
	32			少数股东权益	66		
	33			所有者权益合计	67	13,832,526,425.67	13,772,929,164.61
资产总计	34	22,332,043,632.34	22,768,019,314.33	负债和所有者权益总计	68	22,332,043,632.34	22,768,019,314.33

企业负责人：龚利民

主管会计工作负责人：万东红

会计机构负责人：曲扬



母公司利润表

单位名称：深圳市环境水务集团有限公司(母公司)

2025年6月30日

金额单位：元

项 目	行次	2025年1-6月	2024年1-6月
一、营业收入	1	1,158,409.43	1,225,349.06
减：营业成本	2	1,158,409.43	1,225,349.06
税金及附加	3	529.79	-15,244.00
销售费用	4	-	-
管理费用	5	874,253.25	747,893.92
财务费用	6	58,722,478.02	61,136,191.58
研发费用	7	-	-
加：其他收益	8	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	9	-	98,964,596.75
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	10	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	11	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	12	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	13	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	14	-	-
二、营业利润（损失以“-”号填列）	15	-59,597,261.06	37,095,755.25
加：营业外收入	16	-	1.99
减：营业外支出	17	-	2,902,840.94
三、利润总额（损失以“-”号填列）	18	-59,597,261.06	34,192,916.30
减：所得税费用	19	-	-
四、净利润	20	-59,597,261.06	34,192,916.30
归属于母公司所有者的净利润	21	-59,597,261.06	34,192,916.30
少数股东损益	22	-	-
五、其他综合收益	23	-	-
其中：以后会计期间不能重分类进损益的项目	24	-	-
以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的项目	25	-	-
六、综合收益总额	26	-59,597,261.06	34,192,916.30
归属于母公司所有者的综合收益总额	27	-59,597,261.06	34,192,916.30
归属于少数股东的综合收益总额	28	-	-
七、每股收益：	29	-	-
（一）基本每股收益	30	-	-
（二）稀释每股收益	31	-	-

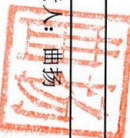
企业负责人：龚利民



主管会计工作负责人：方东红



会计机构负责人：曲扬



母公司现金流量表

单位名称：深圳市环境水务集团有限公司(母公司)

2025年6月30日

金额单位：元

项	行次	2025年1-6月	2024年1-6月
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	1	1,227,914.00	-
收到的税费返还	2	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	3	-	-
经营活动现金流入小计	4	5,467,991.77	5,908,491.93
购买商品、接受劳务支付的现金	5	6,695,905.77	5,908,491.93
支付给职工以及为职工支付的现金	6	1,611,256.48	3,998,327.16
支付的各项税费	7	250.00	-
支付其他与经营活动有关的现金	8	529.79	86,996.76
经营活动现金流出小计	9	3,290,686.94	9,089,565.75
经营活动产生的现金流量净额	10	4,902,723.21	13,174,889.67
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	11	1,793,182.56	-7,266,397.74
取得投资收益收到的现金	12	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	13	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	14	4,328,876.71	193,447,385.32
收到其他与投资活动有关的现金	15	-	-
投资活动现金流入小计	16	600,000,000.00	193,447,385.32
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	17	604,328,876.71	-
投资支付的现金	18	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	19	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	20	-	-
投资活动现金流出小计	21	1,900,000,000.00	-
投资活动产生的现金流量净额	22	1,700,000,000.00	20,000,000.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	23	1,890,000,000.00	20,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东的股利、利润	24	-1,285,671,123.29	173,447,385.32
取得借款收到的现金	25	-	350,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	26	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	27	1,100,000,000.00	-
筹资活动现金流入小计	28	1,100,000,000.00	350,000,000.00
偿还债务支付的现金	29	-	68,638,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	30	1,100,000,000.00	73,522,636.27
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	31	700,000,000.00	-
支付其他与筹资活动有关的现金	32	8,919,334.91	-
筹资活动现金流出小计	33	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	34	708,919,334.91	142,160,636.27
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	35	391,080,665.09	207,839,363.73
五、现金及现金等价物净增加额	36	-892,797,275.64	374,020,351.31
加：期初现金及现金等价物余额	37	1,058,582,587.58	86,476,055.99
六、期末现金及现金等价物余额	38	165,785,311.94	460,496,407.30

企业负责人：龚利民

主管会计工作负责人：方东红

会计机构负责人：曲扬

