

审计报告

浙江钱江生物化学股份有限公司

容诚审字[2026]230Z1206号

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·北京

目 录

<u>序号</u>	<u>内 容</u>	<u>页码</u>
1	审计报告	1-7
2	合并资产负债表	1
3	合并利润表	2
4	合并现金流量表	3
5	合并所有者权益变动表	4
6	母公司资产负债表	5
7	母公司利润表	6
8	母公司现金流量表	7
9	母公司所有者权益变动表	8
10	财务报表附注	9 - 127

审计报告

容诚审字[2026]230Z1206 号

浙江钱江生物化学股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了浙江钱江生物化学股份有限公司（以下简称钱江生化）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

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

二、 形成审计意见的基础

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

三、 关键审计事项

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

（一） 收入确认

1、 事项描述

相关信息披露详见财务报附注三.25、五.44 及十六.4。

钱江生化主要从事生物制品生产和销售、蒸汽供应、供水和环境治理服务以及相关工程施工等业务。2025 年度，钱江生化财务报表所示营业收入项目金额为人民币 169,364.51 万元。

由于营业收入是钱江生化的关键财务指标之一，可能存在钱江生化管理层（以下简称管理层）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险。因此，我们将收入确认作为关键审计事项。

2、 审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 了解公司的业务模式及相应的收入确认政策，检查不同业务模式下销售合同，了解主要合同条款，评价收入确认方法是否适当；

(3) 对营业收入及毛利率实施实质性分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

(4) 对于生物制品销售收入，选取项目检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、发货单和客户签收单等；对于出口收入，获取电子口岸信息并与账面记录核对，并选取项目检查相关支持性文件，包括销售合同、出口报关单、货运提单和销售发票等文件；

(5) 对于蒸汽供应、供水和环境治理服务业务，选取项目检查与收入确认相关的支持性文件，如销售合同或订单、抄表数据、污水处理量确认单、废弃物过磅单、对账单和销售发票等文件；

(6) 对于工程施工业务，选取项目检查与实际发生成本相关的支持性文件，包括采购合同、分包合同、进度确认单和验收证明等外部证据进行检查，以及选取工程项目函证合同执行情况，或执行项目现场查看程序，评价履约进度的合理性；

(7) 结合应收账款审计，选择主要客户函证其销售收入及应收账款余额等交易信息；

(8) 选取项目检查销售收款的银行进账单据，核对付款单位、金额、日期与收

款凭证是否一致；

(9) 对资产负债表日前后确认的营业收入实施截止测试，评价营业收入是否在恰当期间确认；

(二) 应收账款和合同资产减值

1、事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三.11、五.3、五.8 及十六.1。

截至 2025 年 12 月 31 日，钱江生化应收账款账面余额为人民币 93,683.44 万元、坏账准备为人民币 15,899.75 万元，账面价值为人民币 77,783.69 万元；合同资产账面余额为人民币 18,333.48 万元、减值准备为人民币 1,326.30 万元，账面价值为人民币 17,007.18 万元。

管理层根据各项应收账款和合同资产的信用风险特征，以单项或组合为基础，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。由于应收账款和合同资产金额重大，且应收账款和合同资产减值测试涉及重大管理层判断，我们将应收账款和合同资产减值确定为关键审计事项。

2、审计应对

针对应收账款和合同资产减值，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与应收账款和合同资产减值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 针对管理层就坏账准备和减值准备所作估计，复核其结果或者管理层对其作出的后续重新估计；

(3) 复核管理层对应收账款和合同资产进行信用风险评估的相关考虑和客观证据，评价管理层是否恰当识别各项应收账款和合同资产的信用风险特征；

(4) 对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款和合同资产，复核管理层对预期收取现金流量的预测，评价在预测中使用的关键假设的合理性和数据的准确性；

(5) 对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款和合同资产，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；评价管理层确定的应收账款和合同资产预期信用损失率的合理性；测试管理层对坏账准备和减值准备的计算是否准确；

(6) 检查应收账款和合同资产的期后回款情况，评价管理层计提应收账款坏账准备的合理性；

(7) 检查与应收账款和合同资产减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

四、其他信息

钱江生化管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括钱江生化 2025 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估钱江生化的持续经营能力，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 ABC 公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督钱江生化的财务报告过程。

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，就可能导致对钱江生化持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致钱江生化不能持续经营。

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

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

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理

层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（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。

（此页无正文，为浙江钱江生物化学股份有限公司容诚审字[2026]230Z1206号报告之签字盖章页。）

容诚会计师事务所
（特殊普通合伙）

中国注册会计师：_____
熊明峰（项目合伙人）

中国·北京

中国注册会计师：_____
王鸣灿

2026年4月16日

合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：浙江钱江生物化学股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日	项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：				流动负债：			
货币资金	五、1	974,488,157.52	948,498,660.85	短期借款	五、21	205,853,947.77	361,733,062.25
交易性金融资产				交易性金融负债			
衍生金融资产				衍生金融负债			
应收票据	五、2	36,701,383.44	71,723,824.12	应付票据	五、22	103,103,804.78	114,541,471.58
应收账款	五、3	777,836,914.71	924,038,687.08	应付账款	五、23	892,404,064.41	658,206,277.77
应收款项融资	五、4	40,044,838.34	31,316,075.54	预收款项	五、24	2,776,752.77	2,371,359.30
预付款项	五、5	10,923,474.23	11,259,703.19	合同负债	五、25	64,703,367.72	15,491,690.59
其他应收款	五、6	44,386,637.95	21,901,990.32	应付职工薪酬	五、26	36,218,132.39	39,456,361.80
其中：应收利息				应交税费	五、27	43,880,195.28	43,674,972.36
应收股利		23,600,000.00		其他应付款	五、28	156,117,896.67	157,225,992.62
存货	五、7	132,619,904.83	193,142,315.25	其中：应付利息			
其中：数据资源				应付股利		888,800.00	
合同资产	五、8	170,071,822.22	127,551,955.48	持有待售负债			
持有待售资产				一年内到期的非流动负债	五、29	213,572,205.43	248,485,789.50
一年内到期的非流动资产				其他流动负债	五、30	7,769,393.00	928,623.95
其他流动资产	五、9	60,504,364.98	56,447,619.21	流动负债合计		1,726,399,760.22	1,642,115,601.72
流动资产合计		2,247,577,498.22	2,385,880,831.04	非流动负债：			
非流动资产：				长期借款	五、31	802,339,270.09	1,139,775,625.25
债权投资				应付债券	五、32	599,528,531.03	599,147,760.49
其他债权投资				其中：优先股			
长期应收款				永续债			
长期股权投资	五、10	555,917,179.43	546,566,419.86	租赁负债	五、33	682,969.62	1,581,753.37
其他权益工具投资	五、11	48,685,185.16	50,811,425.08	长期应付款	五、34	338,011,751.47	278,011,751.47
其他非流动金融资产				长期应付职工薪酬	五、35	5,485,989.73	7,441,645.44
投资性房地产	五、12	17,957,643.35	16,816,292.35	预计负债	五、36	108,459,385.02	101,036,249.39
固定资产	五、13	757,508,862.66	963,935,561.68	递延收益	五、37	308,162,159.20	224,144,352.46
在建工程	五、14	405,805,272.48	431,035,789.11	递延所得税负债	五、18	-	878,429.78
生产性生物资产				其他非流动负债			
油气资产				非流动负债合计		2,162,670,056.16	2,352,017,567.65
使用权资产	五、15	1,324,454.20	2,554,027.06	负债合计		3,889,069,816.38	3,994,133,169.37
无形资产	五、16	3,376,757,834.81	3,050,377,950.62	所有者权益：			
其中：数据资源				股本	五、38	866,585,766.00	866,585,766.00
开发支出				其他权益工具			
其中：数据资源				其中：优先股			
商誉				永续债			
长期待摊费用	五、17	18,674,291.79	21,239,693.99	资本公积	五、39	1,463,924,123.20	1,463,485,888.70
递延所得税资产	五、18	59,259,091.96	42,437,365.00	减：库存股			
其他非流动资产	五、19	104,721,827.18	39,264,095.32	其他综合收益	五、40	5,961,636.68	5,961,636.68
非流动资产合计		5,346,611,643.02	5,165,038,620.07	专项储备	五、41	12,384,629.22	11,332,415.70
				盈余公积	五、42	108,427,146.30	114,941,062.12
				未分配利润	五、43	982,765,155.36	813,870,408.98
				归属于母公司所有者权益合计		3,440,048,456.76	3,276,177,178.18
				少数股东权益		265,070,868.10	280,609,103.56
				所有者权益合计		3,705,119,324.86	3,556,786,281.74
资产总计		7,594,189,141.24	7,550,919,451.11	负债和所有者权益总计		7,594,189,141.24	7,550,919,451.11

法定代表人：

沈燕
明沈
印燕

主管会计工作负责人：

马月
忠马
印月

会计机构负责人：

马月
忠马
印月

合并利润表

2025年度

编制单位：浙江联华生物化学股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入		1,693,645,129.59	1,768,342,006.88
其中：营业收入	五、44	1,693,645,129.59	1,768,342,006.88
二、营业总成本		1,526,899,442.05	1,641,541,816.94
其中：营业成本	五、44	1,275,094,866.81	1,361,719,238.23
税金及附加	五、45	26,212,743.57	16,496,587.40
销售费用	五、46	13,681,994.42	16,084,800.68
管理费用	五、47	123,216,417.89	143,703,445.65
研发费用	五、48	27,848,636.12	29,825,175.19
财务费用	五、49	60,844,783.24	73,712,569.79
其中：利息费用		54,986,435.94	78,713,551.42
利息收入		-5,048,679.61	-11,355,292.78
加：其他收益	五、50	15,943,209.00	15,604,723.83
投资收益（损失以“-”号填列）	五、51	52,683,022.61	64,007,272.80
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		27,064.76	47,543,664.74
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）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、52	-35,757,045.80	-42,736,918.31
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、53	-3,091,952.81	-451,618.19
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、54	1,990,213.79	1,145,728.01
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		198,513,134.33	164,369,378.08
加：营业外收入	五、55	4,210,407.27	10,888,985.92
减：营业外支出	五、56	1,320,166.93	926,092.92
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		201,403,374.67	174,332,271.08
减：所得税费用	五、57	45,755,013.66	48,979,399.27
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		155,648,361.01	125,352,871.81
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		168,823,821.62	184,715,253.79
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-13,175,460.61	-59,362,381.98
（二）按所有权归属分类			
1. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		166,364,625.00	160,003,849.29
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-10,716,263.99	-34,650,977.48
六、其他综合收益的税后净额		-	1,405,515.94
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-	1,405,515.94
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		-	1,405,515.94
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			1,405,515.94
（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		-	-
（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			
.....			
（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		155,648,361.01	126,758,387.75
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		166,364,625.00	161,409,365.23
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-10,716,263.99	-34,650,977.48
八、每股收益			
（一）基本每股收益（元/股）		0.19	0.18
（二）稀释每股收益（元/股）		0.19	0.18

法定代表人：沈燕

主管会计工作负责人：马胜

会计机构负责人：马胜

合并现金流量表

2025年度

编制单位：浙江钱江生物化学股份有限公司

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		1,882,625,675.90	1,744,743,341.35
收到的税费返还		10,508,643.12	10,866,857.86
收到其他与经营活动有关的现金	五、59（1）	126,042,178.77	185,419,015.20
经营活动现金流入小计		2,019,176,497.79	1,941,029,214.41
购买商品、接受劳务支付的现金		860,807,223.76	1,009,473,534.77
支付给职工以及为职工支付的现金		340,880,380.21	337,700,941.80
支付的各项税费		132,692,000.61	108,558,606.38
支付其他与经营活动有关的现金	五、59（1）	59,827,449.40	112,149,747.72
经营活动现金流出小计		1,394,207,053.98	1,567,882,830.67
经营活动产生的现金流量净额		624,969,443.81	373,146,383.74
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金			761,484.56
取得投资收益收到的现金		51,236,837.31	52,435,601.96
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		4,288,828.55	2,708,564.50
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	五、59（2）	60,000,000.00	74,005,584.00
投资活动现金流入小计		115,525,665.86	129,911,235.02
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		446,145,871.64	819,213,752.62
投资支付的现金			44,532,000.00
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	五、59（2）	10,076,577.83	
投资活动现金流出小计		456,222,449.47	863,745,752.62
投资活动产生的现金流量净额		-340,696,783.61	-733,834,517.60
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		2,400,000.00	15,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		2,400,000.00	15,000,000.00
取得借款收到的现金		367,543,850.00	719,786,647.95
收到其他与筹资活动有关的现金	五、59（3）	4,149,254.93	648,570,416.67
筹资活动现金流入小计		374,093,104.93	1,383,357,064.62
偿还债务支付的现金		513,877,718.59	790,749,165.38
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		100,078,557.56	102,574,894.73
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		1,807,000.00	900,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	五、59（3）	18,771,291.45	69,917,824.03
筹资活动现金流出小计		632,727,567.60	963,241,884.14
筹资活动产生的现金流量净额		-258,634,462.67	420,115,180.48
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
		18,294.64	1,049,022.42
五、现金及现金等价物净增加额			
		25,656,492.17	60,476,069.04
加：期初现金及现金等价物余额		909,975,342.96	849,499,273.92
六、期末现金及现金等价物余额			
		935,631,835.13	909,975,342.96

法定代表人：

沈燕
印

主管会计工作负责人：

马忠
印

会计机构负责人：

马忠
印

合并所有者权益变动表

2025年度

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度										
	归属于母公司所有者权益					小计	少数股东权益	所有者权益合计			
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益				专项储备	盈余公积	未分配利润
优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	866,585,766.00	-	1,463,485,888.70	-	5,961,636.68	11,332,415.70	114,941,062.12	813,870,408.98	3,276,177,178.18	280,609,103.56	3,556,786,281.74
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	866,585,766.00	-	1,463,485,888.70	-	5,961,636.68	11,332,415.70	114,941,062.12	813,870,408.98	29,394,280.13	280,609,103.56	29,394,280.13
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	438,234.50	-	-	1,052,213.52	-6,513,915.82	139,500,466.25	3,305,571,458.31	-15,538,235.46	3,586,180,561.87
(一) 综合收益总额								166,364,625.00	166,364,625.00	-10,716,263.99	155,648,361.01
(二) 所有者投入和减少资本										2,400,000.00	2,400,000.00
1. 所有者投入的普通股										2,400,000.00	2,400,000.00
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								-26,864,158.75	-26,864,158.75	-3,607,000.00	-30,471,158.75
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配								-26,864,158.75	-26,864,158.75	-3,607,000.00	-30,471,158.75
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									1,052,213.52	445,361.68	1,497,575.20
1. 本年提取									4,485,174.57	667,535.69	5,152,710.26
2. 本年使用									-3,432,961.05	-222,174.01	-3,655,135.06
(六) 其他			438,234.50			-3,432,961.05	-6,513,915.82		-6,075,681.32	-4,060,333.15	-10,136,014.47
四、本年年末余额	866,585,766.00	-	1,463,924,123.20	-	5,961,636.68	12,384,629.22	108,427,146.30	982,765,155.36	3,440,048,456.76	265,070,868.10	3,705,119,324.86

法定代表人：明沈

主管会计工作负责人：王江

会计机构负责人：王江



合并所有者权益变动表

2025年度

单位：元 币种：人民币

项目	2024年度											
	归属于母公司所有者权益											
	股本	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计	少数股东权益	所有者权益合计
	优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	866,585,766.00			1,463,062,652.97		4,556,120.74	8,251,087.63	109,757,435.10	685,914,345.46	3,138,127,407.90	358,602,010.03	3,496,729,417.93
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	866,585,766.00			1,463,062,652.97		4,556,120.74	8,251,087.63	109,757,435.10	685,914,345.46	3,138,127,407.90	358,602,010.03	3,496,729,417.93
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)				423,235.73		1,405,515.94	3,081,328.07	5,183,627.02	127,956,063.52	138,049,770.28	-77,992,906.47	60,056,863.81
(一) 综合收益总额						1,405,515.94			160,003,849.29	161,409,365.23	-34,650,977.48	126,758,387.75
(二) 所有者投入和减少资本											15,000,000.00	15,000,000.00
1. 所有者投入的普通股											15,000,000.00	15,000,000.00
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												
1. 提取盈余公积								5,183,627.02	-32,047,785.77	-26,864,158.75	-900,000.00	-27,764,158.75
2. 对所有者(或股东)的分配								5,183,627.02	-5,183,627.02			
3. 其他									-26,864,158.75	-26,864,158.75	-900,000.00	-27,764,158.75
(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							3,081,328.07			3,081,328.07	647,956.60	3,729,284.67
1. 本年提取							8,606,142.35			8,606,142.35	1,133,365.36	9,739,507.71
2. 本年使用							-5,524,814.28			-5,524,814.28	-485,408.76	-6,010,223.04
(六) 其他				423,235.73						423,235.73	-58,089,885.59	-57,666,649.86
四、本年年末余额	866,585,766.00			1,463,485,888.70		5,961,636.68	11,332,415.70	114,941,062.12	813,870,408.98	3,276,177,178.18	280,609,103.56	3,556,786,281.74



法定代表人：沈明燕

主管会计工作负责人：马月

会计机构负责人：马月

母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：浙江钱江生物化学股份有限公司

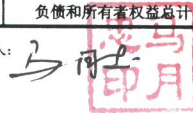
单位：元 币种：人民币

资产	附注	2025年12月31日	2024年12月31日	负债和所有者权益	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：				流动负债：			
货币资金		551,763,900.28	522,195,479.96	短期借款			
交易性金融资产				交易性金融负债			
衍生金融资产				衍生金融负债			
应收票据				应付票据			
应收账款	十六、1	24,204,966.99	36,644,292.11	应付账款		18,025,134.68	27,139,767.45
应收款项融资		27,305,279.59	12,873,291.06	预收款项		2,776,752.77	
预付款项		972,302.87	5,453,486.43	合同负债		5,721,937.39	6,619,525.54
其他应收款	十六、2	724,464,484.26	495,406,300.35	应付职工薪酬		5,137,000.17	9,006,379.34
其中：应收利息				应交税费		5,742,676.95	2,539,955.75
应收股利		23,600,000.00		其他应付款		2,689,447.83	1,281,445.38
存货		46,871,540.90	148,530,941.26	其中：应付利息			
其中：数据资源				应付股利			
合同资产				持有待售负债			
持有待售资产				一年内到期的非流动负债		12,565,676.13	12,566,465.75
一年内到期的非流动资产				其他流动负债		743,852.03	372,892.83
其他流动资产		370,011.16	2,660,471.19	流动负债合计		53,402,477.95	59,526,432.04
流动资产合计		1,175,952,486.05	1,223,764,262.36	非流动负债：			
非流动资产：				长期借款			
债权投资				应付债券		599,528,531.03	599,147,760.49
其他债权投资				其中：优先股			
长期应收款				永续债			
长期股权投资	十六、3	2,200,659,320.42	2,279,104,016.53	租赁负债			
其他权益工具投资		35,811,163.91	37,937,403.83	长期应付款		134,121,751.47	74,121,751.47
其他非流动金融资产				长期应付职工薪酬		5,485,989.73	7,441,645.44
投资性房地产		17,957,643.35	179,047.04	预计负债			
固定资产		159,085,443.97	179,456,594.35	递延收益		42,206,884.67	47,080,966.67
在建工程		145,264.29	69,279.33	递延所得税负债			
生产性生物资产				其他非流动负债			
油气资产				非流动负债合计		781,343,156.90	727,792,124.07
使用权资产				负债合计		834,745,634.85	787,318,556.11
无形资产		16,996,941.71	14,340,063.70	所有者权益：			
其中：数据资源				股本		866,585,766.00	866,585,766.00
开发支出				其他权益工具			
其中：数据资源				其中：优先股			
商誉				永续债			
长期待摊费用		1,277,840.47	1,478,212.93	资本公积		1,728,866,290.25	1,747,187,160.09
递延所得税资产		9,973,599.99	639,576.37	减：库存股			
其他非流动资产		42,998,673.12		其他综合收益		4,556,120.74	4,556,120.74
非流动资产合计		2,484,905,891.23	2,513,204,194.08	专项储备		3,128,444.95	1,303,436.93
				盈余公积		108,427,146.30	114,941,062.12
				未分配利润		114,548,974.19	215,076,354.45
				所有者权益合计		2,826,112,742.43	2,949,649,900.33
资产总计		3,660,858,377.28	3,736,968,456.44	负债和所有者权益总计		3,660,858,377.28	3,736,968,456.44

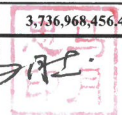
法定代表人：沈明



主管会计工作负责人：马明



会计机构负责人：马明



母公司利润表

2025年度

编制单位：浙江钱江生物化学股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入	十六、4	257,915,109.81	258,155,305.68
减：营业成本	十六、4	213,120,677.30	210,070,487.30
税金及附加		1,193,638.12	2,622,588.69
销售费用		10,203,040.89	11,637,844.32
管理费用		33,372,113.64	42,357,670.63
研发费用		11,500,661.81	15,441,584.28
财务费用		15,374,824.61	4,990,406.53
其中：利息费用		17,120,770.54	12,846,301.71
利息收入		-3,223,951.90	-7,848,424.95
加：其他收益		6,055,978.60	7,045,399.36
投资收益（损失以“-”号填列）	十六、5	-510,147.11	67,041,309.33
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-8,923,191.70	47,009,521.42
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）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		328,002.52	-537,093.43
资产减值损失（损失以“-”号填列）		222,043.03	-1,788,395.80
资产处置收益（损失以“-”号填列）		1,976,916.09	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-18,777,053.43	42,795,943.39
加：营业外收入		77,997.00	9,030,116.88
减：营业外支出		66,925.94	150,212.46
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-18,765,982.37	51,675,847.81
减：所得税费用		-4,530,856.83	-160,422.43
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-14,235,125.54	51,836,270.24
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-14,235,125.54	51,836,270.24
（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		-	-
（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			
.....			
（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			
.....			
六、综合收益总额		-14,235,125.54	51,836,270.24

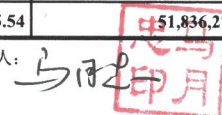
法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



母公司现金流量表

2025年度

编制单位：浙江钱江生物化学股份有限公司

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		231,170,086.69	278,780,350.02
收到的税费返还		2,013,267.86	4,758,835.66
收到其他与经营活动有关的现金		8,250,318.29	19,921,872.31
经营活动现金流入小计		241,433,672.84	303,461,057.99
购买商品、接受劳务支付的现金		80,808,263.48	225,893,348.39
支付给职工以及为职工支付的现金		72,653,022.84	74,962,437.97
支付的各项税费		13,529,771.78	2,843,811.04
支付其他与经营活动有关的现金		16,851,844.15	20,147,678.96
经营活动现金流出小计		183,842,902.25	323,847,276.36
经营活动产生的现金流量净额		57,590,770.59	-20,386,218.37
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金			761,484.56
取得投资收益收到的现金		50,362,413.49	52,144,895.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,973,328.05	
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		99,945,191.94	124,825,472.89
投资活动现金流入小计		154,280,933.48	177,731,853.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,180,747.66	7,702,023.37
投资支付的现金		128,500,000.00	96,500,000.00
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		207,030,000.00	435,500,000.00
投资活动现金流出小计		336,710,747.66	539,702,023.37
投资活动产生的现金流量净额		-182,429,814.18	-361,970,170.32
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			598,800,000.00
筹资活动现金流入小计			598,800,000.00
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		45,610,830.73	26,864,158.75
支付其他与筹资活动有关的现金			1,224,339.62
筹资活动现金流出小计		45,610,830.73	28,088,498.37
筹资活动产生的现金流量净额		-45,610,830.73	570,711,501.63
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		18,294.64	1,049,022.42
五、现金及现金等价物净增加额		-170,431,579.68	189,404,135.36
加：期初现金及现金等价物余额		522,195,479.96	332,791,344.60
六、期末现金及现金等价物余额		351,763,900.28	522,195,479.96

法定代表人：沈燕

主管会计工作负责人：马忠

会计机构负责人：马忠

母公司所有者权益变动表

2025年度

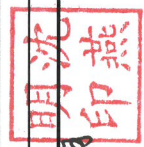
单位：元 币种：人民币

项目	2025年度						所有者权益合计			
	股本	优先股	其他权益工具 永续债 其他	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
一、上年年末余额	866,585,766.00	-	-	1,747,187,160.09	-	4,556,120.74	1,303,436.93	114,941,062.12	215,076,354.45	2,949,649,900.33
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	866,585,766.00	-	-	1,747,187,160.09	-	4,556,120.74	1,303,436.93	114,941,062.12	155,648,258.48	2,890,221,804.36
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-18,320,869.84	-	-	1,825,008.02	-6,513,915.82	-41,099,284.29	-64,109,061.93
(一) 综合收益总额										
(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									-26,864,158.75	-26,864,158.75
2. 对所有者(或股东)的分配										
3. 其他									-26,864,158.75	-26,864,158.75
(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. 本年提取							1,825,008.02			1,825,008.02
2. 本年使用							3,330,000.00			3,330,000.00
(六) 其他							-1,504,991.98			-1,504,991.98
四、本年年末余额	866,585,766.00	-	-	1,728,866,290.25	-	4,556,120.74	3,128,444.95	108,427,146.30	114,548,974.19	2,826,312,742.43

法定代表人：沈明

主管会计工作负责人：沈明

会计机构负责人：沈明



母公司所有者权益变动表

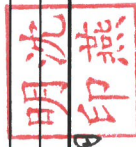
2025年度

单位：元 币种：人民币

项目	2024年度						所有者权益合计		
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备		盈余公积	未分配利润
	优先股	永续债	其他						
一、上年年末余额	866,585,766.00			1,747,134,653.25		312,619.08	109,757,435.10	195,287,869.98	2,923,634,464.15
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	866,585,766.00			1,747,134,653.25		312,619.08	109,757,435.10	195,287,869.98	2,923,634,464.15
三、本年年增减变动金额(减少以“-”号填列)				52,506.84		990,817.85	5,183,627.02	19,788,484.47	26,015,436.18
(一) 综合收益总额								51,836,270.24	51,836,270.24
(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							5,183,627.02	-32,047,785.77	-26,864,158.75
2. 对所有者(或股东)的分配							5,183,627.02	-5,183,627.02	
3. 其他								-26,864,158.75	-26,864,158.75
(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. 本年提取									
2. 本年使用									
(六) 其他				52,506.84		990,817.85			990,817.85
四、本年年末余额	866,585,766.00			1,747,187,160.09		1,303,436.93	114,941,062.12	215,076,354.45	2,949,649,900.33

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



浙江钱江生物化学股份有限公司

财务报表附注

2025 年度

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、公司的基本情况

浙江钱江生物化学股份有限公司(以下简称公司或本公司)系经浙江省股份制试点工作协调小组浙股〔1993〕41号文批准, 由原浙江省海宁农药厂、浙江省煤炭运销公司海宁市运销处和海宁市石料厂等单位共同发起设立, 于1993年10月28日在浙江省工商行政管理局登记注册, 总部位于浙江省海宁市。公司现持有统一社会信用代码为913300001429396622的营业执照, 注册资本866,585,766.00元, 股份总数866,585,766股(每股面值1元)。公司股票于1997年4月8日在上海证券交易所挂牌交易。

本公司属化学制品和环保行业。公司主要经营活动为生物制品生产和销售、蒸汽供应、供水和环境治理服务以及相关工程施工等业务

财务报表批准报出日: 本财务报表业经本公司董事会于2026年4月16日决议批准报出。

为便于表述, 将编制财务报表中涉及的相关公司简称如下:

公司全称	简称	备注
海宁光耀热电有限公司	光耀热电公司	本公司原控股子公司, 2025年4月股权变更后成为联营企业
海宁嘉汇物业管理有限公司	嘉汇物业公司	本公司原子公司, 2025年12月被钱江生化吸收合并
浙江启潮生物科技有限公司	启潮生物公司	本公司子公司
启潮实验室(浙江)有限公司	启潮实验室公司	本公司子公司
浙江海云环保有限公司	海云环保公司	本公司子公司
海宁紫光水务有限责任公司	紫光水务公司	海云环保公司原子公司, 2025年12月被海云环保吸收合并
海宁紫薇水务有限责任公司	紫薇水务公司	海云环保公司子公司

海宁市天源给排水工程物资有限公司	天源给排水公司	海云环保公司子公司
海宁长河水务有限责任公司	长河水务公司	海云环保公司子公司
哈尔滨北方环保工程有限公司	北方环保公司	海云环保公司子公司
霍林郭勒天河水务工程有限责任公司	天河水务公司	海云环保公司子公司
霍林郭勒天河嘉业水务有限公司	天河嘉业公司	海云环保公司子公司
浙江绿洲环保能源有限公司	绿洲环保公司	海云环保公司子公司
江苏弘成环保科技有限公司	弘成环保公司	海云环保公司子公司
海宁市海云宜居环境工程有限公司	海云宜居公司	海云环保公司子公司
嘉兴海云智邦环保有限公司	海云智邦公司	海云环保公司原子公司, 2025年12月被紫伊环保吸收合并
酒泉惠茂环保科技有限公司	惠茂环保公司	海云环保公司子公司
海宁海云友创生态环保有限公司	友创环保公司	海云环保公司子公司
海宁市海云长新环境工程有限公司	海云长新公司	海云环保公司子公司
海宁潮音水务有限责任公司	潮音水务公司	海云环保公司子公司
绥滨金河湾污水处理有限公司	绥滨金河湾公司	北方环保公司子公司
五常市金水湾污水处理有限公司	五常金水湾公司	北方环保公司子公司
庆安县金河湾污水处理有限公司	庆安金河湾公司	北方环保公司子公司
北安市长青金河湾污水处理有限公司	北安金河湾公司	北方环保公司原子公司, 2025年11月被北安银水湾吸收合并
勃利县金河湾污水处理有限公司	勃利金河湾公司	北方环保公司子公司
望奎金河湾污水处理有限公司	望奎金河湾公司	北方环保公司子公司
明水银水湾污水处理有限公司	明水银水湾公司	北方环保公司子公司
林甸县金河湾污水处理有限公司	林甸金河湾公司	北方环保公司子公司
方正县龙头山污水处理有限公司	方正龙头山公司	北方环保公司子公司
宾县金河湾污水处理有限公司	宾县金河湾公司	北方环保公司子公司
北安市银水湾污水处理有限公司	北安银水湾公司	北方环保公司子公司
哈尔滨居简酒店有限公司	居简酒店公司	北方环保公司子公司

同江市银水湾污水处理有限公司	同安银水湾公司	原北方环保公司子公司, 2025 年 4 月注销
孙吴县银水湾污水处理有限公司	孙吴银水湾公司	北方环保公司子公司
嘉兴海云紫伊环保有限公司	海云紫伊公司	海云环保公司子公司
嘉兴长印技术集团有限公司	长印技术公司	海云长新公司子公司
海宁市长印物业服务有限公司	长印物业公司	长印技术公司子公司
海宁市长印水质检测有限公司	长印水质公司	长印技术公司子公司
海宁市长印信息咨询有限公司	长印信息公司	长印技术公司子公司

二、财务报表的编制基础

1. 编制基础

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

2. 持续经营

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

三、重要会计政策及会计估计

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

1. 遵循企业会计准则的声明

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

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

本公司正常营业周期为一年。

4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，境外(分)子公司按经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

5. 重要性标准确定方法和选择依据

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的单项计提坏账准备的应收账款	公司将单项应收账款金额超过资产总额 0.5%的应收账款认定为重要应收账款
重要的应收账款坏账准备收回或转回	
重要的核销应收账款	
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	公司将单项其他应收款金额超过资产总额 0.5%的其他应收款认定为重要其他应收款
重要的其他应收款坏账准备收回或转回	
重要的核销其他应收款	
重要的账龄超过 1 年的应收股利	公司将单项应收股利金额超过资产总额 0.5%的应收股利认定为重要应收股利
重要的账龄超过 1 年的预付款项	公司将单项预付账款金额超过资产总额 0.5%的预付账款认定为重要预付账款
重要的在建工程项目	公司将单项在建工程金额超过资产总额 0.5%的在建工程重要的在建工程项目
重要的账龄超过 1 年的应付账款	公司将单项应付账款金额超过负债总额 0.5%的应付账款认定为重要应付账款
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	公司将单项其他应付款金额超过负债总额 0.5%的其他应付款认定为重要其他应付款
重要的预计负债	公司将单项预计负债金额超过负债总额 0.5%的预计负债认定为重要预计负债
重要的投资活动现金流量	公司将单项投资活动现金流量超过资产总额 10%的投资活动现金流量认定为重要投资活动现金流量
重要的子公司、非全资子公司	公司将利润总额超过集团利润总额的 15%的子公司确定为重要子公司、重要非全资子公司
重要的合营企业、联营企业、共同经营	公司将利润总额超过集团利润总额的 15%的公司确定为重要的合营企业、联营企业、共同经营

6. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

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

（2）非同一控制下的企业合并

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

（3）企业合并中有关交易费用的处理

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

7. 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准和合并范围的确定

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

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

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

（2）合并财务报表的编制方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

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

①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

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

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

④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

8. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

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

（1）共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

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

①确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；

- ②确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- ③确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- ④按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- ⑤确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

(2) 合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

9. 现金及现金等价物的确定标准

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

10. 外币业务和外币报表折算

(1) 外币交易时折算汇率的确定方法

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

(2) 资产负债表日外币货币性项目的折算方法

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

位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入当期损益，对于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，其折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入其他综合收益。

11. 金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

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

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

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

(2) 金融资产的分类与计量

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

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

金融资产的后续计量取决于其分类：

①以摊余成本计量的金融资产

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

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(3) 金融负债的分类与计量

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

金融负债的后续计量取决于其分类：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

②贷款承诺及财务担保合同负债

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

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

③以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

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

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

（4）衍生金融工具及嵌入衍生工具

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

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

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

（5）金融工具减值

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

①预期信用损失的计量

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

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

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

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

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

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

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

A 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收商业承兑汇票		及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表,计算预期信用损失
应收账款——应收本公司合并范围内关联方应收款项组合	款项性质	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口与整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失
合同资产——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,编制合同资产账龄与整个存续期预期信用损失率对照表,计算预期信用损失
其他应收款——应收本公司合并范围内关联方组合	款项性质	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表,计算预期信用损失

B 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账 龄	生物制品及蒸汽供应业务应收账款预期信用损失率(%)	供水及环境治理服务业务应收账款预期信用损失率(%)
1年以内(含,下同)	6	5
1-2年	15	10
2-3年	30	50
3-4年	100	100
4-5年	100	100
5年以上	100	100

(续上表)

账 龄	工程施工类业务应收账款及合同资产预期信用损失率(%)	其他应收款预期信用损失率(%)
1年以内(含,下同)	5	5
1-2年	10	10

2-3 年	20	20
3-4 年	50	50
4-5 年	80	80
5 年以上	100	100

应收账款/其他应收款/合同资产的账龄自初始确认日起算。

C 按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项和合同资产，公司按单项计提预期信用损失。

D 已发生信用减值的金融资产

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

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

②预期信用损失准备的列报

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

③核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记

该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(6) 金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

A.将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

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

① 终止确认所转移的金融资产

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

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

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.所转移金融资产的账面价值；

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

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同继续确认金融资

产的一部分)之间,按照转移日各自的相对公允价值进行分摊,并将下列两项金额的差额计入当期损益:

A.终止确认部分在终止确认日的账面价值;

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

②继续涉入所转移的金融资产

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

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

③继续确认所转移的金融资产

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

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

(7) 金融资产和金融负债的抵销

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

本公司具有抵销已确认金额的法定权利,且该种法定权利是当前可执行的;

本公司计划以净额结算,或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

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

12. 存货

(1) 存货的分类

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

(2) 发出存货的计价方法

本公司存货发出时采用加权平均法计价。

(3) 存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制。

(4) 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

(5) 周转材料的摊销方法

①低值易耗品摊销方法：在领用时采用一次转销法。

②包装物的摊销方法：在领用时采用一次转销法。

13. 合同资产及合同负债

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

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详见附注三、11。

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。

14. 合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

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

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

②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。

③该成本预期能够收回。

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

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

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

①因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

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

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

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

15. 长期股权投资

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

(1) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

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

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

(2) 初始投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

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

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

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

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

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

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

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

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

(3) 后续计量及损益确认方法

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

①成本法

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

②权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

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

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

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

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

采用权益法进行追溯调整。分类为持有待售期间的财务报表做相应调整。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注三、21。

16. 投资性房地产

(1) 投资性房地产的分类

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

②投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

17. 固定资产

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一年的单位价值较高的有形资产。

(1) 确认条件

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业。

②该固定资产的成本能够可靠地计量。

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

(2) 各类固定资产的折旧方法

本公司从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法计提折旧，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	15-35	3、5	2.71-6.47
专用设备	年限平均法	3-10	3、5	9.50-32.33
通用设备	年限平均法	3-15	3、5	6.33-32.33
危废填埋场	工作量法	不适用	0	不适用
运输工具	年限平均法	4-10	3、5	9.50-24.25
电子及其他设备	年限平均法	3-5	3、5	19.00-32.33

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

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

18. 在建工程

(1) 在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

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

额。

19. 借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

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

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

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

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

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

(2) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

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

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

20. 无形资产

(1) 无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。无形资产包括特许经营权、土地使用权、排污权、专利技术及管理软件等，按成本进行初始计量。

(2) 无形资产使用寿命及摊销

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体如下：

项 目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
特许经营权	经营年限(12-30 年)	直线法
土地使用权	土地使用年限(20-50 年)	直线法
排污权	按合同约定排污期限确定使用寿命为 14 年	直线法
专利技术	按照预期受益期限 10 年	直线法
管理软件	按照预期使用期限 (3-10 年)	直线法

(3) 研发支出归集范围

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

①人员人工费用

人员人工费用包括公司研发人员的工资薪金、基本养老保险费、基本医疗保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费和住房公积金。

研发人员同时服务于多个研究开发项目的，人工费用的确认依据公司管理部门提供的各研究开发项目研发人员的工时记录，在不同研究开发项目间按比例分配。

直接从事研发活动的人员、外聘研发人员同时从事非研发活动的，公司根据研发人员在不同岗位的工时记录，将其实际发生的人员人工费用，按实际工时占比等合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

②直接投入费用

直接投入费用是指公司为实施研究开发活动而实际发生的相关支出。包括：1) 直接消耗的材料、燃料和动力费用；2) 用于中间试验和产品试制的模具、工艺装备开发及制造费，不构成固定资产的样品、样机及一般测试手段购置费，试制产品的检验费；3) 用于研究开发活动的仪器、设备的运行维护、调整、检验、检测、维修等费用。

③折旧费用、无形资产摊销费用与长期待摊费用

折旧费用是指用于研究开发活动的仪器、设备和在用建筑物的折旧费。

用于研发活动的仪器、设备及在用建筑物，同时又用于非研发活动的，对该类仪器、设备、在用建筑物使用情况做必要记录，并将其实际发生的折旧费按实际工时和使用面积等因素，采用合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

无形资产摊销费用是指用于研究开发活动的软件、知识产权、非专利技术（专有技术、许可证、设计和计算方法等）的摊销费用。

长期待摊费用是指研发设施的改建、改装、装修和修理过程中发生的长期待摊费用，按实际支出进行归集，在规定的期限内分期平均摊销。

④其他费用

其他费用是指上述费用之外与研究开发活动直接相关的其他费用，包括技术图书资料费、资料翻译费、专家咨询费、高新科技研发保险费，研发成果的检索、论证、评审、鉴定、验收费用，知识产权的申请费、注册费、代理费，会议费、差旅费、通讯费等。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(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。

公司的特许经营权系公司从国家行政部门或其授权单位获取的与公共基础设施项目相关的特许经营权。公司特许经营权项目产生的收入主要包括污水处理及再生利用收入以及废弃物清运及处置收入。根据《企业会计准则解释第14号》文件规定，若特许经营权协议规定公司在有关基础设施建成后，从事经营的一定期间内有权利向获取服务的对象收取费用，但收费金额不确定的，该权利不构成一项无条件收取现金的权利，在项目资产达到预定可使用状态时，将相关项目资产的对价金额或确认的建造收入金额确

认为无形资产。公司在项目达到可使用状态之前，按照建造过程中支付的工程价款等放入无形资产-在建特许经营项目核算，达到可使用状态以后转入无形资产-特许经营权科目，并在经营期限内按直线法摊销。

21. 长期资产减值

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

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

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

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

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

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

22. 长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

23. 职工薪酬

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

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

（1）短期薪酬的会计处理方法

①职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

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

②职工福利费

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

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

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

当期损益或相关资产成本。

④短期带薪缺勤

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

⑤短期利润分享计划

利润分享计划同时满足下列条件的，本公司确认相关的应付职工薪酬：

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

(2) 离职后福利的会计处理方法

①设定提存计划

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

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

②设定受益计划

A.确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本

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

B.确认设定受益计划净负债或净资产

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

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

C.确定应计入资产成本或当期损益的金额

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

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

D.确定应计入其他综合收益的金额

重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，包括：

(a) 精算利得或损失，即由于精算假设和经验调整导致之前所计量的设定受益计划义务现值的增加或减少；

(b) 计划资产回报，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额；

(c) 资产上限影响的变动，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额。

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

(3) 辞退福利的会计处理方法

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

①企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；

②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

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

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

①符合设定提存计划条件的

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

②符合设定受益计划条件的

在报告期末，本公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

A.服务成本；

B.其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；

C.重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

24. 预计负债

（1）预计负债的确认标准

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

①该义务是本公司承担的现时义务；

②该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；

③该义务的金额能够可靠地计量。

（2）预计负债的计量方法

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

当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

25. 收入确认原则和计量方法

(1) 一般原则

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

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

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

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

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

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

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

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

按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

- ①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；
- ②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有了该商品的法定所有权；
- ③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；
- ④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；
- ⑤客户已接受该商品。

(2) 具体方法

本公司收入确认的具体方法如下：公司营业收入主要来源于生物制品、蒸汽供应、供水和环境治理服务以及相关工程施工等业务。

①生物制品

公司生物制品销售属于在某一时点履行的履约义务。内销产品收入在公司已根据合同约定交付产品并经客户确认、已收取价款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认。外销产品收入在公司已根据合同约定将产品报关，取得提单，已收取货款或取得了收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认。

②蒸汽供应

公司根据每月对客户的蒸汽抄表数据，按照市场参考价格并经协商后确定的单价确认收入。

③供水和环境治理服务

A 自来水供应：公司根据每月对客户的自来水抄表数据，以及按照协议约定的供水单价确认收入。

B 污水处理：公司根据每月污水处理量确认单，以及按照协议约定的处理服务单价

确认收入。

C 废弃物清运及处置：公司根据每月实际废弃物处理量，以及按照协议约定的处理服务单价，经客户确认后确认收入。

④ 工程施工相关业务

A 工程施工服务（包括 BOT、ROT 建造业务）：公司根据签订的施工合同内容，在合同开始日识别合同中单项履约义务，并确定各单项履约义务在某一时段还是某一时点履行，相应分别确认收入。按某一时段确认的收入在合同期内以取得合同约定的进度确认单确定履约进度，按时点确认的收入以取得经客户确认的验收证明为确认时点。

B 工程物资销售：公司在已根据合同约定交付并取得客户签收单时确认收入。

26. 政府补助

（1）政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ① 本公司能够满足政府补助所附条件；
- ② 本公司能够收到政府补助。

（2）政府补助的计量

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

（3）政府补助的会计处理

① 与资产相关的政府补助

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

② 与收益相关的政府补助

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

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

用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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

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

③政府补助退回

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

27. 递延所得税资产和递延所得税负债

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

(1) 递延所得税资产的确认

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

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

A.该项交易不是企业合并；

B.交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

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

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

A.暂时性差异在可预见的未来很可能转回；

B.未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额；

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

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

（2）递延所得税负债的确认

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

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

A.商誉的初始确认；

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

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

- A. 本公司能够控制暂时性差异转回的时间；
- B. 该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(3) 递延所得税资产和递延所得税负债以净额列示的依据

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

① 本公司拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

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

28. 租赁

(1) 租赁的识别

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本公司评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

(2) 单独租赁的识别

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：

① 承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；② 该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

(3) 本公司作为承租人的会计处理方法

在租赁期开始日，公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。公

司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

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

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

①使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：1) 租赁负债的初始计量金额；2) 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；3) 承租人发生的初始直接费用；4) 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

公司按照直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，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，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。

②租赁负债

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

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

(4) 本公司作为出租人的会计处理方法

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

①经营租赁

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

②融资租赁

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

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。

（5）租赁变更的会计处理

①租赁变更作为一项单独租赁

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：A.该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；B.增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

②租赁变更未作为一项单独租赁

A.本公司作为承租人

在租赁变更生效日，本公司重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，采用租赁变更生效日的增量借款利率作为折现率。

就上述租赁负债调整的影响，区分以下情形进行会计处理：

- 租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益；
- 其他租赁变更，相应调整使用权资产的账面价值。

B. 本公司作为出租人

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

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

29. 安全生产费用

公司按照财政部、应急部发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资〔2022〕136号）的规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧。

30. 重要会计政策和会计估计的变更

（1）重要会计政策变更

本报告期内，本公司无重要会计政策变更。

（2）重要会计估计变更

本报告期内，本公司无重要会计估计变更。

四、税项

（一）主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	1%、3%、5%、6%、9%、13%[注 1]
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	1%、5%、7%[注 2]
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
土地使用税	实际占用的土地面积	分地区每年 1-8 元/平方米
企业所得税	应纳税所得额	[注 3]

注 1：提供污水处理服务、废弃物处理、技术服务和酒店服务按 6%税率计缴；销售农药、蒸汽、自来水，提供蒸汽管网建设服务、建筑服务及管道运输服务按 9%税率计缴；销售其他货物税率为 13%；嘉汇物业公司及本公司房屋租赁业务选择简易计税方法，按 5%税率计缴；长河水务公司自来水销售服务选择简易计税方法，按照 3%的征收率计缴。出口货物享受“免、抵、退”税政策，农药的出口退税率均为 9%

注 2：本公司、光耀热电公司、嘉汇物业公司、天源给排水公司、天河水务公司、天河嘉业公司、浩翔环境公司、海云宜居公司、海云智邦公司、海云能源公司、友创环保公司、北方环保公司、五常金水湾公司、北安金河湾公司、北安银水湾公司、同江银水湾公司、居简酒店公司和城市维护建设税税率为 7%，绥滨金河湾公司、望奎金河湾公司和林甸金河湾公司城市维护建设税税率为 1%，除上述以外的各子公司城市维护建设税税率为 5%

注 3：不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司、紫薇水务公司、紫光水务公司、弘成环保公司、天河水务公司、长河水务公司	15%
海云智邦公司、居简酒店公司、友创环保公司、北安金河湾公司、明水银水湾公司、潮音水务公司	20%
除上述以外的其他纳税主体	25%

（二）税收优惠

1、根据《财政部、国家税务总局关于完善资源综合利用增值税政策的公告》(财税〔2021〕40号)的规定,紫光水务公司、紫薇水务公司、天河水务公司、天河嘉业公司、方正龙头山公司、勃利金河湾公司和庆安金河湾公司等垃圾处理、污泥处理处置劳务和污水处理劳务执行增值税即征即退70%税收优惠政策;紫光水务公司、天河水务公司、天河嘉业公司和勃利金河湾公司再生水销售执行增值税即征即退50%税收优惠政策;五常金水湾公司、绥滨金河湾公司、望奎金河湾公司、同江银水湾公司、北安金河湾公司、林甸金河湾公司、孙吴银水湾公司和明水银水湾公司从事污水处理厂出水、生活污水、垃圾处理厂渗透(滤)液等项目选择适用免征增值税政策。

2、根据《财政部、税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》(财政部 税务总局公告2023年第43号)的规定,自2023年1月1日至2027年12月31日,允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计5%抵减应纳增值税税额,公司本期享受该政策。

3、根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》(中华人民共和国国务院令 第512号)的规定,公司从事符合条件的环境保护、节能节水项目的所得(包括公共污水处理、公共垃圾处理、沼气综合开发利用、节能减排技术改造、海水淡化等),自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起,第一年至第三年免征企业所得税,第四年至第六年减半征收企业所得税。子公司从事上述项目所得享受具体的税收优惠如下:

子公司名称	具体税收优惠
弘成环保公司[注]、望奎金河湾公司、宾县金河湾公司、北安银水湾公司、惠茂环保公司	本期减半征收
同江银水湾公司、孙吴银水湾公司、紫光水务公司、方正龙头山公司[注4]	本期免征

注4:弘成环保公司垃圾焚烧所得减半征收所得税;紫光水务公司丁桥四期改扩建污水处理项目享受免征所得税优惠,其余项目正常纳税;方正龙头山公司高楞污水厂污水处理收入享受免征所得税优惠,其余项目正常纳税。

4、根据《财政部、税务总局、国家发展改革委、生态环境部关于从事污染防治的第三方企业所得税政策问题的公告》(财政部 税务总局 国家发展改革委 生态环境部公告2023年第38号),紫薇水务公司、紫光水务公司、天河水务公司符合从事污染防治的第三方企业条件,减按15%税率征收企业所得税,企业所得税优惠期为自2024年1

月 1 日起至 2027 年 12 月 31 日止。

5、根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号），海云智邦公司、居简酒店公司、北安金河湾公司、明水银水湾公司、潮音水务公司和友创环保公司本期符合小型微利企业纳税条件，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

6、根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2016〕32 号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火〔2016〕195 号），本公司和长河水务公司被认定为高新技术企业，分别取得由浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局于 2024 年 12 月 6 日和 2023 年 12 月 8 日联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号 GR202433004528、GR202333013090），企业所得税优惠期 3 年。公司和长河水务公司本期按 15% 税率计缴企业所得税。

7、根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2016〕32 号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火〔2016〕195 号），弘成环保公司被认定为高新技术企业，取得由江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局于 2023 年 11 月 6 日联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号 GR202332004191），企业所得税优惠期 3 年。当期弘成环保公司享受减半征收所得税的优惠政策，依照规定可以享受的企业所得税优惠政策与企业所得税其他相同方式优惠政策存在交叉的，由企业选择一项最优惠政策执行，不叠加享受，弘成环保公司本期垃圾焚烧业务实际按 12.5% 计缴企业所得税，垃圾填埋业务实际按 15% 计缴企业所得税。

8、根据《中华人民共和国企业所得税法》第三十三条及其实施条例第九十九条的规定，天河水务、天河嘉业、紫光水务公司和勃利金河湾生产的再生水取得的收入减按 90% 计入收入总额。

9、根据《中华人民共和国环境保护税法》第十三条规定，纳税人排放应税大气污染物或者水污染物的浓度值低于国家和地方规定的污染物排放标准百分之三十的，减按百分之七十五征收环境保护税。纳税人排放应税大气污染物或者水污染物的浓度值低于国家和地方规定的污染物排放标准百分之五十的，减按百分之五十征收环境保护税。本

公司、北方环保公司、北安金河湾公司、天河嘉业公司、弘成环保公司和紫伊环保公司每月根据污染物排放的浓度值监测结果确认是否享受上述减免条件。

10、根据《关于进一步实施小微企业“六税两费”减免政策的公告》（财政部税务总局公告 2022 年第 10 号），居简酒店公司、海云智邦公司、友创环保公司、绥滨金河湾公司、五常金水湾公司、望奎金河湾公司、明水银水湾公司、林甸金河湾公司、方正龙头山公司、同江银水湾公司、孙吴银水湾、启潮生物公司和潮音水务公司本期享受“六税两费”减免政策。

五、合并财务报表项目注释

1. 货币资金

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
库存现金	16,403.63	33,500.20
银行存款	935,551,633.47	909,878,269.71
其他货币资金	38,920,120.42	38,586,890.94
合计	974,488,157.52	948,498,660.85

其他货币资金期末余额包括银行承兑汇票保证金 33,190,809.39 元、保函保证金 3,600,000.00 元、土地复垦保证金 2,056,513.00 元、存放于海宁市房地产与住房保障管理服务中心款项 63,798.03 元以及 ETC 保证金 9,000.00 元。

2. 应收票据

（1）分类列示

种 类	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	-	-	-	-	-	-
商业承兑汇票	38,633,035.20	1,931,651.76	36,701,383.44	71,723,824.12	-	71,723,824.12
合计	38,633,035.20	1,931,651.76	36,701,383.44	71,723,824.12	-	71,723,824.12

（2）按坏账计提方法分类披露

类 别	2025 年 12 月 31 日
-----	------------------

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	38,633,035.20	100.00	1,931,651.76	5.00	36,701,383.44
1.银行承兑汇票	-	-	-	-	-
2.商业承兑汇票	38,633,035.20	100.00	1,931,651.76	5.00	36,701,383.44
合计	38,633,035.20	100.00	1,931,651.76	5.00	36,701,383.44

(续上表)

类别	2024年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	71,723,824.12	100.00	-	-	71,723,824.12
1.银行承兑汇票	-	-	-	-	-
2.商业承兑汇票	71,723,824.12	100.00	-	-	71,723,824.12
合计	71,723,824.12	100.00	-	-	71,723,824.12

(3) 公司期末无已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据。

3. 应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	2025年12月31日	2024年12月31日
1年以内	473,953,188.04	631,200,022.44
1至2年	178,625,565.05	204,094,504.67
2至3年	120,359,835.69	114,876,442.14
3年以上	163,895,835.78	99,636,044.27
小计	936,834,424.56	1,049,807,013.52
减：坏账准备	158,997,509.85	125,768,326.44
合计	777,836,914.71	924,038,687.08

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	2025年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	214,549,495.22	22.90	32,182,424.28	15.00	182,367,070.94
霍林郭勒市财政局	158,891,041.34	16.96	23,833,656.20	15.00	135,057,385.14
忻州市云水环保有限公司	55,658,453.88	5.94	8,348,768.08	15.00	47,309,685.80
按组合计提坏账准备	722,284,929.34	77.10	126,815,085.57	17.56	595,469,843.77
1. 生物制品及蒸汽供应业务	33,105,873.51	3.53	10,854,557.80	32.79	22,251,315.71
2. 供水及环境治理服务业务	494,421,314.49	52.78	86,912,137.84	17.58	407,509,176.65
3. 工程施工类业务	194,757,741.34	20.79	29,048,389.93	14.92	165,709,351.41
合计	936,834,424.56	100.00	158,997,509.85	16.97	777,836,914.71

(续上表)

类别	2024年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	182,252,977.13	17.36	18,225,297.71	10.00	164,027,679.42
霍林郭勒市财政局	127,646,041.34	12.16	12,764,604.13	10.00	114,881,437.21
忻州市云水环保有限公司	54,606,935.79	5.20	5,460,693.58	10.00	49,146,242.21
按组合计提坏账准备	867,554,036.39	82.64	107,543,028.73	12.40	760,011,007.66
1. 生物制品及蒸汽供应业务	61,444,145.21	5.85	12,237,388.61	19.92	49,206,756.60
2. 供水及环境治理服务业务	497,467,426.09	47.39	70,192,646.16	14.11	427,274,779.93
3. 工程施工类业务	308,642,465.09	29.40	25,112,993.96	8.14	283,529,471.13
合计	1,049,807,013.52	100.00	125,768,326.44	11.98	924,038,687.08

坏账准备计提的具体说明:

①于2025年12月31日,按单项计提坏账准备的:

名称	2025年12月31日			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由

名 称	2025 年 12 月 31 日			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
霍林郭勒市财政局	158,891,041.34	23,833,656.20	15.00	经单独测试, 预计其未来可回收金额
忻州市云水环保有限公司	55,658,453.88	8,348,768.08	15.00	经单独测试, 预计其未来可回收金额
合计	214,549,495.22	32,182,424.28	15.00	—

②于 2025 年 12 月 31 日, 按生物制品及蒸汽供应业务计提坏账准备的应收账款

账 龄	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	20,687,424.85	1,241,245.49	6.00	50,325,857.88	3,019,551.47	6.00
1-2 年	1,751,829.66	262,774.45	15.00	1,953,442.69	293,016.40	15.00
2-3 年	1,880,115.91	564,034.77	30.00	342,891.28	102,867.38	30.00
3 年以上	8,786,503.09	8,786,503.09	100.00	8,821,953.36	8,821,953.36	100.00
合计	33,105,873.51	10,854,557.80	32.79	61,444,145.21	12,237,388.61	19.92

③于 2025 年 12 月 31 日, 按供水及环境治理服务业务计提坏账准备的应收账款

账 龄	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	305,442,497.80	15,272,124.88	5.00	313,176,007.02	15,658,800.33	5.00
1-2 年	106,001,297.52	10,600,129.76	10.00	112,493,760.96	11,249,376.11	10.00
2-3 年	43,875,271.96	21,937,635.99	50.00	57,026,376.79	28,513,188.40	50.00
3 年以上	39,102,247.21	39,102,247.21	100.00	14,771,281.32	14,771,281.32	100.00
合计	494,421,314.49	86,912,137.84	17.58	497,467,426.09	70,192,646.16	14.11

④于 2025 年 12 月 31 日, 按工程施工类业务计提坏账准备的应收账款

账 龄	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	102,624,298.92	5,131,214.96	5.00	226,340,157.54	11,317,007.88	5.00
1-2 年	32,416,886.25	3,241,688.63	10.00	48,402,301.02	4,840,230.11	10.00
2-3 年	33,359,447.82	6,671,889.56	20.00	29,904,132.73	5,980,826.55	20.00
3-4 年	24,332,760.49	12,166,380.24	50.00	2,041,888.76	1,020,944.38	50.00
4-5 年	935,656.64	748,525.32	80.00	-	-	-
5 年以上	1,088,691.22	1,088,691.22	100.00	1,953,985.04	1,953,985.04	100.00

账龄	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
合计	194,757,741.34	29,048,389.93	14.92	308,642,465.09	25,112,993.96	8.14

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、11。

(3) 坏账准备的变动情况

类别	2024年12月31日	本期变动金额				2025年12月31日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备	18,225,297.71	13,957,126.57	-	-	-	32,182,424.28
按组合计提坏账准备	107,543,028.73	19,336,496.01	60,858.70		-125,297.87	126,815,085.57
合计	125,768,326.44	33,293,622.58	60,858.70	-	-125,297.87	158,997,509.85

(4) 本期实际核销的应收账款情况

公司本期无实际核销应收账款。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
霍林郭勒市财政局	158,891,041.34	-	158,891,041.34	14.18	23,833,656.20
海宁市住房和城乡建设局	79,978,147.23	-	79,978,147.23	7.14	3,998,907.36
海宁市佳源水务有限公司	33,628,625.91	62,279,926.89	95,908,552.80	8.56	4,833,716.18
忻州市云水环保科技有限公司	55,658,453.88	-	55,658,453.88	4.97	8,348,768.08
五常市常兴城市建设发展有限公司	41,449,976.00	7,314,701.65	48,764,677.65	4.35	13,536,860.85
合计	369,606,244.36	69,594,628.54	439,200,872.90	39.20	54,551,908.67

4. 应收款项融资

(1) 分类列示

项 目	2025 年 12 月 31 日公允价值	2024 年 12 月 31 日公允价值
应收票据	40,044,838.34	31,316,075.54
应收账款	-	-
合计	40,044,838.34	31,316,075.54

(2) 期末本公司已质押的应收款项融资

期末公司无已质押的应收款项融资。

(3) 期末已背书或贴现但尚未到期的应收款项融资

项 目	终止确认金额	未终止确认金额
银行承兑汇票	16,057,133.08	-
合计	16,057,133.08	-

(4) 按减值计提方法分类披露

类 别	2025 年 12 月 31 日			
	计提减值准备的基 础	计提比例 (%)	减值准备	备注
按单项计提减值准备	-	-	-	
按组合计提减值准备	-	-	-	
1.银行承兑汇票	40,044,838.34	-	-	
合计	40,044,838.34	-	-	

(续上表)

类 别	2024 年 12 月 31 日			
	计提减值准备的基 础	计提比例 (%)	减值准备	备注
按单项计提减值准备	-	-	-	
按组合计提减值准备	-	-	-	
1.银行承兑汇票	31,316,075.54	-	-	
合计	31,316,075.54	-	-	

5. 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账 龄	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)

账 龄	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	8,955,416.95	81.98	10,686,749.70	94.91
1 至 2 年	1,811,741.02	16.59	408,212.17	3.63
2 至 3 年	98,613.18	0.90	163,341.32	1.45
3 年以上	57,703.08	0.53	1,400.00	0.01
合计	10,923,474.23	100.00	11,259,703.19	100.00

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款项情况

单位名称	2025 年 12 月 31 日余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
中国石化销售股份有限公司浙江嘉兴石油分公司	1,776,903.57	16.27
海宁市长安镇横顺管道安装服务部	697,185.00	6.38
内蒙古城大建设工程有限公司	403,800.00	3.70
浙江华镁环保科技有限公司	285,000.00	2.61
丹阳港华燃气有限公司	283,458.29	2.59
合计	3,446,346.86	31.55

6. 其他应收款

(1) 分类列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应收利息	-	-
应收股利	23,600,000.00	-
其他应收款	20,786,637.95	21,901,990.32
合计	44,386,637.95	21,901,990.32

(2) 应收股利

①分类

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
平湖市诚泰房地产有限公司	3,200,000.00	3,200,000.00
海宁绿动海云环保能源有限公司	23,600,000.00	-
小计	26,800,000.00	3,200,000.00
减：坏账准备	3,200,000.00	3,200,000.00
合计	23,600,000.00	-

②坏账准备计提情况

名 称	2025 年 12 月 31 日			
	账面余额	减值准备	计提比例 (%)	计提理由
平湖诚泰公司	3,200,000.00	3,200,000.00	100.00	预计无法收回
合计	3,200,000.00	3,200,000.00	100.00	—

(续上表)

名 称	2024 年 12 月 31 日			
	账面余额	减值准备	计提比例 (%)	计提理由
平湖诚泰公司	3,200,000.00	3,200,000.00	100.00	预计无法收回
合计	3,200,000.00	3,200,000.00	100.00	—

(3) 其他应收款

①按账龄披露

账 龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	6,006,097.33	18,366,335.74
1 至 2 年	16,036,914.22	994,787.19
2 至 3 年	415,694.08	2,290,112.77
3 年以上	9,980,477.45	12,013,087.30
小计	32,439,183.08	33,664,323.00
减：坏账准备	11,652,545.13	11,762,332.68
合计	20,786,637.95	21,901,990.32

②按款项性质分类情况

款项性质	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应收暂付款及备用金	19,775,398.22	23,657,672.53
应收政府补助款	2,105,000.00	995,000.00
股权转让款	4,158,645.00	4,158,645.00
即征即退增值税	890,149.02	1,294,452.63
押金保证金	3,517,511.54	1,720,287.53
拆借款	650,797.58	850,769.11
其他	1,341,681.72	987,496.20
小计	32,439,183.08	33,664,323.00
减：坏账准备	11,652,545.13	11,762,332.68
合计	20,786,637.95	21,901,990.32

③按坏账计提方法分类披露

种 类	2025 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备	14,690,149.02	45.29	2,070,000.00	14.09	12,620,149.02
按组合计提坏账准备	17,749,034.06	54.71	9,582,545.13	53.99	8,166,488.93
合 计	32,439,183.08	100.00	11,652,545.13	35.92	20,786,637.95

(续上表)

种 类	2024 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备	20,798,883.74	61.78	6,707,371.53	32.25	14,091,512.21
按组合计提坏账准备	12,865,439.26	38.22	5,054,961.15	39.29	7,810,478.11
合 计	33,664,323.00	100.00	11,762,332.68	34.94	21,901,990.32

④ 公司无重要的单项计提坏账准备的其他应收款。

⑤采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
账龄组合			
其中：1 年以内	5,260,918.69	263,045.98	5.00
1-2 年	2,236,914.31	223,691.43	10.00
2-3 年	415,694.08	83,138.82	20.00
3-4 年	295,319.36	147,659.68	50.00
4-5 年	3,375,892.00	2,700,713.60	80.00
5 年以上	6,164,295.62	6,164,295.62	100.00
小 计	17,749,034.06	9,582,545.13	53.99

本期坏账准备计提金额的依据：

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、11。

⑥坏账准备的变动情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
------	------	------	------	----

	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2024 年 12 月 31 日余额	152,847.13	99,478.73	11,510,006.82	11,762,332.68
2024 年 12 月 31 日余额在本期	---	---	---	-
--转入第二阶段	-111,845.72	111,845.72		-
--转入第三阶段	-	-41,569.41	41,569.41	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	863,603.58	53,936.39	-385,768.51	531,771.46
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-641,559.01	-	-	-641,559.01
2025 年 12 月 31 日余额	263,045.98	223,691.43	11,165,807.72	11,652,545.13
期末坏账准备计提比例 (%)	5.00	10.00	44.77	35.92

⑦本期无重要的坏账准备收回或转回情况

⑧本期无重要的实际核销的其他应收款

⑨按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	2025 年 12 月 31 日余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备
云南城投碧水源膜科技有限责任公司	应收暂付款	13,800,000.00	1-2 年	42.54	2,070,000.00
浙江诚泰房地产集团有限公司	股权转让款	4,158,645.00	5 年以上	12.82	4,158,645.00
丁桥镇人民政府	代收代付款	3,355,892.00	4-5 年	10.35	2,684,713.60
霍林郭勒市财政局	政府补助	2,105,000.00	1 年以内、1-2 年	6.49	155,000.00
嘉兴市公共资源交易中心	押金保证金	1,000,000.00	1 年以内	3.08	50,000.00
合计		24,419,537.00	/	75.28	9,118,358.60

7. 存货

(1) 存货分类

项 目	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	16,140,212.50	-	16,140,212.50	22,491,198.06	779,816.00	21,711,382.06
在产品	8,029,006.21	-	8,029,006.21	10,286,344.12	-	10,286,344.12
库存商品	52,339,058.29	431,439.59	51,907,618.70	127,132,105.01	1,937,153.67	125,194,951.34
包装物及低值易耗品	3,216,585.20	-	3,216,585.20	3,809,738.72	-	3,809,738.72
合同履约成本	53,326,482.22	-	53,326,482.22	32,139,899.01	-	32,139,899.01
合计	133,051,344.42	431,439.59	132,619,904.83	195,859,284.92	2,716,969.67	193,142,315.25

(2) 存货跌价准备

项 目	2024年12月31日	本期增加金额		本期减少金额		2025年12月31日
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	779,816.00	-	-	779,816.00	-	-
库存商品	1,937,153.67	-222,043.03	-	1,283,671.05	-	431,439.59
合计	2,716,969.67	-222,043.03	-	2,063,487.05	-	431,439.59

8. 合同资产

(1) 合同资产情况

项 目	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
工程施工项目及质保金	183,334,827.96	13,263,005.74	170,071,822.22	138,063,721.58	10,511,766.10	127,551,955.48
合计	183,334,827.96	13,263,005.74	170,071,822.22	138,063,721.58	10,511,766.10	127,551,955.48

(2) 按减值计提方法分类披露

类 别	2025年12月31日				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提减值准备	-	-	-	-	-
按组合计提减值准备	183,334,827.96	100.00	13,263,005.74	7.23	170,071,822.22
合计	183,334,827.96	100.00	13,263,005.74	7.23	170,071,822.22

(续上表)

类别	2024年12月31日				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提减值准备	-	-	-	-	-
按组合计提减值准备	138,063,721.58	100.00	10,511,766.10	7.61	127,551,955.48
合计	138,063,721.58	100.00	10,511,766.10	7.61	127,551,955.48

减值准备计提的具体说明：

①于2025年12月31日，按组合计提减值准备的合同资产

名称	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	减值准备	计提比例(%)	账面余额	减值准备	计提比例(%)
账龄组合	183,334,827.96	13,263,005.74	7.23	138,063,721.58	10,511,766.10	7.61
其中：1年以内	147,662,549.90	7,383,127.50	5.00	95,084,707.55	4,754,235.39	5.00
1-2年	16,163,216.54	1,616,321.65	10.00	33,614,698.82	3,361,469.88	10.00
2-3年	18,477,295.86	3,695,459.17	20.00	8,485,457.69	1,697,091.53	20.00
3-4年	909,444.60	454,722.30	50.00	359,776.44	179,888.22	50.00
4-5年	44,729.68	35,783.74	80.00	-	-	-
5年以上	77,591.38	77,591.38	100.00	519,081.08	519,081.08	100.00
合计	183,334,827.96	13,263,005.74	7.23	138,063,721.58	10,511,766.10	7.61

(3) 减值准备的变动情况

项目	2024年12月31日	本期变动金额				2025年12月31日
		本期计提	本期转回	本期转销/核销	其他变动	
账龄组合	10,511,766.10	3,313,995.84	-	-	562,756.20	13,263,005.74
合计	10,511,766.10	3,313,995.84	-	-	562,756.20	13,263,005.74

9. 其他流动资产

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
待抵扣进项税	50,651,219.23	43,663,495.72
预缴税金	9,853,145.75	12,784,123.49
合计	60,504,364.98	56,447,619.21

10. 长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

被投资单位	2024年12月31日（账面价值）	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
一、合营企业	-	-	-	-	-	-
小计	-	-	-	-	-	-
二、联营企业						
江西绿田生化有限公司(以下简称江西绿田公司)	1,196,381.31	-	-	677,825.89	-	-
海宁首创水务有限责任公司(以下简称首创水务公司)	123,271,753.18	-	-	7,509,389.02	-	-
海宁实康水务有限公司(以下简称实康水务公司)	87,108,674.51	-	-	6,698,209.61	-	-
绿动海云公司	277,088,423.72	-	-	20,945,275.78		438,234.50
物产经编(海宁)水务有限公司	46,989,381.23	-	-	5,768,116.04	-	-
海云能源公司	10,911,805.91	-	-	-1,993,931.52	-	-
光耀热电	-	-	-	-39,577,820.06	-	-
小计	546,566,419.86	-	-	27,064.76	-	438,234.50
合计	546,566,419.86	-	-	27,064.76	-	438,234.50

(续上表)

被投资单位	本期增减变动			2025年12月31日（账面价值）	2025年12月31日减值准备余额
	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					
江西绿田生化有限公司(以下简称江西绿田公司)	-	-	-	1,874,207.20	-
海宁首创水务有限责任公司(以下简称首创水务公司)	9,943,674.44	-	-	120,837,467.76	-

被投资单位	本期增减变动			2025年12月31日（账面价值）	2025年12月31日减值准备余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
海宁实康水务有限公司(以下简称实康水务公司)	7,496,925.90	-	-	86,309,958.22	-
绿动海云公司	53,200,000.00	-	-	245,271,934.00	-
物产经编（海宁）水务有限公司	-	-	-	52,757,497.27	-
海云能源公司	-	-	-	8,917,874.39	-
光耀热电	-	-	-79,526,060.65	39,948,240.59	-
小计	70,640,600.34	-	-79,526,060.65	555,917,179.43	-
合计	70,640,600.34	-	-79,526,060.65	555,917,179.43	-

11. 其他权益工具投资

（1）其他权益工具投资情况

项 目	2024年12月31日	本期增减变动					2025年12月31日
		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	其他	
武汉珞珈德毅科技股份有限公司	20,000,000.00	-	-	-	-	-	20,000,000.00
海宁市弄潮儿股权投资合伙企业(有限合伙)	6,595,633.55	-	2,126,239.92	-	-	-	4,469,393.63
南京迈得特光学有限公司	11,341,770.28	-	-	-	-	-	11,341,770.28
忻州云水公司	3,500,000.00	-	-	-	-	-	3,500,000.00
浙江英德赛半导体材料股份有限公司	9,374,021.25	-	-	-	-	-	9,374,021.25
合计	50,811,425.08	-	2,126,239.92	-	-	-	48,685,185.16

（续上表）

项 目	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
武汉珞珈德毅科技股份有限公司	-	-	-	-
海宁市弄潮儿股权投资合伙企业(有限合伙)	1,195,573.23	-	-	-

项 目	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
南京迈得特光学有限公司	-	-	-	-
忻州云水公司	-	-	-	-
浙江英德赛半导体材料股份有限公司	174,423.82	-	-	-
合计	1,369,997.05	-	-	-

12. 投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

项 目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1.2024 年 12 月 31 日	19,793,987.34	7,551,801.40	27,345,788.74
2.本期增加金额	4,106,842.36	1,273,960.72	5,380,803.08
(1) 外购	-	-	-
(2) 长期资产转入	4,106,842.36	1,273,960.72	5,380,803.08
3.本期减少金额	1,221,729.26	602,995.50	1,824,724.76
(1) 处置	-	-	-
(2)合并转出	1,221,729.26	602,995.50	1,824,724.76
4.2025 年 12 月 31 日	22,679,100.44	8,222,766.62	30,901,867.06
二、累计折旧和累计摊销			
1.2024 年 12 月 31 日	8,649,719.39	1,879,777.00	10,529,496.39
2.本期增加金额	2,144,541.41	1,176,027.29	3,320,568.70
(1) 计提或摊销	694,849.41	902,156.49	1,597,005.90
(2) 长期资产转入	1,449,692.00	273,870.80	1,723,562.80
3.本期减少金额	710,874.63	194,966.75	905,841.38
(1) 处置	-	-	-
(2)合并转出	710,874.63	194,966.75	905,841.38
4.2025 年 12 月 31 日	10,083,386.17	2,860,837.54	12,944,223.71
三、减值准备			
四、账面价值			
1.2025 年 12 月 31 日账面价值	12,595,714.27	5,361,929.08	17,957,643.35
2.2024 年 12 月 31 日账面价值	11,144,267.95	5,672,024.40	16,816,292.35

13. 固定资产

(1) 分类列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
固定资产	757,508,862.66	963,935,561.68
固定资产清理	-	-
合计	757,508,862.66	963,935,561.68

(2) 固定资产

①固定资产情况

项 目	房屋及建筑物	专用设备	通用设备	危废填埋场
一、账面原值：				
1.2024 年 12 月 31 日	640,857,967.25	456,700,351.96	353,131,156.51	125,773,114.01
2.本期增加金额	124,281,374.36	2,129,093.96	1,282,369.03	-
(1) 购置	-	2,038,598.38	763,000.53	-
(2) 在建工程转入	124,281,374.36	90,495.58	519,368.50	-
3.本期减少金额	90,990,877.26	134,672,788.46	180,824,281.80	1,606,525.73
(1) 处置或报废	-	10,025,223.60	2,764,782.77	-
(2) 合并转出	86,884,034.90	121,180,004.39	178,059,499.03	-
(3) 转为投资性房地产	4,106,842.36	-	-	-
(4) 其他	-	3,467,560.47	-	1,606,525.73
4.2025 年 12 月 31 日	674,148,464.35	324,156,657.46	173,589,243.74	124,166,588.28
二、累计折旧				
1.2024 年 12 月 31 日	191,935,979.79	227,782,314.94	160,994,551.93	63,943,508.54
2.本期增加金额	17,407,907.36	24,659,700.73	13,467,250.10	3,818,841.53
(1) 计提	17,407,907.36	24,659,700.73	13,467,250.10	3,818,841.53
(2) 其他增加	-	-	-	-
3.本期减少金额	17,072,068.17	63,611,657.73	61,746,850.14	-
(1) 处置或报废	-	9,066,718.38	1,740,584.20	-
(2) 合并转出	15,622,376.17	54,544,939.35	60,006,265.94	-
(3) 转为投资性房地 产	1,449,692.00	-	-	-
4.2025 年 12 月 31 日	192,271,818.98	188,830,357.94	112,714,951.89	67,762,350.07
三、减值准备				
1.2024 年 12 月 31 日	-	7,600,144.47	3,610,124.57	-
2.本期增加金额				
(1) 计提				

项 目	房屋及建筑物	专用设备	通用设备	危废填埋场
3.本期减少金额	-	614,951.78	-	-
（1）处置或报废	-	614,951.78	-	-
（2）其他				
4.2025年12月31日	-	6,985,192.69	3,610,124.57	-
四、固定资产账面价值				
1.2025年12月31日账面价值	481,876,645.37	128,341,106.83	57,264,167.28	56,404,238.21
2.2024年12月31日账面价值	448,921,987.46	221,317,892.55	188,526,480.01	61,829,605.47

(续上表)

项 目	运输工具	电子及其他设备	合 计
一、账面原值：			
1.2024年12月31日	87,788,878.80	18,333,452.62	1,682,584,921.15
2.本期增加金额	1,318,606.54	3,385,012.13	132,396,456.02
（1）购置	938,606.54	806,703.06	4,546,908.51
（2）在建工程转入	380,000.00	2,578,309.07	127,849,547.51
3.本期减少金额	2,518,276.59	175,341.35	410,788,091.19
（1）处置或报废	1,962,360.57	175,341.35	14,927,708.29
（2）合并转出	555,916.02	-	386,679,454.34
（3）转为投资性房地产	-	-	4,106,842.36
（4）其他	-	-	5,074,086.20
4.2025年12月31日	86,589,208.75	21,543,123.40	1,404,193,285.98
二、累计折旧			
1.2024年12月31日	47,598,504.39	15,184,230.84	707,439,090.43
2.本期增加金额	10,429,692.25	3,812,523.35	73,595,915.32
（1）计提	10,429,692.25	3,812,523.35	73,595,915.32
（2）其他增加			
3.本期减少金额	2,365,283.86	150,039.79	144,945,899.69
（1）处置或报废	1,838,398.61	150,039.79	12,795,740.98
（2）合并转出	526,885.25	-	130,700,466.71
（3）转为投资性房地产	-	-	1,449,692.00
4.2025年12月31日	55,662,912.78	18,846,714.40	636,089,106.06
三、减值准备			
1.2024年12月31日	-	-	11,210,269.04

项 目	运输工具	电子及其他设备	合 计
2.本期增加金额	-	-	-
(1) 计提	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	614,951.78
(1) 处置或报废	-	-	614,951.78
(2) 其他	-	-	-
4.2025年12月31日	-	-	10,595,317.26
四、固定资产账面价值			
1.2025年12月31日账面价值	30,926,295.97	2,696,409.00	757,508,862.66
2.2024年12月31日账面价值	40,190,374.41	3,149,221.78	963,935,561.68

②期末暂时闲置的固定资产情况

项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
通用设备	6,780,168.78	3,172,512.24	3,607,656.54	-	
专用设备	21,748,013.97	15,073,466.72	6,674,547.25	-	
合计	28,528,182.75	18,245,978.96	10,282,203.79	-	

③通过经营租赁租出的固定资产

项 目	2025年12月31日账面价值
房屋及建筑物	917,251.71
合计	917,251.71

④未办妥产权证书的固定资产情况

项 目	2025年12月31日账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	53,479,372.11	正在办理中

14. 在建工程

(1) 分类列示

项 目	2025年12月31日	2024年12月31日
在建工程	405,745,008.19	430,966,509.78
工程物资	60,264.29	69,279.33
合计	405,805,272.48	431,035,789.11

(2) 在建工程

①在建工程情况

项 目	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
天然气分布式能源项目	-	-	-	194,234,655.03	5,874,153.17	188,360,501.86
生物农药原药及制剂退区入园搬迁项目	248,788,821.47	-	248,788,821.47	145,801,465.54	-	145,801,465.54
海宁尖山新区工业水厂建设项目	133,267,312.77	-	133,267,312.77	90,064,443.02	-	90,064,443.02
污水处理工程	12,860,483.78	-	12,860,483.78	4,380,898.89	-	4,380,898.89
废弃物处理项目	2,408,180.25	-	2,408,180.25	1,251,161.25	-	1,251,161.25
实验室建设	5,625,823.66	-	5,625,823.66	-	-	-
零星工程	2,794,386.26	-	2,794,386.26	1,108,039.22	-	1,108,039.22
合计	405,745,008.19	-	405,745,008.19	436,840,662.95	5,874,153.17	430,966,509.78

②重要在建工程项目变动情况

项目名称	预算数 (万元)	2024年12月31日	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	2025年12月31日
天然气分布式能源项目	69,566.00	194,234,655.03	-	-	194,234,655.03	-
生物农药原药及制剂退区入园搬迁项目	39,388.50	145,801,465.54	226,691,972.83	123,704,616.90	-	248,788,821.47
海宁尖山新区工业水厂建设项目	20,000.00	90,064,443.02	43,202,869.75	-	-	133,267,312.77
合计	128,954.50	430,100,563.59	269,894,842.58	123,704,616.90	194,234,655.03	382,056,134.24

(续上表)

项目名称	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
天然气分布式能源项目	-	-	-	自筹
生物农药原药及制剂退区入园搬迁项目	-	-	-	自筹
海宁尖山新区工业水厂建设项目	2,711,861.60	2,479,530.97	2.80	自筹
合计	2,711,861.60	2,479,530.97		

③在建工程减值准备情况

项 目	2024年12月31日	本期增加金额	本期减少金额	2025年12月31日	计提原因
天然气分布式能源项目	5,874,153.17	-	5,874,153.17	-	
合计	5,874,153.17	-	5,874,153.17	-	

(3) 工程物资

项 目	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
专用设备	60,264.29	-	60,264.29	69,279.33	-	69,279.33
合计	60,264.29	-	60,264.29	69,279.33	-	69,279.33

15. 使用权资产

项 目	房屋及建筑物	运输工具	合 计
一、账面原值：			
1.2024年12月31日	2,368,094.35	568,533.45	2,936,627.80
2.本期增加金额			
(1) 租入	-	-	-
3.本期减少金额	703,546.61	-	703,546.61
(1) 租赁到期			
(2) 处置	703,546.61	-	703,546.61
4.2025年12月31日	1,664,547.74	568,533.45	2,233,081.19
二、累计折旧			
1.2024年12月31日	351,015.54	31,585.20	382,600.74
2.本期增加金额	649,202.41	189,511.20	838,713.61
(1) 计提	649,202.41	189,511.20	838,713.61
3.本期减少金额	312,687.36	-	312,687.36
(1) 处置	312,687.36	-	312,687.36
(2) 合并转出	-	-	-
4.2025年12月31日	687,530.59	221,096.40	908,626.99
三、减值准备			
四、账面价值			
1.2025年12月31日账面价值	977,017.15	347,437.05	1,324,454.20
2.2024年12月31日账面价值	2,017,078.81	536,948.25	2,554,027.06

16. 无形资产

项 目	特许经营权	在建特许经营项目	土地使用权
-----	-------	----------	-------

项 目	特许经营权	在建特许经营项目	土地使用权
一、账面原值			
1.2024年12月31日	3,197,156,009.93	566,458,975.58	164,431,159.68
2.本期增加金额	1,660,551.35	456,451,429.81	4,481,976.89
(1) 自建或购置	1,660,551.35	456,451,429.81	4,481,976.89
(2) 在建转入运营			
(3) 企业合并增加			
3.本期减少金额	-	-	24,334,133.08
(1) 处置	-	-	-
(2) 在建转入运营	-	-	-
(3) 合并转出	-	-	23,060,172.36
(4) 转为投资性房地产	-	-	1,273,960.72
4.2025年12月31日	3,198,816,561.28	1,022,910,405.39	144,579,003.49
二、累计摊销			
1.2024年12月31日	746,811,015.95	-	24,851,555.56
2.本期增加金额	106,884,879.66	5,163,650.04	3,550,327.66
(1) 计提	106,884,879.66	5,163,650.04	3,550,327.66
3.本期减少金额	-	-	5,159,835.10
(1) 处置	-	-	-
(2) 合并转出	-	-	4,885,964.30
(3) 转为投资性房地产	-	-	273,870.80
4.2025年12月31日	853,695,895.61	5,163,650.04	23,242,048.12
三、减值准备			
1.2024年12月31日	109,623,644.26	-	-
2.本期增加金额	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-
4.2025年12月31日	109,623,644.26	-	-
四、账面价值			
1.2025年12月31日账面价值	2,235,497,021.41	1,017,746,755.35	121,336,955.37
2.2024年12月31日账面价值	2,340,721,349.72	566,458,975.58	139,579,604.12

(续上表)

项 目	排污权	管理软件	合 计
一、账面原值			
1.2024年12月31日	4,472,772.15	4,892,270.21	3,937,411,187.55

项 目	排污权	管理软件	合 计
2.本期增加金额	-	250,169.10	462,844,127.15
（1）自建或购置	-	250,169.10	462,844,127.15
（2）在建转入运营			
（3）企业合并增加			
3.本期减少金额	2,379,405.00	219,067.23	26,932,605.31
（1）处置	-	-	-
（2）在建转入运营	-	-	-
（3）合并转出	2,379,405.00	219,067.23	25,658,644.59
（4）转为投资性房地产	-	-	1,273,960.72
4.2025年12月31日	2,093,367.15	4,923,372.08	4,373,322,709.39
二、累计摊销			
1.2024年12月31日	3,254,214.72	2,492,806.44	777,409,592.67
2.本期增加金额	441,360.83	577,678.73	116,617,896.92
（1）计提	441,360.83	577,678.73	116,617,896.92
3.本期减少金额	1,707,356.75	219,067.42	7,086,259.27
（1）处置	-	-	-
（2）合并转出	1,707,356.75	219,067.42	6,812,388.47
（3）转为投资性房地产	-	-	273,870.80
4.2025年12月31日	1,988,218.80	2,851,417.75	886,941,230.32
三、减值准备			
1.2024年12月31日	-	-	109,623,644.26
2.本期增加金额	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-
4.2025年12月31日	-	-	109,623,644.26
四、账面价值			
1.2025年12月31日账面价值	105,148.35	2,071,954.33	3,376,757,834.81
2.2024年12月31日账面价值	1,218,557.43	2,399,463.77	3,050,377,950.62

17. 长期待摊费用

项 目	2024年12月31日	本期增加	本期减少		2025年12月31日
			本期摊销	其他减少	
厂区装修及改造支出	12,394,592.42	603,220.03	2,782,305.92	-	10,215,506.53
活性炭滤料更换项目	7,326,724.58	-	1,599,600.00	-	5,727,124.58

项 目	2024年12月31日	本期增加	本期减少		2025年12月31日
			本期摊销	其他减少	
循环使用的化工材料	1,290,874.24	2,953,539.82	1,637,249.38	-	2,607,164.68
绿化养护费	156,800.00	-	58,800.00	-	98,000.00
租入固定资产改良支出	70,702.75	-	44,206.75	-	26,496.00
合计	21,239,693.99	3,556,759.85	6,122,162.05	-	18,674,291.79

18. 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

项 目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	112,497,218.48	23,836,435.43	78,163,350.48	16,604,911.30
预计负债	89,006,920.26	16,807,443.86	82,493,098.84	15,325,035.97
合同负债	928,828.56	139,324.28	1,310,906.00	196,635.90
递延收益	59,974,993.88	8,996,249.09	62,296,875.91	9,344,531.39
预提费用	5,604,428.44	1,401,107.11	5,604,428.44	1,401,107.11
长期资产中包含的未实现损益	4,371,147.08	1,002,814.00	4,173,163.80	1,043,290.95
租赁负债计税基础差异	958,123.80	239,530.95	2,062,357.09	515,589.27
搬迁补助	60,000,000.00	9,000,000.00	-	-
合计	333,341,660.50	61,422,904.72	236,104,180.56	44,431,101.89

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	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
非同一控制下企业合并资产评估增值	-	-	1,705,852.20	426,463.04
其他权益工具投资公允价值变动	9,326,791.53	1,586,420.85	9,326,791.53	1,586,420.85
长期资产计税基础差异	2,220,917.47	333,137.62	2,366,753.85	355,013.08
使用权资产计税基础差异	977,017.15	244,254.29	2,017,078.81	504,269.70

项 目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
合计	12,524,726.15	2,163,812.76	15,416,476.39	2,872,166.67

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	递延所得税资产和负债于 2025 年 12 月 31 日互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债于 2025 年 12 月 31 日余额	递延所得税资产和负债于 2024 年 12 月 31 日互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债于 2024 年 12 月 31 日余额
递延所得税资产	2,163,812.76	59,259,091.96	1,993,736.89	42,437,365.00
递延所得税负债	2,163,812.76	-	1,993,736.89	878,429.78

19. 其他非流动资产

项 目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产购置款项	206,625.00	-	206,625.00	1,788,281.95	-	1,788,281.95
待抵扣增值税进项税	61,516,529.06	-	61,516,529.06	37,475,813.37	-	37,475,813.37
待处置长期资产	42,998,673.12	-	42,998,673.12	-	-	-
合计	104,721,827.18	-	104,721,827.18	39,264,095.32	-	39,264,095.32

20. 所有权或使用权受到限制的资产

单位：万元

项 目	2025 年 12 月 31 日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	3,885.63	3,885.63	冻结	银行承兑汇票保证金、保函保证金、ETC 保证金
固定资产	4,813.77	2,831.24	抵押	用于借款抵押担保
无形资产-土地使用权	8,709.06	6,646.50	抵押	用于借款抵押担保
无形资产-特许经营权	248,064.00	213,571.15	质押	用于借款质押担保
合计	265,472.46	226,934.52	—	—

(续上表)

单位：万元

项 目	2024 年 12 月 31 日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况

项 目	2024 年 12 月 31 日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	3,852.33	3,852.33	冻结	银行承兑汇票保证金、保函保证金、ETC 保证金
固定资产	4,813.77	2,983.68	抵押	用于借款抵押担保
无形资产-土地使用权	2,913.15	2,374.22	抵押	用于借款抵押担保
无形资产-特许经营权	236,521.04	200,083.18	质押	用于借款质押担保
合计	248,100.29	209,293.41	—	—

21. 短期借款

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
保证借款	205,853,947.77	258,738,460.00
质押借款	-	74,333,308.77
抵押及保证借款	-	28,661,293.48
合计	205,853,947.77	361,733,062.25

22. 应付票据

种 类	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	84,108,040.89	114,541,471.58
商业承兑汇票	18,995,763.89	-
合计	103,103,804.78	114,541,471.58

23. 应付账款

(1) 按性质列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应付材料采购等经营款项	552,790,256.55	492,445,273.31
应付长期资产购置款项	339,613,807.86	165,761,004.46
合计	892,404,064.41	658,206,277.77

(2) 应付账款 2025 年 12 月 31 日余额较 2024 年 12 月 31 日增长 35.58%，主要系应付长期资产购置款项增加所致。

(3) 期末无账龄超过 1 年的重要应付账款

24. 预收款项

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
-----	------------------	------------------

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
预收经营性租赁款项	2,776,752.77	2,371,359.30
合计	2,776,752.77	2,371,359.30

25. 合同负债

(1) 按性质列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
预收销售款项	58,052,601.77	14,180,784.59
待处理废弃物	6,650,765.95	1,310,906.00
合计	64,703,367.72	15,491,690.59

(2) 合同负债 2025 年 12 月 31 日余额较 2024 年 12 月 31 日增长 317.66%，主要系预收项目款增加所致。

26. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	38,555,498.50	272,784,153.47	275,811,868.42	35,527,783.55
二、离职后福利-设定提存计划	900,863.30	23,536,860.23	23,747,374.69	690,348.84
三、辞退福利	-	146,505.28	146,505.28	-
合计	39,456,361.80	296,467,518.98	299,705,748.39	36,218,132.39

(2) 短期薪酬列示

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	36,341,794.15	230,575,558.66	233,038,579.02	33,878,773.79
二、职工福利费	2,550.00	13,076,667.71	13,079,217.71	-
三、社会保险费	547,050.00	13,970,150.41	14,100,095.99	417,104.42
其中：医疗保险费	504,836.52	12,916,776.11	13,045,058.75	376,553.88
工伤保险费	42,213.48	1,027,329.03	1,028,991.97	40,550.54
生育保险费	-	26,045.27	26,045.27	-
四、住房公积金	740,907.35	11,602,016.21	12,004,724.56	338,199.00
五、工会经费和职工教育经费	923,197.00	3,559,760.48	3,589,251.14	893,706.34
合计	38,555,498.50	272,784,153.47	275,811,868.42	35,527,783.55

(3) 设定提存计划列示

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
离职后福利：				
1.基本养老保险	870,137.71	22,820,971.03	23,021,679.62	669,429.12
2.失业保险费	30,725.59	715,889.20	725,695.07	20,919.72
合计	900,863.30	23,536,860.23	23,747,374.69	690,348.84

27. 应交税费

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
增值税	13,082,936.05	25,217,860.72
企业所得税	19,114,037.65	8,343,515.73
土地使用税	4,095,837.87	4,838,977.59
房产税	3,815,704.81	4,458,926.64
水资源税	2,720,153.47	-
城市维护建设税	199,762.37	218,451.59
印花税	185,516.51	202,519.46
教育费附加	89,632.81	95,334.90
地方教育附加	59,755.20	63,556.73
残疾人保障金	139,988.39	139,952.48
代扣代缴个人所得税	347,124.90	68,254.55
环境保护税	25,859.00	25,397.24
地方水利建设基金	3,886.25	2,224.73
合计	43,880,195.28	43,674,972.36

28. 其他应付款

(1) 分类列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应付利息	-	-
应付股利	888,800.00	-
其他应付款	155,229,096.67	157,225,992.62
合计	156,117,896.67	157,225,992.62

(2) 应付股利

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
普通股股利	888,800.00	-

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
合计	888,800.00	-

(3) 其他应付款

①按款项性质列示其他应付款

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
拆借款	126,799,814.48	126,965,207.98
押金保证金	23,808,183.52	23,154,899.20
应付暂收款	2,530,910.89	5,737,516.13
已结算未支付的经营款项	848,414.18	763,155.04
其他	1,241,773.60	605,214.27
合计	155,229,096.67	157,225,992.62

29. 一年内到期的非流动负债

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款	200,341,344.31	235,028,331.79
一年内到期的应付债券	12,565,676.13	12,566,465.75
一年内到期的租赁负债	665,184.99	890,991.96
合计	213,572,205.43	248,485,789.50

30. 其他流动负债

(1) 按款项性质列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
待转销项税额	7,769,393.00	928,623.95
合计	7,769,393.00	928,623.95

(2) 其他流动负债 2025 年 12 月 31 日余额较 2024 年 12 月 31 日增长 736.66%，主要系预收项目款增加所致。

31. 长期借款

(1) 长期借款分类

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
保证借款	340,425,540.50	622,005,747.58
抵押借款	388,361,192.49	363,155,746.52

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
质押及保证借款	273,893,881.41	389,642,462.94
小计	1,002,680,614.40	1,374,803,957.04
减：一年内到期的长期借款	200,341,344.31	235,028,331.79
合计	802,339,270.09	1,139,775,625.25

32. 应付债券

(1) 应付债券

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应付债券	612,094,207.16	611,714,226.24
小计	612,094,207.16	611,714,226.24
减：一年内到期的应付债券	12,565,676.13	12,566,465.75
合 计	599,528,531.03	599,147,760.49

(2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

债券名称	面值	票面利率 (%)	发行日期	债券期限	发行金额	2024 年 12 月 31 日
2024 年第一期绿色债券	600,000,000.00	2.79%	2024/4/2	3+2 年	600,000,000.00	611,714,226.24
合计	600,000,000.00	—			600,000,000.00	611,714,226.24

(续上表)

债券名称	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	转入一年内到期的应付债券	2025 年 12 月 31 日	是否违约
2024 年第一期绿色债券	-	16,740,000.00	380,770.54	16,740,789.62	12,565,676.13	599,528,531.03	否
合计	-	16,740,000.00	380,770.54	16,740,789.62	12,565,676.13	599,528,531.03	—

33. 租赁负债

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
租赁付款额	1,420,971.41	2,618,314.27
减：未确认融资费用	72,816.80	145,568.94
小计	1,348,154.61	2,472,745.33
减：一年内到期的租赁负债	665,184.99	890,991.96
合计	682,969.62	1,581,753.37

34. 长期应付款

(1) 分类列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
长期应付款	116,167.47	116,167.47
专项应付款	337,895,584.00	277,895,584.00
小计	338,011,751.47	278,011,751.47
减：一年内到期的长期应付款项	-	-
合计	338,011,751.47	278,011,751.47

(2) 按款项性质列示长期应付款

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
海宁市资产经营公司(以下简称资产经营公司)	116,167.47	116,167.47
合计	116,167.47	116,167.47

(3) 专项应付款

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日	形成原因
杭海新区污水处理 厂异地新建项目	203,890,000.00	-	-	203,890,000.00	拆迁补偿[注]
生物制药厂区拆迁	74,005,584.00	60,000,000.00	-	134,005,584.00	
合计	277,895,584.00	60,000,000.00	-	337,895,584.00	—

注：详见本财务报表附注十六(三)2、3 之说明

35. 长期应付职工薪酬

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
辞退福利	5,485,989.73	7,441,645.44
合计	5,485,989.73	7,441,645.44

36. 预计负债

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	形成原因
特许经营权项目预计 大修理准备	108,459,385.02	101,036,249.39	项目公司在运营期间需承担基础设施的维护和修复义务
合计	108,459,385.02	101,036,249.39	—

37. 递延收益

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日	形成原因
政府补助	224,144,352.46	91,920,000.00	7,902,193.26	308,162,159.20	待结转政府补助

项 目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日	形成原因
合计	224,144,352.46	91,920,000.00	7,902,193.26	308,162,159.20	—

38. 股本

项 目	2024年12月31日	本次增减变动(+、-)					2025年12月31日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	866,585,766.00	-	-	-	-	-	866,585,766.00

39. 资本公积

项 目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日
资本溢价(股本溢价)	1,453,926,138.06	-	-	1,453,926,138.06
其他资本公积	9,559,750.64	438,234.50	-	9,997,985.14
合计	1,463,485,888.70	438,234.50	-	1,463,924,123.20

根据《企业会计准则》的规定，对联营企业绿动海云公司其他权益调整中归属于本公司的部分，分别增加长期股权投资和资本公积 438,234.50 元。

40. 其他综合收益

项 目	2024年12月31日	本期发生金额						2025年12月31日
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	5,961,636.68	-	-	-	-	-	-	5,961,636.68
其中：其他权益工具投资公允价值变动	5,961,636.68	-	-	-	-	-	-	5,961,636.68
其他综合收益合计	5,961,636.68	-	-	-	-	-	-	5,961,636.68

41. 专项储备

项 目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日
安全生产费	11,332,415.70	4,485,174.57	3,432,961.05	12,384,629.22
合计	11,332,415.70	4,485,174.57	3,432,961.05	12,384,629.22

42. 盈余公积

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
法定盈余公积	114,941,062.12	-	6,513,915.82	108,427,146.30
合计	114,941,062.12	-	6,513,915.82	108,427,146.30

本期减少：对光耀热电本期股权被动稀释造成的盈余公积影响调整 6,513,915.82 元

43. 未分配利润

项 目	2025 年度	2024 年度
调整前上期末未分配利润	813,870,408.98	685,914,345.46
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	29,394,280.13	-
调整后期初未分配利润	843,264,689.11	685,914,345.46
加：本期归属于母公司所有者的净利润	166,364,625.00	160,003,849.29
减：提取法定盈余公积	-	5,183,627.02
应付普通股股利	26,864,158.75	26,864,158.75
期末未分配利润	982,765,155.36	813,870,408.98

调整期初未分配利润明细：其他调整合计影响期初未分配利润 29,394,280.13 元。

44. 营业收入和营业成本

项 目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,681,814,506.44	1,267,075,361.63	1,764,758,949.89	1,359,612,116.66
其他业务	11,830,623.15	8,019,505.18	3,583,056.99	2,107,121.57
合计	1,693,645,129.59	1,275,094,866.81	1,768,342,006.88	1,361,719,238.23
与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解	1,690,751,911.01	1,273,878,439.00	1,765,114,726.18	1,360,426,448.50

（1）收入分解信息

①与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项 目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
工程施工	499,677,554.05	431,432,886.15	402,423,011.97	335,452,645.45
污水处理	483,400,753.38	271,769,619.63	498,626,754.49	275,949,230.72
废弃物清运及处置	306,233,855.61	277,513,139.50	327,616,790.39	282,814,636.85

项 目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
生物制品	254,678,580.58	205,082,917.55	256,443,970.67	209,557,748.70
蒸汽供应	35,129,514.74	48,531,980.98	174,216,584.15	210,496,104.39
自来水供应	97,686,694.78	29,088,319.15	96,069,538.71	39,122,560.73
其 他	13,944,957.87	10,459,576.04	9,718,075.80	7,033,521.66
小 计	1,690,751,911.01	1,273,878,439.00	1,765,114,726.18	1,360,426,448.50

②与客户之间的合同产生的收入按经营地区分解

项 目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
境 内	1,647,438,670.30	1,239,118,455.99	1,711,784,266.61	1,314,862,242.81
境 外	43,313,240.71	34,759,983.01	53,330,459.57	45,564,205.69
小 计	1,690,751,911.01	1,273,878,439.00	1,765,114,726.18	1,360,426,448.50

③与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项 目	2025 年度	2024 年度
在某一时点确认收入	1,480,105,938.75	1,499,832,400.01
在某一时段内确认收入	210,645,972.26	265,282,326.17
小 计	1,690,751,911.01	1,765,114,726.18

45. 税金及附加

项 目	2025 年度	2024 年度
水资源税	10,539,183.21	-
城市维护建设税	2,955,455.44	1,706,009.38
教育费附加	1,314,081.02	775,478.72
地方教育附加	876,061.28	516,997.17
印花税	791,805.58	835,882.73
房产税	4,072,495.56	6,220,868.41
土地使用税	5,169,803.77	6,166,774.66
车船税	73,920.33	76,885.28
水资源税	166,319.38	1,132.50
环境保护税	233,096.39	113,532.63
耕地占用税	-	49,383.00
地方水利建设基金	19,122.11	32,433.92

项 目	2025 年度	2024 年度
城镇生活垃圾处置费	1,399.50	1,209.00
合计	26,212,743.57	16,496,587.40

税金及附加 2025 年度较 2024 年度增长 58.90%，主要系本年新增水资源使用税所致。

46. 销售费用

项 目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	10,230,645.50	11,614,859.07
业务经费	2,222,756.12	2,567,808.06
市场推广宣传费	1,228,592.80	1,902,133.55
合计	13,681,994.42	16,084,800.68

47. 管理费用

项 目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	81,841,202.39	86,070,602.52
折旧及摊销	13,980,473.30	23,303,823.95
办公经费	16,058,255.78	22,096,986.96
中介机构费用	6,687,110.56	7,251,285.47
保险费	737,521.41	1,367,027.57
排污费	715,071.83	1,717,377.73
其 他	3,196,782.62	1,896,341.45
合计	123,216,417.89	143,703,445.65

48. 研发费用

项 目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	15,963,697.54	14,312,061.24
物料消耗	7,153,069.79	8,845,729.59
折旧及摊销	3,749,864.24	2,192,055.25
其 他	982,004.55	4,475,329.11
合计	27,848,636.12	29,825,175.19

49. 财务费用

项 目	2025 年度	2024 年度
利息支出	54,986,435.94	78,713,551.42

项 目	2025 年度	2024 年度
利息收入	-5,048,679.61	-11,355,292.78
预计大修理准备融资费用	7,119,282.17	7,051,317.07
汇兑损益	125,486.08	-1,049,022.42
手续费及其他	3,662,258.66	352,016.50
合 计	60,844,783.24	73,712,569.79

50. 其他收益

项 目	2025 年度	2024 年度
与收益相关的政府补助	4,737,725.81	2,870,097.54
与资产相关的政府补助	7,902,193.26	8,232,251.52
增值税即征即退	2,726,902.37	3,539,919.20
增值税进项税加计抵减	518,653.17	920,024.45
代扣个人所得税手续费返还	57,734.39	42,431.12
合 计	15,943,209.00	15,604,723.83

51. 投资收益

项 目	2025 年度	2024 年度
权益法核算的长期股权投资收益	27,064.76	47,543,664.74
处置长期股权投资产生的投资收益	51,366,439.25	14,985,142.09
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入	1,369,997.05	1,478,465.97
票据贴现利息	-10,550.79	-
债务重组收益	-69,927.66	-
合 计	52,683,022.61	64,007,272.80

52. 信用减值损失

项 目	2025 年度	2024 年度
坏账损失	-35,757,045.80	-42,736,918.31
合 计	-35,757,045.80	-42,736,918.31

53. 资产减值损失

项 目	2025 年度	2024 年度
存货跌价损失	222,043.03	-1,788,395.80
合同资产减值损失	-3,313,995.84	1,336,777.61
合 计	-3,091,952.81	-451,618.19

54. 资产处置收益

项 目	2025 年度	2024 年度
其他非流动资产处置收益	-	977,023.38
固定资产处置收益	1,990,213.79	168,704.63
合计	1,990,213.79	1,145,728.01

55. 营业外收入

项 目	2025 年度	2024 年度	计入当期非经常性损益的金额
赔、罚款收入	553,663.39	8,654,851.92	553,663.39
无需支付款项	30,042.49	2,174,242.45	30,042.49
非流动资产毁损报废利得	1,853,031.93	29,801.92	1,853,031.93
其 他	1,773,669.46	30,089.63	1,773,669.46
合计	4,210,407.27	10,888,985.92	4,210,407.27

56. 营业外支出

项 目	2025 年度	2024 年度	计入当期非经常性损益的金额
赔、罚款支出	431,408.76	317,302.15	431,408.76
对外捐赠	268,000.00	271,468.18	268,000.00
非流动资产毁损报废损失	12,681.85	284,533.31	12,681.85
其 他	608,076.32	52,789.28	608,076.32
合计	1,320,166.93	926,092.92	1,320,166.93

57. 所得税费用

(1) 所得税费用的组成

项 目	2025 年度	2024 年度
当期所得税费用	63,037,644.26	50,453,375.92
递延所得税费用	-17,282,630.60	-1,473,976.65
合计	45,755,013.66	48,979,399.27

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	2025 年度	2024 年度
利润总额	201,403,374.67	174,332,271.08
按法定/适用税率计算的所得税费用	30,210,506.20	26,149,840.66
子公司适用不同税率的影响	-4,891,364.00	-5,392,914.07
调整以前期间所得税的影响	240,387.11	-560,419.08

项 目	2025 年度	2024 年度
非应税收入和加计扣除的影响	-4,771,988.75	-1,784,603.34
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	3,182,653.60	665,452.47
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-3,907,667.62	-7,221,856.68
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	25,692,487.12	37,123,899.31
所得税费用	45,755,013.66	48,979,399.27

58. 其他综合收益

其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况以及其他综合收益各项目的调节情况详见附注五、40 其他综合收益。

59. 现金流量表项目注释

(1) 与经营活动有关的现金

①收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
收到政府拨付款项	78,833,444.26	119,733,686.83
收回不符合现金及现金等价物的其他货币资金	12,581,960.80	23,603,691.43
收到利息收入	5,048,679.61	11,355,292.78
收到保证金及押金	8,621,177.33	9,300,086.94
收到赔偿款	5,058,678.41	8,330,922.71
收到往来款	8,972,340.80	5,137,303.97
收回代垫款	949,066.34	3,203,228.09
收回员工备用金	518,800.00	107,816.00
其 他	5,458,031.22	4,646,986.45
合计	126,042,178.77	185,419,015.20

②支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
期间费用中的付现支出	40,109,150.38	47,837,977.23
支付不符合现金及现金等价物的其他货币资金	6,915,190.28	47,874,659.50
支付押金及保证金	6,917,277.24	8,615,264.28

项 目	2025 年度	2024 年度
支付代垫款	2,714,655.58	3,312,565.60
支付员工备用金	200,225.00	1,107,826.87
支付往来款	175,408.57	682,020.35
其 他	2,795,542.35	2,719,433.89
合 计	59,827,449.40	112,149,747.72

(2) 与投资活动有关的现金

①收到的重要的投资活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
取得投资收益收到的现金	51,236,837.31	52,435,601.96
收到其他与投资活动有关的现金	60,000,000.00	74,005,584.00
合 计	111,236,837.31	126,441,185.96

②支付的重要的投资活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	446,145,871.64	819,213,752.62
投资支付的现金	-	44,532,000.00
合 计	446,145,871.64	863,745,752.62

③收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
收到拆迁补偿款	60,000,000.00	74,005,584.00
合 计	60,000,000.00	74,005,584.00

④支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
处置子公司和其他经营单位收到的现金净额重分类	10,076,577.83	-
合 计	10,076,577.83	-

(3) 与筹资活动有关的现金

①收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
收到拆借款	-	600,000.00

项 目	2025 年度	2024 年度
收到票据贴现	4,149,254.93	49,170,416.67
本期发行的债券	-	598,800,000.00
合计	4,149,254.93	648,570,416.67

②支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
支付租赁负债	506,485.72	607,150.61
归还拆借款本金及利息	-	16,497,600.00
支付债券发行费用	-	1,224,339.62
偿还债券本金及利息	14,105,000.01	-
票据贴现款到期支付	4,159,805.72	50,000,000.00
处置子公司的现金净流出	-	1,588,733.80
合计	18,771,291.45	69,917,824.03

③筹资活动产生的各项负债变动情况

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少		2025 年 12 月 31 日
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
长短期借款 (含一年内到期的部分)	1,736,537,019.00	367,543,850.00	3,292,205.27	513,877,718.59	384,960,793.51	1,208,534,562.17
应付债券	611,714,226.24	-	14,484,980.93	14,105,000.01	-	612,094,207.16
租赁负债(含 一年内到期的 租赁负债)	2,472,745.33	-	66,697.97	506,485.72	684,802.97	1,348,154.61
合计	2,350,723,990.57	367,543,850.00	17,843,884.17	528,489,204.32	385,645,596.48	1,821,976,923.94

60. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2025 年度	2024 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	155,648,361.01	125,352,871.81
加: 资产减值准备	3,091,952.81	451,618.19
信用减值准备	35,757,045.80	42,736,918.31
固定资产折旧、投资性房地产折旧、油气资产折 耗、使用权资产折旧	76,031,634.83	103,076,572.91
无形资产摊销	116,617,896.92	131,339,445.82

补充资料	2025 年度	2024 年度
长期待摊费用摊销	6,122,162.05	4,937,235.90
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)	-1,990,213.79	-1,145,728.01
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)	12,681.85	254,731.39
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)	-	-
财务费用(收益以“—”号填列)	62,212,909.55	84,715,846.07
投资损失(收益以“—”号填列)	-52,683,022.61	-64,007,272.80
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-16,821,726.96	-1,390,595.89
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	-878,429.78	424,869.30
存货的减少(增加以“—”号填列)	59,654,612.13	-19,344,874.08
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-143,568,000.99	-205,533,729.15
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	324,709,367.47	168,197,145.90
其他	1,052,213.52	3,081,328.07
经营活动产生的现金流量净额	624,969,443.81	373,146,383.74
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		
新增使用权资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	935,631,835.13	909,975,342.96
减: 现金的期初余额	909,975,342.96	849,499,273.92
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	25,656,492.17	60,476,069.04

(2) 本期收到的处置子公司的现金净额

项 目	金 额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	1.00
减: 丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	10,076,578.83
加: 以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	-
处置子公司收到的现金净额	-10,076,577.83

(3) 现金和现金等价物构成情况

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
一、现金	935,631,835.13	909,975,342.96

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
其中：库存现金	16,403.63	33,500.20
可随时用于支付的银行存款	935,551,633.47	909,878,269.71
可随时用于支付的其他货币资金	63,798.03	63,573.05
二、现金等价物	935,631,835.13	909,975,342.96
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	935,631,835.13	909,975,342.96

(4) 不属于现金及现金等价物的货币资金

项 目	2025 年度	2024 年度	理由
银行承兑汇票保证金	33,190,809.39	32,690,756.89	使用受限
土地复垦保证金	2,056,513.00	2,223,561.00	使用受限
保函保证金	3,600,000.00	3,600,000.00	使用受限
ETC 保证金	9,000.00	9,000.00	使用受限
合计	38,856,322.39	38,523,317.89	

61. 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目：

项 目	2025 年 12 月 31 日外币 余额	折算汇率	2025 年 12 月 31 日折算 人民币余额
货币资金			
其中：美元	2,126,370.82	7.0288	14,945,835.22
应收账款			
其中：美元	670,638.00	7.0288	4,713,780.37

62. 租赁

(1) 本公司作为承租人

项 目	2025 年度金额
本期计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	336,269.48
租赁负债的利息费用	53,312.86
与租赁相关的总现金流出	896,068.06

(2) 本公司作为出租人

项 目	2025 年度金额
租赁收入	2,893,218.58

六、研发支出

1. 按费用性质列示

项 目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	15,963,697.54	14,312,061.24
物料消耗	7,153,069.79	8,845,729.59
折旧及摊销	3,749,864.24	2,192,055.25
其 他	982,004.55	4,475,329.11
合计	27,848,636.12	29,825,175.19
其中：费用化研发支出	27,848,636.12	29,825,175.19

七、合并范围的变更

1. 其他原因的合并范围变动

2025 年 4 月，因转让及其少数股东非等比例增资事项引起的母公司因被动稀释股权而不再拥有对子公司控制权，光耀热电不再纳入公司合并报表范围；

2025 年 4 月，同江银水湾被北方环保吸收合并后完成工商注销手续；2025 年 11 月，长青金河湾被北方环保吸收合并后完成工商注销手续；2025 年 11 月，紫光水务被海云环保吸收合并后完成工商注销手续；2025 年 12 月，嘉汇物业被钱江生化吸收合并后完成工商注销手续；2025 年 12 月智邦环保被紫伊环保吸收合并后完成工商注销手续；

2025 年 1 月，长新环境设立长印技术、长印检测、长印物业、长印咨询四家公司，并纳入公司合并报表范围。

八、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

子公司名称	注册资本 (万元)	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
海云环保公司	110,000.00	海宁市	海宁市	生态保护和环境治理业	100.00	-	同一控制下企业合并
启潮生物科技	35,000.00	海宁市	海宁市	农业科学研究和试	100.00	-	设立

子公司名称	注册资本 (万元)	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
				验发展			
紫薇水务公司	13,369.00	海宁市	海宁市	污水处理	-	100.00	同一控制下 企业合并
天源给排水公司	4,000.00	海宁市	海宁市	建筑安装业	-	100.00	同一控制下 企业合并
长河水务公司	12,460.00	海宁市	海宁市	供水	-	100.00	同一控制下 企业合并
北方环保公司	3,000.00	哈尔滨市	哈尔滨市	建筑安装业	-	90.00	同一控制下 企业合并
天河水务公司	3,000.00	霍林郭勒市	霍林郭勒市	污水处理	-	81.00	同一控制下 企业合并
天河嘉业公司	3,600.00	霍林郭勒市	霍林郭勒市	污水处理	-	81.00	同一控制下 企业合并
绿洲环保公司	5,000.00	海宁市	海宁市	批发业	-	51.00	同一控制下 企业合并
弘成环保公司	12,000.00	丹阳市	丹阳市	生态保护和环境治理业	-	90.00	同一控制下 企业合并
海云宜居公司	4,500.00	海宁市	海宁市	公共设施管理业	-	90.00	同一控制下 企业合并
惠茂环保公司	5,000.00	酒泉市	酒泉市	生态保护和环境治理业	-	80.00	同一控制下 企业合并
海云紫伊公司	2,130.00	海宁市	海宁市	生态保护和环境治理业	-	51.00	同一控制下 企业合并
潮音水务	7,000.00	海宁市	海宁市	供水	-	70.00	同一控制下 企业合并
长新公司	1,500.00	海宁市	海宁市	公共设施管理业	-	100.00	同一控制下 企业合并
绥滨金河湾公司	10.00	鹤岗	鹤岗	污水处理	-	100.00	同一控制下 企业合并
五常金水湾公司	10.00	哈尔滨	哈尔滨	污水处理	-	100.00	同一控制下 企业合并
庆安金河湾公司	1,000.00	绥化	绥化	污水处理	-	100.00	同一控制下 企业合并
勃利金河湾公司	10.00	七台河	七台河	污水处理	-	100.00	同一控制下

子公司名称	注册资本 (万元)	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
							企业合并
望奎金河湾公司	10.00	绥化	绥化	污水处理	-	100.00	同一控制下 企业合并
明水银水湾公司	10.00	绥化	绥化	污水处理	-	100.00	同一控制下 企业合并
林甸金河湾公司	10.00	大庆	大庆	污水处理	-	100.00	同一控制下 企业合并
方正龙头山公司	500.0	哈尔滨	哈尔滨	污水处理	-	100.00	同一控制下 企业合并
宾县金河湾公司	1,711.00	哈尔滨	哈尔滨	污水处理	-	100.00	同一控制下 企业合并
北安银水湾公司	2,400.00	黑河	黑河	污水处理	-	100.00	同一控制下 企业合并
居简酒店公司	100.0	哈尔滨	哈尔滨	污水处理	-	100.00	同一控制下 企业合并
孙吴银水湾公司	10.00	黑河	黑河	污水处理	-	100.00	同一控制下 企业合并
长印技术	200.00	嘉兴	嘉兴	公共设施 管理业	-	80.00	设立
长印检测	20.00	嘉兴	嘉兴	公共设施 管理业	-	80.00	设立
长印咨询	20.00	嘉兴	嘉兴	公共设施 管理业	-	80.00	设立
长印物业	20.00	嘉兴	嘉兴	公共设施 管理业	-	80.00	设立
启潮实验室	1,000.00	嘉兴	嘉兴	农业科学 研究和试 验发展	-	100.00	设立
友创生态	500.00	嘉兴	嘉兴	生态保护 和环境治 理业	-	70.00	设立

2. 在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

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	

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	
合营企业						
联营企业						
绿动海云公司	海宁市	海宁市	电力、热力生产和供应业	40.00	/	权益法核算

(2) 重要联营企业的主要财务信息

单位：万元

项 目	2025年12月31日/ 2025年度	2024年12月31日/ 2024年度
	绿动海云公司	绿动海云公司
流动资产	16,342.80	17,004.74
非流动资产	102,021.39	106,024.37
资产合计	118,364.19	123,029.11
流动负债	14,723.59	7,986.67
非流动负债	42,322.62	45,770.33
负债合计	57,046.21	53,757.00
归属于母公司所有者权益	61,317.98	69,272.11
按持股比例计算的净资产份额	24,527.19	27,708.84
对联营企业权益投资的账面价值	24,527.19	27,708.84
营业收入	18,063.48	17,710.41
净利润	5,236.32	7,637.04
综合收益总额	5,236.32	7,637.04
本期收到的来自联营企业的股利	5,320.00	-

(3) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：万元

项 目	2025年12月31日/2025年度	2024年12月31日/2024年度
联营企业[注]		
投资账面价值合计	31,064.52	26,947.80
下列各项按持股比例计算的合计数	-	-
净利润	-2,091.82	1,699.55
其他综合收益	-	-

项 目	2025 年 12 月 31 日/ 2025 年 度	2024 年 12 月 31 日/ 2024 年 度
综合收益总额	-2,091.82	1,699.55

[注]主要包括首创水务公司、实康水务公司

九、政府补助

1. 期末按应收金额确认的政府补助

截至 2025 年 12 月 31 日，政府补助应收款项的余额为 2,995,149.02 元。

2. 涉及政府补助的负债项目

资产 负债 表列 报项 目	2024 年 12 月 31 日余额	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	2025 年 12 月 31 日余额	与资产/ 收益相 关
递延 收益	224,144,352.46	91,920,000.00	-	7,902,193.26	-	308,162,159.20	与资产 相关
合计	224,144,352.46	91,920,000.00	-	7,902,193.26	-	308,162,159.20	—

3. 计入当期损益的政府补助

利润表列报项目	2025 年度	2024 年度	与资产/收益相关
计入其他收益的政府补 助金额	15,366,821.44	14,642,268.26	与收益相关
合计	15,366,821.44	14,642,268.26	

十、与金融工具相关的风险

本公司与金融工具相关的风险源于本公司在经营过程中所确认的各类金融资产和金融负债，包括：信用风险、流动性风险和市场风险。

本公司与金融工具相关的各类风险的管理目标和政策的制度由本公司管理层负责。经营管理层通过职能部门负责日常的风险管理（例如本公司信用管理部对公司发生的赊销业务逐笔进行审核）。本公司内部审计部门对公司风险管理的政策和程序的执行情况进行日常监督，并且将有关发现及时报告给本公司审计委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低各类与金融工具相关风险的风险管理政策。

1. 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方未能履行义务从而导致另一方发生财务损失的风险。本公司的信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大的风险敞口等于这些工具的账面金额。

本公司货币资金主要存放于商业银行等金融机构，本公司认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，存在较低的信用风险。

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

（1）信用风险显著增加判断标准

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本公司历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。本公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；定性标准为主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等。

（2）已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。

本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；债权人出于与债务

人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

（3）预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下：

违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。

违约损失率是指本公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来 12 个月内或整个存续期为基准进行计算；

违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款和合同资产总额的 39.20%（比较期：35.74%）；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 75.28%（比较：68.74%）。

2. 流动性风险

流动性风险，是指本公司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。流动性风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司金融负债到期期限如下：

金融负债按剩余到期日分类

项 目	2025 年 12 月 31 日				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
短期借款	205,853,947.77	205,853,947.77	205,853,947.77	-	-
应付票据	103,103,804.78	103,103,804.78	103,103,804.78	-	-
应付账款	892,404,064.41	892,404,064.41	892,404,064.41	-	-
其他应付款	155,229,096.67	155,229,096.67	155,229,096.67	-	-
长期借款 (包含一年 内到期的非 流动负债)	1,002,680,614.40	1,035,339,830.57	185,706,587.68	162,808,234.04	686,825,008.85
应付债券 (包含一年 内到期的应 付债券)	612,094,207.16	633,480,000.00	16,740,000.00	616,740,000.00	-
租赁负债 (包含一年 内到期的非 流动负债)	1,348,154.61	1,664,399.99	953,914.28	710,485.71	-
长期应付款	338,011,751.47	338,011,751.47	-	337,895,584.00	116,167.47
小 计	3,310,725,641.27	3,365,086,895.66	1,559,991,415.59	1,118,154,303.75	686,941,176.32

(续上表)

项目	2024 年 12 月 31 日				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上

项目	2024年12月31日				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上
短期借款	361,733,062.25	361,733,062.25	361,733,062.25	-	-
应付票据	114,541,471.58	114,541,471.58	114,541,471.58	-	-
应付账款	658,206,277.77	658,206,277.77	658,206,277.77	-	-
其他应付款	157,225,992.62	157,225,992.62	157,225,992.62	-	-
长期借款 (包含一年内到期的非流动负债)	1,374,803,957.04	1,602,544,198.13	276,563,191.44	454,292,750.00	871,688,256.69
应付债券	611,714,226.24	650,220,000.00	16,740,000.00	633,480,000.00	-
租赁负债 (包含一年内到期的非流动负债)	2,472,745.33	2,618,314.27	953,914.28	1,664,399.99	-
长期应付款	278,011,751.47	278,011,751.47	-	277,895,584.00	116,167.47
小计	3,558,709,484.30	3,825,101,068.09	1,585,963,909.94	1,367,332,733.99	871,804,424.16

3. 市场风险

(1) 外汇风险

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。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

①截至2025年12月31日，本公司各外币资产负债项目的主要外汇风险敞口如下（出于列报考虑，风险敞口金额以人民币列示，以资产负债表日即期汇率折算）：

项目	2025年12月31日	
	美元	
	外币	人民币
货币资金	2,126,370.82	14,945,835.22
应收账款	670,638.00	4,713,780.37

(续上表)

项目	2024年12月31日
----	-------------

	美元	
	外币	人民币
货币资金	1,000,000.13	7,188,400.93
应收账款	1,006,214.44	7,233,071.88

本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。本公司目前并未采取任何措施规避汇率风险。但管理层负责监控汇率风险，并将于需要时考虑对冲重大汇率风险。

②敏感性分析

于 2025 年 12 月 31 日，在其他风险变量不变的情况下，如果当日人民币对于美元升值或贬值 10%，那么本公司当年的利润总额将增加或减少 196.60 万元。

(2) 利率风险

本公司的利率风险主要产生于长期银行借款、应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本公司总部财务部门持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整。

截至 2025 年 12 月 31 日为止期间，在其他风险变量保持不变的情况下，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 10 个基点，本公司当年的净利润就会下降或增加 677.93 万元。

十一、公允价值的披露

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

项 目	2025 年 12 月 31 日公允价值			
	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
持续的公允价值计量				
1. 应收款项融资	-	-	40,044,838.34	40,044,838.34
2. 其他权益工具投资	-	-	48,685,185.16	48,685,185.16

项 目	2025 年 12 月 31 日公允价值			
	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
非持续以公允价值计量的资产总额	-		88,730,023.50	88,730,023.50

(二) 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

1. 本公司持有的第三层次公允价值计量的应收款项融资为应收银行承兑汇票,其信用风险较小且剩余期限较短,本公司以其票面余额确定其公允价值。

2. 本公司持有的第三层次公允价值计量的其他权益工具投资为非上市公司股权。对于非上市的权益工具投资,本公司综合考虑采用市场法和未来现金流折现等方法估计公允价值。对于被投资企业经营环境和经营情况、财务状况未发生重大变化的,本公司以投资成本作为公允价值的合理估计进行计量。

(三) 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债主要包括:货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、租赁负债、长期应付款等,其账面价值与公允价值差异较小

十二、关联方及关联交易

关联方的认定标准:一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响,以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的,构成关联方。

1. 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本(万元)	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
每宁市水务投资集团有限公司(以下简称海宁水务公司)	浙江海宁	商务服务业	148,000.00	44.98	44.98

①本公司的母公司情况的说明:

截至 2025 年 12 月 31 日,海宁水务公司直接持有本公司 44.98%股权,海宁水务公司之母公司资产经营公司直接持有本公司 11.58%股权。

②本公司最终控制方是海宁市人民政府国有资产监督管理办公室。

2. 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注八、在其他主体中的权益

3. 本公司合营和联营企业情况

(1) 本公司重要的合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见附注八、在其他主体中的权益

4. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
资产经营公司	海宁水务公司之母公司
首创水务公司	公司之联营企业
绿动海云公司	
实康水务公司	
海宁光耀热电有限公司	
海宁市交通投资集团有限公司（以下简称交投集团）	资产经营公司之控制企业
海宁市城市发展投资集团有限公司（以下简称城投集团）	
海宁市盐官景区综合开发有限公司（以下简称盐官综合公司）	
海宁市越剧团有限公司	
海宁皮城康复医院有限公司	
海宁颐和医养健康管理有限公司	
海宁中国皮革城经营管理有限公司	
海宁皮都锦江大酒店有限公司	
海宁同兴智慧园区管理有限公司	
海宁市黄湾镇新市镇投资开发有限公司	
海宁市通程建设开发有限责任公司	
海宁市公共自行车服务有限公司	
海宁市恒通开发有限责任公司	
海宁市土地开发有限公司	
海宁市城郊建设投资有限公司	
海宁市房地产开发有限公司	
海宁市旧城改造与建设投资开发有限公司	
海宁市社会发展建设投资集团有限公司	

海宁市城市建设开发投资有限公司	
海宁市城镇有机更新有限公司	
海宁市广联信息网络有限责任公司	
海宁市新欣天然气有限公司（以下简称新欣天然气公司）	
浙江江南要素交易中心有限公司	
海宁市文旅开发投资有限公司	
海宁市盐仓综合开发有限公司	
海宁市临杭新区建设投资有限公司	
海宁市尖山新区开发有限公司	
海宁市尖山新区现代服务业综合开发有限公司	
海宁市湾区新城投资开发有限公司	
海宁市临杭新区发展投资有限公司	资产经营公司之联营企业
海宁三桥联合投资开发有限公司	
浙江钱塘江投资开发有限公司	
海宁华灯会文化创意产业有限公司	
浙江方圆检测集团股份有限公司	
浙江鸿城物业股份有限公司	城投集团之联营企业
海宁新奥智城科技有限公司	
海宁市车辆停泊开发服务有限公司	
海宁传媒集团有限公司	
海宁市城投集团资产经营管理有限公司	城投集团之控制企业
海宁市市场开发服务中心有限公司	
海宁市海盛交通新能源有限公司	
嘉兴市嘉绍高速公路投资开发有限责任公司	
海宁杉杉交投产业发展有限公司	交投集团之联营企业
海宁市通程绿化有限公司	
海宁宾馆有限责任公司	
海宁市通程产业发展集团有限公司（原名海宁市通程置业有限公司）	
海宁市森立绿化工程有限责任公司	
海宁市中国石化经营有限公司	
海宁市正大机动车检测有限公司	交投集团之控制企业
浙江杭浦高速公路有限公司	
海宁市水利建设投资开发有限责任公司	
海宁市潮富社区服务有限公司	

海宁盐官古城旅游股份有限公司	盐官综合公司之控制企业
浙江钱江潮旅游开发有限公司	
海宁钱塘水务有限公司（以下简称钱塘水务公司）	海宁水务公司之控制企业
海宁上塘水务有限公司（以下简称上塘水务公司）	
佳源水务公司	
海宁市洁源水务有限公司（以下简称洁源水务公司）	
海宁市新世纪饮用水有限公司	
海宁市新世纪水务检定检测有限公司	
海宁市康源再生资源科技有限公司	
海宁淳源水务有限公司	
海宁市潮源水务发展有限公司（以下简称潮源水务公司）	
嘉兴市衡源环境科技有限公司	
海宁海云美城环卫科技有限公司	海云能源公司之联营企业
云南水务投资股份有限公司（以下简称云南水务公司）	持股 5%以上重要股东
忻州云水公司	云南水务公司之控制企业
明光云水水务产业有限公司	
北京云水浩瑞环境科技有限公司	
云南云水建设工程有限公司	
哈尔滨国环医疗固体废物无害化集中处置中心有限公司	
云南城投碧水源膜科技有限责任公司	
钱塘投资公司	光耀热电公司其他股东
海宁经开产业园区开发建设有限公司	钱塘投资公司之子公司

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

关联方	关联交易内容	2025 年度	2024 年度
海宁绿动海云环保能源有限公司	污泥处置费	15,673,824.70	15,673,423.65
海宁市洁源水务有限公司	租赁费、代收工程审计费	802,062.29	2,235,754.27
海宁光耀热电有限公司	蒸汽费	1,913,924.70	-
海宁钱塘水务有限公司	水费及污水处理费、工程物资采购款	3,599,952.28	2,924,629.65
海宁市城市发展投资集团有限公司	债券担保费	1,305,010.00	-

关联方	关联交易内容	2025 年度	2024 年度
海宁市水务投资集团有限公司	污水处理费	361,717.66	81,770.94
海宁市新世纪水务检定检测有限公司	水质检测费	172,082.46	117,661.00
浙江江南要素交易中心有限公司	工程交易费	52,698.11	-
嘉兴市衡源环境科技有限公司	运输费、危废处置费	22,062.07	-
海宁市佳源水务有限公司	代收工程审计费	16,209.00	13,263.00
海宁传媒集团有限公司	报纸订阅费	8,100.00	1,672.00
海宁市广联信息网络有限责任公司	网络使用费	5,457.35	764.16
浙江方圆检测集团股份有限公司	检测费	2,924.53	-
海宁市盐仓综合开发有限公司	工程审计费	2,910.00	-
海宁市尖山新区开发有限公司	工程款	-	2,934,764.86
海宁上塘水务有限公司	物资采购	-	152,389.64
哈尔滨国环医疗固体废物无害化集中处置中心有限公司	污水处理费	-	133,066.23
海宁市康源再生资源科技有限公司	工程材料采购款	-	8,050.51
海宁市盐官景区综合开发有限公司	代收工程审计费	-	37,777.00
海宁市森立绿化工程有限责任公司	绿化费	-	28,950.47
海宁市车辆停泊开发服务有限公司	物资采购	-	20,401.47
海宁三桥联合投资开发有限公司	工程款	-	12,418.00
浙江钱塘江投资开发有限公司	清理服务	-	2,065.00
海宁市新世纪饮用水有限公司	物资采购	-	1,347.78
小 计		23,938,935.15	24,380,169.63

出售商品、提供劳务情况

关联方	关联交易内容	2025 年度	2024 年度
海宁市佳源水务有限公司	工程安装、物资销售收入	77,705,073.74	107,670,261.06
海宁钱塘水务有限公司	工程安装、物资销售收	84,976,682.18	39,277,788.05

关联方	关联交易内容	2025 年度	2024 年度
	入、清理服务		
海宁上塘水务有限公司	工程安装、物资销售收入、清理服务	74,313,059.12	12,522,737.90
海宁淳源水务有限公司	工程收入	19,509,639.45	-
浙江钱塘江投资开发有限公司	工程安装、保洁服务	6,039,966.15	69,738,428.36
海宁首创水务有限责任公司	工程安装、清理服务	3,959,677.40	2,687,257.05
海宁市洁源水务有限公司	工程安装、自来水销售	1,219,060.58	726,132.76
浙江鸿城物业股份有限公司	生物制药销售、清理服务	1,153,284.90	1,010,677.88
忻州市云水环保有限公司	工程收入	1,000,271.08	-
海宁市水务投资集团有限公司	中水收入、物资销售收入	810,226.79	548,419.93
海宁中国皮革城经营管理有限公司	清理服务	967,756.51	810,630.28
海宁市社会发展建设投资集团有限公司	工程安装收入	377,743.00	-
海宁盐官古城旅游股份有限公司	污泥运输费	214,245.28	84,905.66
海宁皮城康复医院有限公司	清理服务、蒸汽销售	379,846.39	500,786.09
海宁颐和医养健康管理有限公司	清理服务	156,061.33	103,991.52
海宁市新世纪水务检定检测有限公司	房屋租赁收入	104,571.43	-
海宁市市场开发服务中心有限公司	清理服务	93,018.10	-
海宁皮都锦江大酒店有限公司	清理服务	81,452.82	76,745.29
海宁同兴智慧园区管理有限公司	清理服务、蒸汽销售	607,206.60	3,329,722.98
海宁市城投集团资产经营管理有限公司	清理服务	16,216.98	52,341.51
海宁市恒通开发有限责任公司	工程安装收入	-0.73	-
海宁三桥联合投资开发有	工程安装收入	-593,323.12	-

关联方	关联交易内容	2025 年度	2024 年度
限公司			
海宁市盐仓综合开发有限公司	工程安装收入	-762,126.99	2,843,563.42
海宁市尖山新区开发有限公司	工程安装收入	-2,478,713.77	-
海宁新奥智城科技有限公司	蒸汽销售	-	20,081,106.05
海宁市潮源水务发展有限公司	工程安装	-	12,632,573.27
海宁市通程绿化有限公司等资产经营公司关联公司	水费及清理服务费等	329,448.32	210,039.52
小 计		270,180,343.54	274,908,108.58

[注]由于绿洲环保公司及海云宜居公司负责海宁市全市的餐厨垃圾处理业务及环卫工作等，涉及较多资产经营公司下属关联企业单位，且关联交易金额较小，故除对金额 5 万元以上的关联交易进行单独披露外，其他合并披露

(2) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

承租方名称	租赁资产种类	2025 年度确认的租赁收入	2024 年度确认的租赁收入
海宁市新世纪水务检定检测有限公司	房屋建筑物	104,571.43	104,571.43
海宁市康源再生资源科技有限公司	房屋建筑物	-	390,165.14

本公司作为承租方：

出租方名称	租赁资产种类	2025 年度				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
洁源水务公司	房屋建筑物	-	-	506,485.72	31,956.00	-
钱塘水务公司	房屋建筑物	-	-	81,142.86	13,385.11	-

(续上表)

出租方名称	租赁资产种	2024 年度
-------	-------	---------

		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
洁源水务公司	房屋建筑物	-	-	244,150.00	1,519,457.13	12,255.78
钱塘水务公司	房屋建筑物	-	-	243,428.57	486,857.14	7,299.82

(3) 关联担保情况

本公司及子公司作为担保方，具体情况如下：

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
光耀热电	163,114,268.40	2021.2.25	2030.12.25	否

本公司及子公司作为被担保方，具体情况如下：

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
城投集团	600,000,000.00	2024.4.2	2029.4.2	否

(4) 关键管理人员报酬

项目	2025 年度发生额	2024 年度发生额
关键管理人员报酬	5,841,810.00	4,381,300.00

6. 关联方应收应付款项

(1) 应收项目

项目名称	关联方	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	忻州市云水环保有限公司	55,658,453.88	8,348,768.08	54,606,935.79	5,460,693.58
	海宁市佳源水务有限公司	33,628,625.91	1,681,431.30	52,448,029.10	2,622,401.46
	浙江钱塘江投资开发有限公司	11,250,804.00	1,062,260.20	40,384,134.45	2,019,206.72
	海宁市洁源水务有限公司	7,836,882.82	1,212,545.69	7,727,469.12	640,169.30
	海宁市潮源水务发展有限公司	7,562,229.74	752,957.64	7,109,060.65	355,453.03
	海宁钱塘水务有限公司	2,564,183.71	128,209.19	17,043,287.31	852,164.37

海宁市盐仓综合开发有限公司	1,477,807.96	147,348.53	2,034,687.44	101,734.37
海宁中国皮革城经营管理有限公司	349,870.90	17,493.55	-	-
海宁盐官古城旅游股份有限公司	113,890.00	5,694.50	-	-
海宁市临杭新区建设投资有限公司	76,871.60	57,208.53	76,871.60	35,678.75
浙江鸿城物业股份有限公司	16,290.00	814.50	30,685.00	1,534.25
海宁宾馆有限责任公司	840.00	42.00	-	-
海宁光耀热电有限公司	350.00	17.50	-	-
海宁皮城康复医院有限公司	216.00	10.80	68,351.92	3,417.60
海宁华灯会文化创意产业有限公司	204.00	10.20	-	-
海宁市潮富社区服务有限公司	200.00	10.00	439.20	26.35
海宁上塘水务有限公司	-	-	10,968,730.73	548,436.54
海宁首创水务有限责任公司	-	-	364,207.12	18,210.36
海宁同兴智慧园区管理有限公司	-	-	320,442.10	16,022.11
海宁市尖山新区开发有限公司	-	-	264,701.83	13,895.92
海宁三桥联合投资开发有限公司	-	-	55,718.77	2,785.94
海宁市社会发展建设投资集团有限公司	-	-	30,512.67	1,525.63
海宁颐和医养健康管理有限公司	-	-	19,150.00	957.50
海宁市城投集团资产经营管理有限公司	-	-	13,590.00	679.50
海宁市交通投资集团有限公司	-	-	6,040.00	302.00
海宁市中国石化经营有限公司	-	-	3,258.00	162.90
海宁杉杉交投产业发展有限公司	-	-	2,833.00	141.65
海宁市通程产业发展集团有限公司	-	-	2,796.19	139.81
海宁市正大机动车检测有限公司	-	-	1,460.00	73.00

	海宁市房地产开发 有限公司	-	-	1,270.00	63.50
	海宁市通程建设开 发有限责任公司	-	-	1,054.00	52.70
	海宁市越剧团有限 公司	-	-	542.40	27.12
	海宁市通程绿化有 限公司	-	-	84.18	4.21
小计		120,537,720.52	13,414,822.21	193,586,342.57	12,695,960.17
应收票据	海宁市佳源水务有 限公司	38,633,035.20	1,931,651.76	71,723,824.12	-
小计		38,633,035.20	1,931,651.76	71,723,824.12	-
预付款项	海宁市城市发展投 资集团有限公司	159,504.24	-	240,174.62	-
	海宁市广联信息网 络有限责任公司	540.00		-	-
小计		160,044.24	-	240,174.62	-
其他应收 款	云南城投碧水源膜 科技有限责任公司	13,800,000.00	2,070,000.00	13,800,000.00	1,380,000.00
	海宁绿动海云环保 能源有限公司	603,426.52	45,171.33	653,921.43	41,696.07
	浙江江南要素交易 中心有限公司	500,000.00	25,000.00	-	-
	浙江杭浦高速公路 有限公司	100,000.00	5,000.00	-	-
	海宁市洁源水务有 限公司	53,181.00	9,251.10	-	-
	海宁钱塘水务有限 公司	34,507.75	3,375.39	33,000.00	1,650.00
	海宁市新世纪水务 检定检测有限公司	185.54	9.28	-	-
	海宁市潮源水务发 展有限公司	-	-	349,983.00	33,998.30
	浙江钱江潮旅游开 发有限公司	-	-	50,000.00	2,500.00
小计		15,091,300.81	2,157,807.10	14,886,904.43	1,459,844.37
合同资产	海宁市佳源水务有 限公司	62,279,926.89	3,152,284.88	44,257,423.33	2,461,453.49
	海宁钱塘水务有限 公司	25,277,136.34	1,274,718.77	1,991,576.68	99,578.83
	浙江钱塘江投资开 发有限公司	19,990,608.99	1,054,064.87	3,662,879.88	289,175.14
	海宁市洁源水务有 限公司	8,904,707.28	1,641,627.45	8,130,169.07	813,016.91

海宁市潮源水务发展有限公司	3,319,812.30	317,358.15	3,752,981.38	187,649.07
海宁市盐仓综合开发有限公司	3,719,457.27	279,405.23	10,257,753.43	798,664.47
海宁市尖山新区开发有限公司	1,285,678.99	223,868.85	4,709,241.17	462,252.42
海宁市社会发展建设投资集团有限公司	451,890.17	69,977.43	339,029.64	32,167.20
海宁市通程产业发展集团有限公司	33,865.00	6,353.57	31,068.81	3,106.88
海宁市盐官景区综合开发有限公司	24,368.40	1,218.42	-	-
海宁首创水务有限责任公司	616,818.89	30,840.94	20,452.41	1,022.62
海宁上塘水务有限公司	15,130,866.52	873,820.41	4,799,365.22	239,968.26
海宁市黄湾镇新市镇投资开发有限公司	120,742.60	6,037.13	-	-
海宁三桥联合投资开发有限公司	-	-	619,097.43	108,252.33
浙江杭浦高速公路有限公司	-	-	100,000.00	5,000.00
嘉兴市嘉绍高速公路投资开发有限责任公司	-	-	50,000.00	10,000.00
小计	141,155,879.64	8,931,576.10	82,721,038.45	5,511,307.62

(2) 应付项目

项目名称	关联方	2025年12月31日	2024年12月31日
	海宁市洁源水务有限公司	5,884,525.00	13,430.15
	云南城投碧水源膜科技有限责任公司	2,717,968.00	2,717,968.00
	海宁绿动海云环保能源有限公司	2,522,745.31	245,128.33
	海宁钱塘水务有限公司	673,200.00	-
	云南云水建设工程有限公司	283,979.86	3,339,536.00
	海宁市水务投资集团有限公司	68,855.28	-
	江西绿田生化有限公司	13,214.00	13,214.00
	北京云水浩瑞环境科技有限公司	8,199.32	8,199.32
	海宁传媒集团有限公司	1,540.00	-
	浙江钱塘江投资开发有限公司	839.70	-
	哈尔滨国环医疗固体废物无害化集	-	134,877.12

项目名称	关联方	2025年12月31日	2024年12月31日
	中处置中心有限公司		
	海宁市新世纪水务检定检测有限公司	-	17,930.00
	海宁首创水务有限责任公司	-	116,720.94
小计		12,175,066.47	6,607,003.86
合同负债	海宁上塘水务有限公司	30,744,128.85	-
	海宁首创水务有限责任公司	1,790,261.74	-
	海宁淳源水务有限公司	1,708,587.83	
	海宁皮城康复医院有限公司	2,719.05	2,441.49
	浙江鸿城物业股份有限公司	5,179.25	-
	海宁市中国石化经营有限公司	64.05	-
	海宁市通程绿化有限公司	26,643.21	-
	海宁市海盛交通新能源有限公司	-	16.77
小计		34,277,583.98	2,458.26
其他应付款	海宁市水务投资集团有限公司	5,590,100.00	5,590,100.00
	海宁上塘水务有限公司	3,573,100.00	3,573,100.00
	云南城投碧水源膜科技有限责任公司	157,652.00	-
	海宁市康源再生资源科技有限公司	100,455.00	-
	海宁市洁源水务有限公司	100,000.00	-
	海宁淳源水务有限公司	20,000.00	
	海宁首创水务有限责任公司	6,663.63	-
	海宁市广联信息网络有限责任公司	500.00	500.00
小计		9,548,470.63	9,163,700.00
租赁负债	海宁市洁源水务有限公司	483,709.57	953,599.70
	海宁钱塘水务有限公司	-	238,122.86
小计		483,709.57	1,191,722.56
长期应付款	资产经营公司	116,167.47	116,167.47
小计		116,167.47	116,167.47

十三、承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

1. 根据上海证券交易所《关于对浙江钱江生物化学股份有限公司非公开发行绿色公司债券挂牌转让无异议的函》（上证函〔2024〕591号），公司非公开发行绿色公司债券

券募集资金总额 60,000.00 万元，扣除承销费用后到账 59,880.00 万元，债券票面利率 2.79%。公司拟将募集资金全部用于杭海新区污水处理厂易地新建及杭海新区工业污水预处理厂新建项目的建设。截至 2025 年 12 月 31 日，该项目处于项目建设期。

2. 经营期满无偿移交的特许经营权事项见本财务报表附注十六(二)之说明。

十四、资产负债表日后事项

(一) 资产负债表日后利润分配情况

拟分配的利润或股利	经公司十一届二次董事会次董事会审议，2025 年度利润分配预案为：以 2025 年末公司总股本 866,585,766 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.31 元（含税），本年度不进行资本公积金转增股本和送红股。
-----------	--

(二) 忻州云水诉讼事项

北方环保公司已于 2023 年 12 月 19 日向山西省忻州市忻府区人民法院就应收工程款事项向忻州云水公司提起诉讼。根据 2025 年 1 月 22 日山西省忻州市忻府区人民法院出具的《法院民事判决书》（(2024)晋 0902 民初 60 号），判决忻州云水公司应向本公司子公司哈尔滨北方环保工程有限公司支付工程款 55,658,453.88 元。截至报告出具日，忻州云水公司尚未支付上述工程款。

十五、其他重要事项

(一) 分部信息

1. 确定报告分部考虑的因素

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定报告分部，并以产品分部为基础确定报告分部。

本公司以产品分部为基础确定报告分部，资产和负债因各产品分部之间共同使用而未进行分割。

2. 报告分部的财务信息

本公司收入分解信息详见本财务报表附注五 44 之说明。

(二) 特许经营权事项

项目名称	项目公司	运营模式	起止时间	经营期满无偿移交方
------	------	------	------	-----------

海宁市尖山污水处理厂	海云环保公司	BOT	2017.01.01-2047.01.01	海宁市住房和城乡建设局指定机构
海宁市盐仓污水处理厂	紫薇水务公司	BOT	2017.01.01-2047.01.01	海宁市住房和城乡建设局指定机构
海宁市丁桥污水处理厂四期工程及改扩建工程	紫光水务公司	BOT	2021.01.01-2051.01.01	海宁市住房和城乡建设局指定机构
内蒙古霍林郭勒污水处理厂“BOT”项目	天河水务公司	BOT	2011.09.01-2043.09.01	内蒙古自治区霍林郭勒市住房和城乡建设局指定机构
霍林郭勒市沙尔呼热污水处理厂“BOT”项目	天河嘉业公司	BOT	2013.10.18-2045.10.18	内蒙古自治区霍林郭勒市住房和城乡建设局指定机构
五常市污水处理厂	五常金水湾公司	ROT	2016.02.01-2046.01.31	五常市污水处理厂
北安市向前污水处理厂提标改造工程PPP项目	北安银水湾公司	PPP	2019.08.01-2049.07.31	北安市城市管理综合执法局
宾西经济技术开发区污水处理厂升级改造PPP项目	宾县金河湾公司	PPP	2018.12-2048.12	宾西经济开发区管理委员会
勃利县污水处理厂扩建工程PPP项目合同	勃利金河湾公司	PPP	2020.11.03-2044.12.31	勃利县城镇建设发展中心
勃利县污水处理厂	勃利金河湾公司	ROT	2014.09.16-2044.9.16	勃利县住房和城乡建设局
方正县污水处理厂一期技改	方正龙头山公司	ROT	2015.10.01-2045.09.30	方正县给排水公司
方正县方正镇污水处理厂二期工程BOT项目	方正龙头山公司	BOT	2016.01.28-2046.01.27	方正县给排水公司
庆安县污水处理厂提标升级改造工程PPP项目	庆安金河湾公司	PPP	2020.07.25-2050.07.24	庆安县住房和城乡建设局
庆安县污泥等有机废物集中处理处置工程	庆安金河湾公司	BOT	2015.12.01-2045.11.30	庆安县住房和城乡建设局
绥滨县垃圾填埋场运营+工程投资改造	绥滨金河湾公司	ROT	2016.10.31-2036.10.31	绥滨县城市管理综合执法局
绥滨县垃圾场渗滤液站	绥滨金河湾公司	ROT	2018.04.04-2036.10.31	绥滨县城市管理综合执法局
海宁市第二水厂项目	长河水务公司	BOT	2017.11.01-2047.10.31	海宁市住房和城乡建设局指定机构
海宁市餐厨废弃物无害化处理资源化利用项目	绿洲环保公司	BOT	2016.09.18-2046.09.18	海宁市综合行政执法局
海宁市区环卫一体化项目	海云宜居公司	TOT	2022.07.29-2042.07.28	海宁市综合行政执法局

（三）其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

1. 紫薇水务搬迁及易地新建事项

2022年4月26日，根据紫薇水务公司与浙江海宁高新技术产业园区管理委员会、海宁仰山资产管理有限公司签署《企业国有土地及房屋收回协议书》，协议约定浙江海宁高新技术产业园区管理委员会有偿收回紫薇水务公司位于海宁市长安镇（高新区）新兴路1号的国有土地使用权及房屋（其中包含上塘水务公司管网等设施），收储补偿款

总计 55,156.34 万元（含上塘水务公司设施设备费 1,611.00 万元）。紫薇水务公司已于 2022 年收到上述收储款 22,000.00 万元，并已代为支付上塘水务公司设施设备费 1,611.00 万元。

紫薇水务公司拟易地新建杭海新区工业污水预处理厂。海宁市政府同意在长安镇（高新区）选取合适的地块，并就该项目提供市财政专项补助资金。海宁市长安镇人民政府、海宁水务公司和紫薇水务公司三方于 2024 年 5 月签署了《杭海新区污水处理厂易地新建项目政府三方补偿协议》，协议约定海宁市长安镇人民政府将向紫薇水务公司分三年（2024 年-2026 年）拨付补助资金 40,151.57 万元用于杭海新区污水处理厂工程建设。截至 2025 年 12 月 31 日，紫薇水务公司已收到 12,653.57 万元。

2. 公司生物制药厂区搬迁事项

2024 年 12 月，公司与海宁经济开发区管理委员会、海宁智慧港科技产业园开发有限公司签署了《企业土地收回及房屋收储协议》。协议约定海宁经济开发区管理委员会有偿收回公司位于海宁经济开发区施带路 9 号厂区的土地使用权及房屋建筑物，各类补偿和奖励合计 42,002.79 万元，由海宁智慧港科技产业园开发有限公司支付给公司。截至 2025 年 12 月 31 日，公司已收到补偿款 13,400.56 万元。

（四）终止经营

项 目	2025 年度	2024 年度
终止经营收入（A）	40,561,108.17	195,211,471.95
减：终止经营费用（B）	53,745,601.26	254,600,951.37
终止经营利润总额（C）	-13,184,493.09	-59,389,479.42
减：终止经营所得税费用（D）	-9,032.48	-27,097.44
经营活动净利润（E=C-D）	-13,175,460.61	-59,362,381.98

十六、母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

（1）按账龄披露

账 龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	22,641,076.13	36,961,031.82
1 至 2 年	1,751,829.66	1,953,442.69

账 龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
2 至 3 年	1,880,115.91	322,639.74
3 年以上	8,786,503.09	8,548,020.73
小计	35,059,524.79	47,785,134.98
减：坏账准备	10,854,557.80	11,140,842.87
合计	24,204,966.99	36,644,292.11

(2) 按坏账计提方法分类披露

①类别明细情况

类 别	2025 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	35,059,524.79	100.00	10,854,557.80	30.96	24,204,966.99
合计	35,059,524.79	100.00	10,854,557.80	30.96	24,204,966.99

(续上表)

类 别	2024 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	47,785,134.98	100.00	11,140,842.87	23.31	36,644,292.11
合计	47,785,134.98	100.00	11,140,842.87	23.31	36,644,292.11

②按组合计提坏账准备

项 目	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
应收合并范围内关联方组合	1,953,651.28	-	-
账龄组合	33,105,873.51	10,854,557.80	32.79
小 计	35,059,524.79	10,854,557.80	30.96

(续上表)

项 目	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
应收合并范围内关联方组合	244,134.83	-	-

项 目	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	47,541,000.15	11,140,842.87	23.43
小 计	47,785,134.98	11,140,842.87	23.31

坏账准备计提的具体说明：

①于 2025 年 12 月 31 日，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	20,687,424.85	1,241,245.49	6.00	36,716,896.99	2,203,013.82	6.00
1-2 年	1,751,829.66	262,774.45	15.00	1,953,442.69	293,016.40	15.00
2-3 年	1,880,115.91	564,034.77	30.00	322,639.74	96,791.92	30.00
3 年以上	8,786,503.09	8,786,503.09	100.00	8,548,020.73	8,548,020.73	100.00
合计	33,105,873.51	10,854,557.80	32.79	47,541,000.15	11,140,842.87	23.43

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、11。

(3) 坏账准备的变动情况

类 别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	11,140,842.87	-286,285.07	-	-	-	10,854,557.80
合计	11,140,842.87	-286,285.07	-	-	-	10,854,557.80

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
张家港派奥特贸易有限公司	2,459,920.00	-	2,459,920.00	7.02	147,595.20
郑州爱普斯化工有限公司	1,603,897.61	-	1,603,897.61	4.57	96,233.86
浙江钱江生物技术有限公司	1,595,125.00	-	1,595,125.00	4.55	1,595,125.00
新疆爱农农资有限责任公司	1,592,500.00	-	1,592,500.00	4.54	108,150.00

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
ZHENGZHOU ASIA PACIFIC CHEMICAL	1,515,542.83	-	1,515,542.83	4.32	451,244.21
合计	8,766,985.44	-	8,766,985.44	25.00	2,398,348.27

2. 其他应收款

(1) 分类列示

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
应收利息	-	-
应收股利	23,600,000.00	-
其他应收款	700,864,484.26	495,406,300.35
合计	724,464,484.26	495,406,300.35

(2) 应收股利

①分类

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
平湖诚泰公司	3,200,000.00	3,200,000.00
绿动海云公司	23,600,000.00	-
小计	26,800,000.00	3,200,000.00
减：坏账准备	3,200,000.00	3,200,000.00
合计	23,600,000.00	-

②重要的账龄超过1年的应收股利

项目	2025年12月31日余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
平湖诚泰公司	3,200,000.00	3年以上	对方资金紧张，偿付能力较弱	经单独测试，预计无法收回

(3) 其他应收款

①按账龄披露

账龄	2025年12月31日	2024年12月31日
1年以内	227,899,524.34	464,747,088.10
1至2年	449,988,666.66	3,381,263.35

账 龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
2 至 3 年	3,381,263.35	27,317,069.98
3 年以上	24,138,876.24	4,168,645.00
小计	705,408,330.59	499,614,066.43
减：坏账准备	4,543,846.33	4,207,766.08
合计	700,864,484.26	495,406,300.35

②按款项性质分类情况

款项性质	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
拆借款	699,936,500.07	494,713,000.00
股权转让款	4,158,645.00	4,158,645.00
代垫款	427,426.52	633,921.44
押金保证金	60,000.00	64,499.99
其 他	825,759.00	44,000.00
小计	705,408,330.59	499,614,066.43
减：坏账准备	4,543,846.33	4,207,766.08
合计	700,864,484.26	495,406,300.35

③按坏账计提方法分类披露

A 类别明细情况

种类	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	4,158,645.00	0.59	4,158,645.00	100.00	-
按组合计提坏账准备	701,249,685.59	99.41	385,201.33	0.05	700,864,484.26
合计	705,408,330.59	100.00	4,543,846.33	0.64	700,864,484.26

(续上表)

种类	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	4,158,645.00	0.83	4,158,645.00	100.00	-
按组合计提坏账准备	495,455,421.43	99.17	49,121.08	0.01	495,406,300.35
合计	499,614,066.43	100.00	4,207,766.08	0.84	495,406,300.35

B 重要的单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	2025年12月31日		2024年12月31日			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提依据
浙江诚泰公司	4,158,645.00	4,158,645.00	4,158,645.00	4,158,645.00	100.00	经单独测试，预计无法收回

C 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	2025年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
合并范围内关联方组合	699,936,500.07	-	-
账龄组合	1,313,185.52	385,201.33	29.33
其中：1年以内	907,246.52	45,362.33	5.00
1至2年	29,000.00	2,900.00	10.00
2至3年	50,000.00	10,000.00	20.00
5年以上[注]	326,939.00	326,939.00	100.00
小计	701,249,685.59	385,201.33	0.05

[注]本年度母公司其他应收款5年以上账龄存在不衔接，系吸收合并嘉汇物业所致。

(续上表)

组合名称	2024年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
合并范围内关联方组合	494,713,000.00	-	-
账龄组合	742,421.43	49,121.08	6.62
其中：1年以内	682,421.43	34,121.08	5.00
1-2年	50,000.00	5,000.00	10.00
5年以上	10,000.00	10,000.00	100.00
小计	495,455,421.43	49,121.08	0.01

④本期无实际核销的其他应收款情况

⑤按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	2025年12月31日余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备
海宁紫薇水务有限责任公司	关联方资金往来	558,091,999.99	1年以内、1-4年	79.12	-
浙江海云环保有限公司	关联方资金往来	141,844,500.08	1年以内、1-2年	20.11	-

单位名称	款项的性质	2025年12月31日余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备
浙江诚泰房地产集团有限公司	股权转让款	4,158,645.00	3年以上	0.59	4,158,645.00
海宁绿动海云环保能源有限公司	代垫款项	383,426.52	1年以内	0.05	19,171.33
四川络布新材料科技有限公司	费用款	312,120.00	1年以内	0.04	15,606.00
合计		704,790,691.59		99.91	4,193,422.33

3. 长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

项目	2025年12月31日			2024年12月31日		
	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	1,742,058,997.69	-	1,742,058,997.69	1,790,438,783.81	-	1,790,438,783.81
对联营、合营企业投资	458,600,322.73	-	458,600,322.73	488,665,232.72	-	488,665,232.72
合计	2,200,659,320.42	-	2,200,659,320.42	2,279,104,016.53	-	2,279,104,016.53

(2) 对子公司投资

被投资单位	2024年12月31日		本期增减变动				2025年12月31日	
	账面价值	减值准备余额	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备余额
海云环保公司	1,433,058,997.69	-	-	-	-	-	1,433,058,997.69	-
嘉汇物业公司	50,000,000.00	-	-	50,000,000.00	-	-	-	-
启潮生物公司	174,000,000.00	-	125,000,000.00	-	-	-	299,000,000.00	-
启潮实验室公司	6,500,000.00	-	3,500,000.00	-	-	-	10,000,000.00	-
光耀热电	126,879,786.12	-	-	-	-	126,879,786.12	-	-
合计	1,790,438,783.81	-	128,500,000.00	50,000,000.00	-	126,879,786.12	1,742,058,997.69	-

(3) 对联营、合营企业投资

投资单位	2024年12月31日(账面价值)	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
一、合营企业						
二、联营企业						

投资单位	2024年12月31日（账面价值）	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
光耀热电公司	-	-	-	-44,753,891.99	-	-
江西绿田公司	1,196,381.31	-	-	677,825.89	-	-
首创水务公司	123,271,753.18	-	-	7,509,389.02	-	-
实康水务公司	87,108,674.52	-	-	6,698,209.61	-	-
绿动海云公司	277,088,423.71	-	-	20,945,275.78	-	438,234.50
小计	488,665,232.72	-	-	-8,923,191.69	-	438,234.50
合计	488,665,232.72	-	-	-8,923,191.69	-	438,234.50

(续上表)

投资单位	本期增减变动			2025年12月31日（账面价值）	2025年12月31日减值准备余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业					
二、联营企业					
光耀热电公司	-	-	49,060,647.54	4,306,755.55	-
江西绿田公司	-	-	-	1,874,207.20	-
首创水务公司	9,943,674.44	-	-	120,837,467.76	-
实康水务公司	7,496,925.90	-	-	86,309,958.23	-
绿动海云公司	53,200,000.00	-	-	245,271,933.99	-
小计	70,640,600.34	-	49,060,647.54	458,600,322.73	-
合计	70,640,600.34	-	49,060,647.54	458,600,322.73	-

4. 营业收入和营业成本

项目	2025年度		2024年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	255,972,528.45	211,302,948.80	256,406,814.71	209,557,748.70
其他业务	1,942,581.36	1,817,728.50	1,748,490.97	512,738.60
其中：与客户之间的合同产生的收入	257,422,821.34	213,039,234.20	258,114,198.91	210,014,690.97
合计	257,915,109.81	213,120,677.30	258,155,305.68	210,070,487.30

(1) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项目	2025年度	2024年度
----	--------	--------

	收入	成本	收入	成本
生物制品	255,972,528.45	211,302,948.80	256,406,814.71	209,557,748.70
其他	1,450,292.89	1,736,285.40	1,707,384.20	456,942.27
小计	257,422,821.34	213,039,234.20	258,114,198.91	210,014,690.97

(2) 与客户之间的合同产生的收入按经营地区分解

项目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
境内	214,109,580.63	178,279,251.19	204,783,739.34	164,450,485.28
境外	43,313,240.71	34,759,983.01	53,330,459.57	45,564,205.69
小计	257,422,821.34	213,039,234.20	258,114,198.91	210,014,690.97

(3) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项目	2025 年度	2024 年度
在某一时点确认收入	257,422,821.34	258,114,198.91
小计	257,422,821.34	258,114,198.91

5. 投资收益

项目	2025 年度	2024 年度
权益法核算的长期股权投资收益	-8,923,191.70	47,009,521.42
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得	-12,679,979.42	-
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入	1,195,573.23	1,187,759.61
企业间的资金拆借利息	19,897,450.78	18,844,028.30
合计	-510,147.11	67,041,309.33

十七、补充资料

1. 当期非经常性损益明细表

项目	2025 年度	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	55,197,003.12	
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	6,579,372.81	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产	-	

生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	
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	-69,927.66	
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	1,049,890.26	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	
非经常性损益总额	62,756,338.53	
减：非经常性损益的所得税影响数	5,105,985.54	
非经常性损益净额	57,650,352.99	
减：归属于少数股东的非经常性损益净额	1,110,450.43	
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	56,539,902.56	

2. 净资产收益率及每股收益

①2025 年度

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

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	4.97	0.19	0.19
扣除非经常性损益后归属于公司普通股 股东的净利润	3.28	0.13	0.13

②2024 年度

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	4.99	0.18	0.18
扣除非经常性损益后归属于公司普通股 股东的净利润	4.14	0.15	0.15

公司名称：浙江钱江生物化学股份有限公司

沈基明

日期：2026年4月16日





营业执照

统一社会信用代码

911101020854927874



扫描市场主体身份码
了解更多登记、备案、
许可、监管信息，体
验更多应用服务。

(副本)(特殊普通合伙)
容诚会计师事务所
业务报告时专用



名称 容诚会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 刘维、肖厚发

出资额 8730.5万元

成立日期 2013年12月10日

主要经营场所

北京市西城区阜成门外大街22号1幢10层1001-1至1001-26

经营范围

一般项目：税务服务；企业管理咨询；软件开发；信息系统运行维护服务；计算机软硬件及辅助设备零售。（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：注册会计师业务；代理记账。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

登记机关



2026年04月13日



会计师事务所

执业证书



名称： 容诚会计师事务所(特殊普通合伙)
 首席合伙人： 刘维
 主任会计师：
 经营场所： 北京市西城区阜成门外大街22号1幢1001-1至1001-26
 组织形式： 特殊普通合伙
 执业证书编号： 11010032
 批准执业文号： 京财会许可[2013]0067号
 批准执业日期： 2013年10月25日

证书序号：0022698

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：北京市财政局



2025年3月24日

中华人民共和国财政部制





姓名 Full name 熊明群
 性别 Sex 男
 出生日期 Date of birth 1974-08-20
 工作单位 Working unit 安徽会计师事务所(安徽分公司)
 身份证号码 Identity card No. 34112519740920007X



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

证书编号: 340101780003
 No. of Certificate
 批准注册协会: 安徽省注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs
 发证日期: 2004年1-03月 日
 Date of Issuance



年度检验登记
 Annual Renewal Registration

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



年 /y 月 /m 日 /d

年度检验登记
 Annual Renewal Registration

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

年 /y 月 /m 日 /d



姓名 王鸣灿
 Full name
 性别 男
 Sex
 出生日期 1989-09-09
 Date of birth
 工作单位 华普天健会计师事务所
 Working unit
 (特殊普通合伙)安徽分所
 身份证号码 342623198909096512
 Identity card No.



证书编号: 110100323969
 No. of Certificate
 批准注册协会: 安徽省注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs
 发证日期: 2021年04月24日
 Date of Issuance



王鸣灿
 110100323969
 深圳市注册会计师协会
 /y /m /d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



年 /y 月 /m 日 /d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年 /y 月 /m 日 /d