

成都环境投资集团有限公司

审计报告

大华审字[2026]0011002297号

大华会计师事务所(特殊普通合伙)

Da Hua Certified Public Accountants (Special General Partnership)



成都环境投资集团有限公司
审计报告及财务报表

(2025年1月1日至2025年12月31日止)

	目 录	页 次
一、	审计报告	1-3
二、	已审财务报表	
	合并资产负债表	1
	合并利润表	2
	合并现金流量表	3
	合并所有者权益变动表	4-5
	母公司资产负债表	6
	母公司利润表	7
	母公司现金流量表	8
	母公司所有者权益变动表	9-10
	财务报表附注	1-120



审计报告

大华审字[2026]0011002297号

成都环境投资集团有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了成都环境投资集团有限公司（以下简称“环境集团”）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，公允反映了环境集团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《中国注册会计师独立性准则第1号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》及中国注册会计师职业道德守则，我们独立于环境集团，适用了对公众利益实体财务报表审计的独立性要求，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、管理层和治理层对财务报表的责任



环境集团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，环境集团管理层负责评估环境集团的持续经营能力，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环境集团、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督环境集团的财务报告过程。

四、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

2. 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

3. 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。



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

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. 就环境集团中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

大华会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师:

钟平修



钟平修

中国注册会计师:

罗永红



罗永红

二〇二六年四月三十日



合并资产负债表

编制单位：成都环境投资集团有限公司

2025年12月31日

金额单位：元

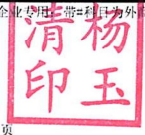
项 目	附注八	期末余额	期初余额	项 目	附注八	期末余额	期初余额
流动资产：				流动负债：			
货币资金	注释1	11,755,472,141.68	10,056,497,286.16	短期借款	注释25	55,046,138.89	40,023,022.22
△ 结算备付金				△ 向中央银行借款			
△ 拆出资金				△ 拆入资金			
交易性金融资产				交易性金融负债			
☆ 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				☆ 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融资产				衍生金融负债			
应收票据	注释2	22,821,272.66	3,739,907.83	应付票据	注释26	73,126,830.26	114,782,167.95
应收账款	注释3	5,083,764,343.14	5,145,058,891.11	应付账款	注释27	11,849,380,021.45	12,100,288,562.67
应收款项融资				预收款项	注释28	4,687,663.19	5,739,994.76
预付款项	注释1	504,372,007.68	2,186,929,149.18	合同负债	注释29	1,086,714,753.86	1,103,393,335.92
△ 应收保费				△ 卖出回购金融资产款			
△ 应收分保账款				△ 吸收存款及同业存放			
△ 应收分保合同准备金				△ 代理买卖证券款			
应收资金集中管理款				△ 代理承销证券款			
其他应收款	注释5	244,980,978.32	499,922,452.24	△ 预收保费			
其中：应收股利	注释5		7,057,142.17	应付职工薪酬	注释30	762,983,851.76	706,015,379.96
△ 买入返售金融资产				其中：应付工资	注释30	667,707,911.89	618,164,739.82
存货	注释6	2,619,002,006.75	2,593,977,045.08	应付福利费	注释30		
其中：原材料	注释6	192,548,902.70	161,576,183.26	= 其中：职工奖励及福利基金			
库存商品(产成品)	注释6	21,049,464.48	25,371,621.25	应交税费	注释31	209,304,344.32	177,271,094.99
合同资产	注释7	2,040,639,080.38	2,195,255,995.64	其中：应交税金	注释31	206,702,872.67	175,014,276.58
△ 保险合同资产				其他应付款	注释32	1,400,934,640.25	1,403,424,235.47
△ 分出再保险合同资产				其中：应付股利	注释32	483,788.05	1,985,340.04
持有待售资产				△ 应付手续费及佣金			
一年内到期的非流动资产	注释8	54,169,277.35	45,634,446.14	△ 应付分保账款			
其他流动资产	注释9	708,733,665.26	640,271,899.89	持有待售负债			
流动资产合计		23,033,954,773.22	23,367,287,063.27	一年内到期的非流动负债	注释33	4,344,517,747.47	4,964,567,922.22
非流动资产：				其他流动负债	注释34	256,215,603.16	294,651,681.28
△ 发放贷款和垫款				流动负债合计		20,042,911,594.61	20,910,157,397.44
债权投资				非流动负债：			
☆ 可供出售金融资产				△ 保险合同准备金			
其他债权投资	注释10			长期借款	注释35	19,989,684,185.83	16,646,160,163.36
☆ 持有至到期投资				应付债券	注释36	7,589,128,466.07	5,769,377,206.93
长期应收款	注释11	2,334,597,515.30	2,441,546,205.95	其中：优先股			
长期股权投资	注释12	2,023,553,723.79	1,636,871,433.22	永续债			
其他权益工具投资	注释13	969,837,689.35	926,849,944.43	△ 保险合同负债			
其他非流动金融资产	注释14	161,282,926.54	64,669,864.84	△ 分出再保险合同负债			
投资性房地产	注释15	859,324,662.62	890,329,059.23	租赁负债	注释37	9,001,195.09	6,152,976.84
固定资产	注释16	20,136,743,195.66	18,389,162,679.82	长期应付款	注释38	18,219,024,289.89	18,485,300,001.82
其中：固定资产原价	注释16	31,728,447,323.91	28,545,731,564.23	长期应付职工薪酬			
累计折旧	注释16	11,521,508,093.83	10,121,602,535.10	预计负债	注释39	1,190,701,196.16	1,043,297,227.08
固定资产减值准备	注释16	73,723,021.25	37,107,680.64	递延收益	注释40	601,971,800.86	489,333,454.01
在建工程	注释17	22,512,002,867.88	20,195,803,167.33	递延所得税负债	注释23	270,057,927.32	253,755,239.91
生产性生物资产				其他非流动负债	注释41	126,851,360.01	143,687,872.05
油气资产				其中：特准储备基金			
使用权资产	注释18	55,980,924.86	55,091,872.14	非流动负债合计		47,996,420,421.23	42,837,064,142.00
无形资产	注释19	16,095,398,129.48	15,968,846,698.80	负债合计		68,039,332,015.84	63,747,221,539.44
开发支出	注释20	16,286,232.19	12,308,697.41	所有者权益（或股东权益）：			
商誉	注释21	2,185,395.91	2,185,395.91	实收资本（或股本）	注释42	5,442,400,000.00	5,312,400,000.00
长期待摊费用	注释22	78,442,240.53	52,752,765.59	国家资本	注释42	5,442,400,000.00	5,312,400,000.00
递延所得税资产	注释23	484,382,938.95	369,143,028.41	国有法人资本			
其他非流动资产	注释24	11,946,734,817.76	10,090,242,153.36	集体资本			
其中：特准储备物资				民营资本			
非流动资产合计		77,676,753,260.82	71,095,802,966.44	外商资本			
				= 减：已归还投资			
				实收资本（或股本）净额	注释42	5,442,400,000.00	5,312,400,000.00
				其他权益工具	注释43	2,700,000,000.00	3,000,000,000.00
				其中：优先股			
				永续债	注释43	2,700,000,000.00	3,000,000,000.00
				资本公积	注释44	6,285,089,773.02	5,797,036,725.38
				减：库存股			
				其他综合收益		159,699,511.94	174,888,651.11
				其中：外币报表折算差额			
				专项储备	注释45	118,666,322.88	100,486,523.47
				盈余公积	注释46	59,956,655.99	59,956,655.99
				其中：法定公积金	注释46	59,956,655.99	59,956,655.99
				任意公积金			
				= 储备基金			
				= 企业发展基金			
				= 利润归还投资			
				△ 一般风险准备			
				未分配利润	注释47	4,429,408,886.24	4,123,386,703.65
				归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		19,195,221,150.07	18,568,155,259.60
				* 少数股东权益		13,476,154,868.13	12,147,713,230.67
				所有者权益（或股东权益）合计		32,671,376,018.20	30,715,868,490.27
资产总计		100,710,708,034.04	94,463,090,029.71	负债和所有者权益（或股东权益）总计		100,710,708,034.04	94,463,090,029.71

注：表中带*科目为合并财务报表专用，带△科目为金融类企业专用，带▲科目为未执行新保险合同准则企业专用，带*科目为未执行新金融工具准则企业专用，下同。（后附财务报表附注为财务报表组成部分）

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



合并利润表

企业02表
金额单位：元
2025年度

项目	本期金额	上期金额	项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	12,917,015,230.45	12,873,449,208.06	营业外收入	18,433,443.15	20,932,214.10
其中：营业收入	12,917,015,230.45	12,873,449,208.06	其中：政府补助	330,000.00	4,476,538.20
Δ利息收入			减：营业外支出	6,837,066.94	8,043,820.31
Δ保险赔款			四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,192,777,436.57	2,060,303,125.76
Δ已赚保费			减：所得税费用	473,923,380.18	425,379,607.35
Δ手续费及佣金收入			五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,718,854,056.39	1,634,923,518.41
二、营业总成本	10,928,417,825.19	10,733,030,905.27	(一) 按所有权利归属分类：		
其中：营业成本	8,429,230,026.94	8,669,505,394.65	归属于母公司所有者的净利润	477,940,290.26	404,967,139.24
Δ利息支出			*少数股东损益	1,240,913,766.13	1,229,956,379.17
Δ手续费及佣金支出			(二) 按经营持续性分类：		
Δ保险服务费用			持续经营净利润	1,718,854,056.39	1,634,923,518.41
Δ分出保费的分摊			终止经营净利润		
Δ减：撤回保险服务费用			六、其他综合收益的税后净额	-15,239,139.17	74,154,484.40
Δ承保财务损失			归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-15,239,139.17	74,154,484.40
Δ减：分出再保险财务收益			(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	-6,230,194.36	15,879,919.26
Δ退保金			1.重新计量设定受益计划变动额		
▲赔付支出净额			2.权益法下不能转损益的其他综合收益	168,602.27	
▲提取保险责任准备金净额			3.其他权益工具投资公允价值变动	-6,398,796.63	
▲保单红利支出			4.企业自身信用风险公允价值变动		
▲分保费用			Δ5.不能转损益的保险合同金融变动		
税金及附加	303,765,500.35	154,030,087.64	6.其他		
销售费用	255,254,582.20	191,560,193.31	(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-9,009,944.81	58,274,565.14
管理费用	1,049,585,381.86	949,021,730.34	1.权益法下可转损益的其他综合收益		
研发费用	98,955,095.97	88,296,340.44	2.其他债权投资公允价值变动		
财务费用	691,567,237.87	680,617,189.89	Δ3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
其中：利息费用	864,200,843.85	862,586,676.91	4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
利息收入	177,543,090.54	186,711,969.33	Δ5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	7,010.50		6.其他债权投资信用减值准备		
其他			7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
加：其他收益	220,327,709.04	204,459,761.89	8.外币财务报表折算差额		
投资收益（损失以“-”号填列）	34,782,930.35	20,181,932.09	Δ9.可转损益的保险合同金融变动		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	24,565,873.92	-3,316,131.39	Δ10.可转损益的分出再保险合同金融变动		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			11.其他		
Δ汇兑收益（损失以“-”号填列）			*归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-2,890,162.78	52,294,068.65
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			七、综合收益总额	1,703,614,917.22	1,709,078,002.81
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-7,742,358.13	-19,407,032.99	归属于母公司所有者的综合收益总额	462,701,151.09	479,121,623.64
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-150,639,738.88	-170,681,017.80	*归属于少数股东的综合收益总额	1,240,913,766.13	1,229,956,379.17
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-58,365,753.37	-126,354,286.04	八、每股收益：		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	54,220,866.09	-1,202,927.97	基本每股收益		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,181,181,060.36	2,047,414,731.97	稀释每股收益		

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



合并现金流量表

金额单位：元

项目	附注八	本期金额	上期金额	项目	附注八	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：				二、投资活动产生的现金流量：			
△销售商品、提供劳务收到的现金		11,850,469,855.74	10,978,703,495.96	收回投资收到的现金		52,906,540.17	108,432,648.05
△客户存款、同业存放款项净增加额				取得投资收益收到的现金		18,108,341.67	9,886,419.41
△向中央银行借款净增加额				处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		85,995,840.98	5,844,221.72
△向其他金融机构拆入资金净增加额				处置子公司及其他营业单位收到的现金			
△收到签发保险合同保费取得的现金				收到其他与投资活动有关的现金		676,045,616.21	541,639,511.02
△收到分入再保险合同的现金净额				投资活动现金流入小计		833,056,339.03	665,802,800.20
▲收到原保险合同保费取得的现金				购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		5,334,959,540.00	6,663,903,137.62
▲收到再保业务现金净额				投资支付的现金		686,279,254.94	472,048,250.00
▲保户储金及投资款净增加额				▲质押贷款净增加额			
△处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额				取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		1,303,095.99	148,791,089.97
△收取利息、手续费及佣金的现金				支付其他与投资活动有关的现金		77,970,416.49	84,803,126.83
△拆入资金净增加额				投资活动产生的现金流量净额		6,100,512,307.42	7,369,545,604.42
△回购业务资金净增加额				三、筹资活动产生的现金流量：			
△代理买卖证券收到的现金净额				吸收投资收到的现金		1,081,635,872.00	1,612,828,195.20
收到的税费返还		52,013,875.76	24,367,564.78	*其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		251,635,872.00	48,338,549.80
收到其他与经营活动有关的现金		3,470,525,046.36	3,097,005,665.67	取得借款收到的现金		9,701,119,369.52	8,395,438,006.16
经营活动现金流入小计		15,373,008,777.86	14,100,077,716.41	收到其他与筹资活动有关的现金		443,658,607.46	953,997,481.22
购买商品、接受劳务支付的现金		5,682,220,326.59	4,477,255,479.68	筹资活动现金流入小计		11,226,413,848.98	10,862,263,682.58
△客户贷款及垫款净增加额				偿还债务支付的现金		5,285,547,133.76	4,646,934,128.39
△存放中央银行和同业款项净增加额				分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,510,378,366.54	1,421,315,193.50
△支付签发保险合同赔款的现金				*其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		332,123,085.45	310,503,091.04
△支付分出再保险合同的现金净额				支付其他与筹资活动有关的现金		1,045,325,757.73	53,724,887.99
△保单质押贷款净增加额				筹资活动现金流出小计		7,841,251,248.03	6,121,974,209.88
▲支付原保险合同赔付款项的现金				筹资活动产生的现金流量净额		3,385,162,600.95	4,840,289,472.70
△拆出资金净增加额				四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
△支付利息、手续费及佣金的现金				五、现金及现金等价物净增加额		1,665,656,184.56	1,796,484,552.69
▲支付保单红利的现金				加：期初现金及现金等价物余额		9,988,371,301.25	8,191,886,748.56
支付给职工及为职工支付的现金		2,167,505,141.42	2,185,388,451.19	六、期末现金及现金等价物余额		11,654,027,485.81	9,988,371,301.25
支付的各项税费		1,183,049,760.24	1,224,053,024.84				
支付其他与经营活动有关的现金		2,812,283,997.61	2,553,442,876.49				
经营活动现金流出小计		11,825,059,225.86	10,440,139,832.20				
经营活动产生的现金流量净额		3,547,949,552.00	3,659,937,884.21				

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人：



主管会计工作负责人：



第 3 页

会计机构负责人：



合并所有者权益变动表

金额单位：元

2025年度

本期金额

编制单位：成都环境投资集团有限公司	母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计		
	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润	小计	10	11			12	13
	优先股	永续债														
一、上年年末余额	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		
加：会计政策变更	15.2															
前期差错更正																
其他																
二、本年初余额	5,312,400,000.00		3,000,000,000.00		5,797,035,725.38		174,888,651.11	100,486,523.47	59,956,655.99		4,123,366,703.65	18,568,155,259.60	12,147,713,230.67	30,715,868,480.27		
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	130,000,000.00		-300,000,000.00		488,053,047.64		-15,189,139.17	18,179,759.41			306,022,182.59	627,065,890.47	1,328,441,637.46	1,955,507,527.93		
（一）综合收益总额	130,000,000.00		-300,000,000.00		488,053,047.64		-15,239,139.17				477,940,290.26	462,701,151.09	1,240,913,766.13	1,703,614,917.22		
（二）所有者投入和减少资本	130,000,000.00															
1.所有者投入的普通股	130,000,000.00															
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）专项储备提取和使用																
1.提取专项储备																
2.使用专项储备																
（四）利润分配																
1.提取盈余公积																
其中：法定公积金																
任意公积金																
#储备基金																
#企业发展基金																
#利润归还投资																
Δ2.提取一般风险准备																
3.对所有者（或股东）的分配																
4.其他																
（五）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.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																
四、本年年末余额	5,442,400,000.00		2,700,000,000.00		6,285,088,775.02		159,699,511.94	118,666,322.88	59,956,655.99		4,429,408,886.24	19,195,221,150.07	13,476,154,868.13	32,671,376,018.20		

张正印 5101055481319

清杨印

谢咏

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



合并所有者权益变动表

金额单位：元

2025年度

项目	上期金额											所有者权益合计		
	归属于上市公司所有者权益													
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11		12	13
一、上年年末余额	5,260,400,000.00		1,500,000,000.00		5,488,666,779.66		100,734,166.71	84,880,456.17	59,956,655.99		3,669,664,883.88	16,334,302,942.41	11,020,914,763.11	27,355,217,705.52
加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年初余额	5,260,400,000.00		1,500,000,000.00		5,488,666,779.66		100,734,166.71	84,880,456.17	59,956,655.99		3,669,664,883.88	16,334,302,942.41	11,020,914,763.11	27,355,217,705.52
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	52,000,000.00		1,500,000,000.00		338,369,945.72		74,154,484.40	15,606,067.30			253,721,819.77	2,233,852,317.19	1,126,798,467.56	3,860,650,784.75
（一）综合收益总额	52,000,000.00		1,500,000,000.00		338,369,945.72		74,154,484.40				404,967,139.24	479,121,623.64	1,229,956,379.17	1,709,078,002.81
1.所有者投入和减少资本														
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														
（二）专项储备提取和使用														
1.提取专项储备								15,606,067.30						
2.使用专项储备								62,974,410.18						
（三）利润分配								-47,368,342.88						
1.提取盈余公积														
其中：法定公积金														
任意公积金														
储备基金														
企业发展基金														
回购归还投资														
提取一般风险准备														
△对所有者（或股东）的分配														
3.对所有者（或股东）的分配														
4.其他														
（四）所有者权益内部结转														
1.资本公积转增资本（或股本）														
2.盈余公积转增资本（或股本）														
3.盈余公积														
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														
四、本年年末余额	5,312,400,000.00		3,000,000,000.00		5,797,036,725.38		174,888,651.11	100,486,523.47	59,956,655.99		4,123,386,703.65	18,568,156,259.60	12,147,713,230.67	30,715,868,490.27

企业法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



母公司资产负债表

企财01表

编制单位：正张印雄投资集团有限公司 2025年12月31日 金额单位：元

项目	附注十三	期末余额	期初余额	项目	附注十三	期末余额	期初余额
流动资产：				流动负债：			
货币资金		3,107,795,536.50	2,316,435,294.09	短期借款			
△结算备付金				△向中央银行借款			
△拆出资金				△拆入资金			
交易性金融资产				交易性金融负债			
☆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当期损益的金融负债			
衍生金融资产				衍生金融负债			
应收票据				应付票据			
应收账款	注释1	95,288,840.98	283,330,064.72	应付账款		228,196,284.44	238,786,502.83
应收款项融资				预收款项		4,598,194.70	3,724,356.51
预付款项		1,250,813.72	1,182,194.14	合同负债			
△应收保费				△卖出回购金融资产款			
△应收分保账款				△吸收存款及同业存放			
△应收分保合同准备金				△代理买卖证券款			
应收资金集中管理款				△代理承销证券款			
其他应收款	注释2	1,702,900,952.09	1,612,424,380.75	△预收保费			
其中：应收股利	注释2	4,000,000.00	7,057,142.17	应付职工薪酬		22,598,557.35	19,146,033.44
△买入返售金融资产				其中：应付工资		18,149,995.64	15,472,031.67
存货				应付福利费			
其中：原材料				=其中：职工奖励及福利基金			
库存商品(产成品)				应交税费		6,766,761.62	3,813,114.55
合同资产				其中：应交税金		6,587,613.24	3,660,230.55
△保险合同资产				其他应付款		105,793,444.27	115,852,034.35
△分出再保险合同资产				其中：应付股利			
持有待售资产				△应付手续费及佣金			
一年内到期的非流动资产				△应付分保账款			
其他流动资产		6,215,954.62	7,282,363.71	持有待售负债			
流动资产合计		4,913,452,097.91	4,220,654,297.41	一年内到期的非流动负债		2,237,831,743.78	1,894,273,902.70
非流动资产：				其他流动负债		212,393.00	
△发放贷款和垫款				流动负债合计		2,605,997,379.16	2,275,595,944.38
债权投资				非流动负债：			
☆可供出售金融资产				△保险合同准备金			
其他债权投资				长期借款		1,615,575,339.52	1,534,999,992.00
☆持有至到期投资				应付债券		4,700,000,000.00	3,000,000,000.00
长期应收款				其中：优先股			
长期股权投资	注释3	8,367,615,829.13	7,377,305,200.68	永续债			
其他权益工具投资		462,811,606.90	420,849,761.69	△保险合同负债			
其他非流动金融资产				△分出再保险合同负债			
投资性房地产		383,203,499.00	422,491,510.00	租赁负债			
固定资产		2,922,327,555.42	3,320,772,829.02	长期应付款		7,945,693,302.71	8,072,847,407.30
其中：固定资产原价		5,638,512,249.10	5,770,663,473.51	长期应付职工薪酬			
累计折旧		2,716,184,693.68	2,449,890,644.49	预计负债			
固定资产减值准备				递延收益		149,391,764.36	39,377,236.72
在建工程		797,276,284.08	785,039,235.00	递延所得税负债		29,554,237.25	39,376,240.00
生产性生物资产				其他非流动负债			
油气资产				其中：特准储备基金			
使用权资产				非流动负债合计		14,440,214,643.84	12,686,600,876.02
无形资产		18,359,784.73	21,176,414.08	负债合计		17,046,212,023.00	14,962,196,820.40
开发支出				所有者权益（或股东权益）：			
商誉				实收资本（或股本）		5,442,400,000.00	5,312,400,000.00
长期待摊费用				国家资本		5,442,400,000.00	5,312,400,000.00
递延所得税资产				国有法人资本			
其他非流动资产		7,128,511,505.46	6,808,681,131.06	集体资本			
其中：特准储备物资				民营资本			
非流动资产合计		20,080,106,064.72	19,156,316,081.53	外商资本			
				=减：已归还投资			
				实收资本（或股本）净额		5,442,400,000.00	5,312,400,000.00
				其他权益工具		2,700,000,000.00	3,000,000,000.00
				其中：优先股			
				永续债		2,700,000,000.00	3,000,000,000.00
				资本公积		943,792,595.69	949,794,571.19
				减：库存股			
				其他综合收益		131,445,969.85	144,258,911.05
				其中：外币报表折算差额			
				专项储备			
				盈余公积		59,956,655.99	59,956,655.99
				其中：法定公积金		59,956,655.99	59,956,655.99
				任意公积金			
				=储备基金			
				=企业发展基金			
				=利润归还投资			
				△一般风险准备			
				未分配利润		-1,330,249,081.90	-1,051,636,579.69
				所有者权益（或股东权益）合计		7,947,346,139.63	8,414,773,558.54
资产总计		24,993,558,162.63	23,376,970,378.94	负债和所有者权益（或股东权益）总计		24,993,558,162.63	23,376,970,378.94

注：表中带*科目为合并财务报表专用；带△科目为金融类企业专用；带▲科目为未执行新保险合同准则企业专用；带#科目为外商投资企业专用；带☆科目为未执行新金融工具准则企业专用。下同。（后附财务报表附注为财务报表的组成部分）

企业法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



母公司利润表

金额单位：元

项目	附注十三	本期金额	上期金额	项	日	附注十三	本期金额	上期金额
一、营业总收入		71,984,467.13	75,701,083.83	三、营业利润（亏损以“-”号填列）			-117,340,131.86	-23,733,310.29
其中：营业收入	注释4	71,984,467.13	75,701,083.83	加：营业外收入			1,193,296.61	2,836,189.73
Δ利息收入				其中：政府补助				
Δ保险服务收入				减：营业外支出			419,562.04	437,552.92
▲已赚保费				四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）			-116,566,397.29	-21,334,673.48
Δ手续费及佣金收入				减：所得税费用			-9,822,002.75	-5,763,471.46
二、营业总成本		589,006,326.21	553,230,342.73	五、净利润（净亏损以“-”号填列）			-106,744,394.54	-15,571,202.02
其中：营业成本	注释4	287,764,302.86	245,899,159.20	持续经营净利润			-106,744,394.54	-15,571,202.02
Δ利息支出				终止经营净利润				
Δ手续费及佣金支出				六、其他综合收益的税后净额			-12,812,941.20	72,685,666.19
Δ保险服务费用				(一) 不能重分类进损益的其他综合收益			-6,694,159.17	14,411,091.05
Δ分出保费的分摊				1. 重新计量设定受益计划变动额				
Δ减：摊回保险服务费用				2. 权益法下不能转损益的其他综合收益				
Δ承保财务损失				3. 其他权益工具投资公允价值变动			-6,694,159.17	14,411,091.05
Δ减：分出再保险财务收益				4. 企业自身信用风险公允价值变动				
Δ退保金				Δ5. 不能转损益的保险合同金融变动				
▲赔付支出净额				6. 其他				
▲提取保险责任准备金净额				(二) 将重分类进损益的其他综合收益			-6,118,782.03	58,274,565.14
▲保单红利支出				1. 权益法下可转损益的其他综合收益				
▲分保费用				2. 其他债权投资公允价值变动				
税金及附加		5,290,860.61	10,084,957.90	Δ3. 可供出售金融资产公允价值变动损益				
销售费用				Δ4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额				
管理费用		112,141,746.53	100,102,881.29	Δ5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益				
研发费用		250,819.91	45,347.71	6. 其他债权投资信用减值准备				
财务费用		183,568,596.30	197,097,956.63	7. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）				
其中：利息费用		229,522,638.26	246,499,029.24	8. 外币财务报表折算差额				
利息收入		47,797,194.95	49,524,444.10	Δ9. 可转损益的保险合同金融变动				
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）				Δ10. 可转损益的分出再保险合同金融变动				
其他				11. 其他				52,294,088.65
加：其他收益		116,513,084.78	114,911,578.60	七、综合收益总额			-119,557,335.74	57,114,454.17
投资收益（损失以“-”号填列）	注释5	307,126,767.78	362,621,217.16	八、每股收益：				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	注释5	14,520,984.95	22,108,500.77	基本每股收益				
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益				稀释每股收益				
Δ汇兑收益（损失以“-”号填列）								
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）								
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）								
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-39,288,011.00	-23,053,885.83					
资产减值损失（损失以“-”号填列）		15,315,481.73	-562,899.06					
资产处置收益（损失以“-”号填列）		14,403.93	-62.26					

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



母公司现金流量表

金额单位：元

项目	附注十三	本期金额	上期金额	项	日	附注十三	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：				二、投资活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金		56,304,500.00	40,987,100.00	收回投资收到的现金				79,372,748.05
△客户存款和同业存放款项净增加额				取得投资收益收到的现金			301,662,925.00	329,475,145.03
△向中央银行借款净增加额				处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收到的现金净额			28,809.00	
△向其他金融机构拆入资金净增加额				处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
△收到签发保险合同保费取得的现金				收到其他与投资活动有关的现金			1,326,600,875.94	1,537,331,016.65
△收到分入再保险合同保费取得的现金				投资活动现金流入小计			1,628,292,609.94	1,946,178,909.73
△收到原保险合同保费取得的现金				购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			511,477,926.10	202,436,001.32
△收到再保业务现金净额				投资支付的现金			925,311,921.61	1,010,135,950.00
△保户储金及投资款净增加额				▲质押贷款净增加额				
△处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额				取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
△收取利息、手续费及佣金的现金				支付其他与投资活动有关的现金			1,162,515,000.00	1,553,272,200.00
△拆入资金净增加额				投资活动现金流出小计			2,599,304,847.71	2,765,844,151.32
△回购业务资金净增加额				投资活动产生的现金流量净额			-971,012,237.77	-819,665,241.59
△代理买卖证券收到的现金净额				三、筹资活动产生的现金流量：				
收到的税费返还				吸收投资收到的现金			830,000,000.00	1,552,000,000.00
收到其他与经营活动有关的现金		1,632,165,804.31	1,727,893,913.06	取得借款收到的现金			4,041,025,339.52	1,946,260,000.00
经营活动现金流入小计		1,688,470,304.31	1,768,881,013.06	收到其他与筹资活动有关的现金				
购买商品、接受劳务支付的现金		1,255,117.72	11,795,600.99	筹资活动现金流入小计			4,871,025,339.52	3,398,260,000.00
△客户贷款及垫款净增加额				偿还债务支付的现金			1,901,200,008.00	948,400,008.00
△存放中央银行和同业款项净增加额				分配股利、利润或偿付利息支付的现金			449,223,650.80	385,276,590.41
△支付签发保险合同赔款的现金				支付其他与筹资活动有关的现金			1,011,876,692.01	916,323.13
△支付分出再保险合同赔款的现金				筹资活动现金流出小计			3,362,300,350.81	1,334,592,921.54
△保单质押贷款净增加额				筹资活动产生的现金流量净额			1,508,724,988.71	2,063,667,078.46
▲支付原保险合同赔付款项的现金				四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
△拆出资金净增加额				五、现金及现金等价物净增加额			793,481,206.83	1,541,773,965.76
△支付利息、手续费及佣金的现金				加：期初现金及现金等价物余额			2,314,314,329.67	772,540,363.91
▲支付保单红利的现金				六、期末现金及现金等价物余额			3,107,795,536.50	2,314,314,329.67
支付给职工及为职工支付的现金		74,793,381.96	65,655,783.35					
支付的各项税费		9,214,825.56	55,757,357.93					
支付其他与经营活动有关的现金		1,347,438,523.18	1,337,669,141.90					
经营活动现金流出小计		1,432,701,848.42	1,471,098,884.17					
经营活动产生的现金流量净额		255,768,455.89	297,782,128.89					

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



母公司所有者权益变动表

金额单位：元

项目	本期金额				未分配利润	所有者权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备		
一、上年年末余额	5,312,400,000.00	949,794,571.19	144,258,911.05		-1,051,636,579.69	8,414,773,588.54
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	5,312,400,000.00	949,794,571.19	144,258,911.05		-1,051,636,579.69	8,414,773,588.54
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	130,000,000.00	-6,001,975.50	-12,812,941.20		-278,612,502.21	-467,427,418.91
（一）综合收益总额			-12,812,941.20			-119,657,395.74
（二）所有者投入和减少资本	130,000,000.00	-6,001,975.50				-176,001,975.50
1.所有者投入的普通股	130,000,000.00					130,000,000.00
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）专项储备提取和使用						
1.提取专项储备						
2.使用专项储备						
（四）利润分配						
1.提取盈余公积						
其中：法定公积金						
任意公积金						
#储备基金						
#企业发展基金						
#利润归还投资						
2.提取一般风险准备						
3.对所有者（或股东）的分配						
4.其他						
（五）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.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						
四、本年年末余额	5,442,400,000.00	943,792,595.69	131,445,969.85		-1,330,249,091.90	7,947,346,139.63

（后附财务报表附注为财务报表的组成部分）

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



母公司所有者权益变动表

金额单位：元

2025年度



项目	上期金额				本期金额				所有者权益合计		
	股本	其他权益工具	资本公积	减库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备		未分配利润	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
一、上年年末余额	5,260,400,000.00	1,500,000,000.00	1,874,071,477.46			73,285,577.63		59,956,655.99		-886,532,380.97	7,881,181,330.11
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	5,260,400,000.00	1,500,000,000.00	1,874,071,477.46			73,285,577.63		59,956,655.99		-886,532,380.97	7,881,181,330.11
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	52,000,000.00	1,500,000,000.00	-924,276,906.27			70,973,333.42				-165,104,198.72	533,592,228.43
（一）综合收益总额						72,685,656.19				-15,571,202.02	57,114,454.17
（二）所有者投入和减少资本	52,000,000.00	1,500,000,000.00	-924,276,906.27								627,223,093.73
1.所有者投入的普通股	52,000,000.00	1,500,000,000.00									1,552,000,000.00
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）专项储备提取和使用											
1.提取专项储备											
2.使用专项储备											
（四）利润分配											
1.提取盈余公积											
其中：法定公积金											
任意公积金											
#储备基金											
#企业发展基金											
#利润归还投资											
Δ：提取一般风险准备											
3.对所有者（或股东）的分配											
4.其他											
（五）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											
四、本年年末余额	5,312,400,000.00	3,000,000,000.00	949,794,571.19			144,258,911.05		59,956,655.99		-1,051,636,579.69	8,414,773,558.54

（后附财务报表附注为财务报表的组成部分）

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



成都环境投资集团有限公司 2025 年度财务报表附注

一、基本情况

(一) 企业历史沿革、注册地、组织形式和总部地址

成都环境投资集团有限公司（以下简称本公司）原名为成都市兴蓉投资有限公司，成立于 2002 年 12 月 9 日。

2002 年 12 月，成都市人民政府为从根本上改善成都市水环境质量，组建本公司。依据成都市人民政府办公厅《关于成立成都市兴蓉投资有限公司的通知》（成办函(2002)228 号），本公司的出资人为成都市国有资产监督管理委员会。

2010 年 6 月，本公司名称由成都市兴蓉投资有限公司变更为成都市兴蓉集团有限公司。

2018 年 1 月，本公司名称由成都市兴蓉集团有限公司变更为成都环境投资集团有限公司。

2022 年 8 月，经全体股东一致决议：同意将本公司国有股权（国家资本金）的 10% 无偿划转至四川省财政厅并以明确的划转持股比例和注册资本计算的出资额为准办理工商变更登记。2022 年 8 月 29 日，本公司完成工商变更，公司类型由有限责任公司（国有独资）变更为有限责任公司（国有控股）。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司注册资本为 500,000.00 万元，由成都市国有资产监督管理委员会、四川省财政厅共同出资，成都市国有资产监督管理委员会出资 90%，四川省财政厅出资 10%。本公司实收资本为 544,240.00 万元。

成都市财政局、成都市国资委于 2020 年 9 月 25 日下发《关于新增市属国有企业注册资本金的通知》，向本公司拨付 2020 年市级一般公共预算资金 3,500 万元，用于增加国有企业注册资本金；成都市财政局、成都市国资委于 2020 年 11 月 26 日下发《关于下达 2020 年市级国有资本经营预算资金的通知》，向本公司拨付 2020 年市级国有资本经营预算资金 740 万元，专项用于增加国有资本；

成都市财政局、成都市国资委于 2021 年 12 月 8 日下发《关于新增市属国有企业注册资本金的通知》，向本公司拨付 2021 年市级一般公共预算资金 9,000 万元，用于增加国有企业注册资本金；

成都市财政局、成都市国资委于 2022 年 11 月 30 日下发《关于下达 2022 年市级国有资本经营预算资金的通知》，向本公司拨付 2022 年市级国有资本经营预算资金 2,800 万元，专项用于增加国有资本；

成都市财政局、成都市国资委于 2023 年 11 月 22 日下发《关于安排成都环境投资集团



有限公司注册资本金的通知》，向本公司拨付 2023 年市级国有资本经营预算资金 10,000 万元：

成都市财政局、成都市国资委于 2024 年 11 月 27 日下发《关于安排成都环境投资集团有限公司注册资本金的通知》，向本公司拨付 2024 年市级国有资本经营预算资金 5,200 万元：

成都市财政局、成都市国资委于 2025 年 11 月 17 日下发《关于安排成都环境投资集团有限公司注册资本金的通知》，向本公司拨付 2025 年市级国有资本经营预算资金 13,000 万元：

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司已分别收到上述 44,240.00 万元的拨款，但尚未办理前述增资的工商变更登记。

本公司现持有由成都市市场监督管理局于 2022 年 8 月 29 日颁发的营业执照。本公司统一社会信用代码 91510100743632578A，公司类型：有限责任公司（国有控股），法定代表人：张雄正，注册地址：四川省成都市青羊区君平街 1 号，企业现办公地址：成都市高新区锦城大道 1080 号天府世家一号楼。

（二）企业的业务性质和主要经营活动

本公司是成都市水环境综合整治的投融资主体，属投资与资产管理行业，经营范围主要包括：城市基础设施、水利及配套设施的投资、设计、建设、运营管理、技术开发及服务；水务、环保相关设备研发、制造；固体废物的收集、贮存、运输、处置及综合利用；计量仪器、水处理剂产品的研发、制造、销售；旅游及配套基础设施的投资和经营管理；房地产开发经营；投资管理（不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动）；工程施工及安装；建材销售；货物进出口、技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

（三）母公司以及集团最终母公司的名称

本公司实际控制人为成都市国有资产监督管理委员会。

（四）财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 4 月 30 日批准报出。

（五）营业期限

营业期限为无固定期限。

二、财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会



计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定进行确认和计量。

三、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、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

四、重要会计政策和会计估计

（一）会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

（二）记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

（三）记账基础和计价原则

本公司以权责发生制为记账基础。本公司在对会计要素进行计量时，一般采用历史成本；对于按照准则的规定采用重置成本、可变现净值、现值或公允价值等其他属性进行计量的情形，本公司将予以特别说明。

（四）企业合并

1. 分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理

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

2. 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，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投



资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

3. 非同一控制下的企业合并

购买日是指本公司实际取得对被购买方控制权的日期，即被购买方的净资产或生产经营决策的控制权转移给本公司的日期。同时满足下列条件时，本公司一般认为实现了控制权的转移：

- (1) 企业合并合同或协议已获本公司内部权力机构通过。
- (2) 企业合并事项需要经过国家有关主管部门审批的，已获得批准。
- (3) 已办理了必要的财产权转移手续。
- (4) 本公司已支付了合并价款的大部分，并且有能力、有计划支付剩余款项。
- (5) 本公司实际上已经控制了被购买方的财务和经营政策，并享有相应的利益、承担相应的风险。

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

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

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应全部转入合并日当期的投资收益。

4. 为合并发生的相关费用



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直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

（五）合并财务报表的编制方法

1. 合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

2. 合并程序

本公司以自身和各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，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。如果站在企业集团合并财务报表角度与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从企业集团的角度对该交易予以调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整

（1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。



因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（2）处置子公司或业务

1) 一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

2) 分步处置子公司

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

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



处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

（3）购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（六）合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排的分类

本公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素，将合营安排分为共同经营和合营企业。

未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营；通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业；但有确凿证据表明满足下列任一条件并且符合相关法律法规规定的合营安排划分为共同经营：

（1）合营安排的法律形式表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

（2）合营安排的合同条款约定，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

（3）其他相关事实和情况表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务，如合营方享有与合营安排相关的几乎所有产出，并且该安排中负债的清偿持续依赖于合营方的支持。

2. 共同经营会计处理方法

本公司确认共同经营中利益份额中与本公司相关的下列项目，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。

本公司向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司全额确认该损失。

本公司自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司按承担的份额确认该部分损失。

本公司对共同经营不享有共同控制，如果本公司享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，仍按上述原则进行会计处理，否则，应当按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

（七）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（八）金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。



1. 金融资产的分类、确认和计量

本公司根据所管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以下三类：

- (1) 以摊余成本计量的金融资产。
- (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。
- (3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

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。

金融资产的后续计量取决于其分类，当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

(1) 分类为以摊余成本计量的金融资产

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，且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，则本公司将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。本公司分类为以摊余成本计量的金融资产包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资、长期应收款等。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，按摊余成本进行后续计量，其发生减值时或终止确认、修改产生的利得或损失，计入当期损益。除下列情况外，本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

1) 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。

2) 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本公司在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，本公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

(2) 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

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，且管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，则本公司将该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。



本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

以公允价值计量且变动计入其他综合收益的应收票据及应收账款列报为应收款项融资，其他此类金融资产列报为其他债权投资，其中：自资产负债表日起一年内到期的其他债权投资列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的其他债权投资列报为其他流动资产。

（3）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

在初始确认时，本公司可以单项金融资产为基础不可撤销地将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。

此类金融资产的公允价值变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。本公司持有该权益工具投资期间，在本公司收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本公司，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。本公司对此类金融资产在其他权益工具投资项目下列报。

（4）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

权益工具投资满足下列条件之一的，属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：取得该金融资产的目的主要是为了近期出售；初始确认时属于集中管理的可辨认金融资产工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；属于衍生工具（符合财务担保合同定义的以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外）。

不符合分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件、亦不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均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。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

（5）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

在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，可以单项金融资产为基础不可撤销地将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

混合合同包含一项或多项嵌入衍生工具，且其主合同不属于以上金融资产的，本公司可以将其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工具。但下列情况除外：



1) 嵌入衍生工具不会对混合合同的现金流量产生重大改变。

2) 在初次确定类似的混合合同是否需要分拆时，几乎不需分析就能明确其包含的嵌入衍生工具不应分拆。如嵌入贷款的提前还款权，允许持有人以接近摊余成本的金额提前偿还贷款，该提前还款权不需要分拆。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

2. 金融负债的分类、确认和计量

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。金融负债在初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。

金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

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

此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）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本公司将满足下列条件之一的金融负债不可撤销地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：

1) 能够消除或显著减少会计错配。

2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

本公司对此类金融负债采用公允价值进行后续计量，除由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益。除非由本公司自



身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本公司将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

（2）其他金融负债

除下列各项外，本公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，对此类金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益：

- 1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。
- 2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。
- 3) 不属于本条前两类情形的财务担保合同，以及不属于本条第 1) 类情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

财务担保合同是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，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除担保期内的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

3. 金融资产和金融负债的终止确认

（1）金融资产满足下列条件之一的，终止确认金融资产，即从其账户和资产负债表内予以转销：

- 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，且该转移满足金融资产终止确认的规定。

（2）金融负债终止确认条件

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，则终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

本公司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，或对原金融负债（或其一部分）的合同条款做出实质性修改的，则终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债，账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司回购金融负债一部分的，按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，应当计入当期损益。

4. 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司在发生金融资产转移时，评估其保留金融资产所有权上的风险和报酬的程度，并



分别下列情形处理：

(1) 转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

(2) 保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。

(3) 既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的(即除本条(1)、(2)之外的其他情形)，则根据其是否保留了对金融资产的控制，分别下列情形处理：

1) 未保留对该金融资产控制的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

2) 保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认相关负债。继续涉入被转移金融资产的程度，是指本公司承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。本公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

(1) 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：

1) 被转移金融资产在终止确认日的账面价值。

2) 因转移金融资产而收到的对价，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)之和。

(2) 金融资产部分转移且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分(在此种情形下，所保留的服务资产应当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：

1) 终止确认部分在终止确认日的账面价值。

2) 终止确认部分收到的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产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)之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

5. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值，除非该项金融资产存在针对资产本身的限售期。对于针对资产本身的限售的金融资产，按照活跃市场的报价扣除市场参与者因承担指定期间内无法在公开市场上出售该金融资产的风险而要求获得的补偿金额后确定。活跃市场的报价包括易于且可定期从交易所、交易商、经纪人、行业



集团、定价机构或监管机构等获得相关资产或负债的报价，且能代表在公平交易基础上实际并经常发生的市场交易。

初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

6. 金融工具减值

本公司对以摊余成本计量的金融资产、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款、合同资产、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及因金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成金融负债的财务担保合同以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。

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。

本公司对由收入准则规范的交易形成的全部合同资产和应收票据及应收账款，以及由租赁准则规范的交易形成的租赁应收款/应收融资租赁款/应收经营租赁款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

除上述采用简化计量方法和购买或源生的已发生信用减值以外的其他金融资产，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，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

(1) 如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，则按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。



(2) 如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，则按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

(3) 如果该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，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

金融工具信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。除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外，信用损失准备抵减金融资产的账面余额。对于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，本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本公司在上一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

(1) 信用风险显著增加

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，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，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于财务担保合同，本公司在应用金融工具减值规定时，将本公司成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- 1) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
- 2) 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- 3) 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化，这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- 4) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- 5) 本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

于资产负债表日，若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则本公司假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

(2) 已发生信用减值的金融资产



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：

- 1) 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 3) 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；
- 4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 5) 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；
- 6) 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) 预期信用损失的确定

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本公司以共同信用风险特征为依据，将金融工具分为不同组合。本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、账龄组合、逾期账龄组合、合同结算周期、债务人所处行业等。相关金融工具的单项评估标准和组合信用风险特征详见相关金融工具的会计政策。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

- 1) 对于金融资产，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
- 2) 对于租赁应收款项，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
- 3) 对于财务担保合同，信用损失为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。
- 4) 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。



(4) 减记金融资产

当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的，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。

7. 金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，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：

- (1) 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；
- (2) 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。

(九) 应收票据

本公司对应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（八）6.金融工具减值。

本公司对单项金额重大且在初始确认后已经发生信用减值的应收票据单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收票据划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
无风险银行承兑票据组合	承兑人具有较高的信用评级，历史上未发生票据违约，信用损失风险极低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强	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期计量坏账准备
商业承兑汇票	按照预期信用损失率计提减值准备，与应收账款的组合划分相同	按照预期信用损失率计提减值准备

(十) 应收款项

1. 应收账款

本公司对应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（八）6.金融工具减值。

本公司对在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的应收账款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
账龄组合	以应收款项的账龄性质组合为信用风险特征划分组合	账龄计提法：按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提预期信用损失



组合名称	确定组合的依据	计提方法
关联方组合	以应收款项的客户性质组合为信用风险特征划分组合	个别认定法：依据历史信用损失信息，此类款项无信用损失风险，不计提预期信用损失

对于账龄组合，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，按照对照表计提信用减值损失，对照表信息如下：

账龄	预期信用损失率（%）
1 年以内（含 1 年）	5.00
1-2 年（含 2 年）	10.00
2-3 年（含 3 年）	20.00
3-4 年（含 4 年）	30.00
4-5 年（含 5 年）	50.00
5 年以上	100.00

2. 应收款项融资

本公司对应收款项融资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（八）6. 金融工具减值。

3. 其他应收款

本公司对其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（八）6. 金融工具减值。

本公司对在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的其他应收款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
账龄组合	以应收款项的账龄性质组合为信用风险特征划分组合	账龄计提法：按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提预期信用损失
关联方组合	以应收款项的客户性质组合为信用风险特征划分组合	个别认定法：依据历史信用损失信息，此类款项无信用损失风险，不计提预期信用损失
无风险组合	以应收款项的款项性质组合为信用风险特征划分组合	个别认定法：依据历史信用损失信息，此类款项无信用损失风险，不计提预期信用损失

对于账龄组合，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，按照对照表计提信用减值损失，对照表信息如下：

账龄	预期信用损失率（%）
----	------------



1 年以内（含 1 年）	5.00
1-2 年（含 2 年）	10.00
2-3 年（含 3 年）	20.00
3-4 年（含 4 年）	30.00
4-5 年（含 5 年）	50.00
5 年以上	100.00

4. 长期应收款

本公司对长期应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（八）6.金融工具减值。

（十一）存货

1. 存货的分类

存货主要是在污水处理、自来水制售、垃圾渗滤液处理、污泥处置、垃圾焚烧发电等业务过程中耗用的材料、低值易耗品等与公司主要业务密切相关的商品，以及供排水管网工程业务施工过程中尚未结算与尚未确认销售收入的合同履约成本等。主要包括原材料、周转材料、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）、开发成本、拟开发土地、开发产品、合同履约成本等。

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

2. 存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按月末一次加权平均法计价。

3. 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

- （1）低值易耗品采用一次转销法；
- （2）包装物采用一次转销法。
- （3）其他周转材料采用一次转销法摊销。

5. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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



过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

6. 开发用土地的核算方法

纯土地开发项目，其费用支出单独构成土地开发成本；

连同房产整体开发的项目，其费用可分清负担对象的，一般按实际面积分摊计入商品房成本。

7. 公共配套设施费用的核算方法

不能有偿转让的公共配套设施：按受益比例确定标准分配计入商品房成本；

能有偿转让的公共配套设施：以各配套设施项目作为成本核算对象，归集所发生的成本。

8. 维修基金的核算方法

根据开发项目所在地的有关规定，维修基金在开发产品销售（预售）时，向购房人收取或由本公司计提计入有关开发产品的开发成本，并统一上缴维修基金管理部门。

9. 质量保证金的核算方法

质量保证金根据施工合同规定从施工单位工程款中预留。在开发产品保修期内发生的维修费，冲减质量保证金；在开发产品约定的保修期届满，质量保证金余额退还施工单位。

（十二）合同资产

本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素的，确认为合同资产。本公司拥有的无条件(即，仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

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本附注（八）6.金融工具减值。

（十三）长期股权投资

1. 投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本附注（四）企业合并。（2）其他方式取得的长期股权投资以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价



款作为初始投资成本。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。

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；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本包括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。

2. 后续计量及损益确认

(1) 成本法

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，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有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

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

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

本公司取得长期股权投资后，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；并按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应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。



本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，本公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

3. 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

如果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，且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额，则视为本公司控制该被投资方。

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

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。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响：（1）在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；（2）参与被投资单位财务和经营政策制定过程；（3）与被投资单位之间发生重要交易；（4）向被投资单位派出管理人员；（5）向被投资单位提供关键技术资料。

4. 长期股权投资核算方法的转换

（1）公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，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《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的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。

原持有的股权投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的，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公允价值变动转入改按权



益法核算的留存收益。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

（2）公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

（3）权益法核算转公允价值计量

本公司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《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

（4）成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。

（5）成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

5. 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。



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

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

企业因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，应当区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

(2) 在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(2) 在合并财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

6. 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若存在长期股权投资的账面价值大于享有被投资单位所有者权益账面价值的份额等类似情况时，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》对长期股权投资进行减



值测试，可收回金额低于长期股权投资账面价值的，计提减值准备。根据单项长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可收回金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

（十四）投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。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、已出租的建筑物等。此外，对于本公司持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

本公司的投资性房地产按其成本作为入账价值，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

本公司采用公允价值模式对投资性房地产进行后续计量，不对投资性房地产计提折旧或进行摊销，在资产负债表日以投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

投资性房地产采用公允价值模式进行后续计量的依据为：①投资性房地产所在地有活跃的房地产交易市场。②本公司能够从房地产交易市场上取得同类或类似房地产的市场价格及其他相关信息，从而对投资性房地产的公允价值作出合理的估计。

本公司确定投资性房地产的公允价值时，参照活跃市场上同类或类似房地产的现行市场价格；无法取得同类或类似房地产的现行市场价格的，参照活跃市场上同类或类似房地产的最近交易价格，并考虑资产状况、所在位置、交易情况、交易日期等因素，从而对投资性房地产的公允价值作出合理的估计；或基于预计未来获得的租金收益和有关现金流量的现值确定其公允价值。

本公司有确凿证据表明房地产用途发生改变，将投资性房地产转换为自用房地产时，以其转换当日的公允价值作为自用房地产的账面价值，公允价值与原账面价值的差额计入当期损益。自用房地产或存货转换为采用公允价值模式计量的投资性房地产时，投资性房地产按照转换当日的公允价值计价，转换当日的公允价值小于原账面价值的，其差额计入当期损益；转换当日的公允价值大于原账面价值的，其差额计入其他综合收益。

当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价



值和相关税费后的金额计入当期损益。

(十五) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (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。

2. 固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量，其中：

(1) 外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

(2) 自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

(3) 投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。

(4) 购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

通过债务重组取得的固定资产的成本，其成本包括放弃债权的公允价值和使该资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、安装费、专业人员服务费等其他成本

3. 固定资产后续计量及处置

(1) 固定资产折旧

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

利用专项储备支出形成的固定资产，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。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：



类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	8~40	0~5	2.375~12.50
机器设备	5~15	0~5	6.33~20.00
运输设备	5~10	0~5	9.50~20.00
电子设备	5~12	0~5	7.92~20.00
管网资产	18~40	0~5	5.56~2.375
办公设备及其他	5~12	0~5	7.92~20.00

（2）固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，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。

（3）固定资产处置

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

4. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

（十六）在建工程

1. 在建工程的类别

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

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。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按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。

3. 在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十七）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

- （1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- （2）借款费用已经发生；
- （3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2. 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

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，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资



产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3. 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4. 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除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）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据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。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

（十八）使用权资产

本公司对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. 本公司发生的初始直接费用；
4. 本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本（不包括为生产存货而发生的成本）。

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量。

能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。对计提了减值准备的使用权资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值参照上述原则计提折旧。

（十九）无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使



用权、特许经营权以及办公及其他软件、商标权等。

1. 无形资产的初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

2. 无形资产的后续计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

(1) 使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产包括：

类别	使用寿命	备注
软件	按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销	
土地使用权	产权证书载明年限	
特许使用权	特许经营期限	
商标权	10 年	

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

本公司在特许经营权相关的项目运营期间向获取公共产品和服务的对象收取的费用不构成一项无条件收取现金的权利的，在 PPP 项目资产达到预定可使用状态时，将相关 PPP 项目资产的对价金额或确认的建造收入金额，超过有权收取可确定金额的现金（或其他金融资产）的差额，确认为无形资产。



(2) 使用寿命不确定的无形资产

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

3. 无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，本公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。本公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

4. 划分本公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

5. 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (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，能够证明其有用性；
- (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。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。内部开发活动形成的无形资产的成本仅包括满足资本化条件的时点至无形资产达到预定用途前发生的支出总额，对于同一项无形资产在开发过程中达到资本化条件之前已经费用化计入损益的支出不再进行调整。

(二十) 长期待摊费用

本公司的长期待摊费用主要包括超滤膜及纳滤膜费用以及办公室装修费用等本公司已经支付但应由本年及以后各期分摊的期限在 1 年以上的费用。该等费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊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。

(二十一) 合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务部分确认为合同负债。

(二十二) 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。

1. 短期薪酬

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

2. 离职后福利

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

本公司离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险、企业年金等；在职工为本公司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。

离职后福利设定受益计划主要为离退休人员支付的明确标准的统筹外福利、为去世员工遗属支付的生活费等。对于设定受益计划中承担的义务，在资产负债表日将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本，其中：除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，设定受益计划服务成本和设定受益计划



净负债或净资产的利息净额在发生当期计入当期损益；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动在发生当期计入其他综合收益，且在后续会计期间不允许转回至损益。

3. 辞退福利

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

4. 其他长期职工福利

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本公司提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；除上述情形外的其他长期职工福利，在资产负债表日将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

（二十三）租赁负债

本公司对租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用本公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：

1. 扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；
2. 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
3. 在本公司合理确定将行使该选择权的情况下，租赁付款额包括购买选择权的行权价格；
4. 在租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的情况下，租赁付款额包括行使终止租赁选择权需支付的款项；
5. 根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

本公司按照固定的折现率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益



或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额应当在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

（二十四）股份支付

1. 股份支付的种类

本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 权益工具公允价值的确定方法

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型考虑以下因素：（1）期权的行权价格；（2）期权的有效期限；（3）标的股份的现行价格；（4）股价预计波动率；（5）股份的预计股利；（6）期权有效期内的无风险利率。

在确定权益工具授予日的公允价值时，考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的，只要职工或其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件（如服务期限等），即确认已得到服务相对应的成本费用。

3. 确定可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权数量一致。

4. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入



当期损益。

对于股份支付条款和条件的不利修改，本公司视同该变更从未发生，仍继续对取得的服务进行会计处理。

对于股份支付条款和条件的有利修改，本公司按照如下规定进行处理：

(1) 如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，企业应按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加。如果修改发生在等待期内，在确认修改日至修改后的可行权日之间取得服务的公允价值时，应当既包括在剩余原等待期内以原权益工具授予日公允价值为基础确定的服务金额，也包括权益工具公允价值的增加。如果修改发生在可行权日之后，应当立即确认权益工具公允价值的增加。如果股份支付协议要求职工只有先完成更长期间的服务才能取得修改后的权益工具，则企业应在整个等待期内确认权益工具公允价值的增加。

(2) 如果修改增加了所授予的权益工具的数量，企业将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。如果修改发生在等待期内，在确认修改日至增加的权益工具可行权日之间取得服务的公允价值时，应当既包括在剩余原等待期内以原权益工具授予日公允价值为基础确定的服务金额，也包括权益工具公允价值的增加。

(3) 如果企业按照有利于职工的方式修改可行权条件，如缩短等待期、变更或取消业绩条件（而非市场条件），企业在处理可行权条件时，应当考虑修改后的可行权条件。

若在等待期内取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

（二十五）应付债券

1. 一般公司债券

以公允价值计量且其变动计入当期损益的应付债券按其公允价值作为初始确认金额，相关交易费用直接计入当期损益，并按公允价值进行后续计量。

对于其他类别的应付债券按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额，并采用摊余成本进行后续计量。溢价或折价是对应付债券存续期间内的利息费用调整，在债券存续期间内采用实际利率法进行摊销。

2. 可转换公司债券

本公司发行的可转换公司债券，在初始确认时将其包含的负债成份和权益成份进行分拆，将负债成份确认为应付债券，将权益成份确认为资本公积。在进行分拆时，先对负债成份的未来现金流量进行折现确定负债成份的初始确认金额，再按发行价格总额扣除负债成份初始确认金额后的金额确定权益成份的初始确认金额。发行可转换公司债券发生的交易费用，在



负债成份和权益成份之间按照各自的相对公允价值进行分摊。

（二十六）预计负债

1. 预计负债的确认标准

当与产品质量保证/亏损合同/重组等或有事项相关的义务是本公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

本公司签署的特许经营项目按照合同规定，有义务使项目资产保持一定的服务能力或在移交给政府方之前保持一定的使用状态，且根据项目合同，提供的服务不构成单项履约义务的，将预计很可能发生的支出，在考虑货币的时间价值后确认预计负债。

2. 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，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。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

（1）所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

（2）所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

（3）本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

（二十七）优先股、永续债等其他金融工具

本公司按照金融工具准则的规定，根据所发行优先股、永续债等金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具：

1. 符合下列条件之一，将发行的金融工具分类为金融负债：

（1）向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务；

（2）在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

（3）将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具；



(4) 将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

2. 同时满足下列条件的，将发行的金融工具分类为权益工具：

(1) 该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

(2) 将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，企业只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

3. 会计处理方法

对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配都应当作为发行企业的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理，手续费、佣金等交易费用从权益中扣除；

对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配原则上按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益，手续费、佣金等交易费用计入所发行工具的初始计量金额。

(二十八) 收入

1. 收入确认的一般原则

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或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。

履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。

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。

本公司在合同开始日即对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是某一时点履行。满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行的履约义务，本公司按照履约进度，在一段时间内确认收入：(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。否则，本公司在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司根据商品和劳务的性质，采用投入法确定恰当的履约进度。投入法是根据公司为履行履约义务的投入确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司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。

2. 收入确认的具体方法



本公司的营业收入主要来自按照特许经营协议提供服务及销售商品取得的收入,主要包括自来水制售收入、污水处理服务收入、垃圾渗滤液处理服务收入、污泥处置服务收入、垃圾焚烧发电收入、餐厨垃圾处置收入、供排水管网工程收入以及销售商品收入等,本公司在客户取得相关商品或服务的控制权时,按预期有权收取的对价金额确认收入。

1. 自来水制售收入

本公司自来水制售收入根据营业部门统计的实际销售水量确认当月销售数量,以此销售数量乘以物价部门核定的执行单价(不含增值税、污水处理费、公用事业附加费等相关税费)确认当月销售额。因所售自来水的用途不同等原因,物价部门核定了不同单价的,本公司分别统计数量计算收入。

2. 污水处理服务收入、垃圾渗滤液处理服务收入、污泥处置服务收入、垃圾焚烧发电收入、餐厨垃圾处置收入

本公司污水处理服务收入、垃圾渗滤液处理收入、污泥处置服务费收入、垃圾焚烧发电收入以及餐厨垃圾处置收入,根据与特许经营权授予方签订的特许经营协议,按照约定的处理单价和双方确认的处理量、上网电量计算收入。

3. 供排水管网工程收入

本公司将供排水管网工程作为某一时段内履行的履约义务,根据履约进度在一段时间内确认收入,履约进度不能合理确定的除外。本公司按照投入法确定提供服务的履约进度。对于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。合同成本不能收回的,在发生时立即确认为合同费用,不确认合同收入。如果合同总成本很可能超过合同总收入,则形成合同预计损失,计入预计负债,并确认为当期成本。

4. 销售商品收入

本公司销售商品收入在满足以下条件时确认收入:公司已将商品所有权上相关的风险和报酬转移给了购货方;公司没有保留通常与所有权相联系的管理权,也没有对已售出的商品实施有效的控制;收入的金额能够可靠地计量;相关的经济利益很可能流入企业;相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时,销售商品和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的,将销售商品的部分作为销售商品处理,将提供劳务的部分作为提供劳务处理。

销售商品部分和提供劳务部分不能够区分,或虽能区分但不能单独计量的,将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

(二十九) 合同成本



1. 合同履约成本

本公司对于为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则范围且同时满足下列条件的作为合同履约成本确认为一项资产：

- (1) 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
- (2) 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源。
- (3) 该成本预期能够收回。

该资产根据其初始确认时摊销期限是否超过一个正常营业周期在存货或其他非流动资产中列报。

2. 合同取得成本

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本，如销售佣金等。对于摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

3. 合同成本摊销

上述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，在履约义务履行的时点或按照履约义务的履约进度进行摊销，计入当期损益。

4. 合同成本减值

上述与合同成本有关的资产，账面价值高于本公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得上述两项差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但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。

（三十）政府补助

1. 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确补助对象的政府补助，本公司根据实际补助对象划分为与资产相关的政府补助或与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。



2. 政府补助的确认

对期末有证据表明本公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

3. 会计处理方法

本公司根据经济业务的实质，确定某一类政府补助业务应当采用总额法进行会计处理。通常情况下，本公司对于同类或类似政府补助业务只选用一种方法，且对该业务一贯地运用该方法。

与资产相关的政府补助，应当冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在所建造或购买资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益或冲减相关成本。

与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益或冲减相关成本费用；与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

收到与政策性优惠贷款贴息相关的政府补助冲减相关借款费用；取得贷款银行提供的政策性优惠利率贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

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；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

（三十一）递延所得税资产和递延所得税负债

1. 确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

2. 确认递延所得税负债的依据

本公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括商誉、非企业合并形成的交易且该交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额所形成的暂时性差异。



3. 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) 企业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) 递延所得税资产和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，涉及的纳税主体体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

一般情况下，在个别财务报表中，当期所得税资产与负债及递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示。在合并财务报表中，纳入合并范围的企业中，一方的当期所得税资产或递延所得税资产与另一方的当期所得税负债或递延所得税负债一般不予以抵销，除非所涉及的企业具有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算。

(三十二) 租赁

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。

1. 租赁合同的分拆

当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。

当合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本公司将租赁和非租赁部分进行分拆，租赁部分按照租赁准则进行会计处理，非租赁部分应当按照其他适用的企业会计准则进行会计处理。

2. 租赁合同的合并

本公司与同一交易方或其关联方在同一时间或相近时间订立的两份或多份包含租赁的合同符合下列条件之一时，合并为一份合同进行会计处理：

(1) 该两份或多份合同基于总体商业目的而订立并构成一揽子交易，若不作为整体考虑则无法理解其总体商业目的。

(2) 该两份或多份合同中的某份合同的对价金额取决于其他合同的定价或履行情况。

(3) 该两份或多份合同让渡的资产使用权合起来构成一项单独租赁。

3. 本公司作为承租人的会计处理

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

(1) 短期租赁和低价值资产租赁

短期租赁是指不包含购买选择权且租赁期不超过 12 个月的租赁。低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

本公司对以下短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，相关租赁付款



额在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

项目	采用简化处理的租赁资产类别
短期租赁	租赁时间不超过 12 个月的租赁
低价值资产租赁	单项租赁资产为全新资产时价值低于人民币 4 万元的租赁

本公司对除上述以外的短期租赁和低价值资产租赁确认使用权资产和租赁负债。

(2) 使用权资产和租赁负债的会计政策详见本附注（十八）和（二十三）。

4. 本公司作为出租人的会计处理

(1) 租赁的分类

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

一项租赁存在下列一种或多种情形的，本公司通常分类为融资租赁：

- 1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人。
- 2) 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款与预计行使选择权时租赁资产的公允价值相比足够低，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将行使该选择权。
- 3) 资产的所有权虽然不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。
- 4) 在租赁开始日，租赁收款额的现值几乎相当于租赁资产的公允价值。
- 5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

一项租赁存在下列一项或多项迹象的，本公司也可能分类为融资租赁：

- 1) 若承租人撤销租赁，撤销租赁对出租人造成的损失由承租人承担。
- 2) 资产余值的公允价值波动所产生的利得或损失归属于承租人。
- 3) 承租人有能力以远低于市场水平的租金继续租赁至下一期间。

(2) 对融资租赁的会计处理

在租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。

应收融资租赁款初始计量时，以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作为应收融资租赁款的入账价值。租赁收款额包括：

- 1) 扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；
- 2) 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 3) 合理确定承租人将行使购买选择权的情况下，租赁收款额包括购买选择权的行权价格；
- 4) 租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权的情况下，租赁收款额包括承租人行使终止租赁选择权需支付的款项；
- 5) 由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向出租



人提供的担保余值。

本公司按照固定的租赁内含利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入，所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。

（3）对经营租赁的会计处理

本公司在租赁期内各个期间采用直线法或其他系统合理的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入；发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化，在租赁期内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；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。

5. 售后租回交易

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。如果销售对价的公允价值与资产的公允价值不同，或者出租人未按市场价格收取租金，本公司将销售对价低于市场价格的款项作为预付租金进行会计处理，将高于市场价格的款项作为出租人向承租人提供的额外融资进行会计处理；同时按照公允价值调整相关销售利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本公司按照资产购买进行相应会计处理，并根据租赁准则对资产出租进行会计处理。如果销售对价的公允价值与资产的公允价值不同，或者本公司未按市场价格收取租金，本公司将销售对价低于市场价格的款项作为预收租金进行会计处理，将高于市场价格的款项作为本公司向承租人提供的额外融资进行会计处理；同时按市场价格调整租金收入。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司确认一项与转让收入等额的金融资产。

（三十三）公允价值计量

1. 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收款项、短期借款、应付款项、一年内到期的非流动负债和长期借款、在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资。

上述不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小，或根据《金融工具确认和计量》准则的规定，对在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资按照成本计量。

2. 以公允价值计量的金融工具



本公司以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：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、投资性房地产。会计处理方法详见本附注（八）、（十四）。

本公司的投资性房地产依据评估价格确认公允价值，以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资以被投资单位的净资产变动确认公允价值。

公允价值整体归类于三个层次时，依据的是公允价值计量时使用的各重要输入值所属三个层次中的最低层次。三个层次的定义如下：

第 1 层次：是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第 2 层次：是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第二层次输入值包括：1) 活跃市场中类似资产或负债的报价；2) 非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；3) 除报价以外的其他可观察输入值，包括在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线、隐含波动率和信用利差等；4) 市场验证的输入值等。

第 3 层次：是相关资产或负债的不可观察输入值。

五、会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

（一）会计政策变更

执行关于公司法、外商投资法施行后有关财务处理问题的通知对本公司的影响

本公司自 2025 年 6 月 27 日起执行《关于公司法、外商投资法施行后有关财务处理问题的通知》，执行该通知对本报告期内财务报表无重大影响。

（二）会计估计变更

本报告期重要会计估计未变更。

（三）重大前期差错更正事项

本公司本年度无重大前期差错更正事项。

六、税项

本公司及子公司主要的应纳税项列示如下：

（一）流转税及附加税费

税种	计税依据	税率	备注
增值税	销项税额减可抵扣进项税额后的余额	0%、1%、3%、 6%、9%、13%	注 1-注 4
城市维护建设税	实缴流转税税额	3.5%、7%、5%	
房产税	按照房产原值的 70%（或租金收入）为纳税基准	1.2%/12%	
土地使用税	拥有产权的土地面积	按地块分类确定	
教育费附加	实缴流转税税额	1.5%、3%	
地方教育费附加	实缴流转税税额	1%、2%	



注 1: 根据财政部、税务总局《关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》(财政部 税务总局公告 2023 年第 19 号)的规定, 增值税小规模纳税人适用 3%征收率的应税销售收入, 减按 1%征收率征收增值税。

注 2: 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》(财政部税务总局公告 2021 年第 40 号), 增值税一般纳税人销售自产的资源综合利用产品和提供资源综合利用劳务(以下称销售综合利用产品和劳务), 可享受增值税即征即退政策; 纳税人从事《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录(2022 年版)》2.15“污水处理厂出水、工业排水(矿井水)、生活污水、垃圾处理厂渗透(滤)液等”项目、5.1“垃圾处理、污泥处理处置劳务”、5.2“污水处理劳务”项目, 可适用公告“三”规定的增值税即征即退政策, 也可选择适用免征增值税政策。

注 3: 根据财政部、税务总局《关于继续实施农村饮水安全工程税收优惠政策的公告》(财政部 税务总局公告 2023 年第 58 号)的规定, 对饮水工程运营单位向农村居民提供生活用水取得的自来水销售收入, 免征增值税。

注 4: 根据《国务院关于加强城市供水节水和水污染防治工作的通知》(国发[2000]36 号)的规定, 对各级政府及主管部门委托自来水厂随水费收取的污水处理费, 免征增值税。本公司下属子公司随水费收取的污水处理费, 符合上述优惠政策, 免征增值税。

本公司享受增值税优惠政策情况如下:

纳税主体名称	增值税优惠政策
兴蓉环境	中水销售享受免征增值税
排水公司	污水处理劳务享受免征增值税
兰州兴蓉公司	污水处理劳务享受免征增值税
银川兴蓉公司	污水处理劳务享受免征增值税
西安兴蓉公司	污水处理劳务享受增值税即征即退 70.00%
巴中兴蓉公司	污水处理劳务享受增值税即征即退 70.00%
深圳兴蓉公司	污水处理劳务享受增值税即征即退 70.00%
污泥公司	污泥处置劳务享受免征增值税
锦安成环水务	污泥处置劳务享受免征增值税
自来水公司	农饮水免征增值税
海南兴蓉公司	农饮水免征增值税
沱源公司	农饮水免征增值税
再生能源公司	垃圾渗滤液处理劳务享受增值税即征即退 70.00%
万兴公司	垃圾焚烧发电服务享受增值税即征即退 100.00%
	垃圾处置劳务享受增值税即征即退 70.00%
	污泥处置劳务享受增值税即征即退 70.00%
隆丰生态公司	综合利用厨余垃圾生产的沼气、生物油、电力等享受增值税即征即退 100.00%
宝林生态公司	综合利用厨余垃圾生产的沼气、生物油、电力等享受增值税即征即退 100.00%
万兴生态公司	综合利用厨余垃圾生产的沼气、生物油、电力等享受增值税即



纳税主体名称	增值税优惠政策
	征即退 100.00%
西安环保公司	餐厨垃圾处置服务享受增值税即征即退 70.00%
沛县兴蓉公司	污水处理劳务享受增值税即征即退 70.00%
宁东兴蓉公司	污水处理劳务享受增值税即征即退 70.00%
双流成环水务	污水处理劳务享受免征增值税
新津成环水务	污水处理劳务享受免征增值税
彭州成环水务	污水处理劳务享受免征增值税
石家庄兴蓉公司	污水处理劳务享受增值税即征即退 70.00%
崇州成环水务	污水处理劳务享受免征增值税
青白江成环水务	污水处理劳务享受增值税即征即退 70.00%
东营膜天膜公司	污水处理劳务享受增值税即征即退 70.00%
东营津膜公司	污水处理劳务享受增值税即征即退 70.00%
龙泉驿成环水务	污水处理劳务享受免征增值税
大邑成环水务	农饮水免征增值税
中水公司	中水销售享受免征增值税
成都空港环境投资有限公司	污水处理劳务享受免征增值税
成都市双流九润水务有限公司	污水处理劳务享受免征增值税
成都市双流牧山水务有限公司	污水处理劳务享受免征增值税
成都市双流云航水务有限公司	污水处理劳务享受免征增值税
海南蜀蓉实业有限公司	小规模纳税人适用税率 1%、季度销售额三十万内时免征增值税
简阳市环沱排水有限公司	污水处理劳务享受增值税即征即退 70.00%
成都环投城市管理服务有限公司	垃圾处理处置劳务免征增值税

(二) 企业所得税

公司名称	税率	备注
本公司	0%、5%、7.5%、12.5%、15%、25%	

注 1: 根据财政部、国家税务总局、国家发展和改革委员会《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》(财政部、税务总局、国家发展改革委公告 2020 年第 23 号)的规定,自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日,对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15%的税率征收企业所得税。

注 2: 根据《中华人民共和国企业所得税法》第 27 条,《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第 88 条及财政部、国家税务总局、国家发改委《关于公布环境保护节能节水项目企业所得税优惠目录(试行)的通知》(财税[2009]166 号)的相关规定,符合相关条件的企业的环境保护、节能节水项目所得,自该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。

注 3: 根据财政部、国家税务总局《关于执行资源综合利用企业所得税优惠目录有关问题的通知》(财税[2008]47 号),综合利用废生物质油生产生物柴油取得的收入以及沼气发电收入在计算应纳税所得额时,减按 90%计入当年收入总额。本公司下属西安环保公司符合执行资源综合利用企业所得税优惠规定,



2025 年相关收入减按 90% 计入当年收入总额。

本公司享受上述优惠政策具体情况如下：

纳税主体名称	适用范围	免税期	减税期
锦安成环水务	污泥处理业务	2025 年-2027 年	2028 年-2030 年
万兴公司	垃圾处理及焚烧发电二期	2021 年-2023 年	2024 年-2026 年
	污泥掺烧	2021 年-2023 年	2024 年-2026 年
隆丰生态公司	餐厨垃圾处置	2025 年-2027 年	2028 年-2030 年
宝林生态公司	餐厨垃圾处置	2024 年-2026 年	2027 年-2029 年
万兴生态公司	餐厨垃圾处置	2025 年-2027 年	2028 年-2030 年
西安环保公司	餐厨垃圾二期	2022 年-2024 年	2025 年-2027 年
沛县兴蓉公司	污水处理业务	2021 年-2023 年	2024 年-2026 年
宁东兴蓉公司	鸳鸯湖污水厂	2021 年-2023 年	2024 年-2026 年
西汇水环境	三道堰第二污水处理厂	2020 年-2022 年	2023 年-2025 年
	团结镇污水处理厂提标改造项目	2021 年-2023 年	2024 年-2026 年
	安德园区第二污水处理厂（一期）	2025 年-2027 年	2028 年-2030 年
双流成环水务	污水处理业务	2022 年-2024 年	2025 年-2027 年
新津成环水务	污水处理业务	2022 年-2024 年	2025 年-2027 年
彭州成环水务	污水处理业务	2023 年-2025 年	2026 年-2028 年
石家庄兴蓉公司	污水处理业务	2020 年-2022 年	2023 年-2025 年
青白江成环水务	污水处理业务	2020 年-2022 年	2023 年-2025 年
龙泉驿成环水务	污水处理业务	2023 年-2023 年	2024 年-2026 年
东营津膜公司	东城南污水处理厂提标改造项目	2023 年-2025 年	2026 年-2028 年
空港环境投资	污水处理业务	2020 年-2022 年	2023 年-2025 年
双流九润水务	污水处理业务	2021 年-2023 年	2024 年-2026 年
双流牧山水务	污水处理业务	2021 年-2023 年	2024 年-2026 年
双流云航水务	污水处理业务	2021 年-2023 年	2024 年-2026 年
东兴公司	沱江保护再生水厂	2022 年-2024 年	2025 年-2027 年
简阳环沱排水	污水处理业务	2020 年-2022 年	2023 年-2025 年
兴蓉环保科技	危废二期	2020 年-2022 年	2023 年-2025 年
	危废三期	2022 年-2024 年	2025 年-2027 年
新益环保有限公司	对危险废物（含医疗废物）减量化、资源化、无害化处理的项目	2022 年-2024 年	2025 年-2027 年



七、企业合并及合并财务报表
(一) 子公司情况

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本 (万元)	认缴持股 比例(%)	实缴持股 比例(%)	享有表 决权(%)	投资额 (万元)	取得 方式
1	成都兴蓉环保科技股份有限公司	2级	1	成都	成都	危险废物治理	23,250.00	100	100	100	18,538.50	1
2	成都成环新益环保科技有限公司	2级	1	成都	成都	科技推广和应用服务业	7,718.00	100	100	100	7,718.00	1
3	成都环境创新科技有限公司	2级	1	成都	成都	其他未列明信息技术服务业	2,000.00	100	100	100	2,000.00	1
4	成都温江区兴蓉水环境治理有限公司	2级	1	成都	成都	污水处理及其再生利用	16,800.00	95	95	95	15,960.00	1
5	成都环投水美乡村环境治理有限公司	2级	1	成都	成都	生态保护和环境治理业	2,000.00	100	100	100	2,000.00	1
6	成都兴蓉市政设施管理有限公司	2级	1	成都	成都	市政设施管理	2,000.00	100	100	100	2,000.00	1
7	成都环境建设管理有限公司	2级	1	成都	成都	工程管理服务	10,000.00	100	100	100	10,012.04	2
8	成都空港环境投资有限公司	2级	1	成都	成都	污水处理及其再生利用	30,000.00	65	65	65	19,500.00	1
9	成都市沱江流域投资发展集团有限公司	2级	1	成都	成都	水污染治理	20,000.00	51	51	51	10,200.00	1
10	成都彭州环境投资有限公司	2级	1	成都	成都	城市基础设施、水利及配套设施的投资、设计、建设、运营管理、技术开发及服务	3,000.00	90	90	90	2,700.00	1
11	成都环投水务有限责任公司	2级	1	成都	成都	水的生产和供应业	2,000.00	90	90	90	31,591.44	1
12	成都环投城市管理服务有限公司	2级	1	成都	成都	城市生活垃圾经营性服务,市政设施管理	33,142.04	100	100	100	33,142.04	1
13	成都汇锦实业发展有限公司	2级	1	成都	成都	水表生产与检测、设备设施	15,000.00	100	100	100	33,474.37	1
14	成都原水投资有限公司	2级	1	成都	成都	其他水利管理业	18,400.00	100	100	100	77,600.00	1
15	成都环晟环境实业有限公司	2级	1	成都	成都	环保工程、水资源综合项目投资	76,675.00	100	100	100	76,675.00	1



成都环境投资集团有限公司
2025 年度
财务报表附注

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本 (万元)	认缴持股 比例(%)	实缴持股 比例(%)	享有表 决权(%)	投资额 (万元)	取得 方式
16	成都沱江投资建设有限公司	2级	1	成都	成都	城市基础设施建设	184,267.43	100	100	100	184,267.43	1
17	成都市兴善环境股份有限公司	2级	1	成都	成都	自来水生产和供应	298,400.87	42.21	42.21	42.21	188,622.42	1
18	成都环投新能源产业发展有限公司	2级	1	成都	成都	其他科技推广服务业	11,340.00	100	100	100	11,340.00	1
19	成都环投资本管理有限公司	2级	1	成都	成都	投资与资产管理	38,000.00	100	100	100	38,000.00	1
20	成都国资国企改革研究院有限责任公司	2级	1	成都	成都	社会经济咨询	3,000.00	51	51	51	1,530.00	1
21	成都环境工程建设有限公司	2级	1	成都	成都	其他建筑安装	11,223.77	100	100	100	11,237.77	3
22	凉山州成环生态环境有限责任公司	2级	1	凉山州	凉山州	生态保护和环境治理业	1,000.00	100	100	100	1,000.00	1
23	成都环投数智生态科技有限公司	2级	1	成都	成都	软件和信息技术服务业	2,000.00	100	100	100	2,000.00	1
24	成都环投智能装备有限公司	2级	1	成都	成都	专用设备制造业	2,000.00	100	100	100	2,000.00	1

注：企业类型：1、境内非金融子企业；取得方式：1.投资设立；2.同一控制下的企业合并；3.非同一控制下的企业合并；



(二) 母公司拥有被投资单位表决权不足半数但能对被投资单位形成控制的原因

序号	企业名称	持股比例 (%)	享有表决权 (%)	注册资本 (万元)	投资额 (万元)	级次	纳入合并范围原因
1	成都市兴蓉环境股份有限公司	42.21	42.21	298,400.87	188,622.42	2 级	拥有过半数的董事会席位，能控制被投资单位董事会

(三) 母公司直接或通过其他子公司间接拥有被投资单位半数以上的表决权但未能对其形成控制的原因

无。

(四) 重要非全资子公司情况

1. 少数股东

序号	子公司名称	少数股东持股比例 (%)	当期归属于少数股东的损益	当期向少数股东支付的股利	期末累计少数股东权益
1	成都市兴蓉环境股份有限公司	57.79	1,158,696,302.04	322,543,065.45	11,397,905,911.41
2	成都市沱江流域投资发展集团有限公司	49.00	4,985,132.40	-	85,572,020.79
3	成都空港环境投资有限公司	35.00	24,295,843.84	6,335,000.00	174,407,633.15

2. 主要财务信息

项目	期末金额/本期数	期末金额/本期数	期末金额/本期数
	成都市兴蓉环境股份有限公司	成都市沱江流域投资发展集团有限公司	成都空港环境投资有限公司
流动资产	9,591,476,633.42	288,617,646.49	450,747,208.50
非流动资产	41,444,950,172.78	586,638,271.55	1,565,803,962.14
资产合计	51,036,426,806.20	875,255,918.04	2,016,551,170.64
流动负债	10,505,407,074.54	194,016,489.64	660,427,372.90
非流动负债	19,141,188,389.59	472,427,784.78	852,034,715.27
负债合计	29,646,595,464.13	666,444,274.42	1,512,462,088.17
营业收入	9,067,634,073.35	78,345,807.28	328,309,398.50
净利润	2,058,655,020.35	11,373,501.02	70,103,432.88
综合收益总额	2,058,655,020.35	11,373,501.02	70,103,432.88
经营活动现金流量	3,700,670,021.70	50,723,236.53	114,415,580.96

续表：

项目	期初金额/上年数	期初金额/上年数	期初金额/上年数
	成都市兴蓉环境股份有限公司	成都市沱江流域投资发展集团有限公司	成都空港环境投资有限公司
流动资产	8,850,812,380.45	306,247,422.77	388,753,084.72



项目	期初金额/上年数	期初金额/上年数	期初金额/上年数
	成都市兴蓉环境股份有限公司	成都市沱江流域投资发展集团有限公司	成都空港环境投资有限公司
非流动资产	39,597,656,174.00	595,162,550.02	1,645,663,788.05
资产合计	48,448,468,554.45	901,409,972.79	2,034,416,872.77
流动负债	11,696,258,834.09	198,933,083.12	855,414,389.12
非流动负债	17,199,299,912.91	505,038,747.07	896,129,834.06
负债合计	28,895,558,747.00	703,971,830.19	1,751,544,223.18
营业收入	9,048,669,804.99	102,544,573.11	315,838,296.68
净利润	2,054,837,409.34	7,820,251.68	67,421,853.71
综合收益总额	2,054,837,409.34	7,820,251.68	67,421,853.71
经营活动现金流量	3,680,795,791.89	73,841,563.98	101,785,785.50

(五) 合并范围内主体存在会计期间不一致情况时的特殊编制说明

无。

(六) 本期不再纳入合并范围的原子公司

无。

(七) 本期新纳入合并范围的主体

名称	期末所有者权益	本期净利润	纳入合并范围的原因
成都环投智能装备有限公司	20,224,299.01	224,299.01	2025 年新设成立 2 级子公司
凉山州成环生态环境有限责任公司	7,604,201.77	-2,395,798.23	2025 年新设成立 2 级子公司
成都环投数智生态科技有限公司	20,332,186.41	332,186.41	2025 年新设成立 2 级子公司
成都兴原再生资源股份有限公司	112,298,909.86	-9,693,360.76	2025 年非同一控制下合并 3 级子公司
成都兴原绿资商贸有限公司	169,722.19	-142,255.59	2025 年非同一控制下合并 4 级子公司
成都兴原资源再生科技有限责任公司	32,574,747.93	701,145.53	2025 年非同一控制下合并 4 级子公司
成都环投汇驿科技有限公司	11,289,974.37	-1,010,025.63	2025 年新设成立 3 级子公司
林芝环创城市管理服务有限公司	3,119,203.38	2,119,203.38	2025 年新设成立 3 级子公司
彭州瑞兴文化旅游发展有限公司	7,883,218.61	-	2025 年非同一控制下合并 3 级子公司
成都兴蓉中水水务有限责任公司	136,887,710.86	821,318.43	2025 年新设成立 3 级子公司
成都高新西成环水处理有限责任公司	350,040,722.29	40,722.29	2025 年新设成立 4 级子公司
成都经开兴蓉再生资源综合利用有限公司	95,000,000.00	-	2025 年新设成立 4 级子公司

(八) 本期发生的同一控制下企业合并情况



无。

(九) 本期发生的非同一控制下企业合并情况

被购买方名称	购买日	购买日的确定依据	购买日前持有被购买方的权益比例	形成合并时持有的被购买方的持股比例（不含合并后的股权增减）	购买日被购买方		
					账面净资产总额	可辨认净资产公允价值总额	
						金额	确定方法
成都兴原再生资源股份有限公司	2025. 2. 1	取得控制	41.16%	41.16%	128,607,240.93	166,885,490.34	按照公允价值持续计量调整
彭州瑞兴文化旅游发展有限公司	2025. 5. 16	取得控制	-	80.00%	7,884,248.79	7,884,248.79	评估报告

注：2025 年 1 月末成都兴蓉环保科技股份有限公司与成都公交集团隆星汽车技术服务有限公司（持有成都兴原再生资源股份有限公司 10%股权）签订《一致行动人协议》，从而享有成都兴原再生资源股份有限公司 51.16%表决权。

续：

被购买方名称	交易对价	形成商誉	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流量
成都兴原再生资源股份有限公司	74,153,600.00	-	162,231,082.96	-10,120,382.68	-6,540,956.60
彭州瑞兴文化旅游发展有限公司	15,084,600.00		-	-	26,072.36

(十) 本期发生的反向购买

无。

(十一) 本期发生的吸收合并

无。

(十二) 子公司使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

无。

(十三) 纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关信息

无。

(十四) 母公司在子企业的所有者权益份额发生变化的情况

无。

(十五) 子公司向母公司转移资金的能力受到严格限制的情况



无。

八、合并财务报表重要项目的说明

（以下金额单位若未特别注明者均为人民币元，期初余额均为 2025 年 1 月 1 日）

注释1. 货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金		
银行存款	11,732,706,180.05	10,034,547,286.16
其他货币资金	22,765,961.63	21,950,000.00
未到期应收利息		
合计	11,755,472,141.68	10,056,497,286.16
其中：存放在境外的款项总额		
【其中：存放财务公司的款项总额】		

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票保证金	1,349,366.06	
保函保证金	21,365,700.00	21,750,000.00
履约保证金	2,390,519.38	1,200,000.00
代建项目专项资金	12,691,093.47	24,442,306.20
诉讼冻结资金	63,592,776.96	20,683,278.71
ETC冻结资金	55,200.00	50,400.00
合计	101,444,655.87	68,125,984.91

注释2. 应收票据

1. 应收票据分类

种类	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	22,821,272.66		22,821,272.66	3,739,907.83		3,739,907.83
商业承兑汇票						
合计	22,821,272.66		22,821,272.66	3,739,907.83		3,739,907.83

注：于 2025 年 12 月 31 日，本公司认为所持有的应收票据不存在重大的信用风险，不会因银行或其他承兑人违约而产生重大损失。

2. 期末已质押的应收票据

无。



3. 期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

种类	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	1,800,000.00	
商业承兑汇票		
合计	1,800,000.00	

4. 期末因出票人未履约而转为应收账款的票据

种类	期末转应收账款金额
商业承兑汇票	1,180,965.44
合计	1,180,965.44

注：1、应收票据承兑人为海航集团财务有限公司，原票据金额 1,000,000.00 元，票据到期日为 2019 年 2 月 5 日。2021 年 12 月收到转账 30,000.00 元，2024 年 12 月 26 日收到转账 350.87 元，未承兑金额 969,649.13 元，转入应收账款全额计提坏账；

2、应收票据承兑人为四川川大科技园（南区）开发有限公司，票据金额 211,316.31 元，到期日 2021 年 5 月 27 日。到期未承兑，转入应收账款全额计提坏账。

注释3. 应收账款

1. 按账龄披露应收账款

账龄	期末数		期初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1 年以内（含 1 年）	3,266,182,715.72	169,441,043.82	3,340,952,576.73	283,213,814.66
1 至 2 年（含 2 年）	1,302,472,179.20	157,537,399.15	1,494,280,915.01	153,633,813.87
2 至 3 年（含 3 年）	657,807,054.61	144,472,726.46	626,676,903.76	148,430,394.69
3 至 4 年（含 4 年）	365,895,734.63	142,061,535.73	236,564,891.53	80,315,039.74
4 至 5 年（含 5 年）	236,471,683.81	137,552,319.67	209,587,724.89	106,543,628.18
5 年以上	742,079,014.81	736,079,014.81	575,323,764.97	566,191,204.64
合计	6,570,908,382.78	1,487,144,039.64	6,483,386,776.89	1,338,327,895.78

2. 按坏账准备计提方法分类披露应收账款

种类	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率/计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	383,590,833.77	5.84	383,590,833.77	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	6,187,317,549.01	94.16	1,103,553,205.87	17.84	5,083,764,343.14
其中：账龄组合	6,187,317,549.01	100.00	1,103,553,205.87	17.84	5,083,764,343.14



种类	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率/计提比例(%)	
关联方组合					
合计	6,570,908,382.78	—	1,487,144,039.64	—	5,083,764,343.14

续：

种类	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率/计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	375,820,018.91	5.80	375,180,018.91	99.83	640,000.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	6,107,566,757.98	94.20	963,147,876.87	15.77	5,144,418,881.11
其中：账龄组合	6,107,566,757.98	100.00	963,147,876.87	15.77	5,144,418,881.11
关联方组合					
合计	6,483,386,776.89	—	1,338,327,895.78	—	5,145,058,881.11

期末单项计提坏账准备的应收账款

债务人名称	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	计提理由
成都芯通科技股份有限公司	187,378,640.80	187,378,640.80	100.00	预计无法收回
成都倍特建设开发有限公司	7,402,779.51	7,402,779.51	100.00	预计无法收回
成都瑞信置业有限公司	7,392,608.37	7,392,608.37	100.00	预计无法收回
郫县犀浦镇今日花园第一届业主委员会	6,980,855.65	6,980,855.65	100.00	预计无法收回
成都金房物业管理有限公司	6,430,381.06	6,430,381.06	100.00	预计无法收回
成都天府花园管理处	5,957,892.46	5,957,892.46	100.00	预计无法收回
成都市新锦江旧城改造开发有限公司	5,876,384.42	5,876,384.42	100.00	预计无法收回
成都电机厂	5,807,568.75	5,807,568.75	100.00	预计无法收回
成都金康房屋开发有限公司	5,668,556.90	5,668,556.90	100.00	预计无法收回
成都泰怡物业管理有限公司	5,466,899.01	5,466,899.01	100.00	预计无法收回
成都梦泽园置业发展有限公司	4,711,283.02	4,711,283.02	100.00	预计无法收回
成都市青羊建设投资有限责任公司	4,642,704.20	4,642,704.20	100.00	预计无法收回
成都新世宇实业有限公司	4,422,597.06	4,422,597.06	100.00	预计无法收回
成都市民用建筑统一建设办公室	4,319,251.18	4,319,251.18	100.00	预计无法收回
成都市中鹏实业有限公司	4,278,303.43	4,278,303.43	100.00	预计无法收回
成都市成华区住房解困办公室	3,752,545.55	3,752,545.55	100.00	预计无法收回
成都乐民房屋开发有限公司	3,750,409.77	3,750,409.77	100.00	预计无法收回
成都晋阳房地产开发有限责任公司	3,678,442.40	3,678,442.40	100.00	预计无法收回



债务人名称	账面余额	坏账准备	预期信用 损失率(%)	计提理由
成都天祥房地产开发有限公司	3,531,605.46	3,531,605.46	100.00	预计无法收回
成都市睿华建设投资有限责任公司	3,495,827.41	3,495,827.41	100.00	预计无法收回
成都市武侯区人民政府簇桥街道办事处	3,150,400.08	3,150,400.08	100.00	预计无法收回
成都市融兴房地产开发有限公司	2,881,868.05	2,881,868.05	100.00	预计无法收回
成都诚信物业管理有限公司	2,807,633.49	2,807,633.49	100.00	预计无法收回
成都银丰实业有限公司	2,613,293.64	2,613,293.64	100.00	预计无法收回
成都名人物业管理有限责任公司	2,545,072.70	2,545,072.70	100.00	预计无法收回
成都翔舜置业有限公司	2,404,372.23	2,404,372.23	100.00	预计无法收回
成都市东方广益投资有限公司	2,135,268.27	2,135,268.27	100.00	预计无法收回
成都市沙河综合整治工程管理有限公司	2,113,285.62	2,113,285.62	100.00	预计无法收回
成都昶阳物业管理有限公司	2,047,761.87	2,047,761.87	100.00	预计无法收回
土门社区（安置房）	1,980,052.88	1,980,052.88	100.00	预计无法收回
成都天赐实业有限责任公司	1,864,285.65	1,864,285.65	100.00	预计无法收回
成都市青羊区人民政府文家街道办事处	1,759,343.97	1,759,343.97	100.00	预计无法收回
四川大学	1,717,731.34	1,717,731.34	100.00	预计无法收回
四川泸天化麦王临港环保有限责任公司	1,702,054.48	1,702,054.48	100.00	预计无法收回
广元市天成实业有限公司（水岸天成）	1,676,738.37	1,676,738.37	100.00	预计无法收回
成都必好物管有限责任公司	1,662,041.76	1,662,041.76	100.00	预计无法收回
法制日报社四川分社	1,605,245.52	1,605,245.52	100.00	预计无法收回
成都高真科技有限公司	1,476,849.30	1,476,849.30	100.00	预计无法收回
成都市泰昌房地产开发有限公司	1,408,133.09	1,408,133.09	100.00	预计无法收回
成都市金牛区房地产综合开发总公司	1,376,965.32	1,376,965.32	100.00	预计无法收回
成都金信源建设投资有限责任公司	1,354,501.89	1,354,501.89	100.00	预计无法收回
成都亿新物业管理有限公司	1,354,112.43	1,354,112.43	100.00	预计无法收回
成都莱斯物业管理有限公司	1,275,246.86	1,275,246.86	100.00	预计无法收回
成都市征地事务中心	1,271,067.48	1,271,067.48	100.00	预计无法收回
成都市聚业房地产开发有限公司	1,264,752.30	1,264,752.30	100.00	预计无法收回
省政府机关事务管理局统建办	1,244,925.31	1,244,925.31	100.00	预计无法收回
成都（蛇口）泰山集团房地产开发公司	1,199,753.20	1,199,753.20	100.00	预计无法收回
徐州汉之源实业发展有限公司	1,190,985.75	1,190,985.75	100.00	预计无法收回
成都朋城实业开发有限责任公司	1,058,704.20	1,058,704.20	100.00	预计无法收回
成都高新区投资有限公司	1,012,019.81	1,012,019.81	100.00	预计无法收回
单项 100 万元以下零星客户	45,490,830.50	45,490,830.50	100.00	预计无法收回
合计	383,590,833.77	383,590,833.77	—	—

注：上述单项计提的应收账款，除应收成都芯通科技股份有限公司 187,378,640.80 为工程款外，其他客户主要系应收自来水水费，用户在总分表计量模式下，由于历史原因形成总表（贸易结算表）后管网漏损，总分表计量差异，导致用户与本公司在水费结算中存在争议，经过多次多方协调仍无结果，以及部分用户因注销、被吊销或被列为失信被执行人等原因，导致款项催收困难，预计收回可能性较小，故全额计提了坏账准备。



按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

账龄组合

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内 (含 1 年)	3,246,064,873.92	52.46	162,340,918.00	3,331,414,393.18	54.55	166,571,325.73
1 至 2 年 (含 2 年)	1,300,016,509.90	21.01	130,001,650.99	1,407,601,213.70	23.05	140,760,121.37
2 至 3 年 (含 3 年)	622,141,762.55	10.06	124,428,352.51	602,953,874.45	9.87	120,590,774.89
3 至 4 年 (含 4 年)	357,400,518.37	5.78	107,220,155.51	184,704,305.07	3.02	55,411,291.52
4 至 5 年 (含 5 年)	164,263,510.82	2.65	82,131,755.41	202,157,216.44	3.31	101,078,608.22
5 年以上	497,430,373.45	8.04	497,430,373.45	378,735,755.14	6.20	378,735,755.14
合计	6,187,317,549.01	—	1,103,553,205.87	6,107,566,757.98	—	963,147,876.87

3. 收回或转回的坏账准备情况

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
成都海天鸿实业发展有限公司	1,411,417.37	司法胜诉追回	收回款项	漏水导致回收可能性极低
小 计	1,411,417.37			

4. 本报告期实际核销的应收账款情况

无。

5. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

债务人名称	账面余额	占应收账款合计的比例 (%)	坏账准备
成都市郫都区水务局	362,466,871.37	5.52	32,589,101.80
国网四川省电力公司	355,261,894.46	5.41	59,964,821.66
沛县水利局	251,568,640.72	3.83	21,844,029.13
宁夏回族自治区宁东能源化工基地管理委员会	250,448,732.60	3.81	14,888,435.24
东营市湿地城市建设推进中心	211,981,867.72	3.23	19,412,856.10
合计	1,431,728,006.87	21.80	148,699,243.93

注释4. 预付款项



账龄	期末余额		期初余额	
	账面余额		账面余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年)	212,224,782.17	42.08	415,021,160.40	18.98
1-2年(含2年)	94,832,666.17	18.80	917,277,497.64	41.94
2-3年(含3年)	35,024,994.21	6.94	634,696,065.65	29.02
3年以上	162,289,565.13	32.18	219,934,425.49	10.06
小计	504,372,007.68	100.00	2,186,929,149.18	100.00
减: 减值准备				
合计	504,372,007.68	100.00	2,186,929,149.18	100.00

1.账龄超过一年的大额预付款项

债权单位	债务单位	期末余额	账龄	未结算的原因
成都市李家岩开发有限公司	成都市农业委员会	60,686,200.00	4-5年	未到结算节点
成都久隆水库开发有限公司	中国水利水电第五工程局有限公司	21,807,258.31	3-4年	未到结算节点
成都环境工程建设有限公司	上海瀚远工程技术有限公司	15,870,000.46	1-2年	未到结算时间
成都环境工程建设有限公司	四川中亿丰筑建设工程有限公司	12,320,531.65	2-3年	未到结算时间
成都环境创新科技有限公司	上海水务建设工程有限公司	8,113,187.98	1-2年	未到结算时点
合计		118,797,178.40	—	—

2.按欠款方归集的期末余额前五名的预付款项情况

债务人名称	账面余额	占预付款项合计的比例(%)	坏账准备
成都市农业委员会	60,686,200.00	12.03	
湖北千川门窗有限公司	37,210,568.76	7.38	
国网四川省电力公司	27,771,256.93	5.51	
中国水利水电第五工程局有限公司	21,807,258.31	4.32	
中交天津航道局有限公司	18,910,209.03	3.75	
合计	166,385,493.03	32.99	

注释5. 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		7,057,142.17
其他应收款项	244,980,978.32	492,865,310.07
合计	244,980,978.32	499,922,452.24



(一) 应收股利

项目	期末余额	期初余额	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
账龄一年以内的应收股利		7,057,142.17	—	—
成都高速公路股份有限公司		7,057,142.17	已宣告未发放	否
合计		7,057,142.17	—	—

(二) 其他应收款项

1. 按账龄披露其他应收款项

账龄	期末数		期初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1 年以内 (含 1 年)	88,505,586.67	3,093,015.96	166,382,299.61	7,259,938.21
1 至 2 年 (含 2 年)	50,218,594.38	3,394,134.45	239,069,101.21	16,372,310.62
2 至 3 年 (含 3 年)	40,799,828.35	6,948,615.49	23,561,972.61	2,674,113.22
3 至 4 年 (含 4 年)	17,782,863.66	2,701,477.78	68,892,831.74	7,628,544.65
4 至 5 年 (含 5 年)	54,783,643.68	7,829,135.35	31,877,631.81	11,842,905.20
5 年以上	581,801,966.05	564,945,125.44	550,083,478.54	541,224,193.55
合计	833,892,482.79	588,911,504.47	1,079,867,315.52	587,002,005.45

2. 按坏账准备计提方法分类披露其他应收款项

种类	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率/计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款项	312,115,780.18	37.43	312,115,780.18	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项	521,776,702.61	62.57	276,795,724.29	53.05	244,980,978.32
其中：账龄组合	407,963,246.30	78.19	276,795,724.29	67.85	131,167,522.01
无风险组合	69,729,898.00	13.36			69,729,898.00
关联方组合	44,083,558.31	8.45			44,083,558.31
合计	833,892,482.79	—	588,911,504.47	—	244,980,978.32

续：

种类	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率/计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款项	312,036,256.23	28.90	312,036,256.23	100.00	



种类	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率/计提比例(%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项	767,831,059.29	71.10	274,965,749.22	35.81	492,865,310.07
其中：账龄组合	600,594,665.80	78.22	274,965,749.22	45.78	325,628,916.58
无风险组合	88,346,065.38	11.51			88,346,065.38
关联方组合	78,890,328.11	10.27			78,890,328.11
合计	1,079,867,315.52	—	587,002,005.45	—	492,865,310.07

期末单项计提坏账准备的其他应收款项情况

债务人名称	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	计提理由
简阳市水务局	300,000,000.00	300,000,000.00	100.00	预计无法收回
金堂县住房和城乡建设局	7,707,201.84	7,707,201.84	100.00	未按照合同约定施工构成违约，保证金可能无法收回
宁夏宇库污水处理有限公司	1,968,156.51	1,968,156.51	100.00	预计无法收回
周金瑶	850,423.42	850,423.42	100.00	已被司法关押，预计无法收回
北京金富利机电发展有限公司	406,282.51	406,282.51	100.00	预计无法收回
胡万军	335,990.27	335,990.27	100.00	债务人入狱，预计无法收回
袁仲光	243,544.61	243,544.61	100.00	预计无法收回
袁波	208,652.85	208,652.85	100.00	预计无法收回
蔡秀英	208,652.85	208,652.85	100.00	预计无法收回
张四彬	107,351.37	107,351.37	100.00	预计无法收回
湖南伟佳招标采购有限公司成都分公司	55,000.00	55,000.00	100.00	预计无法收回
四川印象名典建筑工程有限公司	24,523.95	24,523.95	100.00	预计无法收回
合计	312,115,780.18	312,115,780.18	—	—

按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项

(1) 账龄组合

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内(含1年)	61,810,806.41	15.15	3,093,015.96	145,198,763.84	24.18	7,259,938.21



账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 至 2 年 (含 2 年)	33,941,344.50	8.32	3,394,134.45	163,723,105.99	27.26	16,372,310.62
2 至 3 年 (含 3 年)	34,743,077.45	8.52	6,948,615.49	13,370,566.10	2.23	2,674,113.22
3 至 4 年 (含 4 年)	9,004,925.93	2.21	2,701,477.78	25,428,482.17	4.23	7,628,544.65
4 至 5 年 (含 5 年)	15,609,222.80	3.83	7,804,611.40	23,685,810.38	3.94	11,842,905.20
5 年以上	252,853,869.21	61.98	252,853,869.21	229,187,937.32	38.16	229,187,937.32
合计	407,963,246.30	—	276,795,724.29	600,594,665.80	—	274,965,749.22

(2) 采用其他组合方法计提坏账准备的其他应收款项

组合名称	期末余额			期初余额		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
关联方组合	44,083,558.31			78,890,328.11		
无风险组合	69,729,898.00			88,346,065.38		
合计	113,813,456.31	—		167,236,393.49	—	

(3) 其他应收款项坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
期初余额		274,965,749.22	312,036,256.23	587,002,005.45
期初余额在本期				
— 转入第二阶段		-	-	
— 转入第三阶段		-79,523.95	79,523.95	
— 转回第二阶段		-	-	
— 转回第一阶段		-	-	
本期计提		1,909,499.02	-	1,909,499.02
本期转回		-	-	
本期转销		-	-	
本期核销		-	-	
其他变动		-	-	
期末余额		276,795,724.29	312,115,780.18	588,911,504.47

3. 收回或转回的坏账准备情况

无。

4. 本报告期实际核销的其他应收款项情况



无。

5. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

债务人名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款项合计的比例 (%)	坏账准备
简阳市水务局	代付项目收购款	300,000,000.00	5 年以上	35.98	300,000,000.00
崇州市规划和自然资源局	保证金	69,729,898.00	2-5 年	8.36	
成都东部环境发展有限公司	关联方往来	43,634,649.40	2-3 年	5.23	
成都交子公园金融商务区投资开发有限责任公司	代垫货款、费用等	38,323,637.19	5 年以内	4.60	13,064,878.60
兰州市住房和城乡建设局	其他	24,604,516.72	4 年以内	2.95	3,965,134.16
合计	—	476,292,701.31		57.12	317,030,012.76

6. 涉及政府补助的其他应收款项

无。

注释6. 存货

1. 存货分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	196,546,673.74	3,997,771.04	192,548,902.70	165,632,908.34	4,056,725.08	161,576,183.26
自制半成品及在产品	1,051,400,063.09		1,051,400,063.09	1,129,843,020.35		1,129,843,020.35
其中：开发成本 (由房地产开发企业填列)	1,038,779,381.82		1,038,779,381.82	1,115,419,470.44		1,115,419,470.44
库存商品（产成品）	21,175,575.04	126,110.56	21,049,464.48	25,497,731.81	126,110.56	25,371,621.25
周转材料（包装物、低值易耗品）	122,086.84		122,086.84	8,019,068.61		8,019,068.61
合同履约成本	778,991,404.76	362,452.75	778,628,952.01	709,057,385.05		709,057,385.05
消耗性生物资产	7,742,013.02		7,742,013.02			
数据资源				269,914.39		269,914.39
其他	567,510,524.61		567,510,524.61	559,839,852.17		559,839,852.17
其中：尚未开发的土地储备（由房地产开发企业填列）	533,705,235.58		533,705,235.58	533,705,235.58		533,705,235.58
合计	2,623,488,341.10	4,486,334.35	2,619,002,006.75	2,598,159,880.72	4,182,835.64	2,593,977,045.08

存货—“其他”中有关房地产企业土地储备情况：



项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
土地储备面积	241,289.09			241,289.09
土地储备金额	533,705,235.58			533,705,235.58

2. 存货期末余额中含有借款费用资本化 56,715,887.91 元。

3. 确认为存货的数据资源

项目	外购的数据资源存货	自行加工的数据资源存货	其他方式取得的数据资源存货	合计
一、账面原值				
1. 期初余额		269,914.39		269,914.39
2. 本期增加金额		630,113.64		630,113.64
其中：购入				
采集加工				
其他增加		630,113.64		630,113.64
3. 本期减少金额		900,028.03		900,028.03
其中：出售		900,028.03		900,028.03
失效且终止确认				
其他减少				
4. 期末余额				
二、存货跌价准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
3. 本期减少金额				
其中：转回				
转销				
4. 期末余额				
三、账面价值				
1. 期末账面价值				
2. 期初账面价值		269,914.39		269,914.39

注释7. 合同资产

1. 合同资产情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
已完工未结算工程款	2,037,107,871.85	92,676,119.42	1,944,431,752.43	2,255,293,317.70	71,178,934.28	2,184,114,383.42
已销售未结算电费	99,182,812.32	2,975,484.37	96,207,327.95	11,486,198.17	344,585.95	11,141,612.22
合计	2,136,290,684.17	95,651,603.79	2,040,639,080.38	2,266,779,515.87	71,523,520.23	2,195,255,995.64



2. 合同资产减值准备

项目	期初余额	本期计提	本期转回	本期转销/核销	其他变动	期末余额	原因
按组合计提减值准备	71,523,520.23	24,128,083.56				95,651,603.79	
合计	71,523,520.23	24,128,083.56				95,651,603.79	—

注释8. 一年内到期的非流动资产

项目	期末余额	期初余额
应收沛县 PPP 项目款	38,682,695.15	30,483,401.03
应收青白江 PPP 项目款	8,779,032.95	8,443,495.86
应收农高区项目污水处理款	1,743,000.00	1,743,000.00
彭州市水生态河道整治工程（二期）湔江堰闸坝项目	4,964,549.25	4,964,549.25
合计	54,169,277.35	45,634,446.14

注释9. 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	643,977,366.54	582,542,241.14
增值税留底税额		5,103,497.81
预缴税金	64,756,298.72	51,464,012.65
房屋维修基金		1,162,148.29
合计	708,733,665.26	640,271,899.89

注释10. 债权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
内宜高速集资券	75,200.00	75,200.00		75,200.00	75,200.00	
小计	75,200.00	75,200.00		75,200.00	75,200.00	
减：一年内到期的债权投资						
合计	75,200.00	75,200.00		75,200.00	75,200.00	

注释11. 长期应收款

项目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
彭州市水生态河道整治工程（二期）湔江堰闸坝项目	4,964,549.25		4,964,549.25
江安河光华段水生态环境综合整治项目	404,875,955.95		404,875,955.95



项目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
污水处理厂配套管网可用性服务费收取权利	88,210,002.56		88,210,002.56
应收沛县 PPP 项目款	1,578,488,981.08		1,578,488,981.08
应收青白江 PPP 项目款	253,746,545.06		253,746,545.06
应收农高区 PPP 项目款	4,311,481.40		4,311,481.40
合计	2,334,597,515.30		2,334,597,515.30

续表：

项目	期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
彭州市水生态河道整治工程（二期）湔江堰闸坝项目	9,929,098.50		9,929,098.50
江安河光华段水生态环境综合整治项目	449,933,693.66		449,933,693.66
污水处理厂配套管网可用性服务费收取权利	92,187,221.68		92,187,221.68
应收沛县 PPP 项目款	1,623,070,610.81		1,623,070,610.81
应收青白江 PPP 项目款	261,475,490.47		261,475,490.47
应收农高区 PPP 项目款	4,950,090.83		4,950,090.83
合计	2,441,546,205.95		2,441,546,205.95

注释12.长期股权投资

1. 长期股权投资分类

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
对子公司投资				
对合营企业投资	294,676,291.43	293,556,425.43		588,232,716.86
对联营企业投资	1,450,379,962.77	168,844,157.08	75,718,291.94	1,543,505,827.91
小计	1,745,056,254.20	462,400,582.51	75,718,291.94	2,131,738,544.77
减：长期股权投资减值准备	108,184,820.98			108,184,820.98
合计	1,636,871,433.22	462,400,582.51	75,718,291.94	2,023,553,723.79

2. 长期股权投资明细

被投资单位	投资成本	期初余额	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
合计	2,135,894,209.83	1,745,056,254.20	442,923,250.56	-	24,565,873.92	-5,950,179.76
一、合营企业	500,000,000.00	294,676,291.43	243,900,917.23	-	49,655,508.20	-
成都东部环境发展有限公司	500,000,000.00	294,676,291.43	243,900,917.23	-	49,655,508.20	-
二、联营企业	1,635,894,209.83	1,450,379,962.77	199,022,333.33	-	-25,089,634.28	-5,950,179.76
成都园艺博览运营	220,000,000.00	174,071,913.97	-	-	-66,139,969.49	-



成都环境投资集团有限公司
2025 年度
财务报表附注

被投资单位	投资成本	期初余额	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
发展有限公司						
成都科技创新投资集团有限公司	600,000,000.00	514,472,445.75	120,000,000.00	-	17,385,298.31	168,602.27
成都科创接力股权投资基金有限公司	40,000,000.00	42,576,809.56	-	-	1,793,120.35	-
成都环投策源绿色低碳产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	10,000,000.00	-	10,000,000.00	-	-54,361.89	-
四川省成眉环投金瑞绿色股权投资合伙企业（有限合伙）	40,000,000.00	-	40,000,000.00	-	-106,955.02	-
成都兴原再生资源股份有限公司	74,153,600.00	68,449,690.72	-	-	301,839.73	-
成都华友能源科技有限公司	3,900,000.00	3,800,879.91	-	-	-461,536.34	-
锦泰财产保险股份有限公司	444,235,400.00	461,416,582.15	-	-	4,921,160.81	-6,118,782.03
成都淮州湾科创投资控股有限公司	79,490,500.00	76,024,948.88	439,000.00	-	-688,577.65	-
成都天环城市管理服务有限公司	16,978,500.00	19,068,689.82	-	-	-1,938.07	-
成都市兴环城市管理服务有限公司	9,800,000.00	16,850,633.92	-	-	10,505,565.37	-
四川蓉城锦业城市管理服务有限公司	9,800,000.00	12,326,667.53	-	-	7,544,045.70	-
成都锦环城市管理服务有限公司	14,700,000.00	14,700,000.00	-	-	6,696,384.75	-
成都津环城市管理服务有限公司	1,333,333.33	-	1,333,333.33	-	-	-
中电建成都原水管业有限责任公司	24,500,000.00	26,867,824.06	-	-	-6,799,047.98	-
拉合尔兴中再生能源有限公司	252,876.50	252,876.50	-	-	-	-
葛洲坝（大邑）抽水蓄能开发有限公司	30,750,000.00	19,500,000.00	11,250,000.00	-	-	-
成都交子综合能源服务有限公司	16,000,000.00	-	16,000,000.00	-	15,337.14	-

续：

被投资单位	本期增减变动				期末余额	减值准备期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
合计	861,637.79	7,028,224.12	-	-68,690,067.82	2,131,738,544.77	108,184,820.98
一、合营企业	-	-	-	-	588,232,716.86	-
成都东部环境发展有限公司	-	-	-	-	588,232,716.86	-
二、联营企业	861,637.79	7,028,224.12	-	-68,690,067.82	1,543,505,827.91	108,184,820.98
成都园艺博览运营发展有限公司	-	-	-	-	107,931,944.48	107,931,944.48
成都科技创新投资集团有限公司	179,478.57	5,598,822.73	-	-	646,607,002.17	-



被投资单位	本期增减变动				期末余额	减值准备期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
成都科创接力股权投资基金有限公司		1,429,401.39			42,940,528.52	
成都环投策源绿色低碳产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）					9,945,638.11	
四川省成眉环投金瑞绿色股权投资合伙企业（有限合伙）					39,893,044.98	
成都兴原再生资源股份有限公司	-61,462.63			-68,690,067.82		
成都华友能源科技有限公司					3,339,343.57	
锦泰财产保险股份有限公司	743,621.85				460,962,582.78	
成都淮州湾科创投资控股有限公司					75,775,371.23	
成都天环城市管理服务有限公司					19,066,751.75	
成都市兴环城市管理服务有限公司					27,356,199.29	
四川蓉城锦业城市管理服务有限公司					19,870,713.23	
成都锦环城市管理服务有限公司					21,396,384.75	
成都津环城市管理服务有限公司					1,333,333.33	
中电建成都原水管业有限责任公司					20,068,776.08	
拉合尔兴中再生能源有限公司					252,876.50	252,876.50
葛洲坝（大邑）抽水蓄能开发有限公司					30,750,000.00	
成都交子综合能源服务有限公司					16,015,337.14	

3. 重要合营企业的主要财务信息

项目	成都东部环境发展有限公司	
	期末金额/本期数	期初金额/上期数
流动资产	1,498,635,210.99	879,870,314.85
非流动资产	2,278,535,694.56	1,908,697,968.84
资产合计	3,777,170,905.55	2,788,568,283.69
流动负债	410,989,121.79	380,939,293.60
非流动负债	2,061,043,869.38	1,583,571,911.34
负债合计	2,472,032,991.17	1,964,511,204.94
净资产	1,305,137,914.38	824,057,078.75
按持股比例计算的净资产份额	652,568,957.19	412,028,539.38
调整事项	-64,336,240.33	-117,352,247.95
对合营企业权益投资的账面价值	588,232,716.86	294,676,291.43
存在公开报价的权益投资的公允价值		



项目	成都东部环境发展有限公司	
	期末金额/本期数	期初金额/上期数
营业收入	519,323,482.30	111,191,688.89
净利润	98,968,359.04	6,565,002.71
其他综合收益		
综合收益总额	98,968,359.04	6,565,002.71
企业本期收到的来自合营企业的股利		

注：成都东部环境发展有限公司本期调整事项金额系东部环境资本公积系抗疫国债和政府的专项拨款，本公司无需按持股比例确认其他权益变动的影响。

4. 重要联营企业的主要财务信息

项目	期末金额/本期数	
	成都园艺博览运营发展有限公司	成都科技创新投资集团有限公司
流动资产	1,793,718,006.00	2,212,430,932.27
非流动资产	3,696,376,651.06	10,998,816,140.30
资产合计	5,490,094,657.06	13,211,247,072.57
流动负债	606,123,275.28	399,823,053.53
非流动负债	4,214,058,732.96	765,711,141.05
负债合计	4,820,182,008.24	1,165,534,194.58
净资产	669,912,648.82	10,389,308,716.64
按持股比例计算的净资产份额	147,380,782.74	646,607,002.17
调整事项	-147,380,782.74	
对联营企业权益投资的账面价值	-	646,607,002.17
存在公开报价的权益投资的公允价值		
营业收入	146,738,605.32	113,315,542.73
净利润	-123,905,619.20	305,374,017.00
其他综合收益		-7,058,743.52
综合收益总额	-123,905,619.20	298,315,273.48
企业本期收到的来自联营企业的股利		5,598,822.73

续：

项目	期初金额/上期数	
	成都园艺博览运营发展有限公司	成都科技创新投资集团有限公司
流动资产	1,960,835,838.59	2,576,857,547.17
非流动资产	3,485,400,307.91	8,967,392,848.01
资产合计	5,446,236,146.50	11,544,250,395.18
流动负债	416,222,543.77	351,635,226.59



项目	期初金额/上期数	
	成都园艺博览运营发展有限公司	成都科技创新投资集团有限公司
非流动负债	4,238,777,630.15	208,478,916.00
负债合计	4,655,000,173.92	560,114,142.59
净资产	791,235,972.58	9,477,774,894.42
按持股比例计算的净资产份额	174,071,913.97	682,399,792.40
调整事项	-107,931,944.48	-167,927,346.65
对联营企业权益投资的账面价值	66,139,969.49	514,472,445.75
存在公开报价的权益投资的公允价值		
营业收入	187,601,024.18	139,379,280.64
净利润	-216,260,344.17	278,100,834.68
其他综合收益		
综合收益总额	-216,260,344.17	278,100,834.68
企业本期收到的来自联营企业的股利		

注：（1）本公司持有成都科技创新投资集团有限公司 7.2%的股权，成都科技创新投资集团有限公司 2025 年度合并财务报表显示：2025 年 12 月 31 日所有者权益金额为 12,045,712,877.99 元，其中归属于其母公司的所有者权益金额 10,389,308,716.64 元；2024 年 12 月 31 日所有者权益金额为 10,984,136,252.59 元，其中归属于其母公司的所有者权益金额 9,477,774,894.42 元。

（2）成都园艺博览运营发展有限公司本期调整事项系上期计提的长期股权投资减值准备 107,931,944.48 元以及长期股权投资余额减记为 0 的合计影响，上期调整事项系上期计提的长期股权投资减值准备 107,931,944.48 元；成都科技创新投资集团有限公司上期调整事项系其他股东尚未出资到位，本公司认缴出资比例 7.2%与实缴出资比例 5.37%的差额。



注释13.其他权益工具投资

项目	期末余额	期初余额	本期确认的股利收入	本期计入其他综合收益的利得或损失	截至期末累计计入其他综合收益的利得或损失	其他综合收益转入留存收益的金额	其他综合收益转入留存收益的原因
成都高速公路股份有限公司	84,155,265.45	101,998,481.95	3,803,915.33	-17,833,216.50	-4,802,237.39		
成都市重大产业化项目一期股权投资基金有限公司	326,933,695.67	318,861,279.74	-	8,072,415.93	26,933,695.67		
成都设计咨询集团有限公司	51,722,645.78	-	-	3,066,641.40	3,066,641.40		
成都市融资再担保有限责任公司	201,278,031.38	202,063,057.30	219,060.05	-1,016,850.13	-753,799.23		
成都市重大产业化项目二期股权投资基金有限公司	305,748,051.07	303,937,125.44	-	1,312,212.67	4,127,112.08		
四川中成煤炭建设(集团)有限责任公司	-	-	-	-	-600,000.00		-
长江三峡工程监理有限公司	-	-	-	-	-	-50,000.00	经环环董[2025]28号批准核销股权
合计	969,837,689.35	926,849,944.43	4,022,975.38	-6,398,796.63	27,971,412.53	-50,000.00	



注释14.其他非流动金融资产

项目	期末公允价值	期初公允价值
宜宾鼎峰创业投资合伙企业（有限合伙）	29,744,324.83	13,575,386.10
成都毅达交子环投兴华汇蓉壹号创业投资基金合伙企业（有限合伙）	54,577,877.30	51,094,478.74
湖南云启湘江创业投资合伙企业（有限合伙）	76,960,724.41	
合计	161,282,926.54	64,669,864.84

注：按持股比例计算的净资产份额视作公允价值。

注释15.投资性房地产

1. 以公允价值计量

项目	期初公允价值	本期增加			本期减少		期末公允价值
		购置	自用房地产或存货转入	公允价值变动损益	处置	转为自用房地产	
一、成本合计	858,068,119.76		33,733,212.00		16,552,000.00		875,249,331.76
1. 房屋、建筑物	757,489,963.79		33,733,212.00		16,552,000.00		774,671,175.79
2. 土地使用权	100,578,155.97						100,578,155.97
二、公允价值变动合计	32,260,939.47		-31,350,000.00	-10,173,785.61	6,661,823.00		-15,924,669.14
1. 房屋、建筑物	32,276,341.47		-31,350,000.00	-5,249,800.61	6,661,823.00		-10,985,282.14
2. 土地使用权	-15,402.00			-4,923,985.00			-4,939,387.00
三、账面价值合计	890,329,059.23		2,383,212.00	-10,173,785.61	23,213,823.00		859,324,662.62
1. 房屋、建筑物	789,766,305.26		2,383,212.00	-5,249,800.61	23,213,823.00		763,685,893.65
2. 土地使用权	100,562,753.97			-4,923,985.00			95,638,768.97

注：（1）上表自用房地产或存货转入金额中含 31,350,000.00 元为调整期初投资性房地产成本和公允价值变动金额披露错误所致。

（2）本公司以聘请的资产评估公司的评估报告作为确定公允价值的指导依据，其所列示的本公司投资性房地产的评估价值作为本公司投资性房地产的公允价值。

2. 未办妥产权证书的投资性房地产

项目	期末余额	备注
王家巷地下人防车位 17 个	1,431,400.00	大厦容积率较高，超过部分无法办理产权
白马寺车位 9 个	918,000.00	由成都市自来水有限责任公司划转至成都汇锦实业发展有限公司，划转时无产权证书，无法办理产权
旅游村车位 12 个	1,212,000.00	由成都市自来水有限责任公司划转至成都汇锦实业发展有限公司，划转时无产权证书，无法办理产权
交通大厦 1、2 楼	8,907,902.00	房产多次易手，原大厦修建手续不完善，无法办理产权，由成都市排水有限责任公司划转至成都汇锦实业发展有限公司



项目	期末余额	备注
广西北海商铺	1,405,400.00	由成都市自来水有限责任公司划转至成都汇锦实业发展有限公司，划转时无产权证书，无法办理产权
武侯区武兴四路 16 号安科大厦办公楼	12,302,129.00	前期遗留，无法办理产权
宜宾吊黄楼 2 号综合楼 31 间	590,134.00	前期遗留，无法办理产权
宜宾吊黄楼 1 号综合楼 59 间	577,241.00	前期遗留，无法办理产权
物资公司改扩建房屋	246,157.00	前期遗留，无法办理产权
宜宾基地设备库	186,284.00	前期遗留，无法办理产权
宜宾基地钢材库	172,700.00	前期遗留，无法办理产权
宜宾原安装处综合楼	129,260.00	前期遗留，无法办理产权
停车场、修理车间	46,864.00	前期遗留，无法办理产权
宜宾职工活动中心	44,844.00	前期遗留，无法办理产权
宜宾原安装处职工食堂	29,452.00	前期遗留，无法办理产权
合计	28,199,767.00	

注释16.固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	20,133,216,208.83	18,387,021,348.49
固定资产清理	3,526,986.83	2,141,331.33
合计	20,136,743,195.66	18,389,162,679.82

1. 固定资产情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、账面原值合计	28,545,731,564.23	4,097,300,011.24	914,584,251.56	31,728,447,323.91
其中：土地资产	20,456,439.00		8,156,679.51	12,299,759.49
房屋及建筑物	8,865,758,228.04	2,161,893,283.60	301,425,408.54	10,726,226,103.10
机器设备	5,511,660,749.89	1,750,070,681.36	424,700,851.82	6,837,030,579.43
运输工具	483,595,471.04	99,240,869.63	27,408,561.80	555,427,778.87
电子设备	92,404,766.83	5,379,393.60	13,138,929.92	84,645,230.51
办公设备	168,494,723.05	71,426,006.06	5,297,914.17	234,622,814.94
管网资产及其他	13,403,361,186.38	9,289,776.99	134,455,905.80	13,278,195,057.57
二、累计折旧合计	10,121,602,535.10	1,748,197,970.93	348,292,412.20	11,521,508,093.83
其中：土地资产				
房屋及建筑物	2,276,853,728.97	579,855,130.84	105,774,792.20	2,750,934,067.61
机器设备	2,602,080,857.84	909,745,091.78	208,527,056.12	3,303,298,893.50
运输工具	150,884,738.33	86,181,402.03	15,539,853.16	221,526,287.20
电子设备	35,110,173.85	14,504,085.99	13,073,352.15	36,540,907.69
办公设备	89,215,121.84	23,905,317.59	3,560,488.08	109,559,951.35



项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
管网资产及其他	4,967,457,914.27	134,006,942.70	1,816,870.49	5,099,647,986.48
三、账面净值合计	18,424,129,029.13	—	—	20,206,939,230.08
其中：土地资产	20,456,439.00	—	—	12,299,759.49
房屋及建筑物	6,588,904,499.07	—	—	7,975,292,035.49
机器设备	2,909,579,892.05	—	—	3,533,731,685.93
运输工具	332,710,732.71	—	—	333,901,491.67
电子设备	57,294,592.98	—	—	48,104,322.82
办公设备	79,279,601.21	—	—	125,062,863.59
管网资产及其他	8,435,903,272.11	—	—	8,178,547,071.09
四、减值准备合计	37,107,680.64	37,634,436.37	1,019,095.76	73,723,021.25
其中：土地资产				
房屋及建筑物	14,668,687.95		685,354.12	13,983,333.83
机器设备	20,247,893.61	37,634,436.37	310,944.77	57,571,385.21
运输工具	277,645.44			277,645.44
电子设备				
办公设备	253,245.15		22,796.87	230,448.28
管网资产及其他	1,660,208.49			1,660,208.49
五、账面价值合计	18,387,021,348.49	—	—	20,133,216,208.83
其中：土地资产	20,456,439.00	—	—	12,299,759.49
房屋及建筑物	6,574,235,811.12	—	—	7,961,308,701.66
机器设备	2,889,331,998.44	—	—	3,476,160,300.72
运输工具	332,433,087.27	—	—	333,623,846.23
电子设备	57,294,592.98	—	—	48,104,322.82
办公设备	79,026,356.06	—	—	124,832,415.31
管网资产及其他	8,434,243,063.62	—	—	8,176,886,862.60

2. 暂时闲置的固定资产情况

无。

3. 期末未办妥产权证书的固定资产

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
凤凰山加压站等房屋	8,408,752.66	正在办理中
友爱加压站	3,342,774.70	正在办理中
沱源自来水二厂	20,718,635.38	正在办理中
海南清澜水厂三期	894,652.37	正在办理中
成都市固体废弃物卫生处置场渗滤液处理扩容（三期）工程房屋	98,772,004.29	正在办理中
安科大厦办公楼 505.52 平方米	2,099,761.59	前期遗留，无法办理产权



项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
雷打店宿舍楼	491,405.15	前期遗留，无法办理产权
雷打店车间	478,449.99	前期遗留，无法办理产权
龙潭寺基地食堂及库房	243,947.36	前期遗留，无法办理产权
防洪沟	7,663.38	前期遗留，无法办理产权
宜宾吊黄楼 2 号综合楼	4,693.86	前期遗留，无法办理产权
宜宾吊黄楼 1 号综合楼	3,143.11	前期遗留，无法办理产权
生活水池	3,736.02	前期遗留，无法办理产权
宜宾基地变电所	814.55	前期遗留，无法办理产权
固废三期	200,100,719.51	土地手续暂不完善，无法办理
成华区新鸿南路农贸市场社区服务中心	8,976,445.53	公建配套，无法办理产权
锦江区东较场农贸市场社区服务中心	7,893,939.74	公建配套，无法办理产权
成都市锦江水质水量监测建设项目	11,638,238.19	监测站点简易用房，无法办理
合计	364,079,777.38	

4. 固定资产清理情况

项目	期末账面价值	期初账面价值	转入清理的原因
排水公司生产及办公类达到规定使用或折旧年限资产报废	3,455,519.61	2,141,331.33	报废待处置
机器设备	12,490.21		报废待处置
运输工具	52,217.69		报废待处置
电子设备	6,481.54		报废待处置
办公设备	277.78		报废待处置
合计	3,526,986.83	2,141,331.33	—

注释17.在建工程

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
李家岩水库	4,358,581,444.10		4,358,581,444.10	4,195,343,211.64		4,195,343,211.64
成都市万兴环保发电厂项目三期工程	3,405,116,952.23		3,405,116,952.23	2,023,445,059.48		2,023,445,059.48
李家岩输水管道	3,185,009,940.30		3,185,009,940.30	2,996,717,441.43		2,996,717,441.43
成都市自来水七厂（三期）工程	1,504,785,047.31		1,504,785,047.31	1,675,492,830.61		1,675,492,830.61
成都市久隆水库工程	913,645,798.25		913,645,798.25	478,854,208.71		478,854,208.71
彭州市农村供水项目	828,618,207.71		828,618,207.71	606,239,130.19		606,239,130.19
九道堰河流域水生态治理示范项目	729,755,536.53		729,755,536.53	719,203,494.16		719,203,494.16
成都市第六、第八再生水厂二期工程	699,777,052.22		699,777,052.22	316,254,148.81		316,254,148.81



项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
成都环境创新创业总部及“一带一路”海外业务总部项目	667,202,110.03		667,202,110.03	435,666,375.98		435,666,375.98
寻香道水厂 1946 项目	655,949,268.47		655,949,268.47	396,731,698.50		396,731,698.50
第五再生水厂二期及调蓄池项目	646,005,241.76		646,005,241.76	184,674,856.21		184,674,856.21
四川天府新区第五净水厂	643,403,274.41		643,403,274.41	498,911,649.83		498,911,649.83
龙泉驿区污水治理三年攻坚行动项目	632,674,932.73		632,674,932.73	632,674,932.73		632,674,932.73
成都市龙泉驿区 150 万吨年建筑废弃物资源一体化示范项目	512,042,229.38		512,042,229.38	237,557,898.61		237,557,898.61
淮州新城低碳环保科技园项目	288,717,987.60		288,717,987.60			
彭州餐厨处置项目	280,140,273.25		280,140,273.25	237,681,536.66		237,681,536.66
成都合作污水处理厂四期及配套管网建设项目	226,883,945.01		226,883,945.01	139,308,925.95		139,308,925.95
成都中心城区厨余（餐厨）垃圾无害化处理项目（三期）	216,577,501.02		216,577,501.02	87,400,583.07		87,400,583.07
成都市绕城高速给水输水管线工程	192,986,307.43		192,986,307.43	149,039,228.35		149,039,228.35
高新西区水质净化中心项目	173,107,937.22		173,107,937.22			
成都市绿色再生资源智慧产业园项目(一期)项目	156,870,360.69		156,870,360.69	24,938,856.01		24,938,856.01
成都市天府新区直管区大林环保发电厂工程	149,184,340.18		149,184,340.18	214,857,372.25		214,857,372.25
山南市泽当污水处理厂二期项目	140,905,784.22		140,905,784.22	109,657,546.54		109,657,546.54
成都市水七厂三期至温江老城区供水输水管线工程	122,250,035.95		122,250,035.95	2,294,047.99		2,294,047.99
崇州市城乡环卫一体化 PPP 垃圾综合处理项目	115,952,241.38		115,952,241.38	175,517,863.28		175,517,863.28
沱江流域（彭州段）水生态治理公益性项目 2019 年项目	115,521,005.20		115,521,005.20	115,249,779.57		115,249,779.57
成都市中心城区输配水管网建设工程	109,907,688.29		109,907,688.29	106,968,651.98		106,968,651.98
智慧水务中心	104,771,865.56		104,771,865.56	64,911,574.45		64,911,574.45
彭州市白鹿湖水库工程	88,619,475.83		88,619,475.83	68,338,031.49		68,338,031.49
四川省三坝水库工程	86,477,869.26		86,477,869.26	28,232,355.09		28,232,355.09
成都市第五、六、七以	62,931,638.68		62,931,638.68	108,328,989.82		108,328,989.82



项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
及第八净水厂二期再生水利用工程						
集团第二批绿色低碳节能改造项目	56,126,421.17		56,126,421.17			
城市公共供水管网漏损治理项目	49,941,108.19		49,941,108.19			
成都市固体废弃物卫生处置场三期工程扩容项目	47,917,601.04		47,917,601.04			
成都新建医废处置项目	38,896,000.00		38,896,000.00			
沱江保护再生水厂（二期）项目	38,613,181.93		38,613,181.93			
邛崃市餐厨废弃物处置厂项目	22,207,692.04		22,207,692.04	176,121,765.17		176,121,765.17
安德园区第二污水处理厂工程	9,470,760.86		9,470,760.86	129,518,184.41		129,518,184.41
成都市城市排水防涝移动抽排能力提升项目				212,567,153.43		212,567,153.43
成都市洗瓦堰再生水厂及调蓄池工程				1,765,369,783.31		1,765,369,783.31
成都市第一城市污水污泥处理厂三期工程				647,105,863.87		647,105,863.87
第三再生水厂调蓄池工程项目				126,437,706.51		126,437,706.51
余额 1000 万以下零星项目	234,456,810.45		234,456,810.45	108,190,431.24		108,190,431.24
合计	22,512,002,867.88		22,512,002,867.88	20,195,803,167.33		20,195,803,167.33

1. 重要在建工程项目本期变动情况



项目名称	预算数 (万元)	期初余额	本期增加	本期转入固定资 产/无形资产金额	本期 其他 减少 金额	期末余额	工程累 计投入 占预算 比例 (%)	工程 进度 (%)	利息资本化 累计金额	其中：本期 利息资本化 金额	本期利 息资本 化率 (%)	资 金 来 源
李家岩水库	480,942.15	4,195,343,211.64	163,166,923.33			4,358,510,134.97	90.64	90.64	48,277,092.85		3.57	1
成都市万兴环保 发电厂项目三期 工程	576,214.00	2,023,445,059.48	1,381,671,892.75			3,405,116,952.23	59.09	59.09	31,059,740.34	20,849,079.19	1.60	2
李家岩输水管道	507,173.00	2,996,717,441.43	188,292,498.87			3,185,009,940.30	62.80	62.80	182,383,916.13	45,176,209.41	3.40	2
成都市自来水七 厂(三期)工程	286,226.86	1,675,492,830.61	244,866,860.02	415,574,643.32		1,504,765,047.31	82.62	82.62	102,825,523.97	21,200,838.52	2.74	2
成都市久隆水库 工程	346,859.90	478,854,208.71	434,791,589.54			913,645,798.25	26.34	26.34	29,924,006.66	12,543,869.97	2.56	3
彭州市农村供水 项目	155,075.80	606,239,130.19	222,379,077.52			828,618,207.71	53.43	53.43	16,810,346.19	9,518,278.26	2.14	4
九道堰河流域水 生态治理示范段 项目	155,200.00	719,203,494.16	10,552,042.37			729,755,536.53	47.02	47.02				5
成都市洗瓦堰再 生水厂及调蓄池 工程	318,436.33	1,765,369,783.31	153,156,222.41	1,918,526,005.72			60.25	100.00	52,476,671.73	10,436,844.62	2.40	2
成都市第六、第 八再生水厂二期 工程	171,423.62	316,254,148.81	383,522,903.41			699,777,052.22	40.82	40.82	2,394,406.56	2,394,406.56	2.43	2
成都环境创新创 业总部及“一带一 路”海外业务总部 项目	90,474.64	435,666,375.98	231,525,254.05			667,191,630.03	73.74	73.74	23,153,639.91	9,337,070.80	0.40	2
寻香道水厂 1946 项目	73,996.23	396,731,698.50	259,217,569.97			655,949,268.47	88.65	88.65	3,837,175.69	2,835,086.34	3.00	2
成都市第一城市 污水污泥处理厂 三期工程	79,048.00	647,105,863.87	37,144,074.16	684,249,938.03		-	86.56	100.00	4,795,930.13	38,078.70	2.68	2



项目名称	预算数 (万元)	期初余额	本期增加	本期转入固定资产/无形资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
第五再生水厂二期及调蓄池项目	133,762.00	184,674,856.21	461,330,385.55			646,005,241.76	48.30	48.30	8,402,347.93	5,398,743.02	2.96	2
四川天府新区第五净水厂	83,671.64	498,911,649.83	144,491,624.58			643,403,274.41	76.90	76.90	13,344,581.85	6,987,517.86	1.88	2
龙泉驿区污水处理三年攻坚行动项目	121,923.33	632,674,932.73				632,674,932.73	51.89	51.89				2
彭州餐厨处置项目	30,263.60	237,681,536.66	42,458,736.59			280,140,273.25	92.57	92.57	4,768,383.57	3,672,780.85	3.11	2
成都合作污水处理厂四期及配套管网建设项目	76,481.96	139,308,925.95	87,575,019.06			226,883,945.01	29.67	29.67	10,948,299.73	5,469,861.18	2.75	2
合计	3,687,173.06	17,949,675,148.07	4,446,142,674.18	3,018,350,587.07		19,377,467,235.18	—	—	535,402,063.24	155,858,665.28	—	—

注：资金来源：1 为自有资金及财政资金，2 为借款及自有资金，3 为财政拨款+银行贷款，4 为专项债+自筹资金，5 为财政资金。

2. 本期计提在建工程减值准备情况

无。



注释18.使用权资产

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、账面原值合计	74,800,739.59	35,785,990.89	14,727,198.57	95,859,531.91
其中：土地	5,403,618.20	403,423.75	3,047,598.20	2,759,443.75
房屋及建筑物	69,397,121.39	35,382,567.14	11,679,600.37	93,100,088.16
二、累计折旧合计	19,708,867.45	33,573,282.10	13,403,542.50	39,878,607.05
其中：土地	1,964,830.20	336,457.94	1,847,029.20	454,258.94
房屋及建筑物	17,744,037.25	33,236,824.16	11,556,513.30	39,424,348.11
三、使用权资产账面净值合计	55,091,872.14	—	—	55,980,924.86
其中：土地	3,438,788.00	—	—	2,305,184.81
房屋及建筑物	51,653,084.14	—	—	53,675,740.05
四、减值准备合计				
其中：土地				
房屋及建筑物				
五、使用权资产账面价值合计	55,091,872.14	—	—	55,980,924.86
其中：土地	3,438,788.00	—	—	2,305,184.81
房屋及建筑物	51,653,084.14	—	—	53,675,740.05

注释19.无形资产

1. 无形资产情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、原价合计	20,091,722,873.11	1,080,225,386.99	111,566,590.30	21,060,381,669.80
其中：软件	154,623,946.25	41,793,617.35	1,498,547.57	194,919,016.03
土地使用权	3,243,904,135.22	513,583,159.84	28,179,692.75	3,729,307,602.31
商标权	48,000.00			48,000.00
特许权	16,691,951,766.06	523,052,840.70	81,888,349.98	17,133,116,256.78
数据资源	1,195,025.58	1,795,769.10		2,990,794.68
二、累计摊销额合计	4,120,172,543.63	849,865,956.36	7,758,590.35	4,962,279,909.64
其中：软件	88,791,051.95	19,797,819.18	874,587.70	107,714,283.43
土地使用权	485,282,384.73	78,773,155.11	6,884,002.65	557,171,537.19
商标权	34,800.00	4,800.00		39,600.00
特许权	3,546,036,116.32	750,834,434.17		4,296,870,550.49
数据资源	28,190.63	455,747.90		483,938.53
三、减值准备金额合计	2,703,630.68			2,703,630.68
其中：软件				
土地使用权	2,703,630.68			2,703,630.68



项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
商标权				
特许权				
数据资源				
四、账面价值合计	15,968,846,698.80	—	—	16,095,398,129.48
其中：软件	65,832,894.30	—	—	87,204,732.60
土地使用权	2,755,918,119.81	—	—	3,169,432,434.44
商标权	13,200.00	—	—	8,400.00
特许权	13,145,915,649.74	—	—	12,836,245,706.29
数据资源	1,166,834.95	—	—	2,506,856.15

2. 确认为无形资产的数据资源

项目	外购的数据资源 无形资产	自行开发的数据 资源无形资产	其他方式取得的数 据资源无形资产	合计
一、账面原值				
1. 期初余额		330,941.60	864,083.98	1,195,025.58
2. 本期增加金额			1,795,769.10	1,795,769.10
其中：购入				
内部研发				
其他增加			1,795,769.10	1,795,769.10
3. 本期减少金额				
其中：处置				
失效且终止确认				
其他减少				
4. 期末余额		330,941.60	2,659,853.08	2,990,794.68
二、累计摊销				
1. 期初余额		13,789.23	14,401.40	28,190.63
2. 本期增加金额		317,152.37	138,595.53	455,747.90
3. 本期减少金额				
其中：处置				
失效且终止确认				
其他减少				
4. 期末余额		330,941.60	152,996.93	483,938.53
三、减值准备	—	—	—	—
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
3. 本期减少金额				
4. 期末余额				
四、账面价值				



项目	外购的数据资源 无形资产	自行开发的数据 资源无形资产	其他方式取得的数 据资源无形资产	合计
1. 期末账面价值			2,506,856.15	2,506,856.15
2. 期初账面价值		317,152.37	849,682.58	1,166,834.95

3. 未办妥产权证书的土地使用权情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
大邑成环水务三坝水厂（一期）建设用地	46,889,720.00	正在办理中
小 计	46,889,720.00	

注释20.开发支出

项目	期初余额	本期增加		本期减少			期末余额
		内部开发支 出	其 他	确认为无 形资产	转入当期损 益	其 他	
水表全生命周期测试及管理系统开发	1,826,831.77	724,647.40			869.36		2,550,609.81
兴蓉环境经营各项业务运行管理体系研发项目等	1,338,809.83	1,337,489.19		185,849.05	73,451.34		2,416,998.63
智慧管理平台建设项目(一期)	1,854,816.38						1,854,816.38
管网末梢智慧水务平台建设	1,335,214.38	236,353.51					1,571,567.89
水表数字化制造产线设备研究与应用	1,484,598.74				209,955.74		1,274,643.00
磁阻NB非阀控水表模块与中盒组件自主生产项目	422,115.44	769,222.88			84,819.72		1,106,518.60
大模型在水务环保行业的应用研究		993,050.63					993,050.63
锁存型磁阻 NB-IoT 水表小机芯 OPEN	159,905.66	1,457,405.00			781,281.01		836,029.65
水表生产制程质量管控系统（PQC 系统）		756,388.79			77,945.58		678,443.21
园区水务智能管理平台		624,418.72			56,982.00		567,436.72
水务环保领域 LCA 背景数据库建设及企业碳排放管理研究	252,741.51	292,069.81					544,811.32
固体废弃物处置领域碳核算企业标准制定和低碳转型技术路径研究	1,255,559.43				1,255,559.43		
排水管网检测与病害智能识别关键技术研究及装备研制	862,867.91	215,716.98			1,078,584.89		
余额 50 万元以下零星项目	1,515,236.36	1,749,742.28		182,038.84	1,191,633.45		1,891,306.35



项目	期初余额	本期增加		本期减少			期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	其他	
合计	12,308,697.41	9,156,505.19	-	367,887.89	4,811,082.52	-	16,286,232.19
其中：数据资源							

注释21.商誉

被投资单位名称或 形成商誉的事项	商誉账面原值				商誉减值准备			
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
成都兴蓉沱源自来水有限责任公司	1,866,108.25			1,866,108.25				
内江嘉泰环保科技有限公司	319,287.66			319,287.66				
合计	2,185,395.91			2,185,395.91				

商誉说明：

1. 本公司子公司成都市兴蓉环境股份有限公司(以下简称“兴蓉股份公司”)于 2012 年收购成都兴蓉沱源自来水有限责任公司(以下简称“沱源公司”)，上表所列示的商誉价值为收购时产生。沱源公司所属行业为水的生产与供应业，被收购前是一家独立生产经营的公司，从生产到销售均有一套完整的业务体系，能够独立产生现金流。被收购之后的经营和管理方式未发生重大变化，本公司将沱源公司作为独立的资产组，与 2012 年收购时商誉初始确认时的资产组一致。

2. 本公司子公司成都环投新能源产业发展有限公司(以下简称“环投新能源公司”)于 2023 年 12 月 27 日收购内江嘉泰环保科技有限公司(以下简称“内江嘉泰公司”)，上表所列示的商誉价值为收购时产生。

3. 本公司按照《企业会计准则第 8 号—资产减值》的规定，资产组或资产组组合的可收回金额的估计，应根据其公允价值减去处置费用后的净额与预计未来现金净流量的现值两者之间较高者确定，沱源公司和内江嘉泰公司经营情况良好，目前尚无处置计划，因此本公司采取预计未来现金净流量的现值来估计沱源公司和内江嘉泰公司资产组可收回金额。

本公司根据历史实际经营数据、行业发展趋势、预期收入增长率、毛利率等指标编制预测未来 5 年现金流量，预测期以后的现金流量维持不变。经测试，资产组未来现金净流量的现值高于账面价值。

注释22.长期待摊费用



项目	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额	其他减少的原因
办公楼厂房等装修改造费用	45,666,583.39	15,791,161.29	22,643,842.03	2,099,365.59	36,714,537.06	
超滤膜及纳滤膜	1,738,343.60	40,494,003.44	5,952,602.77		36,279,744.27	
工艺自控系统整改升级	4,682,269.20		239,114.16		4,443,155.04	
其他零星安装更换项目	665,569.40	494,460.31	155,225.55		1,004,804.16	
合计	52,752,765.59	56,779,625.04	31,090,150.10	2,099,365.59	78,442,240.53	

注释23.递延所得税资产和递延所得税负债

1. 未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债
一、递延所得税资产	2,480,451,298.65	484,382,938.95	2,003,524,880.94	369,143,028.41
资产减值准备	1,055,220,998.22	195,051,513.99	847,527,250.88	142,641,369.60
可抵扣亏损	31,192,312.95	7,798,078.24	6,031,731.76	904,759.76
内部交易未实现利润	171,101,583.34	26,148,972.16	167,284,612.62	25,690,936.41
预计更新改造费用	1,133,165,814.31	240,494,087.99	886,714,107.08	184,859,214.94
租赁负债	16,591,431.96	3,658,385.63	22,355,731.10	3,862,569.18
递延收益-政府补助	52,149,597.26	7,822,439.58	53,581,250.33	8,037,187.56
股份支付	20,773,885.44	3,345,542.57	18,605,583.27	2,790,837.48
交易性金融资产公允价值变动	255,675.17	63,918.79	1,424,613.90	356,153.48
二、递延所得税负债	1,170,792,689.76	270,057,927.32	1,103,301,422.13	253,755,239.91
计入其他综合收益的其他金融资产公允价值变动	7,026,082.45	1,756,520.61	4,103,933.75	1,025,983.44
使用权资产	24,076,599.81	3,989,284.48	55,363,080.98	8,799,237.84
长期资产折旧差异	390,895,140.55	97,723,785.13	320,677,349.95	80,169,337.48
非同一控制企业合并资产评估增值	252,186,374.52	42,436,213.99	201,354,539.84	33,310,051.74
投资性房地产评估增值	471,069,890.72	117,767,472.68	520,708,038.87	130,177,009.72
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	25,538,601.71	6,384,650.43	1,094,478.74	273,619.69

2. 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	1,305,659,156.94	1,301,580,338.52
可抵扣亏损	1,816,218,990.09	1,588,996,641.45



项目	期末余额	期初余额
合计	3,121,878,147.03	2,890,576,979.97

3. 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	期初余额	备注
2025 年	-	203,938,230.93	
2026 年	260,013,213.72	260,494,402.85	
2027 年	357,600,023.76	353,978,890.23	
2028 年	223,308,049.65	174,202,965.31	
2029 年	318,157,017.77	596,382,152.13	
2030 年	657,140,685.19		
合计	1,816,218,990.09	1,588,996,641.45	—

注释24.其他非流动资产

项目	期末余额	期初余额
代建项目成本	6,759,182,219.51	6,759,182,219.51
预付长期资产购置款	410,802,131.42	416,129,132.75
合同资产	465,622,446.93	485,248,452.85
预付设备款	33,383,506.76	201,861,892.14
预付工程款	250,743,976.62	311,497,025.55
预计摊销期限在 1 年以上的合同履约成本	1,533,150,307.70	1,448,343,906.02
留底增值税	488,004,785.96	321,295,050.37
拆迁安置费	1,670,838,090.00	20,000,000.00
预付土地款		6,301,134.00
其他长期资产	335,007,352.86	120,383,340.17
合计	11,946,734,817.76	10,090,242,153.36

注：预付构建长期资产价款为用于购建固定资产或无形资产的工程款、设备款等，待形成相关工程实体或取得土地使用权证后转入在建工程或无形资产。

注释25.短期借款

1. 短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
信用借款	55,046,138.89	40,023,022.22
合计	55,046,138.89	40,023,022.22

2. 已逾期未偿还的短期借款情况



无。

注释26.应付票据

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	73,126,830.26	114,782,167.95
商业承兑汇票		
合计	73,126,830.26	114,782,167.95

注释27.应付账款

账龄	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	5,776,730,295.71	4,946,891,969.04
1-2年(含2年)	3,117,939,708.61	3,078,716,156.86
2-3年(含3年)	997,462,302.29	2,165,559,996.68
3年以上	1,957,247,714.84	1,909,120,440.09
合计	11,849,380,021.45	12,100,288,562.67

账龄超过1年的重要应付账款：

债权单位名称	期末余额	未偿还原因
中国五冶集团有限公司	509,862,128.11	工程未最终决算
中国建筑第七工程局有限公司	394,827,040.58	工程未最终决算
中国水利水电第七工程局有限公司	230,401,202.73	未到结算节点
成都建工集团有限公司	138,852,784.20	工程未最终决算
中国水利水电第十工程局有限公司	115,762,799.34	工程未最终决算
合计	1,389,705,954.96	—

注释28.预收款项

账龄	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	4,618,560.90	5,686,182.99
1年以上	69,102.29	53,811.77
合计	4,687,663.19	5,739,994.76

注释29.合同负债

项目	期末余额	期初余额
预收污水处理、污泥处置等服务费	316,386,906.57	360,820,531.13
预收工程款	405,001,281.19	321,784,785.16
预收水费	247,610,138.93	216,103,626.12
预售房款	16,981,891.60	99,598,032.74



项目	期末余额	期初余额
预收设备款	70,073,239.80	60,611,340.31
预收未处置危废款	15,526,303.11	31,010,068.00
其他合同负债	15,134,992.66	13,464,952.46
合计	1,086,714,753.86	1,103,393,335.92

注释30.应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	688,655,118.12	2,012,691,046.34	1,963,707,472.45	737,638,692.01
二、离职后福利-设定提存计划	17,360,261.84	324,141,988.30	316,157,090.39	25,345,159.75
三、辞退福利		839,119.63	839,119.63	
四、一年内到期的其他福利				
五、其他		96,600.00	96,600.00	
合计	706,015,379.96	2,337,768,754.27	2,280,800,282.47	762,983,851.76

2. 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	618,164,739.82	1,560,054,265.60	1,510,511,093.53	667,707,911.89
二、职工福利费		120,197,842.48	120,197,842.48	
三、社会保险费	54,144.04	132,338,239.13	132,364,246.97	28,136.20
其中：医疗保险费及生育保险费	55,973.57	101,254,587.69	101,282,978.28	27,582.98
工伤保险费	874.54	6,580,977.27	6,581,298.59	553.22
其他	-2,704.07	24,502,674.17	24,499,970.10	
四、住房公积金	78,883.00	164,458,149.64	164,441,347.64	95,685.00
五、工会经费和职工教育经费	70,357,351.26	35,638,999.49	36,189,391.83	69,806,958.92
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬		3,550.00	3,550.00	
合计	688,655,118.12	2,012,691,046.34	1,963,707,472.45	737,638,692.01

3. 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、基本养老保险	88,956.33	212,174,964.00	212,220,433.90	43,486.43
二、失业保险费	3,279.44	7,948,616.74	7,919,070.83	32,825.35
三、企业年金缴费	17,268,026.07	104,018,407.56	96,017,585.66	25,268,847.97
四、离职后福利				



项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
合计	17,360,261.84	324,141,988.30	316,157,090.39	25,345,159.75

注释31.应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	41,391,260.12	36,610,944.23
资源税	32,555,307.28	27,697,368.79
企业所得税	92,350,045.57	101,805,062.32
城市维护建设税	3,589,369.53	2,466,948.84
房产税	8,317,959.88	870,631.57
土地使用税	2,084,868.49	2,123,105.25
个人所得税	2,801,451.73	2,150,353.61
教育费附加（含地方教育费附加）	2,575,891.73	1,816,864.20
土地增值税	22,027,581.15	
其他税费	1,610,608.84	1,729,816.18
合计	209,304,344.32	177,271,094.99

注释32.其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利	483,788.05	1,985,340.04
其他应付款项	1,400,450,852.20	1,401,438,895.43
合计	1,400,934,640.25	1,403,424,235.47

1. 应付股利情况

项目	期末余额	期初余额
普通股股利		1,985,340.04
其中：金堂县国资委	413,089.39	413,089.39
中信环境技术有限公司		1,470,000.00
理县祥润供排水环境运营管理有限责任公司	70,698.66	102,250.65
合计	483,788.05	1,985,340.04

2. 其他应付款项

(1) 按款项性质列示其他应付款项



项目	期末余额	期初余额
应付保证金及押金	456,973,473.44	538,970,338.55
财政补助资金	13,063,768.00	13,063,768.00
代政府收款	466,197,539.94	421,184,973.62
应付土地拆迁补偿款	16,765,678.51	16,765,678.51
限制性股票回购义务	11,176,155.00	25,179,336.00
税收滞纳金	1,543,437.39	
其他	434,730,799.92	386,274,800.75
合计	1,400,450,852.20	1,401,438,895.43

(2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款项

债权单位名称	期末余额	未偿还原因
“四库联调”水资源配置综合工程	13,063,768.00	项目正处于前期筹备阶段，尚未结算
东台市泓泰建设工程有限公司	10,000,000.00	未到结算时间
成都武侯资本投资管理集团有限公司	7,587,519.20	未到结算时间
韶关市顺宏房地产开发有限公司	5,730,000.00	未到结算时间
成都市金融工作办公室	3,700,000.00	未到结算时间
合计	40,081,287.20	

注释33.一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	1,994,537,047.45	3,108,784,894.09
一年内到期的应付债券	2,028,773,836.43	1,563,296,668.65
一年内到期的长期应付款	313,616,626.72	276,283,605.22
一年内到期的租赁负债	7,590,236.87	16,202,754.26
合计	4,344,517,747.47	4,964,567,922.22

注释34.其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	188,982,473.18	229,861,697.78
少数股东借款及利息	67,233,129.98	64,789,983.50
合计	256,215,603.16	294,651,681.28

注释35.长期借款

项目	期末余额	期初余额	期末利率区间（%）
质押借款	6,195,160,864.52	5,630,568,870.14	2.35%至 4.25%



项目	期末余额	期初余额	期末利率区间（%）
抵押借款	990,356,810.35	684,412,530.10	2.90%至 3.75%
保证借款	1,705,589,228.47	1,394,748,332.55	2.90%至 3.75%
信用借款	11,098,577,282.49	8,936,430,430.57	1.20%至 3.75%
合计	19,989,684,185.83	16,646,160,163.36	—

注释36.应付债券

项目	期末余额	期初余额
22 成都环境 MTN001	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
23 成都环境 MTN001		1,500,000,000.00
24 成都环境 MTN001	500,000,000.00	500,000,000.00
25 成都环境 MTN001	500,000,000.00	
25 蓉环 KV2	500,000,000.00	
25 成都环境 MTN002（科创债）	1,500,000,000.00	
25 蓉环 G1	700,000,000.00	
21 兴蓉环境 MTN002		370,000,000.00
22 兴蓉环境 MTN001	290,000,000.00	399,988,270.47
23 兴蓉环境 MTN001	499,825,013.44	499,751,135.31
24 兴蓉环境 MTN001	1,499,720,068.97	1,499,637,801.15
25 兴蓉 K1 公司债	599,583,383.66	
合计	7,589,128,466.07	5,769,377,206.93



应付债券的增减变动：

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额	本期发行
22 成都环境 MTN001	1,000,000,000.00	2022/8/10	5 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	
23 成都环境 MTN001	1,500,000,000.00	2023/3/1	3 年	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00	
24 成都环境 MTN001	500,000,000.00	2024/4/2	5 年	500,000,000.00	500,000,000.00	
25 成都环境 MTN001	500,000,000.00	2025/9/25	5 年	500,000,000.00		500,000,000.00
25 蓉环 KV2	500,000,000.00	2025/6/25	5 年	500,000,000.00		500,000,000.00
25 成都环境 MTN002 (科创债)	1,500,000,000.00	2025/12/4	3 年	1,500,000,000.00		1,500,000,000.00
25 蓉环 G1	700,000,000.00	2025/4/24	5 年	700,000,000.00		700,000,000.00
21 兴蓉环境 MTN002	700,000,000.00	2021/11/2	3+2 年	699,847,547.17	370,000,000.00	
22 兴蓉环境 MTN001	400,000,000.00	2022/4/19	3+2 年	399,886,702.45	399,988,270.47	
23 兴蓉环境 MTN001	500,000,000.00	2023/4/3	3+2 年	499,627,358.50	499,751,135.31	
24 兴蓉环境 MTN001	1,500,000,000.00	2024/3/22	3+2 年	1,499,575,471.70	1,499,637,801.15	
25 兴蓉 K1 公司债	600,000,000.00	2025/7/21	5 年	599,544,339.62		599,544,339.62
合计	—	—	—	9,898,481,419.44	5,769,377,206.93	3,799,544,339.62

续表：

债券名称	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还利息	本期偿还本金	一年内到期重分类	期末余额
22 成都环境 MTN001	31,800,000.00		31,800,000.00			1,000,000,000.00
23 成都环境 MTN001	49,950,000.00		49,950,000.00		1,500,000,000.00	
24 成都环境 MTN001	13,000,000.00		13,000,000.00			500,000,000.00
25 成都环境 MTN001	2,910,000.00					500,000,000.00
25 蓉环 KV2	4,635,616.44					500,000,000.00



债券名称	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还利息	本期偿还本金	一年内到期重分类	期末余额
25 成都环境 MTN002 (科创债)	2,097,123.29					1,500,000,000.00
25 蓉环 G1	9,512,328.76					700,000,000.00
21 兴蓉环境 MTN002	8,658,000.01		8,658,000.00		370,000,000.00	
22 兴蓉环境 MTN001	8,494,301.38	11,729.53	12,320,000.00	110,000,000.00		290,000,000.00
23 兴蓉环境 MTN001	15,650,000.00	73,878.13	15,650,000.00			499,825,013.44
24 兴蓉环境 MTN001	38,250,000.03	82,267.82	38,250,000.00			1,499,720,068.97
25 兴蓉 K1 公司债	4,660,273.97	39,044.04	41,640,000.00			599,583,383.66
合计	189,617,643.88	206,919.52	211,268,000.00	110,000,000.00	1,870,000,000.00	7,589,128,466.07



注释37.租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	17,799,305.12	24,637,626.60
减：未确认的融资费用	1,207,873.16	2,281,895.50
重分类至一年内到期的非流动负债	7,590,236.87	16,202,754.26
租赁负债净额	9,001,195.09	6,152,976.84

注释38.长期应付款

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	9,338,583,280.95	9,289,866,302.02
专项应付款	8,880,441,008.94	9,195,433,699.80
合计	18,219,024,289.89	18,485,300,001.82

1.长期应付款项期末余额最大的前 5 项

项目	期末余额	期初余额
市级预算内基本建设投资	2,583,559,064.64	2,466,110,692.14
中央预算内投资	1,640,000,000.00	1,640,000,000.00
四川省李家岩水库输水管道工程	700,000,000.00	700,000,000.00
成都万兴环保发电厂（二期）项目	420,000,000.00	420,000,000.00
省级预算内基本建设投资	386,100,000.00	386,100,000.00
合计	5,729,659,064.64	5,612,210,692.14

2.专项应付款期末余额最大的前 5 项

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
中小学灾后重建标准化建设项目	1,821,577,006.24			1,821,577,006.24
排水管网及设施建设款	1,783,914,007.02		105,471,008.00	1,678,442,999.02
成都市农村中小学标准化建设项目-兴蓉（教育项目）	985,720,746.11			985,720,746.11
沱江流域（成都段）水生态综合治理公益性项目-九道堰河流域水生态治理示范段项目	736,744,330.42		949,683.81	735,794,646.61
成都市技师学院	474,715,673.59			474,715,673.59
合计	5,802,671,763.38		106,420,691.81	5,696,251,071.57

注释39.预计负债

项目	期末余额	期初余额
弃置费用	47,390,401.25	45,176,740.85



项目	期末余额	期初余额
预计更新改造费	1,143,310,794.91	998,120,486.23
合计	1,190,701,196.16	1,043,297,227.08

注释40.递延收益

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
政府补助	489,333,454.01	162,706,616.11	50,068,269.26	601,971,800.86
合计	489,333,454.01	162,706,616.11	50,068,269.26	601,971,800.86

政府补助情况说明：

项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入当期损益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
长安垃圾填埋场配套资金	34,209,366.81	120,928,393.12	10,552,163.07		144,585,596.86	与资产相关
金堂县沱江保护再生水厂及配套管网项目	126,023,511.17		4,597,192.19		121,426,318.98	与资产相关
成都市 2020 年重点储备项目前期工作经费	43,895,942.15		1,743,303.72		42,152,638.43	与收益相关
宁东基地鸳鸯湖污水处理厂项目补助款	37,547,682.87		1,632,507.92		35,915,174.95	与资产相关
高新区中和组团污水处理厂建设项目补助	33,493,663.21		3,439,951.72		30,053,711.49	与资产相关
崇州项目中央基建投资预算资金	29,300,000.00				29,300,000.00	与资产相关
成都市沱江流域生态综合治理淮州段项目	30,126,829.27		1,873,170.73		28,253,658.54	与资产相关
危废二期项目财政专项补助	29,383,333.31		2,866,666.68		26,516,666.63	与资产相关
农村饮水安全工程财政补贴款	23,538,440.82		785,207.76		22,753,233.06	与资产相关
中央水污染防治专项资金	30,911,282.06		15,830,358.88		15,080,923.18	与资产相关
万兴环保发电厂二期外配套工程建设专项补助	15,477,386.93		1,206,030.15		14,271,356.78	与资产相关
2024 年第一批省级城乡环境发展专项资金	13,890,000.00				13,890,000.00	与资产相关
环境基础设施更新改造和回收循环利用方向设备更新补贴		12,950,000.00			12,950,000.00	与资产相关
危废三期补助款	15,049,999.96		2,150,000.04		12,899,999.92	与资产相关
城乡环卫一体化专项资金		10,089,144.82			10,089,144.82	与资产相关
龙泉驿区低值可回收物回收利用体系建设项目专项资金		5,720,000.00			5,720,000.00	与资产相关
节能减碳专项 2024 年中央预算内投资计划项目储备	4,400,000.00				4,400,000.00	与资产相关
万兴环保发电厂一期氮氧化物深度治理项目		4,500,000.00	211,409.40		4,288,590.60	与资产相关
君平街配套资金	3,936,328.75		110,882.50		3,825,446.25	与资产相关



成都环境投资集团有限公司
2025 年度
财务报表附注

项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入当期损益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
成都市郫都区三道堰第二污水处理厂项目专项补助	3,449,477.98		210,120.48		3,239,357.50	与资产相关
大邑县第四水厂管网延伸及配套管网改造项目		3,200,000.00			3,200,000.00	与资产相关
成都合作污水处理厂三期补助	3,052,231.78		185,922.72		2,866,309.06	与资产相关
临河污水处理厂电力价格调节基金		2,242,080.62	672,624.19		1,569,456.43	与资产相关
郫县拆迁补偿款	1,480,103.60		61,035.20		1,419,068.40	与资产相关
宁东基地水资源利用PPP项目前期工作费	1,456,666.69		63,333.32		1,393,333.37	与资产相关
成都高新区“三次创业”战新产业政策项目补助	1,780,302.85		454,545.48		1,325,757.37	与资产相关
临河污水处理厂项目		1,591,997.55	477,599.27		1,114,398.28	与资产相关
厨余垃圾生物炼制联产生物基产品关键技术与示范科研费	1,231,541.16		250,819.91		980,721.25	与资产相关
成都天府新区直管区大林环保发电厂项目基本建设投资补助	900,000.00				900,000.00	与资产相关
项目前期经费补助	974,426.01		99,890.98		874,535.03	与资产相关
飞灰高效低成本稳定化/固化填埋技术示范研究专项资金	800,200.00				800,200.00	与资产相关
万兴环保发电厂三期补助	700,000.00				700,000.00	与资产相关
万兴环保发电厂污泥干化及协同焚烧处置项目专项补助	758,620.63		59,113.32		699,507.31	与资产相关
再生能源生活垃圾渗滤液处理厂处理扩容工程补助	657,584.37		55,438.71		602,145.66	与资产相关
成都市万兴发电环保厂项目前期工作		1,000,000.00	427,419.35		572,580.65	与资产相关
水七厂三期配套输水管线工程工作经费补助	500,000.00				500,000.00	与资产相关
水七厂四期项目经费	200,000.00	200,000.00			400,000.00	与资产相关
龙泉驿区排水管网整治三年攻坚行动项目（2022）一非住宅小区及市政排水管网排水系统整治提升工程		150,000.00			150,000.00	与资产相关
废弃污水处理 MBR 膜材料循环再利用技术开发与应用研究		135,000.00			135,000.00	与资产相关
工业节能降碳专项奖补资金	92,882.99				92,882.99	与资产相关
项目包装激励奖金	55,000.00		30.77		54,969.23	与资产相关
取水监测计量体系建设政府补助	10,468.64		1,350.80		9,117.84	与资产相关
水二厂技改补贴	50,180.00		50,180.00			与资产相关
合计	489,333,454.01	162,706,616.11	50,068,269.26		601,971,800.86	



注释41.其他非流动负债

项目	期末余额	期初余额
基建拨款	700,000.00	700,000.00
合同负债	126,151,360.01	142,987,872.05
合计	126,851,360.01	143,687,872.05

注释42.实收资本

投资者名称	期初余额		本期增加	本期减少	期末余额	
	投资金额	所占比例(%)			投资金额	所占比例(%)
成都市国有资产监督管理委员会	4,796,360,000.00	90.29	130,000,000.00		4,926,360,000.00	90.52
四川省财政厅	516,040,000.00	9.71			516,040,000.00	9.48
合计	5,312,400,000.00	100.00	130,000,000.00		5,442,400,000.00	100.00

实收资本增减变动说明：

成都市财政局、成都市国资委于 2025 年 11 月 17 日下发《关于安排成都环境投资集团有限公司注册资本金的通知》，向本公司拨付 2025 年市级国有资本经营预算资金 13,000.00 万元。

注释43.其他权益工具

发行在外的金融工具	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
23 成都环境 MTN002	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	
23 成都环境 MTN003	500,000,000.00			500,000,000.00
24 成都环境 MTN002	500,000,000.00			500,000,000.00
24 成都环境 MTN003	1,000,000,000.00			1,000,000,000.00
25 蓉环 YK1		700,000,000.00		700,000,000.00
合计	3,000,000,000.00	700,000,000.00	1,000,000,000.00	2,700,000,000.00

注：上述金融工具面值均为 100.00 元，本公司发行的永续债按照财政部 2019 年 1 月 28 日发布的《永续债相关会计处理的规定》（财会[2019]2 号）文件的规定列入其他权益工具。

注释44.资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、资本（股本）溢价	1,188,407,575.69		8,449,708.75	1,179,957,866.94
二、其他资本公积	4,608,629,149.69	515,733,607.69	19,230,851.30	5,105,131,906.08
合计	5,797,036,725.38	515,733,607.69	27,680,560.05	6,285,089,773.02
其中：国有独享资本公积				

注：本年资本公积变动情况如下：



1. 子公司成都市兴蓉环境股份有限公司注销回购账户中未授予的股份 426,000 股对应减少资本公积 369,318.21 元；因第二批限制性股票达到解锁条件冲减回购义务时对应减少资本公积-3,198,596.73 元；

2. 子公司成都市兴蓉环境股份有限公司实施 2022 年限制性股票激励计划，本年以权益结算的股份支付增加资本公积 1,151,899.81 元；

3. 子公司成都市兴蓉环境股份有限公司库存股余额减少 20,959,464.41 元，对应减少资本公积 8,846,989.93 元；

4. 排水公司专项应付款转增资本公积 100,000,000.00 元；

5. 子公司成都原水投资有限公司水库建设收中央和省级预算等资金 413,658,607.46 元；

6. 子公司成都原水投资有限公司冲销财政补贴的原水国开基金贷款利息，减少资本公积 8,449,708.75 元；

7. 按权益法核算的长期股权投资被投资单位锦泰财产保险股份有限公司、成都科技创新投资集团有限公司、成都兴原再生资源股份有限公司（合并日之前）其他资本公积变动按持股比例计算的份额分别调整资本公积 743,621.85 元、179,478.57 元、-61,462.63 元；

8. 本期依据公共配套设施移交协议无偿移交君平街公共配套设施，减少资本溢价 6,754,483.80 元。

注释45.专项储备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	备注
安全生产费	100,486,523.47	61,627,395.51	43,447,596.10	118,666,322.88	
合计	100,486,523.47	61,627,395.51	43,447,596.10	118,666,322.88	—

注：1. 本期计提和使用专项储备使少数股东权益增加 1,783,689.06 元。

2. 本公司按照《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，以上一年度营业收入为依据，按照规定标准计算提取安全生产费用。

注释46.盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积金	59,956,655.99			59,956,655.99
合计	59,956,655.99			59,956,655.99

注释47.未分配利润



项目	本期发生额	上期发生额
本期期初余额	4,123,386,703.65	3,869,664,883.88
期初调整金额		
本期增加额	477,940,290.26	404,967,139.24
其中：本期净利润转入	477,940,290.26	404,967,139.24
其他调整因素		
本期减少额	171,918,107.67	151,245,319.47
其中：本期提取盈余公积数		
本期提取一般风险准备		
本期分配现金股利数	109,341,127.59	90,652,845.95
转增资本		
永续债利息	62,526,980.08	60,592,473.52
综合收益转入留存收益	50,000.00	
本期期末余额	4,429,408,886.24	4,123,386,703.65

注释48.营业收入、营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
1. 主营业务小计	12,225,373,353.75	8,096,389,152.32	12,199,671,793.39	8,283,557,814.24
污水处理	4,402,154,230.18	2,556,970,295.19	4,113,567,169.15	2,400,760,345.44
工程施工及管理	2,149,763,656.54	1,893,211,237.48	2,881,067,222.48	2,488,443,621.92
自来水制售	2,679,262,245.39	1,351,835,342.14	2,619,956,865.86	1,425,929,063.82
污泥处置	372,184,070.76	240,885,702.67	333,456,696.93	228,412,559.99
危险废物处置及受托管理业务	501,371,313.54	486,291,254.94	399,582,487.57	429,951,292.98
垃圾渗滤液处理	342,766,256.05	172,884,876.05	312,242,909.82	182,053,290.97
垃圾焚烧发电	752,321,909.56	408,993,405.49	774,388,314.54	402,168,184.94
市政设施维护及其他	932,388,394.60	701,948,689.01	765,410,127.04	527,718,785.04
雨污管网折旧等	-	246,190,843.41		198,120,669.14
房地产销售	93,161,277.13	37,177,505.94		
2. 其他业务小计	691,641,876.70	332,900,874.62	673,777,414.67	385,947,580.41
租赁收入	127,397,426.23	34,707,623.22	85,404,921.65	40,058,346.56
水表销售	61,015,770.40	46,069,897.34	74,928,644.68	60,093,600.49
净水剂销售	31,882,880.55	22,484,914.96	48,207,711.70	41,942,858.26
设备销售	22,492,274.73	10,181,985.38	94,133,414.32	70,353,708.11
探测收入、餐厨垃圾及其他	448,853,524.79	219,456,453.72	371,102,722.32	173,499,066.99
合计	12,917,015,230.45	8,429,290,026.94	12,873,449,208.06	8,669,505,394.65



注释49.销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	142,962,760.76	132,335,608.84
运输费	578,943.92	1,023,535.60
展览费		454,471.13
广告宣传费	2,406,551.25	576,197.48
销售服务费		59,875.25
业务经费	678,108.42	1,083,182.93
折旧费	3,888,684.46	3,499,732.23
资产维护及物料消耗	48,368,715.75	20,262,083.68
办公费及差旅费	3,750,828.35	3,809,874.03
股权激励费用	151,108.79	340,047.58
住宅专项维修资金	139,891.32	346,521.29
招商服务费	14,610,146.17	
劳动保护费及其他	37,718,843.01	27,769,063.27
合计	255,254,582.20	191,560,193.31

注释50.管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	771,859,387.67	726,690,404.76
保险费	1,559,880.71	1,086,274.98
折旧费	72,998,178.37	50,928,149.77
资产维护及修理费	9,352,599.83	3,912,976.92
无形资产摊销	17,938,289.40	17,445,756.65
业务招待费	3,232,925.41	8,604,393.86
差旅及办公费	39,136,996.69	38,386,740.19
会议费	504,661.51	463,521.78
诉讼费	85,947.00	137,058.43
聘请中介机构及咨询费用	66,141,142.30	50,167,118.61
技术转让费	3,000.00	344,747.31
长期待摊费用摊销	3,958,087.04	3,567,583.89
股权激励费用	2,010,498.25	5,440,363.68
宣传费	2,810,081.63	3,493,197.57
党组织活动经费	697,952.09	1,007,238.83
劳动保护费及其他	57,295,753.96	37,346,203.11
合计	1,049,585,381.86	949,021,730.34



注释51.研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	43,354,177.09	40,774,092.23
直接材料	14,617,160.79	22,476,974.09
合作研发费用	29,725,094.96	20,632,553.42
折旧与摊销	2,949,510.54	1,047,574.80
其他	8,309,152.59	3,365,145.90
合计	98,955,095.97	88,296,340.44

注释52.财务费用

类别	本期发生额	上期发生额
利息费用	864,200,843.85	862,586,676.91
减：利息收入	177,543,090.54	186,711,969.33
汇兑净损失	7,010.50	
其他	4,902,474.06	4,742,451.31
合计	691,567,237.87	680,617,158.89

注释53.其他收益

项目	本期发生额	上期发生额	是否为政府补助
政府财政补助管网	105,471,008.00	112,553,145.02	是
增值税即征即退款	39,359,113.11	14,690,285.38	是
其他递延收益转入的政府补助	32,785,101.84	31,005,953.01	是
长安垃圾填埋场补贴	10,552,163.07	2,012,315.69	是
稳岗补贴	5,157,347.08	4,236,759.24	是
代扣代缴个人所得税手续费返还	1,127,802.41	818,793.10	否
沱江流域公司公益性项目前期工作经费补贴	5,000,000.00		是
财政贴息	4,795,900.00		是
金堂县沱江保护再生水厂及配套管网项目	4,597,192.19	5,971,508.83	是
成都市沱江流域生态综合治理淮州段项目	1,873,170.73	1,873,170.73	是
规上企业奖金	1,294,339.62	200,000.00	是
建筑业企业生产增长激励专项资金	1,000,000.00		是
武侯区高质量发展若干政策资金	890,000.00		是
郫都区经济和信息化局	620,000.00	130,000.00	是
社保补贴	545,568.86		是
双流区经信局 2023 年度建圈强链工业高质量发展十条政策—鼓励企业优质上规奖励	500,000.00	800,000.00	是
财政金融互动省级奖补资金	500,000.00	500,000.00	是



项目	本期发生额	上期发生额	是否为政府补助
智能工厂奖励	500,000.00		是
租房补贴款	350,000.00		是
工业企业小升规奖励	300,000.00		是
数字化车间项目	300,000.00		是
引进研究生奖励	290,000.00	210,000.00	是
鼓励实施标准化战略奖励资金	280,000.00	200,000.00	是
厨余垃圾生物炼制联产生物基产品关键技术与示范补贴	250,819.91	68,458.84	是
免申即享扶持资金	240,000.00	30,000.00	是
毕业生补贴	136,392.34		是
上规入库奖励	130,000.00	50,000.00	是
收到成都市 2024 年激励“上规”服务业企业(第二批)奖励	100,000.00		是
人才资助资金	100,000.00		是
高新技术企业认定补助	100,000.00		是
工业企业“小升规”奖励项目	100,000.00		是
塞舌尔成都国际经贸博览会政府补贴	82,120.00		是
2024 塞舌尔国际经贸博览会补贴款	62,120.00		是
2024 年工业稳增长激励资金	50,000.00		是
先进制造业发展专项资金	50,000.00		是
简易计税申报免税	37,961.32		否
成都市龙泉驿生态环境局 2024 年土壤污染重点监管单位自行监测和隐患排查补助	30,000.00		是
六税两费及印花税减半优惠	20,250.00	54,000.02	否
“前端激励”市级预算资金	20,000.00	250,000.00	是
沱江河流域综合治理淮州段一期项目		15,000,000.00	是
2021 年生态环保项目融资贴息资金		5,390,400.00	是
成都高新技术产业开发区生物产业局 2023 生物产业政策资金		1,544,000.00	是
武侯区 2024 年第三批企业产业发展纾困解难资金补助		830,000.00	是
成都市龙泉驿区生态环境局 2023 年绿色低碳优质服务机构财政拨款		150,000.00	是
重大项目包装策划专项行动考核激励补贴		100,000.00	是
武侯区发改局拨付的 2023 年固定资产投资激励		84,100.00	是
企业综合贡献奖		3,212,800.00	是
工业发展专项资金		762,800.00	是
政策性资金工作奖励		250,000.00	是
房地产企业综合贡献奖励资金		246,981.13	是
先进技术工艺奖补资金		200,000.00	是



项目	本期发生额	上期发生额	是否为政府补助
电费补贴		173,339.00	是
财政科技项目专项资金		100,000.00	是
成都生产力促进中心技术交易资助		55,800.00	是
2024 年市级污染防治综合奖补		50,000.00	是
其他 5 万元以下零星补贴	729,338.56	655,151.90	是
合计	220,327,709.04	204,459,761.89	
其中：政府补助	219,141,695.31	203,586,968.77	

注释54.投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	24,565,873.92	-3,316,131.39
处置长期股权投资产生的投资收益		7,255,509.68
其他权益工具投资持有期间的投资收益	4,022,975.38	7,155,091.51
其他	6,194,081.05	9,087,462.29
合计	34,782,930.35	20,181,932.09

注释55.公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
其他非流动金融资产	25,613,061.70	-330,135.16
按公允价值计量的投资性房地产	-33,355,419.83	-19,076,897.83
合计	-7,742,358.13	-19,407,032.99

注释56.信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	-150,639,738.88	-170,681,017.80
合计	-150,639,738.88	-170,681,017.80

注释57.资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-362,452.75	
合同资产减值损失	-24,128,083.56	-18,422,341.56
长期股权投资减值损失		-107,931,944.48
固定资产减值损失	-33,875,217.06	
合计	-58,365,753.37	-126,354,286.04



注释58.资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额	计入当年非经常性损益的金额
投资性房地产处置利得或损失	54,369,566.83		54,369,566.83
固定资产处置利得或损失	-148,700.74	92,669.82	-148,700.74
在建工程处置利得或损失		-1,295,597.79	
合计	54,220,866.09	-1,202,927.97	54,220,866.09

注释59.营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	92,702.04	78,148.48	92,702.04
接受捐赠		223,835.51	
与企业日常活动无关的政府补助	330,000.00	4,476,538.20	330,000.00
罚款及赔偿收入	13,394,451.08	10,346,530.33	13,394,451.08
其他	4,616,290.03	5,807,161.58	4,616,290.03
合计	18,433,443.15	20,932,214.10	18,433,443.15

注：其他中 943,396.61 元系大邑县水务局支付的 2008 年 7 月至 2012 年 2 月委托运营管理晋原镇污水处理厂和花水湾污水处理厂的污水处理服务费，由于本公司该业务已划转至成都市排水有限责任公司，对该款项本公司确认为营业外收入，其他主要系投标单位提供虚假投标资料没收投标保证金和无需再支付的供应商款项。

与企业日常活动无关的政府补助明细

项目	本期发生额	上期发生额
土地价款补偿		4,448,538.20
2024 年度零碳券兑付补贴		28,000.00
成都市龙泉驿区人力资源和社会保障局 24 年引进研究生学位应届毕业生	10,000.00	
中共四川天府新区工作委员会党群工作部支 2021 年度“天府英才计划”	320,000.00	
合计	330,000.00	4,476,538.20

注释60.营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	281,808.68	6,330.55	281,808.68
公益性捐赠支出	457,000.00	392,924.10	572,109.25
行政性罚款、滞纳金	2,836,096.64	3,223,922.82	2,836,096.64
其他	3,262,161.62	4,420,642.84	3,147,052.37



项目	本期发生额	上期发生额	计入当期 非经常性损益的金额
合计	6,837,066.94	8,043,820.31	6,837,066.94

注释61.所得税费用

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	580,844,930.11	485,489,794.18
递延所得税调整	-106,921,549.93	-60,110,186.83
其他		
合计	473,923,380.18	425,379,607.35

注释62.归属于母公司所有者的其他综合收益

其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况

项目	本期发生额		
	税前金额	所得税	税后净额
一. 不能重分类进损益的其他综合收益	-5,499,657.19	730,537.17	-6,230,194.36
1. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	168,602.27		168,602.27
2. 其他权益工具投资公允价值变动	-5,668,259.46	730,537.17	-6,398,796.63
二. 将重分类进损益的其他综合收益	-22,401,510.34	-13,392,565.53	-9,008,944.81
1. 可供出售金融资产公允价值变动损益（旧准则适用）	-6,118,782.03		-6,118,782.03
2. 其他	-16,282,728.31	-13,392,565.53	-2,890,162.78
三. 其他综合收益合计	-27,901,167.53	-12,662,028.36	-15,239,139.17

注：上表可供出售金融资产公允价值变动损益（旧准则适用）系按权益法核算的长期股权投资中对锦泰财产保险股份有限公司其他综合收益变动的的影响；其他系本期自用房产转为投资性房地产公允价值大于账面价值的影响。

续：

项目	上期发生额		
	税前金额	所得税	税后净额
一. 不能重分类进损益的其他综合收益	16,369,528.66	489,609.40	15,879,919.26
1. 其他权益工具投资公允价值变动	16,369,528.66	489,609.40	15,879,919.26
二. 将重分类进损益的其他综合收益	75,705,928.03	17,431,362.89	58,274,565.14
1. 可供出售金融资产公允价值变动损益（旧准则适用）	5,980,476.49		5,980,476.49
2. 其他	69,725,451.54	17,431,362.89	52,294,088.65
三. 其他综合收益合计	92,075,456.69	17,920,972.29	74,154,484.40

注释63.股份支付



1. 股份支付总体情况

项目	金额
公司本期授予的各项权益工具总额	
公司本期行权的各项权益工具总额	
公司本期解锁的各项权益工具总额	13,771,350.00
公司本期失效的各项权益工具总额	1,290,780.00
公司期末发行在外的股份期权行权价格的范围和合同剩余期限	
公司期末其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	

2. 以权益结算的股份支付情况

项目	金额
授予日权益工具公允价值的确定方法	按照授予日公司股票的收市价与公司股权激励计划中限制性股票的授予价之间的差额确定
可行权权益工具数量的确定依据	以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础确定。
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	28,992,491.84
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	2,737,860.20

注：本期上述股份支付系子公司成都市兴蓉环境股份有限公司股份支付的影响，对本公司按持股比例计算的资本公积影响额为 1,151,899.81 元。

注释64.合并现金流量表

1. 将净利润调节为经营活动现金流量

项目	本期发生额	上期发生额
1.将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,718,854,056.39	1,634,923,518.41
加：资产减值准备	58,365,753.37	126,354,286.04
信用减值损失	150,639,738.88	170,681,017.80
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,748,197,970.93	1,272,630,337.52
使用权资产折旧	33,573,282.10	16,725,994.33
无形资产摊销	849,865,956.36	816,129,620.64
长期待摊费用摊销	31,090,150.10	22,179,448.13
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”填列）	-54,220,866.09	1,202,927.97
固定资产报废损失（收益以“-”填列）	189,106.64	-71,817.93
公允价值变动损失（收益以“-”填列）	7,742,358.13	19,407,032.99
财务费用（收益以“-”填列）	864,200,843.85	862,586,676.91
投资损失（收益以“-”填列）	-34,782,930.35	-20,181,932.09



项目	本期发生额	上期发生额
递延所得税资产减少（增加以“-”填列）	-115,239,910.54	-64,327,439.03
递延所得税负债增加（减少以“-”填列）	16,302,687.41	35,174,515.18
存货的减少（增加以“-”填列）	-197,158,455.18	-602,649,204.12
经营性应收项目的减少（增加以“-”填列）	-1,136,962,613.55	-876,636,031.82
经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	-392,707,576.45	245,808,933.28
其他		
经营活动产生的现金流量净额	3,547,949,552.00	3,659,937,884.21
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	35,139,530.67	6,339,002.15
3.现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	11,654,027,485.81	9,988,371,301.25
减：现金的期初余额	9,988,371,301.25	8,191,886,748.56
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	1,665,656,184.56	1,796,484,552.69

2. 本期取得子公司和收到处置子公司的现金净额

项目	金额
一、本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	1,303,095.99
取得子公司支付的现金净额	1,303,095.99
二、本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	
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	

3. 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	11,654,027,485.81	9,988,371,301.25
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	11,654,027,485.81	9,988,371,301.25
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		



项目	期末余额	期初余额
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	11,654,027,485.81	9,988,371,301.25
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	101,444,655.87	68,125,984.91

注释65.所有权和使用权受到限制的资产

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	101,444,655.87	受限货币资金
存货	455,081,292.11	抵押借款
在建工程	288,717,987.60	抵押借款
投资性房地产	302,614,150.00	抵押借款
无形资产	6,338,303,555.16	特许经营权质押借款

其中本公司质押借款中，以特许经营权质押情况如下表：

项目
宁东基地鸳鸯湖污水处理厂污水处理收费权
石家庄经济技术开发区污水处理厂污水处理收费权
沛县供水 PPP 项目收费权
成都市兴蓉宝林环保科技有限公司“邛崃市餐厨废弃物处置厂项目”项下应收账款
崇州成环水务污水处理收费权
东营津膜公司“东营市东城南污水处理 BOT 项目”特许经营期对应的应收账款
西安环保科技有限公司餐厨垃圾处置收费权
成都市兴蓉隆丰环保科技有限公司“彭州餐厨处置项目”特许经营权收益权
西汇水环境成都合作污水厂三期项目特许经营权收费权
简阳市城南工业园、平泉精细化工产业园、贾家中小企业园污水处理厂特许经营权
再生水厂特许经营权享有的全部收益及权益，淮州新城人才公寓一期土地，淮州新城人才公寓一期项目在建工程
内江项目收费权和沛县兴蓉水务发展有限公司第一第二地表水厂分布式光伏项目电费收费权
双流区航空港污水处理厂特许经营权、双流区牧马山污水处理厂特许经营权、九江污水处理厂特许经营权



项 目

原水公司出质人依法可以出质的应收账款

九、或有事项的说明

(1) 本公司与成都产业投资集团有限公司、成都交通投资集团有限公司、成都兴城投资集团有限公司、成都金融控股集团有限公司、成都文化旅游发展集团有限责任公司、南京中电熊猫信息产业集团有限公司作为保证人，成都中电熊猫显示科技有限公司作为借款人，中国进出口银行(贷款牵头行)、中国农业银行股份有限公司成都双流支行(担保代理行)、中国建设银行股份有限公司成都第八支行、中国建设银行股份有限公司北京长安支行、中国邮政储蓄银行股份有限公司成都市分行、中国银行股份有限公司双流分行、中国电子财务有限责任公司作为初始贷款人，各方于 2018 年 8 月 24 日签订固定资产银团贷款合同(以下称“银团贷款合同”)。

根据银团贷款合同的条款和条件，贷款牵头行同意向借款人提供本金金额不超过 5 亿美元的贷款，同时，初始贷款人同意向借款人提供本金金额不超过人民币 70 亿元的贷款，保证人为借款人在银团贷款合同项下的还款义务提供连带责任担保，保证范围为合同主债权及为实现债权与担保权利而发生的费用，保证人在合同项下提供的保证为按份共同保证，各保证人在本合同约定的各自保证份额对借款人在银团贷款合同中的债务提供连带责任保证。本公司就银团贷款合同项下人民币 10 亿元贷款本金及与为实现债权与担保权利而发生的费用承担连带责任保证，目前根据提贷余额计算的实际担保责任为 12,829.3175 万元。

(2) 本公司下属三级子公司成都市自来水有限责任公司(以下简称“自来水公司”)1993 年 6 月 25 日为成都城市燃气有限责任公司(现已更名为成都燃气集团股份有限公司，以下简称“成都燃气公司”)的法国政府贷款 11,937,625.03 欧元提供担保，其中：法国国库贷款 6,159,550.09 欧元，贷款期限 30 年；出口信贷为 5,778,074.93 欧元，贷款期限 10 年。成都燃气公司一直按贷款协议履行还本付息义务，截至 2025 年 12 月 31 日，尚有未到偿还期的贷款余额 25,258.80 欧元(折合人民币 208,018.85 元)。为化解自来水公司对成都燃气公司担保潜在的债务风险，本公司承诺因该项担保产生的任何经济损失，由本公司全额承担。

十、资产负债表日后事项

(一) 期后债券到期兑付情况

本公司 2023 年度第一期中期票据于 2026 年 3 月 3 日到期，发行总额 15.00 亿元，本公司于 2026 年 3 月 3 日已全部兑付。

(二) 资产负债表日后利润分配情况



拟分配每 10 股派息数（元）	2.352
利润分配方案	以公司现有总股本 2,984,008,721 股为基数，拟向全体股东每 10 股派送现金股利 2.352 元（含税），预计派发现金 701,838,851.18 元（含税）。本次不进行资本公积转增股本。利润分配后，剩余未分配利润转入下一年度。

上述利润分配方案系本公司下属上市公司“兴蓉环境”资产负债表日后利润分配方案。

（三）其他资产负债表日后事项说明

经兴蓉环境第十届董事会第三十一次会议审议通过，公司下属自来水公司与成都市新津岷江生态环境产业发展集团有限公司（以下简称新津生态集团）共同出资成立项目公司，实施成都市新津水源自来水厂扩容扩建项目（二期）一阶段工程。项目公司注册资本为 3 亿元，自来水公司持股 51%，新津生态集团持股 49%。截至本报告期披露日，该公司（成都新津成环自来水有限责任公司）已成立。

十一、关联方关系及其交易

（一）关联方关系

1. 母公司

母公司名称	注册地址	业务性质	注册资本（万元）	持股比例（%）	表决权比例（%）
成都市国有资产监督管理委员会	成都	政府单位	-	90.00	90.00

2. 子公司有关信息详见附注七、企业合并及合并财务报表

3. 合营企业、联营企业有关信息详见附注八、注释 12. 长期股权投资

4. 其他关联方情况

无。

（二）关联方交易

1. 从关联方采购货物

无。

2. 接受关联方提供劳务

无。

3. 向关联方销售货物

无。

4. 向关联方提供劳务



单位名称	关联方关系	定价政策	本期发生额		上期发生额		备注
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)	
成都东部环境发展有限公司	合营企业	市场价			15,061,689.06	0.54	工程收入
成都东部环境发展有限公司	合营企业	市场价			4,177,144.14	2.00	利息收入

5. 与关联方签订的租赁协议

无。

6. 关联方为本单位提供担保

无。

7. 为关联方提供担保

单位名称	关联方关系	本期担保额	上期担保额
成都淮州湾科创投资控股有限公司	联营企业		17,500,000.00

8. 向关联方出售资产、股权

无。

9. 接受关联方转让的资产、股权

无。

(三) 关联方应收应付款项余额

1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款		44,083,558.31		78,890,328.11	
	成都东部环境发展有限公司	43,634,649.40		78,374,390.63	
	成都淮州湾科创投资控股有限公司	448,908.91		515,937.48	

2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
其他应付款		25,000.00	81,350.00
	成都东部环境发展有限公司	25,000.00	81,350.00

十二、有助于财务报表使用者评价企业管理资本的目标、政策及程序的信息



无。

十三、母公司主要财务报表项目注释

注释1. 应收账款

1.按账龄披露应收账款

账龄	期末数		期初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1年以内(含1年)	51,898,164.80	2,497,407.85	156,146,908.13	7,771,153.13
1至2年(含2年)	50,415,475.59	5,041,547.56	148,061,461.96	14,806,146.20
2至3年(含3年)			1,483,934.94	296,786.98
3至4年(含4年)	3,300.00	990.00	511,846.00	
4至5年(含5年)	511,846.00			
5年以上	1,804,643.00	1,804,643.00	1,804,643.00	1,804,643.00
合计	104,633,429.39	9,344,588.41	308,008,794.03	24,678,729.31

2.按坏账准备计提方法分类披露应收账款

种类	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率/计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	104,633,429.39	100.00	9,344,588.41	8.93	95,288,840.98
其中：账龄组合	102,171,575.57	97.65	9,344,588.41	9.15	92,826,987.16
关联方组合	2,461,853.82	2.35			2,461,853.82
合计	104,633,429.39	—	9,344,588.41	—	95,288,840.98

续：

种类	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率/计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	308,008,794.03	100.00	24,678,729.31	8.01	283,330,064.72
其中：账龄组合	306,773,102.42	99.60	24,678,729.31	8.04	282,094,373.11
关联方组合	1,235,691.61	0.40			1,235,691.61
合计	308,008,794.03	—	24,678,729.31	—	283,330,064.72



按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

(1) 账龄组合

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内 (含 1 年)	49,948,156.98	48.89	2,497,407.85	155,423,062.52	50.66	7,771,153.13
1 至 2 年 (含 2 年)	50,415,475.59	49.34	5,041,547.56	148,061,461.96	48.26	14,806,146.20
2 至 3 年 (含 3 年)				1,483,934.94	0.48	296,786.98
3 至 4 年 (含 4 年)	3,300.00		990.00			
4 至 5 年 (含 5 年)						
5 年以上	1,804,643.00	1.77	1,804,643.00	1,804,643.00	0.59	1,804,643.00
合计	102,171,575.57	—	9,344,588.41	306,773,102.42	—	24,678,729.31

(2) 其他组合计提坏账准备的应收账款

组合名称	期末余额			期初余额		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
关联方组合	2,461,853.82			1,235,691.61		
合计	2,461,853.82			1,235,691.61		

3. 收回或转回的坏账准备情况

无。

4. 本报告期实际核销的应收账款情况

无。

5. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

债务人名称	账面余额	占应收账款合计的比例 (%)	坏账准备
成都市生态环境局	99,837,671.52	95.42	7,495,293.59
成都环境创新科技有限公司	1,800,000.00	1.72	
邛崃市城乡建设和城市管理局	1,520,555.00	1.45	1,520,555.00
成都汇锦实业发展有限公司物业经营分公司	511,846.00	0.49	
中国农业银行股份有限公司成都高新技术产业开发区支行	347,275.31	0.33	34,727.53
合计	104,017,347.83	99.41	9,050,576.12

注释2. 其他应收款



项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	4,000,000.00	7,057,142.17
其他应收款项	1,698,900,952.09	1,605,367,238.58
合计	1,702,900,952.09	1,612,424,380.75

(一) 应收股利

项目	期末余额	期初余额	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
账龄一年以内的应收股利	4,000,000.00	7,057,142.17		
成都高速公路股份有限公司		7,057,142.17	已宣告但尚未发放	否
成都市兴蓉隆丰环保发电有限公司	4,000,000.00		已宣告但尚未发放	否
合计	4,000,000.00	7,057,142.17		

(二) 其他应收款项

1. 按账龄披露其他应收款项

账龄	期末数		期初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1年以内(含1年)	937,484,730.47	1,923.32	759,289,837.89	50,000.00
1至2年(含2年)	137,249,353.25		60,600,130.97	0.02
2至3年(含3年)	14,971,153.15	0.03	414,901,562.80	1,854.00
3至4年(含4年)	347,947,478.08	2,781.00	314,858,985.25	
4至5年(含5年)	229,811,043.19		47,920,541.88	65,808.84
5年以上	506,251,724.41	474,809,826.11	482,592,051.08	474,678,208.43
合计	2,173,715,482.55	474,814,530.46	2,080,163,109.87	474,795,871.29

2. 按坏账准备计提方法分类披露其他应收款项

种类	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率/计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款项	300,000,000.00	13.80	300,000,000.00	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项	1,873,715,482.55	86.20	174,814,530.46	9.33	1,698,900,952.09
其中：账龄组合	174,857,562.73	9.33	174,814,530.46	99.98	43,032.27
无风险组合	1,112,755.20	0.06			1,112,755.20
关联方组合	1,697,745,164.62	90.61			1,697,745,164.62
合计	2,173,715,482.55	—	474,814,530.46	—	1,698,900,952.09



续：

种类	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率/计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款项	300,000,000.00	14.42	300,000,000.00	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项	1,780,163,109.87	85.58	174,795,871.29	9.82	1,605,367,238.58
其中：账龄组合	175,819,096.28	9.88	174,795,871.29	99.42	1,023,224.99
无风险组合	1,117,522.67	0.06			1,117,522.67
关联方组合	1,603,226,490.92	90.06			1,603,226,490.92
合计	2,080,163,109.87	—	474,795,871.29	—	1,605,367,238.58

期末单项计提坏账准备的其他应收款项情况

债务人名称	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	计提理由
简阳市水务局	300,000,000.00	300,000,000.00	100.00	预计无法收回
合计	300,000,000.00	300,000,000.00	—	—

按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项

(1) 账龄组合

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内(含1年)	38,466.45	0.02	1,923.32	1,000,000.00	0.57	50,000.00
1至2年(含2年)				0.17		0.02
2至3年(含3年)	0.17		0.03	9,270.00	0.01	1,854.00
3至4年(含4年)	9,270.00	0.01	2,781.00			
4至5年(含5年)				131,617.68	0.07	65,808.84
5年以上	174,809,826.11	99.97	174,809,826.11	174,678,208.43	99.35	174,678,208.43
合计	174,857,562.73	—	174,814,530.46	175,819,096.28	—	174,795,871.29

(2) 采用其他组合方法计提坏账准备的其他应收款项

组合名称	期末余额			期初余额		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
关联方组合	1,697,745,164.62	99.93		1,603,226,490.92		
无风险组合	1,112,755.20	0.07		1,117,522.67		



组合名称	期末余额			期初余额		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
合计	1,698,857,919.82	—		1,604,344,013.59	—	

(3) 其他应收款项坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额	174,795,871.29		300,000,000.00	474,795,871.29
期初余额在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	18,659.17			18,659.17
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	174,814,530.46		300,000,000.00	474,814,530.46

3.收回或转回的坏账准备情况

无。

4.本报告期实际核销的其他应收款项情况

无。

5.按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

债务人名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款项合计的比例(%)	坏账准备
成都环境工程建设有限公司	关联方借款	550,371,944.44	1 年以内	25.32	
简阳市水务局	代付项目收购款	300,000,000.00	5 年以上	13.80	300,000,000.00
成都沱江投资建设有限公司	关联方借款	268,583,047.22	0-4 年	12.36	
成都空港环境投资有限公司	关联方往来	251,840,000.00	3-5 年	11.59	
成都温江区兴蓉水环境治理有限公司	关联方借款	192,935,865.28	0-5 年	8.88	
合计	—	1,563,730,856.94		71.95	300,000,000.00



6. 涉及政府补助的其他应收款项

无。

注释3. 长期股权投资

1. 长期股权投资分类

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
对子公司投资	6,842,080,260.78	987,155,917.23		7,829,236,178.01
对合营企业投资				
对联营企业投资	535,224,939.90	9,154,711.22	6,000,000.00	538,379,651.12
小计	7,377,305,200.68	996,310,628.45	6,000,000.00	8,367,615,829.13
减：长期股权投资减值准备				
合计	7,377,305,200.68	996,310,628.45	6,000,000.00	8,367,615,829.13

2. 对子公司投资

被投资单位	投资成本	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
成都温江区兴善水环境治理有限公司	159,600,000.00	159,600,000.00			159,600,000.00		
成都环境建设管理有限公司	100,120,381.33	70,120,381.33	30,000,000.00		100,120,381.33		
成都沱江投资建设有限公司	1,842,674,317.23	1,485,593,400.00	357,080,917.23		1,842,674,317.23		
成都空港环境投资有限公司	195,000,000.00	84,500,000.00	110,500,000.00		195,000,000.00		
成都环境创新科技有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00			20,000,000.00		
成都原水投资有限公司	776,000,000.00	712,000,000.00	64,000,000.00		776,000,000.00		
成都环展环境实业有限公司	766,750,000.00	699,300,000.00	67,450,000.00		766,750,000.00		
成都环投城市管理服务有限公司	331,420,400.00	185,960,400.00	145,460,000.00		331,420,400.00		
成都成环新益环保科技有限公司	77,180,000.00	60,000,000.00	17,180,000.00		77,180,000.00		
成都汇锦实业发展有限公司	334,743,689.84	334,743,689.84			334,743,689.84		
成都彭环投水务有限责任公司	315,914,400.00	230,919,400.00	84,995,000.00		315,914,400.00		
成都环投水美乡村环境治理有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00			20,000,000.00		
成都国资国企改革研究院有限责任公司	15,300,000.00	15,300,000.00			15,300,000.00		
成都环投资本管理有限公司	380,000,000.00	380,000,000.00			380,000,000.00		
成都环投新能源产业发展有限公司	113,400,000.00	52,910,000.00	60,490,000.00		113,400,000.00		
成都兴善环保科技有限公司	183,531,150.00	183,531,150.00			183,531,150.00		



被投资单位	投资成本	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
成都兴蓉市政设施管理有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00			20,000,000.00		
成都市兴蓉环境股份有限公司	1,886,224,168.99	1,886,224,168.99			1,886,224,168.99		
成都市沱江流域投资发展集团有限公司	102,000,000.00	102,000,000.00			102,000,000.00		
成都环境工程建设有限公司	112,377,670.62	112,377,670.62			112,377,670.62		
成都彭州环境投资有限公司	27,000,000.00	27,000,000.00			27,000,000.00		
凉山州成环生态环境有限责任公司	10,000,000.00		10,000,000.00		10,000,000.00		
成都环投数智生态科技有限公司	20,000,000.00		20,000,000.00		20,000,000.00		
成都环投智能装备有限公司	20,000,000.00		20,000,000.00		20,000,000.00		
合计	7,829,236,178.01	6,842,080,260.78	987,155,917.23	-	7,829,236,178.01		

3. 对合营、联营企业投资

被投资单位	投资成本	期初余额	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
合计	497,225,400.00	535,224,939.90	-	-	14,520,984.95	-6,118,782.03
一. 合营企业						
二. 联营企业	497,225,400.00	535,224,939.90	-	-	14,520,984.95	-6,118,782.03
成都市兴蓉隆丰环保发电有限公司	52,990,000.00	73,808,357.75			9,599,824.14	-
锦泰财产保险股份有限公司	444,235,400.00	461,416,582.15			4,921,160.81	-6,118,782.03

续：

被投资单位	本期增减变动				期末余额	减值准备期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
合计	752,508.30	6,000,000.00	-	-	538,379,651.12	
一. 合营企业						
二. 联营企业	752,508.30	6,000,000.00	-	-	538,379,651.12	
成都市兴蓉隆丰环保发电有限公司	8,886.45	6,000,000.00			77,417,068.34	
锦泰财产保险股份有限公司	743,621.85	-			460,962,582.78	

4. 重要联营企业的主要财务信息



项目	期末金额/本期数	
	成都市兴蓉隆丰环保发电有限公司	锦泰财产保险股份有限公司
流动资产	178,036,684.26	1,606,211,436.52
非流动资产	643,981,335.38	4,608,133,828.23
资产合计	822,018,019.64	6,214,345,264.75
流动负债	205,098,511.11	261,567,984.87
非流动负债	229,834,166.80	2,619,222,316.54
负债合计	434,932,677.91	2,880,790,301.41
净资产	387,085,341.73	3,333,554,963.34
按持股比例计算的净资产份额	77,417,068.35	383,358,820.78
调整事项		77,603,762.00
对联营企业权益投资的账面价值	77,417,068.34	460,962,582.78
存在公开报价的权益投资的公允价值		
营业收入	175,407,822.05	3,381,142,189.30
财务费用	12,273,250.39	281,703,653.75
所得税费用	7,667,011.10	15,271,318.17
净利润	51,620,612.10	67,511,222.81
其他综合收益		44,145,712.55
综合收益总额		111,656,935.36
企业本期收到的来自联营企业的股利	2,000,000.00	

续：

项目	期初金额/上期数	
	成都市兴蓉隆丰环保发电有限公司	锦泰财产保险股份有限公司
流动资产	163,769,761.78	1,616,829,187.02
非流动资产	682,248,071.06	4,260,938,344.53
资产合计	846,017,832.84	5,877,767,531.55
流动负债	183,847,508.71	237,589,763.64
非流动负债	293,128,535.39	2,418,203,426.61
负债合计	476,976,044.10	2,655,793,190.25
净资产	369,041,788.74	3,221,974,341.30
按持股比例计算的净资产份额	73,808,357.75	370,527,049.25
调整事项		73,808,357.75
对联营企业权益投资的账面价值	73,808,357.75	461,416,582.15
存在公开报价的权益投资的公允价值		
营业收入	196,262,284.51	2,866,736,874.80
财务费用	9,328,701.95	254,423,124.68
所得税费用	3,761,218.23	11,502,566.19



项目	期初金额/上期数	
	成都市兴蓉隆丰环保发电有限公司	锦泰财产保险股份有限公司
净利润	68,077,125.33	52,305,304.63
其他综合收益		37,862,817.36
综合收益总额	68,077,125.33	90,168,121.99
企业本期收到的来自联营企业的股利		550,284.43

注：上表本期对锦泰财产保险股份有限公司调整金额主要系 2023 年本公司自二级市场溢价买入股份与持有份额的差异；上期对锦泰财产保险股份有限公司调整金额主要系 2023 年本公司自二级市场溢价买入股份与持有份额的差异以及期初数调整的影响。

注释4. 营业收入、营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
1. 主营业务小计	51,669,312.48	287,764,302.86	56,632,644.77	245,899,159.20
水质水量监测站运维	46,952,331.35	36,856,478.32	51,915,663.64	43,061,508.93
九道堰项目运维	4,716,981.13	4,716,981.13	4,716,981.13	4,716,981.13
管网等资产折旧		246,190,843.41		198,120,669.14
2. 其他业务小计	20,315,154.65		19,068,439.06	
房屋租赁	17,129,313.95		19,068,439.06	
BIP 系统租赁	3,185,840.70			
合计	71,984,467.13	287,764,302.86	75,701,083.83	245,899,159.20

注释5. 投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	14,520,984.95	22,108,500.77
成本法核算的长期股权投资收益	288,801,867.50	326,002,115.20
处置长期股权投资产生的投资收益		7,255,509.68
其他权益工具投资持有期间的投资收益	3,803,915.33	7,155,091.51
合计	307,126,767.78	362,521,217.16

注释6. 现金流量表

1. 将净利润调节为经营活动现金流量

项目	本期发生额	上期发生额
1.将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-106,744,394.54	-15,571,202.02
加：资产减值准备		



项目	本期发生额	上期发生额
信用减值损失	-15,315,481.73	582,899.06
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	267,566,513.81	224,909,970.69
使用权资产折旧		
无形资产摊销	6,607,598.42	7,123,174.80
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”填列）	-14,403.93	62.26
固定资产报废损失（收益以“-”填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”填列）	39,288,011.00	23,053,885.83
财务费用（收益以“-”填列）	181,725,443.31	216,736,028.63
投资损失（收益以“-”填列）	-307,126,767.78	-362,521,217.16
递延所得税资产减少（增加以“-”填列）		
递延所得税负债增加（减少以“-”填列）	-9,822,002.75	-5,763,471.46
存货的减少（增加以“-”填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“-”填列）	213,132,901.38	-13,018,770.98
经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	-13,528,961.30	222,250,769.24
其他		
经营活动产生的现金流量净额	255,768,455.89	297,782,128.89
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		
当期新增使用权资产		
3.现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	3,107,795,536.50	2,314,314,329.67
减：现金的期初余额	2,314,314,329.67	772,540,363.91
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	793,481,206.83	1,541,773,965.76

2. 现金和现金等价物的有关信息

项目	期末余额	期初余额
一、现金	3,107,795,536.50	2,314,314,329.67
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	3,107,795,536.50	2,314,314,329.67
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		



项目	期末余额	期初余额
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	3,107,795,536.50	2,314,314,329.67

十四、按照有关财务会计和制度应披露的其他内容

2009 年 10 月 29 日，宁东管委会与新加坡达力宇科有限公司（原名新加坡宇科环保科技有限公司，以下简称“达力宇科公司”，原名新加坡宇科环保科技有限公司）签订《宁东能源化工基地临河综合工业园 A 区污水处理及中水回用厂特许经营协议》（本节简称“《特许经营协议》”），利用非政府资金承建基础设施项目，采用 BOT 模式。2010 年 6 月 17 日，达力宇科公司按照《特许经营协议》设立项目公司——宁夏宇库污水处理有限公司，于 2011 年 5 月 20 日开工建设宁东能源化工基地临河综合工业园 A 区水处理及中水回用厂一期工程（以下简称“宇库污水处理厂”）。2013 年 4 月该项目由宁夏宁东开发投资有限公司（以下简称宁东投资公司）实际接管后，进行后续投入建设和工程项目完善工作，至 2015 年 6 月该项目全部建成。

2016 年 12 月，本公司的子公司成都市兴蓉环境股份有限公司受让宁东投资公司持有的宁夏宁东水处理有限责任公司 59% 国有股权后，宁夏宁东水处理有限责任公司更名为宁夏宁东兴蓉水处理有限责任公司（即宁东兴蓉公司）。根据宁东兴蓉公司于 2017 年 4 月与宁东管委会签署的《宁夏回族自治区宁东基地水资源综合利用政府和社会资本合作（PPP）项目特许经营协议》，宇库污水处理厂因尚未履行资产产权转让手续，未纳入资产收购范围，后续如何处理，各方尚未达成一致意见。

十五、财务报表的批准

本公司 2025 年度财务报表经公司董事会批准。

企业法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





营业执照

(副本)(7-1)

统一社会信用代码

91110108590676050Q

扫描市场主体身
份码了解更多特
记、备案、许可、
监管信息、体验
更多应用服务。



名称 大华会计师事务所(普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 杨展群

经营范围

出资额 1360万元

成立日期 2012年02月09日

主要经营场所 北京市海淀区西四环中路16号院7号楼1101

登记机关

2026年01月08日



**此件仅用于业务报
告专用，复印无效。**

审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜审计、代理记帐；管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他经营活动；开展法律法规和政策禁止和限制类项目。



