

公司代码：600796

公司简称：钱江生化

浙江钱江生物化学股份有限公司 2025 年年度报告

重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、容诚会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人沈燕明（代行）、主管会计工作负责人马月忠及会计机构负责人（会计主管人员）马月忠声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

根据公司分红政策、经营和资金情况，经十一届二次董事会审议通过，2025年度利润分配预案如下：以公司总股本866,585,766股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.31元（含税），共计派发现金26,864,158.75元（含税），剩余未分配利润结转至以后年度分配，本年度不进行资本公积金转增股本和送红股。上述预案尚需提交公司2025年年度股东会审议。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

适用 不适用

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

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

七、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十、重大风险提示

公司存在的风险因素已在本报告中详细描述，敬请查阅“第三节管理层讨论与分析”之“可能面对的风险”的内容。

十一、 其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	5
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	管理层讨论与分析.....	10
第四节	公司治理、环境和社会.....	46
第五节	重要事项.....	62
第六节	股份变动及股东情况.....	77
第七节	债券相关情况.....	84
第八节	财务报告.....	94

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
	报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
中登公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
钱江生化、本公司、公司	指	浙江钱江生物化学股份有限公司
嘉汇物业	指	海宁嘉汇物业管理有限公司，公司全资子公司
光耀热电	指	海宁光耀热电有限公司，公司参股子公司
海宁水务集团	指	海宁市水务投资集团有限公司，公司控股股东
海云环保	指	浙江海云环保有限公司，公司全资子公司
首创水务	指	海宁首创水务有限责任公司，公司参股子公司
实康水务	指	海宁实康水务有限公司，公司参股子公司
绿动海云	指	海宁绿动海云环保能源有限公司，公司参股子公司
云南水务	指	云南水务投资股份有限公司，大股东
紫光水务	指	海宁紫光水务有限责任公司，公司全资孙公司
紫薇水务	指	海宁紫薇水务有限责任公司，公司全资孙公司
天源给排水	指	海宁市天源给排水工程物资有限公司，公司全资孙公司
长河水务	指	海宁长河水务有限责任公司，公司全资孙公司
北方环保	指	哈尔滨北方环保工程有限公司，公司控股孙公司
天河水务	指	霍林郭勒天河水务工程有限责任公司，公司控股孙公司
天河嘉业	指	霍林郭勒天河嘉业水务有限公司，公司控股孙公司
绿洲环保	指	浙江绿洲环保能源有限公司，公司控股孙公司
弘成环保	指	江苏弘成环保科技有限公司，公司控股孙公司
钱塘水务	指	海宁钱塘水务有限公司
上塘水务	指	海宁上塘水务有限公司
惠茂环保	指	酒泉惠茂环保科技有限公司，公司控股孙公司
紫伊公司	指	嘉兴海云紫伊环保有限公司，公司控股孙公司
潮音水务	指	海宁潮音水务有限责任公司，公司控股孙公司
启潮生物	指	浙江启潮生物科技有限公司，公司全资子公司
海云宜居	指	海宁市海云宜居环境工程有限公司，公司控股孙公司
海云长新	指	海宁市海云长新环境工程有限公司，公司全资孙公司
物产经编水务	指	物产经编（海宁）水务有限公司，公司参股孙公司

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	浙江钱江生物化学股份有限公司
公司的中文简称	钱江生化
公司的外文名称	ZhejiangQianjiangBiochemicalCo.,Ltd
公司的外文名称缩写	QJBIOCH
公司的法定代表人	沈燕明（代行）

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陆萍燕	蒋振伟
联系地址	浙江省海宁市海洲街道钱江西路178号钱江大厦	浙江省海宁市海洲街道钱江西路178号钱江大厦
电话	0573-87088718	0573-87038237
传真	0573-87035640	0573-87035640
电子信箱	qjbioch@600796.com	qjbioch@600796.com

三、基本情况简介

公司注册地址	浙江省海宁市海洲街道钱江西路178号钱江大厦19-21层
公司注册地址的历史变更情况	1999年12月21日，公司注册地址由“浙江省海宁市硖石镇南”变更为“浙江省海宁市硖石镇西山路598号”；2006年8月8日，公司注册地址由“浙江省海宁市硖石镇西山路598号”变更为“浙江省海宁市西山路d598号”；2010年7月14日，公司注册地址由“浙江省海宁市西山路598号”变更为“浙江省海宁市西山路598号7楼”；2016年9月9日，公司注册地址由“浙江省海宁市西山路598号7楼”变更为“浙江省海宁市海洲街道钱江西路178号钱江大厦19-21层”
公司办公地址	浙江省海宁市海洲街道钱江西路178号钱江大厦
公司办公地址的邮政编码	314400
公司网址	http://www.600796.com
电子信箱	qjbioch@600796.com

四、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	上海证券报： https://www.cnstock.com/
公司披露年度报告的证券交易所网址	上海证券交易所： http://www.sse.com.cn/
公司年度报告备置地点	浙江钱江生物化学股份有限公司证券法务部

五、公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	钱江生化	600796	钱江生化

六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市西城区阜成门外大街22号1幢10层1001-1至1001-26
	签字会计师姓名	熊明峰、王鸣灿

七、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年	本期比上年同期增减 (%)	2023年
营业收入	1,693,645,129.59	1,768,342,006.88	-4.22	2,034,337,262.17
利润总额	201,403,374.67	174,332,271.08	15.53	228,835,511.59
归属于上市公司股东的净利润	166,364,625.00	160,003,849.29	3.98	210,686,886.72
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	109,824,722.44	132,737,510.93	-17.26	204,788,202.10
经营活动产生的现金流量净额	624,969,443.81	373,146,383.74	67.49	352,025,638.37
	2025年末	2024年末	本期末比上年同期末增减 (%)	2023年末
归属于上市公司股东的净资产	3,440,048,456.76	3,276,177,178.18	5.00	3,138,127,407.90
总资产	7,594,189,141.24	7,550,919,451.11	0.57	6,871,323,089.13

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2025年	2024年	本期比上年同期增减 (%)	2023年
基本每股收益 (元 / 股)	0.19	0.18	5.56	0.24
稀释每股收益 (元 / 股)	0.19	0.18	5.56	0.24
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.13	0.15	-13.33	0.24
加权平均净资产收益率 (%)	4.97	4.99	减少0.02个百分点	6.86
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	3.28	4.14	减少0.86个百分点	6.67

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明
适用 不适用

八、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

九、2025年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	377,833,176.21	401,703,403.81	419,145,190.96	494,963,358.61
归属于上市公司股东的净利润	30,504,599.36	76,615,441.52	44,269,803.68	14,974,780.44
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	28,311,219.03	28,430,438.43	41,711,667.81	970,727.31
经营活动产生的现金流量净额	-64,988,506.34	170,860,249.18	198,637,979.24	320,459,721.73

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2025 年金额	附注(如适用)	2024 年金额	2023 年金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	55,197,003.12		15,876,138.71	9,098,287.94
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	6,579,372.81		2,870,097.54	1,731,314.91
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益				

计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
委托他人投资或管理资产的损益				
对外委托贷款取得的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			543,320.00	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
非货币性资产交换损益				
债务重组损益	-69,927.66			
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等				
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响				
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用				
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
交易价格显失公允的交易产生的收益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,049,890.26		10,217,624.39	-1,764,836.13
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
减：所得税影响额	5,105,985.54		1,951,058.71	398,840.24
少数股东权益影响额(税后)	1,110,450.43		289,783.57	2,767,241.86
合计	56,539,902.56		27,266,338.36	5,898,684.62

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

适用 不适用

十一、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

适用 不适用

十二、采用公允价值计量的项目

适用 不适用

十三、其他

适用 不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的业务情况

报告期内，公司经营业务主要包括水务环保和生物制造两大板块。其中水务环保包括污水处理、自来水制水、环保工程、固废危废填埋焚烧、医废处置、餐厨垃圾处置、环卫保洁等业务，由全资子公司海云环保及其下属子公司开展；生物制造包括植物生长调节剂、杀虫剂、杀菌剂在内的生物农药和生物有机肥，由生化分公司和全资子公司启潮生物开展。

（一）水务环保业务

1、主要业务

（1）自来水制水业务

海云环保旗下的长河水务拥有海宁市第二水厂的特许经营权，根据特许经营协议开展自来水的生产。海云环保旗下的潮音水务，运营海宁市尖山工业园区的工业水厂（在建）。

（2）污水处理业务

海云环保及其子公司通过运营污水处理厂等污水处理设施开展污水处理业务，海云环保及其子公司运营的海宁市域内污水处理厂包括海云环保尖山分公司和紫薇水务公司等，运营的海宁市域外污水处理厂 20 余座，主要位于内蒙古、黑龙江等地区，业务包括污水处理和中水回用等。

（3）环保工程业务

海云环保的环保工程业务主要包括供排水工程、供水用户室内外表组工程、管道工程等。按市场区域划分，环保工程业务分为海宁市域内业务和海宁市域外业务两大块。从事环保工程相关业务的子公司主要为北方环保公司以及天源公司。

（4）固危废医废处置业务

海云环保的固危废医废处置业务主要包括固危废垃圾焚烧及填埋、医疗垃圾的收运处置、污泥处置等。从事固危废医废处置业务的子公司主要为江苏弘成环保公司、紫伊公司、惠茂环保、海云友创等。

（5）环卫保洁业务

海云环保的环卫保洁业务包括垃圾清运、餐厨废弃物收运处置等。从事环卫保洁业务的子公司主要为海云宜居、海云长新、绿洲环保公司等。

2、经营模式

（1）自来水制水业务

长河水务和潮音水务均经营自来水制水业务，其生产的自来水销售收入扣除相关成本费用后构成盈利。

(2) 污水处理业务

海云环保主要通过与各地方政府主管部门签署污水处理项目特许经营权协议取得污水处理特许经营权，以 BOT、PPP、委托运营等模式开展业务，通过在指定区域内提供污水处理服务以实现收入。

(3) 环保工程业务

海云环保的海宁市域内业务主要通过天源公司以市场化招投标、客户委托建设获取工程建设项目，海宁市域外业务主要通过天源公司和北方环保公司以市场化招投标获取工程建设项目。工程建设项目签署合同类型包括固定总价 EPC 合同、固定单价施工合同及一次性包干施工合同等，收入结算依据合同约定结算工程款。

(4) 固危废医废处置业务

弘成环保主要提供危废焚烧处置和危废填埋处置服务，收取处置费用；惠茂环保主要从事危险废物刚性填埋处置服务，收取处置费用。紫伊公司是嘉兴市区域范围内唯一医疗废物收运处置单位，主要向区域内所有医院、诊所等医疗废物产生单位提供收运处置服务，并按政府物价文件收取相关服务费用。

(5) 环卫保洁业务

海云宜居主要提供海宁市区环卫一体化保洁项目的运营服务，海云长新主要为海宁市长安镇（高新区）行政辖区提供环卫一体化保洁项目的运营服务。绿洲环保主要从事餐厨垃圾收运处置业务并收取相关服务费用，在处置过程中同时产生工业原料油（生物质柴油、原料油），销售至下游有资质厂家并取得销售收入。

报告期内，公司水务业务方面总体平稳，随着杭海新区污水处理厂等在建工程陆续完成建设，公司的供排水规模持续增长，目前公司已拥有 93.6 万吨/日的污水处理能力和 56 万吨/日的供水能力（包括参股公司）以及 14.5 万吨/日的中水回用能力，是海宁市领先的水务企业；危废处置业务方面，无废化园区政策的落实及持续推进，危险废物跨市转移受到限制，危废处置企业处置能力远超产废量，导致焚烧和填埋处置价格持续下滑，危废处置企业整体经营状况不佳，弘城环保危废处置量基本持平，但惠茂环保危废处置量同比下滑超 70%，随着生态环保部发布的《关于进一步加强危险废物环境治理，严密防控环境风险的指导意见》不断推进，危废处置企业面临更加严峻的经营环境；固废和医废业务与上年相比总体平稳。环卫保洁业务积极拓展市场化业务，营收同比实现小幅增长。目前公司环保业务存在的主要问题在于产业链延伸不足，市场产品同质化竞争激烈，盈利能力不佳。

(二) 生物制造业务

1、主要业务及产品

公司主要从事以植物生长调节剂、杀虫剂、杀菌剂、微生物菌剂、生物有机肥为主的生物农药产品的研发、生产和销售。

公司主要产品：农药有植物生长调节剂—赤霉酸原药及制剂，杀虫剂—阿维菌素、甲氨基阿维菌素苯甲酸盐，杀菌剂—井冈霉素系列产品、井冈丙环唑、啞菌酯、醚菌酯等，微生物菌剂—多粘类芽孢杆菌、类干酪乳杆菌等，生物有机肥—枯草芽孢杆菌。

赤霉酸系列产品是一种植物生长调节剂，主要用于促进作物生长，增加产量。在水稻制种、蔬菜水果保果增产方面广泛使用。下游客户具备明显地域性特征，主要分布在江浙沪、安徽、湖南、江西、湖北、四川等主要水稻区，经济作物主要以两广、福建、海南、云南、甘肃、新疆、山东等为主。

井冈霉素系列产品主要用于防治水稻纹枯病。

阿维菌素系列产品属于新型抗生素类杀虫、杀螨、杀线虫剂，适用于防治小菜蛾、潜叶蛾、红蜘蛛、梨木虱、棉铃虫、稻纵卷叶螟等多种害虫。

多粘类芽孢杆菌属于广谱的微生物杀菌剂。通过有效成分——多粘类芽孢杆菌产生的抗菌物质和位点竞争，诱导抗性的作用方式，杀灭和控制病原菌，从而达到防治病害的目的；同时对初发病的土传病害和叶部病害具有一定的治疗作用。

2、经营模式

公司采取研、产、供、销一体化的生产经营模式。

(1) 研发：公司成立启潮实验室（浙江）有限公司，开展新产品研发和现有产品的工艺技术提升。校企合作创建博士后创新工作站，并与外部科研院所建立广泛的合作关系。

(2) 生产：2025年，公司主要生产围绕“节能降耗、提质降本”展开工作。公司原药生产采用微生物发酵工艺，农药制剂产品推行绿色化生产工艺。公司依据年度销售计划制定生产计划，跨部门组建的产销协调小组负责安排生产任务，同时对产品的生产过程、质量、工艺要求和卫生规范等执行情况进行监督管理。

(3) 采购：2025年，公司持续优化采购相关管理制度，建立严格的供应商评审考核体系和供应商分类数据库。公司配备专职采购人员，主要采用持续分批的形式，直接面向市场向合格供应商（生产商或经销商）采购各类原辅材料、包装材物料，结合销售计划、销售订单以及现有库存状况，并综合考虑当前市场供需情况、主要供应商的供货状况、市场价格走向以及正常合理储备需求等因素制定采购计划。

(4) 销售：2025年，公司进一步完善业务流程和管理体系，通过CRM客户管理系统提升管理水平，形成了以市场为导向的营销及客户服务体系。产品销售分为内销和外销，分别负责国内农药贸易和国际农药贸易。

国内贸易方面：根据客户群体差异和区域市场的不同，主要采用零售、经销代理和推广直销等模式。

国际贸易方面：主要采用代理出口与自营出口模式，选择某一国家或地区较有影响的经销商或制剂加工生产企业，产品销售分批作价并签订贸易合同。公司外贸客户包括美国、英国、南美、印度、越南及中东等国家和地区。

报告期内，农药行业依旧面临产能过剩和市场竞争激烈的局面，公司主要农药产品销售价格较去年继续下滑，尚未有企稳迹象，同时由于生化分公司厂区搬迁，影响部分产能，对产品成本构成一定影响。内贸销售方面，公司把握全国水稻制种市场启动时机，通过实施“营销+技术+服务”的销售策略，开展差异化竞争，并针对不同作物的特点和需求，为客户提供个性化的解决方案；外贸销售方面，注重强化自主品牌与渠道建设，积极推进重点地区自主登记；在整体销售价格同比下滑的情况下，通过提升销量保持销售收入与去年持平。研发方面，启潮实验室已于2025年12月完成搬迁，现已投入正常运行。依托分子生物学平台，成功构建A4A7生产菌株，使发酵水平提升显著，有效降低生产成本；开发、优化并实现市场销售制剂产品5项；完成新工艺、新配方的推广使用，使赤霉酸生产整体单耗降低，同时提高生产安全性；优化部分产品的分析检测方法，缩短了检测时间、减少了耗材的使用量。科技申报上，公司独家制定的国际标准《赤霉酸原药中活性成分的CIPAC分析方法》（CIPAC编号307）获批，成为赤霉酸检测的正式国际标准；《合成生物技术赋能的赤霉酸原药及制剂产品生产工艺绿色化关键技术研究示范》获第二届浙江省“领航者杯”国资企业创新大赛一等奖。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

适用 不适用

二、报告期内公司所处行业情况

（一）水务环保

水务环保是事关国计民生的公共服务行业之一，其行业发展程度与经济增长水平、人口数量及城市化进程等因素高度相关。目前我国水务环保行业已经从过去的“治污”为主，转变为迈入大力发展绿色低碳经济的新篇章，并正在协同推进降碳、减污、扩绿、增长，建设人与自然和谐共生的美丽中国。

《关于全面构建节水制度政策体系的意见》要求，到2030年，节水政策法规标准更加完善，管理效能显著增强，全国用水总量严格控制，万元国内生产总值用水量和万元工业增加值用水量较2025年下降10%以上，农田灌溉水有效利用系数提高到0.6以上，非常规水利用规模达到300亿立方米以上。到2035年，形成与基本实现社会主义现代化相适应的节水制度政策体系，水资源节约集约利用能力全面提升，水资源节约集约利用达到世界先进水平。

根据国家《关于推进污水处理减污降碳协同增效的实施意见》，要求协同推进污水处理全过程污染物削减与温室气体减排，开展源头节水增效、处理过程节能降碳、污水污泥资源化利用，全面提高污水处理综合效能，到2025年，污水处理行业减污降碳协同增效取得积极进展，能效水平和降碳能力持续提升。地级及以上缺水城市再生水利用率达到25%以上，建成100座能源资源

高效循环利用的污水处理绿色低碳标杆厂。将进一步强化“十四五”规划中污水处理领域的目标，明确2025年城市生活污水集中收集率达到70%以上，县城污水处理率稳定在95%以上，新增污水管网1.6万公里。同时，针对工业废水处理，出台分行业排放标准升级方案，重点推进化工、印染、食品加工等高耗水行业废水深度处理及回用，要求再生水利用率提升至35%。

中共中央和国务院发布《关于全面推进美丽中国建设的意见》，提出强化固体废物和新污染物治理。要求加快“无废城市”建设，持续推进新污染物治理行动，推动实现城乡“无废”、环境健康。到2027年，“无废城市”建设比例达到60%，固体废物产生强度明显下降；到2035年，“无废城市”建设实现全覆盖，东部省份率先全域建成“无废城市”，新污染物环境风险得到有效管控。根据生态环保部发布的《关于进一步加强危险废物环境治理，严密防控环境风险的指导意见》，要逐步限制通过利用、焚烧等处理方式可减量的危险废物直接填埋，推动危险废物填埋处置量占比要稳中有降，到2030年，全国危险废物填埋处置量占比控制在10%以内。危废处置企业面临着无害化处理价格下降、资源化原料量跌价涨的困局，危废处置能力供过于求的情况在短期内难以改善，在“无废城市”“趋零填埋”等政策的推动下，行业发展正朝着精细化、高端化、差异化的方向转变。

公司的水务环保业务立足海宁，辐射全国各地，拥有海宁市域内主要污水处理厂和自来水厂，以及供排水特许经营权，在海宁地区具有显著的优势；此外，在内蒙古、黑龙江等地区拥有海宁市域外污水处理厂20余座，在江苏、酒泉等地设有固危废处理项目。公司致力成为绿色产业升级的引领者，坚持新发展理念，强化市场意识，抢抓市场机遇，积极拓展市内外供排水及相关产业市场，加快实现跨区域化发展。

（二）生物制造

1、国内农药行业发展情况

2025年国内农药市场呈现价格分化、产量稳增、结构绿色化、集中度提升、库存去化与需求内外分化的特征，行业在政策与市场双重驱动下加速转型。以下从价格、产量、产品结构、竞争格局、库存与需求五个维度展开：

从价格看，整体承压，品类分化明显，中农立华原药价格指数全年收于70.94点，同比下跌2.67%，73%的品种同比下跌，仅16%实现上涨，市场整体承压运行。主要受产能过剩、原材料成本波动、需求分化、环保与安全成本抬升等影响，部分品种因供应端收缩出现阶段性涨价。

从产量看，稳中有增，区域集中，2025年全国化学农药原药（折百）产量约256万吨，同比增长约7.9%，产能利用率不足60%，传统大宗原药产能过剩问题突出。除草剂产量105万吨，仍是市场主导品类；杀虫剂产量58万吨，同比下降8.5%；杀菌剂产量62万吨，同比增长2.1%；植物生长调节剂产量20万吨，同比增长12.3%。江苏、山东、浙江等化工大省集中了全国60%的原药产能，仅江苏省产量就占全国34.2%，区域集聚特征进一步强化。

从产品结构看，绿色转型加速，生物农药占比提升。除草剂占比最高，约占农药市场的41%，其次是杀虫剂占27%、杀菌剂占26%，种衣剂、植物生长调节剂等其他类产品合计占比5%；生物

农药市场规模约 200 亿元,占比 12%-18%,年增速 15% 以上;新登记农药中生物农药占比超 70%,低毒产品占比超八成;环保剂型登记占比达 86.2%,悬浮剂、可溶液剂、可分散油悬浮剂等环保剂型成为主流,乳油、可湿性粉剂占比下滑;全年拟批准新增登记农药产品 5130 个,制剂占 88%,原药仅 332 个;低毒化、绿色化趋势明确,高效低风险农药产量占比提升至 68%。

从市场竞争格局看,集中度提升,头部引领。行业 CR10 从 2024 年的 34% 提升至 2025 年的 45%,资源加速向头部企业聚拢,头部企业通过产能、资源、产业链三重壁垒构筑优势。行业前 5 名企业营收均突破 90 亿元,与后续企业拉开明显差距,呈现“头部集中、中尾部快速回落”的层级分化特征。登记数量前 30 名的企业合计公示产品 1035 个,占据全行业 20% 的份额,行业呈现“头部集中、尾部分散”格局。

从库存与需求变化看,库存去化,需求内外分化。2025 年上半年农药库存逐步回归正常水平,部分产品价格出现回暖迹象;下半年随着价格回落和需求减弱,库存压力逐渐增大,草铵膦等部分产品行业库存降至低位,开工率维持 90% 以上。需求方面,受农药使用量零增长政策和绿色防控推广影响,国内终端使用量同比减少,对高效、低毒、低残留农药需求增加,主要农作物绿色防控覆盖率突破 60%。出口量预计达 90 万吨,出口额突破 50 亿美元,制剂出口占比持续提升,生物农药、高效低风险化学农药成出口主力,主要销往东南亚、南美洲等区域,国际市场需求成为拉动行业增长的重要动力。

2、生物农药行业发展情况

2025 年生物农药行业市场规模增长显著,据中研普华产业研究院报告显示,2025 年中国无毒生物农药市场规模已达 200 亿元,同比增长 18%,其中微生物农药、植物源农药等细分市场表现尤为突出。微生物农药以其高效、安全、环保等特点,成为无毒生物农药市场的热点领域,2025 年市场规模已达 80 亿元,预计未来五年复合增长率超 25%。中国十四五生物经济发展规划将微生物农药列入优先发展领域,各地也出台了相关政策支持生物农药发展。例如,浙江省农业农村厅积极加快昆虫信息素类产品、微生物类生物农药研发及产业化,助力生物农药产业新质生产力发展。政策的扶持为生物农药行业创造了良好的发展环境。与此同时,CRISPR 技术、AI 技术、合成生物学等前沿科技快速发展,为生物农药研发提供了新的手段。纳米载体技术使产品残效期延长 40% 以上,有望推动第三代工程菌株的产业化进程。这些技术的应用有助于提升生物农药的性能和效果,增强其市场竞争力。

2026 年“一证一品同标”全面实施,推动全链条溯源,加速行业规范化,倒逼企业聚焦合规与技术创新,登记绿色通道持续优化,生物农药审批周期缩短,低毒、易降解产品成登记主流。

3、植物生长调节剂行业的发展情况

2025 年国内植物生长调节剂行业呈“规模稳步增长、结构优化、技术升级、竞争加剧”态势。调节剂年产量约 20 万吨,同比增长 12.3%;市场规模约 600 亿元,年增速 9.2%;有效登记产品约 1900 个,登记企业超 600 家。

植物生长调节剂在经济作物、粮油作物、蔬菜、果树、园艺作物、中药材、食用菌生产的应

用越来越广泛，以应用在茶树种植领域为例，植物生长调节剂可使亩产鲜茶产量提高30%左右，为农民实现增产增收，提高经济效益做出了重要贡献。在土地流转加速以及乡村振兴等政策下，土地规模化专业化将成为趋势，叠加绿色农业政策推动，具有“用量低、效果显著、投入产出比高”等优势的植物生长调节剂已进入快速增长期，成为农药领域快速发展的蓝海市场之一。

公司是国内少数能够同时从事植物生长调节剂原药及制剂研发、生产和销售，拥有完整植物生长调节剂产业链的企业之一。截至2025年底，公司拥有总计51个原药及新制剂产品登记证和8个肥料登记证，推广领域逐年扩大，涉及农产品增产、塑形、病虫害防治等领域，逐步形成以作物方案为主的营销模式；销售网络遍及全国绝大部分省份及几十个海外市场，在创造可观利润的同时，为生物农药发展、为农业绿色化发展贡献力量。

三、经营情况讨论与分析

2025年，公司实现营业收入（合并报表）16.94亿元，较上年同期减少4.22%；归属于上市公司股东的净利润1.66亿元，同比增加4.03%，主要原因系本报告期光耀热电不再纳入公司合并报表范围，因转让及其少数股东非等比例增资事项引起的母公司因被动稀释股权而不再拥有对子公司控制权的相关会计处理，增加公司投资收益。各板块业务方面，水务环保业务实现收入14.22亿元，占营业收入的84.94%；生物制造实现收入2.55亿元，占营业收入的15.05%。

面对严峻复杂的经营环境，公司在董事会的带领下，以改革赋能、经营创新、资本拓展为驱动，不断优化公司经营效益，着力推动了以下重点工作：

（一）立足国有上市平台，聚力做强主责主业

1. 精耕市场营销。生物农药方面，深入实施“营销+技术+服务”的销售策略，开展差异化竞争，5个省级新产品项目通过验收，新增微生物菌肥业务，实现“生物农药+肥料”双轮驱动，赤霉酸发酵水平取得突破，通过工艺优化实现成本下降超千万元，积极参加中国国际农化植保展等各类市场活动，持续扩大试验示范区域，防治杨柳飘絮产品取得突破。水务环保方面，天源公司抢抓水务项目大建设的机遇，新承接施工项目275个，概算造价合计6.34亿元，积极参与域内外项目招投标并中标57项，其中以7,308万元造价中标嘉兴航空物流枢纽区域地下管网设施改造工程，在市域外地下管网改造项目实现突破；宜居公司充分运用无人机等现代智能化装备，不断提升环卫保洁业务的运营效率，持续拓展有偿服务业务；紫伊环保在医废处置价格调整后完成嘉兴市内所有大型医疗机构2026年度的合同签订，保障医废处置稳定运行；紫薇水务申报国家级“绿色低碳、环境友好、智慧管理的现代化污水处理厂实践标杆”。

2. 善用资本运作。为光耀热电引入战略股东，完成增资6,000万元，同时公司转让部分光耀

热电的股权，公司对光耀热电持股比例由 55%下降至 39.2857%，光耀热电不再纳入公司合并报表范围，通过本次股权优化有利于减少因光耀热电亏损带给上市公司的不利影响。完成公司信用评级续评上报，做好债券发行贷后管理；利用贷款利率下行周期，通过比价择优选择，置换存量贷款，降低融资成本。成功申请并获得“两重”超长期特别国债 1,860 万元用于杭海新区污水处理厂项目。重视投资者权益，向全体股东派发 2024 年年度红利 2,686 万元；编制发布 2024 年度 ESG 报告，深度披露和展示公司在环境、社会及公司治理领域的绩效；通过召开业绩说明会、董秘互动、电话及现场交流等方式与投资者进行有效沟通，获得上证报多次资讯点评和银河证券的研报点评，除“钱江生化”微信公众号外，通过“大潮 APP”“读嘉”“清廉浙江”等各级媒体多次报道公司经营动态。2025 年，公司股票首次被纳入“沪港通”标的范围。

（二）锚定全市中心大局，狠抓落实彰显担当

1. 重大项目建设有序推进。全年完成有效投资 7.55 亿元，其中：生物农药原药及制剂退区入园搬迁项目完工并开始试运行；杭海新区污水处理厂易地新建及杭海新区工业污水预处理厂新建项目完工（其中工业污水预处理厂设备安装部分根据服务区域内的印染企业建设进度暂缓实施）；海宁尖山新区工业水厂项目完工，并根据后期实际需求适时建设深度处理单元；海宁尖山化工园区污水分质提升改造项目，完成竣工验收和生产调试，为尖山化工园区复评提供基础设施保障，并完成部分企业的入网协议签订。

2. 年度改革任务有效落实。落实“瘦身强体”任务目标，压减下属企业 4 家，企业数量下降 10.53%，精简员工 130 人。建立应收账款“周调度、月通报”动态跟踪与督导机制，成立应收账款清欠专班，建立集团、主管企业、责任企业三级清欠管理体系，按一企一策夯实催收工作，化解市域外企业 1.66 亿元历年账款；推动北方环保 7 个项目进入黑龙江省各地方政府专项债化债系统，申报额度 8,746 万元，其中 2025 年已经获得政策化债回款 2,215 万元。

（三）坚守企业社会责任，坚守底线绿色发展

1. 民生项目运营平稳。域内外生产自来水 6,680 万吨，处理污水 2.13 亿吨，处置医废 8,582 吨、餐厨垃圾处置 10.5 万吨，供应中水 1,479 万吨，自来水出厂水、污水处理合格率保持 100%。环卫项目持续落实精细化保洁要求，构建区域首个“人机协同”自动作业体系，长效保持“一路二园三圈”高标准保洁示范区建设成效，配合完成市级层面应急联动任务 159 次。医废项目创新

采用“智能柜+分级收运”模式，于长安镇启动首个智能收运试点，实现分级收运“小箱进大箱”。生物制造项目承担嘉兴市“公益性研究专项”1项。

2. 安全环保局面稳定。协同多部门顺利完成央督发现问题整改销号。建立污水厂进水超标溯源排查机制，增设生物指示预警设施，提升原水硫醚类物质监测防范及应急处置能力，保障供排水安全。投入1,418万实施餐厨油脂生产线改造、医废智能无人化收集、污泥脱水远控改造等22项技改项目，推动企业节能降耗、安全运营。跨企业组建“蜂巢”应急联动队伍，加强全系统应急保障和应急处置能力。

（四）聚焦改革提质增效，聚力赋能创新发展

1. 坚持强化科技创新引领。启潮实验室顺利建成启用，依托分子生物学平台定向改造微生物菌种，成功立项省级项目3项，“基于合成生物技术的高产高纯度赤霉酸新菌种构建及其产业化”项目科研成果获中国农药工业协会科技进步二等奖，1项发明专利和1项实用新型获得授权。通过对赤霉酸菌种进行改造和培养条件优化，赤霉酸Ga3发酵水平持续提升。

2. 不断提升管理革新效能。梳理起草新一轮三年高质量发展战略规划，谋划制定非优质资产和业务“瘦身”目标措施。持续推动节能降耗、设备更新，获得浙江省节水型企业、海宁市市长质量奖等荣誉。长河公司建成投运嘉兴首个水厂光伏项目，弘成环保、紫伊环保等公司陆续跟进利用厂区空间建设光伏发电，光伏项目投运后年内合计节约电费118万元；开拓环卫新技术，探索AI机器人运用前景，全面推进作业车辆管理数字化转型，建立公司“云查车”系统平台；修订2025年度企业经营业绩考核办法，压实各级考核管理；深入开展违规吃喝、违规收送礼品礼金等问题专项整治，加强数据赋能，进一步完善智慧纪检平台，实现对业务接待审批及报销流程等“嵌入式”监督。

（五）深化党建统领作用，激活发展内生效能

1. 党业融合促进企业发展。持续巩固“三联帮扶、全域提升”专项行动成果，进一步创新域内党组织结对帮扶举措，组织4家域外企业10名中层干部和技术骨干赴海宁开展为期2周的“驻点交流”，促进全域信息互通、业务共融、队伍能力共同提升。实施16个重点课题调研课题，全系统75名党员干部、青年骨干参加课题调研。

2. 党群共建强化人才支撑。优化完善公司本级及下属公司“三定”方案，完成生物农药厂区

搬迁的员工安置工作，减员 55 人。常态化开展“竞学钱江”“百千万”等学习培训 455 批次。积极组织参加各类职业技能竞赛，获嘉兴市工业废水处理工技能竞赛团队一等奖以及多个个人奖项。大力支持专业技术人员继续教育和职称评定，新增高级工程师 2 名。积极遴选优秀人才申报嘉兴市首席技师、“嘉兴良匠”等选优树优，3 名“潮乡特支人才”事迹获浙江日报报道。发布“钱江新势力”青年工作品牌，建立 3 项青年成长培养机制，组建 6 个青年社团。

四、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

（一）公司在水务环保方面具有如下优势：

1、市场优势

海云环保业务开展聚焦浙江省海宁市，并以此为中心辐射江苏省、甘肃省、内蒙古、黑龙江省等多地，服务品类多元，业务区域覆盖面广，经多年深耕后将提高区域市场控制力、增强市场协同效应。

2、技术优势

海云环保在环保工程、固危废处理、污水处理、供水等领域深耕多年，在污水处理、固危废处置等方面具备核心专利技术优势，包括囊式厌氧污水处理、污泥电渗透改性干化、MBR 污水处理、污泥碳化技术等，拥有相对完善的技术体系、专业化的技术团队，为项目拓展和运营提供充分保障。

3、资质优势

海云环保工程业务具备较为齐全的资质体系，其拥有市政公用施工总承包二级资质、机电设备安装工程专业承包二级资质、环境工程（水污染防治工程）设计专项甲级资质、环境污染治理设施运营工业废水甲级资质及生活污水乙级资质、环保工程专业承包二级资质、房屋建筑工程施工总承包三级资质等。此外，海云环保还拥有在业务领域相对应的特许经营权、特定领域准入牌照，既反映了地方政府对于公司综合业务实力的认可，亦保障了公司未来较稳定的盈利能力和可持续发展能力。

4、特许经营优势

公司及子公司拥有超过 30 个特许经营项目，涵盖了污水处理、自来水供应及固废处理等领域，并将进一步向市政环卫、危废医废等行业拓展特许经营项目，保障公司长期稳定发展。

（二）公司在生物制造方面具有如下优势：

1、产品结构

一是始终把主导产品赤霉酸产品的技术进步（包括菌种改造、工艺改进、品质提升、产品升级）放在首位，赤霉酸产品的技术水平和产品品质一直处于国内前列，产品种类、生产量和销售量始终处于国内领先。

二是积极拓宽应用领域，将赤霉酸可溶液应用于抑制杨柳飘絮，效果明显，进一步提升其产品附加值；甲氨基阿维菌素微乳剂产品已拓展至林业领域，成为治疗和防治松材线虫病用药。

三是积极研发新型绿色农药制剂产品。目前公司取得农药产品登记证农药品种已达 50 余个。除常规制剂产品外，拥有新型高效环保型农药新制剂产品作为补充，丰富了公司市场销售产品品种，同时，积极开发新型微生物肥、微生物活菌农药等产品，目前已拥有肥料登记证 8 个，进一步丰富了公司产品线，此外，公司积极搭建植物生长调节剂+有机肥、微生物肥的产品模式，加强盈利能力。

2、核心技术

（1）绿色生物制剂产品研制

农药制剂绿色化：通过技术创新，成功将多个传统产品改造为水基化制剂，显著降低了有机溶剂的使用量，尤其是对有毒、高残留溶剂的使用。同时，针对无人机施药过程中常见的挥发、飘移、堵喷头等问题，从配方设计和加工工艺入手，优化了产品的性能，提升了使用的便捷性和效果。

农药制剂复配：为解决传统农药有效成分单一、药效不足、适用范围有限等问题，研发团队基于不同有效成分的协同效应，开发了多成分复配制剂。这些产品不仅提高了药效，还扩大了适用范围，减少了施药次数，显著提升了产品的附加值和市场竞争力。

新制剂产品开发：响应国家绿色化农业号召，紧跟市场需求端变化，着眼于制剂绿色化开发，如有机溶剂体系水基化以减少有机溶剂用量、释放机理研究以达到剂型优化从而实现农药减量施用；同时，注重与现代化农药施用方式结合，开发适合飞防或者缓释剂型，达到省时省工的效果。

（2）生物活菌制剂产品研制

生物活菌制剂：开发了适用于土壤增肥和病害防治的菌肥及微生物农药，已在番茄、草莓等作物的种植中取得显著效果，有效改善了土壤环境并控制了线虫病等常见病害。

新型生物肥料研制：目前公司已取得生物有机肥产品登记证 2 个，同时有 3 个微生物肥料正在登记过程中，数个微生物肥料新产品正在研发过程中。基于菌渣资源化的新型生物肥料，不仅可以减少环境污染，还能为农业生产提供高效的肥料，促进农业的可持续发展。同时，功能性微生物活体的加入，进一步解决了肥效的稳定性等问题。

（3）菌种进化及保藏研究

菌种水平是决定发酵效率的关键因素之一。公司设立了菌种改造研究室，专注于以下研究方向：

诱变选育：通过探索多种诱变方式并结合高通量筛选技术，建立了针对不同菌种的高效筛选方法，大幅提升了菌种选育的效率。

菌种保藏：针对不同菌种特性，优化了保藏方法和保护剂，有效延长了菌种的保存时间，防止了菌种退化，为菌种的长期稳定使用提供了保障。

（4）分子生物学平台及中试平台建设

构建分子生物学操作平台，将合成生物学应用至创新工作，提升了公司研发团队的协作与创新能力。团队利用基因工程技术，实现了高产菌株的定向培育，显著提高菌种选育效率，减少了资源消耗，为快速提升菌种水平提供了理论支持和技术保障。发酵工程中试平台建设是发酵工艺从实验室走向工业化的重要步骤，公司科学规划新建一个微生物发酵工程中试平台，为发酵工艺的研究和产业化提供有力支持。

3、创新能力

依托“钱江生物农药省级重点农业企业研究院”“浙江省钱江生化绿色生物农药创制企业研究院”“浙江省企业技术中心”“钱江生物化学省级高新技术研究开发中心”、浙江省“绿色农药2011协同创制中心”“浙江省专精特新中小企业”等多个创新平台，组建启潮实验室（浙江）有限公司，以“加快产品结构调整，加快产业升级”为战略方针，坚持产品创新与工艺创新相结合，自主创新与产学研相结合，引进消化与吸收和自我创新相结合的模式，充分利用国内外先进技术，紧跟国内外生物行业研发方向，不断形成具有知识产权的主导产品和核心技术。公司长期与浙江大学、浙江工业大学、浙江农林大学、湘湖实验室等国内知名高校和研究所合作，自主创新能力强、产学研基础深厚。

公司现有生物制造研发人员58人，其中含正高2人、博士1人、副高6人、硕士12人，集中研发场地2622 m²，先后承担国家、省级科研项目56项，其中国家重点新产品1项，国家科技攻关重大产品开发计划1项，国家火炬计划2项，国家高技术研究发展计划（863计划）2项，农业部引进国际先进农业科学技术计划（948计划）1项，浙江省科技计划项目（重点计划）5项，省级工业新产品11项，省级新产品试制计划项目41项。共计发明专利14项，其中国际专利1项。独家制定国际标准1项、主导制定国家标准6项、行业标准2项。曾获国家技术发明二等奖、中华人民共和国质量银奖、中国农药工业协会科学技术奖科技进步奖二等奖等省部级以上奖项，近三年公司主导的《赤霉酸发酵、制剂工艺绿色化关键技术与示范》项目和《基于合成生物技术的高纯度赤霉酸新菌种构建及其产业化》项目分别获得第十七和第十八届中国农药工业协会科技进步二等奖、《合成生物技术赋能的赤霉酸原药及制剂产品生产工艺绿色化关键技术与示范》获第二届浙江省“领航者杯”国资企业创新大赛一等奖、《合成生物学驱动的赤霉素绿色制造工艺体系研究及产业化》获2024年度浙江省科学技术进步奖三等奖。

五、报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入16.94亿元，比去年同期的17.68亿元减少4.22%；实现归属于上市公司股东的净利润1.66亿元，比去年同期的1.60亿元增加3.98%，基本每股收益0.19元；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润1.10亿元；截至2025年12月31日，公司总资产75.94亿元，较期初增长0.6%；净资产37.05亿元，较期初增长4.16%。

(一) 主营业务分析**1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表**

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	1,693,645,129.59	1,768,342,006.88	-4.22
营业成本	1,275,094,866.81	1,361,719,238.23	-6.36
销售费用	13,681,994.42	16,084,800.68	-14.94
管理费用	123,216,417.89	143,703,445.65	-14.26
财务费用	60,844,783.24	73,712,569.79	-17.46
研发费用	27,848,636.12	29,825,175.19	-6.63
经营活动产生的现金流量净额	624,969,443.81	373,146,383.74	67.49
投资活动产生的现金流量净额	-340,696,783.61	-733,834,517.60	53.57
筹资活动产生的现金流量净额	-258,634,462.67	420,115,180.48	-161.56

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：报告期材料采购减少。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：报告期公司在建工程投入减少。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：报告期募集资金减少。

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用**2、 收入和成本分析**适用 不适用

具体内容如下：

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
生物制品业	254,678,580.58	205,082,917.55	19.47	-0.67	-2.14	增加 1.19 个百分点
热电行业	35,129,514.74	48,531,980.98	-38.15	-79.84	-76.94	减少 17.33 个百分点
污水处理及再生利用	483,400,753.38	271,769,619.63	43.78	-3.05	-1.51	减少 0.88 个百分点
水处理及供应	97,686,694.78	29,088,319.15	70.22	1.68	-25.65	增加 10.94 个百分点
工程安装及物资销售	499,677,554.05	431,432,886.15	13.66	24.17	28.61	减少 2.98 个百分点
废弃物清运及处置	306,233,855.61	277,513,139.50	9.38	-6.53	-1.87	减少 4.30 个百分点
其他	5,007,553.30	3,656,498.67	26.98	-46.73	-41.21	减少 6.85 个百分点

合计	1,681,814,506.44	1,267,075,361.63	24.66	-4.70	-6.81	增加1.70个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
农药	254,678,580.58	205,082,917.55	19.47	-0.67	-2.14	增加1.19个百分点
蒸汽	35,129,514.74	48,531,980.98	-38.15	-79.84	-76.94	减少17.33个百分点
污水处理	448,748,428.95	259,166,093.46	42.25	-2.44	-1.45	减少0.58个百分点
中水销售	34,652,324.43	12,603,526.17	63.63	-10.39	-2.84	减少2.82个百分点
水处理及供应	97,686,694.78	29,088,319.15	70.22	1.68	-25.65	增加10.94个百分点
工程安装及物资销售	499,677,554.05	431,432,886.15	13.66	24.17	28.61	减少2.98个百分点
餐厨垃圾处理	38,704,021.18	35,986,558.00	7.02	-12.57	-4.26	减少8.07个百分点
工业油脂(废油提炼)	9,021,048.65	5,628,094.28	37.61	32.52	26.19	增加3.13个百分点
污泥清运及管道清理服务	8,608,791.36	8,870,093.25	-3.04	-4.59	-4.33	减少0.28个百分点
医疗废弃物处置	31,413,236.87	23,385,691.48	25.55	-16.88	-8.67	减少6.69个百分点
垃圾焚烧	35,807,533.75	51,396,687.99	-43.54	-0.17	6.33	减少8.78个百分点
垃圾填埋	12,919,792.72	21,466,595.40	-66.15	-69.26	-45.23	减少72.90个百分点
其他废弃物处置	169,759,431.08	130,779,419.10	22.96	11.81	10.49	增加0.91个百分点
其他(客房、餐饮等)	5,007,553.30	3,656,498.67	26.98	-46.73	-41.21	减少6.85个百分点
小计	1,681,814,506.44	1,267,075,361.63	24.66	-4.70	-6.81	增加1.70个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
内销	1,638,501,265.	1,232,315,378.	24.79	-4.26	-6.22	增加1.57

	73	62				个百分点
外销	43,313,240.71	34,759,983.01	19.75	-18.78	-23.71	增加5.19个百分点
总计	1,681,814,506.44	1,267,075,361.63	24.66	-4.70	-6.81	增加1.70个百分点
主营业务分销售模式情况						
销售模式	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
直销	1,681,814,506.44	1,267,075,361.63	24.66	-4.70	-6.81	增加1.70个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明
无

(2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减(%)	销售量比上年增减(%)	库存量比上年增减(%)
折100%农药	吨	188.12	248.35	81.68	-39.74	-2.74	-36.14
蒸汽	吨	169,926.00	142,279.98	0.00	-77.93	-78.18	
污水处理	吨	0.00	213,458,514.81	0.00		-5.01	
中水销售	吨	0.00	14,791,855.00	0.00		-6.31	
水处理及供应	吨	0.00	66,802,342.00	0.00		3.59	
餐厨垃圾处理	吨	0.00	104,528.15	0.00		-5.73	
垃圾填埋	吨	0.00	181,728.65	0.00		3.76	
垃圾焚烧	吨	0.00	22,714.56	0.00		8.66	
固废处置	吨	0.00	80,498.95	0.00		26.45	
医疗废弃物处置	吨	0.00	8,581.67	0.00		3.65	

产销量情况说明
环保业务销售量即处置量

(3). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

□适用 √不适用

(4). 成本分析表

单位：元 币种：人民币

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明

			(%)				
生物制品业	运输费用	4,271,486.55	0.34	4,784,980.13	0.35	-10.73	
	原材料	117,428,584.77	9.27	120,583,594.79	8.87	-2.62	
	职工薪酬	27,117,663.44	2.14	20,956,153.72	1.54	29.40	
	制造费用	20,226,049.14	1.60	16,709,316.90	1.23	21.05	
	燃料动力	36,039,133.64	2.84	46,523,703.16	3.42	-22.54	
	小计	205,082,917.55	16.19	209,557,748.70	15.41	-2.14	
热电行业	原材料	49,878.65	0.00	277,895.62	0.02	-82.05	
	职工薪酬	2,531,428.98	0.20	7,994,022.13	0.59	-68.33	
	制造费用	5,565,255.14	0.44	25,775,410.38	1.90	-78.41	
	燃料动力	40,385,418.21	3.19	176,448,776.26	12.98	-77.11	
	小计	48,531,980.98	3.83	210,496,104.39	15.48	-76.94	
污水处理及再生利用	原材料（药剂）	29,799,547.59	2.35	32,357,636.52	2.38	-7.91	
	职工薪酬	40,490,985.25	3.20	41,924,840.56	3.08	-3.42	
	燃料动力	59,335,316.13	4.68	64,769,190.35	4.76	-8.39	
	折旧与摊销	75,369,418.75	5.95	70,284,021.35	5.17	7.24	
	制造费用	66,774,351.91	5.27	66,613,541.94	4.90	0.24	
	小计	271,769,619.63	21.45	275,949,230.72	20.30	-1.51	
水处理及供应	原材料	1,384,388.59	0.11	1,362,277.70	0.10	1.62	
	职工薪酬	3,871,179.66	0.31	3,432,098.57	0.25	12.79	
	燃料动力	7,621,208.90	0.60	9,085,201.72	0.67	-16.11	
	折旧与摊销	11,871,793.42	0.94	13,215,828.51	0.97	-10.17	
	制造费用	4,339,748.58	0.34	12,027,154.23	0.88	-63.92	水资源费改税，由成本转入费用
	小计	29,088,319.15	2.30	39,122,560.73	2.88	-25.65	
工程安装及物资销售	工程安装	251,137,641.37	19.82	249,044,959.47	18.32	0.84	

	原材料	10,448,191.18	0.82	9,434,662.39	0.69	10.74	
	库存商品	165,968,415.96	13.10	70,815,452.06	5.21	134.37	销售同比增加130%
	设备成本	3,878,637.64	0.31	6,157,571.53	0.45	-37.01	项目减少,工程设备成本相对上年同期减少
	小计	431,432,886.15	34.05	335,452,645.45	24.67	28.61	
废弃物清运及处置	原材料	10,027,235.19	0.79	9,818,697.99	0.72	2.12	
	职工薪酬	127,248,892.89	10.04	123,530,345.64	9.09	3.01	
	燃料动力	22,041,010.19	1.74	21,540,340.45	1.58	2.32	
	折旧与摊销	46,057,174.93	3.63	40,529,953.38	2.98	13.64	
	制造费用	66,560,349.45	5.25	79,674,614.58	5.86	-16.46	
	运输成本	5,563,449.40	0.44	7,685,285.82	0.57	-27.61	
	设备修理	15,027.45	0.00	34,669.03	0.00	-56.65	车辆维护费用同比去年减少
	保洁外包成本	0.00	0.00	729.96	0.00	-100.00	
	小计	277,513,139.50	21.90	282,814,636.85	20.80	-1.87	
其他(客房、餐饮等)	原材料	1,223,150.77	0.10	1,183,734.83	0.09	3.33	
	职工薪酬	963,825.38	0.08	2,291,963.41	0.17	-57.95	25年用工人数同比减少10人
	其他成本	1,469,522.52	0.12	2,743,491.58	0.20	-46.44	
	小计	3,656,498.67	0.29	6,219,189.82	0.46	-41.21	
合计	合计	1,267,075,361.63	100.00	1,359,612,116.66	100.00	-6.81	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明

农药	运输费用	4,271,486.55	0.34	4,784,980.13	0.35	-10.73	
	原材料	117,428,584.77	9.27	120,583,594.79	8.87	-2.62	
	职工薪酬	27,117,663.44	2.14	20,956,153.72	1.54	29.40	
	制造费用	20,226,049.14	1.60	16,709,316.90	1.23	21.05	
	燃料动力	36,039,133.64	2.84	46,523,703.16	3.42	-22.54	
	小计	205,082,917.55	16.19	209,557,748.70	15.41	-2.14	
蒸汽	原材料	49,878.65	0.00	277,895.62	0.02	-82.05	
	职工薪酬	2,531,428.98	0.20	7,994,022.13	0.59	-68.33	
	制造费用	5,565,255.14	0.44	25,775,410.38	1.90	-78.41	
	燃料动力	40,385,418.21	3.19	176,448,776.26	12.98	-77.11	
	小计	48,531,980.98	3.83	210,496,104.39	15.48	-76.94	
污水处理	原材料(药剂)	29,654,357.34	2.34	32,104,166.04	2.36	-7.63	
	职工薪酬	37,665,785.25	2.97	39,078,840.56	2.87	-3.62	
	燃料动力	56,925,737.64	4.49	61,824,640.56	4.55	-7.92	
	折旧与摊销	69,161,347.46	5.46	63,828,994.39	4.69	8.35	
	制造费用	65,758,865.77	5.19	66,140,417.84	4.86	-0.58	
	小计	259,166,093.46	20.45	262,977,059.39	19.34	-1.45	
中水销售	原材料(药剂)	145,190.25	0.01	253,470.48	0.02	-42.72	
	职工薪酬	2,825,200.00	0.22	2,846,000.00	0.21	-0.73	
	燃料动力	2,409,578.49	0.19	2,944,549.79	0.22	-18.17	
	折旧与摊销	6,208,071.29	0.49	6,455,026.96	0.47	-3.83	
	制造费用	1,015,486.14	0.08	473,124.10	0.03	114.63	
	小计	12,603,526.17	0.99	12,972,171.33	0.95	-2.84	
水处理及供应	原材料	1,384,388.59	0.11	1,362,277.70	0.10	1.62	
	职工薪酬	3,871,179.66	0.31	3,432,098.57	0.25	12.79	
	燃料动力	7,621,208.90	0.60	9,085,201.72	0.67	-16.11	
	折旧与	11,871,793.42	0.94	13,215,828.51	0.97	-10.17	

	摊销						
	制造费用	4,339,748.58	0.34	12,027,154.23	0.88	-63.92	
	小计	29,088,319.15	2.30	39,122,560.73	2.88	-25.65	
工程安装及物资销售	工程安装	251,137,641.37	19.82	249,044,959.47	18.32	0.84	
	原材料	10,448,191.18	0.82	9,434,662.39	0.69	10.74	
	库存商品	165,968,415.96	13.10	70,815,452.06	5.21	134.37	
	设备成本	3,878,637.64	0.31	6,157,571.53	0.45	-37.01	
	小计	431,432,886.15	34.05	335,452,645.45	24.67	28.61	
餐厨垃圾处理	原材料	1,471,646.39	0.12	2,248,651.56	0.17	-34.55	
	职工薪酬	16,128,952.97	1.27	15,763,253.77	1.16	2.32	
	燃料动力	3,995,043.42	0.32	2,908,163.52	0.21	37.37	
	折旧与摊销	5,763,284.77	0.45	6,956,604.95	0.51	-17.15	
	制造费用	8,627,630.45	0.68	9,712,151.03	0.71	-11.17	
	小计	35,986,558.00	2.84	37,588,824.83	2.76	-4.26	
工业油脂(废油提炼)	原材料	1,853,191.22	0.15	1,054,603.85	0.08	75.72	
	职工薪酬	542,225.18	0.04	0.00	0.00		
	燃料动力	100,198.94	0.01	0.00	0.00		
	制造费用	3,132,478.94	0.25	3,405,278.46	0.25	-8.01	
	小计	5,628,094.28	0.44	4,459,882.31	0.33	26.19	
污泥清运及管道清理服务	原材料	347,716.75	0.03	115,486.58	0.01	201.09	
	职工薪酬	1,383,348.97	0.11	1,188,551.36	0.09	16.39	
	燃料动力	176,619.76	0.01	69,336.48	0.01	154.73	
	运输成本	5,563,449.40	0.44	7,685,285.82	0.57	-27.61	
	设备修理	15,027.45	0.00	34,669.03	0.00	-56.65	
	制造费用	1,383,930.92	0.11	178,149.39	0.01	676.84	

	小计	8,870,093.25	0.70	9,271,478.66	0.68	-4.33	
医疗废弃物处置	原材料	53,684.09	0.00	199,426.67	0.01	-73.08	
	职工薪酬	10,481,987.54	0.83	10,472,499.55	0.77	0.09	
	燃料动力	1,596,100.02	0.13	1,792,208.15	0.13	-10.94	
	折旧与摊销	3,126,593.03	0.25	3,890,680.51	0.29	-19.64	
	制造费用	8,127,326.80	0.64	9,251,061.35	0.68	-12.15	
	小计	23,385,691.48	1.85	25,605,876.23	1.88	-8.67	
垃圾焚烧	原材料	3,247,098.99	0.26	2,927,418.33	0.22	10.92	
	职工薪酬	2,421,120.74	0.19	4,764,847.40	0.35	-49.19	
	燃料动力	3,939,057.23	0.31	5,707,452.66	0.42	-30.98	
	折旧与摊销	28,913,268.53	2.28	11,976,621.95	0.88	141.41	
	制造费用	12,876,142.50	1.02	22,959,894.95	1.69	-43.92	
	小计	51,396,687.99	4.06	48,336,235.29	3.56	6.33	
垃圾填埋	原材料	16,572.94	0.00	51,214.99	0.00	-67.64	
	职工薪酬	851,315.53	0.07	3,225,061.34	0.24	-73.60	
	燃料动力	811,481.77	0.06	942,132.19	0.07	-13.87	
	折旧与摊销	8,254,028.60	0.65	17,706,045.97	1.30	-53.38	
	制造费用	11,533,196.56	0.91	17,266,676.20	1.27	-33.21	
	小计	21,466,595.40	1.69	39,191,130.69	2.88	-45.23	
其他废弃物处置	保洁成本	0.00	0.00	729.96	0.00	-100.00	
	原材料	3,037,324.81	0.24	3,221,896.01	0.24	-5.73	
	职工薪酬	95,439,941.96	7.53	88,116,132.22	6.48	8.31	
	燃料动力	11,422,509.05	0.90	10,121,047.45	0.74	12.86	
	制造费用	20,879,643.28	1.65	16,901,403.20	1.24	23.54	
	小计	130,779,419.10	10.32	118,361,208.84	8.71	10.49	
其他 (客房、餐	原材料	1,223,150.77	0.10	1,183,734.83	0.09	3.33	

饮等)							
	职工薪酬	963,825.38	0.08	2,291,963.41	0.17	-57.95	
	其他成本	1,469,522.52	0.12	2,743,491.58	0.20	-46.44	
	小计	3,656,498.67	0.29	6,219,189.82	0.46	-41.21	
合计		1,267,075,361.63	100.00	1,359,612,116.66	100.00	-6.81	

(5). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

√适用 □不适用

1、合并范围减少

报告期内对海宁光耀热电公司持股比例降至 39.2857%，光耀热电不再纳入公司合并报表范围。

(6). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

□适用 √不适用

(7). 主要销售客户及主要供应商情况

A.公司主要销售客户及主要供应商情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额62,795.20万元，占年度销售总额37.08%；其中前五名客户销售额中关联方销售额16,268.18万元，占年度销售总额9.61%。

前五名供应商采购额19,539.40万元，占年度采购总额18.16%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额0万元，占年度采购总额0%

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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

序号	客户名称	销售额	占年度销售总额比例 (%)
1	海宁市住房和城乡建设局	219,466,223.82	12.96
2	海宁市综合行政执法局	148,117,298.80	8.75
3	海宁市园林市政管理服务中心	97,686,694.78	5.77
4	海宁钱塘水务有限公司	84,976,682.18	5.02
5	海宁市佳源水务有限公司	77,705,073.74	4.59

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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

序号	供应商名称	采购额	占年度采购总额比例 (%)
1	新兴铸管股份有限公司杭州销售分公司	72,065,881.04	6.70
2	圣戈班管道系统有限公司	46,897,707.80	4.36
3	国网浙江省电力有限公司海宁市供电公司	44,254,913.40	4.11
4	嘉兴市睿泓建设有限公司	24,123,824.22	2.07
5	黑龙江金象生化有限责任公司	9,878,128.30	0.92

C. 报告期内公司股票被实施退市风险警示或其他风险警示

前五名销售客户

适用 不适用

前五名供应商

适用 不适用**D. 报告期内公司存在贸易业务收入**适用 不适用

贸易业务占营业收入比例超过 10%前五名销售客户

适用 不适用

贸易业务收入占营业收入比例超过 10%前五名供应商

适用 不适用**3、费用**适用 不适用

项目	本期数（元）	上年同期数（元）	变动比例（%）
销售费用	13,681,994.42	16,084,800.68	-14.94
管理费用	123,216,417.89	143,703,445.65	-14.26
财务费用	60,844,783.24	73,712,569.79	-17.46
所得税	45,755,013.66	48,979,399.27	-6.58

4、研发投入

(1). 研发投入情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

本期费用化研发投入	27,848,636.12
本期资本化研发投入	0.00
研发投入合计	27,848,636.12
研发投入总额占营业收入比例（%）	1.64
研发投入资本化的比重（%）	0.00

(2). 研发人员情况表

适用 不适用

公司研发人员的数量	112
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	6.19%
研发人员学历结构	
学历结构类别	学历结构人数
博士研究生	1
硕士研究生	12
本科	71

专科	25
高中及以下	3
研发人员年龄结构	
年龄结构类别	年龄结构人数
30岁以下(不含30岁)	11
30-40岁(含30岁,不含40岁)	45
40-50岁(含40岁,不含50岁)	44
50-60岁(含50岁,不含60岁)	12
60岁及以上	0

(3). 情况说明

√适用 □不适用

项目名称	研发目的	最新进展情况	目标	对未来发展的影响
赤霉酸菌种筛选及发酵工艺研究	通过菌种选育及发酵工艺研究,实现赤霉酸发酵水平提升、节能降耗。	新构建菌株已进入中试验证环节,如成功应用于生产,将进一步降低赤霉酸生产成本。	发酵生产水平提升;节能降耗。	有利于公司赤霉酸发酵生产水平的提高、降低成本,确保公司产品市场的竞争优势。
新型植调剂产品研发	充分发挥公司赤霉酸开发技术优势,扩展公司植调剂产品的研究项目,对主导产品赤霉酸产品与其它植调剂进行复配化、高含量化、高效能化方面的转型升级。	新型赤霉酸可溶液剂等制剂产品目前处于登记阶段。针对市场需求和反馈,完成了其他植调剂产品优化,符合市场需求。同时,结合市场需求,形成下一阶段登记规划,不断丰富证件资源。	完成各产品的登记和优化工作,并实现规模化生产,全面投放市场。	继续挖掘植调剂领域新的产品,并实现向产品的环保化、制剂化和复配化方向转型升级。
赤霉酸A4+7制剂产品研发	发挥公司开发技术优势,扩展公司植调剂产品的研究项目,对赤霉酸A4+7产品与其它植调剂进行复配化、高含量化、高效能化方面的转型升级。	3项赤霉酸A4+7制剂产品完成开发,进入登记程序;根据市场需求,优化其他A4+7制剂产品,已交付生产应用。 针对市场需求,公司同步开展了制剂的绿色化、差异化研究,部分产品已纳入新的登记计划。	完成各产品的登记和优化工作,并实现规模化生产,全面投放市场。	以公司自产原料药优势,进行深度制剂化开发,丰富公司产品线,增加公司盈利能力。
高版本天然生长调节剂赤霉素GA4+7高产菌株构建	本项目为浙江省“三农九方”科技协作计划项目,由浙江农林大学牵头,中国计量大学和公司参与项目的执行。公司负责结合发酵、分离纯化过程工程一体化和系统过程强化技术、建	获得高产菌株,结合发酵工艺优化,生产成本显著降低。	结合发酵、分离纯化过程工程一体化和系统过程强化技术、建立赤霉素生产示范应用平台。	有利于公司赤霉酸发酵生产水平的提高、降低成本,确保公司产品市场的竞争优势。

及生产示范	立赤霉素生产示范应用平台。			
高纯度赤霉酸制备工艺研究	研究如何利用其他溶剂和提取工艺改进，提高赤霉酸原药效价，使其效价可以达到93%及以上，提高赤霉酸晶母比。	高纯度赤霉酸原药制备工艺取得突破；收率进一步提升。	提升赤霉酸分离工艺水平，降低生产成本	高纯度赤霉酸原药制备顺利生产，有利于进一步提高产品质量；提高晶母比可以提高赤霉酸原药收率，进一步增加产品竞争力。
新型农药制剂的研发	随着人们环保意识的增强，农药剂型将会向绿色农药的方向发展，对占据主导地位传统剂型的改良显得尤为重要，为适应农药发展要求及市场需求，公司对产品的剂型进行进一步的研发及优化。	一项绿色新型农药开发完成，登记取证进行中，放大试生产通过；另有5项制剂产品完成小试开发及配方优化。	产品完成研制及优化，产品完成登记并实现规模化生产，批量投放市场。	对市场反馈及生产过程出现问题的产品进行优化外，根据市场需求研发新的产品，为进一步谋求开拓新的领域市场及提升产品竞争力提供坚实基础。
微生物菌剂（肥）研究	结合公司深厚的发酵技术沉淀，积极开发微生物菌剂（肥），拓展公司产品线，增加新的盈利点。	3款微生物菌剂正在登记中，同步开展5个备选特异菌株的发酵工艺、制剂工艺开发。部分菌株在试验地展示出符合预期的效果。	完成各产品的登记和优化工作，并实现规模化生产，全面投放市场。	符合国家农业发展需求，通过微生物菌剂（肥）的开发，能进一步完善产品版图，增强公司在行业内的竞争力与影响力。
赤霉酸发酵滤渣资源化利用关键技术研究及示范	本项目为海宁市协同创新项目，本单位为主要承担单位。项目旨在实现赤霉酸发酵滤渣的资源化利用，开发出有机肥产品，增强公司盈利能力。	取得了有机肥登记证；进一步优化了堆肥工艺，完成生产场地改造；有机肥应用试验逐步开展，效果符合预期。为进一步丰富公司产品线、赋予普通有机肥产品更多功能性，公司同步开展了多个微生物菌肥的登记工作。	研发赤霉酸发酵滤渣资源化产品2个，取得有机肥料登记证1个，实现赤霉酸发酵滤渣全量化利用。	赤霉酸发酵菌渣资源化利用，不仅可以为企业节约菌渣处理成本，更可以开发出相应的生物有机肥，回馈绿色农业发展。
植物促生菌剂及相关刺激剂研制及推广应用	浙江省尖兵领雁项目子课题，主要任务为开发出可以用于土壤耕作改良的植物促生菌剂产品。	完成1个微生物菌剂的开发并交付样品；完成高含量赤霉酸可溶液剂的开发并交付样品，进入登记程序。登记证预计2026年取得。	研发用于耕层土壤调理的微生物菌剂1个；研发用于促进大田作物生长的植物激素1-2个并推广应用。	结合植物生长调节剂拳头产品与生物活菌类产品，公司产品拓宽至土壤改良领域，为公司盈利能力增强提供了新的可能性。

(4). 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

□适用 √不适用

5、 现金流

√适用 □不适用

项目	本期（元）	上年同期（元）	增减（元）	增减幅度（%）
经营活动现金流入	2,019,176,497.79	1,941,029,214.41	78,147,283.38	4.03
经营活动现金流出	1,394,207,053.98	1,567,882,830.67	-173,675,776.69	-11.08
投资活动现金流入	115,525,665.86	129,911,235.02	-14,385,569.16	-11.07
投资活动现金流出	456,222,449.47	863,745,752.62	-407,523,303.15	-47.18
筹资活动现金流入	374,093,104.93	1,383,357,064.62	-1,009,263,959.69	-72.96
筹资活动现金流出	632,727,567.60	963,241,884.14	-330,514,316.54	-34.31
现金流量净额	25,656,492.17	60,476,069.04	-34,819,576.87	不适用

现金流量变化增减30%以上的情况说明：

- 1、投资活动现金流出减少40,752万元，减少47.18%，主要系在建工程支出减少。
- 2、筹资活动现金流入减少10,093万元，减少72.96%，主要系募集资金及银行借款减少。
- 3、筹资活动现金流出减少34,819万元，减少34.31%，主要系偿还到期债务减少。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1、 资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例（%）	上期期末数	上期期末数占总资产的比例（%）	本期期末金额较上期期末变动比例（%）	情况说明
应收票据	36,701,383.44	0.48	71,723,824.12	0.95	-48.83	主要系收到的承兑同比减少所致。
其他应收款	44,386,637.95	0.58	21,901,990.32	0.29	102.66	主要系应收股利增加所致。
存货	132,619,904.83	1.75	193,142,315.25	2.56	-31.34	主要系生物制品清库存所致。
合同资产	170,071,822.22	2.24	127,551,955.48	1.69	33.34	主要系天源公司合同资产同比增加所致。
使用权资产	1,324,454.20	0.02	2,554,027.06	0.03	-48.14	主要系海云环保办公场地退租减少使用权资产。
递延所得税资产	59,259,091.96	0.78	42,437,365.00	0.56	39.64	主要系收到拆迁补助款，需进行纳税调增处理，由此确

						认递延所得税资产。
其他非流动资产	104,721,827.18	1.38	39,264,095.32	0.52	166.71	主要系在建工程留抵税增加,以及厂区搬迁增加。
短期借款	205,853,947.77	2.71	361,733,062.25	4.79	-43.09	主要系自有资金偿还借款所致。
应付账款	892,404,064.41	11.75	658,206,277.77	8.72	35.58	主要系暂估工程款增加所致。
合同负债	64,703,367.72	0.85	15,491,690.59	0.21	317.66	主要系预收增加所致。
其他流动负债	7,769,393.00	0.10	928,623.95	0.01	736.66	主要系预收款增加的同时待转销项税增加所致。
租赁负债	682,969.62	0.01	1,581,753.37	0.02	-56.82	主要系海云环保办公场地退租租赁负债同比减少所致。
递延收益	308,162,159.20	4.06	224,144,352.46	2.97	37.48	主要系新厂补助款同比增加所致。
递延所得税负债	0	0	878,429.78	0.01	-100	主要系以抵销后净额列示递延所得税资产或负债所致。

2、境外资产情况

适用 不适用

3、截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

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

4、其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

(五) 投资状况分析**对外股权投资总体分析**√适用 不适用

单位：万元

报告期内实际投资额	13,410.00
上年同期投资额	23,103.20
投资额增减变动数	-9,693.20

1、重大的股权投资 适用 不适用**2、重大的非股权投资**√适用 不适用

单位：万元

项目	建设主体	总投资 金额	资金来源	本年度实际投入 金额	累计投入金 额	项目进度	收益情 况
钱江生化生物农药原药及制剂退区入园搬迁项目	浙江启潮生物科技有限公司	45,928	自筹	10,298.73	28,519.69	已完工转固	无

3、以公允价值计量的金融资产√适用 不适用

单位：元 币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售/赎回金额	其他变动	期末数
其他	31,316,075.54				8,728,762.80			40,044,838.34
其他	50,811,425.08					2,126,239.92		48,685,185.16
合计	82,127,500.62				8,728,762.80	2,126,239.92		88,730,023.50

证券投资情况

适用 不适用

证券投资情况的说明

适用 不适用

私募基金投资情况

适用 不适用

衍生品投资情况

适用 不适用

4、报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

适用 不适用

(六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

公司分别于2024年12月19日和2025年1月6日召开的十届董事2024年第四次临时会议和2025年第一次临时股东大会，审议通过了《关于签署〈企业土地收回及房屋收储协议〉的议案》，同意由海宁经济开发区管理委员会对公司位于海宁经济开发区施带路9号厂区的土地使用权予以收回，对该土地上的房屋建筑予以收储，根据浙众诚所评(2024)海字第067号房地产估价报告和浙正评搬字(2024)第087号资产评估报告的评估值，由海宁智慧港科技产业园开发有限公司支付给公司各类补偿和奖励合计42,002.792万元。2026年3月4日，公司发布临时公告2026-001《关于土地收回及房屋收储的

进展公告》，因公司施带路9号厂区房屋拆除后土壤调查、修复及处置工作的进展存在不可控因素，公司需延期完成交付验收，为明确相关权利义务，保障协议顺利履行，公司与海宁经济开发区管理委员会、海宁智慧港科技产业园开发有限公司签署《补充协议》。

本次企业土地收回及房屋收储项目目前正在推进中，公司已完成新厂区建设并已具备试运营条件，本次企业土地收回及房屋收储事项不会对公司正常生产经营产生重大影响，本次事项不会对公司当年损益产生重大影响。

（七）主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

主要子公司及对公司净利润影响达10%以上的参股公司情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
海云环保	子公司	环保工程业务、固废处置业务、污水处理业务及自来水制水业务	110,000	585,196.93	226,700.46	139,948.18	17,144.76	12,426.15
首创公司	参股公司	污水及环境污染治理设施的建设、经营	19,000	34,412.59	30,198.62	8,780.95	2,179.39	1,877.35
实康公司	参股公司	自来水处理及市政供水	1,355 ^①	22,997.99	21,609.22	6,668.05	2,316.35	1,674.55
绿动海云	参股公司	发电、输电、供电业务；热力生产和供应；再生资源销售；污水处理及再生利用	39,000.00	118,364.19	61,317.98	18,063.48	6,171.36	5,236.32
光耀热电	参股公司	电力、蒸汽销售	26,000.00	46,954.79	-4,462.70	15,203.76	-11,393.51	-11,390.80

注①：实康水务的注册资本为1355万美元。

报告期内取得和处置子公司的情况

√适用 □不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
光耀热电	公司通过放弃对其增资并转让部分股权后，公司持有光耀热	报告期内，光耀热电不再纳入公司合并报表范围，因转让及其少数股

	电的股份占比由55%降至39.2857%，光耀热电不再纳入公司合并报表范围。	东非等比例增资事项引起的母公司因被动稀释股权而不再拥有对子公司控制权的相关会计处理共导致本公司投资收益增加 56,129,988.34元。
--	--	---

其他说明

适用 不适用

(八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

六、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

√适用 □不适用

1、环保工程板块行业竞争格局和发展趋势

当前，环保工程中与水务相关的工程建设领域主要由三类公司组成，包括国际水务巨头、国有企业和民营企业。其中，国际水务巨头包括威立雅水务集团、苏伊士环境集团、泰晤士水务、柏林水务集团等；大型国有上市企业如北控水务、首创股份、兴蓉投资、创业环保等，随着改革政策制度的陆续颁布，行业市场化进程进一步加快，迅速扩大业务规模，凭借雄厚的资本实力、丰富的社会资源等优势迅速发展壮大；随着国家进一步鼓励和引导民间资本进入市政公用事业领域，以节能国祯、鹏鹞环保等为代表的一批民营企业凭借着市场化的经营管理机制、技术创新等优势迅速崛起，成为具有良好发展潜力的行业新生力量，在区域市场及细分市场开始占据一定的市场份额。

2、水务行业竞争格局和发展趋势

目前水务行业竞争格局呈现多元化特点。近几年，随着诸多实力雄厚的国资入局环保水产业，加剧整个行业的竞争和整合，形成国企央企主导投资、民企专注细分市场技术的新格局，部分实力强的企业通过并购实现快速增长，行业集中度将持续提升。国有企业在市场中已经占据主导地位，如北控水务、首创环保、中国水务集团等，具有较大的市场份额和竞争力。民营企业也在竞争中崭露头角，发展势头强劲。跨国水务企业在水务行业的竞争优势逐渐减弱，增长势头也趋缓。

供水方面，行业整体上处于成熟期，我国城市用水普及率较高，供水能力增长逐渐放缓，未来发展在于促进行业提质增效，不断增强供水安全保障能力；污水处理方面，“十四五”期间，我国污水基础设施建设主要是补短板，随着污水处理及再生利用设施的投资并投入运营，城镇污水处理能力预期将进一步提升。污水处理转向低碳化与资源化，从“污染物去除”向“资源回收”转型，通过厌氧消化生产沼气（可发电或提纯为天然气）、污泥干化焚烧发电、废水中磷/氮回收等技术，实现“变废为宝”。同时随着信息技术的快速发展，智慧化水务系统将成为行业发展的必然趋势。水务行业将利用物联网、大数据和边缘计算等技术，以智慧化水务系统、水资源管理、污水处理和再生水利用技术为建设重点，推动行业向数字化转型。

3、危废处置行业竞争格局和发展趋势

目前，危废行业竞争格局呈现“小、散、乱”的现状，由于危废跨区运输难度较大，各区域间市场割裂，加上属于新兴产业，市场参与者众多，整体规模和处理能力偏弱，核心企业偏少，而随着危废行业规范程度的提升，小企业的处理成本将逐渐增加，面临利润下降和技术升级改造的双重困境。随着无废园区政策的实施，将导致焚烧、填埋类危废跨市转移难度加大，但资源化利用不受限制，未来危废处置政策方向会更趋向于资源化利用。因此，未来危废处理市场将向着大型、集团化运作、多区域布局、资源化利用的方向发展。

4、生物农药行业格局和发展趋势

生物农药作为低毒、低残留、环境友好型农药，是落实农业绿色发展战略、保障食品安全、推进生态文明建设的重要支撑。近年来，在政策引导、技术突破、需求升级的多重驱动下，我国生物农药行业实现稳步发展，行业格局持续优化，发展趋势愈发清晰。

1. 行业集中度提升，头部企业优势凸显。行业 CR10 从 2024 年的 34% 提升至 2025 年的 45%，资源加速向头部企业聚拢，头部企业通过产能、资源、产业链三重壁垒构筑优势。行业准入门槛持续提高，研发投入、登记成本、合规管理、环保设施等成为企业生存发展的核心要素，中小企业因资金、技术、合规能力不足，将逐步转向细分代工、特色服务或退出市场，国内龙头企业加快全球化布局。

2. 政策推动高质量发展：2024 年，农业农村部等部门出台了一系列政策法规，加强对农药行业的监管，推动行业高质量发展。例如，限制高毒、高残留农药的生产和使用，鼓励高效、安全、环境友好的农药新品种、新剂型的开发与生产。这些政策有助于提升农药行业的整体质量和市场竞争力。

3. 出口结构调整：尽管国际市场价格也在下滑，但中国农药出口结构正在调整，生物农药和高附加值制剂的比例在提升。这表明中国农药行业正在通过优化出口产品结构来应对国际市场的挑战。

4. 绿色防控技术的推广：为了保障粮食安全，绿色防控技术得到广泛应用。例如，推进绿色防控与统防统治技术的集成与大面积应用，建立由防治组织、新型经营主体等广泛参与的绿色防控投入品的评价机制和应用模式。这些措施有助于提升农药使用的效率和环保性。

5. 生物农药的普及率进一步提升。“十四五”规划中提出以构建绿色低碳发展的现代化农业产业体系为重点。2023 年，国内新登记农药品种共计 17 种，其中生物农药为 12 种（杀虫剂 6 个，杀菌剂 6 个），占比达 70.6%。2023 年化学创制农药登记通过率仅为 29%，登记新产品难度高、风险大。生物农药如此快的发展速度主要得益于农药登记政策的支持、行业标准的建立、评价体系的健全及管理方法的完善。生物农药，包括微生物农药、生物化学农药和植物源农药，由于其选择性强、不易产生抗药性、对非靶标生物和环境相对安全的特点，预计将得到更广泛的应用和推广。

6. 种子、农药、肥料及生物制剂一体化发展将是大势所趋。随着现代农业发展和种植大户的纷纷涌现，未来农户更需要全程解决方案，因此包括跨国公司在内的越来越多的农药企业涉足肥料和生物制剂，也有不少肥料企业也进入到农药领域，从而为农作物提供一揽子全程解决方案，这也是大势所趋，不可逆转。

(二) 公司发展战略

√适用 □不适用

公司将根据 2026~2028 年《三年高质量发展规划》，立足国有控股上市企业定位，加快构建新发展格局，着力推动高质量发展，坚持稳中求进工作总基调，全面实施“1225”总体战略：

“1”个愿景：绿色产业升级的标杆企业。

“2”大主业：生物制造新引擎；水务环保压舱石。

“2”大驱动：吸纳投资优质资产；盘活清退低效资产。

“5”大保障：坚持党业融合；坚持人才驱动；坚持精准督查；坚持合规经营；坚持数智赋能。

(三)经营计划

√适用 □不适用

(一)以科技创新为驱动，提升核心竞争实力

1. 壮大创新研发能力。加大科研经费投入，启潮实验室强化科研队伍建设和研发实力提升，实施各类级别科技计划项目 2 个以上，开发新产品 3 个以上，主动争取国家、省级等高层级课题研究和技术攻关项目，积极申报国家发明专利。强化科研、生产配合，全力推进技术攻关，借助 AI 技术突破生物农药菌种选育、工艺优化及新原药研发，带动赤霉酸发酵、污水处理、固废处置等各领域工艺革新与优化。

2. 拓宽技术应用场景。持续开展实验室成果放大试验，加快形成大规模生产条件。继续加强与浙江大学、湘湖实验室等国内外行业头部院校机构的合作，加快形成“科研立项+成果示范+市场推广”的技术与业务体系。创新合作模式，做好外部单位的委托试验以及深加工业务合作。

(二)以开源节流为抓手，推动产业改革升级

1. 优化存量业务布局。生物制造加快微生物农药、肥料等绿色新产品布局，生产上确保尖山厂区尽快实现达产，营销上内外贸双向发力，布局高附加值经济作物的产品试验，加强产品示范推广。水务环保确保供水安全、污水达标、市容洁净、餐厨和医废垃圾合规处置，服务区域生态环境优化改善。积极探索利用数字化、智能化等新质生产力为公司业务赋能，推动公司发展转型升级。

2. 聚力产业项目拓展。积极探索国有资产证券化道路，实现上市公司高质量发展和反哺股东双赢目标。一方面，聚焦本地优质拟上市企业及高成长性项目，同时主动对接可落地市域内的外部优质项目，优先筛选符合区域产业规划、具备高附加值的标的进行投资并购；另一方面，同步探索与现有产业深度融合的路径，既围绕核心产业挖掘上下游延伸项目，补足产业链薄弱环节，又积极布局产业协同配套项目，推动产业集群化发展。着力盘活投资项目的资产资金，将应收账款从“专项清欠”升级为“全生命周期资金闭环管理”，构建“分类施策、风险分级”的回收策略，将清欠与化债资金争取、产业链合作、区域市场退出等战略相结合，实现“回收资金+战略调整”双重效益。

(三)以管理优化为支撑，构建精简高效体系

1. 持续推进扁平化管理模式。优化薪酬与考核委员会、审计委员会等董事会专业委员会运行机制，确保市委市政府经营目标全额传导、有效落地。深化“提级管理”模式，精简人员队伍，强化公司战略引领与资源统筹功能，推动管理成本与经营效益的动态平衡。全面探索优化数字化管理体系，打通业务、流程、地域等堵点，实现人、财、物资源配置的可视化与精准化。

2. 持续构建高效化运作体系。推动激励体系与市委市政府要求、国有上市公司战略目标深度绑定，推行管理层“任期制+契约化”，探索“股权激励”“员工持股”等长期激励方式，保障国有资本保值增值、主业发展等战略目标落地见效。构建“跨区域管控标准化”统一管理体系，实现市域外企业与集团管理“同轨运行”。推动“总部一域内企业一域外企业”人才双向流动机制，将优秀管理人才输送至域外企业，提升跨区域经营能力。

(四) 以党业融合为根本，护航发展行稳致远

1. 全面促进党建业务融合。持续推进基层党建工作项目化，凝聚党员职工担当合力，服务中心发展大局。加强党建联建合作，持续擦亮“科技助农、携手共富”党员志愿服务品牌，扩大志愿服务社会效应。进一步拓宽选人用人视野，积极探索高素质管理人才、高精尖技术人才招引机制试点，不断健全市场化人才“选育管用”全链条机制。

2. 纵深推进清廉国企建设。进一步优化公权力大数据监督，完善智慧纪检平台，加强对下走访调研和廉情信息排查收集，提高问题线索发现能力和执纪监督效能。紧盯招投标、采购管理、资金运作等重点领域和关键环节，谋划实施“小切口”政治监督。发挥“关键少数”作用，巩固“清听”机制实施成效，强化“下沉式”“嵌入式”监督。常态化开展警示教育与内部巡察，推动监督向基层延伸、向一线下沉，营造风清气正的政治生态。

(四) 可能面对的风险

适用 不适用

1、行业风险及竞争加剧风险

近年来，我国环保运营和服务相关业务的行业竞争愈发激烈，规模较大的环保运营服务提供商利用其资本和规模优势及上市公司身份，较早开展全国范围内的业务布局，并扩充和充实自身业务线，打造一体化、多层次的环保业务线，并形成了品牌效应，具有一定的先发优势。与此同时，近年来环保行业内通行的BOT、PPP等业务模式对环保行业公司的资金实力提出了很高的要求，更加凸显了行业内头部企业的优势，行业内其他企业在经营中将面临更大的资金压力以及来自于行业头部企业的竞争压力，且未来环保行业的竞争有进一步加剧的可能。

农药行业集中度持续提升。近年来随着我国农药行业竞争加剧以及安全环保压力加大，我国农药行业处于新一轮整合期，落后的中小企业逐渐退出，头部企业加速扩张，市场份额稳步提升。根据《“十四五”全国农药产业发展规划》制定了生产集约化的目标，推进农药生产企业兼并重组、转型升级、做大做强，培育一批竞争力强的大中型生产企业。本公司作为生物农药生产中小企业，在农药行业激烈的市场竞争中，无可避免的影响到经营业绩。

面对上述风险，公司及子公司提前研判行业动态，在未来的经营和发展中继续保持现有的业务开拓能力，同时加大产品研发力度，创新制剂产品，通过改进工艺配方，提升产品产量质量，节能降耗，提质降本。优化产品销售结构，创新销售模式。及时掌握客户需求，解决客户难点，为客户创造价值。

2、项目投资建设风险

公司下属子公司正在实施建设的杭海新区工业污水预处理厂项目，建设周期长、投入资金大，在项目建设过程中可能面临行业、市场、项目的实际经营状况及盈利能力不及预期等风险。

面对上述风险，公司将积极采取措施控制风险，紧抓项目建设进度，及时关注市场动态，强化法人治理结构，力争获得良好的投资回报。

3、安全环保风险

公司在生产经营过程中会产生一定的污染物。虽然公司已严格按照环保法律、法规和标准的要求进行处理和排放，但是随着整个社会环保意识的增强，新《环境保护法》等越来越严格的环保法律法规的颁布实施，以及环保政策标准的动态调整，企业执行的环保标准也将更高更严格。这不但将增加本公司在环保设施、排放治理等方面的支出，同时还可能因为未能及时满足环保新标准而受到相关部门处罚。公司下属子公司从事的环保工程等业务，存在施工安全、废水处理、土壤处置等方面不达标的风险。

面对上述风险，公司不断加强环保投入，建立完整的运作体系，落实应对突发环境事件的应急措施。制定了较为完善的事故预警、处理机制，整个生产过程处于受控状态。

4、子公司应收账款回款及现金流周转风险

公司下属子公司主要从事综合环保运营和服务业务，其主要客户包括地方政府或其财政部门、各类固危废产生企业等，其经营产生的应收账款的回款情况受到客户资金状况的影响较大，在客户资金较为紧张的情况下，子公司的应收账款回款情况可能不达预期，进而可能造成应收账款坏账计提金额较大或者实际发生坏账的情形，可能对于公司的财务状况等造成影响。

子公司承接的较多业务以BOT、PPP等模式开展，一次性现金流占用较大，且回款相对较慢。如果子公司的应收账款回款状况变差，可能导致子公司的现金流周转状况不佳，进而对其业务开拓、持续经营等造成影响。

面对上述风险，公司及子公司将进一步加强应收账款的管理，加大应收账款催收力度，使公司资产保持良好循环。

(五)其他

适用 不适用

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

适用 不适用

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

报告期内，公司按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规的要求，扎实推进各项制度管理，报告期内共计召开年度股东会1次、临时股东会5次、董事会会议13次、监事会会议4次，针对修订相关治理制度、利润分配、关联交易、对外担保等重要事项进行审议，进一步完善了公司治理结构和公司治理制度，公司决策机构、监督机构及经营管理层之间权责明确，运作规范。

1、关于控股股东和股东大会

公司具有独立的业务及自主经营能力，公司控股股东严格规范自己的行为，通过股东会行使出资人的权利，没有超越股东会直接或间接干预公司的决策和经营活动，公司与控股股东进行的关联交易公平合理，公司与控股股东在人员、资产、财务、机构、业务做到了五独立；股东会是公司的最高权力机构，公司严格按照《公司法》《公司章程》等相关规则和要求召开股东会，保障所有股东对重大事项的平等知情权和决策权，积极维护股东的合法权益。

2、关于董事会

公司董事会由9名董事组成，其中独立董事3名，董事会人数和人员构成符合法律、法规的要求。公司董事忠实勤勉地履行职责，出席董事会和股东会，严格按照相关制度履行职权，积极学习最新监管政策，为公司重大事项提供决策。

报告期内，公司以现场和通讯相结合方式召开董事会会议13次。公司各位董事能够依据《董事会议事规则》等制度，出席董事会会议。公司董事会下设战略、审计、提名、薪酬四个专门委员会，专门委员会成员全部由董事组成。专业委员会设立以来，公司各相关部门做好与各专门委员会的工作衔接，各位董事勤勉尽职，认真审阅董事会和股东会的各项议案，并提出积极的建议，为公司科学决策提供强有力的支持。

3、关于监事会

监事会由3名监事组成，其中职工代表监事1名，公司监事会人数和人员构成符合法律、法规的要求。根据《上市公司治理准则》《公司章程》《监事会议事规则》等赋予的职权和义务，公司监事会认真履行职责，维护了股东合法权益。报告期内，公司召开监事会议4次。公司各位监事能够依据《监事会议事规则》等制度，认真履行自己的职责，对公司财务以及董事和高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，并独立发表意见。

报告期内，根据《公司法》《上市公司章程指引》《上海证券交易所股票上市规则》等相关规定，结合公司的实际情况，公司于2025年10月31日召开股东会审议通过了《取消监事会并修订〈公司章程〉》的议案，《公司章程》修订后，公司不再设置监事会，监事会的职权由董事会审计委员会行使。

4、关于投资者关系管理

公司高度重视投资者关系管理，通过多种渠道与投资者沟通交流，提供多渠道、全方位的投资者服务，包括但不限于电话、上证 e 互动、业绩说明会等，推介公司的具体情况，使公司以更加透明、公开、热情的态度通过各种渠道更进一步加强了投资者关系管理工作，实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡，共同推动公司稳健、持续、健康地发展。

5、关于信息披露

依法履行信息披露义务、接待来访、回答咨询等，持续优化信息披露的流程，切实提升披露质量。公司能够按照法律法规、《公司章程》和《信息披露管理制度》的规定，真实、准确、完整、及时地披露有关信息，并做好信息披露前的保密工作，确保所有股东均能公平、公正地获得信息。报告期内，公司共计披露临时公告 61 项，定期报告 4 项，保证了股东对公司重大事项和经营情况的知情权。

6、关于利益相关者

公司不仅维护股东的利益，同时能够充分尊重和维护供应商及其他债权人、职工、客户等其他相关利益者的合法权益，在经济交往中，做到诚实守信，公平交易，使公司稳健成长。公司尊重投资者、债权人、员工、消费者等利益相关者的合法权利，并积极合作推动公司持续健康发展。同时，公司在公益事业、环境保护等方面积极响应国家号召，积极承担国有企业的社会担当。

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

适用 不适用

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

适用 不适用

公司严格按照《公司法》《证券法》等有关法律、法规和公司章程的要求规范运作，公司与控股股东、实际控制人在资产、人员、财务、机构、业务等方面相互独立，公司具有独立完整的业务及自主经营能力。

1、资产方面独立情况：公司资产独立完整，产权关系明晰，拥有独立土地使用权、房产，拥有独立的采购、生产和销售系统及配套设施，拥有独立的专利技术等无形资产。公司没有以资产、权益或信誉为控股股东、实际控制人的债务提供过担保，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司其他股东利益的情况。

2、人员方面独立情况：公司设立独立的人力资源部门，全面负责对公司员工的考核、培训和工资审核工作；并制定公司员工应遵守的各项规章制度和员工手册，公司的劳动、人事及工资管理与控股股东、实际控制人独立。

3、财务方面独立情况：公司设立了独立的财务管理部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，开设了独立的银行账户，独立作出财务决策，公司依法独立纳税，不存在控股股东、实际控制人干预公司资金使用的情况。

4、机构方面独立情况：公司设有健全的组织机构体系，股东大会、董事会、监事会、经营管理层及生产、技术等职能部门独立运作，并制定了相应管理和控制制度，使各部门之间分工明确、各司其职、相互配合，从而构成了一个有机的整体，保证了公司的依法运作，不存在与控股股东职能部门之间的从属关系。

5、业务方面独立情况：公司具有独立完整的业务及自主经营能力，公司业务机构完整，业务的承接和客户、市场等的开拓均不依赖于控股股东、实际控制人，具有独立的产销系统，具备面向市场独立开展经营业务的能力，拥有独立的经营决策权和实施权，不存在依赖控股股东及其他关联方进行生产经营活动的情况。控股股东、实际控制人不存在直接或间接干预公司经营的情形。

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

三、董事和高级管理人员的情况

(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前薪酬总额（元）【注】	是否在公司关联方获取薪酬
沈燕明	副董事长	女	47	2025-12-17	2028-12-16	0	0	0		144,000	否
莫文毅	副董事长、副总经理	男	54	2025-12-17	2028-12-16	0	0	0		0	否
张欢	董事	男	45	2025-12-17	2028-12-16	0	0	0		0	是
沈洵奔	董事	男	40	2025-12-17	2028-12-16	0	0	0		0	是
钱宏声	董事	男	55	2025-12-17	2028-12-16	0	0	0		0	是
张广冬	独立董事	男	35	2025-12-17	2028-12-16	0	0	0		52,500	否
王利达	独立董事	男	51	2025-12-17	2028-12-16	0	0	0		80,833	否
韦彦斐	独立董事	男	56	2025-12-17	2028-12-16	0	0	0		80,833	否
柴赟凯	副总经理	男	39	2025-12-17	2028-12-16	0	0	0		128,000	否
冯国强	副总经理	男	54	2025-12-17	2028-12-16	0	0	0		569,164	否
陈占峻	副总经理	男	42	2025-12-17	2028-12-16	0	0	0		605,016	否
陆萍燕	董事会秘书	女	40	2025-12-17	2028-12-16	0	0	0		593,429	否
马月忠	财务总监	男	50	2025-12-17	2028-12-16	0	0	0		593,429	否
朱燕刚 (离任)	董事长、总经理	男	48	2025-06-16	2026-04-03	0	0	0		320,000	否
孙玉超 (离任)	董事长、总经理	男	46	2022-05-30	2025-05-29	0	0	0		681,753	否
陈 鹃 (离任)	副董事长	男	56	2022-05-30	2025-12-17	0	0	0		681,830	否

张松 (离任)	副董事长、副总经理	男	51	2022-05-30	2025-12-17	0	0	0		664,950	否
裘益政 (离任)	独立董事	男	55	2022-05-30	2025-05-26	0	0	0		33,333	否
邬海凤 (离任)	董事	女	51	2022-05-30	2025-05-29	0	0	0		0	是
祝金山 (离任)	副总经理	男	58	2022-05-30	2025-12-17	400,000	400,000	0		612,740	否
合计	/	/	/	/	/	400,000	400,000	0	/	5,841,810	/

【注】：以上薪酬包含 2022~2024 年度任期薪酬合计 1,204,731 元、2024 年度经考核后发放的剩余部分绩效薪酬合计 820,480 元、2025 年度基本薪酬加部分绩效薪酬合计 3,816,599 元, 三项薪酬在 2025 年合计发放 5,841,810 元, 其中 2025 年度发放的个人基本薪酬加部分绩效薪酬与上年度持平, 上年度未发放任期薪酬, 具体详见公司 2025 年年度股东会会议资料中《关于董事薪酬的议案》。

姓名	主要工作经历
沈燕明	现任公司党委副书记、第十一届董事会副董事长；历任海宁市黄湾镇人民政府副镇长、海宁市人力社保局党组成员、副局长等职。
莫文毅	现任公司第十一届董事会副董事长、副总经理；历任广州市威立雅咨询服务有限公司法律经理，威立雅工业水处理（上海）有限公司法务主管，威立雅（中国）环境服务有限公司技术总监，昆明通用水务自来水有限公司水厂技术经理，北控水务云南捷运投资公司投资部门经理，云南水务投资股份有限公司法务部副经理、职工监事、审计与合规管理中心副经理等职。
张欢	现任公司第十一届董事会董事，海宁市国有资本投资运营有限公司董事、副总经理，海宁市资产经营公司董事、副总经理；历任海宁市周王庙镇人民政府财政总会计、财政办副主任、主任（审计办主任），海宁市海洲街道办事处党委委员、办事处副主任；海宁中国皮革城股份有限公司党委委员、纪委书记，公司第十届董事会董事等职。
沈洵奔	现任公司第十一届董事会董事，海宁市水务投资集团党委委员、副总经理；历任海宁市妇联妇儿工作部科员；共青团海宁市委组宣部副部长、组宣部部长、办公室主任，海宁市许村镇党委委员，海宁市档案局副局长，海宁市委巡察组副组长，海宁市康源再生资源科技有限公司董事，公司第十届董事会董事。
钱宏声	现任公司第十一届董事会董事，云南水务投资股份有限公司党委委员、财务总监；历任中审亚太会计师事务所有限公司云南分所审计员，云南城投置业股份有限公司财务管理中心财务预算主管、副经理、经理，景洪市城市投资开发有限公司财务总监，公司第十届董事会董事。
张广冬	现任公司第十一届董事会独立董事，浙江财经大学会计学院审计系主任；历任浙江财经大学会计学院讲师，公司第十届董事会独立董事。
王利达	现任公司第十一届董事会独立董事，浙江潮乡律师事务所律师、高级合伙人、监事；历任浙江潮乡律师事务所专职律师，第十届董事会独立董事。

韦彦斐	现任公司第十一届董事会独立董事，浙江省环境科技股份有限公司董事长、党委书记，杭州楚环科技股份有限公司独立董事。历任浙江省环境保护科学设计研究院环境工程部主任、环评一所所长、工程研究中心主任、环境公司总经理、院长助理、总工程师、副院长，浙江省环境科技有限公司总经理，公司第十届董事会独立董事等职。
柴赞凯	现任公司副总经理；历任海宁市水务投资集团有限公司企管部科员，海宁市实康水务有限公司副总经理，海宁市实业投资集团有限公司副总经理等职。
冯国强	现任公司党委委员、副总经理；历任盐官镇政府办公室科员，盐官水务有限公司总经理，海宁市自来水公司盐官营业所所长、总经理助理、副总经理，海宁市第二水厂有限公司总经理，海宁市天源给排水物资有限公司总经理，哈尔滨北方环保工程有限公司董事，嘉兴海云紫伊环保有限公司董事，海宁光耀热电有限公司董事长等职。
陈占峻	现任公司党委委员、副总经理，浙江海云环保有限公司董事、经理；历任海宁市公安局交警大队民警；团市委青少年部部长、办公室主任，海宁市发展和改革局综合科科长、办公室主任、投资科科长，海宁光耀热电有限公司董事长等职。
陆萍燕	现任公司党委委员、董事会秘书、总审计师，海宁首创水务有限责任公司副董事长；历任海宁首创水务有限责任公司化验室主任，海宁市水务投资集团有限公司办公室办事员、副主任、主任，党群工作部主任，海宁市水务投资集团有限公司第二届妇委会主任，海宁市洁源水务有限公司监事会主席等职。
马月忠	现任公司财务总监，海宁绿动海云环保能源有限公司副董事长；历任浙大钱江生化（杭州）公司财务负责人，海宁自来水公司财务科长，海宁水务集团核算中心副主任，海宁新世纪鉴定检测公司、海宁新世纪饮用水公司副总经理，海宁天源给排水工程公司副总经理，海宁市水务投资集团有限公司财务部经理，浙江海云环保有限公司副总经理等职。

其它情况说明

√适用 □不适用

公司 2025 年 12 月 17 日召开的 2025 年第五次临时股东会，完成了第十一届董事会成员的选举工作，并于同日完成了高级管理人员的聘任工作，具体内容详见公司在《上海证券报》和上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 披露的《钱江生化 2025 年第五次临时股东会决议公告》（公告编号：临 2025-060 号）、《钱江生化十一届一次董事会决议公告》（公告编号：临 2025-061 号）。

2026 年 4 月 3 日，公司收到朱燕刚先生的书面辞职报告。因组织安排工作变动，朱燕刚先生申请辞去公司董事、代表公司执行公司事务的董事、董事长、总经理及董事会专门委员会委员职务，并不再担任公司法定代表人。辞职后，朱燕刚先生将不再担任公司任何职务。具体内容详见公司公告临 2026-004 号。

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

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
张欢	海宁市资产经营公司	董事、副总经理	2025年5月	/
沈洵奔	海宁市水务投资集团有限公司	副总经理	2022年8月	/
钱宏声	云南水务投资股份有限公司	财务总监	2024年4月	/
在股东单位任职情况的说明	无			

2、在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
张欢	海宁市国有资本投资运营有限公司	董事	2025年5月	/
		副总经理	2025年1月	/
张广冬	浙江财经大学	会计学院审计系主任	2024年7月	/
王利达	浙江潮乡律师事务所	律师、高级合伙人、监事	2009年	/
韦彦斐	浙江省环境科技股份有限公司	党委书记、董事长	2021年2月	/
	杭州楚欢科技股份有限公司	独立董事	2025年6月	/
陈占峻	浙江海云环保有限公司	董事、经理	2024年8月	/
陆萍燕	海宁首创水务有限责任公司	副董事长	2022年10月	/
马月忠	海宁绿动海云环保能源有限公司	副董事长	2018年8月	/
柴赟凯	海宁实业投资集团有限公司	董事	2021年7月	/
	海宁农产品供应链有限公司	董事长	2023年3月	/
	海宁实康水务有限公司	副董事长	2026年2月	
在其他单位任职情况的说明	无			

(三) 董事、高级管理人员薪酬情况

√适用 □不适用

董事、高级管理人员薪酬的决策程序	由公司组织制定方案，经董事会薪酬与考核委员会审议后，提交公司董事会或股东会审议通过。
董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避	是
薪酬与考核委员会或独立董事专门会议关于董事、高级管理人员薪酬事项发表建议的具体情况	公司董事会薪酬与考核委员会2026年第一次工作会议，审议通过了《关于董事薪酬的议案》和《关于高级管理人员薪酬的议案》，认为公司董事、高级管理人员2025年度的基本薪酬、2024年度绩效薪酬以及2022~2024年度任期薪酬的情况合理，公司董事、高级管理人员2025年度在公司领取的报酬与公司所披露的报酬相符，同意提交公司董事会审议。

董事、高级管理人员薪酬确定依据	《海宁市国有上市公司负责人经营业绩考核办法》《浙江钱江生物化学股份有限公司经营者薪酬管理办法》；公司主要财务指标和经营目标完成情况；公司高级管理人员分管工作范围及主要职责情况；董事及高级管理人员岗位工作业绩考评系统中涉及指标的完成情况；董事及高级管理人员的业务创新和创新能力的经营业绩情况等。
董事和高级管理人员薪酬的实际支付情况	报告期内，公司应付董事和高级管理人员 584.181 万元已全部支付。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得的薪酬合计	报告期末，公司董事和高级管理人员实际获得报酬金额为 584.181 万元。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据和完成情况	2025 年度，独立董事领取的独立董事津贴不适用考核情况；公司非独立董事和高级管理人员依据《海宁市国有上市公司负责人经营业绩考核办法》《浙江钱江生物化学股份有限公司经营者薪酬管理办法》和公司主要财务指标、经营目标完成情况进行考核，并按考核规定，报告期内预发部分薪酬，剩余薪酬待考核后执行。报告期内，公司已完成 2024 年度经营业绩考核与 2022~2024 年任期考核。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	2025 年度，独立董事领取的独立董事津贴不适用考核相关规定，公司非独立董事和高级管理人员薪酬中剩余部分薪酬待考核后执行。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	2025 年度，独立董事领取的独立董事津贴不适用考相关规定；公司非独立董事和高级管理人员薪酬暂无支付追索情况。

(四) 公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
朱燕刚	董事长	选举	换届
沈燕明	副董事长	选举	换届
莫文毅	副董事长	选举	换届
张欢	董事	选举	换届
张广冬	独立董事	选举	换届
朱燕刚	总经理	聘任	换届
柴赞凯	副总经理	聘任	换届
莫文毅	副总经理	聘任	换届
朱燕刚	董事长、总经理	离任	工作调动
孙玉超	董事长、总经理	离任	工作调动
陈鹃	副董事长	离任	换届
张松	副董事长、副总经理	离任	换届
邬海凤	董事	离任	工作调动
裘益政	独立董事	离任	工作调动
祝金山	副总经理	离任	换届

(五) 近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

(六) 其他

适用 不适用

四、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东会的次数
沈燕明	否	1	1	0	0	0	否	0
莫文毅	否	1	1	1	0	0	否	0
张欢	否	8	8	1	0	0	否	2
沈洵奔	否	13	13	0	0	0	否	6
钱宏声	否	13	13	12	0	0	否	6
张广冬	是	9	9	5	0	0	否	3
王利达	是	13	13	0	0	0	否	6
韦彦斐	是	13	13	5	0	0	否	6
朱燕刚 (离任)	否	8	8	0	0	0	否	2
孙玉超 (离任)	否	4	4	0	0	0	否	3
陈 鹃 (离任)	否	12	12	0	0	0	否	6
张 松 (离任)	否	12	12	3	0	0	否	6
邬海凤 (离任)	否	4	4	0	0	0	否	3
裘益政 (离任)	是	4	4	2	0	0	否	3

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	13
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	12

(二) 董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

五、董事会下设专门委员会情况

适用 不适用

(一) 董事会下设专门委员会成员情况

专门委员会类别	成员姓名
---------	------

审计委员会	张广冬、沈燕明、韦彦斐
提名委员会	王利达、朱燕刚、张广冬
薪酬与考核委员会	韦彦斐、朱燕刚、王利达
战略委员会	朱燕刚、沈燕明、张欢、沈洵奔、钱宏声、莫文毅、韦彦斐

(二) 报告期内战略委员会召开1次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年2月11日	审议以下议案： 一、2025年度公司主要经营计划； 二、《董事会换届选举的相关情况》； 三、《取消监事会并修订公司章程的议案》； 四、《优化部分子公司股权的议案》。	一、力争2025年度公司收入总体保持稳定； 二、根据大股东和董事会提名董事候选人的情况，有序推进董事会换届选举的筹备工作； 三、根据新《公司法》要求，2025年内着手取消监事会并修改公司章程； 四、通过减少对光耀热电的持股比例，将光耀热电剥离合并报表，并通过吸收合并嘉汇物业等子公司，进行瘦身提质。	无

(三) 报告期内审计委员会召开5次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年4月16日	审议《公司2024年年度报告及其摘要》等5项议案	议题表决结果全部通过	无
2025年4月28日	审议《公司2025年第一季度报告》	议题表决结果全部通过	无
2025年8月26日	审议《公司2025年半年度报告及其摘要》	议题表决结果全部通过	无
2025年10月28日	审议《公司2025年第三季度报告》	议题表决结果全部通过	无
2025年12月17日	审议《关于聘任公司财务总监的议案》	议题表决结果全部通过	无

(四) 报告期内提名委员会召开4次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年5月6日	审议《提名张广冬先生为公司第十届董事会独立董事候选人的议案》	议题表决结果全部通过	无
2025年6月16日	审议《提名朱燕刚先生为公司总经理候选人的议案》	议题表决结果全部通过	无
2025年12月1日	审议《关于公司董事会换届选举暨提名第十一届董事会独立董事和非独立董事候选人的议案》	议题表决结果全部通过	无
2025年12月17日	审议《关于提名公司高级管理人员候选人的议案》	议题表决结果全部通过	无

(五) 报告期内薪酬与考核委员会召开1次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况

2025年2月26日	审议《关于2024年度董事薪酬的议案》和《关于2024年度高级管理人员薪酬的议案》等2项议案	议题表决结果全部通过	无
------------	--	------------	---

(六) 存在异议事项的具体情况

适用 不适用

六、审计委员会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

七、报告期末母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	143
主要子公司在职员工的数量	1,666
在职员工的数量合计	1,809
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	13
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	1,195
销售人员	60
技术人员	228
财务人员	58
行政人员	268
合计	1,809
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
本科	429
大专	350
高中(中专、职高)	365
高中以下	665
合计	1,809

注：2024年度员工统计口径变更后，经营环卫保洁业务的海云宜居和海云长新公司2025年合计1,628名退休返聘人员未计入上述员工人数。因生化分公司实施退区入园搬迁，员工调入子公司启潮生物226人，母公司员工人数相应减少，此外原子公司光耀热电不再纳入公司合并报表范围，减少员工84人。

(二) 薪酬政策

适用 不适用

公司一般员工的薪酬由岗位工资、福利补贴、绩效工资、年终奖组成。岗位工资由每位员工所在的岗位确定其工资，共分十三档；福利补贴分计时员工、计件员工二类；2025年实行下属企业经营业绩和员工考核，根据所属企业、员工工作完成情况确定薪酬，绩效工资根据当月绩效完成情况按月发放，年终奖考核后统一发放。营销部门的员工根据其年度业绩完成情况，由月预发工资、半年奖和年终奖组成。

(三) 培训计划√适用 不适用

公司人力资源部根据公司的年度经营计划、特殊工种持证上岗等情况，于每年年初制定全年的员工培训计划，采取岗前与岗中培训相结合、内部培训与外部培训相结合、特殊岗位与一般岗位培训相结合的方式，对公司全体员工进行不同类型的培训，切实提高全体员工的专业知识、岗位技能及安全意识，针对公司生产现状，强化了安全和环保培训。

报告期，公司基本上按培训计划实施员工培训，2025年度全年共开展内外部培训 955 次、30,314 人次，特殊工程岗位均能做到持证上岗，使员工的业务素质能适应公司的发展

(四) 劳务外包情况√适用 不适用

劳务外包的工时总数	442,974.5
劳务外包支付的报酬总额（元）	15,860,537.43

八、利润分配或资本公积金转增预案**(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况**√适用 不适用

《公司章程》规定公司利润分配政策为：

公司采取现金、股票、现金和股票相结合或者法律允许的其他方式进行利润分配。

公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。公司最近三年未进行现金利润分配的，不得向社会公众公开发行新股、发行可转换公司债券或向原有股东配售股份。

在满足公司正常生产经营的资金需求且足额预留法定公积金、盈余公积金的情况下，如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，公司应当采取现金方式分配股利，以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之十。

报告期内，根据 2025 年 5 月 9 日召开的公司 2024 年年度股东大会决议，以公司总股本 866,585,766 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.31 元（含税），共计派发现金 26,864,158.75 元（含税），剩余未分配利润结转至以后年度分配，本年度不进行资本公积金转增股本和送红股，于 2025 年 7 月 4 日实施完毕。

(二) 现金分红政策的专项说明√适用 不适用

是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求	√是 <input type="checkbox"/> 否
分红标准和比例是否明确和清晰	√是 <input type="checkbox"/> 否
相关的决策程序和机制是否完备	√是 <input type="checkbox"/> 否
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用	√是 <input type="checkbox"/> 否
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护	√是 <input type="checkbox"/> 否

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

适用 不适用

(四) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	0.31
每 10 股转增数（股）	0
现金分红金额（含税）	26,864,158.75
合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	166,364,625.00
现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	16.15
以现金方式回购股份计入现金分红的金额	0
合计分红金额（含税）	26,864,158.75
合计分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	16.15

(五) 最近三个会计年度现金分红情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

最近三个会计年度累计现金分红金额（含税）(1)	80,592,476.25
最近三个会计年度累计回购并注销金额(2)	0
最近三个会计年度现金分红和回购并注销累计金额(3)=(1)+(2)	80,592,476.25
最近三个会计年度年均净利润金额(4)	179,018,453.67
最近三个会计年度现金分红比例（%）(5)=(3)/(4)	45.02
最近一个会计年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	166,364,625.00
最近一个会计年度母公司报表年度末未分配利润	114,548,974.19

九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

(三) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

(四) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

报告期内，根据《海宁市国有上市公司负责人经营业绩考核办法》、公司主要财务指标和经营目标完成情况、公司高级管理人员分管工作范围及主要职责情况、高级管理人员岗位工作业绩考评系统中涉及指标的完成情况、高级管理人员的业务创新和创新能力的经营业绩情况等进行考核，完成了2024年度经营业绩考核以及2022~2024年任期考核。

十、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

适用 不适用

公司根据《公司法》《证券法》《企业内部控制基本规范》《上市公司内部控制指引》等法律法规的要求，结合公司实际情况，建立了健全的法人治理结构，建立了涵盖公司、下属部门及子公司各层面、各业务环节及各项相关管理活动的内部控制体系，将资金活动、采购业务、存货管理、销售业务、研究与开发、工程项目、担保业务及资产管理等业务活动均纳入到内控体系范畴。

报告期内，在公司治理方面，公司根据新《公司法》要求，取消监事会并修订《公司章程》，同时推动所属子公司一并取消监事会，由审计委员会承接监事会职能，并与内部审计部门共同对公司的内部控制管理进行监督与评价；在制度建设方面，同步修订了《股东会议事规则》《董事会议事规则》《审计委员会实施细则》《对外担保管理制度》等治理制度和《投资项目后评价管理办法》《合同管理制度》《印章管理办法》等行政管理制度，持续优化各项内部控制制度和法律事务管理体系；在内控信息化方面，公司启动数字化审计智能平台，对审计过程进行数字化改造，针对发现的问题及时进行优化和完善，提升审计效率和精准度。

报告期内，公司对纳入评价范围的业务与事项均已建立了内部控制并得以有效执行，达到了公司内部控制的目標，不存在重大缺陷。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

十一、报告期内对子公司的管理控制情况

适用 不适用

报告期内，公司董事会坚持以风险防范为导向，以提升管理实效为目的，增强内控制度执行力和内控管理有效性。形成事前风险防控、事中监控预警、事后评价优化的管理闭环。结合公司的行业特点和业务拓展实际经营情况，进一步加强对子公司的管理，建立了有效的控制机制，对公司的组织、资源、资产、投资和公司的运作进行风险控制，提高了公司整体运作效率和抗风险能力。2025年公司通过放弃对控股子公司光耀热电增资优先认缴权及转让其部分股权，将光耀热电剔除公司合并报表范围，并通过吸收合并全资子公司嘉汇物业，提升管理效率。

报告期内不存在子公司失去控制的现象。

对子公司的管理控制存在异常的风险提示

适用 不适用

十二、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)对公司 2025 年度的内部控制进行了审计,并出具了标准无保留的《浙江钱江生物化学股份有限公司 2025 年度内部控制审计报告》,认为公司于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。具体内容详见同日刊登在上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 的相关公告。

是否披露内部控制审计报告:是

内部控制审计报告意见类型:标准的无保留意见

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

十三、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

无

十四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

适用 不适用

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量(个)	9	
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	浙江钱江生物化学股份有限公司	浙江省生态环境厅-企业环境信息依法披露系统 (https://mlzj.sthjt.zj.gov.cn/eps/index/enterprise-search)
2	海宁紫薇水务有限责任公司	浙江省生态环境厅-企业环境信息依法披露系统 (https://mlzj.sthjt.zj.gov.cn/eps/index/enterprise-search)
3	浙江海云环保有限公司尖山分公司	浙江省生态环境厅-企业环境信息依法披露系统 (https://mlzj.sthjt.zj.gov.cn/eps/index/enterprise-search)
4	嘉兴海云紫伊环保有限公司	浙江省生态环境厅-企业环境信息依法披露系统 (https://mlzj.sthjt.zj.gov.cn/eps/index/enterprise-search)
5	霍林郭勒天河水务工程有限责任公司	企业环境信息依法披露系统(内蒙古) (http://111.56.142.62:40010/cas/login?pagePublishTicket=a5a7eb4fc8c741f0bca2ea78de4bca68)
6	霍林郭勒天河嘉业水务有限公司	企业环境信息依法披露系统(内蒙古) (http://111.56.142.62:40010/cas/login?pagePublishTicket=a5a7eb4fc8c741f0bca2ea78de4bca68)
7	哈尔滨北方环保工程有限公司	企业环境信息依法披露系统(黑龙江) (http://111.40.190.123:8082/eps/)
8	酒泉惠茂环保科技有限公司	企业环境信息依法披露系统(甘肃) (https://zfwf.sthj.gansu.gov.cn/revealPubVue/#/home)
9	江苏弘成环保科技有限公司	企业环境信息依法披露系统(江苏) (http://218.94.78.91:18181//spsarchive-webapp/web/viewRunner)

	.html?viewId=http://218.94.78.91:18181/spsarchive-webapp/web/sps/views/yfpl/views/yfplHomeNew/index.js)
--	---

其他说明

适用 不适用

公司孙公司哈尔滨北方环保工程有限公司其纳入重点排污单位的下属子公司的环境信息依法披露报告详见披露于企业环境信息依法披露系统（黑龙江）（<http://111.40.190.123:8082/eps/>）的环境信息。

十五、社会责任工作情况

（一）是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或 ESG 报告

适用 不适用

（二）社会责任工作具体情况

适用 不适用

对外捐赠、公益项目	数量/内容	情况说明
总投入（万元）	10.21	对外捐赠
其中：资金（万元）	10.21	
物资折款（万元）		
惠及人数（人）		

具体说明

适用 不适用

通过红十字会定点捐赠四川黑水县 6 万元，总工会慈善一日捐 42,050.75 元。

十六、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

适用 不适用

扶贫及乡村振兴项目	数量/内容	情况说明
总投入（万元）	5	四川黑水农药物资
其中：资金（万元）	0	
物资折款（万元）	5	
惠及人数（人）		
帮扶形式（如产业扶贫、就业扶贫、教育扶贫等）		

具体说明

适用 不适用

十七、其他

适用 不适用

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

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

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与大资产重组相关的承诺	股份限售	海宁市国资办、海宁市资产经营公司、海宁水务集团、云南水务	1、海宁市国资办、海宁市资产经营公司承诺：（1）本国资办/公司因本次发行股份购买资产而间接获得的钱江生化股份自本次发行结束之日起36个月内不转让，自发行完成之日起第37个月起，且经具有证券从业资格的会计师事务所审计确认本国资办/公司无需向钱江生化履行补偿义务或本国资办/公司对钱江生化的补偿义务已经履行完毕的，本国资办/公司因本次发行股份购买资产而获得并届时间接持有的钱江生化股份全部解除锁定；（2）本国资办/公司在本次交易之前间接持有的上市公司股份，自本次交易完成后18个月内将不以任何方式转让（相关股份在同一实际控制人控制的不同主体之间转让的除外），如基于该等股份因上市公司送红股、转增股本等原因而增加的上市公司股份，亦遵守前述锁定承诺；（3）如本次交易因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确以前，本国资办/公司不转让在本次交易中获得的股份；（4）本次交易完成后6个月内，如钱江生化股票连续20	2021-06-06	是	自新增股份在中登公司登记完成起36个月	是	不适用	不适用

		<p>个交易日的收盘价低于本次交易发行价格,或者本次交易完成后 6 个月期末收盘价低于本次交易发行价格的,本国资办/公司所间接取得的钱江生化股票的锁定期自动延长 6 个月。(5) 前述股份解锁时需按照中国证监会及上海证券交易所的有关规定执行。若根据证券监管部门的监管意见或相关规定要求的锁定期长于前述锁定期的,将根据相关证券监管部门的监管意见和相关规定进行相应调整。</p> <p>2、海宁水务集团承诺:(1) 本公司因本次发行股份购买资产而获得的钱江生化股份自本次发行结束之日起 36 个月内不转让,自发行完成之日起第 37 个月起,且经具有证券从业资格的会计师事务所审计确认本公司无需向钱江生化履行补偿义务或本公司对钱江生化的补偿义务已经履行完毕的,本公司因本次发行股份购买资产而获得并届时持有的钱江生化股份全部解除锁定;(2) 如本次交易因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的,在案件调查结论明确以前,本公司不转让在本次交易中获得的股份;(3) 本次交易完成后 6 个月内,如钱江生化股票连续 20 个交易日的收盘价低于本次交易发行价格,或者本次交易完成后 6 个月期末收盘价低于本次交易发行价格的,本公司所取得的钱江生化股票的锁定期自动延长 6 个月。(4) 前述股份解锁时需按照中国证监会及上交所的有关规定执行。若根据证券监管部门的监管意见或相关规定要求的锁定期长于前述锁定期的,将根据相关证券监管部门的监管意见和相关规定进行相应调整。海宁水务集团在《非公开发行股份认购协议》项下认购的股票应在本次非公开发行结束之日起 36 个月内予以锁定,不得转让。</p> <p>3、云南水务承诺:(1) 本公司因本次发行股份购买资产而获得的钱江生化股份自本次发行结束之日起 36 个月内不转让,自发行完成之日起第 37 个月起,且经具有证券从业资格的会计师事务所审计确认本公司无需向钱江生化履</p>						
--	--	--	--	--	--	--	--	--

		行补偿义务或本公司对钱江生化的补偿义务已经履行完毕的,本公司因本次发行股份购买资产而获得并届时持有的钱江生化股份全部解除锁定;(2)如本次交易因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的,在案件调查结论明确以前,本公司不转让在本次交易中获得的股份;(3)前述股份解锁时需按照中国证监会及上交所的有关规定执行。若根据证券监管部门的监管意见或相关规定要求的锁定期长于前述锁定期的,将根据相关证券监管部门的监管意见和相关规定进行相应调整。						
股份限售	钟革	本次于2024年9月20日通过阿里司法拍卖平台竞拍取得云南水务持有的钱江生化8,075,745股股份,在完成过户登记后的6个月内,不减持前述通过司法拍卖取得的钱江生化的股份。	2024-12-02	是	司法拍卖的股份完成过户登记起6个月	是	不适用	不适用
解决关联交易	海宁市国资办、海宁市资产经营公司、海宁水务集团、云南水务	1、海宁市国资办、海宁市资产经营公司承诺:(1)本国资办/公司将继续严格按照法律、法规以及规范性文件的要求以及钱江生化公司章程的有关规定,行使股东权利或者督促董事依法行使董事权利,在股东大会以及董事会对有关涉及本国资办/公司事项的关联交易进行表决时,履行回避表决的义务。(2)本次交易完成后,本国资办/公司及本国资办/公司控制的其他企业与钱江生化之间将尽量减少关联交易,避免资金占用,在进行确有必要且无法避免的关联交易时,保证按市场化原则和公允价格进行公平操作,并按相关法律、法规以及规范性文件的规定履行相关审批程序及信息披露义务,保证不通过关联交易及资金占用损害钱江生化及其他股东的合法权益。(3)本承诺一经签署,即构成本国资办/公司不可撤销的法律义务。如出现因本国资办/公司违反上述承诺与保证而导致钱江生化或其他股东权益受到损害的情况,本国资办/公司将依法承担相应的赔偿责任。	2021-06-06	否	长期有效	是	不适用	不适用

		<p>2、海宁水务集团、云南水务承诺：（1）本公司及本公司控制的公司将尽量避免与钱江生化及其下属子公司之间发生关联交易。（2）如果关联交易难以避免，交易双方将严格按照正常商业行为准则进行。关联交易的定价政策遵循市场公平、公正、公开的原则，交易价格依据与市场独立第三方交易价格确定。无市场价格可资比较或定价受到限制的重大关联交易，按照交易的商品或劳务的成本基础上加合理利润的标准予以确定交易价格，以保证交易价格的公允性。（3）本承诺函一经签署，即构成本公司不可撤销的法律义务。如出现因本公司违反上述承诺与保证而导致钱江生化及其下属子公司或其他股东权益受到损害的情况，本公司将依法承担相应的赔偿责任。</p>							
解决同业竞争	<p>海宁市国资办、海宁市资产经营公司、海宁水务集团</p>	<p>1、海宁市国资办承诺：（1）本国资办及本国资办投资的其他公司或者其他组织(除钱江生化及附属企业外，下同)在中国境内或境外的任何地方均不存在与钱江生化及其控制的企业构成实质性同业竞争的任何业务或经营,没有从事与标的公司主营业务相同或相似的业务。（2）本国资办及本国资办投资的其他公司或者其他组织未来不会直接或间接从事、参与或进行可能与钱江生化主营业务构成实质性竞争的任何业务或经营。（3）本国资办承诺，如本国资办及本国资办控制的企业获得的任何商业机会与钱江生化主营业务有竞争或可能发生竞争的，则本国资办及本国资办控制的企业将立即通知钱江生化，并将该商业机会给予钱江生化；（4）本国资办及本国资办控制的企业将不利用对钱江生化及其下属企业的了解和知悉的信息协助任何第三方从事、参与或投资与钱江生化相竞争的业务或项目；（5）若钱江生化今后从事新的业务领域，则本国资办及本国资办投资的其他公司或者其他组织将不在中国境内外以控股方式，或以参股但拥有实质控制权的方式从事与钱江生化新的业务领域有直接竞争的业务活动，包括在中国境内外投资、收购、兼并与钱江生化今后从事的新业务有直接竞争的公司或者</p>	2021-06-06	否	长期有效	是	不适用	不适用	

			<p>其他经济组织。(6) 本国资办承诺不以钱江生化实际控制人的地位谋求不正当利益,进而损害钱江生化其他股东的权益。(7) 本承诺自出具之日起生效。在承诺有效期内,如果本国资办及本国资办投资的其他公司或其他组织违反本承诺,则因此而取得的相关收益将全部归钱江生化所有;若因此给钱江生化及其他股东造成损失的,本国资办将及时向钱江生化及其他股东进行足额赔偿。</p> <p>2、海宁市资产经营公司承诺:(1) 本次交易完成后,本公司及本公司控制的其他企业不会以任何形式直接或间接地从事与钱江生化及钱江生化下属控股子公司主营业务相同或相似的业务,亦不会在中国境内外通过投资、收购、联营、兼并、受托经营等方式从事与钱江生化及钱江生化下属控股子公司主营业务相同或者相似的业务;(2) 本次交易完成后,本公司及本公司控制的其他企业未来从任何第三者获得的任何商业机会与钱江生化及钱江生化下属控股子公司主营业务有竞争或可能有竞争,则本公司及本公司控制的其他企业将立即通知钱江生化及钱江生化下属控股子公司,并尽力将该商业机会让渡予钱江生化及钱江生化下属控股子公司;本承诺函一经签署,即构成本公司不可撤销的法律义务。如出现因本公司违反上述承诺与保证而导致钱江生化或其他股东权益受到损害的情况,本公司将依法承担相应的赔偿责任。</p> <p>3、海宁水务集团承诺:本次交易完成后,本公司及本公司实际控制的其他企业将不在中国境内外直接或间接从事或参与在商业上对钱江生化、本次交易标的公司及其控制的企业构成竞争的业务,或拥有与钱江生化、本次交易标的公司及其控制的企业存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益;或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权;或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。</p> <p>本承诺函一经签署,即构成本公司不可撤销的法律义</p>							
--	--	--	---	--	--	--	--	--	--	--

		<p>务。如出现因本公司违反上述承诺与保证而导致钱江生化、本次交易标的公司及其控制的企业或其他股东权益受到损害的情况，本公司将依法承担相应的赔偿责任。</p> <p>4、公司控股股东海宁水务集团之子公司海宁钱塘水务有限公司存在中水回用业务，该业务系当地环保要求及历史原因形成，且其中水回用项目仅供万凯新材料股份有限公司使用。海宁钱塘水务有限公司已与海云环保签署《委托管理运营服务协议》，将该中水回用项目委托海云环保经营，海宁水务集团于2021年9月出具承诺，承诺将于24个月内通过出售或停止的方式解决前述潜在同业竞争事项。</p>							
其他	<p>海宁市国资办、海宁市资产经营公司、海宁水务集团、云南水务</p>	<p>(1) 海宁市国资办、海宁市资产经营公司承诺：承诺人将促使承诺人及承诺人所拥有控制权的其他经营主体(除钱江生化及附属企业外，下同)与钱江生化及其附属企业保持独立，以维护钱江生化的独立性，维护钱江生化及其中小股东的利益，具体包括但不限于保证上市公司在资产、机构、业务、财务、人员等方面保持独立性。</p> <p>(2) 海宁水务集团、云南水务承诺：本次重组完成后，本公司将保证钱江生化在业务、资产、财务、人员和机构等方面的独立性，保证钱江生化保持健全有效的法人治理结构，保证钱江生化的股东大会、董事会、独立董事、监事会、总经理等按照有关法律、法规、规范性文件以及钱江生化《公司章程》等的相关规定，独立行使职权，不受本公司的干预。</p>	2021-06-23	否	长期有效	是	不适用	不适用	

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

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺情况

适用 不适用

业绩承诺变更情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

适用 不适用

三、违规担保情况

适用 不适用

四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

□适用 √不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明**（一）公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明**

□适用 √不适用

（二）公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

□适用 √不适用

（三）与前任会计师事务所进行的沟通情况

□适用 √不适用

（四）审批程序及其他说明

□适用 √不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	原聘任	现聘任
境内会计师事务所名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	135	110
境内会计师事务所审计年限	29年	1年
境内会计师事务所注册会计师姓名	/	熊明峰、王鸣灿
境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	/	1年

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）	33

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

√适用 □不适用

根据《国有企业、上市公司选聘会计师事务所管理办法》（以下简称《选聘办法》）规定，国有企业连续聘任同一会计师事务所原则上不超过8年。公司原聘任的天健会计师事务所（特殊普通合伙）已经为公司连续提供审计服务年限超过8年，经公司2024年年度股东会审议通过，公司聘请容诚会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2025年度审计机构，聘期为一年。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

□适用 √不适用

审计费用较上一年度下降20%以上（含20%）的情况说明

□适用 √不适用

七、面临退市风险的情况**(一) 导致退市风险警示的原因**□适用 不适用**(二) 公司拟采取的应对措施**□适用 不适用**(三) 面临终止上市的情况和原因**□适用 不适用**八、破产重整相关事项**□适用 不适用**九、重大诉讼、仲裁事项**□本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项**十、上市公司及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况**□适用 不适用**十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明** 适用 不适用

报告期内，公司及控股股东、实际控制人不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十二、重大关联交易**(一) 与日常经营相关的关联交易****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项** 适用 不适用

事项概述	查询索引
公司分别于2025年4月17日和2025年5月9日，召开的十届十一次董事会会议和2024年年度股东大会，审议通过了《关于2024年度日常关联交易执行情况及2025年度日常关联交易预计的议案》。	详见公司于2025年4月19日披露于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的临2025-012号公告。

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项□适用 不适用**3、临时公告未披露的事项**□适用 不适用

(二)资产或股权收购、出售发生的关联交易**1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

□适用 √不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

√适用 □不适用

事项概述	查询索引
<p>公司分别于2024年12月19日和2025年1月6日召开的十届董事2024年第四次临时会议和2025年第一次临时股东大会，审议通过了《关于签署〈企业土地收回及房屋收储协议〉的议案》，同意由海宁经济开发区管理委员会对公司位于海宁经济开发区施带路9号厂区的土地使用权予以收回，对该土地上的房屋建筑予以收储，根据浙众诚所评(2024)海字第067号房地产估价报告和浙正评搬字(2024)第087号资产评估报告的评估值，由海宁智慧港科技产业园开发有限公司支付给公司各类补偿和奖励合计42,002.792万元。</p> <p>2026年3月3日，公司与海宁经济开发区管理委员会、海宁智慧港科技产业园开发有限公司就土地收回及房屋收储事宜签署了补充协议。</p>	<p>详见公司分别于2024年12月20日和2026年3月4日披露于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的临2024-052号公告和临2026-001号公告。</p>

3、临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

□适用 √不适用

(三)共同对外投资的重大关联交易**1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

√适用 □不适用

事项概述	查询索引
<p>公司于2023年11月16日，召开十届董事会2023年第二次临时会议，审议通过了《关于设立合资公司建设运行海宁尖山新区工业水厂项目暨关联交易的议案》，公司全资子公司海云环保与海宁水务集团全资子公司钱塘水务共同出资设立合资公司海宁潮音水务有限责任公司，潮音水务注册资本7,000万元，海云环保与钱塘水务分别占股70%和30%。</p>	<p>详见公司于2023年11月17日披露于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的临2023-039号公告。</p>

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四)关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五)公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

适用 不适用

(六)其他

适用 不适用

十三、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、 托管情况

适用 不适用

2、 承包情况

适用 不适用

3、 租赁情况

适用 不适用

(二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）															
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保物(如有)	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）															0
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）															0
公司及其子公司对子公司的担保情况															
报告期内对子公司担保发生额合计															41,428
报告期末对子公司担保余额合计（B）															89,867
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）															
担保总额（A+B）															89,867
担保总额占公司净资产的比例(%)															24.25
其中：															
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）															16,311
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）															39,822
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）															0
上述三项担保金额合计（C+D+E）															56,133
未到期担保可能承担连带清偿责任说明															
担保情况说明							报告期内，公司分别于2025年4月17日和2025年5月9日召开的十届十一次董事会和2024年年度股东大会审议通过了《关于2025年度为子公司提供担保额度预计的议案》和《关于2025年度为参股公司暨关联方提供担保额度预计的议案》。								

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1、 委托理财情况

(1). 委托理财总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2). 单项委托理财情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3). 委托理财减值准备

适用 不适用

2、 委托贷款情况

(1). 委托贷款总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2). 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3). 委托贷款减值准备

适用 不适用

3、其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十四、募集资金使用进展说明

适用 不适用

十五、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

适用 不适用

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

适用 不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
钟革	8,075,745	8,075,745	0	0	受让司法拍卖的限售股	2025年1月17日
陈棉	0	2,000,000	2,000,000	0	受让司法拍卖的限售股	2025年9月5日
云南水务	167,350,891	0	-2,000,000	165,350,891	非公开发行股份锁定	/
海宁水务集团	389,756,986	0	0	389,756,986	非公开发行股份锁定	/
合计	565,183,622	10,075,745	0	555,107,877	/	/

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

(二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

(三) 现存的内部职工股情况

□适用 √不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截至报告期末普通股股东总数(户)	25,637
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	26,890
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

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

单位：股

前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有限售 条件股份数 量	质押、标记或冻结情 况		股东 性质
					股份 状态	数量	
海宁市水务投资集团有限公司	0	389,756,986	44.98	389,756,986	无		国有法人
云南水务投资股份有限公司	-2,000,000	165,350,891	19.08	165,350,891	冻结	165,350,891	国有法人
海宁市资产经营公司	0	100,378,762	11.58	0	无		国家
香港中央结算有限公司	4,177,324	4,177,324	0.48	0	未知		其他
兴业证券股份有限公司-博道久航混合型证券投资基金	1,864,100	1,864,100	0.22	0	未知		其他
袁喜保	1,800,000	1,800,000	0.21	0	未知		境内自然人
海宁市实业投资集团有限公司	0	1,566,841	0.18	0	无		国有法人

中国建设银行股份有限公司一博道伍佰智航股票型证券投资基金	1,541,600	1,541,600	0.18	0	未知		其他
周顺东	1,505,900	1,505,900	0.17	0	未知		境内自然人
袁胡雪婧	1,450,000	1,450,000	0.17	0	未知		境内自然人
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量			股份种类及数量			
				种类	数量		
海宁市资产经营公司	100,378,762			人民币普通股	100,378,762		
香港中央结算有限公司	4,177,324			人民币普通股	4,177,324		
兴业证券股份有限公司一博道久航混合型证券投资基金	1,864,100			人民币普通股	1,864,100		
袁喜保	1,800,000			人民币普通股	1,800,000		
海宁市实业投资集团有限公司	1,566,841			人民币普通股	1,566,841		
中国建设银行股份有限公司一博道伍佰智航股票型证券投资基金	1,541,600			人民币普通股	1,541,600		
周顺东	1,505,900			人民币普通股	1,505,900		
袁胡雪婧	1,450,000			人民币普通股	1,450,000		
广发证券股份有限公司一博道成长智航股票型证券投资基金	1,280,000			人民币普通股	1,280,000		
兴业银行股份有限公司一博道中证全指指数增强型证券投资基金	1,258,700			人民币普通股	1,258,700		
前十名股东中回购专户情况说明	不适用						
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	不适用						
上述股东关联关系或一致行动的说明	海宁水务集团为公司的控股股东，为海宁市资产经营公司的全资子公司，海宁市资产经营公司与海宁市实业投资集团有限公司同受海宁市人民政府国有资产监督管理委员会控制。其他股东公司未知他们之间是否存在关联关系或一致行动。						

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

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

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

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件
适用 不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	海宁市水务投资集团有限公司	389,756,986	自发行结束之日起 36个月	389,756,986	限售期为 36个月
2	云南水务投资股份有限公司	167,350,891	自发行结束之日起 36个月	167,350,891	限售期为 36个月
上述股东关联关系或一致行动的说明		海宁水务集团与云南水务之间不存在关联关系和一致行动人关系。			

(二) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1、法人

适用 不适用

名称	海宁市水务投资集团有限公司
单位负责人或法定代表人	裴华峰
成立日期	2005年8月31日
主要经营业务	给排水基础设施、污水处理基础设施及相关水务类项目的投资、开发、建设、经营管理
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
其他情况说明	无

2、自然人

适用 不适用

3、公司不存在控股股东情况的特别说明

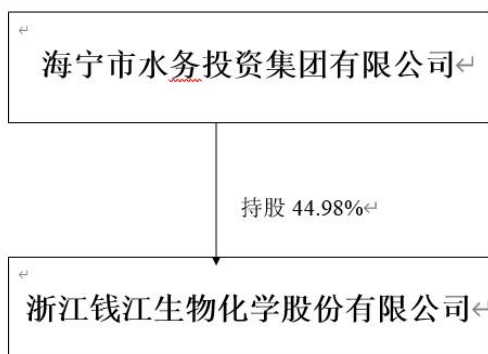
适用 不适用

4、报告期内控股股东变更情况的说明

适用 不适用

5、公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



(二) 实际控制人情况

1、法人

适用 不适用

名称	海宁市人民政府国有资产监督管理办公室
单位负责人或法定代表人	钱薇
成立日期	1996年12月16日
主要经营业务	无
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
其他情况说明	通过海宁市资产经营公司和海宁市潮升科技产业投资集团有限公司分别持有海宁中国皮革城股份有限公司 22.58%和 30.36%的股份。

2、自然人

适用 不适用

3、公司不存在实际控制人情况的特别说明

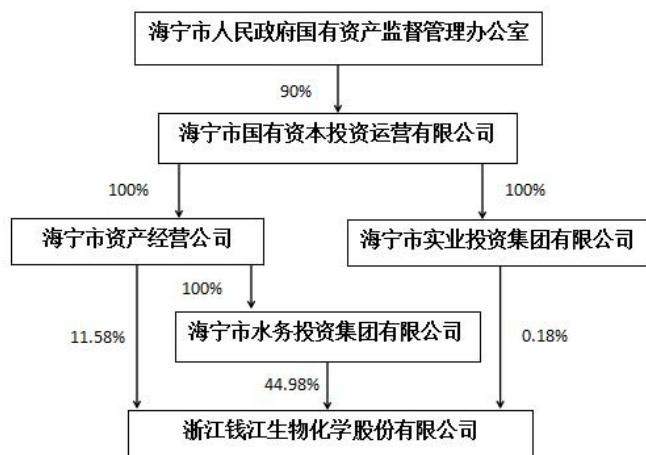
适用 不适用

4、报告期内公司控制权发生变更的情况说明

适用 不适用

5、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6、实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

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

适用 不适用

六、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
云南水务投资股份有限公司	梅伟	2011年6月21日	915301005772605877	119,321.3457	城市供水、污水处理、中水回用以及水务固体废物处理环境治理项目的投资及对所投资项目进行管理；环境治理技术咨询；环保设备的销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
情况说明	截至本报告披露日，云南水务投资股份有限公司持有本公司 165,350,891 股，占公司总股份的 19.08%。				

七、股份限制减持情况说明

适用 不适用

八、股份回购在报告期的具体实施情况

适用 不适用

九、优先股相关情况

适用 不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

√适用 □不适用

（一）公司债券（含企业债券）

√适用 □不适用

1、公司债券基本情况

单位：万元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026年4月30日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
浙江钱江生物化学股份有限公司2024年面向专业投资者非公开发行绿色公司债券（第一期）	G24 钱江1	254330.SH	2024.4.2	2024.4.3	2027.4.3	2029.4.3	60,000	2.79	按年付息，单利计息，到期一次还本	上海证券交易所	中信建投证券	中信建投证券	专业机构投资者	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交	否

公司对债券终止上市或挂牌风险的应对措施

□适用 √不适用

报告期内债券付息兑付情况

适用 不适用

2、公司或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

适用 不适用

3、为债券发行及存续期业务提供服务的中介机构

中介机构名称	办公地址	签字会计师姓名(如适用)	联系人	联系电话
中信建投证券股份有限公司	北京市朝阳区安立路66号4号楼	/	张凯淇	010-56052091
浙江浙经律师事务所	浙江省嘉兴市环城西路385号汇丰广场B座803-804	/	夏远航	0573-82062348
容诚会计师事务所(特殊普通合伙)	北京市西城区阜成门外大街22号1幢10层1001-1至1001-26	熊明峰、王鸣灿	王鸣灿	0551-63475800
中诚信国际信用评级有限责任公司	北京市东城区朝阳门大街南竹胡同2号银河SOHO5号楼	/	柯维	027-87339288
中诚信绿金科技(北京)有限公司	北京市东城区南竹胡同2号1幢4层50532	/	左嫣然	19922572685

上述中介机构发生变更的情况

适用 不适用

4、信用评级结果调整情况

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

5、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的变更、变化和执行情况及其影响

适用 不适用

(二) 公司债券募集资金情况

公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

1、基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	是否为专项品种债券	专项品种债券的具体类型	募集资金总额	报告期末募集资金余额	报告期末募集资金专项账户余额
254330.SH	G24 钱江1	是	绿色公司债券	6.00	0.5636	0.5951

2、募集资金用途变更调整情况

适用 不适用

3、募集资金的使用情况**(1). 实际使用情况（此处不含临时补流）**

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金实际使用金额	偿还有息债务（不含公司债券）金额	偿还公司债券金额	补充流动资金金额	固定资产投资项目涉及金额	股权投资、债权投资或资产收购涉及金额	其他用途金额
254330.SH	G24 钱江1	2.0703	0	0	0	2.0703	0	0

(2). 募集资金用于偿还公司债券及其他有息债务

适用 不适用

(3). 募集资金用于补充流动资金（此处不含临时补流）

适用 不适用

(4). 募集资金用于特定项目

适用 不适用

债券代码	债券简称	项目进展情况	项目运营效益	项目抵押或质押事项办理情况（如有）等	其他项目建设需要披露的事项
254330.SH	G24 钱江1	杭海新区污水厂易地新建及杭海新区工业污水预处理厂新建项目的土建均已完成，城镇污水处理厂设备安装完成100%，南线连续通水试运行，北线间歇性进水试运行。	未进入项目正式运营期，不适用。	土地使用权及部分建筑。	无

报告期内项目发生重大变化，可能影响募集资金投入使用计划：是 否

报告期末项目净收益较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项：是 否

(5). 募集资金用于其他用途

适用 不适用

(6). 临时补流

适用 不适用

4、 募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	募集说明书约定的募集资金用途	截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	报告期内募集资金使用和募集资金专项账户管理是否合规	募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定
254330.SH	G24 钱江 1	截至报告期末，本期债券募集资金全部用于杭海新区污水处理厂易地新建及杭海新区工业污水预处理厂新建项目的项目建设	截至报告期末，本期债券募集资金全部用于杭海新区污水处理厂易地新建及杭海新区工业污水预处理厂新建项目的项目建设	是	是	是

募集资金使用和募集资金账户管理存在违规情况

适用 不适用

(三) 专项品种债券应当披露的其他事项

适用 不适用

1、 公司为可交换公司债券发行人

适用 不适用

2、 公司为绿色公司债券发行人

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	254330.SH
债券简称	G24 钱江 1
专项债券类型	绿色公司债券

募集总金额	6.00
已使用金额	5.4364
临时补流金额	0
未使用金额	0.5636
绿色项目数量	1
绿色项目名称	杭海新区污水处理厂易地新建及杭海新区工业污水预处理厂新建项目
募集资金使用是否与承诺用途或最新披露用途一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否变更	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
变更后用途是否全部用于绿色项目	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
变更履行的程序	不适用
变更事项是否披露	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
变更公告披露时间	不适用
报告期内闲置资金金额	0
闲置资金存放、管理及使用计划情况	不适用
募集资金所投向的绿色项目进展情况，包括但不限于各项目概述、所属目录类别，项目所处地区、投资、建设、现状及运营详情等	<p>1、募投项目为杭海新区污水处理厂易地新建及杭海新区工业污水预处理厂新建项目，包括（1）新建 20 万吨/日半地下全密封式城镇污水处理厂一座，配套 3 万吨/日的园区工业企业中水回用相关设施；（2）新建 3 万吨/日半地下全密封式工业污水预处理厂一座，项目同步建设相关配套设施。</p> <p>2、募投项目属于污水处理类项目，符合《绿色产业指导目录（2019 年版）》“5.3.1 污水处理、再生利用及污泥处理处置设施建设运营”条目的“城镇和农村污水处理设施及再生利用建设和改造”内容；符合《绿色债券支持项目目录（2021 年版）》之“5.3.1.1 污水处理、再生利用及污泥处理处置设施建设运营”条目的“城镇和农村污水处理设施及再生利用设施建设运营和改造”。</p> <p>3、募投项目位于浙江省海宁市。</p> <p>4、募投项目于 2024 年开工建设，截至报告期末项目土建主体已完工，城镇污水处理厂设备安装完成 100%，南线连续通水试运行，北线间歇性进水试运行。</p> <p>5、募投项目处于项目建设阶段，暂未涉及项目运营。</p>
报告期内募集资金所投向的绿色项目发生重大污染责任事故、因环境问题受到行政处罚的情况和其他环境违法事件等信息，及是否会对偿债产生重大影响（如有）	不适用
募集资金所投向的绿色项目环境效益，所遴选的绿色项目环境效益测算的标准、方法、依据和重要前提条件	<p>在定量方面，本期债券募集资金拟投放的污水处理类项目建设完成并投入运营后，预计可实现每日污水处理量为 23.00 万立方米，年化学需氧量削减量 47,880.00 吨，年生化需氧量削减量 16,380.00 吨，年氨氮削减量 2,160.00 吨，年总氮削减量 2,268.00 吨，年总磷削减量 293.40 吨，年悬浮物削减量 29,880.00 吨。按照本期债券募集资金投放规模占项目总投资的比例进行折算，本期债券募集资金预计可实现年化学需氧量削减量 20,614.41 吨，年生化需氧量削减量 7,052.30 吨，年</p>

	氨氮削减量 929.97 吨，年总氮削减量 976.47 吨，年总磷削减量 126.32 吨，年悬浮物削减量 12,864.63 吨。在定性方面，本期债券募集资金拟投放的污水处理类项目，能够：（1）降低水体污染物排入水系的环境负荷，防治水体污染；（2）加强污水基础设施建设，实现污水处理高质量发展；（3）保障地区流域水质，提高城市综合竞争力。
募集资金所投向的绿色项目预期与/或实际环境效益情况（具体环境效益情况原则上应当根据《绿色债券存续期信息披露指南》相关要求披露，对于无法披露的环境效益指标应当进行说明）	本期债券募投项目处于建设期，不涉及项目实际环境效益与预期环境效益的比较。
对于定量环境效益，若存续期环境效益与注册发行时披露效益发生重大变化（变动幅度超 15%）需披露说明原因	不适用
募集资金管理方式及具体安排	本期债券募集资金均按照《公司债券募集资金管理与使用制度》执行，已开立募集资金监管专项账户，并根据募投项目建设进度使用。
募集资金的存放及执行情况	本期债券募集资金存放于募集资金监管专项账户，执行情况良好。
公司聘请评估认证机构相关情况（如有），包括但不限于评估认证机构基本情况、评估认证内容及评估结论	根据公司聘请中诚信绿金科技（北京）有限公司出具了《浙江钱江生物化学股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行绿色公司债券独立评估报告》。经中诚信可持续发展评估委员会审定，中诚信授予浙江钱江生物化学股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行绿色公司债券 G-1 等级，确认该债券募集资金用途全部符合国家发展和改革委员会等七部委发布的《绿色产业指导目录（2019 年版）》和中国人民银行等三部委发布的《绿色债券支持项目目录（2021 年版）》，并在募集资金投向、使用及配置于绿色项目过程中采取措施的有效性，及由此实现既定环境目标的可能性。
绿色发展与转型升级相关的公司治理信息（如有）	无
其他事项	无

3、公司为可续期公司债券发行人

适用 不适用

4、公司为扶贫公司债券发行人

适用 不适用

5、公司为乡村振兴公司债券发行人

适用 不适用

6、公司为一带一路公司债券发行人

适用 不适用

7、公司科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

适用 不适用

8、公司为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

适用 不适用

9、公司为纾困公司债券发行人

适用 不适用

10、公司为中小微企业支持债券发行人

适用 不适用

11、其他专项品种公司债券事项

适用 不适用

(四) 报告期内公司债券相关重要事项

适用 不适用

1、非经营性往来占款和资金拆借

(1). 非经营性往来占款和资金拆借余额

报告期初，公司合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0.00亿元；

报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.00亿元，收回：0.00亿元；

报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0.00亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0.00亿元。

(2). 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，公司合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0.00%是否超过合并口径净资产的10%：是 否

(3). 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

√完全执行 □未完全执行 □不适用

2、 负债情况

(1). 有息债务及其变动情况

1.1 公司债务结构情况

报告期初和报告期末，公司（非公司合并范围口径）有息债务余额分别为6亿元和6亿元，报告期内有息债务余额同比变动0%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1年以内（含）	超过1年（不含）		
公司信用类债券			6.00	6.00	100
银行贷款					
非银行金融机构贷款					
其他有息债务					
合计			6.00	6.00	—

报告期末公司存续的公司信用类债券中，公司债券余额6.00亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额0亿元。

1.2 公司合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，公司合并报表范围内公司有息债务余额分别为24.85亿元和19.94亿元，报告期内有息债务余额同比变动-19.76%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1年以内（含）	超过1年（不含）		
公司信用类债券			6.00	6.00	30.09
银行贷款		3.84	8.94	12.78	64.09
非银行金融机构贷款					
其他有息债务			1.16	1.16	5.82
合计		3.84	16.1	19.94	—

报告期末，公司合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额6亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额0亿元。

1.3 境外债券情况

截止报告期末，公司合并报表范围内发行的境外债券余额0亿元人民币。

(2). 报告期末公司及其子公司存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

适用 不适用

(3). 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，公司合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

适用 不适用

3、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

发生变更 未发生变更

(五) 银行间债券市场非金融企业债务融资工具

适用 不适用

(六) 公司报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

适用 不适用

(七) 报告期末除债券外的有息债务逾期情况

适用 不适用

(八) 报告期内违反法律法规、公司章程、信息披露事务管理制度规定的情况以及债券募集说明书约定或承诺的情况对债券投资者权益的影响

适用 不适用

(九) 截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

适用 不适用

二、可转换公司债券情况

适用 不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

适用 不适用

审计报告

容诚审字[2026]230Z1206 号

浙江钱江生物化学股份有限公司全体股东：

一、审计意见

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

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

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守

则和中国注册会计师独立性准则，我们独立于钱江生化，并遵守了独立性准则中适用于公众利益实体财务报表审计的规定，同时履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

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

（一）收入确认

1、事项描述

相关信息披露详见财务报附注五.34、七.61及十九.4。

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

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

2、审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

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

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

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

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

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

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

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

(8) 选取项目检查销售收款的银行进账单据，核对付款单位、金额、日期与收款凭证是否一致；

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

(二) 应收账款和合同资产减值

1、事项描述

相关信息披露详见财务报表附注五.11、七.5、七.6及十九.1。

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

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

2、审计应对

针对应收账款和合同资产减值，我们实施的审计程序主要包括：

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

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

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

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

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

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

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

四、其他信息

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

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估钱江生化的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算 ABC 公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督钱江生化的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

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

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

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

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

容诚会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：_____
熊明峰（项目合伙人）

中国·北京

中国注册会计师：_____
王鸣灿

2026年4月16日

二、财务报表

合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：浙江钱江生物化学股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	七、1	974,488,157.52	948,498,660.85
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	七、4	36,701,383.44	71,723,824.12
应收账款	七、5	777,836,914.71	924,038,687.08
应收款项融资	七、7	40,044,838.34	31,316,075.54
预付款项	七、8	10,923,474.23	11,259,703.19
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、9	44,386,637.95	21,901,990.32
其中：应收利息			
应收股利		23,600,000.00	
买入返售金融资产			
存货	七、10	132,619,904.83	193,142,315.25
其中：数据资源			
合同资产	七、6	170,071,822.22	127,551,955.48
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	七、13	60,504,364.98	56,447,619.21
流动资产合计		2,247,577,498.22	2,385,880,831.04
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	七、17	555,917,179.43	546,566,419.86
其他权益工具投资	七、18	48,685,185.16	50,811,425.08
其他非流动金融资产			
投资性房地产	七、20	17,957,643.35	16,816,292.35
固定资产	七、21	757,508,862.66	963,935,561.68
在建工程	七、22	405,805,272.48	431,035,789.11
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	七、25	1,324,454.20	2,554,027.06
无形资产	七、26	3,376,757,834.81	3,050,377,950.62
其中：数据资源			
开发支出			

其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	七、28	18,674,291.79	21,239,693.99
递延所得税资产	七、29	59,259,091.96	42,437,365.00
其他非流动资产	七、30	104,721,827.18	39,264,095.32
非流动资产合计		5,346,611,643.02	5,165,038,620.07
资产总计		7,594,189,141.24	7,550,919,451.11
流动负债：			
短期借款	七、32	205,853,947.77	361,733,062.25
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	七、35	103,103,804.78	114,541,471.58
应付账款	七、36	892,404,064.41	658,206,277.77
预收款项	七、37	2,776,752.77	2,371,359.30
合同负债	七、38	64,703,367.72	15,491,690.59
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七、39	36,218,132.39	39,456,361.80
应交税费	七、40	43,880,195.28	43,674,972.36
其他应付款	七、41	156,117,896.67	157,225,992.62
其中：应付利息			
应付股利		888,800.00	
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	七、43	213,572,205.43	248,485,789.50
其他流动负债	七、44	7,769,393.00	928,623.95
流动负债合计		1,726,399,760.22	1,642,115,601.72
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	七、45	802,339,270.09	1,139,775,625.25
应付债券	七、46	599,528,531.03	599,147,760.49
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、47	682,969.62	1,581,753.37
长期应付款	七、48	338,011,751.47	278,011,751.47
长期应付职工薪酬	七、49	5,485,989.73	7,441,645.44
预计负债	七、50	108,459,385.02	101,036,249.39
递延收益	七、51	308,162,159.20	224,144,352.46
递延所得税负债	七、29	-	878,429.78
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,162,670,056.16	2,352,017,567.65
负债合计		3,889,069,816.38	3,994,133,169.37
所有者权益（或股东权益）：			

实收资本（或股本）	七、53	866,585,766.00	866,585,766.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、55	1,463,924,123.20	1,463,485,888.70
减：库存股			
其他综合收益	七、57	5,961,636.68	5,961,636.68
专项储备	七、58	12,384,629.22	11,332,415.70
盈余公积	七、59	108,427,146.30	114,941,062.12
一般风险准备			
未分配利润	七、60	982,765,155.36	813,870,408.98
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		3,440,048,456.76	3,276,177,178.18
少数股东权益		265,070,868.10	280,609,103.56
所有者权益（或股东权益）合计		3,705,119,324.86	3,556,786,281.74
负债和所有者权益（或股东权益）总计		7,594,189,141.24	7,550,919,451.11

公司负责人：沈燕明（代行） 主管会计工作负责人：马月忠 会计机构负责人：马月忠

母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：浙江钱江生物化学股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		351,763,900.28	522,195,479.96
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十九、1	24,204,966.99	36,644,292.11
应收款项融资		27,305,279.59	12,873,291.06
预付款项		972,302.87	5,453,486.43
其他应收款	十九、2	724,464,484.26	495,406,300.35
其中：应收利息			
应收股利		23,600,000.00	
存货		46,871,540.90	148,530,941.26
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		370,011.16	2,660,471.19
流动资产合计		1,175,952,486.05	1,223,764,262.36
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			

长期应收款			
长期股权投资	十九、3	2,200,659,320.42	2,279,104,016.53
其他权益工具投资		35,811,163.91	37,937,403.83
其他非流动金融资产			
投资性房地产		17,957,643.35	179,047.04
固定资产		159,085,443.97	179,456,594.35
在建工程		145,264.29	69,279.33
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		16,996,941.71	14,340,063.70
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		1,277,840.47	1,478,212.93
递延所得税资产		9,973,599.99	639,576.37
其他非流动资产		42,998,673.12	
非流动资产合计		2,484,905,891.23	2,513,204,194.08
资产总计		3,660,858,377.28	3,736,968,456.44
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		18,025,134.68	27,139,767.45
预收款项		2,776,752.77	
合同负债		5,721,937.39	6,619,525.54
应付职工薪酬		5,137,000.17	9,006,379.34
应交税费		5,742,676.95	2,539,955.75
其他应付款		2,689,447.83	1,281,445.38
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		12,565,676.13	12,566,465.75
其他流动负债		743,852.03	372,892.83
流动负债合计		53,402,477.95	59,526,432.04
非流动负债：			
长期借款			
应付债券		599,528,531.03	599,147,760.49
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款		134,121,751.47	74,121,751.47
长期应付职工薪酬		5,485,989.73	7,441,645.44
预计负债			
递延收益		42,206,884.67	47,080,966.67
递延所得税负债			

其他非流动负债			
非流动负债合计		781,343,156.90	727,792,124.07
负债合计		834,745,634.85	787,318,556.11
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		866,585,766.00	866,585,766.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,728,866,290.25	1,747,187,160.09
减：库存股			
其他综合收益		4,556,120.74	4,556,120.74
专项储备		3,128,444.95	1,303,436.93
盈余公积		108,427,146.30	114,941,062.12
未分配利润		114,548,974.19	215,076,354.45
所有者权益（或股东权益）合计		2,826,112,742.43	2,949,649,900.33
负债和所有者权益（或股东权益）总计		3,660,858,377.28	3,736,968,456.44

公司负责人：沈燕明（代行） 主管会计工作负责人：马月忠 会计机构负责人：马月忠

合并利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入		1,693,645,129.59	1,768,342,006.88
其中：营业收入	七、61	1,693,645,129.59	1,768,342,006.88
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,526,899,442.05	1,641,541,816.94
其中：营业成本	七、61	1,275,094,866.81	1,361,719,238.23
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	七、62	26,212,743.57	16,496,587.40
销售费用	七、63	13,681,994.42	16,084,800.68
管理费用	七、64	123,216,417.89	143,703,445.65
研发费用	七、65	27,848,636.12	29,825,175.19
财务费用	七、66	60,844,783.24	73,712,569.79
其中：利息费用		54,986,435.94	78,713,551.42
利息收入		-5,048,679.61	-11,355,292.78
加：其他收益	七、67	15,943,209.00	15,604,723.83

投资收益（损失以“－”号填列）	七、68	52,683,022.61	64,007,272.80
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		27,064.76	47,543,664.74
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
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）	七、71	-35,757,045.80	-42,736,918.31
资产减值损失（损失以“－”号填列）	七、72	-3,091,952.81	-451,618.19
资产处置收益（损失以“－”号填列）	七、73	1,990,213.79	1,145,728.01
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		198,513,134.33	164,369,378.08
加：营业外收入	七、74	4,210,407.27	10,888,985.92
减：营业外支出	七、75	1,320,166.93	926,092.92
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		201,403,374.67	174,332,271.08
减：所得税费用	七、76	45,755,013.66	48,979,399.27
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		155,648,361.01	125,352,871.81
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		168,823,821.62	184,715,253.79
2. 终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		-13,175,460.61	-59,362,381.98
（二）按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“－”号填列）		166,364,625.00	160,003,849.29
2. 少数股东损益（净亏损以“－”号填列）		-10,716,263.99	-34,650,977.48
六、其他综合收益的税后净额		-	1,405,515.94
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		-	1,405,515.94
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2. 将重分类进损益的其他综合			

收益			
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益			
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4) 其他债权投资信用减值准备			
(5) 现金流量套期储备			
(6) 外币财务报表折算差额			
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		155,648,361.01	126,758,387.75
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		166,364,625.00	161,409,365.23
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-10,716,263.99	-34,650,977.48
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.19	0.18
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.19	0.18

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

公司负责人：沈燕明（代行） 主管会计工作负责人：马月忠 会计机构负责人：马月忠

母公司利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入	十九、4	257,915,109.81	258,155,305.68
减：营业成本	十九、4	213,120,677.30	210,070,487.30
税金及附加		1,193,638.12	2,622,588.69
销售费用		10,203,040.89	11,637,844.32
管理费用		33,372,113.64	42,357,670.63
研发费用		11,500,661.81	15,441,584.28
财务费用		15,374,824.61	4,990,406.53
其中：利息费用		17,120,770.54	12,846,301.71
利息收入		-3,223,951.90	-7,848,424.95
加：其他收益		6,055,978.60	7,045,399.36
投资收益（损失以“-”号填列）	十九、5	-510,147.11	67,041,309.33
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-8,923,191.70	47,009,521.42
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			

信用减值损失（损失以“-”号填列）		328,002.52	-537,093.43
资产减值损失（损失以“-”号填列）		222,043.03	-1,788,395.80
资产处置收益（损失以“-”号填列）		1,976,916.09	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-18,777,053.43	42,795,943.39
加：营业外收入		77,997.00	9,030,116.88
减：营业外支出		66,925.94	150,212.46
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-18,765,982.37	51,675,847.81
减：所得税费用		-4,530,856.83	-160,422.43
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-14,235,125.54	51,836,270.24
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-14,235,125.54	51,836,270.24
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		-14,235,125.54	51,836,270.24
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：沈燕明（代行） 主管会计工作负责人：马月忠 会计机构负责人：马月忠

合并现金流量表
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,882,625,675.90	1,744,743,341.35
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		10,508,643.12	10,866,857.86
收到其他与经营活动有关的现金	七、78（1）	126,042,178.77	185,419,015.20
经营活动现金流入小计		2,019,176,497.79	1,941,029,214.41
购买商品、接受劳务支付的现金		860,807,223.76	1,009,473,534.77
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		340,880,380.21	337,700,941.80
支付的各项税费		132,692,000.61	108,558,606.38
支付其他与经营活动有关的现金	七、78（1）	59,827,449.40	112,149,747.72
经营活动现金流出小计		1,394,207,053.98	1,567,882,830.67
经营活动产生的现金流量净额		624,969,443.81	373,146,383.74
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			761,484.56
取得投资收益收到的现金		51,236,837.31	52,435,601.96
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		4,288,828.55	2,708,564.50
处置子公司及其他营业单位			

收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	七、78(2)	60,000,000.00	74,005,584.00
投资活动现金流入小计		115,525,665.86	129,911,235.02
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		446,145,871.64	819,213,752.62
投资支付的现金			44,532,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	七、78(2)	10,076,577.83	
投资活动现金流出小计		456,222,449.47	863,745,752.62
投资活动产生的现金流量净额		-340,696,783.61	-733,834,517.60
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		2,400,000.00	15,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		2,400,000.00	15,000,000.00
取得借款收到的现金		367,543,850.00	719,786,647.95
收到其他与筹资活动有关的现金	七、78(3)	4,149,254.93	648,570,416.67
筹资活动现金流入小计		374,093,104.93	1,383,357,064.62
偿还债务支付的现金		513,877,718.59	790,749,165.38
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		100,078,557.56	102,574,894.73
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		1,807,000.00	900,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	七、78(3)	18,771,291.45	69,917,824.03
筹资活动现金流出小计		632,727,567.60	963,241,884.14
筹资活动产生的现金流量净额		-258,634,462.67	420,115,180.48
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		18,294.64	1,049,022.42
五、现金及现金等价物净增加额		25,656,492.17	60,476,069.04
加：期初现金及现金等价物余额		909,975,342.96	849,499,273.92
六、期末现金及现金等价物余额		935,631,835.13	909,975,342.96

公司负责人：沈燕明（代行） 主管会计工作负责人：马月忠 会计机构负责人：马月忠

母公司现金流量表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现		231,170,086.69	278,780,350.02

金			
收到的税费返还		2,013,267.86	4,758,835.66
收到其他与经营活动有关的现金		8,250,318.29	19,921,872.31
经营活动现金流入小计		241,433,672.84	303,461,057.99
购买商品、接受劳务支付的现金		80,808,263.48	225,893,348.39
支付给职工及为职工支付的现金		72,653,022.84	74,962,437.97
支付的各项税费		13,529,771.78	2,843,811.04
支付其他与经营活动有关的现金		16,851,844.15	20,147,678.96
经营活动现金流出小计		183,842,902.25	323,847,276.36
经营活动产生的现金流量净额		57,590,770.59	-20,386,218.37
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			761,484.56
取得投资收益收到的现金		50,362,413.49	52,144,895.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,973,328.05	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		99,945,191.94	124,825,472.89
投资活动现金流入小计		154,280,933.48	177,731,853.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,180,747.66	7,702,023.37
投资支付的现金		128,500,000.00	96,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		207,030,000.00	435,500,000.00
投资活动现金流出小计		336,710,747.66	539,702,023.37
投资活动产生的现金流量净额		-182,429,814.18	-361,970,170.32
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			598,800,000.00
筹资活动现金流入小计			598,800,000.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		45,610,830.73	26,864,158.75
支付其他与筹资活动有关的现金			1,224,339.62
筹资活动现金流出小计		45,610,830.73	28,088,498.37
筹资活动产生的现金流量净额		-45,610,830.73	570,711,501.63

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		18,294.64	1,049,022.42
五、现金及现金等价物净增加额		-170,431,579.68	189,404,135.36
加：期初现金及现金等价物余额		522,195,479.96	332,791,344.60
六、期末现金及现金等价物余额		351,763,900.28	522,195,479.96

公司负责人：沈燕明（代行） 主管会计工作负责人：马月忠 会计机构负责人：马月忠

合并所有者权益变动表
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度														
	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有者权 益合 计	
	实收 资本 (或股 本)	其他权益工 具			资本公积	减 ： 库 存 股	其他综合 收益	专项储 备	盈余公 积	一 般 风 险 准 备	未分配 利润	其 他			小计
	优 先 股	永 续 债	其 他												
一、上年年末余额	866,585,766.00	-	-	-	1,463,485,888.70	-	5,961,636.68	11,332,415.70	114,941,062.12		813,870,408.98		3,276,177,178.18	280,609,103.56	3,556,786,281.74
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他											29,394,280.13		29,394,280.13		29,394,280.13
二、本年期初余额	866,585,766.00	-	-	-	1,463,485,888.70	-	5,961,636.68	11,332,415.70	114,941,062.12		843,264,689.11		3,305,571,458.31	280,609,103.56	3,586,180,561.87
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	438,234.50	-	-	1,052,213.52	-6,513,915.82		139,500,466.25		134,476,998.45	-15,538,235.46	118,938,762.99
(一)综合收益总											166,36		166,364,6	-10,	155,648,361

额										4,625.00		25.00	716,263.99	.01
(二)所有者投入和减少资本													2,400,000.00	2,400,000.00
1.所有者投入的普通股													2,400,000.00	2,400,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本														
3.股份支付计入所有者权益的金额														
4.其他														
(三)利润分配										-26,864,158.75		-26,864,158.75	-3,607,000.00	-30,471,158.75
1.提取盈余公积												-		-
2.提取一般风险准备										-26,864,158.75		-26,864,158.75	-3,607,000.00	-30,471,158.75
3.对所有者(或股东)的分配														
4.其他														
(四)所有者权益内部结转														
1.资本公积转增资本(或股本)														

2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备								1,052,213.52					1,052,213.52	445,361.68	1,497,575.20
1. 本期提取								4,485,174.57					4,485,174.57	667,535.69	5,152,710.26
2. 本期使用								-3,432,961.05					-3,432,961.05	-222,174.01	-3,655,135.06
(六) 其他					438,234.50				-6,513,915.82				-6,075,681.32	-4,060,333.15	-10,136,014.47
四、本期期末余额	866,585,766.00	-	-	-	1,463,924,123.20	-	5,961,636.68	12,384,629.22	108,427,146.30		982,765,155.36		3,440,048,456.76	265,070,868.10	3,705,119,324.86

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

	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有者权益 合计	
	实收 资本 (或股 本)	其他权益工 具			资本公积	减 ： 库 存 股	其他综合 收益	专项储 备	盈余公 积	一 般 风 险 准 备	未分配 利润	其 他			小计
		优 先 股	永 续 债	其 他											
一、上年年末余额	866,585,766.00				1,463,062,652.97		4,556,120.74	8,251,087.63	109,757,435.10		685,914,345.46	3,138,127,407.90	358,602,010.03	3,496,729,417.93	
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	866,585,766.00	-	-	-	1,463,062,652.97	-	4,556,120.74	8,251,087.63	109,757,435.10		685,914,345.46	3,138,127,407.90	358,602,010.03	3,496,729,417.93	
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	423,235.73	-	1,405,515.94	3,081,328.07	5,183,627.02		127,956,063.52	138,049,770.28	-77,992,906.47	60,056,863.81	
(一) 综合收益总额							1,405,515.94				160,003,849.29	161,409,365.23	-34,650,977.48	126,758,387.75	
(二) 所有者投入和减少资本													15,000,000.00	15,000,000.00	

1. 所有者投入的普通股													15,000,000.00	15,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他														
(三) 利润分配								5,183,627.02	-32,047,785.77	-26,864,158.75	-900,000.00		-27,764,158.75	
1. 提取盈余公积								5,183,627.02	-5,183,627.02	-			-	
2. 提取一般风险准备									-26,864,158.75	-26,864,158.75	-900,000.00		-27,764,158.75	
3. 对所有者（或股东）的分配														
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本（或股本）														
2. 盈余公积转增资本（或股本）														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存														

收益														
5. 其他综合收益 结转留存收益														
6. 其他														
(五) 专项储备							3,081, 328.07					3,081,32 8.07	647, 956. 60	3,729,284.6 7
1. 本期提取							8,606, 142.35					8,606,14 2.35	1,13 3,36 5.36	9,739,507.7 1
2. 本期使用							-5,524 ,814.2 8					-5,524,8 14.28	-485 ,408 .76	-6,010,223. 04
(六) 其他					423,235.73							423,235. 73	-58, 089, 885. 59	-57,666,649 .86
四、本期期末余额	866,5 85,76 6.00	-	-	-	1,463,485,8 88.70	-	5,961,636 .68	11,332 ,415.7 0	114,94 1,062. 12		813,870 ,408.98	3,276,17 7,178.18	280, 609, 103. 56	3,556,786,2 81.74

公司负责人：沈燕明（代行） 主管会计工作负责人：马月忠 会计机构负责人：马月忠

母公司所有者权益变动表
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减： 库存	其他综合 收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优 先	永 续	其 他							

浙江钱江生物化学股份有限公司2025年年度报告

		股	债			股					
一、上年年末余额	866,585,766.00	-	-	-	1,747,187,160.09	-	4,556,120.74	1,303,436.93	114,941,062.12	215,076,354.45	2,949,649,900.33
加：会计政策变更											-
前期差错更正											-
其他										-59,428,095.97	-59,428,095.97
二、本年期初余额	866,585,766.00	-	-	-	1,747,187,160.09	-	4,556,120.74	1,303,436.93	114,941,062.12	155,648,258.48	2,890,221,804.36
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-18,320,869.84	-	-	1,825,008.02	-6,513,915.82	-41,099,284.29	-64,109,061.93
(一) 综合收益总额							-			-14,235,125.54	-14,235,125.54
(二) 所有者投入和减少资本								-	-	-	-
1. 所有者投入的普通股											-
2. 其他权益工具持有者投入资本											-
3. 股份支付计入所有者权益的金额											-
4. 其他											-
(三) 利润分配								-		-26,864,158.75	-26,864,158.75
1. 提取盈余公积										-	-
2. 对所有者(或股东)的分配										-26,864,158.75	-26,864,158.75
3. 其他											-
(四) 所有者权益内部结转								-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)											-

2. 盈余公积转增资本(或股本)											-
3. 盈余公积弥补亏损											-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											-
5. 其他综合收益结转留存收益											-
6. 其他											-
(五) 专项储备							1,825,008.02	-	-		1,825,008.02
1. 本期提取							3,330,000.00				3,330,000.00
2. 本期使用							-1,504,991.98				-1,504,991.98
(六) 其他					-18,320,869.84				-6,513,915.82		-24,834,785.66
四、本期期末余额	866,585,766.00	-	-	-	1,728,866,290.25	-	4,556,120.74	3,128,444.95	108,427,146.30	114,548,974.19	2,826,112,742.43

项目	2024 年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	866,585,766.00				1,747,134,653.25		4,556,120.74	312,619.08	109,757,435.10	195,287,869.98	2,923,634,464.15
加：会计政策变更											-
前期差错更正											-
其他											-
二、本年期初余额	866,585,766.00	-	-	-	1,747,134,653.25	-	4,556,120.74	312,619.08	109,757,435.10	195,287,869.98	2,923,634,464.15

	766.00				53.25		0.74	08	35.10	.98	15
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	52,506.84	-	-	990,817.85	5,183,627.02	19,788,484.47	26,015,436.18
(一) 综合收益总额										51,836,270.24	51,836,270.24
(二) 所有者投入和减少资本								-	-	-	-
1. 所有者投入的普通股											-
2. 其他权益工具持有者投入资本											-
3. 股份支付计入所有者权益的金额											-
4. 其他											-
(三) 利润分配								-	5,183,627.02	-32,047,785.77	-26,864,158.75
1. 提取盈余公积									5,183,627.02	-5,183,627.02	-
2. 对所有者(或股东)的分配										-26,864,158.75	-26,864,158.75
3. 其他											-
(四) 所有者权益内部结转								-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)											-
2. 盈余公积转增资本(或股本)											-
3. 盈余公积弥补亏损											-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											-
5. 其他综合收益结转留存收益											-

6. 其他											-
(五) 专项储备								990,817.85	-	-	990,817.85
1. 本期提取								3,640,000.00			3,640,000.00
2. 本期使用								-2,649,182.15			-2,649,182.15
(六) 其他					52,506.84						52,506.84
四、本期期末余额	866,585,766.00	-	-	-	1,747,187,160.09	-	4,556,120.74	1,303,436.93	114,941,062.12	215,076,354.45	2,949,649,900.33

公司负责人：沈燕明（代行） 主管会计工作负责人：马月忠 会计机构负责人：马月忠

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

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

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

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

为便于表述,将编制财务报表中涉及的相关公司简称如下:

公司全称	简称	备注
海宁光耀热电有限公司	光耀热电公司	本公司原控股子公司,2025年4月股权变更后成为联营企业
海宁嘉汇物业管理有限公司	嘉汇物业公司	本公司原子公司,2025年12月被钱江生化吸收合并
浙江启潮生物科技有限公司	启潮生物公司	本公司子公司
启潮实验室(浙江)有限公司	启潮实验室公司	本公司子公司
浙江海云环保有限公司	海云环保公司	本公司子公司
海宁紫光水务有限责任公司	紫光水务公司	海云环保公司原子公司,2025年12月被海云环保吸收合并
海宁紫薇水务有限责任公司	紫薇水务公司	海云环保公司子公司
海宁市天源给排水工程物资有限公司	天源给排水公司	海云环保公司子公司
海宁长河水务有限责任公司	长河水务公司	海云环保公司子公司
哈尔滨北方环保工程有限公司	北方环保公司	海云环保公司子公司
霍林郭勒天河水务工程有限责任公司	天河水务公司	海云环保公司子公司
霍林郭勒天河嘉业水务有限公司	天河嘉业公司	海云环保公司子公司
浙江绿洲环保能源有限公司	绿洲环保公司	海云环保公司子公司
江苏弘成环保科技有限公司	弘成环保公司	海云环保公司子公司
海宁市海云宜居环境工程有限公司	海云宜居公司	海云环保公司子公司

嘉兴海云智邦环保有限公司	海云智邦公司	海云环保公司原子公司, 2025年12月被紫伊环保吸收合并
酒泉惠茂环保科技有限公司	惠茂环保公司	海云环保公司子公司
海宁海云友创生态环保有限公司	友创环保公司	海云环保公司子公司
海宁市海云长新环境工程有限公司	海云长新公司	海云环保公司子公司
海宁潮音水务有限责任公司	潮音水务公司	海云环保公司子公司
绥滨金河湾污水处理有限公司	绥滨金河湾公司	北方环保公司子公司
五常市金水湾污水处理有限公司	五常金水湾公司	北方环保公司子公司
庆安县金河湾污水处理有限公司	庆安金河湾公司	北方环保公司子公司
北安市长青金河湾污水处理有限公司	北安金河湾公司	北方环保公司原子公司, 2025年11月被北安银水湾吸收合并
勃利县金河湾污水处理有限公司	勃利金河湾公司	北方环保公司子公司
望奎金河湾污水处理有限公司	望奎金河湾公司	北方环保公司子公司
明水银水湾污水处理有限公司	明水银水湾公司	北方环保公司子公司
林甸县金河湾污水处理有限公司	林甸金河湾公司	北方环保公司子公司
方正县龙头山污水处理有限公司	方正龙头山公司	北方环保公司子公司
宾县金河湾污水处理有限公司	宾县金河湾公司	北方环保公司子公司
北安市银水湾污水处理有限公司	北安银水湾公司	北方环保公司子公司
哈尔滨居简酒店有限公司	居简酒店公司	北方环保公司子公司
同江市银水湾污水处理有限公司	同江银水湾公司	原北方环保公司子公司, 2025年4月注销
孙吴县银水湾污水处理有限公司	孙吴银水湾公司	北方环保公司子公司
嘉兴海云紫伊环保有限公司	海云紫伊公司	海云环保公司子公司
嘉兴长印技术集团有限公司	长印技术公司	海云长新公司子公司
海宁市长印物业服务有限公司	长印物业公司	长印技术公司子公司
海宁市长印水质检测有限公司	长印水质公司	长印技术公司子公司
海宁市长印信息咨询有限公司	长印信息公司	长印技术公司子公司

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

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

2、持续经营

√适用 不适用

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 不适用

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

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

√适用 不适用

本公司正常营业周期为一年。

4、记账本位币

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

5、重要性标准确定方法和选择依据

√适用 不适用

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的单项计提坏账准备的应收账款	公司将单项应收账款金额超过资产总额0.5%的应收账款认定为重要应收账款
重要的应收账款坏账准备收回或转回	

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

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

(1) 同一控制下的企业合并

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

(2) 非同一控制下的企业合并

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

行复核，经复核后合并成本仍小于取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的，其差额确认为合并当期损益。

(3) 企业合并中有关交易费用的处理

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

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

(1) 控制的判断标准和合并范围的确定

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

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

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

(2) 合并财务报表的编制方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

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

①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

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

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

④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

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

(1) 共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

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

- ①确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- ②确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- ③确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- ④按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- ⑤确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

(2) 合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

9、现金及现金等价物的确定标准

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

10、外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

(1) 外币交易时折算汇率的确定方法

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

(2) 资产负债表日外币货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。

对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对于以成本与可变现净值孰低计量的存货，在以外币购入存货并且该存货在资产负债表日的可变现净值以外币反映的情况下，先将可变现净值按资产负债表日即期汇率折算为记账本位币金额，再与以记账本位币反映的存货成本进行比较，从而确定该项存货的期末价值；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入当期损益，对于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，其折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入其他综合收益。

11、金融工具

√适用 □不适用

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

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

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

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

(2) 金融资产的分类与计量

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

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

金融资产的后续计量取决于其分类：

①以摊余成本计量的金融资产

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

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(3) 金融负债的分类与计量

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

金融负债的后续计量取决于其分类：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

②贷款承诺及财务担保合同负债

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

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

③以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

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

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

（4）衍生金融工具及嵌入衍生工具

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

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

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

(5) 金融工具减值

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

① 预期信用损失的计量

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

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

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

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

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

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

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

A 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

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

B 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

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

账龄	生物制品及热电供应业务应收账款预期信用损失率(%)	供水及环境治理服务业务应收账款预期信用损失率(%)
5年以上	100	100
(续上表)		
账龄	工程施工类业务应收账款及合同资产预期信用损失率(%)	其他应收款预期信用损失率(%)
1年以内(含,下同)	5	5
1-2年	10	10
2-3年	20	20
3-4年	50	50
4-5年	80	80
5年以上	100	100

应收账款/其他应收款/合同资产的账龄自初始确认日起算。

C 按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

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

D 已发生信用减值的金融资产

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

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

⑤预期信用损失准备的列报

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

⑥核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(6) 金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

A.将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

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

①终止确认所转移的金融资产

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

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

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.所转移金融资产的账面价值；

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

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.终止确认部分在终止确认日的账面价值；

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

②继续涉入所转移的金融资产

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

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

③继续确认所转移的金融资产

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

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

（7）金融资产和金融负债的抵销

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

本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

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

12、 应收票据

适用 不适用

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五/11、（5 金融工具减值）

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

适用 不适用

13、 应收账款

适用 不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

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

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

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

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

(续上表)

账龄	工程施工类业务应收账款及合同资产预期信用损失率(%)	其他应收款预期信用损失率(%)
1年以内(含,下同)	5	5
1-2年	10	10
2-3年	20	20
3-4年	50	50
4-5年	80	80

5年以上	100	100
------	-----	-----

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准√适用 不适用

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

14、 应收款项融资√适用 不适用

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五/11、（5 金融工具减值）

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据 适用 不适用**基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法** 适用 不适用**按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准** 适用 不适用**15、 其他应收款**√适用 不适用

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五/13 应收账款

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据 适用 不适用**基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法** 适用 不适用**按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准** 适用 不适用**16、 存货**√适用 不适用**存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法**√适用 不适用**（1） 存货的分类**

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

（2） 发出存货的计价方法

本公司存货发出时采用加权平均法计价。

(3) 存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制。

(4) 周转材料的摊销方法

①低值易耗品摊销方法：在领用时采用一次转销法。

②包装物的摊销方法：在领用时采用一次转销法。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

适用 不适用

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

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

适用 不适用

基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

适用 不适用

17、合同资产

适用 不适用

合同资产的确认方法及标准

适用 不适用

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

合同资产和合同负债在资产负债表中单独列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。不同合同下的合同资产和合同负债不能相互抵销。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法适用 不适用**按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准**适用 不适用**18、持有待售的非流动资产或处置组**适用 不适用**划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法**适用 不适用**终止经营的认定标准和列报方法**适用 不适用**19、长期股权投资**适用 不适用

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

(1) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

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

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

(2) 初始投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

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

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

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

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

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

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

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

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

(3) 后续计量及损益确认方法

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

①成本法

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

②权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

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

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

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

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

采用权益法进行追溯调整。分类为持有待售期间的财务报表做相应调整。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注五、27。

20、投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

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

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

21、固定资产

(1). 确认条件

√适用 □不适用

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业。

②该固定资产的成本能够可靠地计量。

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

(2). 折旧方法

√适用 □不适用

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

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

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

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

22、在建工程

√适用 □不适用

(1) 在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

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

23、 借款费用

适用 不适用

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

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

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

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

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

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

(2) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

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

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

24、 生物资产

适用 不适用

25、油气资产□适用 不适用**26、无形资产****(1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序**

√适用 □不适用

(1) 无形资产的计价方法

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

(2) 无形资产使用寿命及摊销

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

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

(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

√适用 □不适用

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

①人员人工费用

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

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

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

②直接投入费用

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

③折旧费用、无形资产摊销费用与长期待摊费用

折旧费用是指用于研究开发活动的仪器、设备和在用建筑物的折旧费。

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

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

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

④其他费用

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

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

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

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

27、长期资产减值

适用 不适用

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

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

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

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

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

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

28、长期待摊费用

适用 不适用

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

29、合同负债

√适用 □不适用

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。

本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。合同资产和合同负债在资产负债表中单独列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。不同合同下的合同资产和合同负债不能相互抵销。

30、职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

①职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

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

②职工福利费

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

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

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

④短期带薪缺勤

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

⑤短期利润分享计划

利润分享计划同时满足下列条件的，本公司确认相关的应付职工薪酬：

A.企业因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；

B.因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

(2). 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

①设定提存计划

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

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

②设定受益计划

A.确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本

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

B.确认设定受益计划净负债或净资产

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

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

C.确定应计入资产成本或当期损益的金额

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

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

D.确定应计入其他综合收益的金额

重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，包括：

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

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

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

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

(3). 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

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

①企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；

②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

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

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

①符合设定提存计划条件的

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

②符合设定受益计划条件的

在报告期末，本公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

A.服务成本；

B.其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；

C.重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

31、预计负债

适用 不适用

(1) 预计负债的确认标准

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- ①该义务是本公司承担的现时义务；
- ②该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债的计量方法

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

32、股份支付

适用 不适用

33、优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

34、收入

(1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

(1) 一般原则

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

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

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

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

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

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

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

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

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

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有了该商品的法定所有权；

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；

④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；

⑤客户已接受该商品。

(2) 具体方法

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

(4) ①生物制品 公司生物制品销售属于在某一时点履行的履约义务。内销产品收入在公司已根据合同约定交付产品并经客户确认、已收取价款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认。外销产品收入在公司已根据合同约定将产品报关，取得提单，已收取货款或取得了收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认。

(5) ②蒸汽供应 公司根据每月对客户的蒸汽抄表数据，按照市场参考价格并经协商后确定的单价确认收入。

(6) ③供水和环境治理服务

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

(8) B 污水处理：公司根据每月污水处理量确认单，以及按照协议约定的处理服务单价确认收入。

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

(10) ④ 工程施工相关业务

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

(12) B 工程物资销售：公司在已根据合同约定交付并取得客户签收单时确认收入。

(2). 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

适用 不适用

35、合同成本

适用 不适用

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

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

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

②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。

③该成本预期能够收回。

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

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

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

①因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价;

②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。上述资产减值准备后续发生转回的,转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

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

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

36、政府补助

适用 不适用

(1) 政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件的,才能予以确认:

①本公司能够满足政府补助所附条件;

②本公司能够收到政府补助。

(2) 政府补助的计量

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

(3) 政府补助的会计处理

①与资产相关的政府补助

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

②与收益相关的政府补助

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

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

用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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

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

③政府补助退回

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

37、递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

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

(1) 递延所得税资产的确认

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

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

- A. 该项交易不是企业合并；
- B. 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

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

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

- A. 暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- B. 未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额；

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

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

（2）递延所得税负债的确认

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

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

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

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

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

（3）递延所得税资产和递延所得税负债以净额列示的依据

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

①本公司拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

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

38、 租赁

√适用 □不适用

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

(1) 租赁的识别

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

(2) 单独租赁的识别

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：① 承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；② 该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

(3) 本公司作为承租人的会计处理方法

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

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

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

①使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：1) 租赁负债的初始计量金额；2) 在租赁

期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；3) 承租人发生的初始直接费用；4) 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

公司按照直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

②租赁负债

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

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

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

(1) 本公司作为出租人的会计处理方法

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

①经营租赁

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

②融资租赁

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

公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(2) 租赁变更的会计处理

①租赁变更作为一项单独租赁

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

A.该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；B.增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

②租赁变更未作为一项单独租赁

A.本公司作为承租人

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

就上述租赁负债调整的影响，区分以下情形进行会计处理：

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

B.本公司作为出租人

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

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

39、其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

40、重要会计政策和会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

本报告期内，本公司无重要会计政策变更。

(2) 重要会计估计变更

本报告期内，本公司无重要会计估计变更。

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

适用 不适用

42、其他

适用 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	1%、3%、5%、6%、9%、13%[注1]
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	1%、5%、7%[注2]
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
土地使用税	实际占用的土地面积	分地区每年1-8元/平方米
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%、25%

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

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

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率(%)
本公司、紫薇水务公司、紫光水务公司、弘成环保公司、天河水务公司、长河水务公司	15%

海云智邦公司、居简酒店公司、友创环保公司、北安金河湾公司、明水银水湾公司、潮音水务公司	20%
除上述以外的其他纳税主体	25%

2、 税收优惠

√适用 □不适用

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

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

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

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

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

4、根据《财政部、税务总局、国家发展改革委、生态环境部关于从事污染防治的第三方企业所得税政策问题的公告》(财政部 税务总局 国家发展改革委 生态环境部公告2023年第38号)，紫薇水务公司、紫光水务公司、天河水务公司符合从事污染防治的第三方企业条件，减按15%税率征收企业所得税，企业所得税优惠期为自2024年1月1日起至2027年12月31日止。

5、根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部 税务总局公告2023年第12号)，海云智邦公司、居简酒店公司、北安金河湾公司、明水银水湾公司、潮音水务公司和友创环保公司本期符合小型微利企业纳税条件，自2023年1月1

日至2027年12月31日减按25%计算应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

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

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

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

9、根据《中华人民共和国环境保护税法》第十三条规定，纳税人排放应税大气污染物或者水污染物的浓度值低于国家和地方规定的污染物排放标准百分之三十的，减按百分之七十五征收环境保护税。纳税人排放应税大气污染物或者水污染物的浓度值低于国家和地方规定的污染物排放标准百分之五十的，减按百分之五十征收环境保护税。本公司、北方环保公司、北安金河湾公司、天河嘉业公司、弘成环保公司和紫伊环保公司每月根据污染物排放的浓度值监测结果确认是否享受上述减免条件。

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

3、其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	16,403.63	33,500.20
银行存款	935,551,633.47	909,878,269.71
其他货币资金	38,920,120.42	38,586,890.94
存放财务公司存款		
合计	974,488,157.52	948,498,660.85
其中：存放在境外的款项总额		

其他说明：

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

2、交易性金融资产

□适用 √不适用

3、衍生金融资产

□适用 √不适用

4、应收票据

(1). 应收票据分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据		
商业承兑票据	36,701,383.44	71,723,824.12
合计	36,701,383.44	71,723,824.12

(2). 期末公司已质押的应收票据

□适用 √不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

□适用 √不适用

(4). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面	账面余额	坏账准备	账面

	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	价值	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	价值
按单项 计提坏 账准备										
其中：										
按组合 计提坏 账准备	38,633,03 5.20	100 .00	1,931 ,651. 76	5. 00	36,701 ,383.4 4	71,723,824 .12	100 .00	-	-	71,723,8 24.12
其中：										
1. 银行 承兑汇 票										
2. 商业 承兑汇 票	38,633,03 5.20	100 .00	1,931 ,651. 76	5. 00	36,701 ,383.4 4	71,723,824 .12	100 .00	-	-	71,723,8 24.12
合计	38,633,035 .20	/	1,931,6 51.76	/	36,701,3 83.44	71,723,824 .12	/		/	71,723,824 .12

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(6). 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其中重要的应收票据核销情况：

适用 不适用

应收票据核销说明：

适用 不适用

其他说明：

□适用 √不适用

5、应收账款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	473,953,188.04	631,200,022.44
	473,953,188.04	631,200,022.44
1至2年	178,625,565.05	204,094,504.67
2至3年	120,359,835.69	114,876,442.14
3年以上	163,895,835.78	99,636,044.27
3至4年		
4至5年		
5年以上		
合计	936,834,424.56	1,049,807,013.52

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	214,549,495.22	22.90	32,182,424.28	15.00	182,367,070.94	182,252,977.13	17.36	18,225,297.71	10.00	164,027,679.42
其中：										
霍林郭勒市市财政局	158,891,041.34	16.96	23,833,656.20	15.00	135,057,385.14	127,646,041.34	12.16	12,764,604.13	10.00	114,881,437.21
忻州市云水环保有限公司（以下简称忻州云水公司）	55,658,453.88	5.94	8,348,768.08	15.00	47,309,685.80	54,606,935.79	5.20	5,460,693.58	10.00	49,146,242.21

按组合计提坏账准备	722,284,929.34	77.10	126,815,085.57	17.56	595,469,843.77	867,554,036.39	82.64	107,543,028.73	12.40	760,011,007.66
其中：										
1. 生物制品及热电供应业务	33,105,873.51	3.53	10,854,557.80	32.79	22,251,315.71	61,444,145.21	5.85	12,237,388.61	19.92	49,206,756.60
2. 供水及环境治理服务业务	494,421,314.49	52.78	86,912,137.84	17.58	407,509,176.65	497,467,426.09	47.39	70,192,646.16	14.11	427,274,779.93
3. 工程施工类业务	194,757,741.34	20.79	29,048,389.93	14.92	165,709,351.41	308,642,465.09	29.40	25,112,993.96	8.14	283,529,471.13
合计	936,834,424.56	100.00	158,997,509.85	16.97	777,836,914.71	1,049,807,013.52	100	125,768,326.44	11.98	924,038,687.08

按单项计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额			计提理由
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
霍林郭勒市财政局	158,891,041.34	23,833,656.20	15.00	经单独测试, 预计其未来可回收金额
忻州市云水环保有限公司 (以下简称忻州云水公司)	55,658,453.88	8,348,768.08	15.00	经单独测试, 预计其未来可回收金额
合计	214,549,495.22	32,182,424.28	15.00	/

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：无

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
生物制品及热电供应业务	33,105,873.51	10,854,557.80	32.79

供水及环境治理服务业务	494,421,314.49	86,912,137.84	17.58
工程施工类业务	194,757,741.34	29,048,389.93	14.92
合计	722,284,929.34	126,815,085.57	17.56

按组合计提坏账准备的说明：

适用 不适用

1、生物制品及热电供应业务

账龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	20,687,424.85	1,241,245.49	6.00
1-2年	1,751,829.66	262,774.45	15.00
2-3年	1,880,115.91	564,034.77	30.00
3年以上	8,786,503.09	8,786,503.09	100.00
小计	33,105,873.51	10,854,557.80	32.79

2、供水及环境治理服务业务

账龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	305,442,497.80	15,272,124.88	5.00
1-2年	106,001,297.52	10,600,129.76	10.00
2-3年	43,875,271.96	21,937,635.99	50.00
3年以上	39,102,247.21	39,102,247.21	100.00
小计	494,421,314.49	86,912,137.84	17.58

3、工程施工类业务

账龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	102,624,298.92	5,131,214.96	5.00
1-2年	32,416,886.25	3,241,688.63	10.00
2-3年	33,359,447.82	6,671,889.56	20.00
3年以上	24,332,760.49	12,166,380.24	50.00
4-5年	935,656.64	748,525.32	80.00
5年以上	1,088,691.22	1,088,691.22	100.00
小计	194,757,741.34	29,048,389.93	14.92

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额	期末余额
----	------	--------	------

		计提	收回或 转回	转销或 核销	其他变动	
单项计提坏账准备	18,225,297.71	13,957,126.57	-	-	-	32,182,424.28
按组合计提坏账准备	107,543,028.73	19,336,496.01	60,858.70		-125,297.87	126,815,085.57
合计	125,768,326.44	33,293,622.58	60,858.70	-	-125,297.87	158,997,509.85

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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

其他说明：

适用 不适用

6、合同资产

(1). 合同资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
工程施工项目	183,334,827.96	13,263,005.74	170,071,822.22	138,063,721.58	10,511,766.10	127,551,955.48
合计	183,334,827.96	13,263,005.74	170,071,822.22	138,063,721.58	10,511,766.10	127,551,955.48

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

组合计提项目：无

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	减值准备	计提比例 (%)
按组合计提减值准备	183,334,827.96	13,263,005.74	7.23
合计	183,334,827.96	13,263,005.74	7.23

按组合计提坏账准备的说明

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(4). 本期合同资产计提坏账准备情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期变动金额				期末余额	原因
		本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	其他变动		
账龄组合	10,511,766.10	3,313,995.84	-	-	562,756.20	13,263,005.74	
合计	10,511,766.10	3,313,995.84	-	-	562,756.20	13,263,005.74	/

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用**(5). 本期实际核销的合同资产情况**适用 不适用

其中重要的合同资产核销情况

适用 不适用

合同资产核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**7、 应收款项融资****(1). 应收款项融资分类列示**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	40,044,838.34	31,316,075.54
应收账款	-	-
合计	40,044,838.34	31,316,075.54

(2). 期末公司已质押的应收款项融资适用 不适用**(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	16,057,133.08	
合计	16,057,133.08	

(4). 按坏账计提方法分类披露适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备										
其中：										
1. 银行承兑汇票	40,044,838.34	100			40,044,838.34	31,316,075.54	100			31,316,075.54
合计	40,044,838.34	/		/	40,044,838.34	31,316,075.54	/		/	31,316,075.54

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(6). 本期实际核销的应收款项融资情况

适用 不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

(7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况:

□适用 √不适用

(8). 其他说明

□适用 √不适用

8、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	8,955,416.95	81.98	10,686,749.70	94.91
1至2年	1,811,741.02	16.59	408,212.17	3.63
2至3年	98,613.18	0.90	163,341.32	1.45
3年以上	57,703.08	0.53	1,400.00	0.01
合计	10,923,474.23	100.00	11,259,703.19	100.00

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明:

无

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

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

其他说明:

□适用 √不适用

9、其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		

应收股利	23,600,000.00	-
其他应收款	20,786,637.95	21,901,990.32
合计	44,386,637.95	21,901,990.32

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收股利

(7). 应收股利

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
平湖市诚泰房地产有限公司	0	0
海宁绿动海云环保能源有限公司	23,600,000.00	-
合计	23,600,000.00	-

(8). 重要的账龄超过1年的应收股利

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
平湖诚泰公司	3,200,000.00	3年以上	对方资金紧张，偿付能力弱	是
合计	3,200,000.00	/	/	/

(9). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
平湖诚泰公司	3,200,000.00	100	3,200,000.00	100	0	3,200,000.00	100	3,200,000.00	100	0
按组合计提坏账准备										
其中：										
合计	3,200,000.00	/	3,200,000.00	/	0	3,200,000.00	/	3,200,000.00	/	0

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(10). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(11). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(12). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(13). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	6,006,097.33	18,366,335.74
	6,006,097.33	18,366,335.74
1至2年	16,036,914.22	994,787.19
2至3年	415,694.08	2,290,112.77
3年以上	9,980,477.45	12,013,087.30
3至4年		
4至5年		
5年以上		

合计	32,439,183.08	33,664,323.00
----	---------------	---------------

(14). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收暂付款及备用金	19,775,398.22	23,657,672.53
应收政府补助款	2,105,000.00	995,000.00
股权转让款	4,158,645.00	4,158,645.00
即征即退增值税	890,149.02	1,294,452.63
押金保证金	3,517,511.54	1,720,287.53
拆借款	650,797.58	850,769.11
其他	1,341,681.72	987,496.20
合计	32,439,183.08	33,664,323.00

(15). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	152,847.13	99,478.73	11,510,006.82	11,762,332.68
2025年1月1日余额在本期	—	—	—	—
--转入第二阶段	-111,845.72	111,845.72	-	-
--转入第三阶段	-	-41,569.41	41,569.41	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	863,603.58	53,936.39	-385,768.51	531,771.46
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-641,559.01
其他变动	-641,559.01	-	-	-
2025年12月31日余额	263,045.98	223,691.43	11,165,807.72	11,652,545.13

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注五、13。

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(16). 坏账准备的情况

□适用 √不适用

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

(17). 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

□适用 √不适用

其他应收款核销说明：

□适用 √不适用

(18). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

(19). 因资金集中管理而列报于其他应收款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

10、 存货**(1). 存货分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	16,140,212.50	0.00	16,140,212.50	22,491,198.06	779,816.00	21,711,382.06
在产品	8,029,006.21	-	8,029,006.21	10,286,344.12	-	10,286,344.12
库存商品	52,339,058.29	431,439.59	51,907,618.70	127,132,105.01	1,937,153.67	125,194,951.34
周转材料						
消耗性生物资产						
包装物及低值易耗品	3,216,585.20	-	3,216,585.20	3,809,738.72	-	3,809,738.72
合同履约成本	53,326,482.22	-	53,326,482.22	32,139,899.01	-	32,139,899.01
合计	133,051,344.42	431,439.59	132,619,904.83	195,859,284.92	2,716,969.67	193,142,315.25

(2). 确认为存货的数据资源

适用 不适用

(3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	779,816.00	-	-	779,816.00	-	-
在产品						
库存商品	1,937,153.67	-222,043.03	-	1,283,671.05	-	431,439.59
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本						
合计	2,716,969.67	-222,043.03	-	2,063,487.05	-	431,439.59

本期转回或转销存货跌价准备的原因

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

适用 不适用

(4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

适用 不适用

(5). 合同履行成本本期摊销金额的说明适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**11、 持有待售资产**适用 不适用**12、 一年内到期的非流动资产**适用 不适用**一年内到期的债权投资**适用 不适用**一年内到期的其他债权投资**适用 不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明：

无

13、 其他流动资产适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	50,651,219.23	43,663,495.72
预缴税金	9,853,145.75	12,784,123.49
合计	60,504,364.98	56,447,619.21

14、 债权投资**(1). 债权投资情况**适用 不适用

债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用**(2). 期末重要的债权投资**适用 不适用**(3). 减值准备计提情况**适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 本期实际的核销债权投资情况

适用 不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

适用 不适用

债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

15、 其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

适用 不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的其他债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 本期实际核销的其他债权投资情况

适用 不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

适用 不适用

其他债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

16、 长期应收款

(1). 长期应收款情况

适用 不适用

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(3). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(5). 本期实际核销的长期应收款情况

适用 不适用

其中重要的长期应收款核销情况

适用 不适用

长期应收款核销说明：

适用 不适用

其他说明：

□适用 √不适用

17、长期股权投资

(1). 长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动								期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
江西绿田生化有限公司(以下简称江西绿田公司)	1,196,381.31	-	-	677,825.89	-	-	-	-	-	1,874,207.20	
海宁首创水务有限责任公司(以下简称首创水务公司)	123,271,753.18	-	-	7,509,389.02	-	-	9,943,674.44	-	-	120,837,467.76	
海宁实康水务有限公司(以下简称实康水务公司)	87,108,674.51	-	-	6,698,209.61	-	-	7,496,925.90	-	-	86,309,958.22	
绿动海云公司	277,088,423.72	-	-	20,945,275.78		438,234.50	53,200,000.00	-	-	245,271,934.00	
物产经编(海宁)水务有限公司	46,989,381.23	-	-	5,768,116.04	-	-	-	-	-	52,757,497.27	
海云能源公司	10,911,805.91	-	-	-1,993,931.52	-	-	-	-	-	8,917,874.	

										39	
光耀热电	-	-	-	-39,577,820.06	-	-	-	-	79,526,060.65	39,948,240.59	
小计	546,566,419.86	-	-	27,064.76	-	438,234.50	70,640,600.34	-	79,526,060.65	555,917,179.43	
合计	546,566,419.86	-	-	27,064.76	-	438,234.50	70,640,600.34	-	79,526,060.65	555,917,179.43	

(2). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

18、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增减变动					期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他					
武汉珞珈德毅科技股份有限公司	20,000,000.00	-	-	-	-	-	20,000,000.00	-	-	-	-
海宁市弄潮儿股权投资合伙企业(有限合伙)	6,595,633.55	-	2,126,239.92	-	-	-	4,469,393.63	1,195,573.23	-	-	-
南京迈得特光学有限公司	11,341,770.28	-	-	-	-	-	11,341,770.28	-	-	-	-
忻州云水公司	3,500,000.00	-	-	-	-	-	3,500,000.00	-	-	-	-
浙江英德赛半导体材料股份有限公司	9,374,021.25	-	-	-	-	-	9,374,021.25	174,423.82	-	-	-
合计	50,811,425.08	-	2,126,239.92	-	-	-	48,685,185.16	1,369,997.05	-	-	-

(2). 本期存在终止确认的情况说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

19、其他非流动金融资产

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	19,793,987.34	7,551,801.40		27,345,788.74
2. 本期增加金额	4,106,842.36	1,273,960.72		5,380,803.08
(1) 外购	-	-		-
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	4,106,842.36	1,273,960.72		5,380,803.08
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额	1,221,729.26	602,995.50		1,824,724.76
(1) 处置	-	-		-
(2) 其他转出	1,221,729.26	602,995.50		1,824,724.76
4. 期末余额	22,679,100.44	8,222,766.62		30,901,867.06
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	8,649,719.39	1,879,777.00		10,529,496.39
2. 本期增加金额	2,144,541.41	1,176,027.29		3,320,568.70
(1) 计提或摊销	694,849.41	902,156.49		1,597,005.90
(2) 长期资产转入	1,449,692.00	273,870.80		1,723,562.80
3. 本期减少金额	710,874.63	194,966.75		905,841.38
(1) 处置	-	-		-

(2) 其他转出	710,874.63	194,966.75		905,841.38
4. 期末余额	10,083,386.17	2,860,837.54		12,944,223.71
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	12,595,714.27	5,361,929.08		17,957,643.35
2. 期初账面价值	11,144,267.95	5,672,024.40		16,816,292.35

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

□适用 √不适用

(3). 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

21、 固定资产

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	757,508,862.66	963,935,561.68
固定资产清理	-	-
合计	757,508,862.66	963,935,561.68

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	专用设备	通用设备	危废填埋场	运输工具	电子及其他设备	合计
一、账面原值：							
1. 期初余额	640,857,967.25	456,700,351.96	353,131,156.51	125,773,114.01	87,788,878.80	18,333,452.62	1,682,584,921.15
2. 本期增加金额	124,281,374.36	2,129,093.96	1,282,369.03	-	1,318,606.54	3,385,012.13	132,396,456.02
(1) 购置	-	2,038,598.38	763,000.53	-	938,606.54	806,703.06	4,546,908.51
(2) 在建工程转入	124,281,374.36	90,495.58	519,368.50	-	380,000.00	2,578,309.07	127,849,547.51
(3) 企业合并增加							
3. 本期减少金额	90,990,877.26	134,672,788.46	180,824,281.80	1,606,525.73	2,518,276.59	175,341.35	410,788,091.19
(1) 处置或报废	-	10,025,223.60	2,764,782.77	-	1,962,360.57	175,341.35	14,927,708.29
(2) 合并转出	86,884,034.90	121,180,004.39	178,059,499.03	-	555,916.02	-	386,679,454.34
(3) 转为投资性房地产	4,106,842.36	-	-	-	-	-	4,106,842.36
(4) 其他	-	3,467,560.47	-	1,606,525.73	-	-	5,074,086.20
4. 期末余额	674,148,464.35	324,156,657.46	173,589,243.74	124,166,588.28	86,589,208.75	21,543,123.40	1,404,193,285.98
二、累计折旧							
1. 期初余额	191,935,979.79	227,782,314.94	160,994,551.93	63,943,508.54	47,598,504.39	15,184,230.84	707,439,090.43
2. 本期增加金额	17,407,907.36	24,659,700.73	13,467,250.10	3,818,841.53	10,429,692.25	3,812,523.35	73,595,915.32
(1) 计提	17,407,907.36	24,659,700.73	13,467,250.10	3,818,841.53	10,429,692.25	3,812,523.35	73,595,915.32
3. 本期减少金额	17,072,068.17	63,611,657.73	61,746,850.14	-	2,365,283.86	150,039.79	144,945,899.69
(1) 处置或报废	-	9,066,718.38	1,740,584.20	-	1,838,398.61	150,039.79	12,795,740.98
(2) 合并转出	15,622,376.17	54,544,939.35	60,006,265.94	-	526,885.25	-	130,700,466.71

(3) 转为投资性房地产	1,449,692.00	-	-	-	-	-	1,449,692.00
4. 期末余额	192,271,818.98	188,830,357.94	112,714,951.89	67,762,350.07	55,662,912.78	18,846,714.40	636,089,106.06
三、减值准备							
1. 期初余额	-	7,600,144.47	3,610,124.57	-	-	-	11,210,269.04
2. 本期增加金额							
(1) 计提							
3. 本期减少金额	-	614,951.78	-	-	-	-	614,951.78
(1) 处置或报废	-	614,951.78	-	-	-	-	614,951.78
(2) 合并转出					-	-	
4. 期末余额	-	6,985,192.69	3,610,124.57	-	-	-	10,595,317.26
四、账面价值							
1. 期末账面价值	481,876,645.37	128,341,106.83	57,264,167.28	56,404,238.21	30,926,295.97	2,696,409.00	757,508,862.66
2. 期初账面价值	448,921,987.46	221,317,892.55	188,526,480.01	61,829,605.47	40,190,374.41	3,149,221.78	963,935,561.68

(2). 暂时闲置的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

(3). 通过经营租赁租出的固定资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	917,251.71
合计	917,251.71

(4). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	53,479,372.11	正在办理中

(5). 固定资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产清理

□适用 √不适用

22、 在建工程**项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	405,745,008.19	430,966,509.78
工程物资	60,264.29	69,279.33
合计	405,805,272.48	431,035,789.11

其他说明：

□适用 √不适用

在建工程**(1). 在建工程情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
天然气分布式能源项目	69,566.00万元	194,234,655.03	-	-	194,234,655.03	-						自筹
生物农药原药及制剂退区入园搬迁项目	39,388.50万元	145,801,465.54	226,691,972.83	123,704,616.90	-	248,788,821.47			-	-	-	自筹
海宁尖山新区工业水厂建设项目	20,000.00万元	90,064,443.02	43,202,869.75	-	-	133,267,312.77			2,711,861.60	2,479,530.97	2.80	自筹
合计	128,954.50万元	430,100,563.59	269,894,842.58	123,704,616.90	194,234,655.03	382,056,134.24	/	/	2,711,861.60	2,479,530.97	/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
天然气分布式能源项目	5,874,153.17	-	5,874,153.17	-	
合计	5,874,153.17	-	5,874,153.17	-	/

(4). 在建工程的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

工程物资

(5). 工程物资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
专用设备	60,264.29	-	60,264.29	69,279.33	-	69,279.33
合计	60,264.29	-	60,264.29	69,279.33	-	69,279.33

23、 生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

(2). 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

适用 不适用

(3). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

24、 油气资产

(1). 油气资产情况

适用 不适用

(2). 油气资产的减值测试情况

适用 不适用

25、 使用权资产

(1). 使用权资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	运输工具	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	2,368,094.35	568,533.45	2,936,627.80
2. 本期增加金额			
3. 本期减少金额	703,546.61	-	703,546.61
(1) 租赁到期			
(2) 处置	703,546.61	-	703,546.61
4. 期末余额	1,664,547.74	568,533.45	2,233,081.19
二、累计折旧			
1. 期初余额	351,015.54	31,585.20	382,600.74
2. 本期增加金额	649,202.41	189,511.20	838,713.61
(1) 计提	649,202.41	189,511.20	838,713.61

3. 本期减少金额	312,687.36	-	312,687.36
(1) 处置	312,687.36	-	312,687.36
4. 期末余额	687,530.59	221,096.40	908,626.99
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	977,017.15	347,437.05	1,324,454.20
2. 期初账面价值	2,017,078.81	536,948.25	2,554,027.06

(2). 使用权资产的减值测试情况

□适用 √不适用

26、 无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	特许经营权	在建特许经营项目	土地使用权	专利权	非专利技术	排污权	管理软件	合计
一、账面原值								
1. 期初余额	3,197,156.00 9.93	566,458.97 5.58	164,431,159 .68			4,472,77 2.15	4,892,270 .21	3,937,411,187 .55
2. 本期增加金额	1,660,551.35	456,451.42 9.81	4,481,976.8 9			-	250,169.1 0	462,844,127.1 5
(1) 购置	1,660,551.35	456,451.42 9.81	4,481,976.8 9			-	250,169.1 0	462,844,127.1 5
(2) 内部研发								
(3) 企业合并增加								
3. 本期减少金额	-	-	24,334,133. 08			2,379,40 5.00	219,067.2 3	26,932,605.31
(1) 处置	-	-	-			-	-	-

(2)在建转入运营	-	-	-			-	-	-
(3)合并转出	-	-	23,060,172.36			2,379,405.00	219,067.23	25,658,644.59
(4)转为投资性房地产	-	-	1,273,960.72			-	-	1,273,960.72
4.期末余额	3,198,816,561.28	1,022,910,405.39	144,579,003.49			2,093,367.15	4,923,372.08	4,373,322,709.39
二、累计摊销								
1.期初余额	746,811,015.95	-	24,851,555.56			3,254,214.72	2,492,806.44	777,409,592.67
2.本期增加金额	106,884,879.66	5,163,650.04	3,550,327.66			441,360.83	577,678.73	116,617,896.92
(1)计提	106,884,879.66	5,163,650.04	3,550,327.66			441,360.83	577,678.73	116,617,896.92
3.本期减少金额	-	-	5,159,835.10			1,707,356.75	219,067.42	7,086,259.27
(1)处置	-	-	-			-	-	-
(2)合并转出	-	-	4,885,964.30			1,707,356.75	219,067.42	6,812,388.47
(3)转为投资性房地产	-	-	273,870.80			-	-	273,870.80
4.期末余额	853,695,895.61	5,163,650.04	23,242,048.12			1,988,218.80	2,851,417.75	886,941,230.32
三、减值准备								
1.期初余额	109,623,644.26	-	-			-	-	109,623,644.26
2.本期增加金额								
(1)计提								
3.本期减少金额								
(1)处置								
4.期末余额	109,623,644.26	-	-			-	-	109,623,644.26
四、账面价值								
1.期末账面价值	2,235,497,021.41	1,017,746,755.35	121,336,955.37			105,148.35	2,071,954.33	3,376,757,834.81
2.期初账面价值	2,340,721,349.72	566,458,975.58	139,579,604.12			1,218,557.43	2,399,463.77	3,050,377,950.62

期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例是0

(2). 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

(4). 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

27、 商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

(2). 商誉减值准备

适用 不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

适用 不适用

资产组或资产组组合发生变化

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(4). 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

(5). 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

28、 长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
厂区装修及改造支出	12,394,592.42	603,220.03	2,782,305.92	-	10,215,506.53
活性炭滤料更换项目	7,326,724.58	-	1,599,600.00	-	5,727,124.58
循环使用的化工材料	1,290,874.24	2,953,539.82	1,637,249.38	-	2,607,164.68
绿化养护费	156,800.00	-	58,800.00	-	98,000.00
租入固定资产改良支出	70,702.75	-	44,206.75	-	26,496.00
合计	21,239,693.99	3,556,759.85	6,122,162.05	-	18,674,291.79

29、 递延所得税资产/ 递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制下企业合并资产评估增值	-	-	1,705,852.20	426,463.04
其他权益工具投资公允价值变动	9,326,791.53	1,586,420.85	9,326,791.53	1,586,420.85
长期资产计税基础差异	2,220,917.47	333,137.62	2,366,753.85	355,013.08
使用权资产计税基础差	977,017.15	244,254.29	2,017,078.81	504,269.70

异				
合计	12,524,726.15	2,163,812.76	15,416,476.39	2,872,166.67

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	2,163,812.76	59,259,091.96	1,993,736.89	42,437,365.00
递延所得税负债	2,163,812.76	-	1,993,736.89	878,429.78

(4). 未确认递延所得税资产明细

□适用 √不适用

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

30、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同取得成本						
合同履约成本						
应收退货成本						
合同资产						
预付长期资产购置款项	206,625.00	-	206,625.00	1,788,281.95	-	1,788,281.95
待抵扣增值税进项税	61,516,529.06	-	61,516,529.06	37,475,813.37	-	37,475,813.37
待处置长期资产	42,998,673.12	-	42,998,673.12	-	-	-
合计	104,721,827.18	-	104,721,827.18	39,264,095.32	-	39,264,095.32

31、所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类	受限情	账面余额	账面价值	受限	受限情

	额	值	型	况			类型	况
货币资金	3,885.63	3,885.63	冻结	银行承兑汇票保证金、保函保证金、ETC保证金	3,852.33	3,852.33	冻结	银行承兑汇票保证金、保函保证金、ETC保证金
应收票据								
存货								
其中：数据资源								
固定资产	4,813.77	2,831.24	抵押	用于借款抵押担保	4,813.77	2,983.68	抵押	用于借款抵押担保
无形资产								
其中：数据资源								
无形资产-土地使用权	8,709.06	6,646.5	抵押	用于借款抵押担保	2,913.15	2,374.22	抵押	用于借款抵押担保
无形资产-特许经营权	248,064	213,571.15	质押	用于借款质押担保	236,521.04	200,083.18	质押	用于借款质押担保
合计	265,472.46	226,934.52	/	/	248,100.29	209,293.41	/	/

其他说明：

无

32、 短期借款

(1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		74,333,308.77
抵押借款		
保证借款	205,853,947.77	258,738,460.00
信用借款		
抵押及保证借款		28,661,293.48
合计	205,853,947.77	361,733,062.25

期借款分类的说明：

无

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

33、 交易性金融负债

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

34、 衍生金融负债

适用 不适用

35、 应付票据**(1). 应付票据列示**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	18,995,763.89	
银行承兑汇票	84,108,040.89	114,541,471.58
合计	103,103,804.78	114,541,471.58

期末已到期未支付的应付票据总额为0元。到期未付的原因是0

36、 应付账款**(1). 应付账款列示**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付材料采购等经营款项	552,790,256.55	492,445,273.31
应付长期资产购置款项	339,613,807.86	165,761,004.46
合计	892,404,064.41	658,206,277.77

(2). 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

37、 预收款项**(1). 预收款项列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收经营性租赁款项	2,776,752.77	2,371,359.30
合计	2,776,752.77	2,371,359.30

(2). 账龄超过1年的重要预收款项

□适用 √不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

38、 合同负债**(1). 合同负债情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收销售款项	58,052,601.77	14,180,784.59
待处理废弃物	6,650,765.95	1,310,906.00
合计	64,703,367.72	15,491,690.59

(2). 账龄超过1年的重要合同负债

□适用 √不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

39、 应付职工薪酬**(1). 应付职工薪酬列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	38,555,498.50	272,784,153.47	275,811,868.42	35,527,783.55
二、离职后福利-设定提存计划	900,863.30	23,536,860.23	23,747,374.69	690,348.84
三、辞退福利	-	146,505.28	146,505.28	-

四、一年内到期的其他福利				
合计	39,456,361.80	296,467,518.98	299,705,748.39	36,218,132.39

(2). 短期薪酬列示√适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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

(3). 设定提存计划列示√适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	870,137.71	22,820,971.03	23,021,679.62	669,429.12
2、失业保险费	30,725.59	715,889.20	725,695.07	20,919.72
3、企业年金缴费				
合计	900,863.30	23,536,860.23	23,747,374.69	690,348.84

其他说明：

 适用 不适用**40、 应交税费**√适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	13,082,936.05	25,217,860.72
企业所得税	19,114,037.65	8,343,515.73
土地使用税	4,095,837.87	4,838,977.59
房产税	3,815,704.81	4,458,926.64
水资源税	2,720,153.47	-
城市维护建设税	199,762.37	218,451.59
印花税	185,516.51	202,519.46

教育费附加	89,632.81	95,334.90
地方教育附加	59,755.20	63,556.73
残疾人保障金	139,988.39	139,952.48
代扣代缴个人所得税	347,124.90	68,254.55
环境保护税	25,859.00	25,397.24
地方水利建设基金	3,886.25	2,224.73
合计	43,880,195.28	43,674,972.36

41、其他应付款

(1). 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息	-	-
应付股利	888,800.00	-
其他应付款	155,229,096.67	157,225,992.62
合计	156,117,896.67	157,225,992.62

其他说明：

□适用 √不适用

(2). 应付利息

分类列示

□适用 √不适用

逾期的重要应付利息：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(3). 应付股利

分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	888,800.00	-
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
合计	888,800.00	-

其他说明，包括重要的超过1年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

无

(4). 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
拆借款	126,799,814.48	126,965,207.98
押金保证金	23,808,183.52	23,154,899.20
应付暂收款	2,530,910.89	5,737,516.13
已结算未支付的经营款项	848,414.18	763,155.04
其他	1,241,773.60	605,214.27
合计	155,229,096.67	157,225,992.62

账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

42、 持有待售负债

□适用 √不适用

43、 1年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	200,341,344.31	235,028,331.79
1年内到期的应付债券	12,565,676.13	12,566,465.75
1年内到期的长期应付款		
1年内到期的租赁负债	665,184.99	890,991.96
合计	213,572,205.43	248,485,789.50

44、 其他流动负债

其他流动负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
应付退货款		
待转销项税额	7,769,393.00	928,623.95
合计	7,769,393.00	928,623.95

短期应付债券的增减变动:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

45、长期借款

(1). 长期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
保证借款	340,425,540.50	622,005,747.58
抵押借款	388,361,192.49	363,155,746.52
质押及保证借款	273,893,881.41	389,642,462.94
减：一年内到期的长期借款	200,341,344.31	235,028,331.79
合计	802,339,270.09	1,139,775,625.25

长期借款分类的说明：

无

其他说明：

□适用 √不适用

46、应付债券

(1). 应付债券

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付债券	612,094,207.16	611,714,226.24
减：一年内到期的应付债券	12,565,676.13	12,566,465.75
合计	599,528,531.03	599,147,760.49

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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值（元）	票面利率（%）	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额	是否违约
2024年第一期绿色债券	100.0	2.79%	2024/4/2	3+2年	600,000,000.00	599,147,760.49	-	599,147,760.49	380,770.54	789.62	599,527,741.41	否
合计	/	/	/	/	600,000,000.00	599,147,760.49	-	599,147,760.49	380,770.54	789.62	599,527,741.41	/

(3). 可转换公司债券的说明

□适用 √不适用

转股权会计处理及判断依据

□适用 √不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

□适用 √不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

47、 租赁负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	1,420,971.41	2,618,314.27
减：未确认融资费用	-72,816.80	-145,568.94
减：一年内到期的租赁负债	-665,184.99	-890,991.96
合计	682,969.62	1,581,753.37

48、 长期应付款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	116,167.47	116,167.47
专项应付款	337,895,584.00	277,895,584.00
合计	338,011,751.47	278,011,751.47

其他说明：

□适用 √不适用

长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
海宁市资产经营公司（以下简称资产经营公司）	116,167.47	116,167.47

专项应付款

(2). 按款项性质列示专项应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
杭海新区污水处理厂异地新建项目	203,890,000.00	-	-	203,890,000.00	
生物制药厂区拆迁	74,005,584.00	60,000,000.00	-	134,005,584.00	
合计	277,895,584.00	60,000,000.00	-	337,895,584.00	/

49、 长期应付职工薪酬

√适用 □不适用

(1). 长期应付职工薪酬表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债		
二、辞退福利	5,485,989.73	7,441,645.44
三、其他长期福利		
合计	5,485,989.73	7,441,645.44

(2). 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

□适用 √不适用

计划资产：

□适用 √不适用

设定受益计划净负债（净资产）

□适用 √不适用

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

□适用 √不适用

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

50、 预计负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	形成原因
对外提供担保			
未决诉讼			
产品质量保证			
重组义务			
待执行的亏损合同			
应付退货款			
其他			
特许经营权项目预计大修理准备	108,459,385.02	101,036,249.39	项目公司在运营期间需承担基础设施的维护和修复义务
合计	108,459,385.02	101,036,249.39	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

无

51、 递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	224,144,352.46	91,920,000.00	7,902,193.26	308,162,159.20	待结转政府补助
合计	224,144,352.46	91,920,000.00	7,902,193.26	308,162,159.20	/

其他说明：

□适用 √不适用

52、 其他非流动负债

□适用 √不适用

53、 股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	866,585,766.00	-	-	-	-	-	866,585,766.00

54、 其他权益工具

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

□适用 √不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

55、 资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,453,926,138.06	-	-	1,453,926,138.06
其他资本公积	9,559,750.64	438,234.50	-	9,997,985.14

合计	1,463,485,888.70	438,234.50	-	1,463,924,123.20
----	------------------	------------	---	------------------

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

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

56、 库存股

适用 不适用

57、 其他综合收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	5,961,636.68	-	-	-	-	-	-	5,961,636.68
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动	5,961,636.68	-	-	-	-	-	-	5,961,636.68
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益								
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类								

计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额								
其他综合收益合计	5,961,636.68	-	-	-	-	-	-	5,961,636.68

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

58、 专项储备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	11,332,415.70	4,485,174.57	3,432,961.05	12,384,629.22
合计	11,332,415.70	4,485,174.57	3,432,961.05	12,384,629.22

59、 盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	114,941,062.12	-	6,513,915.82	108,427,146.30
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	114,941,062.12	-	6,513,915.82	108,427,146.30

60、 未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	813,870,408.98	685,914,345.46
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)	29,394,280.13	-
调整后期初未分配利润	843,264,689.11	685,914,345.46
加：本期归属于母公司所有者的净利润	166,364,625.00	160,003,849.29
减：提取法定盈余公积	-	5,183,627.02

提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	26,864,158.75	26,864,158.75
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	982,765,155.36	813,870,408.98

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润0元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润0元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润29,394,280.13元。

61、 营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,681,814,506.44	1,267,075,361.63	1,764,758,949.89	1,359,612,116.66
其他业务	11,830,623.15	8,019,505.18	3,583,056.99	2,107,121.57
合计	1,693,645,129.59	1,275,094,866.81	1,768,342,006.88	1,361,719,238.23

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	XXX-分部		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
工程施工	499,677,554.05	431,432,886.15	499,677,554.15	431,432,886.15
污水处理	483,400,753.38	271,769,619.63	483,400,753.38	271,769,619.63
废弃物清运及处置	306,233,855.61	277,513,139.50	306,233,855.61	277,513,139.50
生物制品	254,678,580.58	205,082,917.55	252,365,764.79	202,784,217.01
热电供应	35,129,514.74	48,531,980.98	35,129,514.74	48,531,980.98
自来水供应	97,686,694.78	29,088,319.15	97,686,694.78	29,088,319.15
其他	13,944,957.87	10,459,576.04	16,257,773.56	12,758,276.58
小计	1,690,751,911.01	1,273,878,439.00	1,690,751,911.01	1,273,878,439.00
按经营地区分类				
境内	1,647,438,670.30	1,239,118,455.99	1,647,438,670.30	1,239,118,455.99
境外	43,313,240.71	34,759,983.01	43,313,240.71	34,759,983.01
小计	1,690,751,911.01	1,273,878,439.00	1,690,751,911.01	1,273,878,439.00

市场或客户类型				
合同类型				
按商品转让的时间分类				
按合同期限分类				
按销售渠道分类				
合计	1,690,751,911.01	1,273,878,439.00	1,690,751,911.01	1,273,878,439.00

其他说明：

适用 不适用

(3). 履约义务的说明

适用 不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

适用 不适用

62、 税金及附加

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
水资源税	10,539,183.21	-
城市维护建设税	2,955,455.44	1,706,009.38
教育费附加	1,314,081.02	775,478.72
地方教育附加	876,061.28	516,997.17
印花税	791,805.58	835,882.73
房产税	4,072,495.56	6,220,868.41
土地使用税	5,169,803.77	6,166,774.66
车船税	73,920.33	76,885.28
水资源税	166,319.38	1,132.50
环境保护税	233,096.39	113,532.63
耕地占用税	-	49,383.00
地方水利建设基金	19,122.11	32,433.92
城镇生活垃圾处置费	1,399.50	1,209.00
合计	26,212,743.57	16,496,587.40

63、 销售费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	10,230,645.50	11,614,859.07
业务经费	2,222,756.12	2,567,808.06
市场推广宣传费	1,228,592.80	1,902,133.55
合计	13,681,994.42	16,084,800.68

64、 管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

65、 研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	15,963,697.54	14,312,061.24
物料消耗	7,153,069.79	8,845,729.59
折旧及摊销	3,749,864.24	2,192,055.25
其他	982,004.55	4,475,329.11
合计	27,848,636.12	29,825,175.19

66、 财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	54,986,435.94	78,713,551.42
利息收入	-5,048,679.61	-11,355,292.78
预计大修理准备融资费用	7,119,282.17	7,051,317.07
汇兑损益	125,486.08	-1,049,022.42
手续费及其他	3,662,258.66	352,016.50
合计	60,844,783.24	73,712,569.79

67、 其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
与收益相关的政府补助	4,737,725.81	2,870,097.54
与资产相关的政府补助	7,902,193.26	8,232,251.52
增值税即征即退	2,726,902.37	3,539,919.20
增值税进项税加计抵减	518,653.17	920,024.45
代扣个人所得税手续费返还	57,734.39	42,431.12
合计	15,943,209.00	15,604,723.83

68、 投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	27,064.76	47,543,664.74
处置长期股权投资产生的投资收益	51,366,439.25	14,985,142.09
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	1,369,997.05	1,478,465.97
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
票据贴现利息	-10,550.79	
票据贴现利息	-69,927.66	
合计	52,683,022.61	64,007,272.80

69、 净敞口套期收益

□适用 √不适用

70、 公允价值变动收益

□适用 √不适用

71、 信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失		
应收账款坏账损失	-35,757,045.80	-42,736,918.31
其他应收款坏账损失		

债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失		
财务担保相关减值损失		
合计	-35,757,045.80	-42,736,918.31

72、 资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、合同资产减值损失	-3,313,995.84	1,336,777.61
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	222,043.03	-1,788,395.80
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失		
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
0、无形资产减值损失		
一一、商誉减值损失		
一二、其他		
合计	-3,091,952.81	-451,618.19

73、 资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
其他非流动资产处置收益	-	977,023.38
固定资产处置收益	1,990,213.79	168,704.63
合计	1,990,213.79	1,145,728.01

74、 营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	1,853,031.93	29,801.92	1,853,031.93
其中：固定资产处置利得	1,853,031.93	29,801.92	1,853,031.93
无形资产处置利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助			

赔、罚款收入	553,663.39	8,654,851.92	553,663.39
无需支付款项	30,042.49	2,174,242.45	30,042.49
其他	1,773,669.46	30,089.63	1,773,669.46
合计	4,210,407.27	10,888,985.92	4,210,407.27

其他说明：

适用 不适用

75、营业外支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	12,681.85	284,533.31	12,681.85
其中：固定资产处置损失	12,681.85	284,533.31	12,681.85
无形资产处置损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	268,000.00	271,468.18	268,000.00
赔、罚款支出	431,408.76	317,302.15	431,408.76
其他	608,076.32	52,789.28	608,076.32
合计	1,320,166.93	926,092.92	1,320,166.93

其他说明：

无

76、所得税费用

(1). 所得税费用表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	63,037,644.26	50,453,375.92
递延所得税费用	-17,282,630.60	-1,473,976.65
合计	45,755,013.66	48,979,399.27

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	201,403,374.67
按法定/适用税率计算的所得税费用	30,210,506.20
子公司适用不同税率的影响	-4,891,364.00

调整以前期间所得税的影响	240,387.11
非应税收入的影响	-4,771,988.75
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	3,182,653.60
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-3,907,667.62
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	25,692,487.12
所得税费用	45,755,013.66

其他说明：

适用 不适用

77、其他综合收益

适用 不适用

其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况以及其他综合收益各项目的调节情况详见附注七、57 其他综合收益。

78、现金流量表项目

(1). 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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

支付的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
期间费用中的付现支出	40,109,150.38	47,837,977.23
支付不符合现金及现金等价物的其他货币资金	6,915,190.28	47,874,659.50
支付押金及保证金	6,917,277.24	8,615,264.28
支付代垫款	2,714,655.58	3,312,565.60
支付员工备用金	200,225.00	1,107,826.87
支付往来款	175,408.57	682,020.35

其他	2,795,542.35	2,719,433.89
合计	59,827,449.40	112,149,747.72

(2). 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
取得投资收益收到的现金	51,236,837.31	52,435,601.96
收到其他与投资活动有关的现金	60,000,000.00	74,005,584.00
合计	111,236,837.31	126,441,185.96

支付的重要的投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	446,145,871.64	819,213,752.62
投资支付的现金	-	44,532,000.00
合计	446,145,871.64	863,745,752.62

收到的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到拆迁补偿款	60,000,000.00	74,005,584.00
合计	60,000,000.00	74,005,584.00

支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置子公司和其他经营单位收到的现金净额重分类	10,076,577.83	-
合计	10,076,577.83	-

(3). 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到拆借款	-	600,000.00
收到票据贴现	4,149,254.93	49,170,416.67
本期发行的债券	-	598,800,000.00
合计	4,149,254.93	648,570,416.67

支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

筹资活动产生的各项负债变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

(4). 以净额列报现金流量的说明

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

79. 现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	155,648,361.01	125,352,871.81
加：资产减值准备	3,091,952.81	451,618.19
信用减值损失	35,757,045.80	42,736,918.31
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	76,031,634.83	103,076,572.91
使用权资产摊销		
无形资产摊销	116,617,896.92	131,339,445.82
长期待摊费用摊销	6,122,162.05	4,937,235.90

处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-1,990,213.79	-1,145,728.01
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	12,681.85	254,731.39
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	62,212,909.55	84,715,846.07
投资损失（收益以“-”号填列）	-52,683,022.61	-64,007,272.80
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-16,821,726.96	-1,390,595.89
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-878,429.78	424,869.30
存货的减少（增加以“-”号填列）	59,654,612.13	-19,344,874.08
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-143,568,000.99	-205,533,729.15
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	324,709,367.47	168,197,145.90
其他	1,052,213.52	3,081,328.07
经营活动产生的现金流量净额	624,969,443.81	373,146,383.74
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	935,631,835.13	909,975,342.96
减：现金的期初余额	909,975,342.96	849,499,273.92
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	25,656,492.17	60,476,069.04

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

(4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	935,631,835.13	909,975,342.96

其中：库存现金	16,403.63	33,500.20
可随时用于支付的银行存款	935,551,633.47	909,878,269.71
可随时用于支付的其他货币资金	63,798.03	63,573.05
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	935,631,835.13	909,975,342.96
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

□适用 √不适用

(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	理由
银行承兑汇票保证金	33,190,809.39	32,690,756.89	使用受限
土地复垦保证金	2,056,513.00	2,223,561.00	使用受限
保函保证金	3,600,000.00	3,600,000.00	使用受限
ETC 保证金	9,000.00	9,000.00	使用受限
合计	38,856,322.39	38,523,317.89	/

其他说明：

□适用 √不适用

80、 所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

81、 外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	-	-	
其中：美元	2,126,370.82	7.0288	14,945,835.22
欧元			
港币			
应收账款	-	-	
其中：美元	670,638.00	7.0288	4,713,780.37

欧元			
港币			
长期借款	-	-	-
其中：美元			
欧元			
港币			

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

适用 不适用

82、 租赁

(1). 作为承租人

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

售后租回交易及判断依据

适用 不适用

与租赁相关的现金流出总额896,068.06(单位：元 币种：人民币)

(2). 作为出租人

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
租赁收入	2,893,218.58	
合计	2,893,218.58	

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

适用 不适用

未来五年未折现租赁收款额

适用 不适用

(3). 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

83、 数据资源

适用 不适用

84、 其他

适用 不适用

八、研发支出

1、 按费用性质列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	15,963,697.54	14,312,061.24
物料消耗	7,153,069.79	8,845,729.59
折旧及摊销	3,749,864.24	2,192,055.25
其他	982,004.55	4,475,329.11
合计	27,848,636.12	29,825,175.19
其中：费用化研发支出	27,848,636.12	29,825,175.19
资本化研发支出		

2、 符合资本化条件的研发项目开发支出

适用 不适用

重要的资本化研发项目

适用 不适用

开发支出减值准备

适用 不适用

3、 重要的外购在研项目

适用 不适用

九、合并范围的变更

1、 非同一控制下企业合并

适用 不适用

(1). 本期发生的非同一控制下企业合并交易

适用 不适用

(2). 合并成本及商誉

适用 不适用

(3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债

适用 不适用

(4). 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并且在报告期内取得控制权的交易

适用 不适用

(5). 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

适用 不适用

(6). 其他说明

适用 不适用

2、 同一控制下企业合并

适用 不适用

(1). 本期发生的同一控制下企业合并

适用 不适用

(2). 合并成本

适用 不适用

(3). 合并日被合并方资产、负债的账面价值

适用 不适用

3、 反向购买

适用 不适用

4、 处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

5、 其他原因的合并范围变动

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

适用 不适用

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

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

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

6、 其他

适用 不适用

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
海云环保公司	海宁市	110,000.00	海宁市	生态保护和环境治理业	100.00	-	同一控制下企业合并
启潮生物科技	海宁市	35,000.00	海宁市	农业科学研究和试验发展	100.00	-	设立
紫薇水务公司	海宁市	13,369.00	海宁市	污水处理	-	100.00	同一控制下企业合并
天源给排水公司	海宁市	4,000.00	海宁市	建筑安装业	-	100.00	同一控制下企业合并
长河水务公司	海宁市	12,460.00	海宁市	供水	-	100.00	同一控制下企业合并
北方环保公司	哈尔滨市	3,000.00	哈尔滨市	建筑安装业	-	90.00	同一控制下企业合并
天河水务公司	霍林郭勒市	3,000.00	霍林郭勒市	污水处理	-	81.00	同一控制下企业合并
天河嘉业公司	霍林郭勒市	3,600.00	霍林郭勒市	污水处理	-	81.00	同一控制下企业合并
绿洲环保公司	海宁市	5,000.00	海宁市	批发业	-	51.00	同一控制下企业合并
弘成环保公司	丹阳市	12,000.00	丹阳市	生态保护和环境治理业	-	90.00	同一控制下企业合并
海云宜居公司	海宁市	4,500.00	海宁市	公共设施管理业	-	90.00	同一控制下企业合并
惠茂环保公司	酒泉市	5,000.00	酒泉市	生态保护和环境治理业	-	80.00	同一控制下企业合并
海云紫伊公司	海宁市	2,130.00	海宁市	生态保护和环境治理业	-	51.00	同一控制下企业合并
潮音水务	海宁市	7,000.00	海宁市	供水	-	70.00	同一控制下企业合并

							并
长新公司	海宁市	1,500.00	海宁市	公共设施 管理业	-	100.00	同一控制 下企业合 并
绥滨金河 湾公司	鹤岗	10.00	鹤岗	污水处理	-	100.00	同一控制 下企业合 并
五常金水 湾公司	哈尔滨	10.00	哈尔滨	污水处理	-	100.00	同一控制 下企业合 并
庆安金河 湾公司	绥化	1,000.00	绥化	污水处理	-	100.00	同一控制 下企业合 并
勃利金河 湾公司	七台河	10.00	七台河	污水处理	-	100.00	同一控制 下企业合 并
望奎金河 湾公司	绥化	10.00	绥化	污水处理	-	100.00	同一控制 下企业合 并
明水银水 湾公司	绥化	10.00	绥化	污水处理	-	100.00	同一控制 下企业合 并
林甸金河 湾公司	大庆	10.00	大庆	污水处理	-	100.00	同一控制 下企业合 并
方正龙头 山公司	哈尔滨	500.0	哈尔滨	污水处理	-	100.00	同一控制 下企业合 并
宾县金河 湾公司	哈尔滨	1,711.00	哈尔滨	污水处理	-	100.00	同一控制 下企业合 并
北安银水 湾公司	黑河	2,400.00	黑河	污水处理	-	100.00	同一控制 下企业合 并
居简酒店 公司	哈尔滨	100.0	哈尔滨	污水处理	-	100.00	同一控制 下企业合 并
孙吴银水 湾公司	黑河	10.00	黑河	污水处理	-	100.00	同一控制 下企业合 并
长印技术	嘉兴	200.00	嘉兴	公共设施 管理业	-	80.00	设立
长印检测	嘉兴	20.00	嘉兴	公共设施 管理业	-	80.00	设立
长印咨询	嘉兴	20.00	嘉兴	公共设施 管理业	-	80.00	设立
长印物业	嘉兴	20.00	嘉兴	公共设施 管理业	-	80.00	设立
启潮实验 室	嘉兴	1,000.00	嘉兴	农业科学 研究和试	-	100.00	设立

				验发展			
友创生态	嘉兴	500.00	嘉兴	生态保护和环境治理业	-	70.00	设立

(2). 重要的非全资子公司□适用 不适用**(3). 重要非全资子公司的主要财务信息**□适用 不适用**(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制**□适用 不适用**(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持**□适用 不适用

其他说明：

□适用 不适用**2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易**□适用 不适用**3、 在合营企业或联营企业中的权益**□适用 不适用**4、 重要的共同经营** 适用 不适用

共同经营名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/享有的份额(%)	
				直接	间接
绿动海云公司	海宁市	海宁市	电力、热力生产和供应业	40.00	/

5、 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

□适用 不适用**6、 其他**□适用 不适用**十一、 政府补助****1、 报告期末按应收金额确认的政府补助** 适用 不适用

应收款项的期末余额2,995,149.02（单位：元 币种：人民币）

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	224,144,352.46	91,920,000.00	-	7,902,193.26	-	308,162,159.20	与资产相关
合计	224,144,352.46	91,920,000.00	-	7,902,193.26	-	308,162,159.20	/

3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与收益相关	15,366,821.44	14,642,268.26
合计	15,366,821.44	14,642,268.26

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具的风险

适用 不适用

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

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

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

1. 信用风险

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

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

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

（1）信用风险显著增加判断标准

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

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

（2）已发生信用减值资产的定义

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

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

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

（3）预期信用损失计量的参数

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

相关定义如下：

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

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

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

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

2. 流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动性风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

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

金融负债按剩余到期日分类

项 目	2025 年 12 月 31 日				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
短期借款	205,853,947.77	205,853,947.77	205,853,947.77	-	-
应付票据	103,103,804.78	103,103,804.78	103,103,804.78	-	-
应付账款	892,404,064.41	892,404,064.41	892,404,064.41	-	-
其他应付款	155,229,096.67	155,229,096.67	155,229,096.67	-	-
长期借款（包含一年内到期的非流动负债）	1,002,680,614.40	1,035,339,830.57	185,706,587.68	162,808,234.04	686,825,008.85
应付债券（包含一年内到期	612,094,207.16	633,480,000.00	16,740,000.00	616,740,000.00	-

项 目	2025年12月31日				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上
的应付债券)					
租赁负债(包含一年内到期的非流动负债)	1,348,154.61	1,664,399.99	953,914.28	710,485.71	-
长期应付款	333,818,459.23	333,818,459.23	-	333,702,291.76	116,167.47
小 计	3,306,532,349.03	3,360,893,603.42	1,559,991,415.59	1,113,961,011.51	686,941,176.32

(续上表)

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

3. 市场风险

(1) 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

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

项 目	2025年12月31日
-----	-------------

	美元	
	外币	人民币
货币资金	2,126,370.82	14,945,835.22
应收账款	670,638.00	4,713,780.37

(续上表)

项 目	2024年12月31日	
	美元	
	外币	人民币
货币资金	1,000,000.13	7,188,400.93
应收账款	1,006,214.44	7,233,071.88

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

②敏感性分析

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

(2) 利率风险

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

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

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

2、套期

(1). 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

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

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

3、金融资产转移

(1). 转移方式分类

适用 不适用

(2). 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

(3). 继续涉入的转移金融资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产				
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（3）衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（二）其他债权投资				
（三）其他权益工具投资	-	-	48,685,185.16	48,685,185.16
（四）投资性房地产				

1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
(五) 应收款项融资	-	-	40,044,838.34	40,044,838.34
持续以公允价值计量的资产总额			88,730,023.50	88,730,023.50
(六) 交易性金融负债				
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中:发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2. 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

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

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

适用 不适用

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

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

9、其他

适用 不适用

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

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

本企业的母公司情况的说明

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

本企业最终控制方是海宁市人民政府国有资产监督管理办公室。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

√适用 □不适用

本公司子公司的情况详见附注十、在其他主体中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

√适用 □不适用

本公司重要的合营或联营企业详见附注十、在其他主体中的权益

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

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

4、其他关联方情况

√适用 □不适用

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

海宁市新欣天然气有限公司（以下简称新欣天然气公司）	资产经营公司之控制企业
浙江江南要素交易中心有限公司	资产经营公司之控制企业
海宁市文旅开发投资有限公司	资产经营公司之控制企业
海宁市盐仓综合开发有限公司	资产经营公司之联营企业
海宁市临杭新区建设投资有限公司	资产经营公司之联营企业
海宁市尖山新区开发有限公司	资产经营公司之联营企业
海宁市尖山新区现代服务业综合开发有限公司	资产经营公司之联营企业
海宁市湾区新城投资开发有限公司	资产经营公司之联营企业
海宁市临杭新区发展投资有限公司	资产经营公司之联营企业
海宁三桥联合投资开发有限公司	资产经营公司之联营企业
浙江钱塘江投资开发有限公司	资产经营公司之联营企业
海宁华灯会文化创意产业有限公司	资产经营公司之联营企业
浙江方圆检测集团股份有限公司	资产经营公司之联营企业
浙江鸿城物业股份有限公司	城投集团之联营企业
海宁新奥智城科技有限公司	城投集团之联营企业
海宁市车辆停泊开发服务有限公司	城投集团之控制企业
海宁传媒集团有限公司	城投集团之控制企业
海宁市城投集团资产经营管理有限公司	城投集团之控制企业
海宁市市场开发服务中心有限公司	城投集团之控制企业
海宁市海盛交通新能源有限公司	交投集团之联营企业
嘉兴市嘉绍高速公路投资开发有限责任公司	交投集团之联营企业
海宁杉杉交投产业发展有限公司	交投集团之联营企业
海宁市通程绿化有限公司	交投集团之联营企业
海宁宾馆有限责任公司	交投集团之联营企业
海宁市通程产业发展集团有限公司（原名海宁市通程置业有限公司）	交投集团之控制企业
海宁市森立绿化工程有限责任公司	交投集团之控制企业
海宁市中国石化经营有限公司	交投集团之控制企业
海宁市正大机动车检测有限公司	交投集团之控制企业
浙江杭浦高速公路有限公司	交投集团之控制企业
海宁市水利建设投资开发有限责任公司	交投集团之控制企业
海宁市潮富社区服务有限公司	交投集团之控制企业
海宁盐官古城旅游股份有限公司	盐官综合公司之控制企业
浙江钱江潮旅游开发有限公司	盐官综合公司之控制企业
海宁钱塘水务有限公司（以下简称钱塘水务公司）	海宁水务公司之控制企业
海宁上塘水务有限公司（以下简称上塘水务公司）	海宁水务公司之控制企业
佳源水务公司	海宁水务公司之控制企业
海宁市洁源水务有限公司（以下简称洁源水务公司）	海宁水务公司之控制企业
海宁市新世纪饮用水有限公司	海宁水务公司之控制企业
海宁市新世纪水务检定检测有限公司	海宁水务公司之控制企业
海宁市康源再生资源科技有限公司	海宁水务公司之控制企业
海宁市潮源水务发展有限公司（以下简称潮源水务公司）	海宁水务公司之控制企业

嘉兴市衡源环境科技有限公司	海宁市康源再生资源科技有限公司之控制企业
海宁海云美城环卫科技有限公司	海云能源公司之联营企业
云南水务投资股份有限公司（以下简称云南水务公司）	持股 5%以上重要股东
忻州云水公司	云南水务公司之控制企业
明光云水水务产业有限公司	云南水务公司之控制企业
北京云水浩瑞环境科技有限公司	云南水务公司之控制企业
云南云水建设工程有限公司	云南水务公司之控制企业
哈尔滨国环医疗固体废物无害化集中处置中心有限公司	云南水务公司之控制企业
云南城投碧水源膜科技有限责任公司	云南水务公司之控制企业
钱塘投资公司	光耀热电公司其他股东
海宁经开产业园区开发建设有限公司	钱塘投资公司之子公司

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期发生额
海宁绿动海云环保能源有限公司	污泥处置费	15,673,824.70			15,673,423.65
海宁市洁源水务有限公司	租赁费、代收工程审计费	802,062.29			2,235,754.27
海宁光耀热电有限公司	蒸汽费	1,913,924.70			-
海宁钱塘水务有限公司	水费及污水处理费、工程物资采购款	3,599,952.28			2,924,629.65
海宁市城市发展投资集团有限公司	债券担保费	1,305,010.00			-
海宁市水务投资集团有限公司	污水处理费	361,717.66			81,770.94
海宁市新世纪水务检定检测有限公司	水质检测费	172,082.46			117,661.00
浙江江南要素交易中心有限公司	工程交易费	52,698.11			-
嘉兴市衡源环境科技有限公司	运输费、危废处置费	22,062.07			-
海宁市佳源水务有限公司	代收工程审计费	16,209.00			13,263.00
海宁传媒集团有限公司	报纸订阅费	8,100.00			1,672.00

海宁市广联信息网络有限责任公司	网络使用费	5,457.35			764.16
浙江方圆检测集团股份有限公司	检测费	2,924.53			-
海宁市盐仓综合开发有限公司	工程审计费	2,910.00			-
海宁市尖山新区开发有限公司	工程款	-			2,934,764.86
海宁上塘水务有限公司	物资采购	-			152,389.64
哈尔滨国环医疗固体废物无害化集中处置中心有限公司	污水处理费	-			133,066.23
海宁市康源再生资源科技有限公司	工程材料采购款	-			8,050.51
海宁市盐官景区综合开发有限公司	代收工程审计费	-			37,777.00
海宁市森立绿化工程有限责任公司	绿化费	-			28,950.47
海宁市车辆停泊开发服务有限公司	物资采购	-			20,401.47
海宁三桥联合投资开发有限公司	工程款	-			12,418.00
浙江钱塘江投资开发有限公司	清理服务	-			2,065.00
海宁市新世纪饮用水有限公司	物资采购	-			1,347.78
小计		23,938,935.15			24,380,169.63

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
海宁市佳源水务有限公司	工程安装、物资销售收入	77,705,073.74	107,670,261.06
海宁钱塘水务有限公司	工程安装、物资销售收入、清理服务	84,976,682.18	39,277,788.05
海宁上塘水务有限公司	工程安装、物资销售收入、清理服务	74,313,059.12	12,522,737.90
海宁淳源水务有限公司	工程收入	19,509,639.45	-
浙江钱塘江投资开发有限公司	工程安装、保洁服务	6,039,966.15	69,738,428.36
海宁首创水务有限责任公司	工程安装、清理服务	3,959,677.40	2,687,257.05

海宁市洁源水务有限公司	工程安装、自来水销售	1,219,060.58	726,132.76
浙江鸿城物业股份有限公司	生物制药销售、清理服务	1,153,284.90	1,010,677.88
忻州市云水环保有限公司	工程收入	1,000,271.08	-
海宁市水务投资集团有限公司	中水收入、物资销售收入	810,226.79	548,419.93
海宁中国皮革城经营管理有限公司	清理服务	967,756.51	810,630.28
海宁市社会发展建设投资集团有限公司	工程安装收入	377,743.00	-
海宁盐官古城旅游股份有限公司	污泥运输费	214,245.28	84,905.66
海宁皮城康复医院有限公司	清理服务、蒸汽销售	379,846.39	500,786.09
海宁颐和医养健康管理有限公司	清理服务	156,061.33	103,991.52
海宁市新世纪水务检定检测有限公司	房屋租赁收入	104,571.43	-
海宁市市场开发服务中心有限公司	清理服务	93,018.10	-
海宁皮都锦江大酒店有限公司	清理服务	81,452.82	76,745.29
海宁同兴智慧园区管理有限公司	清理服务、蒸汽销售	607,206.60	3,329,722.98
海宁市城投集团资产经营管理有限公司	清理服务	16,216.98	52,341.51
海宁市恒通开发有限责任公司	工程安装收入	-0.73	-
海宁三桥联合投资开发有限公司	工程安装收入	-593,323.12	-
海宁市盐仓综合开发有限公司	工程安装收入	-762,126.99	2,843,563.42
海宁市尖山新区开发有限公司	工程安装收入	-2,478,713.77	-
海宁新奥智城科技有限公司	蒸汽销售	-	20,081,106.05
海宁市潮源水务发展有限公司	工程安装	-	12,632,573.27
海宁市通程绿化有限公司等资产经营公司关联公司	水费及清理服务费等	329,448.32	210,039.52
小计		270,180,343.54	274,908,108.58

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表:

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用**(3). 关联租赁情况**

本公司作为出租方:

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

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

本公司作为承租方：
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额					上期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
洁源水务公司	房屋建筑物	-	-	506,485.72	31,956.00	-	-	-	244,150.00	1,519,457.13	12,255.78
钱塘水务公司	房屋建筑物	-	-	81,142.86	13,385.11	-	-	-	243,428.57	486,857.14	7,299.82

关联租赁情况说明
适用 不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

本公司作为被担保方

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

关联担保情况说明

□适用 √不适用

(5). 关联方资金拆借

□适用 √不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

□适用 √不适用

(7). 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	5,841,810.00	4,381,300.00

(8). 其他关联交易

□适用 √不适用

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况**(1). 应收项目**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	忻州市云水环保有限公司	55,658,453.88	8,348,768.08	54,606,935.79	5,460,693.58
应收账款	海宁市佳源水务有限公司	33,628,625.91	1,681,431.30	52,448,029.10	2,622,401.46
应收账款	浙江钱塘江投资开发有限公	11,250,804.00	1,062,260.20	40,384,134.45	2,019,206.72

	司				
应收账款	海宁市洁源水务有限公司	7,836,882.82	1,212,545.69	7,727,469.12	640,169.30
应收账款	海宁市潮源水务发展有限公司	7,562,229.74	752,957.64	7,109,060.65	355,453.03
应收账款	海宁钱塘水务有限公司	2,564,183.71	128,209.19	17,043,287.31	852,164.37
应收账款	海宁市盐仓综合开发有限公司	1,477,807.96	147,348.53	2,034,687.44	101,734.37
应收账款	海宁中国皮革城经营管理有限公司	349,870.90	17,493.55	-	-
应收账款	海宁盐官古城旅游股份有限公司	113,890.00	5,694.50	-	-
应收账款	海宁市临杭新区建设投资有限公司	76,871.60	57,208.53	76,871.60	35,678.75
应收账款	浙江鸿城物业股份有限公司	16,290.00	814.5	30,685.00	1,534.25
应收账款	海宁宾馆有限责任公司	840	42	-	-
应收账款	海宁光耀热电有限公司	350	17.5	-	-
应收账款	海宁皮城康复医院有限公司	216	10.8	68,351.92	3,417.60
应收账款	海宁华灯会文化创意产业有限公司	204	10.2	-	-
应收账款	海宁市潮富社区服务有限公司	200	10	439.2	26.35
应收账款	海宁上塘水务有限公司	-	-	10,968,730.73	548,436.54
应收账款	海宁首创水务有限责任公司	-	-	364,207.12	18,210.36
应收账款	海宁同兴智慧园区管理有限公司	-	-	320,442.10	16,022.11
应收账款	海宁市尖山新区开发有限公司	-	-	264,701.83	13,895.92
应收账款	海宁三桥联合投资开发有限公司	-	-	55,718.77	2,785.94
应收账款	海宁市社会发展建设集团有限公司	-	-	30,512.67	1,525.63

应收账款	海宁颐和医养健康管理有限公司	-	-	19,150.00	957.5
应收账款	海宁市城投集团资产经营管理有限公司	-	-	13,590.00	679.5
应收账款	海宁市交通投资集团有限公司	-	-	6,040.00	302
应收账款	海宁市中国石化经营有限公司	-	-	3,258.00	162.9
应收账款	海宁杉杉交投产产业发展有限公司	-	-	2,833.00	141.65
应收账款	海宁市通程产业发展集团有限公司	-	-	2,796.19	139.81
应收账款	海宁市正大机动车检测有限公司	-	-	1,460.00	73
应收账款	海宁市房地产开发有限公司	-	-	1,270.00	63.5
应收账款	海宁市通程建设开发有限责任公司	-	-	1,054.00	52.7
应收账款	海宁市越剧团有限公司	-	-	542.4	27.12
应收账款	海宁市通程绿化有限公司	-	-	84.18	4.21
小计		120,537,720.52	13,414,822.21	193,586,342.57	12,695,960.17
应收票据	海宁市佳源水务有限公司	38,633,035.20	1,931,651.76	71,723,824.12	-
小计		38,633,035.20	1,931,651.76	71,723,824.12	-
预付款项	海宁市城市发展投资集团有限公司	159,504.24	-	240,174.62	-
预付款项	海宁市广联信息网络有限责任公司	540	-	-	-
小计		160,044.24	-	240,174.62	-
其他应收款	云南城投碧水源膜科技有限责任公司	13,800,000.00	2,070,000.00	13,800,000.00	1,380,000.00
其他应收款	海宁绿动海云环保能源有限公司	603,426.52	45,171.33	653,921.43	41,696.07
其他应收款	浙江江南要素交易中心有限	500,000.00	25,000.00	-	-

	公司				
其他应收款	浙江杭浦高速公路有限公司	100,000.00	5,000.00	-	-
其他应收款	海宁市洁源水务有限公司	53,181.00	9,251.10	-	-
其他应收款	海宁钱塘水务有限公司	34,507.75	3,375.39	33,000.00	1,650.00
其他应收款	海宁市新世纪水务检定检测有限公司	185.54	9.28	-	-
其他应收款	海宁市潮源水务发展有限公司	-	-	349,983.00	33,998.30
其他应收款	浙江钱江潮旅游开发有限公司	-	-	50,000.00	2,500.00
小计		15,091,300.81	2,157,807.10	14,886,904.43	1,459,844.37
合同资产	海宁市佳源水务有限公司	62,279,926.89	3,152,284.88	44,257,423.33	2,461,453.49
合同资产	海宁钱塘水务有限公司	25,277,136.34	1,274,718.77	1,991,576.68	99,578.83
合同资产	浙江钱塘江投资开发有限公司	19,990,608.99	1,054,064.87	3,662,879.88	289,175.14
合同资产	海宁市洁源水务有限公司	8,904,707.28	1,641,627.45	8,130,169.07	813,016.91
合同资产	海宁市潮源水务发展有限公司	3,319,812.30	317,358.15	3,752,981.38	187,649.07
合同资产	海宁市盐仓综合开发有限公司	3,719,457.27	279,405.23	10,257,753.43	798,664.47
合同资产	海宁市尖山新区开发有限公司	1,285,678.99	223,868.85	4,709,241.17	462,252.42
合同资产	海宁市社会发展建设投资集团有限公司	451,890.17	69,977.43	339,029.64	32,167.20
合同资产	海宁市通程产业发展集团有限公司	33,865.00	6,353.57	31,068.81	3,106.88
合同资产	海宁市盐官景区综合开发有限公司	24,368.40	1,218.42	-	-
合同资产	海宁首创水务有限责任公司	616,818.89	30,840.94	20,452.41	1,022.62
合同资产	海宁上塘水务有限公司	15,130,866.52	873,820.41	4,799,365.22	239,968.26
合同资产	海宁市黄湾镇新市镇投资开	120,742.60	6,037.13	-	-

	发有限公司				
合同资产	海宁三桥联合投资开发有限公司	-	-	619,097.43	108,252.33
合同资产	浙江杭浦高速公路有限公司	-	-	100,000.00	5,000.00
合同资产	嘉兴市嘉绍高速公路投资开发有限责任公司	-	-	50,000.00	10,000.00
小计		141,155,879.64	8,931,576.10	82,721,038.45	5,511,307.62

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	海宁市洁源水务有限公司	5,884,525.00	13,430.15
应付账款	云南城投碧水源膜科技有限责任公司	2,717,968.00	2,717,968.00
应付账款	海宁绿动海云环保能源有限公司	2,522,745.31	245,128.33
应付账款	海宁钱塘水务有限公司	673,200.00	-
应付账款	云南云水建设工程有限公司	283,979.86	3,339,536.00
应付账款	海宁市水务投资集团有限公司	68,855.28	-
应付账款	江西绿田生化有限公司	13,214.00	13,214.00
应付账款	北京云水浩瑞环境科技有限公司	8,199.32	8,199.32
应付账款	海宁传媒集团有限公司	1,540.00	-
应付账款	浙江钱塘江投资开发有限公司	839.7	-
应付账款	哈尔滨国环医疗固体废物无害化集中处置中心有限公司	-	134,877.12
应付账款	海宁市新世纪水务检定检测有限公司	-	17,930.00
应付账款	海宁首创水务有限责任公司	-	116,720.94
小计		12,175,066.47	6,607,003.86
合同负债	海宁上塘水务有限公司	30,744,128.85	-
合同负债	海宁首创水务有限责任公司	1,790,261.74	-
合同负债	海宁淳源水务有限公司	1,708,587.83	-
合同负债	海宁皮城康复医院有限公司	2,719.05	2,441.49
合同负债	浙江鸿城物业股份有限公司	5,179.25	-

合同负债	海宁市中国石化经营有限公司	64.05	-
合同负债	海宁市通程绿化有限公司	26,643.21	-
合同负债	海宁市海盛交通新能源有限公司		16.77
小计		34,277,583.98	2,458.26
其他应付款	海宁市水务投资集团有限公司	5,590,100.00	5,590,100.00
其他应付款	海宁上塘水务有限公司	3,573,100.00	3,573,100.00
其他应付款	云南城投碧水源膜科技有限责任公司	157,652.00	-
其他应付款	海宁市康源再生资源科技有限公司	100,455.00	-
其他应付款	海宁市洁源水务有限公司	100,000.00	-
其他应付款	海宁淳源水务有限公司	20,000.00	
其他应付款	海宁首创水务有限责任公司	6,663.63	-
其他应付款	海宁市广联信息网络有限责任公司	500	500
小计		9,548,470.63	9,163,700.00
租赁负债	海宁市洁源水务有限公司	483,709.57	953,599.70
租赁负债	海宁钱塘水务有限公司	-	238,122.86
小计		483,709.57	1,191,722.56
长期应付款	资产经营公司	116,167.47	116,167.47
小计		116,167.47	116,167.47

(3). 其他项目

适用 不适用

7、 关联方承诺

适用 不适用

8、 其他

适用 不适用

十五、 股份支付

1、 各项权益工具

(1). 明细情况

适用 不适用

(2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、以现金结算的股份支付情况适用 不适用**4、本期股份支付费用**适用 不适用**5、股份支付的修改、终止情况**适用 不适用**6、其他**适用 不适用**十六、承诺及或有事项****1、重要承诺事项**适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

1. 根据上海证券交易所《关于对浙江钱江生物化学股份有限公司非公开发行绿色公司债券挂牌转让无异议的函》（上证函〔2024〕591号），公司非公开发行绿色公司债券募集资金总额 60,000.00 万元，扣除承销费用后到账 59,880.00 万元，债券票面利率 2.79%。公司拟将募集资金全部用于杭州海盐污水处理厂易地新建及杭州海盐工业污水预处理厂新建项目的建设。截至 2025 年 12 月 31 日，该项目处于项目建设期。2. 经营期满无偿移交的特许经营权事项见本财务报表附注十八(二)之说明。

2、或有事项**(1). 资产负债表日存在的重要或有事项**适用 不适用**(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：**适用 不适用**3、其他**适用 不适用**十七、资产负债表日后事项****1、重要的非调整事项**适用 不适用**2、利润分配情况**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	26,864,158.75
经审议批准宣告发放的利润或股利	26,864,158.75

3、 销售退回

适用 不适用

4、 其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

忻州云水诉讼事项

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

十八、 其他重要事项

1、 前期会计差错更正

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

2、 重要债务重组

适用 不适用

3、 资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、 年金计划

适用 不适用

5、 终止经营

适用 不适用

6、 分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

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

(2). 报告分部的财务信息

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

(4). 其他说明

□适用 √不适用

7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

√适用 □不适用

(一) 分部信息**1. 确定报告分部考虑的因素**

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

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

2. 报告分部的财务信息

本公司收入分解信息详见本财务报表附注七 61 之说明。

(二) 特许经营权事项

项目名称	项目公司	运营模式	起止时间	经营期满无偿移交方
海宁市尖山污水处理厂	海云环保公司	BOT	2017.01.01-2047.01.01	海宁市住房和城乡建设局指定机构
海宁市盐仓污水处理厂	紫薇水务公司	BOT	2017.01.01-2047.01.01	海宁市住房和城乡建设局指定机构
海宁市丁桥污水处理厂四期工程及改扩建工程	紫光水务公司	BOT	2021.01.01-2051.01.01	海宁市住房和城乡建设局指定机构
内蒙古霍林郭勒污水处理厂“BOT”项目	天河水务公司	BOT	2011.09.01-2043.09.01	内蒙古自治区霍林郭勒市住房和城乡建设局指定机构
霍林郭勒市沙尔呼热污水处理厂“BOT”项目	天河嘉业公司	BOT	2013.10.18-2045.10.18	内蒙古自治区霍林郭勒市住房和城乡建设局指定机构
五常市污水处理厂	五常金水湾公司	ROT	2016.02.01-2046.01.31	五常市污水处理厂
北安市向前污水处理厂提标改造工程PPP项目	北安银水湾公司	PPP	2019.08.01-2049.07.31	北安市城市管理综合执法局
宾西经济技术开发区污水处理厂升级改造PPP项目	宾县金河湾公司	PPP	2018.12-2048.12	宾西经济开发区管理委员会
勃利县污水处理厂扩建工程PPP项目合同	勃利金河湾公司	PPP	2020.11.03-2044.12.31	勃利县城镇建设发展中心
勃利县污水处理厂	勃利金河湾公司	ROT	2014.09.16-2044.9.16	勃利县住房和城乡建设局
方正县污水处理厂一期技改	方正龙头山公司	ROT	2015.10.01-2045.09.30	方正县给排水公司

方正县方正镇污水处理厂二期工程BOT项目	方正龙头山公司	BOT	2016.01.28-2046.01.27	方正县给排水公司
庆安县污水处理厂提标升级改造工程PPP项目	庆安金河湾公司	PPP	2020.07.25-2050.07.24	庆安县住房和城乡建设局
庆安县污泥等有机废物集中处理处置工程	庆安金河湾公司	BOT	2015.12.01-2045.11.30	庆安县住房和城乡建设局
绥滨县垃圾填埋场运营+工程投资改造	绥滨金河湾公司	ROT	2016.10.31-2036.10.31	绥滨县城市管理综合执法局
绥滨垃圾场渗滤液站	绥滨金河湾公司	ROT	2018.04.04-2036.10.31	绥滨县城市管理综合执法局
海宁市第二水厂项目	长河水务公司	BOT	2017.11.01-2047.10.31	海宁市住房和城乡建设局指定机构
海宁市餐厨废弃物无害化处理资源化利用项目	绿洲环保公司	BOT	2016.09.18-2046.09.18	海宁市综合行政执法局
海宁市区环卫一体化项目	海云宜居公司	TOT	2022.07.29-2042.07.28	海宁市综合行政执法局

（三）其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

1. 紫薇水务搬迁及易地新建事项

2022年4月26日，根据紫薇水务公司与浙江海宁高新技术产业园区管理委员会、海宁仰山资产管理有限公司签署《企业国有土地及房屋收回协议书》，协议约定浙江海宁高新技术产业园区管理委员会有偿收回紫薇水务公司位于海宁市长安镇（高新区）新兴路1号的国有土地使用权及房屋（其中包含上塘水务公司管网等设施），收储补偿款总计55,156.34万元（含上塘水务公司设施设备费1,611.00万元）。紫薇水务公司已于2022年收到上述收储款22,000.00万元，并已代为支付上塘水务公司设施设备费1,611.00万元。

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

2. 公司生物制药厂区搬迁事项

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

（四）终止经营

项 目	2025 年度	2024 年度
终止经营收入（A）	40,561,108.17	195,211,471.95
减：终止经营费用（B）	53,745,601.26	254,600,951.37

项 目	2025 年度	2024 年度
终止经营利润总额 (C)	-13,184,493.09	-59,389,479.42
减：终止经营所得税费用 (D)	-9,032.48	-27,097.44
经营活动净利润 (E=C-D)	-13,175,460.61	-59,362,381.98

8、其他

适用 不适用

十九、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	22,641,076.13	36,961,031.82
	22,641,076.13	36,961,031.82
1至2年	1,751,829.66	1,953,442.69
2至3年	1,880,115.91	322,639.74
3年以上	8,786,503.09	8,548,020.73
3至4年		
4至5年		
5年以上		
小计	35,059,524.79	47,785,134.98
减：坏账准备	10,854,557.80	11,140,842.87
合计	24,204,966.99	36,644,292.11

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										

按组合计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	35,059,524.79	100.00	10,854,557.80	30.96	24,204,966.99	47,785,134.98	100.00	11,140,842.87	23.31	36,644,292.11
合计	35,059,524.79	/	10,854,557.80	/	24,204,966.99	47,785,134.98	/	11,140,842.87	/	36,644,292.11

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

组合计提项目：无

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内	20,687,424.85	1,241,245.49	6.00
1-2年	1,751,829.66	262,774.45	15.00
2-3年	1,880,115.91	564,034.77	30.00
3年以上	8,786,503.09	8,786,503.09	100.00
合计	33,105,873.51	10,854,557.80	32.79

按组合计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用**(3). 坏账准备的情况**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	11,140,842.87	-286,285.07	-	-	-	10,854,557.80
合计	11,140,842.87	-286,285.07	-	-	-	10,854,557.80

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况

□适用 √不适用

其中重要的应收账款核销情况

□适用 √不适用

应收账款核销说明：

□适用 √不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
张家港派奥特贸易有限公司	2,459,920.00	-	2,459,920.00	7.02	147,595.20
郑州爱普斯化工有限公司	1,603,897.61	-	1,603,897.61	4.57	96,233.86
浙江钱江生物技术有限公司	1,595,125.00	-	1,595,125.00	4.55	1,595,125.00
新疆爱农农资有限责任公司	1,592,500.00	-	1,592,500.00	4.54	108,150.00
ZHENGZHOU ASIA PACIFIC CHEMICAL	1,515,542.83	-	1,515,542.83	4.32	451,244.21
合计	8,766,985.44	-	8,766,985.44	25.00	2,398,348.27

其他说明：

□适用 √不适用

2、其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	23,600,000.00	-
其他应收款	700,864,484.26	495,406,300.35
合计	724,464,484.26	495,406,300.35

其他说明：

□适用 √不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

(6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

应收股利**(7). 应收股利**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
平湖诚泰公司	-	-
绿动海云公司	23,600,000.00	-
合计	23,600,000.00	-

(8). 重要的账龄超过1年的应收股利

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
平湖诚泰公司	3,200,000.00	3年以上	对方资金紧张, 偿付能力较弱	是
合计	3,200,000.00	/	/	/

(9). 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备:

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明:

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

□适用 √不适用

(10). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明:

□适用 √不适用

(11). 坏账准备的情况

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

□适用 √不适用

(12). 本期实际核销的应收股利情况

□适用 √不适用

其中重要的应收股利核销情况

□适用 √不适用

核销说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

其他应收款

(13). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	227,899,524.34	464,747,088.10
	227,899,524.34	464,747,088.10
1至2年	449,988,666.66	3,381,263.35
2至3年	3,381,263.35	27,317,069.98
3年以上	24,138,876.24	4,168,645.00
3至4年		
4至5年		
5年以上		
小计	705,408,330.59	499,614,066.43
减：坏账准备	4,543,846.33	4,207,766.08
合计	700,864,484.26	495,406,300.35

(14). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
拆借款	699,936,500.07	494,713,000.00
股权转让款	4,158,645.00	4,158,645.00
代垫款	427,426.52	633,921.44
押金保证金	60,000.00	64,499.99
其他	825,759.00	44,000.00
小计	705,408,330.59	499,614,066.43
减：坏账准备	4,543,846.33	4,207,766.08
合计	700,864,484.26	495,406,300.35

(15). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
无

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：
适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：
适用 不适用

(16). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：
适用 不适用

(17). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：
适用 不适用

其他应收款核销说明：
适用 不适用

(18). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备 期末余额
海宁紫薇水务有限责任公司	558,091,999.99	79.12	关联方资金往来	1年以内、1-4年	-
浙江海云环保有限公司	141,844,500.08	20.11	关联方资金往来	1年以内、1-2年	-
浙江诚泰房地产集团有限公司	4,158,645.00	0.59	股权转让款	3年以上	4,158,645.00
海宁绿动海云环保能源有限公司	383,426.52	0.05	代垫款项	1年以内	19,171.33
四川络布新材料科技有限公司	312,120.00	0.04	费用款	1年以内	15,606.00
合计	704,790,691.59	99.91	/	/	4,193,422.33

(19). 因资金集中管理而列报于其他应收款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,742,058,997.69	-	1,742,058,997.69	1,790,438,783.81	-	1,790,438,783.81
对联营、合营企业投资	458,600,322.73	-	458,600,322.73	488,665,232.72	-	488,665,232.72
合计	2,200,659,320.42	-	2,200,659,320.42	2,279,104,016.53	-	2,279,104,016.53

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

(2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额（账面价值）	本期增减变动							期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值		

					收益调整			准备			未余额
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
光耀热电公司				-44,753,891.99	-	-	-	-	49,060,647.54	4,306,755.56	-
江西绿田公司	1,196,381.31	-	-	677,825.89	-	-	-	-	-	1,874,207.20	-
首创水务公司	123,271,753.18	-	-	7,509,389.02	-	-	9,943,674.44	-	-	120,837,467.76	-
实康水务公司	87,108,674.52	-	-	6,698,209.61	-	-	7,496,925.90	-	-	86,309,958.23	-
绿动云海公司	277,088,423.71	-	-	20,945,275.78	-	438,234.50	53,200,000.00	-	-	245,271,933.99	-
小计	488,665,232.72	-	-	-8,923,191.69	-	438,234.50	70,640,600.34	-	49,060,647.54	458,600,322.73	-
合计	488,665,232.72	-	-	-8,923,191.69	-	438,234.50	70,640,600.34	-	49,060,647.54	458,600,322.73	-

(3). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	255,972,528.45	211,302,948.80	256,406,814.71	209,557,748.70
其他业务	1,942,581.36	1,817,728.50	1,748,490.97	512,738.60

合计	257,915,109.81	213,120,677.30	258,155,305.68	210,070,487.30
----	----------------	----------------	----------------	----------------

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	XXX-分部		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
生物制品	255,972,528.45	211,302,948.80	255,972,528.45	211,302,948.80
其他	1,450,292.89	1,736,285.40	1,450,292.89	1,736,285.40
按经营地区分类				
境内	214,109,580.63	178,279,251.19	214,109,580.63	178,279,251.19
境外	43,313,240.71	34,759,983.01	43,313,240.71	34,759,983.01
市场或客户类型				
合同类型				
按商品转让的时间分类				
按合同期限分类				
按销售渠道分类				
合计				

其他说明：

□适用 √不适用

(3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	-8,923,191.70	47,009,521.42
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	1,195,573.23	1,187,759.61
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息		

收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得	-12,679,979.42	-
企业间的资金拆借利息	19,897,450.78	18,844,028.30
合计	-510,147.11	67,041,309.33

6、其他

适用 不适用

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	55,197,003.12	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	6,579,372.81	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益	-69,927.66	
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		

因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,049,890.26	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	5,105,985.54	
少数股东权益影响额（税后）	1,110,450.43	
合计	56,539,902.56	

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

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	4.97	0.19	0.19
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.28	0.13	0.13

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

董事长：沈燕明（代行）

董事会批准报送日期：2026年4月16日

修订信息

适用 不适用