

公司代码：603291

公司简称：联合水务

**江苏联合水务科技股份有限公司
2025 年半年度报告**



2025 年 8 月

重要提示

一、 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半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、 本半年度报告未经审计。

四、 公司负责人俞伟景、主管会计工作负责人陈国清及会计机构负责人（会计主管人员）毛姝云声明：保证半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
无

六、 前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告中涉及或可能涉及的未来发展战略、行业情况等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，提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半年度报告内容的真实性、准确性和完整性

否

十、 重大风险提示

报告期内，公司不存在对生产经营产生实质性重大影响的特别重大风险。公司已在本报告第三节“管理层讨论与分析”有关章节详细描述了公司可能面临的相关风险，敬请投资者予以关注。

十一、 其他

适用 不适用

目录

第一节	释义	4
第二节	公司简介和主要财务指标	6
第三节	管理层讨论与分析	9
第四节	公司治理、环境和社会	28
第五节	重要事项	30
第六节	股份变动及股东情况	40
第七节	债券相关情况	43
第八节	财务报告	44

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。
	报告期内在中国证监会指定的报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及其公告的原稿。

第一节 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		
公司/本公司/联合水务	指	江苏联合水务科技股份有限公司
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
俞伟景	指	俞·菲利普·伟景/YU PHILLIP WEI JING
晋琰	指	YU YAN
俞世晋	指	YU BORIS SHIJIN
联合水务亚洲	指	联合水务(亚洲)有限公司/United Water (Asia) Limited, 公司控股股东
上海衡联	指	上海衡联辨和企业管理合伙企业(有限合伙)(曾用名: 宁波衡联企业管理合伙企业(有限合伙), 于 2025 年 8 月 5 日完成名称工商变更), 公司持股 5% 以上股东
上海衡申	指	上海衡申企业管理合伙企业(有限合伙)(曾用名: 宁波梅山保税港区衡申投资合伙企业(有限合伙), 于 2025 年 8 月 18 日完成名称工商变更), 公司股东、员工持股平台
上海衡泰	指	上海衡泰辨思企业管理合伙企业(有限合伙)(曾用名: 宁波梅山保税港区衡泰企业管理合伙企业(有限合伙), 于 2025 年 8 月 22 日完成名称工商变更), 公司股东、员工持股平台
上海衡通	指	上海衡通辨思企业管理合伙企业(有限合伙)(曾用名: 宁波梅山保税港区衡通企业管理合伙企业(有限合伙), 于 2025 年 8 月 21 日完成名称工商变更), 公司股东、员工持股平台
上海辨思	指	上海辨思企业管理咨询有限公司, 员工持股平台上海衡申、上海衡通、上海衡泰的执行事务合伙人
上海衡申科技	指	上海衡申科技发展有限公司, 上海辨思唯一股东
博瑞思	指	上海博瑞思环境科技有限公司, 公司全资子公司
德申山和	指	上海德申山和科技发展有限公司, 公司全资子公司
PPP	指	Public-Private-Partnership, 即“政府和社会资本合作模式”, 指政府通过特许经营权、合理定价、财政补贴等方式, 引入社会资本参与城市基础设施等公益性事业投资和运营, 以利益共享和风险共担为特征, 发挥双方优势, 旨在提高公共产品或服务的质量和供给效率
BOT	指	Build-Operate-Transfer, 即“建设-运营-移交”, 指政府与企业关于某个基础设施项目建设与政府签订特许经营权协议, 使得企业拥有就该设施产生经济利益和提供的服务向政府收取对价的权利, 并承担该项目的投融资与建设运营的责任。特许经营权到期后, 设施应转移给政府
BOO	指	Build-Own-Operate, 即“建设-拥有-经营”, 企业根据政府赋予的特许经营权, 建设并经营某项产业项目, 但是在经营期末并不将此项基础产业项目移交给公共部门。BOT 与 BOO 模式最大的不同之处在于 BOT 项目中公司在特许期结束后必须将项目设施交还政府; 而 BOO 项目中, 公司有权不受任何时间限制地拥有并经营项目设施
TOT	指	Transfer-Operate-Transfer, 即“移交-运营-移交”, 指政

		府通过招标，授予企业设施的所有权和特许经营权，使得企业有权向政府提供服务并收取对价。经营权到期后，设施应转移给政府
EPC	指	Engineering-Procurement-Construction，即“设计-采购-施工”，指公司受业主委托，按照合同约定对建设工程项目的设计、采购、施工、试运行等实行全过程或若干阶段的承包，公司在总价合同条件下，对其所承包工程的质量、安全、费用和进度进行负责
EPC+O	指	Engineering-Procurement-Construction+Operate，即“设计-采购-施工-运营”，是对 EPC 模式的延伸，指承包商除了按照合同约定对建设工程项目进行设计、采购、建设、试运行外，还要对项目长期运行维护负责，实现项目效益的最大化
DCS	指	Distributed Control System，即“集散控制系统”。它采用控制分散、操作和管理集中的基本设计思想，采用多层分级、合作自治的结构形式
GIS	指	Geographic Information System，即“地理信息系统”，指在计算机硬、软件系统支持下，对整个或部分地球表层（包括大气层）空间中的有关地理分布数据进行采集、储存、管理、运算、分析、显示和描述的技术系统
SCADA	指	Supervisory Control And Data Acquisition，即“数据采集与监视系统”，指以计算机为基础的生产过程控制与调度自动化系统
COD	指	Chemical Oxygen Demand，即“化学需氧量”，系反映水中有机物相对含量的综合指标之一

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	江苏联合水务科技股份有限公司
公司的中文简称	联合水务
公司的外文名称	Jiangsu United Water Technology Co.,Ltd.
公司的外文名称缩写	United Water
公司的法定代表人	俞伟景

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	许行志	程士珍
联系地址	上海市长宁区遵义路100号虹桥南丰城B座36楼	上海市长宁区遵义路100号虹桥南丰城B座36楼
电话	021-62370178	021-62370178
传真	021-52081233	021-52081233
电子信箱	IR@united-water.com	IR@united-water.com

三、基本情况变更简介

公司注册地址	江苏省宿迁市幸福北路128号
公司注册地址的历史变更情况	无
公司办公地址	上海市长宁区遵义路100号虹桥南丰城B座36楼
公司办公地址的邮政编码	200051
公司网址	http://www.united-water.com
电子信箱	IR@united-water.com
报告期内变更情况查询索引	不适用

四、信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》（www.cnstock.com）、《中国证券报》（www.cs.com.cn）、《证券时报》（www.stcn.com）、《证券日报》（www.zqrb.cn）
登载半年度报告的网站地址	http://www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	公司证券事务部
报告期内变更情况查询索引	不适用

五、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	联合水务	603291	-

六、其他有关资料

√适用 □不适用

公司持续督导期间为 2023 年 3 月 27 日至 2025 年 12 月 31 日，报告期内由华泰联合证券有限责任公司作为履行持续督导职责的保荐机构，报告期内，王哲、斯宇迪担任保荐代表人。

七、公司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	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
营业收入	551,047,804.36	501,999,156.65	9.77
利润总额	47,276,687.84	113,868,651.79	-58.48
归属于上市公司股东的净利润	35,790,137.26	83,058,004.98	-56.91
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的 净利润	28,678,363.72	49,258,249.64	-41.78
经营活动产生的现金流量净额	52,196,737.55	123,816,636.16	-57.84
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上 年度末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	1,747,080,939.08	1,776,354,257.45	-1.65
总资产	3,783,114,290.15	3,715,236,459.21	1.83

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.08457	0.19625	-56.91
稀释每股收益(元/股)	0.08457	0.19625	-56.91
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.06776	0.11639	-41.78
加权平均净资产收益率(%)	2.00	4.78	减少2.78个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	1.60	2.87	减少1.27个百分点

公司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

适用 不适用

九、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	金额	附注(如适用)
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	-642,579.04	第八节、七、73、74、75
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	9,761,168.39	第八节、七、67、74
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	327,916.74	第八节、七、68
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而产生的各项资		

产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-152,731.34	第八节、七、74、75
其他符合非经常性损益定义的损益项目	191,153.27	第八节、七、67
减：所得税影响额	2,364,946.81	
少数股东权益影响额（税后）	8,207.67	
合计	7,111,773.54	

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、 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

十一、 其他

适用 不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

（一）公司所处行业情况

水务行业是城市基础设施产业中的重要组成部分，是支持经济和社会发展、保障居民生活和工业生产的基础性产业，具有公用事业和环境保护的双重属性。近年来，在政策导向和市场需求的二轮驱动下，水务行业有望在全球绿色转型中构建“资源节约—环境增值—经济增效”的可持续发展新范式。

1、公用事业市场化改革向纵深推进，供水及污水处理价格改革趋势坚定

水务行业是法律法规及政策导向型行业，国家政策是水务行业加快市场化改革的重要驱动力。2025年4月，中共中央、国务院发布《关于完善价格治理机制的意见》，提出健全促进可持续发展的公用事业价格机制，明确政府投入和使用者付费的边界，强化企业成本约束和收益监管，综合评估成本变化、质量安全等因素，健全公用事业价格动态调整机制。强调要优化居民阶梯水价制度，推进非居民用水超定额累进加价，优化污水处理收费政策。2025年5月，中办、国办印发《关于健全资源环境要素市场化配置体系的意见》，要求分类健全价格形成机制，使碳价、水价、排污权价格充分反应市场供求关系、资源稀缺程度、环境损害成本等。2025年7月，国家发改委、市场监督管理总局发布《中华人民共和国价格法修正草案（征求意见稿）》，提出政府定价从定水平向定机制转变，明确定价机关可通过制定定价机制，确定政府定价的水平，明确成本监审作为政府制定价格的重要程序，进一步加强价格成本监管，丰富政府听取意见形式，除听证会外新增公开征求意见、问卷调查等方式。加快公用事业市场化改革的政策频频推出，市场化改革持续向纵深推进，供水及污水处理价格机制正加速理顺。

供水方面，我国自来水价格由地方政府管理定价，自来水价格调整需以成本监审为基础，按照“准许成本+合理收益”的方法先核定供水企业供水业务的准许收入，再以准许收入为基础分类核定用户用水价格。水价调整必须要进行成本监审、召开听证会，同时水价列入政府CPI考核体系，程序繁琐。长期以来，我国供水行业存在水价定价低且调价周期长的特点。与此同时，供水企业成本面临不断增长的压力，据估算自来水行业成本年均增速约3%，水价定价低于合理盈利甚至成本倒挂现象制约着行业可持续发展，供水企业盈利能力持续承压，水价上调具备合理性与迫切性。

为建立合理回报机制，驱动行业长期成长，近年来国家持续推进深化供水价格市场化改革，水价新政强调合理收益后，多地启动水价听证会，重新核定水价。据不完全统计，2024年以来全国已有上海、广州等20多个城市水价上调方案顺利落地实施，另有安徽黄山等多个城市针对水价上调方案已召开调价听证会，预计未来将有更多城市开启听证程序，重新核定水价，全国范围内水价新一轮调价周期正徐徐展开，水价调价工作大势所趋、推进坚定。水价上调将有助于水务企业获取合理资产回报率，盈利能力有望持续改善。

污水处理方面，目前我国污水项目定价机制主要依据财政部《污水处理费征收使用管理办法》等相关规定，污水处理费按照“污水处理设施正常运营+污泥处理处置成本+合理盈利”的原则制定，一般每三年核定一次，污水处理费的征收标准暂时未达到覆盖污水处理设施正常运营和污泥处理处置成本并合理盈利水平的，应当逐步调整到位。考虑到污水处理工艺多，面临不断提标、入水水质波动等风险，且现金流部分严重依赖财政，污水处理项目还应较供水项目享受风险溢价。叠加近期中共中央、国务院《关于全面推进美丽中国建设的意见》提出的“落实污水处理收费政策，构建覆盖污水处理和污泥处置成本并合理盈利的收费机制，并建立动态调整机制”要求，污水项目定价及动态调价机制有望逐步理顺，污水处理费存在提价空间，污水处理企业能够保持稳定的盈利水平，精细管理、高效运营的企业有望持续获得高于合理利润部分的超额收益。

对标海外直接向用户收费的商业模式，目前我国污水处理费按照“收支两条线”原则，实行专款专用，作为政府非税收入，全部上缴国库，纳入地方政府性基金预算管理，再通过政府购买服务方式支付给污水处理企业，污水处理服务费由政府承担兜底责任，以财政资金弥补服务费缺口，污水处理服务费依赖于政府端支付。为贯彻落实公用事业市场化改革关于聚焦使用者付费的要求，未来污水处理价格有望向用户端（包括居民、工商业）传导，有助于缓解政府财政压力并推动企业应收账款及现金流持续改善。

2、供水与污水处理产能增速放缓，直饮水+厂网一体化提供行业增量

伴随我国城镇化的进程，水务行业在过去数十年中实现了高速发展，目前我国水务基础设施建设已较为完善，供水与污水处理产能增速趋于放缓，行业步入存量运营期，资本开支大幅收缩，目前投资主要集中在提标改造和管网建设方面。近年来，由于居民用水要求提升叠加政策催化，高品质用水和厂网一体化有望为水务行业提供新的增量。

供水方面，随着我国经济不断发展，近年来全国居民人均可支配收入呈持续上升趋势，而收入增长伴随着的是居民生活质量和消费习惯的升级，国民对于饮用水质量的要求也不断提高。此外，政策陆续出台提升现有的饮用水标准，2023年4月更严格的《生活饮用水卫生标准》正式实施，其指标指数数量不断向国际标准靠拢，上升到国家标准层面的对水质要求的提升有助于推动直饮水行业走入大众视野。根据国家统计局数据显示，近年来中国直饮水市场年复合增长率保持在较高水平，预计“十五五”期间在经济发达地区和大型社区、写字楼、学校、医院等公共场所，管道直饮水系统应用将更加广泛，市场渗透率大幅提升，管道直饮水领域步入高速增长黄金期。根据公开测算资料显示，2021-2035年直饮水售水市场复合增速约20%，至2035年直饮水售水市场较2022年市政供水市场有望提供翻倍以上增长空间。中长期来看，直饮水等高品质用水会是水务行业持续发展的重要增量之一。

污水处理方面，政策提出积极推动生活污水收集处理设施“厂网一体化”，由同一主体运营管理。当前大部分水务公司仅负责运营污水处理厂，污水处理管网由水务公司建设完成后交予政府或地方城投平台运营，导致污水收集率、运营效率等较低。厂网一体化主要指污水处理厂和管网由同

一责任主体建设运维管理，以统一经营主体对污水处理“源头端、输送端、处理端”整体负责。近年来政策端积极推动厂网一体化，2019年《城镇污水处理提质增效三年行动方案（2019—2021年）》中提出“积极推行污水处理厂、管网与河湖水体联动‘厂-网-河（湖）’一体化、专业化运行维护”；2022年6月《关于加快推进城镇环境基础设施建设指导意见的通知》中提出“推进城镇污水管网全覆盖，推动生活污水收集处理设施‘厂网一体化’”。“厂网一体化”能有效提升污水运营效率，预计将促进污水处理厂水量平衡、实现水位预调、保障水质、降本增效。

3、政策催化叠加技术升级驱动，工业废水处理市场需求持续释放

受益于经济增长和相关基础设施建设的开展，中国工业园区、高新技术产业开发区、生态工业园区不断增多，带动了中国工业废水处理需求的持续提升。同时中国工业废水处理技术在物理、化学、生物处理方面取得较大的突破，有效提高了工业废水处理在下游应用领域的渗透率。但现阶段工业废水仍存在无序排放现象严重，种类繁多、成分复杂、处理工艺复杂及成本较高的行业特点，相应的工业废水处理单价也较高，叠加国家环保政策不断收紧，工业企业在预处理阶段对水处理运营团队有较高的技术要求，对高效且低成本的废水预处理解决方案具有强劲需求。

工业废水处理能力方面，根据公开数据显示，2017年-2023年中国工业废水处理能力由1.80亿吨/日增长至1.89亿吨/日，年复合增长率为0.8%。预计中国工业废水处理能力将由2024年的1.93亿吨/日增长至2028年的2.09亿吨/日，2023-2027年均复合增长率为2.6%，未来随着中国工业的发展和工业废水处理比率的提升，工业废水处理能力将会稳步增长。此外，根据《水污染防治行动计划》，产业园内的工业废水处理应在集中处理设施中进行，然而实践中大量的工业废水仍被运往市区的处理设施，增加了市区污水处理设施的负担。因此产业园内废水集中处理设施的建设及废水集中处理的发展是工业废水处理行业未来的趋势，产业园区内工业废水处理能力增幅将超出工业废水处理行业增幅。

4、特许经营权下行业集中度低，水务行业并购整合加速

目前全国主要城市城镇化基本完成，配套供水、污水产能基本建设完毕，水务公司新增产能呈放缓趋势，叠加水务资产地区特许经营属性较强的限制，行业集中度仍不高，未来水务公司增量或主要来自存量资产整合。鉴于中国水务市场逐渐从增量市场转变为存量市场的竞争，水务公司为迅速占领市场份额拓展业务布局，近年来水务行业收购兼并活动较为频繁。（1）集团化规模化方面，大型水务企业将主要通过并购、重组方式，进一步整合资源优化布局，实现从水资源开发、利用到治理的全产业链协同的集团化规模化发展，巩固和扩展水务市场份额。（2）区域性资源整合方面，实力强的大型水务企业将通过并购、合资、参控股等方式在全国范围内进行拓展，积极获取供水和污水处理业务特许经营权，快速增强企业综合实力，提高运营效率。（3）全球化拓展方面，近年来各国政府纷纷出台相关政策支持水务行业发展，加之国内水务行业不断涌现出新技术和新管理模式，为水务企业的国际化发展提供了良好的政策环境和技术、管理支撑。全球化拓展将成为带动中国水

务企业业绩增长的一个重要战略方向，中国水务企业可以通过跨国并购等方式，直接获取海外水务项目的运营权或所有权，快速进入新国别市场，扩大市场份额，提升国际影响力。

5、南亚、东南亚、中东地区市场前景广阔，国际企业具备投资布局机会

南亚和东南亚拥有超过 25 亿人口，是世界上人口最密集的区域之一，但这些地区的水务行业尚在发展初期，水资源开发利用效率较低。近年来受人口增长与城市化进程加快、经济发展与工业化推进、环保意识增强等多重因素驱动，水务行业市场需求持续释放，整体市场规模可观且持续增长。与此同时，南亚和东南亚地区的水务行业供给现状呈现出基础设施不足与加速发展的双重特征。当前，除个别成熟经济体外，该区域普遍面临供水网络不完善、供水设施老旧供水能力有待提升的问题。污水方面也存在处理能力缺口较大，大量生活污水和工业废水未经有效处理直接排放，污水处理厂运营管理不善处理效率低下、运行成本高等问题。许多国际知名水务企业看好南亚和东南亚市场的潜力，纷纷进入该地区投资布局。国际企业带来了先进的技术、管理经验和雄厚的资金，通过参与大型水务项目的投资、建设和运营，提升了当地水务行业整体水平，共同推动南亚和东南亚地区水务市场的可持续发展。预计未来几年，该地区将成为全球水务市场的重要增长引擎之一。

中东地区气候干旱少雨，多数国家降水量极低且蒸发量极大，导致水资源极为匮乏。近年来区域内人口增长迅速、地区经济发展较快工业用水需求急剧增加，不断增长的用水需求与水资源短缺现状之间形成尖锐矛盾，民众对稳定高质量供水的期望日益强烈。为满足日益增长的用水需求，中东地区对水务项目投入持续增加，各国大力投资海水淡化、污水处理、供水网络建设等水务细分领域。中东水务市场正经历从“基础建设补短板”向“技术驱动型可持续发展”的转型，海水淡化、智慧水务与新能源耦合成为核心增长极，通过技术创新、政策支持和区域合作，中东地区有望实现水资源的可持续管理，为经济发展和社会稳定提供坚实基础。未来，中东水务市场或将成为全球水务领域的重要增长引擎和技术创新的前沿阵地。

（二）公司主要业务情况

联合水务是一家综合性全方位的水务公司，始终积极倡导以“社会-投资者-员工-客户”共赢的模式推动中国水务行业的改革与发展，不断践行“中西合璧、以人为本、高效节约”的投资理念，为用户提供优质之水，为保护社会环境提供洁净的水处理服务。业务包括自来水生产与供应、污水处理与资源化利用、河湖流域水治理和水生态修复等水环境治理业务。公司项目分布于国内 10 个省 16 个城市，拥有 26 个运营公司，以及孟加拉国首都达卡市 1 个供水运营公司。公司供水和污水处理业务主要通过 BOT、BOO、TOT、EPC、EPC+O 和委托运营等模式开展。

1、供水及衍生业务

公司为宿迁、咸宁等全国 9 个城市以及孟加拉国达卡市提供安全、可靠的供水服务，业务范围主要包括市政供水和工业园区供水两个部分。供水及衍生业务主要涵盖国内外市政和工业园区的取

水泵站、原水管线、净水处理厂、输配水管线、加压提升泵站的投资、建设与运营，还包括客户服务、水费抄收、智慧水务，以及二次供水设施的运行及维护等。

此外，公司体系内还拥有宿迁联合市政工程有限公司、咸宁联合市政工程有限公司两家拥有市政公用工程施工总承包资质的工程公司，为公司自来水供应业务提供供水管网及远传水表安装、二次供水泵房建设等相关配套工程业务。

2、污水处理与资源化利用业务

公司污水处理与资源化利用业务服务范围主要包括市政污水处理、工业园区污水处理及中水回用，工业企业高难度废水治理以及城乡排水一体化，为桐乡、荆州、随州等全国 10 个城市的工业园区及居民提供可靠、安全、高效的污水处理和中水回用服务。

3、水环境和水生态修复业务

公司积极拓展水环境和水生态修复业务，依托于水环境改善技术体系，致力于生态绿色发展，业务范围主要涵盖流域河湖水环境治理、黑臭水体治理、污水处理厂尾水二次提标等，实现顶层设计引导、投资建设支持、后续运维保障的一站式服务模式。

4、EPC 及 PPP 建造工程类业务

公司深入挖掘优质水务项目，结合重资产发展和轻资产运营的特点，以“轻重并举+科技赋能”作为战略发展方向，依托自身供水、污水处理业务领域积累的优势与经验，开展 EPC 及 PPP 建造工程类项目的建设。

报告期内，公司所从事的主要业务、主要产品及其用途、经营模式、市场地位、主要业绩驱动因素等未发生重大变化。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

适用 不适用

二、经营情况的讨论与分析

近年来水务行业资产整合频发，叠加市场化改革不断向纵深推进，当前中国水务市场正经历深度格局重构。以苏伊士、威立雅为代表的外资水务巨头呈现出战略收缩态势，与此同时国家政策持续加码鼓励提高民营企业参与度，政策聚焦拓宽市场准入空间、优化资本参与模式、完善价格治理机制、强化应收账款回款制度保障等，旨在激发市场活力，提升水务行业服务效率与质量。一系列变革推动水务行业呈现“外资有序退出+国企主导整合+民企加速补位”的新生态，产业格局加速重构。联合水务作为一家国内综合性水务龙头企业，始终秉持“为用户提供优质之水，为保护社会环境提供洁净的水处理服务”的企业使命，坚持“团结、诚信、拼搏、共赢”的核心价值观，报告期内主要完成以下几项重点工作：

（一）聚焦主业，持续提升存量资产经营质量

报告期内，公司聚焦主业稳抓经营，2025 年 1-6 月实现营业收入 55,104.78 万元，较上年同期增长 9.77%，主要系 BOT 项目建造工程收入高于去年同期；实现 EBITDA 金额 16,814.18 万元，较上年同期下降 27.06%；实现归属于母公司股东的净利润 3,579.01 万元，较上年同期下降 56.91%；实现归属于母公司股东的扣非后净利润 2,867.84 万元，较上年同期下降 41.78%；综合毛利率为 29.96%，较上年同期下降 5.21 个百分点。本报告期，公司利润水平较上年同期有所下降主要系以下方面原因所致：1、受经济环境等因素影响，公司供水及衍生业务板块中的供水安装工程业务贡献同比略有所下降。2、污水处理与资源化利用业务板块因前期发生大额资本支出导致折旧摊销金额同比增加。3、去年同期公司下属子公司托克托联合水务有限公司收到当地政府一次性的诉讼补偿款金额较大，本报告期内没有类似诉讼补偿款收入。

2025 年 1-6 月，公司主营业务收入构成方面，供水及衍生业务占比 46.72%，同比下降 8.46 个百分点；污水处理与资源化利用业务占比 27.44%，同比下降 3.90 个百分点；BOT 建造工程业务占比 20.67%，同比上升 12.86 个百分点；水环境和水生态修复业务占比 0.82%，EPC 工程业务占比 3.93%，其他业务占比 0.43%，均与去年同期基本持平。

供水及衍生业务方面，2025 年 1-6 月，公司实现自来水售水量 9,113.69 万立方米，同比下降 1.99%。实现供水及衍生业务收入 25,486.26 万元，供水及衍生业务成本 15,922.40 万元，供水及衍生业务毛利率为 37.53%，同比上升 2.24 个百分点。公司持续加强供水设施和供水管网改造维护，完善供水能力建设，降低漏损率，优化供水调度，有效提升供水保障能力，实现优质高效供水。其中，根据住房和城乡建设部发布的《城市公共供水管网漏损治理可复制政策机制清单（第二批）》，联合水务宿迁供水公司深度参与的“漏点快速联动治理”“供水数据联通共享”“全员考核激励机制”三项创新举措成功入选全国推广案例，助力打造漏损治理“宿迁样板”，并为降低管网漏损率这一世界性课题贡献企业智慧与力量。此外，根据江苏省生态环境厅近期发布的《2024 年江苏省生态环境满意度调查报告》，宿迁公众对当地饮用水质量满意度位列苏北第一，作为宿迁市主要供水企业，联合水务将始终以保障城市居民安全稳定用水为重点工作，持续提升用户用水体验感、满意度和获得感。

污水处理与资源化利用业务方面，2025 年 1-6 月，公司污水处理与资源化利用业务的结算量 7,624.45 万立方米，同比下降 1.99%。实现污水处理与资源化利用业务收入 14,967.88 万元，污水处理与资源化利用业务成本 10,009.39 万元，污水处理与资源化利用业务毛利率 33.13%，同比下降 8.30 个百分点，主要系提标改造等原因引起的折旧摊销、动力、药剂、职工薪酬金额同比增加所致。公司不断加强污水处理技术创新及应用，优化污水处理工艺流程，提高污水处理能力及效率，确保出水水质稳定达标排放。

调价工作方面，根据现行政策规定，特许经营项目污水处理收费标准应按照“污染付费、公平负担、补偿成本、合理盈利”的原则，补偿污水处理和污泥处置设施的运营成本并合理盈利。各地

调整污水处理收费标准，应依法履行污水处理企业成本监审、专家论证、集体审议等定价程序。公司全资子公司荆州申联环境科技有限公司实施的“荆州经济技术开发区工业污水处理厂二期提标升级改造工程”及全资子公司桐乡申和水务有限公司实施的“桐乡申和污水处理厂提标改造项目”建设完成后，报告期内公司积极推进调价相关工作。截至本报告披露日，桐乡项目调价工作取得重要进展。

重要项目投建方面，公司根据经营发展需要，持续提升建成产能规模及污水处理厂提标改造，国内外在建工程稳步推进。报告期内，公司投资建设的宿迁市“第二水厂五期工程项目”正在建设进程中，投资估算总额为人民币 2.2 亿元，项目实施后公司在宿迁区域建成供水能力将由 43 万立方米/日提升至 55 万立方米/日，将更好的满足当地生产生活用水快速增长的需求，保障供水水质。公司全资子公司咸宁联合水务有限公司投建的“咸宁市王英水库供水二期工程配水管网扩建一期工程项目”，项目投资估算总额不超过人民币 1.8 亿元，项目实施后，可以有效改善当地配水管网建设状况，缓解当地管网供水能力难以满足日益增长的用水需求问题。公司全资子公司桐乡申和实施的“桐乡申和水务有限公司工业污水处理厂建设项目”，拟建设 0.8 万立方米/日工业污水集中处理设施，项目投资估算总额约为人民币 0.88 亿元，建成后接收工业园区废水处理并使出水水质指标（COD、氨氮、总氮、总磷）达浙江省地标《城镇污水处理厂主要水污染物排放标准》（DB33/2169-2018）表 1 排放标准、其他水质指标达《城镇污水处理厂污染物排放标准》（GB18918-2002）一级 A 标准限值。此外，海外项目方面，孟加拉国达卡市 Purbachal 新城供水及配水设施开发 PPP 项目一期正常运营中，项目二期建设工程相关工作已启动并在有序推进中。

（二）积极开拓工业污水处理业务，培育新的业绩增长点

随着中国经济发展，近年来工业园区不断增多，并且工业废水处理技术在物理、化学、生物处理方面取得较大的突破，工业废水处理在下游应用领域的渗透率显著提高，带动了中国工业废水处理规模的持续提升。同时，根据《水污染防治行动计划》，产业园内的工业废水处理应在集中处理设施中进行，产业园内废水集中处理设施的建设及废水集中处理的发展是工业废水处理行业未来的趋势。但整体来看现阶段工业废水仍存在无序排放现象严重，种类繁多、成分复杂、处理工艺复杂及成本较高的行业特点，相应的工业废水处理单价也较高。上游工业企业在预处理阶段对水处理运营团队有较高的技术要求，对高效且低成本的废水预处理解决方案具有强劲需求。

与市政污水相比，工业污水业务不受限于特许经营管理办法，公司与上游企业的工业污水处理业务属于“企业间”行为，具有市场潜力大、收费摆脱财政依赖等诸多优势。报告期内，公司依托在运营工业园区集中污水处理厂的经验和优势，积极拓展工业企业污水处理业务，为上游企业提供定制化预处理服务和结合园区集中处理的综合治理方案，工业污水处理业务有望成为公司新的业绩增长点。

（三）积极配置资源，大力开拓“一带一路”沿路海外市场

公司坚持“立足国内市场、积极开拓国际市场”的发展战略，在国家“一带一路”的倡议下，积极在南亚、东南亚和中东区域开拓海外市场。南亚和东南亚地区拥有超过 25 亿人口，是世界上人口最密集的区域之一，但这些地区的水务行业尚在发展初期，水资源开发利用率较低。近年来受人口增长与城市化进程加快、经济发展与工业化推进、环保意识增强等多重因素驱动，南亚、东南亚水务行业市场需求持续释放，整体市场规模可观且持续增长，但当地普遍存在供水网络不完善、供水设施老旧、污水处理能力存在缺口等问题，市场供给能力存在短板，国际企业具备投资布局机会。中东地区有接近 5 亿人口，由于资源禀赋、地缘政治及经济多元化程度的不均衡，各国人均 GDP 水平呈现显著的多样性和复杂性，既包括全球最富裕的石油资源型国家，也有受冲突影响的低收入经济体。但整体而言中东地区当地水资源极度匮乏，不断增长的用水需求与水资源短缺现状之间形成尖锐矛盾。为满足日益增长的用水需求，近年来中东地区对水务项目投入持续增加，各国大力投资海水淡化、污水处理、供水网络建设等水务细分领域，中东水务市场或将成为全球水务领域的重要增长引擎和技术创新的前沿阵地。

以成功运营孟加拉项目作为海外版图的第一站，公司将继续凭借自身的国际化人才、技术和模式的输出，持续加大海外业务开发投入力度。报告期内，公司积极配置资源，多次开展南亚、东南亚、中东地区深度项目考察调研，并致力于积极促成新的海外水务项目持续落地。

（四）强化科技赋能，加快发展水务新质生产力

打造科技引擎平台，强化科技成果转化。联合水务始终坚持“轻重并举+科技赋能”的战略发展方针，将科技创新作为企业发展的核心驱动力，近年来更是持续向“新”发力，以“质”图强。全资子公司上海博瑞思环境科技有限公司作为公司打造的科技引擎平台，承担着提升公司科技创新能力，强化科技成果转化的职能。博瑞思始终致力于围绕供水、污水处理和资源化利用、水环境治理等业务链的技术难点进行技术研发创新，计划逐步形成“一干多支”的研发体系，产出具竞争力的工艺包、设备、药剂等技术成果，构成“厂网河一体化”全产业链的技术布局，提升公司科技引擎平台的核心竞争力。报告期内，博瑞思获得新增专利 7 项（其中新增发明专利 1 项、新增实用新型专利 6 项），累计获得有效专利总数 25 项，累计获得软件著作权 12 项，形成了以自主知识产权为核心的“水环境生态治理综合技术”体系，并已顺利通过 GB/T29490-2013 知识产权管理体系认证。此外，博瑞思荣获上海市“创新型中小企业”称号，也已成功入库上海市 2023 年度第二批科技型中小企业名单，已成功获得上海市高新技术企业认定。

水环境智慧管理无人船驶进苏州河，为城市水环境治理提供技术范本。由公司主导研发的“基于 AI 技术的多参数传感器融合的水环境智慧管理无人船”项目，已纳入上海市科学技术委员会设立的专项资金支持计划。2025 年 6 月，联合水务水环境智慧管理无人船在上海苏州河畔完成全场景作业演示，系统化测试了性能、作业能力和安全性三大核心模块，演示涵盖了手动控制、遥控操作、自动巡航三种模式切换，结合水面保洁、水质检测、自动避障、雨天巡航、夜间巡航等真实场景，

验证了无人船在城市复杂河道环境下的可靠性与多功能性，为城市水环境治理提供了可复制的技术范本。

智慧巡检系统上线试运行，赋能水厂高效运营。报告期内，公司正积极推进宿迁市二水厂五期智慧巡检系统的建设工作，旨在通过科技创新，为巡检工作提供更加精准、高效的支持。该系统基于AI工程化算法以及智能巡检引擎，能实现EHS行为实时监测、设备跑冒滴漏检测、配电柜设施状态巡检、泵机设备智能听诊。目前系统硬件已经建设完成，巡检系统上线试运行中，正在进行相关功能算法的数据积累和AI的自学习，学习完成后可利用智慧巡检系统来替代在建的宿迁市二水厂五期的人工巡检，为实现“无人值守工厂”打下基础，并将进一步降低人工成本，提升水厂日常管理效能。

鉴于目前物联网、大数据、云计算、人工智能、机器人等新一代信息技术与水务行业深度融合程度不断加深，联合水务宿迁供水公司还积极推进智能安防系统升级，研发并应用智能清洗系统，建设供水业务智慧加药系统，致力于通过智能化、数字化、自动化方式，实现不断提高精细化管理水平、保障水质、降低能耗、节约成本、安全运行的多元目标，加快发展水务新质生产力，为社会提供更安全、更高效、更可持续的供水服务。

（五）强化安全生产意识，筑牢水务企业生命线

安全生产是水务企业的生命线，是确保城市供水安全的根基，也是实现污水处理稳定运行的关键保障。联合水务一贯高度重视安全生产的底线思维，坚持“安全第一，预防为主，综合治理”方针，以“强化红线意识，促进安全发展”为主题，着力建体系、控风险、治隐患，深入开展安全生产管理各项工作，时刻绷紧安全生产这根弦，为公司高质量发展构筑坚实的安全防线。

报告期内，公司严格遵守《中华人民共和国安全生产法》等法律法规要求，健全完善“一岗双责、齐抓共管”安全生产责任体系，编制《安全生产规章制度和操作规程管理制度》，落实安全生产风险管控措施，加大安全检查及隐患排查整治，并充分利用智慧水务、信息化等新技术手段，提升安全生产运行监测监控的质量和效率，确保重大安全事故“零发生”。此外，公司还积极开展多领域安全生产培训，创新安全管理教育方式，组织“安全生产月”“消防月”等活动，增强公司全员安全生产意识和能力，全面压实安全责任，筑牢安全生产思想防线，切实保障民生福祉。

报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

适用 不适用

三、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

（一）布局全国，跨区域发展

目前，公司的业务重点布局在我国长三角、长江流域、黄河流域、黄河金三角等国家重点发展战略区域，并深耕国内具有较强发展潜力的成长型城市，在国内 10 个省 16 个城市拥有 26 个运营公司。与同行业公司相比，联合水务业务布局范围广，在水务市场上具有广泛的影响力和良好声誉，公司在各项目所在地充分发挥资源、口碑、管理和业绩等优势，以点带面，从单一业务发展到综合业务。

公司区域优势明显，项目所在地发展潜力巨大：（1）公司自 2004 年和 2009 年分别取得江苏省宿迁市和湖北省咸宁市这两个主要供水项目以来，见证了两个城市的快速发展。得益于宿迁、咸宁 GDP 及城市用水人口的快速增长，过往十多年以来联合水务在宿迁区域、咸宁区域供水量年均复合增长率呈现增长态势；（2）十四五规划指出，国家要全面推动长江经济带发展，实施城镇污水垃圾处理、工业污染治理；扎实推进黄河流域生态保护和高质量发展，加强沿黄河城镇污水处理设施及配套管网建设。公司多个项目先后布局于长江、黄河流域沿线，具有广阔的业务拓展机会；（3）公司其他项目所在地，如湖北环武汉区域的荆州和随州等发展较快的城市，晋陕豫“黄河金三角”的河南三门峡、山西运城等重点发展区域，区位优势好，经济增速快，后发优势明显，发展潜力较大。

（二）积极开拓海外市场，国际化优势明显

公司坚持“立足国内市场、积极开拓国际市场”的发展战略。在国家“一带一路”的号召下，公司积极在南亚、东南亚和中东区域开拓海外市场。南亚和东南亚拥有超过 25 亿人口，是世界上人口最密集的区域之一，但这些地区的水务行业尚在发展初期，水资源开发利用率较低，供水和污水处理市场空间广阔。中东有接近 5 亿人口，但当地水资源极度匮乏，不断增长的用水需求与水资源短缺现状之间形成尖锐矛盾，在供水和园区的工业污水处理方面仍然具有较大的市场空间。

联合水务率先实施走出去的战略，在孟加拉国首都达卡市投资拥有一个供水运营公司，设计水处理能力 34 万立方米/日，为当地 200 万人口提供供水服务。在此项目中公司与世界银行的国际金融公司（IFC）及孟加拉 Delcot 集团建立了良好的合作关系，并在当地建立了良好的口碑。为了培养海外的专业人才和管理团队，公司除了从国内委派由中方人员组建的管理团队之外，还在孟加拉当地招聘了 40 余名孟加拉员工，这为公司未来海外市场拓展、项目建设落地和日常运营管理积累了宝贵经验。

凭借自身的国际化人才管理团队和高效稳定的运营优势，未来公司的海外业务板块将以南亚、东南亚、中东为基础，进行业务模式、处理技术、管理理念、专业人才的输出，不断开拓“一带一路”沿路的海外市场业务机会。

（三）产业链齐全，供排水一体化

公司在专注于供水及污水处理的主业同时，积极进行产业链延伸，从原水取水、水厂（管网）建设与维修、二次供水设施销售与运维、市政污水、工业园区污水、工厂废水预处理、污水资源化中水回用、农村污水处理、水质检测、水环境治理等全产业链拓展投资、建设和运营业务。产业链

发展一方面有助于公司发挥各项业务间的协同效应，实现人才、技术、管理、采购等多方面的资源共享，提高资源配置效率，进行有效的成本控制。另一方面，公司通过积极开拓产业链业务领域，增加业务收入和盈利点。同时，与单一业务相比，“供排水”一体化建设能够在拓展业务规模、夯实业务能力、降低管理和运营综合成本、维护公司品牌形象等方面，提升企业竞争力和影响力，提高业务附加价值，更有机会获得水务行业的特许经营权，有利于公司的区域内业务延伸和跨区域发展战略。

（四）团队高度专业，管理规范高效

公司拥有一支高层次、行业工作经验丰富、长期稳定的管理团队。公司高层均具有海外工作或跨国公司工作经验，具有先进的管理理念和脚踏实地的实干精神。中层管理团队来自全国各地，他们中或具备几十年的水务行业管理工作经历，或熟悉项目公司所在地情况，通过团队密切分工配合，使得各项目有序高效地运行。公司的管理团队架构一方面有利于国内水务业务的管理，另一方面也有利于国际水务市场的开拓，为实施国际国内并重发展、水务产业链轻重业务并举延伸奠定管理基础。

此外，公司引入 DCS、GIS、SCADA、远传水表计量系统和营收系统、报装系统、设备管理智慧云平台等科技手段提升公司管理水平，保证生产安全可靠。公司通过从项目源头的投资成本、财务成本、建设成本，到运营过程中的生产成本、管理成本和人力资源成本的全流程精细化控制，使得各项目公司经营工作始终处于良性运行环境中。

四、报告期内主要经营情况

（一）主营业务分析

1、财务报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	551,047,804.36	501,999,156.65	9.77
营业成本	385,947,779.90	325,440,516.14	18.59
销售费用	18,755,830.73	18,496,867.21	1.40
管理费用	59,249,165.16	60,560,048.64	-2.16
财务费用	18,686,155.73	18,265,274.57	2.30
研发费用	1,732,963.66	1,004,120.58	72.59
经营活动产生的现金流量净额	52,196,737.55	123,816,636.16	-57.84
投资活动产生的现金流量净额	-145,221,452.02	-181,117,136.96	19.82
筹资活动产生的现金流量净额	91,063,245.98	44,730,886.79	103.58
其他收益	9,741,253.51	44,190,410.13	-77.96

营业收入变动原因说明：主要原因：（1）本年度 BOT 项目建造工程收入高于去年同期；（2）供水及衍生业务板块下细分供水安装工程收入下降。

营业成本变动原因说明：主要原因：（1）本年度 BOT 项目建造工程成本高于去年同期；（2）供水及衍生业务板块下细分供水安装工程成本下降；（3）污水处理与资源化利用业务板块折旧摊销增加；（4）污水处理与资源化利用业务板块因提标改造动力费用与药剂费增加。

销售费用变动原因说明：销售费用基本与去年同期持平。

管理费用变动原因说明：主要系本年度加强对公司管理，控制支出，管理费用略有下降。

财务费用变动原因说明：财务费用基本与去年同期持平。

研发费用变动原因说明：主要系本年度加大对水环境和水生态修复领域的研发投入所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：本年度购买商品接受劳务支付的现金高于去年同期所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本年度购建长期资产支付的现金低于去年同期所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本年度借款产生的现金流量净额高于去年同期所致。

其他收益变动原因说明：主要系上年同期收到的一次性补偿款高，本年没有类似补偿款所致。

2、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

(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

项目名称	本期期末数	本期期末数 占总资产的 比例（%）	上年期末数	上年期末数 占总资产的 比例（%）	本期期末金额 较上年期末变 动比例（%）	情况 说明
货币资金	110,734,456.04	2.93	126,128,280.00	3.39	-12.20	
交易性金融资产	40,500,000.00	1.07	900,000.00	0.02	4,400.00	注 1
应收款项	350,720,147.49	9.27	334,206,854.71	9.00	4.94	
存货	38,544,437.35	1.02	29,332,642.96	0.79	31.40	注 2
合同资产	76,004,972.74	2.01	85,092,220.61	2.29	-10.68	
长期股权投资	45,177,599.51	1.19	37,816,017.92	1.02	19.47	注 3
固定资产	709,697,374.25	18.76	732,151,371.40	19.71	-3.07	
在建工程	5,422,969.87	0.14	5,904,416.17	0.16	-8.15	
使用权资产	21,862,392.97	0.58	25,820,618.99	0.69	-15.33	
无形资产	2,154,681,870.94	56.96	2,109,834,338.19	56.79	2.13	
短期借款	293,818,337.66	7.77	171,479,276.76	4.62	71.34	注 4
应付账款	229,343,758.91	6.06	267,527,684.55	7.20	-14.27	
应付职工薪酬	8,943,202.29	0.24	16,049,099.64	0.43	-44.28	注 5
合同负债	63,082,269.73	1.67	64,720,347.01	1.74	-2.53	
长期借款	568,272,875.20	15.02	545,016,636.99	14.67	4.27	
租赁负债	13,527,133.98	0.36	17,848,379.04	0.48	-24.21	

其他说明

注 1：主要系本年度购买理财产品所致。

注 2：主要系本年度购买存货尚未领用所致。

注 3：主要系本年度对联营企业投资所致。

注 4：主要系本年度新增短期借款所致。

注 5：主要系本年度支付上年度计提的年终奖所致。

2、境外资产情况

√适用 □不适用

(1). 资产规模

其中：境外资产 117,259,611.17（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 3.10%。

(2). 境外资产占比较高的相关说明

□适用 √不适用

其他说明

无

3、截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末账面价值	期初账面价值	受限类型
货币资金	31,016,326.60	44,368,060.78	投标/履约保证金、信用保证金、ETC 保证金
应收票据	8,234,805.37	7,251,013.00	已背书未终止确认的应收票据
应收账款	96,687,906.60	65,752,933.70	质押借款
固定资产	90,732,319.87	94,994,006.83	抵押、质押借款
无形资产	394,172,382.26	369,958,544.98	抵押、质押借款
合计	620,843,740.70	582,324,559.29	

4、其他说明

□适用 √不适用

(四) 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

(1) 2025 年 1 月，公司注销控股子公司咸宁市联太生态环境科技有限公司，注册资本人民币 1,000 万元，公司持股比例 61%。

(2) 2025 年 3 月，公司通过全资孙公司咸宁联合市政工程工程有限公司出资设立咸宁联合直饮水有限公司，注册资本人民币 1,000 万元，公司间接持有咸宁联合直饮水有限公司 100% 股权。截至 2025 年 6 月 30 日，实际出资额为 50 万人民币，主要从事直饮水试点及开拓相关业务。

(3) 2025 年 4 月，公司出资设立荆州观南环境科技有限公司，注册资本人民币 500 万元，公司持有荆州观南 100% 股权。截至 2025 年 6 月 30 日，实际出资额为 0 元，主要从事水环境治理相关业务。

(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

报告期内公司正在进行的重大非股权投资如下：

① 2024 年 7 月 23 日，公司第二届董事会第九次会议审议批准公司投资建设第二水厂五期工程项目。项目投资估算总额为人民币 21,918 万元。具体内容详见公司于 2024 年 7 月 24 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于公司投资建设第二水厂五期工程项目的公告》（公告编号：2024-042）。本报告期新增投资 9,663.42 万元，截至报告期末，该项目共投入资金 17,173.59 万元。

② 2024 年 7 月 23 日，公司第二届董事会第九次会议审议批准全资子公司咸宁联合水务有限公司投资建设咸宁市王英水库供水二期工程配水管网扩建一期工程项目。项目投资估算总额为不超过人民币 1.8 亿元。具体内容详见公司于 2024 年 7 月 24 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于全资子公司投资建设咸宁市王英水库供水二期工程配水管网扩建一期工程项目的公告》（公告编号：2024-043）。本报告期新增投资 1,792.71 万元，截至报告期末，该项目共投入资金 2,568.13 万元。

(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	900,000.00				489,650,000.00	450,050,000.00		40,500,000.00
合计	900,000.00				489,650,000.00	450,050,000.00		40,500,000.00

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

公司全资子公司上海德申山和科技发展有限公司参与投资设立上海翌昕衡申创业投资合伙企业（有限合伙），有限合伙企业总认缴出资额为人民币 8,300 万元，德申山和作为有限合伙人以自有资金认缴出资人民币 4,000 万元，占合伙企业份额为 48.19%。本报告期内，德申山和新增实缴出资人民币 800 万元，截至报告期末，德申山和累计实缴出资额为人民币 2,000 万元。

衍生品投资情况

适用 不适用

(五) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(六) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
咸宁联合水务有限公司	子公司	自来水生产与供应	157,000,000.00	514,928,536.93	271,227,028.08	57,577,336.60	9,404,383.99	6,978,623.53
宿迁联合市政工程有限公司	子公司	市政工程	20,000,000.00	483,393,339.17	126,051,008.98	106,101,850.91	24,231,130.56	18,860,396.64
桐乡申和水务有限公司	子公司	污水处理	82,074,091.23	208,004,358.15	106,848,827.81	28,190,608.54	-5,878,699.25	-4,433,157.81
荆州申联环境科技有限公司	子公司	污水处理	117,700,000.00	334,810,642.08	179,737,886.10	36,226,676.59	2,951,746.742	2,328,038.79
瑞昌联合水务有限公司	子公司	污水处理	13,000,000.00	42,550,593.87	29,680,692.72	13,675,747.34	5,640,999.77	4,224,486.79
宁夏鸿泽净水有限公司	子公司	污水处理	20,000,000.00	88,916,994.89	33,865,406.33	19,635,623.60	4,511,775.80	3,886,538.11

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
咸宁市联太生态环境科技有限公司	注销	对生产经营及业绩无实质影响

其他说明

□适用 √不适用

(七) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

五、其他披露事项

(一) 可能面对的风险

√适用 □不适用

1、质量控制风险

水务行业所提供的供水和污水处理服务关系国计民生。不符合卫生标准的饮用水将影响人们身体健康，污水处理后的再生水质量不达标将造成环境污染，或者对利用中水的生产过程造成不利影响。联合水务非常重视自来水供水水质和污水处理排水水质的质量控制，建立了较为完善的质量管理体系，确保公司出水水质达到国家及地方监管标准，但公司仍可能因进水水质严重超标、处理设施故障、自然灾害等突发事件或意外事件而面临出水水质不符合质量标准并受到相关部门处罚的风险。

应对措施：公司将坚持依法合规经营，加强运营管理和质量控制，同时做好突发性事件应急预案，确保自来水供水水质和污水处理排水水质达到相应监管标准。

2、流动性及偿债风险

公司从事供水、污水处理业务，供水厂及供排水管网等基础设施建设前期需要大量资金投入，建设周期长，项目建设期通常需要大量的资金投入，投资回收期较长。公司于 2023 年 3 月 27 日上市，目前仍处于快速发展阶段，上市前主要的资金筹措方式为债务融资。报告期末，公司合并报表口径资产负债率为 52.49%。如负债和资金管理不当可能会对公司的生产经营产生不利影响，存在一定的流动性及偿债风险。

应对措施：公司将合理利用上市公司平台，拓宽融资渠道，改善公司资本结构，优化加权平均资本成本，进而降低公司流动性及偿债风险。

3、供水价格和污水处理服务费价格调整不及时的风险

我国供水价格原则上实行政府定价政策，价格主管部门主要依据《城镇供水价格管理办法》《城镇供水定价成本监审办法》，以定期成本监审核定的定价成本作为制定或者调整供水价格的基础，按照“准许成本加合理收益”的方法进行制定并相应进行水价调整。对于污水处理服务，公司已运营的污水处理厂均为特许经营模式或接受政府方的委托运营，相关调价申请由政府相关部门批准同意。根据特许经营协议或委托运营协议，公司在成本上升或进行提标改造的情形下可以提出调价申请，但价格的调整申请需经过价格监审部门的成本监审并需要履行审批程序，价格调整存在一定的滞后性，公司存在供水或污水处理价格难以及时随经营成本提高而进行相应调整的风险，进而对公司的财务状况和盈利能力产生一定程度的不利影响。

应对措施：公司将密切关注成本变动情况，并持续与政府相关部门做好沟通衔接，根据各项目所在地政策规定适时启动调价申报及完成调价工作。

(二) 其他披露事项

√适用 □不适用

为深入贯彻党的二十大和中央金融工作会议精神，落实国务院《关于进一步提高上市公司质量的意见》要求，推动上市公司高质量发展和投资价值提升，保护投资者尤其是中小投资者合法权益，增强投资者信心，江苏联合水务科技股份有限公司于 2025 年 4 月 25 日发布 2025 年度“提质增效重回报”行动方案，为公司 2025 年度“提质增效重回报”专项行动制定明确的工作方向，推动公司持续优化经营、规范治理和积极回报投资者。公司根据《行动方案》的具体内容，积极开展和落实了各项工作，并对各项工作的执行情况进行了全面评估，现将 2025 年上半年的主要工作成果报告如下：

一、聚焦主业，夯实发展根基

报告期内，公司聚焦主业稳抓经营，2025 年 1-6 月实现营业收入 55,104.78 万元，较上年同期增长 9.77%，实现 EBITDA 金额 16,814.18 万元，实现归属于母公司股东的净利润 3,579.01 万元。

运营管控方面，公司持续强化运营管控，坚持规范化运作，广泛开展节能降耗，持续提升运营管理水平。同时加快推进智慧化、数字化运营，全面开展精细化、系统化管理，不断改善运营效率，提高运营回报。公司全力保障项目所在地居民、企业客户用水需求，确保安全稳定供水。充分重视生产安全管理，确保各污水处理厂安全生产与达标排放。宿迁市第二水厂五期工程项目、咸宁王英水库供水二期工程项目、孟加拉供水二期项目等国内外在建工程稳步推进；拓展创新方面，公司持续优化业务布局，试点直饮水，积极开拓工业污水处理业务，培育新的业绩增长点。同时，公司始终坚持“立足国内市场、积极开拓国际市场”的发展战略，在国家“一带一路”的倡议下，积极在南亚、东南亚和中东区域开拓海外市场；科技创新方面，公司积极打造科技引擎平台，强化科技成果转化，报告期内公司智慧巡检系统上线试运行，赋能水厂高效运营。

二、强化股东回报，构建长效机制

公司积极回应股东诉求，高度重视对投资者的合理回报，致力于为投资者提供持续、稳定的现金分红，持续与投资者分享经营发展成果。综合考虑公司未来发展及全体股东利益，公司于 2025 年 5 月 20 日召开 2024 年年度股东会，审议通过《关于公司 2024 年度利润分配预案的议案》。截至报告期末，公司已实施完毕 2024 年度利润分配，以公司总股本 423,220,604 股为基数，向股东每股派发现金红利 0.15 元（含税），合计派发现金红利 63,483,090.60 元（含税）。自 2023 年上市以来，公司持续多次现金分红，累计现金分红金额达 171,404,344.62 元。

公司将继续秉承积极回报股东的发展理念，在全力推动提升经营质量的基础上，结合经营现状和业务发展规划，统筹好经营发展、业绩增长与股东回报的动态平衡，继续实行持续、稳定的利润分配政策，力争为股东创造更好的回报。

三、持续完善公司治理，发挥“关键少数”作用

2025 年上半年，公司严格按照相关治理规则召开董事会、监事会、股东大会，在会议召集、召开、会议提案、议事程序、会议表决和信息披露等方面均符合有关规定要求。公司董事、监事勤勉尽责，公司经理层等高级管理人员严格按照董事会授权忠实履行职务，切实维护了公司利益和广大

股东的合法权益。此外，公司着重强化“关键少数”履职管理，通过监管机构政策宣导、监管培训及证券法规学习，提升控股股东、实际控制人及董监高等核心人员的合规意识和风控能力，为公司规范运作筑牢根基。

四、完善信息披露，全方位拓展投资者沟通渠道

2025 年上半年，公司严格按照《上海证券交易所股票上市规则》及公司信息披露管理相关制度的规定，认真履行信息披露义务，遵循“真实、准确、完整、及时、公平”的原则，披露了公司定期报告、临时公告、ESG 报告等重大信息，并不断提高信息披露的有效性和透明性。其中，公司上市以来连续两年披露 ESG 报告，持续获得境内外投资者及评级机构广泛关注与高度认可，《2024 年度环境、社会及治理（ESG）报告》获国内主流 ESG 评级机构 Wind AA 评级和华证 A 评级。

公司在严格履行信息披露义务的基础上，积极主动开展投资者关系管理工作，不断创新和丰富投资者沟通交流的方式。公司通过召开业绩说明会、路演、互动 e 平台、投资者热线等多渠道向投资者全面、细致的阐述公司经营发展情况，积极主动传递公司价值；2025 年上半年，公司积极组织管理层通过 2024 年年度暨 2025 年第一季度业绩说明会、2024 年年度股东大会等形式结合线上和线下的方式，当面与投资者进行直接的交流，使得投资者更加深入的了解公司，认识到公司高质量、可持续的发展特性，增强对公司的投资信心。同时有序开展市值管理工作，实现公司市值与内在价值的动态均衡与提升。

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

适用 不适用

二、利润分配或资本公积金转增预案

半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增		否
每 10 股送红股数（股）		0
每 10 股派息数(元)（含税）		0
每 10 股转增数（股）		0
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明		
不适用		

三、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) 相关股权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

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	宁夏贺兰联合水务有限公司	企业环境信息依法披露系统（宁夏） https://222.75.41.50:10958/
2	宁夏鸿泽净水有限公司	企业环境信息依法披露系统（宁夏） https://222.75.41.50:10958/
3	瑞昌联合水务有限公司	企业环境信息依法披露系统（江西） http://qyhjxxxfpl.sthjt.jiangxi.gov.cn:15004/information
4	新绛县国龙污水处理有限公司	企业环境信息依法披露系统（山西） https://sthjt.shanxi.gov.cn/qyhjxxxfpl/#/DisclosureList

5	桐乡申和水务有限公司	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
6	稷山联合水务有限公司	企业环境信息依法披露系统（山西） https://sthjt.shanxi.gov.cn/qyhjxxyfpl/#/DisclosureList
7	随州联合水务有限公司	企业环境信息依法披露系统（湖北） http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/enterpriseInfo?XTXH=da8dc14f-39c9-4eef-a2c0-9467f907e4e2&XH=1677750809743009244672&year=2024
8	荆州申联水务有限公司	企业环境信息依法披露系统（湖北） http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/enterpriseInfo?XTXH=a125a836-fe5e-4e44-897b-61ab1da088ab&XH=1677749930328009244672&year=2024
9	荆州申联环境有限公司	企业环境信息依法披露系统（湖北） http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/enterpriseInfo?XTXH=815cb4cf-723b-49d5-96e5-ad7781c5eddc&XH=1682677500032029335552&year=2024

其他说明

适用 不适用

五、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

公司全面贯彻落实国家关于巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接的战略部署，结合自身实际情况，积极履行社会责任，支持乡村振兴及社会公益工作。

为支持教育事业发展，报告期内，公司孙公司咸宁联合市政工程有限公司向上海交通大学联合水务奖学金捐赠 19.20 万元，该项奖学金自 2014 年设立以来，获奖人数已达到 150 余人，分别来自 8 个学院，所有获奖学生都是优中选优。此外，高考期间，公司各项目公司积极举办“为高考护航，为梦想加油”活动，为高考学子免费提供矿泉水、文具袋等物品，捐献爱心物资。

为巩固脱贫攻坚成果，助力乡村振兴，抓细抓实挂村帮促工作，报告期内，公司前往宿迁市宿城区屠园乡要道村走访慰问，并送去米、食用油等慰问品；公司子公司稷山联合水务有限公司热心资助当地无父无母儿童，并送去营养品、学习用品；公司子公司咸宁联合水务有限公司积极参与温泉村脱贫攻坚帮扶捐款资金 10 万元。

为广泛宣贯节水护水观念，强化节约水资源保护水生态的思想意识和行动自觉，2025 年 5 月，在全国第三十四届全国城市节约用水宣传周之际，联合水务紧扣“实施城市更新行动，协同推进城市节水”主题，深入贯彻落实国家节水行动，在江苏、湖北等项目所在地以多种形式开展节水宣传活动。公司员工作为节水志愿者，进学校、进企业、进社区，宣传节水知识，增强全民节水意识，以实际行动助力节水型城市建设，践行绿色低碳发展理念。

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
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	公司控股股东联合水务亚洲	关于股份流通限制和自愿锁定承诺：详见《江苏联合水务科技股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》之“重大事项提示”之“一、发行前公司实际控制人、股东持有股份和自愿锁定承诺”	首发前	是	上市之日起三十六个月；以及所持股票在锁定期满后两年内	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	公司实际控制人俞伟景、晋琰夫妇		首发前	是	上市之日起三十六个月；任职期间及离职后半年内；以及所持股票在锁定期满后两年内	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	公司实际控制人一致行动人俞世晋、上海衡申科技、上海辨思、上海衡		首发前	是	上市之日起三十六个月；以及所持股票在锁定期满后两年内	是	不适用	不适用

		通、上海衡申及上海衡泰							
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	公司持股5%以上股东 UW Holdings Limited、上海衡联		首发前	是	上市之日起十二个月且取得公司股份之日起三十六个月	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	公司股东上海衡申、上海衡泰、上海衡通		首发前	是	上市之日起三十六个月	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	间接持有公司股份的公司其他董事及高级管理人员刘猛、陈樵、James Gerard Beeson、罗斌、陈国清、许行志、曾真		首发前	是	任职期间及离职后半年内	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	间接持有公司股份的公司监事陈少军、花晓萍、王珏		首发前	是	任职期间及离职后半年内	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	公司控股股东联合	关于避免同业竞争的承	首发前	否	长期	是	不适用	不适用

		水务亚洲，实际控制人俞伟景、晋琰夫妇，及一致行动人俞世晋	诺：详见《江苏联合水务科技股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》之第七节“二、同业竞争”的相关内容。						
与首次公开发行相关的承诺	解决关联交易	公司控股股东、实际控制人及其一致行动人俞世晋、直接持有发行人5%以上股份的股东、董事、监事及高级管理人员	关于减少和规范关联交易的承诺：详见《江苏联合水务科技股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》之第七节“七、发行人关于规范与减少关联交易的措施”的相关内容。	首发前	否	长期	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	其他	公司及公司控股股东、董事、高级管理人员	关于稳定股价预案及相关承诺：详见《江苏联合水务科技股份有限公司	首发前	是	上市之日起三十六个月	是	不适用	不适用

			司首次公开发行股票招股说明书》之“重大事项提示”之“二、公司稳定股价的预案及相关承诺”的相关内容。						
与首次公开发行相关的承诺	其他	公司	关于填补被摊薄即期回报的承诺：	首发前	否	长期	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	其他	公司实际控制人俞伟景、晋琰夫妇	详见《江苏联合水务科技股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》之“重大事项提示”之“六、关于填补被摊薄即期回报的相关措施和承诺”的相关内容。	首发前	否	长期	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	其他	公司董事、高级管理人员	关于未履行的约束条件相关承诺：详见《江苏联合水务	首发前	否	长期	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	其他	公司	关于未履行的约束条件相关承诺：详见《江苏联合水务	首发前	否	长期	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	其他	公司控股股东联合水务亚洲	关于未履行的约束条件相关承诺：详见《江苏联合水务	首发前	否	长期	是	不适用	不适用

与首次公开发行相关的承诺	其他	公司实际控制人俞伟景、晋琰夫妇	科技股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》之“重大事项提示”之“四、关于未履行承诺的约束措施”的相关内容。	首发前	否	长期	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	其他	公司董事、监事、及高级管理人员	关于不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺：详见《江苏联合水务科技股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》之“三、关于招股书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺”的相关内容。	首发前	否	长期	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	其他	公司	关于不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺：详见《江苏联合水务科技股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》之“三、关于招股书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺”的相关内容。	首发前	否	长期	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	其他	公司控股股东联合水务亚洲，公司实际控制人俞伟景、晋琰夫妇	关于不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺：详见《江苏联合水务科技股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》之“三、关于招股书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺”的相关内容。	首发前	否	长期	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	其他	公司董事、监事、及高级管理人员	关于不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺：详见《江苏联合水务科技股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》之“三、关于招股书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺”的相关内容。	首发前	否	长期	是	不适用	不适用

与首次公开发行相关的承诺	解决土地等产权瑕疵	公司实际控制人俞伟景、晋琰夫妇	关于解决土地等产权瑕疵的承诺：详见《江苏联合水务科技股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》之第六节“五、发行人的主要固定资产和无形资产”的相关内容。	首发前	否	长期	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	解决土地等产权瑕疵	公司实际控制人俞伟景、晋琰夫妇	关于解决土地等产权瑕疵的承诺：详见《江苏联合水务科技股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》之第六节“六、发行人的特许经营权情况”的相关内容。	首发前	否	长期	是	不适用	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、半年报审计情况

适用 不适用

五、上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况

适用 不适用

六、破产重整相关事项

适用 不适用

七、重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

八、上市公司及其董事、监事、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

九、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

报告期内公司及公司控股股东、实际控制人不存在未履行法院生效法律文书确定的义务、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五) 公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

适用 不适用

(六) 其他重大关联交易

适用 不适用

(七) 其他

适用 不适用

十一、 重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

适用 不适用

(二) 报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况

√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	主债务情况	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）															
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）															
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							21,920.00								
报告期末对子公司担保余额合计（B）							102,832.31								
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）															
担保总额（A+B）							102,832.31								
担保总额占公司净资产的比例(%)							58.86								
其中：															
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）															
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）							15,979.93								
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）							15,478.26								
上述三项担保金额合计（C+D+E）							31,458.19								
未到期担保可能承担连带清偿责任说明															
担保情况说明															

(三) 其他重大合同

适用 不适用

十二、募集资金使用进展说明

适用 不适用

十三、其他重大事项的说明

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、报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、股东情况

(一) 股东总数：

截至报告期末普通股股东总数（户）	14,522
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	不适用

(二) 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	
联合水务（亚洲） 有限公司	0	282,680,929	66.79	282,680,929	无	0	境外法人
UW Holdings Limited	-9,153,600	36,339,495	8.59	0	无	0	境外法人
上海衡联辨和企 业管理合伙企业 （有限合伙）	0	21,775,415	5.15	0	无	0	境内非国 有法人
上海衡申企业管 理合伙企业（有 限合伙）	0	8,440,712	1.99	8,440,712	无	0	境内非国 有法人
上海衡泰辨思企 业管理合伙企业 （有限合伙）	0	1,603,583	0.38	1,603,583	无	0	境内非国 有法人

中信证券股份有限公司	+428,400	843,513	0.20	0	无	0	国有法人
中信期货——招商银行——中信期货盛泉恒元量化套利 52 号集合资产管理计划	-260,000	720,000	0.17	0	无	0	其他
香港中央结算有限公司	-634,721	675,927	0.16	0	无	0	其他
南京盛泉恒元投资有限公司——盛泉恒元量化套利专项 48 号私募证券投资基金	+250,000	600,000	0.14	0	无	0	其他
上海衡通辨思企业管理合伙企业（有限合伙）	0	552,303	0.13	552,303	无	0	境内非国有法人
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				
UW Holdings Limited	36,339,495	人民币普通股	36,339,495				
上海衡联辨和企业管理合伙企业（有限合伙）	21,775,415	人民币普通股	21,775,415				
中信证券股份有限公司	843,513	人民币普通股	843,513				
中信期货——招商银行——中信期货盛泉恒元量化套利 52 号集合资产管理计划	720,000	人民币普通股	720,000				
香港中央结算有限公司	675,927	人民币普通股	675,927				
南京盛泉恒元投资有限公司——盛泉恒元量化套利专项 48 号私募证券投资基金	600,000	人民币普通股	600,000				
苗凯	545,700	人民币普通股	545,700				
中信证券资产管理（香港）有限公司——客户资金	505,205	人民币普通股	505,205				
南京盛泉恒元投资有限公司——盛泉恒元量化套利专项 9 号私募证券投资基金	480,000	人民币普通股	480,000				
关崇智	420,500	人民币普通股	420,500				
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	1、上述股东中，联合水务亚洲是实际控制人俞伟景、晋琰夫妇控制的企业，为公司控股股东。上海衡申、上海衡泰、上海衡通为实际控制人的一致行动人。 2、公司未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动的情况。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

注：无限售条件股东苗凯部分持股 87,700 股为通过信用证券账户持股，无限售条件股东关崇智全部持股 420,500 股为通过信用证券账户持股。

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	联合水务（亚洲）有限公司	282,680,929	2026年3月27日	-	自上市之日起36个月
2	上海衡申企业管理合伙企业（有限合伙）	8,440,712	2026年3月27日	-	自上市之日起36个月
3	上海衡泰辨思企业管理合伙企业（有限合伙）	1,603,583	2026年3月27日	-	自上市之日起36个月
4	上海衡通辨思企业管理合伙企业（有限合伙）	552,303	2026年3月27日	-	自上市之日起36个月
上述股东关联关系或一致行动的说明		联合水务亚洲是实际控制人俞伟景、晋琰夫妇控制的企业，为公司控股股东。上海衡申、上海衡泰、上海衡通为实际控制人的一致行动人。			

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前十名股东

适用 不适用

三、董事、监事和高级管理人员情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况

适用 不适用

其它情况说明

适用 不适用

(二) 董事、监事、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

(三) 其他说明

适用 不适用

四、控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

五、优先股相关情况

适用 不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

适用 不适用

二、可转换公司债券情况

适用 不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

□适用 √不适用

二、财务报表

合并资产负债表

2025 年 6 月 30 日

编制单位：江苏联合水务科技股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	七、1	110,734,456.04	126,128,280.00
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	七、2	40,500,000.00	900,000.00
衍生金融资产			
应收票据	七、4	12,876,763.13	9,082,922.11
应收账款	七、5	350,720,147.49	334,206,854.71
应收款项融资	七、7	4,516,462.93	3,600,000.00
预付款项	七、8	5,460,428.48	9,576,568.49
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	7,554,304.94	6,537,085.51
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、10	38,544,437.35	29,332,642.96
其中：数据资源			
合同资产	七、6	76,004,972.74	85,092,220.61
持有待售资产	七、11	32,151,221.76	32,151,221.76
一年内到期的非流动资产	七、12	8,723,148.86	7,901,062.30
其他流动资产	七、13	45,471,202.04	50,958,893.73
流动资产合计		733,257,545.76	695,467,752.18
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	七、16	4,653,135.73	6,228,920.45
长期股权投资	七、17	45,177,599.51	37,816,017.92
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	七、21	709,697,374.25	732,151,371.40
在建工程	七、22	5,422,969.87	5,904,416.17
生产性生物资产			

油气资产			
使用权资产	七、25	21,862,392.97	25,820,618.99
无形资产	七、26	2,154,681,870.94	2,109,834,338.19
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	12,361,191.48	13,558,724.50
递延所得税资产	七、29	50,856,984.08	46,282,194.22
其他非流动资产	七、30	45,143,225.56	42,172,105.19
非流动资产合计		3,049,856,744.39	3,019,768,707.03
资产总计		3,783,114,290.15	3,715,236,459.21
流动负债：			
短期借款	七、32	293,818,337.66	171,479,276.76
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		320,276.80
应付账款	七、36	229,343,758.91	267,527,684.55
预收款项			
合同负债	七、38	63,082,269.73	64,720,347.01
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	8,943,202.29	16,049,099.64
应交税费	七、40	28,088,295.13	27,560,003.11
其他应付款	七、41	28,855,267.93	30,740,175.46
其中：应付利息			
应付股利		4,772,956.50	
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债	七、42	12,294,811.40	12,294,811.40
一年内到期的非流动负债	七、43	163,104,421.64	150,800,040.90
其他流动负债	七、44	17,985,031.86	19,044,190.87
流动负债合计		845,515,396.55	760,535,906.50
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	七、45	568,272,875.20	545,016,636.99
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、47	13,527,133.98	17,848,379.04
长期应付款	七、48	2,401,466.20	2,401,466.20
长期应付职工薪酬			
预计负债	七、50	204,869,245.20	202,390,242.14
递延收益	七、51	171,703,790.39	180,086,071.46

递延所得税负债	七、29	46,187,195.26	43,884,128.57
其他非流动负债	七、52	133,270,265.06	136,461,663.37
非流动负债合计		1,140,231,971.29	1,128,088,587.77
负债合计		1,985,747,367.83	1,888,624,494.27
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、53	423,220,604.00	423,220,604.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、55	490,222,978.13	490,222,978.13
减：库存股			
其他综合收益	七、57	-7,064,964.11	-5,731,398.54
专项储备	七、58	7,413,337.42	7,660,136.88
盈余公积	七、59	59,717,742.59	59,717,742.59
一般风险准备			
未分配利润	七、60	773,571,241.05	801,264,194.39
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		1,747,080,939.08	1,776,354,257.45
少数股东权益		50,285,983.24	50,257,707.49
所有者权益（或股东权益）合计		1,797,366,922.32	1,826,611,964.94
负债和所有者权益（或股东权益）总计		3,783,114,290.15	3,715,236,459.21

公司负责人：俞伟景

主管会计工作负责人：陈国清

会计机构负责人：毛姝云

母公司资产负债表

2025 年 6 月 30 日

编制单位：江苏联合水务科技股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		27,680,668.67	8,659,985.32
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十九、1	18,509,445.61	18,026,849.44
应收款项融资			
预付款项		857,963.99	429,280.89
其他应收款	十九、2	534,274.60	486,745.43
其中：应收利息			
应收股利			
存货		4,175,760.56	4,514,389.53
其中：数据资源			
合同资产		25,313.38	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		4,302,232.91	5,146,982.11
流动资产合计		56,085,659.72	37,264,232.72
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	842,418,341.76	834,418,341.76
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		147,204,788.55	153,167,002.67
在建工程		2,242,837.87	1,500,474.45
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		1,789,279.53	2,271,334.59
无形资产		1,070,626,792.64	1,012,926,083.90
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		1,582,774.81	2,034,826.22
递延所得税资产			
其他非流动资产			40,000.00
非流动资产合计		2,065,864,815.16	2,006,358,063.59
资产总计		2,121,950,474.88	2,043,622,296.31
流动负债：			
短期借款		126,480,213.90	77,960,632.90

交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		50,496,044.38	76,027,108.07
预收款项			
合同负债		6,171,668.37	6,117,797.91
应付职工薪酬		1,860,686.30	3,331,277.57
应交税费		7,203,319.32	5,941,363.46
其他应付款		16,076,641.69	30,481,729.06
其中：应付利息			
应付股利		4,772,956.50	
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		62,993,695.57	59,324,259.41
其他流动负债		335,299.31	340,464.74
流动负债合计		271,617,568.84	259,524,633.12
非流动负债：			
长期借款		257,336,000.00	209,750,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		497,499.48	1,247,502.43
长期应付款		2,401,466.20	2,401,466.20
长期应付职工薪酬			
预计负债		69,765,611.51	68,476,538.63
递延收益		132,983,742.69	137,445,992.20
递延所得税负债		23,088,691.89	21,790,046.78
其他非流动负债			
非流动负债合计		486,073,011.77	441,111,546.24
负债合计		757,690,580.60	700,636,179.36
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		423,220,604.00	423,220,604.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		488,260,758.30	488,260,758.30
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		59,717,742.59	59,717,742.59
未分配利润		393,060,789.39	371,787,012.06
所有者权益（或股东权益）合计		1,364,259,894.28	1,342,986,116.95
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,121,950,474.88	2,043,622,296.31

公司负责人：俞伟景

主管会计工作负责人：陈国清

会计机构负责人：毛姝云

合并利润表
2025 年 1-6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入		551,047,804.36	501,999,156.65
其中：营业收入	七、61	551,047,804.36	501,999,156.65
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		511,905,396.38	428,091,213.40
其中：营业成本	七、61	385,947,779.90	325,440,516.14
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	27,533,501.20	4,324,386.26
销售费用	七、63	18,755,830.73	18,496,867.21
管理费用	七、64	59,249,165.16	60,560,048.64
研发费用	七、65	1,732,963.66	1,004,120.58
财务费用	七、66	18,686,155.73	18,265,274.57
其中：利息费用		20,911,948.76	20,912,321.70
利息收入		3,024,794.23	3,141,153.07
加：其他收益	七、67	9,741,253.51	44,190,410.13
投资收益（损失以“-”号填列）	七、68	-586,545.06	-209,296.40
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-914,461.80	-886,513.18
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
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	-2,764,270.68	-3,582,717.21
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、72	2,039,152.47	-504,527.51
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、73	-401,249.37	65,975.61
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		47,170,748.85	113,867,787.87
加：营业外收入	七、74	769,051.94	655,883.43
减：营业外支出	七、75	663,112.95	655,019.51
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		47,276,687.84	113,868,651.79
减：所得税费用	七、76	9,911,787.79	28,276,109.49
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		37,364,900.05	85,592,542.30
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		37,216,127.48	61,565,012.68
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		148,772.57	24,027,529.62
（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）		35,790,137.26	83,058,004.98
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		1,574,762.79	2,534,537.32

六、其他综合收益的税后净额		-2,880,052.61	-3,358,512.91
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-1,333,565.57	-1,652,099.08
1.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			
2.将重分类进损益的其他综合收益		-1,333,565.57	-1,652,099.08
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		276,043.39	123,964.30
（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		-1,609,608.96	-1,776,063.38
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-1,546,487.04	-1,706,413.83
七、综合收益总额		34,484,847.44	82,234,029.39
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		34,456,571.69	81,405,905.91
（二）归属于少数股东的综合收益总额		28,275.75	828,123.48
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.08457	0.19625
（二）稀释每股收益(元/股)		0.08457	0.19625

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：俞伟景

主管会计工作负责人：陈国清

会计机构负责人：毛姝云

母公司利润表

2025 年 1-6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业收入	十九、4	178,633,104.37	126,672,426.25
减：营业成本	十九、4	135,783,014.69	88,468,042.61
税金及附加		11,108,759.00	1,037,528.55
销售费用		9,225,336.63	9,043,064.26
管理费用		14,847,285.15	15,841,788.08
研发费用			
财务费用		6,736,568.71	8,136,540.23
其中：利息费用		6,688,109.34	8,537,442.20
利息收入		197,914.97	465,373.72
加：其他收益		5,174,468.89	4,517,344.65
投资收益（损失以“－”号填列）	十九、5	79,054,730.77	50,668,767.63
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“－”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
信用减值损失（损失以“－”号填列）		-191,444.06	-236,924.12
资产减值损失（损失以“－”号填列）		-1,332.28	-198.92
资产处置收益（损失以“－”号填列）		-146.07	-139.03
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		84,968,417.44	59,094,312.73
加：营业外收入		550,975.04	81,880.26
减：营业外支出		23,722.15	75,674.66
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		85,495,670.33	59,100,518.33
减：所得税费用		738,802.40	1,740,758.79
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		84,756,867.93	57,359,759.54
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		84,756,867.93	57,359,759.54
（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		84,756,867.93	57,359,759.54
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.2003	0.1355
（二）稀释每股收益(元/股)		0.2003	0.1355

公司负责人：俞伟景

主管会计工作负责人：陈国清

会计机构负责人：毛姝云

合并现金流量表

2025 年 1-6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年半年度	2024年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		418,392,955.29	521,165,920.89
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		288,931.85	114,924.78
收到其他与经营活动有关的现金	七、78、（1）	88,455,149.65	136,783,532.34
经营活动现金流入小计		507,137,036.79	658,064,378.01
购买商品、接受劳务支付的现金		197,353,424.53	263,607,402.26
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		91,375,677.84	90,914,451.26
支付的各项税费		47,642,316.37	52,954,623.08
支付其他与经营活动有关的现金	七、78、（1）	118,568,880.50	126,771,265.25
经营活动现金流出小计		454,940,299.24	534,247,741.85
经营活动产生的现金流量净额		52,196,737.55	123,816,636.16
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		456,157,916.74	271,467,976.61
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,101,504.88	335,159.95
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）		
投资活动现金流入小计		457,259,421.62	271,803,136.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		99,890,873.64	132,090,273.52
投资支付的现金		502,590,000.00	320,830,000.00
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			
投资活动现金流出小计		602,480,873.64	452,920,273.52
投资活动产生的现金流量净额		-145,221,452.02	-181,117,136.96

三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			68,353.51
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			68,353.51
取得借款收到的现金		422,833,760.66	225,952,801.43
收到其他与筹资活动有关的现金	七、78、(3)	19,133,677.58	13,257,400.00
筹资活动现金流入小计		441,967,438.24	239,278,554.94
偿还债务支付的现金		264,849,752.92	110,863,136.31
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		74,348,478.29	79,076,316.09
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	七、78、(3)	11,705,961.04	4,608,215.75
筹资活动现金流出小计		350,904,192.26	194,547,668.15
筹资活动产生的现金流量净额		91,063,245.98	44,730,886.79
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-80,621.29	-254,591.69
五、现金及现金等价物净增加额		-2,042,089.77	-12,824,205.70
加：期初现金及现金等价物余额		81,760,219.22	146,433,023.00
六、期末现金及现金等价物余额		79,718,129.45	133,608,817.30

公司负责人：俞伟景

主管会计工作负责人：陈国清

会计机构负责人：毛姝云

母公司现金流量表
2025 年 1-6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年半年度	2024年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		105,459,946.94	108,017,415.33
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		46,303,254.64	56,048,418.82
经营活动现金流入小计		151,763,201.58	164,065,834.15
购买商品、接受劳务支付的现金		30,702,480.47	32,157,854.45
支付给职工及为职工支付的现金		21,497,064.41	21,478,584.77
支付的各项税费		11,842,889.37	12,074,241.54
支付其他与经营活动有关的现金		56,747,013.37	67,947,009.95
经营活动现金流出小计		120,789,447.62	133,657,690.71
经营活动产生的现金流量净额		30,973,753.96	30,408,143.44
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		23,734,730.77	147,569,527.46
取得投资收益收到的现金		79,000,000.00	50,160,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,829.61	63,668.04
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			8,050,000.00
收到其他与投资活动有关的现金		50,200,000.00	88,169,017.72
投资活动现金流入小计		152,936,560.38	294,012,213.22
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		100,770,804.65	20,546,318.02
投资支付的现金		30,840,000.00	230,144,620.00
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		50,200,000.00	52,500,000.00
投资活动现金流出小计		181,810,804.65	303,190,938.02
投资活动产生的现金流量净额		-28,874,244.27	-9,178,724.80
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		253,000,000.00	44,310,955.95
收到其他与筹资活动有关的现金		62,920,600.00	27,400,000.00
筹资活动现金流入小计		315,920,600.00	71,710,955.95
偿还债务支付的现金		153,254,319.02	58,900,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		64,653,818.79	70,434,448.13
支付其他与筹资活动有关的现金		81,087,326.37	22,628,721.67
筹资活动现金流出小计		298,995,464.18	151,963,169.80
筹资活动产生的现金流量净额		16,925,135.82	-80,252,213.85
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额			
加：期初现金及现金等价物余额		8,443,808.20	73,356,342.04
六、期末现金及现金等价物余额			
		27,468,453.71	14,333,546.83

公司负责人：俞伟景

主管会计工作负责人：陈国清

会计机构负责人：毛姝云

合并所有者权益变动表

2025 年 1-6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度												少数股东权益	所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	423,220,604.00				490,222,978.13		-5,731,398.54	7,660,136.88	59,717,742.59		801,264,194.39		1,776,354,257.45	50,257,707.49	1,826,611,964.94
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	423,220,604.00				490,222,978.13		-5,731,398.54	7,660,136.88	59,717,742.59		801,264,194.39		1,776,354,257.45	50,257,707.49	1,826,611,964.94
三、本期增减变动金额 (减少以“－”号填列)							-1,333,565.57	-246,799.46			-27,692,953.34		-29,273,318.37	28,275.75	-29,245,042.62
(一) 综合收益总额							-1,333,565.57				35,790,137.26		34,456,571.69	28,275.75	34,484,847.44
(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											-63,483,090.60		-63,483,090.60		-63,483,090.60
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者 (或股东) 的分配											-63,483,090.60		-63,483,090.60		-63,483,090.60
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)															

江苏联合水务科技股份有限公司 2025 年半年度报告

2. 盈余公积转增资本(或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
(五) 专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六) 其他														
四、本期末余额	423,220,604.00			490,222,978.13		-7,064,964.11	7,413,337.42	59,717,742.59		773,571,241.05		1,747,080,939.08	50,285,983.24	1,797,366,922.32

项目	2024 年半年度												少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益													
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
优先股		永续债	其他											
一、上年期末余额	423,220,604.00			490,222,978.13		-4,141,012.72	7,431,566.80	47,464,360.11		741,887,307.38		1,706,085,803.70	49,024,726.33	1,755,110,530.03
加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年期初余额	423,220,604.00			490,222,978.13		-4,141,012.72	7,431,566.80	47,464,360.11		741,887,307.38		1,706,085,803.70	49,024,726.33	1,755,110,530.03
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)														
(一) 综合收益总额						-1,652,099.08	306,751.86			19,574,914.39		18,229,567.16	896,477.00	19,126,044.17
(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									-63,483,090.60	-63,483,090.60			-63,483,090.60
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配									-63,483,090.60	-63,483,090.60			-63,483,090.60
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						306,751.86				306,751.86			306,751.86
1. 本期提取						1,550,134.45				1,550,134.45			1,550,134.45
2. 本期使用						1,243,382.59				1,243,382.59			1,243,382.59
(六) 其他													
四、本期期末余额	423,220,604.00				490,222,978.13	-5,793,111.80	7,738,318.66	47,464,360.11	761,462,221.76	1,724,315,370.86	49,921,203.33		1,774,236,574.19

公司负责人：俞伟景

主管会计工作负责人：陈国清

会计机构负责人：毛姝云

母公司所有者权益变动表

2025 年 1-6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度										
	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、上年期末余额	423,220,604.00				488,260,758.30				59,717,742.59	371,787,012.06	1,342,986,116.95
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	423,220,604.00				488,260,758.30				59,717,742.59	371,787,012.06	1,342,986,116.95
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										21,273,777.33	21,273,777.33
（一）综合收益总额										84,756,867.93	84,756,867.93
（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										-63,483,090.60	-63,483,090.60
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-63,483,090.60	-63,483,090.60
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	423,220,604.00				488,260,758.30				59,717,742.59	393,060,789.39	1,364,259,894.28

江苏联合水务科技股份有限公司 2025 年半年度报告

项目	2024 年半年度										
	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、上年期末余额	423,220,604.00				488,260,758.30				47,464,360.11	339,802,381.47	1,298,748,103.88
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	423,220,604.00				488,260,758.30				47,464,360.11	339,802,381.47	1,298,748,103.88
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										-6,123,331.06	-6,123,331.06
（一）综合收益总额										57,359,759.54	57,359,759.54
（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										-63,483,090.60	-63,483,090.60
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-63,483,090.60	-63,483,090.60
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	423,220,604.00				488,260,758.30				47,464,360.11	333,679,050.41	1,292,624,772.82

公司负责人：俞伟景

主管会计工作负责人：陈国清

会计机构负责人：毛姝云

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

江苏联合水务科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）是在原宿迁银控自来水有限公司的基础上整体变更设立的股份有限公司，由 United Water(Asia) Limited、UW Holdings Limited、上海衡申企业管理合伙企业（有限合伙）、上海衡泰辨思企业管理合伙企业（有限合伙）和上海衡通辨思企业管理合伙企业（有限合伙）作为发起人，注册资本为 35,850.00 万元（每股面值人民币 1 元）。公司于 2020 年 9 月 11 日在宿迁市市场监督管理局办妥变更登记，公司的统一社会信用代码为 913213001423136190。

截至 2025 年 6 月 30 日止，本公司累计发行股本总数 423,220,604 股，注册资本为 423,220,604.00 元。

公司注册地址：宿迁市幸福北路 128 号。

本公司实际从事的主要经营活动为：供水业务、污水处理业务、市政工程业务与水环境治理业务。

本公司的母公司为 United Water (Asia) Limited，本公司的实际控制人为俞伟景夫妇。

本财务报表业经公司董事会于 2025 年 8 月 28 日批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的相关规定编制。

2、持续经营

√适用 □不适用

本财务报表以持续经营为基础编制。

公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

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

公司在编制和披露本财务报表时遵循重要性原则，并根据实际情况从性质和金额两方面判断披露事项的重要性。

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。详见本附注“五、（三十四）收入”。

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

√适用 □不适用

本公司营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。本公司境外子公司 United Delcot Water Ltd 根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定相应的货币为其记账本位币。本财务报表以人民币列示。

5、重要性标准确定方法和选择依据

√适用 □不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账的应收账款	单项款项金额超过资产总额的 1%且金额大于 1000 万元
重要的应收账款核销	单项款项金额超过资产总额的 1%且金额大于 1000 万元
重要的在建工程	单项预算金额超过资产总额的 1%且金额大于 1000 万元
重要的账龄超过 1 年的应付账款	单项款项金额超过资产总额的 1%且金额大于 1000 万元
重要的账龄超过 1 年的预收款项	单项款项金额超过资产总额的 1%且金额大于 1000 万元
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	单项款项金额超过资产总额的 1%且金额大于 1000 万元
重要的账龄超过 1 年的合同负债	单项款项金额超过资产总额的 1%且金额大于 1000 万元
重要投资活动有关的现金	单项现金流量金额超过资产总额的 5%且金额大于 5000 万元
重要的非全资子公司	资产总额/收入总额/利润总额之一超过集团资产总额/收入总额/利润总额 15%的非全资子公司
重要的合营企业或联营企业	对合营企业或联营企业的投资收益超过上市公司最近一期经审计净利润的 10%
重要的承诺事项	抵押、质押、保证等担保事项
重要的日后事项	资产负债表日后利润分配事项、对净利润影响金额超过 1,000 万元的事项

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

同一控制下企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按照合并日被合并方资产、负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：合并成本为购买方在购买日为取得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。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允

价值份额的差额，计入当期损益。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。

为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券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

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及全部子公司。控制，是指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。

（2）合并程序

本公司将整个企业集团视为一个会计主体，按照统一的会计政策编制合并财务报表，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响予以抵销。内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失。如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

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

① 增加子公司或业务

在报告期内，因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，将子公司或业务合并当期期初至报告期末的经营成果和现金流量纳入合并财务报表，同时对合并财务报表的期初数和比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础自购买日起纳入合并财务报表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

② 处置子公司

i. 一般处理方法

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益。

ii. 分步处置子公司

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

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

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

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

③ 购买子公司少数股权

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

④ 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- (1) 确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；

- (3) 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按本公司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，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，详见本附注“五、（十九）长期股权投资”。

9、 现金及现金等价物的确定标准

现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短（一般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） 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

（2） 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

11、 金融工具

适用 不适用

本公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产、金融负债或权益工具。

（1） 金融工具的分类

根据本公司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，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将同时符合下列条件且未被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，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- ① 业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- ② 合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本公司将同时符合下列条件且未被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，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（债务工具）：

- ① 业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；
- ② 合同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。

对于非交易性权益工具投资，本公司可以在初始确认时将其不可撤销地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（权益工具）。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量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外，本公司将其余所有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。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本公司可以将本应分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

- ① 该项指定能够消除或显著减少会计错配。
- ② 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。
- ③ 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

按照上述条件，本公司无指定的这类金融负债。

（2）金融工具的确认依据和计量方法

① 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

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（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值

进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

③ 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

④ 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

⑤ 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

⑥ 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

（3）金融资产终止确认和金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

- ① 收取金融资产现金流量的合同权利终止；
- ② 金融资产已转移，且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；
- ③ 资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对金融资产的控制。

本公司与交易对手方修改或者重新议定合同而且构成实质性修改的，则终止确认原金融资产，同时按照修改后的条款确认一项新金融资产。

发生金融资产转移时，如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

① 所转移金融资产的账面价值；

② 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）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之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

① 终止确认部分的账面价值；

② 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的情形）之和。

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

（4）金融负债终止确认

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

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

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

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

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

（6）金融工具减值的测试方法及会计处理方法

本公司对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）和财务担保合同等以预期信用损失为基础进行减值会计处理。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项和合同资产，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的交易形成的租赁应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于其他金融工具，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的变动情况。

本公司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相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

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

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具），在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该应收款项计提减值准备。

除单项计提坏账准备的上述应收款项外，本公司依据信用风险特征将其余金融工具划分为若干组合，在组合基础上确定预期信用损失。本公司对应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产、长期应收款等计提预期信用损失的组合类别及确定依据如下：

项目	组合类别	确定依据
应收票据-银行承兑汇票、应收款项融资	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。
应收票据-商业承兑汇票、应收账款、其他应收款、合同资产（含列报于其他非流动资产的合同资产）	账龄组合	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。
	合并关联方组合	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。
长期应收款(含列报于一年内到期的非流动资产长期应收款)	长期应收款类别	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。
其他应收款	融资租赁保证金组合	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。

账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表如下:

账龄	应收账款信用损失率(%)	其他应收款预期信用损失率(%)	合同资产预期信用损失率(%)
1年以内(含1年)	5	5	5
1-2年(含2年)	10	10	10
2-3年(含3年)	20	20	20
3-4年(含4年)	50	50	50
4-5年(含5年)	80	80	80
5年以上	100	100	100

本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的,直接减记该金融资产的账面余额。

12、 应收票据

√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

详见本附注“五、11 金融工具”中的“金融资产减值的测试方法及会计处理方法”。

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

详见本附注“五、11 金融工具”中的“金融资产减值的测试方法及会计处理方法”。

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

√适用 □不适用

详见本附注“五、11 金融工具”中的“金融资产减值的测试方法及会计处理方法”。

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

详见本附注“五、11 金融工具”中的“金融资产减值的测试方法及会计处理方法”。

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

详见本附注“五、11 金融工具”中的“金融资产减值的测试方法及会计处理方法”。

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

详见本附注“五、11 金融工具”中的“金融资产减值的测试方法及会计处理方法”。

14、 应收款项融资

√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

详见本附注“五、11 金融工具”中的“金融资产减值的测试方法及会计处理方法”。

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

详见本附注“五、11 金融工具”中的“金融资产减值的测试方法及会计处理方法”。

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

√适用 □不适用

详见本附注“五、11 金融工具”中的“金融资产减值的测试方法及会计处理方法”。

15、 其他应收款

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

详见本附注“五、11 金融工具”中的“金融资产减值的测试方法及会计处理方法”。

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

详见本附注“五、11 金融工具”中的“金融资产减值的测试方法及会计处理方法”。

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

√适用 □不适用

详见本附注“五、11 金融工具”中的“金融资产减值的测试方法及会计处理方法”。

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) 存货的分类和成本

存货分类为：原材料、周转材料等。

存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

(2) 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

(3) 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

(4) 低值易耗品和包装物的摊销方法

① 低值易耗品采用五五摊销法；

② 包装物采用一次转销法。

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，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

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

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

本公司按照组合计提存货跌价准备的，组合类别及确定依据以及不同类别存货可变现净值的确定依据如下：

存货组合类别	组合的确定依据	可变现净值的确定依据
原材料	存货类别	存货的估计售价-至完工时估计将要发生的成本-估计的销售
库存商品	存货类别	费用-相关税费

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

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对价的权利（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。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

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

详见本附注“五、11 金融工具”中的“金融资产减值的测试方法及会计处理方法”。

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

详见本附注“五、11 金融工具”中的“金融资产减值的测试方法及会计处理方法”。

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

详见本附注“五、11 金融工具”中的“金融资产减值的测试方法及会计处理方法”。

18、持有待售的非流动资产或处置组

√适用 □不适用

主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，划分为持有待售类别。

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

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- （1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
- （2）出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

划分为持有待售的非流动资产（不包括金融资产、递延所得税资产、职工薪酬形成的资产）或处置组，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

终止经营的认定标准和列报方法

√适用 □不适用

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别：

- （1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- （2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关计划的一部分；
- （3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

持续经营损益和终止经营损益在利润表中分别列示。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。对于当期列报的终止经营，本公司在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。

19、长期股权投资

√适用 □不适用

- （1）共同控制、重大影响的判断标准

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。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对被投资单位的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

（2）初始投资成本的确定

① 企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，在合并日按照取得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对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，按上述原则确认的长期股权投资的初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和作为初始投资成本。

② 通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。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。

（3）后续计量及损益确认方法

① 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

② 权益法核算的长期股权投资

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

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；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收

益和利润分配以外所有者权益的其他变动（简称“其他所有者权益变动”），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、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，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，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润和其他综合收益等进行调整后确认。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益，但投出或出售的资产构成业务的除外。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，全额确认。

公司对合营企业或联营企业发生的净亏损，除负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

部分处置权益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按相应比例结转，其他所有者权益变动按比例结转入当期损益。

因处置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，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，其他所有者权益变动在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按比例结转，因采用权益法核算确认的其他所有者权益变动按比例结转入当期损益；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，确认为金融资产，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益和其他所有者权益变动全部结转。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，属于一揽子交易的，各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理；在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。

20、投资性房地产

不适用

21、 固定资产

(1). 确认条件

√适用 □不适用

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

- ① 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ② 该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产按成本（并考虑预计弃置费用因素的影响）进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于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	20-30	5%	4.75-3.17
机器设备	年限平均法	5-10	5%	19-9.5
运输设备	年限平均法	4-5	5%	23.75-19.00
电子及其他设备	年限平均法	3-5	5%	31.67-19.00
管网	年限平均法	10-30	5%	9.50-3.17

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业带来经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

22、 在建工程

√适用 □不适用

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态前所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。本公司在建工程结转为固定资产的标准和时点如下：

类别	转为固定资产的标准和时间
房屋及建筑物	竣工验收及消防验收完成，通水通电完成，达到人员入驻标准
机器设备	设备安装调试完成，可以正常使用
电子及其他设备	设备安装调试完成，可以正常使用
管网	竣工验收完成

23、 借款费用

√适用 □不适用

- (1) 借款费用资本化的确认原则

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

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

(2) 借款费用资本化期间

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

(3) 暂停资本化期间

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

(4) 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均实际利率计算确定。

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额计入当期损益。

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

i. 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

无形资产-特许经营权中，公司根据特许经营权协议提供建造服务形成的无形资产，该部分建造服务公司采用成本加成法确定建造服务收入，在项目达到预定可使用状态时，将相关特许经营权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；

其他无形资产，按成本进行初始计量。外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

ii. 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

② 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	摊销方法	依据
特许经营权（注）	特许经营期限	直线法	项目特许经营协议
土地使用权	30-50 年	直线法	土地使用权证
软件	3-10 年	直线法	预计受益期限

注：根据《企业会计准则》和《企业会计准则解释第 14 号》的规定，公司主要采用 BOT、TOT 的方式，参与公共基础设施业务，公司从政府部门获取公共基础设施项目的特许经营权，参与公共基础设施项目的运营。在特许经营权期满后，公司需要将有关基础设施移交给政府或政府指定部门。公司在从事经营的一定期间内有权向获取服务的对象收取费用，但收费金额不确定，该权利不构成一项无条件收取现金的权利，故将特许经营权确认为无形资产，该无形资产在从事经营期限内按直线法摊销。按照合同规定，公司为使有关基础设施保持一定的服务能力或在移交给合同授予方之前保持一定的使用状态而预计将发生的支出，确认为预计负债，预计负债的确认详见本附注“五、31 预计负债” 每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

③ 使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

截至资产负债表日，本公司没有使用寿命不确定的无形资产。

(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

√适用 □不适用

① 研发支出的归集范围

公司进行研究与开发过程中发生的支出包括从事研发活动的人员的相关职工薪酬、耗用材料、相关折旧摊销费用等相关支出。

② 划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

③ 开发阶段支出资本化的具体条件

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- i. 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；
- ii. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- iii. 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- iv. 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；
- v. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

27、长期资产减值

√适用 □不适用

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、油气资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为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的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果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确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

对于因企业合并形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少在每年年度终了进行减值测试。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

28、长期待摊费用

√适用 □不适用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。各项费用的摊销期限及摊销方法为：

项目	摊销方法	摊销年限
固定资产改良支出	平均年限法	按照受益期
装修费	平均年限法	按照受益期

地下水源替代工程项目支出	平均年限法	按照受益期
--------------	-------	-------

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。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

30、职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的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，在职工为本公司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。

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，其中，非货币性福利按照公允价值计量。

(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

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

② 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

(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：公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

□适用 √不适用

31、 预计负债

√适用 □不适用

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，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) 履行该义务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。

本公司 BOT（TOT）项目按照合同规定，有义务使有关基础设施保持一定的服务能力或者在移交给合同授予方之前保持一定的使用状态。针对该项义务，本公司根据合同约定和项目设施的具体情况，将预计很可能发生的经济利益流出并考虑货币的时间价值确认预计负债。

预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

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

本公司在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

本公司的股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本公司的股份支付为以权益结算的股份支付。

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。对于授予后立即可行权的股份支付交易，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内每个资产负债表日，本公司根据对可行权权益工具数量的最佳估计，按照授予日公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，则本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。但是，如果授予新的

权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

33、 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

34、 收入

(1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

本公司的主营业务为供水业务收入、污水处理业务收入和工程业务收入等，具体的确认原则如下：

① 供水业务收入：供水业务收入根据水表所记录的用户用水量以及政府有权部门核定的自来水单价确定收入。

② 污水处理业务收入：根据与被服务方签署的协议约定，主要以与被服务方共同确认的处理量及协议单价按期计算确认收入。

③ 工程业务收入：公司工程业务系在某一时段内履行的履约义务，在该段时间内按照履约进度确认收入，资产负债表日的履约进度按照实际发生的成本占预计成本的比例确定。

④ 特许经营权项目建造收入，公司根据特许经营权协议提供建造服务，参考公司类似业务毛利率和提供类似建造服务的市场毛利率，根据履约进度按成本加成法确认收入。

(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

合同成本包括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，不属于存货、固定资产或无形资产等相关准则规范范围的，在满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

- 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关。
- 该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。
- 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，本公司在发生时将其计入当期损益。

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，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- 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；

- 为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述差额高于该资产账面价值的，本公司转回原已计提的减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

36、政府补助

√适用 □不适用

(1) 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

(2) 确认时点

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。

(3) 会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

与收益相关的政府补助，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（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；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（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

37、递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

所得税包括当期所得税和递延所得税。除因企业合并和直接计入所有者权益（包括其他综合收益）的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：

- 商誉的初始确认；

•既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损），且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易或事项。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且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时，确认递延所得税资产。

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

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，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

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

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

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

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）使用权资产

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

租赁负债的初始计量金额；

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；

本公司发生的初始直接费用；

本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，但不包括属于为生产存货而发生的成本。

本公司后续采用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；否则，租赁资产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。

本公司按照本附注“五、27 长期资产减值”所述原则来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

(2) 租赁负债

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：

固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；

取决于指数或比率的可变租赁付款额；

根据公司提供的担保余值预计应支付的款项；

购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；

行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权。

本公司采用租赁内含利率作为折现率，但如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将差额计入当期损益：

- 当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果发生变化，或前述选择权的实际行权情况与原评估结果不一致的，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；

- 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动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

(3) 短期租赁和低价值资产租赁

本公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债的，将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

(4) 租赁变更

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

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；

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。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应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。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

适用 不适用

39、其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

专项储备

本公司根据财政部、国家安全生产监督管理总局《关于印发<企业安全生产费用提取和使用管理办法>的通知》的规定计提安全生产费用，安全生产费用专门用于完善和改进企业安全生产条件。

根据财政部 2009 年 6 月 11 日发布的《企业会计准则解释第 3 号》，企业依照国家有关规定提取的安全生产费用以及具有类似性质的各项费用，应当在所有者权益中“减：库存股”和“盈余公积”之间增设“专项储备”项目单独反映。安全生产费用在计提时，计入相关产品的成本或当期损益，并相应增加专项储备。企业使用提取的安全生产费用时，属于费用性的支出直接冲减专项储备。属于资本性的支出，应先通过在建工程归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产，同时按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

40、重要会计政策和会计估计的变更

(1). 重要会计政策变更

适用 不适用

(2). 重要会计估计变更

适用 不适用

(3). 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

41、其他

适用 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	按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，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%、3%、免税
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	7%、5%
教育费附加	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	2%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	16.5%、15%、20%、25%、27.5%

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（%）
江苏联合水务科技股份有限公司、咸宁联合水务有限公司、桐乡申和水务有限公司、宿迁联合市政工程有限公司、咸宁联合市政工程有限公司、三门峡联合水务有限公司、新绛县晋华生态环境工程有限公司、咸宁思源水务有限公司、瑞昌联合水务有限公司、宿迁耿车污水处理有限公司、新绛县国龙污水处理有限公司、随州联合水务有限公司、稷山联合水务有限公司、托克托联合水务有限公司、荆州申联水务有限公司、荆州申联环境科技有限公司、上海鸿影衡源实业有限公司	25
曲沃联合净水有限公司、宿迁市民信水质检测有限公司、深圳联合水务实业有限公司、咸宁市香泉水质检测有限公司、山西联卓市政工程有限公司、新密市联合水务有限公司、上海博瑞思环境科技有限公司、平和联合水务有限公司、南靖联合水务有限公司、上海德中山和科技发展有限公司、咸宁联合直饮水有限公司	20
宁夏贺兰联合水务有限公司、宁夏鸿泽净水有限公司	15
United Delcot Water Limited	27.5
联合水务（国际投资）有限公司	16.5

2、税收优惠

√适用 □不适用

（1）增值税税收优惠

①根据《财政部、税务总局公告》《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》（2022年版）（财政部 税务总局公告 2021 年第 40 号）规定，子公司宿迁耿车污水处理有限公司、宁夏贺兰联合水务有限公司、桐乡申和水务有限公司、托克托联合水务有限公司、荆州申联水务有限公司、荆州申联环境科技有限公司、稷山联合水务有限公司的污水处理业务收入享受增值税即征即退政策，退税比例为 70%。子公司宿迁耿车污水处理有限公司、稷山联合水务有限公司再生水供应业务收入享受增值税即征即退政策，退税比例为 70%。

②根据《财政部、税务总局关于继续实行农村饮水安全工程税收优惠政策的公告》（财政部税务总局公告 2019 年第 67 号）及《关于延长部分税收优惠政策执行期限的公告》（财政部、税务总局公告 2021 年第 6 号）规定，自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，对公司及子公司咸宁联合水务有限公司、咸宁思源水务有限公司向农村居民提供生活用水取得的自来水销售收入免征增值税。

③根据《财政部、税务总局关于完善资源综合利用增值税政策的公告》（财政部、税务总局公告 2021 年第 40 号）的规定，自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，对子公司随州联合水务有限公司、瑞昌联合水务有限公司污水处理业务收入享受增值税免税政策。

④根据《财政部、税务总局关于进一步加大增值税期末留抵退税政策实施力度的公告》（财政部、税务总局公告 2022 年第 14 号）的规定，加大小微企业增值税期末留抵退税政策力度，将先进制造业按月全额退还增值税增量留抵税额政策范围扩大至符合条件的小微企业（含个体工商户，下同），并一次性退还小微企业存量留抵税额。加大“制造业”“科学研究和技术服务业”“电力、热力、燃气及水生产和供应业”“软件和信息技术服务业”“生态保护和环境治理业”和“交通运输、仓储和邮政业”（以下称制造业等行业）增值税期末留抵退税政策力度，将先进制造业按月全额退还增值税增量留抵税额政策范围扩大至符合条件的制造业等行业企业（含个体工商户，下同），并一次性退还制造业等行业企业存量留抵税额。子公司宁夏鸿泽净水有限公司、宿迁市民信水质检测有限公司、咸宁市香泉水质检测有限公司等公司可享受增值税期末留抵退税政策。

（2）企业所得税税收优惠

①根据《中华人民共和国企业所得税法》《中华人民共和国企业所得税法实施条例》，财政部和国家税务总局国家发展改革委《关于公布公共基础设施项目企业所得税优惠目录的通知》（财税[2008]116 号）、国家税务总局《关于实施国家重点扶持的公共基础设施项目企业所得税优惠问题的通知》（国税发[2009]80 号）等规定，公司及咸宁思源水务有限公司、荆州申联环境科技有限公司从事《公共基础设施项目企业所得税优惠目录》内由政府部门核准的水利相关项目投资经营所得，自该项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。

②根据财政部、海关总署、国家税务总局下发的《财政部、海关总署、国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税〔2011〕58 号）以及财政部、国家税务总局、发改委《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（2020 年第 23 号）规定，报告期内，子公司宁夏贺兰联合水务有限公司、宁夏鸿泽净水有限公司享受西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。

③根据《财政部 税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财政部税务总局 2022 年第 13 号）规定，自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税；根据《财政部 税务总局关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 6 号），自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。子公司宿迁市民信水质检测有限公司、咸宁联合直饮水有限公司、咸宁市香泉水质检测有限公司、曲沃联合净水有限公司、山西联卓市政工程有限公司、新密市联合水务有限公司、上海博瑞思环境科

技术有限公司、深圳联合水务实业有限公司、平和联合水务有限公司、南靖联合水务有限公司、上海德申山和科技发展有限公司符合并执行小微企业所得税优惠政策。

(3) 其他税种优惠

根据财政部、税务总局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）的规定，对于子公司宿迁市民信水质检测有限公司、咸宁联合直饮水有限公司、咸宁市香泉水质检测有限公司、山西联卓市政工程有限公司、曲沃联合净水有限公司、新密联合水务有限公司、上海博瑞思环境科技有限公司、深圳联合水务实业有限公司、南靖联合水务有限公司、平和联合水务有限公司、上海德申山和科技发展有限公司，按 50% 的税额幅度内减征资源税、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。

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	230,017.02	156,741.90
银行存款	79,488,112.43	81,603,477.32
其他货币资金	31,016,326.60	44,368,060.78
存放财务公司存款		
合计	110,734,456.04	126,128,280.00
其中：存放在境外的款项总额	24,046,628.65	22,736,605.71

其他说明

其他说明：其中因抵押、质押或冻结等对使用有限制，因资金集中管理支取受限，以及放在境外且资金汇回受到限制的货币资金明细如下：

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票保证金		320,276.81
信用证保证金	200,500.00	
质押的定期存单		
保函/履约保证金	23,120,860.32	24,241,949.04
ETC 保证金	1,000.00	5,500.00
还款专户余额	7,693,966.28	19,800,334.93
合计	31,016,326.60	44,368,060.78

2、交易性金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	40,500,000.00	900,000.00	/
其中：			
理财产品投资	40,500,000.00	900,000.00	/
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
其中：			
合计	40,500,000.00	900,000.00	/

其他说明：

适用 不适用

3、衍生金融资产

适用 不适用

4、应收票据

(1). 应收票据分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	12,876,763.13	9,082,922.11
商业承兑票据		
合计	12,876,763.13	9,082,922.11

(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

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
银行承兑票据		8,234,805.37
合计		8,234,805.37

(4). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

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

其他说明：

无

(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）	250,154,429.01	216,617,352.18
其中：1 年以内分项	250,154,429.01	216,617,352.18
1 至 2 年	73,248,965.65	98,327,401.25
2 至 3 年	40,050,471.04	32,172,306.05
3 至 4 年	26,820,876.21	24,606,819.36
4 至 5 年	8,492,779.58	9,422,272.48
5 年以上	15,659,583.81	13,591,635.87
合计	414,427,105.30	394,737,787.19

(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：										
账龄按组合计提坏账准备	414,427,105.30	100	63,706,957.81	15.37	350,720,147.49	394,737,787.19	100	60,530,932.48	15.33	334,206,854.71
其中：										
账龄组合	414,427,105.30	100	63,706,957.81	15.37	350,720,147.49	394,737,787.19	100	60,530,932.48	15.33	334,206,854.71
合计	414,427,105.30	/	63,706,957.81	/	350,720,147.49	394,737,787.19	/	60,530,932.48	/	334,206,854.71

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：账龄组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	250,154,429.01	12,507,721.45	5.00
1至2年(含2年)	73,248,965.65	7,324,896.57	10.00
2至3年(含3年)	40,050,471.04	8,010,094.21	20.00
3至4年(含4年)	26,820,876.21	13,410,438.11	50.00
4至5年(含5年)	8,492,779.58	6,794,223.66	80.00
5年以上	15,659,583.81	15,659,583.81	100.00
合计	414,427,105.30	63,706,957.81	

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	
坏账准备	60,530,932.48	3,176,025.33				63,706,957.81
合计	60,530,932.48	3,176,025.33				63,706,957.81

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

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
宁夏贺兰工业园区管理委员会	38,395,050.90		38,395,050.90	7.73	9,486,421.87
福建省水利水电工程局有限公司	22,123,658.89		22,123,658.89	4.45	2,987,482.80

桐乡市城市污水处理有限责任公司	21,099,219.26		21,099,219.26	4.25	1,054,960.96
新绎经济技术开发区管理委员会	18,876,839.27		18,876,839.27	3.80	2,118,137.57
淮北矿业(集团)工程建设有限责任公司	11,596,532.38	5,421,567.62	17,018,100.00	3.43	850,904.99
合计	112,091,300.70	5,421,567.62	117,512,868.32	23.66	16,497,908.19

其他说明

无

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
与合同相关的已完工未结算资产	80,724,481.17	6,001,482.50	74,722,998.67	91,599,819.36	8,362,675.53	83,237,143.83
质保金	1,549,713.56	267,739.49	1,281,974.07	2,225,588.48	370,511.70	1,855,076.78
合计	82,274,194.73	6,269,221.99	76,004,972.74	93,825,407.84	8,733,187.23	85,092,220.61

(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

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	82,274,194.73	100.00	6,269,221.99	7.62	76,004,972.74	93,825,407.84	100.00	8,733,187.23	9.31	85,092,220.61
其中：										
账龄组合	82,274,194.73	100.00	6,269,221.99	7.62	76,004,972.74	93,825,407.84	100.00	8,733,187.23	9.31	85,092,220.61
合计	82,274,194.73	/	6,269,221.99	/	76,004,972.74	93,825,407.84	/	8,733,187.23	/	85,092,220.61

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: 账龄组合法

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	61,920,310.27	3,096,015.51	5.00
1 至 2 年	12,766,528.26	1,276,652.83	10.00
2 至 3 年	6,680,647.87	1,336,129.57	20.00
3 至 4 年	625,479.64	312,739.82	50.00
4 至 5 年	167,722.14	134,177.71	80.00
5 年以上	113,506.55	113,506.55	100.00
合计	82,274,194.73	6,269,221.99	

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
		计提	收回或转回	转销/核销	其他变动		
与合同相关的已完工未结算资产	8,362,675.53	1,266,501.81	3,627,694.84			6,001,482.50	
质保金	370,511.70	80,347.05	183,119.26			267,739.49	
合计	8,733,187.23	1,346,848.86	3,810,814.10			6,269,221.99	/

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

□适用 √不适用

其他说明:

无

(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
银行承兑汇票	4,516,462.93	3,600,000.00
合计	4,516,462.93	3,600,000.00

(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	5,972,170.81	
合计	5,972,170.81	

(4). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

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

其他说明：
无

(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	5,235,769.84	95.89	9,530,921.26	99.53
1 至 2 年	159,999.46	2.93	40,436.01	0.42
2 至 3 年	64,659.18	1.18	5,211.22	0.05
3 年以上				
合计	5,460,428.48	100.00	9,576,568.49	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(%)
深圳鑫慧燊科技有限公司	2,000,000.00	36.63
格兰富水泵（上海）有限公司	399,078.45	7.31
湖北省睿铭科技发展有限公司	200,000.00	3.66
上海宏同扬水务科技有限公司	174,000.00	3.19
阿里云计算有限公司	169,602.27	3.11
合计	2,942,680.72	53.89

其他说明：
无

其他说明

适用 不适用

9、其他应收款**项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	7,554,304.94	6,537,085.51
合计	7,554,304.94	6,537,085.51

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

(5). 坏账准备的情况

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收利息情况

□适用 √不适用

其中重要的应收利息核销情况

□适用 √不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

应收股利

(1). 应收股利

适用 不适用

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(6). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	5,846,571.44	4,362,775.84
其中：1 年以内分项	5,846,571.44	4,362,775.84
1 至 2 年	1,377,984.23	649,018.95
2 至 3 年	529,822.33	1,881,656.41
3 年以上		
3 至 4 年	669,414.20	544,189.94
4 至 5 年	6,556.60	154,556.60
5 年以上	251,998.38	402,429.70
合计	8,682,347.18	7,994,627.44

(2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
暂付、垫付款	3,552,335.36	3,551,618.52
保证金	2,817,170.18	3,079,856.26
其他	2,312,841.64	1,363,152.66
合计	8,682,347.18	7,994,627.44

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	1,293,091.53	164,450.40		1,457,541.93
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	258,894.64			258,894.64
本期转回	587,713.25			587,713.25
本期转销				
本期核销				
其他变动	-681.08			-681.08
2025年6月30日余额	963,591.84	164,450.40		1,128,042.24

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

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
账龄组合	1,457,541.93	258,894.64	587,713.25		-681.08	1,128,042.24
合计	1,457,541.93	258,894.64	587,713.25		-681.08	1,128,042.24

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

其他说明

无

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
上海华天房地产发展有限公司	901,249.38	10.38	保证金	1年以内 118,789.32元， 1-2年 782,460.06元	84,185.47
中国国际经济贸易仲裁委员会	856,535.00	9.87	暂付、垫付款	1年以内	42,826.75
福建省水利水电工程局有限公司	629,476.88	7.25	暂付、垫付款	2-3年	125,895.38
通州建总集团有限公司	531,450.00	6.12	保证金	1年以内	26,572.50
中建三局集团有限公司	500,000.00	5.76	保证金	3-4年	250,000.00
合计	3,418,711.26	39.38	/	/	529,480.10

(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

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	35,065,424.60		35,065,424.60	25,941,315.33		25,941,315.33
周转材料	3,479,012.75		3,479,012.75	3,391,327.63		3,391,327.63
合计	38,544,437.35		38,544,437.35	29,332,642.96		29,332,642.96

(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

本期转回或转销存货跌价准备的原因

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

适用 不适用

(4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

适用 不适用

(5). 合同履约成本本期摊销金额的说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

11、持有待售资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	减值准备	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
托克托污水处理厂	32,151,221.76		32,151,221.76	68,550,000.00		2025 年
合计	32,151,221.76		32,151,221.76	68,550,000.00		/

其他说明：

2022 年 5 月，公司与托克托县人民政府指定的内蒙古托克托工业园区管理委员会就托克托工业管理园区污水处理厂的转让签订了资产重组回购协议，相关资产负债在合并财务报表上被划分为持有待售资产与持有待售负债。上述资产重组回购事项，公司正积极推进中。

12、一年内到期的非流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的债权投资		
一年内到期的其他债权投资		
一年内到期的长期应收款	1,684,591.47	1,684,591.47
一年内到期的其他非流动资产	7,038,557.39	6,216,470.83
合计	8,723,148.86	7,901,062.30

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
未交增值税	34,520,966.04	35,901,528.61
预缴企业所得税	792,932.37	2,117,528.36
预缴税金及附加	121,112.34	218,554.18
理财产品	4,300,000.00	5,140,000.00
待收销项税	5,736,191.29	7,581,282.58
合计	45,471,202.04	50,958,893.73

其他说明：

无

14、债权投资

(1). 债权投资情况

适用 不适用

债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

(2). 期末重要的债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

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：
无

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

(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

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额			折现率 区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款							
其中：未实现融资收益							
分期收款销售商品							
分期收款提供劳务							
应收工程款	6,671,291.79	333,564.59	6,337,727.20	8,330,012.55	416,500.63	7,913,511.92	
其中：未实现融资收益	315,975.14		315,975.14	430,508.56		430,508.56	5.16%
减：一年内到期部分	1,773,254.18	88,662.71	1,684,591.47	1,773,254.18	88,662.71	1,684,591.47	
合计	4,898,037.61	244,901.88	4,653,135.73	6,556,758.37	327,837.92	6,228,920.45	/

(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	6,671,291.79	100	333,564.59	5.00	6,337,727.20	8,330,012.55	100	416,500.63	5.00	7,913,511.92
其中：										
分期收款工程款	6,671,291.79	100	333,564.59	5.00	6,337,727.20	8,330,012.55	100	416,500.63	5.00	7,913,511.92
合计	6,671,291.79	/	333,564.59	/	6,337,727.20	8,330,012.55	/	416,500.63	/	7,913,511.92

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: 分期收款工程款

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 (%)
分期收款工程款	6,671,291.79	333,564.59	5.00
合计	6,671,291.79	333,564.59	5.00

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

(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	
坏账准备	416,500.63	5,726.67			-88,662.71	333,564.59
合计	416,500.63	5,726.67			-88,662.71	333,564.59

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(4). 本期实际核销的长期应收款情况

适用 不适用

其中重要的长期应收款核销情况

适用 不适用

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）	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	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												
United earth4Earth Holding	26,216,032.52				-789,225.83	276,043.39					25,702,850.08	
上海翌昕衡申创业投资合伙企业（有限合伙）	11,599,985.40		8,000,000.00		-125,235.97						19,474,749.43	
小计	37,816,017.92		8,000,000.00		-914,461.80	276,043.39					45,177,599.51	
合计	37,816,017.92		8,000,000.00		-914,461.80	276,043.39					45,177,599.51	

(2). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明

无

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

(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

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

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	709,697,374.25	732,151,371.40
固定资产清理		
合计	709,697,374.25	732,151,371.40

其他说明：

无

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	机器设备	运输工具	电子及其他设备	管网	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	434,056,021.19	273,400,018.47	16,852,946.25	33,309,647.61	345,901,232.96	1,103,519,866.48
2.本期增加金额	2,929,413.78	2,959,080.06	644,178.78	723,706.31	5,032,911.58	12,289,290.51
(1) 购置	1,981,462.90	414,192.03	69,326.24	194,248.69	0.00	2,659,229.86
(2) 在建工程转入	947,950.88	2,544,888.03	574,852.54	529,457.62	5,032,911.58	9,630,060.65
(3) 企业合并增加						
3.本期减少金额	1,373,546.20	48,222.05	538,077.94	774,173.99	368,952.61	3,102,972.79
(1) 处置或报废	1,373,546.20	48,222.05	538,077.94	774,173.99	368,952.61	3,102,972.79
(2) 转入在建工程						
(3) 转入持有待售						
4.期末余额	435,611,888.77	276,310,876.48	16,959,047.10	33,259,179.93	350,565,191.93	1,112,706,184.20
二、累计折旧						
1.期初余额	104,954,405.90	100,054,493.91	11,155,134.30	23,595,371.43	131,609,089.54	371,368,495.08
2.本期增加金额	10,321,706.71	13,532,546.14	1,329,370.97	720,032.90	7,116,652.97	33,020,309.69
(1) 计提	10,321,706.71	13,532,546.14	1,329,370.97	720,032.90	7,116,652.97	33,020,309.69
3.本期减少金额	43,423.20	41,880.13	431,052.51	717,710.84	145,928.14	1,379,994.82
(1) 处置或报废	43,423.20	41,880.13	431,052.51	717,710.84	145,928.14	1,379,994.82
(2) 转入在建工程						
(3) 转入持有待售						
4.期末余额	115,232,689.41	113,545,159.92	12,053,452.76	23,597,693.49	138,579,814.37	403,008,809.95
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) 处置或报废						

4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	320,379,199.36	162,765,716.56	4,905,594.33	9,661,486.44	211,985,377.56	709,697,374.25
2.期初账面价值	329,101,615.29	173,345,524.56	5,697,811.95	9,714,276.18	214,292,143.42	732,151,371.40

(2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(3). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

(4). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
咸宁思源官埠营业厅仓库	44,874.72	跟第三方共用墙面，非独立建筑物，无法办理产权证
咸宁思源官埠泵房及加药间等房屋建筑物	594,012.09	该房屋使用土地为租用，无法办理产权证
宁夏鸿泽再生车间等房屋建筑物	2,969,287.39	该项目属于委托运营业务,房产对应的土地使用权证在委托方名下
咸宁思源横沟水厂办公楼及脱水车间等房屋建筑物	5,754,776.72	该产权证书已于 2025 年 7 月办理完毕
合计	9,362,950.92	

(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	5,393,501.94	5,904,416.17
工程物资	29,467.93	
合计	5,422,969.87	5,904,416.17

其他说明：

无

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
其他零星工程	5,393,501.94		5,393,501.94	5,904,416.17		5,904,416.17
合计	5,393,501.94		5,393,501.94	5,904,416.17		5,904,416.17

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

□适用 √不适用

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

(4). 在建工程的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

工程物资

√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
施工材料	29,467.93		29,467.93			

合计	29,467.93		29,467.93			
----	-----------	--	-----------	--	--	--

其他说明：

无

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

其他说明：

无

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	房屋租赁	暖泉污水处理厂项目租赁资产	新绛县地下水源替代工程工业供水项目租赁资产	合计
一、账面原值				
1.期初余额	11,738,309.81	31,836,154.37	1,800,000.00	45,374,464.18
2.本期增加金额				
新增租赁				
3.本期减少金额				
处置				
4.期末余额	11,738,309.81	31,836,154.37	1,800,000.00	45,374,464.18
二、累计折旧				
1.期初余额	6,784,729.38	12,457,625.32	311,490.49	19,553,845.19
2.本期增加金额	1,840,422.98	2,076,270.98	41,532.06	3,958,226.02
(1)计提	1,840,422.98	2,076,270.98	41,532.06	3,958,226.02
3.本期减少金额				
(1)处置				

4.期末余额	8,625,152.36	14,533,896.30	353,022.55	23,512,071.21
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1)计提				
3.本期减少金额				
(1)处置				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	3,113,157.45	17,302,258.07	1,446,977.45	21,862,392.97
2.期初账面价值	4,953,580.43	19,378,529.05	1,488,509.51	25,820,618.99

(2). 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

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	土地使用权	软件	在建特许经营项目	合计
一、账面原值					
1.期初余额	2,704,133,911.87	76,970,031.57	12,244,922.22	150,264,150.28	2,943,613,015.94
2.本期增加金额	17,396,018.12		1,444,681.42	105,404,800.32	124,245,499.86
(1)购置			1,444,681.42		1,444,681.42
(2)在建工程转入					
(3)在建特许经营权项目投入				105,404,800.32	105,404,800.32
(4)在建特许经营权项目转入	17,242,427.25				17,242,427.25
(5)预计负债增加	153,590.87				153,590.87
3.本期减少金额	242,744.97		690,000.00	17,242,427.25	18,175,172.22
(1)处置			690,000.00		690,000.00
(2)转入在建特许经营项目				17,242,427.25	17,242,427.25
(3)转入特许经营项目					
(4)预计负债减少	242,744.97				242,744.97
4.期末余额	2,721,287,185.02	76,970,031.57	12,999,603.64	238,426,523.35	3,049,683,343.58
二、累计摊销					
1.期初余额	813,944,626.79	12,538,628.21	7,295,422.75		833,778,677.75
2.本期增加金额	59,625,407.42	1,192,581.06	404,806.41		61,222,794.89
(1)计提	59,625,407.42	1,192,581.06	404,806.41		61,222,794.89
3.本期减少金额					
(1)处置					
4.期末余额	873,570,034.21	13,731,209.27	7,700,229.16		895,001,472.64
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	1,847,717,150.81	63,238,822.30	5,299,374.48	238,426,523.35	2,154,681,870.94
2.期初账面价值	1,890,189,285.08	64,431,403.36	4,949,499.47	150,264,150.28	2,109,834,338.19

本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 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

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
瑞昌水务滤池房及加药间等房屋建筑物	2,103,481.84	权证正在协商办理之中
新绛晋华办公楼、机房等房屋建筑物	2,479,140.67	权证正在协商办理之中
贺兰联合水务泵房等房屋建筑物	3,141,675.54	权证正在协商办理之中
咸宁水务温泉加压泵站等相关土地及房屋建筑物	181,908.06	土地属于军分区，无法办理产权证书
合计	7,906,278.11	

(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
装修费	8,323,384.20	237,553.45	1,284,839.56		7,276,098.09
设备改良支出及其他	3,490,489.48	358,700.00	380,089.53		3,469,099.95
地下水源替代工程项目支出	1,744,850.82		128,857.38		1,615,993.44
合计	13,558,724.50	596,253.45	1,793,786.47		12,361,191.48

其他说明：

无

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	67,623,240.76	15,155,000.51	65,623,175.55	14,878,726.10
固定资产折旧差异	4,594,026.37	1,148,506.59	4,513,698.80	1,128,424.70
可抵扣亏损	22,445,665.07	3,561,911.33	13,702,292.57	2,226,265.58
预计负债	192,684,795.97	42,862,131.90	190,573,683.13	44,702,080.45
未实现利润	98,772,453.24	24,165,106.40	93,280,783.56	21,906,520.73
租赁负债	21,520,441.89	3,919,302.02	25,622,972.03	4,726,177.50
政策性搬迁	41,388,994.73	10,347,248.68	42,571,537.39	10,642,884.35
其他	2,742,248.44	685,562.11	2,900,211.64	725,052.92
合计	451,771,866.47	101,844,769.54	438,788,354.67	100,936,132.33

(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
特许经营权摊销差异	391,901,401.95	93,388,783.80	397,893,409.86	93,988,379.45
使用权资产	20,415,415.52	3,786,196.92	24,332,109.48	4,549,687.23
合计	412,316,817.47	97,174,980.72	422,225,519.34	98,538,066.68

(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	50,987,785.46	50,856,984.08	54,653,938.11	46,282,194.22
递延所得税负债	50,987,785.46	46,187,195.26	54,653,938.11	43,884,128.57

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
资产减值准备	3,178,140.59	5,081,224.37
可抵扣亏损	21,559,444.28	23,443,571.68
预计负债	12,088,688.15	11,816,559.01
合计	36,826,273.02	40,341,355.06

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2025 年	2,388,031.79	4,414,641.99	
2026 年	1,295,471.42	1,382,715.75	
2027 年	4,591,202.15	5,659,204.65	
2028 年	7,568,552.69	7,568,552.69	
2029 年	3,430,913.85	4,418,456.60	
2030 年	2,285,272.38		
合计	21,559,444.28	23,443,571.68	/

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
预付设备款	16,844.46		16,844.46	2,124,570.36		2,124,570.36
合同资产	47,871,904.18	2,745,523.08	45,126,381.10	42,744,654.53	2,697,119.70	40,047,534.83
合计	47,888,748.64	2,745,523.08	45,143,225.56	44,869,224.89	2,697,119.70	42,172,105.19

其他说明：

无

31、所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	31,016,326.60	31,016,326.60	其他	投标/履约保证金、信用证保证金、ETC 保证金、还款专户余额	44,368,060.78	44,368,060.78	其他	投标/履约保证金、信用证保证金、ETC 保证金、还款专户余额
应收票据	8,234,805.37	8,234,805.37	其他	已背书未终止确认的应收票据	7,251,013.00	7,251,013.00	其他	已背书未终止确认的应收票据
应收账款	105,549,803.50	96,687,906.60	质押	质押借款	72,390,415.39	65,752,933.70	质押	质押借款
存货								
其中：数据资源								
固定资产	121,793,592.32	90,732,319.87	抵押	抵押、质押借款	122,356,784.71	94,994,006.83	抵押	抵押、质押借款
无形资产	537,984,150.89	394,172,382.26	抵押	抵押、质押借款	498,405,528.60	369,958,544.98	抵押	抵押、质押借款
其中：数据资源								
合计	804,578,678.68	620,843,740.70	/	/	744,771,802.48	582,324,559.29	/	/

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	20,634,940.44	6,089,000.00
抵押借款		
保证借款	256,658,234.32	141,673,496.55
信用借款	15,400,000.00	20,000,000.00
信用证贴现借款		2,904,319.02
应付利息	1,125,162.90	812,461.19
合计	293,818,337.66	171,479,276.76

短期借款分类的说明：

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

无

34、衍生金融负债

适用 不适用

35、应付票据

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		
银行承兑汇票		320,276.80
合计		320,276.80

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。到期未付的原因是无

36、应付账款

(1). 应付账款列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

货款	101,761,639.23	153,009,017.63
设备工程款	117,053,000.71	108,416,772.41
建信融通	10,529,118.96	6,101,894.51
合计	229,343,758.91	267,527,684.55

(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). 预收账款项列示

□适用 √不适用

(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
工程项目预收款	9,896,023.50	11,032,022.13
预收水费	24,997,370.95	24,298,306.14
二次供水运行维护费	28,104,733.28	29,256,288.74
预收商品款	84,142.00	133,730.00
合计	63,082,269.73	64,720,347.01

(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	15,801,860.14	76,941,681.55	84,066,574.37	8,676,967.32
二、离职后福利-设定提存计划	247,239.50	8,480,682.22	8,461,686.75	266,234.97
三、辞退福利		278,027.23	278,027.23	
四、一年内到期的其他福利				
合计	16,049,099.64	85,700,391.00	92,806,288.35	8,943,202.29

(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	14,957,183.69	64,970,703.49	72,118,958.92	7,808,928.26
二、职工福利费	200.00	2,893,446.34	2,893,446.34	200.00
三、社会保险费	143,034.98	4,668,008.31	4,664,950.25	146,093.04
其中：医疗保险费	137,548.99	4,104,171.57	4,100,778.89	140,941.67
工伤保险费	4,183.27	400,627.03	399,752.43	5,057.87
生育保险费	1,302.72	163,209.71	164,418.93	93.50
四、住房公积金	120,783.00	3,449,188.07	3,449,150.07	120,821.00
五、工会经费和职工教育经费	580,658.47	960,335.34	940,068.79	600,925.02
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	15,801,860.14	76,941,681.55	84,066,574.37	8,676,967.32

(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	239,746.60	8,187,806.29	8,169,476.43	258,076.46
2、失业保险费	7,492.90	292,875.93	292,210.32	8,158.51
3、企业年金缴费				
合计	247,239.50	8,480,682.22	8,461,686.75	266,234.97

其他说明：

√适用 □不适用

无

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	3,861,384.97	4,650,336.19
企业所得税	9,475,338.86	16,058,386.27
个人所得税	171,709.85	250,291.38
城市维护建设税	126,460.97	125,018.79
房产税	545,282.02	563,952.71
教育费附加	98,932.39	102,835.07
水资源税	12,682,325.03	4,451,372.18
土地使用税	718,747.72	829,813.36

印花税	81,532.28	143,765.73
其他	326,581.04	384,231.43
合计	28,088,295.13	27,560,003.11

其他说明：
无

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	4,772,956.50	
其他应付款	24,082,311.43	30,740,175.46
合计	28,855,267.93	30,740,175.46

(2). 应付利息

□适用 √不适用

(3). 应付股利

√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	4,772,956.50	
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
优先股\永续债股利-XXX		
合计	4,772,956.50	

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
政府规费	13,580,582.77	18,301,686.36
代垫、暂借款	2,365,621.01	3,011,889.10
保证金	8,136,107.65	9,426,600.00
合计	24,082,311.43	30,740,175.46

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

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
托克托园区污水处理厂	12,294,811.40	12,294,811.40
合计	12,294,811.40	12,294,811.40

其他说明：
详见附注七、11

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	154,362,445.68	142,318,122.44
1 年内到期的租赁负债	7,993,307.91	7,774,592.99
1 年内到期的长期借款利息	748,668.05	707,325.47
合计	163,104,421.64	150,800,040.90

其他说明：
无

44、其他流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	9,750,226.49	11,793,177.87
已背书未终止确认的票据	8,234,805.37	7,251,013.00
合计	17,985,031.86	19,044,190.87

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
质押借款		
抵押借款		
保证借款	187,472,431.75	112,902,423.80
信用借款	14,000,000.00	16,000,000.00
质押、抵押借款	2,600,000.00	5,200,000.00
质押、保证借款	126,805,443.45	122,929,213.19
抵押、保证借款	83,195,000.00	83,235,000.00
抵押、质押、保证借款	154,200,000.00	204,750,000.00
合计	568,272,875.20	545,016,636.99

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**(2). 应付债券的具体情况：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）**适用 不适用**(3). 可转换公司债券的说明**适用 不适用

转股权会计处理及判断依据

适用 不适用**(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明**

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**47、租赁负债**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	21,520,441.89	25,622,972.03
减：一年内到期的租赁负债	7,993,307.91	7,774,592.99
合计	13,527,133.98	17,848,379.04

其他说明：

无

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	2,401,466.20	2,401,466.20

专项应付款		
合计	2,401,466.20	2,401,466.20

其他说明：

无

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
应付租赁款		
应付其他款	2,401,466.20	2,401,466.20
合计	2,401,466.20	2,401,466.20

其他说明：

无

专项应付款

□适用 √不适用

49、长期应付职工薪酬

□适用 √不适用

50、预计负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	形成原因
对外提供担保			
未决诉讼			
产品质量保证			
重组义务			
待执行的亏损合同			
应付退货款			
特许经营权项目后续大修重置支出	204,075,871.49	201,630,421.43	为使特许经营权项目保持一定的服务能力或在移交给合同授予方之前保持一定的使用状态，预计将发生的支出。
使用权资产复原费	793,373.71	759,820.71	
其他			
合计	204,869,245.20	202,390,242.14	/

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	180,086,071.46	1,000,000.00	9,382,281.07	171,703,790.39	

合计	180,086,071.46	1,000,000.00	9,382,281.07	171,703,790.39	/
----	----------------	--------------	--------------	----------------	---

其他说明：

适用 不适用

无

52、其他非流动负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
二次供水运行维护费	133,270,265.06	136,461,663.37
合计	133,270,265.06	136,461,663.37

其他说明：

无

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	423,220,604.00						423,220,604.00

其他说明：

无

54、其他权益工具

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

55、资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	489,888,542.98			489,888,542.98
其他资本公积	334,435.15			334,435.15
合计	490,222,978.13			490,222,978.13

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

56、库存股

适用 不适用

57、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额						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								
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								
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	-5,731,398.54	-2,880,052.61				-1,333,565.57	-1,546,487.04	-7,064,964.11
其中：权益法下可转损益的其他综合收益		276,043.39				276,043.39		276,043.39
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	-5,731,398.54	-3,156,096.00				-1,609,608.96	-1,546,487.04	-7,341,007.50
其他综合收益合计	-5,731,398.54	-2,880,052.61				-1,333,565.57	-1,546,487.04	-7,064,964.11

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	7,660,136.88	429,160.78	675,960.24	7,413,337.42
合计	7,660,136.88	429,160.78	675,960.24	7,413,337.42

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

安全生产费系子公司宿迁联合市政工程有限公司、咸宁联合市政工程有限公司和山西联卓市政工程有限公司根据财政部、国家安全生产监督管理总局《关于印发<企业安全生产费用提取和使用管理办法>的通知》的规定计提的安全生产费用。

59、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	59,717,742.59			59,717,742.59
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	59,717,742.59			59,717,742.59

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

60、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上年度
调整前上期末未分配利润	801,264,194.39	741,887,307.38
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	801,264,194.39	741,887,307.38
加：本期归属于母公司所有者的净利润	35,790,137.26	149,926,081.23
减：提取法定盈余公积		12,253,382.48
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	63,483,090.60	78,295,811.74
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	773,571,241.05	801,264,194.39

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 0 元。

61、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	545,564,688.56	385,385,585.34	498,419,399.07	324,554,949.79
其他业务	5,483,115.80	562,194.56	3,579,757.58	885,566.35
合计	551,047,804.36	385,947,779.90	501,999,156.65	325,440,516.14

(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				
供水及衍生业务			254,862,559.71	159,224,034.30
污水处理与资源化利用业务			149,678,755.95	100,093,889.65
水环境和水生态修复业务			4,496,046.82	3,045,432.28
EPC 工程业务			21,421,345.52	19,642,988.12
BOT 建设工程			112,781,553.05	101,503,397.74
其他			7,807,543.31	2,438,037.81
按经营地区分类				
江苏省			217,330,454.83	160,521,542.22
湖北省			169,066,321.18	120,120,184.41
浙江省			28,190,608.54	25,772,455.68
山西省			48,180,816.57	26,332,601.14
宁夏回族自治区			35,975,296.25	20,495,706.09
其他			52,304,306.99	32,705,290.36
市场或客户类型				
合同类型				
按商品转让的时间分类				
在某一时点确认			368,114,660.94	232,809,655.36
在某一时段内确认			182,933,143.42	153,138,124.54
按合同期限分类				
按销售渠道分类				
合计			551,047,804.36	385,947,779.90

其他说明

□适用 √不适用

(3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

其他说明：

无

62、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	618,950.27	598,231.87
教育费附加	479,740.23	445,815.82
水资源税	23,008,693.36	0.00
房产税	1,092,944.64	1,009,535.95
土地使用税	1,432,866.36	1,294,105.79
车船使用税	18,237.00	19,731.24
印花税	208,593.30	303,671.30
环境保护税	581,731.07	534,680.55
其他税费	91,744.97	118,613.74
合计	27,533,501.20	4,324,386.26

其他说明：

无

63、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	13,914,177.02	13,864,103.77
维修费	1,655,788.04	1,501,975.15
业务招待费	1,186,477.16	1,433,766.82
差旅费	270,824.93	340,210.94
折旧摊销	357,963.77	292,479.25
车辆使用费	169,765.36	217,418.21
房租物业费	138,410.34	127,269.89
其他	1,062,424.11	719,643.18
合计	18,755,830.73	18,496,867.21

其他说明：

无

64、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	32,990,371.63	31,081,208.42
业务招待费	5,676,411.16	5,294,341.18
折旧摊销	6,757,047.83	6,266,284.80

中介机构服务费	3,304,936.23	6,510,278.42
差旅费	2,215,375.90	2,109,825.56
办公费	1,138,821.99	2,075,942.95
广告宣传费	633,354.30	1,019,738.29
车辆使用费	1,058,545.93	986,839.52
维修费	677,357.36	126,100.59
保险费	325,834.98	332,309.47
房租物业费	683,858.39	591,585.29
卫生绿化费	832,107.70	354,992.63
其他	2,955,141.76	3,810,601.52
合计	59,249,165.16	60,560,048.64

其他说明：

无

65、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	1,019,716.16	901,800.90
差旅费	80,677.72	95,969.78
折旧费	162,161.94	1,247.34
其他	470,407.84	5,102.56
合计	1,732,963.66	1,004,120.58

其他说明：

无

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
利息费用	20,911,948.76	20,912,321.70
减：利息收入	3,024,794.23	3,141,153.07
汇兑损益	8,218.91	193,191.54
手续费及其他	790,782.29	300,914.40
合计	18,686,155.73	18,265,274.57

其他说明：

无

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
政府补助	9,550,100.24	44,113,181.89
代扣个人所得税手续费	72,900.85	73,311.17
增值税减征、免征	118,252.42	3,917.07
合计	9,741,253.51	44,190,410.13

其他说明：

无

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	-914,461.80	-886,513.18
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	282,751.58	627,099.94
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入	45,165.16	50,116.84
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		
合计	-586,545.06	-209,296.40

其他说明：

无

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		-5,000.00
应收账款坏账损失	3,176,025.33	3,685,239.57
其他应收款坏账损失	-328,818.61	-104,959.31
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	-82,936.04	7,436.95
财务担保相关减值损失		
合计	2,764,270.68	3,582,717.21

其他说明：

无

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	-2,039,152.47	504,527.51
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失		
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		
十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失		
十二、其他		
合计	-2,039,152.47	504,527.51

其他说明：

无

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
固定资产处置收益	-401,249.37	65,975.61
合计	-401,249.37	65,975.61

其他说明：

□适用 √不适用

74、营业外收入

√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	13,419.49	21,310.17	13,419.49
其中：固定资产处置利得	13,419.49	21,310.17	13,419.49
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	500,000.00		500,000.00
违约金	15,960.00	14,660.00	15,960.00
其他	239,672.45	619,913.26	239,672.45
合计	769,051.94	655,883.43	769,051.94

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	254,749.16	292,066.55	254,749.16
其中：固定资产处置损失	254,749.16	292,066.55	254,749.16
无形资产处置损失			

债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	204,786.30	223,683.02	204,786.30
罚没及滞纳金支出	13,772.12	132,487.85	13,772.12
其他	189,805.37	6,782.09	189,805.37
合计	663,112.95	655,019.51	663,112.95

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	12,391,184.29	32,656,235.66
递延所得税费用	-2,479,396.50	-4,380,126.17
合计	9,911,787.79	28,276,109.49

(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	47,276,687.84
按法定/适用税率计算的所得税费用	11,819,171.96
子公司适用不同税率的影响	-871,850.32
调整以前期间所得税的影响	-1,063,841.99
非应税收入的影响	-970,086.89
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,157,615.14
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-532,304.36
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	-672,157.37
研发费加计扣除的影响	-86,648.18
其他	131,889.81
所得税费用	9,911,787.79

其他说明：

□适用 √不适用

77、其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注 57、其他综合收益

78、现金流量表项目

(1). 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

往来代垫款	8,136,275.87	3,729,731.43
投标、履约保证金	3,491,408.24	317,000.00
代收政府规费	69,665,308.67	86,562,937.69
政府补助	4,888,887.31	40,635,715.23
利息收入	1,306,446.69	1,613,554.97
其他	966,822.87	3,924,593.02
合计	88,455,149.65	136,783,532.34

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

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
付现费用	25,367,290.50	27,653,911.95
往来代垫款	14,902,793.88	2,586,349.03
投标、履约保证金	4,284,824.98	3,224,855.12
支付政府规费	73,576,244.57	86,710,199.94
其他	437,726.57	6,595,949.21
合计	118,568,880.50	126,771,265.25

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(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
收回投资收到的现金	455,830,000.00	271,467,976.61
合计	455,830,000.00	271,467,976.61

收到的重要的投资活动有关的现金说明

性质	现金流量表中的列报项目	本期发生额	上期发生额
理财产品的赎回	收回投资收到的现金	455,830,000.00	271,467,976.61

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	99,890,873.64	132,090,273.52
投资支付的现金	502,590,000.00	320,830,000.00
合计	602,480,873.64	452,920,273.52

支付的重要的投资活动有关的现金说明

性质	现金流量表中的列报项目	本期发生额	上期发生额
购建长期资产	购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	99,890,873.64	132,090,273.52
购买理财产品	投资支付的现金	494,590,000.00	290,830,000.00
对外投资	投资支付的现金	8,000,000.00	30,000,000.00

收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

(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
还款专户的借款保证金	19,133,677.58	13,257,400.00
合计	19,133,677.58	13,257,400.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

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
偿还租赁负债支付的金额	4,678,652.11	4,608,215.75
借款保证金	7,027,308.93	
合计	11,705,961.04	4,608,215.75

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	171,479,276.76	242,233,760.66	587,595.75	119,682,719.02	799,576.49	293,818,337.66
长期借款 (含一年 内到期)	688,042,084.90	180,600,000.00	616,263.41	145,167,033.91	707,325.47	723,383,988.93
租赁负债 (含一年 内到期)	25,622,972.03		576,121.97	4,678,652.11		21,520,441.89
合计	885,144,333.69	422,833,760.66	1,779,981.13	269,528,405.04	1,506,901.96	1,038,722,768.48

(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	37,364,900.05	85,592,542.30
加：资产减值准备	-2,039,152.47	504,527.51
信用减值损失	2,764,270.68	3,582,717.21
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	32,978,335.84	30,139,523.15
使用权资产摊销	3,958,226.02	4,059,572.88
无形资产摊销	61,222,794.89	60,358,587.34
长期待摊费用摊销	1,793,786.47	1,189,748.75
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）	401,249.37	-65,975.61
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	241,329.67	270,756.38
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	20,920,167.67	19,577,915.14
投资损失（收益以“－”号填列）	586,545.06	209,296.40
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-4,574,789.86	-1,663,929.77
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	2,368,152.33	-2,915,123.88
存货的减少（增加以“－”号填列）	-9,453,474.41	321,816.30
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-25,807,734.53	-32,505,267.88
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-70,281,069.78	-45,146,821.92
其他	-246,799.46	306,751.86
经营活动产生的现金流量净额	52,196,737.55	123,816,636.16
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	79,718,129.45	133,608,817.30
减：现金的期初余额	81,760,219.22	146,433,023.00
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	-2,042,089.77	-12,824,205.70

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	79,718,129.45	81,760,219.22

其中：库存现金	230,017.02	156,741.90
可随时用于支付的银行存款	79,488,112.43	81,603,477.32
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
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	79,718,129.45	81,760,219.22
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
其他货币资金	31,016,326.60	44,368,060.78	使用受限的各类保证金
合计	31,016,326.60	44,368,060.78	/

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	275,925.83	7.1586	1,975,242.65
孟加拉塔卡币	377,142,590.10	0.05857	22,089,241.50
其他应收款			
其中：孟加拉塔卡币	1,247,450.00	0.05857	73,063.15
其他非流动资产			
其中：孟加拉塔卡币	790,445,999.46	0.05857	46,296,422.19
一年内到期的非流动资产			
其中：孟加拉塔卡币	120,173,423.04	0.05857	7,038,557.39
短期借款			
其中：孟加拉塔卡币	367,719,894.12	0.05857	21,537,354.20
应付账款			
其中：孟加拉塔卡币	135,979,108.59	0.05857	7,964,296.39

其他应付款			
其中：孟加拉塔卡币	647,554.55	0.05857	37,927.27

其他说明：

无

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

适用 不适用

公司境外经营实体 United Delcot Water 主要在孟加拉国从事自来水项目的投资、建设与运营，以孟加拉塔卡币作为当地记账本位币，在合并报表时折算为人民币。

82、租赁

(1). 作为承租人

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

758,060.66（单位：元 币种：人民币）

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 5,436,712.77（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	8,972.74	
合计	8,972.74	

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

适用 不适用

未来五年未折现租赁收款额

适用 不适用

(3). 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

其他说明

无

83、数据资源

适用 不适用

84、其他

适用 不适用

八、研发支出

1、按费用性质列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	1,019,716.16	901,800.90
差旅费	80,677.72	95,969.78
折旧费	162,161.94	1,247.34
其他	470,407.84	5,102.56
合计	1,732,963.66	1,004,120.58
其中：费用化研发支出	1,732,963.66	1,004,120.58
资本化研发支出		

其他说明：

无

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

适用 不适用

重要的资本化研发项目

适用 不适用

开发支出减值准备

适用 不适用

其他说明

无

3、重要的外购在研项目

适用 不适用

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

2、同一控制下企业合并

适用 不适用

3、反向购买

适用 不适用

4、 处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

5、 其他原因的合并范围变动

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

适用 不适用

公司于报告期内投资设立咸宁联合直饮水有限公司、荆州观南环境科技有限公司，自设立之日起纳入合并范围。

公司于报告期内注销咸宁市联太生态环境科技有限公司，自注销之日起不再纳入合并范围。

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	
咸宁联合水务有限公司	湖北咸宁	15,700.00	湖北咸宁	自来水	100		设立
三门峡联合水务有限公司	河南三门峡	5,800.00	河南三门峡	自来水	100		设立
新绛县晋华生态环境工程有限公司	山西新绛	3,500.00	山西新绛	自来水	100		非同一控制下企业合并
咸宁思源水务有限公司	湖北咸宁	6,000.00	湖北咸宁	自来水	51	49	设立
托克托联合水务有限公司	内蒙古呼和浩特	4,500.00	内蒙古呼和浩特	污水处理		100	设立
瑞昌联合水务有限公司	江西瑞昌	1,300.00	江西瑞昌	污水处理	100		非同一控制下企业合并
宁夏贺兰联合水务有限公司	宁夏贺兰	5,500.00	宁夏贺兰	污水处理	95	5	设立
曲沃联合净水有限公司	山西曲沃	1,000.00	山西曲沃	污水处理	100		设立
宿迁耿车污水处理有限公司	江苏宿迁	2,000.00	江苏宿迁	污水处理	100		设立
新绛县国龙污水处理有限公司	山西运城	1,800.00	山西运城	污水处理	100		非同一控制下企业合并
宿迁联合市政工程有限公司	江苏宿迁	10,000.00	江苏宿迁	市政工程	100		设立
咸宁联合市政工程有限公司	湖北咸宁	3,000.00	湖北咸宁	市政工程		100	设立
宿迁市民信水质检测有限公司	江苏宿迁	30.00	江苏宿迁	水质检测	100		设立
桐乡申和水务有限公司	浙江桐乡	8,207.41	浙江桐乡	污水处理	100		同一控制下企业合并
随州联合水务有限公司	湖北随州	2,500.00	湖北随州	污水处理	65		同一控制下企业合并
深圳联合水务实业有限公司	广东深圳	600.00	广东深圳	市政工程	100		设立
咸宁市香泉水质检测有限公司	湖北咸宁	20.00	湖北咸宁	水质检测	100		设立
稷山联合水务有限公司	山西运城	3,390.43	山西运城	供排水一体化	95		设立
宁夏鸿泽净水有限公司	宁夏贺兰	2,000.00	宁夏贺兰	污水处理	100		设立
山西联卓市政工程有限公司	山西运城	1,000.00	山西运城	市政工程		100	设立
United Delcot Water Ltd	孟加拉国	4,731.30	孟加拉国	自来水	51		设立
荆州申联水务有限公司	湖北荆州	2,500.00	湖北荆州	污水处理	100		设立
荆州申联环境科技有限公司	湖北荆州	11,770.00	湖北荆州	污水处理	100		设立
新密市联合水务有限公司	河南郑州	100.00	河南郑州	自来水	100		设立
上海鸿影衡源实业有限公司	上海市	3,000.00	上海市	其他		100	设立

上海博瑞思环境科技有限公司	上海市	2,000.00	上海市	其他	100		设立
平和联合水务有限公司	福建漳州	300.00	福建漳州	自来水	100		设立
南靖联合水务有限公司	福建漳州	300.00	福建漳州	自来水	100		设立
上海德中山和科技发展有限公司	上海市	4,000.00	上海市	其他	100		设立
联合水务（国际投资）有限公司	香港	3,649.39	香港	其他	100		设立
咸宁联合直饮水有限公司	湖北咸宁	1,000.00	湖北咸宁	直饮水		100	设立
荆州观南环境科技有限公司	湖北荆州	500.00	湖北荆州	污水处理	100		设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

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

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

(2). 重要的非全资子公司

适用 不适用

(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

(1). 重要的合营企业或联营企业

适用 不适用

(2). 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
合营企业:		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润		
--其他综合收益		
--综合收益总额		
联营企业:		
投资账面价值合计	45,177,599.51	37,816,017.92
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-914,461.80	-886,513.18
--其他综合收益	276,043.39	123,964.30
--综合收益总额	-638,418.41	-762,548.88

其他说明
无

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

适用 不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

4、重要的共同经营

适用 不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

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	180,086,071.46	1,000,000.00		5,872,281.07	-3,510,000.00	171,703,790.39	与资产相关
合计	180,086,071.46	1,000,000.00		5,872,281.07	-3,510,000.00	171,703,790.39	/

3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额

与资产相关	5,872,281.07	6,473,530.84
与收益相关	4,177,819.17	37,639,651.05
合计	10,050,100.24	44,113,181.89

其他说明：

无

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

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、流动性风险和市场风险（包括汇率风险、利率风险和其他价格风险）。上述金融风险以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。

本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

（1）信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司发生财务损失的风险。

本公司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、合同资产、其他应收款、债权投资、其他债权投资和财务担保合同等，以及未纳入减值评估范围的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债务工具投资和衍生金融资产等。于资产负债表日，本公司金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。

本公司货币资金主要为存放于声誉良好并拥有较高信用评级的国有银行和其他大中型上市银行的银行存款，本公司认为其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。此外，对于应收票据、应收账款、应收款项融资、合同资产和其他应收款等，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。

（2）流动性风险

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

本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。同时持续监控公司是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额					未折现合同金额合计	账面价值
	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年以上			
短期借款	297,708,690.21					297,708,690.21	293,818,337.66
应付票据							
应付账款	229,343,758.91					229,343,758.91	229,343,758.91
其他应付款	24,082,311.43					24,082,311.43	24,082,311.43
一年内到期的其他非流动负债	184,920,599.19					184,920,599.19	163,104,421.64
长期借款		139,456,685.45	254,350,984.56	239,526,971.49		633,334,641.49	568,272,875.20
长期应付款			257,380.00	2,144,086.20		2,401,466.20	2,401,466.20
租赁负债		8,110,670.35	5,821,226.42			13,931,896.77	13,527,133.98
合计	736,055,359.74	147,567,355.80	260,429,590.97	241,671,057.69		1,385,723,364.20	1,294,550,305.02

项目	期初余额					未折现合同金额合计	账面价值
	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年以上			
短期借款	173,418,437.05					173,418,437.05	171,479,276.76
应付票据	320,276.80					320,276.80	320,276.80
应付账款	267,527,684.55					267,527,684.55	267,527,684.55
其他应付款	30,740,175.46					30,740,175.46	30,740,175.46
一年内到期的其他非流动负债	174,174,540.44					174,174,540.44	150,800,040.90
长期借款		168,751,401.92	259,039,972.26	176,856,523.76		604,647,897.93	545,016,636.99
长期应付款			257,380.00	2,144,086.20		2,401,466.20	2,401,466.20
租赁负债		8,660,670.08	9,758,589.82			18,419,259.90	17,848,379.04
合计	646,181,114.31	177,412,072.00	269,055,942.08	179,000,609.96		1,271,649,738.34	1,186,133,936.70

(3) 市场风险

金融工具的市场风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

① 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本公司面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。必要时，本公司会采用利率互换工具来对冲利率风险。

② 汇率风险

汇率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。

本公司持续监控外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险。此外，公司还可能签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避汇率风险的目的。于本期及上期，本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。本公司期末外币货币性资产和负债情况详见附注七、（八十一）。

③ 其他价格风险

其他价格风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险。

2、套期

(1). 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

(2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

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

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

3、金融资产转移

(1). 转移方式分类

适用 不适用

(2). 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

(3). 继续涉入的转移金融资产

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值
----	--------

	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产		40,500,000.00		40,500,000.00
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产		40,500,000.00		40,500,000.00
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（3）衍生金融资产				
（4）理财产品		40,500,000.00		40,500,000.00
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				
（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				
（六）应收款项融资		4,516,462.93		4,516,462.93
持续以公允价值计量的资产总额		45,016,462.93		45,016,462.93
（七）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			32,151,221.76	32,151,221.76
非持续以公允价值计量的资产总额			32,151,221.76	32,151,221.76
（二）持有待售资产			12,294,811.40	12,294,811.40
非持续以公允价值计量的负债总额			12,294,811.40	12,294,811.40

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

相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

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

除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

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

相关资产或负债的不可观察输入值。

对于在活跃市场上交易的金融工具，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。

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：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(%)
United Water (Asia) Limited	香港	投资控股	93,878,357.00	66.79	66.79

本企业的母公司情况的说明

无

本企业最终控制方是俞伟景、晋琰夫妇

其他说明：

无

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

详见第八节 十、1、（1）企业集团的构成

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

4、其他关联方情况

适用 不适用

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

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

（2）关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表：

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

（3）关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

本公司作为承租方：

适用 不适用

关联租赁情况说明

适用 不适用**(4). 关联担保情况**

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

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
联合水务（亚洲）有限公司	117,000,000.00	2020.1.1	2024.12.21	否
联合水务（亚洲）有限公司	13,000,000.00	2020.2.28	2027.12.21	否
联合水务（亚洲）有限公司	80,000,000.00	2020.9.25	滚动	否

关联担保情况说明

适用 不适用

报告期内，公司发生的与合并报表范围以外的关联方之间的关联担保均为接受关联方担保，不存在向合并报表范围以外的关联方提供担保的情况。

(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：万元 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	318.81	359.67

(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**(2). 应付项目**适用 不适用**(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

单位：元 币种：人民币

以权益结算的股份支付对象	
授予日权益工具公允价值的确定方法	
授予日权益工具公允价值的重要参数	
可行权权益工具数量的确定依据	
本期估计与上期估计有重大差异的原因	
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	8,994,217.49

其他说明

2019年，公司员工通过持股平台上海衡申企业管理合伙企业（有限合伙）、上海衡泰辨思企业管理合伙企业（有限合伙）和上海衡通辨思企业管理合伙企业（有限合伙）对本公司增资，间接持有公司股权。根据《企业会计准则-股份支付》相关规定，上述股权激励属于以权益结算的股份支付。以天津中联资产评估有限责任公司出具的中联评报字[2020]D-0001号评估报告评估的公司股东全部权益价值作为公允价值，相应股份支付费用在估计的等待期内进行分期摊销。

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) 截至 2025 年 6 月 30 日，本公司抵押担保情况如下：

①本公司于 2021 年 10 月 26 日以本公司不动产编号苏（2021）宿迁市不动产权第 0002330 号的不动产及土地与中国建设银行股份有限公司宿迁分行签订编号为 YYBLHSW202101 的《最高额抵押合同》，为本公司 13,000.00 万元（含两笔，第一笔 11,700.00 万元为期限从 2020 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日、第二笔 1,300.00 万元为期限从 2020 年 2 月 28 日至 2027 年 12 月 21 日），合同编号为 HTZ320770000GDZC201900004 的固定资产贷款合同提供担保。截至 2025 年 6 月 30 日，该抵押合同项下的长期借款余额为 55,000,000.00 元，其中一年内到期的长期借款余额为 22,000,000.00 元。涉及的抵押资产原值为 105,404,222.16 元，净值为 81,195,297.03 元。

②本公司于 2022 年 1 月 24 日以本公司部分管网资产与江苏民丰农村商业银行股份有限公司签订编号为 2022 农商最高额抵字 016800124 第 05 号，最高限额为 13,000.00 万元的《最高额抵押合同》，为本公司 40,000,000.00 元（期限自 2022 年 1 月 24 日至 2033 年 1 月 23 日），合同编号为 2022012401688001 的固定资产贷款合同提供担保。截至 2025 年 6 月 30 日，该抵押合同项下长期借款余额分别为 24,000,000.00 元，其中一年内到期的长期借款余额分别为 3,000,000.00 元，涉及的抵押资产原值为 52,268,170.63 元，净值为 40,056,173.31 元。

③本公司于 2025 年 1 月 17 日以本公司“第二水厂清水输水配套管网工程项目”建成后形成的项目资产与交通银行股份有限公司宿迁分行签订编号为 C250121MG3981263，抵押担保金额为 60,350,000.00 元的《抵押合同》，为本公司 60,350,000.00 元（期限自 2025 年 2 月 10 日至 2033 年 1 月 23 日），合同编号为 Z2503LN15641483 的固定资产贷款合同提供担保。截至 2025 年 6 月 30 日，该抵押合同项下长期借款余额为 56,800,000.00 元，其中一年内到期的长期借款余额为 7,100,000.00 元，涉及的抵押资产原值为 101,452,117.19 元，净值为 91,464,603.06 元。

④子公司咸宁联合水务有限公司于 2021 年 3 月 17 日以该公司不动产编号咸宁市房权证温泉字第 00050729—第 00050734 号及咸土资城国用（2014）第 05407 号-第 05412 号不动产与中国民生银行股份有限公司咸宁支行签订了合同编号为公抵字第 DB2100000005425 号的《抵押合同》，为子公司咸宁联合水务有限公司 10,400.00 万元（期限自 2021 年 3 月 17 日至 2026 年 3 月 17 日），合同编号为公固贷字第 ZH2100000010451 号的《固定资产贷款借款合同》提供担保。截至 2025 年 6 月 30 日，该抵押合同项下的长期借款余额为 24,000,000.00 元，其中一年内到期的长期借款余额为 24,000,000.00 元，涉及的抵押资产原值为 5,890,816.40 元，净值为 3,355,034.51 元。

⑤子公司宿迁耿车污水处理有限公司于 2021 年 9 月 6 日以该公司不动产权编号苏（2019）宿迁市不动产权第 0066952 号的房屋、土地使用权与江苏民丰农村商业银行股份有限公司签订编号为（2021）农商最高额抵字 168800906 第 01 号的《最高额抵押合同》，为该公司 26,000,000.00 元（期限自 2021 年 9 月 13 日至 2026 年 9 月 2 日），合同编号为 168802021090602 的固定资产贷款合同

提供担保。截至 2025 年 6 月 30 日，该抵押合同项下的借款余额为 7,800,000.00 元，其中一年内到期的长期借款余额为 5,200,000.00 元，涉及的抵押资产原值为 17,735,418.02 元，净值为 9,314,084.04 元。

⑥子公司荆州申联水务有限公司于 2021 年 9 月 15 日以该公司不动产权编号鄂 2021 荆州市不动产权第 0053210 号的房屋、土地使用权与中国工商银行股份有限公司荆州分行签订编号为 0181300190-2021 年分营（抵）字 0004 号《最高额抵押合同》，并于 2021 年 9 月 26 日签订了《最高额抵押合同》的变更协议，为荆州申联水务有限公司 3,500.00 万元（期限自 2021 年 2 月 19 日至 2028 年 12 月 31 日），合同编号为 0181300190-2021 年（分营）字 00042 号的《并购借款合同》提供担保。截至 2025 年 6 月 30 日，该抵押合同项下的长期借款余额为 15,000,000.00 元，其中一年内到期的长期借款余额为 5,000,000.00 元，涉及的抵押资产原值为 10,851,848.36 元，净值为 8,916,728.55 元。

⑦子公司荆州申联环境科技有限公司于 2021 年 9 月 15 日以该公司不动产权编号鄂（2021）荆州市不动产权第 0053226 号的房屋、土地使用权与中国工商银行股份有限公司荆州支行签订编号为 0181300190-2021 年分营（抵）字 0003 号《最高额抵押合同》，并于 2021 年 9 月 26 日签订了《最高额抵押合同》的变更协议，为荆州申联环境科技有限公司 8,000.00 万元（期限自 2021 年 2 月 19 日至 2028 年 12 月 31 日），合同编号为 0181300190-2021 年（分营）字 00041 号的《并购借款合同》提供担保。截至 2025 年 6 月 30 日，该抵押合同项下的长期借款余额为 36,000,000.00 元，其中一年内到期的长期借款余额为 11,000,000.00 元，涉及的抵押资产原值为 22,268,015.28 元，净值为 19,262,441.00 元。

⑧本公司于 2022 年 8 月 24 日以本公司不动产权编号苏（2021）宿迁市不动产权第 0010287 号的房屋、土地使用权及不动产权编号苏（2021）宿迁市不动产权第 0036287 号的房屋、土地使用权分别与交通银行股份有限公司宿迁分行签订编号为 201510058-3《抵押合同》及编号为 201510058-2《抵押合同》，为本公司 16,000.00 万元（期限从 2016 年 3 月 11 日至 2028 年 10 月 29 日），合同编号为 201510058 的固定资产贷款合同提供担保。截至 2025 年 6 月 30 日，该抵押合同项下的长期借款余额为 39,500,000.00 元，其中一年内到期的长期借款余额为 24,000,000.00 元，涉及的抵押资产原值为 137,726,777.54 元，净值为 82,812,668.46 元。

⑨子公司荆州申联环境科技有限公司于 2022 年 12 月 27 日以该公司不动产权编号鄂 2022 荆州市不动产权第 0024593 号的土地使用权、机器设备与交通银行股份有限公司荆州分行签订编号抵 A701JZ22002 号《抵押合同》，为子公司荆州申联环境科技有限公司 12,000.00 万元（期限自 2022 年 12 月 27 日至 2032 年 12 月 27 日），合同编号为 A701JZ22002 号的固定资产贷款合同提供担保。截至 2025 年 6 月 30 日，该抵押合同项下的长期借款余额为 97,382,500.00 元，其中一年内到期的长期借款余额为 14,187,500.00 元，涉及的抵押资产原值为 72,820,807.52 元，净值为 61,003,969.60 元。

⑩本公司于 2025 年 1 月 24 日分别以本公司“宿迁市区区域供水项目管网资产”和“宿迁市区北京路段项目管网资产”与交通银行股份有限公司宿迁分行签订编号为 C250124MG3983365 和

C250124MG3983374 的《抵押合同》，为本公司 16,000.00 万元（期限从 2016 年 3 月 11 日至 2028 年 10 月 29 日），合同编号为 201510058 的固定资产贷款合同提供担保。截至 2025 年 6 月 30 日，该质押合同项下的长期借款余额为 39,500,000.00 元，其中一年内到期的长期借款余额为 24,000,000.00 元。涉及的抵押资产原值为 133,359,550.11 元，净值为 87,523,702.57 元。

（2）截至 2025 年 6 月 30 日，本公司质押担保情况如下：

①本公司于 2016 年 3 月 11 日以本公司未来 15 年自来水特许经营权覆盖的所有地域范围内自来水用户的水费应收账款与交通银行股份有限公司宿迁分行签订编号为 201510058《应收账款质押合同》，为本公司 16,000.00 万元（期限从 2016 年 3 月 11 日至 2028 年 10 月 29 日），合同编号为 201510058 的固定资产贷款合同提供担保。截至 2025 年 6 月 30 日，该质押合同项下的长期借款余额为 39,500,000.00 元，其中一年内到期的长期借款余额为 24,000,000.00 元。

②本公司于 2022 年 1 月 24 日以本公司在 2009 年 1 月起至 2039 年 1 月的期间内就本公司基于宿迁市骆马湖取水工程 TOT 转让及第二水厂 BOT 项目特许经营权的水费收费权与江苏民丰农村商业银行股份有限公司签订编号为 2022012401688003 质押担保金额为 6,000.00 万元的《特许经营合同收费权质押合同》，为本公司 40,000,000.00 元，期限自 2022 年 1 月 24 日至 2033 年 1 月 23 日的固定资产贷款合同提供担保。截至 2025 年 6 月 30 日，该抵押合同项下长期借款余额为 24,000,000.00 元，其中一年内到期的长期借款余额为 3,000,000.00 元。

③子公司咸宁联合水务有限公司于 2021 年 3 月 8 日以与咸宁市住房和城乡建设局签订的《咸宁市城市供水特许经营协议》下的收益权与中国民生银行股份有限公司咸宁分行签订了合同编号为公账质第 DB210000009891 号《应收账款质押合同》，为子公司咸宁联合水务有限公司 10,400.00 万元（期限自 2021 年 3 月 17 日至 2026 年 3 月 17 日），合同编号为公固贷字第 ZH2100000010451 号的《固定资产贷款借款合同》提供担保。截至 2025 年 6 月 30 日，该抵押合同项下的长期借款余额为 24,000,000.00 元，其中一年内到期的长期借款余额为 24,000,000.00 元。

④子公司宿迁耿车污水处理有限公司于 2021 年 9 月 13 日以该公司污水处理费收费权与江苏民丰农村商业银行股份有限公司签订了合同号为 168802021091301 的《特许经营权合同收益权质押合同》，为子公司宿迁耿车污水处理有限公司 26,000,000.00 元（期限自 2021 年 9 月 13 日至 2026 年 9 月 2 日），合同编号为 168802021090602 的固定资产贷款合同提供担保。截至 2025 年 6 月 30 日，该质押合同项下的借款余额为 7,800,000.00 元，其中一年内到期的长期借款余额为 5,200,000.00 元。

⑤子公司稷山联合水务有限公司于 2021 年 1 月 27 日以该公司《稷山县供排水 PPP 项目合同》及修订或补充中稷山联合水务有限公司的收益权与中国银行股份有限公司运城市分行签订编号 2021 年稷山联合质字 001 号《收益权质押合同》，为子公司稷山联合水务有限公司 6,000.00 万元（期限自 2021 年 1 月 29 日至 2033 年 1 月 28 日），合同编号为 2021 年稷山联合固字 001 号的固定资产贷款合同提供担保。截至 2025 年 6 月 30 日，该质押合同项下的长期借款余额为 47,161,405.03 元，其中一年内到期的长期借款余额为 4,026,961.58 元。

⑥子公司宁夏鸿泽净水有限公司于 2021 年 12 月 28 日以该公司享有的污水处理收费权与宁夏贺兰农村商业银行股份有限公司签订编号为 00101472021122862653-3《质押合同》，为子公司宁夏鸿泽净水有限公司分别与宁夏贺兰农村商业银行股份有限公司,宁夏黄河农村商业银行股份有限公司银川新华支行在 2021 年 12 月 28 日签订的编号为（2021）银团借字第 00101472021122862653 借款合同提供质押担保，质押担保的最高债权额为 3,000.00 万人民币。截至 2025 年 6 月 30 日，该质押合同项下的长期借款余额为 16,000,000.00 元，其中一年内到期的长期借款余额为 10,000,000.00 元。

⑦子公司荆州申联水务有限公司于 2021 年 2 月 19 日以该公司生活污水收费权与中国工商银行股份有限公司荆州分行签订编号 0181300190-2021 年分营（质）字 0002 号《最高额质押合同》，为子公司荆州申联水务有限公司 3,500.00 万元（期限自 2021 年 2 月 19 日至 2028 年 12 月 31 日），合同编号为 0181300190-2021 年（分营）字 00042 号的并购借款合同提供担保。截至 2025 年 6 月 30 日，该质押合同项下的长期借款余额为 15,000,000.00 元，其中一年内到期的长期借款余额为 5,000,000.00 元。

⑧子公司荆州申联环境科技有限公司于 2021 年 2 月 19 日以该公司工业污水收费权与中国工商银行股份有限公司荆州分行签订编号 0181300190-2021 年分营（质）字 0001 号《最高额质押合同》，为子公司荆州申联环境科技有限公司 8,000.00 万元（期限自 2021 年 2 月 19 日至 2028 年 12 月 31 日），合同编号为 0181300190-2021 年（分营）字 00041 号的并购借款合同提供担保。截至 2025 年 6 月 30 日，该质押合同项下的长期借款余额为 36,000,000.00 元，其中一年内到期的长期借款余额为 11,000,000.00 元。

⑨本公司于 2019 年 12 月 24 日以宿迁市骆马湖取水工程 TOT 转让及第二水厂 BOT 项目特许经营协议、宿迁市住房和城乡建设局关于第二水厂四期项目水费收费权质押的批复与中国建设银行股份有限公司宿迁分行签订编号为 HTC320770000YSZK201900002《应收账款（收费权）质押》，为本公司 13,000.00 万元（含两笔，第一笔 11,700.00 万元为期限从 2020 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日、第二笔 1,300.00 万元为期限从 2020 年 2 月 28 日至 2027 年 12 月 21 日），合同编号为 HTZ320770000GDZC201900004 的固定资产借款合同提供质押担保。截至 2024 年 12 月 31 日，该质押合同项下的长期借款余额为 55,000,000.00 元，其中一年内到期的长期借款余额为 22,000,000.00 元。

⑩子公司咸宁联合水务有限公司于 2022 年 7 月 21 日以供水收益权与中国工商银行股份有限公司咸宁市分行签订了合同编号为 0181800002-2022 年泉山（质押）字 0011 号的《质押合同》，为子公司咸宁联合水务有限公司 4,000 万元(期限自 2022 年 7 月 21 日至 2032 年 7 月 21 日)，合同编号为 0181800002-2022 年（泉山）字 00141 号固定资产借款合同提供担保。截至 2025 年 6 月 30 日，该质押合同项下的长期借款余额为 30,000,000.00 元，其中一年内到期的长期借款余额为 4,500,000.00 元。

⑪子公司咸宁思源水务有限公司于 2022 年 12 月 30 日以与咸宁市咸安区横沟桥镇思源水厂与咸宁市咸安区官埠桥镇人民政府 2007 年 1 月 18 日签订的《合同书》，咸安区官埠桥镇人民政府与咸安区横沟桥镇思源水厂 2008 年 3 月 1 日签订的《合同书》，咸宁市咸安区官埠桥镇人民政府、咸宁市咸安区思源供水有限公司、咸宁思源水务有限公司三方分别在 2016 年 9 月 19 日签订的《咸安区横沟桥镇人民政府与咸宁思源水务有限公司补充合同》和 2016 年 11 月 17 日签订的《关于官埠桥镇政府与思源水厂改签合同的备忘录》、咸安区横沟桥镇人民政府与咸宁市咸安区横沟桥镇思源水厂签订的《合同书》、横沟桥镇人民政府与咸宁思源水厂签订的《横沟思源水厂补充协议》下的供水经营权项下的收益权与中国民生银行股份有限公司咸宁分行签订了合同编号为公固贷质字第 DB2200000085543 号《应收账款质押合同》，为子公司咸宁思源水务有限公司 3,000.00 万元（期限自 2022 年 12 月 30 日至 2030 年 12 月 29 日），合同编号为公固贷字第 ZH2200000153262 号的《固定资产贷款借款合同》提供担保。截至 2025 年 6 月 30 日，该质押合同项下的长期借款余额为 27,123,000.00 元，其中一年内到期的长期借款余额为 4,932,000.00 元。

⑫子公司三门峡联合水务有限公司于 2016 年 9 月 1 日以该公司自来水收费权-三门峡产业集聚区供水工程项目收费权下的应收账款与上海浦东发展银行股份有限公司郑州分行签订编号为 YZ7601202328179601 的《应收账款质押合同》，为子公司三门峡联合水务有限公司 1,500.00 万元（期限自 2023 年 11 月 17 日至 2030 年 11 月 17 日），为 76012023281796 号固定资产贷款合同提供担保。截至 2025 年 6 月 30 日，该质押合同项下的长期借款余额为 13,500,000.00 元，其中一年内到期的长期借款余额为 1,500,000.00 元。

⑬子公司咸宁联合水务有限公司于 2025 年 5 月 14 日以与咸宁市住房和城乡建设局签订的《咸宁市城市供水特许经营协议》下的水费经营收费权与中国工商银行股份有限公司咸宁分行签订了合同编号为 0181800002-2025 年泉山（质）字 0007 号《质押合同》，为子公司咸宁联合水务有限公司 11,000.00 万元（期限自 2025 年 5 月 14 日至 2037 年 5 月 14 日），合同编号为 0181800002-2025 年（泉山）字 00069 号的《固定资产借款合同》提供担保。截至 2025 年 6 月 30 日，该质押合同项下的长期借款余额为 11,000,000.00 元，其中一年内到期的长期借款余额为 132,000.00 元。

⑭子公司咸宁联合水务有限公司于 2024 年 12 月 30 日以与咸宁市住房和城乡建设局签订的《咸宁市城市供水特许经营协议》下的水费经营收费权与中国工商银行股份有限公司咸宁分行签订了合同编号为 0181800002-2024 年泉山（质）字 0028 号《质押合同》，为子公司咸宁联合水务有限公司 900.00 万元（期限自 2024 年 12 月 30 日至 2029 年 12 月 30 日），合同编号为 0181800002-2024 年（泉山）字 00206 的《固定资产借款合同》提供担保。截至 2025 年 6 月 30 日，该质押合同项下的长期借款余额为 8,100,000.00 元，其中一年内到期的长期借款余额为 1,800,000.00 元。

⑮本公司于 2025 年 1 月 17 日以公司未来 15 年自来水特许经营权覆盖的所有地域范围内自来水用户的水费应收账款与交通银行股份有限公司宿迁分行签订了合同编号为 Z2503LN15641483-1 的《应收账款质押合同》，为公司 6,035.00 万元（期限自 2025 年 1 月 17 日至 2033 年 1 月 23 日）

合同编号为 Z2503LN15641483 的《固定资产借款合同》提供担保。截止 2025 年 6 月 30 日，该质押合同项下的长期借款余额为 56,800,000.00 元，其中一年内到期的长期借款余额为 7,100,000.00 元。

⑯公司于 2023 年 9 月 27 日以荆州申联环境科技有限公司股权与中国工商银行股份有限公司荆州分行签订了合同编号为 0181300190-2021 年分营（质）字 0001 号《质押合同》，为子公司荆州申联环境科技有限公司 8,000.00 万元（期限自 2021 年 2 月 19 日至 2028 年 12 月 31 日），合同编号为 0181300190-2021 年（分营）字 00041 号的《并购借款合同》提供担保，截止 2025 年 6 月 30 日，该质押合同项下的长期借款余额为 36,000,000.00 元，其中一年内到期的长期借款余额为 11,000,000.00 元。

⑰公司于 2023 年 9 月 27 日以荆州申联水务有限公司股权与中国工商银行股份有限公司荆州分行签订了合同编号为 0181300190-2021 年分营（质）字 0002 号《质押合同》，为子公司荆州申联水务有限公司 3,500.00 万元（期限自 2021 年 2 月 19 日至 2028 年 12 月 31 日），合同编号为 0181300190-2021 年（分营）字 00042 号的《并购借款合同》提供担保，截止 2025 年 6 月 30 日，该质押合同项下的长期借款余额为 15,000,000.00 元，其中一年内到期的长期借款余额为 5,000,000.00 元。

⑱子公司 United Delcot Water Ltd 于 2022 年 8 月 14 日以 United Delcot Water Ltd 普通股与 The City Bank Limited 签订了合同编号为 FORM-117 的《INSTRUMENT OF TRANSFER OF SHARES》，为子公司 United Delcot Water Ltd BDT 195.00 Cr（期限自 2025 年 4 月 1 日至 2026 年 3 月 31 日），合同编号为 CBPLC/HO/CAD/CORP/2025/245 的《Sanction Letter》提供担保。截至 2025 年 6 月 30 日，该质押合同下的短期借款余额为 BDT 352,312,454.19。

(3) 截至 2025 年 6 月 30 日，本公司对外开具的保函与信用证情况如下：

本公司对外开具的保函金额为 7,942,949.53 元、550,000,000.00 塔卡币、1,703,000.00 美元和 30,000,000.00 沙特里亚尔，对外开具的信用证金额为 31,209,613.48 元。

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

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

十八、其他重要事项**1、前期会计差错更正****(1). 追溯重述法**

□适用 √不适用

(2). 未来适用法

□适用 √不适用

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

单位：元 币种：人民币

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润
托克托园区特许经营权协议		-402,301.91	219,725.48	70,952.91	148,772.57	148,772.57

其他说明：

与托克托工业园区管委会的特许经营协议争议案

2022年3月15日，中国国际经济贸易仲裁委员会（“贸仲”）作出2022中国贸仲京裁字第0685号裁决书确认，《托克托工业园区污水处理项目特许经营权协议》（“《特许经营权协议》”）解除，内蒙古托克托工业园区管理委员会（“托克托管委会”）应当配合托克托联合水务有限公司（“托克托联合水务”）完成资产移交，并按约支付终止补偿金。后因托克托管委会注销、其职能由内蒙古呼和浩特托清经济开发区管理委员会（“托清管委会”）承继，关于资产移交及补偿金偿付事项，托清管委会与托克托联合水务存在争议。2024年12月20日，托克托联合水务按照《特许

经营权协议》约定的争议解决方式向贸仲对托清管委会申请仲裁。2025 年 3 月 24 日，贸仲受理此案，截至本报告日，相关仲裁正在推进过程中。

6、分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

√适用 □不适用

本公司以内部组织结构、管理要求及内部报告制度为依据确定经营分部，公司管理层分别管理各个报告分部的经营活动，并定期评价不同报告分部的经营成果，以此来评价其经营成果，并决定分配资源。

本公司的经营业务划分为五个报告分部。分别为：

- ①供水及衍生业务分部
- ②污水处理与资源化业务利用分部
- ③水环境和水生态修复业务分部
- ④EPC 工程类业务分部
- ⑤其他分部

(2). 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	供水及衍生业务	污水处理与资源化利用业务	水环境和水生态修复业务	EPC 工程业务	其他	分部间抵销	合计
分部收入(A)	347,630,432.33	152,593,399.35	4,496,046.82	22,162,505.09	66,756,912.07	42,591,491.30	551,047,804.36
分部费用(B)	311,102,320.07	127,974,380.13	4,941,268.34	21,954,310.04	70,467,028.93	43,220,066.86	493,219,240.65
其中：分部成本	240,492,439.30	112,000,830.79	3,045,432.28	20,427,179.99	49,953,670.74	39,971,773.20	385,947,779.90
分部利润(C=A-B)	36,528,112.27	24,619,019.22	-445,221.52	208,195.05	-3,710,116.86	-628,575.56	57,828,563.72
资产总额	3,664,181,844.19	1,274,415,125.94	4,558,742.45	34,115,328.64	182,804,794.26	1,376,961,545.33	3,783,114,290.15
负债总额	1,705,429,549.26	557,104,792.10	4,784,177.61	10,370,434.38	100,562,711.26	394,305,165.76	1,983,946,498.85

(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

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）	9,583,828.62	8,774,368.29
其中：1 年以内分项	9,583,828.62	8,774,368.29
1 至 2 年	2,643,197.55	2,123,867.25
2 至 3 年	5,032,160.37	5,686,777.38
3 至 4 年	2,206,844.80	2,342,194.27
4 至 5 年	1,281,184.39	2,136,134.69
5 年以上	1,471,020.81	484,020.04
合计	22,218,236.54	21,547,361.92

(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	22,218,236.54	100.00	3,708,790.93	16.69	18,509,445.61	21,547,361.92	100.00	3,520,512.48	16.34	18,026,849.44
其中：										
账龄组合	16,371,383.18	73.68	3,708,790.93	22.65	12,662,592.25	15,754,908.56	73.12	3,520,512.48	22.35	12,234,396.08
合并关联方组合	5,846,853.36	26.32			5,846,853.36	5,792,453.36	26.88			5,792,453.36
合计	22,218,236.54	/	3,708,790.93	/	18,509,445.61	21,547,361.92	/	3,520,512.48	/	18,026,849.44

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: 账龄组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	9,466,928.62	473,346.44	5.00
1 至 2 年 (含 2 年)	1,880,032.55	188,003.26	10.00
2 至 3 年 (含 3 年)	1,948,785.00	389,757.00	20.00
3 至 4 年 (含 4 年)	323,431.81	161,715.91	50.00
4 至 5 年 (含 5 年)	1,281,184.39	1,024,947.51	80.00
5 年以上	1,471,020.81	1,471,020.81	100.00
合计	16,371,383.18	3,708,790.93	

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	
账龄组合	3,520,512.48	188,278.45				3,708,790.93
合计	3,520,512.48	188,278.45				3,708,790.93

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

□适用 √不适用

其他说明

无

(4). 本期实际核销的应收账款情况

□适用 √不适用

其中重要的应收账款核销情况

□适用 √不适用

应收账款核销说明:

□适用 √不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

√适用 □不适用

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
United Delcot Water	4,966,788.36		4,966,788.36	22.35	
宿迁市财政局	1,711,783.35		1,711,783.35	7.70	115,459.57
宿迁市宿城区交通运输局	1,410,339.88		1,410,339.88	6.35	522,067.98
上海鸿影衡源实业有限公司	763,165.00		763,165.00	3.43	
宿迁市宿城区住房和城乡建设局	566,906.00		566,906.00	2.55	356,924.80
合计	9,418,982.59		9,418,982.59	42.39	994,452.35

其他说明

无

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		
其他应收款	534,274.60	486,745.43
合计	534,274.60	486,745.43

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

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

应收股利

(1). 应收股利

适用 不适用

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收股利情况

□适用 √不适用

其中重要的应收股利核销情况

□适用 √不适用

核销说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	362,872.06	324,795.04
其中：一年以内分项	362,872.06	324,795.04
1 至 2 年	210,606.81	197,989.05
2 至 3 年		
3 至 4 年		
4 至 5 年		
5 年以上	20,000.00	20,000.00
合计	593,478.87	542,784.09

(2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
暂付、垫付款	229,562.46	264,795.04
保证金	230,606.81	277,989.05
其他	133,309.60	
合计	593,478.87	542,784.09

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段

	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)	合计
2025年1月1日余额	56,038.66			56,038.66
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	24,916.31			24,916.31
本期转回	21,750.70			21,750.70
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年6月30日余额	59,204.27			59,204.27

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

详见本附注“五、11 金融工具”中的“金融资产减值的测试方法及会计处理方法”。

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	56,038.66	24,916.31	21,750.70			59,204.27
合计	56,038.66	24,916.31	21,750.70			59,204.27

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

其他说明

无

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
上海华天房地产发展有限公司	150,606.81	25.38	保证金	1-2 年	15,060.68
杨振海	125,000.00	21.06	其他	1 年以内	6,250.00
中国建设银行股份有限公司宿迁分行	109,022.74	18.37	暂付、垫付款	1 年以内	5,451.14
中智经济技术合作股份有限公司	49,934.63	8.41	暂付、垫付款	1 年以内	2,496.73
中国移动通信集团江苏有限公司宿迁分公司	35,810.60	6.03	暂付、垫付款	1 年以内	1,790.53
合计	470,374.78	79.26	/	/	31,049.08

(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	842,418,341.76		842,418,341.76	834,418,341.76		834,418,341.76
对联营、合营企业投资						
合计	842,418,341.76		842,418,341.76	834,418,341.76		834,418,341.76

(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		
宿迁联合市政工程有限公司	20,000,000.00						20,000,000.00	
宿迁市民信水质检测有限公司	300,000.00						300,000.00	
咸宁联合水务有限公司	157,000,000.00						157,000,000.00	
瑞昌联合水务有限公司	7,630,981.06						7,630,981.06	
宁夏贺兰联合水务有限公司	52,250,000.00						52,250,000.00	
三门峡联合水务有限公司	58,000,000.00						58,000,000.00	
新绛县晋华生态环境工程有限公司	35,000,000.00						35,000,000.00	
曲沃联合净水有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
宿迁耿车污水处理有限公司	20,000,000.00						20,000,000.00	
咸宁思源水务有限公司	30,600,000.00						30,600,000.00	
新绛县国龙污水处理有限公司	18,000,000.00						18,000,000.00	
桐乡申和水务有限公司	102,215,608.95						102,215,608.95	
咸宁市香泉水质检测有限公司	200,000.00						200,000.00	
宁夏鸿泽净水有限公司	20,000,000.00						20,000,000.00	
深圳联合水务实业有限公司	300,000.00						300,000.00	
稷山联合水务有限公司	32,209,200.00						32,209,200.00	
随州联合水务有限公司	45,362,574.45						45,362,574.45	
United Delcot Water Ltd.	25,485,357.30						25,485,357.30	
荆州申联环境科技有限公司	117,700,000.00						117,700,000.00	
荆州申联水务有限公司	25,000,000.00						25,000,000.00	
新密市联合水务有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
上海博瑞思环境科技有限公司	6,000,000.00						6,000,000.00	
平和联合水务有限公司	3,000,000.00						3,000,000.00	
南靖联合水务有限公司	3,000,000.00						3,000,000.00	
联合水务（国际投资）有限公司	32,164,620.00						32,164,620.00	
上海德申山和科技发展有限公司	12,000,000.00		8,000,000.00				20,000,000.00	

合计	834,418,341.76		8,000,000.00				842,418,341.76
----	----------------	--	--------------	--	--	--	----------------

(2). 对联营、合营企业投资

□适用 √不适用

(3). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□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	172,897,445.38	135,737,034.67	120,325,997.81	88,427,836.93
其他业务	5,735,658.99	45,980.02	6,346,428.44	40,205.68
合计	178,633,104.37	135,783,014.69	126,672,426.25	88,468,042.61

(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				
供水及衍生业务			95,757,669.00	66,319,359.61
PPP 建造工程			77,114,638.96	69,403,175.06
其他			5,760,796.41	60,480.02
按经营地区分类				
江苏省			173,946,719.57	135,783,014.69
其他			4,686,384.80	
市场或客户类型				
合同类型				
按商品转让的时间分类				
在某一时点确认			101,518,465.41	66,379,839.63
在某一时段内确认			77,114,638.96	69,403,175.06
按合同期限分类				
按销售渠道分类				
合计			178,633,104.37	135,783,014.69

其他说明

□适用 √不适用

(3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

其他说明：

无

5. 投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	79,000,000.00	50,160,000.00
权益法核算的长期股权投资收益		
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	9,565.61	458,650.79
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入	45,165.16	50,116.84
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		
合计	79,054,730.77	50,668,767.63

其他说明：

无

6、其他

适用 不适用

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-642,579.04	
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	9,761,168.39	
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	327,916.74	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-152,731.34	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	191,153.27	
减：所得税影响额	2,364,946.81	
少数股东权益影响额（税后）	8,207.67	
合计	7,111,773.54	

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	2.00	0.08457	0.08457
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.60	0.06776	0.06776

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：俞伟景

董事会批准报送日期：2025 年 8 月 28 日

修订信息

适用 不适用