

# 城发环境股份有限公司

## 2025 年年度报告

**【2026 年 4 月 15 日】**

# 2025 年年度报告

## 第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，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。

公司负责人黄新民、主管会计工作负责人荣建军及会计机构负责人（会计主管人员）冯金生声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本报告中所涉及的发展战略、经营计划等前瞻性描述不构成本公司对任何投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异，敬请广大的投资者注意投资风险。

公司经营中可能存在的风险及应对措施，详见本报告“第三节管理层讨论与分析”之十一“公司未来发展的展望”之“可能面对的风险”部分。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 642,078,255 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3.86 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

## 目录

第一节 重要提示、目录和释义 .....	2
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 .....	10
第四节 公司治理、环境和社会 .....	23
第五节 重要事项 .....	40
第六节 股份变动及股东情况 .....	57
第七节 债券相关情况 .....	63
第八节 财务报告 .....	69

## 备查文件目录

- (一) 载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表；
- (二) 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- (三) 报告期内公开披露过的所有文件的正本及公告原稿。

## 释义

释义项	指	释义内容
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
河南证监局	指	中国证券监督管理委员会河南监管局
深交所、交易所	指	深圳证券交易所
登记结算公司	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
河南投资集团、控股股东	指	河南投资集团有限公司
中联水泥	指	中国联合水泥集团有限公司
长城人寿	指	长城人寿保险股份有限公司
公司、本公司、城发环境	指	城发环境股份有限公司
董事会	指	城发环境股份有限公司董事会
监事会	指	城发环境股份有限公司监事会
许平南公司	指	河南省许平南高速公路有限责任公司
城发水务公司	指	城发水务有限公司
郑州城发生态	指	郑州城发生态环保科技有限公司
沃克曼公司	指	河南沃克曼建设工程有限公司
郑州零碳公司	指	郑州零碳科技有限公司
环保能源公司	指	城发环保能源有限公司
信阳水务公司	指	信阳城发水务有限公司
河南城发桑德	指	河南城发桑德环保发展有限公司
零碳私募基金	指	城发零碳私募股权投资基金（河南）合伙企业（有限合伙）
中原绿色基金	指	中原绿色产业基金管理有限公司
零碳研究院公司	指	河南零碳技术研究院有限公司
恒颐商业公司	指	河南恒颐商业管理有限公司
东锅城发公司	指	河南东方锅炉城发环保装备有限公司
河南环能中心	指	河南环境能源服务中心有限公司
普蓝斯特公司	指	普蓝斯特循环科技（河南）有限公司
再生资源公司	指	城发再生资源（河南）有限公司
傲蓝得环境	指	傲蓝得环境科技有限公司
敦化中能	指	敦化市中能环保电力有限公司
广东星舟	指	广东星舟水处理科技有限公司
河南城发生态	指	河南城发生态技术有限公司

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	城发环境	股票代码	000885
变更前的股票简称	春都 A；同力水泥		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	城发环境股份有限公司		
公司的中文简称	城发环境		
公司的外文名称	CEVIA Enviro Inc.		
公司的外文名称缩写	CEVIA		
公司的法定代表人	黄新民		
注册地址	郑州市郑东新区嘉苑路 38 号城发环境研发中心 10 层		
注册地址的邮政编码	450000		
公司注册地址历史变更情况	2025 年 6 月 24 日由郑州市农业路 41 号投资大厦 9 层变更至郑州市郑东新区嘉苑路 38 号城发环境研发中心 10 层		
办公地址	郑州市郑东新区嘉苑路 38 号城发环境研发中心		
办公地址的邮政编码	450000		
公司网址	<a href="http://www.cevia.cn/">http://www.cevia.cn/</a>		
电子信箱	cfhj000885@163.com		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李飞飞	李飞飞
联系地址	郑州市郑东新区嘉苑路 38 号城发环境研发中心 10 层	郑州市郑东新区嘉苑路 38 号城发环境研发中心 10 层
电话	0371-69158399	0371-69158399
传真	0371-61256016	0371-61256016
电子信箱	cfhj000885@163.com	cfhj000885@163.com

### 三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	深圳证券交易所 <a href="http://www.szse.cn">http://www.szse.cn</a>
公司披露年度报告的媒体名称及网址	《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》及巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
公司年度报告备置地点	本公司证券事务管理部门

### 四、注册变更情况

统一社会信用代码	91410000711291895J
公司上市以来主营业务的变化情况	1.2007 年公司进行重大资产置换，公司主营业务由肉食品加工变更为水泥熟料、水泥及其制品的生产和销售，公司名称由洛阳春都食品股份有限公司变更为河南同力水泥股

	份有限公司。 2.2017 年公司进行重大资产重组，主营业务变更为高速公路开发运营和基础设施投资。2018 年，公司名称变更为河南城发环境股份有限公司，加大在环保领域的投资。2020 年，公司名称变更为城发环境股份有限公司。
历次控股股东的变更情况	1.1999 年 3 月 19 日，公司股票在深圳证券交易所上市交易，控股股东为洛阳春都集团有限责任公司； 2.2003 年 6 月 27 日，公司控股股东变更为郑州华美科技有限公司； 3.2005 年 5 月 25 日，公司控股股东变更为河南投资集团有限公司（原河南省建设投资总公司）。

## 五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	上海市黄浦区南京东路 61 号四楼
签字会计师姓名	王小蕾、岳冯

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

## 六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2025 年	2024 年	本年比上年 增减	2023 年
营业收入（元）	6,563,347,987.56	6,610,668,346.42	-0.72%	6,521,855,198.76
归属于上市公司股东的净利润（元）	1,236,126,318.73	1,141,468,578.09	8.29%	1,075,042,228.35
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润（元）	949,388,541.96	1,098,318,026.03	-13.56%	1,046,714,261.27
经营活动产生的现金流量净额（元）	2,081,555,217.79	1,077,352,374.21	93.21%	1,502,119,012.82
基本每股收益（元/股）	1.9252	1.7778	8.29%	1.6743
稀释每股收益（元/股）	1.9252	1.7778	8.29%	1.6743
加权平均净资产收益率	13.76%	14.31%	-0.55%	15.35%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上 年末增减	2023 年末
总资产（元）	32,565,250,882.02	30,708,012,724.39	6.05%	29,128,170,526.36
归属于上市公司股东的净资产（元）	9,487,216,979.01	8,476,428,196.08	11.92%	7,501,741,588.83

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是 否

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

## 七、境内外会计准则下会计数据差异

### 1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

### 2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

## 八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,536,171,952.63	1,680,083,652.88	1,671,898,852.22	1,675,193,529.83
归属于上市公司股东的净利润	272,900,492.20	316,010,103.06	324,185,136.59	323,030,586.88
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	268,783,886.69	286,644,638.33	316,443,608.92	77,516,408.02
经营活动产生的现金流量净额	374,455,905.39	602,230,239.38	625,139,983.16	479,729,089.86

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

## 九、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	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）	-297,620.44	-959,997.24	-12,780,827.00	
计入当期损益的政府补助（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）	51,756,410.06	25,608,679.03	13,938,960.86	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			33,578,941.26	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	8,935,519.17			
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	87,974,927.71	587,446.42		
债务重组损益	103,588.87	150,396.87		
受托经营取得的托管费收入	2,206,757.29	2,260,999.82	722,258.74	
除上述各项之外的其他营业外收入和	9,245,814.27	36,464,826.41	2,615,348.10	

支出				
其他符合非经常性损益定义的损益项目	156,512,320.44		-72,671.65	
减：所得税影响额	20,022,317.42	15,476,706.68	8,131,229.89	
少数股东权益影响额（税后）	9,677,623.18	5,485,092.57	1,542,813.34	
合计	286,737,776.77	43,150,552.06	28,327,967.08	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

重大非经常性损益项目的说明：其他符合非经常性损益定义的损益项目，主要系公司本期处置河南沃克曼建设工程有限公司，其以前年度在公司合并层面内部未实现销售损益实现影响。

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项目的情况说明

适用 不适用

公司不存在将《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的情形。

## 第三节 管理层讨论与分析

### 一、报告期内公司从事的主要业务

#### (一) 报告期内公司从事的主要业务

##### 1. 固废处理业务

公司从事的固体废弃物处理业务以生活垃圾焚烧发电的投资、建设与运营为核心，协同开展餐厨垃圾、污泥、供热、建筑垃圾、填埋场改造等业务。同时，公司还从事危险废物、医疗废物处置业务和有机垃圾处置业务。

生活垃圾焚烧发电业务主要以 BOT 等特许经营的模式进行，具体由负责垃圾处理的政府部门通过招标或其他方式选择服务商，以 BOT 模式建设及运营垃圾焚烧发电厂。公司中标后与当地政府部门签订特许经营协议并成立项目公司开展业务。根据双方签订的特许经营协议，公司负责为项目筹集资金，建设及运营整个垃圾焚烧发电厂，项目所需用地或由业主方负责取得并提供给公司使用，或由公司自行取得土地使用权。运营的特许经营期通常为 20 至 30 年。除投标模式外，公司也通过收购方式取得项目。垃圾焚烧发电项目在特许经营期间，项目公司通过垃圾焚烧获得垃圾处理收入和发电收入。运营期间，当国家环保政策、产业政策调整，物价指数、上网电价等变化导致公司的生产成本和收入发生变化时，可按照相关协议约定相应调整垃圾处理费。项目运营产生的上网电力由电力部门全额收购，并按相关规定给予电价补贴。此外，生活垃圾焚烧发电业务新增委托运营模式，在此模式下，政府或投资方保留项目资产所有权，公司通过输出运营管理经验和专业技术，为现有垃圾焚烧发电项目提供专业化运营服务并收取服务费用，生活垃圾焚烧发电业务由环保能源公司负责经营管理。

截至报告期末，公司管理运营生活垃圾焚烧发电项目 45 个，合计处理能力 39,550 吨/日。其中，公司控股生活垃圾焚烧发电项目 35 个，均已投入运营，合计处理能力 30,750 吨/日；参股项目 1 个，处理能力 2000 吨/日；委托运营项目 9 个，处理能力 6800 吨/日。

医疗废弃物处置主要包括对医疗废弃物的安全收集、运输、贮存，以及无害化处理处置，一般是以区域性（地市级）特许经营的模式收集及处置所属区域内医院、社区诊所和乡镇卫生院等医疗机构的医疗废弃物，并向产废单位收取处置费用。危废处置项目与产废单位签订处置合同，办理相应环保手续进行处置，通过收取产废企业处置费用获取利润。有机垃圾处置主要包括餐厨垃圾、污泥等有机废物的收集、运输、处置及资源化利用，一般是以区域性特许经营的模式收集及处置所属区域内饭店、食堂等产生的餐厨垃圾，污水处理厂等产生的污泥，收入包括主管部门拨付的处置费收入以及资源化产品的销售收入。医废处置、危废处置和有机垃圾处置主要由城发生态公司负责投资经营。

截至报告期末，公司医废处置项目 5 个，合计年处理规模 1.937 万吨，均已投入运营。危废处置项目 4 个，合计年处理规模 22.25 万吨，均已投入运营。公司有机垃圾处置项目 8 个（含委托运营），餐厨处理规模 370 吨/日，污泥处理规模 850 吨/日。

##### 2. 环境卫生服务业务

公司从事的环境卫生服务业务以清扫保洁、生活垃圾收集转运、垃圾中转站建设及运营、垃圾分类、园林绿化等城乡环卫业务为基础，运用物联网、5G 技术和大数据管理等技术，向城乡公用事业服务、无人环卫等领域拓展，打造城市综合管理服务商。环境卫生服务业务主要通过投标方式取得，地方政府将一定区域、一定期限的环境卫生服务，通过竞争模式选择专业化的运营（投资）公司负责运营和提供服务，并通过“政府付费”等方式获得合理投资回报或支付服务费用，政府负责基础设施及公共服务的价格和质量。服务模式主要分为政府购买服务、特许经营模式。公司依托环卫业务基础，设立再生资源回收网络服务平台，搭建再生资源回收利用体系，实现垃圾分类后的减量化和资源化利用。环境卫生服务业务和再生资源回收利用业务由城发城服公司负责投资运营。

截至报告期末，公司环境卫生服务在运营项目 47 个，年化合同额约为 12.78 亿元。目前公司鄞陵、中原区两个地区的再生资源回收利用体系试点已投入运营，公司自主打造的再生资源数字平台——“啾啾回收”上线运营并持续优化。

##### 3. 水处理业务

公司从事的水处理业务包括供水、污水处理业务，并同步拓展村镇污水治理、小微水环境治理等细分领域。公司的自来水供应业务主要通过生产制水，为区域内的居民和企业提供生活和生产用水，直接向用水居民和企业收取水费的方式收回投资，并获得收益。污水处理业务主要通过特许经营权范围内提供污水处理服务并向相关政府收取费用，污水处理服务费结算价格由相关政府部门根据有关协议约定核定。服务模式包括特许经营（BOT、BOO、TOT）及委托运营等。水处理业务主要由城发水务公司负责投资和管理运营。

截至报告期末，公司供排水规模（含委托运营）共 183.24 万吨/日，含在建规模约 16 万吨/日。其中污水项目 32 个，农污站点 295 个，合计规模 103.74 万吨/日；供水项目 7 个，合计规模 63.5 万吨/日，均已运营；中水项目 2 个，合计规模 16 万吨/日。

#### 4. 高速公路业务

公司高速公路业务主要是通过对收费高速公路进行综合开发经营、提供高速公路相关配套服务，对运营的高速公路进行养护、维修及交通安全管理，以保证高速公路的通行质量，并按照行业监管部门制定的收费标准对过往车辆收取车辆通行费回收投资，并获取收益。高速公路业务由许平南公司负责投资经营。

截至报告期末，公司管理运营许昌至平顶山至南阳高速公路、安阳至林州高速公路、林州至长治（省界）高速公路，运营里程 255.36 公里。许平南路段为河南省规划“米”字型高速公路网中重要的一“撇”，安林高速为晋、冀、鲁、豫四省物资交流的重要通道，林长高速是晋南、冀南及豫北地区通往山东半岛及沿海地区的一条快捷陆路通道。

#### （二）报告期内公司经营情况

2025 年，公司紧密围绕“现金流战略、优势并购战略、大固废协同战略、CMS 精益管理战略、数智科技战略、国际化战略”六大战略共识，经营业绩保持平稳，净利润实现五连增，业务结构持续优化，资产负债结构持续优化，新兴增长动能加速释放。报告期内，公司实现营业收入 65.63 亿元，同比下降 0.72%；实现归属于上市公司股东的净利润 12.36 亿元，同比上升 8.29%。截至 2025 年 12 月末，公司总资产 325.65 亿元，同比上升 6.05%；净资产 94.87 亿元，同比上升 11.92%。

公司经营业绩平稳主要得益于外延拓展与内生挖潜的协同发力。规模拓展方面，固废处理与环境卫生服务业务持续放量，为效益增长提供有力支撑；运营提效方面，存量资产通过精细化管理和数字化赋能实现指标优化，盈利能力稳步增强；成本优化方面，融资结构优化与技术升级驱动费用同比明显下降，直接增厚利润空间；现金流改善方面，回款效率提升推动经营现金流持续增长，为效益释放注入源头活水。总体来看，公司内涵式增长动能持续积蓄，经营质量与效益实现同步提升。

#### 1. 科技创新：新质动能，场景应用

报告期内，新增专利 21 项，新增高新技术企业 2 家、省级科创平台 2 个。污泥挤压机研究、智慧电厂项目分获 2025 年度中华环保联合会科学技术奖一、二等奖。聚焦业务场景 AI 赋能，公司研发上线“智火大模型”，覆盖垃圾焚烧“燃烧”“烟气”等关键环节，在焦东、安阳等项目率先应用，实现 245 个设备模型算法的自动控制，显著提升运营效率与稳定性。攻关行业痛点，公司以东锅城发为抓手优化飞灰处置工艺，为实现零填埋目标提供技术支撑。无人环卫试点新增偃师、义马等 5 个场景，积极探索具身智能在环卫场景的应用，智能垃圾捡拾设备进入部署测试阶段。

#### 2. 战略并购：横向整合，强化优势

报告期内，公司通过战略并购快速提升市场地位与协同效应。完成对维尔利、盈峰环境相关固废资产收购，新增处理规模 2200 吨/日；收购傲蓝得环境后，公司环卫业务规模跃居全省首位，并成功实现省外市场突破，在陕西等固废主业所在地强化前端协同，构建了从垃圾收运到资源化利用的全链条闭环，进一步巩固了垃圾资源化护城河。

#### 3. 聚焦主业：战略瘦身，厚植根基

报告期内，公司主动剥离环保集成方案服务业务，完成沃克曼公司股权转让，进一步聚焦固废处理、环境卫生服务、水处理及高速公路等核心运营资产。高速公路业务方面，许平南改扩建项目获省交通运输厅政策支持，被正式列入河南省重大项目清单，处于项目审批阶段，未来若成功实施，有望通过核心路产持续贡献稳定现金流。（许平南改扩建项目仍存在项目审批等不确定性风险，敬请投资者注意）

#### 4. 三新赛道：突围破局，成果凸显

一是全省供排水一体化纵深推进。公司打造的“信阳模式”效应凸显，河南省有关部门召开全省现场观摩会，社会效益获得高度认可，获得国开行城市更新等领域的资金授信支持。二是再生资源回收体系加速成型，与固废处理、环卫业务形成深度协同——前端环卫网络保障回收来源，中端“嚼嗒回收”平台实现流量聚合，后端固废产业园提供资源化出口，构建了“回收—分拣—再利用”的完整价值链。三是国际化“小步快跑”，匈牙利项目顺利开工，成为公司进军中东欧市场的桥头堡，成功入围印尼垃圾发电供应商名单，国际化业务布局迈出实质性步伐。

### 5. 资本运营：价值重塑，厚植信任

资本市场表现亮眼，发布首份 ESG 报告并取得绿色评级 A 级，信息披露获深交所最高 A 级评级。融资成本显著下降，新增授信超 40 亿元，融资成本下降，节约财务费用；成功发行全国地方国企首单“绿色两新”中期票据，债券利率创河南省近 10 年行业新低。市值管理积极主动，举办业绩说明会强化投资者沟通，持续提升分红比例，2025 年全年分红 2.29 亿元。

### 6. 内部管理：强基固本，筑牢底座

应收账款回款成效显著，通过专项攻坚提升回款效率，经营活动现金流同比大幅改善。投融资、财务费用管控持续优化，降本增效成果转化为实实在在的利润贡献。风险管控体系初步建成，获得合规管理国际国内双贯标认证，治理体系迈入规范化、标准化新阶段。安全基础坚实稳固，推行持证上岗全覆盖，常态化开展隐患排查，全年未发生一般及以上安全环保责任事故。文化建设与人才培养同步加强，公司弘扬“四千精神”与奋斗文化，通过技能比武、健康计划激发组织活力；强化实战培训，着力补强市场型与年轻骨干人才梯队，为长远发展储备核心力量。

项目	2025 年度	同比增长率	变动说明
入场垃圾量（万吨）	1,212.84	3.95%	项目产能利用率有所增长
发电量（万千瓦时）	351,473.64	2.78%	吨垃圾发电量有所下降主要系供热量增长
上网电量（万千瓦时）	297,731.02	3.36%	
外供蒸汽量（万吨）	147.17	9.01%	
医废处理量（吨）	12,761.60	-2.56%	受医疗行业变化影响，服务范围内诊所等小型医疗机构订单减少导致处理量下滑
危废处理量（吨）	42,863.38	-11.34%	受环保管控、危废市场影响，处理量下滑
环卫新增单年合同额（亿元）	5.18	33.16%	新中标项目、收购傲蓝得环境
污水处理量（含委托运营）（万吨）	27,058.13	21.65%	新增长垣、息县等项目
供水量（含委托运营）（万吨）	13,963.54	144.45%	信阳供排水一体化推进，增加息县供排水一体化委托运营
通行费收入（万元）	129,161	-1.61%	受法定假期时长及雨雪天气等因素影响，通行费收入、车流量同比减少
日均交通车流量（辆）	41,427	-5.93%	
餐厨污泥处理量（吨）	212,946.5	94.92%	收运体系更加完善

## 二、报告期内公司所处行业情况

2025 年以来，随着新增市场规模见顶、新一轮科技革命冲击和应收账款压力增加，环保行业从规模扩张期转入以效率优先、技术驱动、模式重构为核心的存量整合价值竞争期。

### 1. 固废处理行业

2025年3月，生态环境部发布《全国碳排放权交易市场覆盖钢铁、水泥、铝冶炼行业工作方案》，碳排放权交易市场在发电行业基础上，拓展至钢铁、水泥、铝冶炼等行业。与此同时，由国家发改委牵头的《固体废物综合治理行动计划》在2025年全年引发行业高度关注，该政策于2026年1月正式发布，明确固废处置不再单纯依赖补贴，全面转向“资源大循环”体系构建。固废处理领域政策整体呈现出精准化与市场化并行的特征。从行业现状看，经过十余年快速建设，我国垃圾焚烧发电行业已步入高度成熟期。根据生态环境部《2024中国生态环境状况公报》，全国城市生活垃圾处理能力达115.55万吨/日。然而，伴随城镇化增速放缓及垃圾分类政策深入实施，部分地区出现负荷不足等产能冗余现象。同时，受国家可再生能源补贴退坡及地方政府支付能力下降双重压力影响，全联环境商会数据显示，截至2024年末，157家A股环境上市公司应收账款总额达2139亿元，巨额的应收账款对经营性现金流构成严峻考验。

垃圾发电行业从增量建设时代，转向“向管理要效益、向存量要利润”的存量博弈时代，向三个方向持续演变。一是通过供热市场开发与热电联产转型提升项目收益率，提升综合热效率并改善即期现金流。二是数智技术深度赋能，在“人工智能+”国家战略指引下，AI大模型与数字孪生技术正全面介入垃圾入炉配比、燃烧工况调节等核心环节。三是海外市场全链条输出，出海模式已从单一设备出口升级为“技术+装备+标准+工程+运营+资本”的全链条输出。

公司将继续深化供热转型，对具备供热潜力的存量项目实施供热管网延伸投资，绑定地方工业园区签订长协供汽合同，拓展多元收入来源；同时，以匈牙利项目为跳板，加快构建跨国合规运营与风控体系。

## 2. 水处理行业

2025年1月，住建部城建司印发《推进城市生活污水管网全覆盖及厂网一体长效机制建设工作指南（第一版）》，为提升污水收集效能提供系统性技术指引。4月，住建部与财政部联合印发《关于开展2025年度中央财政支持实施城市更新行动的通知》，通过中央财政定额补助支持城市更新行动，重点聚焦污水管网提质与供水设施更新。2026年2月，国务院总理李强签署第831号国务院令，公布《供水条例》，自2026年6月1日起施行。该条例首次将农村供水纳入统一监管、明确供水设施运维责任延伸至用户水龙头，为水处理行业释放新商机。与此同时，国家持续推动水价机制改革，要求加快建立健全以“准许成本+合理收益”为核心的城镇供水与污水处理价格机制，多地水价发生调整。水务行业政策趋向于理顺价格传导机制，并强化资源刚性约束与精准监管。从行业现状看，当前我国城市水务基础设施建设已进入中后期，增量空间基本触顶，传统依赖规模扩张的发展模式面临增量见顶与盈利缩水的双重挑战。

水处理行业在技术赋能、发展新模式和空间下沉三个维度加快演进。一是智慧水务技术的深度渗透。国家发改委、住建部联合发文明确要求，到2025年将城市公共供水管网漏损率控制在9%以内，智慧化漏损管控、智能水表、管网监测传感等水务市场规模预计持续增加。二是供水市场调价加速，特许经营模式优化，供排水一体化整合等新发展模式正在重塑行业竞争格局。三是市场重心向建制镇及农村水务市场深度下沉，根据《中国城乡建设统计年鉴2024》，2024年建制镇污水处理率仅为71.57%，远低于城市水平，适用于县域的一体化污水处理设备、分散式处理装置等水处理装备市场扩展空间较大。

公司将着力推进智慧水务研发，在信阳等已整合的大型项目中率先铺设数字孪生与智能传感平台，通过AI算法实施运营优化；同时，紧抓河南省供排水一体化契机，着力整合省内供排水业务，打通内部协调路径，将水务运营与固废处置、环卫清扫在县域内深度统筹。深挖新增市场，探索县域设备销售与租赁、运营维护服务等新增业务，形成“装备+服务”协同发展的业务闭环。

## 3. 高速公路行业

2025年1月，河南省出台政策对氢能客货车实施通行费减免优惠；4月与8月，国家层面相继发布PPP新机制操作指南及存量项目指导意见，严格实行按效付费并强化全生命周期绩效管理；5月，交通运输部建立服务区三级评定体系；6月至12月，“人工智能+交通运输”行动及“收费公路政策优化行动”密集落地，多地启动差异化收费试点，同时财政部收紧交通项目融资监管，严控新增地方政府隐性债务。高速公路行业政策整体呈现出“严控债务风险、注重运营质效、鼓励融合创新”的特征。从行业现状看，随着路网建设日趋完善与地方化债背景下的融资收紧，高速公路从粗放型的投资建设阶段，转向以存量资产盘活、通行效率提升和精细化运营为核心的高质量发展期。

高速公路行业盈利模式与运营维度演进集中在以下三个方向。一是在收益自平衡与按效付费的要求下，分时段、分路段的差异化收费试点全面铺开，特许经营项目更加考验企业的全周期成本管控与造血能力。二是服务区向“交通+消费+文旅”综合服务体加速转型。三是智能检测、车路协同等创新技术正全面介入日常养护与保通保畅作业。

公司将着力加快“手机+交通”落地应用，在重点路段引入智能巡检与数字孪生管控平台，压降运营维保成本，进一步提升资产的整体盈利水平。

#### 4.城市服务行业

2024年7月起，新修订的《保障中小企业款项支付条例》正式施行，配合地方化债新政，从制度层面约束地方政府拖欠环卫服务费的行为，并于2025年持续落地见效。6月，国家发改委、财政部统筹安排3000亿元左右超长期特别国债资金，直接用于支持环卫等领域的大规模设备更新及以旧换新。8月，国务院印发第11号文件《关于深入实施“人工智能+”行动的意见》，从国家战略顶层设计层面明确“人工智能+”的战略地位。环卫领域的政策聚焦于新能源化、智能网联商业化以及付费机制的优化。从行业现状看，根据环境司南数据，2025年城市服务行业市场规模预计为3612亿元，较2024年增长13%，市场规模仍在保持扩张。同时，受地方财政影响，订单呈现明显的短周期化、综合化趋势。

城市服务行业正受综合化、新能源化、智能化三维度综合影响。一是“城市大管家”市场占比增加，地方政府倾向通过购买单一主体的综合服务，降低管理成本并提升治理效率。二是新能源环卫装备市场增加，根据长江证券数据，2025年上半年，环卫装备销量同比增长仅6.7%，但新能源环卫车销量同比增长95.9%。三是无人驾驶环卫加速演变，基于深度学习算法的无人驾驶环卫车已跨越概念测试阶段，开始在多地进行规模化路网部署。

公司将继续加速构建全链条、跨区域的“城市大管家”生态模式，在现有业务协同的基础上，进一步叠加园林、物业服务，构建“新能源+城市智慧服务”综合治理解决方案；同时，推进无人环卫业务开发应用，利用郑州等地已有存量数据，联合AI企业打磨标准算法，在全国新开拓项目中实现低边际成本复制。

### 三、核心竞争力分析

#### （一）全产业链布局：构建环境治理生态闭环

公司作为全国性环保旗舰平台，依托静脉产业园打造纵向一体化产业链生态：前端布局智慧环卫，末端攻关飞灰处置等关键技术节点，横向协同拓展餐厨污泥、医废处置、污水处理及清洁能源供能等多元业态，形成覆盖“收-运-处-用”全价值链的系统解决方案。通过深度解构区域生态场景，创新推出“一地一策”环境治理蓝图，输出可复制、可推广的全产业链环境综合治理服务。

#### （二）精益运营体系：锻造全国化管控标杆

公司致力于打造以专业化引领、市场化为驱动的全全国性环保产业领军企业。核心管理团队长期深耕发电相关领域，在生产经营拓展、运营成本管控、安全生产等方面经验丰富。公司旗下垃圾焚烧项目遍布全国，污染物排放控制良好，资产经济效益持续增长，全国性的业务布局反映公司具备在不同区域开拓项目与运营管理能力，有助于降低局部地区不利因素对整体的影响，也为拓展海外及“焚烧+”等长期成长业务奠定了基础。此外，环保业务驱动稳健成长，依托控股股东资源，在区域拓展、绿色融资及合规治理等领域建立护城河效应，驱动业绩稳健增长。

#### （三）文化基因深植：激活二次创业新动能

公司携手华夏基石，围绕公司战略、组织、人资、领导力、价值观、管理准则等内容，扎实推进自上而下，自下而上的战略整合。通过全员战略解码，系统思考城发核心竞争力打造、业务增长、组织建设、人力优化、运营精进等全方位课题，深化对未来发展的规律性认识，实现使命愿景深度共识，发布《生生不息——城发共同行动纲领》，以纲领总结城发环境深刻的文化自信，凝练“求真务实、利他共生、守正创新、激情奋斗”的文化内核，焕发城发“二次创业”的精神力量，为国际一流环保科技集团注入永续发展基因。

#### （四）优质路网资产：铸就现金流压舱石

河南交通区位优势明显，公司核心路桥资产总里程255.36公里，约占全省高速公路总里程3%，所在路段是通往我国西南地区核心路段，车流量较为稳定，其收费服务、道路保通、运营管理均达到行业前列，高速公路业务为公司日常经营提供了持续稳健现金流，构成环保主业扩张的资金蓄水池与抗周期屏障。

## 四、主营业务分析

### 1、概述

具体内容详见本报告中第三节“管理层讨论与分析”之“一、报告期内公司从事的主要业务”。

### 2、收入与成本

#### (1) 营业收入构成

单位：元

	2025 年		2024 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	6,563,347,987.56	100%	6,610,668,346.42	100%	-0.72%
分行业					
环保行业	5,215,201,086.93	79.46%	5,235,527,210.54	79.20%	-0.39%
高速公路行业	1,348,146,900.63	20.54%	1,375,141,135.88	20.80%	-1.96%
分产品					
固体废弃物处理业务	2,868,793,853.34	43.71%	2,834,201,067.07	42.87%	1.22%
环保方案集成服务业务	693,118,189.44	10.56%	1,267,810,264.72	19.18%	-45.33%
水处理业务	512,713,356.91	7.81%	382,761,677.07	5.79%	33.95%
环境卫生服务业务	993,148,560.45	15.13%	554,184,942.78	8.38%	79.21%
高速公路业务	1,333,139,736.72	20.31%	1,349,979,548.41	20.42%	-1.25%
其他	162,434,290.70	2.47%	221,730,846.37	3.35%	-26.74%
分地区					
华中地区	5,277,322,152.91	80.41%	5,439,545,578.85	82.28%	-2.98%
东北地区	281,899,545.28	4.30%	199,102,354.20	3.01%	41.59%
华北地区	317,891,061.38	4.84%	327,009,037.91	4.95%	-2.79%
华东地区	414,423,641.14	6.31%	382,212,802.23	5.78%	8.43%
西南地区	142,095,694.51	2.16%	135,817,265.94	2.05%	4.62%
西北地区	129,715,892.34	1.98%	126,981,307.29	1.92%	2.15%

#### (2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品、地区、销售模式的情况

适用 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
环保行业	5,215,201,086.93	3,399,876,604.00	34.81%	-0.39%	3.23%	-2.28%
高速公路行业	1,348,146,900.63	569,604,612.43	57.75%	-1.96%	-8.04%	2.80%
分产品						
固体废弃物处理业务	2,868,793,853.34	1,688,294,963.37	41.15%	1.22%	7.36%	-3.37%
高速公路业务	1,333,139,736.72	557,381,349.24	58.19%	-1.25%	-9.01%	3.57%
环境卫生服务业务	993,148,560.45	716,778,028.19	27.83%	79.21%	65.08%	6.18%
环保方案集成服务业务	693,118,189.44	585,639,766.11	15.51%	-45.33%	-38.62%	-9.23%
分地区						

华中地区	5,277,322,152.91	3,144,791,683.36	40.41%	-2.98%	-2.19%	-0.48%
------	------------------	------------------	--------	--------	--------	--------

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

**(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入**

是 否

**(4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况**

适用 不适用

**(5) 营业成本构成**

单位：元

产品分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
固体废弃物处理及环卫业务	摊销及折旧	818,537,532.01	20.62%	697,592,130.50	17.83%	17.34%
固体废弃物处理及环卫业务	运营成本及其他	1,697,892,593.95	42.77%	1,309,114,160.29	33.46%	29.70%
高速公路业务	人工成本	118,949,600.92	3.00%	115,951,471.72	2.96%	2.59%
高速公路业务	公路维护成本	52,187,850.74	1.31%	50,792,806.96	1.30%	2.75%
高速公路业务	折旧及摊销	346,153,895.34	8.72%	355,950,962.43	9.10%	-2.75%
高速公路业务	其他业务成本	40,090,002.24	1.01%	89,901,925.98	2.30%	-55.41%
环保方案集成服务业务	设备成本	117,488,133.15	2.96%	214,084,134.90	5.47%	-45.12%
环保方案集成服务业务	原材料成本、人工成本	468,151,632.96	11.79%	740,087,810.16	18.91%	-36.74%

**(6) 报告期内合并范围是否发生变动**

是 否

详见本报告第八节“财务报告”之“九、合并范围的变更”。

**(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况**

适用 不适用

随着公司垃圾发电项目的大规模投产运营，原环保方案集成服务业务营业收入及盈利空间迅速萎缩，负责该业务经营发展的河南沃克曼建设工程有限公司已完成股权转让，不再纳入公司合并报表范围。

**(8) 主要销售客户和主要供应商情况**

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	650,511,289.83
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	9.91%

前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	1.80%
--------------------------	-------

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	河南郑路洁环境科技有限公司	158,744,031.69	2.42%
2	东方电气集团东方锅炉股份有限公司	149,652,233.54	2.28%
3	国网河南省电力公司安阳供电公司	125,811,428.65	1.92%
4	河南国际物流枢纽建设运营有限公司	118,297,478.23	1.80%
5	国网河南省电力公司漯河供电公司	98,006,117.72	1.49%
合计	--	650,511,289.83	9.91%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	502,215,450.74
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	9.24%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	7.01%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	河南省汇融人力资本有限公司	173,006,365.27	4.23%
2	安徽汇融人力资源管理有限公司	79,165,657.02	1.93%
3	濮阳人才发展集团有限公司	53,065,870.15	1.30%
4	河南沃克曼建设工程有限公司	34,586,851.56	0.85%
5	郑州一建集团有限公司	34,093,091.51	0.83%
合计	--	502,215,450.74	9.24%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%

适用 不适用

### 3、费用

单位：元

	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	43,683,920.89	33,596,011.11	30.03%	系业务拓展
管理费用	464,771,144.22	444,480,288.47	4.57%	不适用
财务费用	511,878,896.88	569,713,814.79	-10.15%	不适用
研发费用	22,280,232.42	20,847,470.91	6.87%	不适用

### 4、研发投入

适用 不适用

## 5、现金流

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	6,550,657,334.07	4,479,881,529.65	46.22%
经营活动现金流出小计	4,469,102,116.28	3,402,529,155.44	31.35%
经营活动产生的现金流量净额	2,081,555,217.79	1,077,352,374.21	93.21%
投资活动现金流入小计	305,321,517.85	98,365,161.02	210.40%
投资活动现金流出小计	1,569,680,373.47	1,206,486,834.48	30.10%
投资活动产生的现金流量净额	-1,264,358,855.62	-1,108,121,673.46	14.10%
筹资活动现金流入小计	4,561,985,151.54	3,857,049,878.98	18.28%
筹资活动现金流出小计	5,212,438,237.11	4,160,986,760.04	25.27%
筹资活动产生的现金流量净额	-650,453,085.57	-303,936,881.06	114.01%
现金及现金等价物净增加额	166,743,276.60	-334,706,180.31	-149.82%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

说明：

经营活动现金流入增加主要系公司业务规模扩大，同时加大回款催收力度，本期回款较好。

经营活动现金流出增加主要系公司业务规模扩大，采购款较同期增加。

投资活动现金流入增加主要系本期收到参股公司漯河城市发展投资有限公司、子公司河南沃克曼建设工程有限公司和漯河源发水务有限公司等股权转让款所致。

投资活动现金流出增加主要系本期支付傲蓝得环境科技有限公司、广东星舟水处理科技有限公司等支付的股权转让款所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

## 五、非主营业务分析

适用 不适用

## 六、资产及负债状况分析

### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2025 年末		2025 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	1,092,424,677.83	3.35%	1,027,822,554.05	3.35%	0.00%	不适用
应收账款	5,149,236,349.41	15.81%	3,836,946,422.66	12.49%	3.32%	不适用
合同资产	420,356,632.89	1.29%	627,928,802.90	2.04%	-0.75%	不适用
存货	135,211,429.43	0.42%	103,113,293.88	0.34%	0.08%	不适用
投资性房地产	3,183,691.46	0.01%	3,461,967.02	0.01%	0.00%	不适用
长期股权投资	402,441,947.58	1.24%	605,956,482.29	1.97%	-0.73%	不适用
固定资产	6,030,679,398.59	18.52%	5,445,870,532.90	17.73%	0.79%	不适用

在建工程	142,535,660.34	0.44%	710,931,863.84	2.32%	-1.88%	不适用
使用权资产	33,991,454.85	0.10%	36,681,183.02	0.12%	-0.02%	不适用
短期借款	1,277,721,930.12	3.92%	435,848,948.61	1.42%	2.50%	不适用
合同负债	200,823,423.70	0.62%	127,559,158.64	0.42%	0.20%	不适用
长期借款	12,182,551,081.76	37.41%	13,422,417,405.88	43.71%	-6.30%	不适用
租赁负债	13,756,102.44	0.04%	14,583,222.67	0.05%	-0.01%	不适用

境外资产占比较高

适用 不适用

## 2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

## 3、截至报告期末的资产权利受限情况

详见本报告第十节“财务报告”中的“（二十二）所有权或使用权受到限制的资产”。

## 七、投资状况分析

### 1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
1,569,680,373.47	1,206,486,834.48	30.10%

### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

### 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

### 4、金融资产投资

#### （1）证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

#### （2）衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

## 九、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

单位：元

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
河南省许平南高速公路有限责任公司	子公司	高速公路开发、运营	1,357,175,258.00	4,624,675,717.28	3,447,745,218.77	1,354,611,561.19	697,181,751.99	507,951,732.54
郑州零碳科技有限公司	子公司	生态环保和环境治理	100,000,000.00	4,707,547,833.04	1,586,177,947.36	832,379,621.52	225,470,803.16	164,234,484.79

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
傲蓝得环境科技有限公司及下属子公司等	收购	拓展公司业务
敦化市中能环保电力有限公司	收购	拓展公司业务
广东星舟水处理科技有限公司及下属子公司等	收购	拓展公司业务
城发再生资源（河南）有限公司	设立	拓展公司业务
城发城市服务科技（固始）有限公司	设立	拓展公司业务
普蓝斯特循环科技（河南）有限公司	设立	拓展公司业务
城发水务（长垣市）有限公司	设立	拓展公司业务
息县城发水务有限公司	设立	拓展公司业务
城发城市服务科技（义马）有限公司	设立	拓展公司业务
河南沃克曼建设工程有限公司	股权转让	调整公司业务
漯河源发水务有限公司	股权转让	调整公司业务
周口城发水务有限公司	股权转让	调整公司业务
研泽环保服务（郑州）有限公司	注销	调整公司业务
城环（海南）光伏发电有限公司	注销	调整公司业务
中原绿色产业基金管理有限公司	注销	调整公司业务
城发零碳私募股权投资基金（河南）合伙企业（有限合伙）	注销	调整公司业务

主要控股参股公司情况说明

## 十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

## 十一、公司未来发展的展望

### （一）公司发展战略

公司秉持“让环境·生活更美好”的企业使命，坚守“绿色循环，生生不息，成为‘无废城市’的建设者、低碳生活的引领者”的企业愿景，坚持“对标一流、聚焦主业、价值创造”原则，以打造国际知名环保科技集团为目标，持续弘扬城发“四千”精神，推进业务布局优化，持续深耕固废处理、高速公路运营等核心业务，协同拓展环境卫生服务、水处理、再生资源及海外市场。加快实施“现金流战略、优势并购战略、大固废协同战略、CMS精益管理战略、数智科技战略、国际化战略”六大战略，推动公司向绿色、低碳、循环、数智、科技型企业全面转型，全面服务国家生态文明建设和“双碳”目标，为美丽中国建设作出持续贡献。

### （二）2026 年经营计划

2026 年，城发环境将围绕“优新提存”核心主题，通过“加宽、精耕、升维”三大战略路径，持续完善市场化机制，不断提升要素保障水平，推动公司发展迈上新台阶。

#### 1. 聚焦“赛道加宽”，延伸链条构建协同生态

围绕固废产业链上下游延伸与跨区域拓展，持续拓宽业务赛道。对内，深挖存量潜能，大力推进技改提升与供热改造，推动静脉产业园向零碳园区跃升；联合地方政府引入工业热用户，实现深度热电联产，降低对单一政府付费业务的依赖，增强项目自我造血能力。强化产业链协同，建立“垃圾发电+环卫一体化”联动机制和“新能源+城市智慧服务”综合治理解决方案，实现垃圾来源保障与综合运营成本的双重优化。对外，坚定海外拓展，坚持“重点国别、高位对接、优势产业”三位一体出海模式，聚焦中亚、中东、中东欧等友好区域，打造高质量标杆项目。

#### 2. 深耕“赛道提质”，精益管理夯实经营根基

着力推动存量资产经营效益突破，以精细化管理夯实稳健发展底座。持续推动运营管理向精细化、智能化、系统化跃升，构建覆盖全部项目的穿透式生产经营分析体系，强化关键指标动态监测与异常预警。固废处理业务聚焦精益管理与技改提升，加快供热改造与智慧电厂建设，推动 AI 燃烧优化、智能调控等场景落地应用，巩固行业领先运营水平。水务业务积极推进供排水一体化发展，通过并购重组与委托运营加快模式复制推广，持续优化运营成本，稳妥推进存量项目整合。环境卫生服务业务强化市场化拓展与 AI 环卫场景实践，发挥品牌优势积极拓展省外优质项目，持续提升盈利能力与市场份额。高速公路业务稳步推进改扩建前期工作，强化引流增收与智慧化调度，提升路网运行效率。应收账款管理方面，压实各级负责人回款责任，聚焦重点欠款项目实行“一企一策”分类施策，强化正向激励与负向约束双向驱动，确保经营性现金流健康充沛。

#### 3. 聚力“赛道升维”，双轮驱动引领产业升级

打造资本运作与数智科技双轮驱动体系，推动发展范式从“规模驱动”向“价值驱动”跃升。一方面，以资本运作实现扩张，积极把握行业机遇，通过并购重组等资本手段，吸纳和扩展优质固废及环保资产，发挥规模效应与跨区域协同优势，提升产业位势与区域集中度。另一方面，以数智科技作为产业发展的乘数，构建数智化产业图谱。面向“十五五”，公司聚焦六大核心战场，即攻坚飞灰高值化资源利用“卡脖子”技术，打造“环保智算云”数字基座，升级“数智化再生资源平台”循环经济链路，加速具身智能机器人场景化落地，建设水务“黑灯工厂”新标杆，推广智慧交通“手机+”新模式。同时，深化产学研用协同联动，联合省级重点实验室及顶尖工科高校，加速环保新技术、新材料、高端装备等科技成果转化，全面构筑具有城发环境特色的科技创新生态。

#### 4. 打造组织保障新体系

深化人才强企战略，构建战略新兴领域专业人才库，实施“青年员工下基层”及“项目经理后备人才”培养计划；推行核心岗位“持证上岗”与能力模型认证，确保人才供给与业务扩张同频共振。完善市场化激励，强化绩效考核与利润、回款、风险控制的深度对标；分配重心向价值创造中心、回款攻坚一线倾斜，坚持“奋斗者”精神。筑牢风控安全底线，推进内控、合规、风控“三位一体”管理，完善穿透式风险管控体系；严格落实安全生产标准化评级，守好环保底线，确保企业行稳致远。

### （三）可能面对的风险

#### 1. 行业政策变动风险

公司环保业务对国家产业政策和环保政策的依赖较强，政府对环境保护越来越重视，通过扩大碳市场覆盖行业、提高重点污染物排放标准、调整环保税收政策等手段深化环境规制，企业环境合规成本或将显著增加，技术升级改造压力进一步加大；国补退坡、竞价上网等因素给项目经营带来新的风险，公司需要积极地探索模式创新，在技术创新储备、商业模式迭代、成本控制体系等方面形成有效突破，提升行业的竞争力以谋求公司业务更好地发展。

#### 2. 行业竞争加剧风险

随着国内环保投资逐年增加，对污染治理设施运行费用、环保产业、GDP 增长、就业等方面具有显著的拉动作用。在国家对环保行业大力扶持的政策驱动下，固体废弃物处置项目的年均增量、平均规模逐步降低，行业走向成熟期，市场竞争逐渐加剧，项目建设标准、运营质量、行业集中度持续提高，项目精细化运营要求不断提升。同时国内水务市场已经度过建设期，进入以服务为主的成熟阶段。可能会有大量的潜在竞争者通过项目投资、兼并收购、寻求合作联营等途径进入此领域。如未来行业竞争进一步增强，可能使公司获取新项目的难度加大，进而对公司经营造成不利影响。

### 3.业务扩张带来的管理风险

近年来，公司在环保领域的投资项目不断增加，公司的资产规模和经营规模快速扩大，从而对公司的管理能力、人才资源、组织架构等提出更高的要求。如公司管理层的业务素质及管理水平不能适应，或公司组织模式和管理制度未能及时调整与完善，将给公司带来一定的管理风险。随着公司海外战略推进，跨国经营需应对政治法律环境差异、跨文化管理及地缘政治风险等挑战，同时面临汇率波动、国际合规体系适配与本地化运营能力建设的压力。

### 4.应收账款增加风险

报告期内，公司应收账款增加主要是垃圾处理费和国补及省补电费等应收账款随着项目运营规模和营业收入的提升而相应增加。但可能导致经营性现金流承压、资金周转效率下降及坏账计提比例提升。公司已成立专项工作组，制定激励方案和操作指南，通过优化区域布局、加强政府账款清收及探索经营性现金流补充机制积极应对，同步跟踪地方政府“使用者付费”机制落地实施进展，但仍需持续关注地方化债进度及财政支付能力变化。

## 十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025年05月15日	城发环境研发中心1楼	实地调研	机构、个人、其他	全体参会投资者	2024年年度业绩及2025年第一季度业绩	投资者关系活动记录表2025-001
2025年05月22日	全景网投资者关系互动平台	网络平台线上交流	个人、机构、其他	参与河南辖区上市公司2025年投资者网上集体接待日活动的投资者	公司近期经营发展情况	投资者关系活动记录表2025-002

## 十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

## 十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

## 第四节 公司治理、环境和社会

### 一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》等有关法律法规的要求，取消监事会，促进股东会、董事会及管理层形成规范、科学的经营决策机制，充分发挥独立董事及专门委员会职能，充分保护投资者权益，特别是中小投资者权益，强化规范运作。报告期内，公司治理实际情况符合中国证监会发布的有关上市公司治理规范性文件的要求。公司董事、监事及高级管理人员报告期内严格按照相关法律法规及公司内部规章制度要求履行各自的权利和义务，保障公司信息披露透明，依法运作、诚实守信。

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

### 二、公司相对于控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

公司具有独立完整的业务及自主经营能力，控股股东依法行使其权利并承担相应的义务，没有超越股东会直接或间接干预公司经营活动。公司与控股股东的人员、资产、财务分开，机构、业务独立，各自独立核算、独立承担责任和风险。具体情况如下：

1.人员分开方面：本公司实现人员独立，无高级管理人员在本公司和控股股东单位双重任职情况，无财务人员在关联公司兼职情况。

2.资产分开方面：本公司拥有完整、权属清晰的资产。

3.财务分开方面：本公司设立了独立的财务部门，建立独立的财务核算体系，具有规范、独立的财务会计制度和对各控股子公司的财务管理制度，在银行有独立的账户，未与控股股东共用一个银行账户，独立依法纳税。

4.机构独立方面：本公司的劳动、人事及工资管理完全独立，具有功能完善、独立运作的董事会、经营层、各职能部门、控股子公司，控股子公司在公司经营层的领导下根据其职责独立开展工作。

5.业务独立方面：本公司在业务方面独立于控股股东，具有独立、自主开展生产经营活动的资产、人员、机构，具有开展业务所需的必备条件和能力。

### 三、同业竞争情况

适用 不适用

问题类型	与上市公司的关联关系类型	公司名称	公司性质	问题成因	解决措施	工作进度及后续计划
同业竞争	控股股东	河南城市发展投资有限公司	其他	城发投资就收购城发环保能源（郑州）有限公司 100%股权征询公司的收购意向，综合考虑公司实际经营情况以及相关资产状况，公司决定放弃股权收购机会	待条件成熟后，在符合公司利益且公司有能力的情况下，择机通过股权转让、资产注入或其他合法方式，由城发投资将相关项目优先转让给公司	进行中，具体情况可参见第六节重大事项之“十五、重大合同及其履行情况”

## 四、董事和高级管理人员情况

### 1、基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数(股)	本期增持股份数量(股)	本期减持股份数量(股)	其他增减变动(股)	期末持股数(股)	股份增减变动的原因
黄新民	男	56	董事长	现任	2025年03月28日	2028年10月27日	0	0	0	0	0	不适用
李文强	男	42	董事	现任	2022年10月28日	2028年10月27日	0	0	0	0	0	不适用
王璞	女	48	董事	现任	2025年10月28日	2028年10月27日	0	0	0	0	0	不适用
孙良	男	51	董事	现任	2025年10月28日	2028年10月27日	0	0	0	0	0	不适用
胡坤	男	46	董事	现任	2024年11月14日	2028年10月27日	0	0	0	0	0	不适用
郭予鹏	女	50	职工董事	现任	2025年04月07日	2028年10月27日	0	0	0	0	0	不适用
海福安	男	63	独立董事	现任	2022年10月28日	2028年10月27日	0	0	0	0	0	不适用
徐强胜	男	59	独立董事	现任	2022年10月28日	2028年10月27日	0	0	0	0	0	不适用
万俊锋	男	49	独立董事	现任	2024年09月27日	2028年10月27日	0	0	0	0	0	不适用
李戈	男	56	总经理	现任	2025年04月18日	2028年10月27日	0	0	0	0	0	不适用
荣建军	男	52	总会计师	现任	2025年03月10日	2028年10月27日	0	0	0	0	0	不适用
李飞飞	男	41	董事会秘书	现任	2022年03月11日	2028年10月27日	0	0	0	0	0	不适用
弓新刚	男	59	副总经理	现任	2025年04月18日	2028年10月27日	0	0	0	0	0	不适用
牛鸿武	男	56	副总经理	现任	2025年07月11日	2028年10月27日	0	0	0	0	0	不适用
马小宇	男	47	副总经理	现任	2025年04月18日	2028年10月27日	0	0	0	0	0	不适用
白洋	男	47	董事	离任	2022年	2025年	0	0	0	0	0	不适

			长		10月28日	03月06日						用
张东红	男	51	董事	离任	2018年08月27日	2025年10月27日	0	0	0	0	0	不适用
汪东顺	男	53	董事	离任	2024年07月24日	2025年10月27日	0	0	0	0	0	不适用
安汝杰	男	53	职工董事	离任	2024年01月19日	2025年04月07日	0	0	0	0	0	不适用
黄新民	男	56	总经理	任免	2022年10月28日	2025年03月28日	0	0	0	0	0	不适用
李戈	男	56	副总经理	任免	2024年10月29日	2025年04月18日	0	0	0	0	0	不适用
苏长久	男	52	总会计师	离任	2018年09月06日	2025年03月10日	0	0	0	0	0	不适用
李卓英	男	45	副总经理	离任	2023年02月03日	2025年04月18日	0	0	0	0	0	不适用
樊林	男	53	副总经理	离任	2025年04月18日	2025年08月15日	0	0	0	0	0	不适用
合计	--	--	--	--	--	--	0	0	0	0	0	--

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况

是 否

除张东红先生、汪东顺先生因董事会换届、股东方更换推荐人选而离任外，其余离任人员均因工作调动。

公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
黄新民	董事长	被选举	2025年03月28日	工作调动
王璞	董事	被选举	2025年10月28日	换届
孙良	董事	被选举	2025年10月28日	换届
郭予鹏	职工董事	被选举	2025年04月07日	工作调动
李戈	总经理	聘任	2025年04月18日	工作调动
荣建军	总会计师	聘任	2025年03月10日	工作调动
弓新刚	副总经理	聘任	2025年04月18日	工作调动
牛鸿武	副总经理	聘任	2025年07月11日	工作调动
马小宇	副总经理	聘任	2025年04月18日	工作调动
白洋	董事长	离任	2025年03月06日	工作调动
张东红	董事	任期满离任	2025年10月27日	换届
汪东顺	董事	任期满离任	2025年10月27日	换届
安汝杰	职工董事	离任	2025年04月07日	工作调动
黄新民	总经理	任免	2025年03月28日	工作调动
李戈	副总经理	任免	2025年04月18日	工作调动
苏长久	总会计师	离任	2025年03月10日	工作调动
李卓英	副总经理	离任	2025年04月18日	工作调动
樊林	副总经理	离任	2025年08月15日	工作调动

## 2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

### 董事长黄新民先生

黄新民，男，汉族，1970年4月生，中共党员，高级工程师，管理学硕士。曾任河南省许平南高速公路有限责任公司办公室主任、计划经营部主任、许平南管理处主任，河南城市发展投资有限公司投资发展部主任、河南同力水泥股份有限公司党委委员、副总经理、董事会秘书人选，河南城发环境股份有限公司投资发展部主任、党委委员、副总经理、董事会秘书，启迪环境科技发展股份有限公司总裁、城发环境股份有限公司总经理、董事长。

### 董事李文强先生

李文强，男，汉族，1984年9月生，中共党员，经济学博士。曾任中国工商银行总行私人银行部郑州分部投资顾问、中国工商银行河南省分行私人银行部投资顾问主管，中国平安保险（集团）下属企业陆金所 B2B 事业部创新业务总监，天安互联网金融资产交易中心总裁室成员、产品总监兼机构业务部总经理，中国农业银行总行私人银行部产品研发部总经理，河南投资集团发展计划部副主任、发展计划部主任兼河南中原金融控股有限公司总经理。现任河南投资集团发展计划部主任、河南中原金融控股有限公司总经理。

### 董事王璞女士

王璞，女，汉族，1978年11月生，中共党员，研究生学历，高级经济师。历任洛阳春都食品股份有限公司董事会秘书，河南豫能控股股份有限公司董事会秘书，河南豫能菲达环保有限公司副总经理，河南煤炭储配交易中心有限公司副总经理，河南颐城控股有限公司副总经理，河南汇融研究院有限公司副总经理、总经理，现任河南投资集团有限公司战略发展部主任，兼任博士后科研工作站管理办公室主任、河南汇融研究院有限公司董事（执行）、总经理。

### 董事孙良先生

孙良，男，1975年4月生，中共党员，大专学历。现任河南天山材料有限公司党委委员、常务副总裁。历任鲁南中联水泥有限公司营销公司副总经理，中国联合水泥山东运营管理区营销中心副总经理、中国联合水泥淮海运营管理区营销中心副总经理、苏皖片区主任，中国联合水泥运营中心副总经理，中国联合水泥河南运营管理区副总裁、营销中心总经理，河南中联同力材料有限公司党委委员、副总裁。

### 董事胡坤先生

胡坤，男，1980年8月生，中共党员，理学博士。现任长城财富保险资产管理股份有限公司总经理助理，北京建信瑞居物业服务股份有限公司董事、北京发展大厦有限公司监事。曾任长城人寿保险股份有限公司资产管理中心兼资产负债管理部总经理、中科院中北国技（北京）科技有限公司总经理、中部知光技术转移有限公司常务副总经理、清华大学国际技术转移中心暨科威国际技术转移有限公司总经理助理兼投资与咨询部经理等职务。

### 职工董事郭予鹏女士

郭予鹏，女，1976年8月出生，汉族，中共党员，研究生学历，中级经济师、政工师、工程师。历任郑州市市场发展局组织人事处副处长；河南鼎祥高速公路有限责任公司办公室副主任；河南省许平南高速公路有限责任公司办公室主任，安林管理处党总支副书记，主任；河南安彩高科股份有限公司纪委书记、工会主席；安阳城市发展投资有限公司党支部书记、副总经理，党委书记、总经理等职务。

### 独立董事徐强胜先生

徐强胜，男，汉族，1967年12月生，九三社员，经济法博士。历任河南财经学院教师、河南财经政法大学教师，现任中南财经政法大学教授。

**独立董事海福安先生**

海福安，男，汉族，1963年4月出生，中共党员，经济学硕士。曾任河南大学教师，会计学专业副教授。在财会研究、生产力研究等杂志发表论文20余篇，出版现代管理会计等著作教材6部，承担并完成河南省哲学社会科学规划办公室、河南省财政厅规划项目20余项，获奖10余项。

**独立董事万俊锋先生**

万俊锋，男，汉族，1977年11月生，教授博导，工学博士。2009年博士毕业于法国国立应用科学学院图卢兹分院(INSA-Toulouse)。2009年07月至2011年08月法国利摩日大学环境科研中心博士后，曾任郑州大学化工与能源学院环境科学系副教授。目前担任郑州大学生态与环境学院环境科学专业负责人，河南省环境与资源国际联合实验室副主任。

**总经理李戈先生**

李戈，男，汉族，1970年4月生，中共党员，高级工程师，工学学士。曾任郑州热电厂检修公司汽机检修专责、生技处汽机检修专责、检修汽机公司经理，河南省建设投资总公司资产管理一部职员、资产管理一部主任，濮阳三强热电有限责任公司总经理，华能沁北发电有限责任公司副总经理，河南豫能控股股份有限公司副总经理，河南投资集团燃料有限责任公司总经理，鹤壁丰鹤发电有限责任公司总经理、鹤壁鹤淇发电有限责任公司总经理，南阳鸭河口发电有限责任公司总经理，南阳天益发电有限责任公司总经理，城发环境股份有限公司副总经理。

**总会计师荣建军先生**

荣建军，男，汉族，1974年9月生，中共党员，正高级会计师，工商管理硕士。历任郑州城建开发总公司出纳会计；河南中兴会计师事务所审计；河南省建设投资总公司职员；河南省建设投资总公司财务部主任助理；鹤壁同力发电有限责任公司总会计师；河南安彩高科股份有限公司副总经理；河南安彩高科股份有限公司常务副总经理；河南颐城控股有限公司党委委员、总会计师，洛阳新春都清真食品有限公司执行董事、总经理；河南颐城科技生活服务有限公司副总经理；河南颐城控股有限公司党委委员、副总经理，河南省立安实业有限责任公司党委书记、总经理。

**董事会秘书李飞飞先生**

李飞飞，男，汉族，1985年1月生，中共党员，经济师，经济学硕士。曾任河南投资集团有限公司证券事务部业务协管、业务主管，资本运营部业务主管、高级业务经理，河南颐城控股有限公司资本运营部主任。

**副总经理牛鸿武先生**

牛鸿武，男，1969年7月生，中国国籍，无境外居留权，工程硕士，正高级工程师。历任河南省许平南高速公路有限责任公司副总经理兼许平南运营管理处主任；河南林长高速公路有限责任公司总经理；河南省许平南高速公路有限责任公司党委书记、副总经理；河南城市发展投资有限公司党委委员、副总经理，城发热力（南阳）有限公司董事长。

**副总经理弓新刚先生**

弓新刚，男，1967年10月生，汉族，中共党员，大专学历，工程师。历任濮阳市热电厂锅炉分场风机、磨煤机班班长、检修、运行技术员、安全培训师；濮阳三强热电公司检修部书记兼副主任；濮阳龙丰热电有限责任公司检修部主任，副总工程师兼任生产技术部主任；新乡中益发电有限公司检修部负责人，安保部主任，副总工程师兼任设备管理部主任，党委委员、副总经理；河南城发环境股份有限公司部门主任；河南城发环保能源有限公司副总经理，总经理，党委书记、总经理。

**副总经理马小宇先生**

马小宇，男，1979年9月生，汉族，中共党员，本科学历，高级工程师。历任中国葛洲坝集团项目施工管理部副总工程师；中国葛洲坝集团股份有限公司南水北调叶县三标项目部项目常务副经理；中国葛洲坝集团基础工程有限公司河南分公司党总支书记兼工会主席；漯河城市发展投资有限公司副总经理；郑州航空港城市运营有限公司党支部书记、总

经理；新郑城市发展投资有限公司党支部书记、总经理；河南城市发展投资有限公司供热事业部总经理；城发城市服务科技（河南）有限公司党总支副书记、总经理；城发城市服务科技（河南）有限公司党总支书记、董事。

控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

适用 不适用

在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
李文强	河南投资集团有限公司	发展计划部主任	2022年05月23日	-	是
王璞	河南投资集团有限公司	战略部主任	2025年06月01日	-	是
孙良	河南天山材料有限公司	党委委员、常务副总裁	2024年08月18日	-	是
胡坤	长城财富保险资产管理股份有限公司	总经理助理	2023年10月20日	-	是

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
徐强胜	中南财经政法大学	教授	2020年06月10日	-	是
万俊锋	郑州大学	教授	2011年10月13日	-	是
海福安	华平信息技术股份有限公司	独立董事	2021年06月15日	2027年06月14日	是
在其他单位任职情况的说明	无				

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

### 3、董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

- 1.决策程序：董事及高级管理人员的薪酬方案由董事会薪酬与考核委员会制定，其中董事薪酬方案提交董事会、股东会审议；高级管理人员薪酬方案提交董事会审议。
- 2.确定依据：根据公司经营业绩及董事、高级管理人员岗位的主要范围、职责、重要性等标准确定其劳动报酬，制定薪酬方案或计划，并依据经营业绩考核结果确定薪酬发放方案。
- 3.实际支付情况：报告期内，公司实际支付董事和高级管理人员报酬共计 702.74 万元。

公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位：万元

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
黄新民	男	56	董事长	现任	124.42	否
李戈	男	56	总经理	现任	58.84	否
牛鸿武	男	56	副总经理	现任	24.13	否
荣建军	男	52	总会计师	现任	38.86	否
李飞飞	男	41	董事会秘书	现任	110.37	否
弓新刚	男	59	副总经理	现任	28.59	否

郭予鹏	女	50	职工董事	现任	34.34	否
马小宇	男	47	副总经理	现任	28.41	否
万俊锋	男	49	独立董事	现任	4.76	否
徐强胜	男	59	独立董事	现任	4.76	否
海福安	男	63	独立董事	现任	4.76	否
白洋	男	47	董事长	离任	12.1	否
苏长久	男	52	总会计师	离任	73.69	否
安汝杰	男	53	职工董事	离任	62.45	否
樊林	男	53	副总经理	离任	14.75	否
李卓英	男	45	副总经理	离任	77.51	否
合计	--	--	--	--	702.74	--

报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据	公司独立董事领取津贴不适用考核情况；其他董事、高级管理人员薪酬依据具体规章制度审核确定，公司按照相关规定发放。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况	已完成
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	不适用
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	不适用

其他情况说明

适用 不适用

## 五、报告期内董事履行职责的情况

### 1、董事出席董事会及股东大会的情况

董事出席董事会及股东大会的情况							
董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
白洋	1	1	0	0	0	否	1
黄新民	9	7	2	0	0	否	2
张东红	9	5	4	0	0	否	4
王璞	2	1	1	0	0	否	0
李文强	11	6	5	0	0	否	4
安汝杰	3	1	2	0	0	否	2
郭予鹏	8	5	3	0	0	否	2
汪东顺	9	5	4	0	0	否	4
孙良	2	1	1	0	0	否	0
胡坤	11	4	7	0	0	否	4
徐强胜	11	8	3	0	0	否	4
海福安	11	8	3	0	0	否	4
万俊锋	11	7	4	0	0	否	4

连续两次未亲自出席董事会的说明：不适用

### 2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

### 3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司董事严格按照各项相关法律法规及《公司章程》《董事会议事规则》等公司治理制度要求，按期积极出席董事会和专门委员会，勤勉尽责地履行职责和义务，结合公司的实际情况，认真审议各项议案，对重大事项进行独立判断和专业决策，对公司的经营决策以及公司治理提出相关的意见，全部得到采纳或回应，有效提高了公司规范运作和科学决策水平，维护了公司和全体股东的合法权益。

### 六、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况（如有）
第七届董事会战略委员会	白洋（主任委员）、徐强胜、万俊锋	6	2025年01月23日	关于全资子公司河南沃克曼建设工程有限公司签署河南颐城科技生活服务有限公司投资大厦20层装修改造项目施工合同暨关联交易的议案	同意	无	不适用
			2025年04月18日	关于申请注册发行超短期融资券的议案	同意	无	不适用
				关于境外全资子公司拟在境外发行债券的议案	同意	无	不适用
			2025年04月23日	关于公司2025年度日常关联交易预计的议案	同意	无	不适用
				关于公司2025年度贷款额度预计并提请股东大会授权公司经营管理层办理贷款相关事宜的议案	同意	无	不适用
				关于提请股东大会授权董事会办理以简易程序向特定对象发行股票的议案	同意	无	不适用
				关于《城发环境2025年至2027年业务布局规划暨“十五五”近期发展计划的指导意见》的议案	同意	无	不适用
			2025年08月11日	关于公司2025年半年度报告全文及摘要的议案	同意	无	不适用
				关于以公开挂牌方式转让全资子公司100%股权的议案	同意	无	不适用
			2025年10月10日	关于制定、修订部分内部治理制度的议案	同意	无	不适用
2025年10月21日	关于以公开挂牌方式转让全资子公司100%股权暨关联交易的议案	同意	无	不适用			
第七届董事会审计委员会	海福安（主任委员）、徐强胜、胡坤	6	2025年03月10日	关于变更总会计师的议案	同意	无	不适用
				关于公司2024年度报告全文及其摘要的议案	同意	无	不适用
				关于公司2024年度财务决算报告的议案	同意	无	不适用

			2025 年 04 月 23 日	关于公司 2025 年度日常关联交易预计的议案	同意	无	不适用
				关于公司 2024 年度内部控制自我评价报告的议案	同意	无	不适用
				关于公司 2025 年第一季度报告的议案	同意	无	不适用
				关于公司控股股东及其他关联方占用资金情况的议案	同意	无	不适用
			2025 年 06 月 06 日	关于 2024 年度内部审计工作报告及 2025 年度内部审计工作计划的议案	同意	无	不适用
				关于 2025 年第一季度内部审计工作报告的议案	同意	无	不适用
			2025 年 08 月 11 日	关于公司 2025 年半年度报告全文及摘要的议案	同意	无	不适用
				关于以公开挂牌方式转让全资子公司 100%股权的议案	同意	无	不适用
			2025 年 10 月 10 日	关于续聘公司 2025 年度审计机构的议案	同意	无	不适用
			2025 年 10 月 21 日	关于以公开挂牌方式转让全资子公司 100%股权暨关联交易的议案	同意	无	不适用
第八届董事会审计委员会	海福安（主任委员）、徐强胜、郭予鹏	2	2025 年 10 月 27 日	关于聘任公司总会计师的议案	同意	无	不适用
				关于公司 2025 年第三季度报告的议案	同意	无	不适用
			2025 年 12 月 29 日	关于全资子公司以公开挂牌方式转让河南城发生态技术有限公司 100%股权形成关联交易的议案	同意	无	不适用
关于为联合体投标提供担保额度的议案	同意	无		不适用			
第七届董事会提名委员会	徐强胜（主任委员）、海福安、李文强	4	2025 年 03 月 10 日	关于拟补选非独立董事的议案	同意	无	不适用
				关于变更总会计师的议案	同意	无	不适用
			2025 年 04 月 18 日	关于拟聘任高级管理人员的议案	同意	无	不适用
			2025 年 07 月 11 日	关于聘任公司高级管理人员的议案	同意	无	不适用
2025 年 10 月 10 日	关于选举公司第八届董事会非独立董事的议案	同意		无	不适用		
				关于选举公司第八届董事会独立董事的议案	同意	无	不适用
第八届董事会提名委员会	徐强胜（主任委员）、海福安、李文强	1	2025 年 10 月 27 日	关于聘任公司总经理的议案	同意	无	不适用
				关于聘任公司总会计师的议案	同意	无	不适用
				关于聘任公司董事会秘书兼证券事务代表的议案	同意	无	不适用
				关于聘任公司副总经理的议案	同意	无	不适用
第七届董事会薪酬与考核委员会	万俊锋（主任委员）、海福安、张东红	1	2025 年 10 月 21 日	关于兑付高管人员 2024 年度薪酬的议案	同意	无	不适用

## 七、审计委员会工作情况

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

## 八、公司员工情况

### 1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职员工的数量（人）	92
报告期末主要子公司在职员工的数量（人）	4,541
报告期末在职员工的数量合计（人）	4,633
当期领取薪酬员工总人数（人）	4,633
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	81
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	2,997
销售人员	138
技术人员	603
财务人员	177
行政人员	718
合计	4,633
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士研究生	7
硕士研究生	205
大学本科	1,877
其他	2,544
合计	4,633

### 2、薪酬政策

为使全体员工共享企业发展成果，公司结合企业实际和内外部环境，不断改革和完善薪酬分配、福利和保险制度，以满足企业自身的经营发展和人才队伍建设需要。员工薪酬主要包括基本工资、奖金及其他福利，综合参考岗位价值、任职资历、绩效考评等因素予以确定。

### 3、培训计划

依托“城发讲堂”，搭建涵盖“星火计划”“助燃计划”“生生学堂”及业务提升四大模块的分层分类培训体系，实现员工职业生命周期全覆盖。紧扣公司战略部署与核心能力提升需求，全年策划实施培训 37 期，开发精品课程 67 门，累计培训时长 140 小时。采用专题讲座、实操演练、专题研讨等方式，通过跨地域的分布式培训网络、采用“线上+线下”混合式学习模式，累计参训 1.5 万人次，为企业战略实施提供坚实的智力与人才支持。

### 4、劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数（小时）	53,045,091.43
劳务外包支付的报酬总额（元）	532,197,563.61

## 九、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司严格执行《未来三年（2023年-2025年）股东分红回报规划》，对分红标准、比例以及利润分配政策的决策程序进行了明确规定，从制度上保证了利润分配政策的连续性和稳定性，能够充分保护中小投资者的合法权益。

2025年5月20日召开的公司2024年度股东大会审议通过《关于公司2024年度利润分配预案的议案》，以公司总股本642,078,255股为基数，向全体股东每10股派人民币3.56元现金（含税），不送红股，不以公积金转增股本。2025年6月19日，公司在《证券时报》《中国证券报》和《上海证券报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上刊登了《城发环境股份有限公司2024年度权益分派实施公告》（公告编号：2025-041），本次权益分派A股股权登记日为2025年6月24日。2025年6月25日，公司实施了上述2024年度利润分配方案。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
公司未进行现金分红的，应当披露具体原因，以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措：	不适用
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	是

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

每10股送红股数（股）	0
每10股派息数（元）（含税）	3.86
分配预案的股本基数（股）	642,078,255
现金分红金额（元）（含税）	247,842,206.43
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	247,842,206.43
可分配利润（元）	3,907,164,454.38
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%。	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的审计报告，2025年度公司合并报表实现净利润1,325,833,089.31元，其中归属于母公司所有者的净利润1,236,126,318.73元。根据《公司法》、公司章程的规定，为了保障股东合理的投资回报，同时考虑未来发展资金需求，公司拟以2025年12月31日总股本642,078,255股为基数，向全体股东按每10股派发现金股利3.86元（含税），共计派发现金247,842,206.43元，占本年合并报表中归属于母公司所有者的净利润的比例为20.0499%。	

## 十、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

## 十一、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

### 1、内部控制建设及实施情况

报告期内，公司根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定，对内部控制体系进行适时的更新和完善，建立一套设计科学、简洁适用、运行有效的内部控制体系，并由审计委员会、内部审计部门共同组成公司的风险内控管理组织体系，对公司的内部控制管理进行监督与评价。公司通过内部控制体系的运行、分析与评价，有效防范了经营管理中的风险，促进了内部控制目标的实现。

### 2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

## 十二、公司报告期内对子公司的管理控制情况

公司名称	整合计划	整合进展	整合中遇到的问题	已采取的解决措施	解决进展	后续解决计划
傲蓝得环境科技有限公司及下属子公司等	报告期内，公司严格按照《子公司管理制度》，加强对新纳入合并报表范围的子公司资产收益权等重大事项决策权，董事和高级管理人员人选的决策权，财务审计监督权等进行管理，子公司在公司的授权范围内开展各项工作，自主经营。	已完成	不适用	不适用	已完成	不适用
敦化市中能环保电力有限公司	报告期内，公司严格按照《子公司管理制度》，加强对新纳入合并报表范围的子公司资产收益权等重大事项决策权，董事和高级管理人员人选的决策权，财务审计监督权等进行管理，子公司在公司的授权范围内开展各项工作，自主经营。	已完成	不适用	不适用	已完成	不适用
广东星舟水处理科技有限公司及下属子公司等	报告期内，公司严格按照《子公司管理制度》，加强对新纳入合并报表范围的子公司资产收益权等重大事项决策权，董事和高级管理人员人选的决策权，财务审计监督权等进行管理，子公司在公司的授权范围内开展各项工作，自主经营。	已完成	不适用	不适用	已完成	不适用

对子公司的管理控制存在异常

是 否

## 十三、内部控制评价报告或内部控制审计报告

### 1、内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2026年04月15日
----------------	-------------

内部控制评价报告全文披露索引	详见公司披露于巨潮资讯网的《2025 年度内部控制自我评价报告》	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	92.50%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	95.53%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>(1) 重大缺陷 单独缺陷或连同其他缺陷导致不能及时防止或发现并纠正财务报告中的重大错报。出现下列情形的，认定为重大缺陷： ①控制环境无效； ②董事、监事和高级管理人员舞弊行为； ③外部审计发现当期财务报告存在重大错报，公司在运行过程中未能发现该错报； ④已经发现并报告给管理层的重大缺陷在合理的时间后未加以改正； ⑤公司审计委员会和审计部对内部控制的监督无效； ⑥其他可能影响报表使用者正确判断的缺陷。</p> <p>(2) 重要缺陷 单独缺陷或连同其他缺陷导致不能及时防止或发现并纠正财务报告报告中虽然未达到和超过重要性水平，仍应引起管理层重视的错报。</p> <p>(3) 一般缺陷 不构成重大缺陷或重要缺陷的其他内部控制缺陷。</p> <p>2.非财务报告内部控制缺陷认定标准 公司确定的非财务报告内部控制缺陷评价的定量标准如下：缺陷认定直接财产损失金额重大及造成负面影响。 重大缺陷：直接财产损失 1000 万元以上，且对公司造成较大负面影响并以公告形式对外披露。 重要缺陷：直接财产损失 100 万元-1000 万元（含 1000 万元）或受到国家政府部门处罚但未对公司造成负面影响。 一般缺陷：直接财产损失 100 万元（含 100 万元）以下或受到省级（含省级）以下政府部门处罚但未对公司造成负面影响。</p>	<p>出现以下情形的，认定为重大缺陷，其他情形按影响程度分别确定为重要缺陷或一般缺陷：</p> <p>①违反国家法律法规或规范性文件；</p> <p>②重大决策程序不科学；</p> <p>③制度缺失可能导致系统性失效；</p> <p>④重大或重要缺陷不能得到整改；</p> <p>⑤其他对公司影响重大的情形。</p>
定量标准	<p>(1) 重大缺陷 营业收入潜在错报：营业收入总额的 0.5%≤错报 利润总额潜在错报：利润总额的 5%≤错报 资产总额潜在错报：资产总额的 0.5%≤错报 所有者权益潜在错报：所有者权益总额的 0.5%≤错报</p> <p>(2) 重要缺陷 营业收入总额的 0.2%≤错报&lt;营业收入总额的 0.5% 利润总额的 2%≤错报&lt;利润总额的 5%</p>	<p>重大缺陷：直接财产损失 1000 万元以上，且对公司造成较大负面影响并以公告形式对外披露。</p> <p>重要缺陷：直接财产损失 100 万元-1000 万元（含 1000 万元）或受到国家政府部门处罚但未对公司造成负面影响。</p>

	资产总额的 0.2%≤错报<资产总额的 0.5% 所有者权益总额的 0.2%≤错报<所有者权益总额的 0.5% (3) 一般缺陷 错报<营业收入总额的 0.2% 错报<利润总额的 2% 错报<资产总额的 0.2% 错报<所有者权益总额的 0.2% 上述指标在应用时, 采用孰低原则。	一般缺陷: 直接财产损失 100 万元 (含 100 万元) 以下或受到省级 (含省级) 以下政府部门处罚但未对公司造成负面影响。
财务报告重大缺陷数量 (个)		0
非财务报告重大缺陷数量 (个)		0
财务报告重要缺陷数量 (个)		0
非财务报告重要缺陷数量 (个)		0

## 2、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为, 城发环境于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2026 年 04 月 15 日
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网, 《内部控制审计报告》(信会师报字[2026]第 ZB10231 号)
内控审计报告意见类型	带强调事项段的无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具非标准意见的内部控制审计报告的说明

我们提醒内部控制审计报告使用者关注, 如贵公司董事会 2025 年度内部控制自我评价报告所述, 贵公司于 2025 年收购了傲蓝得环境科技有限公司、敦化市中能环保电力有限公司、广东星舟水处理科技有限公司 (以下简称“被收购公司”), 并将其纳入了 2025 年度财务报表的合并范围。按照中国证券监督管理委员会的相关豁免规定, 贵公司在对财务报告内部控制于 2025 年 12 月 31 日的有效性进行评价时, 未将被收购公司的财务报告内部控制包括在评价范围内。同样地, 按照《企业内部控制审计指引实施意见》的相关指引, 我们对贵公司财务报告内部控制执行审计工作时, 也未将被收购公司的财务报告内部控制包括在审计范围内。本段内容不影响已对财务报告内部控制发表的审计意见。

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

## 十四、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

根据《中国证监会关于开展上市公司治理专项行动的公告》相关要求, 公司按要求对照上市公司治理专项自查清单, 认真开展治理专项自查工作。针对自查发现的问题, 公司高度重视, 认真进行整改。公司还将按要求继续加强公司治理能力和治理水平现代化建设, 不断完善公司治理体制机制, 持续优化内部控制体系, 稳步提升公司治理有效性, 推动公司高质量发展。

## 十五、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家）		54
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	城发环保能源（邓州）有限公司	<a href="http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=91411381MA46FB781T001V">http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=91411381MA46FB781T001V</a>
2	亳州洁能电力有限公司	<a href="https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/companyDetails?name=%E4%BA%B3%E5%B7%9E%E6%B4%81%E8%83%BD%E7%94%B5%E5%8A%9B%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8&amp;entpId=20251744767269452&amp;type=1">https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/companyDetails?name=%E4%BA%B3%E5%B7%9E%E6%B4%81%E8%83%BD%E7%94%B5%E5%8A%9B%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8&amp;entpId=20251744767269452&amp;type=1</a>
3	城发环保能源（滑县）有限公司	<a href="http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=91410526MA469G07XP001V&amp;reportYear=2025">http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=91410526MA469G07XP001V&amp;reportYear=2025</a>
4	宿州德邦医疗废物处置有限公司	<a href="http://60.171.247.78:8082/#/enterprise?id=1607221348234522625&amp;publishdataid=2011729247203745794&amp;year=2025">http://60.171.247.78:8082/#/enterprise?id=1607221348234522625&amp;publishdataid=2011729247203745794&amp;year=2025</a>
5	亳州永康医疗废物处置有限公司	<a href="https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/home">https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/home</a>
6	大庆城控电力有限公司	打开： <a href="http://111.40.190.123:8082/eps/index/enterprise-search">http://111.40.190.123:8082/eps/index/enterprise-search</a> ，输入大庆项目信用代码：91230603MA1C2890X6 查询。
7	青州益源环保有限公司	<a href="http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openEnterpriseDetails?comDetailFrom=1&amp;id=91370781MA3C4K675Q">http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openEnterpriseDetails?comDetailFrom=1&amp;id=91370781MA3C4K675Q</a>
8	佳木斯佳德环保科技有限公司	<a href="http://111.40.190.123:8082/eps/index/enterprise-more?code=912308006690114XH&amp;uniqueCode=23d14dbac4c829a&amp;date=2025&amp;type=true&amp;isSearch=true">http://111.40.190.123:8082/eps/index/enterprise-more?code=912308006690114XH&amp;uniqueCode=23d14dbac4c829a&amp;date=2025&amp;type=true&amp;isSearch=true</a>
9	锦州桑德环保科技有限公司	<a href="https://qyxxpl.ywzh.lnsthj.cn:8802/home/companiesreport?enterId=683481006583813&amp;publishdataId">https://qyxxpl.ywzh.lnsthj.cn:8802/home/companiesreport?enterId=683481006583813&amp;publishdataId</a>
10	临朐邑清环保能源有限公司	<a href="http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openEnterpriseDetails?comDetailFrom=0&amp;id=91370724587179336N">http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openEnterpriseDetails?comDetailFrom=0&amp;id=91370724587179336N</a>
11	魏县德尚环保有限公司	<a href="http://121.29.48.71:8080/enter.html#/login">http://121.29.48.71:8080/enter.html#/login</a>
12	双城市格瑞电力有限公司	<a href="http://111.40.190.123:8082/eps/index/enterprise-more?code=91230113598477566J&amp;uniqueCode=79dc13934552bfb5&amp;date=2022&amp;type=true&amp;isSearch=true">http://111.40.190.123:8082/eps/index/enterprise-more?code=91230113598477566J&amp;uniqueCode=79dc13934552bfb5&amp;date=2022&amp;type=true&amp;isSearch=true</a>
13	淮南市康德医疗废物处置有限公司	<a href="https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/companyDetails?name=%E6%B7%AE%E5%8D%97%E5%BA%B7%E5%BE%B7%E5%8C%BB%E7%96%97%E5%BA%9F%E7%89%A9%E5%A4%84%E7%BD%AE%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8&amp;entpId=20241712735622422&amp;type=1">https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/companyDetails?name=%E6%B7%AE%E5%8D%97%E5%BA%B7%E5%BE%B7%E5%8C%BB%E7%96%97%E5%BA%9F%E7%89%A9%E5%A4%84%E7%BD%AE%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8&amp;entpId=20241712735622422&amp;type=1</a>
14	城发环保能源（伊川）有限公司	<a href="http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=91410329MA47C0LL17001V&amp;reportYear=2025">http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=91410329MA47C0LL17001V&amp;reportYear=2025</a>
15	焦作绿博城发环保能源有限公司	<a href="http://222.143.24.250:8249/qyfwmh/qyxxpl/home">http://222.143.24.250:8249/qyfwmh/qyxxpl/home</a>
16	城发环保能源（鹤壁）有限公司	<a href="http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=91410600MA472EJX08001V&amp;reportYear=2025">http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=91410600MA472EJX08001V&amp;reportYear=2025</a>
17	城发环保能源（新安）有限公司	<a href="http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=91410323MA47BBE77B001V&amp;reportYear=2025">http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=91410323MA47BBE77B001V&amp;reportYear=2025</a>
18	城发环保能源（安阳）有限公司	<a href="http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=91410506MA471WBB36001V&amp;reportYear=2025">http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=91410506MA471WBB36001V&amp;reportYear=2025</a>
19	张掖正清环保科技有限公司	<a href="https://zwfw.sthj.gansu.gov.cn/revealTestPubVue/#/discloseDetail?name=%E5%BC%A0%E6%8E%96%E6%AD%A3%E6%B8%85%E7%8E%AF%E4%BF%9D%E7%A7%91%E6%8A%80%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8&amp;pkId&amp;xxplid=XXPL12026020514115291620724MA74LBH810&amp;plx=1">https://zwfw.sthj.gansu.gov.cn/revealTestPubVue/#/discloseDetail?name=%E5%BC%A0%E6%8E%96%E6%AD%A3%E6%B8%85%E7%8E%AF%E4%BF%9D%E7%A7%91%E6%8A%80%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8&amp;pkId&amp;xxplid=XXPL12026020514115291620724MA74LBH810&amp;plx=1</a>
20	城发环保能源（辉县）有限公司	<a href="http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=91410782MA47JDQX5C001V&amp;reportYear=2025">http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=91410782MA47JDQX5C001V&amp;reportYear=2025</a>

21	城发环保能源（濮阳）有限公司	<a href="http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=91410928MA9FPC5H7H001V&amp;reportYear=2025">http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=91410928MA9FPC5H7H001V&amp;reportYear=2025</a>
22	漯河城发环保能源有限公司	<a href="http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=91411100MA4864419K001V&amp;reportYear=2025">http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=91411100MA4864419K001V&amp;reportYear=2025</a>
23	济源霖林环保能源有限公司	<a href="http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=91419001317315019G001V">http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=91419001317315019G001V</a>
24	城发能源（黄冈）有限公司	<a href="http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/index">http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/index</a>
25	城发环保能源（汝南）有限公司	<a href="http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=91411727MA46C35051001V&amp;reportYear=2025">http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=91411727MA46C35051001V&amp;reportYear=2025</a>
26	城发环保能源（息县）有限公司	<a href="http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=91411528MA9F151Y0D001V&amp;reportYear=2025">http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=91411528MA9F151Y0D001V&amp;reportYear=2025</a>
27	湖北迪晟环保科技有限公司	<a href="http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/enterpriseInfo?XTXH=b010127c-fb63-4668-a17c-d78f3e1499b0&amp;XH=1677750966850009244672&amp;year=2025">http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/enterpriseInfo?XTXH=b010127c-fb63-4668-a17c-d78f3e1499b0&amp;XH=1677750966850009244672&amp;year=2025</a>
28	城发环保能源（西平）有限公司	<a href="http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=91411721MA472NW24A001V">http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=91411721MA472NW24A001V</a>
29	民权天楹环保能源有限公司	<a href="http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=91411421MA3X410X7B001V">http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=91411421MA3X410X7B001V</a>
30	城发环保能源（商水）有限公司	<a href="http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=91411623MA47TK3K60001L&amp;reportYear=2025">http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=91411623MA47TK3K60001L&amp;reportYear=2025</a>
31	通辽蒙康环保科技有限公司	<a href="http://111.56.142.62:40010/support-yfpl-web/web/viewRunner.html?viewId=http%3A%2F%2F111.56.142.62%3A40010%2Fsupport-yfpl-web%2Fweb%2Fsps%2Fviews%2Fyfpl%2Fviews%2Fdisclosure%2FdisclosureInfo.js&amp;ticket=t%3A%3A286fc05fa6f9400e83ea299f05271bb5&amp;versionId=c1095e06-7021-4751-aea7-a4ba5ad44c34&amp;spCode=1505020200000128">http://111.56.142.62:40010/support-yfpl-web/web/viewRunner.html?viewId=http%3A%2F%2F111.56.142.62%3A40010%2Fsupport-yfpl-web%2Fweb%2Fsps%2Fviews%2Fyfpl%2Fviews%2Fdisclosure%2FdisclosureInfo.js&amp;ticket=t%3A%3A286fc05fa6f9400e83ea299f05271bb5&amp;versionId=c1095e06-7021-4751-aea7-a4ba5ad44c34&amp;spCode=1505020200000128</a>
32	城发环保能源（昌吉）有限公司	<a href="https://xxpl.xjpmic.cn:9015/index">https://xxpl.xjpmic.cn:9015/index</a>
33	兰陵兰清环保能源有限公司	<a href="http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/">http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/</a>
34	重庆绿能新能源有限公司	<a href="http://cqtpf.cqree.cn:10001/eps/index/enterprise-more?code=91500234599214039K&amp;uniqueCode=cac81c41020d0844&amp;date=2024&amp;type=true&amp;isSearch=true">http://cqtpf.cqree.cn:10001/eps/index/enterprise-more?code=91500234599214039K&amp;uniqueCode=cac81c41020d0844&amp;date=2024&amp;type=true&amp;isSearch=true</a>
35	巨鹿县聚力环保有限公司	<a href="http://121.29.48.71:8080/enter.html#/login">http://121.29.48.71:8080/enter.html#/login</a>
36	通辽蒙东固体废物处置有限公司	<a href="https://124.117.235.203:9015/index">https://124.117.235.203:9015/index</a>
37	城发环保能源（宜阳）有限公司	<a href="http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=91410327MA47K93Q6L001V&amp;reportYear=2025">http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=91410327MA47K93Q6L001V&amp;reportYear=2025</a>
38	城发环保能源(内黄)有限公司	<a href="http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=91410527MA9F53HG1J001V&amp;reportYear=2025">http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=91410527MA9F53HG1J001V&amp;reportYear=2025</a>
39	喀什宝润环保电力有限公司	<a href="https://xxpl.xjpmic.cn:9015/index">https://xxpl.xjpmic.cn:9015/index</a>
40	楚雄东方新能源环保有限公司	<a href="http://183.224.17.39:10097/ynyfpl/frontal/index.html#/home/enterpriseInfo?XTXH=3e30a111-d9c5-4728-a4c2-037a63c7ba5a&amp;XH=1676796198808043921408&amp;year=2025">http://183.224.17.39:10097/ynyfpl/frontal/index.html#/home/enterpriseInfo?XTXH=3e30a111-d9c5-4728-a4c2-037a63c7ba5a&amp;XH=1676796198808043921408&amp;year=2025</a>
41	城发环保能源（淮阳）有限公司	<a href="http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=91411626MA9FGK3C6A001V&amp;reportYear=2025">http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=91411626MA9FGK3C6A001V&amp;reportYear=2025</a>
42	寿县绿色东方新能源有限责任公司	<a href="http://112.27.211.30:18900/st_yfpl_html/dist#/home">http://112.27.211.30:18900/st_yfpl_html/dist#/home</a>
43	敦化市中能环保电力有限公司	<a href="http://36.135.7.198:9015/index#menu_2091">http://36.135.7.198:9015/index#menu_2091</a>
44	鄢陵县环保污水处理厂	<a href="http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=91411024786202332T001R">http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=91411024786202332T001R</a>
45	鄢陵县环保污水处理厂第二污水处理厂	<a href="http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=91411024MA46A96FXW001R">http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=91411024MA46A96FXW001R</a>
46	城发水务（鄢陵）有限公司	<a href="http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=91411024MA9LAF9T24001V">http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=91411024MA9LAF9T24001V</a>
47	城发水务（获嘉）有限公司	<a href="http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=91410724MA46ADDA4N001R">http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=91410724MA46ADDA4N001R</a>

48	城发水务（内黄）有限公司	http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=914105276767246827001C
49	潢川县污水处理厂	http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=914115266807999517001X
50	城发水务（潢川）有限公司（潢川县第二污水处理厂）	http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=914115266807999517003X
51	潢川县污水处理扩建厂	http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=914115266807999517002V
52	内乡县湍西污水处理厂	http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=91411325MA46XDUKX6001R
53	内乡县湍西第二污水处理厂	http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=91411325MA9F07BH59001U
54	内乡县湍东污水处理厂	http://222.143.24.250:8247/enpInfo/enpOverview?enterId=914113250689444464001C

## 十六、社会责任情况

本公司已披露了社会责任报告全文，具体内容详见本公司于 2026 年 4 月 15 日在巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）上发布的《城发环境股份有限公司 2025 年度环境、社会及治理报告》。

## 十七、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

报告期内，公司坚决贯彻落实国家乡村振兴战略部署，紧扣民生保障重点，持续巩固拓展脱贫攻坚成果。在前一年选拔优秀人才任驻潢川县隆古村第一书记的基础上，报告期内公司进一步扩大帮扶覆盖范围，新增选派优秀干部出任潢川县隆古村王围孜村第一书记。根据第一任期（2023-2025）帮扶工作规划，公司结合帮扶地区实际需求，围绕基层组织建设、政策宣传与技能培训、特殊群体关怀、群众性文化活动开展、移风易俗等方面精准施策，在王围孜村牵头注册“芡泓坊”“豫芡臻选”两大特色农产品品牌，助力当地特色产业市场化发展；还通过村企结对帮扶、农产品以购代捐、投入专项帮扶资金等方式，带动村集体与村民双增收，为乡村振兴战略落地贡献企业力量。

## 第五节 重要事项

### 一、承诺事项履行情况

#### 1、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履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺	河南投资集团有限公司	关于资金占用方面的承诺	在公司实施重大资产置换过程中，针对置出上市公司债务中尚未取得债权人同意的债务，若债权人在本次资产置换后，向股份公司主张到期债权，由置换出去的资产和债务的承继人即"洛阳春都投资股份有限公司"承担偿还责任，河南投资集团（河南建投）将承担一般担保责任。	2006年08月03日	长期有效	截至本报告期内未违背承诺
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	河南省财政厅	关于保证独立性之声明	本次收购完成后，本单位将继续保持城发环境完整的采购、生产、销售体系，使其拥有独立的知识产权，保持其在业务、人员、资产、财务及机构方面的独立，保证其独立面向市场的经营能力。	2009年11月13日	长期有效	截至本报告期内未违背承诺
	河南省财政厅	关于避免同业竞争之声明	一、截至本声明出具日，本单位不存在从事或参与城发环境主营业务构成竞争关系的业务或活动。二、本次收购后，本单位将不直接或间接从事与城发环境主营业务相同的业务。三、如本单位未来从任何第三方获得的任何商业机会与城发环境主营业务有竞争或可能存在竞争，本单位将立即通知城发环境，并尽力将该商业机会让渡于城发环境。四、若该商业机会未让渡，则本单位将在上述业务成熟后择机将其以公允价格转让给城发环境，城发环境在同等条件下有优先购买的权利。	2009年11月13日	长期有效	截至本报告期内未违背承诺
	河南省财政厅	关于规范关联交易之声明	本次收购完成后，本单位及下属公司（除城发环境外）将继续规范与城发环境及下属公司之间的关联交易。若有不可避免的关联交易，本单位及下属公司（除城发环境外）将按照相关法律法规、规范性文件以及城发环境《公司章程》、《关联交易管理制度》等相关规定严格履行决策程序，并遵循公允、合理的市场定价原则公平操作，不会利用该等关联交易损害城发环境及其他中小股东的利益。	2009年11月13日	长期有效	截至本报告期内未违背承诺
资产重组时所作承诺	同力水泥及全体董事、监事、高级管理人员	关于申请文件真实性、准确性、完整性的承诺函	一、本公司及全体董事、监事和高级管理人员承诺保证本次重大资产重组信息披露和申请文件的真实性、准确性、完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对虚假记载、误导性	2017年07月06日	长期有效	截至本报告期内未违背承诺

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			陈述或重大遗漏负连带责任。二、如本次交易因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确之前，本公司全体董事、监事、高级管理人员将暂停转让在公司拥有权益的股份。			
	同力水泥	关于提供信息真实、准确和完整的承诺函	一、本公司已向为本次重组提供审计、评估、法律及财务顾问专业服务的中介机构提供了本公司有关本次重组的全部相关信息和文件（包括但不限于原始书面材料、副本材料或口头证言等），本公司保证所提供的文件资料的签字与印章都是真实的，该等文件的签署人业经合法授权并有效签署该文件；保证所提供信息和文件真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。二、在本次重组期间，本公司将依照相关法律、法规、规章、中国证监会和证券交易所的有关规定，及时提供和披露本次重组相关信息，并保证所提供和披露的信息和申请文件真实、准确、完整，如因提供和披露的信息和申请文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本公司将依法承担赔偿责任。	2017年07月06日	长期有效	截至本报告期内未违背承诺
	河南投资集团有限公司	关于提供信息真实、准确和完整的承诺函	一、本公司已向为本次重组提供审计、评估、法律及财务顾问专业服务的中介机构提供了本公司有关本次重组的全部相关信息和文件（包括但不限于原始书面材料、副本材料或口头证言等），本公司保证：所提供的文件资料的副本或复印件、扫描件与正本或原件一致，且该等文件资料的签字与印章都是真实的，该等文件的签署人业经合法授权并有效签署该文件。二、在本次重组期间，本公司将依照相关法律、法规、规章、中国证监会和证券交易所的有关规定，及时提供本次重组所需的资料和信息，并保证所提供的资料和信息真实、准确、完整。如因提供的资料和信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。三、如本次交易因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确以前，本公司不转让在同力水泥拥有权益的股份。	2017年07月06日	长期有效	截至本报告期内未违背承诺
	河南投资集团有限公司	关于避免同业竞争的承诺	一、本公司将不从事与本次交易完成后同力水泥或其下属全资或控股子公司主	2017年07	长期	截至本报告期内未违背承诺

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
	公司		营业务相同或相近的业务，以避免对同力水泥的生产经营构成可能的直接或间接的业务竞争。本公司亦将促使下属直接或间接控股企业不直接或间接从事任何在商业上对同力水泥或其下属全资或控股子公司主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动。二、如本公司或本公司下属直接或间接控股企业存在任何与同力水泥或其下属全资或控股子公司主营业务构成或可能构成直接或间接竞争的业务或业务机会，本公司将放弃或将促使下属直接或间接控股企业放弃可能发生同业竞争的业务或业务机会，或将促使该业务或业务机会按公平合理的条件提供给同力水泥或其全资及控股子公司优先选择权。三、同力水泥将按照有关规定履行相关决议程序确定是否从事上述新业务机会。对于暂不适合同力水泥或其全资及控股子公司实施的业务机会，同力水泥或其全资及控股子公司可决定放弃该等业务机会。四、对于暂不适合上市公司实施的业务机会，本公司从支持上市公司发展角度考虑，将代为培育相关业务；待条件成熟后，将优先转让给上市公司。若届时上市公司仍决定放弃该等业务，本公司将转让给无关联第三方，避免与上市公司的同业竞争。五、本公司将严格遵守中国证监会、深交所有关规定及同力水泥《公司章程》等有关规定，与其他股东平等地行使股东权利、履行股东义务，不利用大股东的地位谋取不当利益，不损害同力水泥和其他股东的合法权益。六、自本承诺函出具日起，同力水泥如因本公司违反本承诺任何条款而遭受或产生损失的，本公司将予以全额赔偿。	月 06 日	有效	
	河南投资集团有限公司	关于规范关联交易的承诺函	一、本公司将尽量避免或减少本公司及本公司实际控制或施加重大影响的其他企业（以下统称“本公司及所控制的其他企业”）与本次交易完成后上市公司（包括上市公司现在及将来所控制的企业）之间产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将遵循市场交易的公开、公平、公正的原则，按照公允、合理的市场价格进行交易，并依据有关法律、法规、规范性文件及上市公司《公司章程》的规定履行关联交易决策程序，依法履行信息披露义务。二、本公司保证不会利用关联交易转移上市公司利益，不会通过影响上市公司的经营决策来损害上市公司及其他股东的合法权益。三、本公司及所控制的其他企业将不通过与上市公司的关联交易取得任何不正当的利益或使上市公司承担任何不正当的义务。四、本公	2017 年 07 月 06 日	长期有效	截至本报告期内未违背承诺

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			司及所控制的其他企业如违反本承诺致使同力水泥遭受损失的（包括直接损失和间接损失），本公司及所控制的其他企业将承担全部赔偿责任。			
	河南投资集团有限公司	关于独立性的承诺	<p>一、保证上市公司人员独立（一）保证上市公司的生产经营与行政管理完全独立于本公司及本公司的关联公司。（二）上市公司董事、监事及高级管理人员按照《公司法》、《公司章程》的有关规定选举产生，保证上市公司的经理人员、财务负责人和董事会秘书在本公司不担任除董事、监事以外的其他职务。本公司高级管理人员兼任上市公司董事的，保证有足够的时间和精力承担上市公司的工作。（三）保证本公司推荐出任上市公司董事和经理的人选都通过合法的程序进行，本公司不干预公司股东大会和董事会已经做出的人事任免决定。二、保证上市公司的资产独立完整（一）保证上市公司与本公司及本公司的关联公司之间产权关系明确，上市公司对所属资产拥有完整的所有权，保证上市公司资产的独立完整。（二）保证不占用、支配上市公司资产、资金及其他资源。（三）保证上市公司的住所独立于本公司。三、保证上市公司的财务独立（一）保证上市公司设置独立的财务部门和拥有独立的财务核算体系。（二）保证上市公司具有规范、独立的财务会计制度以及对分公司、子公司规范的财务管理制度。（三）保证上市公司在财务决策方面保持独立，本公司及本公司关联公司不干预上市公司的资金使用。（四）保证上市公司拥有独立的银行账户，并依法独立纳税。四、保证上市公司的机构独立（一）保证上市公司的机构设置独立于本公司，并能独立自主地运作。（二）办公机构和生产经营场所与本公司分开，设立健全的组织机构体系，董事会、监事会以及上市公司各职能部门独立运作，不存在与本公司职能部门之间的从属关系。（三）保证本公司行为规范，不超越股东大会直接或间接干预上市公司的决策和经营。五、保证上市公司的业务独立（一）保证上市公司拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力，上市公司具有面向市场自主经营的能力。（二）保证尽可能减少上市公司与本公司及本公司关联公司之间的持续性关联交易。对于无法避免的关联交易将本着“公平、公正、公开”的原则，与向非关联企业的交易价格保持一致，并及时进行信息披露。（三）保证不与上市公司进行同业竞争。</p>	2017年07月06日	长期有效	截至本报告期内未违背承诺

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
	河南投资集团有限公司	关于本次资产置换拟置入资产相关权属证书办理的承诺	针对本次资产置换许平南尚未办理权属证书的土地、房产事宜，本公司已督促许平南按照以下计划办理权属登记手续：一是对相关土地、房产的资料进行进一步清查和梳理，进一步找出办理相关土地、房产权属证明存在的问题和难点；二是成立土地房产办证工作小组，并聘请专业机构，协助整理和完善相关土地、房产办理权属登记手续所需文件；三是加快推进办证进度，尽快完成办理相关土地、房产权属登记手续。为进一步降低上述土地、房产权属瑕疵的潜在影响，本公司承诺如下：一、本公司将全力协助、促使并推动许平南完善土地、房产等资产的产权权属证书；二、在本次交易完成后，若因前述相关土地、房产权属瑕疵问题而导致许平南或同力水泥遭受额外损失（该损失包括但不限于许平南在后续使用上述土地、房产过程中因未解决并完善相关土地、房产权属瑕疵而遭受政府部门的罚款、滞纳金等以及因该等需解决并完善相关权属瑕疵而使许平南不能正常经营而遭受的直接及间接损失）、税费等办证费用，本公司将在许平南或同力水泥依法确定该等事项造成的实际损失后，及时、足额地以现金方式对许平南或同力水泥进行补偿。	2017年07月06日	长期有效	截至本报告期内未违背承诺
	河南投资集团有限公司	关于本次资产置换拟置入标的公司历史沿革瑕疵事项的承诺函	如许平南和/或同力水泥在本次交易完成后因为本公司持有许平南股权期间许平南及其下属子公司存在的历史沿革瑕疵或者不规范情形，而遭受任何直接或者间接损失的，本公司将足额补偿许平南和/或同力水泥因此发生的支出或者承受的损失。	2017年07月06日	长期有效	截至本报告期内未违背承诺
	河南投资集团有限公司	关于解决未来对上市公司潜在资金占用的承诺	一、针对同力水泥与拟置出公司的债权债务及资金归集情形，为规范非经营性资金占用事宜，避免本次重组完成后形成对上市公司的非经营性资金占用，拟置出公司已开始自行筹措资金，争取于本次重组方案提交上市公司股东大会审议前清偿上述对同力水泥的借款，同时，同力水泥将解除对拟置出资产的资金归集。若拟置出公司无法如期清偿全部借款，本公司将在本次拟置出资产交易前（或相关监管机构要求的更早时间），为相关欠款方提供资金支持，清偿对上市公司的全部欠款，确保本次交易完成时，不形成对上市公司的非经营性资金占用。二、自本承诺出具之日起，本公司将不再对许平南及其下属子公司进行资金归集。本公司及所控制企业将严格遵守有关法律、法规、规范性文件以及公司相关规章制度的规定，防止本公司及所控制企业对上市公司的资	2017年07月06日	长期有效	截至本报告期内未违背承诺

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			金占用情况发生，不以任何方式违规占用或使用上市公司的资金或其他资产、资源，不以任何直接或者间接的方式从事损害或可能损害上市公司及上市公司其他股东利益的行为；本公司将利用对所控制的其他企业的控制权，促使该等企业按照同样的标准遵守上述承诺。			
	城发环境及全体董事、监事、高级管理人员	关于提供的信息真实、准确、完整的承诺函	一、承诺人为本次交易出具的说明、承诺及提供的信息均为真实、准确和完整的，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。二、承诺人向为本次交易提供审计、估值、法律及财务顾问专业服务的各中介机构所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签名、印章均是真实的，并已履行该等签署和盖章所需的法定程序、获得合法授权，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。三、本次交易期间，本公司保证将按照相关法律法规、中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所的有关规定，及时提供有关本次交易的信息，保证该等信息的真实性、准确性和完整性，并保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；本人保证如本次交易所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证券监督管理委员会立案调查的，在形成调查结论以前，本人将暂停转让在公司拥有权益的股份(如有)，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交公司董事会，由公司董事会代为向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权公司董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本人的身份信息和账户信息并申请锁定。公司董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本人的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本人承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。四、承诺人对为本次交易所提供或披露信息的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。如出现因违反上述承诺而给投资者造成损失的，本公司将依法承担相应的赔偿责任。	2021年01月22日	长期有效	截至本报告期内未违背承诺
	河南投资集团有限公司及全体董事、监事、高级管理人员	关于提供的信息真实、准确、完整的承诺函	一、承诺人为本次交易出具的说明、承诺及提供的信息均为真实、准确和完整的，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。二、承诺人向为本次交易提供审计、估值、法律及财务顾问专业服务的各中介机构所提供的资料均为真	2021年01月22日	长期有效	截至本报告期内未违背承诺

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
	员		实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签名、印章均是真实的，并已履行该等签署和盖章所需的法定程序、获得合法授权；不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。三、承诺人保证如本次交易所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证券监督管理委员会立案调查的，在形成调查结论以前，本公司将暂停转让在城发环境拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交城发环境董事会，由城发环境董事会代为向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权城发环境董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本公司的身份信息和账户信息并申请锁定；城发环境董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本公司的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本公司承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排；四、承诺人对为本次交易所提供或披露信息的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。如出现因违反上述承诺而给城发环境或投资者造成损失的，本公司将依法承担相应的赔偿责任。			
	城发环境及全体董事、监事、高级管理人员	关于守法及诚信情况的说明	一、除与义马煤业集团股份有限公司的合同纠纷一案外，最近五年内，本公司未因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证券监督管理委员会立案调查，不存在行政处罚（与证券市场明显无关的除外）或者刑事处罚的情形，不存在其他涉及经济纠纷的重大民事诉讼或者仲裁。最近五年内，本人未因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证券监督管理委员会立案调查，不存在行政处罚（与证券市场明显无关的除外）或者刑事处罚的情形，不存在其他涉及经济纠纷的重大民事诉讼或者仲裁。二、最近五年内，除中国证券监督管理委员会河南监管局于2020年4月3日向本公司出具的豫证监函〔2020〕108号监管关注函、深圳证券交易所公司管理部于2020年1月14日向本公司出具的公司部监管函〔2020〕第4号监管函外，不存在其他未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证券监督管理委员会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况，不存在其他重大失信行为，亦不存	2021年01月22日	长期有效	截至本报告期内未违背承诺

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			在其他不良记录。最近五年内，本人不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证券监督管理委员会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况，最近十二个月内不存在受到证券交易所公开谴责或其他重大失信行为，亦不存在其他不良记录。三、本公司不存在《上市公司证券发行管理办法》第三十九条规定的不得非公开发行股票的情形。			
	河南投资集团有限公司及全体董事、监事、高级管理人员	关于守法及诚信情况的说明	一、最近五年内，承诺人未因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证券监督管理委员会立案调查，不存在行政处罚（与证券市场明显无关的除外）或者刑事处罚的情形。二、最近五年内，承诺人不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证券监督管理委员会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况，最近十二个月内不存在受到证券交易所公开谴责或其他重大失信行为，亦不存在其他不良记录。	2021年01月22日	长期有效	截至本报告期内未违背承诺
	城发环境及全体董事、监事、高级管理人员	关于不存在不得参与任何上市公司重大资产重组情形的承诺函	一、最近五年内，承诺人未因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证券监督管理委员会立案调查，不存在行政处罚（与证券市场明显无关的除外）或者刑事处罚的情形。二、最近五年内，承诺人不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证券监督管理委员会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况，最近十二个月内不存在受到证券交易所公开谴责或其他重大失信行为，亦不存在其他不良记录。	2021年01月22日	长期有效	截至本报告期内未违背承诺
	河南投资集团有限公司及全体董事、监事、高级管理人员	关于不存在不得参与任何上市公司重大资产重组情形的承诺函	一、截至本函出具日，承诺人不存在因涉嫌本次交易相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查且尚未结案的情形，最近36个月内不存在涉嫌重大资产重组相关的内幕交易被中国证券监督管理委员会作出行政处罚或者被司法机关依法追究刑事责任的情形。二、承诺人不存在违规泄露本次交易的相关内幕信息及违规利用该内幕信息进行内幕交易的情形。如上述确认存在虚假，本公司将依法承担法律责任。	2021年01月22日	长期有效	截至本报告期内未违背承诺
	城发环境及全体董事、监事、高级管理人员	关于自本次交易公司股票复牌之日起至实施完毕期间的股份减持计划的声明与承诺函	一、截至本声明与承诺函出具之日，本人未有在城发环境A股股票复牌之日起至本次交易实施完毕期间减持城发环境股份的计划，如后续根据自身实际情况需要或市场变化而减持城发环境股份的，将依据相关法律法规的规定及时履行信息披露义务。二、本声明与承诺函自签署之日起对本人具有法律约束力，若因本人违反本声明与承诺函的承诺内容而导致城发环境受到损失的，本人将	2021年01月22日	长期有效	截至本报告期内未违背承诺

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			依法承担相应赔偿责任。			
	城发环境及全体董事、监事、高级管理人员	关于本次换股吸收合并的原则性意见及股份减持计划的声明与承诺函	一、本公司原则同意本次交易。二、截至本声明与承诺函出具之日，本公司未有在城发环境 A 股股票复牌之日起至本次交易实施完毕期间减持城发环境股份的计划。若后续根据相关法律法规规定或监管机构的要求而需要减持城发环境股份的，本公司将依据相关法律法规的规定及时履行信息披露义务。三、本声明与承诺函自签署之日起对本公司具有法律约束力，若因本公司违反本声明与承诺函项下承诺内容而导致城发环境受到损失的，本公司将依法承担相应赔偿责任。	2021年01月22日	长期有效	截至本报告期内未违背承诺
首次公开发行或再融资时所作承诺	河南投资集团有限公司	其他承诺	一、关于上市公司独立性的承诺，为保证本次非公开发行股份购买资产完成后上市公司的独立性，河南投资集团承诺：（1）保证上市公司的人员独立①保证上市公司的生产经营与行政管理完全独立于本公司及本公司关联公司。②上市公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定选举产生，保证上市公司的经理人员、财务负责人和董事会秘书在本公司不担任除董事、监事以外的其他职务。本公司高级管理人员兼任上市公司董事的，保证有足够的时间和精力承担上市公司的工作。③保证本公司推荐出任上市公司董事和经理的人选都通过合法的程序进行，本公司不干预公司股东大会和董事会已经做出的人事任免决定。（2）保证上市公司的资产独立完整①保证上市公司与本公司及本公司的关联公司之间产权关系明确，上市公司对所属资产拥有完整的所有权，保证上市公司资产的独立完整。②保证不占用、支配上市公司资产、资金及其他资源。③保证上市公司的住所独立于本公司。（3）保证上市公司的财务独立①保证上市公司设置独立的财务部门和拥有独立的财务核算体系。②保证上市公司具有规范、独立的财务会计制度以及对分公司、子公司规范的财务管理制度。③保证上市公司在财务决策方面保持独立，本公司及本公司关联公司不干预上市公司的资金使用。④保证上市公司拥有独立的银行账户，并依法独立纳税。（4）保证上市公司的机构独立①保证上市公司的机构设置独立于本公司，并能独立自主地运作。②办公机构和生产经营场所与本公司分开，设立健全的组织机构体系，董事会、监事会以及上市公司各职能部门独立运作，不存	2008年05月30日	长期有效	截至本报告期内未违背承诺

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			<p>在与本公司职能部门之间的从属关系③保证本公司行为规范，不超越股东大会直接或间接干预上市公司的决策和经营。（5）保证上市公司的业务独立①保证上市公司拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力，上市公司具有面向市场自主经营的能力。②保证尽可能减少上市公司与本公司及本公司关联公司之间的持续性关联交易。对于无法避免的关联交易将本着"公平、公正、公开"的原则，与向非关联企业的交易价格保持一致，并及时进行信息披露。③保证不与上市公司进行同业竞争。</p> <p>二、河南投资集团关于避免同业竞争的承诺。为避免同业竞争，河南投资集团承诺：河南投资集团及其所控制企业今后将不以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股份及其他权益）直接或间接参与任何与上市公司主营业务构成实质性竞争的业务或活动。如本公司或本公司所控制的公司获得的商业机会与上市公司主营业务有竞争或可能有竞争的，本公司将立即通知上市公司，赋予上市公司针对该商业机会的优先选择权或者由上市公司收购构成同业竞争的相关业务和资产，以确保上市公司全体股东利益不受损害。</p> <p>三、河南投资集团关于减少和规范关联交易的承诺为减少和规范关联交易，河南投资集团承诺认购本次非公开发行股票完成后，将尽量减少或避免与同力水泥之间的关联交易。在进行确有必要且无法规避的关联交易时，保证严格按照"公平、公正、自愿"的商业原则，在与同力水泥订立公平合理的交易合同的基础上，进行相关交易；确保相关交易符合相关法律法规的规定，按照《公司章程》、《董事会议事规则》和《股东大会议事规则》等履行必要的批准程序，在有充分依据的情况下公允定价，避免因与市场交易价格或独立第三方价格具有明显差异造成的单方获利损害同力水泥利益的情形发生；确保持续性关联交易不对同力水泥的经营独立性和业绩稳定性造成影响；确保同力水泥因关联交易形成的应收款项能够及时收回；确保按相关法律法规以及规范性文件的规定履行交易程序及信息披露义务；确保不损害同力水泥及其它股东的合法权益。</p> <p>四、河南投资集团关于四家标的企业出资的承诺。河南投资集团承诺本次非公开发行涉及的省同力等四家水泥公司股权资产过户至同力水泥后，凡因四家水泥类公司在股权</p>			

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			过户日之前的历次股东出资而产生的工商行政罚款及与历次出资有关的违约金等费用，均由河南投资集团有限公司承担；如果同力水泥或四家水泥类公司先行承担了罚款、违约金等费用，河南投资集团有限公司愿意将等数额的罚款、违约金等费用在同力水泥或四家水泥类公司支出后如数支付给同力水泥。			
	河南投资集团有限公司	其他承诺	我公司对于 2017 年签署的《附条件生效的重大资产置换协议》中的相关约定予以明确确认，对于城发环境因与义煤集团诉讼可能产生的所有资金支出或损失，河南投资集团将全部负责承担。义煤集团在配合办理完毕相关证照后，河南投资集团将直接向腾跃同力提供剩余部分的委托贷款作为资金支持，用以腾跃同力偿还义煤集团 1.11 亿元债务。	2020 年 03 月 16 日	长期有效	截至本报告期内未违背承诺
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

## 2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

## 3、公司涉及业绩承诺

适用 不适用

## 二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

## 三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

#### 四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

#### 五、董事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

#### 六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况说明

适用 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况。

#### 七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

本期合并范围变化情况，详见本报告第八节财务报告“九、合并范围的变更”。

#### 八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	73
境内会计师事务所审计服务的连续年限	2
境内会计师事务所注册会计师姓名	王小蕾，岳冯
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	1

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

#### 九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

#### 十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

#### 十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

## 十二、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

## 十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

## 十四、重大关联交易

### 1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

关联 交易 方	关 系	关 联 交 易 类 型	关 联 交 易 内 容	关 联 交 易 定 价 原 则	关 联 交 易 价 格	关 联 交 易 金 额 ( 万 元)	占 同 类 交 易 金 额 的 比 例	获 批 的 交 易 额 度 ( 万 元)	是 否 超 过 获 批 额 度	关 联 交 易 结 算 方 式	可 获 得 的 同 类 交 易 市 价	披 露 日 期	披 露 索 引
河南 投资 集团 有限 公司 及 其 下 属 公 司	受 同 一 母 公 司 控 制	向 关 联 人 销 售 产 品 、 商 品	销 售 产 品 、 商 品 等	市 场 定 价	市 场 价 格	215.1 9	1.92%	1,200	否	现 金	市 价	2025 年 04 月 25 日	2025 年 4 月 25 日 (2025-032)
河南 投资 集团 有限 公司 及 其 下 属 公 司	受 同 一 母 公 司 控 制	向 关 联 人 采 购 产 品 、 商 品	购 买 设 备 、 物 资 、 商 品 等	市 场 定 价	市 场 价 格	1,645. 67	1.76%	1,098. 1	是	现 金	市 价	2025 年 04 月 25 日	2025 年 4 月 25 日 (2025-032)
河南 投资 集团 有限 公司 及 其 下 属 公 司	受 同 一 母 公 司 控 制	向 关 联 人 提 供 劳 务	提 供 餐 饮 、 办 公 等 后 勤 保 障 服 务	市 场 定 价	市 场 价 格	670.8	2.72%	1,696. 25	否	现 金	市 价	2025 年 04 月 25 日	2025 年 4 月 25 日 (2025-032)
河南 投资 集团 有限 公司 及 其 下 属 公 司	受 同 一 母 公 司 控 制	接 受 关 联 人 提 供 劳 务	接 受 劳 务 、 物 业 、 培 训 服 务 等	市 场 定 价	市 场 价 格	31,10 6.48	90.05 %	56,14 2.8	否	现 金	市 价	2025 年 04 月 26 日	2025 年 4 月 25 日 (2025-033)
河南 投资	受 同 一 母	向 关 联 人	车 辆、	市 场 定 价	市 场 价 格	1,038. 67	2.42%	1,509. 15	否	现 金	市 价	2025 年 04	2025 年 4

集团有限公司及其下属公司	公司控制	出租资产	办公场所租赁									月 27 日	月 25 日 (2025-034)
河南投资集团有限公司及其下属公司	受同一母公司控制	向关联人承租资产	办公场所、供热管道租赁	市场定价	市场价格	559.33	1.13%	701.96	否	现金	市价	2025年 04 月 28 日	2025年 4 月 25 日 (2025-035)
合计				--	--	35,236.14	--	62,348.26	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				不适用									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				不适用									

## 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

## 3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

## 4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

## 5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

公司与存在关联关系的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

## 6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

## 7、其他重大关联交易

适用 不适用

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
城发环境股份有限公司关于以公开挂牌方式转让全资子公司 100%股权暨关联交易的公告	2025 年 10 月 22 日	巨潮资讯网
关于全资子公司以公开挂牌方式转让河南城发生态技术有限公司 100%股权形成关联交易的公告	2025 年 12 月 31 日	巨潮资讯网

## 十五、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项情况

#### (1) 托管情况

适用 不适用

托管情况说明

为避免上市公司潜在的同业竞争，实现项目专业化高效管理和经营，城发环境全资子公司环保能源受托管理河南城市发展投资有限公司全资子公司城发环保能源（郑州）有限公司的生活垃圾焚烧发电项目，并签署《委托管理协议》。双方同意委托管理费用按照目标公司营业收入的 0.5%进行收取。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的托管项目。

#### (2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

#### (3) 租赁情况

适用 不适用

租赁情况说明

详见“第八节财务报告-八.82 租赁”相关内容。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

### 2、重大担保

适用 不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对	担保额	担保额	实际发	实际担	担保类	担保物	反担保	担保期	是否履	是否为

象名称	度相关 公告披 露日期	度	生日期	保金额	型	(如 有)	情况 (如 有)		行完毕	关联方 担保
洛阳巨 龙通信 设备有 限公司	2001年 09月30 日	1,700	2001年 10月01 日	1,700	一般保 证	无	无	2年	否	否
河南投 资集团 有限公 司	2017年 08月18 日	150,000	2009年 06月19 日	150,000	连带责 任保证	无	河南投 资集团 有限公 司提供 反担保	18年	否	否
报告期内审批的对外担保额度合计 (A1)			0	报告期内对外担保 实际发生额合计 (A2)						0
报告期末已审批的 对外担保额度合计 (A3)			151,700	报告期末实际对外 担保余额合计 (A4)						151,700
公司对子公司的担保情况										
担保对 象名称	担保额 度相关 公告披 露日期	担保额 度	实际发 生日期	实际担 保金额	担保类 型	担保物 (如 有)	反担保 情况 (如 有)	担保期	是否履 行完毕	是否为 关联方 担保
城发环 保能源 有限公 司	2021年 07月10 日	60,000	2021年 08月16 日	18,494.9	连带责 任保证	无	无	28年	否	否
报告期内审批对子 公司担保额度合计 (B1)			0	报告期内对子公司 担保实际发生额合 计(B2)						0
报告期末已审批的 对子公司担保额度 合计(B3)			60,000	报告期末对子公司 实际担保余额合计 (B4)						18,494.9
公司担保总额(即前三大项的合计)										
报告期内审批担保 额度合计 (A1+B1+C1)			0	报告期内担保实际 发生额合计 (A2+B2+C2)						0
报告期末已审批的 担保额度合计 (A3+B3+C3)			211,700	报告期末实际担保 余额合计 (A4+B4+C4)						170,194.9
全部担保余额(即 A4+B4+C4) 占公司净 资产的比例				17.94%						
其中:										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保 的余额(D)				150,000						
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余额(E)				0						
担保总额超过净资产50%部分的金额 (F)				0						
上述三项担保金额合计(D+E+F)				150,000						
对未到期担保合同, 报告期内发生担保责 任或有证据表明有可能承担连带清偿责任				无						

的情况说明（如有）	
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）	无

采用复合方式担保的具体情况说明

### 3、委托他人进行现金资产管理情况

#### （1）委托理财情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

#### （2）委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

### 4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

## 十六、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

## 十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

## 十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	642,078,255	100.00%						642,078,255	100.00%
1、人民币普通股	642,078,255	100.00%						642,078,255	100.00%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									

三、股份总数	642,078,255	100.00%						642,078,255	100.00%
--------	-------------	---------	--	--	--	--	--	-------------	---------

股份变动的的原因

适用 不适用

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

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

## 2、限售股份变动情况

适用 不适用

## 二、证券发行与上市情况

### 1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

### 2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

### 3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### 1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	21,669	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	22,771	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）	0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量

河南投资集团有限公司	国有法人	56.47%	362,579,146	-	0	362,579,146	质押	120,000,000
中国联合水泥集团有限公司	国有法人	8.01%	51,400,000	-11,000,000	0	51,400,000	不适用	0
长城人寿保险股份有限公司—自有资金	其他	6.64%	42,625,218	-	0	42,625,218	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	1.55%	9,957,322	4,937,497	0	9,957,322	不适用	0
新乡市经济投资有限责任公司	国有法人	0.81%	5,217,099	-	0	5,217,099	不适用	0
#王秀英	境内自然人	0.54%	3,450,120	1,020,000	0	3,450,120	不适用	0
招商基金管理有限公司—社保基金1903组合	其他	0.42%	2,679,800	1,935,770	0	2,679,800	不适用	0
郑怀东	境内自然人	0.41%	2,638,800	2,638,800	0	2,638,800	不适用	0
招商银行股份有限公司—南方中证1000交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.27%	1,759,240	-355,100	0	1,759,240	不适用	0
中邮人寿保险股份有限公司—传统保险	其他	0.20%	1,259,800	1,259,800	0	1,259,800	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东的情况（如有）（参见注3）	不适用							
上述股东关联关系或一致行动的说明	河南投资集团有限公司与上述其他股东不存在关联关系或一致行动。未知上述除该公司外其余股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	不适用							
前10名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注10）	无							
前10名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								

股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
河南投资集团有限公司	362,579,146	人民币普通股	362,579,146
中国联合水泥集团有限公司	51,400,000	人民币普通股	51,400,000
长城人寿保险股份有限公司—自有资金	42,625,218	人民币普通股	42,625,218
香港中央结算有限公司	9,957,322	人民币普通股	9,957,322
新乡市经济投资有限责任公司	5,217,099	人民币普通股	5,217,099
#王秀英	3,450,120	人民币普通股	3,450,120
招商基金管理有限公司—社保基金 1903 组合	2,679,800	人民币普通股	2,679,800
郑怀东	2,638,800	人民币普通股	2,638,800
招商银行股份有限公司—南方中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	1,759,240	人民币普通股	1,759,240
中邮人寿保险股份有限公司—传统保险	1,259,800	人民币普通股	1,259,800
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	未知无限售条件股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	股东王秀英通过普通证券账户持有 0.00 股，通过投资者信用证券账户持有 3,450,120.00 股，实际合计持有 3,450,120.00 股，占比 0.54%。		

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 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 10 名股东及前 10 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

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

## 2、公司控股股东情况

控股股东性质：地方国有控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
河南投资集团有限公司	闫万鹏	1991 年 12 月 18 日	169954248	投资管理、建设项目的投资、建设项目所需工业生产资料和机械设备、投资项目的产品原材料的销售

				(国家专项规定的除外)；房屋租赁(以上范围凡需审批的,未获批准前不得经营)
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	截至 2025 年 12 月 31 日, 控股股东河南投资集团有限公司持有安彩高科(600207.SH) 41.00% 股权、豫能控股(001896.SZ) 61.85% 股权、中原证券(601375.SH、1375.HK) 22.05% 股权、中原银行(1216.HK) 6.84% 股权。参股的境内外上市公司有中航光电(002179)、郑州银行(002935)、闻泰科技(600745)、科锐国际(300662)、中原银行(01216.HK)、郑州银行(06196.HK)等。			

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

### 3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：地方国资管理机构

实际控制人类型：法人

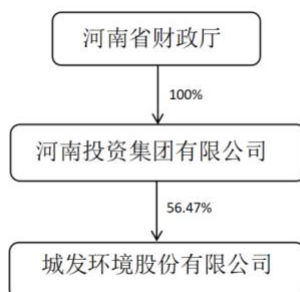
实际控制人名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
河南省财政厅	赵庆业	2014 年 05 月 08 日	11410000005184603J	根据《中共河南省委河南省人民政府关于省政府职能转变和机构改革的实施意见》(豫发〔2014〕7 号)而设立, 河南省人民政府授权依照《公司法》《中华人民共和国国有资产法》等法律和行政法规代表国家履行出资人职责, 为负责河南省全省财政工作的省政府组成部门
实际控制人报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况	不适用			

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

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

适用 不适用

**5、其他持股在 10%以上的法人股东**

适用 不适用

**6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况**

适用 不适用

**四、股份回购在报告期的具体实施情况**

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

**五、优先股相关情况**

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第七节 债券相关情况

适用 不适用

### 一、企业债券

适用 不适用

报告期公司不存在企业债券。

### 二、公司债券

适用 不适用

#### 1、公司债券基本信息

单位：万元

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
城发环境股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	25 环境01	524337.SZ	2025年07月08日	2025年07月10日	2028年07月10日	50,000	1.88%	按年付息，到期一次还本	深圳证券交易所
城发环境股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	26 环境01	524692.SZ	2026年03月11日	2026年03月12日	2031年03月12日	50,000	2.08%	按年付息，到期一次还本	深圳证券交易所
投资者适当性安排（如有）	专业机构投资者								
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交								
是否存在终止上市交易的风险（如有）和应对措施	不存在终止上市交易的风险								

逾期未偿还债券

适用 不适用

#### 2、发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

适用 不适用

## 3、中介机构的情况

债券项目名称	中介机构名称	办公地址	签字会计师姓名	中介机构联系人	联系电话
城发环境股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	国泰海通证券股份有限公司	上海市静安区新闸路 669 号博华广场 33 楼	不适用	田宣博、杨旭刚	021-38032633
	光大证券股份有限公司	上海市静安区新闸路 1508 号		张思远、刘泽浩	010-58377864
	河南仟问律师事务所	郑州市郑东新区平安大道 189 号正商环湖国际 5 楼、12 楼		高恰、李晶玲	18903719568
	大信会计师事务所（特殊普通合伙）	郑州市郑东新区龙子湖湖心路新西兰农牧研发中心 11 层	范金池、王登科	范金池、王登科	0371-55198616
	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	上海市南京东路 61 号 4 楼	吴可方、刘宜兵	王志勇、李振	021-23281358
	中诚信国际信用评级有限责任公司	北京市东城区南竹杆胡同 2 号 1 幢 60101	不适用	李治锋	010-66428877
城发环境股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	国泰海通证券股份有限公司	上海市静安区新闸路 669 号博华广场 33 楼	不适用	田宣博、杨旭刚	021-38032633
	中信建投证券股份有限公司	北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼		张旭腾、何忠昱	010-56052165
	招商证券股份有限公司	深圳市福田区福田街道福华一路 111 号		巩康、涂嘉茜	010-60840870
	河南仟问律师事务所	郑州市郑东新区平安大道 189 号正商环湖国际 5 楼、12 楼		高恰、李晶玲	18903719568、15238313021
	大信会计师事务所（特殊普通合伙）	郑州市郑东新区龙子湖湖心路新西兰农牧研发中心 11 层	范金池、王登科	范金池、王登科	0371-55198616
	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	上海市南京东路 61 号 4 楼	吴可方、刘宜兵	王志勇、李振	021-23281358
	中诚信国际信用评级有限责任公司	北京市东城区南竹杆胡同 2 号 1 幢 60101	不适用	李转波、毛楚杰	027-87339288

报告期内上述机构是否发生变化

是 否

## 4、募集资金使用情况

单位：万元

债券代码	债券简称	募集资金总金额	募集资金约定用途	已使用金额	募集资金的实际使用情况（按用	每类实际使用资金情况	未使用金额	募集资金专项账户运作情况（如	募集资金违规使用的整改情况（如	是否与募集说明书承诺的用途、使

					途分类, 不含临时补流)			有)	有)	用计划及其他约定一致
524337.SZ	25 环境 01	50,000	偿还公司债券	50,000	用于偿还公司债券	相符	0	无	无	是
524692.SZ	26 环境 01	50,000	偿还有息借款	50,000	用于偿还有息负债 (不含公司债券)	相符	0	无	无	是

募集资金用于建设项目

适用 不适用

公司报告期内变更上述债券募集资金用途

适用 不适用

### 5、报告期内信用评级结果调整情况

适用 不适用

### 6、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行情况和变化情况及对债券投资者权益的影响

适用 不适用

## 三、非金融企业债务融资工具

适用 不适用

### 1、非金融企业债务融资工具基本信息

单位：万元

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
城发环境股份有限公司 2025 年度第一期绿色两新中期票据	25 城发环境 MTN001(绿色两新)	102581789.IB	2025 年 04 月 22 日	2025 年 04 月 24 日	2028 年 04 月 24 日	50,000	2.1%	本期中期票据采用单利按年付息, 到期一次还本, 最后一次利息随本金兑付一起支付	中国银行间市场交易商协会
城发环境股份有限公司 2025 年度第二期超短期融	25 城发环境 SCP002	012582291.IB	2025 年 09 月 22 日	2025 年 09 月 23 日	2026 年 06 月 20 日	50,000	1.81%	到期一次还本付息	中国银行间市场交易商协会

资券									
投资者适当性安排（如有）	专业机构投资者								
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交								
是否存在终止上市交易的风险（如有）和应对措施	不存在终止上市交易的风险								

逾期未偿还债券

适用 不适用

## 2、发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

适用 不适用

## 3、中介机构的情况

债券项目名称	中介机构名称	办公地址	签字会计师姓名	中介机构联系人	联系电话
25 城发环境 MTN001(绿色两新)	招商银行股份有限公司	深圳市深南大道 2016 号招商银行深圳分行大厦 22 楼	不适用	曹翀、陈钰迪	0755-88026137、0371-89989707
	中国光大银行股份有限公司	北京市西城区太平桥大街 25 号		常一尧、梁辰音	010-63639516、0371-65766152
	平安银行股份有限公司	深圳市福田区益田路 5033 号平安金融中心南塔 26 楼投资银行部		戴逸驰、邱华悦	0755-88675975、0371-89966214
	大信会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市海淀区知春路 1 号学院国际大厦号学院国际大厦 15 层	范金池、王登科	范金池、王登科	0371-55198616
	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	上海市南京东路 61 号 4 楼	吴可方、刘宜兵	王志勇、李振	021-23281358
	河南仟问律师事务所	郑州市郑东新区平安大道 189 号正商环湖国际 5 楼、12 楼	不适用	高怡	18903719568
	中诚信国际信用评级有限责任公司	北京市东城区南竹杆胡同 2 号 1 幢 60101		李治锋	010-66428877
城发环境股份有限公司 2025 年度第二期超短期融资券	上海浦东发展银行股份有限公司	上海市中山东一路 12 号	不适用	杨梓	0371-87569976
	中信银行股份有限公司	北京市朝阳区光华路 10 号院 1 号楼		吴东珍	010-66635899
	大信会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市海淀区知春路 1 号学院国际大厦号学院国际大厦 15 层	范金池、王登科	范金池、王登科	0371-55198616
	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	上海市南京东路 61 号 4 楼	吴可方、刘宜兵	王志勇、李振	021-23281358
	北京市兰台律师事务所	北京市朝阳区曙光西里甲 1 号第三置业大厦 B 座	不适用	张步勇	13910085616

		29层		
	中诚信国际信用评级有限责任公司	北京市东城区南竹杆胡同2号1幢60101		李治锋 010-66428877

报告期内上述机构是否发生变化

是 否

#### 4、募集资金使用情况

单位：万元

债券项目名称	募集资金总金额	募集资金约定用途	已使用金额	未使用金额	募集资金专项账户运作情况	募集资金违规使用的整改情况	是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致
25 城发环境 MTN001(绿色两新)	50,000	1.56 亿符合“两新”领域要求，用于发行人危废固废资源化利用、垃圾发电项目技术改造及垃圾处理项目建设，3.44 亿用于偿还有息债务	40,600	9400	按约定用途使用	无	是
城发环境股份有限公司 2025 年度第二期超短期融资券	50,000	偿还有息债务	50,000	0	无	无	是

募集资金用于建设项目

适用 不适用

公司报告期内变更上述债券募集资金用途

适用 不适用

#### 5、报告期内信用评级结果调整情况

适用 不适用

#### 6、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行情况和变化情况及对债券投资者权益的影响

适用 不适用

### 四、可转换公司债券

适用 不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

**五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%**

适用 不适用

**六、报告期末除债券外的有息债务逾期情况**

适用 不适用

**七、报告期内是否有违反规章制度的情况**

是 否

## 第八节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2026 年 04 月 13 日
审计机构名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	信会师报字[2026]第 ZB10230 号
注册会计师姓名	王小蕾、岳冯

审计报告正文

## 审计报告

信会师报字[2026]第 ZB10230 号

城发环境股份有限公司全体股东：

- **审计意见**

我们审计了城发环境股份有限公司（以下简称城发环境）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

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

- **形成审计意见的基础**

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于城发环境，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

- **关键审计事项**

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

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<b>(一) 营业收入</b>	
<p>关于营业收入确认政策详见财务报表附注三、（二十五）；关于营业收入披露详见财务报表附注五、（四十八）。</p> <p>2025 年度城发环境实现营业收入 65.63 亿元，2024 年度实现营业收入 66.11 亿元，2025 年度与 2024 年度基本持平，主要为高速公路业务收入、环卫固废污水处理业务收入、环保工程承包及设备业务收入。</p> <p>由于营业收入是城发环境的关键业绩指标之一，存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入的固有风险，因此我们将营业收入识别为关键审计事项。</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1、了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；</li> <li>2、抽查销售合同，对合同进行“五步法”分析，判断履约义务构成和控制权转移的时点，进而评估城发环境营业收入的确认政策是否符合会计准则的要求；</li> <li>3、对本期记录的收入交易选取样本，检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、计量/结算、验收等单据，结合应收账款函证程序，检查已确认收入的真实性；</li> <li>4、对收入和成本执行分析性程序，包括：收入、成本及毛利率波动分析，主要产品/业务本期与上期比较分析等，核查收入确认是否存在异常；</li> <li>5、抽查资产负债表日前后记录的收入交易，核对结算、验收等支持性文件，以评价收入是否在恰当的会计期间确认。</li> </ol>
<b>(二) 无形资产-特许经营权项目资产的会计处理</b>	
<p>关于无形资产-特许经营权会计政策详见附注三、（十九）；关于无形资产-特许经营权披露详见附注五、（十八）。</p> <p>城发环境无形资产-特许经营权 2025 年 12 月 31 日的账面价值为 168.64 亿元，占资产总额的比重为 51.79%，对财务报表整体具有重大影响，因此我们将无形资产-特许经营权项目资产的会计处理识别为关键审计事项。</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1、了解、评估和测试管理层对无形资产-特许经营权项目资产的日常管理和会计处理方面的内部控制；</li> <li>2、通过抽样检查工程结算资料，检查特许经营权初始入账金额的准确性；</li> <li>3、抽查已经运营的项目，现场观察项目日常经营情况，获取项目经营报表、与政府有关部门的结算资料，评估特许经营权项目是否正常运行；</li> <li>4、检查特许经营权协议，对特许经营权摊销年限及摊销金额进行复核与测算；</li> <li>5、结合项目运营情况判断和分析特许经营权项目是否存在减值迹象，评价管理层对特许经营权减值评估的合理性；</li> <li>6、检查与特许经营权相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。</li> </ol>

### 其他信息

城发环境管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括城发环境 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

#### **管理层和治理层对财务报表的责任**

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

在编制财务报表时，管理层负责评估城发环境的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督城发环境的财务报告过程。

#### **注册会计师对财务报表审计的责任**

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

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

（六）就城发环境中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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

立信会计师事务所 中国注册会计师：王小蕾

(特殊普通合伙) (项目合伙人)

中国注册会计师：岳冯

中国·上海 2026年4月13日

## 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

### 1、合并资产负债表

编制单位：城发环境股份有限公司

2025年12月31日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,092,424,677.83	1,027,822,554.05
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	14,072,257.86	24,200,960.59
应收账款	5,149,236,349.41	3,836,946,422.66
应收款项融资	7,330,270.07	4,468,970.62
预付款项	49,496,680.15	62,558,529.44
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	444,882,602.71	93,650,676.14
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	135,211,429.43	103,113,293.88
其中：数据资源		
合同资产	420,356,632.89	627,928,802.90
持有待售资产	308,123,122.05	
一年内到期的非流动资产		183,070,288.29
其他流动资产	796,582,091.19	945,239,473.79
流动资产合计	8,417,716,113.59	6,908,999,972.36

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	12,909,225.43	129,968,521.14
长期股权投资	402,441,947.58	605,956,482.29
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	3,183,691.46	3,461,967.02
固定资产	6,030,679,398.59	5,445,870,532.90
在建工程	142,535,660.34	710,931,863.84
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	33,991,454.85	36,681,183.02
无形资产	17,225,490,129.97	16,601,112,352.79
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	7,944,525.58	7,321,813.48
长期待摊费用	179,435,205.31	157,828,256.52
递延所得税资产	97,576,335.97	92,138,874.55
其他非流动资产	11,347,193.35	7,740,904.48
非流动资产合计	24,147,534,768.43	23,799,012,752.03
资产总计	32,565,250,882.02	30,708,012,724.39
流动负债：		
短期借款	1,277,721,930.12	435,848,948.61
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		193,259,783.27
应付账款	2,590,624,050.74	3,163,905,715.73
预收款项	4,934,641.66	5,807,334.26
合同负债	200,823,423.70	127,559,158.64
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	239,062,877.16	196,553,683.68
应交税费	201,154,865.63	192,212,358.93
其他应付款	1,483,197,068.64	309,145,758.44
其中：应付利息		

应付股利	55,903,381.81	39,638,256.02
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债	106,157,774.23	
一年内到期的非流动负债	1,265,403,152.40	925,256,460.42
其他流动负债	528,442,242.92	1,297,929,318.48
流动负债合计	7,897,522,027.20	6,847,478,520.46
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	12,182,551,081.76	13,422,417,405.88
应付债券	1,000,000,000.00	
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	13,756,102.44	14,583,222.67
长期应付款	458,709,483.77	495,921,832.42
长期应付职工薪酬		
预计负债	99,753,658.84	58,485,501.03
递延收益	254,075,417.32	220,576,021.86
递延所得税负债	66,426,305.22	14,513,987.84
其他非流动负债		77,000,000.00
非流动负债合计	14,075,272,049.35	14,303,497,971.70
负债合计	21,972,794,076.55	21,150,976,492.16
所有者权益：		
股本	642,078,255.00	642,078,255.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,023,403,409.28	1,024,139,850.15
减：库存股		
其他综合收益	1,087,517.43	-1,752,652.32
专项储备	1,421,237.26	570,263.47
盈余公积	652,400,815.62	652,400,815.62
一般风险准备		
未分配利润	7,166,825,744.42	6,158,991,664.16
归属于母公司所有者权益合计	9,487,216,979.01	8,476,428,196.08
少数股东权益	1,105,239,826.46	1,080,608,036.15
所有者权益合计	10,592,456,805.47	9,557,036,232.23
负债和所有者权益总计	32,565,250,882.02	30,708,012,724.39

法定代表人：黄新民 主管会计工作负责人：荣建军 会计机构负责人：冯金生

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	635,517,378.55	414,713,273.92
交易性金融资产		

衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	6,823,710.44	3,534,999.36
应收款项融资		
预付款项	452,302.25	777,717.28
其他应收款	970,780,766.20	381,024,074.73
其中：应收利息		
应收股利	743,516,058.59	380,662,891.10
存货		
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	3,451,497,183.73	2,171,685,079.56
流动资产合计	5,065,071,341.17	2,971,735,144.85
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	9,075,689,283.11	8,266,779,195.30
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	934,577.59	1,139,076.74
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	47,535,954.92	97,559,769.27
无形资产	3,238,368.44	2,617,760.07
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	9,127,398,184.06	8,368,095,801.38
资产总计	14,192,469,525.23	11,339,830,946.23
流动负债：		
短期借款	1,030,913,638.89	300,225,000.00
交易性金融负债		
衍生金融负债		

应付票据		
应付账款	10,701,279.26	2,977,122.67
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	45,367,468.50	34,333,422.74
应交税费	265,292.42	980,638.53
其他应付款	3,145,431,525.13	2,021,006,700.52
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	513,393,104.14	169,368,991.45
其他流动负债	502,479,452.06	1,234,103,150.67
流动负债合计	5,248,551,760.40	3,762,995,026.58
非流动负债：		
长期借款	1,321,263,000.00	1,608,112,500.00
应付债券	1,000,000,000.00	
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	35,851,898.85	62,142,254.53
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,357,114,898.85	1,670,254,754.53
负债合计	7,605,666,659.25	5,433,249,781.11
所有者权益：		
股本	642,078,255.00	642,078,255.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,716,521,029.10	1,715,686,763.82
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	321,039,127.50	321,039,127.50
未分配利润	3,907,164,454.38	3,227,777,018.80
所有者权益合计	6,586,802,865.98	5,906,581,165.12
负债和所有者权益总计	14,192,469,525.23	11,339,830,946.23

### 3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	6,563,347,987.56	6,610,668,346.42

其中：营业收入	6,563,347,987.56	6,610,668,346.42
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	5,105,810,246.34	5,059,614,688.60
其中：营业成本	3,969,481,216.43	3,913,005,326.86
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	93,714,835.50	77,971,776.46
销售费用	43,683,920.89	33,596,011.11
管理费用	464,771,144.22	444,480,288.47
研发费用	22,280,232.42	20,847,470.91
财务费用	511,878,896.88	569,713,814.79
其中：利息费用	517,348,151.16	593,330,240.49
利息收入	8,671,649.00	24,930,758.20
加：其他收益	94,997,946.90	52,629,596.67
投资收益（损失以“-”号填列）	182,854,822.50	40,939,060.82
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	26,235,335.72	40,939,060.82
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-88,621,023.91	-74,523,920.01
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-22,137,275.04	-27,832,154.94
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-297,620.44	-959,997.24
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,624,334,591.23	1,541,306,243.12
加：营业外收入	99,222,145.55	39,556,256.91
减：营业外支出	2,001,403.57	2,503,984.08
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,721,555,333.21	1,578,358,515.95
减：所得税费用	395,722,243.90	349,177,820.96
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,325,833,089.31	1,229,180,694.99
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,310,563,058.05	1,128,072,534.22
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	15,270,031.26	101,108,160.77
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润	1,236,126,318.73	1,141,468,578.09
2.少数股东损益	89,706,770.58	87,712,116.90
六、其他综合收益的税后净额	2,840,169.75	-1,752,652.32
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	2,840,169.75	-1,752,652.32

(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	2,840,169.75	-1,752,652.32
1.权益法下可转损益的其他综合收益	2,840,169.75	-1,752,652.32
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	1,328,673,259.06	1,227,428,042.67
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,238,966,488.48	1,139,715,925.77
归属于少数股东的综合收益总额	89,706,770.58	87,712,116.90
八、每股收益		
(一) 基本每股收益	1.9252	1.7778
(二) 稀释每股收益	1.9252	1.7778

法定代表人：黄新民 主管会计工作负责人：荣建军 会计机构负责人：冯金生

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	5,762,264.14	6,542,924.55
减：营业成本	3,691,500.00	2,992,452.83
税金及附加	1,062,555.08	324,837.68
销售费用		
管理费用	97,251,454.26	73,236,259.34
研发费用		
财务费用	17,755,331.38	40,802,453.08
其中：利息费用	135,764,836.69	115,627,561.08
利息收入	118,180,028.17	74,976,320.67
加：其他收益	216,302.31	1,117,759.07
投资收益（损失以“-”号填列）	1,023,699,406.55	510,401,666.07
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	16,758,520.42	33,115,860.62
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）	-2,340,126.55	-574,024.39
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	103,063.17	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	907,680,068.90	400,132,322.37
加：营业外收入		

减：营业外支出	394.85	385,000.34
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	907,679,674.05	399,747,322.03
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	907,679,674.05	399,747,322.03
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	907,679,674.05	399,747,322.03
（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		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	907,679,674.05	399,747,322.03
七、每股收益		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	6,241,911,828.94	4,262,154,818.21
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	45,954,789.21	21,060,536.45
收到其他与经营活动有关的现金	262,790,715.92	196,666,174.99
经营活动现金流入小计	6,550,657,334.07	4,479,881,529.65
购买商品、接受劳务支付的现金	2,587,294,056.97	1,709,306,965.21
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		

支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	760,018,336.97	737,230,754.26
支付的各项税费	698,986,963.98	583,104,465.70
支付其他与经营活动有关的现金	422,802,758.36	372,886,970.27
经营活动现金流出小计	4,469,102,116.28	3,402,529,155.44
经营活动产生的现金流量净额	2,081,555,217.79	1,077,352,374.21
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	223,300,865.11	73,420,000.00
取得投资收益收到的现金	7,880,100.00	8,236,900.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,348,983.36
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	74,140,552.74	
收到其他与投资活动有关的现金		15,359,277.66
投资活动现金流入小计	305,321,517.85	98,365,161.02
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,142,546,643.85	1,137,968,704.09
投资支付的现金	71,246,210.81	48,596,305.36
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	355,887,518.81	19,921,825.03
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,569,680,373.47	1,206,486,834.48
投资活动产生的现金流量净额	-1,264,358,855.62	-1,108,121,673.46
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	28,610,480.00	20,707,752.44
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	28,610,480.00	20,707,752.44
取得借款收到的现金	4,532,540,406.26	3,836,342,126.54
收到其他与筹资活动有关的现金	834,265.28	
筹资活动现金流入小计	4,561,985,151.54	3,857,049,878.98
偿还债务支付的现金	3,938,963,036.62	3,383,094,030.80
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	789,797,768.96	742,732,657.25
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	54,326,718.46	30,815,923.40
支付其他与筹资活动有关的现金	483,677,431.53	35,160,071.99
筹资活动现金流出小计	5,212,438,237.11	4,160,986,760.04
筹资活动产生的现金流量净额	-650,453,085.57	-303,936,881.06
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	166,743,276.60	-334,706,180.31
加：期初现金及现金等价物余额	911,297,644.79	1,246,003,825.10
六、期末现金及现金等价物余额	1,078,040,921.39	911,297,644.79

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,663,928.70	5,595,930.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	13,868,963.68	19,620,017.96
经营活动现金流入小计	16,532,892.38	25,215,947.96
购买商品、接受劳务支付的现金		2,400.00
支付给职工以及为职工支付的现金	53,300,746.71	38,507,577.53
支付的各项税费	5,089,719.02	1,872,015.64
支付其他与经营活动有关的现金	78,025,190.01	36,064,723.05
经营活动现金流出小计	136,415,655.74	76,446,716.22
经营活动产生的现金流量净额	-119,882,763.36	-51,230,768.26
二、投资活动产生的现金流量：		

收回投资收到的现金	275,503,820.00	
取得投资收益收到的现金	604,809,336.75	443,713,749.05
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	1,745,824,748.25	1,431,763,613.88
投资活动现金流入小计	2,626,137,905.00	1,875,477,362.93
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	964,884.00	1,034,288.00
投资支付的现金	1,134,478,070.09	360,781,508.00
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	2,572,790,600.00	2,313,130,200.00
投资活动现金流出小计	3,708,233,554.09	2,674,945,996.00
投资活动产生的现金流量净额	-1,082,095,649.09	-799,468,633.07
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	3,753,537,500.00	2,563,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	4,554,012,817.33	3,179,813,297.77
筹资活动现金流入小计	8,307,550,317.33	5,742,813,297.77
偿还债务支付的现金	2,691,086,400.00	2,192,265,400.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	336,537,627.37	250,551,150.63
支付其他与筹资活动有关的现金	3,857,143,772.88	2,932,470,166.60
筹资活动现金流出小计	6,884,767,800.25	5,375,286,717.23
筹资活动产生的现金流量净额	1,422,782,517.08	367,526,580.54
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	220,804,104.63	-483,172,820.79
加：期初现金及现金等价物余额	414,713,273.92	897,886,094.71
六、期末现金及现金等价物余额	635,517,378.55	414,713,273.92

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度														
	归属于母公司所有者权益													少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	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	642,078,255.00				1,024,139,850.15		-1,752,652.32	570,263.47	652,400,815.62		6,158,991,664.16		8,476,428,196.08	1,080,608,036.15	9,557,036,232.23
加：会计政策变更															
期差错更正															
其他															

二、 本年期初余额	642,078,255.00				1,024,139,850.15		-1,752,652.32	570,263,477	652,400,815.62		6,158,991,664.16		8,476,428,196.08	1,080,608,036.15	9,557,036,232.23
三、 本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					-736,440.87		2,840,169.75	850,973.79			1,007,834,080.26		1,010,788,782.93	24,631,790.31	1,035,420,573.24
(一) 综合收益总额							2,840,169.75				1,236,126,318.73		1,238,966,488.48	89,706,770.58	1,328,673,259.06
(二) 所有者投入和减少资本					-736,440.87								-736,440.87	6,723,553.42	5,987,112.55
1. 所有者投入的普通股					834,265.28								834,265.28	28,610,480.00	29,444,745.28
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					-1,570,706.15								-1,570,706.15	21,886,926.58	23,457,632.73
(三) 利											-228,		-228,	71,7	300,

润分配											292,238.47		292,238.47	23,421.10	015,659.57
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											-228,292,238.47		-228,292,238.47	-71,723,421.10	-300,015,659.57
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															

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							850,973.79					850,973.79	-75,112.59	775,861.20	
1. 本期提取							42,842,554.53					42,842,554.53	4,905,081.28	47,747,635.81	
2. 本期使用							41,991,580.74					41,991,580.74	4,980,193.87	46,971,774.61	
(六) 其他															
四、本期末余额	642,078,255.00				1,023,403.40		1,087,517.43	1,421,237.26	652,400,815.62		7,166,825,744.42	9,487,216,979.01	1,105,239,826.46	10,592,456,054.7	

上期金额

单位：元

项目	2024 年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	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	642,078,255.00				1,021,663,670.30			6,272,046.19	652,400,815.62		5,179,326,801.72		7,501,741,588.83	982,319,316.54	8,484,060,905.37
加：会计政策变更															
期差错更正															

他															
二、 本年期初 余额	642, 078, 255. 00				1,02 1,66 3,67 0.30			6,27 2,04 6.19	652, 400, 815. 62		5,17 9,32 6,80 1.72		7,50 1,74 1,58 8.83	982, 319, 316. 54	8,48 4,06 0,90 5.37
三、 本期增 减变动 金额 (减少以 “-” 号填 列)					2,47 6,17 9.85		- 1,75 2,65 2.32	- 5,70 1,78 2.72			979, 664, 862. 44		974, 686, 607. 25	98,2 88,7 19.6 1	1,07 2,97 5,32 6.86
(一) 综合收 益总 额							- 1,75 2,65 2.32				1,14 1,46 8,57 8.09		1,13 9,71 5,92 5.77	87,7 12,1 16.9 0	1,22 7,42 8,04 2.67
(二) 所有 者投 入和 减少 资本														66,4 98,5 48.6 5	66,4 98,5 48.6 5
1. 所有 者投 入的 普通 股														23,9 20,9 06.3 2	23,9 20,9 06.3 2
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														42,5 77,6 42.3 3	42,5 77,6 42.3 3
(三)											-		-	-	-

利润分配											161,803,715.65		161,803,715.65	54,363,606.27	216,167,321.92
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											-161,803,715.65		-161,803,715.65	-54,363,606.27	-216,167,321.92
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															



期差错更正												
他												
二、本年期初余额	642,078,255.00				1,715,686,763.82				321,039,127.50	3,227,777,018.80		5,906,581,165.12
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					834,265.28					679,387,435.58		680,221,700.86
（一）综合收益总额										907,679,674.05		907,679,674.05
（二）所有者投入和减少资本					834,265.28							834,265.28
1. 所有者投入的普通股					834,265.28							834,265.28
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										228,29 2,238. 47		228,29 2,238. 47
1. 提 取 盈 余 公 积												
2. 对 所 有 者 (或 股 东) 的 分 配										- 228,29 2,238. 47		- 228,29 2,238. 47
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	642,078,255.00				1,716,521,029.10				321,039,127.50	3,907,164,454.38		6,586,802,865.98

上期金额

单位：元

项目	2024 年度											
	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	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	642,078,255.00				1,715,698,968.86				321,039,127.50	2,989,833,412.42		5,668,649,763.78
加：会计政策变更												
期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	642,078,255.00				1,715,698,968.86				321,039,127.50	2,989,833,412.42		5,668,649,763.78
三、					-12,205					237,943,606.		237,931,401.

本期增减变动金额（减少以“—”号填列）					.04					38		34
（一）综合收益总额										399,747,322.03		399,747,322.03
（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										-161,803,715.65		-161,803,715.65
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者										-161,803,715.65		-161,803,715.65

(或 股 东) 的 分 配												
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					- 12,205 .04							- 12,205 .04
四、本期末余额	642,07 8,255. 00				1,715, 686,76 3.82			321,03 9,127. 50	3,227, 777,01 8.80			5,906, 581,16 5.12

### 三、公司基本情况

城发环境股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”），注册地址为郑州市郑东新区嘉苑路 38 号城发环境研发中心 10 层；统一社会信用代码为：91410000711291895J。公司总部办公地址为河南省郑州市郑东新区嘉苑路 38 号城发环境研发中心。

公司原名洛阳春都食品股份有限公司，于 1999 年 3 月 19 日在深圳证券交易所挂牌交易。经中国证券监督管理委员会《关于同意洛阳春都食品股份有限公司重大资产置换方案的意见》（证监公司字[2007]44 号）批准，公司 2007 年与河南投资集团有限公司（原名河南省建设投资总公司，以下简称“河南投资集团”）进行资产置换，公司主营业务由食品加工工业转变为水泥制造业，公司名称变更为河南同力水泥股份有限公司。

经 2017 年第三次临时股东大会批准，本公司以水泥制造业务相关资产与控股股东河南投资集团的高速公路资产进行置换。本次重大资产置换于 2017 年 9 月完成后，公司主营业务由水泥制造业转变为高速公路开发运营和基础设施投资。

2018 年 9 月，公司名称由河南同力水泥股份有限公司变为河南城发环境股份有限公司。

2020 年 11 月，公司名称由河南城发环境股份有限公司变为城发环境股份有限公司。

截至 2025 年 12 月 31 日止，本公司累计发行股本总数 64,207.8255 万股，注册资本为 64,207.8255 万元。本公司实际从事的主要经营活动为：高速公路开发运营、环保工程总承包业务、基础设施及环卫、固废、污水处理业务投资。本公司的母公司为河南投资集团有限公司，本公司的实际控制人为河南省财政厅。

本财务报表业经公司董事会于 2026 年 4 月 13 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

本财务报表以持续经营为基础编制。

### 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：无

## 1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

## 2、会计期间

自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

## 3、营业周期

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。

## 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准备的应收款项	单项计提金额占各类应收款项坏账准备总额的 10%以上且金额大于人民币 1,000 万元
重要应收款项坏账准备收回或转回	影响坏账准备转回占当期坏账准备转回的 10%以上，且金额超过 1000 万元
重要的应收款项实际核销	单项核销金额占各类应收款项总额的 10%以上
预收款项及合同资产账面价值发生重大变动	将合同资产账面价值变动金额超过资产总额 0.5%的情形认定为重大变动
重要的在建工程项目	公司将单项在建工程余额或本期转入固定资产的金额超过资产总额 0.5%的项目认定为重要在建工程
账龄超过 1 年以上的重要应付账款及其他应付款	金额超过 1000 万元
重要的合营企业或联营企业	账面价值占长期股权投资 10%以上，且来源于合营企业或联营企业的投资收益（损失以绝对金额计算）占合并报表净利润的 10%以上

## 6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

### 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。

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。

#### （2）处置子公司

##### ①一般处理方法

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。

##### （2）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。

## 8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

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）22、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、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

## 10、外币业务和外币报表折算

### (1) 外币业务

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

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：

- 业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 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）：

- 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；
- 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。

### (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：

- 收取金融资产现金流量的合同权利终止；
- 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；
- 金融资产已转移，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
应收账款	账龄组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。
应收账款	应收生物质发电电费补贴组合	
应收票据	银行承兑汇票组合	
应收票据	商业承兑汇票组合	
合同资产	账龄组合	
长期应收款	账龄组合	

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

## 13、应收账款

## 14、应收款项融资

## 15、其他应收款

## 16、合同资产

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。

合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“（五）11、金融工具”。

## 17、存货

### 1.存货的分类和成本

存货分类为：在途物资、原材料、周转材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资等。

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

存货发出时的计价方法包括加权平均法和个别认定法计价。

### 3.存货的盘存制度

采用永续盘存制。

### 4.低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品采用一次转销法；

（2）包装物采用一次转销法。

### 5.存货跌价准备的确认标准和计提方法

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。

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。

## 18、持有待售资产

### 1.持有待售

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。

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。

### 2.终止经营

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联计划的一部分；
- （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、债权投资

## 20、其他债权投资

## 21、长期应收款

## 22、长期股权投资

### 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得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。

## 23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

## 24、固定资产

### （1）确认条件

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

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

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

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率（%）
公路及构筑物	年限平均法、工作量法	5-30		3.33-20.00
房屋建筑物	年限平均法	10-45	5	2.11-9.50
安全设施	年限平均法	3-15	5	6.33-31.67
监控设施	年限平均法	5-10	5	9.50-19.00
收费设施	年限平均法	8-10	5	9.50-11.88
通讯设施	年限平均法	5-15	5	6.33-19.00
运输设备	年限平均法	5-10	5	9.50-19.00
机器设备	年限平均法	12-28	5	3.39-7.92
其他设备	年限平均法	5-10	5	9.50-19.00

固定资产折旧采用年限平均法和工作量法分类计提，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。

### (3) 固定资产处置

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

## 25、在建工程

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。

本公司在建工程主要为自营方式建造和出包方式建造。在建工程结转为固定资产的标准和时点，以在建工程达到预定可使用状态为依据。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

## 26、借款费用

### 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。

## 27、生物资产

## 28、油气资产

## 29、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

#### 1.无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时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。

(2) 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.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：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

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。

### (2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

## 30、长期资产减值

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。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

### 31、长期待摊费用

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。

### 32、合同负债

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

### 33、职工薪酬

#### （1）短期薪酬的会计处理方法

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

##### （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，按以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。此外，本公司还参与了由国家相关部门批准的企业年金计划。本公司按职工工资总额的一定比例向年金计划缴费，相应支出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。

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

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

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

##### （3）辞退福利的会计处理方法

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

### 34、预计负债

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。

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。

### 35、股份支付

### 36、优先股、永续债等其他金融工具

### 37、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

#### 1.收入确认和计量所采用的会计政策

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

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

交易价格是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。本公司以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。

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

- 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

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

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入。

## 2.按照业务类型披露具体收入确认方式及计量方法

### （1）环保工程承包及设备业务收入确认

公司与政府部门签订特许经营协议，采用建设经营移交方式（BOT）参与固废焚烧发电、固体废弃物处理及污水处理等公共基础设施建设业务或提供项目成套设备系统集成。

环保工程承包及设备业务属于在某一时段内履行的履约义务，公司根据已发生成本占预计总成本的比例确定提供服务的履约进度，并按履约进度确认收入。设备销售业务属于在某一时点履行的履约义务，在设备运抵现场经客户验收后确认收入。

### （2）环卫固废污水处理业务收入确认

#### ①垃圾处置收入

公司按实际垃圾处理量及 BOT 协议约定的单价确认垃圾处置收入。

#### ②供电收入

公司按垃圾发电上网电量及购售合同约定的单价确认供电收入。

#### ③其他收入

其他收入主要系环卫服务收入、污水处理收入等。

环卫服务收入：公司每月根据合同约定的服务费金额或服务费确认方式和实际服务情况暂估确认当月收入。

污水处理收入：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）收费高速公路营业收入确认

本公司收费高速公路车辆通行收入具体确认方法如下：

2020 年 1 月 1 日起，全国高速公路取消省界收费站，实现联网收费。根据交通运输部发布的《收费公路联网收费运营和服务规则（2020）》：通行费收费按各省级人民政府批准的标准执行，对所有通行车辆分段计费。通行费应以车辆实际通行路段为依据，根据实际通行路径以省为单位累加计算。

本公司以河南省高速公路联网监控收费通信服务有限公司提供的实收月结算报表确认收入。

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的情况

## 38、合同成本

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：

- 1、因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- 2、为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

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。

## 39、政府补助

### 1.类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，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。

## 40、递延所得税资产/递延所得税负债

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，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。

#### 41、租赁

#### 43、重要会计政策和会计估计变更

##### (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调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

#### 44、其他

### 六、税项

#### 1、主要税种及税率

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	1%、3%、5%、6%、9%、13%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计缴	1%、5%、7%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	15%、20%、25%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
--------	-------

## 2、税收优惠

### 1.高速公路业务

根据财政部 国家税务总局《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号），自2016年5月1日起，在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点。公路经营企业中的一般纳税人收取试点前开工的高速公路的车辆通行费，可以选择适用简易计税方法，减按3%的征收率计算应纳税额。许平南公司经营、管理的高速公路符合简易计税条件，2025年度继续减按3%的征收率缴纳增值税。

### 2.固废、污水处理业务

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）规定，利用垃圾发电产生的电力收入在符合条件时享受100%比例增值税退税优惠政策，垃圾处理、污泥处置收入享受70%比例增值税退税优惠政策，污水处理劳务收入享受70%比例增值税退税优惠政策。宜阳环保能源、伊川环保能源、新安环保能源、漯河环保能源、西平环保能源、汝南环保能源、辉县环保能源、濮阳环保能源、邓州环保能源、息县环保能源、内黄环保能源、昌吉环保能源、黄冈环保公司、焦作绿博公司、大庆城控公司、兰陵兰清公司、临朐邑清公司、巨鹿聚力公司、重庆绿能公司、青州益源公司、双城格瑞公司、楚雄东方公司、魏县德尚公司、亳州洁能公司2025年度利用垃圾发电产生的电力收入符合相关条件，享受100%比例增值税退税优惠政策，提供垃圾处理劳务收入享受70%比例增值税退税优惠政策；通辽蒙东公司提供垃圾处理、污泥处置收入享受70%比例增值税退税优惠政策；获嘉水务公司、内乡水务公司、鄢陵水务公司2025年度提供污水处理劳务收入享受70%比例增值税退税优惠政策。

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）规定，从2022年3月1日起，对垃圾处理、污水处理劳务所缴纳的增值税既可适用增值税即征即退政策，也可以选择适用免征增值税政策。一经选定，36个月内不得变更。兰考水务公司、内黄水务公司、潢川水务公司、息县水务公司、长垣水务公司提供污水处理劳务收入选择享受免征增值税政策。

根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十八条规定，企业从事符合条件的环境保护、节能节水项目的所得，自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。宜阳环保能源、伊川环保能源、新安环保能源、安阳环保能源、滑县环保能源、滑县城发公司、鹤壁环保能源、漯河环保能源、西平环保能源、辉县环保能源、濮阳环保能源、邓州环保能源、民权天楹公司、商水环保能源、喀什水润公司、息县环保能源、内黄环保能源、淮阳环保能源、昌吉环保能源、黄冈环保公司、焦作绿博公司、大庆城控公司、巨鹿聚力公司、双城格瑞公司、亳州洁能公司、青州益源公司、获嘉水务公司、漯河源发水务有限公司、内黄水务公司、潢川水务公司、兰考水务公司、城发科技公司、张掖正清公司、锦州桑德公司、济源霖林公司、城发水务公司、息县水务公司2025年度享受上述税收优惠。

根据《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部 税务总局 国家发展改革委公告2020年第23号）自2021年1月1日至2030年12月31日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税。楚雄东方公司、重庆绿能公司2025年度享受该项优惠政策。

根据《财政部 税务总局 国家发展改革委 生态环境部公告》2023年第38号规定，对符合条件的从事污染防治的第三方企业减按15%的税率征收企业所得税，内乡水务公司享受该项优惠政策。

### 3.高新技术企业情况

《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条第二款规定，国家需要重点扶持的高新技术企业，减按15%的税率征收企业所得税。通辽蒙东公司根据《内蒙古自治区认定机构2024年认定报备的第三批高新技术企业备案公示名单》暂按15%的税率缴纳企业所得税，2025年度企业所得税享受15%的优惠税率。2023年11月29日，临朐邑清公司取得山东省科学技术厅、山东省财政厅、国家税务总局山东省税务局联合颁发的高新技术企业证书，有效期为三年，2025年度该公司企业所得税享受15%的优惠税率。2023年10月16日，湖北迪晟公司取得湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、国家税务总局湖北省税务局联合颁发的高新技术企业证书，有效期为三年，2025年度公司企业所得税享受15%的优惠税率。2023年11月22日，济源霖林公司取得河南省科学技术厅、河南省财政厅、国家税务总局河南省税务局联合颁发的高新技术企业证书，有效期为三年，2025年度公司企业所得税享受15%的优惠税率。2023年11月22日，水务研究院取得河南省科学技术厅、河南省财政厅、国家税务总局河南省税务局联合颁发的高新技术企业证书，有效期为三年，2025年度

公司企业所得税享受 15% 的优惠税率。2025 年 11 月 4 日，东锅城发取得河南省科学技术厅、河南省财政厅、国家税务总局河南省税务局联合颁发的高新技术企业证书，有效期为三年，2025 年度公司企业所得税享受 15% 的优惠税率。

#### 4、其他税收优惠

根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、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。对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

### 3、其他

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	71,808.62	73,990.37
银行存款	1,077,819,124.97	868,470,701.10
其他货币资金	14,533,744.24	117,895,660.09
存放财务公司款项		41,382,202.49
合计	1,092,424,677.83	1,027,822,554.05
其中：存放在境外的款项总额	4,360,061.24	13,798,291.51

其他说明：

### 2、交易性金融资产

### 3、衍生金融资产

### 4、应收票据

#### （1）应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	6,009,642.24	13,961,047.89
商业承兑票据	8,062,615.62	10,239,912.70
合计	14,072,257.86	24,200,960.59

## (2) 按坏账计提方法分类披露

## (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

## (4) 期末公司已质押的应收票据

## (5) 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

单位：元

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	207,265.92	986,524.04
商业承兑票据		8,062,615.62
合计	207,265.92	9,049,139.66

## (6) 本期实际核销的应收票据情况

## 5、应收账款

## (1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	3,102,325,919.78	2,485,262,007.17
1 至 2 年	1,362,139,446.78	951,974,001.92
2 至 3 年	589,896,946.78	436,211,311.27
3 年以上	414,441,834.30	117,284,737.91
3 至 4 年	288,513,138.21	107,257,209.18
4 至 5 年	84,696,861.80	6,068,721.66
5 年以上	41,231,834.29	3,958,807.07
合计	5,468,804,147.64	3,990,732,058.27

注：因本期有新增合并企业及合同资产转入，导致应收账款账龄与上年不勾稽。

## (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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的应收账款	110,968,962.20	2.03%	58,760,466.07	52.95%	52,208,496.13	157,587,925.54	3.95%	16,785,014.80	10.65%	140,802,910.74
其中：										

单项计提	110,968,962.20	100.00%	58,760,466.07	52.95%	52,208,496.13	157,587,925.54	100.00%	16,785,014.80	10.65%	140,802,910.74
按组合计提坏账准备的应收账款	5,357,835,185.44	97.97%	260,807,332.16	4.87%	5,097,027,853.28	3,833,144,132.73	96.05%	137,000,620.81	3.57%	3,696,143,511.92
其中：										
账龄组合	3,545,182,875.18	66.17%	260,807,332.16	7.36%	3,284,375,543.02	2,313,818,192.30	60.36%	137,000,620.81	5.92%	2,176,817,571.49
应收生物质发电电费补贴组合	1,812,652,310.26	33.83%			1,812,652,310.26	1,519,325,940.43	39.64%			1,519,325,940.43
合计	5,468,804,147.64	100.00%	319,567,798.23		5,149,236,349.41	3,990,732,058.27	100.00%	153,785,635.61		3,836,946,422.66

重要的按单项计提坏账准备的应收账款：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
广东电网有限责任公司湛江供电局			42,053,612.36	42,053,612.36	100.00%	预计无法收回
东方电气集团东方锅炉股份有限公司	39,651,000.00	2,878,500.00	39,651,000.00	3,118,375.00	7.86%	预计部分无法收回
郑州香溪郡置业有限公司			7,320,716.60	5,856,573.28	80.00%	预计部分无法收回
信阳桑德申州水务有限公司			5,399,780.55	269,989.03	5.00%	预计部分无法收回
兰州盛恒生物科技有限公司			3,717,017.09	466,320.53	12.55%	预计部分无法收回
合计	39,651,000.00	2,878,500.00	98,142,126.60	51,764,870.20		

按组合计提坏账准备：

单位：元

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）	2,162,221,478.69	20,982,540.09	0.97%
1 至 2 年	944,363,690.32	94,269,771.35	9.98%
2 至 3 年	292,106,499.93	66,584,409.67	22.79%
3 至 4 年	115,534,212.66	52,660,304.32	45.58%
4 至 5 年	13,483,332.66	8,836,645.81	65.54%
5 年以上	17,473,660.92	17,473,660.92	100.00%
合计	3,545,182,875.18	260,807,332.16	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

**(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
账龄组合	137,000,620.81	80,591,370.19		506,446.29	43,721,787.45	260,807,332.16
单项计提	16,785,014.80	13,907,392.58	5,846,490.14	270,666.52	34,185,215.35	58,760,466.07
合计	153,785,635.61	94,498,762.77	5,846,490.14	777,112.81	77,907,002.80	319,567,798.23

注：其他变动系本期新增合并企业影响。

**(4) 本期实际核销的应收账款情况****(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况**

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
郑州光和城市环境服务有限公司	243,367,818.53	5,709,784.91	249,077,603.44	4.20%	14,764,319.99
国网河南省电力公司安阳供电公司	231,904,551.19		231,904,551.19	3.91%	
河南郑路洁环境科技有限公司	193,985,912.64	18,547,284.78	212,533,197.42	3.58%	8,915,251.97
国网河南省电力公司漯河供电公司	181,905,687.99		181,905,687.99	3.06%	
浚县城市管理局	135,743,191.92	3,805,804.60	139,548,996.52	2.35%	4,635,788.81
合计	986,907,162.27	28,062,874.29	1,014,970,036.56	17.10%	28,315,360.77

**6、合同资产****(1) 合同资产情况**

单位：元

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
未结算服务	429,510,388.75	44,649,984.44	384,860,404.31	649,760,462.15	46,856,460.61	602,904,001.54
质保金	38,587,135.29	3,090,906.71	35,496,228.58	27,199,936.96	2,175,135.60	25,024,801.36
合计	468,097,524.04	47,740,891.15	420,356,632.89	676,960,399.11	49,031,596.21	627,928,802.90

## (2) 报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因

## (3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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	106,068,429.64	22.66%	18,655,321.80	17.59%	87,413,107.84	114,536,181.20	16.92%	14,889,703.56	13.00%	99,646,477.64
其中：										
开封市城发环保能源有限公司	97,926,411.20	92.32%	17,137,121.96	17.50%	80,789,289.24	114,536,181.20	100.00%	14,889,703.56	13.00%	99,646,477.64
按组合计提坏账准备	362,029,094.40	77.34%	29,085,569.35	8.03%	332,943,525.05	562,424,217.91	83.08%	34,141,892.65	6.07%	528,282,325.26
其中：										
未结算服务	323,441,959.11	89.34%	25,994,662.64	8.04%	297,447,296.47	535,224,280.95	95.16%	31,966,757.05	5.97%	503,257,523.90
质保金	38,587,135.29	10.66%	3,090,906.71	8.01%	35,496,228.58	27,199,936.96	4.84%	2,175,135.60	8.00%	25,024,801.36
合计	468,097,524.04	100.00%	47,740,891.15		420,356,632.89	676,960,399.11	100.00%	49,031,596.21		627,928,802.90

重要的按单项计提减值准备的合同资产：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
开封市城发环保能源有限公司	114,536,181.20	14,889,703.56	97,926,411.20	17,137,121.96	17.50%	预计可收回金额
合计	114,536,181.20	14,889,703.56	97,926,411.20	17,137,121.96		

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
未结算服务	323,441,959.11	25,994,662.64	8.04%
质保金	38,587,135.29	3,090,906.71	8.01%
合计	362,029,094.40	29,085,569.35	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

## (4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	其他变动	原因
单项计提	3,765,618.24				
未结算服务	13,579,809.34			-19,551,903.75	
质保金	915,771.11				
<b>合计</b>	<b>18,261,198.69</b>			<b>-19,551,903.75</b>	——

## (5) 本期实际核销的合同资产情况

## 7、应收款项融资

## (1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	7,330,270.07	4,468,970.62
<b>合计</b>	<b>7,330,270.07</b>	<b>4,468,970.62</b>

## (2) 按坏账计提方法分类披露

## (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

## (4) 期末公司已质押的应收款项融资

## (5) 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

单位：元

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	6,347,842.10	
<b>合计</b>	<b>6,347,842.10</b>	

## (6) 本期实际核销的应收款项融资情况

## (7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

## (8) 其他说明

## 8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	444,882,602.71	93,650,676.14
<b>合计</b>	<b>444,882,602.71</b>	<b>93,650,676.14</b>

## (1) 应收利息

## (2) 应收股利

## (3) 其他应收款

## 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	79,286,650.35	88,789,120.99
往来款	394,316,552.44	26,091,777.41
合计	473,603,202.79	114,880,898.40

## 2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	371,966,284.87	66,338,712.77
1 至 2 年	52,690,071.71	9,013,429.24
2 至 3 年	5,550,868.46	28,347,933.91
3 年以上	43,395,977.75	11,180,822.48
3 至 4 年	28,022,266.37	1,733,304.94
4 至 5 年	1,744,594.27	1,634,578.91
5 年以上	13,629,117.11	7,812,938.63
合计	473,603,202.79	114,880,898.40

注：因本期有新增合并企业，导致其他应收款项账龄与上年不勾稽。

## 3) 按坏账计提方法分类披露

☑适用 ☐不适用

单位：元

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	26,822,788.00	5.66%	4,960,288.00	18.49%	21,862,500.00	27,022,788.00	23.52%	3,532,788.00	13.07%	23,490,000.00
其中：										
单项计提	26,822,788.00	100.00%	4,960,288.00	18.49%	21,862,500.00	27,022,788.00	100.00%	3,532,788.00	13.07%	23,490,000.00
按组合计提坏账准备	446,780,414.79	94.34%	23,760,312.08	5.32%	423,020,102.71	87,858,110.40	76.48%	17,697,434.26	20.14%	70,160,676.14

其中：										
账龄组合	446,780,414.79	100.00%	23,760,312.08	5.32%	423,020,102.71	87,858,110.40	100.00%	17,697,434.26	20.14%	70,160,676.14
合计	473,603,202.79	100.00%	28,720,600.08		444,882,602.71	114,880,898.40	100.00%	21,230,222.26		93,650,676.14

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
开封市城发环保能源有限公司	27,000,000.00	3,510,000.00	26,500,000.00	4,637,500.00	17.50%	
河南泓宇环能科技股份有限公司			300,000.00	300,000.00	100.00%	
郑州星初房地产营销策划有限公司	18,038.00	18,038.00	18,038.00	18,038.00	100.00%	
管苏籍	4,750.00	4,750.00	4,750.00	4,750.00	100.00%	
合计	27,022,788.00	3,532,788.00	26,822,788.00	4,960,288.00		

按组合计提坏账准备：

单位：元

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）	371,956,254.50	2,273,521.29	0.61%
1 至 2 年	52,596,825.10	3,217,084.81	6.12%
2 至 3 年	5,236,107.44	2,457,642.97	46.94%
3 年以上	16,991,227.75	15,812,063.01	93.06%
合计	446,780,414.79	23,760,312.08	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

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	17,697,434.26	3,532,788.00		21,230,222.26
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第三阶段		-3,532,788.00	3,532,788.00	
本期计提	-15,423,912.97	6,484,172.07	15,022,570.84	6,082,829.94
本期核销		40,010.00		40,010.00
其他变动	345,557.27	1,082,800.61	19,200.00	1,447,557.88
2025 年 12 月 31 日余额	2,619,078.56	7,526,962.68	18,574,558.84	28,720,600.08

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□适用 □不适用

## 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

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	
单项计提	3,532,788.00	1,427,500.00				4,960,288.00
账龄组合	17,697,434.26	4,655,329.94		40,010.00	1,447,557.88	23,760,312.08
合计	21,230,222.26	6,082,829.94		40,010.00	1,447,557.88	28,720,600.08

## 5) 本期实际核销的其他应收款情况

## 6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
漯河投资控股集团有限公司	股权转让款	189,630,000.00	1年以内	40.04%	1,896,300.00
周口国控投资发展有限公司	股权转让款	100,000,800.00	1年以内	21.11%	50,000.40
开封市城发环保能源有限公司	保证金	26,500,000.00	3-4年	5.60%	4,637,500.00
中国工商银行股份有限公司郑州解放路支行	保证金	26,000,000.00	1年以内	5.49%	260,000.00
郑州市二七区城市管理执法局	保证金	17,230,000.00	1-2年	3.64%	1,723,000.00
合计		359,360,800.00		75.88%	8,566,800.40

## 9、预付款项

## (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	40,242,529.11	81.30%	47,444,030.84	75.84%
1至2年	5,433,523.80	10.98%	12,224,361.90	19.54%
2至3年	1,549,851.95	3.13%	2,143,811.51	3.43%
3年以上	2,270,775.29	4.59%	746,325.19	1.19%
合计	49,496,680.15		62,558,529.44	

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：

## (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
中国石化销售股份有限公司	9,492,639.70	19.18
石家庄金众环保科技有限公司	2,928,647.55	5.92
河南省中州环境保护工程集团有限公司	2,682,351.60	5.42
中国石油天然气股份有限公司	2,188,304.78	4.42
国网河南省电力公司	1,697,966.47	3.43
合计	18,989,910.10	38.37

## 10、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

## (1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	81,388,942.71	210,162.10	81,178,780.61	72,945,003.77	414,020.85	72,530,982.92
在产品	1,299,967.26		1,299,967.26	3,182,568.68		3,182,568.68
库存商品	29,392,191.63	113,952.63	29,278,239.00	19,697,713.57		19,697,713.57
周转材料	4,626,258.74		4,626,258.74	4,252,838.37		4,252,838.37
合同履约成本	18,828,183.82		18,828,183.82	3,056,362.15		3,056,362.15
发出商品				392,828.19		392,828.19
合计	135,535,544.16	324,114.73	135,211,429.43	103,527,314.73	414,020.85	103,113,293.88

## (2) 确认为存货的数据资源

## (3) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	414,020.85	-203,858.75				210,162.10
库存商品		113,952.63				113,952.63
合计	414,020.85	-89,906.12				324,114.73

## (4) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

## (5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

## 11、持有待售资产

单位：元

项目	期末账面余额	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
河南城发生态技术有限公司	148,241,839.75		148,241,839.75	148,657,500.00		2026年02月14日
——持有待售资产	308,738,148.63		308,738,148.63			
——持有待售负债	160,496,308.88		160,496,308.88			
合计	148,241,839.75		148,241,839.75	148,657,500.00		

其他说明：

注1：公司子公司城发水务公司于2025年12月在河南省产权交易中心通过公开挂牌交易将子公司河南城发生态技术有限公司100%股权转让给河南城市发展投资有限公司。截至2025年12月31日，公司已收到股权转让款75,815,400.00元，但未完成必要的产权转移手续，公司将河南城发生态技术有限公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

注2：河南城发生态技术有限公司截止2025年12月31日资产总额为308,738,148.63元，负债总额为160,496,308.88元。公司合并抵消后持有待售资产账面价值为308,123,122.05元，持有待售负债账面价值为106,157,774.23元。

注3：该资产组已于2026年2月处置完毕，详见本附注“十七、资产负债表日后事项”。

## 12、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应收款		183,070,288.29
合计		183,070,288.29

## (1) 一年内到期的债权投资

□适用  不适用

## (2) 一年内到期的其他债权投资

□适用  不适用

## 13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税待抵扣及待认证进项税额	789,267,961.66	940,597,677.93
预缴税金	6,158,722.83	2,434,572.17
待摊费用	1,155,406.70	2,207,223.69
合计	796,582,091.19	945,239,473.79

## 14、债权投资

## 15、其他债权投资

## 16、其他权益工具投资

## 17、长期应收款

## (1) 长期应收款情况

单位：元

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	
分期收款提供劳务	13,775,292.45	866,067.02	12,909,225.43	340,119,736.82	27,080,927.39	313,038,809.43	
减：一年内到期部分				198,000,000.00	14,929,711.71	183,070,288.29	
合计	13,775,292.45	866,067.02	12,909,225.43	142,119,736.82	12,151,215.68	129,968,521.14	

## (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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	13,775,292.45	100.00%	866,067.02	6.29%	12,909,225.43	340,119,736.82	100.00%	27,080,927.39	7.96%	313,038,809.43
其中：										
会展路二期项目						239,942,055.13	70.55%	23,125,831.34	9.64%	216,816,223.79
梅河治理项目	13,775,292.45	100.00%	866,067.02	6.29%	12,909,225.43	100,177,681.69	29.45%	3,955,096.05	3.95%	96,222,585.64
其中：										
合计	13,775,292.45	100.00%	866,067.02		12,909,225.43	340,119,736.82	100.00%	27,080,927.39		313,038,809.43

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
会展路二期项目	239,942,055.13	23,125,831.34				
梅河治理项目	100,177,681.69	3,955,096.05	13,775,292.45	866,067.02	6.29%	预计可回收金额

合计	340,119,736.82	27,080,927.39	13,775,292.45	866,067.02		
----	----------------	---------------	---------------	------------	--	--

## (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

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	
会展路二期项目	23,125,831.34	-3,025,049.63			-20,100,781.71	
梅河治理项目	3,955,096.05		3,089,029.03			866,067.02
合计	27,080,927.39	-3,025,049.63	3,089,029.03		-20,100,781.71	866,067.02

注：其他变动系重分类至持有待售资产所致。

## (4) 本期实际核销的长期应收款情况

## 18、长期股权投资

单位：元

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												
漯河市城市发展投资有限公司	323,393,985.74			319,966,410.83	-3,427,574.91							
Most Treasure Investment Limited	10,690,603.52		9,430,000.00		141,286.06	2,840,169.75						23,102,059.33
小计	334,084,589.26		9,430,000.00	319,966,410.83	-3,288,288.85	2,840,169.75						23,102,059.33
二、联营企业												
焦作市绿鑫城发有限公司	190,731,423.76				18,021,235.13						72,696,591.90	281,449,250.79
河南环境	613,120.03				-613,120.03							

能源服务中心有限公司					0.03							
河南省发展能源有限公司	20,000,767.50				-3,649,540.92						16,351,226.58	
河南中石化鑫通高速石油有限责任公司	59,284,350.53				7,902,872.06			7,220,100.00			59,967,122.59	
河南颐城科技生活服务有限公司	1,242,231.21				168,870.07						1,411,101.28	
江苏傲蓝得环保科技有限公司			6,905,051.62		1,120,010.98			660,000.00			7,365,062.60	
河南金科路安环保科技发展有限公司			5,836,368.78		582,729.30						6,419,098.08	
郑州光和城市环境服务有限公司			5,896,838.78		480,187.55						6,377,026.33	
小计	271,871,893.03		18,638,259.18		24,013,244.14			7,880,100.00			72,696,591.90	379,339,888.25
合计	605,956,482.29		28,068,259.18	319,966,410.83	20,726,955.29	2,840,169.75		7,880,100.00			72,696,591.90	402,441,947.58

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

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

其他说明：

注：因存在顺流交易，权益法下确认的投资损益与投资收益项目相关数据不勾稽。

## 19、其他非流动金融资产

## 20、投资性房地产

### (1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	7,323,039.32			7,323,039.32
2.本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	7,323,039.32			7,323,039.32
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	3,861,072.30			3,861,072.30
2.本期增加金额	278,275.56			278,275.56
(1) 计提或摊销	278,275.56			278,275.56
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	4,139,347.86			4,139,347.86
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				

3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	3,183,691.46			3,183,691.46
2.期初账面价值	3,461,967.02			3,461,967.02

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

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

其他说明：

## (2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

## (3) 转换为投资性房地产并采用公允价值计量

## (4) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

## 21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	6,030,674,011.27	5,445,160,250.08
固定资产清理	5,387.32	710,282.82
合计	6,030,679,398.59	5,445,870,532.90

### (1) 固定资产情况

单位：元

项目	公路及构筑物	房屋及建筑物	运输工具	安全设施	通讯设施	监控设施	收费设施	机器设备	其他	合计
一、账面原值：										
1. 期初余额	7,036,732,222.11	2,026,781,159.64	117,731,326.97	392,891,839.61	45,077,714.80	68,938,285.24	166,341,591.94	473,801,263.15	252,599,815.71	10,580,895,219.17
2. 本期增加金额	53,734,284.82	639,525,177.15	32,760,798.89	15,347,655.73	40,001.04	3,519,572.04	4,767,055.81	192,618,539.35	147,360,514.70	1,089,673,599.53

1) 购置		7,151,71 8.22	4,916,24 2.11	48,514.8 5	40,001.0 4	208,472. 04		30,439,0 63.41	17,334,7 88.83	60,138,8 00.50
2) 在建工程转入	17,170,4 60.44	588,552, 099.91		3,544,69 6.06		3,311,10 0.00	4,767,05 5.81	108,093, 490.26	116,403, 526.58	841,842, 429.06
3) 企业合并增加	36,563,8 24.38	4,809,67 4.53	27,785,2 64.74	11,754,4 44.82				54,085,9 85.68	13,324,0 27.61	148,323, 221.76
(4) 其他		39,011,6 84.49	59,292.0 4						298,171. 68	39,369,1 48.21
3. 本期减少金额		3,373,78 5.49	1,766,12 7.44		245,547. 97	182,975. 30		3,926,15 5.29	6,901,82 9.34	16,396,4 20.83
1) 处置或报废			200,044. 25					2,776,12 5.72		2,976,16 9.97
(2) 处置子公司减少		2,728,19 3.20	1,566,08 3.19					1,021,33 9.31	4,938,72 5.34	10,254,3 41.04
(3) 其他		645,592. 29			245,547. 97	182,975. 30		128,690. 26	1,963,10 4.00	3,165,90 9.82
4. 期末余额	7,090,46 6,506.93	2,662,93 2,551.30	148,725, 998.42	408,239, 495.34	44,872,1 67.87	72,274,8 81.98	171,108, 647.75	662,493, 647.21	393,058, 501.07	11,654,1 72,397.8 7
二、累计折旧										
1. 期初余额	3,905,18 7,475.11	436,718, 124.19	69,996,4 11.05	262,045, 651.84	29,184,8 78.65	51,408,7 01.03	85,797,1 64.61	176,984, 655.04	114,423, 356.32	5,131,74 6,417.84
2. 本期增加金额	273,502, 440.95	90,474,0 29.23	14,374,4 22.51	17,428,0 13.31	1,061,86 5.26	4,899,34 0.35	18,287,7 97.58	56,990,9 39.18	19,213,4 27.23	496,232, 275.60
1) 计提	266,618, 245.90	90,319,0 93.25	14,374,4 22.51	15,466,2 06.86	1,061,86 5.26	4,899,34 0.35	18,287,7 97.58	56,990,9 39.18	17,927,2 91.73	485,945, 202.62
(2) 其他	6,884,19 5.05	154,935. 98		1,961,80 6.45					1,286,13 5.50	10,287,0 72.98
3. 本期减少金额		7,883,63 8.33	718,605. 59		155,578. 67	82,752.8 2		1,574,88 7.66	2,019,37 7.49	12,434,8 40.56
1) 处置或报废			144,920. 24					974,865. 32		1,119,78 5.56
(2) 处置子公司减少		7,883,63 8.33	573,685. 35					600,022. 34	2,019,37 7.49	11,076,7 23.51
(3) 其他					155,578. 67	82,752.8 2				238,331. 49
4. 期末余额	4,178,68 9,916.06	519,308, 515.09	83,652,2 27.97	279,473, 665.15	30,091,1 65.24	56,225,2 88.56	104,084, 962.19	232,400, 706.56	131,617, 406.06	5,615,54 3,852.88
三、减										

值准备										
1. 期初余额		2,028,321.70	262,802.73	704,770.51		699,668.93		250,928.54	42,058.84	3,988,551.25
2. 本期增加金额		1,760,316.90	36,588.55						2,169,077.02	3,965,982.47
1) 计提		1,760,316.90	36,588.55						2,169,077.02	3,965,982.47
3. 本期减少金额										
1) 处置或报废										
4. 期末余额		3,788,638.60	299,391.28	704,770.51		699,668.93		250,928.54	2,211,135.86	7,954,533.72
四、账面价值										
1. 期末账面价值	2,911,776,590.87	2,139,835,397.61	64,774,379.17	128,061,059.68	14,781,002.63	15,349,924.49	67,023,685.56	429,842,012.11	259,229,959.15	6,030,674,011.27
2. 期初账面价值	3,131,544,747.00	1,588,034,713.75	47,472,113.19	130,141,417.26	15,892,836.15	16,829,915.28	80,544,427.33	296,565,679.57	138,134,400.55	5,445,160,250.08

## (2) 暂时闲置的固定资产情况

## (3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
运输工具	9,079,347.20

## (4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
第一加压泵站房屋建筑物	11,689,453.49	正在办理中
第二加压泵站房屋建筑物	60,067,372.69	正在办理中
安阳项目炉渣处理厂房	16,965,246.82	正在办理中
新城水厂房屋建筑物	27,681,794.63	正在办理中
张掖市危废（固废）处置及资源化利用中心项目填埋场及暂存库	355,505,893.57	正在办理中
锦州厂前区房屋	315,018,880.85	正在办理中
高速公路服务区及收费站等服务设施	18,393,983.69	正在办理中

## (5) 固定资产的减值测试情况

□适用 □不适用

## (6) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
机器设备	814.47	814.47
其他设备	4,572.85	709,468.35
合计	5,387.32	710,282.82

## 22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	142,535,660.34	708,896,465.61
工程物资		2,035,398.23
合计	142,535,660.34	710,931,863.84

## (1) 在建工程情况

单位：元

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
高速公路改扩建项目	1,372,000.00		1,372,000.00	1,372,000.00		1,372,000.00
2024 年桥梁提升改造项目				2,505,307.61		2,505,307.61
2024 年路面提升改造及标线提升				9,810,391.64		9,810,391.64
收费站大棚加固				479,500.00		479,500.00
2024 年培训基地提升改造项目				70,000.00		70,000.00
郑州航空港区道路给水管网工程	14,818,705.90		14,818,705.90	32,526,412.70		32,526,412.70
第二加压泵站				1,255,154.78		1,255,154.78
张掖市危废（固废）处置及资源化利用中心项目				262,710,684.10		262,710,684.10
辽宁（锦州）再生资源产业园危废项目				290,366,012.52		290,366,012.52
内蒙古东部地区危险废物集中处置中心技改项目	48,623,163.26		48,623,163.26	47,208,179.16		47,208,179.16

临朐垃圾发电项目二期	20,311,252.81		20,311,252.81	610,266.64		610,266.64
民权县生活垃圾焚烧发电项目供热改造工程				90,566.04		90,566.04
安林高速沿线分布式光伏发电项目	39,097,147.02		39,097,147.02	57,207,275.20		57,207,275.20
水厂分布式光伏发电项目				2,684,715.22		2,684,715.22
渗滤液处理站扩容改造项目	614,995.61		614,995.61			
鹤壁市静脉产业园固废处置与资源化利用项目	131,066.66		131,066.66			
蛇形管试制项目-厂内产线	2,068,323.23		2,068,323.23			
二水厂软化水项目	648,750.37		648,750.37			
文创园区断点连通项目	268,000.00		268,000.00			
取消省界收费站工程项目	243,159.23		243,159.23			
2025 年路面病害处置项目	7,722,154.04		7,722,154.04			
2025 年路基安全隐患综合处治和交安设施精细化提升项目	6,561,442.21		6,561,442.21			
许平南沿线高压线路及附属设施更新改造项目	55,500.00		55,500.00			
合计	142,535,660.34		142,535,660.34	708,896,465.61		708,896,465.61

## (2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
张掖市危废（固废）处置及资源化	507,500,500.00	262,710,684.10	19,950,281.97	282,660,966.07			80.89%	100%	13,572,638.80	4,410,528.71	4.27%	其他

利用中心项目												
辽宁(锦州)再生资源产业园危废项目	360,185,400.00	290,366,012.52	15,889,358.99	306,255,371.51			97.10%	100%	13,654,072.36	3,215,645.56	4.05%	其他
合计	867,685,900.00	553,076,696.62	35,839,640.96	588,916,337.58					27,226,711.16	7,626,174.27		

### (3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
----	------	------	------	------	------

### (4) 在建工程的减值测试情况

□适用 不适用

### (5) 工程物资

单位：元

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
工程物资				2,035,398.23		2,035,398.23
合计				2,035,398.23		2,035,398.23

## 23、生产性生物资产

## 24、油气资产

□适用 不适用

## 25、使用权资产

### (1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	土地	管道设施	运输工具	设备	合计
一、账面原值						
1.期初余额	16,062,570.22	4,929,753.31	25,834,920.07	802,557.52	897,589.53	48,527,390.65
2.本期增加金额	3,581,978.01			1,893,702.27		5,475,680.28

—新增租赁	3,581,978.01			1,893,702.27		5,475,680.28
3.本期减少金额	628,948.80	347,294.81		636,617.00		1,612,860.61
—终止租赁	628,948.80	347,294.81		636,617.00		1,612,860.61
4.期末余额	19,015,599.43	4,582,458.50	25,834,920.07	2,059,642.79	897,589.53	52,390,210.32
二、累计折旧						
1.期初余额	4,290,023.35	291,794.36	6,990,625.43	198,965.36	74,799.13	11,846,207.63
2.本期增加金额	2,635,338.00	248,364.97	3,647,282.88	508,936.16	89,758.93	7,129,680.94
(1) 计提	2,635,338.00	248,364.97	3,647,282.88	508,936.16	89,758.93	7,129,680.94
3.本期减少金额	209,649.60			367,483.50		577,133.10
(1) 处置	209,649.60			367,483.50		577,133.10
4.期末余额	6,715,711.75	540,159.33	10,637,908.31	340,418.02	164,558.06	18,398,755.47
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	12,299,887.68	4,042,299.17	15,197,011.76	1,719,224.77	733,031.47	33,991,454.85
2.期初账面价值	11,772,546.87	4,637,958.95	18,844,294.64	603,592.16	822,790.40	36,681,183.02

## (2) 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

## 26、无形资产

## (1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	特许经营权	其他	合计
一、账面原值						
1.期初余额	349,693,165.85			17,935,684,917.16	61,362,053.11	18,346,740,136.12
2.本期增加金额	18,715,900.00			1,860,100,858.64	11,138,615.16	1,889,955,373.80
(1) 购置				232,329,961.45	10,255,640.50	242,585,601.95
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加	18,715,900.00			1,227,727,928.62	882,974.66	1,247,326,803.28
(4) 建设期支出						400,042,968.57
3.本期减少金额				603,228,519.71	781,141.80	604,009,661.51
(1) 处置				603,228,519.71	781,141.80	604,009,661.51
4.期末余额	368,409,065.85			19,192,557,256.09	71,719,526.47	19,632,685,848.41
二、累计摊销						
1.期初余额	31,421,728.20			1,680,237,221.67	32,852,183.35	1,744,511,133.22
2.本期增加金额	8,599,986.25			665,732,724.74	6,581,952.14	680,914,663.13
(1) 计提	8,599,986.25			665,732,724.74	6,581,952.14	680,914,663.13
3.本期减少金额				18,799,778.88	546,949.14	19,346,728.02
(1) 处置				18,799,778.88	546,949.14	19,346,728.02
4.期末余额	40,021,714.45			2,327,170,167.53	38,887,186.35	2,406,079,068.33
三、减值准备						
1.期初余额				1,116,650.11		1,116,650.11
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				1,116,650.11		1,116,650.11
四、账面价值						
1.期末账面价值	328,387,351.40			16,864,270,438.45	32,832,340.12	17,225,490,129.97
2.期初账面价值	318,271,437.65			16,254,331,045.38	28,509,869.76	16,601,112,352.79

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。

## (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

## (4) 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

## 27、商誉

### (1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
湖北迪晟环保科技有限公司	4,395,085.46					4,395,085.46
亳州洁能电力有限公司	2,203,294.62					2,203,294.62
通辽蒙东固体废弃物处置有限公司	604,877.62					604,877.62
郑州零碳科技有限公司	118,555.78					118,555.78
敦化市中能环保电力有限公司		622,712.10				622,712.10
合计	7,321,813.48	622,712.10				7,944,525.58

**(2) 商誉减值准备****(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息****(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

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

**(5) 业绩承诺完成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：

**28、长期待摊费用**

单位：元

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
特许经营权项目支出	72,531,993.84	39,731,823.80	15,903,751.11		96,360,066.53
基层单位值班休息室升级改造	8,744,602.04	3,594,559.20	1,752,300.21		10,586,861.03
服务区装修改造支出	11,555,646.02	1,126,041.29	2,942,967.34		9,738,719.97
安阳文明大道建设支出	11,044,699.44		1,261,501.80		9,783,197.64
装修费	2,249,760.60	7,117,094.92	1,445,808.74	645,066.15	7,275,980.63
医疗费用处置项目	4,651,697.38	182,903.63	301,301.53		4,533,299.48
高速公路中间分割带项目	4,982,220.37		830,370.00		4,151,850.37
南阳大桥改扩建支出	4,549,219.24		909,843.72		3,639,375.52
平顶山东连接线改造支出	4,318,072.59		893,394.36		3,424,678.23
魏县填埋场飞灰填埋区使用权	3,836,092.88		469,725.60		3,366,367.28
环卫车辆租赁	4,213,988.51	33,855.13	1,096,394.41		3,151,449.23
垃圾中转站工程	3,008,699.40	164,283.19	835,227.22		2,337,755.37
2020年林长段隧道内砼路面提升工程	2,584,736.82		408,116.28		2,176,620.54
露水河特大桥梁墩加固项目	2,482,657.88		131,241.84		2,351,416.04
弃渣场防护工程	1,390,285.89		354,966.60		1,035,319.29
服务区预缴税费	2,078,082.85		159,500.04		1,918,582.81

上跨京港澳桥下净空不足顶升改造项目	1,727,447.87		300,425.64		1,427,022.23
收费站设施维护及标杆收费站项目	1,303,139.99		563,997.96		739,142.03
安林高速下行增设声屏障工程	1,073,355.99		179,148.36		894,207.63
蒸汽吹灰器	618,485.81		436,578.12		181,907.69
鹤壁项目垃圾焚烧发电智能化控制系统开发建设	1,023,239.45		124,029.01		899,210.44
调峰泵站项目	1,544,278.04		882,444.60		661,833.44
垃圾桶	4,644,898.45	7,606,750.19	5,147,968.97		7,103,679.67
其他	1,670,955.17	685,356.33	582,775.65	76,873.63	1,696,662.22
合计	157,828,256.52	60,242,667.68	37,913,779.11	721,939.78	179,435,205.31

其他说明：

注：其他减少系本期处置子公司所致。

## 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

单位：元

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	329,938,573.46	65,696,989.76	241,272,970.58	55,526,870.61
内部交易未实现利润	46,573,082.33	11,643,270.58	88,250,729.48	22,062,682.37
未付现费用	97,806,086.82	19,446,028.49	32,514,291.53	7,989,329.58
固定资产、无形资产账面价值与计税基础差异	23,321,539.32	5,830,384.85	27,761,988.00	6,940,497.01
递延收益税会差异	56,544,197.90	11,699,680.33	45,205,608.44	11,301,402.13
预计负债-填埋场退役费税会差异	99,707,154.24	22,923,521.11	39,598,144.32	9,899,536.08
租赁负债税会差异	16,000,309.65	3,615,557.18	49,412,222.96	10,430,372.63
非同一控制下合并资产公允价值与账面价值差异	38,524,112.07	8,386,754.08	33,729,837.00	8,432,459.25
收入确认税会差异	1,974,377.79	98,718.89	2,164,680.03	108,234.00
合计	710,389,433.58	149,340,905.27	559,910,472.34	132,691,383.66

### (2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	252,986,119.61	68,964,738.90	126,601,434.88	31,650,358.72
固定资产加速折旧税	84,593,146.70	20,197,176.93	12,500,130.28	3,125,032.57

会差异				
长期资产-填埋场退役费摊销税会差异	84,944,404.15	20,216,463.62	43,823,920.70	10,269,985.55
使用权资产税会差异	31,717,864.49	7,743,404.58	41,695,505.55	9,791,270.33
政府补助税会差异	5,124,090.42	1,069,090.49	919,399.10	229,849.78
合计	459,365,625.37	118,190,874.52	225,540,390.51	55,066,496.95

### (3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	51,764,569.30	97,576,335.97	40,552,509.11	92,138,874.55
递延所得税负债	51,764,569.30	66,426,305.22	40,552,509.11	14,513,987.84

### (4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	76,352,081.58	
可抵扣亏损	454,138,962.11	533,919,457.99
合计	530,491,043.69	533,919,457.99

### (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

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2025		41,605,892.61	
2026	7,524,701.43	43,856,159.31	
2027	74,537,590.93	126,501,034.03	
2028	115,555,312.06	228,599,303.29	
2029	135,750,506.30	93,357,068.75	
2030 及以后年度	120,770,851.39		
合计	454,138,962.11	533,919,457.99	

其他说明：

## 30、其他非流动资产

单位：元

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
预付的长期资产项目款项	11,347,193.35		11,347,193.35	7,740,904.48		7,740,904.48
合计	11,347,193.35		11,347,193.35	7,740,904.48		7,740,904.48

## 31、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

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	14,645,136.47	14,645,136.47	保证金、冻结、共管户资金	保证金、冻结、共管户资金	116,524,909.26	116,524,909.26	保证金、冻结、汇票保证金、共管户资金	保证金、冻结、汇票保证金、共管户资金
固定资产					191,491,841.25	185,485,199.23	抵押借款	取得长期借款
无形资产	884,111,300.48	826,674,822.36	质押借款	取得长期借款	323,470,451.44	255,856,282.13	质押借款	取得长期借款
合计	898,756,436.95	841,319,958.83			631,487,201.95	557,866,390.62		

注：公司通过特许经营权项目收费权等权益进行担保获取银行贷款，详见 45.长期借款。

### 32、短期借款

#### (1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款	1,277,721,930.12	435,848,948.61
合计	1,277,721,930.12	435,848,948.61

#### (2) 已逾期未偿还的短期借款情况

### 33、交易性金融负债

### 34、衍生金融负债

### 35、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		17,243,500.22
银行承兑汇票		176,016,283.05
合计		193,259,783.27

### 36、应付账款

#### (1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	1,308,726,354.91	863,425,529.76
1 年以上	1,281,897,695.83	2,300,480,185.97
合计	2,590,624,050.74	3,163,905,715.73

## (2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
河南沃克曼建设工程有限公司	368,514,955.84	未达到付款条件
北京京城环保股份有限公司	87,750,623.40	未达到付款条件
中国电建集团河南工程有限公司	80,491,486.51	未达到付款条件
中国水利水电第十一工程局有限公司	53,358,734.63	未达到付款条件
中建一局集团第二建筑有限公司	44,377,036.31	未达到付款条件
郑州市南水北调工程运行保障中心	41,970,340.00	未达到付款条件
东方电气集团东方锅炉股份有限公司	34,853,500.00	未达到付款条件
中国建筑一局（集团）有限公司	34,027,632.37	未达到付款条件
洛阳城市建设勘察设计院有限公司	23,531,423.47	未达到付款条件
中国轻工业广州工程有限公司	21,234,131.24	未达到付款条件
河南五建城乡建设发展有限公司	19,930,759.09	未达到付款条件
河南润万建筑工程有限公司	12,572,461.75	未达到付款条件
河南贤坤实业有限公司	11,220,190.17	未达到付款条件
新疆三信投资（集团）有限公司	10,399,664.00	未达到付款条件
合计	844,232,938.78	

## (3) 是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是否属于大型企业

□是 否

## 37、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利	55,903,381.81	39,638,256.02
其他应付款	1,427,293,686.83	269,507,502.42
合计	1,483,197,068.64	309,145,758.44

## (1) 应付利息

## (2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	55,903,381.81	39,638,256.02
合计	55,903,381.81	39,638,256.02

## (3) 其他应付款

## 1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
往来款	1,183,330,990.51	60,048,863.97

押金及保证金	116,883,874.41	93,286,836.62
代收代付款	127,078,821.91	116,171,801.83
合计	1,427,293,686.83	269,507,502.42

## 2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
维尔利环保科技集团股份有限公司	10,000,000.00	未达到付款条件
代收代付款（污水处理费）	61,959,239.41	未达到付款条件
合计	71,959,239.41	

## 38、预收款项

### (1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	4,032,461.64	5,691,068.30
1 年以上	902,180.02	116,265.96
合计	4,934,641.66	5,807,334.26

### (2) 账龄超过 1 年或逾期的重要预收款项

## 39、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
建造合同形成的已结算未完工项目	175,802,022.52	113,289,977.95
预收合同款	21,980,086.80	13,466,650.69
预收水费	3,041,314.38	802,530.00
合计	200,823,423.70	127,559,158.64

## 40、应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	191,223,204.91	748,054,524.90	706,590,969.75	232,686,760.06
二、离职后福利-设定提存计划	2,315,982.10	78,579,039.29	76,875,953.47	4,019,067.92
三、辞退福利	3,014,496.67	616,785.46	1,274,232.95	2,357,049.18
合计	196,553,683.68	827,250,349.65	784,741,156.17	239,062,877.16

### (2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	171,461,920.16	577,287,522.10	538,187,522.41	210,561,919.85
2、职工福利费	302,030.31	54,647,984.28	54,313,528.82	636,485.77
3、社会保险费	107,764.31	42,122,091.54	39,264,475.69	2,965,380.16
其中：医疗保险费	99,183.73	39,804,502.24	36,953,988.51	2,949,697.46
工伤保险费	8,580.58	2,317,589.30	2,310,487.18	15,682.70
4、住房公积金	130,202.52	52,051,777.33	51,855,813.61	326,166.24
5、工会经费和职工教育经费	19,221,287.61	18,562,238.36	19,755,806.08	18,027,719.89
(6) 劳务派遣		3,382,911.29	3,213,823.14	169,088.15
合计	191,223,204.91	748,054,524.90	706,590,969.75	232,686,760.06

### (3) 设定提存计划列示

单位：元

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	214,834.83	67,173,705.89	67,061,058.35	327,482.37
2、失业保险费	8,174.31	2,843,409.33	2,837,942.64	13,641.00
3、企业年金缴费	2,092,972.96	8,561,924.07	6,976,952.48	3,677,944.55
合计	2,315,982.10	78,579,039.29	76,875,953.47	4,019,067.92

## 41、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	16,798,793.47	15,002,033.45
企业所得税	155,475,236.19	157,634,610.10
个人所得税	1,153,254.59	1,944,390.13
城市维护建设税	960,069.89	1,049,043.13
房产税	14,578,058.53	6,415,382.49
教育费附加	453,872.35	478,739.51
资源税	4,672,752.30	5,547,658.96
土地使用税	4,996,710.70	3,037,012.55
地方教育附加	281,684.76	309,119.46
印花税	971,956.06	602,438.76
环境保护税	603,294.50	105,647.30
其他	209,182.29	86,283.09
合计	201,154,865.63	192,212,358.93

## 42、持有待售负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
划分为持有待售的处置组的负债	106,157,774.23	

合计	106,157,774.23	
----	----------------	--

注：该持有待售的处置组情况，见本附注“七、11.持有待售资产”。

#### 43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	1,194,103,282.41	874,234,994.46
一年内到期的应付债券	11,701,643.82	
一年内到期的长期应付款	56,195,380.96	49,095,541.32
一年内到期的租赁负债	3,402,845.21	1,925,924.64
合计	1,265,403,152.40	925,256,460.42

#### 44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券	502,479,452.06	1,234,103,150.67
待转销项税	16,354,325.95	42,703,163.50
已背书未到期应收票据	9,049,139.66	21,123,004.31
其他	559,325.25	
合计	528,442,242.92	1,297,929,318.48

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额	是否违约
城发环境股份有限公司2024年度第一期超短期融资券	100.00	2.20%	2024-4-24	270天	470,000,000.00	477,082,191.77		566,575.35		477,648,767.12			否
城发环境股份有限公司2024年度第二期超	100.00	1.99%	2024-5-31	270天	250,000,000.00	252,916,849.33		763,287.66		253,680,136.99			否

短期融资券													
城发环境股份有限公司2024年面向专业投资者非公开发行短期公司债券(第一期)	100.00	2.14%	2024-8-14	365天	500,000.00	504,104.10	9.57	6,595,890.43		510,700.00			否
城发环境股份有限公司2025年度第一期超短期融资券	100.00	1.81%	2025-1-14	270天	500,000.00	500,000.00	0.00	6,694,520.55		506,694.52			否
城发环境股份有限公司2025年度第二期超短期融资券	100.00	1.81%	2025-9-22	270天	500,000.00	500,000.00	0.00	2,479,452.06				502,479.45	否
合计					2,220,000.00	1,234,103.10	50.67	1,000,000.00	17,099,726.05	1,748,723.42		502,479.45	2.06

#### 45、长期借款

##### (1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	11,620,938,212.04	12,701,824,752.02

抵押借款	61,147,377.06	174,011,298.11
信用借款	1,484,741,416.63	1,199,274,004.88
质押、抵押借款	209,827,358.44	221,542,345.33
减：一年内到期的长期借款	-1,194,103,282.41	-874,234,994.46
合计	12,182,551,081.76	13,422,417,405.88

长期借款分类的说明：

注：（1）质押借款包括：①本公司为筹集资金，以郑州零碳等公司股权为质押物取得的借款，以及子公司以其各项目收费权等权益为质押物取得借款；②环保能源公司为焦作绿博公司等公司项目建设需要，以各项目出质人享有的项目全部收益为质押物，以及本公司以贷款余额的百分之 10 且不超过 6 亿元的额度做担保取得借款。

（2）抵押借款为寿县东方新能源为项目建设需要，以根据寿县生活垃圾焚烧发电项目项下合法享有的电费收费权和垃圾处理费收费权作为抵押取得的借款。

（3）质押+抵押借款为重庆绿能公司为项目建设需要，以重庆绿能公司电费收入和垃圾处置补贴结算的专用账户对应的全部应收账款为质押，并由重庆绿能公司工业厂房提供抵押担保取得的借款。

## 46、应付债券

### （1）应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
城发环境股份有限公司 2025 年度第一期绿色两新中期票据	500,000,000.00	
城发环境股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	500,000,000.00	
合计	1,000,000,000.00	

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

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	重分类	期末余额	是否违约
城发环境股份有限公司 2025 年度第一期绿色两新中期票据	100.00	2.10%	2025-4-22	3 年	500,000,000.00		500,000,000.00	7,220,547.94			7,220,547.94	500,000,000.00	否
城发环境股份有限公司 2025	100.00	1.88%	2025-7-10	3 年	500,000,000.00		500,000,000.00	4,481,095.88			4,481,095.88	500,000,000.00	否

年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）													
合计		—	1,000,000.00		1,000,000.00	11,701,643.82				11,701,643.82	1,000,000.00	—	

### （3）可转换公司债券的说明

### （4）划分为金融负债的其他金融工具说明

## 47、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	30,829,145.12	22,170,200.66
减：未确认融资费用	-13,670,197.47	-5,661,053.35
减：一年内到期的租赁负债	-3,402,845.21	-1,925,924.64
合计	13,756,102.44	14,583,222.67

## 48、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	458,709,483.77	495,921,832.42
合计	458,709,483.77	495,921,832.42

### （1）按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付融资租赁款	458,709,483.77	495,921,832.42

### （2）专项应付款

## 49、长期应付职工薪酬

## 50、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼		209,742.45	

产品质量保证	46,504.60	31,510.20	
填埋场退役费	99,707,154.24	58,244,248.38	
合计	99,753,658.84	58,485,501.03	

## 51、递延收益

单位：元

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	171,633,971.08	51,586,543.81	13,969,170.30	209,251,344.59	与资产相关
服务区加油站出租预收租金	37,783,332.85		2,900,000.04	34,883,332.81	合同约定
新建互通立交占地补偿	11,158,717.93		1,217,978.01	9,940,739.92	合同约定
合计	220,576,021.86	51,586,543.81	18,087,148.35	254,075,417.32	--

## 52、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
非金融企业借款		77,000,000.00
合计		77,000,000.00

其他说明：

## 53、股本

单位：元

	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	642,078,255.00						642,078,255.00

其他说明：

## 54、其他权益工具

## 55、资本公积

单位：元

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)	963,296,818.62	834,265.28		964,131,083.90
其他资本公积	60,843,031.53		1,570,706.15	59,272,325.38
合计	1,024,139,850.15	834,265.28	1,570,706.15	1,023,403,409.28

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

## 56、库存股

## 57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						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	
二、将重 分类进损 益的其他 综合收益	- 1,752,652.3 2	2,840,169.7 5				2,840,169.7 5		1,087,517.4 3
其中：权 益法下可 转损益的 其他综合 收益	- 1,752,652.3 2	2,840,169.7 5				2,840,169.7 5		1,087,517.4 3
其他综合 收益合计	- 1,752,652.3 2	2,840,169.7 5				2,840,169.7 5		1,087,517.4 3

## 58、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	570,263.47	42,842,554.53	41,991,580.74	1,421,237.26
合计	570,263.47	42,842,554.53	41,991,580.74	1,421,237.26

## 59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	488,403,008.89			488,403,008.89
任意盈余公积	163,997,806.73			163,997,806.73
合计	652,400,815.62			652,400,815.62

## 60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	6,158,991,664.16	5,179,326,801.72
调整后期初未分配利润	6,158,991,664.16	5,179,326,801.72
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,236,126,318.73	1,141,468,578.09
应付普通股股利	228,292,238.47	161,803,715.65
期末未分配利润	7,166,825,744.42	6,158,991,664.16

## 61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	6,310,029,865.08	3,845,676,718.32	6,389,675,996.13	3,808,918,817.78
其他业务	253,318,122.48	123,804,498.11	220,992,350.29	104,086,509.08
合计	6,563,347,987.56	3,969,481,216.43	6,610,668,346.42	3,913,005,326.86

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

□是 否

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		环保业务分部		高速公路分部		本部及其他		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型												
其中：												
固体废物处理业务					2,868,793.85	1,688,294.96					2,868,793.85	1,688,294.96
					3.34	3.37					3.34	3.37
环境卫生服务业务					993,148,560.45	716,778,028.19					993,148,560.45	716,778,028.19
水处理业务					273,619,250.13	149,211,711.60			239,094,106.78	141,546,593.05	512,713,356.91	290,758,304.65
高速公路业务							1,333,139.73	557,381,349.24			1,333,139.73	557,381,349.24
环保方案集成业务					633,029,216.05	556,810,680.38			60,088,973.39	28,829,085.73	693,118,189.44	585,639,766.11
其他					19,619,586.28	9,852,794.33	15,007,163.91	12,223,263.19	127,807,540.51	108,552,747.35	162,434,290.70	130,628,804.87
按经营地区分类												
其中：												
华中地区					3,502,184.63	2,296,258.64	1,348,146.90	569,604,612.43	426,990,620.68	278,928,426.13	5,277,322.15	3,144,791.68
					1.60	4.80	0.63				2.91	3.36
东北					281,89	174,94					281,89	174,94

地区					9,545.28	8,787.99					9,545.28	8,787.99
华北地区					317,891,061.38	212,201,258.96					317,891,061.38	212,201,258.96
华东地区					414,423,641.14	249,857,604.93					414,423,641.14	249,857,604.93
西北地区					129,715,892.34	99,692,023.92					129,715,892.34	99,692,023.92
西南地区					142,095,694.51	87,989,857.27					142,095,694.51	87,989,857.27
合计					4,788,210,466.25	3,120,948,177.87	1,348,146,900.63	569,604,612.43	426,990,620.68	278,928,426.13	6,563,347,987.56	3,969,481,216.43

## 62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	10,926,489.38	7,858,689.15
教育费附加	8,459,423.20	5,978,147.89
资源税	20,269,381.21	21,786,332.45
房产税	33,385,665.92	25,760,874.15
土地使用税	15,119,951.29	13,216,429.55
车船使用税	743,035.73	641,557.98
印花税	3,509,952.49	2,477,336.89
环境保护税	603,294.50	105,647.30
其他	697,641.78	146,761.10
合计	93,714,835.50	77,971,776.46

其他说明：

## 63、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	332,927,415.19	310,776,634.05
办公、差旅等经费	48,713,447.28	47,417,739.34
折旧及摊销	28,159,699.90	22,929,774.43
保安保洁及中介服务费	18,737,849.43	17,204,986.07
租赁及财产保险费	6,293,804.65	15,518,658.17
劳保费用	1,855,896.21	2,729,996.43
修理费	4,188,144.12	4,152,687.04
其他费用	23,894,887.44	23,749,812.94
合计	464,771,144.22	444,480,288.47

## 64、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	33,940,117.86	24,874,792.25
广告、宣传及市场开发费用	1,355,141.37	3,953,483.35
办公、差旅等经费	5,610,227.52	878,816.31
折旧摊销及维护费	115,193.75	2,709,630.68
其他费用	2,663,240.39	1,179,288.52
合计	43,683,920.89	33,596,011.11

## 65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
研发材料	4,494,106.76	2,879,064.08
研发人员薪酬	12,674,882.14	14,730,047.15
折旧及摊销	4,525,687.17	1,564,961.08
委托外部研发费		269,162.77
办公费	380,996.04	611,859.68
其他费用	204,560.31	792,376.15
合计	22,280,232.42	20,847,470.91

## 66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	517,348,151.16	593,330,240.49
其中：租赁负债利息费用	1,496,397.79	1,188,454.59
减：利息收入	-8,671,649.00	-24,930,758.20
手续费及其他	3,202,394.72	1,314,332.50
合计	511,878,896.88	569,713,814.79

## 67、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助及增值税加计抵减	94,769,087.19	52,080,784.20
代扣个人所得税手续费	228,859.71	398,415.60
债务重组收益		150,396.87

## 68、净敞口套期收益

## 69、公允价值变动收益

## 70、投资收益

单位：元

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	26,235,335.72	40,939,060.82
处置长期股权投资产生的投资收益	156,515,897.91	
债务重组收益	103,588.87	

合计	182,854,822.50	40,939,060.82
----	----------------	---------------

## 71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-88,652,272.63	-48,632,848.51
其他应收款坏账损失	-6,082,829.94	-8,887,196.94
长期应收款坏账损失	6,114,078.66	-17,003,874.56
合计	-88,621,023.91	-74,523,920.01

## 72、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	89,906.12	
四、固定资产减值损失	-3,965,982.47	
十一、合同资产减值损失	-18,261,198.69	-27,832,154.94
合计	-22,137,275.04	-27,832,154.94

## 73、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得	-297,620.44	-959,997.24

## 74、营业外收入

单位：元

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
接受捐赠	38,000.00		38,000.00
合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	87,974,927.71	587,446.42	87,974,927.71
废品收入及其他	5,733,283.80	529,523.40	5,733,283.80
罚款收入	986,872.60	1,383,631.75	986,872.60
赔偿款	572,061.44	24,269,649.79	572,061.44
债务核销/豁免	3,917,000.00	12,786,005.55	3,917,000.00
合计	99,222,145.55	39,556,256.91	99,222,145.55

## 75、营业外支出

单位：元

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
罚款及赔偿款	1,183,481.47	1,317,314.32	1,183,481.47
滞纳金	196,382.68	526,523.85	196,382.68
对外捐赠及其他	621,539.42	660,145.91	621,539.42

合计	2,001,403.57	2,503,984.08	2,001,403.57
----	--------------	--------------	--------------

## 76、所得税费用

### (1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	386,374,829.51	350,276,580.26
递延所得税费用	9,347,414.39	-1,098,759.30
合计	395,722,243.90	349,177,820.96

### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	1,721,555,333.21
按法定/适用税率计算的所得税费用	430,388,833.30
子公司适用不同税率的影响	-36,891,351.90
调整以前期间所得税的影响	-1,191,066.34
非应税收入的影响	-66,279,368.93
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	25,579,860.81
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-12,279,776.95
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	63,213,543.71
所得税减免额	-2,984,146.29
研发费用加计扣除	-963,238.40
其他	-2,871,045.11
所得税费用	395,722,243.90

## 77、其他综合收益

详见附注。

## 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

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
押金及保证金	116,837,720.47	57,274,355.53
往来款	43,214,919.46	64,512,705.82
银行存款利息	8,671,649.00	11,921,561.27
政府补助	73,533,970.65	51,163,588.13
代收代付款	19,812,724.47	8,360,888.96
其他	719,731.87	3,433,075.28

合计	262,790,715.92	196,666,174.99
----	----------------	----------------

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
押金及保证金	106,493,329.04	48,323,478.36
往来款	161,594,434.01	161,545,044.95
销售及管理费用	131,898,439.74	139,138,561.40
代收代付款项	21,033,559.38	20,629,735.85
银行手续费	1,586,613.51	1,219,345.38
其他	196,382.68	2,030,804.33
合计	422,802,758.36	372,886,970.27

**(2) 与投资活动有关的现金****(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

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
股东承担重组遗留事项支出	834,265.28	
合计	834,265.28	

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付的融资租赁款	77,936,853.73	24,177,998.67
支付与少数股东股权有关的现金	75,988,946.00	9,635,600.00
承兑汇票保证金	7,057,938.89	
代付被收购企业原股东借款及利息	321,908,067.91	
支付非金融机构借款利息		1,346,473.32
其他	785,625.00	
合计	483,677,431.53	35,160,071.99

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

□适用  不适用**(4) 以净额列报现金流量的说明****(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****79、现金流量表补充资料****(1) 现金流量表补充资料**

单位：元

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	1,325,833,089.31	1,229,180,694.99
加：信用减值损失	88,621,023.91	74,523,920.01
资产减值损失	22,137,275.04	27,832,154.94
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	486,223,478.18	464,024,275.78
使用权资产折旧	7,129,680.94	5,485,854.23
无形资产摊销	680,914,663.13	568,795,685.74
长期待摊费用摊销	37,913,779.11	29,628,768.09
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）	297,620.44	
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		959,997.24
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	517,348,151.16	593,330,240.49
投资损失（收益以“-”号填列）	-182,854,822.50	-40,939,060.82
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-5,437,461.42	26,353,782.38
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	51,912,317.38	-26,072,198.19
存货的减少（增加以“-”号填列）	-32,008,229.43	-25,873,234.45
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-1,147,530,150.86	-1,314,868,218.96
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	231,054,803.40	-535,010,287.26
其他		
经营活动产生的现金流量净额	2,081,555,217.79	1,077,352,374.21
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
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	1,078,040,921.39	911,297,644.79
减：现金的期初余额	911,297,644.79	1,246,003,825.10
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	166,743,276.60	-334,706,180.31

## （2）本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	533,340,429.50
其中：	
傲蓝得环境	178,487,207.50
敦化中能	100,000,000.00
广东星舟	254,853,222.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	194,368,110.69
其中：	
傲蓝得环境	79,696,474.97

敦化中能	3,845,952.65
广东星舟	110,825,683.07
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	16,915,200.00
其中：	
河南城发桑德	16,915,200.00
取得子公司支付的现金净额	355,887,518.81

其他说明：

### (3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	149,083,820.00
其中：	
漯河源发水务有限公司	34,024,320.00
河南沃克曼建设工程有限公司	115,059,500.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	150,758,667.26
其中：	
漯河源发水务有限公司	327,879.58
河南沃克曼建设工程有限公司	150,430,787.68
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	75,815,400.00
其中：	
城发技术公司	75,815,400.00
处置子公司收到的现金净额	74,140,552.74

### (4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,078,040,921.39	911,297,644.79
其中：库存现金	71,808.62	73,990.37
可随时用于支付的银行存款	1,077,289,124.97	868,090,701.10
可随时用于支付的其他货币资金	418,607.77	1,750,750.83
持有待售资产中的货币资金	261,380.03	
可用于支付的存放财务公司款项		41,382,202.49
三、期末现金及现金等价物余额	1,078,040,921.39	911,297,644.79

### (5) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

### (6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
其他货币资金	14,115,136.47	116,144,909.26	保证金、冻结、汇票保证金、共管户资金
银行存款	530,000.00	380,000.00	冻结

合计	14,645,136.47	116,524,909.26
----	---------------	----------------

**80、所有者权益变动表项目注释****81、外币货币性项目****82、租赁****(1) 本公司作为承租方**

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

涉及售后租回交易的情况

项目	本期金额	上期金额
租赁负债的利息费用	1,496,397.79	1,188,454.59
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	68,587,036.41	45,680,742.31
与租赁相关的总现金流出	58,441,200.44	36,867,104.30

**(2) 本公司作为出租方**

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元

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
经营租赁	35,905,601.92	8,026,207.18
合计	35,905,601.92	8,026,207.18

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

**(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益**

适用 不适用

## 83、数据资源

## 84、其他

## 八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
研发材料	4,494,106.76	2,879,064.08
研发人员薪酬	12,674,882.14	14,730,047.15
折旧及摊销	4,525,687.17	1,564,961.08
委托外部研发费		269,162.77
办公费	380,996.04	611,859.68
其他费用	204,560.31	792,376.15
合计	22,280,232.42	20,847,470.91
其中：费用化研发支出	22,280,232.42	20,847,470.91

## 九、合并范围的变更

## 1、非同一控制下企业合并

## (1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流量
傲蓝得环境科技有限公司	2025年04月30日	356,974,415.00	85.00%	收购	2025年04月30日	(1) 产权交易合同已签订, 收购价款支付已超过50%; (2) 股权收购事项已经股东会决议通过, 公司章程已变更; (3) 董事会已进行改组, 能够通过董事会对被购买方实施控制。	270,638,496.92	12,704,707.42	1,956,945.03
敦化市中能环保电力有限公司	2025年07月31日	100,000,000.00	100.00%	收购	2025年07月31日	(1) 产权交易合同已签	22,665,364.23	5,863,475.75	1,435,502.32

司						订，收购价款支付已超过50%； (2) 股权收购事项已经股东通过，公司章程已变更； (3) 董事已重新任命，能够对被购买方实施控制。			
广东星舟水处理科技有限公司	2025年12月31日	499,712,200.00	100.00%	收购	2025年12月31日	(1) 产权交易合同已签订，收购价款支付已超过50%； (2) 股权收购事项已经股东通过，公司章程已变更； (3) 董事已重新任命，能够对被购买方实施控制。			

## (2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	傲蓝得环境	敦化中能	广东星舟
--现金	356,974,415.00	100,000,000.00	499,712,200.00
--非现金资产的公允价值			
--发行或承担的债务的公允价值			
--发行的权益性证券的公允价值			
--或有对价的公允价值			
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值			
--其他			
合并成本合计	356,974,415.00	100,000,000.00	499,712,200.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	395,778,497.70	99,377,287.90	548,883,045.01

商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	-38,804,082.70	622,712.10	-49,170,845.01
-----------------------------	----------------	------------	----------------

## (3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	傲蓝得环境		敦化中能		广东星舟	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	907,689,973.30	889,066,426.03	342,093,912.17	362,457,763.58	1,214,262,434.75	1,405,825,254.18
货币资金						
应收款项						
存货						
固定资产						
无形资产						
货币资金	79,696,474.97	79,696,474.97	3,845,952.65	3,845,952.65	110,825,683.07	110,825,683.07
应收账款	484,205,684.63	484,199,727.54	34,018,897.50	34,018,897.50	128,103,104.34	128,103,104.34
预付款项	16,065,561.81	16,065,561.81	73,080.31	73,080.31	849,516.79	849,516.79
其他应收款	33,319,736.30	33,319,736.30	61,192.92	61,192.92	48,054,512.42	48,054,512.42
存货					2,963,770.98	2,963,770.98
合同资产	136,213,736.96	136,213,736.96				
其他流动资产	4,910,596.59	4,910,596.59	23,527,563.79	23,527,563.79	28,765,847.15	28,765,847.15
长期股权投资	18,638,259.18	18,638,259.18				
固定资产	82,535,223.40	64,016,344.22	460,925.00	277,832.35		1,781,863.72
使用权资产	160,175.34	160,175.34				
无形资产	110,700.00	11,989.00	280,106,300.00	300,653,244.06	894,700,000.00	1,063,586,354.88
长期待摊费用						2,485,857.17
递延所得税资产	51,833,824.12	51,833,824.12				18,408,743.66
负债：	440,456,964.44	435,801,077.61	242,716,624.27	265,794,108.23	667,419,075.41	927,714,108.03
借款						
应付款项						
递延所得税负债						
应付账款	95,657,285.26	95,657,285.26	8,374,789.85	8,374,789.85	20,804,051.12	20,804,051.12
合同负债	1,034,511.39	1,034,511.39				
应付职工薪酬	14,872,050.77	14,872,050.77	324,086.50	324,086.50	2,882,602.19	2,882,602.19
应交税费	36,169,313.93	36,169,313.93	4,210.04	4,210.04	35,826,583.08	35,826,583.08
其他应付款	274,278,285.19	274,278,285.19	222,095,120.76	222,095,120.76	510,689,981.17	510,689,981.17
一年内到期的非流动负债	71,984.04	71,984.04			5,552,278.59	5,552,278.59
其他流动负债	907,720.88	907,720.88	3,019,863.56	3,019,863.56		
长期借款					55,595,098.47	55,595,098.47
长期应付款						284,750,348.85
递延收益			7,994,009.38	31,976,037.52		11,613,164.56
递延所得税负债	17,465,812.98	12,809,926.15	904,544.18		36,068,480.79	

净资产	467,233,008.86	453,265,348.42	99,377,287.90	96,663,655.35	546,843,359.34	478,111,146.15
减：少数股东权益	1,611,246.86	1,611,246.86			-2,039,685.67	37,433,543.52
取得的净资产	465,621,762.00	451,654,101.56	99,377,287.90	96,663,655.35	548,883,045.01	440,677,602.63

## (4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

是 否

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

## (6) 其他说明

## 2、同一控制下企业合并

## 3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

## 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

是 否

单位：元

子公司名称	丧失控制权时点的处置价款	丧失控制权时点的处置比例	丧失控制权时点的处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益或留存收益的金额
漯河源发水务有限公司	34,024,320.00	100.00%	股权转让	2025年05月31日	(1) 产权交易合同已签订, 收购价款对方	-933,267.20						

					支付已超过 50%； (2) 股权转让事项已经股东会决议通过，公司章程已变更； (3) 受让方已对董事会改组，能够通过董事会实施控制。							
河南沃克曼建设工程有限公司	115,059,500.00	100.00%	股权转让	2025 年 11 月 30 日	(1) 产权交易合同已签订，收购价款对方支付已超过 50%； (2) 股权转让事项已经股东会决议通过，公司章程已变更； (3) 受让	-	5,405,095.79					

					方已重新任命高管，对被购买方实质控制。							
周口城发水务有限公司	100,000,800.00	100.00%	股权转让	2025年12月31日	(1) 产权交易合同已签订，收购价款对方支付已超过50%到产权交易所； (2) 股权转让事项已经股东会通过，公司章程已变更； (3) 股权转让双方已办理交接，对方已实质控制。	800.00						

其他说明：

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

是 否

## 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：

(1) 2025 年 2 月 13 日，本公司子公司城发城服公司与合作方出资设立普蓝斯特循环科技（河南）有限公司，城发城服公司持股 58%，自普蓝斯特循环科技（河南）有限公司设立之日起将其纳入合并范围。

(2) 2025 年 2 月 19 日，本公司子公司城发城服公司出资设立城发城市服务科技（固始）有限公司（2026 年 1 月 26 日更名为白水城发再生资源科技有限公司），城发城服公司持股 100%，自城发城市服务科技（固始）有限公司设立之日起将其纳入合并范围。

(3) 2025 年 3 月 19 日，本公司子公司城发城服公司出资设立城发再生资源（河南）有限公司，城发城服公司持股 100%，自城发再生资源（河南）有限公司设立之日起将其纳入合并范围。

(4) 2025 年 3 月 25 日，本公司出资设立城发水务（长垣市）有限公司，本公司持股 100%，自城发水务（长垣市）有限公司设立之日起将其纳入合并范围。

(5) 2025 年 6 月 13 日，本公司与合作方出资设立息县城发水务有限公司，本公司持股 51%，自息县城发水务有限公司设立之日起将其纳入合并范围。

(6) 2025 年 11 月 6 日，本公司子公司城发城服公司出资设立城发城市服务科技（义马）有限公司，城发城服公司持股 100%，自城发城市服务科技（义马）有限公司设立之日起将其纳入合并范围。

(7) 根据公司与研泽环保服务（郑州）有限公司（原名城发环境新能源（海南）有限公司）其他股东海南泽亨电力有限公司、海南乐余科技发展有限公司签订的《定向减资协议》，公司对研泽环保服务（郑州）有限公司的持股比例由 35% 变更为 100%，2025 年 3 月 31 日完成工商变更手续。研泽环保服务（郑州）有限公司及其子公司城环（海南）光伏发电有限公司自 2025 年 4 月开始纳入公司合并范围。

2025 年 9 月 16 日，城环（海南）光伏发电有限公司注销公司登记，自注销之日起不再纳入本公司合并范围。

2025 年 9 月 24 日，研泽环保服务（郑州）有限公司注销公司登记，自注销之日起不再纳入本公司合并范围。

(8) 2025 年 11 月 5 日，城发零碳私募股权投资基金（河南）合伙企业（有限合伙）注销企业登记，自注销之日起不再纳入本公司合并范围。

(9) 2025 年 12 月 26 日，中原绿色产业基金管理有限公司注销公司登记，自注销之日起不再纳入本公司合并范围。

## 6、其他

### 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

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
河南省许平南高速公路有限责任公司	1,357,175,258.00	河南	郑州市	高速公路开发、运营	100.00%		同一控制下企业合并
河南汇融出行科技有限公司	20,000,000.00	郑州市	郑州市	租赁服务		51.00%	设立或投资等方式
河南双丰高速公路开发有限责任公司	10,000,000.00	河南	郑州市	高速公路服务区经营		100.00%	同一控制下企业合并
河南宏路数智科技有限公司	1,000,000.00	河南	郑州市	商务服务	100.00%		同一控制下企业合并

城发水务有限公司	512,937,968.79	郑州市	郑州航空港区	基础设施投资	100.00%		同一控制下企业合并
城发水务(兰考)有限公司	1,000,000.00	兰考县	兰考县	污水处理业务		90.00%	设立或投资等方式
河南城发水务生态技术研究院有限公司	60,000,000.00	郑州市	郑州航空港区	基础设施投资		100.00%	同一控制下企业合并
郑州航空港水务发展有限公司	300,000,000.00	郑州市	郑州航空港区	自来水生产与供应		65.00%	同一控制下企业合并
河南城发生态技术有限公司	150,000,000.00	郑州市	郑州航空港区	基础设施投资		100.00%	同一控制下企业合并
城发水务(内乡)有限公司	98,575,500.00	内乡县	内乡县	污水处理业务		100.00%	设立或投资等方式
郑州牟源水务发展有限公司	100,000,000.00	中牟县	中牟县	自来水生产与供应	70.00%		设立或投资等方式
郑州牟源水务工程有限公司	40,000,000.00	中牟县	中牟县	管道和设备安装		100.00%	设立或投资等方式
城发水务(鄢陵)有限公司	89,546,400.00	许昌市	许昌市	污水处理业务	1.00%	99.00%	设立或投资等方式
城发水务(获嘉)有限公司	40,000,000.00	获嘉县	获嘉县	污水处理业务	90.00%		同一控制下企业合并
城发水务(郑州上街)有限公司	80,600,000.00	郑州市	郑州市	污水处理业务	100.00%		设立或投资等方式
城发水务(驻马店)有限公司	52,590,000.00	驻马店市	驻马店市	污水处理业务	100.00%		设立或投资等方式
城发水务(内黄)有限公司	46,240,000.00	内黄县	内黄县	污水处理业务	100.00%		设立或投资等方式
城发水务(潢川)有限公司	50,000,000.00	潢川县	信阳市	污水处理业务	100.00%		设立或投资等方式
城发水务(固始)有限公司	46,000,000.00	固始县	固始县	污水处理业务	65.00%		设立或投资等方式
信阳城发水务有限公司	500,000,000.00	信阳市	信阳市	供排水一体化	51.00%		设立或投资等方式
城发水务(长垣市)有限公司	63,060,000.00	长垣市	长垣市	污水处理业务	100.00%		设立或投资等方式
息县城发水务有限公司	10,000,000.00	息县	息县	自来水生产与供应	51.00%		设立或投资等方式
城发城市服务科技(漯河)有限公司	20,000,000.00	漯河市	漯河市	生活垃圾清扫及转运业务	60.00%		设立或投资等方式

城发城市服务科技（河南）有限公司	100,000,000.00	河南	郑州市	生活垃圾清扫及转运业务	100.00%		设立或投资等方式
孟州市城发城市服务科技有限公司	7,000,000.00	孟州市	孟州市	生活垃圾清扫及转运业务		100.00%	设立或投资等方式
城发城市服务科技（商水）有限公司	5,000,000.00	商水县	商水县	生活垃圾转运业务		100.00%	设立或投资等方式
城发城市服务科技（内黄）有限公司	9,000,000.00	内黄县	内黄县	生活垃圾转运业务		100.00%	设立或投资等方式
城发新环卫（长垣市）有限公司	3,000,000.00	长垣市	长垣市	生活垃圾清扫业务		100.00%	设立或投资等方式
城发智慧城市创新科技研发中心（河南）有限公司	3,000,000.00	郑州市	郑州市	生活垃圾分类试点运营项目		100.00%	设立或投资等方式
城发城市服务科技（浚县）有限公司	9,688,200.00	浚县	浚县	生活垃圾清扫及转运业务		100.00%	设立或投资等方式
城发兴舞（舞阳县）城市运营服务有限公司	13,479,600.00	舞阳县	舞阳县	生活垃圾转运业务		70.00%	设立或投资等方式
城发城市服务科技（荥阳市）有限公司	3,000,000.00	荥阳市	荥阳市	生活垃圾清扫业务		100.00%	设立或投资等方式
城发城市服务科技（安阳）有限公司	3,000,000.00	安阳	安阳	生活垃圾清扫及转运业务		100.00%	设立或投资等方式
城发城市服务科技（潢川）有限公司	3,000,000.00	潢川县	潢川县	生活垃圾转运业务		100.00%	设立或投资等方式
城发城市服务科技（民权县）有限责任公司	3,000,000.00	民权县	民权县	生活垃圾转运业务		100.00%	设立或投资等方式
城发再生资源（河南）有限公司	5,000,000.00	郑州市	郑州市	技术咨询服务		100.00%	设立或投资等方式
城发城市服务科技（义马）有限公司	3,000,000.00	义马市	义马市	生活垃圾清扫业务		100.00%	设立或投资等方式
城发环境再生资源科技（河南）有	5,100,000.00	北京市	北京市	技术咨询服务	100.00%		设立或投资等方式

限公司							
城发城市服务科技（临颍县）有限公司	3,000,000.00	临颍县	临颍县	生活垃圾清扫业务		100.00%	设立或投资等方式
城发城服环卫（原阳县）有限公司	1,000,000.00	原阳县	原阳县	城乡生活垃圾相关服务		100.00%	设立或投资等方式
白水城发再生资源科技有限公司	3,000,000.00	白水县	白水县	城乡生活垃圾相关服务		100.00%	设立或投资等方式
普蓝斯特循环科技（河南）有限公司	10,000,000.00	鄢陵县	鄢陵县	技术咨询服务		58.00%	设立或投资等方式
河南城发桑德环保发展有限公司	200,000,000.00	郑州市	郑州市	生活垃圾清扫及转运业务	51.00%		收购
洛宁县城发桑德环保发展有限公司	5,000,000.00	洛阳市	洛宁县	生活垃圾清扫业务		100.00%	收购
汤阴城发桑德环保发展有限公司	5,000,000.00	安阳市	汤阴县	生活垃圾清扫业务		100.00%	收购
桐柏县城发桑德环保有限公司	5,000,000.00	南阳市	桐柏县	生活垃圾清扫业务		100.00%	收购
傲蓝得环境科技有限公司	50,000,000.00	郑州市	郑州市	生活垃圾清扫业务	85.00%		收购
郑州郑傲通环境科技有限公司	50,000,000.00	郑州市	郑州市	生活垃圾清扫业务		80.00%	收购
新郑市诚科园林绿化有限公司	5,000,000.00	新郑市	新郑市	生活垃圾清扫业务		100.00%	收购
郑州商城蓝创城市服务有限公司	2,000,000.00	郑州市	郑州市	生活垃圾清扫业务		65.00%	收购
郑州朗宇环保工程有限公司	1,000,000.00	郑州市	郑州市	生活垃圾清扫业务		100.00%	收购
郑州诚领环保科技有限公司	1,000,000.00	郑州市	郑州市	生活垃圾清扫业务		100.00%	收购
巩义市诚礼环保科技有限公司	1,000,000.00	巩义市	巩义市	生活垃圾清扫业务		100.00%	收购
监利县傲蓝得环保科技有限公司	1,000,000.00	监利县	监利县	生活垃圾清扫业务		100.00%	收购
荥阳傲蓝得环保科技有限公司	1,000,000.00	荥阳市	荥阳市	生活垃圾清扫业务		100.00%	收购
郑州傲蓝得诚友环保科	1,000,000.00	郑州市	郑州市	生活垃圾清扫业务		100.00%	收购

技有限公司							
无锡傲蓝得环保科技有限公司	1,000,000.00	无锡市	无锡市	生活垃圾清扫业务		100.00%	收购
信阳傲蓝得环保工程有限公司	1,000,000.00	信阳市	信阳市	生活垃圾清扫业务		100.00%	收购
郑州傲蓝得诚明环保科技有限公司	1,000,000.00	郑州市	郑州市	生活垃圾清扫业务		100.00%	收购
郑州市诚永环保科技有限公司	1,000,000.00	郑州市	郑州市	生活垃圾清扫业务		100.00%	收购
郑州诚祥环境科技有限公司	1,000,000.00	郑州市	郑州市	生活垃圾清扫业务		100.00%	收购
新郑市傲蓝得环境科技有限公司	1,000,000.00	郑州市	新郑市	生活垃圾清扫业务		100.00%	收购
济宁诚济环境科技有限公司	1,000,000.00	济宁市	济宁市	生活垃圾清扫业务		100.00%	收购
郑州诚飞环保科技有限公司	1,000,000.00	郑州市	郑州市	生活垃圾清扫业务		100.00%	收购
登封市傲蓝得环保科技有限公司	1,000,000.00	登封市	登封市	生活垃圾清扫业务		100.00%	收购
郑州诚清环保科技有限公司	1,000,000.00	郑州市	郑州市	生活垃圾清扫业务		100.00%	收购
城发环保能源有限公司	100,000,000.00	郑州市	郑州市	静脉产业园的投资建设运营管理	100.00%		设立或投资等方式
河南零碳技术研究院有限公司	50,000,000.00	郑州市	郑州市	技术咨询服务		100.00%	设立或投资等方式
城发（鹤壁）再生资源有限公司	18,000,000.00	鹤壁市	鹤壁市	废弃资源综合利用等		60.00%	设立或投资等方式
城发环保能源（安阳）有限公司	283,091,900.00	安阳市	安阳市	生活垃圾焚烧发电项目的投资建设和运营	50.00%		同一控制下企业合并
喀什宝润环保电力有限公司	150,000,000.00	新疆喀什	新疆喀什	生活垃圾焚烧发电项目的投资建设和运营	80.00%		非同一控制下企业合并
城发环保能源（昌吉）有限公司	101,196,200.00	昌吉市	昌吉市	生活垃圾焚烧发电项目的投资建设和运营	100.00%		设立或投资等方式
济源霖林环保能源有限公司	112,738,900.00	济源市	济源市	生活垃圾焚烧发电项目的投资建设和运营	100.00%		同一控制下企业合并
民权天楹环	150,000,000.00	民权县	民权县	生活垃圾焚	100.00%		非同一控制

保能源有限公司	00			烧发电项目的投资建设和运营			下企业合并
城发环保能源（宜阳）有限公司	108,000,000.00	宜阳县	宜阳县	生活垃圾焚烧发电项目的投资建设和运营	100.00%		设立或投资等方式
城发环保能源（伊川）有限公司	100,000,000.00	伊川县	伊川县	生活垃圾焚烧发电项目的投资建设和运营	100.00%		设立或投资等方式
城发环保能源（新安）有限公司	80,000,000.00	新安县	新安县	生活垃圾焚烧发电项目的投资建设和运营	100.00%		设立或投资等方式
城发环保能源（西平）有限公司	100,000,000.00	西平县	西平县	生活垃圾焚烧发电项目的投资建设和运营	90.00%		设立或投资等方式
城发环保能源（汝南）有限公司	100,000,000.00	汝南县	汝南县	生活垃圾焚烧发电项目的投资建设和运营	80.00%		设立或投资等方式
城发环保能源（邓州）有限公司	115,700,000.00	邓州市	邓州市	生活垃圾焚烧发电项目的投资建设和运营	100.00%		设立或投资等方式
城发环保能源（息县）有限公司	75,564,000.00	息县	息县	生活垃圾焚烧发电项目的投资建设和运营	65.00%		设立或投资等方式
城发环保能源（辉县）有限公司	147,689,500.00	辉县	辉县	生活垃圾焚烧发电项目的投资建设和运营	70.65%		设立或投资等方式
城发环保能源（鹤壁）有限公司	172,711,600.00	鹤壁市	鹤壁市	生活垃圾焚烧发电项目的投资建设和运营	69.00%		设立或投资等方式
鹤壁市蔡庄垃圾处理有限责任公司	1,000,000.00	鹤壁市	鹤壁市	生活垃圾焚烧发电项目的投资建设和运营		100.00%	非同一控制下企业合并
城发环保能源（濮阳）有限公司	101,560,000.00	濮阳县	濮阳县	生活垃圾焚烧发电项目的投资建设和运营	67.00%		设立或投资等方式
城发环保能源（内黄）有限公司	75,026,000.00	内黄县	内黄县	生活垃圾焚烧发电项目的投资建设和运营	87.89%		设立或投资等方式
漯河城发环保能源有限公司	157,200,800.00	漯河市	漯河市	生活垃圾焚烧发电项目的投资建设和运营	74.50%		设立或投资等方式
城发能源（黄冈）有	109,161,200.00	黄冈市	黄冈市	生活垃圾焚烧发电项目	100.00%		设立或投资等方式

限公司				的投资建设和运营			
焦作绿博城发环保能源有限公司	180,000,000.00	焦作市	焦作市	生活垃圾焚烧发电项目的投资建设和运营	56.00%		设立或投资等方式
郑州零碳科技有限公司	100,000,000.00	郑州市	郑州市	静脉产业园的投资建设运营管理	100.00%		非同一控制下企业合并
临朐县清环保能源有限公司	150,000,000.00	临朐县	临朐县	生活垃圾焚烧发电项目的投资建设和运营		100.00%	非同一控制下企业合并
青州益源环保有限公司	170,000,000.00	青州市	青州市	生活垃圾焚烧发电项目的投资建设和运营		100.00%	非同一控制下企业合并
重庆绿能新能源有限公司	280,000,000.00	重庆市	重庆市	生活垃圾焚烧发电项目的投资建设和运营		100.00%	非同一控制下企业合并
巨鹿县聚力环保有限公司	340,000,000.00	巨鹿县	巨鹿县	生活垃圾焚烧发电项目的投资建设和运营		94.12%	非同一控制下企业合并
双城市格瑞电力有限公司	180,000,000.00	双城市	双城市	生活垃圾焚烧发电项目的投资建设和运营		100.00%	非同一控制下企业合并
楚雄东方新能源环保有限公司	112,500,000.00	楚雄市	楚雄市	生活垃圾焚烧发电项目的投资建设和运营		100.00%	非同一控制下企业合并
兰陵兰清环保能源有限公司	355,000,000.00	兰陵县	兰陵县	生活垃圾焚烧发电项目的投资建设和运营		100.00%	非同一控制下企业合并
魏县德尚环保有限公司	140,000,000.00	邯郸市	邯郸市	生活垃圾焚烧发电项目的投资建设和运营		100.00%	非同一控制下企业合并
亳州洁能电力有限公司	362,500,000.00	亳州市	亳州市	生活垃圾焚烧发电项目的投资建设和运营		96.69%	非同一控制下企业合并
大庆城控电力有限公司	50,000,000.00	大庆市	大庆市	生活垃圾焚烧发电项目的投资建设和运营	100.00%		收购
河南东方锅炉城发环保装备有限公司	40,489,795.92	焦作市	焦作市	专用设备制造	51.00%		收购
郑州城发生态环保科技有限公司	201,849,041.18	郑州市	郑州市	医危废业务运营管理	100.00%		同一控制下企业合并
宿州德邦医	10,000,000.00	宿州市	宿州市	危废处理		100.00%	同一控制下

疗废物处置有限公司	0						企业合并	
佳木斯佳德环保科技有限公司	12,250,000.00	佳木斯市	佳木斯市	危废处理		100.00%	同一控制下企业合并	
淮南市康德医疗废物处置有限公司	3,000,000.00	淮南市	淮南市	危废处理		100.00%	同一控制下企业合并	
亳州永康医疗废物处置有限公司	1,000,000.00	亳州市	亳州市	危废处理		100.00%	同一控制下企业合并	
湖北迪晟环保科技有限公司	19,200,000.00	宜昌市	宜昌市	医危废处理		100.00%	非同一控制下企业合并	
锦州桑德环保科技有限公司	150,000,000.00	锦州市	锦州市	医危废处理		100.00%	非同一控制下企业合并	
张掖正清环保科技有限公司	153,000,000.00	张掖市	张掖市	医危废处理		100.00%	非同一控制下企业合并	
通辽蒙东固体废弃物处置有限公司	20,000,000.00	通辽市	通辽市	医危废处理		100.00%	非同一控制下企业合并	
通辽蒙东运输有限公司	4,788,800.00	通辽市	通辽市	医危废处理		100.00%	非同一控制下企业合并	
通辽蒙康环保科技有限公司	3,000,000.00	通辽市	通辽市	医危废处理		100.00%	非同一控制下企业合并	
城发金阳城市服务科技(原阳县)有限公司	11,750,000.00	原阳县	原阳县	生活垃圾转运业务		60.00%	设立或投资等方式	
城发环保科技(鹤壁)有限公司	30,000,000.00	鹤壁市	鹤壁市	生活垃圾焚烧发电项目的投资建设和运营		99.00%	设立或投资等方式	
城发环保科技(濮阳)有限公司	4,200,000.00	濮阳县	濮阳县	生活垃圾焚烧发电项目的投资建设和运营		100.00%	设立或投资等方式	
周口城发环境投资有限公司	100,000,000.00	周口市	周口市	静脉产业园的投资建设运营管理		60.00%	设立或投资等方式	
城发环保能源(淮阳)有限公司	144,050,000.00	淮阳县	淮阳县	生活垃圾焚烧发电项目的投资建设和运营		5.00%	95.00%	设立或投资等方式
城发环保能源(商水)有限公司	245,138,775.00	商水县	商水县	生活垃圾焚烧发电项目的投资建设和运营		10.00%	90.00%	设立或投资等方式
滑县城市发展投资有限公司	500,000,000.00	滑县	滑县	静脉产业园的投资建设运营管理		51.00%	同一控制下企业合并	
城发环保能源(滑县)有限公司	120,000,000.00	滑县	滑县	生活垃圾焚烧发电项目的投资建设		79.00%	同一控制下企业合并	

				和运营			
河南恒颐商业管理有限公司	170,000,000.00	郑州市	郑州市	商业地产开发及运营	100.00%		收购
北京城发环境科技有限公司	200,000,000.00	北京市	北京市	技术咨询服务	100.00%		设立或投资等方式
城发环境科技(河南)有限公司	10,000,000.00	郑州市	郑州市	新能源投资及管理	100.00%		设立或投资等方式
城发环境(香港)集团有限公司	100,000,000.00	香港	香港	技术咨询服务	100.00%		设立或投资等方式
敦化市中能环保电力有限公司	100,000,000.00	敦化市	敦化市	生活垃圾焚烧发电项目的投资建设和运营	100.00%		收购
广东星舟水处理科技有限公司	10,000,000.00	佛山市	佛山市	城市污水和工业废水的处理	100.00%		收购
廉江市绿色东方新能源有限公司	160,250,000.00	廉江市	廉江市	生活垃圾处理		100.00%	收购
寿县绿色东方新能源有限责任公司	87,500,000.00	寿县	寿县	生活垃圾处理		100.00%	收购
通山县通大水治理技术有限公司	40,560,000.00	通山县	通山县	污水处理业务		65.00%	收购
通山县星舟水治理技术有限公司	59,350,000.00	通山县	通山县	污水处理业务		65.00%	收购
嘉鱼县星舟水治理技术有限公司	41,890,000.00	嘉鱼县	嘉鱼县	污水处理业务		90.00%	收购

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明:

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:

本公司持有安阳环保能源 50.00%的股权,在安阳环保能源董事会拥有多数席位,且能够主导安阳环保能源的生产经营活动,故将其纳入合并财务报表范围。

- (2) 重要的非全资子公司
- (3) 重要非全资子公司的主要财务信息
- (4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制
- (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

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

3、在合营企业或联营企业中的权益

4、重要的共同经营

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

6、其他

## 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

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	171,633,971.08	51,586,543.81		13,969,170.30		209,251,344.59	与资产相关政府补助

### 3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助	13,969,170.30	11,633,992.82
与收益相关的政府补助	38,731,123.66	41,013,901.59

其他说明：

## 十二、与金融工具相关的风险

### 1、金融工具产生的各类风险

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：

#### （一）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。

对于公司子公司许平南公司提供的担保，许平南公司已与被担保方河南投资集团签订《反担保保证合同》，由河南投资集团为许平南公司提供无条件的、不可撤销的、连带责任的反担保。同时，河南投资集团已与相关方签订涉及许平南公司担保的变更协议，履行完相关方决策程序并完成担保手续变更后，即可解除许平南公司的担保责任。

#### （二）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：

项目	期末余额						
	即时偿还	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年以上	未折现合同金额合计	账面价值
短期借款		1,277,721,930.12				1,277,721,930.12	1,277,721,930.12
长期借款			1,313,734,615.77	2,930,433,340.70	7,938,383,125.29	12,182,551,081.76	12,182,551,081.76
租			2,661,460.47	7,783,039.62	3,311,602.35	13,756,102.44	13,756,102.44

赁 负 债							
预 计 负 债		46,504.60	12,334,585.23	1,313,872.43	86,058,696.58	99,753,658.84	99,753,658.84
长 期 应 付 款			48,150,693.69	204,949,093.08	205,609,697.00	458,709,483.77	458,709,483.77
其 他 流 动 负 债		528,442,242.92				528,442,242.92	528,442,242.92
一 年 内 到 期 的 非 流 动 负 债		1,265,403,152.40				1,265,403,152.40	1,265,403,152.40
合 计		3,071,613,830.04	1,376,881,355.16	3,144,479,345.83	8,233,363,121.22	15,826,337,652.25	15,826,337,652.25

项	上年年末余额
---	--------

目	即 时 偿 还					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		435,848,948.61				435,848,948.61	435,848,948.61
长期借款			2,077,153,815.84	4,403,097,621.89	6,942,165,968.15	13,422,417,405.88	13,422,417,405.88
应付票据		193,259,783.27				193,259,783.27	193,259,783.27
租赁负债			1,359,489.90	1,925,924.64	11,297,808.13	14,583,222.67	14,583,222.67
预计负债		11,844,378.30	720,000.00	1,500,000.00	44,421,122.73	58,485,501.03	58,485,501.03
长期应付款			306,268,835.01	189,652,997.41		495,921,832.42	495,921,832.42
其他流动负债		1,234,103,150.67				1,234,103,150.67	1,234,103,150.67

其他非流动负债					77,000,000.00	77,000,000.00	77,000,000.00
一年内到期的非流动负债		925,256,460.42				925,256,460.42	925,256,460.42
合计		2,800,312,721.27	2,385,502,140.75	4,596,176,543.94	7,074,884,899.01	16,856,876,304.97	16,856,876,304.97

## 2、套期

## 3、金融资产

### (1) 转移方式分类

适用 不适用

单位：元

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据背书	银行承兑汇票	207,265.92	终止确认	承兑人的信用风险
票据背书	银行承兑汇票	986,524.04	未终止确认	承兑人的信用风险
票据背书	商业承兑汇票	8,062,615.62	未终止确认	承兑人的信用风险
合计		9,256,405.58		

**(2) 因转移而终止确认的金融资产**

☑适用 ☐不适用

单位：元

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	票据背书	6,347,842.10	
合计		6,347,842.10	

**(3) 继续涉入的资产转移金融资产**

☐适用 ☑不适用

其他说明

**十三、公允价值的披露****十四、关联方及关联交易****1、本企业的母公司情况**

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
河南投资集团有限公司	河南省郑州市	投资管理、建设项目投资等	120 亿元	56.47%	56.47%

本企业的母公司情况的说明

河南省财政厅受河南省人民政府委托，代河南省人民政府履行河南投资集团有限公司（以下简称“河南投资集团”）出资人职责，为本公司的实际控制人。

本企业最终控制方是河南省财政厅。

**2、本企业的子公司情况**

本企业子公司的情况详见附注十、在其他主体中的权益。

**3、本企业合营和联营企业情况**

本企业重要的合营或联营企业详见附注。

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：

合营或联营企业名称	与本企业关系
漯河城市发展投资有限公司	本公司之合营企业
Most Treasure Investment Limited	本公司之合营企业
焦作市绿鑫城发有限公司	本公司之联营企业
河南环境能源服务中心有限公司	本公司之联营企业
河南省发展能源有限公司	本公司之联营企业
河南颐城科技生活服务有限公司	本公司之联营企业
河南金科路安环保科技发展有限公司	本公司之联营企业
郑州光和城市环境服务有限公司	本公司之联营企业
江苏傲蓝得环保科技有限公司	本公司之联营企业
河南中石化鑫通高速石油有限责任公司	本公司之联营企业

其他说明：

#### 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
河南省汇融人力资本有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
安徽汇融人力资源管理有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
上海汇智卓越商业管理有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
郑州高屋物业服务有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南汇融数字科技有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南汇融皇甲保安服务有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
洛阳城市建设勘察设计院有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南中原生态发展有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
焦作市人才集团有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南投资集团汇融共享服务有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南省人才集团有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
立安卓越保险经纪有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
城发环保能源(郑州)有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南省立安实业有限责任公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南豫煤数字港科技有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
先天算力(河南)科技有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南省人才共享科技集团有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
通辽华通环保有限责任公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南省投智慧能源有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南汇融职业技能培训学校有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南康养集团有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南汇融产业运营管理有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
林州豫能综合能源有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南天地酒店有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南循环科技产业集团有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南启迪零碳能源环保科技有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
大河智运物流(河南)有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
中原招采信息科技(河南)有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南成果转化生物科技有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
白城市东嘉环保有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
许昌襄慧科技有限责任公司	同受河南投资集团有限公司控制
郑州航空港环保能源有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南汇融仁达方略管理咨询有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南汇融天润生命科技有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南颐城新天地酒店物业管理有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南中原能建工程有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
南阳天孚实业有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
新拓洋生物工程有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南颐城商业管理有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
驻马店市白云纸业业有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南国际物流枢纽建设运营有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
濮阳龙丰纸业有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南中原人力资源产业园发展有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
鹤壁汽车工程职业学院	同受河南投资集团有限公司控制
河南省天然气管网濮鹤有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
鹤壁成果转化生物科技有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
城发环保能源(郑州)有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南安彩半导体有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南安彩高科股份有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
兴平金源环保有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
许昌安彩新能科技有限公司	同受河南投资集团有限公司控制

溱浦鹏程环保有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
迁安德清环保能源有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
洪湖林清环保能源有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
库车景胜新能源环保有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
洛阳新春都清真食品有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南颐城控股有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南豫能控股股份有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南创新数智产业园区建设有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
平顶山城发城市运营管理有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南豫能新能源有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
湖北东江环保有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南投资集团丹阳岛开发有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
中富数字科技有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南投资集团汇融基金管理有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
安阳颐城养老服务有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
城发热力（南阳）有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
大河纸业业有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
哈尔滨群勤环保科技有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南银发经济服务有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南城市发展投资有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南创新投资集团有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南汇融油气技术有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南汇融资产经营有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南省发展燃气有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南省人才教育控股有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南省人才数字科技有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南省天然气储运有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南省天然气管网有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
焦作市天然气储运有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
林州豫能抽水蓄能有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
洛阳市天然气储运有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南社区居家健康管理有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
南阳市天然气储运有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南康养运营管理有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
省科投（淇县）生态科技有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
魏县绿环循环经济产业园有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
许昌城发公路开发建设有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
许昌许鄆城际快速通道开发建设有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
豫投（北京）实业有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
豫投国际能源（北京）有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
郑州康璞置业有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
郑州市天然气储运有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
周口市天然气储运有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南艾瑞环保科技有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南汇融数字教育科技有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南煤炭储配交易中心有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南省科技投资有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南省人才产教一体科技有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南云创市政工程有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
湖南同力环保科技有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
山西豫能兴鹤铁路联运有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
襄城县颐城科技生活服务有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
新乡中益发电有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
郑州清水苑置业有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南汇融职业技能培训学校有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
城发热力（鄆陵县）有限公司	同受河南投资集团有限公司控制

固始县豫能综合能源有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南汇科九高新能源科技有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南豫西汇融资产经营有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
鹤壁圣益电力服务有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
南阳城发高铁快速通道运营有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
南阳天益发电有限责任公司	同受河南投资集团有限公司控制
南阳鸭河口发电有限责任公司	同受河南投资集团有限公司控制
濮阳豫能发电有限责任公司	同受河南投资集团有限公司控制
清远市东江环保技术有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
襄城县豫能综合能源有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
新郑城市发展投资有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
邢台恒亿再生资源回收有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
周口汇融职业教育投资有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南安彩能源股份有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
新乡益通实业有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
巨鹿县北零能源技术有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南具身智能产业发展有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
北京新易循环科技有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
周口云享科技有限责任公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南投资集团工程管理有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
郑州新宁物流有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
循环新材（邯郸）有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南汇融智能建设工程有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
平顶山城发建设工程有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南中原现代占杨物流有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南省人才考试测评科技服务有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南豫能能源实业有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南中原人力资源产业园运营管理有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南沃克曼建设工程有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南格林循环电子废弃物处置有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
河南骏业科技发展有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
鹤壁鹤淇发电有限责任公司	同受河南投资集团有限公司控制
济宁诚济环境科技有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
南通森蓝环保科技有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
叶县豫能新能源有限公司	同受河南投资集团有限公司控制
林州市红旗渠人才发展有限公司	河南投资集团有限公司联营企业
河南省利盈环保科技股份有限公司	河南投资集团有限公司联营企业
安阳城发园林工程有限公司	河南投资集团有限公司联营企业
商周（河南）算力技术有限公司	河南投资集团有限公司联营企业
濮阳人才发展集团有限公司	河南投资集团有限公司联营企业
新乡市人才集团有限公司	河南投资集团有限公司联营企业
安钢集团永通球墨铸铁管有限责任公司	河南投资集团有限公司联营企业
安阳人才发展集团有限公司	河南投资集团有限公司联营企业
漯河市人才集团有限公司	河南投资集团有限公司联营企业
郑州航空港兴港燃气有限公司	河南投资集团有限公司联营企业
河南城发利浦环保科技有限公司	河南投资集团有限公司联营企业
南阳城市运营发展有限公司	河南投资集团有限公司联营企业
河南人才发展服务有限公司	河南投资集团有限公司联营企业
驻马店市豫龙同力水泥有限公司	河南投资集团有限公司联营企业
黄河科技集团创新有限公司	河南投资集团有限公司联营企业
鹤壁人才发展集团有限公司	河南投资集团有限公司联营企业
郑州航空港区航程天地置业有限公司	河南投资集团有限公司联营企业
河南信产软件有限公司	河南投资集团有限公司联营企业
润电能源科学技术有限公司	河南投资集团有限公司联营企业
河南平原同力建材有限公司	河南投资集团有限公司联营企业
河南豫泽融资租赁有限公司	河南投资集团有限公司联营企业

漯河城发水务有限公司	本公司合营企业的子公司
漯河马沟城发水务有限公司	本公司合营企业的子公司
河南汇融国际猎头有限公司	河南投资集团有限公司合营企业
鹤壁市同心节能科技有限公司	河南投资集团有限公司合营企业
河南中金汇融私募基金管理有限公司	河南投资集团有限公司合营企业
安阳城市发展投资有限公司	河南投资集团有限公司合营企业
安阳益和工程有限公司	河南投资集团有限公司合营企业

其他说明：

## 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

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
河南省汇融人力资源有限公司	采购商品及接受劳务	173,006,365.27			178,894,919.91
安徽汇融人力资源管理有限公司	接受劳务	79,165,657.02			166,713.59
濮阳人才发展集团有限公司	接受劳务	53,065,870.15			50,425,691.18
林州市红旗渠人才发展有限公司	接受劳务	28,918,834.64			
新乡市人才集团有限公司	接受劳务	19,399,755.59			21,102,266.91
上海汇智卓越商业管理有限公司	采购商品及接受劳务	17,015,314.40			207,000.00
郑州高屋物业服务服务有限公司	接受劳务	16,294,600.53			6,330,482.74
河南汇融数字科技有限公司	采购商品及接受劳务	13,006,951.08			7,591,069.59
河南汇融皇甲保安服务有限公司	接受劳务	11,924,635.26			7,159,666.84
洛阳城市建设勘察设计院有限公司	接受劳务	11,005,272.21			8,719,485.43
河南中原生态发展有限公司	接受劳务	5,425,574.66			1,283,486.83
焦作市人才集团有限公司	采购商品及接受劳务	5,264,453.64			
河南投资集团汇融共享服务有限公司	接受劳务	3,742,090.42			1,534,905.66
河南省人才集团有限公司	采购商品及接受劳务	3,539,651.78			24,324,175.31
河南颐城科技生活服务服务有限公司	采购商品及接受劳务	3,276,686.16			3,585,580.34
立安卓越保险经纪有限公司	采购商品及接受劳务	2,542,227.40			859,035.11
安钢集团永通球墨铸铁管有限责任公司	采购商品	2,388,418.57			10,577,915.80

城发环保能源(郑州)有限公司	接受劳务	2,206,757.29			
河南社区居家健康管理有限公司	接受劳务	1,927,000.00			
漯河马沟城发水务有限公司	采购商品及接受劳务	893,150.38			11,132.08
河南具身智能产业发展有限公司	采购商品	891,089.11			
河南省立安实业有限责任公司	采购商品及接受劳务	636,672.26			1,619,164.25
河南豫煤数字港科技有限公司	采购商品及接受劳务	621,519.31			4,468,167.30
先天算力(河南)科技有限公司	采购商品及接受劳务	611,529.56			244,855.66
河南省人才共享科技集团有限公司	采购商品及接受劳务	589,873.25			60,373.56
通辽华通环保有限责任公司	采购商品及接受劳务	376,334.65			248,929.81
河南省投智慧能源有限公司	采购商品	369,355.36			
河南汇融职业技能培训学校有限公司	采购商品及接受劳务	299,692.70			116,315.85
河南康养集团有限公司	采购商品及接受劳务	250,950.00			
北京新易循环科技有限公司	接受劳务	147,675.66			
河南汇融产业运营管理有限公司	采购商品及接受劳务	141,509.44			303,297.17
周口云享科技有限责任公司	采购商品及接受劳务	137,384.91			
河南省利盈环保科技股份有限公司	接受劳务	136,029.36			
河南投资集团工程管理有限公司	采购商品及接受劳务	125,264.21			
林州豫能综合能源有限公司	采购商品及接受劳务	125,127.35			130,038.03
河南天地酒店有限公司	采购商品及接受劳务	91,355.70			983,680.13
郑州新宁物流有限公司	采购商品	87,706.42			
河南循环科技产业集团有限公司	接受劳务	82,868.52			67,689.78
河南汇融国际猎头有限公司	采购商品及接受劳务	67,016.98			118,918.90
河南启迪零碳能源环保科技有限公司	接受劳务	65,681.99			27,120.00
大河智运物流(河南)有限公司	采购商品及接受劳务	21,100.92			111,872.00
中原招采信息科技有限公司(河南)有限公司	接受劳务	17,274.97			2,116,891.27

河南成果转化生物科技有限公司	接受劳务	8,792.21			
白城市东嘉环保有限公司	接受劳务	6,559.61			
许昌襄慧科技有限责任公司	接受劳务	4,542.46			
郑州航空港环保能源有限公司	采购商品及接受劳务	2,545.23			
安阳人才发展集团有限公司	接受劳务				16,050.00
河南汇融仁达方略管理咨询有限公司	接受劳务				351,000.00
河南汇融天润生命科技有限公司	采购商品				1,458,208.46
河南投资集团有限公司	接受劳务				1,029,500.91
河南颐城新天地酒店物业管理有限公司	采购商品及接受劳务				148,948.19
河南中原能建工程有限公司	接受劳务				3,689,752.75
鹤壁市同心节能科技有限公司	采购商品				43,887.96
焦作市绿鑫城发有限公司	接受劳务				3,098,100.00
漯河城发水务有限公司	接受劳务				30,566.04
漯河城市发展投资有限公司	采购商品及接受劳务				702,241.48
漯河市人才集团有限公司	接受劳务				2,367,037.40
南阳天孚实业有限公司	接受劳务				8,814.00
新拓洋生物工程有限公司	采购商品				22,464.00
河南颐城商业管理有限公司	接受劳务				49,730.00
郑州航空港兴港燃气有限公司	采购商品及接受劳务				16,000.00
郑州开开汽车服务有限公司	租赁费				32,920.35
驻马店市白云纸业有限公司	采购商品				10,577,915.80

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
河南国际物流枢纽建设运营有限公司	提供劳务	118,297,478.23	32,292,170.43
濮阳龙丰纸业有限公司	销售商品及提供劳务	64,840,115.66	
焦作市绿鑫城发有限公司	销售商品及提供劳务	55,853,640.62	126,284,435.57
河南中原人力资源产业园发展有限公司	销售商品及提供劳务	41,836,495.40	138,862,887.88
郑州光和城市环境服务有限公司	提供劳务	38,522,349.98	
河南投资集团有限公司	销售商品及提供劳务	12,034,633.62	8,556,089.00
鹤壁汽车工程职业学院	销售商品及提供劳务	9,374,342.76	7,162,146.31
河南省天然气管网濮鹤有限公司	销售商品及提供劳务	7,980,149.10	3,905,859.28

鹤壁成果转化生物科技有限公司	销售商品及提供劳务	6,678,817.40	19,952,911.85
城发环保能源（郑州）有限公司	销售商品	4,644,534.89	2,260,999.82
河南颐城科技生活服务有限公司	销售商品及提供劳务	4,150,059.32	344,544.29
河南安彩半导体有限公司	销售商品及提供劳务	3,897,761.35	27,907,453.35
河南城发利浦环保科技有限公司	销售商品及提供劳务	3,423,089.76	145,867.92
河南省人才集团有限公司	销售商品及提供劳务	2,889,054.00	4,133,832.54
河南安彩高科股份有限公司	销售商品及提供劳务	2,255,223.22	32,827.17
中原招采信息科技（河南）有限公司	销售商品及提供劳务	1,615,336.89	1,505,635.68
兴平金源环保有限公司	提供劳务	1,379,843.71	1,702,742.13
郑州航空港环保能源有限公司	提供劳务	1,012,977.62	7,685,268.92
许昌安彩新能科技有限公司	销售商品及提供劳务	945,446.71	5,318,422.75
循环新材（邯郸）有限公司	销售商品及提供劳务	935,011.09	142,157,182.50
河南省汇融人力资本有限公司	销售商品	787,583.88	504,096.01
溱浦鹏程环保有限公司	提供劳务	642,141.52	3,428,083.08
河南省立安实业有限责任公司	销售商品及提供劳务	625,938.54	1,075,743.44
河南颐城商业管理有限公司	销售商品及提供劳务	581,195.95	
迁安德清环保能源有限公司	销售商品及提供劳务	553,809.50	1,237,645.90
洪湖林清环保能源有限公司	提供劳务	533,396.23	850,660.38
库车景胜新能源环保有限公司	提供劳务	512,500.00	2,801,449.04
通辽华通环保有限责任公司	销售商品及提供劳务	504,006.36	4,495,570.32
洛阳新春都清真食品有限公司	销售商品及提供劳务	496,386.53	2,094,113.69
河南颐城控股有限公司	销售商品及提供劳务	470,960.17	2,490,249.26
河南中金汇融私募基金管理有限公司	销售商品及提供劳务	466,397.19	
漯河城发水务有限公司	销售商品及提供劳务	457,994.89	657,549.77
河南投资集团工程管理有限公司	销售商品及提供劳务	387,358.38	
漯河马沟城发水务有限公司	销售商品及提供劳务	289,485.00	340,792.62
河南具身智能产业发展有限公司	销售商品	270,000.00	
河南豫能控股股份有限公司	销售商品及提供劳务	253,355.88	7,599.06
河南汇融智能建设工程有限公司	销售商品	224,934.16	
河南创新数智产业园区建设有限公司	销售商品及提供劳务	203,586.43	903,339.07
洛阳城市建设勘察设计院有限公司	销售商品及提供劳务	189,761.12	101,087.65
平顶山城发建设工程管理有限公司	销售商品及提供劳务	181,194.45	
平顶山城发城市运营管理有限公司	销售商品及提供劳务	180,488.72	1,364,121.96
白城市东嘉环保有限公司	销售商品及提供劳务	167,264.15	3,088,385.81
河南省投智慧能源有限公司	销售商品	110,398.06	
郑州高屋物业服务有限公司	销售商品及提供劳务	79,373.62	485,447.23
河南金科路安环保科技发展有限公司	提供劳务	47,169.81	
河南社区居家健康管理有限公司	销售商品及提供劳务	30,730.47	1,814,113.17
河南汇融数字科技有限公司	销售商品及提供劳务	19,929.41	
河南豫能新能源有限公司	销售商品	19,050.00	
湖北东江环保有限公司	提供劳务	16,711.91	5,045.87
河南中原现代占杨物流有限公司	销售商品	13,520.39	
上海汇智卓越商业管理有限公司	销售商品及提供劳务	12,021.17	
河南投资集团丹阳岛开发有限公司	销售商品及提供劳务	11,289.73	68,702.88
中富数字科技有限公司	销售商品	7,842.66	
河南投资集团汇融基金管理有限公司	销售商品	6,525.00	
立安卓越保险经纪有限公司	销售商品	5,722.01	
安阳颐城养老服务服务有限公司	销售商品及提供劳务	4,455.26	1,826.56
南阳城市运营发展有限公司	销售商品及提供劳务	4,241.12	6,336,669.93
河南投资集团汇融共享服务有限公司	销售商品	4,081.26	
安阳城发园林工程有限公司	销售商品	816.51	
大河智运物流（河南）有限公司	销售商品	750.00	
河南康养集团有限公司	销售商品及提供劳务		11,824.51
安阳城市发展投资有限公司	提供劳务		18,679.25
城发热力（南阳）有限公司	销售商品		18,077.92
大河纸业有限公司	销售商品		8,702.83

哈尔滨群勤环保科技有限公司	销售商品及提供劳务		2,585,487.38
河南银发经济服务有限公司	提供劳务		149.38
河南成果转化生物科技有限公司	销售商品及提供劳务		325,837.63
河南城市发展投资有限公司	销售商品及提供劳务		396,143.89
河南创新投资集团有限公司	销售商品		37,438.73
河南汇融仁达方略管理咨询有限公司	销售商品及提供劳务		80,014.16
河南汇融天润生命科技有限公司	销售商品及提供劳务		46,556.61
河南汇融油气技术有限公司	销售商品及提供劳务		18,389.62
河南汇融资产经营有限公司	销售商品		35,657.37
河南启迪零碳能源环保科技有限公司	销售商品及提供劳务		20,301.90
河南人才发展服务有限公司	销售商品		2,178.11
河南省发展能源有限公司	销售商品及提供劳务		13,380.64
河南省发展燃气有限公司	提供劳务		328,494.68
河南省人才教育控股有限公司	销售商品及提供劳务		77,570.75
河南省人才数字科技有限公司	销售商品		9,396.23
河南省天然气储运有限公司	销售商品		20,847.17
河南省天然气管网有限公司	销售商品及提供劳务		41,940.56
河南天地酒店有限公司	提供劳务		203,893.45
河南循环科技产业集团有限公司	提供劳务		2,152,357.55
河南颐城新天地酒店物业管理有限公司	提供劳务		38,006.97
河南中石化鑫通高速石油有限责任公司	提供劳务		162,763.40
焦作市天然气储运有限公司	销售商品		1,192.45
林州豫能抽水蓄能有限公司	提供劳务		6,288.80
洛阳市天然气储运有限公司	销售商品		822.64
南阳市天然气储运有限公司	销售商品		505.66
河南康养运营管理有限公司	提供劳务		19,123.50
省科投（淇县）生态科技有限公司	提供劳务		3,326,633.20
魏县绿环循环经济产业园有限公司	提供劳务		139,591.19
许昌城发公路开发建设有限公司	销售商品		9,038.96
许昌许鄆城际快速通道开发建设有限公司	销售商品		9,038.96
豫投（北京）实业有限公司	提供劳务		3,486.79
豫投国际能源（北京）有限公司	提供劳务		5,562.26
郑州康璞置业有限公司	销售商品		6,371.68
郑州市天然气储运有限公司	销售商品		716.98
中钊建设集团有限公司	提供劳务		3,254,149.95
周口市天然气储运有限公司	提供劳务		1,849.06

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

## （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：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
城发环保能源（郑州）有限公司	城发环保能源有限公司	托管公司经营 管理权	2023年08月 02日		协议约定	2,206,757.29

关联托管/承包情况说明

为避免上市公司潜在的同业竞争，实现项目专业化高效管理和经营，公司全资子公司城发环保能源有限公司受托管理河南城市发展投资有限公司全资子公司城发环保能源（郑州）有限公司的生活垃圾焚烧发电项目，并签署《委托管理协议》。双方同意委托管理费用按照目标公司营业收入的0.5%进行收取。

### (3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
河南循环科技产业集团有限公司	房屋建筑物	2,171,588.78	1,190,620.79
河南城市发展投资有限公司	房屋建筑物	441,336.92	216,278.50
许昌许鄢城际快速通道开发建设有限公司	房屋建筑物	16,637.78	8,153.39
许昌城发公路开发建设有限公司	房屋建筑物	16,637.78	8,153.39
城发热力（南阳）有限公司	房屋建筑物	33,275.56	16,306.79
河南中原生态发展有限公司	车辆租赁	882,531.22	
河南旅居康养有限公司	出租房屋	7,428.58	
河南省发展燃气有限公司	场地租赁		1,009,174.32
叶县豫能新能源有限公司	场地租赁		92,696.30
河南中石化鑫通高速石油有限责任公司	房屋、车辆租赁		70,796.48
林州市太行大峡谷旅行社有限公司	房屋租赁		91,047.63
河南投资集团及关联公司	车辆租赁	8,060,812.69	8,745,984.06

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
通辽华通环保有限责任公司	厂房							240,791.64	229,872.67		
巨鹿县北零能源技术有限公司	管道					2,000,000.00	7,862,879.67	668,273.13	448,926.07		494,570.92
河南投资集团有限公司	房屋租赁	196,175.08	2,833,750.65			196,175.08	2,833,750.65				
河南省人才集团有限公司	房屋租赁	117,339.45	53,944.96			95,500.00	53,944.96				
滑县城发桑德环保发展有限公司	车辆租赁		13,810,000.01				13,810,000.01				

关联租赁情况说明

### (4) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
河南投资集团有限公司	1,500,000,000.00	2009年06月19日	2027年05月17日	否

## 关联担保情况说明

注：2020年1月6日，河南投资集团与许平南公司签署《反担保保证合同》，河南投资集团为许平南公司提供无条件的、不可撤销的、连带责任的反担保，保证范围为：“许平南因承担担保责任而代投资集团支出的债务本金、利息等所有相关款项，包括但不限于许平南垫支的债务本金、利息、违约金、实现债权的费用（包括但不限于律师费、诉讼费、拍卖费、保险费、审计评估费等）和其他应支付的费用，以及许平南因承担担保责任而支出的其他一切相关费用。”

## (5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
河南城市发展投资有限公司	50,000,000.00	2015年12月31日	2025年12月11日	借款
河南城市发展投资有限公司	27,000,000.00	2016年01月25日	2025年12月11日	借款

## (6) 关联方资产转让、债务重组情况

## (7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	7,027,343.19	6,762,345.00

## (8) 其他关联交易

公司名称	关联交易内容	本期金额	上期金额
河南城市发展投资有限公司	支付利息		1,346,473.32

## 6、关联方应收应付款项

## (1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	安徽汇融人力资源管理有限公司			2,098.00	
	安阳城市发展投资有限公司			256,872.02	205,497.62
	安阳颐城养老服务有限公司			1,689,058.30	168,905.83
	白城市东嘉环保有限公司	2,678,500.00	226,173.00	3,632,150.60	155,504.82

	保定善美环境卫生服务有限公司			300,000.00	300,000.00
	城发环保能源（郑州）有限公司	3,357,238.01	34,899.15	2,396,659.81	23,966.60
	循环新材（邯郸）有限公司			50,835,093.72	508,350.94
	城发热力（南阳）有限公司			45,704.90	196.52
	哈尔滨群勤环保科技有限公司			322,013.98	3,220.14
	河南艾瑞环保科技有限公司			18,065.00	
	河南安彩半导体有限公司			6,218,819.67	62,188.19
	河南安彩高科股份有限公司			587,018.67	5,870.19
	河南银发经济服务有限公司	30,929.20		3,870,159.20	85,997.96
	河南成果转化生物科技有限公司			379,758.02	3,797.58
	河南城发利浦环保科技有限公司	15,349,773.82	1,863,567.81	15,955,156.27	1,758,334.91
	河南城市发展投资有限公司	367,297.92	3,672.98	385,633.74	14,220.74
	河南创新数智产业园区建设有限公司			745,588.44	7,455.88
	河南创新投资集团有限公司	78,302.94		116,567.83	
	河南环境能源服务中心有限公司			63,099.48	25,239.79
	河南汇融产业运营管理有限公司	4,230.97			
	河南汇融国际猎头有限公司	37,594.52		79,081.00	
	河南汇融皇甲保安服务有限公司	5,861.06		4,841.61	
	河南汇融数字教育科技有限公司	63,750.00		22,500.00	
	河南汇融数字科技有限公司	64,800.00		110,094.00	
	河南汇融油气技术有限公司			48,119.27	4,811.93
	河南汇融职业技能培训学校有限公司	1,800.00		1,194.00	
	河南汇融智能建设工程有限公司	15,150.00	1,515.00		
	河南汇融资产经营有限公司			8,171.90	4,594.24
	河南康养集团有限公司	39,999.87		1,017,269.10	311,342.97
	河南煤炭储配交易中心有限公司	62,400.00			
	河南省汇融人力资本有限公司	142,036.30	6,399.00	72,657.47	5,704.00

	河南省科技投资有限公司	5,792.92			
	河南省立安实业有限责任公司	36,180.00	361.80	59,733.00	5,973.30
	河南省人才产教一体科技有限公司			4,688.00	
	河南省人才共享科技集团有限公司	28,278.49			
	河南省人才集团有限公司			4,901,748.91	171,145.11
	河南省人才考试测评科技服务有限公司	2,430.00			
	河南省天然气管网濮鹤有限公司	12,000.00		1,570,150.80	15,701.51
	河南省天然气管网有限公司			94,499.48	37,799.79
	河南省投智慧能源有限公司	149,000.37	14,900.04		
	河南天地酒店有限公司	7,501.13			
	河南投资集团丹阳岛开发有限公司	3,698.89	36.99		
	河南投资集团有限公司			1,840.00	
	河南循环科技产业集团有限公司	1,808,280.18	17,834.80	1,550,547.53	19,544.00
	河南颐城科技生活服务有限公司	119,043.63	11,684.54	1,292,705.40	12,927.05
	河南颐城控股有限公司			81,272.90	812.73
	河南豫能控股股份有限公司	30,060.18			
	河南豫能能源实业有限公司	22,141.59			
	河南云创市政工程有限公司			1,419.00	
	河南中金汇融私募基金管理有限公司			694,651.10	6,946.51
	河南中原人力资源产业园发展有限公司	182,554.88		14,280,486.69	140,806.87
	河南中原人力资源产业园运营管理有限公司	4,000.00			
	河南中原生态发展有限公司	500,000.01	50,000.00		
	鹤壁成果转化生物科技有限公司			24,315,709.59	243,157.10
	鹤壁汽车工程职业学院			3,017,059.72	29,582.01
	洪湖林清环保能源有限公司			766,699.53	7,667.00

	湖北东江环保有限公司			11,080.00	88.64
	湖南同力环保科技有限公司	20,982.30			
	焦作市绿鑫城发有限公司	14,505,124.94	250,511.73	139,372,595.81	6,255,879.68
	库车景胜新能源环保有限公司			2,646,850.94	93,473.51
	林州豫能抽水蓄能有限公司			56,283.19	
	洛阳城市建设勘察设计院有限公司	15,390.00	1,539.00		
	洛阳新春都清真食品有限公司			84,709.36	847.09
	河南社区居家健康管理有限公司			3,956,294.80	281,190.10
	漯河城发水务有限公司			530,112.85	6,417.78
	漯河马沟城发水务有限公司			621,995.61	9,103.46
	南阳城市运营发展有限公司			835,000.00	203,350.00
	平顶山城发城市运营管理有限公司			1,053,625.11	10,487.86
	河南康养运营管理有限公司			607,579.39	60,757.94
	濮阳龙丰纸业业有限公司	9,534.12	953.41	9,534.12	
	迁安德清环保能源有限公司			15,438,653.00	792,428.93
	山西豫能兴鹤铁路联运有限公司	102,291.00			
	省科投（淇县）生态科技有限公司			1,700,000.00	17,000.00
	通辽华通环保有限责任公司			5,502,062.39	162,374.80
	先天算力（河南）科技有限公司	22,669.03			
	襄城县颐城科技生活服务有限公司	9,047.79		4,800.00	
	新乡中益发电有限公司	237,628.99		106,918.71	
	兴平金源环保有限公司			2,406,471.63	201,803.16
	许昌安彩新能科技有限公司			346,348.88	3,463.49
	许昌城发公路开发建设有限公司			9,825.90	98.26
	许昌许鄆城际快速通道开发建设有限公司			9,825.90	98.26
	溱浦鹏程环保有			698,850.00	53,788.50

	限公司				
	郑州高屋物业服务 有限公司			10,197.51	101.98
	河南颐城商业管 理有限公司			2,323.00	
	郑州航空港环保 能源有限公司			2,002,192.02	89,108.81
	郑州清水苑置业 有限公司			24,539.61	2,453.96
	中钊建设集团有 限公司			500,000.00	5,000.00
	驻马店市豫龙同 力水泥有限公司			125,363.50	50,145.40
	河南沃克曼建设 工程有限公司	9,227,088.26	5,896.00		
	郑州光和城市环 境服务有限公司	243,367,818.53	14,707,222.14		
	安阳城发园林工 程有限公司	865.50	8.65		
	河南环境能源服 务中心有限公司	3,698.89	36.99		
	河南金科路安环 保科技发展有限 公司	1,042,992.92	407,251.96		
	洪湖林清环保能 源有限公司	766,699.53	76,571.69		
	库车景胜新能源 环保有限公司	3,155,600.94	321,169.33		
	漯河城发水务有 限公司	40,298.95	2,014.95		
	漯河马沟城发水 务有限公司	25,322.48	1,266.12		
	濮阳人才发展集 团有限公司	13,200.00			
	迁安德清环保能 源有限公司	5,535,573.60	505,153.56		
	商周（河南）算 力技术有限公司	9,655.00			
	通辽华通环保有 限责任公司	810,338.00	54,750.40		
	兴平金源环保有 限公司	2,009,550.00	58,323.73		
	溱浦鹏程环保有 限公司	1,439,520.00	125,291.70		
	郑州航空港环保 能源有限公司	699,532.08	7,233.06		
预付款项					
	河南省汇融人力 资本有限公司	7,470.40			
	河南投资集团工 程管理有限公司	111,789.96			
	黄河科技集团创 新有限公司	159,972.00			
	洛阳城市建设勘 察设计院有限公 司	16,037.74			
	郑州航空港兴港	1,713.12			

	燃气有限公司				
	北京新易循环科技有限公司	20,000.00			
	河南汇融产业运营管理有限公司	28,301.88			
	河南省人才集团有限公司	4,000.00			
	河南汇融产业运营管理有限公司			90,000.00	
	河南汇融数字科技有限公司	73,962.26		791,200.00	
	河南省人才集团有限公司			10,109.54	
	河南投资集团汇融共享服务有限公司	48,000.00		110,000.02	
	河南循环科技产业集团有限公司			17,843.04	
	鹤壁人才发展集团有限公司			6,500.00	
	黄河科技集团创新有限公司			159,972.00	
	漯河城市发展投资有限公司			18,348.62	
	启迪环境科技发展股份有限公司			0.01	
	河南颐城商业管理有限公司			28,400.00	
	郑州航空港兴港燃气有限公司			1,713.12	
	中原招采信息科技（河南）有限公司	17,274.97			
其他应收款					
	河南国际物流枢纽建设运营有限公司			54,000,000.00	544,314.30
	河南省汇融人力资本有限公司			198,968.00	97.13
	河南天地酒店有限公司			1,200.00	12.00
	河南循环科技产业集团有限公司			20,000.00	8,000.00
	漯河马沟城发水务有限公司			5,000.00	3,000.00
	河南颐城商业管理有限公司			19,514.33	195.14
	中原招采信息科技（河南）有限公司			1,620,000.00	16,200.00
	河南沃克曼建设工程有限公司	684,768.82	252,310.93		
	河南金科路安环保科技有限公司	547,298.55	328,379.13		
	江苏傲蓝得环保科技有限公司	363,699.89	3,637.00		

	中原招采信息科技（河南）有限公司	100,000.00	1,000.00		
合同资产					
	城发环保能源（郑州）有限公司	138,000.00	1,380.00		
	循环新材（邯郸）有限公司			67,647,092.81	676,470.93
	河南银发经济服务有限公司			2,729,333.09	272,919.86
	河南城市发展投资有限公司	12,527.80	125.28		
	河南创新数智产业园区建设有限公司			219,312.98	2,193.13
	河南国际物流枢纽建设运营有限公司			32,292,170.43	322,921.70
	河南康养集团有限公司			319,206.19	127,682.48
	河南省发展燃气有限公司			286,156.02	2,861.56
	河南天地酒店有限公司			6,116.81	61.17
	河南投资集团丹阳岛开发有限公司			1,946,882.39	469,864.21
	河南投资集团有限公司			8,242,837.27	82,428.37
	河南中原人力资源产业园发展有限公司			52,303,502.39	523,035.02
	鹤壁成果转化生物科技有限公司			2,987,273.84	29,872.74
	鹤壁汽车工程职业学院			60,505.73	605.06
	焦作市绿鑫城发有限公司	2,068.60	20.69	3,613,813.00	136,989.75
	河南社区居家健康管理有限公司			3,673,826.58	265,729.93
	南阳城市运营发展有限公司			4,521,501.67	363,080.67
	许昌安彩新能科技有限公司			4,175,432.56	41,754.33
	溱浦鹏程环保有限公司			2,708,484.97	27,084.85
	郑州航空港区航程天地置业有限公司			675,072.03	270,028.81
	中钊建设集团有限公司			5,416,401.31	248,766.64
	郑州光和城市环境服务有限公司	5,709,784.91	57,097.85		
	通辽华通环保有限责任公司	4,452.00	44.52		
	郑州航空港环保	39,898.00	398.98		

	能源有限公司				
其他流动资产					
	通辽华通环保有 限责任公司			462,385.34	
其他非流动资产					
	河南沃克曼建设 工程有限公司	689,637.70			
	焦作市绿鑫城发 有限公司	1,219,341.94		1,219,341.94	

## (2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款			
	安钢集团永通球墨铸铁管有 限责任公司	1,025,600.72	4,180,817.71
	安徽汇融人力资源有限公 司	32,278,954.97	51,402.25
	安阳益和工程有限公司		11,622.93
	保定善美环境卫生服务有限 公司		294,141.05
	北京新易循环科技有限公司	67,786.54	
	河南环境能源服务中心有限 公司		13,829.71
	河南汇融国际猎头有限公司	34,334.00	40,334.00
	河南汇融皇甲保安服务有限 公司		648,366.29
	河南汇融数字科技有限公司	4,572,718.72	8,952,074.15
	河南汇融天润生命科技有限 公司		725,420.00
	河南汇融职业技能培训学校 有限公司	15,181.60	38,550.00
	河南具身智能产业发展有限 公司	90,000.00	
	河南康养集团有限公司	250,950.00	
	河南省汇融人力资本有限公 司	21,782,254.38	42,087,917.26
	河南省立安实业有限责任公 司	2,028.48	87,674.20
	河南省人才共享科技集团有 限公司		18,573.49
	河南省人才集团有限公司	700,271.18	1,521,312.23
	河南省投智慧能源有限公司	90,000.00	
	河南天地酒店有限公司		81,622.09
	河南投资集团汇融共享服务 有限公司	3,717,900.00	104,400.00
	河南信产软件有限公司		197,500.00
	河南循环科技产业集团有限 公司	3,134,545.47	3,191,814.16
	河南颐城科技生活服务有限 公司	220,431.09	4,724,811.65
	河南颐城商业管理有限公司	13,313.21	
	河南颐城新天地酒店物业管 理有限公司		773,714.71
	河南豫煤数字港科技有限公 司	150,134.60	616,748.31

	司		
	河南中原能建工程有限公司		1,386,014.11
	河南中原生态发展有限公司		111,677.43
	鹤壁人才发展集团有限公司		6,132.08
	鹤壁市同心节能科技有限公司		148,780.20
	滑县城发桑德环保发展有限公司		8,877,633.61
	林州市红旗渠人才发展有限公司	9,307,496.43	
	洛阳城市建设勘察设计院有限公司	29,921,864.28	4,847,438.65
	漯河城市发展投资有限公司		90,000.00
	漯河马沟城发水务有限公司	74,477.88	81,326.55
	漯河市人才集团有限公司		589,720.89
	濮阳龙丰纸业有限公司	4,431.60	
	濮阳人才发展集团有限公司	400,221.84	
	启迪城市环境服务集团有限公司		21,114,236.82
	启迪环境科技发展股份有限公司		7,724,427.27
	润电能源科学技术有限公司		359,551.00
	上海汇智卓越商业管理有限公司	14,169,626.54	2,626,779.02
	通辽华通环保有限责任公司		991,018.55
	先天算力（河南）科技有限公司	51,978.00	244,855.66
	新拓洋生物工程有限公司		548.71
	新乡市人才集团有限公司	3,126,472.86	7,514,200.38
	许昌襄慧科技有限责任公司		2,500.00
	郑州高屋物业服务有限公司	5,027,793.32	4,874,381.84
	河南颐城商业管理有限公司		94,467.57
	河南沃克曼建设工程有限公司	480,202,202.83	
预收款项			
	城发环保能源（郑州）有限公司	9,557.53	
	循环新材（邯郸）有限公司		5,929.22
	城发热力（南阳）有限公司	130,530.94	
	城发热力（鄢陵县）有限公司	31,858.42	31,858.41
	大河智运物流（河南）有限公司	8,849.60	11,504.47
	固始县豫能综合能源有限公司		23,008.90
	河南城市发展投资有限公司	129,049.92	
	河南创新数智产业园区建设有限公司	7,079.66	
	河南格林循环电子废弃物处置有限公司	12,389.38	
	河南汇科九高新能源科技有限公司		73,008.83
	河南汇融智能建设工程有限公司	311,907.04	
	河南骏业科技发展有限公司	23,008.85	
	河南康养集团有限公司	23,893.82	
	河南康养运营管理有限公司	5,663.72	

	河南煤炭储配交易中心有限公司	136,725.65	310,686.12
	河南省发展能源有限公司		15,929.30
	河南省人才共享科技集团有限公司		20,132.69
	河南省人才集团有限公司	149,734.52	133,693.67
	河南省天然气管网濮鹤有限公司	12,389.42	42,477.87
	河南循环科技产业集团有限公司	34,159.20	19,801.69
	河南颐城科技生活服务有限公司	71,150.54	103,097.44
	河南豫能控股股份有限公司	43,362.87	159,292.04
	河南豫能新能源有限公司	21,238.96	21,723.92
	河南豫西汇融资产经营有限公司		20,177.03
	河南中石化鑫通高速石油有限责任公司		64,896.75
	河南中原能建工程有限公司	57,575.16	41,946.87
	河南中原生态发展有限公司		52,258.01
	鹤壁鹤淇发电有限责任公司	111,504.43	
	鹤壁汽车工程职业学院	42,477.89	
	鹤壁圣益电力服务有限公司	17,256.79	17,256.76
	湖北东江环保有限公司	9,144.54	
	湖南同力环保科技有限公司		49,557.52
	济宁诚济环境科技有限公司	1,902.64	
	林州豫能抽水蓄能有限公司	86,017.71	141,238.97
	林州豫能综合能源有限公司	45,517.68	110,860.58
	漯河市人才集团有限公司		8,849.55
	南通森蓝环保科技有限公司	6,194.69	
	南阳城发高铁快速通道运营有限公司	18,584.07	18,584.07
	南阳城市运营发展有限公司		24,778.82
	南阳天益发电有限责任公司	59,911.62	43,185.89
	南阳鸭河口发电有限责任公司	31,062.01	20,708.01
	平顶山城发城市运营管理有限公司	4,496.44	
	濮阳人才发展集团有限公司		3,097.28
	濮阳豫能发电有限责任公司	44,867.32	44,867.30
	清远市东江环保技术有限公司	6,194.69	
	山西豫能兴鹤铁路联运有限公司	169,381.43	150,803.58
	上海汇智卓越商业管理有限公司	63,274.33	63,274.33
	省科投（淇县）生态科技有限公司	40,707.98	
	襄城县豫能综合能源有限公司		5,752.23
	新郑城市发展投资有限公司		17,699.08
	邢台恒亿再生资源回收有限公司		18,584.07
	溱浦鹏程环保有限公司	8,318.61	4,159.30
	循环新材（邯郸）有限公司	15,929.20	
	叶县豫能新能源有限公司		55,153.80
	中富数字科技有限公司	6,017.71	0.02

	周口汇融职业教育投资有限公司		13,274.33
	河南沃克曼建设工程有限公司	14,336.25	
合同负债			
	安阳颐城养老服务有限公司		132,587.06
	河南安彩半导体有限公司		865,280.44
	河南安彩高科股份有限公司		2,233,089.19
	河南成果转化生物科技有限公司		22,935.78
	河南城市发展投资有限公司	10,258.80	
	河南康养集团有限公司		59,950.99
	河南省人才集团有限公司		2,125,105.98
	河南省天然气管网濮鹤有限公司		286,939.62
	河南投资集团汇融共享服务有限公司		596,569.74
	河南颐城科技生活服务有限公司		1,185,968.26
	河南颐城控股有限公司		0.01
	河南中金汇融私募基金管理有限公司		466,397.19
	鹤壁汽车工程职业学院		2,517,249.79
	湖北东江环保有限公司		5,264.15
	焦作市绿鑫城发有限公司		21,127,945.16
	洛阳新春都清真食品有限公司		496,386.53
	河南社区居家健康管理有限公司		1,022,845.24
	通辽华通环保有限责任公司		584,175.85
	兴平金源环保有限公司		5,424.53
	郑州航空港区航程天地置业有限公司		0.09
	中富数字科技有限公司		54,385.70
	中牟县融城置业有限公司		803,108.16
其他应付款			
	河南安彩能源股份有限公司		96,600.00
	河南城市发展投资有限公司	76,569,450.73	737,328.14
	河南汇融数字科技有限公司	163,900.00	7,500.00
	河南汇融资产经营有限公司	57,508.97	57,508.97
	河南平原同力建材有限公司		117,242.69
	河南省发展燃气有限公司	120,358.24	100,000.00
	河南省汇融人力资本有限公司	134,051.92	229,902.47
	河南省科技投资有限公司	2,194,829.33	
	河南省立安实业有限责任公司	15,574.24	349,768.20
	河南省人才共享科技集团有限公司	1,642.50	1,642.50
	河南省人才集团有限公司	539,787.42	346,435.36
	河南省天然气管网有限公司		11,203.05
	河南天地酒店有限公司	3,295.75	3,295.75
	河南投资集团丹阳岛开发有限公司	1,733.28	1,733.28
	河南投资集团汇融共享服务有限公司		6,000.00
	河南投资集团有限公司	841,408.11	840,690.71

	河南循环科技产业集团有限公司	1,017,846.44	1,192,866.23
	河南颐城科技生活服务有限公司		6,800.00
	河南颐城控股有限公司	8,747.71	8,747.71
	河南豫煤数字港科技有限公司		130,609.30
	河南中石化鑫通高速石油有限责任公司	20,517.82	8,353.92
	焦作市人才集团有限公司		30,000.00
	洛阳城市建设勘察设计院有限公司	499,427.86	624,302.52
	漯河城市发展投资有限公司		1,057,785.40
	平顶山城发城市运营管理有限公司	88,446.30	
	清远市东江环保技术有限公司	88,446.30	38,527.92
	通辽华通环保有限责任公司		10,744.40
	新乡益通实业有限公司		20,000.00
	新郑城市发展投资有限公司		130.00
	许昌城发公路开发建设有限公司		49,083.84
	许昌许鄢城际快速通道开发建设有限公司		100,000.00
	溱浦鹏程环保有限公司		1,803,658.00
	叶县豫能新能源有限公司		25,000.00
	郑州航空港环保能源有限公司		9,078.84
	中原招采信息科技（河南）有限公司	55,000.00	5,000.00
	河南沃克曼建设工程有限公司	2,813,955.81	
其他流动负债			
	河南沃克曼建设工程有限公司	559,325.25	
一年内到期的非流动负债			
	河南豫泽融资租赁有限公司		706,885.67
	通辽华通环保有限责任公司	252,229.21	240,791.62
长期应付款			
	河南豫泽融资租赁有限公司		184,002.75
租赁负债			
	巨鹿县北零能源技术有限公司	543,453.43	7,678,355.76
	通辽华通环保有限责任公司	5,310,088.74	4,828,505.48
其他非流动负债			
	河南城市发展投资有限公司		77,000,000.00

## 7、关联方承诺

报告期内，公司无需披露的承诺事项。

## 8、其他

### （二）或有事项

#### 1、为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

根据公司与河南投资集团签署的《资产置换协议》，公司以 2006 年 12 月 31 日为资产交割日与河南投资集团进行与股权分置改革相配套的重大资产置换，置出资产为公司原拥有的全部资产和负债。截至《资产置换协议》签署之日，公司已取得债权人同意转移的债务金额为 18,354.28 万元，另有 1,747.92 万元债务尚未取得债权人同意。

另外公司 2001 年为洛阳巨龙通信设备集团有限公司银行借款 17,000,000.00 元提供担保，截止报告日洛阳巨龙通信设备集团有限公司尚未履行借款偿还责任。

公司对于上述或有事项，与河南投资集团已经签署《代偿债务协议书》，协议约定对未取得债权人同意转移由洛阳春都投资股份有限公司承担的债务，如债权人仍向公司主张债权的，该债务转移由河南投资集团承担，河南投资集团同时享有公司对该等债务的抗辩权。河南投资集团清偿该等债务后，不向公司追偿。

## 2、其他或有事项

经 2017 年第三次临时股东大会批准，公司以水泥制造业务相关资产与控股股东河南投资集团的高速公路资产进行置换，置换差额部分由本公司以现金方式向河南投资集团予以支付。本次重大资产置换于 2017 年 9 月完成，根据公司与河南投资集团签署的《附条件生效的重大资产置换协议》，“对于定价基准日后发生的与拟置出资产及其子公司有关的处罚、诉讼、仲裁或其他争议或索赔，而给同力水泥造成损失的，由河南投资集团负责承担。”因此，定价基准日（2017 年 4 月 30 日）之后，公司置出的水泥业务资产及其子公司有关的处罚、诉讼、仲裁或其他争议或索赔，而给本公司造成损失的，由河南投资集团负责承担。

## 十五、股份支付

## 十六、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

### 2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

### 3、其他

## 十七、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

### 2、利润分配情况

利润分配方案	经公司第八届董事会第三次会议审议，公司拟定 2025 年度利润分配方案如下：以 2025 年 12 月 31 日总股本 642,078,255 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金股利 3.86 元（含税），共计派发现金 247,842,206.43 元。该利润分配方案尚需提交公司股东会审议。
--------	--

### 3、销售退回

### 4、其他资产负债表日后事项说明

#### 1.公司债券发行

2026年3月11日至3月12日，公司发行“城发环境股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）”，债券简称“26环境01”，债券代码为524692.SZ。该公司债券发行金额5亿元人民币，票面利率2.08%，债券期限5年。

#### 2.完成子公司城发技术公司处置

为进一步战略聚焦核心主业，通过剥离与核心主业协同性较低的相关资产，优化资源配置效率，增强公司核心竞争力。公司全资子公司城发水务公司于2025年11月11日在河南省产权交易中心以公开挂牌方式转让其所持有的城发技术公司的100%股权。经河南省产权交易中心确认，河南城市发展投资有限公司作为唯一意向受让方报名参与并根据挂牌条件缴纳了保证金，成为本次挂牌的受让方。

根据产权交易合同约定，城发技术公司完成对城发水务公司全部应付股利及对公司全部股东借款应付余额的支付为本次交易的交割条件之一。截至2026年2月14日，本次交易全部交割条件已达成，城发技术公司已完成本次股权转让的工商变更登记，城发技术公司不再纳入公司合并报表范围。

## 十八、其他重要事项

### 1、前期会计差错更正

### 2、债务重组

### 3、资产置换

### 4、年金计划

#### （1）公司本部

公司本部经批准实行企业年金计划。账户管理人为交通银行股份有限公司，托管人为交通银行股份有限公司，投资管理人为平安养老保险股份有限公司。

企业年金财产独立于公司、托管银行等，企业年金计划由符合条件的在职职工自愿参加，并由所在单位的人力资源部门书面确认。企业年金实行个人账户制，由企业和职工个人共同缴存。企业年金职工个人缴费为本人缴费基数的4%，企业缴费分配至职工个人账户的金额为职工个人缴费基数的8%，企业缴费总额为企业参加计划职工缴费的合计金额。企业当期缴费分配至职工个人账户的最高额不得超过平均额的5倍。超过平均额5倍的部分，计入企业账户。企业年金职工个人缴费基数与目前公司参加的郑州市养老保险缴费基数保持一致。

#### （2）许平南公司

公司子公司许平南公司自2014年1月起经批准实行企业年金计划。账户管理人为建信养老金管理有限责任公司，托管人为中国工商银行股份有限公司河南省分行，投资管理人为泰康资产管理有限责任公司。

许平南公司企业年金计划由与许平南公司订立劳动合同且试用期满的在职职工自愿参加，实行企业缴费和个人缴费相结合的原则，其中：企业缴费额度按照本企业上年度职工工资总额的8%计提；个人缴费与企业缴费的比例为1:4。

### 5、终止经营

单位：元

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

河南沃克曼建设工程有限公司	460,981,140.67	442,245,259.62	21,325,868.91	650,741.86	20,675,127.05	15,270,031.26
---------------	----------------	----------------	---------------	------------	---------------	---------------

## 6、分部信息

### (1) 报告分部的确定依据与会计政策

公司根据内部管理要求，考虑企业产品或劳务的性质，将公司业务划分为本部及其他、高速公路、环保业务三个业务分部。

公司以业务分部为基础确定报告分部，满足下列条件之一的业务分部确定为报告分部：

- (1) 该业务分部的分部收入占所有分部收入合计的 10% 或者以上；
- (2) 该分部的分部利润（亏损）的绝对额，占所有盈利分部利润合计额或者所有亏损分部亏损合计额的绝对额两者中较大者的 10% 或者以上；
- (3) 该分部的分部资产占所有分部资产合计额的 10% 或者以上。

分部报告所采用的会计政策与编制公司财务报表所采用的会计政策一致。

### (2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	本部及其他	高速公路业务	环保业务	分部间抵销	合计
一、营业收入	431,311,821.66	1,357,401,472.07	5,192,508,949.16	-417,874,255.33	6,563,347,987.56
二、营业成本	250,135,347.54	575,077,156.81	3,478,521,736.91	-334,253,024.83	3,969,481,216.43
三、对联营企业和合营企业的投资收益	16,758,520.42	4,422,201.61	5,054,613.69		26,235,335.72
四、信用减值损失	-953,618.29	794,811.68	-88,462,217.30		-88,621,023.91
五、资产减值损失	-6,037,399.77	-2,205,665.57	-13,894,209.70		-22,137,275.04
六、折旧费和摊销费	101,837,362.93	342,719,508.85	818,537,532.01	-50,912,802.43	1,212,181,601.36
七、利润总额	965,711,986.21	702,735,094.76	846,759,547.03	-793,651,294.79	1,721,555,333.21
八、所得税费用	11,745,929.21	193,444,677.13	179,298,521.45	11,233,116.11	395,722,243.90
九、净利润	953,966,057.00	509,290,417.63	667,461,025.58	-804,884,410.90	1,325,833,089.31
十、资产总额	17,259,131,980.92	4,651,872,341.54	29,085,783,653.45	-	32,565,250,882.02
十一、负债总额	9,678,916,120.75	1,196,184,984.07	20,750,732,186.55	-9,653,039,214.82	21,972,794,076.55

## 7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

## 8、其他

## 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

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	5,867,500.00	2,203,000.00
1 至 2 年	260,000.00	
2 至 3 年		2,219,998.94
3 年以上	1,740,526.10	
3 至 4 年	1,740,526.10	
合计	7,868,026.10	4,422,998.94

## （2）按坏账计提方法分类披露

单位：元

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	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	7,868,026.10	100.00%	1,044,315.66	13.27%	6,823,710.44	4,422,998.94	100.00%	887,999.58	20.08%	3,534,999.36
其中：										
账龄组合	1,740,526.10	22.12%	1,044,315.66	60.00%	696,210.44	2,219,998.94	50.19%	887,999.58	40.00%	1,331,999.36
合并范围内关联方	6,127,500.00	77.88%			6,127,500.00	2,203,000.00	49.81%			2,203,000.00
合计	7,868,026.10	100.00%	1,044,315.66		6,823,710.44	4,422,998.94	100.00%	887,999.58		3,534,999.36

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

□适用 □不适用

## （3）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
账龄组合	887,999.58	156,316.08				1,044,315.66
合计	887,999.58	156,316.08				1,044,315.66

## （4）本期实际核销的应收账款情况

## （5）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
河南零碳技术研究院有限公司	3,361,000.00		3,361,000.00	42.72%	
郑州市城市管理局	1,740,526.10		1,740,526.10	22.12%	1,044,315.66
河南双丰高速公路开发有限责任公司	455,500.00		455,500.00	5.79%	
河南省许平南高速公路有限责任公司	167,800.00		167,800.00	2.13%	
孟州市城发城市服务科技有限公司	140,000.00		140,000.00	1.78%	
合计	5,864,826.10		5,864,826.10	74.54%	1,044,315.66

## 2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	743,516,058.59	380,662,891.10
其他应收款	227,264,707.61	361,183.63
合计	970,780,766.20	381,024,074.73

### (1) 应收利息

### (2) 应收股利

#### 1) 应收股利分类

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
城发环保能源有限公司	165,214,104.52	146,913,400.00
郑州零碳科技有限公司	104,460,206.28	74,400,636.28
济源霖林环保能源有限公司	59,239,135.69	36,207,517.76
城发环保能源（鹤壁）有限公司	9,044,876.87	9,044,876.87
漯河城发环保能源有限公司	21,869,186.90	21,869,186.89
城发环保能源（安阳）有限公司	67,989,071.94	21,476,459.42
城发环保能源（汝南）有限公司	18,360,879.34	18,360,879.34
城发环保能源（辉县）有限公司	14,376,787.93	14,376,787.93
民权天楹环保能源有限公司	19,525,499.76	11,367,455.99
城发水务（获嘉）有限公司	11,932,060.43	9,584,259.54
城发水务（内黄）有限公司	10,053,647.20	5,985,738.60
城发环保能源（新安）有限公司	14,693,587.70	4,251,004.25
城发水务（潢川）有限公司	6,708,092.68	3,295,573.63
城发环保能源（商水）有限公司	6,317,214.66	3,171,800.00
城发环保能源（淮阳）有限公司	299,200.00	299,200.00
城发水务（鄢陵）有限公司	117,613.91	58,114.60
城发水务有限公司	64,219,960.19	
城发环保科技（鹤壁）有限公司	352,856.12	
城发能源（黄冈）有限公司	7,865,558.55	
城发环保能源（昌吉）有限公司	20,680,227.45	
城发环保能源（邓州）有限公司	40,288,715.88	
大庆城控电力有限公司	48,121,189.04	

城发环保能源（伊川）有限公司	31,786,385.55	
合计	743,516,058.59	380,662,891.10

## 2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

## 3) 按坏账计提方法分类披露

□适用  不适用

## 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

## 5) 本期实际核销的应收股利情况

## (3) 其他应收款

## 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	202,963,049.92	242,775.47
押金及保证金	26,519,510.00	152,450.00
合计	229,482,559.92	395,225.47

## 2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	229,438,827.45	361,293.00
1 至 2 年	40,732.47	150.00
2 至 3 年		3,000.00
3 年以上	3,000.00	30,782.47
3 至 4 年	3,000.00	
5 年以上		30,782.47
合计	229,482,559.92	395,225.47

## 3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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	
其中：										
按组合计提坏账准备	229,482,559.92	100.00%	2,217,852.31	0.97%	227,264,707.61	395,225.47	100.00%	34,041.84	8.61%	361,183.63

其中：										
账龄组合	221,241,638.61	96.41%	2,217,852.31	1.00%	219,023,786.30	238,369.53	60.31%	34,041.84	14.28%	204,327.69
合并范围内关联方	8,240,921.31	3.59%			8,240,921.31	156,855.94	39.69%			156,855.94
合计	229,482,559.92	100.00%	2,217,852.31		227,264,707.61	395,225.47	100.00%	34,041.84		361,183.63

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	221,197,906.14	2,211,979.06	1.00%
1—2年	40,732.47	4,073.25	10.00%
2—3年			
3年以上	3,000.00	1,800.00	60.00%
合计	221,241,638.61	2,217,852.31	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

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	34,041.84			34,041.84
2025年1月1日余额在本期				
本期计提	2,183,810.47			2,183,810.47
2025年12月31日余额	2,217,852.31			2,217,852.31

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□适用 □不适用

**4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

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	
账龄组合	34,041.84	2,183,810.47				2,217,852.31
合计	34,041.84	2,183,810.47				2,217,852.31

## 5) 本期实际核销的其他应收款情况

## 6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
漯河投资控股集团有限公司	股权转让款	189,630,000.00	1年以内	82.63%	1,896,300.00
中国工商银行股份有限公司郑州解放路支行	押金及保证金	26,000,000.00	1年以内	11.33%	260,000.00
周口国控投资发展有限公司	股权转让款	5,000,040.00	1年以内	2.18%	50,000.40
河南恒颐商业管理有限公司	往来款	3,000,000.00	1年以内	1.31%	
中牟县公共资源交易中心	押金及保证金	500,000.00	1年以内	0.22%	5,000.00
合计		224,130,040.00		97.67%	2,211,300.40

## 7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

## 3、长期股权投资

单位：元

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	8,792,397,189.40		8,792,397,189.40	7,680,279,211.18		7,680,279,211.18
对联营、合营企业投资	283,292,093.71		283,292,093.71	586,499,984.12		586,499,984.12
合计	9,075,689,283.11		9,075,689,283.11	8,266,779,195.30		8,266,779,195.30

## (1) 对子公司投资

单位：元

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		
北京城发环境科技有限公司	22,000,000.00						22,000,000.00	
城发城市服务科技(河南)有限公司	261,411,316.46		100,000,000.00			-49,851,300.00	311,560,016.46	
城发城市服务科技(漯河)有限公司	6,000,000.00						6,000,000.00	
城发环保科技(鹤壁)有限	35,436,060.00						35,436,060.00	

公司								
城发环保科技（濮阳）有限公司	4,200,000.00						4,200,000.00	
城发环保能源（安阳）有限公司	141,545.42020						141,545.42020	
城发环保能源（昌吉）有限公司	101,196.20000						101,196.20000	
城发环保能源（邓州）有限公司	116,339.20000						116,339.20000	
城发环保能源（鹤壁）有限公司	119,883.70000						119,883.70000	
城发环保能源（淮阳）有限公司	7,200,000.00						7,200,000.00	
城发环保能源（辉县）有限公司	104,459.23675						104,459.23675	
城发环保能源（内黄）有限公司	65,941,000.00						65,941,000.00	
城发环保能源（濮阳）有限公司	68,050,000.00						68,050,000.00	
城发环保能源（汝南）有限公司	80,000,000.00						80,000,000.00	
城发环保能源（商水）有限公司	24,513,877.50						24,513,877.50	
城发环保能源（西平）有限公司	90,000,000.00						90,000,000.00	
城发环保能源（息县）有限公司	49,116,600.00						49,116,600.00	
城发环保能源（新安）有限公司	167,646.50000						167,646.50000	

城发环保能源（伊川）有限公司	170,359,000.00						170,359,000.00	
城发环保能源（宜阳）有限公司	107,500,000.00						107,500,000.00	
城发环保能源有限公司	100,000,000.00						100,000,000.00	
城发环境（香港）集团有限公司	29,323,500.00						29,323,500.00	
城发环境科技（河南）有限公司	7,500,700.00						7,500,700.00	
城发金阳城市服务科技（原阳县）有限公司	2,000,000.00		5,050,000.00				7,050,000.00	
城发能源（黄冈）有限公司	109,161,200.00						109,161,200.00	
城发水务（固始）有限公司	29,900,000.00						29,900,000.00	
城发水务（潢川）有限公司	63,000,000.00						63,000,000.00	
城发水务（扶嘉）有限公司	38,833,514.39						38,833,514.39	
城发水务（内黄）有限公司	46,240,000.00						46,240,000.00	
城发水务（鄢陵）有限公司	895,464.00						895,464.00	
城发水务（郑州上街）有限公司	51,120,000.00		20,000,000.00				71,120,000.00	
城发水务（驻马店）有限公司	52,590,000.00						52,590,000.00	
城发水务有限公司	525,064,625.65					-79,476,134.00	445,588,491.65	
大庆城控电力有限公司	321,299,800.00						321,299,800.00	
河南东方	20,665,229.00						20,665,229.00	

锅炉城发环保装备有限公司	79						79	
河南省许平南高速公路有限责任公司	2,290,937,427.42					1,000,000.00	2,289,937,427.42	
河南沃克曼建设工程有限公司	100,013,400.00			72,420,044.78		27,593,355.22		
滑县城市发展投资有限公司	80,893,632.94						80,893,632.94	
济源霖林环保能源有限公司	136,928,986.98						136,928,986.98	
焦作绿博城发环保能源有限公司	97,640,000.00		3,160,000.00				100,800,000.00	
喀什宝润环保电力有限公司	119,888,280.00						119,888,280.00	
漯河城发环保能源有限公司	78,956,992.00		72,639,600.00				151,596,592.00	
漯河源发水务有限公司	29,958,192.00			29,958,192.00				
民权天楹环保能源有限公司	131,226,100.00						131,226,100.00	
信阳城发水务有限公司	51,000,000.00						51,000,000.00	
郑州城发生态环保科技有限公司	240,685,065.10						240,685,065.10	
郑州零碳科技有限公司	1,108,008,990.00						1,108,008,990.00	
中原绿色产业基金管理有限公司	8,750,000.00			8,750,000.00				
周口城发环境投资有限公司	60,000,000.00						60,000,000.00	
周口城发水务有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00				
河南城发桑德环保发展有限公司						49,851,300.00	49,851,300.00	

河南宏路数智科技有限公司						1,000,000.00	1,000,000.00	
郑州牟源水务发展有限公司						79,476,134.00	79,476,134.00	
河南恒颐商业管理有限公司						27,593,355.22	27,593,355.22	
傲蓝得环境科技有限公司			356,974,415.00				356,974,415.00	
城发水务（长垣市）有限公司			63,060,000.00				63,060,000.00	
敦化市中能环保电力有限公司			100,000,000.00				100,000,000.00	
城发环境再生资源科技（河南）有限公司			5,100,000.00				5,100,000.00	
息县城发水务有限公司			2,550,000.00				2,550,000.00	
广东星舟水处理科技有限公司			499,712,200.00				499,712,200.00	
合计	7,680,279,211.18		1,228,246,215.00	116,128,236.78			8,792,397,189.40	

注：其他系公司本期调整公司层级所致。

## （2）对联营、合营企业投资

单位：元

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												
漯河市城市发展投资有限公司	323,393,985.74			319,966,410.83	-3,427,574.91							
小计	323,393,985.74			319,966,410.83	-3,427,574.91							

	3,985.74			6,410.83	3,427,574.91						
二、联营企业											
焦作市绿鑫城发有限公司	262,485,353.07				20,806,740.64					283,292,093.71	
河南环境能源服务中心有限公司	620,645.31				-620,645.31						
小计	263,105,998.38				20,186,095.33					283,292,093.71	
合计	586,499,984.12			319,966,410.83	16,758,520.42					283,292,093.71	

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

### (3) 其他说明

## 4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	5,762,264.14	3,691,500.00	6,542,924.55	2,992,452.83
合计	5,762,264.14	3,691,500.00	6,542,924.55	2,992,452.83

## 5、投资收益

单位：元

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	964,151,673.74	477,285,805.45
权益法核算的长期股权投资收益	16,758,520.42	33,115,860.62
处置长期股权投资产生的投资收益	42,789,212.39	
合计	1,023,699,406.55	510,401,666.07

## 6、其他

### 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

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-297,620.44	
计入当期损益的政府补助（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）	51,756,410.06	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	8,935,519.17	
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	87,974,927.71	
债务重组损益	103,588.87	
受托经营取得的托管费收入	2,206,757.29	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	9,245,814.27	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	156,512,320.44	
减：所得税影响额	20,022,317.42	
少数股东权益影响额（税后）	9,677,623.18	
合计	286,737,776.77	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

重大非经常性损益项目的说明：其他符合非经常性损益定义的损益项目，主要系公司本期处置河南沃克曼建设工程有限公司，其以前年度在公司合并层面内部未实现销售损益实现影响。

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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项目的情况说明

适用 不适用

#### 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	13.76%	1.9252	1.9252
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.57%	1.4786	1.4786

#### 3、境内外会计准则下会计数据差异

##### （1）同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(2) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

4、其他