

杭州市实业投资集团有限公司
2024 年度财务报表审计报告

目 录

一、审计报告	1—3 页
二、审计报告附件	
1、合并资产负债表	4—5 页
2、母公司资产负债表	6—7 页
3、合并利润表	8 页
4、母公司利润表	9 页
5、合并现金流量表	10 页
6、母公司现金流量表	11 页
7、合并所有者权益变动表	12—13 页
8、母公司所有者权益变动表	14—15 页
9、财务报表附注	16—175 页





审 计 报 告

[2025]京会兴审字第 00630219 号

杭州市实业投资集团有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了杭州市实业投资集团有限公司（以下简称杭实集团公司）财务报表，包括 2024 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2024 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东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，公允反映了杭实集团公司 2024 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2024 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于杭实集团公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、管理层和治理层对财务报表的责任

杭实集团公司管理层（以下简称管理层）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，管理层负责评估杭实集团公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算杭实集团公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督杭实集团公司的财务报告过程。

四、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

3. 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

4. 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对杭实集团公司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





北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)

BEIJING XINGHUA CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS (SPECIAL GENERAL PARTNERSHIP)

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杭实集团公司不能持续经营。

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

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

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



中国·北京
二〇二五年四月二十九日

中国注册会计师：



陈康

中国注册会计师：



熊凌剑

中国注册会计师：



威星索



合并资产负债表

2024年12月31日

编制单位：杭州市实业投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2024年12月31日	2024年1月1日
流动资产：			
货币资金	五、（一）	16,930,453,531.98	15,502,452,078.27
结算备付金*		-	-
拆出资金*		-	-
交易性金融资产	五、（二）	2,975,609,088.51	2,256,064,819.16
衍生金融资产	五、（三）	633,352,198.63	1,072,081,481.06
应收票据	五、（四）	145,811,710.22	97,693,273.04
应收账款	五、（五）	6,571,001,627.12	5,479,789,522.95
应收款项融资	五、（六）	326,037,712.44	331,309,453.85
预付款项	五、（七）	9,311,358,203.57	8,164,143,230.59
应收保费*		-	-
应收分保账款*		-	-
应收分保合同准备金*		-	-
其他应收款	五、（八）	4,772,361,927.00	6,266,231,466.02
其中：应收利息		-	-
应收股利		10,380,880.00	36,780,880.00
买入返售金融资产*		-	-
存货	五、（九）	18,741,234,548.87	14,427,752,853.88
合同资产	五、（十）	227,538.72	747,356.99
持有待售资产		-	-
一年内到期的非流动资产	五、（十一）	-	154,450,684.93
其他流动资产	五、（十二）	3,373,900,037.72	4,754,583,033.75
流动资产合计		63,781,348,124.78	58,507,299,254.49
非流动资产：			
发放贷款和垫款*		-	-
债权投资		-	-
其他债权投资	五、（十三）	-	20,000,000.00
长期应收款		-	-
长期股权投资	五、（十四）	15,928,190,670.43	14,230,076,582.02
其他权益工具投资	五、（十五）	106,871,597.63	95,676,061.87
其他非流动金融资产	五、（十六）	3,987,492,532.83	4,319,906,066.86
投资性房地产	五、（十七）	2,857,439,891.13	2,365,626,887.61
固定资产	五、（十八）	4,356,230,761.13	4,403,461,317.45
在建工程	五、（十九）	59,099,359.84	38,358,229.67
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
使用权资产	五、（二十）	118,209,136.35	243,367,843.72
无形资产	五、（二十一）	183,726,454.13	193,869,076.26
开发支出		-	-
商誉	五、（二十二）	37,351,670.60	36,467,298.96
长期待摊费用	五、（二十三）	54,968,645.32	54,867,791.93
递延所得税资产	五、（二十四）	1,828,914,831.90	1,293,252,288.12
其他非流动资产	五、（二十五）	78,823,859.67	52,981,127.50
非流动资产合计		29,597,319,410.96	27,347,910,571.97
资产总计		93,378,667,535.74	85,855,209,826.46

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

注：标注“*”的项目为金融企业专用行项目。

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



合并资产负债表（续）

2024年12月31日

编制单位：杭州市实业投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2024年12月31日	2024年1月1日
流动负债：			
短期借款	五、（二十六）	18,732,791,594.48	17,855,712,689.39
向中央银行借款*		-	-
拆入资金*		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	五、（二十七）	424,636,736.85	924,142,565.91
应付票据	五、（二十八）	9,008,666,619.02	9,707,449,378.45
应付账款	五、（二十九）	2,931,699,377.09	2,132,333,453.94
预收款项	五、（三十）	61,383,287.56	63,750,974.89
合同负债	五、（三十一）	7,633,855,622.52	6,413,744,198.64
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	五、（三十二）	1,952,804,051.14	1,842,919,545.84
应交税费	五、（三十三）	743,576,394.19	749,217,773.92
其他应付款	五、（三十四）	2,214,059,753.19	3,068,095,155.25
其中：应付利息		-	-
应付股利		99,171,163.26	130,693,790.99
应付手续费及佣金*		-	-
应付分保账款*		-	-
持有待售负债		-	-
一年内到期的非流动负债	五、（三十五）	1,690,514,287.71	411,034,582.49
其他流动负债	五、（三十六）	6,699,730,710.85	3,564,560,670.83
流动负债合计		52,093,718,434.60	46,732,960,989.55
非流动负债：			
保险合同准备金*		-	-
长期借款	五、（三十七）	1,558,263,770.43	1,130,168,018.04
应付债券	五、（三十八）	3,199,624,276.03	4,699,079,431.21
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
租赁负债	五、（三十九）	66,046,248.02	110,875,776.23
长期应付款	五、（四十）	6,552,470,622.31	6,760,710,695.05
长期应付职工薪酬	五、（四十一）	3,045,906.48	3,045,906.48
预计负债	五、（四十二）	943,672,674.31	184,170,104.68
递延收益	五、（四十三）	277,852,288.18	348,265,177.78
递延所得税负债	五、（二十四）	414,856,348.01	379,800,271.91
其他非流动负债	五、（四十四）	241,545,955.67	240,452,756.04
非流动负债合计		13,257,378,089.44	13,856,568,137.42
负债合计		65,351,096,524.04	60,589,529,126.97
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	五、（四十五）	6,000,000,000.00	6,000,000,000.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积	五、（四十六）	188,045,880.63	164,535,660.92
减：库存股		-	-
其他综合收益		80,478,448.07	25,629,746.64
专项储备	五、（四十七）	2,979,011.39	1,821,053.26
盈余公积	五、（四十八）	2,043,244,750.21	1,812,811,334.80
一般风险准备*	五、（四十九）	94,193.19	-
未分配利润	五、（五十）	13,759,621,115.44	12,033,571,779.35
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		22,074,463,398.93	20,038,369,574.97
少数股东权益		5,953,107,612.77	5,227,311,124.52
所有者权益（或股东权益）合计		28,027,571,011.70	25,265,680,699.49
负债和所有者权益（或股东权益）总计		93,378,667,535.74	85,855,209,826.46

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

注：标注“*”的项目为金融企业专用行项目。

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：周鑫校



母公司资产负债表

2024年12月31日

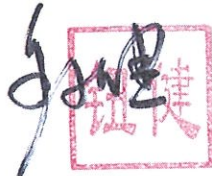
编制单位: 杭州市实业投资集团有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项目	附注	2024年12月31日	2024年1月1日
流动资产:			
货币资金		4,440,181,437.84	3,000,932,298.38
交易性金融资产		648,430,815.27	722,271,575.43
衍生金融资产		-	-
应收票据		-	-
应收账款		-	-
应收款项融资		-	-
预付款项		210,768.73	192,364.57
其他应收款	十二、(一)	533,928,557.15	600,453,436.08
其中: 应收利息		123,077.78	181,833.34
应收股利		380,735,991.93	386,935,991.93
存货		-	-
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		335,001,505.85	-
流动资产合计		5,957,753,084.84	4,323,849,674.46
非流动资产:			
债权投资		-	-
其他债权投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	十二、(二)	25,090,070,387.93	25,160,201,625.58
其他权益工具投资		-	-
其他非流动金融资产		729,951,347.67	697,093,688.13
投资性房地产		359,823,321.42	330,831,200.07
固定资产		8,889,078.50	9,557,715.42
在建工程		2,520,009.44	2,486,792.46
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
使用权资产		2,981,754.24	5,906,693.46
无形资产		3,561,603.79	-
开发支出		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用		368,303.84	673,939.42
递延所得税资产		134,532,010.89	148,839,995.79
其他非流动资产		52,160,372.79	52,160,372.79
非流动资产合计		26,384,858,190.51	26,407,752,023.12
资产总计		32,342,611,275.35	30,731,601,697.58

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

公司负责人:



主管会计工作负责人:



会计机构负责人:





母公司资产负债表（续）

2024年12月31日

编制单位：杭州市实业投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2024年12月31日	2024年1月1日
流动负债：			
短期借款		-	870,417,125.68
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
应付票据		-	-
应付账款		53,716,441.10	51,863,192.76
预收款项		22,964,262.31	17,226,277.63
合同负债		-	-
应付职工薪酬		5,119,472.89	4,448,636.29
应交税费		11,168,435.40	26,767,013.00
其他应付款		487,446,062.69	519,185,189.58
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		1,623,087,479.95	191,255,469.31
其他流动负债		2,001,254,352.78	800,129,514.68
流动负债合计		4,204,756,507.12	2,481,292,418.93
非流动负债：			
长期借款		100,080,972.22	152,000,000.00
应付债券		3,199,624,276.03	4,699,079,431.21
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
租赁负债		1,290,967.08	1,892,884.92
长期应付款		4,320,930,254.53	4,520,857,146.51
长期应付职工薪酬		-	-
预计负债		103,637,273.17	103,637,273.17
递延收益		120,304,792.54	135,827,989.50
递延所得税负债		140,621,553.91	124,814,052.72
其他非流动负债		188,993,941.44	192,019,388.21
非流动负债合计		8,175,484,030.92	9,930,128,166.24
负债合计		12,380,240,538.04	12,411,420,585.17
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		6,000,000,000.00	6,000,000,000.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积		521,883,078.85	509,676,685.41
减：库存股		-	-
其他综合收益		20,678,291.77	-20,362,945.45
专项储备		-	-
盈余公积		2,227,052,450.02	1,996,619,034.61
未分配利润		11,192,756,916.67	9,834,248,337.84
所有者权益（或股东权益）合计		19,962,370,737.31	18,320,181,112.41
负债和所有者权益（或股东权益）总计		32,342,611,275.35	30,731,601,697.58

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





合并利润表
2024年度

编制单位：杭州市实业投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2024年度	2023年度
一、营业总收入		284,179,536,523.58	264,748,969,738.41
其中：营业收入	五、（五十一）	284,179,536,523.58	264,748,969,738.41
利息收入*			
已赚保费*			
手续费及佣金收入*			
二、营业总成本		284,057,839,050.71	264,185,488,359.10
其中：营业成本	五、（五十一）	280,407,021,167.12	260,866,060,926.39
利息支出*			
手续费及佣金支出*			
退保金*			
赔付支出净额*			
提取保险合同准备金净额*			
保单红利支出*			
分保费用*			
税金及附加		273,480,907.84	260,515,921.87
销售费用	五、（五十二）	1,542,898,771.06	1,469,579,458.24
管理费用	五、（五十三）	825,133,932.58	807,314,822.15
研发费用	五、（五十四）	106,046,200.28	88,350,580.52
财务费用	五、（五十五）	903,258,071.83	693,666,649.93
其中：利息费用		1,182,357,988.16	1,211,611,854.26
利息收入		416,079,026.82	598,556,053.44
加：其他收益	五、（五十六）	130,737,632.17	117,238,225.48
投资收益（损失以“-”号填列）	五、（五十七）	5,533,746,012.94	1,632,475,965.82
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,930,787,057.97	1,728,209,043.65
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）	五、（五十八）	-716,375,779.31	1,347,544,984.65
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、（五十九）	353,867,622.62	380,440,435.01
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、（六十）	-1,424,791,972.71	-651,429,843.73
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、（六十一）	18,648,949.39	48,769,808.22
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		4,017,529,937.97	3,438,520,954.76
加：营业外收入	五、（六十二）	93,167,608.14	350,131,261.55
减：营业外支出	五、（六十三）	64,751,431.74	70,791,159.23
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		4,045,946,114.37	3,717,861,057.08
减：所得税费用	五、（六十四）	388,044,021.99	506,972,860.94
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		3,657,902,092.38	3,210,888,196.14
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		3,657,902,092.38	3,210,888,196.14
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-	-
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		2,671,969,104.55	2,577,791,200.45
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		985,932,987.83	633,096,995.69
六、其他综合收益的税后净额		54,848,701.43	36,272,227.34
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		54,848,701.43	36,272,227.34
1.不能重分类进损益的其他综合收益		9,843,135.76	-6,331,884.86
（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		9,843,135.76	-6,331,884.86
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2.将重分类进损益的其他综合收益		45,005,565.67	42,604,112.20
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		47,262,872.46	44,446,230.41
（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		-2,257,306.79	-1,842,118.21
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		3,712,750,793.81	3,247,160,423.48
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		2,726,817,805.98	2,614,063,427.79
（二）归属于少数股东的综合收益总额		985,932,987.83	633,096,995.69
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

注：标注“*”的项目为金融企业专用项目。

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

周鑫校

周鑫校

周鑫校





母公司利润表

2024年度

编制单位：杭州市实业投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2024年度	2023年度
一、营业收入	十二、（三）	88,123,561.96	126,058,788.08
减：营业成本	十二、（三）	33,217,701.28	43,030,711.89
税金及附加		15,220,914.69	12,982,154.33
销售费用		-	-
管理费用		81,554,212.08	59,969,063.17
研发费用		-	-
财务费用		117,585,856.71	111,843,533.46
其中：利息费用		195,294,451.13	231,173,271.33
利息收入		78,483,765.28	120,121,709.80
加：其他收益		15,569,028.42	15,568,011.61
投资收益（损失以“－”号填列）	十二、（四）	2,416,191,744.15	1,997,635,004.71
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,642,782,593.85	1,336,644,035.89
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		-	-
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		74,705,926.04	-131,650,751.60
信用减值损失（损失以“－”号填列）		-210,456.72	92,067,493.16
资产减值损失（损失以“－”号填列）		-	-
资产处置收益（损失以“－”号填列）		14,267,691.84	-
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		2,361,068,810.93	1,871,853,083.11
加：营业外收入		6,149,329.26	99,879,482.14
减：营业外支出		6,450,088.09	6,382,836.65
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		2,360,768,052.10	1,965,349,728.60
减：所得税费用		56,433,898.00	33,843,052.86
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		2,304,334,154.10	1,931,506,675.74
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		2,304,334,154.10	1,931,506,675.74
（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		41,041,237.22	44,446,230.41
（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		41,041,237.22	44,446,230.41
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		41,041,237.22	44,446,230.41
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		2,345,375,391.32	1,975,952,906.15

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

公司负责人：




主管会计工作负责人：




会计机构负责人：








合并现金流量表

2024年度

编制单位：杭州市实业投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2024年度	2023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	319,703,669,409.03	299,401,209,309.02
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*		
收到再保险业务现金净额*		
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	18,060,295.55	42,756,839.19
收到其他与经营活动有关的现金	7,438,416,430.57	5,425,942,038.89
经营活动现金流入小计	327,160,146,135.15	304,869,908,187.10
购买商品、接受劳务支付的现金	322,814,356,541.07	297,801,461,260.25
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	1,328,516,409.73	1,372,236,162.99
支付的各项税费	1,401,184,438.89	1,410,450,978.10
支付其他与经营活动有关的现金	2,733,564,021.01	2,132,308,780.92
经营活动现金流出小计	328,277,621,410.70	302,716,457,182.26
经营活动产生的现金流量净额	-1,117,475,275.55	2,153,451,004.84
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	10,826,104,095.55	10,833,902,228.51
取得投资收益收到的现金	1,501,279,450.70	776,091,598.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	53,182,450.11	272,333,019.37
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	77,069,813.19	-
收到其他与投资活动有关的现金	6,012,395,355.61	1,787,243,596.28
投资活动现金流入小计	18,470,031,165.16	13,669,570,442.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	769,900,207.32	517,642,118.69
投资支付的现金	10,465,696,412.28	10,313,584,262.36
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	-	8,314,640.58
支付其他与投资活动有关的现金	7,064,429,741.91	1,070,992,150.65
投资活动现金流出小计	18,300,026,361.51	11,910,533,172.28
投资活动产生的现金流量净额	170,004,803.65	1,759,037,270.12
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	316,301,161.80	104,333,851.35
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	316,301,161.80	104,333,851.35
取得借款收到的现金	73,744,165,223.62	83,289,561,803.93
收到其他与筹资活动有关的现金	15,710,885,457.17	11,517,280,880.51
筹资活动现金流入小计	89,771,351,842.59	94,911,176,535.79
偿还债务支付的现金	71,384,388,915.78	80,605,701,637.31
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,342,943,023.27	2,332,950,604.10
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	630,172,089.93	537,756,285.61
支付其他与筹资活动有关的现金	13,314,371,564.70	14,237,892,555.86
筹资活动现金流出小计	87,041,703,503.75	97,176,544,797.27
筹资活动产生的现金流量净额	2,729,648,338.84	-2,265,368,261.48
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	34,242,977.99	52,429,771.31
五、现金及现金等价物净增加额	1,816,420,844.93	1,699,549,784.79
加：期初现金及现金等价物余额	9,619,679,424.64	7,920,129,639.85
六、期末现金及现金等价物余额	11,436,100,269.57	9,619,679,424.64

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

注：标注“*”的项目为金融企业专用行项目。

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



母公司现金流量表

2024年度

编制单位：杭州市实业投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2024年度	2023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	-	85,394,078.82
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	723,391,770.35	1,150,965,844.54
经营活动现金流入小计	723,391,770.35	1,236,359,923.36
购买商品、接受劳务支付的现金	705,410.59	7,451,204.04
支付给职工以及为职工支付的现金	43,118,120.20	44,639,214.52
支付的各项税费	72,620,134.34	72,042,255.09
支付其他与经营活动有关的现金	885,809,287.53	1,007,431,022.18
经营活动现金流出小计	1,002,252,952.66	1,131,563,695.83
经营活动产生的现金流量净额	-278,861,182.31	104,796,227.53
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	8,725,175,591.62	7,518,277,163.58
取得投资收益收到的现金	966,971,442.80	913,970,836.82
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	14,534,641.90	10,888,739.09
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	12,020,053,527.41	11,561,261,678.48
投资活动现金流入小计	21,726,735,203.73	20,004,398,417.97
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	53,650,122.82	12,219,008.15
投资支付的现金	7,413,298,774.00	8,141,238,520.44
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	11,910,000,000.00	11,242,000,000.00
投资活动现金流出小计	19,376,948,896.82	19,395,457,528.59
投资活动产生的现金流量净额	2,349,786,306.91	608,940,889.38
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	9,089,204,119.11	11,790,980,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	5,247,234,210.76	2,699,268,490.00
筹资活动现金流入小计	14,336,438,329.87	14,490,248,490.00
偿还债务支付的现金	8,876,006,313.55	11,265,993,686.45
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	918,155,545.94	861,245,343.45
支付其他与筹资活动有关的现金	5,175,096,901.48	2,814,218,998.00
筹资活动现金流出小计	14,969,258,760.97	14,941,458,027.90
筹资活动产生的现金流量净额	-632,820,431.10	-451,209,537.90
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	133.94	149.57
五、现金及现金等价物净增加额	1,438,104,827.44	262,527,728.58
加：期初现金及现金等价物余额	2,930,934,800.69	2,668,407,072.11
六、期末现金及现金等价物余额	4,369,039,628.13	2,930,934,800.69

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





合并所有者权益变动表
2024年度

2024年度															单位：元 币种：人民币	
项目	归属于母公司所有者权益														少数 股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备*	未分配利润	其他	小计				
		优先股	永续债													
一、上年期末余额	6,000,000,000.00	-	-	164,535,660.92	-	25,629,746.64	1,821,053.26	1,812,811,334.80	-	12,033,571,779.35	-	20,038,369,574.97	5,227,311,124.52	25,265,680,699.49		
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年期初余额	6,000,000,000.00	-	-	164,535,660.92	-	25,629,746.64	1,821,053.26	1,812,811,334.80	-	12,033,571,779.35	-	20,038,369,574.97	5,227,311,124.52	25,265,680,699.49		
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	23,510,219.71	-	54,848,701.43	1,157,958.13	230,433,415.41	94,193.19	1,726,049,336.09	-	2,036,093,823.96	725,796,488.25	2,761,890,312.21		
（一）综合收益总额						54,848,701.43				2,671,969,104.55	-	2,726,817,805.98	985,932,987.83	3,712,750,793.81		
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	23,510,219.71	-	-	-	-	-	-	-	23,510,219.71	267,171,934.39	290,682,154.10		
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				23,510,219.71									267,171,934.39	267,171,934.39		
（三）利润分配				-	-		-									
1.提取盈余公积				-	-		-	230,433,415.41	94,193.19	-945,919,768.46	-	-715,392,159.86	-624,171,800.36	-1,339,563,960.22		
2.提取一般风险准备*								230,433,415.41		-230,433,415.41						
3.对所有者（或股东）的分配									94,193.19	-94,193.19						
4.其他																
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-715,392,159.86	-	-715,392,159.86	-624,171,800.36	-1,339,563,960.22		
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	-	-	-	-	-	-	1,157,958.13	-	-			1,157,958.13	-	1,157,958.13		
1.本期提取							7,132,015.07					7,132,015.07		7,132,015.07		
2.本期使用							5,974,056.94					5,974,056.94		5,974,056.94		
（六）其他																
四、本期期末余额	6,000,000,000.00	-	-	188,045,880.63	-	80,478,448.07	2,979,011.39	2,043,244,750.21	94,193.19	13,759,621,115.44	-	22,074,463,398.93	5,953,107,612.77	28,027,571,011.70		

编制单位：广州市实业投资集团有限公司

公章

附注：本财务报表由本公司的管理层负责

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。



会计机构负责人：周鑫校



主管会计工作负责人：周鑫校



公司负责人：周鑫校





合并所有者权益变动表

2024年度

编制单位：杭州市实业投资集团有限公司 单位：元 币种：人民币

2023年度														
项目	归属于母公司所有者权益										少数 股东权益	所有者权益合计		
	实收资本（或股本）	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备*	未分配利润			其他	小计
		优先股	永续债 其他											
一、上年期末余额	6,000,000,000.00	-	-	208,048,132.42	-	-10,642,480.70	-	1,619,660,667.23	-	10,275,259,077.73	-	18,092,325,396.68	5,183,009,582.27	23,275,334,978.95
加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年期初余额	6,000,000,000.00	-	-	208,048,132.42	-	-10,642,480.70	-	1,619,660,667.23	-	10,275,259,077.73	-	18,092,325,396.68	5,183,009,582.27	23,275,334,978.95
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-43,512,471.50	-	36,272,227.34	1,821,053.26	193,150,667.57	-	1,758,312,701.62	-	1,946,044,178.29	44,301,542.25	1,990,345,720.54
（一）综合收益总额						36,272,227.34				2,577,791,200.45		2,614,063,427.79	633,096,995.69	3,247,160,423.48
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-28,162,093.43	-	-	-	-	-	-	-	-28,162,093.43	148,730,175.75	120,568,082.32
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				-28,162,093.43									142,918,947.25	142,918,947.25
（三）利润分配	-	-	-		-	-	-	193,150,667.57	-	-819,478,498.83	-	-626,327,831.26	-624,423,525.35	-22,350,864.93
1.提取盈余公积								193,150,667.57		-193,150,667.57				-1,250,751,356.61
2.提取一般风险准备*														
3.对所有者（或股东）的分配														
4.其他														
（四）所有者权益内部结转	-	-	-		-	-	-			-626,327,831.26		-626,327,831.26	-624,423,525.35	-1,250,751,356.61
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	-	-	-		-	-	1,821,053.26					1,821,053.26		1,821,053.26
1.本期提取							6,905,294.29					6,905,294.29		6,905,294.29
2.本期使用							5,084,241.03					5,084,241.03		5,084,241.03
（六）其他	-15,350,378.07	-	-										-113,102,103.84	-128,452,481.91
四、本期期末余额	6,000,000,000.00	-	-	164,535,660.92	-	25,629,746.64	1,821,053.26	1,812,811,334.80	-	12,033,571,779.35	-	20,038,369,574.97	5,227,311,124.52	25,265,680,699.49



公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

Handwritten signature of the company representative.

Handwritten signature of the accounting officer.

Handwritten signature of the accounting officer.





母公司所有者权益变动表
2024年度

单位：元 币种：人民币

项目	2024年度						所有者权益合计
	实收资本（或股本）	其他权益工具 优先股 永续债 其他	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	
一、上年期末余额	6,000,000,000.00	-	509,676,685.41	-	-20,362,945.45	-	18,320,181,112.41
加：会计政策变更							-
前期差错更正							-
其他							-
二、本年期初余额	6,000,000,000.00	-	509,676,685.41	-	-20,362,945.45	-	18,320,181,112.41
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	12,206,393.44	-	41,041,237.22	-	1,642,189,624.90
（一）综合收益总额					41,041,237.22		2,345,375,391.32
（二）所有者投入和减少资本			12,206,393.44				12,206,393.44
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			12,206,393.44				12,206,393.44
1.提取盈余公积							
2.对所有者（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							
四、本期期末余额	6,000,000,000.00	-	521,883,078.85	-	20,678,291.77	-	19,962,370,737.31

后附财务报表附注为本财务报表表的组成部分。

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

钮健

叶平

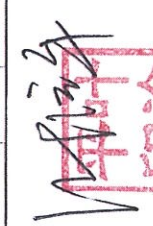
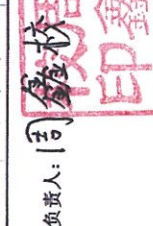
周毅





母公司所有者权益变动表
2024年度

2023年度												所有者权益合计
项目	实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	6,000,000,000.00				532,251,173.64		-64,809,175.86		1,800,777,822.12	8,698,005,256.66		16,966,225,076.56
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	6,000,000,000.00				532,251,173.64		-64,809,175.86		1,800,777,822.12	8,698,005,256.66		16,966,225,076.56
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-22,574,488.23		44,446,230.41		195,841,212.49	1,136,243,081.18		1,353,956,035.85
（一）综合收益总额							44,446,230.41			1,931,506,675.74		1,975,952,906.15
（二）所有者投入和减少资本					-22,574,488.23							-22,574,488.23
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					-22,574,488.23							-22,574,488.23
（三）利润分配									193,150,667.57	-819,478,498.83		-626,327,831.26
1.提取盈余公积									193,150,667.57	-193,150,667.57		
2.对所有者（或股东）的分配										-626,327,831.26		-626,327,831.26
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	6,000,000,000.00				509,676,685.41		-20,362,945.45		2,690,544.92	24,214,904.27		26,905,449.19
									1,996,619,034.61	9,834,248,337.84		18,320,181,112.41

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分
公司负责人：  主管会计工作负责人：  会计机构负责人： 



杭州市实业投资集团有限公司

2024年度财务报表附注

(金额单位: 元 币种: 人民币)

一、公司基本情况

杭州市实业投资集团有限公司(曾用名杭州市工业资产经营投资集团有限公司、杭州市工业资产经营有限公司,以下简称本公司)系据杭州市委、市政府《关于组建杭州市工业资产经营有限公司的通知》(市委[2001]15号)和《关于调整市级工业国有资产营运体系和市属工业企业管理体制的通知》(市委[2002]15号)等文件精神,由杭州化工控股(集团)有限公司、杭州市轻工控股(集团)有限公司、杭州市医药管理局、杭州市纺织化纤工业公司、杭州市机械电子控股(集团)有限公司、杭州市丝绸控股(集团)有限公司、杭州市建材冶金控股(集团)有限公司、杭州市二轻控股(集团)有限公司等八家控股公司共同组建的授权经营国有资产营运机构,于2001年11月13日在杭州市工商行政管理局登记注册,原注册资本为30亿元。

2019年7月3日杭州市人民政府国有资产监督管理委员会出具公文处理简复单(市国资委简复[2019]第17号),同意本公司以2018年12月31日为基准日,从未分配利润中转出30亿元用于增加注册资本,转增后注册资本从30亿元人民币增加到60亿元人民币。

根据《浙江省人民政府关于印发浙江省划转部分国有资本充实社保基金试点实施方案的通知》(浙政函[2018]83号)及《浙江省财政厅关于划转部分国有股权充实社保基金方案的复函》(浙财函[2018]575号),将杭州市人民政府国有资产监督管理委员会所持本公司10%股权划转至浙江省财务开发公司,于2019年12月10日完成工商变更。

本公司现持有杭州市市场监督管理局颁发的统一社会信用代码为91330100730327291G的营业执照,公司注册地为浙江省杭州市,注册资本为60亿元。法定代表人:钮健。

本公司的经营期限:2001-11-13至长期。

本公司经营范围为:实业投资;以授权经营的国有资产通过控股、参股、投资、购并、转让、租赁形式从事资本经营业务;服务:房屋租赁,物业管理;批发、零售:百货,普通机械,建筑材料,五金交电,家用电器,化工原料及产品(除化学危险品及易制毒化学品),金属材料;货物进出口(法律、行政法规禁止的项目除外,法律、行政法规限制的项目取得许可后方可经营);其他无需报经审批的一切合法项目(未经金融等监管部门批准,不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

二、财务报表编制基础

(一) 编制基础

公司根据实际发生的交易和事项,按照财政部发布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、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(统称“企业会计准则”)的披露规定编制财务报表。

(二) 持续经营

公司对报告期末起12个月的持续经营能力进行了评价,未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此,本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

三、重要会计政策及会计估计



（一）遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

（二）会计期间

本公司自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

（三）营业周期

本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

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

2. 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

本公司在企业合并中取得的资产和负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，按照下列步骤进行会计处理：

在个别财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为该项投资的初始投资成本；初始投资成本与合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。



3. 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

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

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

合并成本为购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债按公允价值计量。

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，经复核后，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现非同一控制下的企业合并

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，购买日对这部分其他综合收益不作处理，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在处置该项投资时转入处置期间的当期损益。购买日之前持有的股权投资采用公允价值计量的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入留存收益。

在合并财务报表中，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

4. 为合并发生的相关费用

为进行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。

（六）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

控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。当相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化时，本公司将进行重新评估。



2. 合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。合并范围包括本公司和子公司。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分、结构化主体等）。在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

3. 合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的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的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

(1) 增加子公司或业务

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

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

(2) 处置子公司或业务

① 一般处理方法

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

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的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 分步处置子公司



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

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

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

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

(3) 购买子公司少数股权

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

(4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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

(七) 合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，应该首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，其次判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务确定合营安排的分类。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。本公司确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

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

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。本公司按照长期股权投资有



关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

（八）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。现金等价物是指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

（九）外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

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。

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。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或其他综合收益。

2. 外币报表折算

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。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在其他综合收益项目下单独列示“外币报表折算差额”项目。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

（十）金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

1. 金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)，即从其账户和资产负债表内予以转销：

（1）收取金融资产现金流量的权利届满；

（2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且(a)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或(b)虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本



公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

2. 金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时根据本公司企业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、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

（1）以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。此类金融资产主要包含货币资金、应收账款、应收票据、其他应收款、债权投资和长期应收款等。本公司将自资产负债表日起一年内到期的债权投资和长期应收款列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的债权投资列报为其他流动资产。

（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

① 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。此类金融资产包括应收款项融资和其他债权投资。自资产负债表日起一年内到期的其他债权投资列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的其他债权投资列报为其他流动资产。

② 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入(明确作为投资成本部分收回的股利收入除外)计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。此类金融资产列报为其他权益工具投资。

（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。此类金融资产列报为交易性金融资产，自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的列报为其他非流动金融资产。在初



始确认时，为消除或显著减少会计错配，本公司可将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，该指定一经作出不得撤销。

3. 金融负债分类和计量

本公司的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、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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(含属于金融负债的衍生工具)和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证

据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)，按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。

（2）其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

4. 金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见“本附注三、（十一）公允价值计量”。

5. 金融资产减值

本公司以预期信用损失为基础，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应收款项和债权投资、《企业会计准则第 14 号——收入》定义的合同资产、租赁应收款、以公允价值计量且其变动计入当期损益以外的贷款承诺、以及财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益，金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的除外）等进行减值处理并确认损失准备。

（1）预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。

信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

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。

本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司



按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加。

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

在计量预期信用损失时，本公司需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

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

对于应收票据、应收账款、应收款项融资及合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司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。

对于租赁应收款、通过销售商品或提供劳务形成的长期应收款，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。

对于客观证据表明存在减值，以及适用于单项评估的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资及长期应收款等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提减值准备；对于不存在减值客观依据的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资，或当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资及长期应收款等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。具体如下：

(1) 应收票据

组合名称	确定组合的依据	计量信用损失的方法
组合一	银行承兑票据	通过违约风险敞口和整个存续期预计信用损失率，该组合预期信用损失率为 0%
组合二	商业承兑汇票	通过违约风险敞口和整个存续期预计信用损失率，计算预期信用损失

(2) 应收账款

项 目	确定组合的依据	计量信用损失的方法
账龄组合	以账龄为信用风险组合确认依据	按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
信用证组合	以信用证是否逾期为信用风险组合确认依据	通过违约风险敞口和整个存续期预计信用损失率，该组合预期信用损失率为 0.2%
低信用风险组合	(1) 与生产经营项目有关且期满可以全部收回的各种保证金、押金； (2) 因经营、开发项目需要以工程款作抵押的施工借款；	通过违约风险敞口和整个存续期预计信用损失率，该组合预期信用损失率为 0%



项 目	确定组合的依据	计量信用损失的方法
	(3) 应收关联方款项，关联方单位财务状况良好；	
个别认定组合	应收特定政府部门的款项	通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预计信用损失率，计算预期信用损失

(3) 其他应收款

项 目	确定组合的依据	计量信用损失的方法
账龄组合	以账龄为信用风险组合确认依据	按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
低信用风险组合	(1) 与生产经营项目有关且期满可以全部收回的各种保证金、押金； (2) 因经营、开发项目需要以工程款作抵押的施工借款； (3) 应收关联方款项，关联方单位财务状况良好； (4) 员工备用金。	通过违约风险敞口和整个存续期预计信用损失率，该组合预期信用损失率为 0%
个别认定组合	应收特定政府部门的款项	按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

(4) 应收款项融资

组合名称	确定组合的依据	计量信用损失的方法
银行承兑汇票	信用等级较高的银行	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收账款	应收一般经销商	
商业承兑汇票	信用风险较低的企业	

(2) 信用风险显著增加的评估

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。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

- ① 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- ② 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- ③ 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- ④ 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。



如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。

(3) 已发生信用减值的金融资产

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

- ① 发行方或债务人发生重大财务困难；
- ② 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- ③ 本公司出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- ④ 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- ⑤ 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。
- ⑥ 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

(4) 预期信用损失准备的列报

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

(5) 核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

6. 金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

7. 财务担保合同

财务担保合同，是指特定债务人到期不能按照债务工具条款偿付债务时，发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同在初始确认时按照公允价值计量，除指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同外，其余财务担保合同在初始确认后按照资产负债表日确定的预期信用损失准备金额和初始确认金额扣除按照收入确认原则确定的累计摊销额后的余额两者孰高者进行后续计量。

8. 金融资产转移

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金



融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

（十一）公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值，不存在主要市场的，本公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

主要市场，是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场；最有利市场，是指在考虑交易费用和运输费用后，能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

① 估值技术

本公司采用在当期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，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

本公司在估值技术的应用中，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。可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。不可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息取得。

② 公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

（十二）应收票据

本公司对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。对信用风险显著不同的应收票据单项评估信用风险，如：应收关联方票据；已有明显迹象表明承兑人很可能无法履行承兑义务的应收票据等。除了单项评估信用风险的应收票据外，基于其信用风险特征，将应收票据划分为不同组合。详见附注“三、（十）金融工具”。

（十三）应收账款



应收款项包括应收账款、其他应收款等，预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注“三、（十）金融工具”。

（十四）存货

1. 存货的分类

存货分类为：原材料、周转材料、委托加工材料、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）、发出商品、开发成本、开发产品等。

2. 取得和发出存货的计价方法

原材料等存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。

开发用地按取得时的实际成本入账。在项目开发时，按开发产品占地面积计算分摊计入项目的开发成本。

开发成本按实际成本入账，待项目完工并验收合格后按实际成本转入开发产品。

开发产品按实际成本入账，发出开发产品按建筑面积平均法核算。

意图出售而暂时出租的开发产品和周转房按实际成本入账，按公司同类固定资产的预计使用年限分期平均摊销。

公共配套设施按实际成本入账。如果公共配套设施早于有关开发产品完工的，在公共配套设施完工决算后，按有关开发项目的实际开发成本分配计入有关开发项目的开发成本；如果公共配套设施晚于有关开发产品完工的，则先由有关开发产品预提公共配套设施费，待公共配套设施完工决算后再按实际发生数与预提数之间的差额调整有关开发产品成本。

除开发成本外，原材料、库存商品等发出计价采用加权平均法计价。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

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。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

存货跌价准备一般按单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原



已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4. 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5. 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。

(十五) 合同资产

1. 合同资产的确认方法及标准

本公司已向客户转让商品或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的，确认为合同资产。本公司拥有的无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

2. 合同资产预期信用损失

合同资产预期信用损失的确定方法和会计处理方法参见附注“三、（十）金融工具”。

(十六) 长期股权投资

1. 长期股权投资的分类及其判断依据

(1) 长期股权投资的分类

长期股权投资分为三类，即是指投资方对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的权益性投资。

(2) 长期股权投资类别的判断依据

① 确定对被投资单位控制的依据详见“本附注三、（六）控制的判断标准和合并财务报表的编制方法”；

② 确定对被投资单位具有重大影响的依据：

重大影响，是指对一个企业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。

公司通常通过以下一种或几种情形判断是否对被投资单位具有重大影响：

A. 在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。在这种情况下，由于在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表，并相应享有实质性的参与决策权，投资方可以通过该代表参与被投资单位财务和经营政策的制定，达到对被投资单位施加重大影响。

B. 参与被投资单位财务和经营政策制定过程。这种情况下，在制定政策过程中可以为其自身利益提出建议和意见，从而可以对被投资单位施加重大影响。

C. 与被投资单位之间发生重要交易。有关的交易因对被投资单位的日常经营具有重要性，进而一定程度上可以影响到被投资单位的生产经营决策。

D. 向被投资单位派出管理人员。在这种情况下，管理人员有权力主导被投资单位的相关活动，从而能够对被投资单位施加重大影响。

E. 向被投资单位提供关键技术资料。因被投资单位的生产经营需要依赖投资方的技术或技术



资料，表明投资方对被投资单位具有重大影响。

公司在判断是否对被投资方具有重大影响时，不限于是否存在上述一种或多种情形，还需要综合考虑所有事实和情况来做出综合的判断。

投资方对被投资单位具有重大影响的权益性投资，即对联营企业投资。

③ 确定被投资单位是否为合营企业的依据：

本公司的合营企业是指本公司仅对合营安排的净资产享有权利。

合营安排的定义、分类以及共同控制的判断标准详见“本附注三、（七）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法”。

2. 长期股权投资初始成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，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合并对价之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。合并方以发行权益性证券作为合并对价的，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司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。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

合并方或购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益。

（2）其他方式取得的长期股权投资

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

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

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。

3. 长期股权投资的后续计量及损益确认方法



本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

对合营企业和联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。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；本公司对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。

本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。

被投资单位以后实现净利润的，本公司在其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。

本公司计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。

本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》等的有关规定属于资产减值损失的，全额确认交易损失。

本公司因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的，与其相关的原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按权益法核算时转入留存收益。

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理。



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

4. 长期股权投资的减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见“本附注三、（二十三）长期资产减值”。

（十七）投资性房地产

1. 投资性房地产的初始计量

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

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

2. 投资性房地产的后续计量

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产，计提资产减值方法见“本附注三、（二十三）长期资产减值”。

（十八）固定资产

1. 固定资产的确认和计量

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。固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、专用设备、运输工具、通用设备、经营租赁资产等。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。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

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本公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；不符合固定资产资本化后续支出条件的固定资产日常修理费用，在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。对于被替换的部分，终止确认其账面价值。

2. 折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。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提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

固定资产类别	折旧方法	折旧年限（年）	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	平均年限法	5-70	0-10	1.29-20.00
专用设备	平均年限法	5-28	3-10	3.21-19.40



固定资产类别	折旧方法	折旧年限（年）	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
运输工具	平均年限法	3-20	0-10	4.50-33.33
通用设备	平均年限法	1-20	0-10	4.50-100.00
固定资产装修	平均年限法	10	5	9.50
经营租赁资产	平均年限法	5-15	20	5.33-16.00

3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见“本附注三、（二十三）长期资产减值”

4. 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。

（十九）在建工程

在建工程以立项项目分类核算。

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

在建工程计提资产减值方法见“本附注三、（二十三）长期资产减值”。

（二十）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

2. 借款费用资本化期间

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

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



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

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

3. 借款费用暂停资本化期间

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

4. 借款费用资本化金额的计算方法

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及其辅助费，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利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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

（二十一）使用权资产

本公司使用权资产类别主要包括房屋及建筑物、电子及其他设备、土地使用权。

本公司在租赁期开始日对租赁确认使用权资产，采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。租赁期开始日，是指出租人提供租赁资产使其可供本公司使用的起始日期。

1. 初始计量

使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

（1）租赁负债的初始计量金额；

（2）在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；

（3）本公司发生的初始直接费用；

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

2. 后续计量

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

本公司按照“本附注三、（二十三）长期资产减值”所述，确定使用权资产是否已发生减值并进行会计处理。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，



若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将差额计入当期损益；

（1）当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；

（2）当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

（二十二）无形资产

1. 无形资产的计价方法

（1）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。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，其入账价值包括放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本；

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

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

（2）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按直线法摊销；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。

无形资产减值测试见“本附注三、（二十三）长期资产减值”。

2. 使用寿命有限的无形资产的使用寿命确定依据、估计情况及摊销方法

类 别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年摊销率（%）
软件	直线摊销法	3-10	0.00	10.00-33.33
土地使用权	直线摊销法	50	0.00	2.00
排污权	直线摊销法	3	0.00	33.33
商标权	直线摊销法	10	0.00	10.00
专有技术	直线摊销法	10	0.00	10.00

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。



经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3. 截至资产负债表日，本公司没有使用寿命不确定的无形资产

4. 研发支出的归集范围

本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。其中研发人员的工资按照项目工时分摊计入研发支出。研发活动与其他生产经营活动共用设备、产线、场地按照工时占比、面积占比分配计入研发支出。

5. 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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。

6. 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

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

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

（二十三）长期资产减值

在每个资产负债表日判断长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生物性资产、油气资产、使用权资产、无形资产、商誉等是否存在减值迹象，对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认相应的减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。企业以单项资产为基础估计其可收回金额，在难以对单项资产可收回金额进行估计的情况下，以资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间做相应调整，使资产在剩余寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值。

对于使用寿命不确定的无形资产、尚未达到使用状态的无形资产以及合并所形成的商誉每年年度终了进行减值测试。



关于商誉减值测试，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。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

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。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（二十四）长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本年和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间中分期平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

（二十五）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服务的义务作为合同负债。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

（二十六）职工薪酬

职工薪酬是指为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为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。

2. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

在职工为公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，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，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

公司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对所有设定受益计划义务予以折现，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。

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



可从设定受益计划退款或减少未来对设定受益计划缴存资金而获得的经济利益的现值。

报告期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本中的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额部分计入当期损益或资产成本；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允许转回至损益，可以在权益范围内转移。

在设定受益计划下，在修改设定受益计划与确认相关重组费用或辞退福利孰早日将过去服务成本确认为当期费用。

企业在设定受益计划结算时，确认结算利得或损失。该利得或损失是在结算日确定的设定受益计划义务现值与结算价格的差。

3. 辞退福利的会计处理方法

在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

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

辞退福利预期在其确认的年度报告期结束后十二个月内完全支付的，适用短期薪酬的相关规定；辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，适用其他长期职工福利的有关规定。

4. 其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，根据上述 2 处理。不符合设定提存计划的，适用关于设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，将其他长期职工福利中的服务成本、净负债或净资产的利息净额、重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动的总净额计入当期损益或相关资产成本。

（二十七）租赁负债

1. 初始计量

本公司按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量，采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。

租赁付款额是指本公司向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：

- （1）固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- （2）取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；
- （3）本公司合理确定将行使的购买选择权的行权价格；
- （4）租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的，行使终止租赁选择权需支付的款项；
- （5）根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

2. 后续计量

租赁期开始日后，本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本，未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入



当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将差额计入当期损益：

（1）当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；

（2）当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

（二十八）预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

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

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。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。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只有在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认预计负债的账面价值。

（二十九）收入

1. 一般原则

本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日，本公司识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。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，但不包含代第三方收取的款项以及本公司预期将退还给客户的款项。在确定交易价格时考虑了可变对价、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。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；客户能够控制公司履约过程中在建的商品；公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理



确定为止。

如果不满足上述条件之一，则公司在客户取得相关商品控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业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；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业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；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

可变对价

合同中存在可变对价的，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，应当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。本公司在评估累计已确认收入是否极可能不会发生重大转回时，同时考虑收入转回的可能性及其比重。每一资产负债表日，本公司重新估计应计入交易价格的可变对价金额。

重大融资成分

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控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。

非现金对价

客户支付非现金对价的，本公司按照非现金对价的公允价值确定交易价格。非现金对价的公允价值不能合理估计的，本公司参照其承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。非现金对价的公允价值因对价形式以外的原因而发生变动的，作为可变对价进行会计处理。单独售价，是指企业向客户单独销售商品的价格。

应付客户对价

合同中存在应付客户对价的，除非该对价是为了向客户取得其他可明确区分商品或服务的，本公司将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入。

销售退回条款

对于附有销售退回条款的销售，公司在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权取得的对价金额（不包含预期因销售退回将退还的金额）确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认为预计负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，即应收退货成本，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，公司重新估计未来销售退回情况，并对上述资产和负债进行重新计量。

质保义务

根据合同约定、法律规定等，本公司为所销售的商品等提供质量保证。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准的保证类质量保证，本公司按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》进行会计处理。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务的服务类质量保证，本公司将其作为一项单项履约义务，按照提供商品和服务类质量保证的单独售价的相对比例，将部分交易价格分摊至服务类质量保证，并在客户取得服务控制权时确认收入。在评估质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独服务时，本公司考虑该质量保证是否为法定要求、质量保证期限以及本公司承诺履行义务的性质等因素。



主要责任人与代理人

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，本公司是主要责任人，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，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

客户未行使的合同权利

本公司向客户预收销售商品或服务款项的，首先将该款项确认为负债，待履行了相关履约义务时再转为收入。当本公司预收款项无需退回，且客户可能会放弃其全部或部分合同权利时，本公司预期将有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额的，按照客户行使合同权利的模式按比例将上述金额确认为收入；否则，本公司只有在客户要求履行剩余履约义务的可能性极低时，才将上述负债的相关余额转为收入。

合同变更

本公司与客户之间的合同发生合同变更时：①如果合同变更增加了可明确区分的商品或服务及合同价款，且新增合同价款反映了新增商品或服务单独售价的，本公司将该合同变更作为一份单独的合同进行会计处理；②如果合同变更不属于上述第①种情形，且在合同变更日已转让的商品或服务与未转让的商品或服务之间可明确区分的，本公司将其视为原合同终止，同时，将原合同未履约部分与合同变更部分合并为新合同进行会计处理；③如果合同变更不属于上述第①种情形，且在合同变更日已转让的商品或服务与未转让的商品或服务之间不可明确区分，本公司将该合同变更部分作为原合同的组成部分进行会计处理，由此产生的对已确认收入的影响，在合同变更日调整当期收入。

2. 具体方法：

本集团的收入主要来源于如下业务类型：

（1）销售商品

国内销售收入的具体确认时点为商品已经发出并按约定方式交付给客户或商品保管方确认货权已经转移给买方并且符合其他收入确认条件的时候确认销售收入的实现。

国外销售收入的具体确认时点为货物已经出运或将提单交付买方，并且符合其他收入确认条件的时候确认销售收入的实现。

（2）提供劳务

劳务交易已提供并已收讫价款或取得收款权利时确认收入。

（3）咨询委托管理服务业务

按照有关协议约定，向客户提供委托管理服务或提供咨询服务，在提供相关咨询委托管理服务时间段内按履约进度确认收入。

（4）物业管理业务

物业管理业务属于在某一时段内履行的履约义务，收入确认需满足以下条件：在物业管理服务已经提供，且物业管理收入金额已确定，已经收回物业管理费或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，物业管理相关的成本能够可靠地计量。

（5）租赁业务



租赁业务属于在某一时段内履行的履约义务，收入确认需满足以下条件：本集团已按照租赁合同约定将资产租赁给客户，且相关业务收入金额已确定，已经收回租金或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，铺位出租相关的成本能够可靠地计量。

（三十）合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

1. 取得合同发生的增量成本

为取得合同发生的增量成本，是指企业不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。该成本预期能够收回的，将其作为合同取得成本确认为一项资产。企业为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出，在发生时计入当期损益，除非这些支出明确由客户承担。

2. 履行合同发生的成本

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围，且同时满足下列条件的，将其作为合同履约成本确认为一项资产：

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

（2）该成本增加了企业未来用于履行（包括持续履行）履约义务的资源；

（3）该成本预期能够收回。

3. 合同成本摊销和减值

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“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，计入当期损益。合同取得成本确认的资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列第一项减去第二项的差额时，企业对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

（1）企业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，使得前款（1）减（2）的差额高于合同成本账面价值的，应当转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的合同成本账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

（三十一）政府补助

政府补助，是公司从政府无偿取得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。

1. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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作为与资产相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。



2. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的与资产相关之外的其他政府补助作为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

（1）用于补偿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。

（2）用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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

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

3. 政策性优惠贷款贴息的会计处理

（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用

（2）财政将贴息资金直接拨付给公司，公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

政府补助在实际收到款项时按照到账的实际金额确认和计量。只有存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的以及有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，可以按应收金额予以确认和计量。

已确认的政府补助需要退回的，公司在需要退回的当期进行会计处理，存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。

（三十二）递延所得税资产和递延所得税负债

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）商誉的初始确认；

（2）同时具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损，并且初始确认的资产和负债未导致产生等额的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；

（3）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）同时具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损，并且初始确认的资产和负债未导致产生等额的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；



(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：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。

于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

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

同时满足下列条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

(1) 拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

(2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

(三十三) 租赁

1. 租赁的识别

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。除非合同条款和条件发生变化，本公司不重新评估合同是否为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本公司评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

2. 单独租赁的识别

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

3. 本公司作为承租人

(1) 租赁和非租赁部分的分拆

合同中同时包含一项或多项租赁和非租赁部分的，本公司将各项单独租赁和非租赁部分进行分拆，按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。

(2) 租赁期的评估

租赁期是本公司有权使用租赁资产且不可撤销的期间。本公司有续租选择权，即有权选择续租该资产，且合理确定将行使该选择权的，租赁期还包含续租选择权涵盖的期间。本公司有终止租赁选择权，即有权选择终止租赁该资产，但合理确定将不会行使该选择权的，租赁期包含终止租赁选择权涵盖的期间。发生本公司可控范围内的重大事件或变化，且影响本公司是否合理确定将行使相应选择权的，本公司对其是否合理确定将行使续租选择权、购买选择权或不行使终止租



赁选择权进行重新评估。

(3) 使用权资产和租赁负债

见“附注三、（二十一）”和“附注三、（二十七）”。

(4) 租赁变更

租赁变更是原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。

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

- ① 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- ② 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

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

就上述租赁负债调整的影响，本公司区分以下情形进行会计处理：（1）租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益；（2）其他租赁变更，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

(5) 短期租赁和低价值资产租赁

短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。本公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。本公司对短期租赁以及低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

4. 本公司作为出租人

(1) 租赁和非租赁部分的分拆

合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本公司根据《企业会计准则第 14 号——收入》关于交易价格分摊的规定分摊合同对价，分摊的基础为租赁部分和非租赁部分各自的单独价格。

(2) 租赁的分类

实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

(3) 作为经营租赁出租人

在租赁期内各个期间，本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入，未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。本公司发生的与经营租赁有关的初始直接费用于发生时予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定，确定经营租赁资产是否发生减值，并进行相应会计处理。

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

5. 售后租回交易



本公司按照“附注三、（二十九）”评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

（1）本公司作为卖方及承租人

① 售后租回交易中的资产转让属于销售

初始计量：本公司作为承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失；

后续计量：在租赁期开始日后，本公司按照“本附注（二十一）使用权资产”和“本附注（二十七）租赁负债”中的后续计量，以及“本附注（三十三）租赁 3、（4）租赁变更”的相关规定对售后租回所形成的使用权资产和租赁负债进行后续计量。本公司在对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量时，确定租赁付款额的方式或变更后租赁付款额的方式不会导致其确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失（因租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短而部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失除外）。

② 售后租回交易中的资产转让不属于销售

本公司作为承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，按照本附注“三、（十）金融工具”对该金融负债进行会计处理。

（2）本公司作为买方及出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本公司作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述“4. 本公司作为出租人”的规定对资产出租进行会计处理；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司作为出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照本附注“三、（十）金融工具”对该金融资产进行会计处理。

（三十四）套期会计

套期，是指公司为管理外汇风险、利率风险、价格风险、信用风险等特定风险引起的风险敞口，指定金融工具为套期工具，以使套期工具的公允价值或现金流量变动，预期抵销被套期项目全部或部分公允价值或现金流量变动的风险管理活动。

1. 套期的分类

套期分为公允价值套期、现金流量套期和境外经营净投资套期。

（1）公允价值套期，是指对已确认资产或负债、尚未确认的确定承诺，或上述项目组成部分的公允价值变动风险敞口进行的套期。该公允价值变动源于特定风险，且将影响公司的损益或其他综合收益。

（2）现金流量套期，是指对现金流量变动风险敞口进行的套期。该现金流量变动源于与已确认资产或负债、极可能发生的预期交易，或与上述项目组成部分有关的特定风险，且将影响公司的损益。

（3）境外经营净投资套期，是指对境外经营净投资外汇风险敞口进行的套期。境外经营净投资，是指企业在境外经营净资产中的权益份额。

2. 套期关系评估

公允价值套期、现金流量套期或境外经营净投资套期同时满足下列条件的，才能运用套期会计方法进行处理：

（1）套期关系仅由符合条件的套期工具和被套期项目组成。



(2) 在套期开始时，公司正式指定了套期工具和被套期项目，并准备了关于套期关系和公司从事套期的风险管理策略和风险管理目标的书面文件。该文件至少载明了套期工具、被套期项目、被套期风险的性质以及套期有效性评估方法（包括套期无效部分产生的原因分析以及套期比率确定方法）等内容。

(3) 套期关系符合套期有效性要求。

套期有效性，是指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量变动的程度。套期工具的公允价值或现金流量变动大于或小于被套期项目的公允价值或现金流量变动的部分为套期无效部分。

套期同时满足下列条件的，应当认定套期关系符合套期有效性要求：

(1) 被套期项目和套期工具之间存在经济关系。该经济关系使得套期工具和被套期项目的价值因面临相同的被套期风险而发生方向相反的变动。

(2) 被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位。

(3) 套期关系的套期比率，应当等于企业实际套期的被套期项目数量与对其进行套期的套期工具实际数量之比，但不应当反映被套期项目和套期工具相对权重的失衡，这种失衡会导致套期无效，并可能产生与套期会计目标不一致的会计结果。

套期关系由于套期比率的原因而不再符合套期有效性要求，但指定该套期关系的风险管理目标没有改变的，公司应当进行套期关系再平衡。

套期关系再平衡，是指对已经存在的套期关系中被套期项目或套期工具的数量进行调整，以使套期比率重新符合套期有效性要求。基于其他目的对被套期项目或套期工具所指定的数量进行变动，不构成套期关系再平衡。

企业在套期关系再平衡时，应当首先确认套期关系调整前的套期无效部分，并更新在套期剩余期限内预期将影响套期关系的套期无效部分产生原因的分析，同时相应更新套期关系的书面文件。

3. 套期会计处理方法

(1) 公允价值套期

套期工具产生的利得或损失应当计入当期损益。如果套期工具是对选择以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资（或其组成部分）进行套期的，套期工具产生的利得或损失应当计入其他综合收益。

被套期项目因被套期风险敞口形成的利得或损失应当计入当期损益，同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。被套期项目为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（或其组成部分）的，其因被套期风险敞口形成的利得或损失应当计入当期损益，其账面价值已经按公允价值计量，不需要调整；被套期项目为企业选择以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资（或其组成部分）的，其因被套期风险敞口形成的利得或损失应当计入其他综合收益，其账面价值已经按公允价值计量，不需要调整。

被套期项目为尚未确认的确定承诺（或其组成部分）的，其在套期关系指定后因被套期风险引起的公允价值累计变动额应当确认为一项资产或负债，相关的利得或损失应当计入各相关期间损益。当履行确定承诺而取得资产或承担负债时，应当调整该资产或负债的初始确认金额，以包括已确认的被套期项目的公允价值累计变动额。



公允价值套期中，被套期项目为以摊余成本计量的金融工具（或其组成部分）的，公司对被套期项目账面价值所作的调整应当按照开始摊销日重新计算的实际利率进行摊销，并计入当期损益。该摊销可以自调整日开始，但不应当晚于对被套期项目终止进行套期利得和损失调整的时点。被套期项目为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（或其组成部分）的，公司应当按照相同的方式对累计已确认的套期利得或损失进行摊销，并计入当期损益，但不调整金融资产（或其组成部分）的账面价值。

（2）现金流量套期

套期工具产生的利得或损失中属于套期有效的部分，作为现金流量套期储备，应当计入其他综合收益。现金流量套期储备的金额，应当按照下列两项的绝对额中较低者确定：

- ① 套期工具自套期开始的累计利得或损失；
- ② 被套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额。

每期计入其他综合收益的现金流量套期储备的金额应当为当期现金流量套期储备的变动额。

套期工具产生的利得或损失中属于套期无效的部分（即扣除计入其他综合收益后的其他利得或损失），应当计入当期损益。

现金流量套期储备的金额，应当按照下列规定处理：

- ① 被套期项目为预期交易，且该预期交易使企业随后确认一项非金融资产或非金融负债的，或者非金融资产或非金融负债的预期交易形成一项适用于公允价值套期会计的确定承诺时，公司应当将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。
- ② 对于不属于上述①涉及的现金流量套期，公司应当在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入当期损益。
- ③ 如果在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额是一项损失，且该损失全部或部分预计在未来会计期间不能弥补的，公司应当在预计不能弥补时，将预计不能弥补的部分从其他综合收益中转出，计入当期损益。

（3）境外经营净投资套期

对境外经营净投资的套期，包括对作为净投资的一部分进行会计处理的货币性项目的套期，应当按照类似于现金流量套期会计的规定处理：

- ① 套期工具形成的利得或损失中属于套期有效的部分，应当计入其他综合收益。

全部或部分处置境外经营时，上述计入其他综合收益的套期工具利得或损失应当相应转出，计入当期损益。

- ② 套期工具形成的利得或损失中属于套期无效的部分，应当计入当期损益。

（4）套期关系再平衡

对套期关系作出再平衡的，应当在调整套期关系之前确定套期关系的套期无效部分，并将相关利得或损失计入当期损益。

套期关系再平衡可能会导致企业增加或减少指定套期关系中被套期项目或套期工具的数量。企业增加了指定的被套期项目或套期工具的，增加部分自指定增加之日起作为套期关系的一部分进行处理；企业减少了指定的被套期项目或套期工具的，减少部分自指定减少之日起不再作为套



期关系的一部分，作为套期关系终止处理。

（三十五）资产证券化业务

在应用证券化金融资产的政策时，本公司已考虑转移至另一实体的资产的风险和报酬转移程度，以及本公司对该实体行使控制权的程度：

1. 当本公司已转移该金融资产所有权上几乎全部风险和报酬时，本公司将终止确认该金融资产；
2. 当本公司保留该金融资产所有权上几乎全部风险和报酬时，本公司将继续确认该金融资产；
3. 如本公司并未转移或保留该金融资产所有权上几乎全部风险和报酬，本公司将考虑对该金融资产是否存在控制。如果本公司并未保留控制权，本公司将终止确认该金融资产，并把在转移中产生或保留的权利及义务分别确认为资产或负债。如本公司保留控制权，则根据对金融资产的继续涉入程度确认金融资产。

（三十六）安全生产费

本公司按照国家规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目。

本公司使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，先通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

（三十七）重要会计政策和会计估计的变更

1. 重要会计政策变更

财政部于 2024 年 12 月 6 日发布《企业会计准则解释第 18 号》（财会〔2024〕24 号，以下简称“解释第 18 号”），解释第 18 号自 2024 年 12 月 6 日起执行，允许企业自发布年度提前执行。

A、关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理

对于不属于单项履约义务的保证类质量保证，企业应当根据《企业会计准则第 13 号——或有事项》有关规定，按确定的预计负债金额，借记“主营业务成本”、“其他业务成本”等科目，贷记“预计负债”科目，并相应在利润表中的“营业成本”和资产负债表中的“其他流动负债”、“一年内到期的非流动负债”、“预计负债”等项目列示。

B、关于浮动收费法下作为基础项目持有的投资性房地产的后续计量

执行《企业会计准则第 25 号——保险合同》（财会〔2020〕20 号）（以下简称“新保险合同准则”）的企业对于浮动收费法下作为基础项目持有的投资性房地产，在符合《企业会计准则第 3 号——投资性房地产》有关采用公允价值模式进行后续计量的规定时，可以选择全部采用公允价值模式或者全部采用成本模式对其进行后续计量，但不得对该部分投资性房地产同时采用两种计量模式，且选择采用公允价值模式后不得转为成本模式。企业对于除上述情况外的其余投资性房地产只能从成本模式和公允价值模式中选择一种计量模式进行后续计量，不得同时采用两种计量模式。

本公司自 2024 年 12 月 6 日起执行上述会计政策，执行该规定对本公司财务数据无影响。



2. 重要会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

四、税项

(一) 主要税种及税率

本公司本期适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	计税依据	税率或征收率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	按 3%、5%、6%、9%、10%、13%等税率计缴。出口货物执行“免、抵、退”税政策，退税率为 5%-13%
商品、劳务税 (GST:GoodsServices Tax)	根据新加坡境内销售额计算销项税额，按规定扣除进项税额后缴纳	7%
土地增值税	有偿转让国有土地使用权及地上建筑物和其他附着物产权产生的增值额；对预售房款根据房地产所在地规定的预缴率预缴	实行四级超率累进税率 (30%-60%)计缴；预缴率适用房地产所在地具体规定
城市维护建设税	实缴流转税额	7%、5%等
教育费附加	实缴流转税额	3%
地方教育附加	实缴流转税额	2%
房产税	自用物业的房产税，以房产原值的 70%为计税依据	1.2%
	对外租赁物业的房产税，以物业租赁收入为为计税依据	12%
企业所得税	应纳税所得额	8.25%-25%

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明：

纳税主体名称	所得税税率	备注
本公司	25%	
浙江轻机离心机制造有限公司[注 1]	15%	高新技术企业
杭州大德克塑料有限公司	15%	高新技术企业
杭州普络飞新材料科技有限公司	15%	高新技术企业
浙江华丰纸业科技有限公司	15%	高新技术企业
浙江龙德医药有限公司	15%	高新技术企业
杭州真生企画印刷有限公司	20%	小型微利企业
杭宿高新产业发展（宿州）有限公司	20%	小型微利企业
杭港科创服务（杭州）有限公司	20%	小型微利企业
杭州宝麓山庄有限公司	20%	小型微利企业



纳税主体名称	所得税税率	备注
杭实毅达私募基金管理（杭州）有限公司	20%	小型微利企业
浙江安吉华丰包装印刷有限公司	20%	小型微利企业
杭州龙德智能医用有限公司	20%	小型微利企业
沪杭协同（杭州）企业管理咨询有限公司	20%	小型微利企业
杭州低空产业发展有限公司	20%	小型微利企业
浙江热联资源循环有限公司	20%	小型微利企业
浙江自贸区四邦能源有限公司	20%	小型微利企业
杭州热联佰业优供应链管理有限公司	20%	小型微利企业
浙江杭实善成实业有限公司	15%	享受景宁优惠政策的企业
浙江四邦实业有限公司	15%	享受景宁优惠政策的企业
浙江杭实化工有限公司	15%	享受景宁优惠政策的企业
浙江热联纵横商贸有限公司	15%	享受景宁优惠政策的企业
杭资裕熙实业（浙江）有限公司	15%	享受景宁优惠政策的企业
海南热联贸易有限公司	15%	享受海南优惠政策的企业
鸿元国际（香港）有限公司	8.25%、16.5%[注 2]	香港注册公司
杭州创新孵化中心(香港)有限公司	8.25%、16.5%	香港注册公司
安建（印度尼西亚）实业有限公司	22%	印度尼西亚注册公司
安建（沙特阿拉伯）实业有限公司	20%	沙特阿拉伯注册公司
热联联马（马来西亚）实业有限公司	24%	马来西亚注册公司
杭州热联（香港）有限公司	16.5%	香港注册公司
巴西热联贸易中介有限公司	15%	巴西注册公司
杭实国贸香港有限公司	16.5%	香港注册公司
四邦實業有限公司	16.5%	香港注册公司
四邦实业新加坡分公司	17%	新加坡分公司
杭实国贸新加坡有限公司	17%	新加坡注册公司
杭实善成泰国实业有限公司	20%	泰国注册公司
新加坡（热联）钢铁有限公司	17%	新加坡注册公司
杭州热联美国公司	21%	美国注册公司
杭州热联韩国公司	9%	韩国注册公司
联越资源有限责任公司	20%	越南注册公司
联柬资源有限责任公司	20%	柬埔寨注册公司
富恒商品有限公司	16.5%	香港注册公司
除上述以外的其他纳税主体	25%	



[注 1] 浙江轻机离心机制造有限公司于 2024 年 10 月出售；

[注 2] 香港企业所得税采用两级制，首个 200 万港币利润税率为 8.25%，200 万港币以后的利润税率为 16.5%，下同。

（二）税收优惠及批文

1. 高新技术企业税收优惠

（1）根据浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局于 2022 年 12 月 24 日颁发的编号为 GR202233000596 的《高新技术企业证书》，浙江轻机离心机制造有限公司被认定为高新技术企业，企业所得税优惠期为 3 年。2024 年度浙江轻机离心机制造有限公司企业所得税按 15%税率计缴。

（2）根据浙江省经济和信息化厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局于 2024 年 12 月 6 日颁发的编号为 GR202433004866 的《高新技术企业证书》，杭州大德克塑料有限公司被认定为高新技术企业，企业所得税优惠期为 3 年。2024 年度杭州大德克塑料有限公司企业所得税按 15%税率计缴。

（3）根据浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局于 2023 年 12 月 8 日颁发的编号为 GR202333001209 的《高新技术企业证书》，杭州普络飞新材料科技有限公司被认定为高新技术企业，企业所得税优惠期为 3 年。2024 年度杭州普络飞新材料科技有限公司企业所得税按 15%税率计缴。

（4）根据浙江省经济和信息化厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局于 2024 年 12 月 16 日颁发的编号为 GR202433005393 的《高新技术企业证书》，浙江华丰纸业科技有限公司被认定为高新技术企业，企业所得税优惠期为 3 年。2024 年度浙江华丰纸业科技有限公司企业所得税按 15%税率计缴。

（5）根据浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局于 2022 年 12 月 24 日颁发的编号为 GR202233001225 的《高新技术企业证书》，浙江龙德医药有限公司被认定为高新技术企业，企业所得税优惠期为 3 年。2024 年度浙江龙德医药有限公司企业所得税按 15%税率计缴。

2. 小型微利企业税收优惠

根据《财政部、税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财政部、税务总局公告 2022 年第 13 号），自 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。根据《财政部、税务总局关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部、税务总局公告 2023 年第 6 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。

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。

本公司控制之公司杭州真生企画印刷有限公司、杭宿高新产业发展（宿州）有限公司、杭港科创服务（杭州）有限公司、杭州宝麓山庄有限公司、杭实毅达私募基金管理（杭州）有限公司、



浙江安吉华丰包装印刷有限公司、杭州龙德智能医用有限公司、沪杭协同（杭州）企业管理咨询有限公司、杭州低空产业发展有限公司、浙江热联资源循环有限公司、浙江自贸区四邦能源有限公司、杭州热联佰业优供应链管理有限公司符合上述文件关于小型微利企业的规定，按上述办法计缴相关税费。

3. 地区优惠政策

(1) 本公司控制之公司杭实国贸投资（杭州）有限公司与浙江省景宁经济技术开发区管委会签订的投资优惠协议的约定，依据浙政办函（2015）66 号文件和景委发（2017）13 号文件精神，约定控股子公司浙江杭实善成实业有限公司自 2017 年 6 月 6 日至 2027 年 6 月 5 日、浙江四邦实业有限公司自 2018 年 8 月 21 日至 2028 年 8 月 20 日、浙江杭实化工有限公司自 2019 年 11 月 12 日至 2029 年 11 月 11 日，暂免征收企业应缴纳的企业所得税中属于浙江省景宁经济技术开发区地方分享的部分，控股子公司浙江杭实善成实业有限公司、浙江四邦实业有限公司以及浙江杭实化工有限公司本年企业所得税实缴税率为 15%。

(2) 本公司控制之公司浙江热联纵横商贸有限公司依据《浙江省人民政府办公厅关于景宁畲族自治县企业所得税优惠政策的复函》（浙政办函（2015）66 号）和《中共景宁畲族自治县委和景宁畲族自治县人民政府关于加快总部经济发展的若干意见》（景委发（2017）13 号）精神，自 2020 年 9 月 21 日至 2030 年 9 月 20 日暂免征收企业应缴纳的企业所得税中属于浙江省景宁经济技术开发区地方分享的部分，2024 年度企业所得税实缴税率为 15%。

(3) 根据中共景宁畲族自治县委印发的《中共景宁畲族自治县委景宁畲族自治县人民政府关于加快总部经济发展的若干意见》（景委发[2017]13 号），本公司控制之公司杭资裕熙实业（浙江）有限公司已办理《新办企业享受优惠政策资格认定表》，享受民族自治地方的自治机关对本民族自治地方的企业应缴纳的企业所得税中属于地方分享的部分减征或免征，具体为自注册之日起 10 年内，对应缴纳的企业所得税地方留成部分（实缴的 40%）实行免征，2024 年度企业所得税实缴税率为 15%。

(4) 海南热联贸易有限公司依据国家税务总局海南省税务局关于海南自由贸易港企业所得税优惠政策有关问题的公告（国家税务总局海南省税务局公告 2020 年第 4 号）注册在海南自由贸易港（以下简称自贸港）并实质性运营的鼓励类产业企业，减按 15% 的税率征收企业所得税。本款规定所称企业包括设立在自贸港的非居民企业机构、场所，本公告自 2020 年 1 月 1 日起至 2024 年 12 月 31 日止执行，2024 年度海南热联贸易有限公司企业所得税实缴税率为 15%。

4. 其他

(1) 根据《关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 7 号）规定，企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自 2023 年 1 月 1 日起，再按照实际发生额的 100% 在税前加计扣除；形成无形资产的，自 2023 年 1 月 1 日起，按照无形资产成本的 200% 在税前摊销。

(2) 根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》《关于安置残疾人员就业有关企业所得税优惠政策问题的通知》（财税〔2009〕70 号）规定，企业安置残疾人员的，在按照支付给残疾职工工资据实扣除的基础上，按照支付给残疾职工工资的 100% 加计扣除。本公司控制之公司杭州铃木燃气具部品有限公司、杭州普络飞新材料科技有限公司、杭州太德克塑料有限公司、杭州金字电子有限公司、杭州真生企画印刷有限公司符合上述文件的规定，2024 年度按上述办法享受该项税收优惠。

(3) 根据财政部税务总局公告 2023 年第 19 号《财政部 税务总局关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日对月销售额 10 万元以



下（含本数）的增值税小规模纳税人，免征增值税。

（4）根据《财政部税务总局关于进一步实施小微企业“六税两费”减免政策的公告》（财政部税务总局公告 2022 年第 10 号），自 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，由省、自治区、直辖市人民政府根据本地区实际情况，以及宏观调控需要确定，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户可以在 50% 的税额幅度内减征资源税、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。

五、合并财务报表主要项目注释

以下注释项目（包括母公司财务报表主要项目注释）金额单位若未特别注明者均为人民币元；除非特别指出，“期末”指 2024 年 12 月 31 日，“期初”指 2024 年 1 月 1 日，“本期”指 2024 年度，“上期”指 2023 年度。

（一）货币资金

1. 明细情况：

项目	期末余额	期初余额
库存现金	54,746.68	192,846.90
银行存款	9,256,032,683.01	8,177,373,921.75
其他货币资金	7,674,366,102.29	7,324,885,309.62
合计	16,930,453,531.98	15,502,452,078.27
其中：存放在境外的款项总额	1,983,856,263.78	1,582,763,927.93

2. 其中受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
承兑汇票保证金及利息	3,728,558,774.09	3,731,209,398.75
信用证保证金	188,624,307.72	461,541,356.69
质押存款	1,370,901,782.35	1,418,126,446.87
保函保证金	33,455,097.42	62,792,441.77
住房资金及维修基金	101,339,008.13	99,057,115.21
受冻结资金	67,759,861.25	40,152,000.00
专用账户银行存款		60,018,208.46
其他	3,714,431.45	9,875,685.88
合计	5,494,353,262.41	5,882,772,653.63

（二）交易性金融资产

项目	期末余额	期初余额
分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,975,609,088.51	2,256,064,819.16
其中：债务工具投资		275,000,000.00
结构性存款	1,325,526,163.24	264,958,583.55



项目	期末余额	期初余额
理财产品	819,009,623.02	420,881,067.55
信托产品	419,500,000.00	1,023,228,812.00
基金产品	411,573,302.25	271,996,356.06
合计	2,975,609,088.51	2,256,064,819.16

(三) 衍生金融资产

项目	期末余额	期初余额
衍生金融资产	633,352,198.63	1,072,081,481.06
合计	633,352,198.63	1,072,081,481.06

(四) 应收票据

1. 应收票据分类列示

项目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑票据	61,594,169.45		61,594,169.45
商业承兑汇票	92,002,698.93	7,785,158.16	84,217,540.77
合计	153,596,868.38	7,785,158.16	145,811,710.22

(续上表)

项目	期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑票据	77,548,427.89		77,548,427.89
商业承兑汇票	21,465,792.87	1,320,947.72	20,144,845.15
合计	99,014,220.76	1,320,947.72	97,693,273.04

2. 期末公司已质押的应收票据

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	48,213,305.53
商业承兑汇票	
合计	48,213,305.53

3. 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

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		13,077,048.93
商业承兑票据	59,702,007.05	82,667,460.93
合计	59,702,007.05	95,744,509.86



4. 期末本公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

项目	期末转应收账款金额
银行承兑票据	
商业承兑汇票	1,900,000.00
合计	1,900,000.00

5. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面 价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	153,596,868.38	100.00	7,785,158.16	5.07	145,811,710.22
其中：银行承兑汇票	61,594,169.45	40.10			61,594,169.45
商业承兑汇票	92,002,698.93	59.90	7,785,158.16	8.46	84,217,540.77
合计	153,596,868.38	100.00	7,785,158.16	—	145,811,710.22

（续上表）

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面 价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	99,014,220.76	100.00	1,320,947.72	1.33	97,693,273.04
其中：银行承兑汇票	77,548,427.89	78.32			77,548,427.89
商业承兑汇票	21,465,792.87	21.68	1,320,947.72	6.15	20,144,845.15
合计	99,014,220.76	100.00	1,320,947.72	—	97,693,273.04

按组合计提坏账准备：

项目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
银行承兑票据	61,594,169.45		
商业承兑汇票	92,002,698.93	7,785,158.16	8.46
合计	153,596,868.38	7,785,158.16	5.07

（续上表）

项目	期初余额
----	------



	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
银行承兑票据	77,548,427.89		
商业承兑汇票	21,465,792.87	1,320,947.72	6.15
合计	99,014,220.76	1,320,947.72	1.33

6. 按坏账计提方法分类披露

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	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	1,320,947.72	6,464,210.44			7,785,158.16
其中：银行承兑汇票					
商业承兑汇票	1,320,947.72	6,464,210.44			7,785,158.16
合计	1,320,947.72	6,464,210.44			7,785,158.16

（五）应收账款

1. 按账龄披露

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含，下同）	6,301,572,729.07	5,287,219,268.79
1-2 年	542,885,302.69	792,711,595.31
2-3 年	168,457,855.85	50,120,895.54
3-以上	62,006,773.98	43,394,950.98
小计	7,074,922,661.59	6,173,446,710.62
减：坏账准备	503,921,034.47	693,657,187.67
合计	6,571,001,627.12	5,479,789,522.95

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面 价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比 例 (%)	
按单项计提坏账准备	195,406,873.43	2.76	152,924,942.48	78.26	42,481,930.95
按组合计提坏账准备	6,879,515,788.16	97.24	350,996,091.99	5.10	6,528,519,696.17
其中：账龄组合	5,305,182,757.74	74.99	348,233,541.73	6.56	4,956,949,216.01
低信用风险组合	193,057,896.99	2.73			193,057,896.99
信用证组合	1,381,275,133.43	19.52	2,762,550.26	0.20	1,378,512,583.17
合计	7,074,922,661.59	100.00	503,921,034.47	7.12	6,571,001,627.12



(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	214,985,538.59	3.48	152,228,528.39	70.81	62,757,010.20
按组合计提坏账准备	5,958,461,172.03	96.52	541,428,659.28	9.09	5,417,032,512.75
其中：账龄组合	4,825,155,500.99	78.16	539,400,515.68	11.18	4,285,754,985.31
低信用风险组合	119,233,871.46	1.93			119,233,871.46
信用证组合	1,014,071,799.58	16.43	2,028,143.60	0.20	1,012,043,655.98
合计	6,173,446,710.62	—	693,657,187.67	—	5,479,789,522.95

(1) 按单项计提坏账准备：

序号	债务人名称	期末余额			
		账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
1	江苏苏宁家科技服务有限公司	1,365,085.17	409,525.55	30.00	2021 年苏宁商票拒付，2022、2023、2024 年应收账款回款情况好转，按综合回收情况考虑预期信用损失率。
2	苏宁易购集团股份有限公司 苏宁采购中心-3M-成都	45,681.85	13,704.56	30.00	
3	苏宁易购集团股份有限公司 苏宁采购中心-3M-贵州-老账户	7,449.25	2,234.78	30.00	
4	苏宁易购集团股份有限公司 苏宁采购中心-3M-云南-老账户	26,337.66	7,901.30	30.00	
5	苏宁易购集团股份有限公司 苏宁采购中心-3M-重庆	53,843.22	16,152.95	30.00	
6	苏宁易购集团股份有限公司 苏宁采购中心-夏普-重庆-老账户	50,000.00	15,000.00	30.00	
7	深圳市苏宁云商销售有限公司-安吉尔	12,197.17	3,659.15	30.00	
8	南京苏宁易付宝网络科技有限公司	1,512.70	453.81	30.00	
9	宁夏苏宁电器有限公司	39,855.93	11,956.78	30.00	
10	陕西苏宁云商销售有限公司	8,746.76	2,624.03	30.00	
11	苏宁云商集团股份有限公司 苏宁采购中心	117,843.38	35,353.01	30.00	费用结算存在争议，预计无法收回。
12	苏宁易购集团股份有限公司 苏宁采购中心-松下洗	1,024,381.98	1,024,381.98	100.00	
13	南京国美供应链管理有限公司-松下洗	107,301.57	107,301.57	100.00	



序号	债务人名称	期末余额			
		账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
14	南京国美供应链管理有限公司(泰州)-松下洗	400,024.20	400,024.20	100.00	国美现金流紧张,持续经营存疑,回款有较大不确定性
15	宁波国美锡供应链管理有限公司-松下洗	794,495.85	794,495.85	100.00	
16	上海国美供应链管理有限公司-老账户	74,805.11	74,805.11	100.00	
17	上海国美物流有限公司-松下洗	3,848,533.86	3,848,533.86	100.00	
18	苏州国美供应链管理有限公司-老账户	22,652.42	22,652.42	100.00	
19	无锡国美供应链管理有限公司-老账户	67,335.36	67,335.36	100.00	
20	海南国美泰达物流有限公司	1,895,921.51	1,895,921.51	100.00	
21	北京国美供应链管理有限公司	495,405.00	495,405.00	100.00	
22	内蒙古国美电器有限公司	156,872.36	156,872.36	100.00	
23	北京市大中家用电器连锁销售有限公司	115,920.63	115,920.63	100.00	
24	天津鹏盛物流有限公司-松下洗	17,029,213.78	17,029,213.78	100.00	
25	贵州国美供应链管理有限公司(松下洗)	95,834.80	95,834.80	100.00	
26	国美共享网络科技(北京)有限公司(贵州)	8,008.50	8,008.50	100.00	
27	国美共享网络科技(北京)有限公司(重庆)	5,694.86	5,694.86	100.00	
28	国美云(成都)家电销售有限公司-3M	71,741.62	71,741.62	100.00	
29	国美云(成都)家电销售有限公司-松下洗	1,759,534.05	1,759,534.05	100.00	
30	昆明国美家电有限公司-松下洗	570,717.56	570,717.56	100.00	
31	重庆国美渝信家电有限公司-3M	12,351.80	12,351.80	100.00	
32	重庆国美渝信家电有限公司-松下洗	1,844,595.00	1,844,595.00	100.00	
33	佛山国美电器有限公司-松下洗	138,102.10	138,102.10	100.00	
34	广东国美电器有限公司-能率	3,267.67	3,267.67	100.00	
35	广东国美电器有限公司-松下洗	2,518,317.71	2,518,317.71	100.00	
36	广西国美供应链有限公司-松下洗	275,871.91	275,871.91	100.00	
37	海南国美商业有限公司-松	132,325.06	132,325.06	100.00	



序号	债务人名称	期末余额			
		账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
	下洗				
38	惠州国美供应链管理有限公司-安吉尔	12,892.60	12,892.60	100.00	
39	惠州国美供应链管理有限公司-松下洗	92,223.08	92,223.08	100.00	
40	深圳国美家电有限公司-安吉尔	152,952.07	152,952.07	100.00	
41	深圳国美家电有限公司-松下洗	1,491,314.48	1,491,314.48	100.00	
42	湛江国美商业有限公司-松下洗	459,792.76	459,792.76	100.00	
43	中山国美供应链管理有限公司-安吉尔	935.28	935.28	100.00	
44	中山国美供应链管理有限公司-松下洗	1,098,362.40	1,098,362.40	100.00	
45	甘肃国美供应链管理有限公司	848,048.89	848,048.89	100.00	
46	甘肃国美供应链管理有限公司银川分公司	45,843.65	45,843.65	100.00	
47	西安国美商业有限公司	4,572,155.59	4,572,155.59	100.00	
48	西宁国美供应链管理有限公司	195,067.62	195,067.62	100.00	
49	上海永乐民融供应链有限公司-松下洗	618,979.65	618,979.65	100.00	
50	杭州金骏贸易有限公司	1,570,280.00	1,570,280.00	100.00	公司已吊销，预计无法收回
51	宁波海影化工有限公司	456,895.72	456,895.72	100.00	预计无法收回
52	成都宸宇涂装技术有限公司昆明分公司	430,740.00	430,740.00	100.00	预计无法收回
53	上海祥宇粉末涂料有限公司	1,446,405.00	1,446,405.00	100.00	预计无法收回
54	枣阳市泽祥涂料有限公司	436,000.00	436,000.00	100.00	预计无法收回
55	鹤山市英强化工实业有限公司	3,280,754.24	3,280,754.24	100.00	预计无法收回
56	广西涂料人材料科技有限公司	523,570.95	523,570.95	100.00	预计无法收回
57	炜倪雅电子（天津）有限公司	2,085,451.24	2,085,451.24	100.00	预计无法收回
58	隆化国豪商贸有限公司	6,828,073.20	6,828,073.20	100.00	预计无法收回
59	上海俊溢贸易有限公司	14,293.87	14,293.87	100.00	预计无法收回
60	杭州三轩建材有限公司	4,312,000.06	4,312,000.06	100.00	预计无法收回
61	长兴国方塑料制品厂	28,800.00	28,800.00	100.00	预计无法收回



序号	债务人名称	期末余额			
		账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
62	辽宁忠旺集团有限公司	3,107,600.00	3,107,600.00	100.00	预计无法收回
63	江阴美福隆粉末涂料有限公司	1,101,963.65	1,101,963.65	100.00	预计无法收回
64	安徽省佳力信五金压铸有限公司	340,000.00	340,000.00	100.00	预计无法收回
65	徐州市长泰环保科技有限公司	212,000.00	212,000.00	100.00	预计无法收回
66	成都佳泓福粉末涂料有限公司	102,021.39	102,021.39	100.00	预计无法收回
67	常州市多盈金属喷涂有限公司	14,079.50	14,079.50	100.00	预计无法收回
68	安徽瑞拓智能装备有限公司	69,582.50	69,582.50	100.00	预计无法收回
69	岳阳市美涂鑫高分子材料有限公司	19,489.85	19,489.85	100.00	预计无法收回
70	宁波景琼机械制造有限公司	49,837.00	49,837.00	100.00	预计无法收回
71	绍兴市钧锈金属制品有限公司	39,574.50	39,574.50	100.00	预计无法收回
72	杭州金本贸易有限公司	146,490.00	146,490.00	100.00	预计无法收回
73	长兴金城电器有限公司	465,080.00	465,080.00	100.00	预计无法收回
74	浙江国大商贸有限公司	561,462.00	561,462.00	100.00	预计无法收回
75	嘉兴金茂电器有限公司	286,990.00	286,990.00	100.00	预计无法收回
76	杭州新金鹏空调电器有限公司	359,800.00	359,800.00	100.00	预计无法收回
77	松下家电（中国）有限公司	10,377.50	10,377.50	100.00	预计无法收回
78	杭州工投中仓物流服务有限公司	6,671,306.74	5,671,306.74	85.01	预计无法收回
79	SEPA PATOR TECHNOLOGY SOLUTIONS PTY LTD（澳大利亚）	4,002,949.48	4,002,949.48	100.00	预计无法收回
80	杭州伊人商铺营销管理有限公司	155,341.80	155,341.80	100.00	预计无法收回
81	杭州欣航文化体育发展有限责任公司	498,294.11	498,294.11	100.00	预计无法收回
82	杭州富邦商业地产管理有限公司	644,624.50	644,624.50	100.00	预计无法收回
83	杭州万华物业管理有限公司	763,981.67	763,981.67	100.00	预计无法收回
84	武林（杭州）医院有限公司	12,950,000.00	1,942,500.00	15.00	企业付款信誉良好企业综合考虑账龄等因素按 15% 计提坏账
85	四川祥禾医疗器械有限公司	10,006.00	10,006.00	100.00	预计无法收回



序号	债务人名称	期末余额			
		账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
86	浙江省人民医院	43,911.89	43,911.89	100.00	预计无法收回
87	濮阳市康盛医疗用品有限公司	107,531.55	107,531.55	100.00	预计无法收回
88	国药控股普洱有限公司	48,420.00	48,420.00	100.00	预计无法收回
89	东莞市石龙联兴实业有限公司	2,382,951.24	2,382,951.24	100.00	预计无法收回
90	联兴食品药品造纸（韶关）有限公司	5,304,332.61	5,304,332.61	100.00	预计无法收回
91	浙江瑞琪钢材贸易有限公司	16,338,990.29	16,338,990.29	100.00	预计无法收回
92	新海薄板集团有限公司	14,355,022.90	14,355,022.90	100.00	预计无法收回
93	SHANGHAI BAOYE (CAMBODIA) CO., LTD.	13,109,007.79	13,109,007.79	100.00	预计无法收回
94	CONG TY TNHH SAN XUAT LINH KIEN CO KHI FORMOSA	9,501,887.47	950,188.75	10.00	其中 90%纳入中信保赔付范围，剩余 10%后续无回款
95	METALYCK S.A.C	6,716,025.28	1,343,205.06	20.00	其中 80%纳入中信保赔付范围，剩余 20%后续无回款
96	HANSUNG STEEL INDUSTRY CO., LTD.	6,332,406.73	633,240.67	10.00	其中 90%纳入中信保赔付范围，剩余 10%后续无回款
97	博元建设集团股份有限公司	4,428,295.04	3,985,465.54	90.00	预计无法全额收回
98	CONG TY TNHH THEP CONG NGHE CAO SINO VIET NAMCONG TY TNHH THEP CONG NGHE CAO SINO VIET NAM	4,128,070.51	412,807.05	10.00	其中 90%纳入中信保赔付范围，剩余 10%后续无回款
99	CONG TY CO PHAN THEP TOP PRO	4,107,873.06	821,574.61	20.00	其中 80%纳入中信保赔付范围，剩余 20%后续无回款
100	安徽皖腾建设有限公司	2,974,264.53	1,189,705.81	40.00	预计无法全额收回
101	南通四建集团有限公司	1,969,042.12	1,870,590.01	95.00	预计无法全额收回
102	ACEBRAS FERRO E ACO LTDA	1,293,061.23	1,293,061.23	100.00	预计无法收回
103	江苏省苏中建设集团股份有 限公司	1,147,637.68	1,090,255.80	95.00	预计无法全额收回
104	JURESA INDUSTRIAL DE FERRO LTDA	808,510.81	808,510.81	100.00	预计无法收回
105	武义县康达五金制造有限公 司	572,125.19	572,125.19	100.00	预计无法收回
106	南京富嘉勇建筑工程有限公司	418,957.76	167,583.10	40.00	预计无法全额收回
107	四川盛誉和建设工程有限公司	306,083.85	306,083.85	100.00	预计无法收回



序号	债务人名称	期末余额			
		账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
108	越烽建设集团有限公司	230,000.00	225,400.00	98.00	预计无法全额收回
	小计	195,406,873.43	152,924,942.48	78.26	

(2) 按组合计提坏账准备:

1) 账龄组合计提项目:

① 贸易业务应收账款

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 个月以内 (含, 下同)	2,193,098,560.24	4,386,836.73	0.20
1-3 个月	947,077,721.66	9,470,777.23	1.00
3-6 个月	247,456,485.46	24,745,648.55	10.00
6-12 个月	136,204,445.95	54,345,247.33	40.00
1 年以上	151,626,230.13	151,626,230.14	100.00
合计	3,675,463,443.44	244,574,739.98	6.65

(续上表)

名称	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 个月以内	1,414,819,749.37	2,829,639.52	0.20
1-3 个月	658,603,523.09	6,586,035.23	1.00
3-6 个月	393,618,221.88	39,361,822.20	10.00
6-12 个月	257,399,788.64	102,959,915.48	40.00
1 年以上	273,158,170.00	273,158,170.00	100.00
合计	2,997,599,452.98	424,895,582.43	14.17

② 非贸易业务应收账款

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,191,128,680.71	32,296,494.76	2.71
1-2 年	297,256,873.89	32,480,213.53	10.93
2-3 年	116,340,018.43	22,501,138.51	19.34
3 年以上	24,993,741.27	16,380,954.95	65.54
合计	1,629,719,314.30	103,658,801.75	6.36



(续上表)

名称	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,387,464,780.03	46,374,726.77	3.34
1-2 年	376,867,757.61	40,682,655.10	10.79
2-3 年	46,278,221.88	11,078,075.88	23.94
3 年以上	16,945,288.49	16,369,475.50	96.60
合计	1,827,556,048.01	114,504,933.26	6.27

2) 其他组合计提项目:

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
低信用风险组合	193,057,896.99		
信用证组合	1,381,275,133.43	2,762,550.26	0.20
合计	1,574,333,030.42	2,762,550.26	—

(续上表)

名称	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
低信用风险组合	119,233,871.46		
信用证组合	1,014,071,799.58	2,028,143.60	0.20
合计	1,133,305,671.04	2,028,143.60	—

3. 本期坏账准备收回或转回金额

债务人名称	收回或转回金额	转回或收回前累计 已计提坏账准备金额	收回方式
南通四建集团有限公司	2,113,619.79	2,007,938.80	银行转账
CONG TY CO PHAN THEP TOP PRO	291,957.00	58,391.40	债务冲抵等
安康市卓越劳务工程有限公司	2,006,314.22	2,006,314.22	银行转账
越烽建设集团有限公司	400,000.00	392,000.00	银行转账
南京富嘉勇建筑工程有限公司	20,205.31	8,082.12	银行转账
合计	4,832,096.32	4,472,726.54	-

4. 本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	3,360,277.39

其中：重要的应收账款核销情况



单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否因关联交易产生
江苏和亿昌环保工程科技有限公司	货款	691,700.00	预计无法收回	董事会决议	否
杭州东林塑胶有限公司	货款	522,626.73	预计无法收回	集团内部会议	否
平顶山天源盐化有限责任公司	货款	457,292.10	预计无法收回	董事会决议	否
江西岳峰集团环保新材料有限公司	货款	368,400.00	预计无法收回	董事会决议	否
重庆农药化工（集团）有限公司	货款	209,975.00	预计无法收回	董事会决议	否
小计	-	2,249,993.83	-	-	-

5. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
单位 1	292,188,300.34	4.13	584,376.60
单位 2	178,471,004.08	2.52	356,942.01
单位 3	169,833,535.17	2.40	339,667.07
单位 4	168,641,522.65	2.38	6,627,188.23
单位 5	157,212,899.92	2.22	314,425.80
小计	966,347,262.16	13.66	8,222,599.71

（六）应收款项融资

1. 应收款项融资情况

项目	期末余额	期初余额
应收票据	326,037,712.44	331,309,453.85
其中：银行承兑票据	326,037,712.44	331,309,453.85
商业承兑票据		
合计	326,037,712.44	331,309,453.85

2. 期末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

项目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
应收票据	4,347,251,982.50	
其中：银行承兑票据	4,347,251,982.50	
商业承兑票据		
合计	4,347,251,982.50	

（七）预付款项

1. 预付款项按账龄列示

（1）贸易业务预付款项



账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
1 个月以内	6,933,576,043.16		6,933,576,043.16
1-3 个月	1,477,025,979.27		1,477,025,979.27
3-6 个月	321,494,716.33	918,677.91	320,576,038.42
6-12 个月	172,252,660.60		172,252,660.60
1 年以上	41,107,685.63	8,754,948.09	32,352,737.54
合计	8,945,457,084.99	9,673,626.00	8,935,783,458.99

(续上表)

账龄	期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
1 个月以内	5,122,859,183.20		5,122,859,183.20
1-3 个月	2,057,401,529.42		2,057,401,529.42
3-6 个月	381,024,811.63		381,024,811.63
6-12 个月	79,089,212.83		79,089,212.83
1 年以上	127,693,950.63		127,693,950.63
合计	7,768,068,687.71		7,768,068,687.71

(2) 非贸易业务预付款项

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
1 年以内	372,807,367.40		372,807,367.40
1-2 年	1,345,960.35		1,345,960.35
2-3 年	893,165.95		893,165.95
3 年以上	528,250.88		528,250.88
合计	375,574,744.58		375,574,744.58

(续上表)

账龄	期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
1 年以内	389,578,714.22		389,578,714.22
1-2 年	1,417,561.23		1,417,561.23
2-3 年	4,775,283.01		4,775,283.01
3 年以上	302,984.42		302,984.42
合计	396,074,542.88		396,074,542.88



2. 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:

债权人	债务人	期末余额	账龄	未及时结算的原因
杭州热联集团股份有限公司	单位 1	8,754,948.09	2-3 年	尚未供货
小计		8,754,948.09		

3. 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	与本公司关系	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备
单位 1	非关联方	268,873,552.03	2.88	
单位 2	关联方	255,430,052.19	2.74	
单位 3	非关联方	202,559,007.58	2.17	
单位 4	非关联方	187,756,126.56	2.01	
单位 5	非关联方	172,687,109.39	1.85	
小计		1,087,305,847.75	11.67	

(八) 其他应收款

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	10,380,880.00	36,780,880.00
其他应收款	4,761,981,047.00	6,229,450,586.02
合计	4,772,361,927.00	6,266,231,466.02

2. 应收利息

项目	期末余额	期初余额
让渡资金利息		15,772,203.93
减: 坏账准备		15,772,203.93
合计		

3. 应收股利

(1) 应收股利

被投资单位	期末余额	期初余额
杭州宜邦橡胶有限公司		20,400,000.00
杭州杭丝时装进出口有限公司	10,244,880.00	10,244,880.00
杭州市化工研究院有限公司		6,000,000.00
杭州西湖香精香料有限公司	136,000.00	136,000.00



被投资单位	期末余额	期初余额
合计	10,380,880.00	36,780,880.00

(2) 账龄超过 1 年的应收股利

被投资单位	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值 及其判断依据
杭州西湖香精香料有限公司	136,000.00	5 年以上	暂未结算	否
合计	136,000.00	-	-	-

4. 其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	4,402,899,918.23	5,224,866,312.65
1 至 2 年	138,877,936.87	330,839,558.30
2 至 3 年	11,017,350.18	159,589,000.85
3 年以上	1,338,117,480.55	1,753,819,750.70
小计	5,890,912,685.83	7,469,114,622.50
减：坏账准备	1,128,931,638.83	1,239,664,036.48
合计	4,761,981,047.00	6,229,450,586.02

(2) 坏账准备计提情况

1) 按坏账准备计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面 价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比 例 (%)	
按单项计提坏账准备	1,219,211,447.57	20.70	1,062,374,643.25	87.14	156,836,804.32
按组合计提坏账准备	4,671,701,238.26	79.30	66,556,995.58	1.42	4,605,144,242.68
其中：账龄组合	228,298,783.35	3.88	66,556,995.58	29.15	161,741,787.77
低信用风险组合	4,443,402,454.91	75.42			4,443,402,454.91
合计	5,890,912,685.83	—	1,128,931,638.83	—	4,761,981,047.00

(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面 价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比 例 (%)	
按单项计提坏账准备	1,221,614,174.10	16.36	1,221,295,716.26	99.97	318,457.84



类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面 价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比 例 (%)	
按组合计提坏账准备	6,247,500,448.40	83.64	18,368,320.22	0.29	6,229,132,128.18
其中：账龄组合	165,047,094.17	2.21	18,368,320.22	11.13	146,678,773.95
低信用风险组合	6,082,453,354.23	81.43			6,082,453,354.23
合计	7,469,114,622.50	——	1,239,664,036.48	——	6,229,450,586.02

① 单项计提坏账准备：

序号	债务人名称	期末余额			
		账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
1	承德金松鸿利物流有限公司	488,577,965.26	488,577,965.26	100.00	预计无法收回
2	隆化县鸿程矿业有限公司	254,732,034.71	254,732,034.71	100.00	预计无法收回
3	北京市大中家用电器连锁销售有限公司	122,500.00	122,500.00	100.00	国美现金流紧张，持续经营存疑，应收款项收回存在较大不确定性。
4	内蒙古国美电器有限公司	15,000.00	15,000.00	100.00	
5	内蒙古苏宁易购销售有限公司	3,000.00	3,000.00	100.00	
6	王府井集团股份有限公司	20,000.00	20,000.00	100.00	预计无法收回
7	北京鑫海韵通商业大楼有限公司电器家具商城	3,000.00	3,000.00	100.00	预计无法收回
8	呼和浩特市东鸽电器连锁有限公司	8,000.00	8,000.00	100.00	预计无法收回
9	江苏苏宁家科技服务有限公司	49,200.00	14,760.00	30.00	2021 年苏宁商票拒付，2022、2023、2024 年应收账款回款情况好转，按综合回收情况考虑预期损失率。
10	深圳市苏宁云商销售有限公司	50,000.00	15,000.00	30.00	
11	中山苏宁易购商贸有限公司	5,000.00	1,500.00	30.00	
12	江苏苏宁家科技服务有限公司	60,000.00	18,000.00	30.00	
13	苏宁易购网店	50,000.00	15,000.00	30.00	
14	南京苏宁易付宝网络科技有限公司	1,000.00	300.00	30.00	
15	深圳市云网万店电子商务有限公司	50,000.00	15,000.00	30.00	
16	江苏苏宁家科技服务有限公司	30,000.00	9,000.00	30.00	
17	南京苏宁易付宝网络科技有限公司	6,000.00	1,800.00	30.00	
18	陕西苏宁云商销售有限公司	3,000.00	900.00	30.00	



序号	债务人名称	期末余额			
		账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
19	佛山国美电器有限公司-能率	30,000.00	30,000.00	100.00	预计无法收回
20	广东国美电器有限公司-能率	60,000.00	60,000.00	100.00	预计无法收回
21	惠州国美供应链管理有限公司	10,000.00	10,000.00	100.00	预计无法收回
22	深圳国美家电有限公司	10,000.00	10,000.00	100.00	预计无法收回
23	中山国美供应链管理有限公司	10,000.00	10,000.00	100.00	预计无法收回
24	成都国美电器有限公司	20,000.00	20,000.00	100.00	预计无法收回
25	重庆国美渝信家电有限公司(3M)	20,000.00	20,000.00	100.00	预计无法收回
26	贵州国美供应链管理	10,000.00	10,000.00	100.00	预计无法收回
27	北京翠微大厦股份有限公司	32,500.00	32,500.00	100.00	预计无法收回
28	新华纸业地块	30,188,245.04	30,188,245.04	100.00	截止 2024 年 12 月 31 日,新华纸业地块土地整理成本 3,018.82 万元,均为分摊的资金成本,在“其他应收款”科目核算,本公司预计该款项无法收回,全额计提坏账准备。
29	杭州电化集团有限公司	25,652,570.29	25,652,570.29	100.00	预计无法收回
30	杭州龙山化工有限公司	20,866,588.14	20,866,588.14	100.00	预计无法收回
31	杭州油脂化工有限公司	17,973,061.86	17,973,061.86	100.00	预计无法收回
32	曹志义、徐文彬、刘文兵	1,160,000.00	1,160,000.00	100.00	预计无法收回
33	罗军	760,400.00	760,400.00	100.00	预计无法收回
34	赵保印	870,000.00	870,000.00	100.00	预计无法收回
35	浙江隆成得众门业有限公司	135,178.35	135,178.35	100.00	预计无法收回
36	长兴欧蔓机械有限公司	614,435.61	614,435.61	100.00	预计无法收回
37	东方电气新能源设备(杭州)有限公司	1,589,149.31	1,589,149.31	100.00	预计无法收回
38	杭州瑞弘思创投资有限公司	313,247,728.64	156,623,864.32	50.00	已与对方协商达成还款约定
39	江阴诺高国际贸易有限公司	2,672,250.00	2,672,250.00	100.00	预计无法收回
40	唐山唐凡金属制品有限公司	2,035,858.97	2,035,858.97	100.00	预计无法收回
41	天津方辰龙泰国际贸易有限公司	999,750.00	999,750.00	100.00	预计无法收回



序号	债务人名称	期末余额			
		账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
42	唐山琦峻国际贸易有限公司	625,814.00	625,814.00	100.00	预计无法收回
43	上海龙纳投资控股集团有限公司	432,092.00	432,092.00	100.00	预计无法收回
44	杭州市城东新城建设投资有限公司	54,994,106.00	54,994,106.00	100.00	预计无法收回
45	浙江省发展资产管理公司	406,019.39	406,019.39	100.00	预计无法收回
小计		1,219,211,447.57	1,062,374,643.25	87.14	

② 按组合计提坏账准备:

A) 账龄组合

a) 贸易业务其他应收款项

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 个月以内	78,590,504.64	157,180.88	0.20
1-3 个月	28,904,203.01	289,042.04	1.00
3-6 个月	29,527,324.11	2,952,732.44	10.00
6-12 个月	4,701,025.92	1,880,410.36	40.00
1 年以上	41,089,478.59	41,089,478.61	100.00
合计	182,812,536.27	46,368,844.33	25.36

(续上表)

名称	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 个月以内	96,169,773.70	192,339.58	0.20
1-3 个月	11,984,382.99	119,843.81	1.00
3-6 个月	7,681,852.43	768,185.24	10.00
6-12 个月	2,641,189.17	1,056,503.66	40.00
1 年以上	2,569,559.05	2,569,559.05	100.00
合计	121,046,757.34	4,706,431.34	3.89

b) 非贸易业务应收账款

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	10,561,586.23	137,676.69	1.30



名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1-2 年	5,543,405.48	554,380.58	10.00
2-3 年	6,933,551.82	2,083,282.85	30.05
3-4 年	15,673,887.36	10,710,728.16	68.33
4-5 年	377,298.71	316,065.49	83.77
5 年以上	6,396,517.48	6,386,017.48	99.84
合计	45,486,247.08	20,188,151.25	44.38

（续上表）

名称	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	30,131,739.51	5,297,717.58	17.58
1-2 年	6,059,309.17	625,065.78	10.32
2-3 年	97,264.82	69,125.31	71.07
3-4 年	482,933.11	477,269.22	98.83
4-5 年	307,432.74	271,068.51	88.17
5 年以上	6,921,657.48	6,921,642.48	100.00
合计	44,000,336.83	13,661,888.88	31.05

B) 其他组合计提项目：

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
低信用风险组合	4,443,402,454.91		
合计	4,443,402,454.91		

（续上表）

名称	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
低信用风险组合	6,082,453,354.23		
合计	6,082,453,354.23		

（3）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	



2024 年 1 月 1 日 余额	7,434,589.87	10,933,730.35	1,221,295,716.26	1,239,664,036.48
2024 年 1 月 1 日 余额在本期	——	——	——	——
--转入第二阶段	-5,949,578.85	5,949,578.85		
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	3,932,031.39	44,256,643.97	-38,646.03	48,150,029.33
本期转回			158,881,851.08	158,881,851.08
本期转销			-575.90	-575.90
本期核销				
其他变动				
2024 年 12 月 31 日余额	5,417,042.41	61,139,953.17	1,062,374,643.25	1,128,931,638.83

(4) 本期实际核销的其他应收款情况

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	575.90

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	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
单位 1	保证金及押金	832,093,389.62	1 年以内	14.13	
单位 2	往来款	488,577,965.26	3 年以上	8.29	488,577,965.26
单位 3	保证金及押金	455,618,322.85	1 年以内	7.73	
单位 4	借款	313,247,728.64	3 年以上	5.32	156,623,864.32
单位 5	往来款	254,732,034.71	3 年以上	4.32	254,732,034.71
小计		2,344,269,441.08		39.80	899,933,864.29

(九) 存货

项目	期末余额		
	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
原材料	117,539,483.73	5,082,565.50	112,456,918.23
在途物资	2,013,339.85		2,013,339.85
在产品	26,444,041.27	1,301,745.43	25,142,295.84
库存商品	18,970,144,285.13	711,833,827.22	18,258,310,457.91



项目	期末余额		
	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
开发产品			
发出商品	217,582,956.03		217,582,956.03
其他周转材料	547,450.60		547,450.60
委托加工物资	6,255,296.05		6,255,296.05
合同履约成本	118,925,834.36		118,925,834.36
合计	19,459,452,687.02	718,218,138.15	18,741,234,548.87

(续上表)

项目	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
原材料	185,569,255.33	5,824,877.33	179,744,378.00
在途物资	10,037,123.62		10,037,123.62
在产品	81,367,559.85	5,757,049.53	75,610,510.32
库存商品	14,319,353,281.06	564,746,711.24	13,754,606,569.82
开发产品	248,409,407.50		248,409,407.50
发出商品	116,860,704.38	31,511,137.45	85,349,566.93
其他周转材料	3,723,352.27		3,723,352.27
委托加工物资	20,941.11		20,941.11
合同履约成本	70,251,004.31		70,251,004.31
合计	15,035,592,629.43	607,839,775.55	14,427,752,853.88

(十) 合同资产

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
按信用风险特征组合计提减值准备的合同资产	227,538.72		227,538.72
合计	227,538.72		227,538.72

(续上表)

项目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
按信用风险特征组合计提减值准备的合同资产	747,356.99		747,356.99



项目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
合计	747,356.99		747,356.99

（十一）一年内到期的非流动资产

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的债权投资		104,400,000.00
一年内到期的其他债权投资		50,050,684.93
合计		154,450,684.93

（十二）其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额及预交增值税	356,401,729.68	195,646,397.58
待认证进项税额	1,439,491,525.56	982,332,601.77
结构性存款	1,006,999,859.94	2,072,166,831.19
预缴税费	23,002,570.48	81,288,906.39
理财产品		202,500,000.00
预付利息	56,162,752.76	61,908,492.80
短期可转让大额存单	40,000,000.00	50,000,000.00
被套保项目	8,169,186.60	57,108,802.35
委托贷款	12,430,739.26	52,792,752.94
减：委托贷款减值准备		
短期债权投资	463,059,620.92	1,073,420,116.79
减：短期债权投资减值准备	45,529,057.54	90,438,592.54
国债逆回购		5,000,000.00
其他	13,711,110.06	10,856,724.48
合计	3,373,900,037.72	4,754,583,033.75

（十三）其他债权投资

项目	期末余额	期初余额
可转让大额存单		20,000,000.00
合计		20,000,000.00

（十四）长期股权投资

1. 长期股权投资明细情况

项目	期末余额
----	------



	账面余额	减值准备	账面价值
对合营企业投资	573,834,425.71		573,834,425.71
对联营企业投资	15,579,972,594.68	225,616,349.96	15,354,356,244.72
合计	16,153,807,020.39	225,616,349.96	15,928,190,670.43

(续上表)

项目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对合营企业投资	549,401,941.76		549,401,941.76
对联营企业投资	13,827,371,364.61	146,696,724.35	13,680,674,640.26
合计	14,376,773,306.37	146,696,724.35	14,230,076,582.02



2. 对联营、合营企业投资

被投资单位	投资成本	期初余额	本期增减变动			
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投 资损益	其他综合收益调整
一、合营企业						
杭州油墨股份有限公司	111,983,352.13	545,180,240.55			51,629,269.32	-
杭州浙实股权投资有限公司	4,000,000.00	4,221,701.21			-4,689.24	-
小计	115,983,352.13	549,401,941.76			51,624,580.08	-
二、联营企业						
杭州市化工研究院有限公司	98,284,109.29	130,664,655.58	-	-	-281,075.63	-
中策橡胶集团股份有限公司	281,264,118.48	3,533,574,942.42	-	-	946,792,609.33	39,358,850.86
杭叉集团股份有限公司	400,293,397.64	1,981,013,848.30	-	-	412,291,040.02	1,351,535.44
西子清洁能源装备制造股份有限公司	22,878,525.49	536,267,594.27	-	-	59,778,133.82	330,850.92
杭州热电集团股份有限公司	174,599,392.00	440,681,699.43	-	17,099,105.23	38,960,110.15	-
浙江大桥油漆有限公司	12,038,396.17	74,004,874.32	-	3,801,603.83	14,069,285.03	-
杭州产权交易所有有限责任公司	19,600,000.00	33,984,742.97	-	-	3,617,672.28	-
杭州电化集团有限公司	17,071,966.00	601,446,478.40	-	-	68,298,423.26	-
杭州王星记扇业有限公司	12,528,955.60	38,847,385.04	-	-	435,420.66	-
财通基金管理有限公司	60,000,000.00	616,707,156.77	-	-	45,595,570.61	-
杭州家用电器工业有限公司	1,620,000.00	-	-	-	-	-
杭芝机电有限公司	6,707,146.60	43,926,898.19	-	-	-4,121,261.72	-



被投资单位	投资成本	期初余额	本期增减变动			其他综合收益调整
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投 资损益	
毛源昌眼镜有限公司	21,016,015.57	32,711,247.12	-	-	3,873,761.72	-
杭州路先非织造股份有限公司	19,655,663.28	75,781,559.98	-	-	4,487,331.26	-
杭实科技发展（杭州）有限公司	20,000,000.00	15,205,243.70	-	-	-449,452.18	-
浙江杭泰数智能源开发有限公司	821,731,484.14	859,375,007.57	-	-	67,354,053.85	-
浙江毛源昌眼镜股份有限公司	64,933,268.40	-	64,933,268.40	-	241,203.31	-
浙江千帆企航贰号股权投资基金合伙企业（有限合伙）	133,000,000.00	-	133,000,000.00	-	-95,276.93	-
杭州金松优诺电器有限公司	14,250,000.00	15,822,406.10	-	-	2,498,853.74	-
杭州松下家用电器有限公司	157,130,262.59	522,611,957.65	-	-	169,019,853.52	-
杭州凯利不锈钢厨房设备有限公司	2,754,537.25	3,293,887.30	-	-	1,085,228.96	-
宁波中南联创科技有限公司	1,020,000.00	797,330.91	-	-	288,291.23	-
杭州拱墅华丰开发建设投资有限公司	100,000,000.00	11,051,862.15	-	-	-447,323.88	-
杭州工投中仓物流服务有限公司	4,000,000.00	459,016.02	-	-	-459,016.02	-
杭州工万基企业运营管理有限公司	2,250,000.00	4,740,517.73	-	-	638,611.30	-
杭州盖乐世科技产业发展有限公司	29,989,750.00	350,000.00	29,639,750.00	-	-308,665.73	-
杭州凯实实业投资合伙企业（有限合伙）	42,000,000.00	45,422,828.68	-	-	-2,803,455.74	-
杭州高品自动化设备有限公司	98,000,000.00	89,284,123.68	-	-	-6,321,707.72	-
浙江汇涌投资管理有限公司	19,200,000.00	19,569,430.02	-	-	539,510.00	-
杭州欣盛建设管理有限公司	25,000,000.00	13,944,231.74	-	-	-1,310,198.09	-
杭州萧山安晟资产管理有限公司	1,050,000.00	1,975,318.11	-	-	-74,620.19	-



被投资单位	投资成本	期初余额	本期增减变动			
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投 资损益	其他综合收益调整
杭实轻联企业企业管理咨询（杭州）有限公司	2,000,000.00	2,825,554.69	-	-	826,373.85	-
浙江凌众股权投资管理有限公司	3,000,000.00	3,120,183.13	-	-	8,207.43	-
平潭浙民投恒久投资合伙企业（有限合 伙）	-	95,016,963.67	-	95,016,963.67	-	-
杭州华瀚微电子股份有限公司	46,303,000.00	29,323,324.73	-	-	-3,162,962.23	-
杭州赛智网科投资合伙企业（有限合伙）	30,000,000.00	18,515,955.69	-	-	-2,128,335.69	-
杭州华网信息技术有限公司	146,533,224.25	-	-	-	-	-
杭州景业智能科技有限公司	38,210,818.31	67,226,613.50	-	15,612,255.23	342,463.90	-
杭实创瑞股权投资（杭州）有限公司	707,000.00	703,051.24	-	-	-1,238.11	-
杭州实探股权投资合伙企业（有限合伙）	2,090,201.82	2,265,150.22	-	204,798.18	-64.31	-
赛德半导体有限公司	100,000,000.00	84,766,617.41	-	-	67,771.65	-
赛德光电材料（浙江）有限责任公司	10,000,000.00	8,049,015.40	-	-	-3,379,264.46	-
浙江联运环境工程股份有限公司	80,000,000.00	83,956,864.71	-	-	2,263,058.09	-
杭州艾尼路信息技术有限公司	-	75,514,711.52	-	75,514,711.52	-	-
杭州安汇投资管理合伙企业（有限合伙）	15,000,000.00	2,781,872.91	-	-	2,844,306.72	-
杭州拱墅普华首期人才创业投资合伙企 业（有限合伙）	1,000,000.00	-	1,000,000.00	-	478.74	-
杭州杭实友创九智创业投资合伙企业（有 限合伙）	50,000,000.00	50,051,758.75	-	-	-1,315,543.94	-
杭州汇纳企业管理合伙企业（有限合伙）	35,750,000.00	5,314,737.93	-	-	-5,314,737.93	-
杭州惠程企业管理合伙企业（有限合伙）	20,000,000.00	19,900,149.70	-	-	-540,527.18	-



被投资单位	投资成本	期初余额	本期增减变动			
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投 资损益	其他综合收益调整
杭州通乾股权投资合伙企业（有限合伙）	20,000,000.00	20,002,920.48	-	-	-6,243,852.70	-
杭州利城良山创业投资基金合伙企业（有 限合伙）	90,000,000.00	-	90,000,000.00	-	-170,170.68	-
杭州临芯科技创新（杭州）有限公司	200,000,000.00	204,087,116.43	-	-	4,859,160.88	6,221,635.24
杭州霖实股权投资基金合伙企业（有限合 伙）	30,000,000.00	29,293,987.61	-	-	-2,295,626.11	-
杭州锐奇信息技术合伙企业（有限合伙）	198,000,000.00	211,148,542.49	-	-	-14,746,754.59	-
杭州润实股权投资合伙企业（有限合伙）	124,500,000.00	-	124,500,000.00	-	933.09	-
穆松桥新材料科技有限公司	149,250,000.00	168,217,043.68	-	-	10,616,589.97	-
杭州苏银临卓股权投资合伙企业（有限合 伙）	17,500,000.00	17,351,724.91	-	-	-121,593.46	-
杭州泰兰企业管理合伙企业（有限合伙）	34,875,000.00	44,444,320.00	-	10,125,000.00	-456,403.40	-
杭州盈实新能科技有限公司	87,727,500.00	87,692,375.61	-	-	-	-
聚力杭实（杭州）股权投资合伙企业（有 限合伙）	199,500,000.00	-	199,500,000.00	-	-281,691.53	-
钱塘智涌创业投资合伙企业（有限合伙）	37,000,000.00	36,844,500.68	-	-	-211,851.55	-
台州路桥华瞬健行投资合伙企业（有限合 伙）	78,957,680.00	86,050,182.76	-	-	2,287,943.85	-
杭州明视康眼科医院有限公司	120,810,174.96	133,330,000.00	-	12,519,825.04	5,936,654.96	-
杭州君悦投资管理合伙企业（有限合伙）	29,000,000.00	28,620,352.34	-	-	334.27	-
杭州创越股权投资合伙企业（有限合伙）	30,000,000.00	28,804,526.37	-	-	13,590.31	-
杭州浙实玉古股权投资合伙企业（有限合 伙）	-	13,906,037.06	-	6,997,042.09	-	-
杭州杭实创盈股权投资合伙企业（有限合 伙）	60,805,311.00	62,548,400.97	-	-	-2,254,851.35	-



被投资单位	投资成本	期初余额	本期增减变动			
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投 资损益	其他综合收益调整
杭州泽树杭实芯众诚半导体股权投资 基金合伙企业（有限合伙）	96,627,318.72	105,801,130.68	-	-	4,705,904.52	-
北京力控元通科技有限公司	-	59,217,300.94	-	59,217,300.94	-	-
杭实探针（杭州）创业投资合伙企业（有 限合伙）	159,036,226.51	197,877,362.87	-	18,206,121.55	-707,065.39	-
杭州康控杭实临卓股权投资基金合伙企 业（有限合伙）	59,600,000.00	58,404,618.33	-	-	-553,054.39	-
浙江伽奈维医疗科技有限公司	100,000,000.00	90,038,048.06	-	-	-3,427,718.29	-
南京百识电子科技有限公司	130,000,000.00	117,150,464.07	-	-	-14,154,422.93	-
杭州杭实赛连投资合伙企业（有限合伙）	112,538,366.66	111,502,361.92	-	-	-1,456.42	-
杭州中蓝元亨股权投资合伙企业（有限合 伙）	26,000,000.00	25,224,363.35	-	-	-271,712.00	-
杭州艺云杭实星晏创业投资合伙（有限合 伙）	70,000,000.00	69,201,886.47	-	-	-1,229,354.75	-
北京北琪医疗科技有限公司	80,000,000.00	87,685,840.62	-	-	8,393,720.04	-
杭州奥盛仪器有限公司	-	-	-	-	-	-
杭州视谷创业投资合伙企业（有限合伙）	400,000,000.00	239,463,761.92	160,000,000.00	-	-6,037,380.14	-
杭州清紫泽源一号股权投资合伙企业（有 限合伙）	90,732,631.93	68,667,721.44	30,000,000.00	9,267,368.07	12,119,045.92	-
苏州法特迪科技股份有限公司	-	-	-	-	-	-
谢菲尔考克碳酸钙湖州有限公司	15,600,000.00	17,430,865.27	-	-	1,824,802.70	-
浙江华丰龙赛尔红维科技有限公司	27,000,000.00	13,569,376.88	-	-	-2,136,387.06	-
浙江华蒙环保新材料有限公司	20,000,000.00	17,617,088.50	-	-	-980,670.62	-
杭州塑料工业有限公司	78,107,486.05	55,497,238.92	-	-	4,445,020.21	-



被投资单位	投资成本	期初余额	本期增减变动			其他综合收益调整
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投 资损益	
浙江博时新能源技术有限公司	50,000,000.00	50,060,000.00	-	-	2,098,177.14	-
杭州国裕国际贸易有限公司	147,000,000.00	208,291,888.98	-	-	1,470,210.74	-
杭州网联国际贸易有限公司	24,500,000.00	31,915,409.78	-	-	-203,721.73	-
遂昌建联商贸有限公司	24,500,000.00	28,810,911.75	-	-	1,282,395.68	-
衢州市城联贸易有限公司	24,500,000.00	32,786,105.17	-	-	1,026,566.53	-
杭州锦岳企业管理咨询有限公司	1,050,000.00	3,666,467.77	-	-	167,883.98	-
杭州拱联供应链服务有限公司	24,500,000.00	46,539,383.62	-	-	4,981,544.94	-
杭州商旅联丰供应链管理有限公司	49,596,477.00	53,891,053.16	-	-	1,896,414.51	-
杭州聆空供应链有限公司	9,800,000.00	-	9,800,000.00	-	263,172.54	-
德清建联商贸有限公司	4,900,000.00	9,057,767.49	-	-	2,243,356.54	-
乐清市乐资供应链有限公司	49,000,000.00	-	49,000,000.00	-	148,133.51	-
宁波镇联贸易有限公司	22,500,000.00	27,235,481.54	-	-	1,637,582.14	-
温州瓯澜供应链有限公司	24,500,000.00	28,120,157.04	-	-	905,487.49	-
杭州齐禹供应链服务有限公司	17,500,000.00	19,413,995.58	-	-	1,922,701.94	-
永康市城联供应链有限公司	17,000,000.00	20,014,662.02	-	-	1,230,455.13	-
海宁市交联融汇供应链服务有限公司	24,500,000.00	25,680,431.06	-	-	743,226.13	-
宁波矿联环保科技有限公司	24,500,000.00	36,233,064.16	-	-	1,707,676.63	-
杭州城联实业有限公司	22,500,000.00	88,777,883.93	-	-	6,271,617.06	-
蒙城康联贸易有限公司	25,437,580.00	-	25,437,580.00	-	959,835.98	-



被投资单位	投资成本	期初余额	本期增减变动				其他综合收益调整
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投 资损益		
内蒙古敕勒川糖业有限公司	35,732,440.00	40,727,841.58	-	-	1,349,918.45	-	
杭州宜邦橡胶有限公司	10,200,000.00	21,055,775.99	-	-	22,717,868.26	-	
杭州钱泰供应链有限公司	22,500,000.00	22,834,877.76	-	-	710,318.64	-	
海南安丰热联国际贸易有限公司	35,000,000.00	37,074,963.58	-	-	5,206,232.53	-	
杭州铁联供应链服务有限公司	98,000,000.00	48,946,287.32	49,000,000.00	-	5,800,843.01	-	
杭州热连城市服务科技集团有限公司	-	-	-	-	-	-	
小计	7,026,845,425.71	13,680,674,640.26	965,810,598.40	323,582,095.35	1,879,162,477.88	47,262,872.46	
合计	7,142,828,777.84	14,230,076,582.02	965,810,598.40	323,582,095.35	1,930,787,057.97	47,262,872.46	

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末余额	减值准备期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利 或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业						
杭州油墨股份有限公司	-3,792,096.13	23,400,000.00	-	-	569,617,413.74	
杭州浙实股权投资投资有限公司	-	-	-	-	4,217,011.97	
小计	-3,792,096.13	23,400,000.00	-	-	573,834,425.71	
二、联营企业						
杭州市化工研究院有限公司	-	-	-	-	130,383,579.95	-
中策橡胶集团股份有限公司	24,161,819.77	175,000,000.00	-	-	4,368,888,222.38	-



被投资单位	本期增减变动				期末余额	减值准备期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利 或利润	计提减值准备	其他		
杭叉集团股份有限公司	-3,283,704.53	95,361,323.00	-	-	2,296,011,396.23	-
西子清洁能源装备制造股份有限公司	-7,207,460.94	10,047,600.00	-	-	579,121,518.07	-
杭州热电集团股份有限公司	-	11,765,328.00	-	-17,584,268.77	433,193,107.58	-
浙江大桥油漆有限公司	-	6,336,000.00	-	-15,399,420.90	62,537,134.62	-
杭州产权交易所有限责任公司	-	6,615,000.00	-	-	30,987,415.25	-
杭州电化集团有限公司	-	56,906,553.33	-	-	612,838,348.33	-
杭州王星记扇业有限公司	-	-	-	-	39,282,805.70	-
财通基金管理有限公司	-	-	-	-	662,302,727.38	-
杭州家用电器工业有限公司	-	-	-	-	-	163,500.10
杭芝机电有限公司	-	-	-	-	39,805,636.47	-
毛源昌眼镜有限公司	1,248,606.67	-	-	-	37,833,615.51	-
杭州路先非织造股份有限公司	-	-	-	-	80,268,891.24	-
杭实科技发展（杭州）有限公司	-	-	-	-	14,755,791.52	-
浙江杭泰数智能源开发有限公司	-	-	-	-	926,729,061.42	-
浙江毛源昌眼镜股份有限公司	-	-	-	-	65,174,471.71	-
浙江千帆企航贰号股权投资基金合伙企业 （有限合伙）	-	-	-	-	132,904,723.07	-
杭州金松优诺电器有限公司	-	-	-	-	18,321,259.84	-
杭州松下家用电器有限公司	-	177,843,380.83	-	-	513,788,430.34	-
杭州凯利不锈钢厨房设备有限公司	-	-	-	-	4,379,116.26	-



被投资单位	本期增减变动				期末余额	减值准备期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
宁波中南联创科技有限公司	-	-	-	-	1,085,622.14	-
杭州拱墅华丰开发建设投资有限公司	-	-	-	20,556,406.94	31,160,945.21	-
杭州工投中心物流服务有限公司	-	-	-	-	-	-
杭州工刀基业企业运营管理有限公司	-	-	-	-	5,379,129.03	-
杭州盖乐世科技产业发展有限公司	-	-	-	-	29,681,084.27	-
杭州凯实创业投资合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	42,619,372.94	-
杭州高品自动化设备有限公司	-	-	-	-	82,962,415.96	-
浙江汇涌投资管理有限公司	-	-	-	-	20,108,940.02	-
杭州欣盛建设管理有限公司	-	-	-	-	12,634,033.65	-
杭州萧山安晟资产管理有限公司	-	-	-	-	1,900,697.92	-
杭实轻联企业管理咨询（杭州）有限公司	-	-	-	-	3,651,928.54	-
浙江凌众股权投资管理有限公司	-	-	-	-	3,128,390.56	-
平潭浙民投恒久投资合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	-	-
杭州华瀚微电子股份有限公司	-	-	-	-	26,160,362.50	-
杭州赛智网科技投资合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	16,387,620.00	-
杭州华网信息技术有限公司	-	-	-	-	146,533,224.25	-
杭州景业智能科技有限公司	-	1,012,284.00	-	-	50,944,538.17	-
杭实创瑞股权投资（杭州）有限公司	-	-	-	-	701,813.13	-
杭州实探股权投资合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	2,060,287.73	-



被投资单位	本期增减变动				期末余额	减值准备期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利 或利润	计提减值准备	其他		
赛德半导体有限公司	17,726,023.20	-	-	-	102,560,412.26	-
赛德光电材料（浙江）有限责任公司	-	-	-	-	4,669,750.94	-
浙江联运环境工程股份有限公司	-	-	-	-	86,219,922.80	-
杭州艾尼路信息技术有限公司	-	-	-	-	-	-
杭州安汇投资管理合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	5,626,179.63	-
杭州拱墅普华首期人才创业投资合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	1,000,478.74	-
杭州杭实友创九智创业投资合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	48,736,214.81	-
杭州汇销企业管理合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	-	-
杭州惠程企业管理合伙企业（有限合伙）	-	86,345.96	-	-	19,273,276.56	-
杭州迪乾股权投资合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	13,759,067.78	-
杭州利城艮山创业投资基金合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	89,829,829.32	-
杭州临芯科技创新（杭州）有限公司	-	-	-	-	215,167,912.55	-
杭州霖实股权投资基金合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	26,998,361.50	-
杭州锐奇信息技术合伙企业（有限合伙）	-	1,861,320.98	-	-	194,540,466.92	-
杭州润实股权投资合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	124,500,933.09	-
穆松桥新材料科技有限公司	-	1,125,000.00	-	-	177,708,633.65	-
杭州苏银临卓股权投资合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	17,230,131.45	-
杭州泰兰企业管理合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	33,862,916.60	-



被投资单位	本期增减变动				期末余额	减值准备期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利 或利润	计提减值准备	其他		
杭州盈实新能科技有限公司	-	-	78,919,625.61	-	8,772,750.00	78,919,625.61
聚力杭实（杭州）股权投资合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	199,218,308.47	-
钱塘智涌创业投资合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	36,632,649.13	-
台州路桥华畴健行投资合伙企业（有限合伙）	-	15,133,381.58	-	-	73,204,745.03	-
杭州明视康眼科医院有限公司	-	-	-	-	126,746,829.92	-
杭州君乾投资管理合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	28,620,686.61	-
杭州创越股权投资合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	28,818,116.68	-
杭州浙实玉古股权投资合伙企业（有限合伙）	-	6,908,994.97	-	-	-	-
杭州杭实创盈股权投资合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	60,293,549.62	-
杭州泽财杭实安芯众城半导体股权投资基金合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	110,507,035.20	-
北京力控元通科技有限公司	-	-	-	-	-	-
杭实聚针（杭州）创业投资合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	178,964,175.93	-
杭州康控杭实临卓股权投资基金合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	57,851,563.94	-
浙江伽奈维医疗科技有限公司	-	-	-	-	86,610,329.77	-
南京百识电子科技有限公司	-	-	-	-	102,996,041.14	-
杭州杭实赛连投资合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	111,500,905.50	-
杭州中蓝元亨股权投资合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	24,952,651.35	-



被投资单位	本期增减变动				期末余额	减值准备期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
杭州艺云杭实星创业投资合伙（有限合伙）	-	-	-	-	67,972,531.72	-
北京北琪医疗科技有限公司	-	2,007,272.10	-	-	94,072,288.56	-
杭州奥盛仪器有限公司	-	-	-	-	-	-
杭州观谷创业投资合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	393,426,381.78	-
杭州清紫泽源一号股权投资合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	101,519,399.29	-
苏州法特迪科技股份有限公司	-	-	-	-	-	-
谢菲尔考克碳酸钙湖州有限公司	-	-	-	-	19,255,667.97	-
浙江华丰龙赛尔纤维科技有限公司	-	-	-	-	11,432,989.82	-
浙江华蒙环保新材料有限公司	-	-	-	-	16,636,417.88	-
杭州塑料工业有限公司	-	4,000,000.00	-	-	55,942,259.13	-
浙江博时新能源技术有限公司	-	-	-	-	52,158,177.14	-
杭州国裕国际贸易有限公司	-	32,625,758.67	-	-177,136,341.05	-	-
杭州网联国际贸易有限公司	-	5,513,072.70	-	-	26,198,615.35	-
遂昌建联商贸有限公司	-	-	-	-	30,093,307.43	-
衢州市城联贸易有限公司	-	3,616,667.59	-	-	30,196,004.11	-
杭州锦岳企业管理咨询有限公司	-	-	-	-	3,834,351.75	-
杭州拱联供应链服务有限公司	-	3,430,000.00	-	-	48,090,928.56	-
杭州商旅联丰供应链管理有限公司	-	-	-	-	55,787,467.67	-



被投资单位	本期增减变动				期末余额	减值准备期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
杭州聆空供应链有限公司	-	-	-	-	10,063,172.54	-
德清建联商贸有限公司	-	-	-	-	11,301,124.03	-
乐清市乐资供应链有限公司	-	-	-	-	49,148,133.51	-
宁波镇联贸易有限公司	-	-	-	-	28,873,063.68	-
温州瓯澜供应链有限公司	-	-	-	-	29,025,644.53	-
杭州齐禹供应链服务有限公司	-	-	-	-	21,336,697.52	-
永康市城联供应链有限公司	-	-	-	-	21,245,117.15	-
海宁市交联德汇供应链服务有限公司	-	539,000.00	-	-	25,884,657.19	-
宁波矿联环保科技有限公司	-	-	-	-	37,940,740.79	-
杭州城联实业有限公司	-	41,400,000.00	-	-	53,649,500.99	-
蒙城康联贸易有限公司	-	-	-	-	26,397,415.98	-
内蒙古敕勒川糖业有限公司	-	-	-	-	42,077,760.03	-
杭州宜邦橡胶有限公司	-	-	-	-	43,773,644.25	-
杭州钱泰供应链有限公司	-	-	-	-	23,545,196.40	-
海南安丰热联国际贸易有限公司	-	-	-	-	42,281,196.11	-
杭州铁联供应链服务有限公司	-	-	-	-	103,747,130.33	-
杭州热连城市服务科技集团有限公司	-	-	-	-	-	-
小计	32,645,284.17	659,134,283.71	78,919,625.61	-189,563,623.78	15,354,356,244.72	225,616,349.96
合计	28,853,188.04	682,534,283.71	78,919,625.61	-189,563,623.78	15,928,190,670.43	225,616,349.96



(十五) 其他权益工具投资

1. 分类列示

项目	期末余额	期初余额
权益工具投资	106,871,597.63	95,676,061.87
合计	106,871,597.63	95,676,061.87

2. 其他权益工具投资情况

项目名称	期初余额	追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他	期末余额
杭州松下马达有限公司	67,768,110.26			4,743,633.95			72,511,744.21
杭州金新实业有限公司	173,525.97				105,387.36		68,138.61
杭州松下厨房电器有限公司	11,664,918.63			1,147,689.17			12,812,607.80
杭州银行股份有限公司	11,771,760.00			5,409,600.00			17,181,360.00
杭州临安湍口众安氡温泉度假酒店有限公司	4,297,747.01						4,297,747.01
合计	95,676,061.87			11,300,923.12	105,387.36		106,871,597.63

(续上表)

项目名称	本年确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失
杭州松下马达有限公司	8,312,857.17	43,112,181.38	
杭州金新实业有限公司			471,861.39
杭州松下厨房电器有限公司	2,204,436.96	6,547,620.80	
杭州银行股份有限公司			
杭州临安湍口众安氡温泉度假酒店有限公司			
合计	10,517,294.13	49,659,802.18	471,861.39

(十六) 其他非流动金融资产

1. 分类列示

项目	期末余额	期初余额
权益工具投资	3,889,071,740.75	4,061,623,233.10
混合工具		23,382,833.76
基金产品投资		134,900,000.00
其他	98,420,792.08	100,000,000.00



项目	期末余额	期初余额
合计	3,987,492,532.83	4,319,906,066.86

2. 权益工具投资明细

被投资单位	投资成本			
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
杭州拱墅普华首期人才创业投资合伙企业（有限合伙）		1,000,000.00		1,000,000.00
杭州润实股权投资合伙企业（有限合伙）		1,000,000.00		1,000,000.00
聚力杭实（杭州）股权投资合伙企业（有限合伙）		1,000,000.00		1,000,000.00
杭州盛扬企业管理合伙企业(有限合伙)	39,272,044.85		18,019,302.00	21,252,742.85
杭州瑞屹企业管理合伙企业（有限合伙）	9,137,873.06		222,735.73	8,915,137.33
奥展实业股份有限公司	14,980,000.00		14,980,000.00	-
浙江富浙战配股权投资合伙企业（有限合伙）	7,656,740.91	4,956,999.75	5,681,771.60	6,931,969.06
杭州欣康企业管理合伙企业(有限合伙)	9,012,294.09			9,012,294.09
杭州杭丝时装进出口有限公司	46,650,000.00			46,650,000.00
杭州西湖香精香料有限公司	1,360,000.00			1,360,000.00
杭实进取股权投资合伙企业（有限合伙）	5,000,000.00			5,000,000.00
杭州协能科技股份有限公司		60,000,000.00		60,000,000.00
浙江乡悦投资管理有限公司	750,000.00			750,000.00
杭州复林创业投资合伙企业（有限合伙）	904,904.90			904,904.90
杭州复承创业投资合伙企业（有限合伙）	100,550.06			100,550.06
安吉复源投资合伙企业（有限合伙）	1,000,000.00			1,000,000.00
上海复晰企业管理中心（有限合伙）	2,000.00			2,000.00
杭州复智创业投资合伙企业（有限合伙）	300,000.00			300,000.00
杭州天堂硅谷长实股权投资合伙企业（有限合伙）	9,000,000.00			9,000,000.00
京东方艺云科技有限公司	189,280,000.00			189,280,000.00
杭州昆泰磁悬浮技术有限公司		15,000,000.00		15,000,000.00
浙江丝路产业投资基金合伙企业	93,389,033.71		36,507,535.09	56,881,498.62
杭州赛智网壹投资合伙企业（有限合伙）	63,996,573.10		56,394,772.84	7,601,800.26
杭州赛智云贰股权投资合伙企业（有限合伙）	5,000,000.00			5,000,000.00
杭州天堂硅谷杭实股权投资合伙企业（有限合伙）	190,000,000.00		190,000,000.00	-
天境生物科技(杭州)有限公司	212,166,968.50			212,166,968.50



被投资单位	投资成本			
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
云和恩墨（北京）信息技术有限公司	80,000,000.00			80,000,000.00
苏州复健星熠创业投资合伙企业(有限合伙)	37,500,000.00	12,500,000.00	3,145,486.70	46,854,513.30
杭州济实生物医药股权投资合伙企业（有限合伙）	1,000,000.00			1,000,000.00
西湖大学（杭州）产业投资基金合伙企业（有限合伙）	98,632,669.32			98,632,669.32
南京国调国信智芯股权投资合伙企业（有限合伙）	67,999,628.00			67,999,628.00
江苏中慧元通生物科技有限公司	38,929,800.00			38,929,800.00
厦门源峰股权投资基金合伙企业（有限合伙）	193,050,000.00	30,000,000.00	4,500,000.00	218,550,000.00
厦门源峰磐松股权投资合伙企业（有限合伙）	53,784,000.00			53,784,000.00
法特迪精密科技（苏州）有限公司	100,000,000.00			100,000,000.00
杭州华芯云开股权投资合伙企业（有限合伙）	200,000,000.00			200,000,000.00
嘉兴隼业股权投资合伙企业（有限合伙）	50,000,000.00			50,000,000.00
江苏先声医学诊断有限公司	101,540,500.00			101,540,500.00
杭州容腾二号创业投资合伙企业（有限合伙）	34,985,988.00			34,985,988.00
正泰安能数字能源（浙江）股份有限公司	150,000,000.00			150,000,000.00
杭州奥盛仪器有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00
杭州荷塘创新杭实创业投资合伙企业（有限合伙）	12,000,000.00	23,000,000.00		35,000,000.00
杭州朗迅科技股份有限公司	50,000,000.00	100,000,000.00		150,000,000.00
杭州探针芯物创业投资基金合伙企业（有限合伙）募集专户	40,000,000.00			40,000,000.00
明峰医疗系统股份有限公司	70,500,000.00		15,000,000.00	55,500,000.00
江苏中慧元通生物科技股份有限公司	100,000,000.00			100,000,000.00
杭州杭实临空股权投资合伙企业（有限合伙）	50,000.00	50,000.00		100,000.00
华凌涂料有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00
杭州凯实企业管理有限公司	150,000.00			150,000.00
浙江丝路产业基金有限公司	3,000,000.00			3,000,000.00
杭州众志信息咨询服务有限责任公司	500,000.00			500,000.00
杭州康实企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	1,000,000.00			1,000,000.00
杭州星晏企业管理有限公司	1,500,000.00			1,500,000.00
杭州视谷创业投资合伙企业(有限合伙)	10,000,000.00			10,000,000.00
永康杭实股权投资合伙企业（有限合伙）		1,000,000.00		1,000,000.00



被投资单位	投资成本			
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
浙江千帆企航贰号股权投资基金合伙企业（有限合伙）		4,000,000.00		4,000,000.00
杭州山治股权投资基金合伙企业(有限合伙)	190,000,000.00			190,000,000.00
杭州芯富微股权投资合伙企业（有限合伙）	600,000,000.00			600,000,000.00
杭州灰弘环保科技有限公司	13,000,000.00			13,000,000.00
杭州福膜新材料科技股份有限公司	8,628,905.80			8,628,905.80
浙江义乌联合村镇银行股份有限公司	6,000,000.00			6,000,000.00
浙江云和联合村镇银行股份有限公司	2,400,000.00			2,400,000.00
安徽霍邱联合村镇银行股份有限公司	4,000,000.00			4,000,000.00
青岛望盈瑞烨股权投资合伙企业（有限合伙）	4,000,000.00			4,000,000.00
嘉兴望盈上和股权投资合伙企业（有限合伙）	16,800,000.00			16,800,000.00
湖州海邦数湖创业投资合伙企业（有限合伙）	21,709,300.00		653,450.00	21,055,850.00
杭州海邦韶泽投资管理有限公司	100,000.00			100,000.00
杭州海邦洋华数智股权投资合伙企业（有限合伙）	9,191,200.00			9,191,200.00
国泰君安珠海横琴盛世智金股权投资合伙企业（有限合伙）	10,000,000.00			10,000,000.00
杭州海邦药谷完素投资合伙企业(有限合伙)	4,757,000.00		2,684,600.00	2,072,400.00
杭州海邦巨擎创业投资合伙企业（有限合伙）	300,000.00			300,000.00
杭州追影投资管理合伙企业(有限合伙)	200,000.00		200,000.00	-
杭州十星人影视科技有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00
新余金景盛投资管理中心（有限合伙）	58,171.07			58,171.07
上海红圈影业有限公司	9,173,320.63			9,173,320.63
唐山友发新型建筑器材有限公司	20,000,000.00		20,000,000.00	-
杭州产权投资有限公司	1,586,226.78			1,586,226.78
杭州民生药业股份有限公司	4,818,007.72			4,818,007.72
天津天女化工集团股份有限公司	249,000.00			249,000.00
通用电气能源（杭州）有限公司	70,350,000.00			70,350,000.00
杭州市中小企业融资担保有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00
杭州市建材冶金工业公司职工学校	1,807,070.75			1,807,070.75
杭州银行股份有限公司	6,022,263.75			6,022,263.75
天津银行股份有限公司	214,301,270.25			214,301,270.25
杭州制氧机集团股份有限公司	26,360,042.40			26,360,042.40



被投资单位	投资成本			
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
杭州长潘股权投资合伙企业（有限合伙）	112,643,567.17	2,880,052.86	8,883,330.37	106,640,289.66
杭州长森股权投资合伙企业（有限合伙）	39,837,355.99	760,657.95	3,780,837.11	36,817,176.83
浙江富润数字科技股份有限公司	540,000.00		540,000.00	-
张小泉股份有限公司	26,600,000.00			26,600,000.00
杭州民生科泽企业管理有限公司	181,992.28			181,992.28
浙江英特集团股份有限公司	24,464,700.00			24,464,700.00
合计	3,911,160,963.09	257,147,710.56	381,193,821.44	3,787,114,852.21

(续上表)

被投资单位	公允价值变动			
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
杭州拱墅普华首期人才创业投资合伙企业（有限合伙）				-
杭州润实股权投资合伙企业（有限合伙）				-
聚力杭实（杭州）股权投资合伙企业（有限合伙）				-
杭州盛扬企业管理合伙企业(有限合伙)				-
杭州瑞纭企业管理合伙企业（有限合伙）				-
奥展实业股份有限公司				
浙江富浙战配股权投资合伙企业（有限合伙）				-
杭州欣康企业管理合伙企业(有限合伙)				-
杭州杭丝时装进出口有限公司				-
杭州西湖香精香料有限公司				-
杭实进取股权投资合伙企业（有限合伙）				-
杭州协能科技股份有限公司				-
浙江乡悦投资管理有限公司				-
杭州复林创业投资合伙企业（有限合伙）				-
杭州复承创业投资合伙企业（有限合伙）				-
安吉复源投资合伙企业（有限合伙）				-
上海复晰企业管理中心（有限合伙）				-
杭州复智创业投资合伙企业（有限合伙）				-
杭州天堂硅谷长实股权投资合伙企业（有限合伙）				-



被投资单位	公允价值变动			
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
京东方艺云科技有限公司	12,400,000.00			12,400,000.00
杭州昆泰磁悬浮技术有限公司				-
浙江丝路产业投资基金合伙企业				-
杭州赛智网壹投资合伙企业（有限合伙）			7,601,800.26	-7,601,800.26
杭州赛智云贰股权投资合伙企业（有限合伙）				-
杭州天堂硅谷杭实股权投资合伙企业（有限合伙）				-
天境生物科技(杭州)有限公司				-
云和恩墨（北京）信息技术有限公司			9,723,068.34	-9,723,068.34
苏州复健星熠创业投资合伙企业(有限合伙)				-
杭州济实生物医药股权投资合伙企业（有限合伙）				-
西湖大学（杭州）产业投资基金合伙企业（有限合伙）				-
南京国调国信智芯股权投资合伙企业（有限合伙）				-
江苏中慧元通生物科技有限公司				-
厦门源峰股权投资基金合伙企业（有限合伙）				-
厦门源峰磐松股权投资合伙企业（有限合伙）				-
法特迪精密科技（苏州）有限公司				-
杭州华芯云开股权投资合伙企业（有限合伙）				-
嘉兴隼业股权投资合伙企业（有限合伙）				-
江苏先声医学诊断有限公司				-
杭州容腾二号创业投资合伙企业（有限合伙）				-
正泰安能数字能源（浙江）股份有限公司				-
杭州奥盛仪器有限公司				-
杭州荷塘创新杭实创业投资合伙企业（有限合伙）				-
杭州朗迅科技股份有限公司				-
杭州探针芯物创业投资基金合伙企业（有限合伙）募集专户				-
明峰医疗系统股份有限公司			19,626,100.00	-19,626,100.00
江苏中慧元通生物科技股份有限公司				-
杭州杭实临空股权投资合伙企业（有限合伙）				-
华凌涂料有限公司				-



被投资单位	公允价值变动			
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
杭州凯实企业管理有限公司				-
浙江丝路产业基金有限公司				-
杭州众志信息咨询服务有限责任公司				-
杭州康实企业管理咨询合伙企业（有限合伙）				-
杭州星晏企业管理有限公司				-
杭州视谷创业投资合伙企业(有限合伙)				-
永康杭实股权投资合伙企业（有限合伙）				-
浙江千帆企航贰号股权投资基金合伙企业（有限合伙）				-
杭州山治股权投资基金合伙企业(有限合伙)			24,000,000.00	-24,000,000.00
杭州芯富微股权投资合伙企业（有限合伙）			52,000,000.00	-52,000,000.00
杭州灰弘环保科技有限公司				-
杭州福膜新材料科技股份有限公司	-2,647,774.26	-305,422.07		-2,953,196.33
浙江义乌联合村镇银行股份有限公司	3,686,453.47			3,686,453.47
浙江云和联合村镇银行股份有限公司	3,124,972.33			3,124,972.33
安徽霍邱联合村镇银行股份有限公司	3,704,669.34	839,789.43		4,544,458.77
青岛望盈瑞烨股权投资合伙企业（有限合伙）	-155,697.89	-1,787.86		-157,485.75
嘉兴望盈上和股权投资合伙企业（有限合伙）	-192,652.23	-91,102.85		-283,755.08
湖州海邦数湖创业投资合伙企业（有限合伙）	4,182,362.00	-339,166.78		3,843,195.22
杭州海邦韶泽投资管理有限公司	9,636.86	27,295.77		36,932.63
杭州海邦沅华数智股权投资合伙企业（有限合伙）	-548,944.08	4,512.86		-544,431.22
国泰君安珠海横琴盛世智金股权投资合伙企业（有限合伙）	-2,533,896.87	-6,069,421.38		-8,603,318.25
杭州海邦药谷完素投资合伙企业(有限合伙)	-1,596.91	-447.89		-2,044.80
杭州海邦巨擎创业投资合伙企业（有限合伙）	18,416,759.11	-4,122,498.51		14,294,260.60
杭州追影投资管理合伙企业(有限合伙)	-4,266.52	4,266.52		-
杭州十星人影视科技有限公司	-4,233,661.35	-766,338.65		-5,000,000.00
新余金景盛投资管理中心（有限合伙）	-58,171.07			-58,171.07
上海红圈影业有限公司	-9,173,320.63			-9,173,320.63
唐山友发新型建筑器材有限公司	-9,461,958.57		-9,461,958.57	-
杭州产权投资有限公司				-



被投资单位	公允价值变动			
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
杭州民生药业股份有限公司	52,461,992.28	15,100,000.00		67,561,992.28
天津天女化工集团股份有限公司				-
通用电气能源（杭州）有限公司				-
杭州市中小企业融资担保有限公司				-
杭州市建材冶金工业公司职工学校				-
杭州银行股份有限公司	132,314,244.56	63,571,222.60		195,885,467.16
天津银行股份有限公司	-145,825,889.53	2,276,669.14		-143,549,220.39
杭州制氧机集团股份有限公司	80,581,185.17		27,128,876.97	53,452,308.20
杭州长潘股权投资合伙企业（有限合伙）				
杭州长淼股权投资合伙企业（有限合伙）				
浙江富润数字科技股份有限公司	471,160.80		471,160.80	
张小泉股份有限公司	23,520,000.00	13,200,000.00		36,720,000.00
杭州民生科泽企业管理有限公司				
浙江英特集团股份有限公司	-9,573,336.00		743,904.00	-10,317,240.00
合计	150,462,270.01	83,327,570.33	131,832,951.80	101,956,888.54

（十七）投资性房地产

1. 采用成本计量模式的投资性房地产分类列示

项目	期初余额	本期增加金额	本期减少金额	期末余额
一、账面原值合计	3,212,121,569.58	607,658,335.92	41,128,348.25	3,778,651,557.25
其中：房屋、建筑物	2,338,457,981.01	85,195,215.18	33,488,348.25	2,390,164,847.94
土地使用权	423,918,690.42	4,907,895.14	7,640,000.00	421,186,585.56
在建工程	449,744,898.15	517,555,225.60		967,300,123.75
二、累计折旧（摊销）合计	846,494,681.97	85,818,004.99	11,101,020.84	921,211,666.12
其中：房屋、建筑物	808,641,339.04	76,562,888.34	8,368,915.98	876,835,311.40
土地使用权	37,853,342.93	9,255,116.65	2,732,104.86	44,376,354.72
在建工程				
三、账面净值合计	2,365,626,887.61	—	—	2,857,439,891.13
其中：房屋、建筑物	1,529,816,641.97	—	—	1,513,329,536.54
土地使用权	386,065,347.49	—	—	376,810,230.84
在建工程	449,744,898.15	—	—	967,300,123.75
四、减值准备累计金额合计				



其中：房屋、建筑物				
土地使用权				
在建工程				
五、账面价值合计	2,365,626,887.61	—	—	2,857,439,891.13
其中：房屋、建筑物	1,529,816,641.97	—	—	1,513,329,536.54
土地使用权	386,065,347.49	—	—	376,810,230.84
在建工程	449,744,898.15	—	—	967,300,123.75

2. 未办妥产权证书的投资性房地产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
LOFT 产业用房	300,825,295.76	税收未达产
房屋建筑物	4,788,707.38	改制企业剥离资产
西湖国贸大厦车位	4,061,328.77	车位不办理权证
简易宿舍（桥边 6 幢）	1,012.15	拆迁赔偿
简易宿舍 8 幢	4,263.14	拆迁赔偿
朝晖路 33#商场	3,703.68	拆迁赔偿
桥边 204 幢（现 7 幢）	16,610.76	拆迁赔偿
杭半 487 第二招待所	31,298.14	拆迁赔偿
传达室食堂	90,399.54	手续不全，无法办理
孩儿巷房屋建筑物	126,483.39	历史遗留问题暂无法办理产权证书
杭实物产房屋建筑物	2,023,376.02	历史遗留问题暂无法办理产权证书
合计	311,972,478.73	

（十八）固定资产

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
固定资产	4,356,227,649.03	4,403,438,927.32
固定资产清理	3,112.10	22,390.13
合计	4,356,230,761.13	4,403,461,317.45

2. 固定资产

（1）固定资产情况

项目	期初余额	本期增加金额	本期减少金额	期末余额
一、账面原值合计	6,104,230,442.84	370,886,418.89	209,606,381.64	6,265,510,480.09
其中：房屋及建筑物	1,472,364,128.16	74,513,511.43	34,385,764.11	1,512,491,875.48
运输工具	70,701,731.97	5,436,979.31	10,458,818.94	65,679,892.34



专用设备	1,337,190,596.77	120,530,646.01	50,450,157.23	1,407,271,085.55
通用设备	144,161,584.02	9,554,954.51	7,556,196.13	146,160,342.40
经营租赁资产	3,079,812,401.92	160,850,327.63	106,755,445.23	3,133,907,284.32
二、累计折旧合计	1,476,301,674.28	287,413,979.69	90,839,249.95	1,672,876,404.02
其中：房屋及建筑物	461,993,833.91	49,035,869.33	20,944,897.92	490,084,805.32
运输工具	47,981,641.85	5,690,495.02	9,720,189.06	43,951,947.81
专用设备	506,071,490.53	74,885,699.75	35,516,656.48	545,440,533.80
通用设备	100,220,609.79	15,958,784.17	6,666,016.08	109,513,377.88
经营租赁资产	360,034,098.20	141,843,131.42	17,991,490.41	483,885,739.21
三、账面净值合计	4,627,928,768.56	—	—	4,592,634,076.07
其中：房屋及建筑物	1,010,370,294.25	—	—	1,022,407,070.16
运输工具	22,720,090.12	—	—	21,727,944.53
专用设备	831,119,106.24	—	—	861,830,551.75
通用设备	43,940,974.23	—	—	36,646,964.52
经营租赁资产	2,719,778,303.72	—	—	2,650,021,545.11
四、减值准备合计	224,489,841.24	12,145,684.57	229,098.77	236,406,427.04
其中：房屋及建筑物	18,599.67	6,276,918.94		6,295,518.61
运输工具				
专用设备	1,064,248.86	5,606,805.48	31,112.54	6,639,941.80
通用设备		261,960.15		261,960.15
经营租赁资产	223,406,992.71		197,986.23	223,209,006.48
五、账面价值合计	4,403,438,927.32	—	—	4,356,227,649.03
其中：房屋及建筑物	1,010,351,694.58	—	—	1,016,111,551.55
运输工具	22,720,090.12	—	—	21,727,944.53
专用设备	830,054,857.38	—	—	855,190,609.95
通用设备	43,940,974.23	—	—	36,385,004.37
经营租赁资产	2,496,371,311.01	—	—	2,426,812,538.63

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
高铁生态产业园 A-24 地块日昇储能站 1 号楼和 2 号楼	18,763,313.06	尚未办妥规划验收
现代国际大厦 A16 楼	7,307,539.58	公司已就杭州现代物流运营信息有限公司房屋买卖合同纠纷事项向杭州市西湖区人民法院提起诉讼，案件已结束，尚未办理过户
现代大厦 15 楼办公室	5,163,418.89	现代大厦 15 楼尚未办理产权证书，系与杭州现代物流运营信息有限公司买卖合同存在纠



项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
		纷，案件已结案，尚未办理过户
北京慧科大厦	2,705,062.73	北京慧科大厦未办妥产权证书，系与北京祺祥房地产存在诉讼，于 2017 年 10 月底结案，尚未过户
现代大厦办公楼车位	391,954.50	车位无产权证书
北面扩建仓库/玻璃机盖仓库/站房	1,594,599.43	房屋性质不符合产权办理条件，未办妥产权
华丰集团房屋建筑物	62,466.13	历史遗留问题暂无法办理产权证书
大塘新村 7 套房屋	966,796.23	大塘新村 7 套房屋使用权已房改，因土地性质问题，暂时无法办理权证，待企业核实房改收入后进行处理
杭实物产房屋建筑物	7.00	历史遗留问题暂无法办理产权证书
合计	36,955,157.55	

3. 固定资产清理

项目	期末余额	期初余额
固定资产清理	3,112.10	22,390.13
合计	3,112.10	22,390.13

（十九）在建工程

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
在建工程	58,927,722.70	37,601,008.38
工程物资	171,637.14	757,221.29
合计	59,099,359.84	38,358,229.67

2. 在建工程

（1）在建工程情况

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
杭电化储能项目工程	24,909,597.89		24,909,597.89
年产 5.5 万吨饱和聚酯树脂生产线项目	18,658,517.01		18,658,517.01
信创改造建设项目	2,188,679.25		2,188,679.25
其他零星工程项目	13,170,928.55		13,170,928.55
合计	58,927,722.70		58,927,722.70

（续上表）



项目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
产业投资数字化平台	2,486,792.46		2,486,792.46
新中法公司实验室改造项目	208,506.87	208,506.87	
2#聚酯车间中试实验室改造项目	68,269.70		68,269.70
梅溪综合楼装修工程	2,853,357.03		2,853,357.03
物产公司房屋外立面改造项目	13,787,564.20		13,787,564.20
华丰土建及设备安装等	1,196,316.58		1,196,316.58
华丰旧址改造概念设计费	88,118.81		88,118.81
待安装设备	39,603.96		39,603.96
年产 5.5 万吨饱和聚酯树脂生产线项目	16,552,178.42		16,552,178.42
热联新厂区	528,807.22		528,807.22
合计	37,809,515.25	208,506.87	37,601,008.38

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	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
物产外立面改造	13,787,564.20	6,165,587.50	12,408,431.79	7,544,719.91	
热联新厂区	528,807.22			528,807.22	
年产 5.5 万吨饱和聚酯树脂生产线项目	16,471,203.34	12,384,475.21	10,197,161.54		18,658,517.01
杭电化储能项目工程		24,909,597.89			24,909,597.89
日昇储能站 1 号楼和 2 号楼		21,334,997.14	18,913,009.51	2,421,987.63	
小计	30,787,574.76	64,794,657.74	41,518,602.84	10,495,514.76	43,568,114.90

(二十) 使用权资产

项目	期初余额	本期增加金额	本期减少金额	期末余额
一、账面原值合计	358,362,938.40	45,517,981.82	186,611,096.32	217,269,823.90
其中：房屋及建筑物	349,808,471.16	45,517,981.82	186,553,935.45	208,772,517.53
运输设备				
电子及其他设备	57,160.87		57,160.87	
土地	8,497,306.37			8,497,306.37
二、累计折旧合计	114,995,094.68	66,240,634.83	82,175,041.96	99,060,687.55
其中：房屋及建筑物	110,504,828.13	64,318,931.30	82,117,881.97	92,705,877.46
运输设备				



电子及其他设备	53,286.12	3,873.87	57,159.99	
土地	4,436,980.43	1,917,829.66		6,354,810.09
三、账面净值合计	243,367,843.72	—	—	118,209,136.35
其中：房屋及建筑物	239,303,643.03	—	—	116,066,640.07
运输设备		—	—	
电子及其他设备	3,874.75	—	—	
土地	4,060,325.94	—	—	2,142,496.28
四、减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				
运输设备				
电子及其他设备				
土地				
五、账面价值合计	243,367,843.72	—	—	118,209,136.35
其中：房屋及建筑物	239,303,643.03	—	—	116,066,640.07
运输设备		—	—	
电子及其他设备	3,874.75	—	—	
土地	4,060,325.94	—	—	2,142,496.28

(二十一) 无形资产

项目	期初余额	本期增加金额	本期减少金额	期末余额
一、账面原值合计	285,524,017.45	12,818,840.52	12,565,225.43	285,777,632.54
其中：软件	55,517,055.68	7,843,940.52	1,607,652.43	61,753,343.77
土地使用权	227,489,325.81	4,974,900.00	10,367,573.00	222,096,652.81
排污权	123,750.00			123,750.00
商标权	2,190,000.00		590,000.00	1,600,000.00
专有技术	203,885.96			203,885.96
二、累计摊销合计	91,411,244.89	14,831,158.31	4,517,505.17	101,724,898.03
其中：软件	41,311,718.87	8,268,009.17	989,230.07	48,590,497.97
土地使用权	48,518,380.29	6,358,454.84	3,262,774.92	51,614,060.21
排污权	51,860.65	4,291.92		56,152.57
商标权	1,409,333.49	189,500.02	265,500.18	1,333,333.33
专有技术	119,951.59	10,902.36		130,853.95
三、减值准备合计	243,696.30	82,584.08		326,280.38
其中：软件	243,696.30	82,584.08		326,280.38



土地使用权				
排污权				
商标权				
专有技术				
四、账面价值合计	193,869,076.26	—	—	183,726,454.13
其中：软件	13,961,640.51	—	—	12,836,565.42
土地使用权	178,970,945.52	—	—	170,482,592.60
排污权	71,889.35	—	—	67,597.43
商标权	780,666.51	—	—	266,666.67
专有技术	83,934.37	—	—	73,032.01

（二十二）商誉

1. 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	账面原值			
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
杭州大德克塑料有限公司	4,945,400.16			4,945,400.16
杭州金鱼电器营销有限公司	5,498,979.10			5,498,979.10
上海金松电器营销有限公司	3,018,366.75			3,018,366.75
成都金松营销有限公司	4,325,104.55			4,325,104.55
北京金松电器销售有限公司	1,683,152.81			1,683,152.81
西安金松电器营销有限公司	940,035.08			940,035.08
广州金松电器营销有限公司	2,164,621.48			2,164,621.48
华丰综合能源管理（杭州）有限公司	10,404,689.85			10,404,689.85
浙江轻机实业有限公司	6,110,137.07			6,110,137.07
杭州日昇高新能源科技有限公司		884,371.64		884,371.64
合计	39,090,486.85	884,371.64		39,974,858.49

2. 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	减值准备			
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
杭州大德克塑料有限公司				
杭州金鱼电器营销有限公司				
上海金松电器营销有限公司				
成都金松营销有限公司				
北京金松电器销售有限公司	1,683,152.81			1,683,152.81



被投资单位名称或形成商誉的事项	减值准备			
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
西安金松电器营销有限公司	940,035.08			940,035.08
广州金松电器营销有限公司				
华丰综合能源管理（杭州）有限公司				
浙江轻机实业有限公司				
杭州日昇高新能源科技有限公司				
合计	2,623,187.89			2,623,187.89

(二十三) 长期待摊费用

项目	期初余额	本年增加额	本年摊销额	其他减少	期末余额
车位使用权	1,522,723.45		197,101.62		1,325,621.83
食堂改造等零星项目		246,429.13	27,381.00		219,048.13
装修及各类改造支出	53,345,068.48	21,342,660.86	21,263,753.98		53,423,975.36
合计	54,867,791.93	21,589,089.99	21,488,236.60		54,968,645.32

(二十四) 递延所得税资产/递延所得税负债

1. 未经抵销的递延所得税资产

项目	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
坏账准备	693,373,370.24	157,143,798.56	967,206,459.43	232,629,018.13
未弥补亏损的所得税影响	1,916,833,501.66	407,583,583.02	2,141,131,060.09	410,707,121.34
存货跌价准备或合同履约成本减值准备	509,912,081.48	72,121,498.61	512,600,106.77	107,937,525.24
政府补助的所得税影响	5,756,219.08	1,439,054.77	6,250,289.80	1,562,572.45
内部未实现利润交易抵消的所得税影响	410,115,505.74	102,528,876.44	463,676,449.14	115,919,112.26
预计负债的所得税影响	885,319,916.68	182,436,450.53	160,090,104.68	36,154,512.52
固定资产折旧的所得税影响			518,547.18	129,636.80
长期股权投资减值准备的所得税影响	163,500.10	40,875.03	163,500.10	40,875.03
其他非流动资产减值准备的所得税影响	161,748,365.42	40,437,091.36	161,748,365.42	40,437,091.36
公允价值变动的所得税影响	1,405,209,073.17	344,504,541.00	763,623,536.29	163,408,588.87
预提费用的所得税影响	1,803,441,074.56	439,556,510.59	563,927,955.51	140,815,221.09
在建工程减值准备			208,506.87	52,126.72
租赁负债的影响	130,672,958.44	31,850,783.03	64,481,288.89	16,042,005.74
固定资产、无形资产减值准备	124,443,312.01	27,967,883.35	111,138,853.09	27,416,880.57



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
预计损失	85,215,542.43	21,303,885.61		
合计	8,132,204,421.01	1,828,914,831.90	5,916,765,023.26	1,293,252,288.12

2. 未经抵销的递延所得税负债

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
资产评估增值	240,395,556.83	59,434,997.36	234,376,555.96	57,349,014.48
股权处置公允价值计量			294,289,857.19	73,572,464.30
成本暂估的影响			26,086,412.15	6,521,603.04
公允价值变动增加	1,197,913,798.32	281,821,264.08	854,569,786.89	189,980,669.69
应收利息	71,984,346.99	17,920,878.56	39,581,977.22	9,598,687.82
影视投资收益	2,993,889.89	748,472.47	2,993,889.89	748,472.47
固定资产税前一次性扣除政策影响	19,032,516.22	2,878,105.80	59,723,599.03	9,349,488.66
未按权责发生制原则确认的租金、利息			19,985,108.92	4,463,489.29
使用权资产的影响	127,505,499.82	31,070,566.67	44,065,203.03	11,012,407.44
分期收款融资收益分摊	50,525,289.04	12,631,322.26	68,815,898.88	17,203,974.72
财政贴息	54,467,767.22	8,350,740.81		
合计	1,764,818,664.33	414,856,348.01	1,644,488,289.16	379,800,271.91

(二十五) 其他非流动资产

项目	期末余额	期初余额
预付工程设备款	3,480,882.50	820,754.71
破产歇业托管资产	7,685,372.79	7,685,372.79
担保保留资产	4,475,000.00	4,475,000.00
千岛湖股权	40,000,000.00	40,000,000.00
待摊成本	23,182,604.38	
合计	78,823,859.67	52,981,127.50

(二十六) 短期借款

项目	期末余额	期初余额
质押借款	103,533,912.36	1,031,485,690.28
抵押借款	20,000,000.00	6,168,244.00
保证借款	4,377,924,383.78	3,539,302,561.00



项目	期末余额	期初余额
信用借款	2,892,415,019.46	4,434,441,989.28
商业承兑汇票贴现	8,638,694,252.17	8,816,449,094.88
信用证借款	2,674,778,293.39	
应付利息	25,445,733.32	27,865,109.95
合计	18,732,791,594.48	17,855,712,689.39

(二十七) 衍生金融负债

项目	期末余额	期初余额
衍生金融负债	424,636,736.85	924,142,565.91
合计	424,636,736.85	924,142,565.91

(二十八) 应付票据

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	6,951,822,820.30	9,231,601,346.75
商业承兑汇票	1,664,843,798.72	55,848,031.70
信用证	392,000,000.00	420,000,000.00
合计	9,008,666,619.02	9,707,449,378.45

(二十九) 应付账款

1. 应付账款列示

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	2,737,665,175.32	1,982,674,195.82
1 年以上	194,034,201.77	149,659,258.12
合计	2,931,699,377.09	2,132,333,453.94

2. 账龄超过 1 年的重要应付账款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
单位 1	14,425,150.13	未结算
单位 2	12,739,925.15	未结算
单位 3	10,012,556.89	未结算
合计	37,177,632.17	

(三十) 预收款项

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	61,349,553.48	63,715,195.07



账龄	期末余额	期初余额
1 年以上	33,734.08	35,779.82
合计	61,383,287.56	63,750,974.89

(三十一) 合同负债

项目	期末余额	期初余额
合同负债	7,345,858,008.03	6,125,746,584.15
预收土地治理费	287,997,614.49	287,997,614.49
合计	7,633,855,622.52	6,413,744,198.64

(三十二) 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	1,830,595,082.66	1,580,336,222.40	1,470,430,089.85	1,940,501,215.21
离职后福利-设定提存计划	11,943,756.48	81,377,131.78	82,451,274.33	10,869,613.93
辞退福利	380,706.70	8,311,457.75	7,258,942.45	1,433,222.00
合计	1,842,919,545.84	1,670,024,811.93	1,560,140,306.63	1,952,804,051.14

2. 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1. 工资、奖金、津贴和补贴	1,809,293,145.81	1,404,058,804.36	1,290,763,642.07	1,922,588,308.10
2. 职工福利费	2,695,648.90	51,266,862.16	51,018,894.89	2,943,616.17
3. 社会保险费	7,187,711.01	46,173,388.20	46,879,489.22	6,481,609.99
其中：医疗保险费及生育保险费	6,962,188.21	43,837,885.55	44,551,856.56	6,248,217.20
工伤保险费	225,522.80	2,335,502.65	2,327,632.66	233,392.79
4. 住房公积金	811,017.06	56,886,136.81	56,829,594.47	867,559.40
5. 工会经费和职工教育经费	10,607,559.88	21,919,955.84	24,907,394.17	7,620,121.55
6. 其他		31,075.03	31,075.03	
小计	1,830,595,082.66	1,580,336,222.40	1,470,430,089.85	1,940,501,215.21

3. 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1. 基本养老保险	11,595,205.94	73,232,870.21	74,257,529.55	10,570,546.60
2. 失业保险费	348,550.54	2,494,783.17	2,544,266.38	299,067.33
3. 企业年金缴费		5,649,478.40	5,649,478.40	
合计	11,943,756.48	81,377,131.78	82,451,274.33	10,869,613.93



(三十三) 应交税费

项目	期初余额	本期应交	本期已交	期末余额
增值税	41,653,252.28	219,554,934.01	217,250,505.22	43,957,681.07
企业所得税	316,231,022.06	910,182,897.17	628,638,473.61	597,775,445.62
城市维护建设税	2,122,009.34	12,566,183.30	11,675,453.55	3,012,739.09
房产税	19,778,645.69	43,714,405.71	41,942,225.75	21,550,825.65
土地使用税	5,227,525.81	9,234,694.13	7,886,251.23	6,575,968.71
个人所得税	20,290,557.86	119,073,705.75	130,609,624.63	8,754,638.98
教育费附加（含地方教育附加）	1,625,964.63	9,541,368.49	8,840,054.27	2,327,278.85
印花税	48,792,537.48	197,426,339.98	198,022,576.24	48,196,301.22
土地增值税	289,072,110.61	-3,218,919.00	285,032,165.43	821,026.18
车船使用税		75,811.74	75,811.74	
残疾人就业保障金	1,060,283.96	4,331,797.46	3,994,856.72	1,397,224.70
关税	2,091,620.10	72,187,406.79	67,043,027.36	7,235,999.53
其他税费	1,272,244.10	7,395,149.34	6,696,128.85	1,971,264.59
合计	749,217,773.92	1,602,065,774.87	1,607,707,154.60	743,576,394.19

(三十四) 其他应付款

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利	99,171,163.26	130,693,790.99
其他应付款	2,114,888,589.93	2,937,401,364.26
合计	2,214,059,753.19	3,068,095,155.25

2. 应付股利

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	99,171,163.26	130,693,790.99
合计	99,171,163.26	130,693,790.99

3. 其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
押金保证金	236,766,121.01	214,227,804.18
暂借款	1,206,258,846.69	198,311,743.30



项目	期末余额	期初余额
应付暂收款	462,823,235.78	406,872,621.28
预提费用	147,536,147.90	158,784,673.59
其他	61,504,238.55	1,959,204,521.91
合计	2,114,888,589.93	2,937,401,364.26

(2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
单位 1	174,704,400.00	借款未到偿还时间
小计	174,704,400.00	

(三十五) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	80,263,798.84	137,324,554.30
一年内到期的应付债券	1,570,443,456.54	188,093,286.67
一年内到期的租赁负债	39,807,032.33	85,616,741.52
合计	1,690,514,287.71	411,034,582.49

(三十六) 其他流动负债

1. 其他流动负债情况

项目	期末余额	期初余额
待转销项税金	843,989,007.26	724,737,589.74
短期融资债券	5,000,000,000.00	2,800,000,000.00
应付债券利息	11,183,390.39	10,479,589.04
被套期项目	843,172,621.20	14,971,765.75
未终止确认的应收票据	906,160.00	14,371,726.30
其他	479,532.00	
合计	6,699,730,710.85	3,564,560,670.83

2. 短期融资债券的增减变动

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额
23 杭实投 SCP005	800,000,000.00	2023/12/29	3 个月	800,000,000.00
24 杭实投 SCP001	1,000,000,000.00	2024/1/26	85 日	1,000,000,000.00
24 杭实投 SCP002	1,000,000,000.00	2024/2/5	90 日	1,000,000,000.00
24 杭实投 SCP003	1,000,000,000.00	2024/3/27	90 日	1,000,000,000.00
24 杭实投 SCP006	1,000,000,000.00	2024/6/19	90 日	1,000,000,000.00



债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额
24 杭实投 SCP005	1,500,000,000.00	2024/6/17	59 日	1,500,000,000.00
24 杭实投 SCP004	1,500,000,000.00	2024/6/13	60 日	1,500,000,000.00
24 杭实投 SCP007	1,000,000,000.00	2024/12/23	91 日	1,000,000,000.00
24 杭实投 SCP008	1,000,000,000.00	2024/12/25	90 日	1,000,000,000.00
23 杭州热联 SCP007	1,000,000,000.00	2023/9/20	180 日	1,000,000,000.00
23 杭州热联 SCP009	1,000,000,000.00	2023/12/6	120 日	1,000,000,000.00
24 杭州热联 SCP001	1,000,000,000.00	2024/1/9	90 日	1,000,000,000.00
24 杭州热联 SCP002	1,000,000,000.00	2024/1/15	130 日	1,000,000,000.00
24 杭州热联 SCP003	1,000,000,000.00	2024/1/22	179 日	1,000,000,000.00
24 杭州热联 SCP004	1,000,000,000.00	2024/3/21	180 日	1,000,000,000.00
24 杭州热联 SCP005	1,000,000,000.00	2024/4/11	120 日	1,000,000,000.00
24 杭州热联 SCP006	1,000,000,000.00	2024/4/23	178 日	1,000,000,000.00
24 杭州热联 SCP007	1,000,000,000.00	2024/6/18	178 日	1,000,000,000.00
24 杭州热联 SCP008	1,000,000,000.00	2024/9/12	267 日	1,000,000,000.00
24 杭州热联 SCP009	1,000,000,000.00	2024/9/20	61 日	1,000,000,000.00
24 杭州热联 SCP010	1,000,000,000.00	2024/10/16	70 日	1,000,000,000.00
24 杭州热联 SCP011	1,000,000,000.00	2024/11/18	109 日	1,000,000,000.00
24 杭州热联 SCP012	1,000,000,000.00	2024/12/11	163 日	1,000,000,000.00
合计	23,800,000,000.00			23,800,000,000.00

(续上表)

债券名称	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
23 杭实投 SCP005	800,109,589.04				800,109,589.04	
24 杭实投 SCP001		1,000,000,000.00	4,131,506.85		1,004,131,506.85	
24 杭实投 SCP002		1,000,000,000.00	3,328,767.12		1,003,328,767.12	
24 杭实投 SCP003		1,000,000,000.00	170,136.99		1,000,170,136.99	
24 杭实投 SCP006		1,000,000,000.00	495,890.41		1,000,495,890.41	
24 杭实投 SCP005		1,500,000,000.00	872,876.71		1,500,872,876.71	
24 杭实投 SCP004		1,500,000,000.00	1,163,835.62		1,501,163,835.62	
24 杭实投 SCP007		1,000,000,000.00	337,534.25			1,000,337,534.25
24 杭实投 SCP008		1,000,000,000.00	238,356.16			1,000,238,356.16
23 杭州热联 SCP007	1,008,443,333.33				1,008,443,333.33	



债券名称	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
23 杭州热联 SCP009	1,001,926,666.67				1,001,926,666.67	
24 杭州热联 SCP001		1,000,000,000.00	6,418,032.79		1,006,418,032.79	
24 杭州热联 SCP002		1,000,000,000.00	9,412,568.31		1,009,412,568.31	
24 杭州热联 SCP003		1,000,000,000.00	12,911,475.41		1,012,911,475.41	
24 杭州热联 SCP004		1,000,000,000.00	11,342,465.75		1,011,342,465.75	
24 杭州热联 SCP005		1,000,000,000.00	6,904,109.59		1,006,904,109.59	
24 杭州热联 SCP006		1,000,000,000.00	9,850,958.90		1,009,850,958.90	
24 杭州热联 SCP007		1,000,000,000.00	9,509,589.04		1,009,509,589.04	
24 杭州热联 SCP008		1,000,000,000.00	6,722,222.21			1,006,722,222.21
24 杭州热联 SCP009		1,000,000,000.00	3,609,863.01		1,003,609,863.01	
24 杭州热联 SCP010		1,000,000,000.00	4,545,205.48		1,004,545,205.48	
24 杭州热联 SCP011		1,000,000,000.00	2,735,277.77			1,002,735,277.77
24 杭州热联 SCP012		1,000,000,000.00	1,150,000.00			1,001,150,000.00
合计	2,810,479,589.04	21,000,000,000.00	95,850,672.37		18,895,146,871.02	5,011,183,390.39

(三十七) 长期借款

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	54,934,504.35	513,187,843.22
保证借款	450,000,000.00	464,970,034.10
信用借款	100,000,000.00	152,000,000.00
抵押及担保借款	953,248,293.86	
应付利息	80,972.22	10,140.72
合计	1,558,263,770.43	1,130,168,018.04

(三十八) 应付债券

1. 应付债券情况

项目	期末余额	期初余额
债券面值	3,200,000,000.00	4,700,000,000.00
利息调整	-375,723.97	-920,568.79
合计	3,199,624,276.03	4,699,079,431.21

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



债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额
19 杭实 01	116,000,000.00	2019/5/8	5 年	116,000,000.00
22 杭实 01	1,500,000,000.00	2022/3/8	3 年	1,500,000,000.00
23 杭实 K1	500,000,000.00	2023/9/8	3 年	500,000,000.00
23 杭实 K3	1,200,000,000.00	2023/11/28	3 年	1,200,000,000.00
21 杭实债 01	1,500,000,000.00	2021/8/2	5+2 年	1,500,000,000.00
小计	4,816,000,000.00			4,816,000,000.00
减：一年内到期的应付债券	—			—
合计	4,816,000,000.00			4,816,000,000.00

(续上表)

债券名称	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
19 杭实 01	118,325,084.93		896,536.99		119,221,621.92	-
22 杭实 01	1,539,445,804.19		48,883,561.64	300,547.46	48,750,000.00	1,539,879,913.29
23 杭实 K1	504,474,492.79		15,642,739.72	100,182.48	15,600,000.00	504,617,414.99
23 杭实 K3	1,202,541,369.87		37,061,260.28	240,657.54	36,960,000.00	1,202,883,287.69
21 杭实债 01	1,522,385,966.10		55,200,821.92	150,328.58	55,050,000.00	1,522,687,116.60
小计	4,887,172,717.88		157,684,920.55	791,716.06	275,581,621.92	4,770,067,732.57
减：一年内到期的应付债券	188,093,286.67					1,570,443,456.54
合计	4,699,079,431.21					3,199,624,276.03

(三十九) 租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	115,231,652.56	213,246,151.66
减：未确认的融资费用	9,378,372.21	16,753,633.91
小计	105,853,280.35	196,492,517.75
减：一年内到期的租赁负债	39,807,032.33	85,616,741.52
合计	66,046,248.02	110,875,776.23

(四十) 长期应付款

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	63,859,558.59	63,570,572.98
专项应付款	6,488,611,063.72	6,697,140,122.07
合计	6,552,470,622.31	6,760,710,695.05



2. 按款项性质列示长期应付款

项目	期末余额	期初余额
住房资金及维修基金	47,192,677.14	46,903,691.53
改制提留款	14,875,048.64	14,875,048.64
其他	1,791,832.81	1,791,832.81
合计	63,859,558.59	63,570,572.98

3. 按款项性质列示专项应付款

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
做地项目款项	5,475,248,474.31	7,961,540.32	216,490,598.67	5,266,719,415.96
搬迁补偿款	52,734,844.51			52,734,844.51
各类政府资助款项	1,169,156,803.25			1,169,156,803.25
合计	6,697,140,122.07	7,961,540.32	216,490,598.67	6,488,611,063.72

（四十一）长期应付职工薪酬

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
职工工龄置换	2,311,722.66			2,311,722.66
富余职工补偿费	696,183.82			696,183.82
职工残疾提留	10,000.00			10,000.00
退休职工供养直系亲属医疗费	28,000.00			28,000.00
合计	3,045,906.48			3,045,906.48

（四十二）预计负债

项目	期末余额	期初余额
财务担保	103,637,273.17	103,637,273.17
未决诉讼		24,080,000.00
待执行的亏损合同 [注]	840,035,401.14	56,452,831.51
合计	943,672,674.31	184,170,104.68

[注] 待执行的亏损合同期初及期末数系杭州热联集团股份有限公司与客户签订了不可撤销的远期销售合同，预计形成的合同减值

（四十三）递延收益

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
政府补助	8,228,955.83	2,716,300.00	5,768,639.85	5,176,615.98
搬迁补偿款	254,381,555.55		15,783,017.26	238,598,538.29
杭州拱墅华丰开发建设投资有限公司	71,148,566.40		51,181,382.49	19,967,183.91



项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
未实现收益				
停车库项目补助	14,506,100.00		396,150.00	14,109,950.00
合计	348,265,177.78	2,716,300.00	73,129,189.60	277,852,288.18

涉及政府补助的具体信息，详见“附注七、政府补助”

（四十四）其他非流动负债

项目	期末余额	期初余额
破产歇业托管中心负资产	50,581,786.48	53,607,233.25
托管资产	31,855,746.96	31,855,746.96
杭州万里化工有限公司（集体股）权益	16,283,089.64	16,283,089.64
杭州时装厂	3,358,664.86	3,358,664.86
杭州安琪儿置业股份有限公司（集体股）权益	46,914,653.50	46,914,653.50
受让千岛湖文化股权	40,000,000.00	40,000,000.00
合伙企业权益份额	43,491,824.23	36,689,237.27
其他	9,060,190.00	11,744,130.56
合计	241,545,955.67	240,452,756.04

（四十五）实收资本

投资者名称	期初余额	本次增减变动（+、—）					期末余额
		增资	利润转增资本	公积金转增资本	其他	小计	
杭州市人民政府国有资产监督管理委员会	5,400,000,000.00						5,400,000,000.00
浙江省财务开发有限责任公司	600,000,000.00						600,000,000.00
合计	6,000,000,000.00						6,000,000,000.00

（四十六）资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价				
其他资本公积	164,535,660.92	36,535,967.78	13,025,748.07	188,045,880.63
合计	164,535,660.92	36,535,967.78	13,025,748.07	188,045,880.63

本期增减变动情况、变动原因说明：

1. 其他资本公积增加主要系：

（1）未房改房产评估入账增加其他资本公积 6,652,900.00 元；



(2) 历史遗留房产确权按照联审表价格入账增加其他资本公积 2,004,811.02 元;

(3) 按权益法调整增加其他资本公积 27,878,256.76 元。

2. 其他资本公积减少主要系:

(1) 本期处置浙江轻机离心机制造有限公司股权减少其他资本公积 2,951,318.55 元;

(2) 抛售杭州热电集团股份有限公司股票减少其他资本公积 722,614.22 元;

(3) 本期处置浙江大桥油漆有限公司股权减少其他资本公积 283,883.20 元;

(4) 支付精简补助费, 减少其他资本公积 9,067,932.10 元。

(四十七) 专项储备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	1,821,053.26	7,132,015.07	5,974,056.94	2,979,011.39
合计	1,821,053.26	7,132,015.07	5,974,056.94	2,979,011.39

(四十八) 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积金	1,812,811,334.80	230,433,415.41		2,043,244,750.21
任意盈余公积金				
合计	1,812,811,334.80	230,433,415.41		2,043,244,750.21

本期增减变动情况、变动原因说明:

根据本年母公司的净利润 10%提取法定盈余公积 230,433,415.41 元。

(四十九) 一般风险准备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备金		94,193.19		94,193.19
合计		94,193.19		94,193.19

(五十) 未分配利润

项目	期末余额	期初余额
调整前上期末未分配利润	12,033,571,779.35	10,275,259,077.73
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)		
调整后期初未分配利润	12,033,571,779.35	10,275,259,077.73
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	2,671,969,104.55	2,577,791,200.45
减: 提取法定盈余公积	230,433,415.41	193,150,667.57
提取一般风险准备	94,193.19	
应付普通股股利	715,392,159.86	626,327,831.26
期末未分配利润	13,759,621,115.44	12,033,571,779.35



（五十一）营业收入和营业成本

1. 营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
1. 主营业务小计	283,934,565,922.27	280,268,943,097.97	264,285,439,252.40	260,487,337,575.24
家电等其他商品	6,778,333,466.20	5,968,071,078.79	4,948,173,589.77	4,147,720,234.82
大宗产品产业服务收入	275,520,079,637.91	273,122,221,562.59	257,241,211,652.35	254,865,282,568.67
房地产开发收入	83,804,199.81	-16,288,051.71	78,157,982.83	48,244,284.45
让渡资金使用权			18,902,823.12	
租赁	223,442,274.23	97,661,206.26	911,810,740.10	449,244,288.77
其他	1,328,906,344.12	1,097,277,302.04	1,087,182,464.23	976,846,198.53
2. 其他业务小计	244,970,601.31	138,078,069.15	463,530,486.01	378,723,351.15
合计	284,179,536,523.58	280,407,021,167.12	264,748,969,738.41	260,866,060,926.39

2. 大宗产品产业服务收入明细情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
钢材类	90,808,282,198.48	89,828,956,507.00	99,110,730,679.51	97,796,819,117.43
原料类	32,816,980,106.58	32,759,432,167.41	34,428,298,774.93	33,679,531,645.44
有色金属类	33,741,593,024.69	33,523,820,737.45	41,254,188,079.47	41,109,245,626.40
化工类	112,737,112,590.65	111,588,754,851.12	74,669,109,913.16	74,637,755,433.98
农产品类	4,272,179,416.10	4,372,138,638.18	7,157,864,198.78	7,044,523,371.99
建筑材料类	473,405,500.99	379,666,798.07	511,833,741.81	497,358,570.08
其他类	670,526,800.42	669,451,863.36	109,186,264.69	100,048,803.35
合计	275,520,079,637.91	273,122,221,562.59	257,241,211,652.35	254,865,282,568.67

（五十二）销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	905,768,913.42	878,817,228.84
折旧摊销费	13,934,269.89	8,434,481.66
运输、港杂及装卸费	6,963,243.57	12,103,073.84
营销服务费	233,486,483.70	309,910,979.98
广告宣传费	114,188,700.37	112,503,183.23
差旅办公费	37,175,546.69	29,320,730.88
房租水电费	20,989,427.03	11,657,503.84



项目	本期发生额	上期发生额
仓储保管费	20,666,671.90	19,434,775.39
劳务费	57,761,733.54	11,026,401.20
业务招待费	22,600,921.45	18,666,373.54
其他	109,362,859.50	57,704,725.84
合计	1,542,898,771.06	1,469,579,458.24

(五十三) 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	492,568,457.35	490,111,473.73
折旧摊销费	70,629,589.72	72,436,489.82
修理费	2,396,316.19	1,829,937.64
业务招待费	7,983,793.74	8,546,201.12
中介咨询费	55,792,772.62	59,560,178.57
办公差旅费	49,367,889.11	50,927,143.17
房租物业费	24,899,790.32	30,429,381.48
党建工作经费	1,430,893.74	796,543.76
管理费	10,274,948.91	2,566,196.33
其他	109,789,480.88	90,111,276.53
合计	825,133,932.58	807,314,822.15

(五十四) 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	47,748,833.82	37,128,420.64
直接材料	39,836,070.93	37,816,450.71
折旧与摊销	5,950,942.27	5,321,401.31
能源消耗	836,907.78	1,106,852.36
其他费用	9,291,805.73	5,910,332.09
设计费	1,529,555.61	391,447.03
装备调试、试验费用	325,005.18	569,683.68
检测费	527,078.96	105,992.70
合计	106,046,200.28	88,350,580.52

(五十五) 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------



项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	1,182,357,988.16	1,211,611,854.26
减：利息收入	416,079,026.82	598,556,053.44
汇兑损益	-1,388,890.94	-43,968,776.26
手续费支出	139,703,012.34	123,682,475.52
其他	-1,335,010.91	897,149.85
合计	903,258,071.83	693,666,649.93

(五十六) 其他收益

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
与企业日常活动相关的政府补助	125,759,382.01	82,685,473.93
税费返还		30,944,994.45
可抵扣进项税额加计扣除	4,507,663.42	57,122.08
其他	470,586.74	3,550,635.02
合计	130,737,632.17	117,238,225.48

其他说明：涉及政府补助的具体信息，详见“附注七、政府补助”。

(五十七) 投资收益

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	1,930,787,057.97	1,728,209,043.65
处置长期股权投资产生的投资收益	300,017,012.84	7,618,321.62
处置其他非流动金融资产取得的投资收益	-3,257,935.45	37,577,283.76
处置交易性金融资产取得的投资收益	92,765,565.73	51,961,385.56
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	146,699,584.11	78,124,842.36
理财收益	15,239,414.90	32,546,524.00
信托收益	15,116,195.97	21,189,788.76
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	5,839,781.88	14,793,685.30
债权投资在持有期间的投资收益	32,297,790.01	63,201,425.21
其他债权投资在持有期间的投资收益	21,017,496.67	20,518,146.56
处置其他债权投资产生的投资收益		-232,675.87
其他投资收益	105,906.03	22,967,566.00
其他权益工具投资在持有期间的投资收益	11,563,934.13	1,580,586.13
处置衍生金融资产/负债产生的投资收益	2,965,554,208.15	-447,579,957.22



项目	本期发生额	上期发生额
合计	5,533,746,012.94	1,632,475,965.82

(五十八) 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	9,989,885.22	-153,132,758.57
衍生金融资产/负债	320,540,966.20	1,276,412,049.38
其他非流动金融资产	-182,871,451.97	92,518,131.67
被套期项目	-871,008,674.45	91,853,509.97
股权投资	6,973,495.69	39,894,052.20
合计	-716,375,779.31	1,347,544,984.65

(五十九) 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	308,958,087.62	393,064,376.80
债权投资信用减值损失	44,909,535.00	-15,832,535.00
其他债权投资减值损失		3,208,593.21
合计	353,867,622.62	380,440,435.01

(六十) 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-1,333,644,078.45	-568,449,458.10
长期股权投资减值损失	-78,919,625.61	-82,085,857.25
固定资产减值损失	-12,145,684.57	-894,528.38
其他非流动资产减值损失	-82,584.08	
合计	-1,424,791,972.71	-651,429,843.73

(六十一) 资产处置收益

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置收益	18,648,949.39	48,769,808.22
合计	18,648,949.39	48,769,808.22

(六十二) 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额
与企业日常活动无关的政府补助	458,794.43	39,999,645.00
非流动资产毁损报废利得	2,477,000.00	588,250.88



项目	本期发生额	上期发生额
盘盈利得	6,891,271.17	10,916,867.31
罚没及违约金收入	63,954,589.65	155,835,811.74
无需支付的款项	2,532,132.08	23,530,756.98
赔偿款	1,986,991.98	37,515.95
受让股权支付对价收益		23,222,964.28
其他	14,866,828.83	95,999,449.41
合计	93,167,608.14	350,131,261.55

其他说明：涉及政府补助的具体信息，详见“附注七、政府补助”。

（六十三）营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产毁损报废损失	2,027,686.12	709,315.09
对外捐赠支出	7,099,053.27	7,163,176.50
罚款、赔偿金及滞纳金支出	-32,091,591.87	55,053,384.06
存货盘亏损失	606,379.01	6,704,387.65
其他	87,109,905.21	1,160,895.93
合计	64,751,431.74	70,791,159.23

（六十四）所得税费用

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	830,294,633.30	409,151,082.82
递延所得税费用	-442,250,611.31	97,821,778.12
合计	388,044,021.99	506,972,860.94

（六十五）归属于母公司所有者的其他综合收益

项目	本期发生额		
	税前金额	所得税	税后净额
一、不能重分类进损益的其他综合收益	11,195,535.76	1,352,400.00	9,843,135.76
1. 其他权益工具投资公允价值变动	11,195,535.76	1,352,400.00	9,843,135.76
二、将重分类进损益的其他综合收益	45,005,565.67		45,005,565.67
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	47,262,872.46		47,262,872.46
2. 其他债权投资信用减值准备	-2,257,306.79		-2,257,306.79
3. 外币财务报表折算差额			
三、其他综合收益合计	56,201,101.43	1,352,400.00	54,848,701.43



(续上表)

项目	上期发生额		
	税前金额	所得税	税后净额
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-7,234,464.86	-902,580.00	-6,331,884.86
1. 其他权益工具投资公允价值变动	-7,234,464.86	-902,580.00	-6,331,884.86
二、将重分类进损益的其他综合收益	42,604,112.20		42,604,112.20
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	44,446,230.41		44,446,230.41
2. 其他债权投资信用减值准备	-1,842,118.21		-1,842,118.21
3. 外币财务报表折算差额			
三、其他综合收益合计	35,369,647.34	-902,580.00	36,272,227.34

(六十六) 合并现金流量表补充资料

1. 合并现金流量表补充资料表

补充资料	本期发生额	上期发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:	-	-
净利润	3,657,902,092.38	3,210,888,196.14
加: 信用减值损失	-353,867,622.62	-380,440,435.01
资产减值损失	-1,424,791,972.71	651,429,843.73
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	280,270,139.71	385,923,217.59
使用权资产折旧	66,240,634.83	73,642,064.83
无形资产摊销	14,831,158.31	14,051,617.82
长期待摊费用摊销	21,488,236.60	17,884,210.09
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)	-18,648,949.39	-48,769,808.22
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	-449,313.88	554,021.89
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	716,375,779.31	-1,347,544,984.65
财务费用(收益以“-”号填列)	1,179,664,643.11	-879,619,225.10
投资损失(收益以“-”号填列)	-5,533,746,012.94	-1,644,087,447.96
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-535,662,543.78	147,583,603.00
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	33,703,676.10	-146,637,565.23
存货的减少(增加以“-”号填列)	-4,421,756,688.00	-3,208,268,707.03
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	359,038,087.16	955,113,537.85
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	4,840,781,147.50	4,276,229,928.28



补充资料	本期发生额	上期发生额
填列)		
其他	1,152,232.76	75,518,936.82
经营活动产生的现金流量净额	-1,117,475,275.55	2,153,451,004.84
2. 不涉及现金收支的重大活动:	-	-
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
当期新增的使用权资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:	-	-
现金的期末余额	11,436,100,269.57	9,619,679,424.64
减: 现金的期初余额	9,619,679,424.64	7,920,129,639.85
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	1,816,420,844.93	1,699,549,784.79

2. 本期支付的取得子公司的现金净额

项目	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	183,683,012.50
其中: 杭州国裕国际贸易有限公司	183,306,150.50
杭州日昇高新能源科技有限公司	376,862.00
减: 购买日子公司持有的现金及现金等价物	229,519,642.25
其中: 杭州国裕国际贸易有限公司	229,029,657.35
杭州日昇高新能源科技有限公司	489,984.90
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	
其中: 杭州国裕国际贸易有限公司	
杭州日昇高新能源科技有限公司	
取得子公司支付的现金净额 [注]	-45,836,629.75

[注] 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额为负数的, 列报于“收到其他与投资活动有关的现金列报”

3. 本期收到的处置子公司的现金净额

项目	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	93,725,302.00
其中: 浙江轻机离心机制造有限公司	58,692,000.00
浙江丹富能源有限公司	35,033,302.00



项目	金额
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	16,655,488.81
其中：浙江轻机离心机制造有限公司	16,655,488.81
浙江丹富能源有限公司	
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
其中：浙江轻机离心机制造有限公司	
浙江丹富能源有限公司	
处置子公司收到的现金净额	77,069,813.19

4. 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	11,436,100,269.57	9,619,679,424.64
其中：库存现金	54,746.68	192,846.90
可随时用于支付的银行存款	9,186,260,765.18	8,131,905,983.24
可随时用于支付的其他货币资金	2,249,784,757.71	1,487,580,594.50
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	11,436,100,269.57	9,619,679,424.64
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(六十七) 外币货币性项目

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	221,497,026.83	7.2976	1,615,717,862.58
欧元	263,213.79	7.5984	1,984,892.11
港币	1,562,148.38	0.9400	1,465,812.47
日元	163,587,748.00	0.0467	7,595,282.04
新加坡元	590,996.03	5.3722	3,174,948.87
泰铢	239,355,855.82	0.2136	51,126,410.80
韩元	465,244,746.00	0.0050	2,326,223.73
马来西亚林吉特	1,804,006.72	1.6385	2,955,865.01
印尼盾	164,962,138.89	0.0005	82,481.07
越南盾	97,714,301,583.00	0.0003	29,314,290.47
印度卢比	400,095.00	0.0858	34,328.15



巴基斯坦卢比	705,905.71	1.1816	834,098.19
阿联酋迪拉姆	4,014.90	1.9872	7,978.41
土耳其里拉	81,396.24	0.2065	16,808.32
澳元	7.65	4.5451	34.77
应收账款			
其中：美元	975,621,233.73	7.2976	7,119,497,383.13
欧元	1,059,479.32	7.5984	8,044,907.06
日元	42,931,628.35	0.0462	1,984,857.97
泰铢	199,431,351.67	0.2136	42,598,536.72
马来西亚林吉特	20,240,375.71	1.6385	33,163,855.60
印尼盾	476,301,325.35	0.0005	238,150.66
巴西雷亚尔	402,816.82	1.1816	475,968.35
越南盾	301,694,425,931.03	0.0003	90,508,327.78
其他应收款			
其中：美元	538,666,709.04	7.2976	3,930,974,175.89
欧元	3,993,494.60	7.5984	30,344,169.37
港币	88,169,556.13	0.9400	82,870,792.01
日元	34,025,620.37	0.0467	1,588,996.47
新加坡元	25,041,431.60	5.3722	134,527,578.84
泰铢	3,327,160.37	0.2136	710,681.46
韩元	41,459,310.00	0.0050	207,296.55
印尼盾	421,595,121.00	0.0005	210,797.56
雷亚尔	6,169,178.74	1.1816	7,289,501.60
巴基斯坦卢比	2,211,967.72	0.0261	57,732.36
沙特阿拉伯里亚尔	147,387.52	1.9433	286,418.17
越南盾	1,198,845,419.00	0.0003	359,653.63
阿联酋迪拉姆	8,138.25	1.9872	16,172.33
土耳其里拉	460,000.00	0.2065	94,990.00
马来西亚林吉特	5,964,412.70	1.6385	9,772,690.21
短期借款			
其中：美元	188,629,304.68	7.2976	1,376,541,213.83
长期借款			
其中：港币	214,646.84	0.9400	201,776.62
应付账款			



其中：美元	733,950,541.19	7.2976	5,355,784,360.78
马来西亚林吉特	1,321,511.25	1.6385	2,165,296.18
泰铢	44,935,679.38	0.2136	9,598,261.12
其他应付款			
其中：美元	183,764,257.25	7.2976	1,341,038,043.71
欧元	3,982,041.11	7.5984	30,257,141.17
港币	26,577,547.14	0.9400	24,982,873.41
日元	1,850.24	0.2136	395.21
英镑	245.25	9.1656	2,247.86
新加坡元	26,135,086.56	5.3722	140,402,912.02
马来西亚林吉特	2,335,074.05	1.6385	3,826,018.83
泰铢	2,793,893.02	0.2136	596,775.55
韩元	1,155,930.00	0.0050	5,779.65
雷亚尔	6,154,185.78	1.1816	7,271,785.92
越南盾	892,057,111.51	0.0003	267,617.13
阿联酋迪拉姆	1,850.90	1.9872	3,678.11
土耳其里拉	27,896.30	0.2065	5,760.59
印尼盾	540,886,207.95	0.0005	270,443.10

(六十八) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	5,494,353,262.41	住房资金及维修基金及各类质押、保证金、冻结资金等
应收票据	48,213,305.53	质押融资
存货	2,665,663,205.00	仓单质押
长期股权投资	204,467,651.00	质押担保
投资性房地产	948,766,496.01	借款抵押
固定资产	135,478,123.68	抵押融资
无形资产	13,500,345.60	抵押融资
合计	9,510,442,389.23	

六、在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1. 企业集团的构成



1. 企业集团的构成

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本 (万元)	持股比例 (%)	享有的表 决权 (%)	投资额 (万元)	取得方式
1	杭州金鱼电器集团有限公司	二级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	制造业	67,000.00	100.00	100.00	58,031.45	同一控制下企 业合并
2	杭州金松物产有限公司	三级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	制造业	16,000.00	94.00	94.00	4,800.00	投资设立
3	鸿元国际（香港）有限公司	三级	境外子企业	香港	香港	商贸业	1,670.77	100.00	100.00	1,934.05	同一控制下企 业合并
4	杭州大德克塑料有限公司	三级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	制造业	6,557.34	56.44	56.44	3,334.75	非同一控制下 企业合并
5	杭州铃木燃气具部品有限公司	三级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	制造业	5,904.28	100.00	100.00	4,085.75	非同一控制下 企业合并
6	杭州普络飞新材料科技有限公司	三级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	制造业	18,000.00	100.00	100.00	19,030.87	投资设立
7	杭州真生企画印刷有限公司	三级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	制造业	917.49	70.00	70.00	601.46	非同一控制下 企业合并
8	杭州金鱼家电有限公司	三级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	制造业	5,000.00	100.00	100.00	5,953.29	投资设立
9	杭州金宇电子有限公司	三级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	制造业	1,430.90	100.00	100.00	1,944.10	投资设立
10	杭州金鱼电器营销有限公司	三级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	商贸业	3,600.00	100.00	100.00	4,568.15	投资设立
11	广州金松电器营销有限公司	四级	境内非金融 子企业	广州	广州	商贸业	4,000.00	51.00	51.00	2,329.81	非同一控制下 企业合并
12	成都金松电器营销有限公司	四级	境内非金融 子企业	成都	成都	商贸业	2,000.00	53.00	53.00	1,100.61	非同一控制下 企业合并
13	上海金松电器营销有限公司	四级	境内非金融 子企业	上海	上海	商贸业	1,600.00	55.50	55.50	1,169.79	非同一控制下 企业合并
14	西安金松电器营销有限公司	四级	境内非金融 子企业	西安	西安	商贸业	800.00	100.00	100.00	508.66	非同一控制下 企业合并
15	西藏金松电器科技有限公司	四级	境内非金融 子企业	西藏	西藏	商贸业	1,000.00	60.00	60.00	240.00	投资设立
16	北京金松电器销售有限公司	四级	境内非金融 子企业	北京	北京	商贸业	800.00	100.00	100.00	85.45	非同一控制下 企业合并



序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本 (万元)	持股比例 (%)	享有的表 决权 (%)	投资额 (万元)	取得方式
17	杭州金传传媒电子商务有限公司	四级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	商贸业	350.00	100.00	100.00	324.90	投资设立
18	新中法高分子材料股份有限公司	三级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	制造业	9,000.00	96.00	96.00	17,043.02	同一控制下企 业合并
19	杭实产投控股（杭州）集团有限公司	二级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	投资与资产管理	90,000.00	100.00	100.00	94,051.16	非同一控制下 企业合并
20	沪杭协同（杭州）企业管理咨询有限公司	三级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	商务服务业	2,000.00	90.00	90.00	2,000.00	投资设立
21	杭州复琢创业投资有限公司	三级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	投资	2,000.00	100.00	100.00	2,000.00	非同一控制下 企业合并
22	衢州凤飞沙企业管理合伙企业（有限合伙）	三级	境内非金融 子企业	衢州	衢州	投资与资产管理	3,215.00	60.61	60.61	2,000.00	投资设立
23	杭州低空产业发展有限公司	三级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	科技推广和应用 服务业	10,000.00	100.00	100.00	10,000.00	投资设立
24	杭州日昇高新能源科技有限公司	三级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	科技推广和应用 服务业	4,000.00	80.00	80.00	3,200.00	非同一控制下 企业合并
25	浙江轻机实业有限公司	二级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	制造业	2,000.00	100.00	100.00	9,563.95	投资设立
26	杭实物产发展（杭州）有限公司	二级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	房地产	30,000.00	100.00	100.00	77,124.17	同一控制下企 业合并
27	杭州吴山花鸟城有限公司	三级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	物业管理	5,000.00	100.00	100.00	8,067.17	投资设立
28	浙江天元商贸发展有限公司	三级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	日用百货销售	4,500.00	55.00	55.00	1,965.33	投资设立
29	杭州宝麓山庄有限公司	三级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	住宿	88.78	100.00	100.00	165.72	同一控制下企 业合并
30	杭实资产管理（杭州）有限公司	二级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	投资与资产管理	40,000.00	100.00	100.00	37,475.64	投资设立
31	杭州杭实股权投资合伙企业（有限合伙）	三级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	投资与资产管理	1,010.00	69.31	69.31	700.00	投资设立
32	杭州余杭杭实千桐企业管理有限公司	三级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	商业服务业	1,000.00	50.00	50.00	500.00	投资设立
33	杭州杭实永实企业管理有限公司	三级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	商业服务业	100.00	55.00	55.00	55.00	投资设立



序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本 (万元)	持股比例 (%)	享有的表决权 (%)	投资额 (万元)	取得方式
34	杭州赋实投资管理合伙企业(有限合伙)	二级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	投资与资产管理	399,506.66	99.99	99.99	399,406.66	投资设立
35	平潭文周杭实瑞惠投资合伙企业(有限合伙)	三级	境内非金融 子企业	平潭	平潭	投资与资产管理	11,020.00	100.00	100.00	11,020.00	投资设立
36	杭州杭实创投股权投资合伙企业(有限合伙)	三级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	投资与资产管理	5,600.00	84.51	84.51	4,732.39	投资设立
37	杭实股权投资基金管理有限公司(杭州)有限公司	二级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	基金管理	10,000.00	100.00	100.00	10,000.00	投资设立
38	杭实毅达私募基金管理有限公司(杭州)有限公司	三级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	基金管理	300.00	100.00	100.00	300.00	投资设立
39	杭州汇实投资管理合伙企业(有限合伙)	二级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	投资与资产管理	173,079.81	100.00	100.00	173,079.81	投资设立
40	杭州实囊盈股权投资合伙企业(有限合伙)	三级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	投资与资产管理	20,000.00	94.50	94.50	18,900.00	投资设立
41	杭州麦捷企业管理合伙企业(有限合伙)	三级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	投资与资产管理	846.66	100.00	100.00	846.66	投资设立
42	杭州杭实天常科创股权投资合伙企业(有限合伙)	三级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	投资与资产管理	5,000.00	100.00	100.00	5,000.00	投资设立
43	杭州凌晟投资管理合伙企业(有限合伙)	二级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	投资与资产管理	101,714.72	100.00	100.00	101,714.72	投资设立
44	杭州富锐企业管理合伙企业(有限合伙)	三级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	投资与资产管理	3,000.00	100.00	100.00	3,000.00	投资设立
45	杭州辉岩投资管理合伙企业(有限合伙)	四级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	投资与资产管理		100.00	100.00		投资设立
46	杭州璟衡企业管理合伙企业(有限合伙)	三级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	投资与资产管理		100.00	100.00		投资设立
47	杭州澄安投资管理合伙企业(有限合伙)	三级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	投资与资产管理	7,091.61	100.00	100.00	7,091.61	投资设立
48	杭州市工业企业投资发展有限公司	二级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	实业投资	50,000.00	100.00	100.00	64,418.65	投资设立
49	杭宿高新产业发展(宿州)有限公司	三级	境内非金融 子企业	宿州	宿州	租赁和商务服务 业	600.00	51.00	51.00	306.00	投资设立
50	杭港科创服务(杭州)有限公司[注]	三级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	科学研究和技术 服务业	3,000.00	50.00	50.00	1,500.00	投资设立



序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本 (万元)	持股比例 (%)	享有的表决权 (%)	投资额 (万元)	取得方式
51	杭州创新孵化中心(香港)有限公司	四级	境外子企业	香港	香港	投资管理	2,179.80	100.00	100.00	2,179.80	投资设立
52	杭州弘筑置业有限公司	三级	境内非金融子企业	杭州	杭州	房地产	3,000.00	100.00	100.00	7,552.62	投资设立
53	杭州迦南化工有限公司	三级	境内非金融子企业	杭州	杭州	制造业	5,000.00	100.00	100.00	7,163.40	投资设立
54	杭州工万产业投资管理有限公司	三级	境内非金融子企业	杭州	杭州	投资管理	1,000.00	60.00	60.00	600.00	投资设立
55	杭州工投创智科技产业发展有限公司	三级	境内非金融子企业	杭州	杭州	房地产	1,000.00	100.00	100.00	1,000.00	投资设立
56	杭实产业园区运营管理(杭州)有限公司	三级	境内非金融子企业	杭州	杭州	市场经营管理	638.00	100.00	100.00	6,589.06	非同一控制下企业合并
57	杭州蓝孔雀文化创意有限公司	三级	境内非金融子企业	杭州	杭州	文化创意策划	1,000.00	100.00	100.00	1,000.00	投资设立
58	杭州实硕股权投资合伙企业(有限合伙)	三级	境内非金融子企业	杭州	杭州	投资管理	10,102.35	98.98	98.98	10,050.29	投资设立
59	杭州仁和里数智经济发展有限公司	三级	境内非金融子企业	杭州	杭州	房地产	21,500.00	65.00	65.00	13,975.00	投资设立
60	浙江华丰纸业集团有限公司	二级	境内非金融子企业	杭州	杭州	制造业	20,000.00	100.00	100.00	41,004.90	投资设立
61	浙江华丰纸业科技有限公司	三级	境内非金融子企业	安吉	安吉	制造业	55,000.00	86.00	86.00	80,235.63	非同一控制下企业合并
62	杭州华丰工贸实业有限公司	三级	境内非金融子企业	杭州	杭州	批发和零售业	2,000.00	100.00	100.00	2,000.00	投资设立
63	浙江安吉华丰包装印刷有限公司	三级	境内非金融子企业	安吉	安吉	制造业	2,000.00	100.00	100.00	2,000.00	投资设立
64	华丰综合能源管理(杭州)有限公司	三级	境内非金融子企业	杭州	杭州	批发和零售业	4,200.00	100.00	100.00	12,644.98	投资设立
65	浙江龙德医药有限公司	三级	境内非金融子企业	杭州	杭州	制造业	18,000.00	51.00	51.00	8,729.20	投资设立
66	杭州龙德智能医用有限公司	三级	境内非金融子企业	杭州	杭州	制造业	1,000.00	51.00	51.00	510.53	投资设立
67	杭州热联集团股份有限公司	二级	境内非金融子企业	杭州	杭州	贸易	338,745.34	51.00	51.00	219,343.35	非同一控制下企业合并



序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本 (万元)	持股比例 (%)	享有的表 决权 (%)	投资额 (万元)	取得方式
68	杭州热联汉佳商贸有限公 司	三级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	钢铁贸易	8,183.08	100.00	100.00	23,485.44	非同一控制下 企业合并
69	浙江热联中邦供应链服务 有限公司	三级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	大宗贸易	21,901.98	100.00	100.00	37,999.94	非同一控制下 企业合并
70	宁波保税港区热联矿产资源 有限公司	三级	境内非金融 子企业	宁波	宁波	钢铁贸易	5,000.00	100.00	100.00	10,810.10	非同一控制下 企业合并
71	杭州热联供应链科技有限 公司	三级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	钢铁贸易	6,000.00	100.00	100.00	5,057.11	非同一控制下 企业合并
72	浙江巨擎投资有限公司	三级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	投资	20,000.00	100.00	100.00	20,000.00	非同一控制下 企业合并
73	杭州热联融资租赁有限公 司	三级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	融资租赁	17,000.00	90.00	90.00	11,050.00	非同一控制下 企业合并
74	杭州热联物流科技有限公 司	三级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	仓储运输	5,000.00	100.00	100.00	5,000.00	非同一控制下 企业合并
75	杭州热联佰业优供应链管 理有限公司	三级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	钢铁贸易	1,000.00	51.00	51.00	523.46	非同一控制下 企业合并
76	天津融智商业保理有限公 司	三级	境内非金融 子企业	天津	天津	保理	5,000.00	75.77	75.77	2,528.00	非同一控制下 企业合并
77	富恒商品有限公司	三级	境外子企业	香港	香港	钢铁贸易	3,250.00	100.00	100.00	3,250.00	非同一控制下 企业合并
78	杭州热联（香港）有限公 司	三级	境外子企业	香港	香港	钢铁贸易	20,342.44	100.00	100.00	20,451.34	非同一控制下 企业合并
79	浙江杭联钢铁有限公司	三级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	钢铁贸易	8,000.00	100.00	100.00	8,203.54	非同一控制下 企业合并
80	上海热联钢铁贸易有限公 司	三级	境内非金融 子企业	上海	上海	钢铁贸易	5,674.99	100.00	100.00	5,331.95	非同一控制下 企业合并
81	新加坡（热联）钢铁有限 公司	三级	境外子企业	新加坡	新加坡	钢铁贸易	15,680.13	100.00	100.00	15,647.46	非同一控制下 企业合并
82	杭州渤海钢铁贸易有限公 司	三级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	钢铁贸易	5,000.00	60.00	60.00	3,693.84	非同一控制下 企业合并
83	巴西热联贸易中介有限公 司	四级	境外子企业	巴西	巴西	钢铁贸易	302.71	99.99	99.99	302.67	非同一控制下 企业合并
84	杭州热联美国公司	三级	境外子企业	美国	美国	钢铁贸易	315.95	100.00	100.00	315.95	非同一控制下 企业合并



序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本 (万元)	持股比例 (%)	享有的表决权 (%)	投资额 (万元)	取得方式
85	杭州热联韩国公司	三级	境外子企业	韩国	韩国	钢铁贸易	307.02	100.00	100.00	307.02	非同一控制下企业合并
86	浙江热联纵横商贸有限公司	三级	境内非金融子企业	丽水	杭州	设备租赁	5,000.00	51.00	51.00	2,550.00	非同一控制下企业合并
87	杭州炬元私募基金管理有限公司	三级	境内非金融子企业	杭州	杭州	投资	1,150.00	100.00	100.00	1,661.45	非同一控制下企业合并
88	浙江自贸区杭实金帝能源有限公司	三级	境内非金融子企业	杭州	舟山	大宗贸易	19,500.00	51.00	51.00	12,483.88	投资设立
89	杭州热联华铁建筑服务有限公司	三级	境内非金融子企业	杭州	杭州	设备租赁	10,000.00	100.00	100.00	10,939.30	投资设立
90	杭州灵则私募基金管理有限公司	三级	境内非金融子企业	杭州	杭州	投资	1,000.00	100.00	100.00	1,668.26	非同一控制下企业合并
91	江苏热联臻融供应链管理有限公司	三级	境内非金融子企业	苏州	苏州	金属材料制造	1,500.00	51.00	51.00	765.00	投资设立
92	杭州热联供应链技术服务有限公司	三级	境内非金融子企业	杭州	杭州	技术服务	3,000.00	100.00	100.00	3,000.00	投资设立
93	联越资源有限责任公司	三级	境外子企业	越南	越南	钢铁贸易	136.12	100.00	100.00	136.12	非同一控制下企业合并
94	联东资源有限责任公司	三级	境外子企业	柬埔寨	柬埔寨	钢铁贸易	127.79	100.00	100.00	127.79	投资设立
95	广东热联威恩新材料有限公司	三级	境内非金融子企业	佛山	佛山	金属材料制造	3,000.00	55.00	55.00	1,650.00	投资设立
96	杭州热联安智科技服务有限公司	三级	境内非金融子企业	杭州	杭州	设备租赁	158,217.40	100.00	100.00	158,217.40	投资设立
97	杭州热联安建科技服务有限公司	四级	境内非金融子企业	杭州	杭州	建筑服务	400.00	51.00	51.00		投资设立
98	安建（印度尼西亚）实业有限公司	五级	境外子企业	印度尼西亚	印度尼西亚	设备租赁		50.49	50.49		投资设立
99	安建（沙特阿拉伯）实业有限公司	五级	境外子企业	沙特阿拉伯	沙特阿拉伯	设备租赁		51.00	51.00		投资设立
100	热联联马（马来西亚）实业有限公司	四级	境外子企业	马来西亚	马来西亚	设备租赁	1,672.50	51.00	51.00	1,664.50	投资设立
101	江苏联江高新材料有限公司	三级	境内非金融子企业	丹阳	丹阳	加工制造	2,500.00	60.00	60.00	1,500.00	非同一控制下企业合并



序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本 (万元)	持股比例 (%)	享有的表决权 (%)	投资额 (万元)	取得方式
102	杭州热联联丰贸易有限公司	三级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	钢铁贸易	10,000.00	51.00	51.00	5,100.00	投资设立
103	杭州攀优创业投资合伙企业 (有限合伙)	四级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	投资	6,444.25	92.15	92.15	5,938.25	投资设立
104	杭州炬实投资合伙企业 (有限合伙)	四级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	投资		100.00	100.00		投资设立
105	杭州锦岳热联投资管理合 伙企业(有限合伙)	三级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	投资	2,200.00	100.00	100.00	2,200.00	投资设立
106	杭州海邦热联科兴创业投 资合伙企业(有限合伙)	三级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	投资	2,115.59	99.64	99.64	2,108.06	投资设立
107	杭州炬元热财投资管理合 伙企业(有限合伙)	四级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	投资		100.00	100.00		投资设立
108	四邦实业有限公司	三级	境外子企业	香港	香港	大宗贸易	161.56	51.00	51.00	122.25	非同一控制下 企业合并
109	广州热联弗尔赛汽车零部件 有限公司	三级	境内非金融 子企业	广州	广州	金属材料制造	1,500.00	51.00	51.00	765.00	投资设立
110	安徽热联皖钢供应链管理 有限公司	三级	境内非金融 子企业	安徽	安徽	钢铁贸易	26,932.00	51.00	51.00	13,735.32	非同一控制下 企业合并
111	海南热联贸易有限公司	三级	境内非金融 子企业	海南	海南	钢铁贸易	9,000.00	100.00	100.00	9,000.00	投资设立
112	浙江热联云盛实业有限公司	三级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	大宗贸易	5,000.00	51.00	51.00	2,550.00	投资设立
113	杭实国贸投资(杭州)有 限公司	三级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	大宗贸易	100,000.00	100.00	100.00	112,816.41	投资设立
114	浙江杭实化工有限公司	四级	境内非金融 子企业	丽水	杭州	大宗贸易	5,000.00	51.00	51.00	2,550.00	投资设立
115	浙江自贸区四邦能源有限 公司	三级	境内非金融 子企业	舟山	舟山	大宗贸易	200.00	51.00	51.00	121.66	投资设立
116	浙江杭实普成实业有限公司	三级	境内非金融 子企业	丽水	杭州	大宗贸易	20,000.00	51.00	51.00	10,200.00	投资设立
117	浙江杭实能源服务有限公司	三级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	大宗贸易	14,000.00	51.00	51.00	7,140.00	投资设立
118	杭实国贸香港有限公司	三级	境外子企业	香港	香港	大宗贸易	6,350.00	100.00	100.00	6,350.00	投资设立



序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本 (万元)	持股比例 (%)	享有的表决权 (%)	投资额 (万元)	取得方式
119	浙江四邦实业有限公司	四级	境内非金融 子企业	丽水	杭州	大宗贸易	82,000.00	51.00	51.00	41,820.00	投资设立
120	杭实国贸新加坡有限公司	三级	境外子企业	新加坡	新加坡	大宗贸易	3,300.00	100.00	100.00	3,300.00	投资设立
121	浙江热联资源循环有限公司	三级	境内非金融 子企业	舟山	舟山	仓储服务	1,000.00	77.95	77.95	550.00	投资设立
122	杭实善成泰国实业有限公司	三级	境外子企业	泰国	泰国	大宗贸易	6,105.23	51.00	51.00	3,057.88	投资设立
123	丹阳热联贸易有限公司	三级	境内非金融 子企业	江苏	江苏	钢铁贸易	5,000.00	100.00	100.00	5,250.00	非同一控制下 企业合并
124	杭州长航资产管理有限公 司	三级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	大宗贸易	1,000.00	100.00	100.00	990.92	非同一控制下 企业合并
125	浙江惠行实业有限公司	三级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	大宗贸易	5,000.00	51.00	51.00	2,550.00	投资设立
126	浙江热联同裕实业有限公 司	三级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	投资	5,000.00	51.00	51.00	2,550.00	投资设立
127	杭州国裕国际贸易有限公 司	三级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	钢铁贸易	30,000.00	100.00	100.00	36,044.25	非同一控制下 企业合并
128	浙江杭资普成实业有限公 司	四级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	钢铁贸易	10,000.00	51.00	51.00	-	非同一控制下 企业合并
129	杭资裕熙实业（浙江）有 限公司	四级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	钢铁贸易	4,000.00	51.00	51.00	-	非同一控制下 企业合并
130	杭州国祝联成实业有限公 司	四级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	钢铁贸易	1,000.00	51.00	51.00	-	非同一控制下 企业合并
131	浙江海晟能化工贸有限公 司	三级	境内非金融 子企业	杭州	杭州	大宗贸易	5,000.00	51.00	51.00	2,550.00	投资设立
132	湖南智瑞联正供应链管理 有限公司	三级	境内非金融 子企业	长沙	长沙	大宗贸易	5,000.00	55.00	55.00	2,750.00	投资设立
133	嘉善联嘉供应链管理有限 公司	三级	境内非金融 子企业	嘉兴	嘉兴	大宗贸易	5,000.00	70.00	70.00	3,500.00	投资设立
134	热联友发（天津）供应链 管理有限公司	三级	境内非金融 子企业	天津	天津	大宗贸易	20,000.00	46.00	46.00	9,200.00	投资设立

[注] 杭州市实业企业发展有限公司（以下简称“工投发展公司”）持有杭港科创服务（杭州）有限公司（以下简称“杭港科创公司”）50%的股权，系第一大股东，且杭港科创公司的总经理由工投发展公司委派。因此，工投发展公司能控制杭港科创公司的生产经营活动，可将杭港科创公司纳入合并报表范围。



2. 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的持股比例（%）	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
杭州热联集团股份有限公司	49.00	482,175,227.28	285,872,320.40	3,910,178,856.03

3. 重要非全资子公司的主要财务信息

项目	本年数	上年数
	杭州热联集团股份有限公司	杭州热联集团股份有限公司
流动资产	48,603,568,498.09	42,838,349,869.55
非流动资产	5,257,431,201.16	4,991,518,482.73
资产合计	53,860,999,699.25	47,829,868,352.28
流动负债	42,417,234,241.95	37,983,855,089.95
非流动负债	1,407,670,857.29	627,214,290.94
负债合计	43,824,905,099.24	38,611,069,380.89
营业收入	276,171,795,266.12	255,554,464,009.66
归属于母公司所有者的净利润	948,842,955.75	776,518,013.79
归属于母公司所有者的综合收益总额	948,842,955.75	776,518,013.79
经营活动现金流量	-1,752,246,539.90	1,062,357,542.91

（二）本年不再纳入合并范围的原子公司

原子公司名称	注册地	业务性质	持股比例（%）	享有的表决权比例（%）	本年内不再成为子公司的原因
浙江轻机离心机制造有限公司	富阳	制造业	100.00	100.00	出售
杭州瑞莘投资管理合伙企业（有限合伙）	杭州	投资与资产管理	100.00	100.00	注销
杭州健展企业管理合伙企业（有限合伙）	杭州	投资与资产管理	100.00	100.00	注销
杭州惠扬企业管理合伙企业（有限合伙）	杭州	投资与资产管理	83.33	83.33	注销
杭州领见企业管理合伙企业（有限合伙）	杭州	投资与资产管理	100.00	100.00	注销
杭州睦辰企业管理合伙企业（有限合伙）	杭州	投资与资产管理	100.00	100.00	注销
杭州捷宇企业管理合伙企业（有限合伙）	杭州	投资与资产管理	100.00	100.00	注销
杭州璟润企业管理合伙企业（有限合伙）	杭州	投资与资产管理	100.00	100.00	注销
巨擎投资洛杉矶有限责任公司	美国	投资	99.90	99.90	注销
杭州擎盖投资管理合伙企业（有限合伙）	杭州	投资	100.00	100.00	注销
杭州擎举投资管理合伙企业（有限合伙）	杭州	投资	100.00	100.00	注销
浙江丹富能源有限公司	丽水	大宗贸易	51.00	51.00	出售



单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

子公司名称	浙江轻机离心机制造有限公司	浙江丹富能源有限公司
股权处置价款	58,692,000.00	35,033,302.00
股权处置比例（%）	100.00	51.00
股权处置方式	对外转让	对外转让
丧失控制权的时点	2024/10/30	2024/1/1
丧失控制权时点的确定依据	控制权转移	控制权转移
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	16,487,797.82	215,345.38

（三）本年新纳入合并范围的主体

主体名称	年末净资产	本年净利润	控制的性质
杭州创新孵化中心(香港)有限公司	21,072,411.29	-725,588.71	投资设立
杭州杭实永实企业管理有限公司	999,878.08	-121.92	投资设立
杭州余杭杭实千帆企业管理有限公司	10,000,552.78	552.78	投资设立
杭州低空产业发展有限公司	96,418,282.78	-3,581,717.22	投资设立
杭州日昇高新能源科技有限公司	38,169,018.68	-1,830,918.82	非同一控制下企业合并
杭州热联安建科技服务有限公司	2,231,283.86	-10,682,100.36	投资设立
热联联马（马来西亚）实业有限公司	17,979,339.66	1,254,339.66	投资设立
安建（印度尼西亚）实业有限公司	-306,585.76	-306,585.76	投资设立
安建（沙特阿拉伯）实业有限公司			投资设立
杭州国裕国际贸易有限公司	339,423,518.29	32,025,387.08	非同一控制下的企业合并
浙江杭资善成实业有限公司	153,849,485.27	37,964,082.25	非同一控制下的企业合并
杭资裕熙实业（浙江）有限公司	52,560,957.94	6,773,579.67	非同一控制下的企业合并
杭州国祝联成实业有限公司	37,303,817.36	8,467,660.56	非同一控制下的企业合并
浙江海晟能化工贸有限公司	81,152,265.22	31,152,265.22	投资设立
湖南智瑞联正供应链管理有限公司	50,603,431.09	603,431.09	投资设立
嘉善联嘉供应链管理有限公司	50,310,660.02	310,660.02	投资设立
热联友发（天津）供应链管理有限公司	195,268,080.78	-4,731,919.22	投资设立

（四）本年发生的非同一控制下企业合并情况

公司名称	购买日	购买日确定依据	账面净资产	交易对价	购买日至年末被购买方的收入	购买日至年末被购买方的净利润
杭州日昇高新能源科技有限公司	2024/9/1	控制权转移	-634,387.05	376,862.00	6,492,967.60	-696,594.27
杭州国裕国际贸易有限公司	2024/10/31	控制权转移	358,465,761.83	183,306,150.50	2,757,066,063.46	30,787,117.89



(五) 未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关信息

截至 2024 年 12 月 31 日，与本公司相关联、但未纳入本公司合并财务报表范围的结构化主体包括杭州市实业投资集团有限公司 2023-2025 年定向资产支持商业票据计划，申请金额不超过 20 亿元。

七、政府补助

(一) 涉及政府补助的负债项目

财务报列报项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
递延收益	8,228,955.83	2,716,300.00	5,768,639.85	5,176,615.98
合计	8,228,955.83	2,716,300.00	5,768,639.85	5,176,615.98

计入递延收益的政府补助，后续采用总额法计量

补助项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
开发区(园区)标准厂房建设资金补助		2,716,300.00				2,716,300.00	与资产相关
工业机器人购置奖励及技术改造项目资助	1,347,918.20			199,784.88		1,148,133.32	与资产相关
华丰公司补助	922,544.05			73,458.35		849,085.70	与资产相关
天然气锅炉低氮改造资金补助	295,676.53			34,104.60		261,571.93	与资产相关
余杭区疫情防控紧缺物资技改项目补助	277,139.31			75,614.28		201,525.03	与资产相关
项目补助	5,385,677.74			5,385,677.74			与资产相关
合 计	8,228,955.83	2,716,300.00		5,768,639.85		5,176,615.98	

(二) 采用总额法计入当期损益的政府补助情况

补助项目	本期金额	计入损益的列报项目	与资产相关/与收益相关
企业发展扶持资金	80,304,206.94	其他收益	与收益相关
杭橡政策性搬迁补助	15,523,196.96	其他收益	与资产相关
岳帅桥拆迁补偿	10,261,615.00	其他收益	与资产相关
出疆棉花运费补贴	3,277,500.00	其他收益	与收益相关
重点企业产业扶持资金补助	1,600,000.00	其他收益	与收益相关
国家专精特新小巨人扶持资金	1,500,000.00	其他收益	与收益相关
其他零星补助	13,292,863.11	其他收益	与收益相关
拱墅财政 2023 年度企业扶持资金	2,429,000.00	营业外收入	与收益相关
东新街道 2023 年度经济工作表彰奖励	38,000.00	营业外收入	与收益相关
东新街道招商引才大使奖励	10,000.00	营业外收入	与收益相关
合 计	128,236,382.01		

八、关联方及关联交易



(一) 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 (万元)	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(%)
杭州市人民政府国有资产监督管理委员会	杭州	代表国家履行国有资产出资人职责的市政府工作部门		90.00	90.00

(二) 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注六、(一)。

(三) 本企业合营和联营企业情况

本企业合营或联营企业附注五、(十四) 长期股权投资。

(四) 其他关联方情况

序号	其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
1	杭州洗衣机总厂	子公司参股企业
2	杭州健灵企业管理有限公司	子公司参股公司
3	杭州金新实业有限公司	子公司参股公司
4	杭州金苹果美术设计包装有限公司	子公司参股公司之子公司
5	杭州松下厨房电器有限公司	子公司参股公司
6	杭州松下马达有限公司	子公司参股公司
7	杭实综合能源科技(杭州)有限公司	托管企业之子公司
8	杭州轻联投资集团有限公司	托管企业之子公司
9	DPL COMMODITY SINGAPORE PTE. LTD	孙公司之少数股东
10	大连森俐普金属材料有限公司	孙公司之少数股东
11	广东威恩电磁材料有限公司	孙公司之少数股东
12	广州弗尔赛金属制品有限公司	孙公司之少数股东
13	杭州水泥集团有限公司	孙公司之少数股东
14	杭州同誉贸易有限责任公司	孙公司之少数股东
15	江苏聚力智能机械股份有限公司	孙公司之少数股东
16	六安钢铁控股集团有限公司	孙公司之少数股东
17	宁波喻德贸易有限公司	孙公司之少数股东
18	上海实臻金属科技有限公司	孙公司之少数股东
19	辛集市澳森特钢集团有限公司	孙公司之少数股东
20	长春佰业优钢材配送有限公司	孙公司之少数股东



序号	其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
21	浙江海晟能源贸易有限公司	孙公司之少数股东
22	浙江金帝石化能源有限公司	孙公司之少数股东
23	浙江万科南都房地产有限公司	孙公司之少数股东
24	浙江余杭经济开发区投资有限公司	孙公司之少数股东
25	杭州复林创业投资合伙企业（有限合伙）	孙公司参股企业
26	杭州炬元炬禾投资管理合伙企业（有限合伙）	孙公司参股企业
27	嘉善云琢创业投资合伙企业（有限合伙）	孙公司参股企业
28	浙江安吉天子湖热电有限公司	联营企业之子公司
29	中策橡胶（建德）有限公司	联营企业之子公司
30	浙江西子联合工程有限公司	本公司参股公司之子公司
31	杭州民生药业股份有限公司	本公司参股公司

（五）关联交易情况

1. 销售商品

关联方名称	本期发生额	上期发生额
杭州金松优诺电器有限公司	639,130.18	60,683.49
杭州松下家用电器有限公司	532,831,705.49	575,594,387.35
杭州松下马达有限公司	14,717,767.83	8,912,152.95
杭州松下厨房电器有限公司	4,665,447.39	5,075,685.52
杭州金苹果美术设计包装有限公司	200,132.98	
杭州金新实业有限公司	60,539,980.77	105,554,367.72
宁波中南联创科技有限公司	2,288,254.48	1,741,727.88
杭州凯利不锈钢厨房设备有限公司		752.21
浙江华丰龙赛尔纤维科技有限公司		27,664.87
浙江华蒙环保新材料有限公司	766,917.63	1,021,701.19
杭州民生药业股份有限公司		7,964.60
杭州轻联投资集团有限公司		155,637,500.35
杭州路先非织造股份有限公司		1,805,286.73
杭实综合能源科技（杭州）有限公司	2,648,693.63	
杭州商旅联丰供应链管理有限公司	1,007,481,752.41	848,429,563.79
杭州宜邦橡胶有限公司	965,094,765.67	690,368,106.20
广东威恩电磁材料有限公司	372,955,407.13	646,761,964.34



关联方名称	本期发生额	上期发生额
杭州城联实业有限公司	237,277,486.42	354,166,286.43
杭州拱联供应链服务有限公司	357,472,946.01	251,478,328.37
杭州齐禹供应链服务有限公司	241,467,948.69	100,881,836.58
宁波镇联贸易有限公司	113,939,585.18	78,585,978.54
永康市城联供应链有限公司	487,213,456.57	43,714,471.66
海宁市交联融汇供应链服务有限公司	153,390,951.25	50,882,807.59
杭州铁联供应链服务有限公司	594,593,816.77	29,518,037.64
江苏聚力智能机械股份有限公司	18,330,319.93	24,930,829.44
德清建联商贸有限公司		23,271,104.04
衢州市城联贸易有限公司	16,943,612.83	19,756,585.36
浙江金帝石化能源有限公司	4,987,610.62	13,114,577.94
温州瓯澜供应链有限公司	12,626,087.87	11,927,295.67
杭州钱泰供应链有限公司	583,261.40	11,836,318.90
遂昌建联商贸有限公司	10,588,141.71	9,332,111.12
杭州网联国际贸易有限公司		1,376,908.14
宁波喻德贸易有限公司	27,088,919.69	40,637,994.01
上海实臻金属科技有限公司	35,199.03	2,253,332.33
杭州聆空供应链有限公司	15,782,067.60	
乐清市乐资供应链有限公司	64,584,959.53	
广州弗尔赛金属制品有限公司	8,343,434.89	22,589,450.30
辛集市澳森特钢集团有限公司	213,416,029.50	58,150,416.31
海南安丰热联国际贸易有限公司	202,071,659.74	
浙江海晟能源贸易有限公司	8,632,324.50	
长春佰业优钢材配送有限公司	97,576.11	8,181,028.07
蒙城康联贸易有限公司	57,434,322.72	
中策橡胶集团股份有限公司	7,222,218.29	
合计	5,818,953,892.44	4,197,585,207.63

2. 采购商品

关联方名称	本期发生额	上期发生额
杭州松下家用电器有限公司	172,551,879.71	82,339,914.00
杭州金松优诺电器有限公司	540,911.90	11,055,448.14
杭州金新实业有限公司	61,171,850.39	99,043,909.30



关联方名称	本期发生额	上期发生额
杭州金苹果美术设计包装有限公司	750,009.55	151,100.72
杭州松下厨房电器有限公司	48,968.83	
杭州松下马达有限公司	183,918.23	23,550.14
谢菲尔考克碳酸钙湖州有限公司	14,599,917.45	13,943,075.07
杭州轻联投资集团有限公司		84,398,148.32
浙江华蒙环保新材料有限公司	86,719.16	11,511,901.93
杭州路先非织造股份有限公司		1,791,438.72
浙江安吉天子湖热电有限公司	33,928,952.88	
浙江博时新能源技术有限公司	20,425,625.00	
浙江西子联合工程有限公司	10,269,500.00	
杭州商旅联丰供应链管理有限公司	946,287,510.34	1,375,423,664.48
杭州宜邦橡胶有限公司	1,467,434,778.30	1,159,807,042.74
广东威悬电磁材料有限公司	273,061,940.26	729,137,918.58
杭州城联实业有限公司	71,702,923.74	532,283,320.14
海南安丰热联国际贸易有限公司	1,328,552,257.82	442,395,370.56
内蒙古敕勒川糖业有限责任公司	144,056,678.59	221,963,385.95
永康市城联供应链有限公司	807,374,384.49	119,471,831.54
杭州拱联供应链服务有限公司	16,465,153.79	62,696,270.10
遂昌建联商贸有限公司		36,940,495.26
海宁市交联融汇供应链服务有限公司	108,068,696.53	47,826,863.21
杭州网联国际贸易有限公司		27,501,862.87
衢州市城联贸易有限公司		28,144,673.43
浙江金帝石化能源有限公司		12,222,416.48
杭州齐禹供应链服务有限公司	5,755,234.70	13,405,609.05
六安钢铁控股集团有限公司	21,825,647.06	538,979,946.31
辛集市澳森特钢集团有限公司	361,444,746.92	343,058,409.39
广州弗尔赛金属制品有限公司	489,275.70	127,567,595.26
DPL COMMODITY SINGAPORE PTE. LTD	560,890,840.90	
宁波喻德贸易有限公司	676,944,144.11	241,382,940.05
杭州钱泰供应链有限公司	3,393,022.73	
杭州聆空供应链有限公司	20,376,578.42	
蒙城康联贸易有限公司	61,293,739.82	
乐清市乐资供应链有限公司	122,148,520.47	



关联方名称	本期发生额	上期发生额
浙江海晟能源贸易有限公司	54,487,451.31	
杭州铁联供应链服务有限公司	65,852,191.33	
大连森俐普金属材料有限公司	4,125,435.34	28,434.43
上海实臻金属科技有限公司	33,327,543.90	8,322,428.19
中策橡胶集团股份有限公司	219,170.45	
合计	7,470,136,120.12	6,372,818,964.36

3. 提供劳务

关联方名称	本期发生额	上期发生额
宁波中南联创科技有限公司	211,637.14	
杭州凯利不锈钢厨房设备有限公司		2,505.45
杭州松下厨房电器有限公司	32,566.37	
杭州金松优诺电器有限公司	29,119.31	83,369.73
浙江凌众股权投资管理有限公司	1,698,113.21	
杭州苏银临卓股权投资合伙企业（有限合伙）	480,299.52	320,199.69
杭州泰兰股权投资合伙企业（有限合伙）	1,132,075.48	902,558.81
杭州视谷创业投资合伙企业（有限合伙）	8,788,705.11	
嘉善云琢创业投资合伙企业（有限合伙）	140,346.34	243,473.76
杭州复林创业投资合伙企业（有限合伙）	5,000,000.00	15,899,528.29
杭州商旅联丰供应链管理有限公司	179,774.80	471,166.14
广东威悬电磁材料有限公司		884.91
杭州城联实业有限公司	13,656.68	
杭州拱联供应链服务有限公司	370,630.64	7,739,519.53
永康市城联供应链有限公司	3,363,480.75	370,720.79
海宁市交联融汇供应链服务有限公司	2,697,769.74	354,933.26
杭州铁联供应链服务有限公司	3,724,801.35	
德清建联商贸有限公司		3,295.31
衢州市城联贸易有限公司	487,413.87	786,558.84
杭州钱泰供应链有限公司	435,071.66	
遂昌建联商贸有限公司	134,681.56	550,042.34
杭州网联国际贸易有限公司		27,868.07
宁波喻德贸易有限公司	12,331.32	801,904.12
上海实臻金属科技有限公司	261,296.99	75,622.88



关联方名称	本期发生额	上期发生额
大连森俐普金属材料有限公司	6,698.05	
广州弗尔赛金属制品有限公司		716.04
蒙城康联贸易有限公司	662,690.44	
内蒙古敕勒川糖业有限责任公司		133,626.83
合计	29,863,160.33	28,768,494.79

4. 接受劳务

关联方名称	本期发生额	上期发生额
杭州凯利不锈钢厨房设备有限公司	390,566.04	362,264.15
杭州金松优诺电器有限公司	332,075.47	332,075.47
杭州工万基业企业运营管理有限公司	2,878,716.67	4,540,241.25
杭实轻联企业管理咨询（杭州）有限公司	5,127,849.69	5,193,302.24
杭州健灵企业管理有限公司		2,721,200.00
合计	8,729,207.87	13,149,083.11

5. 其他关联交易

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
杭州金苹果美术设计包装有限公司	采购固定资产	73,055.93	
杭州金新实业有限公司	采购固定资产	66,000.00	
合计		139,055.93	

6. 与关联方签订的租赁协议

本公司作为出租方

关联方名称	本期发生额	上期发生额
杭州金松优诺电器有限公司	11,578,419.98	11,463,782.88
杭州凯利不锈钢厨房设备有限公司	7,503,671.47	7,429,377.16
杭州金苹果美术设计包装有限公司	268,370.34	455,847.32
杭州金新实业有限公司	180,212.39	315,620.54
杭州工投中仓物流服务有限公司	584,599.32	4,042,574.04
谢菲尔考克碳酸钙湖州有限公司	144,480.86	70,698.96
杭州产权交易所有限责任公司	3,947,612.84	3,829,904.76
毛源昌眼镜有限公司	215,298.74	213,541.27
杭州轻联投资集团有限公司	134,252.62	746,438.15
中策橡胶（建德）有限公司	14,661.47	196,314.53



关联方名称	本期发生额	上期发生额
合计	24,571,580.03	28,764,099.61

7. 关联担保

关联方为本单位提供担保情况详见本财务报表附注九（一）“（一）为其他单位提供债务担保形成的或有负债”之说明。

为关联方提供担保情况详见本财务报表附注九（一）“（一）为其他单位提供债务担保形成的或有负债”之说明。

8. 提供资金（贷款）

子公司杭州市工业企业投资发展有限公司与关联方的资金拆借情况

关联方名称	向关联方提供资金	关联方向本集团提供资金
浙江万科南都房地产有限公司		174,704,400.00
合计		174,704,400.00

子公司浙江华丰纸业集团有限公司与关联方的资金拆借情况

关联方名称	向关联方提供资金	关联方向本集团提供资金
杭州洗衣机总厂		8,970,000.00
谢菲尔考克碳酸钙湖州有限公司	16,700,000.00	
合计	16,700,000.00	8,970,000.00

子公司杭实产投控股（杭州）集团有限公司与关联方的资金拆借情况

关联方名称	向关联方提供资金	关联方向本集团提供资金
浙江华丰龙赛尔纤维科技有限公司	20,931,708.33	
合计	20,931,708.33	

（六）关联方应收应付款项

1. 应收项目

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	杭州松下家用电器有限公司	103,373,520.42		111,569,597.14	
	杭州铁联供应链服务有限公司	29,899,130.05	88,025.46		-
	杭州拱联供应链服务有限公司	25,664,128.14	51,510.58	42,090,977.27	222,252.58
	浙江华丰龙赛尔纤维科技有限公司	6,789,427.57		6,844,663.07	
	杭州工投中仓物流服务有限公司	6,671,306.74	5,671,306.74	9,319,978.53	4,984,000.04
	杭州松下马达有限公司	3,936,564.10		2,248,486.59	
	江苏聚力智能机械股份有限公司	1,947,596.29	3,895.19	1,792,338.93	13,985.63



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
	杭州松下厨房电器有限公司	1,618,964.52		457,608.02	
	海宁市交联融汇供应链服务有限公司	1,228,816.78	54,892.51	37,783.37	75.57
	衢州市城联贸易有限公司	724,020.34	1,448.04	130,837.92	261.68
	宁波中南联创科技有限公司	648,710.05		356,113.65	
	杭州金松优诺电器有限公司	583,894.99		96,106.98	
	宁波喻德贸易有限公司	400,952.06	393,109.34	400,952.06	4,009.52
	浙江华蒙环保新材料有限公司	173,442.05		342,278.29	
	杭州轻联投资集团有限公司	136,726.00			
	长春佰业优钢材配送有限公司	113,893.01	45,557.20	9,210.96	921.10
	永康市城联供应链有限公司	44,726.45	141.25	10,693.46	21.39
	遂昌建联商贸有限公司	29,789.05	297.89	1,664,045.59	8,723.99
	上海实臻金属科技有限公司	12,782.05	25.56	13,480.23	26.96
	杭州钱泰供应链有限公司	145.55	1.46		-
	杭州网联国际贸易有限公司			30,376.20	1,818.01
小计		183,998,536.21	6,310,211.22	177,415,528.26	5,236,096.47
预付账款	DPL COMMODITY SINGAPORE PTE.LTD	255,430,052.19		248,563,000.00	
	德清建联商贸有限公司	43,000,000.00			
	辛集市澳森特钢集团有限公司	40,265,742.61		25,368,911.28	
	海南安丰热联国际贸易有限公司	9,967,006.61		164,198,370.96	
	杭州松下家用电器有限公司	3,690,469.50		1,711,000.85	
	衢州市城联贸易有限公司	2,450,000.00		2,450,000.00	
	乐清市乐资供应链有限公司	1,750,973.45			
	永康市城联供应链有限公司	1,674,496.28		6,696,753.31	
	上海实臻金属科技有限公司	1,241,012.96		1,788,509.59	
	宁波喻德贸易有限公司	787,490.92		6,400,279.70	
	海宁市交联融汇供应链服务有限公司	195,841.73		0.01	
	杭州聆空供应链有限公司	63,692.64			
	杭州钱泰供应链有限公司	2,934.31			
	杭州宜邦橡胶有限公司			42,901,023.06	
	内蒙古敕勒川糖业有限责任公司			16,056,750.95	
	杭州商旅联丰供应链管理有限公司			7,984,340.00	



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
	广东威恩电磁材料有限公司			2,523,211.17	
	杭州网联国际贸易有限公司			1,550,000.57	
	浙江金帝石化能源有限公司			610,788.29	
	杭州城联实业有限公司			27,624.96	
小计		360,519,713.20		528,830,564.70	
其他应收款	杭州电化集团有限公司	25,652,570.29	25,652,570.29	25,652,570.29	25,652,570.29
	浙江华丰龙赛尔纤维科技有限公司	20,931,708.33	7,326,712.50	19,544,666.67	
	谢菲尔考克碳酸钙湖州有限公司	16,703,517.01		19,000,000.00	
	衢州市城联贸易有限公司	4,222,480.29		3,097,989.68	
	永康市城联供应链有限公司	2,791,452.45		4,724,223.38	
	宁波喻德贸易有限公司	1,288,715.53		753,390.20	
	遂昌建联商贸有限公司	924,723.01		1,876,473.89	
	杭州拱联供应链服务有限公司	907,048.07		6,019,377.22	
	杭州铁联供应链服务有限公司	747,634.49			
	杭州商旅联丰供应链管理有限公司	659,383.18			
	杭州网联国际贸易有限公司	488,780.91		4,468,857.79	
	杭州松下厨房电器有限公司	437,984.75		96,000.00	
	杭州齐禹供应链服务有限公司	312,406.61		2,727,663.08	
	德清建联商贸有限公司	298,524.55		298,524.55	
	温州瓯澜供应链有限公司	272,256.29		2,952,525.84	
	杭州聆空供应链有限公司	247,248.38			
	长春佰业优钢材配送有限公司	224,786.56		380,643.46	
	杭州钱泰供应链有限公司	203,405.90		301,047.08	
	杭州宜邦橡胶有限公司	200,000.00			
	浙江余杭经济开发区投资有限公司	183,000.00		183,000.00	
	乐清市乐资供应链有限公司	137,841.48			
	内蒙古敕勒川糖业有限责任公司	60,000.00		60,000.00	
	杭州金松优诺电器有限公司	10,000.00		10,000.00	
	杭州松下马达有限公司	10,000.00		40,000.00	
	杭州松下家用电器有限公司	3,955.00		149,160.00	
	浙江华蒙环保新材料有限公司			74,433.55	



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
	宁波镇联贸易有限公司			3,608,869.38	
	海宁市交联融汇供应链服务有限公司			1,602,707.68	
	杭州城联实业有限公司			38,736.00	
	杭州炬元炬禾投资管理合伙企业（有限合伙）			10,000.00	
小计		77,919,423.08	32,979,282.79	97,670,859.74	25,652,570.29
应收股利	杭州宜邦橡胶有限公司			20,400,000.00	
小计				20,400,000.00	
合计		622,437,672.49	39,289,494.01	824,316,952.70	30,888,666.76

2. 应付项目

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
应付账款	乐清市乐资供应链有限公司	72,996,010.30	
	浙江博时新能源技术有限公司	68,704,375.00	
	杭州宜邦橡胶有限公司	26,817,372.16	
	浙江西子联合工程有限公司	24,038,512.37	
	杭州拱联供应链服务有限公司	10,684,599.14	18,564,524.92
	杭州聆空供应链有限公司	7,241,596.17	
	杭州杭实赛连投资合伙企业(有限合伙)	6,617,363.87	6,617,363.87
	杭实轻联企业管理咨询（杭州）有限公司	5,127,849.69	1,942,148.02
	内蒙古敕勒川糖业有限责任公司	4,306,834.57	
	海南安丰热联国际贸易有限公司	4,026,298.14	
	杭州工万基业企业运营管理有限公司	3,037,207.24	3,601,000.00
	杭州商旅联丰供应链管理有限公司	2,796,460.18	49,967,074.39
	广州弗尔赛金属制品有限公司	814,086.24	332,809.83
	长春佰业优钢材配送有限公司	252,625.37	176,787.62
	广东威悬电磁材料有限公司	187,102.17	
	杭州松下马达有限公司	18,812.81	13,012.52
	杭州金新实业有限公司		129,603.03
	杭州金苹果美术设计包装有限公司		13,587.14
	杭州金松优诺电器有限公司		45,000.00
	浙江华蒙环保新材料有限公司		116,707.50
	谢菲尔考克碳酸钙湖州有限公司		3,390,531.13



项目名称	关联方	期末余额	期初余额
	杭州城联实业有限公司		10,331,958.84
	海宁市交联融汇供应链服务有限公司		3,449,977.55
	杭州齐禹供应链服务有限公司		1,260,755.56
小计		237,667,105.42	99,952,841.92
预收账款	杭州产权交易所有限责任公司	2,033,758.49	2,010,700.00
	杭州金松优诺电器有限公司	1,023,242.92	1,013,112.00
	杭州凯利不锈钢厨房设备有限公司	663,137.00	656,572.00
	毛源昌眼镜有限公司	35,884.76	
	杭州轻联投资集团有限公司	17,300.00	106,881.19
	谢菲尔考克碳酸钙湖州有限公司	5,010.88	5,316.02
	杭州金新实业有限公司	2,241.00	28,773.00
	杭州金苹果美术设计包装有限公司		37,201.00
小计		3,780,575.05	3,858,555.21
其他应付款	浙江万科南都房地产有限公司	174,704,400.00	174,704,400.00
	浙江海晟能源贸易有限公司	19,638,829.43	53,953,452.65
	杭州洗衣机总厂	8,970,000.00	8,970,000.00
	杭州同誉贸易有限责任公司	8,224,762.19	345,886.40
	杭州商旅联丰供应链管理有限公司	4,142,257.03	
	杭州高品自动化设备有限公司	2,500,000.00	
	辛集市澳森特钢集团有限公司	2,294,813.00	2,294,813.00
	杭州金松优诺电器有限公司	1,018,081.00	1,018,081.00
	杭州工投中仓物流服务有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00
	宁波镇联贸易有限公司	846,955.82	
	杭州凯利不锈钢厨房设备有限公司	665,071.00	665,071.00
	德清建联商贸有限公司	583,120.28	93,599.33
	江苏聚力智能机械股份有限公司	360,463.06	320,525.01
	海宁市交联融汇供应链服务有限公司	315,955.34	
	杭州宜邦橡胶有限公司	200,000.00	
	永康市城联供应链有限公司	190,174.74	5,000,000.00
	广东威恩电磁材料有限公司	104,131.47	28,633.98
	杭州齐禹供应链服务有限公司	102,377.52	9
	蒙城康联贸易有限公司	54,997.45	
	杭州金新实业有限公司	30,488.00	30,488.00



项目名称	关联方	期末余额	期初余额
	杭州松下马达有限公司	15,000.00	15,000.00
	杭州松下家用电器有限公司	10,000.00	15,000.00
	谢菲尔考克碳酸钙湖州有限公司	10,000.00	10,000.00
	杭州金苹果美术设计包装有限公司	6,000.00	42,833.00
	杭州水泥集团有限公司		2,522,646.00
小计		225,987,877.33	251,030,438.37
合同负债	杭州商旅联丰供应链管理有限公司	31,856,245.47	
	杭州宜邦橡胶有限公司	23,032,398.23	31,291,117.88
	乐清市乐资供应链有限公司	13,420,353.98	
	辛集市澳森特钢集团有限公司	12,855,309.73	33,256,637.17
	广东威恩电磁材料有限公司	6,276,257.54	5,510,985.00
	蒙城康联贸易有限公司	4,561,946.90	
	杭州同誉贸易有限责任公司	4,424,778.76	4,424,778.76
	杭州城联实业有限公司	3,523,611.52	6,814,357.78
	宁波喻德贸易有限公司	2,636,548.67	10,182,300.88
	宁波镇联贸易有限公司	1,660,517.21	1,687,018.42
	杭州泰兰股权投资合伙企业（有限合伙）	1,361,592.13	2,493,667.61
	温州瓯澜供应链有限公司	1,336,594.46	908,448.17
	浙江金帝石化能源有限公司	1,246,902.65	
	杭州齐禹供应链服务有限公司	1,088,166.24	6,983,871.79
	杭州聆空供应链有限公司	931,220.23	
	德清建联商贸有限公司	769,332.97	769,332.97
	衢州市城联贸易有限公司	686,589.46	4,829,968.34
	海宁市交联融汇供应链服务有限公司	624,081.35	3,376,049.08
	海南安丰热联国际贸易有限公司	590,199.17	
	杭州苏银临卓股权投资合伙企业（有限合伙）	160,099.84	160,099.84
	杭州拱联供应链服务有限公司	121,431.77	871,497.65
	杭州网联国际贸易有限公司	8,156.19	8,362.79
	永康市城联供应链有限公司		2,179,986.95
	杭州铁联供应链服务有限公司		11,845,663.72
小计		113,172,334.47	127,594,144.80
应付票据	宁波喻德贸易有限公司	10,897,008,000.00	



项目名称	关联方	期末余额	期初余额
	杭州商旅联丰供应链管理有限公司		250,000,000.00
小计		10,897,008,000.00	250,000,000.00
合计		11,477,615,892.27	732,435,980.30

九、承诺及或有事项

（一）为其他单位提供债务担保形成的或有负债

（1）本公司以及子公司为合并范围外单位提供担保情况

截止 2024 年 12 月 31 日，本公司以及子公司为合并范围外单位提供担保情况：

担保单位	被担保单位	担保事项	金额 (万元)	期限	备注
浙江华丰纸业集团有限公司	浙江华丰龙赛尔纤维科技有限公司	银行借款	4,250.01	2021/6/21-2027/2/20	
合计			4,250.01		

（2）本公司合并范围内公司之间的担保情况

1) 本公司为合并范围内公司提供的保证担保情况

① 截止 2024 年 12 月 31 日，本公司为合并范围内公司借款提供保证担保的情况：

担保单位	被担保单位	金融机构	币种、单位	年末借款余额	担保到期日	担保是否已经履行完毕
本公司	杭实国贸投资（杭州）有限公司	中国工商银行	万人民币	16,600.00	2025/01/24	否
		交通银行	万人民币	4,150.00	2025/03/25	否
		中国农业银行	万人民币	4,100.00	2025/05/09	否
	杭州热联集团股份有限公司	中国农业银行	万人民币	19,820.00	2025/06/02	否
			万美元	2,633.46	2025/09/17	否
			万人民币	46,000.00	2027/12/29	否
		中国进出口银行	万人民币	31,000.00	2025/12/08	否
			万人民币	25,800.00	2025/05/26	否
			万人民币	32,200.00	2025/06/02	否
			万人民币	29,000.00	2025/04/18	否
		杭州联合农村商业银行	万人民币	15,461.38	2025/03/05	否
		中国建设银行	万美元	4,317.10	2025/12/11	否
			万人民币	6,000.00	2025/06/09	否
		浙商银行股份	万人民币	14,697.00	2025/02/07	否
		中国银行股份	万人民币	33,000.00	2025/02/11	否
		中信银行股份	万人民币	11,281.24	2025/02/28	否



担保单位	被担保单位	金融机构	币种、单位	年末借款余额	担保到期日	担保是否已经履行完毕
		中国工商银行	万美元	2,759.01	2025/03/04	否
		中国农业银行	万人民币	10,000.00	2025/11/14	否
	新加坡（热联）钢铁有限公司	国家开发银行	万人民币	38,000.00	2025/04/16	否

② 截止 2024 年 12 月 31 日，本公司为合并范围内公司开具承兑票据提供担保的情况：

单位：万元

担保单位	被担保单位	金融机构名称	票据金额	担保金额	票据最后到期日	担保是否已经履行完毕
本公司	杭州热联集团股份有限公司	杭州银行	65,878.92	58,055.70	2025/05/04	否
		杭州联合农村商业银行	28,600.00	20,020.00	2025/05/14	否
		中信银行	95,358.95	68,610.95	2025/06/27	否
			75,000.00	75,000.00	2025/03/28	否
		中国邮政储蓄银行	30,000.00	30,000.00	2025/03/21	否
		广发银行	32,477.85	22,734.50	2025/05/22	否
		交通银行	27,928.33	20,946.25	2025/06/12	否
		中国民生银行	40,714.91	28,500.43	2025/03/26	否
		平安银行	70,684.34	49,479.04	2025/06/24	否
		兴业银行	30,000.00	30,000.00	2025/05/25	否
	19,000.00		13,300.00	2025/02/28	否	
	杭实国贸投资（杭州）有限公司	交通银行	332.58	232.81	2025/01/12	否
		中国民生银行	56,713.91	39,699.73	2025/06/26	否
		兴业银行	27,307.70	19,115.39	2025/02/08	否
		杭州银行	45,644.20	31,950.94	2025/04/30	否
		宁波银行	45,000.00	45,000.00	2025/03/23	否
		华夏银行	16,331.80	11,432.26	2025/06/17	否
	合计			706,973.49	564,078.00	

注：本公司之子公司杭州热联集团股份有限公司及其子公司向银行申请承兑的银行承兑汇票，除由杭实集团提供保证担保外，根据本公司及子公司与银行签订的《银行承兑汇票承兑协议》的约定，由本公司及子公司支付票据保证金用于票据担保，截止 2024 年 12 月 31 日，对于上述已开具的承兑汇票，杭州热联集团股份有限公司及子公司提供的票据保证金共计人民币 142,895.48 万元。

③ 截止 2024 年 12 月 31 日，本公司为合并范围内公司开具保函提供担保的情况：

单位：万元



担保单位	被担保单位	金融机构名称	起始日	到期日	保函种类	保函金额
本公司	杭州热联集团股份有限公司	中国民生银行	2024/7/25	2025/10/31	履约保函	10,000.00
		宁波银行	2024/12/31	2025/12/31	履约保函	4,236.95

④ 截止 2024 年 12 月 31 日，本公司为合并范围内公司开立信用证提供担保的情况：

本公司之子公司杭州热联集团股份有限公司在银行存在已开立尚处于有效期内的不可撤销信用证中美金证 112,786,230.25 美元、人民币证 3,726,591,197.44 元，其中：78,709,567.69 美元、3,290,662,364.71 元人民币的信用证余额，由本公司提供保证担保。

本公司之孙公司杭实国贸投资（杭州）有限公司在银行存在已开立尚处于有效期内的不可撤销信用证中 64,185,022.51 美元、6,048,218.00 欧元、408,606,993.39 元人民币的信用证余额，由本公司提供保证担保。

2) 本公司之子公司杭州市工业企业投资发展有限公司为合并范围内公司提供保证担保的情况：

单位：万元

担保方	被担保方	实际担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
杭州市工业企业投资发展有限公司	杭州仁和里数智经济发展有限公司	16,879.13	2022/12/31	2045/12/30	否
		10,608.63	2023/8/1	2046/7/30	否
	杭州蓝孔雀文化创意有限公司	17,252.06	2023/4/14	2044/5/10	否
合计		44,739.81			

3) 本公司之子公司杭州热联集团股份有限公司为合并范围内公司提供保证担保的情况：

① 截止 2024 年 12 月 31 日，杭州热联集团股份有限公司合并范围内公司之间的借款保证担保情况：

单位：万元

担保方	金融机构	金融机构	期末借款余额	担保到期日	担保是否已经履行完毕
杭州热联集团股份有限公司	杭实国贸投资（杭州）有限公司	杭州联合农村商业银行	1.00	2025/01/02	否
		中国进出口银行	20,000.00	2025/12/09	否
		中国进出口银行	20,000.00	2025/11/25	否
	新加坡热联钢铁有限公司	中国农业银行	7,500.00	2025/05/09	否
	浙江杭实化工有限公司	中国农业银行	24,500.00	2025/06/06	否
合计			72,001.00		

② 截止 2024 年 12 月 31 日，杭州热联集团股份有限公司合并范围内公司之间的不可撤销信用证保证担保情况：

截止 2024 年 12 月 31 日，杭州热联集团股份有限公司在银行已开立尚处于有效期内的不可撤销信用证中：8,611,087.90 美元的信用证余额、380,430,587.98 元人民币的信用证余额由杭实国贸投资（杭州）有限公司提供保证担保。



截止 2024 年 12 月 31 日，杭实国贸投资（杭州）有限公司在银行已开立尚处于有效期内的不可撤销信用证中：24,421,428.15 美元的信用证余额、352,000,000.00 元人民币的信用证余额由杭州热联集团股份有限公司提供保证担保。

截止 2024 年 12 月 31 日，海南热联贸易有限公司在银行已开立尚处于有效期内的不可撤销信用证中：350,716.80 美元的信用证余额、110,440,436.05 元人民币的信用证余额，由杭州热联集团股份有限公司提供保证担保。

截止 2024 年 12 月 31 日，浙江杭实化工有限公司在银行已开立尚处于有效期内的不可撤销信用证中，3,302,208.00 美元的信用证余额，由杭实国贸投资（杭州）有限公司提供保证担保。

截止 2024 年 12 月 31 日，浙江四邦实业有限公司在银行已开立尚处于有效期内的不可撤销信用证中：6,933,824.02 美元的信用证余额，由杭实国贸投资（杭州）有限公司提供保证担保；47,687,735.37 美元的信用证余额，由杭州热联集团股份有限公司提供保证担保。

截止 2024 年 12 月 31 日，浙江自贸区杭实金帝能源有限公司在银行已开立尚处于有效期内的不可撤销信用证中：33,306,539.54 美元的信用证余额，由杭州热联集团股份有限公司提供保证担保。

截止 2024 年 12 月 31 日，杭州热联（香港）有限公司在银行已开立尚处于有效期内的不可撤销信用证中：103,033,080.84 美元的信用证余额，由杭州热联集团股份有限公司提供保证担保；4,468,122.58 美元的信用证余额，由杭州热联（香港）有限公司董事提供个人担保。

截止 2024 年 12 月 31 日，新加坡（热联）钢铁有限公司在银行已开立尚处于有效期内的不可撤销信用证中：73,008,518.43 美元的信用证余额，由杭州热联集团股份有限公司提供保证担保。

截止 2024 年 12 月 31 日，杭实国贸香港有限公司在银行已开立尚处于有效期内的不可撤销信用证中：44,416,745.99 美元的信用证余额由杭州热联集团股份有限公司提供保证担保，28,490,774.59 美元的信用证余额由杭实国贸投资（杭州）有限公司提供保证担保，186,450.00 美元的信用证余额由杭实国贸香港有限公司董事提供个人担保。

③ 截止 2024 年 12 月 31 日，杭州热联集团股份有限公司合并范围内公司之间的票据保证担保情况：

单位：万元

担保单位	被担保单位	金融机构名称	票据金额	担保金额	票据最后到期日	担保是否已经履行完毕
杭州热联集团股份有限公司	海南热联贸易有限公司	杭州联合农村商业银行	10,000.00	7,000.00	2025/06/05	否
		兴业银行	10,000.00	10,000.00	2025/03/04	否
	杭州渤海钢铁贸易有限公司	杭州联合农村商业银行	7,000.00	4,900.00	2025/03/05	否
	杭州热联供应链科技有限公司	杭州联合农村商业银行	1,000.00	700.00	2025/05/20	否
	杭州热联汉佳商贸有限公司	杭州联合农村商业银行	58,500.00	40,950.00	2025/05/05	否
	浙江热联中邦供应链股份有限公司	杭州联合农村商业银行	25,500.00	17,850.00	2025/04/08	否
	浙江热联纵横商贸有限公司	杭州联合农村商业银行	2,380.00	1,666.00	2025/06/20	否



担保单位	被担保单位	金融机构名称	票据金额	担保金额	票据最后到期日	担保是否已经履行完毕
	杭实国贸投资（杭州）有限公司	北京银行	42,777.18	42,777.18	2025/05/06	否
		杭州联合农村商业银行	68,991.40	48,293.98	2025/06/06	否
		湖州银行	4,331.60	3,032.12	2025/04/10	否
		南京银行	41,760.55	29,232.38	2025/05/08	否
		宁波通商银行	21,700.00	13,020.00	2025/04/08	否
		平安银行	20,572.17	14,400.52	2025/03/26	否
			15,157.41	15,157.41	2025/03/29	否
		中国光大银行	22,140.71	15,498.50	2025/01/23	否
	浙江四邦实业有限公司	华夏银行	6,215.59	4,350.91	2025/02/21	否
		平安银行	4,690.50	3,283.35	2025/05/28	否
		北京银行	6,956.37	6,956.37	2025/04/08	否
杭实国贸投资（杭州）有限公司	浙江杭实化工有限公司	杭州联合农村商业银行	2,405.30	1,683.71	2025/06/19	否
	杭州热联集团股份有限公司	上海银行	56,850.64	39,795.45	2025/05/27	否
		南洋商业银行	14,285.00	9,999.50	2025/04/09	否
		中国光大银行	11,225.77	7,858.04	2025/06/19	否
		交通银行	6,979.73	5,234.80	2025/01/18	否
		浙江萧山农村商业银行	71,400.00	49,980.00	2025/06/02	否
		南京银行	26,000.00	18,200.00	2025/05/11	否
	浙江四邦实业有限公司	杭州联合农村商业银行	15,136.86	10,595.80	2025/06/10	否
		兴业银行	7,359.97	5,151.98	2025/05/19	否
合计			581,316.75	427,568.00		

[注] 本公司之子公司向银行申请承兑的银行承兑汇票，除由本公司提供保证担保外，根据子公司与银行签订的《银行承兑汇票承兑协议》的约定，由子公司支付票据保证金用于票据担保，截止 2024 年 12 月 31 日，对于上述已开具的承兑汇票，提供的票据保证金共计人民币 153,748.75 万元。

④ 截止 2024 年 12 月 31 日，杭州热联集团股份有限公司合并范围内公司之间的保函担保情况：

单位：万元

担保单位	被担保单位	金融机构名称	起始日	到期日	保函种类	保函金额
杭州热联集团股份有限公司	浙江热联纵横商贸有限公司	杭州联合农村商业银行股份有限公司	2023/12/28	2026/12/31	履约保函	839.34
杭实国贸投资（杭州）有限公司	浙江四邦实业有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司	2024/10/22	2025/07/28	履约保函	4,500.00



担保单位	被担保单位	金融机构名称	起始日	到期日	保函种类	保函金额
		兴业银行股份有限公司	2024/11/01	2025/04/30	履约保函	11,962.43
合计						17,301.77

4) 本公司之子公司杭州金鱼电器集团有限公司为合并范围内公司提供保证担保的情况:

单位: 万元

担保方	被担保方	实际担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
杭州金鱼电器集团有限公司	杭州金鱼电器营销有限公司	1,000.00	2024/10/23	2025/4/23	否
		48.00	2024/9/25	2025/3/25	否
		272.00	2024/9/25	2025/3/25	否
		300.00	2024/9/25	2025/3/25	否
		880.00	2024/10/23	2025/4/18	否
		5,976.00	2024/10/25	2025/10/24	否
		3,000.00	2024/7/29	2025/1/22	否
		3,000.00	2024/8/15	2025/2/10	否
		5,000.00	2024/9/24	2025/3/24	否
合计		19,476.00			

(二) 开出保函、信用证

(1) 本公司孙公司浙江华丰纸业科技有限公司与广东中烟工业有限责任公司签订的关于滤棒成形纸、烟用沟槽滤棒纤维素纸[2023-2025]第一批采购项目的合同, 浙江华丰纸业科技有限公司在宁波银行股份有限公司杭州分行开具了人民币 1,347,147.00 元的履约保函, 有效期至 2025 年 12 月 31 日。

本公司孙公司浙江华丰纸业科技有限公司与南通烟滤嘴有限责任公司签订采购合同, 浙江华丰纸业科技有限公司在宁波银行股份有限公司杭州分行开具了人民币 500,000.00 元的履约保函, 有效期至 2026 年 3 月 21 日。

本公司孙公司浙江华丰纸业科技有限公司与将军烟草集团有限公司济南包装材料分公司签订合同, 本公司在杭州银行股份有限公司湖墅支行开具了人民币 437,370.00 元的履约保函, 有效期至 2025 年 1 月 30 日。

(2) 截止 2024 年 12 月 31 日, 本公司孙公司杭州华丰工贸实业有限公司开出以下信用证:

序号	信用证号码	受益人名称	银行	币种、单位	信用证金额
1	733101LC24000491	CELULOSE ARAUCO Y CONSTITUCION S.A.	中信银行	万美元	58.00
2	LCZH2404703HZYY	TRI-UNION(INTERANTIONAL) DEVELOPMENT LIMITED	浙商银行	万美元	19.24
3	LCZH2404520HZYY	EKMAN PULP AND PAPER LIMITED	浙商银行	万美元	38.85
4	LCZH2406011HZYY	CELULOSE ARAUCO Y CONSTITUCION S.A.	浙商银行	万美元	29.40
5	LCZH2406010HZYY	CELULOSE ARAUCO Y	浙商银行	万美元	21.11



序号	信用证号码	受益人名称	银行	币种、单位	信用证金额
		CONSTITUCION S.A.			
6	LCZH2406013HZYY	CELULOSE ARAUCO Y CONSTITUCION S.A.	浙商银行	万美元	29.40
7	LCZH2406495HZYY	CELULOSE ARAUCO Y CONSTITUCION S.A.	浙商银行	万美元	21.11
8	LCZH2406746HZYY	TRIUNION(INTERANTIONAL) DEVELOPMENT LIMITED	浙商银行	万美元	30.40
9	LCZH2406747HZYY	TRIUNION(INTERANTIONAL) DEVELOPMENT LIMITED	浙商银行	万美元	43.39
10	LCZH2406545HZYY	SKYRUN(HONGKONG) COMPANY LIMITED	浙商银行	万美元	48.96
11	LCZH2406496HZYY	EKMAN PULP AND PAPER LIMITED	浙商银行	万美元	79.80
12	08101LC24002587C	GRAND CHEN RESOURCES PTE. LTD.	兴业银行	万人民币	10,390.41
13	08101LC24003147C	GRAND CHEN RESOURCES PTE. LTD.	兴业银行	万人民币	7,651.08
14	35101DC240000255	上海正港贸易有限公司	兴业银行	万人民币	6,644.96
15	35101DC240000269	杭州大晨恒金物资有限公司	兴业银行	万人民币	3,244.16
16	08101LC24003107C	CELULOSE ARAUCO Y CONSTITUCION S.A.	兴业银行	万美元	115.50
17	08101LC24003109C	CELULOSE ARAUCO Y CONSTITUCION S.A.	兴业银行	万美元	115.50
18	LC0710124A00560	TRI-UNION(INTERANTIONAL) DEVELOPMENT LIMITED	宁波银行	万美元	43.39
19	LC0710124A00585	TRI-UNION(INTERANTIONAL) DEVELOPMENT LIMITED	宁波银行	万美元	30.95
20	LC0710124A00475	EKMAN PULP AND PAPER LIMITED	宁波银行	万美元	77.70
21	LC0710124A00528	FORTUNA FOREST PRODUCTS LIMITED	宁波银行	万美元	563.82
22	LC0710124A00487	TRI-UNION(INTERANTIONAL) DEVELOPMENT LIMITED	宁波银行	万美元	42.29
23	LC0710124A00473	CELULOSE ARAUCO Y CONSTITUCION S.A.	宁波银行	万美元	29.93
24	LC0710124A00465	CELULOSE ARAUCO Y CONSTITUCION S.A.	宁波银行	万美元	21.74
25	LC0710124A00476	CELULOSE ARAUCO Y CONSTITUCION S.A.	宁波银行	万美元	29.93
26	LC0710124A00390	TRI-UNION(INTERANTIONAL) DEVELOPMENT LIMITED	宁波银行	万美元	20.56
27	LC0710124A00380	TRI-UNION(INTERANTIONAL) DEVELOPMENT LIMITED	宁波银行	万美元	42.29
28	LC0710124A00361	CELULOSE ARAUCO Y CONSTITUCION S.A.	宁波银行	万美元	21.74
29	LC0710124A00396	CELULOSE ARAUCO Y CONSTITUCION S.A.	宁波银行	万美元	65.10
30	LC0710124A00395	CELULOSE ARAUCO Y CONSTITUCION S.A.	宁波银行	万美元	65.10
31	CLC01247571243	FORTUNA FOREST PRODUCTS LIMITEDr	杭州银行	万美元	474.12
32	CLC01247571194	TRICELL (H.K.) LTD	杭州银行	万美元	24.72
33	CLC01247571193	CELULOSE ARAUCO Y CONSTITUCION S.A.	杭州银行	万美元	20.70
34	CLC01247571220	FORTUNA FOREST PRODUCTS LIMITED	杭州银行	万美元	435.65
35	LC012475710331	EKMAN PULP AND PAPER LIMITED	杭州银行	万美元	76.00
36	CLC01247571187	TRICELL (H.K.) LTD.	杭州银行	万美元	22.31



序号	信用证号码	受益人名称	银行	币种、单位	信用证金额
37	CLC01247571271	FORTUNA FOREST PRODUCTS LIMITED	杭州银行	万美元	490.00
38	CLC01247571205	EKMAN PULP AND PAPER LIMITED	杭州银行	万美元	74.00

（三）重要承诺事项

1. 2020 年 1 月 22 日，本公司之子企业杭州汇实投资管理合伙企业（有限合伙）普通合伙人变更为杭实轻联企业管理咨询(杭州)有限公司。截止 2024 年 12 月 31 日，全体合伙人认缴的出资额为 300,100.00 万元，其中：杭实轻联企业管理咨询(杭州)有限公司认缴出资 100.00 万元，占比 0.03%；杭州市实业投资集团有限公司认缴出资 300,000.00 万元，占比 99.97%。截止 2024 年 12 月 31 日，杭州市实业投资集团有限公司实际出资 173,079.81 万元；杭实轻联企业管理咨询(杭州)有限公司尚未出资。

2. 2020 年 01 月 22 日，本公司之子企业杭州凌晟投资管理合伙企业（有限合伙）普通合伙人变更为杭实轻联企业管理咨询(杭州)有限公司。2021 年 11 月 8 日，全体合伙人认缴的出资额变更为 360,100.00 万元，其中：杭实轻联企业管理咨询(杭州)有限公司认缴出资 100.00 万元占比 0.03%；杭州市实业投资集团有限公司认缴出资 360,000.00 万元，占比 99.97%。截至 2024 年 12 月 31 日，杭州市实业投资集团有限公司实际出资 101,714.72 万元；杭实轻联企业管理咨询(杭州)有限公司尚未出资。

3. 2020 年 3 月 12 日，本公司之子企业杭州赋实投资管理合伙企业（有限合伙）普通合伙人变更为杭实轻联企业管理咨询(杭州)有限公司。截止 2024 年 12 月 31 日，全体合伙人认缴的出资额为 100.00 万元，其中：杭实轻联企业管理咨询(杭州)有限公司认缴出资 100.00 万元，占比 0.01%；杭州市实业投资集团有限公司认缴出资 999,900.00 万元，占比 99.99%。截止 2024 年 12 月 31 日，杭州市实业投资集团有限公司实际出资 399,406.66 万元；杭实轻联企业管理咨询(杭州)有限公司实际出资 100.00 万元。

4. 2022 年 8 月 17 日，本公司之子公司杭实产投控股（杭州）集团有限公司股东变更为杭州市实业投资集团有限公司。截止 2024 年 12 月 31 日，全体股东认缴出资额为 180,000.00 万元，杭州市实业投资集团有限公司认缴出资额为 180,000.00 万元，占比 100.00%。截止 2024 年 12 月 31 日，杭州市实业投资集团有限公司实际出资额为 90,000.00 万元。

十、资产负债表日后事项

期后有发行债券，具体如下：

1. 本公司于 2025 年 2 月发行杭州市实业投资集团有限公司 2025 年度第一期超短期融资券，注册金额为 50 亿元，本次发行金额 8 亿元，期限 90 天，截至本财务报表批准报出日，已收到募集资金 8 亿元；

2. 本公司于 2025 年 4 月发行杭州市实业投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期），注册金额为 50 亿元，本次发行金额 15 亿元，期限 5 年，截至本财务报表批准报出日，已收到募集资金 15 亿元；

3. 杭州热联集团股份有限公司于 2025 年 1 月发行杭州热联集团股份有限公司 2025 年度第一期超短期融资券，注册金额为 70 亿元，本次发行金额 10 亿元，期限 220 天，截至本财务报表批准报出日，已收到募集资金 10 亿元；

4. 杭州热联集团股份有限公司于 2025 年 1 月发行杭州热联集团股份有限公司 2025 年度第二期超短期融资券，注册金额为 70 亿元，本次发行金额 10 亿元，期限 180 天，截至本财务报表



批准报出日，已收到募集资金 10 亿元；

5. 杭州热联集团股份有限公司于 2025 年 2 月发行杭州热联集团股份有限公司 2025 年度第三期超短期融资券，注册金额为 70 亿元，本次发行金额 10 亿元，期限 247 天，截至本财务报表批准报出日，已收到募集资金 10 亿元；

6. 杭州热联集团股份有限公司于 2025 年 3 月发行杭州热联集团股份有限公司 2025 年度第四期超短期融资券，注册金额为 70 亿元，本次发行金额 10 亿元，期限 253 天，截至本财务报表批准报出日，已收到募集资金 10 亿元。

十一、按照有关财务会计制度应披露的其他内容

（一）股权出质

杭州热联集团股份有限公司于 2021 年 1 月 29 日将其持有之子公司杭实国贸投资（杭州）有限公司的 100,000 万股股权出质给本公司，为本公司对控股子公司杭实国贸投资（杭州）有限公司的债权提供质押担保。截止财务报告批准报出日，该质权尚未解除。

杭州热联集团股份有限公司于 2021 年 9 月 27 日将其持有之联营企业衢州市城联贸易有限公司的 2,450 万股股权出质给衢州市城投发展服务有限公司，为衢州市城投发展服务有限公司对衢州市城联贸易有限公司的债权提供质押担保。截止财务报告批准报出日，该质权尚未解除。

杭州热联集团股份有限公司于 2023 年 12 月 20 日将其持有之联营企业杭州商旅联丰供应链管理有限公司的 4,900 万股股权出质给杭州商旅进出口贸易有限公司，为杭州商旅进出口贸易有限公司对杭州商旅联丰供应链管理有限公司的债权提供质押担保。截止财务报告批准报出日，该质权尚未解除。

杭州热联集团股份有限公司于 2023 年 12 月 22 日将其持有之联营企业永康市城联供应链有限公司的 1,700 万股股权出质给永康市城市建设投资集团有限公司，为永康市城市建设投资集团有限公司对永康市城联供应链有限公司的债权提供质押担保。截止财务报告批准报出日，该质权尚未解除。

杭州热联集团股份有限公司于 2024 年 4 月 18 日将其持有之联营企业杭州拱联供应链服务有限公司的 2,450 万股股权出质给杭州市拱墅区城市发展集团有限公司，为杭州市拱墅区城市发展集团有限公司对杭州拱联供应链服务有限公司的债权提供质押担保。截止财务报告批准报出日，该质权尚未解除。

杭州热联集团股份有限公司于 2025 年 3 月 5 日将其持有之联营企业乐清市乐资供应链有限公司的 4,900 万股股权出质给乐清市国有资本运营集团有限公司，为乐清市国有资本运营集团有限公司对乐清市乐资供应链有限公司的债权提供质押担保。截止财务报告批准报出日，该质权尚未解除。

浙江联煜贸易有限公司于 2025 年 4 月 17 日将持有杭州热联集团股份有限公司的 125,426.3321 万股股权出质给本公司，为本公司对杭州热联集团股份有限公司的债权提供质押担保。截止财务报告批准报出日，该质权尚未解除。

镇江永乐投资管理合伙企业（有限合伙）于 2021 年 7 月 22 日将持有杭州热联集团股份有限公司之控股公司江苏联江高新材料有限公司的 1,000 万股股权出质给杭州热联集团股份有限公司，为杭州热联集团股份有限公司对控股子公司江苏联江高新材料有限公司的债权提供质押担保。截止财务报告批准报出日，该质权尚未解除。

大连森钢普金属材料有限公司于 2021 年 12 月 21 日将持有杭州热联集团股份有限公司之



控股公司杭州热联佰业优供应链管理有限公司的 70 万股股权出质给杭州热联集团股份有限公司，为杭州热联集团股份有限公司对控股子公司杭州热联佰业优供应链管理有限公司的债权提供质押担保。截止财务报告批准报出日，该质权尚未解除。

长春佰业优钢材配送有限公司于 2021 年 12 月 21 日将持有杭州热联集团股份有限公司之控股公司杭州热联佰业优供应链管理有限公司的 420 万股股权出质给杭州热联集团股份有限公司，为杭州热联集团股份有限公司对控股子公司杭州热联佰业优供应链管理有限公司的债权提供质押担保。截止财务报告批准报出日，该质权尚未解除。

江苏聚力智能机械股份有限公司于 2021 年 12 月 30 日将持有杭州热联集团股份有限公司之控股公司江苏热联臻融供应链管理有限公司的 735 万股股权出质给杭州热联集团股份有限公司，为杭州热联集团股份有限公司对控股子公司江苏热联臻融供应链管理有限公司的债权提供质押担保。截止财务报告批准报出日，该质权尚未解除。

广州弗尔赛金属制品有限公司于 2022 年 12 月 9 日将持有杭州热联集团股份有限公司之控股公司广州热联弗尔赛汽车部件有限公司的 1,470 万股股权出质给杭州热联集团股份有限公司，为杭州热联集团股份有限公司对控股子公司广州热联弗尔赛汽车部件有限公司的债权提供质押担保。截止财务报告批准报出日，该质权尚未解除。

海南洋浦顺博科技服务有限公司于 2022 年 12 月 29 日将持有杭州热联集团股份有限公司之控股公司杭州热联联丰贸易有限公司的 4,900 万股股权出质给杭州热联集团股份有限公司，为杭州热联集团股份有限公司对控股子公司杭州热联联丰贸易有限公司的债权提供质押担保。截止财务报告批准报出日，该质权尚未解除。

广东威恩电磁材料有限公司于 2023 年 11 月 30 日将持有杭州热联集团股份有限公司之控股公司广东热联威恩新材料有限公司的 1,050 万股股权出质给杭州热联集团股份有限公司，为杭州热联集团股份有限公司对控股子公司广东热联威恩新材料有限公司的债权提供质押担保。截止财务报告批准报出日，该质权尚未解除。

佛山市威恩创业投资企业（有限合伙）于 2023 年 11 月 21 日将持有杭州热联集团股份有限公司之控股公司广东热联威恩新材料有限公司的 300 万股股权出质给杭州热联集团股份有限公司，为杭州热联集团股份有限公司对控股子公司广东热联威恩新材料有限公司的债权提供质押担保。截止财务报告批准报出日，该质权尚未解除。

宁波喻德贸易有限公司于 2023 年 10 月 26 日将持有杭州热联集团股份有限公司之控股公司杭州渤海钢铁贸易有限公司的 2,000 万股股权出质给杭州热联集团股份有限公司，为杭州热联集团股份有限公司对控股子公司杭州渤海钢铁贸易有限公司的债权提供质押担保。截止财务报告批准报出日，该质权尚未解除。

杭州纵横达交通建材合伙企业(有限合伙)于 2023 年 10 月 11 日将持有杭州热联集团股份有限公司之控股公司浙江热联纵横商贸有限公司的 2,450 万股股权出质给杭州热联集团股份有限公司，为杭州热联集团股份有限公司对控股子公司浙江热联纵横商贸有限公司的债权提供质押担保。截止财务报告批准报出日，该质权尚未解除。

杭州同誉贸易有限责任公司于 2023 年 8 月 16 日将持有杭州热联集团股份有限公司之控股公司浙江热联同裕实业有限公司的 2,450 万股股权出质给杭州热联集团股份有限公司，为杭州热联集团股份有限公司对控股子公司浙江热联同裕实业有限公司的债权提供质押担保。截止财务报告批准报出日，该质权尚未解除。

浙江金帝石化能源有限公司于 2023 年 6 月 1 日将持有杭州热联集团股份有限公司之控股公



司浙江自贸区杭实金帝能源有限公司的 9,555 万股股权出质给杭州热联集团股份有限公司，为杭州热联集团股份有限公司对控股子公司浙江自贸区杭实金帝能源有限公司的债权提供质押担保。截止财务报告批准报出日，该质权尚未解除。

浙江自贸区惠行能源有限公司于 2023 年 4 月 27 日将持有杭州热联集团股份有限公司之控股公司浙江惠行实业有限公司的 2,450 万股股权出质给杭州热联集团股份有限公司，为杭州热联集团股份有限公司对控股子公司浙江惠行实业有限公司的债权提供质押担保。截止财务报告批准报出日，该质权尚未解除。

杭州无畏治远实业控股有限公司于 2023 年 3 月 30 日将持有杭州热联集团股份有限公司之控股公司浙江杭实善成实业有限公司的 7,350 万股股权出质给杭州热联集团股份有限公司，为杭州热联集团股份有限公司对控股子公司浙江杭实善成实业有限公司的债权提供质押担保。截止财务报告批准报出日，该质权尚未解除。

善成资源有限公司于 2023 年 3 月 30 日将持有杭州热联集团股份有限公司之控股公司浙江杭实善成实业有限公司的 2,450 万股股权出质给杭州热联集团股份有限公司，为杭州热联集团股份有限公司对控股子公司浙江杭实善成实业有限公司的债权提供质押担保。截止财务报告批准报出日，该质权尚未解除。

浙江子路贸易有限公司于 2023 年 3 月 9 日将持有杭州热联集团股份有限公司之控股公司浙江杭实能源服务有限公司的 3,100 万股股权出质给杭州热联集团股份有限公司，为杭州热联集团股份有限公司对控股子公司浙江杭实能源服务有限公司的债权提供质押担保。截止财务报告批准报出日，该质权尚未解除。

宁波旌安企业管理合伙企业（有限合伙）于 2023 年 3 月 9 日将持有杭州热联集团股份有限公司之控股公司浙江杭实能源服务有限公司的 4,000 万股股权出质给杭州热联集团股份有限公司，为杭州热联集团股份有限公司对控股子公司浙江杭实能源服务有限公司的债权提供质押担保。截止财务报告批准报出日，该质权尚未解除。

胡小红于 2023 年 3 月 9 日将持有杭州热联集团股份有限公司之控股公司浙江杭实能源服务有限公司的 2,700 万股股权出质给杭州热联集团股份有限公司，为杭州热联集团股份有限公司对控股子公司浙江杭实能源服务有限公司的债权提供质押担保。截止财务报告批准报出日，该质权尚未解除。

浙江敦信四邦贸易有限责任公司于 2023 年 2 月 21 日将持有杭州热联集团股份有限公司之控股公司浙江自贸区四邦能源有限公司的 490 万股股权出质给杭州热联集团股份有限公司，为杭州热联集团股份有限公司对控股子公司浙江自贸区四邦能源有限公司的债权提供质押担保。截止财务报告批准报出日，该质权尚未解除。

杭州仕聚企业管理合伙企业（有限合伙）于 2023 年 2 月 20 日将持有杭州热联集团股份有限公司之控股公司浙江热联云盛实业有限公司的 2,450 万股股权出质给杭州热联集团股份有限公司，为杭州热联集团股份有限公司对控股子公司浙江热联云盛实业有限公司的债权提供质押担保。截止财务报告批准报出日，该质权尚未解除。

孙列于 2023 年 7 月 12 日将持有浙江优钢智慧供应链有限公司的 735 万股股权出质给杭州热联集团股份有限公司，为杭州热联集团股份有限公司对浙江优钢智慧供应链有限公司的债权提供质押担保。截止财务报告批准报出日，该质权尚未解除。

景宁优联达企业管理合伙企业（有限合伙）于 2023 年 7 月 11 日将持有浙江优钢智慧供应链有限公司的 765 万股股权出质给杭州热联集团股份有限公司，为杭州热联集团股份有限公司对浙



江优钢智慧供应链有限公司的债权提供质押担保担保。截止财务报告批准报出日，该质权尚未解除。

浙江海晟能源贸易有限公司于 2024 年 3 月 29 日将持有杭州热联集团股份有限公司之控股公司浙江海晟能化工贸有限公司的 4,900 万股股权出质给杭州热联集团股份有限公司，为杭州热联集团股份有限公司对控股子公司浙江海晟能化工贸有限公司的债权提供质押担保。截止财务报告批准报出日，该质权尚未解除。

湖南联创控股集团有限公司于 2024 年 5 月 16 日将持有杭州热联集团股份有限公司之控股公司湖南智瑞联正供应链管理有限公司的 1,250 万股股权出质给杭州热联集团股份有限公司，为杭州热联集团股份有限公司对控股子公司湖南智瑞联正供应链管理有限公司的债权提供质押担保担保。截止财务报告批准报出日，该质权尚未解除。

湖南杭盈企业管理合伙企业（有限合伙）于 2024 年 5 月 17 日将持有杭州热联集团股份有限公司之控股公司湖南智瑞联正供应链管理有限公司的 1,000 万股股权出质给杭州热联集团股份有限公司，为杭州热联集团股份有限公司对控股子公司湖南智瑞联正供应链管理有限公司的债权提供质押担保担保。截止财务报告批准报出日，该质权尚未解除。

杭州网营物联控股集团有限公司于 2024 年 11 月 1 日将持有杭州网联国际贸易有限公司的 2,550 万股股权出质给杭州热联集团股份有限公司，为杭州热联集团股份有限公司对杭州网联国际贸易有限公司的债权提供质押担保担保。截止财务报告批准报出日，该质权尚未解除。

明望宁波矿业有限公司于 2024 年 12 月 5 日将持有铜陵市协诚港口有限责任公司的 10,284.81 万股股权出质给杭州热联集团股份有限公司，为杭州热联集团股份有限公司对铜陵市协诚港口有限责任公司的债权提供质押担保担保。截止财务报告批准报出日，该质权尚未解除。

六安钢铁控股集团有限公司于 2025 年 1 月 26 日将持有杭州热联集团股份有限公司之控股公司安徽热联皖钢供应链管理有限公司的 12,119.40 万股股权出质给杭州热联集团股份有限公司，为杭州热联集团股份有限公司对控股子公司安徽热联皖钢供应链管理有限公司的债权提供质押担保担保。截止财务报告批准报出日，该质权尚未解除。

景宁澜翔企业管理合伙企业（有限合伙）于 2025 年 1 月 26 日将持有杭州热联集团股份有限公司之控股公司安徽热联皖钢供应链管理有限公司的 1,077.28 万股股权出质给杭州热联集团股份有限公司，为杭州热联集团股份有限公司对控股子公司安徽热联皖钢供应链管理有限公司的债权提供质押担保担保。截止财务报告批准报出日，该质权尚未解除。

上海实臻金属科技有限公司于 2025 年 2 月 25 日将持有杭州热联集团股份有限公司之控股公司江苏热联臻融供应链管理有限公司的 735 万股股权出质给杭州热联集团股份有限公司，为杭州热联集团股份有限公司对控股子公司江苏热联臻融供应链管理有限公司的债权提供质押担保担保。截止财务报告批准报出日，该质权尚未解除。

浙江敦信四邦贸易有限责任公司于 2024 年 4 月 17 日将持有杭州热联集团股份有限公司之控股公司浙江四邦实业有限公司的 40,180 万股股权出质给杭实国贸投资（杭州）有限公司，为杭实国贸投资（杭州）有限公司对杭州热联集团股份有限公司之控股子公司浙江四邦实业有限公司的债权提供质押担保。截止财务报告批准报出日，该质权尚未解除。

内蒙古骑士乳业集团股份有限公司于 2024 年 6 月 4 日将持有内蒙古敕勒川糖业有限责任公司的 10,000 万股股权出质给浙江杭实善成实业有限公司，为浙江杭实善成实业有限公司对内蒙古敕勒川糖业有限责任公司的债权提供质押担保。截止财务报告批准报出日，该质权尚未解除。

浙江子信贸易有限责任公司于 2022 年 12 月 15 日将持有杭州热联集团股份有限公司之控股



公司浙江杭实化工有限公司的 2,450 万股股权出质给杭实国贸投资(杭州)有限公司,为杭实国贸投资(杭州)有限公司对杭州热联集团股份有限公司之控股子公司浙江杭实化工有限公司的债权提供质押担保。截止财务报告批准报出日,该质权尚未解除。

云南骏通橡胶有限公司于 2023 年 9 月 14 日将持有云南赤邦橡胶有限公司的 3,500 万股股权出质给浙江四邦实业有限公司,为浙江四邦实业有限公司对云南赤邦橡胶有限公司的债权提供质押担保。截止财务报告批准报出日,该质权尚未解除。

(二) 重大诉讼及其财务影响

1. 2013 年开始,子公司杭州金鱼电器集团有限公司(以下简称金鱼集团)之下属子公司杭州金松物产有限公司(以下简称金松物产)因铁精粉贸易业务需要,与隆化国豪商贸有限公司(以下简称隆化国豪)开展了铁精粉销售业务,合同约定货款支付账期为 2 个月。后因部分矿选企业购入低价粗粉,生产出的精粉资源价格低廉,将铁精粉市场价格不断向低位下拉,铁精粉市场价格下跌,市场呈现萧条态势。鉴于此,金松物产于 2014 年 7 月暂停了与隆化国豪的铁精粉贸易业务。同时,隆化国豪也因市场行情因素导致资金周转不力,已无能力偿还欠金松物产的货款。截至 2024 年 12 月 31 日,金松物产对于隆化国豪的应收账款原值挂账金额为 6,828,073.20 元,已全额计提坏账准备。

2. 2016 年 12 月 16 日,子公司杭州金鱼电器集团有限公司之下属子公司杭州金松物产有限公司因合同纠纷,对杭州三轩建材有限公司(以下简称三轩建材)、郑波、徐刚、宋翔向杭州拱墅区人民法院提起诉讼,要求:三轩建材清偿货款并支付利息损失,郑波、徐刚、宋翔对上述债务承担 300 万元的连带责任。2018 年 4 月 10 日,法院一审判决如下:三轩建材支付欠款 4,312,000.06 元,并以 4,312,000.06 元为基数计算支付逾期利息;郑波、宋翔对上述债务承担 300 万元内的连带责任,后宋翔不服判决,申请再审。于 2019 年 11 月 22 日,浙江省杭州市中级人民法院驳回了宋翔的再审申请。截止 2024 年 12 月 31 日,金松物产对三轩建材的 4,312,000.06 元款项尚未收回,已全额计提坏账准备。

3. 承德金松鸿利物流有限公司原系金鱼集团之下属子公司金松物产持股 41%的联营企业,于 2023 年 6 月转让股权,由于其经营不善,已被多方起诉,涉及多起买卖合同纠纷、承揽合同纠纷等。河北省隆化县人民法院根据承德市恒诺商贸有限公司、石家庄斯托德机电设备有限公司的申请,于 2020 年 8 月 26 日裁定受理承德金松鸿利物流有限公司破产清算一案,并于 2020 年 9 月 23 日指定河北三和时代律师事务所为承德金松鸿利物流有限公司破产管理人。经核查,核对且异议期届满,债权人、承德金松鸿利物流有限公司对管理人认定的隆化县隆化镇燕北汽车修理厂等 167 家债权人共 170 笔债权均无异议,认定金额 909,426,599.02 元(其中金松物产共申报债权 703,859,013.80 元);管理人据此制作了《承德金松鸿利物流有限公司无异议债权表》。2022 年 6 月 1 日,河北省隆化县人民法院裁定确认了上述无异议债权。2023 年 4 月,河北省隆化县人民法院裁定批准了《承德金松鸿利物流有限公司破产重整计划草案》,2023 年 7 月 21 日,根据重整计划草案,金松物产收到了承德金松破产重整担保债权款 4,655,604.63 元。2024 年 5 月 21 日,金松物产再次收到承德金松债权偿还款 2,257,986.76 元(普通债权)。截至 2024 年 12 月 31 日,金松物产应收承德金松鸿利物流有限公司的 488,577,965.26 元款项尚未收回,已对其全额计提坏账准备。

4. 2017 年 1 月 3 日,金鱼集团之下属子公司金松物产公司因铁精粉买卖合同纠纷对隆化县鸿程矿业有限公司(以下简称鸿程矿业)、隆化玺德利矿业集团有限公司(以下简称玺德利公司)、承德金牛商贸有限公司以及王利国提起诉讼,请求判令鸿程矿业偿还预付货款及违约金 27,721.85 万元,判令隆化玺德利矿业集团有限公司对鸿程矿业所负上述债务承担连带清偿责任,判令承德金牛商贸有限公司对鸿程矿业所负债务中 19,716.60 万元承担连带清偿责任;鸿程矿业未能在法



院判决按时支付全部债务的，则请求法院判令金松物产公司对鸿程矿业持有的承德金松鸿利物流有限公司 39%的股权折价、拍卖或变卖所得款项享有优先受偿权；如鸿程矿业未能在法院判决按时支付全部债务的，判令金松物产公司对王利国持有的隆化县鸿程矿业有限公司 95%的股权折价、拍卖或变卖所得款项享有优先受偿权。根据 2019 年 5 月 13 日浙江省杭州市中级人民法院民事判决书（2017）浙 01 民初 1 号判决结果，鸿程矿业公司应向金松物产公司支付预付款 209,926,891.00 元，未足额销售补偿款 29,504,773.00 元，逾期交货违约金 10,110,021.00 元；玺德利公司对上述债务承担连带清偿责任；鸿程矿业公司如未按期偿还上述债务，金松物产公司有权以其持有的承德金松鸿利物流有限公司 39%的股权折价或以拍卖、变卖上述股权所得款优先受偿；金松物产公司也有权以王利国持有的鸿程矿业公司 95%的股权折价或以拍卖、变卖上述股权所得款优先受偿。玺德利公司不服一审判决结果，提起上诉。根据 2020 年 1 月 3 日浙江省高级人民法院民事判决书（2019）浙民终 716 号判决结果，维持原判。2020 年 5 月，金松物产向杭州市中级人民法院申请强制执行并予以受理，但鉴于鸿程矿业与玺德利矿业已无实际财产可供执行，杭州中院据此已出具裁定书终结本次执行程序（金松物产于 2022 年 3 月 1 日收到该裁定书）。2024 年 9 月 23 日，隆化县人民法院受理了隆化玺德利矿业集团有限公司破产清算一案，根据破产公告，金松物产拟于 2025 年 4 月 24 日前向破产管理人申报债权。截至 2024 年 12 月 31 日，金松物产账面应收隆化县鸿程矿业有限公司 254,732,034.71 元尚未收回，已对其全额计提了坏账准备。

5. 截至 2024 年 12 月 31 日，金鱼集团之下属子公司金松物产应收未收的、由败诉方承担的诉讼费共计 5,515,729.62 元；因败诉方无可执行财产而未收回，该些款项账龄已达 3 年以上，已对其全额计提了坏账准备。

6. 子公司杭州市工业企业投资发展有限公司之下属子公司杭州迦南化工有限公司原主营业务为饱和聚酯树脂的生产和销售，自 2015 年初已停产。2018 年 9 月底，迦南化工公司将厂房整体出租给杭州工投中仓物流服务有限公司，租期 10 年。截至 2024 年 12 月 31 日应收款项余额 6,671,306.74 元，因其经营困难，存在不能全额收回的风险，综合考虑单独计提坏账 5,671,306.74 元。

7. 杭州重型机械有限公司 2012 年、2016 年与杭州杭重威施诺机械科技有限公司、杭州杭重德泰机械有限公司的相关诉讼案件，2021 年杭州市工业企业投资发展有限公司吸收合并杭州重型机械有限公司，截止 2024 年 12 月 31 日累计债权 5,129,163.27 元，均已全额计提坏账。

8. 杭实物产发展（杭州）有限公司与浙江新邦控股集团有限公司、浙江新邦吴山古玩城有限公司、浙江新邦建设股份有限公司（三家公司以下合并简称“新邦”）存在租赁合同纠纷，目前仍在诉前调解程序中。新邦起诉要求解除与杭实物产发展（杭州）有限公司的房产出租合同、担保合同及四方签订的协议书，要求杭实物产发展（杭州）有限公司赔偿损失 10,749,423.36 元，返还保证金 2,748,000.00 元，支付新邦因本案支出的律师费 200,000.00 元，诉讼标的额暂合计 13,697,423.26 元。受理法院：杭州市上城区人民法院，截至 2024 年 12 月 31 日，未正式立案。杭实物产发展（杭州）有限公司拟在立案后提出反诉，拟要求继续履行合同，支付 2025 年度的租金 19,086,921.00 元。

9. 子公司浙江华丰纸业集团有限公司之下属公司浙江华丰纸业科技有限公司（以下简称华丰科技公司）应收联兴食品药品造纸（韶关）有限公司（以下简称联兴韶关公司）货款 5,304,332.61 元，由张锦明、周瑞强提供保证担保，账龄为 5 年以上，多次催收仍无法收回，2020 年华丰科技公司对上述企业提起诉讼，2020 年 9 月申请保全冻结了张锦明个人东莞农村商业银行（320010191010303847）和（320010191010002915）账号，查封联兴韶关公司名下位于始兴县马市镇红梨村林地（粤 2019 始兴县不动产权第 0004555 号，面积 1130 亩林地，该林地已抵押），



轮候查封张锦明名下联兴韶关公司林场林地（不动产权证号：始林证字（2003）第 001417 号、始林证字（2005）第 002823 号、始林证字（2003）第 001418 号、始林证字（2003）第 001416 号、始林证字（2003）第 001415 号，该林地已抵押），不动产保全 3 年。2020 年 11 月 21 日始兴县人民法院做出一审判决（（2020）粤 0222 民初 982 号）要求支付货款及相应利息。2021 年联兴韶关公司不服一审判决再次提起上诉，后又以与华丰科技公司尚存在交易为由要求撤回二审申请，2021 年广东省韶关市中级人民法院做出终审裁定，同意撤回申请。2022 年 7 月被执行人张锦明名下的位于东莞市石龙镇兴龙东路德兴街 13 号的财产由法院拍卖处置，华丰科技公司依据法院参与分配函提交债权申报表申报债权。截止 2024 年 12 月 31 日，华丰科技公司已对上述款项计提 100%坏账准备。

10. 华丰科技公司应收东莞市石龙联兴实业有限公司（石龙联兴公司）2,382,951.24 元，由张锦明、周桂嫦提供保证担保，账龄为 5 年以上，多次催收仍无法收回，2020 年华丰科技公司对上述企业提起诉讼，2020 年 9 月华丰科技公司申请冻结了石龙联兴公司农行东莞支行以及张锦明名下三辆车、周桂嫦名下车辆，石龙联兴公司位于始兴县太平镇瑶村垌公司的房产及土地（上述查封均为轮候查封），2020 年 10 月广东省东莞市人民法院做出一审判决（（2020）粤 1971 民初 23331 号）要求支付货款及相应利息。2021 年 3 月 24 日广东省东莞市中级人民法院做出终审判决（（2020）粤 19 民终 11126 号，维持原判。2022 年 7 月被执行人张锦明名下的位于东莞市石龙镇兴龙东路德兴街 13 号的财产由法院拍卖处置，华丰科技公司依据法院参与分配函提交债权申报表申报债权。截止 2024 年 12 月 31 日，华丰科技公司已对上述款项计提 100%坏账准备。

11. 交通运输通信信息集团有限公司（简称“交信集团”）通过受让上海信联信息发展股份有限公司（以下简称“信息发展”，股票代码 300469）大股东上海中信电子发展有限公司及原实控人张曙华股权及表决权的方式成为信息发展的实际控制人，为增加交信集团实际控制信息发展的确定性，拟联合本公司子企业杭州汇实投资管理合伙企业（有限合伙）通过股票收益权转让及股票质押“股债联动”的投资形式，先行锁定拟转让的股权，锁定后续交易。2023 年 12 月，杭州汇实投资管理合伙企业（有限合伙）出资 9,000 万元参与该项目，期限 1+3 年。

截至 2024 年 12 月 31 日，该项目剩余投资额为 1,450 万元，信息发展大股东中信电子及其实控人张曙华实际质押于杭州汇实投资管理合伙企业（有限合伙）的信息发展股票合计 1,550 万股，对应市值约 4.8 亿元。2025 年 1 月该项目到期，但剩余投资款尚未收回。

2025 年 1 月 6 日，杭州市上城区人民法院正式受理信息发展诉讼案件，法院根据杭州汇实投资管理合伙企业（有限合伙）保全申请要求对被告上海中信电子发展有限公司、交信智联（北京）科技有限公司、张曙华、国交北斗（海南）科技投资集团有限公司的银行存款及上市公司股票进行保全。2025 年 4 月 15 日，杭州市上城区人民法院正式开庭审理该案，该案目前等待法院作出判决。

由于质押于杭州汇实投资管理合伙企业（有限合伙）的股票价值远大于到期未收回的投资款，故该项投资减值的风险较小。

十二、母公司财务报表主要项目注释

（一）其他应收款

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
应收利息	123,077.78	181,833.34
应收股利	380,735,991.93	386,935,991.93



项目	期末余额	期初余额
其他应收款	153,069,487.44	213,335,610.81
合计	533,928,557.15	600,453,436.08

2. 应收利息

项目	期末余额	期初余额
让渡资金利息	123,077.78	181,833.34
减：坏账准备		
合计	123,077.78	181,833.34

3. 应收股利

(1) 应收股利

被投资单位	期末余额	期初余额
杭州金鱼电器集团有限公司	380,599,991.93	380,599,991.93
杭州市化工研究院有限公司		6,000,000.00
杭实产投控股（杭州）集团有限公司		200,000.00
杭州西湖香精香料有限公司	136,000.00	136,000.00
合计	380,735,991.93	386,935,991.93

(2) 账龄超过 1 年的应收股利

被投资单位	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
杭州金鱼电器集团有限公司	380,599,991.93	5 年以上	暂未结算	否
杭州西湖香精香料有限公司	136,000.00	5 年以上	暂未结算	否
合计	380,735,991.93		-	-

4. 其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	90,000,000.00	192,388,391.00
1-2 年	42,345,524.35	20,673,511.80
2-3 年	20,660,711.80	
3-4 年		11,174.09
4-5 年	11,174.09	55,202,554.51
5 年以上	59,308,187.64	4,105,633.13
小计	212,325,597.88	272,381,264.53
减：坏账准备	59,256,110.44	59,045,653.72



账龄	期末余额	期初余额
合计	153,069,487.44	213,335,610.81

(2) 坏账准备计提情况

1) 按坏账准备计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	54,994,106.00	25.90	54,994,106.00	100.00	
按组合计提坏账准备	157,331,491.88	74.10	4,262,004.44	2.71	153,069,487.44
其中：账龄组合	5,037,709.43	2.37	4,262,004.44	84.60	775,704.99
低信用风险组合	152,293,782.45	71.73			152,293,782.45
合计	212,325,597.88	100.00	59,256,110.44	27.91	153,069,487.44

(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	54,994,106.00	20.19	54,994,106.00	100.00	
按组合计提坏账准备	217,387,158.53	79.81	4,051,547.72	1.86	213,335,610.81
其中：账龄组合	5,091,042.08	1.87	4,051,547.72	79.58	1,039,494.36
低信用风险组合	212,296,116.45	77.94			212,296,116.45
合计	272,381,264.53	100.00	59,045,653.72	21.68	213,335,610.81

① 单项计提坏账准备：

序号	债务人名称	期末余额			
		账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
1	杭州市城东新城建设投资有限公司	54,994,106.00	54,994,106.00	100.00	预计无法收回
小计		54,994,106.00	54,994,106.00	100.00	

② 按组合计提坏账准备：

A) 账龄组合

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)



名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内			
1-2 年	345,524.35	34,552.44	10.00
2-3 年	660,711.80	198,213.54	30.00
3-4 年			
4-5 年	11,174.09	8,939.27	80.00
5 年以上	4,020,299.19	4,020,299.19	100.00
合计	5,037,709.43	4,262,004.44	84.60

（续上表）

名称	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	386,057.00		
1-2 年	673,511.80	67,351.18	10.00
2-3 年			
3-4 年	11,174.09	5,587.05	50.00
4-5 年	208,448.51	166,758.81	80.00
5 年以上	3,811,850.68	3,811,850.68	100.00
合计	5,091,042.08	4,051,547.72	79.58

B) 其他组合计提项目：

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
低信用风险组合	152,293,782.45		
合计	152,293,782.45		

（续上表）

名称	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
低信用风险组合	212,296,116.45		
合计	212,296,116.45		

（3）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用	整个存续期预期信用损失(已发生信用	



		减值)	减值)	
2024 年 1 月 1 日 余额	4,051,547.72		54,994,106.00	59,045,653.72
2024 年 1 月 1 日 余额在本期	——	——	——	——
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	210,456.72			210,456.72
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2024 年 12 月 31 日余额	4,262,004.44		54,994,106.00	59,256,110.44

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的 性质	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
单位 1	借款	120,000,000.00	1 年以内, 1-2 年	56.52	
单位 2	其他	54,994,106.00	5 年以上	25.90	
单位 3	借款	32,293,782.45	1-3 年, 5 年以上	15.21	
单位 4	其他	3,061,600.00	5 年以上	1.44	
单位 5	其他	660,711.80	2-3 年	0.31	
小计		211,010,200.25		99.38	

(二) 长期股权投资

1. 长期股权投资明细情况

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子企业投资	13,345,291,148.00		13,345,291,148.00
对合营企业投资	569,617,413.74		569,617,413.74
对联营企业投资	11,175,325,326.29	163,500.10	11,175,161,826.19
合计	25,090,233,888.03	163,500.10	25,090,070,387.93

(续上表)

项目	期初余额
----	------



	账面余额	减值准备	账面价值
对子企业投资	14,879,230,446.90		14,879,230,446.90
对合营企业投资	545,180,240.55		545,180,240.55
对联营企业投资	9,735,954,438.23	163,500.10	9,735,790,938.13
合计	25,160,365,125.68	163,500.10	25,160,201,625.58



2. 对子公司投资

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		
杭州市工业企业投资发展有限公司	644,186,474.32						644,186,474.32	
杭实资产管理（杭州）有限公司	383,861,643.91						383,861,643.91	
杭实股权投资基金管理（杭州）有限公司	144,382,866.33						144,382,866.33	
浙江轻机实业有限公司	95,639,475.00						95,639,475.00	
杭州金鱼电器集团有限公司	693,994,715.32						693,994,715.32	
杭实物产发展（杭州）有限公司	771,241,711.83						771,241,711.83	
杭实产投控股（杭州）集团有限公司	940,511,570.98						940,511,570.98	
杭州热联集团股份有限公司	2,193,433,518.33						2,193,433,518.33	
杭州汇实投资管理合伙企业（有限合伙）	1,534,287,381.30		419,956,999.75	223,446,285.46			1,730,798,095.59	
杭州凌晟投资管理合伙企业（有限合伙）	2,788,489,139.73			1,771,341,962.26			1,017,147,177.47	
杭州赋实投资管理合伙企业	3,953,174,686.22		355,407,000.00	314,515,050.93			3,994,066,635.29	
浙江华丰纸业集团有限公司	736,027,263.63						736,027,263.63	
合计	14,879,230,446.90		775,363,999.75	2,309,303,298.65			13,345,291,148.00	

3. 对联营、合营企业投资

被投资单位	投资成本	期初余额	本期增减变动				其他综合收益调整
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益		
一、合营企业							



被投资单位	投资成本	期初余额	本期增减变动			其他综合收益调整
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投 资损益	
杭华油墨股份有限公司	111,983,352.13	545,180,240.55			51,629,269.32	
小计	111,983,352.13	545,180,240.55			51,629,269.32	
二、联营企业						
杭州市化工研究院有限公司	98,284,109.29	130,664,655.58			-281,075.63	
中策橡胶集团股份有限公司	281,264,118.48	3,533,574,942.42			946,792,609.33	39,358,850.86
杭叉集团股份有限公司	400,293,397.64	1,981,013,848.30			412,291,040.02	1,351,535.44
西子清洁能源装备制造股份有限公司	22,878,525.49	536,267,594.27			59,778,133.82	330,850.92
杭州热电集团股份有限公司	22,745,601.19	80,889,046.70		17,099,105.23	5,044,889.13	
浙江大桥油漆有限公司	12,038,396.17	74,004,874.32		3,801,603.83	14,069,285.03	
杭州产权交易有限责任公司	19,600,000.00	33,984,742.97			3,617,672.28	
杭州电化集团有限公司	17,071,966.00	601,446,478.40			68,298,423.26	
新中法高分子材料股份有限公司	35,506,293.06	56,558,946.66			-4,327,233.57	
杭州热联安智科技服务有限公司	1,498,411,763.00	1,498,411,763.00			2,055,231.52	
杭州王星记扇业有限公司	12,528,955.60	28,212,975.03			435,420.66	
财通基金管理有限公司	60,000,000.00	616,707,156.77			45,595,570.61	
杭州家用电器工业有限公司	1,620,000.00					
杭芝机电有限公司	6,707,146.60	43,926,898.19			-4,121,261.72	
毛源昌眼镜有限公司	21,016,015.57	25,857,055.74			3,873,761.72	
杭州路先非织造股份有限公司	19,655,663.28	49,479,161.75			3,177,220.34	



被投资单位	投资成本	期初余额	本期增减变动			其他综合收益调整
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投 资损益	
杭实科技发展（杭州）有限公司	20,000,000.00	15,205,243.70			-449,452.18	
浙江杭泰数智能源开发有限公司	416,671,483.14	429,585,554.33			35,157,163.53	
浙江毛源昌眼镜股份有限公司	64,933,268.40		64,933,268.40		241,203.31	
浙江千帆企航贰号股权投资基金合伙 企业（有限合伙）	133,000,000.00		133,000,000.00		-95,276.93	
小计	3,164,226,702.91	9,735,790,938.13	197,933,268.40	20,900,709.06	1,591,153,324.53	41,041,237.22
合计	3,276,210,055.04	10,280,971,178.68	197,933,268.40	20,900,709.06	1,642,782,593.85	41,041,237.22

（续上表）

被投资单位	本期增减变动				期末余额	减值准备期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利 或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业						
杭华油墨股份有限公司	-3,792,096.13	23,400,000.00			569,617,413.74	
小计	-3,792,096.13	23,400,000.00			569,617,413.74	
二、联营企业						
杭州市化工研究院有限公司					130,383,579.95	
中策橡胶集团股份有限公司	24,161,819.77	175,000,000.00			4,368,888,222.38	
杭叉集团股份有限公司	-3,283,704.53	95,361,323.00			2,296,011,396.23	
西子清洁能源装备制造股份有限公司	-7,207,460.94	10,047,600.00			579,121,518.07	
杭州热电集团股份有限公司		1,525,328.00		-17,584,268.77	49,725,233.83	



被投资单位	本期增减变动				期末余额	减值准备期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利 或利润	计提减值准备	其他		
浙江大桥油漆有限公司		6,336,000.00		-15,399,420.90	62,537,134.62	
杭州产权交易有限责任公司		6,615,000.00			30,987,415.25	
杭州电化集团有限公司		56,906,553.33			612,838,348.33	
新中法高分子材料股份有限公司					52,231,713.09	
杭州热联安智科技股份有限公司					1,500,466,994.52	
杭州王星记扇业有限公司					28,648,395.69	
财通基金管理有限公司					662,302,727.38	
杭州家用电器工业有限公司					163,500.10	
杭芝机电有限公司					39,805,636.47	
毛源昌眼镜有限公司	1,248,606.67				30,979,424.13	
杭州路先非织造股份有限公司					52,656,382.09	
杭实科技发展（杭州）有限公司					14,755,791.52	
浙江杭泰数智能源开发有限公司					464,742,717.86	
浙江毛源昌眼镜股份有限公司					65,174,471.71	
浙江千帆企航贰号股权投资基金合伙企业（有限合伙）					132,904,723.07	
小计	14,919,260.97	351,791,804.33		-32,983,689.67	11,175,161,826.19	163,500.10
合计	11,127,164.84	375,191,804.33		-32,983,689.67	11,744,779,239.93	163,500.10



(三) 营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
1. 主营业务小计	73,260,645.08	33,217,701.28	91,356,836.07	31,472,634.68
租赁业务	73,260,645.08	33,217,701.28	72,454,012.95	31,472,634.68
让渡资金使用权			18,902,823.12	
2. 其他业务小计	14,862,916.88		34,701,952.01	11,558,077.21
担保费	14,356,530.61		13,433,590.02	
房改收入				5,085,745.53
ABS 项目收入			10,368,640.28	
房屋出售收入			10,885,110.75	6,472,331.68
其他	506,386.27		14,610.96	
合计	88,123,561.96	33,217,701.28	126,058,788.08	43,030,711.89

(四) 投资收益

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	553,614,034.88	573,720,381.80
权益法核算的长期股权投资收益	1,642,782,593.85	1,336,644,035.89
处置长期股权投资产生的投资收益	181,080,765.10	6,822,237.69
处置其他非流动金融资产取得的投资收益	3,671,577.20	27,379,205.62
处置交易性金融资产取得的投资收益	8,574,967.31	7,963,342.76
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	26,452,855.33	23,906,868.72
信托收益		21,189,788.76
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	14,950.48	9,143.47
合计	2,416,191,744.15	1,997,635,004.71

(五) 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料表

补充资料	本期发生额	上期发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	-	-
净利润	2,304,334,154.10	1,931,506,675.74
加：信用减值损失	210,456.72	-92,067,493.16
资产减值损失		
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性	30,408,132.45	29,206,070.13



补充资料	本期发生额	上期发生额
生物资产折旧		
使用权资产折旧	2,924,939.22	2,077,148.11
无形资产摊销	187,452.83	
长期待摊费用摊销	367,842.65	341,625.60
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）	-14,267,691.84	
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	4.00	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-74,705,926.04	131,650,751.60
财务费用（收益以“-”号填列）	154,635,413.58	231,173,121.76
投资损失（收益以“-”号填列）	-2,416,191,744.15	-1,997,635,004.71
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	14,307,984.90	14,207,823.39
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	15,807,501.19	-21,155,368.83
存货的减少（增加以“-”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-1,107,049.53	1,617,930.11
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-295,772,652.39	-102,751,798.84
其他		-23,375,253.37
经营活动产生的现金流量净额	-278,861,182.31	104,796,227.53
2. 不涉及现金收支的重大活动：		
销售商品、提供劳务收到的银行承兑汇票背书转让的金额		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
当期新增的使用权资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	4,369,039,628.13	2,930,934,800.69
减：现金的期初余额	2,930,934,800.69	2,668,407,072.11
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	1,438,104,827.44	262,527,728.58
2. 现金和现金等价物的构成		
项目	期末余额	期初余额



项目	期末余额	期初余额
一、现金	4,369,039,628.13	2,930,934,800.69
其中：库存现金	2,799.88	2,899.88
可随时用于支付的银行存款	3,400,625,675.76	2,170,782,196.07
可随时用于支付的其他货币资金	968,411,152.49	760,149,704.74
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	4,369,039,628.13	2,930,934,800.69
其中：公司使用受限制的现金和现金等价物		





营业执照

统一社会信用代码

911101020855463270



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

(副本)(10-1)

仅供报告附件使用

名称 北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

出资额 1900 万元

类型 特殊普通合伙企业

成立日期 2013 年 11 月 22 日

执行事务合伙人 张恩军

主要经营场所 北京市西城区裕民路 18 号 2206 房间

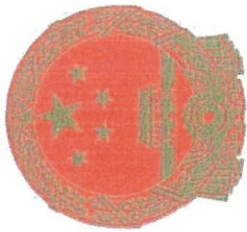
经营范围

许可项目：注册会计师业务；代理记账。（依法须经批准的项
目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相
关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：税务服务；业务
培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；
企业管理；企业管理咨询；社会经济咨询服务；工程管理服务；
工程造价咨询业务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照
依法自主开展经营活动）（不得从事国家和本市产业政策禁止
和限制类项目的经营活动。）



登记机关

2024 年 11 月 27 日



会计师事务所
执业证书

名称：北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
首席合伙人：张恩军
主任会计师：
经营场所：北京市西城区裕民路18号2206房间
组织形式：特殊普通合伙
执业证书编号：11000010
批准执业文号：京财会许可（2013）0060号
批准执业日期：2013年10月10日

仅供报告附件使用



证书序号：0011908

说明

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

与原件核对一致
2015年4月29日

发证机关：北京市财政局
二〇一〇年八月六日

中华人民共和国财政部制

年度检验登记

Annual Renewal Registration

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



，继续有效一年。
for another year after



姓名 陈康
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1985-08-08
Date of birth
工作单位 浙江浙经天策会计师事务所有限公司
Working unit
身份证号码 330083198508080010
Identity card No.



与原件核对一致
2025年4月19日

注册会计师工作单位变更事项登记

Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

同意调入
Agree the holder to be transferred to

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

注册会计师工作单位变更事项登记

Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

同意调入
Agree the holder to be transferred to

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs



年度检验登记

Annual Renewal Registration

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



证书编号
No. of Certificate

330002183133

批准注册协会
Authorized Institute of CPAs

浙江注册会计师协会
Zhejiang Institute of Certified Public Accountants

发证日期
Date of Issuance

2015年04月03日

本证书为持证人执行注册会计师法

定业务的资格证明。

本证书加盖省级以上注册会计师协

会戳印后即为有效证件。

This certificate serves as a credential for the
certificate holder to conduct the statutory
business of CPAs.

This certificate is valid subject to being sealed
with an embossed stamp by the Institute of
Certified Public Accountants at provincial level
or above.

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出

Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

年 月 日
/ /

同意调入

Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 月 日
/ /



中华人民共和国财政部

Issued by the Ministry of Finance
of the People's Republic of China



报告附件

注意事项

- 一、注册会计师执行业务，应当按照业务约定书约定的标准，勤勉尽责，恪守职业道德，不得有损害社会公共利益的行为。
- 二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改、伪造。
- 三、注册会计师停止执业法定业务时，应当将本证书交回所在会计师事务所，由该所报请省级以上注册会计师协会。
- 四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废，否则无效。

NOTES

1. When practicing, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of revocation after making an announcement of loss on the newspaper.



姓 名 熊凌剑

Full name

性 别 男

Sex

出生日 1993-12-03

Date of birth

工作单位 大慧会计师事务所(特殊普

通合伙)

Working unit

身份证号码 362502199312032816

Identity card No.

年度检验登记

Annual Renewal Registration

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



证书编号

No. of Certificate

330000010934

批准注册协会

Authorized Institute of CPAs

发证日期

Date of Issuance

2020 04 08

浙江省注册会计师协会

Zhejiang Institute of CPAs

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of a Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
年 月 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
年 月 日
/y /m /d

10

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of a Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
年 月 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
年 月 日
/y /m /d

12

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of a Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
年 月 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
年 月 日
/y /m /d

注意事项

- 一、注册会计师执行业务，必要时须向委托方出示本证书。
- 二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。
- 三、注册会计师停止执业或注销时，应将本证书交还主管注册会计师协会。
- 四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补办手续。

NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.



姓名 成星安
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1988年5月8日
Date of birth
工作单位 北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）杭州分所
Working unit
身份证号码 411423198805083637
Identity card No.



报告附件



与原件核对一致
2019年4月17日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



证书编号：110001620340
No. of Certificate

批准注册协会：浙江省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期：2019年10月12日
Date of Issuance

4

5