

公司代码：600864

公司简称：哈投股份

哈尔滨哈投投资股份有限公司

2025 年半年度报告

重要提示

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

二、 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事长	赵洪波	因公务原因	张宪军

三、 本半年度报告未经审计。

四、 公司负责人赵洪波、主管会计工作负责人张宪军及会计机构负责人（会计主管人员）张宪军声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

无

六、 前瞻性陈述的风险声明

√适用 □不适用

本半年度报告涉及的未来发展计划不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险

七、 是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、 是否存在半数以上董事无法保证公司所披露半年度报告内容的真实性、准确性和完整性

否

十、 重大风险提示

公司已在本报告中详细披露未来面临的风险，请查阅本报告第三节管理层讨论与分析“五、其他披露事项（一）可能面对的风险”相关内容。

十一、 其他

□适用 √不适用

目录

第一节 释义.....4

第二节 公司简介和主要财务指标.....4

第三节 管理层讨论与分析.....7

第四节 公司治理、环境和社会.....29

第五节 重要事项.....31

第六节 股份变动及股东情况.....35

第七节 债券相关情况.....38

第八节 财务报告.....43

备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的会计报表。
	经现任法定代表人签字和公司盖章的本次半年报全文和摘要。
	上市公司董事、高管人员签署的对本次半年报的书面确认意见。
	董事会审议通过本次半年报的决议和董事会审计委员会以审计委员会决议的形式提出的对本次半年报的书面审核意见。

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
黑岁宝	指	控股子公司黑龙江岁宝热电有限公司
江海证券	指	全资子公司江海证券有限公司
太平供热	指	全资子公司哈尔滨太平供热有限责任公司
哈投集团	指	公司控股股东哈尔滨投资集团有限责任公司
哈投嘉信	指	全资子公司哈尔滨哈投嘉信投资管理有限公司
正业热电	指	公司全资子公司哈尔滨正业热电有限责任公司

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	哈尔滨哈投投资股份有限公司
公司的中文简称	哈投股份
公司的外文名称	HARBIN HATOU INVESTMENT CO.,LTD
公司的外文名称缩写	HTGF
公司的法定代表人	赵洪波

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张名佳	陈曦
联系地址	哈尔滨市松北区创新二路277号哈投大厦29层	哈尔滨市松北区创新二路277号哈投大厦29层
电话	0451-51939831	0451-51939831
传真	0451-51939825	0451-51939825
电子信箱	sbrd27@sohu.com	sbrd27@sohu.com

三、 基本情况变更简介

公司注册地址	哈尔滨市松北区创新二路277号
公司注册地址的历史变更情况	一、公司首次注册登记日期：1994 年 8 月 12 日 公司首次注册登记地点：哈尔滨市香坊区化工路 133 号 二、公司变更注册登记日期：2008 年 08 月 22 日 公司变更注册登记地点：哈尔滨市南岗区隆顺街 27 号 三、公司变更注册登记日期：2021 年 11 月 18 日 公司变更注册登记地点：哈尔滨市松北区创新二路 277 号
公司办公地址	哈尔滨市松北区创新二路277号哈投大厦29层
公司办公地址的邮政编码	150028
公司网址	无
电子信箱	sbrd27@sohu.com

四、 信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	上海证券报、中国证券报
登载半年度报告的网站地址	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	公司董事会秘书办公室

五、 公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	哈投股份	600864	岁宝热电

六、其他有关资料

√适用 □不适用

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市西城区阜成门外大街 22号1幢外经贸大厦901-22至901-26
	签字会计师姓名	姚瑞、张海龙

七、公司主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业总收入	1,475,118,226.39	1,458,724,606.80	1.12
营业收入	984,073,653.09	1,039,210,032.51	-5.31
利润总额	466,705,690.03	122,644,089.22	280.54
归属于上市公司股东的净利润	380,020,666.60	114,091,670.13	233.08
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	360,559,226.45	67,216,323.85	436.42
经营活动产生的现金流量净额	38,689,837.23	1,451,452,139.84	-97.33
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	13,188,076,930.33	12,870,062,401.73	2.47
总资产	43,479,538,445.64	43,406,397,848.66	0.17

注：营业总收入包括营业收入、利息收入、手续费及佣金收入，具体见财务报告部分。

（二）主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
基本每股收益（元 / 股）	0.18	0.05	260.00
稀释每股收益（元 / 股）	0.18	0.05	260.00
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	0.17	0.03	466.67
加权平均净资产收益率（%）	2.92	0.92	2.00
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	2.77	0.54	增加 2.23 个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

□适用 √不适用

八、境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

九、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-1,676,924.97	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	23,503,489.73	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的	303,318.07	

损益		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,630,368.24	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	2,656,186.45	
减：所得税影响额	-5,695,661.86	
少数股东权益影响额（税后）	-2,259,335.51	
合计	19,461,440.15	

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

☐适用 ☒不适用

十、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

☐适用 ☒不适用

十一、其他

☒适用 ☐不适用

1. 公司全资子公司江海证券注册资本和净资本

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末
注册资本	6,766,986,377.95	6,766,986,377.95
净资本	7,984,554,149.01	7,764,293,816.63

2. 江海证券的各单项业务资格情况

证券经纪资格、证券承销与保荐资格、证券投资咨询资格、证券自营资格、证券资产管理资格、融资融券资格、证券投资基金代销资格、代销金融产品资格、为期货公司提供中间介绍业务资格、代办系统主办券商业务资格、银行间债券交易资格、中小企业私募债承销资格、约定购回资格、质押式回购证券交易资格、转融资资格、转融券资格、港股通资格、深港通资格、主办券商业务资格、银行间同业拆借资格、柜台市场资格、主办券商（做市商）资格、个股期权资格、期权结算业务资格、银行间同业拆借交易资格、利率互换资格、场外远期资格等。

3. 江海证券净资本及风险控制指标

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末	上年度末
净资本	7,984,554,149.01	7,764,293,816.63
净资产	9,778,424,275.47	9,597,402,520.38
风险覆盖率	262.57%	240.99%
资本杠杆率	27.42%	26.64%
流动性覆盖率	454.53%	353.58%
净稳定资金率	202.19%	170.20%
净资本/净资产	81.65%	80.90%
净资本/负债	45.83%	43.92%
净资产/负债	56.13%	54.29%
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	17.60%	4.08%
自营固定收益类证券及证券衍生品/净资本	208.32%	237.15%

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

（一）报告期内公司所属行业发展情况及发生的主要变化情况

1. 热电业务

（1）行业发展状况

供热行业是北方地区重要的民生保障行业。以公司所处哈尔滨市为例，供热呈现显著的季节性特征，供热期长达半年，当地政府对此高度重视并实施严格管控。政府不仅制定供热价格与供热温度标准，还对服务质量进行监督，以保障群众满意度。

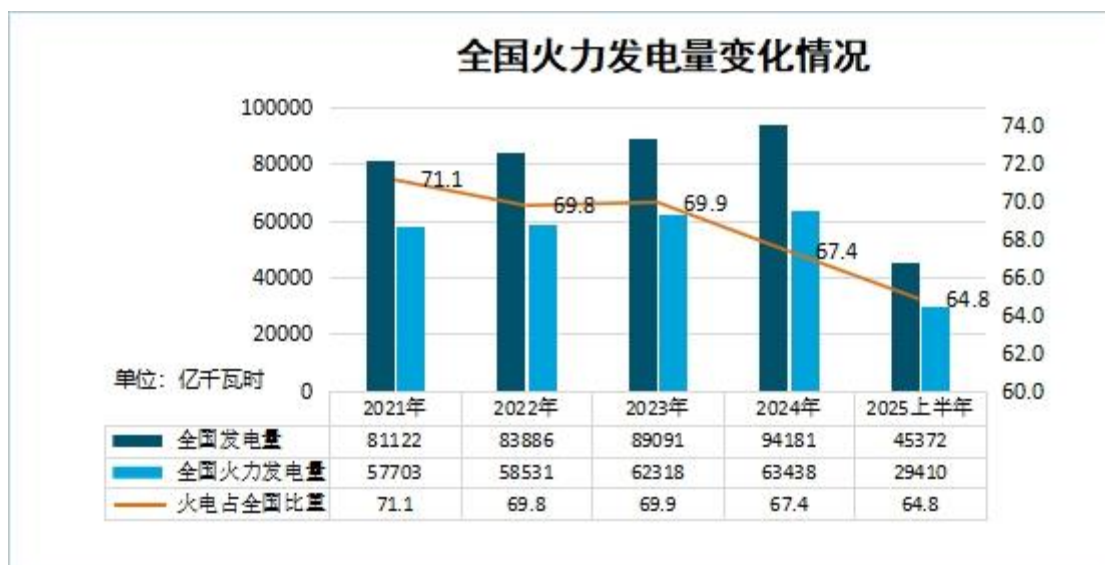
近年来，哈尔滨市政府持续推进分散燃煤锅炉房的撤并工作，城市已基本实现集中供热，且锅炉烟气排放全面执行超低排放标准，冬季空气质量得到极大改善。在能源结构方面，政府因地制宜，构建了以热电联产或大型清洁燃煤集中热源为主，生物质、工业余热、电、天然气等清洁能源为补充的供热体系。

短期来看，中国能源结构仍以煤炭为主，东北地区作为主要产煤区，且冬季供热期长，若使用天然气作为燃料，不仅供热成本高昂，还存在能源供应不稳定甚至断供的风险。因此，目前东北地区大部分供热企业仍以煤炭作为冬季供热的主要燃料。

电力行业是国家重要的基础性产业。2025 年上半年，全国电力供需总体呈现基本平衡态势，电力消费平稳较快增长，绿色低碳转型持续推进。现阶段，我国已初步建成“统一市场、协同运作”的电力市场架构，形成了覆盖全国范围、衔接省间与省内、包含全类型周期与多品种的市场体系。

为落实“双碳”目标并构建新型电力系统，新能源发电逐步成为电力供应的主体，发电装机结构持续向绿色低碳发展。国家大力发展风电、太阳能等可再生能源以及核电、生物质发电，逐步减少并替代传统煤炭能源。近年来，全国火力发电量占总发电量的比重总体呈下降趋势。同时，国家加快推进火电、水电等传统电源的数字化设计建造与智能化升级，推动智能分散控制系统的发展与应用，以支持燃煤机组实现节能降碳改造、灵活性改造、供热改造的联动。

行业面临的挑战：截至目前，煤炭价格仍处于高位，热电企业的原材料成本压力依然较大。此外，执行环保超低排放标准导致环保运行材料成本（如为减少氮氧化物排放而大幅增加的尿素消耗）及水电成本上升，设备腐蚀加速也推高了维护费用。多重因素叠加，使得供热成本持续高企，企业经营压力较大，亟需政府调整相关政策并给予扶持。



数据来源：国家统计局月度数据。

（2）行业地位

截至2025年6月末，公司直接供热建筑面积为4652万平方米，综合管理水平和盈利能力衡量，公司在哈尔滨市同行业中处于中上游水平。

公司的供热区域由政府规划批准划定，集中供热行业具有热源和热网相对固定的自然垄断属性，新增用户主要来自供热管网覆盖区域内或周边地带，因此面临直接同业竞争压力较小。

受国家房地产调控政策及地方经济发展制约，城市建设速度放缓，预计公司未来新增供热面积的增速也将相应趋缓。

公司坚持热电业务和证券业务双主业发展理念，未来将继续做大做强做优热电业务，通过优化供热布局，整合供热资源，持续提升大型高效集中热源供热保障能力。目前，公司正积极推进哈投热电厂热源改造项目——3×168MW循环流化床热水锅炉工程，该项目已纳入政府城市供热规划。项目的实施有助于公司抢占市场先机、拓展发展空间，并有望进一步提升公司在区域供热市场中的地位。

（3）公司热电业务行业经营性分析

公司装机容量情况

序号	指标名称	单位	本期	上年同期	同比增减
1	总装机容量	MW	99	99	0
2	新投产机组的装机容量	MW	0	0	0
3	核准和在建项目的计划装机容量	MW	0	0	0

公司总装机容量 99MW,与上年同期相比未发生变化。

公司发电机组情况

序号	机组名称	单位	本期	上年同期	同比增减
1	12MW 汽轮发电机组	台	6	6	0
2	15MW 汽轮发电机组	台	1	1	0

3	6MW 汽轮发电机组	台	2	2	0
合计		台	9	9	0

公司现有 9 台发电机组，与上年同期相比未发生变化。

公司现有锅炉情况

类别	锅炉名称	单位	本期	上年同期	同比增减
燃煤 锅炉	130t/h 蒸汽锅炉	台	5	5	0
	220t/h 蒸汽锅炉	台	1	1	0
	75t/h 蒸汽锅炉	台	4	4	0
	116MW 热水锅炉	台	11	11	0
	70MW 热水锅炉	台	4	4	0
	64MW 热水锅炉	台	4	4	0
燃气 锅炉	168MW 热水锅炉	台	2	0	2
	14MW 热水锅炉	台	6	6	0
	29MW 热水锅炉	台	8	8	0
合计		台	45	43	2

公司现有锅炉 45 台，其中：燃煤蒸汽锅炉 10 台、燃煤热水锅炉 21 台、燃气热水锅炉 14 台。

燃煤热水锅炉本期较上年同期增加 2 台，主要是分公司热电厂 2024 年下半年、2025 年上半年陆续建成投产 2 台 168MW 热水锅炉。燃煤蒸汽锅炉和燃气热水锅炉本期较上年同期未发生变化。

发电效率情况分析

序号	指标名称	单位	本期	上年同期	同比变动
1	总装机容量	MW	99	99	0
2	总发电量	万千瓦时	19777	20290	-2.53%
3	发电用的厂用电量	万千瓦时	1435	1213	18.30%
4	发电厂用电率	%	7.25	5.98	1.27
5	利用小时数	小时	1998	2049	-2.49%

公司发电厂用电率为 7.25%，较去年同期增加 1.27%。

产销量情况分析

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量较上年变动	销售量较上年变动	库存量较上年变动
电	万千瓦时	19777	11024	0	-2.53%	3.55%	0.00%
供暖	万吉焦	997	997	0	-9.12%	-9.12%	0.00%
蒸汽	万吨	1.65	1.65	0	-71.35%	-71.35%	0.00%
水泥	吨	23816	28544	3840	-46.48%	-36.23%	55.97%

产销量情况分析说明：

电力生产量较去年同期减少，主要原因是分公司热电厂发电机组超期服役批准延续运行，为保证供热负荷及保障机组安全运行，降低发电负荷。电力销售量较去年同期增加，主要是上网电量增加。

供暖售热量较去年同期有所减少，主要原因是持续推进节能降耗工作，使供热单耗有所降低。

蒸汽销售量较去年同期减少，主要原因是蒸汽用户减少。

水泥生产量、销售量较去年同期减少，库存量较去年同期增加，主要原因是公司控股子公司黑龙江岁宝热电有限公司水泥用户需求量减少。

报告期内电量电价情况

经营地区/发电类型	发电量(万千瓦时)			上网电量(万千瓦时)			售电量(万千瓦时)		
	今年	上年同期	同比	今年	上年同期	同比	今年	上年同期	同比
省/直辖市									
火电	19777	20290	-2.53%	7286	6800	7.15%	11024	10646	3.55%
合计	19777	20290	-2.53%	7286	6800	7.15%	11024	10646	3.55%

续上表

经营地区/发电类型	外购电量（如有） (万千瓦时)			平均上网电价 (不含税，元/兆瓦时)			售电均价 (不含税，元/兆瓦时)		
	今年	上年同期	同比	今年	上年同期	同比	今年	上年同期	同比
省/直辖市									
火电	0	0	0.00%	325.3	322.6	0.84%	380.5	383.2	-0.70%
合计	0	0	0.00%	325.3	322.6	0.84%	380.5	383.2	-0.70%

报告期内电量、收入及成本情况

金额单位：万元 币种：人民币

类型	发电量 (万千瓦时)	同比	售电量 (万千瓦时)	同比	本期收入	上年同期收入	本期较上年同期变动比例
火电	19777	-2.53%	11024	3.55%	4,222.63	4,079.72	3.50%
合计	19777	-2.53%	11024	3.55%	4,222.63	4,079.72	3.50%

续上表

类型	成本构成项目	本期金额	本期占 总成本 比例	上年同期金额	上年同期占 总成本 比例（%）	本期较上年同期变动比例
火电	材料、薪酬、制造费用	5,698.08	100%	6,153.13	100%	-7.40%
合计	-	5,698.08	100%	6,153.13	100%	-7.40%

（4）行业政策变化影响

2023 年 12 月 29 日，根据哈住建函〔2023〕1479 号《关于拨付供热企业供暖基础补贴资金有关事宜的函》，哈尔滨市 2023 至 2024 年供热期冬季，每平方米供暖使用面积补贴供热企业 3.85 元。

2024-2025 年度供热期，哈尔滨市政府对供热企业冬季供暖补贴标准调整为每平方米使用面积 0.94 元，较上一供热期减少 2.91 元/平方米使用面积，供热企业供热补贴收入减少。

2. 证券业务

（1）行业发展状况

2025 年上半年，我国经济运行总体平稳、稳中有进，资本市场保持稳健运行，为宏观经济发展提供了有力支撑。证券行业整体正处于从规模扩张向高质量发展转型的关键阶段，发展环境变革与机遇并存。

证券市场的运行具有周期性特征，其表现受到宏观经济走势、货币供应量、利率水平等关键因素的显著影响。相应地，证券行业的收入水平与市场交易活跃度及指数波动呈现高度正相关，因此也表现出明显的周期性波动。

（2）公司证券业务行业地位

根据中国证券业协会发布的证券公司 2024 年度经营数据（未经审计财务报表），2024 年末证券行业整体营业收入为 4512 亿元，总资产 12.93 万亿元，净资产 3.13 万亿元，净资本 2.31 万亿元，净利润 1673 亿元。江海证券上述各项指标均较上一年度实现增长，其占行业整体份额分别为：营业收入 2.76%、总资产 2.77%、净资产 3.06%、净资本 3.36%、净利润 1.84%。其中，江海证券的营业收入、总资产和净利润三项指标的行业份额较上一年度有所提升。

（3）证券行业政策变化影响

2025 年上半年，证券行业政策密集出台，制度体系持续完善。监管层围绕市场建设、机构治理、风险防控等重点领域推出一系列重要法规。

市场建设与机构发展：证监会发布《证券市场程序化交易管理规定（试行）》《关于推动中长期资金入市工作的实施方案》《推动公募基金高质量发展行动方案》《上市公司重大资产重组管理办法》等制度，国务院修订了《证券公司监督管理条例》。

风险管理与合规：中国证券业协会发布《证券公司全面风险管理规范（修订稿）》《证券公司市场风险管理指引》《证券公司履行社会责任专项评价办法》，配套支持相关法规实施。

行业生态完善：《私募投资基金监督管理条例》《金融数据出境安全评估操作指引（试行）》等制度也相继落地。

政策机遇：上述政策为证券公司经营发展带来多维机遇。在拓展业务空间与资金来源方面，《中长期资金入市方案》、《公募基金高质量发展行动方案》及《重组管理办法》等，有助于拓宽券商资金来源（尤其是机构端），为市场引入长期稳定资金，并创造资产管理、并购重组等业务增量。筑牢风险管理与合规基础方面，风险管理相关《规范》与《指引》的发布，驱动券商构建更完善的全面风险管理体系，在强化风险识别、计量、监控与应对能力的同时，为业务稳健发展与规模扩张奠定了坚实的合规基础。在引导高质量发展路径方面，《社会责任评价办法》等政策引导券商积极践行 ESG 理念，提升品牌价值与社会声誉，推动公司在合规经营与社会责任履行并重中构建差异化竞争优势，开拓可持续的高质量发展路径。

（二）主要业务、主要产品及其用途

公司主营业务为热电业务和证券业务。经营范围为实业投资，股权投资，投资咨询，电力、热力生产和供应。

1. 热电业务

主要业务是电力、热力生产供应，主要产品是电力、热力和蒸汽。

分公司哈投热电厂：是纯热源生产单位，总厂4台130吨蒸汽锅炉配套3台12MW汽轮发电机组热电联产运行，主要产品为电力和蒸汽。电力一部分满足厂用需要，一部分并入电网销售。夏季不生产电力和蒸汽，冬季生产的少量蒸汽供给蒸汽用户，大部分通过汽-水换热器转化为高温热水用于集中供热；总厂4台70MW热水锅炉和一分厂5台116MW热水锅炉、2台168MW热水锅炉，生产高温热水用于供热；4台29MW燃气热水锅炉，用于极寒天气时调峰供热安全保障。

分公司哈投供热公司：是面向用户的供热单位。热电厂生产热力趸售给供热公司，由供热公司通过供热管网和换热站向热用户提供集中供热服务。供热公司现有供热用户15.17万户，规划供热范围东起阿什河，西至马家沟，南起公滨路，北至先锋路的供热合围区域，涉及南岗区、香坊区、道外区等行政区。

控股子公司黑龙江岁宝热电有限公司：有四个热源厂，其中总厂阿热和一分厂金京为热电联产方式运行，生产电力、热力和工业蒸汽。一分厂城南车间和总厂城北车间是大型热水锅炉，生产热力用于集中供热。黑岁宝公司设立热力公司，通过供热管网和热力站，向热用户提供集中供热服务。现有供热用户16.30万户，全部位于阿城区。

全资子公司哈尔滨太平供热有限责任公司：建有4台64MW和2台116MW热水锅炉，单纯生产热力用于供热；还建有6台14MW和4台29MW燃气热水锅炉，用于极寒天气时调峰供热安全保障。同时，通过供热管网和换热站向热用户提供集中供热服务，现有供热用户7.68万户，规划供热范围大致为东起阿什河，西至宣化街，北起滨北铁路，南至先锋路所围合的区域，涉及道外区、南岗区等行政区。

全资子公司哈尔滨正业热电有限责任公司：正业热电持有占地面积10.97万平方米的土地，已建成管径DN1400-DN1200的供热管网全长7.64公里。其土地与公司分公司热电厂一分厂相邻，现用于哈投热电厂热源改造项目——配套储煤等附属设施项目建设用地。正业热电建成管网拟作为公司分公司哈投热电厂主热源的输出主干管线，满足哈投供热和太平供热的联网运行条件。

2. 证券业务

公司证券业务以全资子公司江海证券为经营主体。江海证券经监管核准，拥有证券经纪、证券承销与保荐、证券投资咨询、证券自营、证券资产管理、融资融券、证券投资基金代销以及代销金融产品等业务资格，根据公司业务发展需求已开拓部分创新业务。同时，江海证券还通过其全资子公司江海证券投资（上海）有限公司从事另类投资业务，通过其全资子公司江海证券创业投资（上海）有限公司从事私募基金业务，通过其参股子公司江海汇鑫期货有限公司从事 IB 业务。

报告期内及报告期末至本报告披露日，江海证券的主营业务未发生重大变化。

（三）经营模式

1. 热电业务经营模式

公司热电业务是以热电联产和热水锅炉相结合，辅以燃气调峰锅炉的供热模式，对热用户进行冬季集中供热服务。热电业务利润来源主要是供热热费收入、趸售热力收入、电力销售收入、工业蒸汽销售收入。公司热电业务以冬季集中供热为主，保障热用户供热质量和供热安全，按“以热定电”原则调整热电联产机组运行方式，在没有供热负荷情况下一般不单独发电上网，力求公司经济效益最大化。

2. 证券业务经营模式

江海证券结合行业发展趋势，坚持“有所为有所不为”的业务发展理念和“担当、诚信、专业、合规”的企业文化，基于自身能力，量体裁衣，在“特色、强项、专长、精品”上下功夫，稳步推进各条线业务健康有序发展。

经纪业务方面，夯实客户资源，提升专业收入比重，打造客户开发和服务新业态，推进财富管理转型和数智化赋能；投行业务方面，以服务实体经济为中心，坚持“股权业务区域化、债券业务全国化”策略，加强合规诚信文化建设，推动投行业务转型；自营业务方面，坚持大类资产配置，丰富和发展投资策略，提高自营业务收入的可预见性和稳定性；资管业务方面，研究探索打造平台化、一体化、多策略业务模式，持续推进向主动管理转型；信用业务方面，紧抓市场机遇，加强融资融券业务推广力度。同时，江海证券围绕“机构化”“互联网化”“精品化”“差异化”“特色化”，整合内部资源，加强业务协同发展，探索新业务模式，通过金融科技手段，突破地域限制，打造机构客户的资源服务平台，提升综合服务能力，为客户提供个性化、专业化的金融服务。

报告期末，江海证券拥有 59 家分支机构，包括 20 家分公司和 39 家营业部，其中 28 家营业部布局在黑龙江省内，形成了“龙江地市全覆盖、沿海地区宽辐射、省会城市广延伸”的经营网点布局。

（四）主要业务驱动因素

1. 热电业务

煤炭为供热行业主要原材料，其价格自 2018 年持续上涨并维持高位，显著挤压企业利润空间。政府制定的煤热价格联动机制因地方宏观经济承压长期未实施，现行供热定价与成本严重倒挂，导致行业普遍处于亏损或微利状态。

作为国有控股上市公司，公司需兼顾民生保障责任与股东利益回报，通过以下路径驱动业绩：

- ① 开源增收：积极拓展供热面积，提升服务质量以提高热费收缴率；
- ② 成本优化：通过供热管网联网运行与余热回收技术降低产热成本；推行精细化管理，降低生产单耗指标及运营成本；
- ③ 财务增效：发挥公司融资优势，优化融资结构以节约财务费用；
- ④ 政策纾困：依托政府老旧管网改造补贴及供热期专项补贴，缓解经营压力。

行业定位说明：公司热电业务盈利状况与行业整体趋势一致，属共性经营挑战下的常态化表现。

2. 证券业务

（1）竞争优劣势。公司竞争优势在于坚定践行中国特色金融文化，持续完善法人治理结构，并得到股东的坚定支持。公司发展战略清晰且契合行业发展趋势，运行高效，合规风控意识较高，连续两年获 A 类评级，人才梯队建设提档升级，综合服务能力较强，专业化能力不断提升。待提升领域是，目前公司各项业务发展尚不平衡，差异化、特色化还不足，需进一步提升核心竞争力。

（2）业绩驱动因素。公司立足资本市场改革方向，坚持党建引领，顺应证券行业发展趋势，结合自身主营业务实际情况，致力于夯实专业，通过文化建设形成公司发展的“软实力”，以数智化转型为业务发展注入新动力，全面升级公司内控机制为业务发展提供坚实保障，聚焦主业，融入 AI，促进经纪业务、投行业务、自营业务、资管业务和信用业务转型升级。公司适时推进新业务资格申请，丰富公司业务线，优化公司的收入结构和盈利模式，成本精准有效投入，锻造差异化竞争硬实力。

报告期内，公司证券业务盈利状况与行业整体趋势一致。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

☐适用 ☒不适用

二、经营情况的讨论与分析

2025 年上半年，在董事会领导下，公司全面落实国家政策，积极履行社会责任，围绕年度经营目标推进创新突破与产业布局优化，全面提升经营管理水平。报告期内实现营业总收入 147,511.82 万元，利润总额 46,670.57 万元，归属股东净利润 38,002.07 万元。截至 2025 年 6 月 30 日，公司总资产 4,347,953.84 万元，归属上市公司股东的所有者权益 1,318,807.69 万元。

分业务看：

热电业务（含热电厂、供热公司、太平供热、黑岁宝及正业热电）贡献利润总额 10,933.32 万元，归属股东净利润 12,338.53 万元；

证券业务（江海证券）实现利润总额 36,246.93 万元，归属股东净利润 28,761.01 万元；

多元化投资（本部及哈投嘉信）利润总额-509.68 万元，归属股东净利润-3,097.47 万元。

1. 热电业务经营情况

2025 年上半年煤炭价格同比小幅回落但仍维持高位，政府供热价格未调整且本供热期补贴同比大幅削减，成本压力持续存在。

为推动热电板块实现高质量发展，公司多措并举，积极推进哈投热电厂 3×168MW 循环流化床热水锅炉及配套储煤等附属设施项目建设。加强热费收缴及应收账款清收，加速资金回流。坚持精细化管理，持续开展煤、水、电、热节能降耗工作，降低供热成本。

报告期内，公司完成发电量 19,777 万千瓦时，较同期减少 513 万千瓦时，减幅 2.53%；完成售电量 11,024 万千瓦时，较同期增加 378 万千瓦时，增幅 3.55%，完成年度计划的 59.91%；总供热量 1,135 万吉焦，较同期减少 53 万吉焦，降幅 4.46%，完成年度计划的 57.61%。

报告期内，供热企业热电业务实现营业收入 98,305.84 万元，较同期 103,779.87 万元减少 5,474.03 万元，下降 5.27%；营业成本 78,680.56 万元，较同期 84,541.85 万元减少 5,861.29 万元，下降 6.93%；实现利润总额 10,933.32 万元，较同期 11,249.04 万元减少 315.72 万元，下降 2.81%。

2025 年下半年重点工作：① 开展冬煤夏储降低采购成本；② 统筹安全生产保障热源管网稳定；③ 优化热费收缴策略提升回款效率；④ 确保热源改造项目按期投产。

2. 证券业务经营情况

2025 年上半年，公司聚焦多元化业务体系构建，持续锻造专业核心竞争力，深度耕耘金融“五篇大文章”，取得了较好的经营业绩。报告期内按照证券行业类别合并口径，江海证券实现营业总收入 7.26 亿元，同比增长 81.17%；实现营业支出 3.62 亿元，同比降低 6.80%；实现利润总额 3.63 亿元，同比增长 2859.98%；实现净利润及归属于母公司股东的净利润 2.88 亿元，同比增长 1311.60%。

经纪业务方面，持续深化 AI 赋能，走专业化、集约化发展道路，推动新业态客户开发质量显著提升，客户资产配置能力持续增强。一是，新业态客户开发在差异化发展战略引领下成果显著；二是客户服务与资产配置专业化能力实现持续跃升。报告期经纪业务实现营业收入 2.09 亿元，同比增长 21.11%。

投行业务方面，以服务实体经济为中心，落实“股权业务区域化、债券业务全国化”策略。充分发挥“功能”作用，以服务龙江企业为重点，紧跟国家和地方政府战略部署，通过走访企业、开展专项培训等方式，为企业提供综合性金融服务。报告期内，累计走访对接省内企业 108 家次。报告期投行业务实现营业收入 0.30 亿元，同比降低 16.53%。

自营业务方面，大类资产配置能力得到提升，投资策略得到丰富和发展，整体投资的可预见性、稳定性增强，业务基础更加夯实。一是权益类投资坚持量化委外策略，有效规避了市场大幅波动风险，委外能力和投资能力得到显著提高，取得了近年较好的业绩表现；二是固定收益业务逐渐形成债券投资和多资产投资并重的自营业务发展格局，持续巩固并拓展了良好的发展态势。报告期自营业务实现营业收入 4.06 亿元，同比增长 211.77%。

资管业务方面，在打造平台化、一体化、多策略业务模式的探索路径上稳步推进，相关进展已逐步显现。产品数量较年初增长 26%；构建业务驱动型人才结构，带动产品开发能力及财富管理能力得到提升。报告期资管业务实现营业收入 0.10 亿元，同比增长 6.49%。

信用业务方面，紧抓市场机遇，加强融资融券业务推广力度。报告期末，剔除风险项目减值后，股票质押业务自有资金出资规模 4.92 亿元。报告期信用业务实现营业收入 0.39 亿元，同比增长 112.59%。

3. 投资活动情况

2025 年上半年，公司通过全资子公司哈投嘉信重点布局三大方向：

产业基金合作：深化与深圳国资合作，运营深哈私募基金投资战略性新兴产业；

碳资产管理：探索碳排放权交易与碳金融业务，制定资产增值方案；

金融股权优化：加强民生银行、方正证券等股权管理，创新利用闲置资金开展新股申购、货币基金及国债逆回购等短期投资理财业务。

核心目标为提升投资价值创造力，支撑公司高质量低碳发展。

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

☐适用 ☒不适用

三、报告期内核心竞争力分析

☒适用 ☐不适用

1.热电业务核心竞争力

(1) 国有资本与政策支持优势

公司控股股东哈尔滨投资集团有限责任公司（隶属哈尔滨市国资委）系全市核心国有出资企业，具有重要战略地位。作为国有控股上市公司，公司积极履行社会责任，持续获得哈投集团及地方政府在政策、资源方面的大力支持。

(2) 区域专营与规模壁垒

公司通过五家供热主体（分公司热电厂、供热公司；全资子公司太平供热、正业热电；控股子公司黑龙江岁宝热电）承担哈尔滨市南岗区、香坊区、道外区及阿城区的集中供热任务，在主城区供热面积占比居主导地位。在政府规划区域内，公司热用户稳定且供热面积逐年小幅增长，形成显著的区域专营优势。

(3) 资源整合与协同增效

2021 年 9 月：收购太平供热 100%股权，依托毗邻供热区域实施热源-热网联网运行，利用热电厂大型热源降低综合成本并提升供热安全；

2023 年 4 月：收购正业热电 100%股权，整合其土地与管网资产。土地用于建设哈投热电厂改造项目的储煤等附属设施；管网规划为未来联网运行主干线，进一步降本提效。

(4) 技术积累与数字化转型

多年运营积累丰富经验及专业技术人才储备，行业竞争力突出。2022 年起在哈投集团统筹下推进智慧供热战略，搭建智慧供热平台与生产调度指挥中心，构建智能化管理及能效系统，实现数据采集与自控能力升级，全面推动供热业务数字化转型。

2.证券业务核心竞争力

(1) 江海证券坚持党建引领，夯实专班机制、优化组织架构、完善绩效体系、推动内控提升，构建适应行业高质量发展新格局的公司治理体系。充分发挥党的领导与现代公司治理双重优势。秉承“党建为经营之基”的治理理念，持续优化“三重一大”机制体系，明确职责边界、权利范围，深入贯彻重大事项党委会前置讨论机制，将党的领导落实到决策、执行、监督各环节，充分发挥公司党委把方向、管大局、保落实的关键作用，深入实践党建引领与经营发展的深度融合。

按照现代企业制度的要求，江海证券建立了由股东、董事会和经营层组成的治理结构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡的机制，保证了公司独立和持续稳定的发展。公司形成了科学的经营决策体系，严格按照规定的审核流程执行。按照“健全、合理、制衡、独立”的原则，公司持续完善内部控制机制，能够有效保证公司规范经营、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，不断提高公司经营效率和效果，促进公司发展战略的顺利实施。

（2）实施清晰的业务战略，践行灵活的经营机制，始终坚持“提升投研、聚焦长板、巩固基础、协同带动”的业务发展战略，强化数智赋能和内控赋能，紧跟市场形势，推动各项业务协同有序、稳步健康发展。

（3）综合服务能力不断增强，专业化能力不断提升。江海证券整合了经纪业务、投资银行、资产管理、自营等多方面专业力量，加快公司业务协同转型发展步伐，公司内生发展能力得到提高。积极探索“以服务客户为中心、以业务及投研能力为平台、以专业产品为驱动”的综合服务模式。在此基础上，持续深耕细作，不断提升各项业务的专业化水准，在满足广大客户一般性服务需求的同时，深度挖掘个性化、差异化需求，全力打造全方位、多层次的优质服务体系，切实增强客户黏性。

（4）实施人才强司战略，通过外引内育，实现人才梯队提档升级。加快推进以高管团队为核心的干部队伍建设，严格执行干部轮岗机制。加强员工培养，通过内部培训、外部交流等方式，进一步提高员工综合素养，培养一批业务能手和骨干员工。在原有管理序列基础上，融入行业内成熟先进的员工职级体系，打通员工的晋升通道，引导员工对自身的职业发展进行更明晰的规划。

四、报告期内主要经营情况

（一）主营业务分析

1、财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业总收入	1,475,118,226.39	1,458,724,606.80	1.12
营业收入	984,073,653.09	1,039,210,032.51	-5.31
利息收入	219,374,112.35	202,897,492.68	8.12
手续费及佣金收入	271,670,460.95	216,617,081.61	25.42
营业总成本	1,593,276,610.78	1,556,430,157.54	2.37
营业成本	787,517,077.60	846,205,543.54	-6.94
利息支出	233,062,745.08	253,151,121.64	-7.94
手续费及佣金支出	59,162,543.28	38,404,770.09	54.05
税金及附加	12,491,977.06	9,278,167.77	34.64
销售费用	2,736,009.03	1,697,910.22	61.14
管理费用	471,621,101.21	378,306,016.27	24.67
财务费用	26,685,157.52	29,386,628.01	-9.19
研发费用			
其他收益	26,926,336.61	27,827,768.13	-3.24
投资收益	496,371,720.34	466,117,915.26	6.49
汇兑收益	-142,615.25	108,424.38	-231.53

公允价值变动收益	31,902,784.63	-191,251,624.90	116.68
信用减值损失	29,347,499.16	-81,347,340.01	136.08
资产减值损失	379,304.67		
资产处置收益	-135,002.48		
营业外收入	2,206,928.66	137,226.66	1,508.24
营业外支出	1,992,881.92	1,242,729.56	60.36
所得税费用	106,236,190.20	38,870,728.64	173.31
归属于母公司所有者的净利润	380,020,666.60	114,091,670.13	233.08
少数股东损益	-19,551,166.77	-30,318,309.55	35.51
经营活动产生的现金流量净额	38,689,837.23	1,451,452,139.84	-97.33
投资活动产生的现金流量净额	-202,930,355.61	-124,670,779.49	
筹资活动产生的现金流量净额	946,444,573.63	-540,153,120.46	275.22

销售费用变动原因说明：同比增加主要原因是控股子公司黑岁宝职工绩效薪酬较同期增加。

管理费用变动原因说明：同比增加主要原因是全资子公司江海证券职工绩效薪酬较同期增加。

手续费及佣金收入变动原因说明：同比增加主要原因是全资子公司江海证券经纪业务手续费及佣金收入较同期增加。

手续费及佣金支出变动原因说明：同比增加主要原因是全资子公司江海证券经纪业务手续费及佣金支出较同期增加。

税金及附加变动原因说明：同比增加主要原因是公司上年同期收到房产税及土地使用税退税，以及控股子公司黑岁宝本期水资源税支出较同期增加。

汇兑收益变动原因说明：同比减少主要原因是全资子公司江海证券本期外币资产、负债受汇率波动影响。

公允价值变动收益变动原因说明：同比增加主要原因是全资子公司江海证券受市场波动影响，导致交易性金融资产公允价值变动收益较同期大幅度增加。

信用减值损失变动原因说明：同比减少主要原因是全资子公司江海证券买入返售金融资产信用减值损失较同期大幅度减少。

营业外收入变动原因说明：同比增加主要原因是公司本期出售碳排放配额，使营业外收入较同期增加。

营业外支出变动原因说明：同比增加主要原因是全资子公司江海证券非流动资产报废损失较同期增加。

所得税费用变动原因说明：同比增加主要原因是全资子公司江海证券递延所得税费用和当期所得税费用同比均增加。

归属于母公司所有者的净利润变动原因说明：同比增加主要原因是公司证券业务受市场波动影响导致金融资产公允价值变动收益同比大幅度增加，以及信用减值损失同比大幅度减少。

少数股东损益变动原因说明：同比减少主要原因是控股子公司黑岁宝本期亏损较同期减少。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：同比减少的主要原因是全资子公司江海证券本期为交易目的而持有的金融资产净增加额较同期增加。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：同比减少的主要原因是公司及全资子公司正业热电本期购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较同期增加。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：同比增加的主要原因是全资子公司江海证券发行债券规模较同期增加。

*主营业务分行业、分产品、分地区情况

1) 按照一般企业类别编制的合并财务报告格式列示（单位：元）

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
热电业务合计	981,975,355.59	783,583,522.60	20.20	-5.06	-7.03	1.68

其中：电力	42,226,274.91	56,980,812.06	-34.94	3.50	-7.40	不适用
热力	927,268,195.76	710,914,408.12	23.33	-5.46	-7.07	1.32
建材	12,480,884.92	15,688,302.42	-25.70	-1.47	-3.52	不适用
证券业务合计	491,044,573.30	292,225,288.36	40.49	17.05	0.23	9.99
其中：手续费及佣金收入	271,670,460.95	59,162,543.28	78.22	25.42	54.05	-4.05
利息收入	219,374,112.35	233,062,745.08	-6.24	8.12	-7.94	18.53
总计	1,473,019,928.89	1,075,808,810.96	26.97	1.32	-5.16	5.00
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
热电业务合计	981,975,355.59	783,583,522.60	20.20	-5.06	-7.03	1.68
其中：电	42,226,274.91	56,980,812.06	-34.94	3.5	-7.4	不适用
供暖	890,295,278.00	704,805,845.97	20.83	-3.69	-6.11	2.03
蒸汽	4,337,248.58	6,108,562.15	-40.84	-71.36	-57.41	-46.14
水泥	10,068,211.65	11,884,832.25	-18.04	-16.59	-18.27	不适用
入网配套费	32,635,669.18		100.00	-20.95		不适用
超细矿粉	2,412,673.27	3,803,470.17	-57.65	303.98	121.33	不适用
证券业务合计	491,044,573.30	292,225,288.36	40.49	17.05	0.23	9.99
1.证券及期货经纪业务	265,283,139.02	57,422,816.26	78.35	24.71	36.93	-1.94
其中：手续费及佣金收入	206,792,415.46	53,384,371.18	74.18	32.72	50.36	-3.03
利息收入	58,490,723.56	4,038,445.08	93.10	2.77	-37.21	4.40
2.证券自营及其他投资业务	16,343,285.83	137,916,000.00	-743.87	53.55	-9.18	不适用
其中：手续费及佣金收入						
利息收入	16,343,285.83	137,916,000.00	-743.87	53.55	-9.18	不适用
3.证券承销及保荐业务	34,390,905.65	3,984,622.64	88.41	-11.59	61.05	-5.23
其中：手续费及佣金收入	34,390,905.65	3,984,622.64	88.41	-11.59	61.05	-5.23
利息收入			0.00			
4.资产及基金管理业务	11,419,539.39	1,768,350.84	84.51	20.34	314.68	-11.00
其中：手续费及佣金收入	11,418,664.39	1,768,350.84	84.51	20.33	314.68	-11.00
利息收入	875.00					
5.信用业务	130,574,173.27	91,108,300.00	30.22	15.11	-3.96	13.85
其中：手续费及佣金收入						
利息收入	130,574,173.27	91,108,300.00	30.22	15.11	-3.96	13.85
6.其他	33,033,530.14	25,198.62	99.92	-3.76		
其中：手续费及佣金收入	19,068,475.45	25,198.62	99.87	53.54		
利息收入	13,965,054.69		100	-36.25		
总计	1,473,019,928.89	1,075,808,810.96	26.97	1.32	-5.16	5.00
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
热电业务：哈尔滨地区	981,975,355.59	783,583,522.60	20.2	-5.06	-7.03	1.68
证券业务：	491,044,573.30	292,225,288.36	40.49	17.05	0.23	9.99
其中：黑龙江	393,354,628.92	267,466,092.51	32	11.16	-2.61	9.6

上海	30,881,068.32	6,316,054.22	79.55	31.71	36.23	-0.68
广东	9,793,815.73	3,889,381.17	60.29	62.03	68.67	-1.56
北京	18,563,438.11	5,120,491.56	72.42	46.62	27.62	4.11
福建	11,171,302.89	2,500,616.51	77.62	48.24	32.67	2.63
辽宁	12,746,927.25	2,146,185.48	83.16	77.15	70.05	0.7
山东	4,319,747.69	1,052,168.35	75.64	90.03	88.43	0.2
天津	497,666.39	107,760.22	78.35	-15.03	-7.24	-1.82
其他	9,715,978.00	3,626,538.34	62.67	64.75	68.03	-0.73
总计	1,473,019,928.89	1,075,808,810.96	26.97	1.32	-5.16	5.00

2) 公司全资子公司江海证券按照证券公司类别编制的财务报告格式列示 (单位: 元)

分行业	收入	成本	毛利率 (%)	收入比上年增减 (%)	成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
证券行业	726,241,435.39	361,636,501.02	50.20	81.17	-6.8	47.00
分产品	收入	成本	毛利率 (%)	收入比上年增减 (%)	成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
证券及期货经纪业务	209,198,784.23	159,674,474.08	23.67	21.11	4.20	12.39
证券自营及其他投资业务	405,625,128.31	167,491,055.78	58.71	211.77	104.03	21.81
证券承销及保荐业务	30,406,283.01	31,280,155.62	-2.87	-16.53	-15.29	不适用
资产及基金管理业务	9,651,188.55	12,716,260.70	-31.76	6.49	14.25	不适用
信用业务	39,465,873.27	-19,152,126.64	148.53	112.59	-120.6	不适用
其他	31,894,178.02	9,626,681.48	69.82	-6.11	-17.58	4.20
合计	726,241,435.39	361,636,501.02	50.20	81.17	-6.8	47.00
分地区	收入	成本	毛利率 (%)	收入比上年增减 (%)	成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
黑龙江	650,421,571.97	303,044,593.23	53.41	84.87	-9.23	48.31
上海	27,014,290.43	16,633,454.90	38.43	47.77	6.28	24.04
广东	5,970,631.41	4,767,936.34	20.14	58.68	11.19	不适用
北京	13,734,343.14	10,842,414.32	21.06	54.78	-6.71	不适用
福建	8,680,244.62	3,254,403.93	62.51	53.00	17.29	11.42
辽宁	10,605,012.48	5,768,367.63	45.61	64.71	6.21	29.96
山东	3,326,710.27	2,730,642.00	17.92	87.95	60.45	14.07
天津	391,437.92	877,576.54	-124.19	-16.97	-33.32	不适用
其他	6,097,193.15	13,717,112.13	-124.97	62.06	20.64	不适用
合计	726,241,435.39	361,636,501.02	50.20	81.17	-6.8	47.00

2、本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

☐适用 ☒不适用

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

☐适用 ☒不适用

(三) 资产、负债情况分析

☒适用 ☐不适用

1、资产及负债状况

单位: 元

项目名称	本期期末数	本期期末数占	上年期末数	上年期末数占	本期期末金额较上	情况说明
------	-------	--------	-------	--------	----------	------

		总资产 的比例 (%)		总资产 的比例 (%)	年期末变 动比例 (%)	
结算备付金	2,042,423,556.25	4.70	3,204,054,706.01	7.38	-36.26	主要原因是全资子公司江海证券期末客户备付金减少。
应收票据	11,116,727.17	0.03	480,051.84		2,215.73	主要原因是控股子公司黑岁宝应收商业承兑票据较期初增加。
应收款项	963,571,821.56	2.22	231,290,325.06	0.53	316.61	主要原因是全资子公司江海证券应收证券清算款较期初大幅度增加。
存货	178,629,323.68	0.41	343,439,964.83	0.79	-47.99	主要原因是公司及全资子公司太平供热、控股子公司黑岁宝煤炭储备量减少，本期耗用金额大于采购金额。
其他债权投资	71,377,028.77	0.16	1,289,267,029.00	2.97	-94.46	主要原因是全资子公司江海证券本期持有的地方政府债规模减少。
短期借款	2,050,644,945.78	4.72	1,481,099,786.95	3.41	38.45	主要原因是全资子公司江海证券应付短期融资券规模较期初增加，以及控股子公司黑岁宝向金融机构借款较期初增加。
应付票据	68,045,982.34	0.16	6,517,001.11	0.02	944.13	主要原因是控股子公司黑岁宝应付银行承兑汇票和商业承兑汇票较期初均增加。
合同负债	21,585,677.81	0.05	703,176,983.88	1.62	-96.93	主要原因是公司及全资子公司太平供热、控股子公司黑岁宝预收采暖费结转收入。
应交税费	95,817,382.87	0.22	14,912,914.54	0.03	542.51	主要原因是全资子公司江海证券期末应交企业所得税增加。
其他应付款	175,181,643.50	0.40	118,502,712.95	0.27	47.83	主要原因是全资子公司江海证券业务往来款较期初增加。
一年内到期的非流动负债	1,484,863,693.49	3.42	3,257,709,426.58	7.51	-54.42	主要原因是全资子公司江海证券期末一年内到期的应付债券减少。
其他流动负债	18,710,325.32	0.04	4,107,385.35	0.01	355.53	主要原因是公司及全资子公司太平供热预提费用增加。
应付债券	3,987,020,309.10	9.17	1,753,182,271.04	4.04	127.42	主要原因是全资子公司江海证券本期发行的公司债规模增加。

其他说明

2、 境外资产情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3、 截至报告期末主要资产受限情况

☐ 适用 ☒ 不适用

4、其他说明

☐适用 ☒不适用

(四) 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

☒适用 ☐不适用

公司报告期内，未发生重大对外股权投资。

(1). 重大的股权投资

☐适用 ☒不适用

(2). 重大的非股权投资

☒适用 ☐不适用

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
哈尔滨哈投投资股份有限公司热电厂热源改造项目-3×168MW 循环流化床热水锅炉项目	48,848.01	至报告期末，完成进度75%，累计实际支付资金 22,588.88 万元。	4,009.33	22,588.88	/
哈尔滨哈投投资股份有限公司热电厂热源改造项目—配套储煤等附属设施项目	24,494.08	至报告期末，完成进度65%，累计实际支付资金 5,961.00 万元。	4,362.80	5,961.00	/
太平供热 2024 年新建供热管网工程项目	5,990.00	至报告期末，完成进度53%，累计实际支付资金 2,908.49 万元。	45.34	2,908.49	/
哈投供热 2025 年供热老旧管网改造项目	5,124.20	至报告期末，完成进度0%，累计实际支付资金 0 万元。	0.00	0.00	/
太平供热 2025 年供热老旧管网改造项目	3,099.00	至报告期末，完成进度0%，累计实际支付资金 0 万元。	0.00	0.00	/
黑岁宝 2025 年供热老旧管网改造项目	2,360.00	至报告期末，完成进度0%，累计实际支付资金 0 万元。	0.00	0.00	/
合计	89,915.29	/	8,417.47	31,458.37	/

(3). 以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售/赎回金额	其他变动	期末数
股票	2,236,901,672.51	36,228,982.16	-15,127,352.47		6,797,492,815.33	6,135,866,467.91	-4,763,334.36	2,914,853,390.41
债券	12,297,557,746.71	-140,011,681.58	-47,478,746.23	-776,266.99	383,458,751,484.83	386,310,665,991.00	-35,204,036.56	9,222,948,776.17
信托产品	1,356,367,310.02					30,674,118.00		1,325,693,192.02
私募基金	16,354,749.15	1,697,315.44						18,052,064.59
衍生工具		21,570,504.49					-21,570,504.49	
其他	3,227,188,083.85	112,417,664.12	1,376,227.69		39,479,472,145.05	37,929,402,681.34	464,948.30	4,891,516,387.67
合计	19,134,369,562.24	31,902,784.63	-61,229,871.01	-776,266.99	429,735,716,445.21	430,406,609,258.25	-61,072,927.11	18,373,063,810.86

证券投资情况

√适用 □不适用

公司本部、全资子公司太平供热及全资子公司哈投嘉信证券投资情况如下：

单位：元 币种：人民币

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	资金来源	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	本期投资损益	期末账面价值	会计核算科目
股票	603275	众辰科技	69,008.57	自有资金	4,731.56	2,214.27			6,939.60	-6.23		交易性金融资产
股票	603276	恒兴新材	25,421.24	自有资金	1,759.56	358.62				16.13	2,118.18	交易性金融资产
股票	601083	锦江航运	140,242.50	自有资金	11,871.44	2,157.31			14,219.45	179.91		交易性金融资产
股票	601916	浙商银行	313,986.40	自有资金	240,447.48	39,661.44				12,889.97	280,108.92	交易性金融资产
股票	601825	沪农商行	37,931.80	自有资金	36,269.62	1,662.18			38,683.64	709.28		交易性金融资产
股票	601033	永兴股份	203,731.20	自有资金	18,190.68	2,188.92			20,474.73	89.75		交易性金融资产
股票	603205	键尔康	10,386.85	自有资金	2,717.88	-1,677.73			2,763.30	1,625.61		交易性金融资产
股票	920116	星图测控	4,152.00	自有资金	4,152.00				24,562.85	19,255.52		交易性金融资产
股票	920029	开发科技	85,064.00	自有资金				85,064.00	215,943.42	123,471.15		交易性金融资产
股票	920068	天工股份	4,334.00	自有资金				4,334.00	21,944.81	16,613.97		交易性金融资产
股票	920108	宏海科技	1,671.00	自有资金				1,671.00	5,403.83	3,521.54		交易性金融资产
股票	920027	交大铁发	2,643.00	自有资金				2,643.00	9,435.73	6,408.24		交易性金融资产
股票	603382	海阳科技	10,476.50	自有资金		1,840.92		10,476.50	31,046.29	20,403.57	2,898.92	交易性金融资产
股票	603400	华之杰	10,357.48	自有资金		1,987.50		10,357.48	25,682.81	15,451.86	3,041.14	交易性金融资产

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	资金来源	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	本期投资损益	期末账面价值	会计核算科目
股票	920037	广信科技	4,000.00	自有资金				4,000.00	24,043.64	18,909.09		交易性金融资产
股票	300185	通裕重工	12,500.00	自有资金	9,637.50	1,087.50				18.75	10,725.00	交易性金融资产
股票	601558	华锐风电	180,000.00	自有资金								交易性金融资产
股票	920029	开发科技	6,076.00	自有资金				6,076.00	16,075.69	9,708.44		交易性金融资产
股票	920068	天工股份	1,576.00	自有资金				1,576.00	7,979.93	6,217.41		交易性金融资产
股票	920027	交大铁发	1,762.00	自有资金				1,762.00	6,310.46	4,415.98		交易性金融资产
股票	920037	广信科技	1,000.00	自有资金				1,000.00	6,007.91	4,862.05		交易性金融资产
股票	600016	民生银行	50,500,000.00	自有资金	418,356,585.22		47,103,102.21				481,160,721.50	其他权益工具投资
股票	601901	方正证券	852,064,000.00	自有资金	1,645,649,801.67		-62,230,454.68				1,562,675,862.09	其他权益工具投资
合计	/	/	903,690,320.54	/	2,064,336,164.61	51,480.93	-15,127,352.47	128,959.98	477,518.09	264,761.99	2,044,135,475.75	/

证券投资情况的说明

√适用 □不适用

注：公司全资子公司江海证券为中国证监会行政许可的专业证券投资机构，上表不含江海证券证券投资情况

私募基金投资情况

□适用 √不适用

衍生品投资情况

□适用 √不适用

(五) 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

(六) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
江海证券有限公司	子公司	证券经纪，证券承销与保荐，证券投资咨询，证券自营，证券资产管理，融资融券，证券投资基金代销，代销金融产品	676,698.64	3,647,085.56	977,152.25	49,252.28	36,460.49	28,807.31
哈尔滨太平供热有限责任公司	子公司	热力生产和供应	18,000	90,311.16	28,985.96	21,523.27	3,459.16	2,797.06
哈尔滨哈投嘉信投资管理有限公司	子公司	投资	30,000	7,977.90	7,830.17	0	-14.99	-16.27
哈尔滨正业热电有限责任公司	子公司	热力生产和供应	50,000	40,897.51	3,617.13	301.72	-745.14	-745.14
黑龙江岁宝热电有限公司	子公司	热力生产和供应热电联产	9,370	153,623.50	-21,375.99	26,927.31	-4,013.10	-3,990.03
中国民生银行股份有限公司	参股公司	从事公司及个人银行业务、资金业务、融资租赁业务、资产管理业务及提供其他相关金融服务。	4,378,241.85	781,496,900	65,656,800	13,629,000.00	3,434,400.00	3,272,200.00
方正证券股份有限公司	参股公司	证券经纪(除广东省深圳市前海深港现代服务业合作区之外)、投资银行、证券自营、资产管理、基金管理、直接投资等	823,210.14	25,562,789.75	4,897,767.79	771,840.41	224,517.11	216,681.03

1. 全资子公司-江海证券有限公司。2016年公司通过重大资产重组收购江海证券100%股权。
2. 全资子公司一哈尔滨太平供热有限责任公司。2021年9月13日，公司收购公司控股股东哈投集团持有的哈尔滨太平供热有限责任公司100%股权。
3. 全资子公司一哈尔滨哈投嘉信投资管理有限公司。该公司成立于2020年7月30日，认缴注册资本30,000万元，出资期限10年，公司持股100%。
4. 全资子公司-哈尔滨正业热电有限责任公司。2023年4月，公司收购公司控股股东哈投集团持有的哈尔滨正业热电有限责任公司100%股权。

5. 控股子公司-黑龙江岁宝热电有限公司。系热电联产企业，经营范围：发电、供热、煤炭经营销售，生产水泥、水泥制品、复合增钙液态渣粉、增钙高效灰、增钙复合灰、增钙渣、增钙渣粉和复混肥料。注册资本 9,370 万元，公司持有股权比例51%。

6. 参股公司-黑龙江新世纪能源有限公司。该公司成立于2001年4月9日，由本公司和黑龙江电力股份有限公司共同出资，注册资金 6,000万元人民币，股权比例45%。因资不抵债，2021年12月21日，向法院申请破产清算，目前尚在进行中。

7. 参股公司-哈尔滨悦采科技有限公司。该公司成立于 2021 年 9 月 17 日，注册资本 1,000 万元人民币，公司持股比例为 30%。经营范围：百货、文化办公用品、供热商品、供热服务、计算机技术咨询、技术服务；信息系统集成服务；计算机软硬件的开发、销售及运维；互联网工程施工、调试及维护等。

8. 参股公司-中国民生银行股份有限公司。截至报告期末，公司持有该公司0.231%的股权。基本情况见该公司半年度报告。

9. 参股公司-方正证券股份有限公司。截至报告期末，公司持有该公司2.40%股权。基本情况见该公司半年度报告。

10. 参股公司-伊春农村商业银行股份有限公司。截至报告期末，公司持有该公司1,500万股股权，占该公司总股本的5%。

11. 参股公司-哈尔滨呼兰浦发村镇银行股份有限公司。截至报告期末，公司持有该公司 500 万股股权，占该公司总股本的 5%。

12. 哈尔滨信同投资企业（有限合伙）。该公司成立于 2019 年 11 月 29 日，由本公司、黑龙江国投穗甬资产管理有限公司、黑岁江星创投资有限公司、国投穗甬（宁波）投资管理有限公司共同出资，注册资本 16,701 万元人民币，本公司以货币出资 3,999.65 万元，比例 23.95%。

报告期内取得和处置子公司的情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(七) 公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

五、其他披露事项

(一) 可能面对的风险

☒适用 ☐不适用

1. 热电业务风险

(1) 政策变动风险

北方地区集中供热作为民生保障重点工程，具有较强公益性质。供热温度标准、供热时间、供热价格都是由政府制定。政府定价政策需要综合考虑供热成本，维持供热企业生存发展和人民

群众承受能力。针对目前供热成本倒挂、供热企业亏损的情况，近三个供热期，地方政府给予供热补贴政策支持，一定程度缓解了企业压力。供热价格等政策发生变化，或供热补贴支持政策不能延续，对企业经营情况有较大影响。

（2）原材料价格上涨风险

近年来，煤炭价格持续上涨，2025年上半年煤价整体呈下降趋势且波动运行，但仍处于高位。天然气价格、环保材料价格、购电价格等也有不同程度的上涨，公司经营成本压力依然较大。如未来煤炭等原材料价格仍维持高位或继续上涨，公司热电业务仍将面临较大经营压力。

（3）热源及管网设施老化风险

随着时间推移，运行年限增加，公司各热源及管网设备设施的老化腐蚀日益严重，引发故障几率逐年加大，给生产运行带来安全隐患，正常供热生产面临较大风险。近年来政府在老旧管网改造方面给予补贴资金，支持企业改善管网状况。同时，公司加大管网巡查力度，加强设备隐患排查，排除安全隐患；推进供热管网改造，加快换热站信息化、自动化升级改造，实现热网平衡调节和换热站无人值守，提升系统运行管理水平。

2. 证券业务风险

（1）信用风险

信用风险，是指因融资方、交易对手或发行人等违约导致损失的风险。适用于公司以自有资金出资业务的信用风险管理，不限于融资类业务、场外衍生品业务、债券投资交易、非标准化债权资产投资等。

公司信用风险主要集中在债券交易业务、融资融券业务和衍生品业务等。公司建立健全了全流程信用风险管理机制，事前由业务部门及风险控制部对投资标的及交易对手进行内部评级和信用风险评估，根据信用风险程度区分风险等级，纳入不同等级标的库或交易对手库；事中设置专人对负面舆情进行逐日监测，经判断可能形成潜在风险的，及时进行内部评级级别调整或出库处理；事后定期和不定期跟踪交易对手及投资标的信用风险变化，依具体情况采取相应风控措施。此外，公司采用收取保证金、抵质押物以及净额结算等方式进行信用风险缓释。

（2）流动性风险

流动性风险，是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

公司资金统一管理和运作，建立了完善的自有资金管理体系及净资本测算、预警及补充机制，能够有效地防范和化解流动性风险。公司通过建立流动性风险评估和监测制度，严格控制流动性风险。通过建立有效的压力测试和敏感性分析机制，及时对公司流动性风险进行测评，并将结果报告公司经营管理层。公司制定有效的流动性突发事件应急预案，确保公司可以应对紧急情况下的流动性需求，定期对应急计划进行演练和评估，并适时进行调整。公司强化拆借、回购等业务风险评估与监测机制，将资金支付及划拨纳入统一流程管理，并加强对交易对手的信用跟踪，筛选信用评级良好的机构合作，审慎、合理确定业务期限配置，规避拆借、回购等资金业务带来的

流动性风险,确保公司的流动性需求能够及时以合理成本得到满足。2025 年,公司成功发行了公司债、短期融资券,有效地补充了公司的流动性。报告期内,公司到期负债均及时清偿,未出现流动性风险事件。

(3) 市场风险

市场风险,是指因市场价格、价差变化或其它市场因子变化对公司资产、负债或收入可能产生的不利影响或损失。

市场风险的类别主要包括权益价格风险、利率风险、商品价格风险和汇率风险。目前公司面临的的市场风险主要是权益价格风险和利率风险,承担权益价格风险的业务主要是权益类证券自营业务和做市业务,承担利率风险的业务主要是债券投资业务和利率衍生品业务。

公司遵循持续稳健的原则,对市场风险实施限额管理,风险限额是在公司风险偏好和容忍度指导下,综合考虑各类业务投资特点、风险特性及对公司整体风险规模的影响进行设置,确保风险水平在公司设定的风险偏好之内。公司通过逐日盯市、以风险价值为主的市场风险量化指标体系对业务规模、风险敞口等进行管理,并通过压力测试等方法评估投资组合对于极端市场波动的承受能力。

(4) 操作风险

操作风险,是指由不完善或有问题的内部程序、人员、信息技术系统,以及外部事件造成损失的风险。

公司的操作风险管理遵循全程全员、协同管理、审慎应对、防范预见原则。公司已建立的操作风险管理工具持续有效运行,通过新产品新业务评估与回顾流程,识别、评估、缓释风险;通过流程梳理、系统功能优化等手段完善内控流程、防范风险;通过关键风险指标监控,及时对日常运营中的风险变化趋势进行监测、预警与分析;通过对标同业机构风险事件进行自查,及时发现和缓释风险;依托内部控制自我评价,对风险点进行全面识别,对内控流程设计完备性、执行有效性进行定期评估。通过开展培训,提升员工操作风险防范意识与能力,并通过内控一体化管理与信息共享机制,对信息技术风险、员工行为、突发事件应急处理等专项风险领域进行协同管理。

(5) 声誉风险

声誉风险,是指由于公司行为或外部事件及公司工作人员违反廉洁规定、职业道德、业务规范、行规行约等相关行为,导致投资者、发行人、监管机构、自律组织、社会公众、媒体等对公司形成负面评价,从而损害公司品牌价值,不利公司正常经营,甚至影响到市场稳定和社会稳定的风险。

公司的声誉风险管理遵循全程全员、预防第一、审慎管理、快速响应原则。公司制定声誉风险管理办法,建立声誉风险的识别、评估、控制、监测、应对和报告机制;制定舆情管理办法,搭建舆情监测系统,满足日常监测需要,有效预防、及时控制、妥善处理舆情;建立统一管理的媒体沟通机制,规范向媒体发布信息的授权、审核、发布流程,及时对外发布和沟通公司观点和

立场，澄清虚假、不实或不完整信息，营造客观、良好的舆论环境；建立声誉风险应急预案，明确应急处置组织架构、职责分工、应急管理流程。公司通过上述机制，提高声誉风险管理能力，防范工作人员道德风险，维护和提升公司的声誉和形象。

(二) 其他披露事项

☐适用 ☒不适用

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

☒适用 ☐不适用

姓名	担任的职务	变动情形
张名佳	董事	离任
李殿会	董事	选举

公司董事、高级管理人员变动的情况说明

☒适用 ☐不适用

因工作调整原因，张名佳先生辞去公司董事及董事会提名委员会委员职务，同时补选李殿会先生为公司第十一届董事会职工董事。详见公司 2025 年 6 月 24 日披露的临 2025-023 号公告，上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn>、中国证券报、上海证券报。

二、利润分配或资本公积金转增预案

半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

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

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

☐适用 ☒不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

员工持股计划情况

☐适用 ☒不适用

其他激励措施

☐适用 ☒不适用

四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

√适用 □不适用

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（个）		3
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	哈尔滨哈投投资股份有限公司热电厂	http://111.40.190.123:8082/eps/index/enterprise-list?input=%E5%93%88%E5%B0%94%E6%BB%A8%E5%93%88%E6%8A%95%E6%8A%95%E8%B5%84%E8%82%A1%E4%BB%BD%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8%E7%83%AD%E7%94%B5%E5%8E%82&area=
2	哈尔滨太平供热有限责任公司	http://111.40.190.123:8082/eps/index/enterprise-list?input=%E5%93%88%E5%B0%94%E6%BB%A8%E5%A4%AA%E5%B9%B3%E4%BE%9B%E7%83%AD%E6%9C%89%E9%99%90%E8%B4%A3%E4%BB%BB%E5%85%AC%E5%8F%B8&area=
3	黑龙江岁宝热电有限公司	http://111.40.190.123:8082/eps/index/enterprise-list?input=%E9%BB%91%E9%BE%99%E6%B1%9F%E5%B2%81%E5%AE%9D%E7%83%AD%E7%94%B5%E6%9C%89%E9%99%90%E5%85%AC%E5%8F%B8&area=

其他说明

□适用 √不适用

五、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

√适用 □不适用

2025 年上半年，公司党委响应监管部门和协会关于履行社会责任工作的号召，结合公司实际情况，有效协调公司资源，与企业文化、业务发展共同推进。明确各部门在该项工作中的职责与主要任务，建立起高效协同的工作体系；同时，针对 2025 年度履行社会责任工作进行整体规划，结合修订后的《证券公司履行社会责任专项评价办法》，调整优化相应措施，在服务乡村振兴、服务协调发展及参与社会公益等领域继续发力，这些举措不仅是对监管要求的全面落实，也是彰显公司服务实体经济、助力社会发展的责任担当，通过强化党建引领与完善制度体系，公司将持续提升履行社会责任的专业性与系统性，为推动资本市场与经济社会协同发展贡献国企力量。

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

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

☒适用 ☐不适用

公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方与重大资产重组相关的承诺详见 2016 年 6 月 28 日发布于上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn/>) 的《哈尔滨哈投投资股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书(修订稿)》“重要事项”之“十二、本次交易相关方所作出的重要承诺”。截至目前, 以上承诺均已严格履行。

报告期没有新增承诺事项。

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

三、违规担保情况

☐适用 ☒不适用

四、半年报审计情况

☐适用 ☒不适用

五、上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况

☐适用 ☒不适用

六、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

七、重大诉讼、仲裁事项

☐本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 ☒本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

报告期内, 公司不存在《上交所上市规则》中要求披露的涉案金额超过人民币 1000 万元并且占公司最近一期经审计净资产绝对值 10% 以上的重大诉讼、仲裁事项。截至本报告披露日, 公司诉讼、仲裁事项新进展情况如下:

单位: 万元 币种: 人民币

起诉(申请)方	应诉(被申请)方	承担连带 责任方	诉讼 仲裁 类型	诉讼(仲裁) 基本情况	诉讼(仲裁) 涉及金额	诉讼(仲 裁)是否 形成预计 负债及金 额	诉讼(仲裁) 进展情况	诉讼(仲裁)审 理结果及影响	诉讼(仲裁) 判决执行情 况
江海证券 有限公司	方炎林		仲裁	股权回购 纠纷	12,360	否	已作出裁决	裁决支持了江 海证券有限公 司的仲裁请求	已申请恢复 执行

起诉(申请)方	应诉(被申请)方	承担连带责任方	诉讼仲裁类型	诉讼(仲裁)基本情况	诉讼(仲裁)涉及金额	诉讼(仲裁)是否形成预计负债及金额	诉讼(仲裁)进展情况	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况
江海证券有限公司	深圳鹏博实业集团有限公司、珠海市哈希网络科技有限公司、胡凡		仲裁	合同纠纷	1,000	否	已作出仲裁裁决	裁决支持了江海证券有限公司的仲裁请求	已申请强制执行
江海证券投资(上海)有限公司	深圳鹏博实业集团有限公司、珠海市哈希网络科技有限公司、深圳市鑫慧明贸易有限公司、张冰凯		仲裁	合同纠纷	21,100	否	已作出仲裁裁决	裁决支持了江海证券投资(上海)有限公司的仲裁请求	已申请强制执行
浙商银行股份有限公司【1】	南京建工产业集团有限公司、季昌群、【江海证券有限公司(代“江海证券银海 592 号定向资产管理计划”)作为第三人】		诉讼	合同纠纷	22,554	否	再审审查中		
哈尔滨哈投投资股份有限公司热电厂	哈尔滨国际会展体育中心有限公司、黑龙江省建设投资集团有限公司		诉讼	合同纠纷	3,398	否	审理中		

注【1】：本案系江海证券银海 592 号定向资产管理计划出资人浙商银行股份有限公司与南京建工产业集团有限公司等被告的资产管理计划收益权转让协议纠纷，与江海证券银海 592 号定向资产管理计划无关，该计划最终投资风险由浙商银行股份有限公司承担，江海证券有限公司不承担损失风险，江海证券被南京市中级人民法院追加为本案的第三人。

八、上市公司及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用

九、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

☐适用 ☒不适用

十、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☒适用 ☐不适用

公司第十一届董事会第二次会议及公司 2024 年年度股东大会审议通过了《关于公司 2025 年预计日常关联交易的议案》，（详见上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn>、中国证券报、上海证券报 2025 年 4 月 25 日公司临 2025-010 号公告,2025 年 6 月 21 日公司临 2025-022 号公告），该事项截至报告期末，进展情况详见本报告“第十节财务报告”“十四、关联方及关联交易”。

公司第十一届董事会第六次临时会议审议通过了《关于公司日常关联交易的议案》，（详见上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn>、中国证券报、上海证券报 2024 年 12 月 12 日公司临 2024-042 号公告），该事项截至报告期末，进展情况详见本报告“第十节财务报告”“十四、关联方及关联交易”。

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

☐适用 ☒不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(四) 关联债权债务往来

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

(六) 其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

(七) 其他

☐适用 ☒不适用

十一、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

☐适用 ☒不适用

(二) 报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）															
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	主债务情况	担保物（如有）	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）															
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）															
公司对子公司的担保情况															
报告期内对子公司担保发生额合计							59,042.24								
报告期末对子公司担保余额合计（B）							94,262.24								
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）															
担保总额（A+B）							94,262.24								
担保总额占公司净资产的比例(%)							7.15								
其中：															
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）															
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）							83,182.24								
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）															
上述三项担保金额合计（C+D+E）							83,182.24								
未到期担保可能承担连带清偿责任说明															
担保情况说明															

(三) 其他重大合同

☐适用 ☒不适用

十二、募集资金使用进展说明

☐适用 ☒不适用

十三、其他重大事项的说明

☐适用 ☒不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

(二) 限售股份变动情况

☐适用 ☒不适用

二、股东情况

(一) 股东总数：

截至报告期末普通股股东总数(户)	63,452
------------------	--------

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

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股 数量	比例 (%)	持有有限 售条件股 份数量	质押、标记或冻 结情况		股东 性质
					股份状态	数量	
哈尔滨投资集团有限责任公司	0	768,891,438	36.96	0	无	0	国有法人
黑龙江省大正投资集团有限责任公司	-1,850,000	196,523,554	9.45	0	无	0	国有法人

中信证券—中国华融资产管理股份有限公司—中信证券—云帆单一资产管理计划	48,564,116	101,601,916	4.88	0	无	0	未知
北京东富华盈投资管理中心（有限合伙）	0	84,729,586	4.07	0	无	0	未知
哈尔滨市城投投资控股有限公司	0	37,115,588	1.78	0	无	0	国有法人
香港中央结算有限公司	12,318,123	23,636,479	1.14	0	无	0	未知
哈尔滨创业投资集团有限公司	0	15,906,681	0.76	0	无	0	国有法人
徐开东	13,842,600	13,842,600	0.67	0	无	0	境内自然人
林慧忠	0	11,732,700	0.56	0	无	0	境内自然人
招商银行股份有限公司—南方中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	1,243,000	11,517,200	0.55	0	无	0	其他
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
哈尔滨投资集团有限责任公司	768,891,438	人民币普通股	768,891,438				
黑龙江省大正投资集团有限责任公司	196,523,554	人民币普通股	196,523,554				
中信证券—中国华融资产管理股份有限公司—中信证券—云帆单一资产管理计划	101,601,916	人民币普通股	101,601,916				
北京东富华盈投资管理中心（有限合伙）	84,729,586	人民币普通股	84,729,586				
哈尔滨市城投投资控股有限公司	37,115,588	人民币普通股	37,115,588				
香港中央结算有限公司	23,636,479	人民币普通股	23,636,479				
哈尔滨创业投资集团有限公司	15,906,681	人民币普通股	15,906,681				
徐开东	13,842,600	人民币普通股	13,842,600				
林慧忠	11,732,700	人民币普通股	11,732,700				
招商银行股份有限公司—南方中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	11,517,200	人民币普通股	11,517,200				
前十名股东中回购专户情况说明	不适用						
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	不适用						
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知上述股东之间关联关系或一致行动关系						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

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

☐适用 ☒不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

☐适用 ☒不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

☐适用 ☒不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前十名股东

☐适用 ☒不适用

三、董事和高级管理人员情况

(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动情况

☐适用 ☒不适用

其它情况说明

☐适用 ☒不适用

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

☐适用 ☒不适用

(三) 其他说明

☐适用 ☒不适用

四、控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

五、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

√适用 □不适用
本节项下涉及公司债券皆为公司全资子公司江海证券发行（本节“公司”指江海证券），相关情况亦为江海证券情况。

（一）公司债券（含企业债券）

√适用 □不适用

1、 公司债券基本情况

单位：万元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2025年8月31日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率（%）	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排（如有）	交易机制	是否存在终止上市交易的风险
江海证券有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）	22江海02	137820.SH	2022/09/14	2022/9/16	—	2025/9/16	46,000	5.08	单利按年计息,不计复利,每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所	国泰海通证券股份有限公司, 国联民生证券承销保荐有限公司	国联民生证券承销保荐有限公司	面向专业机构投资者发行和交易的债券	竞价、报价、询价和协议	否
江海证券有限公司2025年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）	25江海01	258591.SH	2025/05/19	2025/5/20	—	2028/5/20	240,000	2.65	单利按年计息,不计复利,每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所	太平洋证券股份有限公司	太平洋证券股份有限公司	面向专业机构投资者发行和交易的债券	报价、询价和协议询价配售	否

公司对债券终止上市交易风险的应对措施

□适用 √不适用

2、 公司或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

□适用 √不适用

3、 信用评级结果调整情况

□适用 √不适用

其他说明

4、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行和变化情况及影响

☐适用 ☒不适用

(二) 公司债券募集资金情况

☒公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

☐本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

1、基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	是否为专项品种债券	专项品种债券的具体类型	募集资金总额	报告期末募集资金余额	报告期末募集资金专项账户余额
258591.SH	25 江海 01	否	不涉及	24	4.6	4.6

2、募集资金用途变更调整情况

☐适用 ☒不适用

3、募集资金的使用情况

(1). 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金实际使用金额	偿还有息债务（不含公司债券）金额	偿还公司债券金额	补充流动资金金额	固定资产投资涉及金额	股权投资、债权投资或资产收购涉及金额	其他用途金额
258591.SH	25 江海 01	19.4	0	19.4	0	0	0	0

(2). 募集资金用于偿还公司债券及其他有息债务

☒适用 ☐不适用

债券代码	债券简称	偿还公司债券的具体情况	偿还其他有息债务（不含公司债券）的具体情况
185775.SH	22 江海 01	25 江海 01 募集资金其中 4.4 亿元用于偿还 22 江海 01 本金	无
250619.SH	23 江海 01	25 江海 01 募集资金其中 15 亿元用于偿还 23 江海 01 本金	无

(3). 募集资金用于补充流动资金（此处不含临时补流）

☐适用 ☒不适用

(4). 募集资金用于特定项目

☐适用 ☒不适用

(5). 募集资金用于其他用途

☐适用 ☒不适用

(6). 临时补流

☐适用 ☒不适用

4、 募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	募集说明书约定的募集资金用途	截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	报告期内募集资金使用和募集资金专项账户管理是否合规	募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定
258591.SH	25 江海 01	扣除发行费用后拟用于全部偿还到期的“22 江海 01”“22 江海 02”“23 江海 01”公司债券本金。	用于偿还到期的“22 江海 01”“22 江海 02”“23 江海 01”公司债券本金。	是	是	否

募集资金使用和募集资金账户管理存在违规情况

☐适用 ☒不适用

因募集资金违规使用行为被处罚处分

☐适用 ☒不适用

(三) 专项品种债券应当披露的其他事项

☐适用 ☒不适用

(四) 报告期内公司债券相关重要事项

☒适用 ☐不适用

1、 非经营性往来占款和资金拆借

(1). 非经营性往来占款和资金拆借余额

报告期初，公司合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0 亿元；

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

☐是 ☒否

报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0 亿元

(2). 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，公司合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0% 是否超过合并口径净资产的 10%：☐是 ☒否

(3). 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

☒完全执行 ☐未完全执行

2、 负债情况

(1). 有息债务及其变动情况

1.1 公司债务结构情况

报告期初和报告期末，公司（非公司合并范围口径）有息债务余额分别为 173.73 亿元和 169.99

亿元，报告期内有息债务余额与期初变动-2.15%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券		4.78	24.07	28.85	16.97
银行贷款				0.00	
非银行金融机构贷款				0.00	0.00
其他有息债务		125.34	15.80	141.14	83.03
合计		130.12	39.87	169.99	-

报告期末公司存续的公司信用类债券中，公司债券余额 28.85 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元。

1.2 公司合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，公司合并报表范围内公司有息债务余额分别为 173.73 亿元和 169.99 亿元，报告期内有息债务余额与期初变动-2.15%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券		4.78	24.07	28.85	16.97
银行贷款				0.00	
非银行金融机构贷款				0.00	0.00
其他有息债务		125.34	15.80	141.14	83.03
合计		130.12	39.87	169.99	-

报告期末，公司合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 28.85 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元。

1.3 境外债券情况

截止报告期末，公司合并报表范围内发行的境外债券余额 0 亿元人民币，其中 1 年以内（含）到期本金规模为 0 亿元人民币。

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

☐适用 ☒不适用

(3). 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，公司合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

☐适用 ☒不适用

(4). 违反规定及约定情况

报告期内违反法律法规、自律规则、公司章程、信息披露事务管理制度等规定以及债券募集说明书约定或承诺的情况，以及相关情况对债券投资者权益的影响

☐适用 ☒不适用

(五) 银行间债券市场非金融企业债务融资工具

☐适用 ☒不适用

(六) 公司报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

☐适用 ☒不适用

(七) 主要会计数据和财务指标

☐适用 ☒不适用

二、可转换公司债券情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

□适用 √不适用

二、财务报表

合并资产负债表

2025 年 6 月 30 日

编制单位： 哈尔滨哈投投资股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	1	9,891,052,674.88	7,936,399,476.61
结算备付金	*	2,042,423,556.25	3,204,054,706.01
拆出资金	*	4,285,257,829.41	4,428,387,551.33
交易性金融资产	2	16,076,020,453.38	15,691,516,971.61
衍生金融资产	3		
应收票据	4	11,116,727.17	480,051.84
应收账款	5	963,571,821.56	231,290,325.06
应收款项融资	7		
预付款项	8	69,604,494.68	87,200,667.17
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	9	425,831,629.65	426,986,194.99
其中：应收利息		3,897,458.30	1,867,202.98
应收股利		-	
买入返售金融资产	*	1,680,540,115.44	1,936,782,136.20
存货	10	178,629,323.68	343,439,964.83
其中：数据资源			
合同资产	6		
持有待售资产	11		
一年内到期的非流动资产	12	51,484,485.62	61,070,711.65
其他流动资产	13	555,305,217.11	564,393,330.58
流动资产合计		36,230,838,328.83	34,912,002,087.88
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资	14		
其他债权投资	15	71,377,028.77	1,289,267,029.00
长期应收款	16		
长期股权投资	17	164,311,205.24	165,765,792.18
其他权益工具投资	18	2,174,181,843.09	2,092,514,849.98
其他非流动金融资产	19		
投资性房地产	20	25,549,873.50	26,361,990.72
固定资产	21	3,232,358,849.78	3,369,334,268.04
在建工程	22	264,454,968.41	216,399,044.56
生产性生物资产	23		
油气资产	24		
使用权资产	25	40,481,758.16	42,252,763.81
无形资产	26	334,447,336.30	344,465,001.83
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			

商誉	27	4,311,610.00	4,311,610.00
长期待摊费用	28	56,088,188.92	57,465,447.69
递延所得税资产	29	705,829,688.99	712,023,719.27
其他非流动资产	30	175,307,765.65	174,234,243.70
非流动资产合计		7,248,700,116.81	8,494,395,760.78
资产总计		43,479,538,445.64	43,406,397,848.66
流动负债：			
短期借款	32	2,050,644,945.78	1,481,099,786.95
向中央银行借款			
拆入资金	*	3,637,043,016.66	3,725,392,686.13
交易性金融负债	33		
衍生金融负债	34		
应付票据	35	68,045,982.34	6,517,001.11
应付账款	36	541,907,409.90	744,082,350.28
预收款项	37		
合同负债	38	21,585,677.81	703,176,983.88
卖出回购金融资产款	*	7,017,223,344.20	8,299,414,533.39
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款	*	9,270,996,066.17	8,537,684,695.84
代理承销证券款	*		
应付职工薪酬	39	240,832,198.68	203,023,916.42
应交税费	40	95,817,382.87	14,912,914.54
其他应付款	41	175,181,643.50	118,502,712.95
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债	42		
一年内到期的非流动负债	43	1,484,863,693.49	3,257,709,426.58
其他流动负债	44	18,710,325.32	4,107,385.35
流动负债合计		24,622,851,686.72	27,095,624,393.42
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	45	432,265,723.21	350,628,705.26
应付债券	46	3,987,020,309.10	1,753,182,271.04
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	47	16,584,875.33	14,230,300.81
长期应付款	48	163,195,159.00	163,195,159.00
长期应付职工薪酬	49	96,258,614.43	92,356,290.53
预计负债	50		
递延收益	51	390,070,199.31	405,859,853.99
递延所得税负债	29	366,562,115.47	387,547,991.35
其他非流动负债	52	321,395,172.68	358,901,654.70
非流动负债合计		5,773,352,168.53	3,525,902,226.68
负债合计		30,396,203,855.25	30,621,526,620.10
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	53	2,080,570,520.00	2,080,570,520.00
其他权益工具	54		
其中：优先股			
永续债			
资本公积	55	7,550,437,513.86	7,550,437,513.86
减：库存股	56		
其他综合收益	57	909,360,728.55	971,366,866.55
专项储备	58		

盈余公积	59	519,567,165.36	519,567,165.36
一般风险准备	*	251,381,248.80	251,381,248.80
未分配利润	60	1,876,759,753.76	1,496,739,087.16
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计		13,188,076,930.33	12,870,062,401.73
少数股东权益		-104,742,339.94	-85,191,173.17
所有者权益（或股东权益） 合计		13,083,334,590.39	12,784,871,228.56
负债和所有者权益（或股 东权益）总计		43,479,538,445.64	43,406,397,848.66

公司负责人：赵洪波 主管会计工作负责人：张宪军 会计机构负责人：张宪军

母公司资产负债表

2025 年 6 月 30 日

编制单位：哈尔滨哈投投资股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		595,070,888.65	773,798,333.27
交易性金融资产		24,238,167.16	24,270,140.22
衍生金融资产			
应收票据		2,770,000.00	
应收账款	1	21,662,029.66	26,895,699.60
应收款项融资			
预付款项		34,090,455.99	34,752,158.23
其他应收款	2	194,644,734.30	168,176,110.86
其中：应收利息			
应收股利			
存货		85,377,671.57	150,588,198.23
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		40,929,692.13	67,768,570.25
流动资产合计		998,783,639.46	1,246,249,210.66
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	3	10,457,746,545.81	10,456,969,897.26
其他权益工具投资		2,053,686,583.59	2,073,856,386.89
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		924,314,012.23	978,185,346.71
在建工程		199,123,222.86	196,916,457.36
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		1,871,687.53	4,292,621.17
无形资产		48,870,736.64	49,877,261.75
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			

长期待摊费用		1,269,237.60	633,969.07
递延所得税资产		31,567,624.39	30,968,464.74
其他非流动资产		43,409,899.24	33,936,065.43
非流动资产合计		13,761,859,549.89	13,825,636,470.38
资产总计		14,760,643,189.35	15,071,885,681.04
流动负债：			
短期借款		217,651,439.92	254,496,578.25
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		114,966,742.05	170,766,239.91
预收款项			
合同负债		4,836,933.60	365,575,023.69
应付职工薪酬		27,501,348.31	28,395,504.27
应交税费		19,779,659.05	7,731,156.90
其他应付款		8,343,653.63	8,553,614.89
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		7,614,881.49	18,661,603.87
其他流动负债		12,628,026.52	690,175.78
流动负债合计		413,322,684.57	854,869,897.56
非流动负债：			
长期借款		64,487,579.15	54,841,995.55
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		51,962.65	50,240.65
长期应付款		10,290,000.00	10,290,000.00
长期应付职工薪酬		68,565,685.35	65,128,573.15
预计负债			
递延收益		75,744,565.95	84,582,877.38
递延所得税负债		363,651,334.63	368,853,303.98
其他非流动负债		178,050,779.32	198,603,114.14
非流动负债合计		760,841,907.05	782,350,104.85
负债合计		1,174,164,591.62	1,637,220,002.41
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		2,080,570,520.00	2,080,570,520.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		8,496,228,836.45	8,496,228,836.45
减：库存股			
其他综合收益		1,086,025,749.13	1,101,153,101.60
专项储备			
盈余公积		367,933,164.18	367,933,164.18
未分配利润		1,555,720,327.97	1,388,780,056.40
所有者权益（或股东权益）合计		13,586,478,597.73	13,434,665,678.63
负债和所有者权益（或股东权益）总计		14,760,643,189.35	15,071,885,681.04

公司负责人：赵洪波 主管会计工作负责人：张宪军 会计机构负责人：张宪军

合并利润表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入		1,475,118,226.39	1,458,724,606.80
其中：营业收入	61	984,073,653.09	1,039,210,032.51
利息收入	*	219,374,112.35	202,897,492.68
已赚保费			
手续费及佣金收入	*	271,670,460.95	216,617,081.61
二、营业总成本		1,593,276,610.78	1,556,430,157.54
其中：营业成本	61	787,517,077.60	846,205,543.54
利息支出	*	233,062,745.08	253,151,121.64
手续费及佣金支出	*	59,162,543.28	38,404,770.09
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	62	12,491,977.06	9,278,167.77
销售费用	63	2,736,009.03	1,697,910.22
管理费用	64	471,621,101.21	378,306,016.27
研发费用	65		
财务费用	66	26,685,157.52	29,386,628.01
其中：利息费用		26,841,587.68	28,159,468.11
利息收入		1,230,655.30	1,847,142.38
加：其他收益	67	26,926,336.61	27,827,768.13
投资收益（损失以“—”号填列）	68	496,371,720.34	466,117,915.26
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-2,354,586.94	-1,706,474.16
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“—”号填列）		-142,615.25	108,424.38
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	69		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	70	31,902,784.63	-191,251,624.90
信用减值损失（损失以“-”号填列）	71	29,347,499.16	-81,347,340.01
资产减值损失（损失以“-”号填列）	72	379,304.67	
资产处置收益（损失以“—”号填列）	73	-135,002.48	
三、营业利润（亏损以“—”号填列）		466,491,643.29	123,749,592.12
加：营业外收入	74	2,206,928.66	137,226.66
减：营业外支出	75	1,992,881.92	1,242,729.56
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）		466,705,690.03	122,644,089.22
减：所得税费用	76	106,236,190.20	38,870,728.64
五、净利润（净亏损以“—”号填列）		360,469,499.83	83,773,360.58
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）		360,469,499.83	83,773,360.58
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）		380,020,666.60	114,091,670.13

2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-19,551,166.77	-30,318,309.55
六、其他综合收益的税后净额		-62,006,138.00	-45,198,237.75
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-62,006,138.00	-45,198,237.75
1.不能重分类进损益的其他综合收益		-13,751,124.78	-45,096,719.99
（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		-13,751,124.78	-45,096,719.99
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2.将重分类进损益的其他综合收益		-48,255,013.22	-101,517.76
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动		-47,478,746.23	-8,701.26
（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		-776,266.99	-92,816.50
（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		298,463,361.83	38,575,122.83
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		318,014,528.60	68,893,432.38
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-19,551,166.77	-30,318,309.55
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.18	0.05
（二）稀释每股收益(元/股)		0.18	0.05

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

公司负责人：赵洪波 主管会计工作负责人：张宪军 会计机构负责人：张宪军

母公司利润表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业收入	4	528,737,194.09	549,972,227.02
减：营业成本	4	364,123,325.97	376,211,924.06
税金及附加		2,207,950.20	776,534.30
销售费用			
管理费用		50,669,784.76	48,358,326.10
研发费用			
财务费用		4,763,998.69	6,711,331.48
其中：利息费用		5,165,182.83	6,166,175.14
利息收入		817,009.44	880,597.39
加：其他收益	5	4,992,444.95	6,305,488.07
投资收益（损失以“－”号填列）		77,749,472.97	44,778,649.36
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-123,351.45	121,535.58
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			

净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		50,393.43	4,753.22
信用减值损失（损失以“-”号填列）		262,956.20	-3,634,167.01
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		190,027,402.02	165,368,834.72
加：营业外收入		2,158,590.52	352,002.99
减：营业外支出		155,781.37	356,469.43
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		192,030,211.17	165,364,368.28
减：所得税费用		25,089,939.60	33,795,256.16
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		166,940,271.57	131,569,112.12
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		166,940,271.57	131,569,112.12
（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		-15,127,352.47	-45,096,719.99
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-15,127,352.47	-45,096,719.99
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		-15,127,352.47	-45,096,719.99
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		151,812,919.10	86,472,392.13
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：赵洪波 主管会计工作负责人：张宪军 会计机构负责人：张宪军

合并现金流量表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年半年度	2024年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		264,885,478.24	272,643,287.74
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			

向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		510,063,199.47	450,920,781.21
拆入资金净增加额		-90,000,000.00	-250,000,000.00
回购业务资金净增加额		-1,008,352,058.62	-1,364,941,727.53
代理买卖证券收到的现金净额			1,224,131,463.80
融出资金净减少额		158,220,375.55	442,070,452.94
收到的税费返还			12,072,269.99
收到其他与经营活动有关的现金	78（1）	1,835,472,970.83	701,639,986.09
经营活动现金流入小计		1,670,289,965.47	1,488,536,514.24
购买商品、接受劳务支付的现金		353,808,837.08	546,576,248.69
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			
代理买卖证券支付的现金净额		35,508,842.14	
为交易目的而持有的金融资产净增加额		389,915,944.17	-1,385,167,532.70
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金		184,972,959.25	182,162,383.06
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		419,995,018.52	416,294,775.67
支付的各项税费		52,814,142.66	119,206,095.51
支付其他与经营活动有关的现金	78（1）	194,584,384.42	158,012,404.17
经营活动现金流出小计		1,631,600,128.24	37,084,374.40
经营活动产生的现金流量净额		38,689,837.23	1,451,452,139.84
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		451,558.10	100,589,984.66
取得投资收益收到的现金		2,853,755.42	4,665,032.59
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		31,000.00	
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	78（2）		
投资活动现金流入小计		3,336,313.52	105,255,017.25
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		205,237,709.15	106,454,724.02
投资支付的现金		1,028,959.98	123,471,072.72
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	78（2）		
投资活动现金流出小计		206,266,669.13	229,925,796.74
投资活动产生的现金流量净额		-202,930,355.61	-124,670,779.49
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		652,393,604.84	882,424,047.73
发行债券收到的现金		3,155,830,000.00	610,872,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	78（3）		
筹资活动现金流入小计		3,808,223,604.84	1,493,296,047.73

偿还债务支付的现金		2,679,193,901.64	1,797,387,358.30
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		147,894,065.02	220,333,849.83
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	78（3）	34,691,064.55	15,727,960.06
筹资活动现金流出小计		2,861,779,031.21	2,033,449,168.19
筹资活动产生的现金流量净额		946,444,573.63	-540,153,120.46
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-378,800.78	
五、现金及现金等价物净增加额		781,825,254.47	786,628,239.89
加：期初现金及现金等价物余额		11,124,299,054.64	8,039,724,605.74
六、期末现金及现金等价物余额		11,906,124,309.11	8,826,352,845.63

公司负责人：赵洪波 主管会计工作负责人：张宪军 会计机构负责人：张宪军

母公司现金流量表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年半年度	2024年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		161,326,247.91	160,599,920.76
收到的税费返还			12,048,534.71
收到其他与经营活动有关的现金		56,101,907.61	9,870,656.93
经营活动现金流入小计		217,428,155.52	182,519,112.40
购买商品、接受劳务支付的现金		194,511,811.31	343,356,380.91
支付给职工及为职工支付的现金		93,263,441.40	96,554,937.70
支付的各项税费		19,867,127.21	22,997,840.95
支付其他与经营活动有关的现金		53,505,745.36	17,446,512.41
经营活动现金流出小计		361,148,125.28	480,355,671.97
经营活动产生的现金流量净额		-143,719,969.76	-297,836,559.57
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		441,144.10	100,589,984.66
取得投资收益收到的现金		77,804,188.25	44,665,032.59
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		31,000.00	
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			
投资活动现金流入小计		78,276,332.35	145,255,017.25
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		68,464,395.38	48,366,434.76
投资支付的现金		1,018,545.98	123,471,072.72
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		69,482,941.36	171,837,507.48
投资活动产生的现金流量净额		8,793,390.99	-26,582,490.23
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		81,373,604.84	243,224,047.73
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		81,373,604.84	243,224,047.73
偿还债务支付的现金		117,839,566.42	76,421,497.97

分配股利、利润或偿付利息支付的现金		5,476,761.93	6,281,292.82
支付其他与筹资活动有关的现金		1,858,142.34	1,804,142.32
筹资活动现金流出小计		125,174,470.69	84,506,933.11
筹资活动产生的现金流量净额		-43,800,865.85	158,717,114.62
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-178,727,444.62	-165,701,935.18
加：期初现金及现金等价物余额		773,642,092.27	947,144,528.33
六、期末现金及现金等价物余额		594,914,647.65	781,442,593.15

公司负责人：赵洪波 主管会计工作负责人：张宪军 会计机构负责人：张宪军

合并所有者权益变动表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度												
	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	2,080,570,520.00				7,550,437,513.86		971,366,866.55		519,567,165.36	251,381,248.80	1,496,739,087.16		12,870,062,401.73
加：会计政策变更													
前期差错更正													
其他													
二、本年期初余额	2,080,570,520.00				7,550,437,513.86		971,366,866.55		519,567,165.36	251,381,248.80	1,496,739,087.16		12,870,062,401.73
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-62,006,138.00				380,020,666.60		318,014,528.60
（一）综合收益总额							-62,006,138.00				380,020,666.60		318,014,528.60
（二）所有者投入和减少资本													
1. 所有者投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													

2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	2,080,570,520.00				7,550,437,513.86		909,360,728.55		519,567,165.36	251,381,248.80	1,876,759,753.76		13,188,076,930.33	-104,742,339.94	13,083,334,590.39

项目	2024 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	2,080,570,520.00				7,550,437,513.86		860,363,934.69		508,644,745.99	251,381,248.80	1,165,157,762.39		12,416,555,725.73	-26,132,147.30	12,390,423,578.43
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	2,080,570,520.00				7,550,437,513.86		860,363,934.69		508,644,745.99	251,381,248.80	1,165,157,762.39		12,416,555,725.73	-26,132,147.30	12,390,423,578.43
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-45,198,237.75				114,091,670.13		68,893,432.38	-30,318,309.55	38,575,122.83
（一）综合收益总额							-45,198,237.75				114,091,670.13		68,893,432.38	-30,318,309.55	38,575,122.83
（二）所有者投入和减少资本															

1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他															
（三）利润分配															
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配															
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	2,080,570,520.00				7,550,437,513.86		815,165,696.94		508,644,745.99	251,381,248.80	1,279,249,432.52		12,485,449,158.11	-56,450,456.85	12,428,998,701.26

公司负责人：赵洪波 主管会计工作负责人：张宪军 会计机构负责人：张宪军

母公司所有者权益变动表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	2,080,570,520.00				8,496,228,836.45		1,101,153,101.60		367,933,164.18	1,388,780,056.40	13,434,665,678.63
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	2,080,570,520.00				8,496,228,836.45		1,101,153,101.60		367,933,164.18	1,388,780,056.40	13,434,665,678.63
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-15,127,352.47			166,940,271.57	151,812,919.10
（一）综合收益总额							-15,127,352.47			166,940,271.57	151,812,919.10
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配											
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	2,080,570,520.00				8,496,228,836.45		1,086,025,749.13		367,933,164.18	1,555,720,327.97	13,586,478,597.73

哈尔滨哈投投资股份有限公司 2025 年半年度报告

项目	2024 年半年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	2,080,570,520.00				8,496,228,836.45		1,036,168,438.57		357,010,744.81	1,290,478,282.04	13,260,456,821.87
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	2,080,570,520.00				8,496,228,836.45		1,036,168,438.57		357,010,744.81	1,290,478,282.04	13,260,456,821.87
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-45,096,719.99			131,569,112.12	86,472,392.13
（一）综合收益总额							-45,096,719.99			131,569,112.12	86,472,392.13
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配											
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	2,080,570,520.00				8,496,228,836.45		991,071,718.58		357,010,744.81	1,422,047,394.16	13,346,929,214.00

公司负责人：赵洪波 主管会计工作负责人：张宪军 会计机构负责人：张宪军

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

（一）公司注册地、组织形式和总部地址

哈尔滨哈投投资股份有限公司（以下简称公司或本公司）前身为哈尔滨岁宝热电股份有限公司，经哈尔滨市经济体制改革委员会哈体改发[1993]242 号文件批准，以哈尔滨化工热电厂为主要发起人，并联合阿城市热电厂、岁宝集团（深圳）实业有限公司共同发起设立的股份有限公司。公司于 1994 年 8 月 9 日在上海证券交易所上市，现持有统一社会信用代码为 91230100128025258G 的营业执照。

经过历年的派送红股、配售新股、转增股本及增发新股，截至 2025 年 6 月 30 日，本公司累计发行股份总数 208,057.05 万股，注册资本为 208,057.05 万元，注册地址：哈尔滨市松北区创新二路 277 号，总部地址：哈尔滨市松北区创新二路 277 号哈尔滨经济创新研发中心大厦 29 层。法定代表人：赵洪波。母公司为哈尔滨投资集团有限责任公司，集团最终实际控制人为哈尔滨市人民政府国有资产监督管理委员会。

（二）公司业务性质和主要经营活动

实业投资，股权投资，投资咨询，电力、热力生产和供应。

（三）财务报表批准报出

本财务报表业经本公司董事会于 2025 年 8 月 12 日决议批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

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

2、持续经营

√适用 □不适用

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

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

1、 遵循企业会计准则的声明

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

2、 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、 营业周期

√适用 □不适用

本公司正常营业周期为一年。

4、 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5、 重要性标准确定方法和选择依据

√适用 □不适用

项目	重要性标准
本期重要的应收款项核销	金额≥100 万元人民币
本期重要的其他应收款核销	金额≥50 万元人民币
重要的在建工程项目	发生额≥100 万元人民币或期末余额≥100 万元人民币
账龄超过 1 年的重要应付账款	金额≥500 万元人民币
账龄超过 1 年的重要其他应付款	金额≥100 万元人民币
重要逾期利息	金额≥500 万元人民币
重要的其他债权投资	金额≥5000 万元人民币
重要的非全资子公司	资产总额或营业收入或净利润≥合并金额的 10%

6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

（1）同一控制下的企业合并

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

通过分步交易实现同一控制下企业合并的会计处理方法见本节五/7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法。

（2）非同一控制下的企业合并

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

价值的差额，确认为商誉；如果合并成本小于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，首先对合并成本以及在企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债的公允价值进行复核，经复核后合并成本仍小于取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的，其差额确认为合并当期损益。

通过分步交易实现非同一控制下企业合并的会计处理方法见本节五/7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法。

（3）企业合并中有关交易费用的处理

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

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

（1）控制的判断标准和合并范围的确定

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

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

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

（2）合并财务报表的编制方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

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

- 1）合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。
- 2）抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。
- 3）抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失。
- 4）站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

（3）报告期内增减子公司的处理

1) 增加子公司或业务

①同一控制下企业合并增加的子公司或业务

A.编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数，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。

B.编制合并利润表时，将该子公司以及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，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。

C.编制合并现金流量表时，将该子公司以及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。

②非同一控制下企业合并增加的子公司或业务

A 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

B 编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

C 编制合并现金流量表时，将该子公司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

A.编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

B.编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

C.编制合并现金流量表时将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

(4) 合并抵销中的特殊考虑

1) 子公司持有本公司的长期股权投资，应当视为本公司的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

子公司相互之间持有的长期股权投资，比照本公司对子公司的股权投资的抵销方法，将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

2) “专项储备”和“一般风险准备”项目由于既不属于实收资本（或股本）、资本公积，也与留存收益、未分配利润不同，在长期股权投资与子公司所有者权益相互抵销后，按归属于母公司所有者的份额予以恢复。

3) 因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

4) 本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对该

子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

5) 子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

(5) 特殊交易的会计处理

1) 购买少数股东股权

本公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在个别财务报表中，购买少数股权新取得的长期股权投资的投资成本按照所支付对价的公允价值计量。在合并财务报表中，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，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

2) 通过多次交易分步取得子公司控制权的

①通过多次交易分步实现同一控制下企业合并

在合并日，本公司在个别财务报表中，根据合并后应享有的子公司净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

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，除因会计政策和会计期间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，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及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。

②通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并

在合并日，在个别财务报表中，按照原持有的长期股权投资的账面价值加上合并日新增投资成本之和，作为合并日长期股权投资的初始投资成本。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，购买日之前持有的被购买方股权被指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的，公允价值与其账面价值之间的差额计入留存收益，该股权原计入其他综合收益的累计公允价值变动转出至留存收益；购买日之前持有的被购买方的股权作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或者权益法核算的长期股权投资的，公允价值与其账面价值

的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及权益法核算下的除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益在购买日采用与被投资方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与其相关的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

3) 本公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

4) 本公司处置对子公司长期股权投资且丧失控制权

①一次交易处置

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日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。

与原子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动在丧失控制权时转入当期损益。

②多次交易分步处置

在合并财务报表中，应首先判断分步交易是否属于“一揽子交易”。

如果分步交易不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，对丧失子公司控制权之前的各项交易，结转每一次处置股权相对应的长期股权投资的账面价值，所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益；在合并财务报表中，应按照“母公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权”的有关规定处理。

如果分步交易属于“一揽子交易”的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；在个别财务报表中，在丧失控制权之前的每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益；在合并财务报表中，对于丧失控制权之前的每一次交易，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应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况的，通常将多次交易作为“一揽子交易”进行会计处理：

- A. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的。
- B. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果。
- C. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生。

D.一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

5) 因子公司的少数股东增资而稀释母公司拥有的股权比例

子公司的其他股东（少数股东）对子公司进行增资，由此稀释了母公司对子公司的股权比例。在合并财务报表中，按照增资前的母公司股权比例计算其在增资前子公司账面净资产中的份额，该份额与增资后按照母公司持股比例计算的在增资后子公司账面净资产份额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。

8、 合营安排分类及共同经营会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

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

（1）共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

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

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

（2）合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

9、 现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、 外币业务和外币报表折算

☒ 适用 ☐ 不适用

（1）外币交易时折算汇率的确定方法

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

（2）资产负债表日外币货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对于以成本与可变

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

*客户交易结算资金会计核算方法

本公司代理客户的交易结算资金必须全额存入指定的商业银行，实行专户管理，并在“银行存款”科目中单设明细科目进行核算。与证券交易所清算的资金单独存入指定清算银行，结算备付金由证券交易所确定后经清算银行划入证券登记公司。本公司在收到代理客户买卖证券款的同时确认为一项负债，并与客户进行清算，支付给证券交易所的各项费用在与证券交易所清算时确认为手续费支出，按规定向客户收取的手续费，在与客户办理买卖证券款项结算时确认为手续费收入。

11、 金融工具

√适用 □不适用

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

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

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

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

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

（2）金融资产的分类与计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。除非本公司改变管理金融资产的业务模

式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

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

金融资产的后续计量取决于其分类：

1) 以摊余成本计量的金融资产

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

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(3) 金融负债的分类与计量

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

金融负债的后续计量取决于其分类：

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

2) 贷款承诺及财务担保合同负债

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

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

3) 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

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

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

(4) 衍生金融工具及嵌入衍生工具

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

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

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入

当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同、单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值无法单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

（5）金融工具减值

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

1) 预期信用损失的计量

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

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

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

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

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

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

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

①应收款项/合同资产

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他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、合同资产及长期应收款等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司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、合同资产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，确定组合的依据如下：

应收票据确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
无风险银行承兑票据组合	承兑人具有较高的信用评级，历史上未发生票据违约，信用损失风险极低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强	参考历史信用损失经验，相关历史经验根据资产负债表日债务人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整
商业承兑汇票	由客户承兑，存在一定的预期信用损失风险	参考历史信用损失经验，计提预期信用损失

应收账款确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
一般企业账龄组合	一般企业账龄	按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提
合并范围内关联方组合	合并范围内关联方	参考历史信用损失经验，相关历史经验根据资产负债表日债务人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整
金融企业账龄组合	金融企业账龄	按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提
应收证券清算款组合	应收证券清算款	参考历史信用损失经验，相关历史经验根据资产负债表日债务人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整

其他应收款确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
一般企业账龄组合	一般企业账龄	按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提
合并范围内关联方组合	合并范围内关联方	参考历史信用损失经验，相关历史经验根据资产负债表日债务人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整
金融企业账龄组合	金融企业账龄	按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提
融资租赁保证金组合	融资租赁保证金	参考历史信用损失经验，相关历史经验根据资产负债表日债务人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整
确定可收回的未达账项组合	确定可收回的未达账项	参考历史信用损失经验，相关历史经验根据资产负债表日债务人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整
确定可收回的企业年金组合	确定可收回的企业年金	参考历史信用损失经验，相关历史经验根据资产负债表日债务人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整
确定可收回的其他事项组合	确定可收回的其他事项	参考历史信用损失经验，相关历史经验根据资产负债表日债务人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整

②债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

2) 具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

3) 信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率与在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率，以确定金融工具预计存续期内发生违约概率的相对变化，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信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；

②预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；

③债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；

④作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；

⑤预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；

⑥借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；

⑦债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

⑧合同付款是否发生逾期超过（含）30 日。

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。

通常情况下，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。除非本公司无需付出过多成本或努力即可获得合理且有依据的信息，证明虽然超过合同约定的付款期限 30 天，但信用风险自初始确认以来并未显著增加。

4) 已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项

或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

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

5) 预期信用损失准备的列报

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

6) 本公司对信用业务和以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债券投资建立了减值模型，具体为：

① 融出资金减值模型

A. 适用范围

融出资金

注：约定式购回证券交易可参考融出资金减值模型。

B. 风险三阶段的划分

根据新金融工具准则对资产信用风险三阶段划分的定义，依据信用业务的特征，参考融出资金的客户维持担保比例，对融出资金的信用风险三阶段作如下划分：

第一阶段：信用风险较低：客户借款对应的维持担保比例大于等于警戒线；

第二阶段：自初始确认后信用风险显著增加：客户借款对应的维持担保比例大于等于平仓线，小于警戒线；

第三阶段：初始确认后已发生违约风险：客户借款对应的维持担保比例小于平仓线或借款逾期。

C. 减值计算

预期信用损失模型的计算公式为：

预期信用损失(ECL)=违约风险暴露(EAD)×违约率(PD)×违约损失率(LGD)×前瞻性调整因子(AdjFactor)

违约风险暴露(EAD)：表内业务违约风险暴露等于违约时点后合同应收的全部现金流按实际利率折现到违约时点的现值；表外业务基于实质重于形式的原则，考虑转换为表内业务的可能性，即信用转换系数，信用转换系数通过参考行业基准或其他合理方法来确定。

违约率(PD): 公司采用融出资金的历史数据（采用报表日前连续 5 年的历史数据，期限原则上不得变更）进行违约率计算，并每期对违约率在已确定的期间基础上进行滚动更新。对于违约率计算，公司依据历史情况计算出违约率适用于处于风险第一阶段和风险第二阶段的资产，按照总体金额计算。

违约损失率(LGD): 公司基于本公司历史数据，根据债项的风险特征进行分类，将历史违约损失率（5 年滚动）的加权平均值作为违约损失率与证券行业历史违约损失率对比分析，采用行业历史违约损失率计提减值，公司自行确定的融出资金业务违约损失率一经确定一般不得更改。

前瞻性调整因子 (AdjFactor): 考虑到融资融券信用风险及损失主要受证券市场波动影响，在市场主要股指上证综指在一个月内出现大幅下跌，跌幅超过 10%时，评估前瞻性调整系数为 1.1，跌幅超过 20%评估前瞻性调整系数为 1.2，对于指数上涨或跌幅小于 10%评估前瞻性调整系数为 1.0。

②股票质押减值模型

A.适用范围

买入返售金融资产-股票质押式回购

B.风险三阶段的划分

根据新金融工具准则对资产信用风险三阶段划分的定义，依据信用业务的特征，参考股票质押回购的客户履约保障比例，对股票质押回购业务的信用风险三阶段作如下划分：

第一阶段：信用风险较低：客户借款对应的履约保障比例大于等于预警线；

第二阶段：自初始确认后信用风险显著增加：客户借款对应的履约保障比例大于等于 100%且小于预警线或借款逾期天数小于等于 90 天；

第三阶段：初始确认后已发生违约风险：客户借款对应的履约保障比例小于 100%或借款逾期天数大于 90 天。

C.减值计算

预期信用损失模型的计算公式为：

预期信用损失(ECL)=违约风险暴露（EAD）×违约率(PD)×违约损失率(LGD)×前瞻性调整因子（AdjFactor）

违约风险暴露（EAD）：表内股票质押融出资金的账面本金和应收利息之和作为违约风险暴露。

违约率(PD): 公司基于股票质押业务开展至今的历史风险分类数据建立基础迁徙矩阵，通过前瞻性调整，得到调整后的迁徙矩阵和对应剩余期限内的违约率。

违约损失率(LGD): 公司在历史数据不充足的情况下，考虑基于行业基准违约损失率，根据债项和风险缓释工具的特征进行适当调整；公司自行确定的股票质押业务违约损失率一经确定一般不得更改。

前瞻性调整因子（AdjFactor）：在预期经济环境向好的情况下，前瞻性调整因子=0.8；在预期经济环境变差的情况下，前瞻性调整因子=1.2；在预期经济环境与现在差异不大时，前瞻性调整因子=1，前瞻性调整因子每年进行一次调整，除非宏观环境发生重大变化，调整幅度一般不超过10%。

③以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债券投资减值模型。

A.适用范围

- a.以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产中的债券。
- b.以摊余成本计量的金融资产中的债券。

B.风险三阶段的划分

根据新金融工具准则对资产信用风险三阶段划分的定义，根据债券外部评级，对债券投资的信用风险三阶段作如下划分：

第一阶段：债券投资的信用风险较低，情况如下：

- a.投资境外债券的评级在国际外部评级 BBB 以上（含），投资境内债券的评级在国内外部评级 AA 以上（含）；
- b.初始确认时评级在 BBB-以下的境外债券和初始确认时评级在 AA 以下的境内债券在持有期间未发生评级下调（不包括已发生信用减值的债券）。

第二阶段：债券投资的信用风险显著增加。以下情况表明持有债券信用风险显著增加：

- a.初始确认时评级在 BBB-以上（含）的境外债券的评级发生下调，且下调后等级在 BBB-以下（不含）；初始确认时评级在 AA 以上（含）的境内债券的评级发生下调，且下调后等级在 AA 以下（不含）；
- b.初始确认时评级在 BBB 以下的境外债券的评级发生下调；初始确认时评级在 AA 以下的境内债券的评级发生下调；
 - c.宏观经济环境的重大不利变化；
 - d.发行人所处行业环境或政策、地域环境的重大不利变化；
 - e.发行人合并报表口径主要经营或财务指标发生重大不利变化；
 - f.发行人控股股东、实际控制人发生重大不利变化；
- g.发行人未按规定或约定履行信息披露义务或募集说明书相关承诺，对发行人偿债能力产生重大不利影响；
- h.发行人、增信机构或实际控制人受到刑事处罚、行政处罚、被采取行政监管措施或涉嫌违法犯罪的情况，对发行人偿债能力产生重大不利影响；
 - i.其他可以认定债券信用风险显著增加的情况。

第三阶段：已发生信用减值的债券。已发生信用减值的债券的证据包括下列可观察信息：

- a.发行人发生重大财务困难；
- b.发行人不能按期偿付本金或利息；

- c. 发行人不能履行回售义务；
- d. 发行人丧失清偿能力、被法院指定管理人或已开始相关的诉讼程序；
- e. 发行人很可能破产或进行其他财务重组；
- f. 发行人的其他债券违约；
- g. 其他可视情况认定为违约的情况。

C. 减值计算

第一阶段：

减值金额=（单只债券减值评估日账面摊余成本+该只债券应收利息）×边际违约率×违约损失率×前瞻性调整因子

第二阶段：

减值金额=（单只债券减值评估日账面摊余成本+该只债券应收利息）×边际违约率×违约损失率×债券剩余期限×前瞻性调整因子

第三阶段减值计算：

划分为第三阶段的债券投资为已发生信用减值的债券，应按照债券投资的账面价值和可收回金额的现值之差单项计提减值准备。

核销

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

（6）金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

1) 终止确认所转移的金融资产

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

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

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

- ①所转移金融资产的账面价值；

②因转移而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对于终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

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

①终止确认部分在终止确认日的账面价值；

②终止确认部分的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

2) 继续涉入所转移的金融资产

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

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

3) 继续确认所转移的金融资产

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

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

(7) 金融资产和金融负债的抵销

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

本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

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

(8) 金融工具公允价值的确定方法

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见本节五/*公允价值计量。

12、 应收票据

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

本公司对应收票据按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据详见本节五/11.（5）金融工具减值。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

☐适用 ☒不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

☐适用 ☒不适用

13、 应收账款

☒适用 ☐不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

☒适用 ☐不适用

本公司对应收账款按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据详见本节五/11.（5）金融工具减值。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

☐适用 ☒不适用

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

☐适用 ☒不适用

14、 应收款项融资

☐适用 ☒不适用

15、 其他应收款

☒适用 ☐不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

☒适用 ☐不适用

本公司对其他应收款按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据详见本节五/11.（5）金融工具减值。

***代理承销证券业务**

本公司代理承销证券，根据与发行人确定的发售方式，按以下规定核算：

通过证券交易所上网发行的，在证券上网发行日根据承销合同确认的证券发行总额，按承销价款，在备查簿中记录承销证券的情况。承销期结束，将承销证券款项交付委托单位并收取承销手续费，计入手续费及佣金收入。承销期结束有未售出证券，采用余额承购包销方式承销证券的，按承销价款，转为交易性金融资产；采用代销方式承销证券的，将未售出证券退还委托单位。

***代理兑付债券业务**

本公司接受客户委托代理兑付其到期债券按兑付方式分为代垫资金兑付和预收资金兑付。兑付的债券和收到的兑付资金分别核算，在向委托单位交付已兑付的债券时，同时冲销代兑付债券项目和代兑付债券款项目。代兑付债券的手续费收入，在代兑付债券基本完成，与委托方结算时确认手续费收入。

***受托理财业务**

本公司受托理财业务，包括定向资产管理业务（包括银行托管和非银行托管）、集合资产管理业务和专项资产管理业务。本公司受托经营定向非银行托管资产管理业务，按实际受托资产的款项，同时确认为一项资产和一项负债。本公司受托经营定向银行托管资产管理业务、集合资产管理业务和专项资产管理计划，以托管客户为主体或集合计划，独立建账，独立核算，定期与托管人的会计核算和估值结果进行复核。

在编制财务报表时，对由本公司作为管理人的集合资产管理计划，本公司综合考虑享有这些集合资产管理计划的可变回报，或承担的风险敞口等因素，将符合条件的集合资产管理计划纳入合并报表范围。

本公司已在财务报表附注中披露受托理财业务的相关信息，详见本节七/*手续费及佣金净收入。

*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。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

☐适用 ☒不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

☐适用 ☒不适用

16、 存货

☒适用 ☐不适用

存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

☒适用 ☐不适用

（1）存货的分类

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

（2）发出存货的计价方法

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

（3）存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制。

（4）周转材料的摊销方法

1) 低值易耗品摊销方法：低值易耗品采用五五摊销法。

2) 包装物的摊销方法：包装物采用五五摊销法。

3) 其他周转材料的摊销方法：其他周转材料采用五五摊销法。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

☒适用 ☐不适用

资产负债表日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，以取得的可靠证据为基础，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。

1) 产成品、库存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。

2) 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。

3) 本公司一般按单个存货项目计提存货跌价准备；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。

4) 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。

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

☐ 适用 ☒ 不适用

基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

☐ 适用 ☒ 不适用

17、 合同资产

☒ 适用 ☐ 不适用

合同资产的确认方法及标准

☒ 适用 ☐ 不适用

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

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本节五/11. 金融工具。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

☐ 适用 ☒ 不适用

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

☐ 适用 ☒ 不适用

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

☐ 适用 ☒ 不适用

18、 持有待售的非流动资产或处置组

☒ 适用 ☐ 不适用

划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

(1) 持有待售的非流动资产或处置组的分类

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

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

本公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的规定条件，且短期（通常为 3 个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，本公司在取得日将其划分为持有待售类别。

本公司因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权的，无论出售后本公司是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

（2）持有待售的非流动资产或处置组的计量

采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、递延所得税资产、由金融工具相关会计准则规范的金融资产及由保险合同相关会计准则规范的保险合同所产生的权利的计量分别适用于其他相关会计准则。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。后续资产负债表日持有待售的非流动资产或处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值不得转回。

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：

- 1) 划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；
- 2) 可收回金额。

终止经营的认定标准和列报方法

√适用 □不适用

（1）终止经营的认定标准

终止经营，是指本公司满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：

- 1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

2)该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分;

3)该组成部分是专为转售而取得的子公司。

(2) 列报

本公司在资产负债表中区别于其他资产单独列示持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产,区别于其他负债单独列示持有待售的处置组中的负债。持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产与持有待售的处置组中的负债不予相互抵销,分别作为流动资产和流动负债列示。

本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。对于当期列报的终止经营,本公司在当期财务报表中,将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的,本公司在当期财务报表中,将原来作为终止经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

19、 长期股权投资

☒适用 ☐不适用

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

(1) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

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

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

(2) 初始投资成本确定

1) 企业合并形成的长期股权投资,按照下列规定确定其投资成本:

①同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

②同一控制下的企业合并，合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

③非同一控制下的企业合并，以购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

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

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

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

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

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

（3）后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。本公司对联营企业的权益性投资，其中通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的部分，以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

1) 成本法

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

2) 权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

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

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

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

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

（4）持有待售的权益性投资

对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的，相关会计处理见本节五/18. 持有待售的非流动资产或处置组。

对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。

已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。分类为持有待售期间的财务报表做相应调整。

（5）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注本节五/27. 长期资产减值。

20、投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的

折旧或摊销方法

1) 投资性房地产的分类

投资性房产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。主要包括：

- ①已出租的土地使用权。
- ②持有并准备增值后转让的土地使用权。
- ③已出租的建筑物。

2) 投资性房地产的计量模式

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，计提资产减值方法见本节五/27. 长期资产减值。

本公司对投资性房地产成本减累计减值及净残值后按直线法计算折旧或摊销，投资性房地产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类 别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）
房屋、建筑物	尚可使用年限	3.00

21、固定资产

(1). 确认条件

√适用 □不适用

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一年的单位价值较高的有形资产。

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

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

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

(2). 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	直线法	20-40	3%-5%	2.38%-4.85%
专用设备	直线法	10-20	3%-5%	4.75%-9.70%
通用设备	直线法	10-18	3%-5%	5.28%-9.70%
运输设备	直线法	5-12	3%-5%	7.92%-19.40%
电子设备及其他设备	直线法	5-8	3%-5%	11.88%-19.40%
融资租入固定资产：				
其中：房屋及建筑物	直线法	20-40	3%-5%	2.38%-4.85%
专用设备	直线法	20	3%	4.85%
通用设备	直线法	10-18	3%-5%	5.28%-9.70%
电子设备及其他设备	直线法	5-8	3%-5%	11.88%-19.40%

本公司从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法计提折旧，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如上表所示。对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

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

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。

22、 在建工程

√适用 □不适用

（1）在建工程以立项项目分类核算。

（2）在建工程结转为固定资产的标准和时点

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

23、 借款费用

√适用 □不适用

（1）借款费用资本化的确认原则和资本化期间

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

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

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

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

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

（2）借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

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

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

24、 生物资产

☐适用 ☒不适用

25、 油气资产

☐适用 ☒不适用

26、 无形资产

(1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

☒适用 ☐不适用

1) 无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

2) 无形资产使用寿命及摊销

①使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据	依据
土地使用权 1	42.00 年	权证记载期限	控股子公司黑龙江岁宝热电有限公司之土地
土地使用权 2	50.00 年	权证记载期限	控股子公司黑龙江岁宝热电有限公司之土地
土地使用权 3	50.00 年	权证记载期限	控股子公司黑龙江岁宝热电有限公司之土地
土地使用权 4	41.50 年	权证记载期限	公司之土地
土地使用权 5	45.42 年	权证记载期限	控股子公司黑龙江岁宝热电有限公司之土地
土地使用权 6	45.42 年	权证记载期限	控股子公司黑龙江岁宝热电有限公司之土地
土地使用权 7	50.00 年	权证记载期限	控股子公司黑龙江岁宝热电有限公司之土地
土地使用权 8	50.00 年	按照工业用地的法定使用年限进行摊销	全资子公司哈尔滨太平供热有限责任公司之土地
计算机软件	5-10 年		

每年年度终了，公司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。

②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。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，于资产负债表日进行减值测试。

③无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时确定其使用寿命，在使用寿命内采用直线法系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益或计入相关资产的成本。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。使用寿命有限的无形资产，其残值视为零，但下列情况除外：有第三方承诺在无形资

产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

√适用 □不适用

1) 研发支出归集范围

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

2) 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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

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

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

3) 开发阶段支出资本化的具体条件

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

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

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

27、 长期资产减值

√适用 □不适用

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产、商誉等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

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

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

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

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

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

28、 长期待摊费用

☒ 适用 ☐ 不适用

长期待摊费用核算本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。

*买入返售业务与卖出回购业务

买入返售交易按照合同或协议的约定，以一定的价格向交易对手买入相关资产（包括债券及票据），合同或协议到期日再以约定价格返售相同之金融产品。买入返售按买入返售相关资产时实际支付的款项入账，在资产负债表“买入返售金融资产”列示。

卖出回购交易按照合同或协议，以一定的价格将相关的资产（包括债券和票据）出售给交易对手，到合同或协议到期日，再以约定价格回购相同之金融产品。卖出回购按卖出回购相关资产时实际收到的款项入账，在资产负债表“卖出回购金融资产款”列示。卖出的金融产品仍按原分类列于公司的资产负债表内，并按照相关的会计政策核算。

买入返售及卖出回购的利息收支，在返售或回购期间内以实际利率确认。实际利率与合同约

定利率差别较小的，按合同约定利率计算利息收支。

29、 合同负债

√适用 □不适用

本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

30、 职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

1) 职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

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

2) 职工福利费

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

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

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

4) 短期带薪缺勤

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

5) 短期利润分享计划

利润分享计划同时满足下列条件的，本公司确认相关的应付职工薪酬：

- ①企业因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；
- ②因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

(2). 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

1) 设定提存计划

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

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

2) 设定受益计划

①确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本

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

②确认设定受益计划净负债或净资产

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

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

③确定应计入资产成本或当期损益的金额

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

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

④确定应计入其他综合收益的金额

重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动,包括:

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

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

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

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

(3). 辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

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

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

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

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

- 1) 符合设定提存计划条件的

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

- 2) 符合设定受益计划条件的

在报告期末，本公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- ①服务成本；
- ②其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；
- ③重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

31、 预计负债

☒ 适用 ☐ 不适用

(1) 预计负债的确认标准

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

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

(2) 预计负债的计量方法

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

32、 股份支付

☐ 适用 ☒ 不适用

33、 优先股、永续债等其他金融工具

☐ 适用 ☒ 不适用

34、收入

(1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

√适用 □不适用

1) 一般原则

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

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

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

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

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

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

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

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

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

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；

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

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；

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

⑤客户已接受该商品。

2) 具体方法

本公司收入确认的具体方法如下：

①电力、热力、水泥等销售收入及供热管网建设费收入

A 电力销售收入

当电力供应至各电厂所在地的电网公司时，电网公司取得电力的控制权，与此同时本公司及其子公司确认收入。

B 热力销售收入

当热力供应至购热客户时，购热客户取得热力控制权，与此同时本公司及其子公司确认收入。

C 水泥销售收入

当水泥供应至购买水泥客户时，购买水泥客户取得水泥控制权，与此同时本公司之子公司确认收入。

D 供热管网建设费收入

供热管网建设费收入为连接本公司及其子公司的供热网络至客户指定地点收取的安装费用收入。此收入递延至当安装工程完成后，根据相关服务的年限按直线法确认为收入。

②手续费及佣金收入

A 代理买卖证券业务：

在代理买卖证券交易日予以确认。

B 代兑付证券业务：

于代兑付证券业务完成且实际收讫价款或取得收取价款的凭证时予以确认。

C 代保管证券业务：

于代保管服务完成且实际收讫价款或取得收取价款的凭证时予以确认。

D 证券承销业务：

代理承销业务在提供劳务交易的结果能够可靠估计、合理确认时，通常于发行项目完成后，即客户取得服务控制权时确认结转收入。

E 发行保荐、财务顾问业务：

承销收入于本公司完成承销合同中的履约义务时确认收入。根据合约条款，保荐收入在本公司履行履约义务的过程中确认收入，或于履约义务完成的时点确认。

F 受托客户资产管理业务：

在资产负债表日按合同约定的方法确认收入。

③利息收入

本公司对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务工

具投资，根据相关金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入，但对于已发生信用减值的金融资产，改按该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定利息收入，均列报为“利息收入”。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具投资，持有期间产生的利得计入当期损益，列报为“投资收益”。

(2). 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

☐适用 ☒不适用

35、 合同成本

☒适用 ☐不适用

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

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

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

（2）该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。

（3）该成本预期能够收回。

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

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

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

（1）因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

（2）为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

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

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

36、 政府补助

☒适用 ☐不适用

（1）政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

1）本公司能够满足政府补助所附条件；

2) 本公司能够收到政府补助。

(2) 政府补助的计量

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

(3) 政府补助的会计处理

1) 与资产相关的政府补助

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

2) 与收益相关的政府补助

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

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

用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

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

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与本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

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本公司提供贷款的，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。

财政将贴息资金直接拨付给本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

4) 政府补助退回

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

37、 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

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

(1) 递延所得税资产的确认

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

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

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

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

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

- ①暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- ②未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额；

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

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

（2）递延所得税负债的确认

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

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

- ①商誉的初始确认；
- ②具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

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

- ①本公司能够控制暂时性差异转回的时间；
- ②该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

（3）特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

- 1) 与企业合并相关的递延所得税负债或资产

非同一控制下企业合并产生的应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异，在确认递延所得税负债或递延所得税资产的同时，相关的递延所得税费用（或收益），通常调整企业合并中所确认的商誉。

2) 直接计入所有者权益的项目

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。暂时性差异对所得税的影响计入所有者权益的交易或事项包括：其他债权投资公允价值变动等形成的其他综合收益、会计政策变更采用追溯调整法或对前期（重要）会计差错更正差异追溯重述法调整期初留存收益、同时包含负债成份及权益成份的混合金融工具在初始确认时计入所有者权益等。

3) 可弥补亏损和税款抵减

① 本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

可抵扣亏损是指按照税法规定计算确定的准予用以后年度的应纳税所得额弥补的亏损。对于按照税法规定可以结转以后年度的未弥补亏损（可抵扣亏损）和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理。在预计可利用可弥补亏损或税款抵减的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时，以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产，同时减少当期利润表中的所得税费用。

② 因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

在企业合并中，本公司取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

4) 合并抵销形成的暂时性差异

本公司在编制合并财务报表时，因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

（4）递延所得税资产和递延所得税负债以净额列示的依据

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

1) 本公司拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

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

38、 租赁

√适用 □不适用

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

（1）租赁的识别

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

（2）单独租赁的识别

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

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

本公司在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

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

（1）使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 1）租赁负债的初始计量金额；
- 2）在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 3）承租人发生的初始直接费用；
- 4）承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司按照预计负债的确认标准和计量方法对该成本进行确认和计量。前述成本属于为生产存货而发生的将计入存货成本。

使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内，根据使用权资产类别和预计净残值率确定折旧率；

对于无法合理确定租赁期届满时将会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，根据使用权资产类别确定折旧率。

（2）租赁负债

租赁负债应当按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括以下五项内容：

- 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；
- 3) 购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；
- 4) 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；
- 5) 根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

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

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

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

（1）经营租赁

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

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。

（2）融资租赁

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

本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

租赁变更的会计处理

(1) 租赁变更作为一项单独租赁

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

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

(2) 租赁变更未作为一项单独租赁

1) 本公司作为承租人

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

就上述租赁负债调整的影响,区分以下情形进行会计处理:

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

其他租赁变更,相应调整使用权资产的账面价值。

2) 本公司作为出租人

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

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

售后租回

本公司按照本节五/34. 收入的规定,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(承租人)

售后租回交易中的资产转让不属于销售的,本公司继续确认被转让资产,同时确认一项与转让收入等额的金融负债,并按照本节五/11. 金融工具对该金融负债进行会计处理。该资产转让属于销售的,本公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分,计量售后租回所形成的使用权资产,并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

(2) 本公司作为买方(出租人)

售后租回交易中的资产转让不属于销售的,本公司不确认被转让资产,但确认一项与转让收入等额的金融资产,并按照本节五/11. 金融工具对该金融资产进行会计处理。该资产转让属于销售的,本公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理,并对资产出租进行会计处理。

*终止经营

本公司将满足下列条件之一的，且该组成部分已经处置或划归为持有待售类别的、能够单独区分的组成部分确认为终止经营组成部分：

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

终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益在利润表中列示。

本公司在资产负债表中区别于其他资产单独列示持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产，区别于其他负债单独列示持有待售的处置组中的负债。持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产与持有待售的处置组中的负债不予相互抵销，分别作为流动资产和流动负债列示。本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。对于当期列报的终止经营，本公司在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，本公司在当期财务报表中，将原来作为终止经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

*融资融券业务

融资融券业务，是指本公司向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并由客户交存相应担保物的经营活动。融资融券业务，分为融资业务和融券业务两类。

本公司对融出的资金，确认应收债权，并确认相应利息收入；对融出的证券，不终止确认该证券，仍按原金融资产类别进行会计处理。

对客户融资融券并代客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

本公司通过中国证券金融股份有限公司转融通业务融入资金或证券的，对融入的资金确认为一项资产，同时确认一项对借出方的负债，转融通业务产生的利息费用计入当期损益；对融入的证券，由于其主要收益或风险不由本公司享有或承担，不将其计入资产负债表。本公司根据借出资金及违约概率情况，合理预计未来可能发生的损失，充分反映应承担的借出资金及证券的履约风险情况。

39、 其他重要的会计政策和会计估计

☐适用 ☒不适用

40、 重要会计政策和会计估计的变更

(1). 重要会计政策变更

☐适用 ☒不适用

(2). 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

(3). 2025 年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

☐适用 ☒不适用

41、 其他

☐适用 ☒不适用

六、税项

1、 主要税种及税率

主要税种及税率情况

☒适用 ☐不适用

税种	计税依据	税率
增值税	电力、水泥、高钙灰、煤、板材的 应税销售额	13%
	蒸汽、采暖的应税销售额	9%
	工程劳务收入	9%
	租赁收入	5%
	其他应税服务收入	6%/3%
消费税		
营业税		
城市维护建设税	实缴流转税税额*1	7%
企业所得税		
教育费附加	实缴流转税税额*1	5%
房产税	按照房产原值（包含地价）的 70% 为纳税基准，税率为 1.2%，或以租 金收入为纳税基准，税率为 12%。	
个人所得税	本公司职工的个人所得税，投资者 股息分红、利息收入产生的个人所 得税由个人承担，本公司代扣代 缴。	

*1 江海证券有限公司各证券营业部城市维护建设税和教育费附加按照所在地税务机关规定的税率计缴。

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

☒适用 ☐不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
哈尔滨哈投投资股份有限公司	25%
黑龙江岁宝热电有限公司	25%
江海证券有限公司*1	25%
哈尔滨哈投嘉信投资管理有限公司	25%
江海证券投资（上海）有限公司	25%
江海证券创业投资（上海）有限公司	25%
哈尔滨科迈隆城市建设综合开发有限公司*2	小微企业
哈尔滨太平供热有限责任公司	25%
哈尔滨正业热电有限责任公司	25%
哈尔滨瑞思供热有限责任公司	25%

*1 报告期，根据国家税务总局公告 2012 年第 57 号《国家税务总局关于印发〈跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法〉的公告》，江海证券有限公司实行“统一计算、分级管理、就地预缴、汇总清算、财政调库”的企业所得税征收管理办法，按年计算，江海证券有限公司总部和营业部分季预缴，季度终了后 15 日内预缴，总部年度终了后 5 个月内汇算清缴。

*2 根据财政部、国家税务总局 2023 年第 6 号文《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》，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。

2、税收优惠

√适用 □不适用

(1) 根据财政部、国家税务总局《关于印发《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》的通知》(财税〔2015〕78 号)的有关规定，本公司之子公司黑龙江岁宝热电有限公司 2015 年 7 月 1 日起水泥销售收入应交的增值税执行即征即退的优惠政策。

(2) 根据财政部、国家税务总局《关于延续供热企业增值税房产税城镇土地使用税优惠政策的通知》(财税[2019]38 号)、《财政部 税务总局关于延长部分税收优惠政策执行期限的公告》(财政部 税务总局公告 2021 年第 6 号)以及《财政部 税务总局关于延续实施供热企业有关税收优惠的公告》(财政部 税务总局公告 2023 年第 56 号)，本公司自 2019 年 1 月 1 日至 2027 年供暖期结束，向居民个人（以下统称居民）供热而取得的采暖费收入免征增值税。向居民供热而取得的采暖费收入，包括供热企业直接向居民收取的、通过其他单位向居民收取的和由单位代居民缴纳的采暖费。自 2019 年 1 月 1 日至 2027 年供暖期结束，对向居民供热而收取采暖费的供热企业，为居民供热所使用的厂房及土地免征房产税、城镇土地使用税。

3、其他

√适用 □不适用

其他税项按国家和地方有关规定计算缴纳。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	20,321.85	52,343.13
银行存款	9,879,410,191.80	7,936,062,280.21
其中：自有资金	2,326,489,925.57	1,827,389,042.72
客户资金	7,552,920,266.23	6,108,673,237.49
其他货币资金	11,158,705.12	156,241.00
未到期应收利息	463,456.11	128,612.27
合计	9,891,052,674.88	7,936,399,476.61
其中：存放在境外的款项总额		

其他说明：

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票保证金	11,002,464.12	
冻结资金	156,241.00	156,241.00
合计	11,158,705.12	156,241.00

按币种示例

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算率	折人民币金额	原币金额	折算率	折人民币金额
现金			20,321.85			52,343.13
其中：人民币	20,321.85	1.0000	20,321.85	52,343.13	1.0000	52,343.13

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算率	折人民币金额	原币金额	折算率	折人民币金额
银行存款			9,879,410,191.80			7,936,062,280.21
其中：自有资金			2,326,489,925.57			1,827,389,042.72
其中：人民币	2,310,757,072.65	1.0000	2,310,757,072.65	1,811,280,365.58	1.0000	1,811,280,365.58
港币	7,356,714.14	0.9120	6,709,323.30	7,451,004.12	0.9260	6,899,629.83
美元	1,260,515.97	7.1586	9,023,529.62	1,281,098.34	7.1884	9,209,047.31
其中：客户资金			7,552,920,266.23			6,108,673,237.49
其中：人民币	7,543,739,271.58	1.0000	7,543,739,271.58	6,102,301,588.51	1.0000	6,102,301,588.51
港币	3,208,174.83	0.9120	2,925,855.44	3,154,542.26	0.9260	2,921,106.13
美元	873,793.64	7.1586	6,255,139.21	480,015.42	7.1884	3,450,542.85
其他货币资金			11,158,705.12			156,241.00
其中：人民币	11,158,705.12	1.0000	11,158,705.12	156,241.00	1.0000	156,241.00
加：未到期应收利息			463,456.11			128,612.27
合计			9,891,052,674.88			7,936,399,476.61

其中，融资融券业务：

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算率	折人民币金额	原币金额	折算率	折人民币金额
客户信用资金			589,564,301.52			492,647,630.97
其中：人民币	589,564,301.52	1.0000	589,564,301.52	492,647,630.97	1.0000	492,647,630.97

*结算备付金

(1) 按类别列示

项目	期末余额	期初余额
客户备付金	1,223,355,323.09	2,353,268,407.99
公司备付金	819,068,233.16	850,786,298.02
合计	2,042,423,556.25	3,204,054,706.01

结算备付金期末余额较期初余额减少 36.26%，主要原因是全资子公司江海证券期末客户备付金减少。

(2) 按币种列示

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算率	折人民币金额	原币金额	折算率	折人民币金额
公司自有备付金			819,068,233.16			850,786,298.02
其中：人民币	819,068,233.16	1.0000	819,068,233.16	850,786,298.02	1.0000	850,786,298.02
客户普通备付金			1,100,385,206.09			2,163,136,985.03
其中：人民币	1,073,325,482.59	1.0000	1,073,325,482.59	2,133,710,144.73	1.0000	2,133,710,144.73
港币	6,217,089.21	0.9120	5,669,985.33	5,496,491.12	0.9260	5,089,750.78
美元	2,987,977.84	7.1586	21,389,738.17	3,385,605.91	7.1884	24,337,089.52
客户信用备付金			122,970,117.00			190,131,422.96
其中：人民币	122,970,117.00	1.0000	122,970,117.00	190,131,422.96	1.0000	190,131,422.96
合计			2,042,423,556.25			3,204,054,706.01

*拆出资金

项目	期末余额	期初余额
融出资金	4,285,257,829.41	4,428,387,551.33

(1) 按类别列示

项目	期末余额	期初余额
1.融资融券业务融出资金	4,288,772,484.42	4,442,691,662.41

项目	期末余额	期初余额
2. 开展融资		
合计	4,288,772,484.42	4,442,691,662.41
减：减值准备	3,514,655.01	14,304,111.08
融出资金净值	4,285,257,829.41	4,428,387,551.33

(2) 按融出资金对手方列示

项目	期末余额	期初余额
境内	4,288,772,484.42	4,442,691,662.41
其中：个人	3,926,558,324.94	4,088,610,590.63
机构	362,214,159.48	354,081,071.78
减：减值准备	3,514,655.01	14,304,111.08
账面价值合计	4,285,257,829.41	4,428,387,551.33

(3) 按账龄分析

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1-3 个月	1,924,491,654.96	44.87	1,577,123.58	0.08	3,064,906,991.57	68.99	9,868,064.98	0.32
3-6 个月	706,987,254.31	16.48	579,377.04	0.08	130,927,677.10	2.95	421,547.16	0.32
6-12 个月	767,712,295.09	17.90	629,141.29	0.08	188,569,293.77	4.24	607,135.57	0.32
1 年以上	889,581,280.06	20.74	729,013.10	0.08	1,058,287,699.97	23.82	3,407,363.37	0.32
合计	4,288,772,484.42	100.00	3,514,655.01	0.08	4,442,691,662.41	100.00	14,304,111.08	0.32

(4) 担保物信息

担保物类别	期末公允价值	年初公允价值
资金	427,052,773.30	280,634,775.33
债券		377,618.33
股票	10,701,524,184.69	10,163,792,802.90
基金	267,889,539.00	335,650,049.32
合计	11,396,466,496.99	10,780,455,245.88

2、交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	16,052,070,453.38	15,667,566,971.61	/
其中：			
债务工具投资	10,328,480,292.91	11,292,082,264.40	/
权益工具投资	5,723,590,160.47	4,375,484,707.21	/
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	23,950,000.00	23,950,000.00	
其中：			
权益工具投资	23,950,000.00	23,950,000.00	
合计	16,076,020,453.38	15,691,516,971.61	/

其他说明：

√适用 □不适用

存在限售期及承诺条件的交易性金融资产

截至 2025 年 6 月 30 日，公司持有的存在限制条件的交易性金融资产为限售股票、未上市股票、卖出回购业务转让过户或质押债券、回售行权登记的债券、违约债券、违约待处置的资管产品、违约待处置的信托产品，公允价值合计 8,963,864,455.67 元。

3、衍生金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
利率衍生工具		
其他衍生工具		
合计		

其他说明：

按照类别列示

类别	期末金额					
	套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
利率衍生工具				31,583,428,950.00		
国债期货				2,943,428,950.00		
利率互换				28,640,000,000.00		
其他衍生工具				46,309,680.00		
商品期货				46,309,680.00		
合计				31,629,738,630.00		

续：

类别	期初金额					
	套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
利率衍生工具				59,598,790,100.00		
国债期货				1,648,790,100.00		
利率互换				57,950,000,000.00		
其他衍生工具				1,195,585.00		
商品期货				1,195,585.00		
合计				59,599,985,685.00		

按照每日无负债结算的结算规则及《企业会计准则—金融工具列报》的相关规定，衍生金融资产/负债项下的期货投资等衍生工具与相关的暂收暂付款（结算所得的持仓损益）之间按抵销后的净额列示。

4、应收票据

(1). 应收票据分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	3,076,727.17	480,051.84
商业承兑票据	8,040,000.00	
合计	11,116,727.17	480,051.84

(2). 期末公司已质押的应收票据

□适用 √不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

☐适用 ☒不适用

(4). 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提预期信用损失的应收票据	11,116,727.17	100.00			11,116,727.17	480,051.84	100.00			480,051.84
其中：										
无风险银行承兑票据组合	3,076,727.17	27.68			3,076,727.17	480,051.84	100.00			480,051.84
商业承兑汇票组合	8,040,000.00	72.32			8,040,000.00					
合计	11,116,727.17	/		/	11,116,727.17	480,051.84	/		/	480,051.84

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☒适用 ☐不适用

组合计提项目：无风险银行承兑票据组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑票据组合	3,076,727.17		
合计	3,076,727.17		

按组合计提坏账准备的说明

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☒适用 ☐不适用

组合计提项目：商业承兑汇票组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
商业承兑汇票组合	8,040,000.00		
合计	8,040,000.00		

按组合计提坏账准备的说明

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(5). 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

(6). 本期实际核销的应收票据情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收票据核销情况：

☐适用 ☒不适用

应收票据核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☒适用 ☐不适用

应收票据期末余额较期初余额增加 2215.73%，主要原因是控股子公司黑岁宝应收商业承兑票据较期初增加。

5、应收账款

(1). 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	892,740,522.30	169,648,151.46
1 年以内小计	892,740,522.30	169,648,151.46
1 至 2 年	33,106,832.88	23,723,532.88
2 至 3 年	8,364,825.28	8,364,825.28
3 年以上		
3 至 4 年	56,764,784.71	56,764,784.71
4 至 5 年	23,774,040.71	23,774,040.71
5 年以上	12,691,836.93	12,691,836.93
合计	1,027,442,842.81	294,967,171.97

(2). 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	100,209,435.65	9.75	48,953,373.92	48.85	51,256,061.73	100,209,435.65	33.97	48,953,373.92	48.85	51,256,061.73
其中：										
按组合计提坏账准备	927,233,407.16	90.25	14,917,647.33	1.61	912,315,759.83	194,757,736.32	66.03	14,723,472.99	7.56	180,034,263.33
其中：										

一般企业账龄组合	46,108,582.80	4.49	13,450,152.33	29.17	32,658,430.47	47,566,289.33	16.13	14,067,142.99	29.57	33,499,146.34
金融企业账龄组合	10,583,300.00	1.03	1,467,495.00	13.87	9,115,805.00	13,126,600.00	4.45	656,330.00	5.00	12,470,270.00
应收证券清算款组合	870,541,524.36	84.73			870,541,524.36	134,064,846.99	45.45			134,064,846.99
合计	1,027,442,842.81	/	63,871,021.25	/	963,571,821.56	294,967,171.97	/	63,676,846.91	/	231,290,325.06

按单项计提坏账准备:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
应收恒大商票	41,867,452.14	8,265,501.79	19.74	存在抵押资产
有资产抵押的应收款	23,531,347.48	5,877,236.10	24.98	存在抵押资产
哈尔滨国际会展体育中心有限公司	23,663,545.50	23,663,545.50	100.00	涉及诉讼预期无法收回
哈尔滨华旗饭店有限公司	6,000,398.86	6,000,398.86	100.00	涉及诉讼预期无法收回
黑龙江鼎泰祥商品混凝土有限公司	2,200,000.00	2,200,000.00	100.00	预期无法收回
宝塔石化集团财务有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	100.00	预期无法收回
其他	1,946,691.67	1,946,691.67	100.00	预期无法收回
合计	100,209,435.65	48,953,373.92	48.85	/

按单项计提坏账准备的说明:

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

√适用 □不适用

组合计提项目: 一般企业账龄组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	20,403,577.63	512,022.81	2.51
1—2 年	13,150,662.87	2,394,735.71	18.21
2—3 年	333,714.43	240,674.84	72.12
3—4 年	6,016,190.50	4,382,794.78	72.85
4—5 年	1,114,426.87	829,913.69	74.47
5 年以上	5,090,010.50	5,090,010.50	100.00
合计	46,108,582.80	13,450,152.33	29.17

按组合计提坏账准备的说明:

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

√适用 □不适用

组合计提项目: 金融企业账龄组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1—2 年	10,583,300.00	1,467,495.00	13.87
合计	10,583,300.00	1,467,495.00	13.87

按组合计提坏账准备的说明:

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

√适用 □不适用

组合计提项目: 应收证券清算款组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额
----	------

	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	870,541,524.36		
合计	870,541,524.36		

按组合计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(3). 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提预期信用损失的应收账款	48,953,373.92					48,953,373.92
按组合计提预期信用损失的应收账款	14,723,472.99	194,174.34				14,917,647.33
其中：一般企业账龄组合	14,067,142.99	-616,990.66				13,450,152.33
金融企业账龄组合	656,330.00	811,165.00				1,467,495.00
合计	63,676,846.91	194,174.34				63,871,021.25

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

(4). 本期实际核销的应收账款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收账款核销情况

☐适用 ☒不适用

应收账款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
中国证券登记结算有限责任公司	870,541,524.36		870,541,524.36	84.73	
哈尔滨国际会展体育中心有限公司	23,663,545.50		23,663,545.50	2.30	23,663,545.50
哈尔滨三一商品混凝土有限公司	18,849,117.04		18,849,117.04	1.83	3,178,082.77
黑龙江省国宾酒店管理有限公司	12,901,100.86		12,901,100.86	1.26	2,351,289.82
山东省和晟投资有限公司	7,772,000.00		7,772,000.00	0.76	1,165,800.00
合计	933,727,287.76		933,727,287.76	90.88	30,358,718.10

其他说明

其他说明：

☒ 适用 ☐ 不适用

应收账款期末余额较期初余额增加 316.61%，主要原因是全资子公司江海证券应收证券清算款较期初大幅度增加。

6、合同资产

(1). 合同资产情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

☐ 适用 ☒ 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

☐ 适用 ☒ 不适用

按单项计提坏账准备：

☐ 适用 ☒ 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

按组合计提坏账准备：

☐ 适用 ☒ 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐ 适用 ☒ 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

(4). 本期合同资产计提坏账准备情况

☐ 适用 ☒ 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

(5). 本期实际核销的合同资产情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的合同资产核销情况

☐适用 ☒不适用

合同资产核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

7、 应收款项融资

(1). 应收款项融资分类列示

☐适用 ☒不适用

(2). 期末公司已质押的应收款项融资

☐适用 ☒不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

☐适用 ☒不适用

(4). 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(5). 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

(6). 本期实际核销的应收款项融资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

(7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

☐适用 ☒不适用

(8). 其他说明：

☐适用 ☒不适用

8、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	67,672,090.64	97.22	84,978,982.08	97.46
1 至 2 年	1,632,374.04	2.35	1,921,655.09	2.20
2 至 3 年	30.00	0.00	30.00	0.00
3 年以上	300,000.00	0.43	300,000.00	0.34
合计	69,604,494.68	100.00	87,200,667.17	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
国能销售集团东北能源贸易有限公司	17,551,906.23	25.22
黑龙江省建筑安装集团有限公司	11,983,570.63	17.22
恒生电子股份有限公司	8,400,000.00	12.07
哈尔滨哈投供应链管理有限公司	7,799,549.05	11.20
扎赉诺尔煤业有限责任公司	5,100,000.00	7.32
合计	50,835,025.91	73.03

其他说明

☐适用 ☒不适用

9、其他应收款

项目列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	3,897,458.30	1,867,202.98
应收股利		
其他应收款	421,934,171.35	425,118,992.01
合计	425,831,629.65	426,986,194.99

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款		
委托贷款		
债券投资		
融资融券	1,031,408.39	684,189.89
买入返售	60,175,720.47	60,175,720.47
减：坏账准备	-57,309,670.56	-58,992,707.38
合计	3,897,458.30	1,867,202.98

(2). 重要逾期利息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
邱茂国	13,959,778.18	2018/3/27	对方违约无法按期偿还	是
北京弘高慧目投资有限公司	11,457,874.10	2018/2/28	对方违约无法按期偿还	是
耀莱文化产业股份有限公司	8,303,891.70	2018/2/1	对方违约无法按期偿还	是
华信超越（北京）投资有限公司	6,228,858.35	2018/2/1	对方违约无法按期偿还	是
合计	39,950,402.33	/	/	/

(3). 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额		31,094.11	58,961,613.27	58,992,707.38
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	280.53	24,332.06		24,612.59
本期转回			1,707,649.41	1,707,649.41
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年6月30日余额	280.53	55,426.17	57,253,963.86	57,309,670.56

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

√适用 □不适用

截至 2025 年 6 月 30 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	361,501.29	280.53	361,220.76
第二阶段	3,591,663.71	55,426.17	3,536,237.54
第三阶段	57,253,963.86	57,253,963.86	
合计	61,207,128.86	57,309,670.56	3,897,458.30

2025 年 6 月 30 日，处于第一阶段的坏账准备：

类 别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备					
1.融资融券	361,501.29	0.08	280.53	361,220.76	
2.买入返售					
合计	361,501.29	0.08	280.53	361,220.76	

2025 年 6 月 30 日，处于第二阶段的坏账准备：

类 别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	3,591,663.71	1.54	55,426.17	3,536,237.54	
1.融资融券					
2.买入返售	3,591,663.71	1.54	55,426.17	3,536,237.54	
合计	3,591,663.71	1.54	55,426.17	3,536,237.54	

2025 年 6 月 30 日，处于第三阶段的坏账准备：

类 别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	57,253,963.86	100.00	57,253,963.86		
1.融资融券	669,907.10	100.00	669,907.10		
2.买入返售	56,584,056.76	100.00	56,584,056.76		
合计	57,253,963.86	100.00	57,253,963.86		

截至 2024 年 12 月 31 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶 段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段			
第二阶段	1,898,297.09	31,094.11	1,867,202.98
第三阶段	58,961,613.27	58,961,613.27	
合计	60,859,910.36	58,992,707.38	1,867,202.98

2024 年 12 月 31 日，处于第一阶段的坏账准备：

类 别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备					
1.融资融券					
2.买入返售					
合计					

2024 年 12 月 31 日，处于第二阶段的坏账准备：

类 别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	1,898,297.09	1.64	31,094.11	1,867,202.98	
1.融资融券					
2.买入返售	1,898,297.09	1.64	31,094.11	1,867,202.98	
合计	1,898,297.09	1.64	31,094.11	1,867,202.98	

2024 年 12 月 31 日，处于第三阶段的坏账准备：

类 别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备					

类 别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按组合计提坏账准备	58,961,613.27	100.00	58,961,613.27		
1.融资融券	684,189.89	100.00	684,189.89		
2.买入返售	58,277,423.38	100.00	58,277,423.38		
合计	58,961,613.27	100.00	58,961,613.27		

(5). 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

(6). 本期实际核销的应收利息情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收利息核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收股利

(7). 应收股利

☐适用 ☒不适用

(8). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

☐适用 ☒不适用

(9). 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(10). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(11). 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

(12). 本期实际核销的应收股利情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收股利核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

其他应收款

(13). 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	2,999,995.27	23,226,999.51
1 年以内		
1 年以内小计	2,999,995.27	23,226,999.51
1 至 2 年	759,158,739.21	742,024,601.25
2 至 3 年	50,180,475.91	50,038,980.21
3 年以上		
3 至 4 年	224,811,869.16	225,053,496.32
4 至 5 年	228,554,269.80	230,069,669.99
5 年以上	22,811,644.26	21,249,932.25
减：坏账准备	-866,582,822.26	-866,544,687.52
合计	421,934,171.35	425,118,992.01

(14). 按款项性质分类情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款（单位）	1,272,398,416.18	1,269,139,729.80
保证金	7,332,365.01	6,452,037.51
借款	463,958.05	1,002,192.68
POS 机交易清算款		7,080,071.52
其他	8,322,254.37	7,989,648.02
合计	1,288,516,993.61	1,291,663,679.53

(15). 坏账准备计提情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	56,761,914.19		809,782,773.33	866,544,687.52

2025年1月1日余额 在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	129,919.97			129,919.97
本期转回			91,785.23	91,785.23
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年6月30日余额	56,891,834.16		809,690,988.10	866,582,822.26

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

截至 2025 年 6 月 30 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

项目	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	259,096,170.21	56,891,834.16	202,204,336.05
第二阶段			
第三阶段	1,029,420,823.40	809,690,988.10	219,729,835.30
合计	1,288,516,993.61	866,582,822.26	421,934,171.35

2025 年 6 月 30 日，处于第一阶段的坏账准备：

类 别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	259,096,170.21	21.96	56,891,834.16	202,204,336.05	
1.一般企业账龄组合	15,483,796.07	79.59	12,320,614.61	3,163,181.46	
2.金融企业账龄组合	243,612,374.14	18.29	44,571,219.55	199,041,154.59	
合计	259,096,170.21	21.96	56,891,834.16	202,204,336.05	

2025 年 6 月 30 日，处于第二阶段的坏账准备：

类 别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备					
1.一般企业账龄组合					
2.金融企业账龄组合					
合计					

2025 年 6 月 30 日，处于第三阶段的坏账准备：

类 别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	1,029,420,823.40	78.66	809,690,988.10	219,729,835.30	
按组合计提坏账准备					
1.一般企业账龄组合					
2.金融企业账龄组合					
合计	1,029,420,823.40	78.66	809,690,988.10	219,729,835.30	

截至 2024 年 12 月 31 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶 段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	262,151,070.90	56,761,914.19	205,389,156.71
第二阶段			
第三阶段	1,029,512,608.63	809,782,773.33	219,729,835.30
合计	1,291,663,679.53	866,544,687.52	425,118,992.01

2024 年 12 月 31 日，处于第一阶段的坏账准备：

类 别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	262,151,070.90	21.65	56,761,914.19	205,389,156.71	
1.一般企业账龄组合	21,977,428.35	55.97	12,301,422.18	9,676,006.17	
2.金融企业账龄组合	240,173,642.55	18.51	44,460,492.01	195,713,150.54	
合计	262,151,070.90	21.65	56,761,914.19	205,389,156.71	

2024 年 12 月 31 日，处于第二阶段的坏账准备：

类 别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备					
1.一般企业账龄组合					
2.金融企业账龄组合					
合计					

2024 年 12 月 31 日，处于第三阶段的坏账准备：

类 别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	1,029,512,608.63	78.66	809,782,773.33	219,729,835.30	
按组合计提坏账准备					
1.一般企业账龄组合					
2.金融企业账龄组合					
合计	1,029,512,608.63	78.66	809,782,773.33	219,729,835.30	

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

☐适用 ☒不适用

(16). 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账	866,544,687.52	129,919.97	91,785.23			866,582,822.26
合计	866,544,687.52	129,919.97	91,785.23			866,582,822.26

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明

(17). 本期实际核销的其他应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

☐适用 ☒不适用

其他应收款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(18). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备 期末余额
华信超越（北京）投资有限公司	240,923,064.02	18.70	*1	1-2 年	103,839,826.02

北京弘高慧目投资有限公司	226,957,275.91	17.61	*1	4-5 年	226,957,275.91
耀莱文化产业股份有限公司	224,596,459.00	17.43	*1	3-4 年	142,072,094.00
深圳鹏博实业集团有限公司	222,416,804.00	17.26	应收信托款	1-2 年	33,575,041.20
哈尔滨誉衡集团有限公司	192,163,642.23	14.91	*1	1-2 年	192,163,642.23
合计	1,107,057,245.16	85.91	/	/	698,607,879.36

*1 上述款项系公司之子公司江海证券有限公司应收该等客户的买入返售股票质押款。

(19). 因资金集中管理而列报于其他应收款

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☒适用 ☐不适用

*买入返售金融资产

(1) 按业务类别

项目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
股票质押式回购	1,421,037,921.20	1,421,037,921.20
债券质押式回购	1,188,085,709.32	1,460,658,778.44
减：减值准备	928,583,515.08	944,914,563.44
账面价值合计	1,680,540,115.44	1,936,782,136.20

(2) 按金融资产种类

项目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
股票	1,421,037,921.20	1,421,037,921.20
债券	1,188,085,709.32	1,460,658,778.44
减：减值准备	928,583,515.08	944,914,563.44
账面价值合计	1,680,540,115.44	1,936,782,136.20

(3) 约定购回式证券、股票质押回购等的剩余期限

期限	约定购回式证券		股票质押式回购	
	2025年6月30日账 面余额	2024年12月31日 账面余额	2025年6月30日账 面余额	2024年12月31日 账面余额
一个月内			1,421,037,921.20	1,390,917,121.20
一个月至三个月内				
三个月至一年内				30,120,800.00
一年以上				
合计			1,421,037,921.20	1,421,037,921.20

(4) 买入返售金融资产的担保物信息

项目	2025 年 6 月 30 日公允价值	2024 年 12 月 31 日公允价值
担保物	605,873,885.51	519,281,945.34
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物		

(5) 截至 2025 年 6 月 30 日股票质押式回购信用风险敞口

项目	期末余额		
	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）
账面余额		183,841,600.00	1,237,196,321.20
减值准备		2,851,383.22	925,732,131.86
账面价值		180,990,216.78	311,464,189.34
担保物价值		286,561,260.95	319,312,624.56

(6) 买入返售金融资产重要的违约事项计提减值准备的情况

单位名称	期末余额			
	买入返售金融资产	减值准备	计提比例(%)	计提理由
邱茂国	379,949,911.04	370,841,911.04	97.60	预计无法全额收回
恒润互兴资产管理有限公司	240,858,687.09	232,361,687.25	96.47	预计无法全额收回
北京浩泽嘉业投资有限公司	285,999,623.38	250,547,623.38	87.60	预计无法全额收回
方炎林	123,600,000.00	1,917,036.00	1.55	预计无法全额收回
阿拉山口市灏轩股权投资有限公司	330,388,099.69	71,980,910.19	21.79	预计无法全额收回
亿阳集团股份有限公司	60,241,600.00	934,347.22	1.55	预计无法全额收回
合计	1,421,037,921.20	928,583,515.08	65.35	

10、 存货

(1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 /合同履约成本 减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 /合同履约成本 减值准备	账面价值
原材料	164,094,941.73	3,456,839.75	160,638,101.98	326,545,858.29	3,456,839.75	323,089,018.54
在产品						
库存商品	2,965,625.40	502,310.10	2,463,315.30	5,852,748.09	881,614.73	4,971,133.36
周转材料	770,916.11		770,916.11	622,822.64		622,822.64
消耗性生物资产						
合同履约成本						
开发成本	13,768,599.47		13,768,599.47	13,768,599.47		13,768,599.47
开发产品	988,390.82		988,390.82	988,390.82		988,390.82
合计	182,588,473.53	3,959,149.85	178,629,323.68	347,778,419.31	4,338,454.48	343,439,964.83

开发成本

项目名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
哈尔滨阿城区红星开发项目	13,768,599.47			13,768,599.47

开发产品

项目名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
玄武小区住房	988,390.82			988,390.82

(2). 确认为存货的数据资源

□适用 √不适用

(3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	3,456,839.75					3,456,839.75
在产品						
库存商品	881,614.73			379,304.63	-	502,310.10
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本						
合计	4,338,454.48			379,304.63		3,959,149.85

本期转回或转销存货跌价准备的原因

☐适用 ☒不适用

按组合计提存货跌价准备

☐适用 ☒不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

☐适用 ☒不适用

(4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

☐适用 ☒不适用

(5). 合同履约成本本期摊销金额的说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☒适用 ☐不适用

存货期末余额较期初余额减少 47.99%，主要原因是公司及全资子公司太平供热、控股子公司黑岁宝煤炭储备量减少，本期耗用金额大于采购金额。

11、 持有待售资产

☐适用 ☒不适用

12、 一年内到期的非流动资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的债权投资		
一年内到期的其他债权投资	51,484,485.62	61,070,711.65
合计	51,484,485.62	61,070,711.65

一年内到期的债权投资

☐适用 ☒不适用

一年内到期的其他债权投资

☒适用 ☐不适用

(1). 一年内到期的其他债权投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	应计利息	利息调整	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的损失准备	备注
公司债	50,595,771.92	843,013.70		45,700.00	51,484,485.62	51,103,835.62	380,650.00	17,880.27	
其他	10,474,939.73	-172,739.73	-241,925.03	-60,274.97					
合计	61,070,711.65	670,273.97	-241,925.03	-14,574.97	51,484,485.62	51,103,835.62	380,650.00	17,880.27	

一年内到期的其他债权投资的减值准备本期变动情况

☐适用 ☒不适用

(2). 期末重要的一年内到期的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

(3). 减值准备计提情况

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

☐适用 ☒不适用

(4). 本期实际核销的一年内到期的其他债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的一年内到期的其他债权投资情况核销情况

☐适用 ☒不适用

一年内到期的其他债权投资的核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明

13、 其他流动资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合同取得成本		
应收退货成本		
存出保证金	441,141,458.59	404,763,017.07
待抵扣及预缴流转税	84,840,592.75	66,917,591.53
预缴企业所得税	23,446,326.59	72,619,924.90
第三方平台代收未转供热费		14,574,435.09
其他	5,876,839.18	5,518,361.99
合计	555,305,217.11	564,393,330.58

其他说明：

其中：存出保证金

(1) 按类别列式

项目	期末余额	期初余额
交易保证金	52,843,121.67	42,592,227.52
信用保证金	314,829,031.62	313,684,909.35
履约保证金	73,469,305.30	48,485,880.20
合计	441,141,458.59	404,763,017.07

(2) 按币种列式

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算率	折人民币金额	原币金额	折算率	折人民币金额
交易保证金			52,843,121.67			42,592,227.52
其中：人民币	49,998,299.67	1.0000	49,998,299.67	39,725,359.52	1.00	39,725,359.52
港币	1,000,000.00	0.9120	912,000.00	1,000,000.00	0.93	926,000.00
美元	270,000.00	7.1586	1,932,822.00	270,000.00	7.19	1,940,868.00
信用保证金			287,124,076.84			313,684,909.35
其中：人民币		1.0000		313,684,909.35	1.00	313,684,909.35
港币	314,829,031.62	0.9120	287,124,076.84		0.93	
美元		7.1586			7.19	
履约保证金			67,004,006.43			48,485,880.20
其中：人民币		1.0000	-	48,485,880.20	1.00	48,485,880.20
港币	73,469,305.30	0.9120	67,004,006.43		0.91	
美元		7.1586			7.08	
合计			406,971,204.94			404,763,017.07

14、 债权投资

(1). 债权投资情况

☐适用 ☒不适用

债权投资减值准备本期变动情况

☐适用 ☒不适用

(2). 期末重要的债权投资

☐适用 ☒不适用

(3). 减值准备计提情况

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

☐适用 ☒不适用

(4). 本期实际的核销债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

☐适用 ☒不适用

债权投资的核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

15、 其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	应计利息	利息调整	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的减值准备	备注
公司债	112,052,252.20	1,013,454.79		-501,800.00	112,563,906.99	111,517,136.99	1,046,770.00	104,251.20	
地方政府债	1,156,672,643.79	-4,703,963.79		-61,968,680.00					
其他	81,612,844.66	-238,797.26	-241,925.03	-834,514.97	10,297,607.40	10,166,027.40	131,580.00	14,534.04	
小计	1,350,337,740.65	-3,929,306.26	-241,925.03	-63,304,994.97	122,861,514.39	121,683,164.39	1,178,350.00	118,785.24	
减：一年内到期的其他债权投资	-61,070,711.65	-670,273.97	241,925.03	14,574.97	-51,484,485.62	-51,103,835.62	-380,650.00	-17,880.27	
合计	1,289,267,029.00	-4,599,580.23		-63,290,420.00	71,377,028.77	70,579,328.77	797,700.00	100,904.97	/

其他债权投资减值准备本期变动情况

☐适用 ☒不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金
24 贵州 33						550,000,000.00	2.42%	2.42%	2054/10/28	
24 贵州 33						540,000,000.00	2.42%	2.42%	2054/10/28	
24 金水 06	50,000,000.00	3.4%	3.4%	2025/11/11		50,000,000.00	3.4%	3.4%	2025/11/11	
合计	50,000,000.00	/	/	/		1,140,000,000.00	/	/	/	

(3). 减值准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

减值准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	895,052.23			895,052.23
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提				
本期转回	776,266.99			776,266.99
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年6月30日余额	118,785.24			118,785.24

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

截至 2025 年 6 月 30 日的减值准备按三阶段模型计提如下：

阶 段	计提减值准备的基础	减值准备
第一阶段	121,683,164.39	118,785.24
第二阶段		
第三阶段		
合计	121,683,164.39	118,785.24

2025 年 6 月 30 日，处于第一阶段的其他债权投资的减值准备计提如下：

类 别	计提减值准备的基础	计提比例（%）	减值准备	备注
按单项计提减值准备				
按组合计提减值准备	121,683,164.39	0.07	118,785.24	
合计	121,683,164.39	0.07	118,785.24	

2025 年 6 月 30 日，处于第二阶段的其他债权投资的减值准备计提如下：

类 别	计提减值准备的基础	计提比例（%）	减值准备	备注
按单项计提减值准备				
按组合计提减值准备				
合计				

2025 年 6 月 30 日，处于第三阶段的其他债权投资的减值准备计提如下：

类 别	计提减值准备的基础	计提比例（%）	减值准备	备注
按单项计提减值准备				
按组合计提减值准备				
合计				

截至 2024 年 12 月 31 日的减值准备按三阶段模型计提如下：

阶 段	计提减值准备的基础	减值准备
第一阶段	1,285,854,395.68	895,052.23
第二阶段		
第三阶段		
合计	1,285,854,395.68	895,052.23

2024 年 12 月 31 日，处于第一阶段的其他债权投资的减值准备计提如下：

类 别	计提减值准备的基础	计提比例 (%)	减值准备	备注
按单项计提减值准备				
按组合计提减值准备	1,285,854,395.68	0.07	895,052.23	
合计	1,285,854,395.68	0.07	895,052.23	

2024 年 12 月 31 日，处于第二阶段的其他债权投资的减值准备计提如下：

类 别	计提减值准备的基础	计提比例 (%)	减值准备	备注
按单项计提减值准备				
按组合计提减值准备				
合计				

2024 年 12 月 31 日，处于第三阶段的其他债权投资的减值准备计提如下：

类 别	计提减值准备的基础	计提比例 (%)	减值准备	备注
按单项计提减值准备				
按组合计提减值准备				
合计				

对本期发生损失准备变动的其他债权投资账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

☐适用 ☒不适用

(4). 本期实际核销的其他债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

☐适用 ☒不适用

其他债权投资的核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☒适用 ☐不适用

其他债权投资期末余额较期初余额减少 94.46%，主要原因是全资子公司江海证券本期持有的地方政府债规模减少。

16、 长期应收款

(1). 长期应收款情况

☐适用 ☒不适用

(2). 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(3). 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

(4). 本期实际核销的长期应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的长期应收款核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

17、长期股权投资

(1). 长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初 余额（账面 价值）	减值准备期 初余额	本期增减变动								期末 余额（账面 价值）	减值准备期 末余额
			追加投资	减少 投资	权益法下确 认的投资损 益	其他综 合收益 调整	其他权 益变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备	其他		
一、合营企业												
小计												
二、联营企业												
江海汇鑫期货有限 公司	137,751,624.16				-2,030,162.66						135,721,461.50	
哈尔滨哈深私募基 金管理有限公司	3,527,862.97				-4,899.17						3,522,963.80	
哈尔滨悦采科技有 限公司	4,395,080.57		900,000.00		-123,351.45						5,171,729.12	
黑龙江新世纪能源 有限公司*1		12,792,353.37										12,792,353.37
哈尔滨深哈私募基 金合伙企业（有限 合伙）	20,091,224.48				-196,173.66						19,895,050.82	
小计	165,765,792.18	12,792,353.37	900,000.00		-2,354,586.94						164,311,205.24	12,792,353.37
合计	165,765,792.18	12,792,353.37	900,000.00		-2,354,586.94						164,311,205.24	12,792,353.37

*1 本公司持有黑龙江新世纪能源有限公司 45%的股权份额，截止 2025 年 6 月 30 日黑龙江新世纪能源有限公司正在进行清算过程中，清算结束后办理工商注销登记。

(2). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明

18、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初 余额	本期增减变动					期末 余额	本期 确认 的股 利收 入	累计计入其他 综合收益的利 得	累计计入其 他综合收益 的损失	指定为 以公允 价值计 量且其 变动计 入其他 综合收 益的原 因
		追 加 投 资	减 少 投 资	本期计入其 他综合收益 的利得	本期计入其他 综合收益的损 失	其他					
中国民生银行股份有限公司	418,356,585.22			62,804,136.28			481,160,721.50		472,477,991.66		准备长 期持有
方正证券股份有限公司	1,645,649,801.67				82,973,939.58		1,562,675,862.09		994,440,374.21		准备长 期持有
伊春农村商业银行股份有限公司	8,000,000.00						8,000,000.00			11,500,000.00	准备长 期持有
哈尔滨呼兰浦发村镇银行股份有限公司	1,850,000.00						1,850,000.00			3,150,000.00	准备长 期持有
鸡东县银宝煤炭有限公司										5,000,000.00	准备长 期持有
亿阳集团股份有限公司	18,658,463.09				1,307,530.19		17,350,932.90			85,936,689.02	准备长 期持有
南方中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金				3,142,500.44		100,001,826.16	103,144,326.60		3,142,500.44		准备长 期持有
合计	2,092,514,849.98			65,946,636.72	84,281,469.77	100,001,826.16	2,174,181,843.09		1,470,060,866.31	105,586,689.02	/

(2). 本期存在终止确认的情况说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

19、其他非流动金融资产

☐适用 ☒不适用

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1)、采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	57,575,360.90			57,575,360.90
2.本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	57,575,360.90			57,575,360.90
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	31,213,370.18			31,213,370.18
2.本期增加金额	812,117.22			812,117.22
(1) 计提或摊销	812,117.22			812,117.22
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	32,025,487.40			32,025,487.40
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3、本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	25,549,873.50			25,549,873.50
2.期初账面价值	26,361,990.72			26,361,990.72

(2)、未办妥产权证书的投资性房地产情况：

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋及建筑物	150,836.47	历史遗留问题

(3)、采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

21、固定资产

项目列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

固定资产	3,232,358,849.78	3,369,334,268.04
固定资产清理		
合计	3,232,358,849.78	3,369,334,268.04

其他说明：

固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	专用设备	通用设备	电子设备及其他设备	合计
一、账面原值：							
1.期初余额	1,589,766,763.18		31,549,133.97	4,613,025,712.27	136,919,701.31	197,178,191.88	6,568,439,502.61
2.本期增加金额			12,871.29	3,647,438.40	155,819.48	3,225,933.44	7,042,062.61
（1）购置			12,871.29	1,139,276.17	155,819.48	3,225,933.44	4,533,900.38
（2）在建工程转入				1,957,735.43			1,957,735.43
（3）企业合并增加							
（4）其他				550,426.80			550,426.80
3.本期减少金额	2,423,773.80			6,721,177.82		5,515,510.53	14,660,462.15
（1）处置或报废						5,515,510.53	5,515,510.53
（2）其他	2,423,773.80			6,721,177.82			9,144,951.62
4.期末余额	1,587,342,989.38		31,562,005.26	4,609,951,972.85	137,075,520.79	194,888,614.79	6,560,821,103.07
二、累计折旧							
1.期初余额	548,758,307.81		21,612,997.93	2,377,340,469.09	83,167,378.91	155,562,099.27	3,186,441,253.01
2.本期增加金额	20,175,183.18		738,895.24	105,331,643.26	2,650,667.47	5,684,771.53	134,581,160.68
（1）计提	20,175,183.18		738,895.24	105,331,643.26	2,650,667.47	5,684,771.53	134,581,160.68
3.本期减少金额						5,208,251.40	5,208,251.40
（1）处置或报废						5,208,251.40	5,208,251.40
4.期末余额	568,933,490.99		22,351,893.17	2,482,672,112.35	85,818,046.38	156,038,619.4	3,315,814,162.29
三、减值准备							
1.期初余额	11,832,999.22		91,628.05	368,195.12	308,943.34	62,215.83	12,663,981.56
2.本期增加金额							
（1）计提							
3.本期减少金额						15,890.56	15,890.56
（1）处置或报废							
4.期末余额	11,832,999.22		91,628.05	368,195.12	308,943.34	46,325.27	12,648,091.00
四、账面价值							
1.期末账面价值	1,006,576,499.17		9,118,484.04	2,126,911,665.38	50,948,531.07	38,803,670.12	3,232,358,849.78
2.期初账面价值	1,029,175,456.15		9,844,507.99	2,235,317,048.06	53,443,379.06	41,553,876.78	3,369,334,268.04

(2). 暂时闲置的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋建筑物	11,099,990.90	4,115,894.21	5,954,722.16	1,029,374.53	
设备	15,221,131.55	11,458,630.58	677,138.46	3,085,362.51	
运输设备及其他	1,508,316.08	1,399,574.22	107,158.27	1,583.59	
合计	27,829,438.53	16,974,099.01	6,739,018.89	4,116,320.63	

(3). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

(4). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

房屋及建筑物	366,745,354.99	历史遗留问题或正在办理过户中
--------	----------------	----------------

(5). 固定资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

固定资产清理

☐适用 ☒不适用

22、 在建工程

项目列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	252,254,885.85	203,250,077.33
工程物资	12,200,082.56	13,148,967.23
合计	264,454,968.41	216,399,044.56

其他说明：

在建工程

(1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
热电厂热源技改项目-3*168MW 循环流化床热水锅炉项目	188,217,205.32		188,217,205.32	184,918,982.79		184,918,982.79
哈尔滨市中东地区集中供热整合华热电厂工程	21,418,339.70	21,418,339.70		21,418,339.70	21,418,339.70	
哈投热电厂改造项目—配套储煤等附属设施项目	51,707,854.92		51,707,854.92	5,378,570.04		5,378,570.04
其他项目	12,329,825.61		12,329,825.61	12,952,524.50		12,952,524.50
合计	273,673,225.55	21,418,339.70	252,254,885.85	224,668,417.03	21,418,339.70	203,250,077.33

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
热电厂 1 号发电机组延寿项目	8,850,000.00	3,233,381.82			1,375,202.25	1,858,179.57	36.54	施工中				自筹
哈投热电 3*168MW 循环流化床热水锅炉电源供给系统改造项目	8,400,000.00	2,972,832.09	137,246.37			3,110,078.46	37.02	施工中				自筹
热电厂热源技改项目-3*168MW 循环流化床热水锅炉项目	488,480,000.00	184,918,982.79	3,298,222.53			188,217,205.32	38.53	施工中				自筹
一分厂 10kv 备用电源增容项目	4,650,000.00	2,198,986.48				2,198,986.48	47.29	施工中				自筹

哈投热电厂改造项目—配套储煤等附属设施项目	244,940,000.00	5,378,570.04	46,329,284.88			51,707,854.92	21.11	施工中				自筹
哈尔滨市中东城区集中供热整合华尔热电厂工程	1,771,500,000.00	21,418,339.70				21,418,339.70	1.55	已停建	988,300.00			自筹
黑岁宝综合运营部节水节水改造工程项目施工	3,500,000.00	2,247,706.42				2,247,706.42	64.22	施工中				自筹
黑岁宝综合运营部供热管道和设备保温完善工程项目施工	2,700,000.00	2,299,617.69				2,299,617.69	85.17	施工中				自筹+借款
合计	2,533,020,000.00	224,668,417.03	49,764,753.78		1,375,202.25	273,057,968.56	/	/	988,300.00		/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
哈尔滨市中东城区集中供热整合华尔热电厂工程	21,418,339.70			21,418,339.70	工程已停建
合计	21,418,339.70			21,418,339.70	/

(4). 在建工程的减值测试情况

□ 适用 √ 不适用

其他说明

□ 适用 √ 不适用

工程物资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
工程用材料	8,149,296.51		8,149,296.51	7,644,758.78		7,644,758.78
尚未安装的设备	4,050,786.05		4,050,786.05	5,504,208.45		5,504,208.45
合计	12,200,082.56		12,200,082.56	13,148,967.23		13,148,967.23

其他说明：

23、 生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

(2). 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

□适用 √不适用

(3). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

24、 油气资产

(1). 油气资产情况

□适用 √不适用

(2). 油气资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

25、 使用权资产

(1). 使用权资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	121,358,003.07	121,358,003.07
2.本期增加金额	10,578,621.14	10,578,621.14
(1) 租赁	10,578,621.14	10,578,621.14
3.本期减少金额		
4.期末余额	131,936,624.21	131,936,624.21
二、累计折旧		
1.期初余额	79,105,239.26	79,105,239.26
2.本期增加金额	12,349,626.79	12,349,626.79
(1) 计提	12,349,626.79	12,349,626.79
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.期末余额	91,454,866.05	91,454,866.05
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
(1) 计提		
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.期末余额		

四、账面价值		
1.期末账面价值	40,481,758.16	40,481,758.16
2.期初账面价值	42,252,763.81	42,252,763.81

(2). 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

26、 无形资产

(1). 无形资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	交易席位费	排污权	合计
一、账面原值							
1.期初余额	273,072,636.40			317,954,745.51	10,068,998.10	915,620.10	602,012,000.11
2.本期增加金额							
(1)购置	2,496,487.01			4,752,669.23			7,249,156.24
(2)内部研发							
(3)企业合并增加							
3.本期减少金额				9,986,301.30			9,986,301.30
(1)处置				9,986,301.30			9,986,301.30
4.期末余额	275,569,123.41			312,721,113.44	10,068,998.10	915,620.10	599,274,855.05
二、累计摊销							
1.期初余额	66,966,392.85			190,190,776.73		389,828.70	257,546,998.28
2.本期增加金额	3,092,482.65			12,538,007.24		45,781.05	15,676,270.94
(1)计提	3,092,482.65			12,538,007.24		45,781.05	15,676,270.94
3.本期减少金额				8,395,750.47			8,395,750.47
(1)处置				8,395,750.47			8,395,750.47
4.期末余额	70,058,875.50			194,333,033.50		435,609.75	264,827,518.75
三、减值准备							
1.期初余额							
2.本期增加金额							
(1)计提							
3.本期减少金额							
(1)处置							
4.期末余额							
四、账面价值							
1.期末账面价值	205,510,247.92			118,388,079.93	10,068,998.10	480,010.35	334,447,336.30
2.期初账面价值	206,106,243.55			127,763,968.78	10,068,998.10	525,791.40	344,465,001.83

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0%

(2). 确认为无形资产的数据资源

☐适用 ☒不适用

(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
原松纺电站土地使用权	20,340,047.44	土地使用权证书正在办理当中

(4). 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

27、商誉

(1). 商誉账面原值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
重组商誉	4,311,610.00					4,311,610.00
合计	4,311,610.00					4,311,610.00

(2). 商誉减值准备

□适用 √不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

□适用 √不适用

资产组或资产组组合发生变化

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

(4). 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

□适用 √不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

□适用 √不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

□适用 √不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

□适用 √不适用

(5). 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

28、长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
房屋装修费	11,176,018.81	1,678,237.51	1,818,249.07		11,036,007.25
车位使用费	29,546,777.09		437,374.98		29,109,402.11
智慧供热	12,167,479.48		396,765.66		11,770,713.82
燃气配套费	4,173,333.30		384,000.00		3,789,333.30
其他	401,839.01	8,660.00	27,766.57		382,732.44
合计	57,465,447.69	1,686,897.51	3,064,156.28		56,088,188.92

其他说明：

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产

资产减值准备	1,971,501,425.53	492,875,356.35	2,000,541,097.67	500,135,274.52
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损			141,524,760.08	35,381,190.00
应付职工薪酬	250,634,525.39	62,659,251.35	129,561,895.08	32,390,473.77
公允价值变动	492,852,340.97	123,213,085.24	468,139,139.66	117,034,784.93
租赁负债	34,003,330.50	8,500,832.63	36,158,652.58	9,039,663.16
未支付费用	108,327,984.20	27,081,996.05	108,327,984.22	27,081,996.05
合计	2,857,319,606.59	714,330,521.62	2,884,253,529.29	721,063,382.43

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值				
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动				
公允价值变动	1,460,673,449.59	365,168,362.40	1,544,097,854.33	386,024,463.59
使用权资产	39,578,342.66	9,894,585.70	42,252,763.81	10,563,190.92
合计	1,500,251,792.25	375,062,948.10	1,586,350,618.14	396,587,654.51

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	8,500,832.63	705,829,688.99	9,039,663.16	712,023,719.27
递延所得税负债	8,500,832.63	366,562,115.47	9,039,663.16	387,547,991.35

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异		
可抵扣亏损	391,976,452.36	391,976,452.36
合计	391,976,452.36	391,976,452.36

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2025 年度	2,074,204.63	2,074,204.63	
2026 年度	27,726,553.84	27,726,553.84	
2027 年度	145,238,360.57	145,238,360.57	
2028 年度	101,939,035.53	101,939,035.53	
2029 年度	114,998,297.79	114,998,297.79	
合计	391,976,452.36	391,976,452.36	/

其他说明：

☐适用 ☒不适用

30、其他非流动资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同取得成本						
合同履约成本						
应收退货成本						
合同资产						
预付购建长期资产的款项	45,516,393.79		45,516,393.79	44,442,871.84		44,442,871.84
抵债资产*1	129,791,371.86		129,791,371.86	129,791,371.86		129,791,371.86
合计	175,307,765.65		175,307,765.65	174,234,243.70		174,234,243.70

其他说明：

*1 抵债资产为控股子公司黑龙江岁宝热电有限公司以抵债形式收回销售水泥款以及采暖费而收到的商品房。

项目	期末余额	其中：减值准备	本期转回减值准备
商品房	129,791,371.86		

31、所有权或使用权受限资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	11,158,705.12	11,158,705.12	冻结	冻结款项	156,241.00	156,241.00	冻结	冻结款项
应收票据								
存货								
其中：数据资源								
固定资产	419,448,542.06	197,005,357.70	抵押	抵押给银行	419,448,542.06	205,609,350.44	抵押	抵押给银行
无形资产	8,253,277.52	5,764,753.95	抵押	抵押给银行	8,253,277.52	5,847,286.72	抵押	抵押给银行
其中：数据资源								
交易性金融资产	8,963,864,455.67	8,963,864,455.67		详见附注 2	9,546,008,452.19	9,546,008,452.19		详见附注 2
其他债权投资					1,156,679,660.00	1,156,679,660.00		详见附注 15
其他权益工具投资	103,047,995.40	103,047,995.40		详见附注 18				
合计	9,505,772,975.77	9,280,841,267.84	/	/	11,130,546,172.77	10,914,300,990.35	/	/

其他说明：

32、短期借款

(1). 短期借款分类

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		

抵押借款		
保证借款	821,394,011.01	723,150,000.00
信用借款	218,496,355.00	255,296,355.00
应付短期融资款*1	1,001,000,000.00	501,000,000.00
未到期应付利息	9,754,579.77	1,653,431.95
合计	2,050,644,945.78	1,481,099,786.95

短期借款分类的说明：

短期借款期末余额较期初余额增加 38.45%，主要原因是全资子公司江海证券应付短期融资券规模较期初增加，以及控股子公司黑岁宝向金融机构借款较期初增加。

*1 应付短期融资款

债券名称	面值 (元)	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率/%	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
收益凭证（惠盈 798 号）	1.00	2024/11/21	365.00	1,000,000.00	2.40	1,000,000.00			1,000,000.00
短期融资券（24 江海证券 CP001）	100.00	2024/12/11	365.00	500,000,000.00	2.50	500,000,000.00			500,000,000.00
短期融资券（25 江海证券 CP001）	100.00	2025/4/25	364.00	500,000,000.00	2.20		500,000,000.00		500,000,000.00
加：未到期应付利息						721,873.97	8,229,709.62		8,951,583.59
合计						501,721,873.97	508,229,709.62		1,009,951,583.59

*拆入资金

项目	2025年6月30日	2024年12月31日
银行拆入资金	580,170,911.11	670,215,158.35
转融通拆入资金	3,056,872,105.55	3,055,177,527.78
合计	3,637,043,016.66	3,725,392,686.13

本公司转融通拆入资金的剩余期限及利率如下表所示：

项目	2025年6月30日	利率区间
1个月以内	847,726,800.00	1.88%
1至3个月	1,107,705,833.32	1.92%-2.18%
3至12个月	1,101,439,472.23	1.68%-1.87%
合计	3,056,872,105.55	

33、 交易性金融负债

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

34、 衍生金融负债

☐适用 ☒不适用

35、 应付票据

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	31,371,101.94	6,517,001.11
银行承兑汇票	36,674,880.40	
合计	68,045,982.34	6,517,001.11

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

应付票据期末余额较期初余额增加 944.13%，主要原因是控股子公司黑岁宝应付银行承兑汇票和商业承兑汇票较期初均增加。

36、 应付账款

(1). 应付账款列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付材料款	173,119,672.26	204,097,722.88
应付工程款	292,297,481.41	428,192,565.32
应付设备及软件款	50,495,496.87	52,113,818.98
应付在途清算款	1,276,422.39	33,619,957.49
其他	24,718,336.97	26,058,285.61
合计	541,907,409.90	744,082,350.28

(2). 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
黑龙江四海通市政工程有限公司	36,652,474.58	尚未结算
黑龙江洋旗建筑工程有限公司	20,780,897.56	尚未结算
辽宁同筑环保设施运营有限公司	19,726,512.88	尚未结算
哈尔滨市阿城区水资源管理办公室	18,493,394.41	尚未结算
黑龙江省建筑安装集团有限公司	15,303,140.54	尚未结算
黑龙江秉道建设有限公司	8,624,492.89	尚未结算
黑龙江晨邦建设有限公司	8,594,226.06	尚未结算
黑龙江省水利水电集团第二工程有限公司	7,495,329.82	尚未结算
黑龙江省中能控制工程股份有限公司	6,777,525.80	尚未结算
黑龙江省福圣建筑安装有限公司	6,140,229.20	尚未结算
哈尔滨泰利市政公用建筑工程有限公司	5,928,251.88	尚未结算
中铁城建集团第三工程有限公司	5,598,410.53	尚未结算
合计	160,114,886.15	/

其他说明：

□适用 √不适用

37、 预收款项

(1). 预收账款项列示

□适用 √不适用

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

□适用 √不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

38、合同负债

(1). 合同负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收下一年度供暖费	6,328,610.50	692,613,728.15
预收转让商品款	14,360,081.34	9,826,915.77
其他	896,985.97	736,339.96
合计	21,585,677.81	703,176,983.88

(2). 账龄超过 1 年的重要合同负债

□适用 √不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

合同负债期末余额较期初余额减少 96.93%，主要原因是公司及全资子公司太平供热、控股子公司黑岁宝预收采暖费结转收入。

*卖出回购金融资产

1. 按业务类别

项目	期末余额	期初余额
质押式卖出回购	6,523,109,287.53	8,299,414,533.39
买断式卖出回购	494,114,056.67	
合计	7,017,223,344.20	8,299,414,533.39

2. 按金融资产种类

项目	期末余额	期初余额
债券	5,832,292,554.49	7,955,216,433.10
其他	1,184,930,789.71	344,198,100.29
合计	7,017,223,344.20	8,299,414,533.39

3. 担保物信息

项目名称	期末公允价值
债券	6,415,299,388.94
其他	1,178,393,031.13

*代理买卖证券款

项目	期末余额	期初余额
普通经纪业务		
其中：个人	7,993,071,661.79	7,379,276,140.16
机构	591,602,697.39	483,804,967.07
小计	8,584,674,359.18	7,863,081,107.23
信用业务		
其中：个人	522,704,877.12	608,185,770.70
机构	163,616,829.87	66,417,817.91
小计	686,321,706.99	674,603,588.61
合计	9,270,996,066.17	8,537,684,695.84

39、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	198,424,141.54	421,998,293.36	382,927,248.97	237,495,185.93
二、离职后福利-设定提存计划	-71,355.20	42,200,769.35	42,197,529.99	-68,115.84

三、辞退福利		2,884,924.94	2,884,924.94	
四、一年内到期的其他福利	4,671,130.08	2,773,974.08	4,039,975.57	3,405,128.59
合计	203,023,916.42	469,857,961.73	432,049,679.47	240,832,198.68

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	152,474,489.87	341,414,398.77	296,735,804.97	197,153,083.67
二、职工福利费		6,094,036.57	6,094,036.57	
三、社会保险费	-4,836.52	25,215,453.41	25,215,453.71	-4,836.82
其中：医疗保险费	-4,836.82	23,321,444.77	23,321,444.77	-4,836.82
工伤保险费	0.30	1,502,234.59	1,502,234.89	
生育保险费		391,774.05	391,774.05	
四、住房公积金	9,041,316.08	29,504,551.18	30,754,184.18	7,791,683.08
五、工会经费和职工教育经费	7,571,996.30	6,084,184.48	8,323,307.59	5,332,873.19
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划	29,214,222.67	1,270,391.00	3,389,184.00	27,095,429.67
其他短期薪酬	126,953.14	12,415,277.95	12,415,277.95	126,953.14
合计	198,424,141.54	421,998,293.36	382,927,248.97	237,495,185.93

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	-67,513.48	40,746,271.70	40,743,032.34	-64,274.12
2、失业保险费	-3,841.72	1,454,497.65	1,454,497.65	-3,841.72
3、企业年金缴费				
合计	-71,355.20	42,200,769.35	42,197,529.99	-68,115.84

其他说明：

□适用 √不适用

40、 应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	5,102,743.89	8,787,187.50
企业所得税	84,990,518.89	19,745.77
个人所得税	3,473,284.59	3,671,581.03
房产税	1,008,835.85	937,361.27
城市维护建设税	383,704.46	465,734.23
教育费附加	274,250.13	333,139.26
其他	584,045.06	698,165.48
合计	95,817,382.87	14,912,914.54

其他说明：

应交税费期末余额较期初余额增加 542.51%，主要原因是全资子公司江海证券期末应交企业所得税增加。

41、 其他应付款

(1). 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		

其他应付款	175,181,643.50	118,502,712.95
合计	175,181,643.50	118,502,712.95

(2). 应付利息

☐适用 ☒不适用

(3). 应付股利

☐适用 ☒不适用

(4). 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
押金及保证金	4,298,319.34	5,134,637.07
关联方资金	2,682,922.90	2,682,922.90
代收款	13,218,238.50	13,791,676.44
非金融机构借款	60,670,895.37	60,670,895.37
往来款	79,901,729.46	23,264,011.18
未付费用款	9,578,729.31	10,014,442.68
暂存款	140,056.04	22,239.40
其他	4,690,752.58	2,921,887.91
合计	175,181,643.50	118,502,712.95

账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
哈尔滨阿城热电厂	42,313,760.37	借款，逐年清偿
哈尔滨阿城众合投资有限公司	2,682,922.90	历史遗留问题
伊春市证旺贸易有限责任公司	1,217,612.39	暂时未支付
合计	46,214,295.66	/

其他说明：

☒适用 ☐不适用

其他应付款期末余额较期初余额增加 47.83%，主要原因是全资子公司江海证券业务往来款较期初增加。

42、 持有待售负债

☐适用 ☒不适用

43、 1 年内到期的非流动负债

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	117,700,523.32	142,442,057.86
1 年内到期的应付债券	1,348,841,300.04	3,093,339,016.95
1 年内到期的长期应付款		
1 年内到期的租赁负债	18,321,870.13	21,928,351.77
合计	1,484,863,693.49	3,257,709,426.58

其他说明：

1 年内到期的非流动负债期末余额较期初余额减少 54.42%，主要原因是全资子公司江海证券期末一年内到期的应付债券减少。

44、 其他流动负债

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
应付退货款		
暂估销项税	3,386,864.40	4,107,385.35
预提费用	15,323,460.92	
合计	18,710,325.32	4,107,385.35

短期应付债券的增减变动：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☒适用 ☐不适用

其他流动负债期末余额较期初余额增加 355.53%，主要原因是公司及全资子公司太平供热预提费用增加。

45、长期借款

(1). 长期借款分类

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		7,610,000.00
抵押借款	153,200,000.00	154,200,000.00
保证借款	311,373,451.17	246,087,984.09
信用借款	84,049,029.55	83,714,991.13
未到期应付利息	1,343,765.81	1,457,787.90
减：一年内到期的长期借款	-117,700,523.32	-142,442,057.86
合计	432,265,723.21	350,628,705.26

长期借款分类的说明：

其他说明

☐适用 ☒不适用

46、应付债券

(1). 应付债券

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
公司债	2,885,207,140.15	2,469,115,811.38
长期收益凭证	2,450,654,468.99	2,377,405,476.61
减：一年内到期的应付债券	-1,348,841,300.04	-3,093,339,016.95
合计	3,987,020,309.10	1,753,182,271.04

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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值(元)	票面利率(%)	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额	是否违约
22 江海 01	100.00	5.30	2022/5/23	3 年	440,000,000.00	454,036,607.60		9,072,438.35	210,954.05	463,320,000.00		否
22 江海 02	100.00	5.08	2022/9/16	3 年	460,000,000.00	466,687,609.33		11,587,967.12	108,490.56		478,384,067.01	否
23 江海 01	100.00	5.30	2023/5/23	2 年	1,500,000,000.00	1,548,391,594.45		30,928,767.13	179,638.42	1,579,500,000.00		否
25 江海 01	100.00	2.65	2025/5/20	3 年	2,400,000,000.00		2,400,000,000.00	7,318,356.16	-495,283.02		2,406,823,073.14	否
惠盈 478 号	1.00	4.10	2023/1/5	732 天	18,100,000.00	19,578,100.56		10,165.74		19,588,266.30		否
惠盈 479 号	1.00	4.20	2023/1/5	732 天	250,000.00	270,913.66		143.87		271,057.53		否
惠盈 488 号	1.00	4.10	2023/1/10	731 天	4,050,000.00	4,378,460.62		4,094.31		4,382,554.93		否
惠盈 490 号	1.00	4.20	2023/1/11	733 天	9,900,000.00	10,721,347.37		13,670.16		10,735,017.53		否
惠盈 492 号	1.00	4.10	2023/1/12	732 天	4,610,000.00	4,982,841.60		6,214.07		4,989,055.67		否
惠盈 495 号	1.00	4.20	2023/1/11	733 天	8,190,000.00	8,869,478.32		11,308.91		8,880,787.23		否
惠盈 498 号	1.00	4.20	2023/1/17	730 天	8,420,000.00	9,112,746.86		14,533.14		9,127,280.00		否
惠盈 501 号	1.00	4.20	2023/1/19	732 天	40,000,000.00	43,281,753.39		87,452.09		43,369,205.48		否
惠盈 505 号	1.00	4.10	2023/1/31	723 天	6,480,000.00	6,990,251.12		16,013.65		7,006,264.77		否
惠盈 507 号	1.00	4.20	2023/2/1	734 天	2,000,000.00	2,161,095.94		7,824.61		2,168,920.55		否
惠盈 509 号	1.00	4.10	2023/2/2	734 天	6,550,000.00	7,064,291.67		25,751.34		7,090,043.01		否
惠盈 511 号	1.00	4.20	2023/2/3	733 天	2,510,000.00	2,711,597.73		10,108.74		2,721,706.47		否
惠盈 512 号	1.00	4.20	2023/2/7	730 天	13,020,000.00	14,059,745.13		53,934.87		14,113,680.00		否
惠盈 515 号	1.00	4.20	2023/2/7	730 天	4,720,000.00	5,096,927.55		19,552.45		5,116,480.00		否
惠盈 517 号	1.00	4.10	2023/2/8	729 天	7,000,000.00	7,544,906.81		28,306.89		7,573,213.70		否
惠盈 519 号	1.00	4.20	2023/2/17	731 天	3,980,000.00	4,293,253.27		21,524.70		4,314,777.97		否
惠盈 304 号	1.00	4.40	2022/6/16	1096 天	20,100,000.00	22,353,402.65		402,220.36		22,755,623.01		否
惠盈 308 号	1.00	4.40	2022/6/16	1096 天	14,490,000.00	16,114,467.90		289,958.84		16,404,426.74		否
惠盈 312 号	1.00	4.40	2022/6/23	1096 天	5,000,000.00	5,556,328.72		104,274.02		5,660,602.74		否
惠盈 316 号	1.00	4.40	2022/6/30	1096 天	3,080,000.00	3,420,099.54		66,831.75		3,486,931.29		否
惠盈 319 号	1.00	4.40	2022/7/7	1096 天	5,460,000.00	6,058,296.37		119,132.72			6,177,429.09	否
惠盈 322 号	1.00	4.40	2022/7/14	1096 天	8,930,000.00	9,900,996.82		194,845.26			10,095,842.08	否
惠盈 325 号	1.00	4.40	2022/7/21	1095 天	10,050,000.00	11,134,298.64		219,282.74			11,353,581.38	否
惠盈 327 号	1.00	4.40	2022/7/28	1096 天	6,400,000.00	7,085,098.09		139,642.74			7,224,740.83	否
惠盈 336 号	1.00	4.40	2022/8/4	1096 天	4,830,000.00	5,342,959.19		105,386.62			5,448,345.81	否
惠盈 341 号	1.00	4.40	2022/8/11	1096 天	7,430,000.00	8,212,816.72		162,116.50			8,374,933.22	否
惠盈 346 号	1.00	4.40	2022/8/18	1096 天	5,290,000.00	5,842,884.76		115,423.46			5,958,308.22	否
惠盈 364 号	1.00	4.50	2022/8/19	1095 天	15,000,000.00	16,601,506.88		334,726.03			16,936,232.91	否
惠盈 354 号	1.00	4.40	2022/8/25	1096 天	8,260,000.00	9,116,324.42		180,226.42			9,296,550.84	否

哈尔滨哈投投资股份有限公司 2025 年半年度报告

债券名称	面值(元)	票面利率(%)	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额	是否违约
惠盈 363 号	1.00	4.50	2022/8/26	1096 天	10,000,000.00	11,059,041.11		223,150.69			11,282,191.80	否
惠盈 368 号	1.00	4.40	2022/9/1	1096 天	3,710,000.00	4,091,489.69		80,949.16			4,172,438.85	否
惠盈 377 号	1.00	4.40	2022/9/8	1096 天	6,350,000.00	6,997,595.53		138,551.76			7,136,147.29	否
惠盈专享 6 号	1.00	4.50	2022/9/8	1096 天	10,620,000.00	11,727,680.58		236,986.03			11,964,666.61	否
惠盈专享 11 号	1.00	4.50	2022/9/14	1097 天	13,450,000.00	14,842,904.09		300,137.67			15,143,041.76	否
惠盈 383 号	1.00	4.40	2022/9/15	1096 天	7,420,000.00	8,170,456.77		161,898.30			8,332,355.07	否
惠盈 390 号	1.00	4.40	2022/9/20	1098 天	6,150,000.00	6,768,302.58		134,187.97			6,902,490.55	否
惠盈 580 号	1.00	3.10	2023/9/26	730 天	19,960,000.00	20,744,892.84		306,837.16			21,051,730.00	否
惠盈 583 号	1.00	3.10	2023/9/27	729 天	19,990,000.00	20,774,374.75		307,298.33			21,081,673.08	否
惠盈 594 号（新客专享）	1.00	3.20	2023/9/27	729 天	700,000.00	728,352.94		11,107.97			739,460.91	否
惠盈 398 号	1.00	4.40	2022/9/27	1098 天	12,330,000.00	13,559,216.48		269,030.45			13,828,246.93	否
惠盈 578 号	1.00	3.10	2023/9/28	732 天	20,000,000.00	20,783,068.43		307,452.03			21,090,520.46	否
惠盈 597 号（新客专享）	1.00	3.20	2023/9/28	732 天	720,000.00	749,099.83		11,425.31			760,525.14	否
惠盈 586 号	1.00	3.10	2023/10/12	732 天	20,000,000.00	20,759,287.61		307,452.03			21,066,739.64	否
惠盈 600 号（新客专享）	1.00	3.20	2023/10/12	732 天	550,000.00	571,553.96		8,727.67			580,281.63	否
惠盈 407 号	1.00	4.30	2022/10/14	1096 天	12,350,000.00	13,528,494.61		263,342.62			13,791,837.23	否
惠盈 608 号	1.00	3.10	2023/10/19	732 天	19,770,000.00	20,508,802.19		303,916.35			20,812,718.54	否
惠盈 603 号（新客专享）	1.00	3.20	2023/10/19	732 天	1,340,000.00	1,391,690.91		21,263.76			1,412,954.67	否
惠盈 410 号	1.00	4.30	2022/10/21	1096 天	7,260,000.00	7,946,796.02		154,807.07			8,101,603.09	否
惠盈 414 号	1.00	4.30	2022/10/28	1089 天	6,290,000.00	6,879,846.82		134,123.46			7,013,970.28	否
惠盈 622 号	1.00	3.10	2023/10/26	732 天	19,970,000.00	20,704,403.62		306,990.89			21,011,394.51	否
惠盈 610 号（新客专享）	1.00	3.20	2023/10/26	732 天	3,100,000.00	3,217,681.10		49,192.33			3,266,873.43	否
惠盈 424 号	1.00	4.40	2022/11/3	1096 天	8,290,000.00	9,079,480.57		180,880.99			9,260,361.56	否
惠盈 421 号	1.00	4.30	2022/11/4	1096 天	1,360,000.00	1,486,412.92		28,999.67			1,515,412.59	否
惠盈 429 号	1.00	4.30	2022/11/11	1096 天	2,440,000.00	2,664,787.44		52,028.81			2,716,816.25	否
惠盈 432 号	1.00	4.40	2022/11/11	1096 天	9,190,000.00	10,056,327.40		200,518.24			10,256,845.64	否
惠盈 436 号	1.00	4.30	2022/11/18	1096 天	830,000.00	905,780.16		17,698.33			923,478.49	否
惠盈 439 号	1.00	4.40	2022/11/18	1096 天	15,800,000.00	17,276,109.57		344,743.01			17,620,852.58	否
惠盈 441 号	1.00	4.30	2022/11/25	1096 天	2,020,000.00	2,202,762.97		43,073.04			2,245,836.01	否
惠盈 443 号	1.00	4.40	2022/11/25	1096 天	11,160,000.00	12,193,202.00		243,502.03			12,436,704.03	否
惠盈 449 号	1.00	4.30	2022/12/2	1096 天	1,130,000.00	1,231,306.81		24,095.31			1,255,402.12	否
惠盈 451 号	1.00	4.40	2022/12/2	1096 天	10,710,000.00	11,692,503.05		233,683.38			11,926,186.43	否
惠盈 455 号	1.00	4.30	2022/12/9	1096 天	2,100,000.00	2,286,537.62		44,778.92			2,331,316.54	否
惠盈 456 号	1.00	4.40	2022/12/9	1096 天	6,560,000.00	7,156,259.10		143,133.82			7,299,392.92	否

哈尔滨哈投投资股份有限公司 2025 年半年度报告

债券名称	面值(元)	票面利率(%)	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额	是否违约
惠盈 460 号	1.00	4.30	2022/12/16	1096 天	2,080,000.00	2,263,045.62		44,352.42			2,307,398.04	否
惠盈 461 号	1.00	4.40	2022/12/16	1096 天	9,120,000.00	9,941,249.84		198,990.92			10,140,240.76	否
惠盈 470 号	1.00	4.30	2022/12/23	1096 天	3,300,000.00	3,587,687.63		70,366.84			3,658,054.47	否
惠盈 471 号	1.00	4.40	2022/12/23	1096 天	4,520,000.00	4,923,208.78		98,622.69			5,021,831.47	否
惠盈 474 号	1.00	4.30	2022/12/30	1096 天	970,000.00	1,053,762.79		20,683.58			1,074,446.37	否
惠盈 475 号	1.00	4.40	2022/12/30	1096 天	9,060,000.00	9,860,556.54		197,681.76			10,058,238.30	否
惠盈 482 号	1.00	4.30	2023/1/6	1096 天	5,130,000.00	5,568,762.49		109,388.48			5,678,150.97	否
惠盈 483 号	1.00	4.40	2023/1/6	1096 天	2,480,000.00	2,697,044.24		54,111.58			2,751,155.82	否
惠盈 496 号	1.00	4.40	2023/1/12	1096 天	5,280,000.00	5,738,275.06		115,205.26			5,853,480.32	否
惠盈 493 号	1.00	4.30	2023/1/13	1096 天	6,570,000.00	7,126,506.00		140,094.00			7,266,600.00	否
惠盈 464 号	1.00	4.40	2023/1/16	1095 天	5,350,000.00	5,811,771.03		116,732.62			5,928,503.65	否
惠盈 499 号	1.00	4.40	2023/1/17	1094 天	5,000,000.00	5,430,958.87		109,095.88			5,540,054.75	否
惠盈 503 号	1.00	4.40	2023/1/18	1097 天	12,970,000.00	14,086,343.90		282,994.74			14,369,338.64	否
惠盈 502 号	1.00	4.40	2023/1/20	1096 天	28,890,000.00	31,369,632.56		630,356.03			31,999,988.59	否
惠盈 522 号	1.00	4.40	2023/3/1	1097 天	29,970,000.00	32,397,816.36		653,920.77			33,051,737.13	否
惠盈 523 号	1.00	4.40	2023/3/3	1096 天	29,680,000.00	32,077,168.18		647,593.19			32,724,761.37	否
惠盈 524 号	1.00	4.40	2023/3/8	1097 天	14,490,000.00	15,651,581.88		316,159.88			15,967,741.76	否
惠盈 525 号	1.00	4.40	2023/3/8	1097 天	5,000,000.00	5,400,821.88		109,095.88			5,509,917.76	否
惠盈 526 号	1.00	4.40	2023/3/10	1096 天	5,000,000.00	5,399,616.40		109,095.88			5,508,712.28	否
惠盈 527 号	1.00	4.40	2023/3/15	1097 天	6,000,000.00	6,475,923.31		130,915.07			6,606,838.38	否
惠盈 528 号	1.00	4.30	2023/4/6	1096 天	5,000,000.00	5,374,630.07		106,616.42			5,481,246.49	否
惠盈 532 号	1.00	4.30	2023/4/7	1096 天	8,420,000.00	9,049,885.21		179,542.09			9,229,427.30	否
惠盈 530 号	1.00	4.30	2023/4/12	1097 天	5,000,000.00	5,371,095.82		106,616.42			5,477,712.24	否
惠盈 533 号	1.00	4.30	2023/4/13	1096 天	1,650,000.00	1,772,267.27		35,183.43			1,807,450.70	否
惠盈 535 号	1.00	4.30	2023/4/18	1094 天	3,930,000.00	4,218,903.51		83,800.54			4,302,704.05	否
惠盈 534 号	1.00	4.30	2023/4/20	1096 天	2,970,000.00	3,187,631.78		63,330.15			3,250,961.93	否
惠盈 536 号	1.00	4.30	2023/4/19	1097 天	10,000,000.00	10,733,945.26		213,232.89			10,947,178.15	否
惠盈 537 号	1.00	4.30	2023/4/20	1096 天	2,610,000.00	2,801,252.15		55,653.76			2,856,905.91	否
惠盈 539 号	1.00	4.30	2023/4/21	1096 天	10,470,000.00	11,235,973.67		223,254.81			11,459,228.48	否
惠盈 540 号	1.00	4.30	2023/5/5	1096 天	1,520,000.00	1,628,694.51		32,411.38			1,661,105.89	否
惠盈 541 号	1.00	4.30	2023/5/9	1098 天	750,000.00	803,278.72		15,992.45			819,271.17	否
惠盈 542 号	1.00	4.20	2023/5/10	1097 天	3,610,000.00	3,860,069.22		75,186.92			3,935,256.14	否
惠盈 543 号	1.00	4.30	2023/5/11	1096 天	23,870,000.00	25,560,061.45		508,986.89			26,069,048.34	否
惠盈 544 号	1.00	4.20	2023/5/26	1096 天	12,000,000.00	12,809,161.67		249,928.77			13,059,090.44	否
惠盈 546 号	1.00	4.20	2023/5/31	1097 天	30,000,000.00	32,005,643.82		624,821.91			32,630,465.73	否
惠盈 547 号	1.00	4.20	2023/6/7	1097 天	9,990,000.00	10,649,832.65		208,065.70			10,857,898.35	否
惠盈 548 号	1.00	4.20	2023/6/8	1096 天	20,280,000.00	21,617,146.51		422,379.61			22,039,526.12	否
惠盈 550 号	1.00	4.05	2023/6/7	1097 天	27,240,000.00	28,974,926.85		547,076.24			29,522,003.09	否
惠盈 549 号	1.00	4.20	2023/6/9	1096 天	2,290,000.00	2,440,725.92		47,694.74			2,488,420.66	否

哈尔滨哈投投资股份有限公司 2025 年半年度报告

债券名称	面值(元)	票面利率(%)	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额	是否违约
惠盈 545 号	1.00	4.05	2023/6/16	1096 天	5,830,000.00	6,378,013.05		-65,432.85			6,312,580.20	否
惠盈 552 号	1.00	4.20	2023/6/16	1096 天	18,840,000.00	19,882,338.05		574,908.15			20,457,246.20	否
惠盈 551 号	1.00	4.20	2023/6/20	1098 天	1,000,000.00	1,064,553.36		20,827.38			1,085,380.74	否
惠盈 553 号	1.00	4.20	2023/6/21	1097 天	11,020,000.00	11,730,110.68		229,517.91			11,959,628.59	否
惠盈 554 号	1.00	4.20	2023/6/28	1097 天	7,600,000.00	8,083,609.92		158,288.24			8,241,898.16	否
惠盈 555 号	1.00	4.20	2023/7/3	1095 天	4,650,000.00	4,943,217.48		96,847.38			5,040,064.86	否
惠盈 556 号	1.00	3.80	2023/8/16	1097 天	2,250,000.00	2,368,060.26		42,398.62			2,410,458.88	否
惠盈 558 号	1.00	3.80	2023/8/17	1096 天	830,000.00	873,464.72		15,640.39			889,105.11	否
惠盈 557 号	1.00	3.80	2023/8/18	1096 天	500,000.00	526,131.50		9,421.91			535,553.41	否
惠盈 559 号	1.00	3.80	2023/8/21	1095 天	6,000,000.00	6,311,704.10		113,063.01			6,424,767.11	否
惠盈 561 号	1.00	3.80	2023/8/22	1094 天	2,800,000.00	2,945,170.42		52,762.74			2,997,933.16	否
惠盈 562 号	1.00	3.80	2023/8/23	1097 天	350,000.00	368,109.87		6,595.34			374,705.21	否
惠盈 564 号	1.00	3.80	2023/8/24	1096 天	7,790,000.00	8,192,262.75		146,793.46			8,339,056.21	否
惠盈 563 号	1.00	3.80	2023/8/25	1096 天	250,000.00	262,883.55		4,710.96			267,594.51	否
惠盈 565 号	1.00	3.80	2023/8/30	1097 天	350,000.00	367,854.80		6,595.34			374,450.14	否
惠盈 560 号	1.00	4.00	2023/8/31	1096 天	500,000.00	526,794.54		9,917.82			536,712.36	否
惠盈 566 号	1.00	3.80	2023/9/1	1096 天	250,000.00	262,701.36		4,710.96			267,412.32	否
惠盈 567 号	1.00	3.80	2023/9/5	1094 天	3,000,000.00	3,151,167.09		56,531.50			3,207,698.59	否
惠盈 568 号	1.00	3.80	2023/9/6	1097 天	300,000.00	315,085.50		5,653.16			320,738.66	否
惠盈 569 号	1.00	3.80	2023/9/8	1096 天	16,300,000.00	17,116,250.45		307,154.54			17,423,404.99	否
惠盈 570 号	1.00	3.80	2023/9/12	1094 天	4,000,000.00	4,198,641.10		75,375.34			4,274,016.44	否
惠盈 571 号	1.00	3.80	2023/9/13	1097 天	350,000.00	367,344.66		6,595.34			373,940.00	否
惠盈 572 号	1.00	3.80	2023/9/15	1096 天	250,000.00	262,336.98		4,710.96			267,047.94	否
惠盈 573 号	1.00	3.80	2023/9/20	1097 天	150,000.00	157,324.10		2,826.57			160,150.67	否
惠盈 574 号	1.00	3.80	2023/9/22	1096 天	350,000.00	367,016.72		6,595.34			373,612.06	否
惠盈 581 号	1.00	3.40	2023/9/26	1094 天	20,000,000.00	20,862,575.30		337,205.46			21,199,780.76	否
惠盈 592 号（新客专享）	1.00	3.50	2023/9/26	1094 天	2,800,000.00	2,924,312.33		48,597.26			2,972,909.59	否
惠盈 584 号	1.00	3.40	2023/9/27	1097 天	19,990,000.00	20,850,282.01		337,036.89			21,187,318.90	否
惠盈 595 号（新客专享）	1.00	3.50	2023/9/27	1097 天	2,460,000.00	2,568,981.33		42,696.15			2,611,677.48	否
惠盈 575 号	1.00	3.40	2023/9/28	1096 天	19,970,000.00	20,827,561.03		336,699.67			21,164,260.70	否
惠盈 598 号（新客专享）	1.00	3.50	2023/9/28	1096 天	1,540,000.00	1,608,076.47		26,728.50			1,634,804.97	否
惠盈 606 号	1.00	3.40	2023/10/13	1096 天	19,500,000.00	20,310,131.51		328,775.34			20,638,906.85	否
惠盈 601 号（新客专享）	1.00	3.50	2023/10/13	1096 天	9,320,000.00	9,718,589.61		161,759.46			9,880,349.07	否
惠盈 609 号	1.00	3.40	2023/10/20	1096 天	20,000,000.00	20,817,862.97		337,205.46			21,155,068.43	否

哈尔滨哈投投资股份有限公司 2025 年半年度报告

债券名称	面值(元)	票面利率(%)	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额	是否违约
惠盈 604 号(新客专享)	1.00	3.50	2023/10/20	1096 天	4,100,000.00	4,272,593.14		71,160.27			4,343,753.41	否
惠盈 623 号	1.00	3.40	2023/10/27	1096 天	19,990,000.00	20,794,419.54		337,036.89			21,131,456.43	否
惠盈 611 号(新客专享)	1.00	3.50	2023/10/27	1096 天	9,330,000.00	9,716,492.05		161,933.01			9,878,425.06	否
惠盈 624 号	1.00	3.40	2023/11/3	1096 天	9,980,000.00	10,375,098.66		168,265.55			10,543,364.21	否
惠盈 613 号(新客专享)	1.00	3.50	2023/11/3	1096 天	9,030,000.00	9,398,003.39		156,726.15			9,554,729.54	否
惠盈 625 号	1.00	3.40	2023/11/17	1096 天	39,610,000.00	41,126,466.16		667,835.46			41,794,301.62	否
惠盈 614 号(新客专享)	1.00	3.50	2023/11/17	1096 天	10,310,000.00	10,716,326.93		178,942.03			10,895,268.96	否
惠盈 626 号	1.00	3.40	2023/11/24	1096 天	14,920,000.00	15,481,482.50		251,555.28			15,733,037.78	否
惠盈 615 号(新客专享)	1.00	3.50	2023/11/24	1096 天	5,550,000.00	5,765,005.50		96,326.72			5,861,332.22	否
惠盈 627 号	1.00	3.40	2023/12/13	1097 天	14,970,000.00	15,506,869.32		252,398.30			15,759,267.62	否
惠盈 628 号	1.00	3.40	2023/12/15	1096 天	15,000,000.00	15,535,150.70		252,904.12			15,788,054.82	否
惠盈 616 号(新客专享)	1.00	3.50	2023/12/13	1097 天	5,880,000.00	6,097,076.69		102,054.24			6,199,130.93	否
惠盈 617 号(新客专享)	1.00	3.50	2023/12/15	1096 天	3,120,000.00	3,234,585.19		54,151.23			3,288,736.42	否
惠盈 629 号	1.00	3.40	2023/12/20	1097 天	25,000,000.00	25,880,273.96		421,506.84			26,301,780.80	否
惠盈 630 号	1.00	3.40	2023/12/22	1096 天	24,810,000.00	25,678,961.71		418,303.38			26,097,265.09	否
惠盈 618 号(新客专享)	1.00	3.50	2023/12/20	1097 天	2,170,000.00	2,248,655.10		37,662.89			2,286,317.99	否
惠盈 619 号(新客专享)	1.00	3.50	2023/12/22	1096 天	370,000.00	383,340.23		6,421.76			389,761.99	否
惠盈 646 号(专项)	1.00	3.40	2023/12/22	1096 天	4,100,000.00	4,243,601.07		69,127.11			4,312,728.18	否
惠盈 631 号	1.00	3.40	2023/12/27	1097 天	27,060,000.00	27,995,163.94		456,239.01			28,451,402.95	否
惠盈 644 号(新客专享)	1.00	3.50	2023/12/27	1097 天	3,000,000.00	3,106,726.06		52,068.50			3,158,794.56	否
惠盈 632 号	1.00	3.40	2023/12/29	1096 天	12,800,000.00	13,239,969.29		215,811.50			13,455,780.79	否
惠盈 529 号	1.00	4.50	2023/4/7	1826 天	4,950,000.00	5,337,523.95		110,459.58			5,447,983.53	否
惠盈 531 号	1.00	4.50	2023/4/14	1826 天	5,000,000.00	5,387,123.29		111,575.34			5,498,698.63	否
惠盈 656 号	1.00	3.10	2024/2/8	732 天	11,260,000.00	11,573,675.81		173,095.50			11,746,771.31	否
惠盈 657 号(新客专享)	1.00	3.20	2024/2/8	732 天	520,000.00	534,953.20		8,251.61			543,204.81	否
惠盈 633 号	1.00	3.30	2024/1/5	1096 天	34,810,000.00	35,949,288.37		569,644.18			36,518,932.55	否

哈尔滨哈投投资股份有限公司 2025 年半年度报告

债券名称	面值(元)	票面利率(%)	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额	是否违约
惠盈 643 号(新客专享)	1.00	3.40	2024/1/5	1096 天	530,000.00	547,871.94		8,935.97			556,807.91	否
惠盈 634 号	1.00	3.30	2024/1/10	1097 天	38,470,000.00	39,711,685.15		629,537.85			40,341,223.00	否
惠盈 645 号(新客专享)	1.00	3.40	2024/1/10	1097 天	5,000,000.00	5,166,273.99		84,301.38			5,250,575.37	否
惠盈 635 号	1.00	3.30	2024/1/12	1096 天	17,902,000.00	18,476,580.65		292,955.21			18,769,535.86	否
惠盈 647 号(新客专享)	1.00	3.40	2024/1/12	1096 天	4,290,000.00	4,431,863.83		72,330.57			4,504,194.40	否
惠盈 636 号	1.00	3.30	2024/1/17	1097 天	21,280,000.00	21,953,380.83		348,234.09			22,301,614.92	否
惠盈 648 号(新客专享)	1.00	3.40	2024/1/17	1097 天	500,000.00	516,301.39		8,430.15			524,731.54	否
惠盈 637 号	1.00	3.30	2024/1/19	1096 天	7,970,000.00	8,220,760.24		130,424.15			8,351,184.39	否
惠盈 649 号(新客专享)	1.00	3.40	2024/1/19	1096 天	860,000.00	887,878.16		14,499.85			902,378.01	否
惠盈 638 号	1.00	3.30	2024/1/24	1097 天	19,580,000.00	20,187,194.56		320,414.62			20,507,609.18	否
惠盈 650 号(新客专享)	1.00	3.40	2024/1/24	1097 天	1,550,000.00	1,599,523.57		26,133.43			1,625,657.00	否
惠盈 639 号	1.00	3.30	2024/1/26	1096 天	5,870,000.00	6,050,972.89		96,058.93			6,147,031.82	否
惠盈 651 号(新客专享)	1.00	3.40	2024/1/26	1096 天	2,500,000.00	2,579,410.96		42,150.69			2,621,561.65	否
惠盈 640 号	1.00	3.30	2024/1/31	1097 天	7,550,000.00	7,779,354.48		123,551.08			7,902,905.56	否
惠盈 652 号(新客专享)	1.00	3.40	2024/1/31	1097 天	600,000.00	618,779.15		10,116.15			628,895.30	否
惠盈 653 号(新客专享)	1.00	3.40	2024/2/2	1096 天	850,000.00	876,445.47		14,331.23			890,776.70	否
惠盈 660 号	1.00	3.30	2024/2/2	1096 天	10,450,000.00	10,765,561.39		171,007.82			10,936,569.21	否
惠盈 654 号	1.00	3.30	2024/2/7	1091 天	11,260,000.00	11,594,931.01		184,262.96			11,779,193.97	否
惠盈 655 号(新客专享)	1.00	3.40	2024/2/7	1091 天	1,050,000.00	1,082,178.89		17,703.28			1,099,882.17	否
惠盈 658 号	1.00	3.30	2024/2/21	1097 天	35,760,000.00	36,778,425.20		585,190.35			37,363,615.55	否
惠盈 659 号(新客专享)	1.00	3.40	2024/2/21	1097 天	780,000.00	802,887.12		13,151.01			816,038.13	否
惠盈 661 号	1.00	3.30	2024/2/23	1096 天	26,220,000.00	26,961,990.11		429,074.15			27,391,064.26	否
惠盈 662 号(新客专享)	1.00	3.40	2024/2/23	1096 天	1,930,000.00	1,986,271.41		32,540.33			2,018,811.74	否
惠盈 663 号	1.00	3.30	2024/2/28	1097 天	22,390,000.00	23,013,484.80		366,398.54			23,379,883.34	否
惠盈 664 号(新客专享)	1.00	3.40	2024/2/28	1097 天	2,070,000.00	2,129,389.16		34,900.77			2,164,289.93	否
惠盈 665 号	1.00	3.30	2024/3/1	1095 天	15,420,000.00	15,846,605.94		252,338.81			16,098,944.75	否

哈尔滨哈投投资股份有限公司 2025 年半年度报告

债券名称	面值(元)	票面利率(%)	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额	是否违约
惠盈 666 号(新客专享)	1.00	3.40	2024/3/1	1095 天	2,630,000.00	2,704,965.84		44,342.54			2,749,308.38	否
惠盈 667 号	1.00	3.30	2024/3/6	1093 天	22,000,000.00	22,598,701.34		360,016.42			22,958,717.76	否
惠盈 668 号(新客专享)	1.00	3.40	2024/3/6	1093 天	4,140,000.00	4,256,078.82		69,801.55			4,325,880.37	否
惠盈 669 号	1.00	3.30	2024/3/8	1095 天	11,620,000.00	11,934,122.05		190,154.15			12,124,276.20	否
惠盈 670 号(新客专享)	1.00	3.40	2024/3/8	1095 天	1,430,000.00	1,469,828.42		24,110.18			1,493,938.60	否
惠盈 671 号	1.00	3.00	2024/4/26	1095 天	64,290,000.00	65,611,027.42		956,423.85			66,567,451.27	否
惠盈 672 号(新客专享)	1.00	3.10	2024/4/26	1095 天	7,680,000.00	7,843,068.48		118,061.58			7,961,130.06	否
惠盈 673 号	1.00	3.00	2024/5/10	1095 天	37,050,000.00	37,768,668.48		551,182.18			38,319,850.66	否
惠盈 674 号(新客专享)	1.00	3.10	2024/5/10	1095 天	4,580,000.00	4,671,800.79		70,406.54			4,742,207.33	否
惠盈 675 号	1.00	3.00	2024/5/17	1095 天	40,000,000.00	40,752,876.73		595,068.50			41,347,945.23	否
惠盈 676 号(新客专享)	1.00	3.10	2024/5/17	1095 天	3,700,000.00	3,771,962.46		56,878.62			3,828,841.08	否
惠盈 677 号	1.00	3.00	2024/5/24	1095 天	6,000,000.00	6,109,479.45		89,260.27			6,198,739.72	否
惠盈 678 号(新客专享)	1.00	3.10	2024/5/24	1095 天	3,930,000.00	4,004,099.35		60,414.33			4,064,513.68	否
惠盈 691 号(机构版)	1.00	3.10	2024/6/3	1095 天	32,770,000.00	33,360,039.55		295,898.25		22,071,769.50	11,584,168.30	否
惠盈 679 号	1.00	3.00	2024/6/14	1095 天	19,950,000.00	20,279,584.94		296,790.42			20,576,375.36	否
惠盈 680 号(新客专享)	1.00	3.10	2024/6/14	1095 天	4,520,000.00	4,597,161.96		69,484.15			4,666,646.11	否
惠盈 681 号	1.00	3.00	2024/6/21	1095 天	24,830,000.00	25,225,919.46		369,388.77			25,595,308.23	否
惠盈 685 号	1.00	3.00	2024/6/28	1095 天	7,180,000.00	7,290,355.63		106,814.81			7,397,170.44	否
惠盈 692 号	1.00	3.00	2024/7/5	1095 天	11,790,000.00	11,964,427.38		175,396.42			12,139,823.80	否
惠盈 693 号	1.00	3.00	2024/7/12	1095 天	11,000,000.00	11,156,410.97		163,643.85			11,320,054.82	否
惠盈 694 号	1.00	3.00	2024/7/19	1095 天	12,040,000.00	12,204,271.78		179,115.61			12,383,387.39	否
惠盈 695 号	1.00	3.00	2024/7/26	1095 天	18,720,000.00	18,964,642.17		278,492.03			19,243,134.20	否
惠盈 723 号	1.00	3.00	2024/8/2	1095 天	23,300,000.00	23,591,090.39		346,627.38			23,937,717.77	否
惠盈 724 号	1.00	3.00	2024/8/9	1095 天	23,090,000.00	23,365,182.19		343,503.28			23,708,685.47	否
惠盈 725 号	1.00	3.00	2024/8/16	1095 天	27,660,000.00	27,973,732.59		411,489.85			28,385,222.44	否
惠盈 726 号	1.00	3.00	2024/8/23	1095 天	15,770,000.00	15,939,797.54		234,605.76			16,174,403.30	否
惠盈 742 号	1.00	2.70	2024/8/30	1095 天	11,350,000.00	11,454,109.04		151,965.61			11,606,074.65	否
惠盈 743 号	1.00	2.70	2024/9/6	1095 天	11,770,000.00	11,871,866.93		157,589.01			12,029,455.94	否
惠盈 744 号	1.00	2.70	2024/9/13	1091 天	8,580,000.00	8,649,815.34		114,877.97			8,764,693.31	否
惠盈 745 号	1.00	2.70	2024/9/20	1095 天	7,240,000.00	7,295,162.85		96,936.66			7,392,099.51	否

哈尔滨哈投投资股份有限公司 2025 年半年度报告

债券名称	面值(元)	票面利率 (%)	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额	是否违约
惠盈 746 号	1.00	2.70	2024/9/27	1095 天	15,230,000.00	15,338,153.85		203,915.08			15,542,068.93	否
惠盈 770 号	1.00	2.70	2024/10/11	1095 天	12,970,000.00	13,048,672.82		173,655.85			13,222,328.67	否
惠盈 771 号	1.00	2.70	2024/10/18	1095 天	10,050,000.00	10,105,756.85		134,559.85			10,240,316.70	否
惠盈 774 号	1.00	2.70	2024/10/16	1097 天	2,160,000.00	2,172,303.12		28,920.33			2,201,223.45	否
惠盈 772 号	1.00	2.70	2024/10/25	1095 天	6,060,000.00	6,090,482.63		81,137.58			6,171,620.21	否
惠盈 775 号	1.00	2.70	2024/10/23	1097 天	8,980,000.00	9,026,499.18		120,233.58			9,146,732.76	否
惠盈 793 号	1.00	2.70	2024/11/8	1095 天	200,000.00	200,798.90		2,677.82			203,476.72	否
惠盈 795 号	1.00	2.70	2024/11/15	1095 天	1,300,000.00	1,304,519.73		17,405.76			1,321,925.49	否
惠盈 797 号	1.00	2.70	2024/11/22	1095 天	1,300,000.00	1,303,846.58		17,405.76			1,321,252.34	否
惠盈 799 号	1.00	2.70	2024/11/29	1095 天	1,460,000.00	1,463,564.00		19,548.00			1,483,112.00	否
惠盈 800 号	1.00	2.70	2024/12/9	1095 天	3,440,000.00	3,445,852.71		46,058.30			3,491,911.01	否
惠盈 801 号	1.00	2.70	2024/12/13	1095 天	2,830,000.00	2,833,977.51		37,890.99			2,871,868.50	否
惠盈 804 号	1.00	2.40	2025/1/17	1095 天	1,200,000.00		1,200,000.00	13,019.18			1,213,019.18	否
惠盈 805 号	1.00	2.40	2025/1/24	1091 天	1,000,000.00		1,000,000.00	10,389.05			1,010,389.05	否
惠盈 806 号	1.00	2.40	2025/2/12	1097 天	6,970,000.00		6,970,000.00	63,703.88			7,033,703.88	否
惠盈 807 号	1.00	2.50	2025/2/27	1096 天	4,000,000.00		4,000,000.00	33,972.61			4,033,972.61	否
惠盈 808 号	1.00	2.40	2025/3/24	1095 天	2,880,000.00		2,880,000.00	18,747.63			2,898,747.63	否
惠盈 802 号	1.00	2.70	2024/12/18	1097 天	1,460,000.00	1,461,512.00		19,548.00			1,481,060.00	否
惠盈 803 号	1.00	2.70	2024/12/24	1094 天	5,720,000.00	5,723,384.99		76,585.31			5,799,970.30	否
惠盈 810 号	1.00	2.65	2025/4/11	727 天	200,000,000.00		200,000,000.00	1,176,164.39			201,176,164.39	否
惠盈 818 号	1.00	2.20	2025/6/20	731 天	7,580,000.00		7,580,000.00	5,025.64			7,585,025.64	否
惠盈 809 号	1.00	2.40	2025/4/1	1095 天	3,220,000.00		3,220,000.00	19,267.07			3,239,267.07	否
惠盈 811 号	1.00	2.40	2025/4/24	1096 天	1,200,000.00		1,200,000.00	5,365.48			1,205,365.48	否
惠盈 812 号	1.00	2.40	2025/4/25	1095 天	2,700,000.00		2,700,000.00	11,894.80			2,711,894.80	否
惠盈 813 号	1.00	2.40	2025/5/9	1095 天	1,780,000.00		1,780,000.00	6,203.18			1,786,203.18	否
惠盈 814 号	1.00	2.40	2025/5/16	1095 天	4,030,000.00		4,030,000.00	12,189.37			4,042,189.37	否
惠盈 815 号	1.00	2.40	2025/5/29	1097 天	12,150,000.00		12,150,000.00	26,363.83			12,176,363.83	否
惠盈 816 号	1.00	2.40	2025/6/6	1095 天	2,120,000.00		2,120,000.00	3,484.93			2,123,484.93	否
惠盈 817 号	1.00	2.40	2025/6/11	1097 天	5,000,000.00		5,000,000.00	6,575.34			5,006,575.34	否
减:一年内到期的应付债券						-3,093,339,016.95					-1,348,841,300.04	
合计	/	/	/	/	7,321,142,000.00	1,753,182,271.04	2,655,830,000.00	98,154,185.56	3,800.01	2,264,647,664.42	3,987,020,309.10	/

(3). 可转换公司债券的说明

☐适用 ☒不适用

转股权会计处理及判断依据

☐适用 ☒不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

☐适用 ☒不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

☐适用 ☒不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☒适用 ☐不适用

应付债券期末余额较期初余额增加 127.42%，主要原因是全资子公司江海证券本期发行的公司债规模增加。

47、 租赁负债

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额总额	37,291,764.80	37,841,148.13
减：未确认融资费用	-2,385,019.34	-1,682,495.55
减：一年内到期的租赁负债	-18,321,870.13	-21,928,351.77
合计	16,584,875.33	14,230,300.81

其他说明：

48、 长期应付款

项目列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	163,195,159.00	163,195,159.00
专项应付款		
合计	163,195,159.00	163,195,159.00

其他说明：

长期应付款

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
抗疫国债	153,422,700.00	153,422,700.00
哈尔滨经济开发投资公司	7,268,459.00	7,268,459.00
深圳证券交易所	1,500,000.00	1,500,000.00
财政借款	1,000,000.00	1,000,000.00
期货保证金	4,000.00	4,000.00
合计	163,195,159.00	163,195,159.00

其他说明：

专项应付款

☐适用 ☒不适用

49、长期应付职工薪酬

☒适用 ☐不适用

(1). 长期应付职工薪酬表

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债	99,663,743.02	97,027,420.61
二、辞退福利		
三、其他长期福利		
减：一年以内到期的未折现长期应付职工薪酬	-3,405,128.59	-4,671,130.08
合计	96,258,614.43	92,356,290.53

(2). 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、期初余额	97,027,420.61	90,914,407.26
二、计入当期损益的设定受益成本	4,737,112.20	4,086,109.23
1.当期服务成本	4,088,693.06	3,328,300.98
2.过去服务成本		
3.结算利得（损失以“-”表示）		
4、利息净额	648,419.14	757,808.25
三、计入其他综合收益的设定收益成本		
1.精算利得（损失以“-”表示）		
四、其他变动	-2,129,049.70	-1,192,096.80
1.结算时支付的对价		
2.已支付的福利	-2,129,049.70	-1,192,096.80
五、期末余额	99,635,483.11	93,808,419.69

计划资产：

☐适用 ☒不适用

设定受益计划净负债（净资产）

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☒适用 ☐不适用

设定受益义务现值所依赖的重大精算假设

项目	本期期末	上期期末
折现率(%)	1.9747%	1.9747%
预计平均寿命	79 岁	79 岁

*设定受益计划其他说明

设定受益计划为由于历史原因形成的对内退及退休职工给予其一定金额的薪酬补贴及根据《哈尔滨市人民政府关于哈尔滨市职工热费补贴有关事宜的通知》规定，给予职工热费补贴。

50、预计负债

☐适用 ☒不适用

51、 递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
与资产相关政府补助	390,972,646.25	24,552,675.01	25,455,121.95	390,070,199.31	与资产相关
与收益相关政府补助	14,887,207.74		14,887,207.74		与收益相关
合计	405,859,853.99	24,552,675.01	40,342,329.69	390,070,199.31	/

其他说明：

√适用 □不适用

与政府补助相关的递延收益

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	本期计入营业收入金额	期末余额	与资产相关/与收益相关
老旧管网补贴资金	48,431,503.92	3,415,000.00	3,418,306.83		48,428,197.09	与资产相关
管网工程补贴款	63,402,968.80	3,060,000.00	2,208,134.70		64,254,834.10	与资产相关
供热专项资金	18,979,162.50		563,737.50		18,415,425.00	与资产相关
老旧管网改造债券及专项资金	16,833,670.00		500,010.00		16,333,660.00	与资产相关
开发-化工区集中供热工程	20,499,999.17		1,175,000.04		19,324,999.13	与资产相关
燃煤炉及小锅炉并网补贴	95,523,812.99		12,901,186.35		82,622,626.64	与资产相关
智慧供热补贴资金	17,389,688.61		561,196.32		16,828,492.29	与资产相关
南岗及道外区补贴	26,700,207.68		1,020,277.26		25,679,930.42	与资产相关
2021 分户改造专项资金	10,690,668.75		304,492.50		10,386,176.25	与资产相关
老旧管网改造国债拨付	36,929,893.96	12,869,175.00	999,874.35		48,799,194.61	与资产相关
供热企业临时性热费补贴资金	14,887,207.74			14,887,207.74		与收益相关
燃煤锅炉超低排放改造项目补助	2,862,000.00		81,000.00		2,781,000.00	与资产相关
环境污染治理奖励	3,034,188.10		128,205.12		2,905,982.98	与资产相关
室外老旧管网改造工程补贴	3,325,794.25		135,746.70		3,190,047.55	与资产相关
老旧管网改造资金	4,624,850.65		207,571.44		4,417,279.21	与资产相关
环境保护资金	2,979,198.67		124,998.00		2,854,200.67	与资产相关
基建投资补贴款	3,605,041.69		212,730.24		3,392,311.45	与资产相关
发电供热燃煤锅炉褐煤掺烧烟煤改造项目补助资金	2,318,009.48		92,356.74		2,225,652.74	与资产相关
循环流化床锅炉替代煤粉炉工程项目	1,083,332.79		100,000.02		983,332.77	与资产相关
环保治理费	2,283,450.89		147,499.98		2,135,950.91	与资产相关
集中供热热网改造工程补贴款	3,397,489.70		200,836.80		3,196,652.90	与资产相关
其他小额补助	6,077,713.65	5,208,500.01	371,961.06		10,914,252.60	与资产相关
合计	405,859,853.99	24,552,675.01	25,455,121.95	14,887,207.74	390,070,199.31	

52、 其他非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合同负债		
代理兑付证券款*1	419,568.84	419,568.84
配套费	320,975,603.84	358,482,085.86
合计	321,395,172.68	358,901,654.70

其他说明：

*1 代理兑付证券款

项目	期初余额	本期收到 兑付资金	本期已付 兑付债券	本期结转手续 费收入	其他减少	期末余额
95 记帐式一年期国债	16,013.14					16,013.14
96 第二期记帐式国债	136,000.00					136,000.00
93 三年期国债	127,927.70					127,927.70
91 年代保管国债	44,070.00					44,070.00
1986 年国库券	5,100.00					5,100.00
1989 年国库券	3,266.00					3,266.00
94 年二年期国债	87,192.00					87,192.00
合计	419,568.84					419,568.84

53、 股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	2,080,570,520.00						2,080,570,520.00

其他说明：

54、 其他权益工具

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

□适用 √不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

55、 资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	7,504,349,307.40			7,504,349,307.40
其他资本公积	46,088,206.46			46,088,206.46
合计	7,550,437,513.86			7,550,437,513.86

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

56、 库存股

□适用 √不适用

57、 其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初 余额	本期发生金额						期末 余额
		本期所得税 前发生额	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 留存收益	减：所得税 费用	税后归属于 母公司	税后 归属于 少数股 东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	922,109,305.59	-18,334,833.04			-4,583,708.26	-13,751,124.78		908,358,180.81
其中：重新计量设定受益计划变动额	-4,505,511.08							-4,505,511.08
权益法下不能转损益的其他综合收益								

其他权益工具投资公允价值变动	926,614,816.67	-18,334,833.04			-4,583,708.26	-13,751,124.78		912,863,691.89
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益	49,257,560.96	-9,066.99	64,072,194.97		15,826,248.74	-48,255,013.22		1,002,547.74
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
其他债权投资公允价值变动	48,362,508.73	767,200.00	64,072,194.97		15,826,248.74	-47,478,746.23		883,762.50
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备	895,052.23	-776,266.99				-776,266.99		118,785.24
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额								
其他综合收益合计	971,366,866.55	-18,343,900.03	64,072,194.97		20,409,957.00	-62,006,138.00		909,360,728.55

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

58、 专项储备

☐ 适用 ☒ 不适用

59、 盈余公积

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	393,876,540.96			393,876,540.96
任意盈余公积	125,690,624.40			125,690,624.40
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	519,567,165.36			519,567,165.36

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

*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	125,690,624.40			125,690,624.40
交易风险准备	125,690,624.40			125,690,624.40
合计	251,381,248.80			251,381,248.80

上述一般风险准备是本公司以同一控制下企业合并方式收购江海证券有限公司时还原收购前留存收益所形成。

60、 未分配利润

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上年度
调整前上期末未分配利润	1,496,739,087.16	1,165,157,762.39
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	1,496,739,087.16	1,165,157,762.39
加：本期归属于母公司所有者的净利润	380,020,666.60	342,503,744.14
减：提取法定盈余公积		10,922,419.37
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	1,876,759,753.76	1,496,739,087.16

调整期初未分配利润明细:

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

61、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	981,975,355.59	783,583,522.60	1,034,331,146.61	842,810,875.37
其他业务	2,098,297.50	3,933,555.00	4,878,885.90	3,394,668.17
合计	984,073,653.09	787,517,077.60	1,039,210,032.51	846,205,543.54

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	XXX-分部		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型			984,073,653.09	787,517,077.60
电、供暖、蒸汽			936,858,801.49	767,895,220.18
入网配套费			32,635,669.18	-
水泥、渣粉			10,068,211.65	11,884,832.25
超细矿粉			2,412,673.27	3,803,470.17
租赁			1,535,710.84	812,117.22
其他			562,586.66	3,121,437.78
按经营地区分类			984,073,653.09	787,517,077.60
哈尔滨本地			984,058,891.19	787,497,632.32
其他地区			14,761.90	19,445.28
市场或客户类型				
合同类型				
按商品转让的时间分类			984,073,653.09	787,517,077.60
在某一时点确认收入			951,437,983.91	787,517,077.60
在某段时间确认收入			32,635,669.18	
按合同期限分类				
按销售渠道分类				
合计			984,073,653.09	787,517,077.60

其他说明

□适用 √不适用

(3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

其他说明:

*利息净收入

项目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
利息收入	219,374,112.35	202,897,492.68

项目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
其中：货币资金及结算备付金利息收入	74,062,125.02	80,789,282.96
拆出资金利息收入		
融出资金利息收入	130,574,173.27	112,716,758.63
买入返售金融资产利息收入	12,048,748.65	8,451,623.74
其中：约定购回利息收入		
股权质押回购利息收入		715,750.84
其他债权投资利息收入	2,689,065.41	939,827.35
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入		
利息支出	233,062,745.08	253,151,121.64
其中：短期借款利息支出		
应付短期融资款利息支出	47,476,366.42	56,214,541.50
拆入资金利息支出	34,414,367.41	31,246,424.56
其中：转融通利息支出	31,369,866.68	26,634,989.83
卖出回购金融资产款利息支出	86,494,083.53	94,601,006.23
其中：报价回购利息支出		
代理买卖证券款利息支出	4,038,454.28	6,432,120.61
应付债券利息支出	59,420,762.73	63,216,642.30
其中：次级债券利息支出		
未确认融资费用	737,596.97	966,730.72
其他按实际利率法计算的金融负债产生的利息支出	481,113.74	473,655.72
利息净收入	-13,688,632.73	-50,253,628.96

***手续费及佣金净收入**

项目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
证券经纪业务净收入	152,842,006.56	110,057,288.74
——证券经纪业务收入	206,226,377.74	144,959,549.11
代理买卖证券业务	195,008,614.59	124,816,384.99
交易单元席位租赁	616,908.49	14,329,727.54
代销金融产品业务	10,600,854.66	5,813,436.58
——证券经纪业务支出	53,384,371.18	35,504,185.45
代理买卖证券业务	53,384,371.18	35,504,185.45
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
期货经纪业务净收入		
——期货经纪业务收入		
——期货经纪业务支出		
投资银行业务净收入	30,406,283.01	36,425,707.59
——投资银行业务收入	34,390,905.65	38,899,858.53
证券承销业务	22,925,339.62	14,955,518.90
证券保荐业务		
财务顾问业务	11,465,566.03	23,944,339.63
——投资银行业务支出	3,984,622.64	2,474,150.94
证券承销业务	3,984,622.64	2,474,150.94
证券保荐业务		
财务顾问业务		
资产管理业务净收入	9,650,313.55	9,063,239.79
——资产管理业务收入	11,418,664.39	9,489,673.49
——资产管理业务支出	1,768,350.84	426,433.70
基金管理业务净收入		
——基金管理业务收入		
——基金管理业务支出		
投资咨询业务净收入	17,087,477.13	12,412,577.46
——投资咨询业务收入	17,112,675.75	12,412,577.46
——投资咨询业务支出	25,198.62	
其他手续费及佣金净收入	2,521,837.42	10,855,423.02
——其他手续费及佣金收入	2,521,837.42	10,855,423.02

项目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
——其他手续费及佣金支出		
合计	212,507,917.67	178,814,236.60
其中：手续费及佣金收入小计	271,670,460.95	216,617,081.61
其中：手续费及佣金支出小计	59,162,543.28	38,404,770.09

手续费及佣金收入本期发生额较上期发生额增加 25.42%，主要是本期经纪业务手续费及佣金收入同比增加；

手续费及佣金支出本期发生额较上期发生额增加 54.05%，主要是本期经纪业务手续费及佣金支出同比增加。

*财务顾问业务净收入

财务顾问业务净收入	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
其他财务顾问业务净收入	11,465,566.03	23,944,339.63

*代理销售金融产品的年度销售总金额及代理销售总收入等情况如下：

代销金融产品业务	2025 年 1-6 月		2024 年 1-6 月	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	2,029,303,919.90	10,529,158.21	2,171,441,417.24	5,813,436.58
信托	15,360,000.00	71,696.45		
其他	1,107,387,481.61		1,784,388,692.00	
合计	3,152,051,401.51	10,600,854.66	3,955,830,109.24	5,813,436.58

*资产管理业务开展情况及收入列示如下：

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
期末产品数量	44.00	16.00	1.00
期末客户数量	1,864.00	16.00	31.00
其中：个人客户	1,849.00		
机构客户	15.00	16.00	31.00
年初受托资金	3,192,929,499.72	5,146,409,917.07	1,177,018,500.00
其中：自有资金投入	170,800,090.00		
其中：个人客户	1,946,463,058.88		
机构客户	1,075,666,350.84	5,146,409,917.07	1,177,018,500.00
期末受托资金	3,369,183,152.00	5,231,225,277.70	1,051,000,000.00
其中：自有资金投入	168,800,000.00		
其中：个人客户	2,119,349,278.04		
机构客户	1,081,033,873.96	5,231,225,277.70	1,051,000,000.00
期末主要受托资产初始成本	4,233,440,583.67	5,487,512,002.77	1,051,000,000.00
其中：股票	12,125,916.26		
国债		873,148,649.20	
其他债券	3,103,208,071.35	1,372,411,388.68	
基金	102,398,246.77	9,960,033.60	
其他投资	1,015,708,349.29	3,231,991,931.29	1,051,000,000.00
当期资产管理业务净收入	6,615,037.42	3,035,276.13	

62、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	2,933,597.62	2,539,184.11
教育费附加	2,096,084.74	1,811,278.89
房产税	4,431,714.24	3,092,672.92
土地使用税	1,381,782.84	932,412.45
印花税	408,505.48	523,447.79

环境保护税	325,782.37	365,532.61
水资源税	902,078.80	
其他	12,430.97	13,639.00
合计	12,491,977.06	9,278,167.77

其他说明：

税金及附加本期发生额较上期发生额增加 34.64%，主要原因是公司上年同期收到房产税及土地使用税退税，以及控股子公司黑岁宝本期水资源税支出较同期增加。

63、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
包装费	5,708.40	14,472.00
运输费	80,144.90	67,724.26
职工薪酬	2,629,507.54	1,591,476.14
其他	20,648.19	24,237.82
合计	2,736,009.03	1,697,910.22

其他说明：

销售费用本期发生额较上期发生额增加 61.14%，主要原因是本期控股子公司黑岁宝职工绩效薪酬增加。

64、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	365,378,038.18	284,520,511.56
租金支出	13,077,688.03	14,593,880.35
投资者保护基金	3,620,137.33	1,780,556.27
折旧费	14,027,843.37	13,585,614.08
修理费	578,737.82	655,290.25
无形资产摊销	15,676,270.94	15,938,816.98
办公费	11,142,709.76	9,537,541.86
电子设备运转费	14,530,594.95	8,259,104.13
中介机构费	4,952,685.60	3,182,079.91
交易所会员年费及设施使用费	5,165,000.00	3,468,790.46
长期待摊费用摊销	2,283,390.62	2,028,555.02
其他	21,188,004.61	20,755,275.40
合计	471,621,101.21	378,306,016.27

其他说明：

管理费用本期发生额较上期发生额增加 24.67%，主要原因是本期全资子公司江海证券职工绩效薪酬增加。

65、研发费用

□适用 √不适用

66、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	26,841,587.68	28,159,468.11
减：利息收入	1,230,655.30	1,847,142.38
汇兑损益	-400,197.70	829,479.83
银行手续费	786,239.14	548,637.97
其他	688,183.70	1,696,184.48
合计	26,685,157.52	29,386,628.01

其他说明：

67、 其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
政府补助	26,186,940.08	27,214,940.49
个税扣缴税款手续费	739,396.53	612,827.64
合计	26,926,336.61	27,827,768.13

其他说明：

计入其他收益的政府补助

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/ 与收益相关
递延收益转入	25,455,121.95	24,586,447.85	与资产相关
稳岗补贴	320,322.32	1,672,189.62	与收益相关
小微企业增值税优惠	110,495.81	58,303.02	与收益相关
工业企业达产增产政策奖励		500,000.00	与收益相关
其他	301,000.00	398,000.00	与收益相关
合计	26,186,940.08	27,214,940.49	

68、 投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-2,354,586.94	-1,706,474.16
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益	136,908,149.60	186,316,821.91
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益	314,965,937.42	328,015,712.55
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益	77,916,583.59	634,433.96
债务重组收益		
其他	-31,064,363.33	-47,142,579.00
合计	496,371,720.34	466,117,915.26

其他说明：

69、 净敞口套期收益

□适用 √不适用

70、 公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	10,332,280.14	-134,850,685.53
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
衍生金融工具	21,570,504.49	-56,400,939.37
合计	31,902,784.63	-191,251,624.90

其他说明：

公允价值变动收益本期发生额较上期发生额增加的主要原因是全资子公司江海证券受市场波动影响，本期交易性金融资产公允价值变动收益较上期大幅度增加。

71、 信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失		23,700.00
应收账款坏账损失	-194,174.34	-3,941,016.83
其他应收款坏账损失	-38,134.74	3,236,930.05
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失	776,266.99	92,816.50
长期应收款坏账损失		
财务担保相关减值损失		
买入返售金融资产减值损失	16,331,048.36	-81,955,554.46
拆出资金减值损失	10,789,456.07	1,217,057.11
应收利息坏账准备	1,683,036.82	-21,272.38
合计	29,347,499.16	-81,347,340.01

其他说明：

信用减值损失本期发生额较上期发生额减少的主要原因是全资子公司江海证券买入返售金融资产计提减值损失同比大幅度减少。

72、 资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、合同资产减值损失		
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	379,304.67	
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失		
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失		
十二、其他		
合计	379,304.67	

其他说明：

73、 资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得或损失	-135,002.48	
合计	-135,002.48	

其他说明：

√适用 □不适用

74、 营业外收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			

其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助			
违约赔偿收入	9,000.00	27,249.58	9,000.00
其他罚款收入	15,500.00	42,000.00	15,500.00
非流动资产报废利得	492.42		492.42
出售碳排放配额收入	2,130,188.68		2,130,188.68
其他	51,747.56	67,977.08	51,747.56
合计	2,206,928.66	137,226.66	2,206,928.66

其他说明：

√适用 □不适用

营业外收入本期发生额较上期发生额增加 1508.24%，主要原因是公司本期出售碳排放配额，使营业外收入增加。

75、 营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计			
其中：固定资产处置损失			
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠		5,000.00	
非流动资产毁损报废损失	1,677,417.39	297,926.56	1,677,417.39
赔偿金、违约金支出	277,877.00	689,309.29	277,877.00
罚款及滞纳金支出	8,487.04	118,527.26	8,487.04
其他	29,100.49	131,966.45	29,100.49
合计	1,992,881.92	1,242,729.56	1,992,881.92

其他说明：

营业外支出本期发生额较上期发生额增加 60.36%，主要原因是全资子公司江海证券非流动资产报废损失同比增加。

76、 所得税费用

(1). 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	107,318,678.71	55,718,278.85
递延所得税费用	-1,082,488.51	-16,847,550.21
合计	106,236,190.20	38,870,728.64

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	466,705,690.03
按法定/适用税率计算的所得税费用	116,676,422.51
子公司适用不同税率的影响	
调整以前期间所得税的影响	-6,070,406.14
非应税收入的影响	-16,375,895.77

不可抵扣的成本、费用和损失的影响	-465,709.33
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	12,471,778.93
所得税费用	106,236,190.20

其他说明：

√适用 □不适用

所得税费用本期发生额较上期发生额增加 173.31%，主要原因是全资子公司江海证券当期所得税费用和递延所得税费用同比均增加。

77、其他综合收益

√适用 □不适用

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

78、现金流量表项目

(1). 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	25,304,738.72	13,155,328.00
往来款	116,578,727.43	34,764,576.31
收到限售股个人所得税	2,720,710.20	900,108.51
利息收入	1,229,953.21	2,096,607.25
其他营业外收入	52,397.74	30,770.45
交易性金融资产持有期间的损益	136,670,720.28	185,698,474.53
收回金融资产投资成本	1,160,000,000.00	100,000,000.00
处置交易性金融资产交易差价	314,951,109.63	327,498,599.12
其他	77,964,613.62	37,495,521.92
合计	1,835,472,970.83	701,639,986.09

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置交易性金融资产交易差价		
租赁费	376,894.29	
办公水电费	9,569,519.14	17,657,837.43
其他金融资产交易差价以及其他投资收益		50,893,626.44
电子设备运转费	15,477,292.65	8,754,632.38
修理费	850,225.08	885,808.28
往来款	571,828.08	5,763,545.67
中介服务费	4,055,110.90	3,157,923.51
业务招待费	1,676,315.18	2,638,211.32
差旅费	2,610,056.14	3,347,797.58
广告费及业务宣传费	7,342,604.02	2,221,617.94
押金保证金	37,081,841.52	30,029,214.10
支付其他金融资产投资成本	100,001,826.16	
其他项目	14,970,871.26	32,662,189.52
合计	194,584,384.42	158,012,404.17

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(2). 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
短期证券投资款	451,558.10	100,589,984.66
合计	451,558.10	100,589,984.66

收到的重要的投资活动有关的现金说明

支付的重要的投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
短期证券投资款	128,959.98	100,303,542.72
股权投资款	900,000.00	23,167,530.00
合计	1,028,959.98	123,471,072.72

支付的重要的投资活动有关的现金说明

收到的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

支付的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

(3). 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

□适用 √不适用

支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
租赁付款额	21,107,719.10	14,774,044.30
银行承兑汇票保证金	11,002,464.12	
其他	2,580,881.33	953,915.76
合计	34,691,064.55	15,727,960.06

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	979,377,912.98	571,400,000.00	17,280,864.81	527,365,415.60		1,040,693,362.19
长期借款	493,070,763.12	80,993,604.84	10,467,331.25	34,565,452.68		549,966,246.53
应付债券	4,846,521,287.99	2,655,830,000.00	98,667,419.53	2,265,157,098.38		5,335,861,609.14
应付短期融资款	501,721,873.97	500,000,000.00	8,229,709.62			1,009,951,583.59
租赁负债	36,158,652.58		20,598,100.33	21,107,719.10	742,288.35	34,906,745.46
合计	6,856,850,490.64	3,808,223,604.84	155,243,425.54	2,848,195,685.76	742,288.35	7,971,379,546.91

(4). 以净额列报现金流量的说明

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

79、 现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	360,469,499.83	83,773,360.58
加：资产减值准备	-379,304.67	-
信用减值损失	-29,347,499.16	81,347,340.01
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	135,393,277.90	129,636,895.47
使用权资产摊销	12,349,626.79	13,707,692.82
无形资产摊销	15,676,270.94	15,938,816.98
长期待摊费用摊销	3,064,156.28	3,100,556.42
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）	135,002.48	
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	1,676,924.97	297,926.56
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-31,902,784.63	191,251,624.90
财务费用（收益以“－”号填列）	134,115,880.66	28,988,947.94
投资损失（收益以“－”号填列）	-1,029,352.15	-465,515,990.18
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	6,732,860.81	-24,610,924.31
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-1,114,749.41	-3,803,540.22
存货的减少（增加以“－”号填列）	165,189,945.78	78,492,715.05
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	816,733,272.81	304,140,208.89
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-1,149,338,473.89	-526,541,501.63
其他	-399,734,718.12	1,541,248,010.56
经营活动产生的现金流量净额	38,689,837.23	1,451,452,139.84
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	11,906,124,309.11	8,826,352,845.63
减：现金的期初余额	11,124,299,054.64	8,039,724,605.74
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	781,825,254.47	786,628,239.89

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	11,906,124,309.11	11,124,299,054.64
其中：库存现金	20,321.85	52,343.13
可随时用于支付的银行存款	9,863,680,431.01	7,920,192,005.50
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的结算备付金	2,042,423,556.25	3,204,054,706.01
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		

其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	11,906,124,309.11	11,124,299,054.64
其中：母公司或集团内子公司使用受限的现金和现金等价物		

(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	理由
冻结资金	156,241.00	156,241.00	使用权受到限制
定期存单本金及利息	16,193,216.90	15,998,886.98	到期日在 3 个月以上
银行承兑汇票保证金	11,002,464.12		
合计	27,351,922.02	16,155,127.98	/

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

80、 所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

☐ 适用 ☒ 不适用

81、 外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			24,913,847.57
其中：美元	2,134,309.61	7.1586	15,278,668.83
港币	10,564,888.97	0.9120	9,635,178.74
结算备付金			27,059,723.50
其中：美元	2,987,977.84	7.1586	21,389,738.17
港币	6,217,089.21	0.9120	5,669,985.33
存出保证金			2,844,822.00
其中：美元	270,000.00	7.1586	1,932,822.00
港币	1,000,000.00	0.9120	912,000.00
代理买卖证券款			38,744,406.64
其中：美元	4,092,081.18	7.1586	29,293,572.34
港币	10,362,756.91	0.9120	9,450,834.30
其他应付款			14,686.05
其中：美元	2,049.74	7.1586	14,673.27
港币	14.01	0.9120	12.78
长期借款			107,693,451.17
其中：美元	15,043,926.35	7.1586	107,693,451.17

其他说明：

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

☐ 适用 ☒ 不适用

82、 租赁

(1). 作为承租人

☒ 适用 ☐ 不适用

项 目	本期发生额
本期计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	728,061.24
租赁负债的利息费用	777,361.53
与租赁相关的总现金流出	21,484,613.39

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☐适用 ☒不适用

售后租回交易及判断依据

☐适用 ☒不适用

与租赁相关的现金流出总额 21,484,613.39(单位：元 币种：人民币)

(2). 作为出租人

作为出租人的经营租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	租赁收入	其中:未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房产出租	1,535,710.84	
合计	1,535,710.84	

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

☐适用 ☒不适用

未来五年未折现租赁收款额

☐适用 ☒不适用

(3). 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

其他说明

83、 数据资源

☐适用 ☒不适用

84、 其他

☐适用 ☒不适用

八、研发支出

1、 按费用性质列示

☐适用 ☒不适用

2、 符合资本化条件的研发项目开发支出

☐适用 ☒不适用

重要的资本化研发项目

☐适用 ☒不适用

开发支出减值准备

☐适用 ☒不适用

其他说明

3、 重要的外购在研项目

☐适用 ☒不适用

九、合并范围的变更

1、 非同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

2、 同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

3、 反向购买

☐适用 ☒不适用

4、 处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

5、 其他原因的合并范围变动

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

☐适用 ☒不适用

6、 其他

☐适用 ☒不适用

十、在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

☒适用 ☐不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
哈尔滨哈投嘉信投资管理有限公司（简称：哈投嘉信）	哈尔滨	30000 万元	哈尔滨	投资	100		投资设立
哈尔滨太平供热有限责任公司（简称：太平供热）	哈尔滨	18000 万元	哈尔滨	工业	100		同一控制下的企业合并
哈尔滨正业热电有限责任公司（简称：正业热电）	哈尔滨	50000 万元	哈尔滨	工业	100		同一控制下的企业合并
黑龙江岁宝热电有限公司（简称：黑岁宝）	哈尔滨	9370 万元	哈尔滨	工业	51		非同一控制下的企业合并
哈尔滨科迈隆城市建设综合开发有限公司（简称：科迈隆开发）	哈尔滨	3000 万元	哈尔滨	房屋建筑业		51	投资设立
江海证券有限公司（简称：江海证券）	哈尔滨	676698.637795 万元	哈尔滨	证券	100		同一控制下的企业合并
江海证券投资（上海）有限公司（简称：江海投资）	上海	50000 万元	上海	证券		100	投资设立
江海证券创业投资（上海）有限公司（简称：江海创投）	上海	50000 万元	上海	证券		100	投资设立
哈尔滨瑞思供热有限责任公司（简称：瑞思供热）	哈尔滨	1 万元	哈尔滨	工业		100	投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：
其他说明：

(2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例（%）	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
黑龙江岁宝热电有限公司	49.00%	-19,551,166.77		-104,742,339.94

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
黑龙江岁宝热电有限公司	26,808.62	126,814.88	153,623.50	136,226.73	38,772.76	174,999.49	33,037.23	130,424.07	163,461.30	143,102.15	37,745.10	180,847.25

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
黑龙江岁宝热电有限公司	26,927.31	-3,990.03	-3,990.03	-4,182.38	27,074.85	-6,187.41	-6,187.41	-5,556.33

其他说明：

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

☐适用 ☒不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

☐适用 ☒不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

☐适用 ☒不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

☒适用 ☐不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
江海汇鑫期货有限公司	济南	济南	期货		36.50	权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明:

持有 20%以下表决权但具有重大影响, 或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据:

(2). 重要合营企业的主要财务信息

☐适用 ☒不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

☒适用 ☐不适用

单位: 万元 币种: 人民币

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	江海汇鑫期货有限公司	XX 公司	江海汇鑫期货有限公司	XX 公司
流动资产	92,790.78		110,046.57	
非流动资产	2,037.51		2,319.36	
资产合计	94,828.28		112,365.93	
流动负债	64,017.57		80,935.23	
非流动负债	264.96		328.73	
负债合计	64,282.53		81,263.96	
少数股东权益	30,545.75		19,749.75	
归属于母公司股东权益	11,149.20		11,352.22	
按持股比例计算的净资产份额				
调整事项	2,422.95		2,422.95	
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他				
对联营企业权益投资的账面价值	13,572.15		13,775.16	
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	1,596.03		1,620.91	
净利润	-556.21		-479.74	
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	-556.21		-479.74	
本年度收到的来自联营企业的股利				

其他说明

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

☐适用 ☒不适用

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

☐适用 ☒不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

☐适用 ☒不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

☐适用 ☒不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

☐适用 ☒不适用

4、重要的共同经营

☐适用 ☒不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

☒适用 ☐不适用

本公司发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体，主要包括本公司发起设立的资产管理计划，这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。本公司在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体赚取管理费收入。

于 2025 年 6 月 30 日这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体的资产总额为人民币 9,651,408,429.70 元。

2025 年 1-6 月本公司从由本公司发起设立但未纳入合并财务报表范围的、且资产负债表日在该结构化主体中没有权益的资产管理计划中获取的资产管理费收入为人民币 9,650,313.55 元。

6、其他

☐适用 ☒不适用

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	390,972,646.25	24,552,675.00		25,455,121.94		390,070,199.31	与资产相关
递延收益	14,887,207.74				14,887,207.74		与收益相关
其他非流动负债	128,826,000.63				7,884,463.86	120,941,536.77	与资产相关
合计	534,685,854.62	24,552,675.00		25,455,121.94	22,771,671.60	511,011,736.08	/

3、 计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与资产相关	33,339,585.81	32,470,911.71
与收益相关	15,619,025.87	55,564,727.69
合计	48,958,611.68	88,035,639.40

其他说明：本期发生额较上期发生额减少 44.39%，主要原因是供热企业供热补贴收入同比减少。

十二、与金融工具相关的风险

1、 金融工具的风险

□适用 √不适用

2、 套期

(1). 公司开展套期业务进行风险管理

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

(2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

3、 金融资产转移

(1). 转移方式分类

□适用 √不适用

(2). 因转移而终止确认的金融资产

□适用 √不适用

(3). 继续涉入的转移金融资产

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

十三、公允价值的披露

1、 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产	1,357,100,624.01	14,583,235,179.40	135,684,649.97	16,076,020,453.38
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	1,357,100,624.01	14,559,285,179.40	135,684,649.97	16,052,070,453.38
(1) 债务工具投资	228,436,566.47	10,100,043,726.44		10,328,480,292.91
(2) 权益工具投资	1,128,664,057.54	4,459,241,452.96	135,684,649.97	5,723,590,160.47

(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		23,950,000.00		23,950,000.00
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资		23,950,000.00		23,950,000.00
(二) 其他债权投资		122,861,514.39		122,861,514.39
(三) 其他权益工具投资	2,043,836,583.59	130,345,259.50		2,174,181,843.09
(四) 投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
持续以公允价值计量的资产总额	3,400,937,207.60	14,836,441,953.29	135,684,649.97	18,373,063,810.86
(六) 交易性金融负债				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

√适用 □不适用

对于存在活跃市场的交易性金融资产及负债、其他债权投资和其他权益工具投资，其公允价值是按资产负债表日的市场报价确定的。

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

√适用 □不适用

本公司在确定公允价值时，优先选择权威第三方机构公布的推荐估值，若无法直接获取权威第三方机构公布的推荐估值，本公司将采用管理人公布的估值、估值模型等估值方法对第二层次公允价值计量项目进行估值。

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

√适用 □不适用

对于交易不活跃股票，本公司从交易对手处询价或者采用估值技术来确定其公允价值，估值技术为市场比较法。其公允价值的计量采用了重要的不可观察参数，为流动性折扣。交易不活跃股票的公允价值对这些不可观察输入值的合理变动无重大敏感性。

内容	2025 年 6 月 30 日 公允价值	估值技术	不可观察输入值	范围（加权平均值）
交易不活跃股票	135,684,649.97	市场比较法	流动性折价	流动性折扣越大公允价值越低

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

☐适用 ☒不适用

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

☐适用 ☒不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

☐适用 ☒不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

☒适用 ☐不适用

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、结算备付金、拆出资金、存出保证金、应收票据、应收账款、其他应收款、买入返售金融资产、短期借款、拆入资金、应付票据、应付账款、其他应付款、卖出回购金融资产、一年内到期的非流动负债、长期应付款、长期借款和应付债券等。

上述不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。

9、其他

☐适用 ☒不适用

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
哈尔滨投资集团有限责任公司	哈尔滨	投资	500,000	36.96	36.96

本企业的母公司情况的说明

本公司的母公司是由哈尔滨市人民政府国有资产监督管理委员会持股 90%、黑龙江省人民政府国有资产监督管理委员会持股 10%的公司。

本企业最终控制方是哈尔滨市人民政府国有资产监督管理委员会。

其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

☒适用 ☐不适用

本公司的子公司情况详见本节十、在其他主体中的权益 1、在子公司中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

☒适用 ☐不适用

本企业重要的合营或联营企业详见本节十、在其他主体中的权益。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

☒适用 ☐不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
黑龙江新世纪能源有限公司	联营企业
江海汇鑫期货有限公司	联营企业

其他说明

☐适用 ☒不适用

4、其他关联方情况

☒适用 ☐不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
黑龙江省大正投资集团有限责任公司	参股股东
哈尔滨物业供热集团有限责任公司	母公司的全资子公司
哈尔滨哈投供应链管理有限公司	母公司的全资子公司
哈尔滨市国际工程咨询有限公司	母公司的全资子公司
黑龙江省中能控制工程股份有限公司	母公司的控股子公司
哈尔滨市哈发热力有限责任公司	母公司的控股子公司
哈尔滨哈投供电有限公司	母公司的控股子公司
哈尔滨悦采科技有限公司	母公司的控股子公司
哈尔滨悦采商贸有限公司	其他
哈尔滨集度信息咨询服务有限公司	其他
哈尔滨沃晟信息咨询服务有限公司	其他
哈尔滨哈投恒泰投资管理有限公司	其他
中国华电集团哈尔滨发电有限公司	其他
哈尔滨华尔化工有限公司	其他
哈尔滨金山堡供热有限公司	其他
哈尔滨市太平房产物业经营有限责任公司	其他
哈尔滨住宅新区供热物业有限责任公司	其他
深圳哈投纾困投资合伙企业(有限合伙)	其他
哈尔滨大正产权经营有限责任公司	其他
哈尔滨海合建筑装修工程有限公司	其他
哈尔滨阿城众合投资有限公司	其他
伊春农村商业银行股份有限公司	其他
哈尔滨银行股份有限公司	其他
双鸭山农村商业银行股份有限公司	其他

其他说明:

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期发生额
中国华电集团哈尔滨发电有限公司	外购热能	10,374,121.05			16,522,533.45
哈尔滨悦采科技有限公司	办公用品及杂项支出等	6,392,109.97			9,123,724.79
哈尔滨市国际工程咨询有限公司	服务费	175,277.73			485,920.15
江海汇鑫期货有限公司	期货交易手续费	10,585.75			17,338.14
哈尔滨银行股份有限公司	手续费	41,618.30			377.36
哈尔滨集度信息咨询服务有限公司	材料	40,420.35			
哈尔滨住宅新区供热物业有限责任公司	水电费				43,248.30
哈尔滨沃晟信息咨询服务有限公司	福利费				1,774,358.16
哈尔滨哈投供应链管理有限公司	煤炭采购款				40,418,122.84

出售商品/提供劳务情况表

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

哈尔滨市太平房产物业经营有限责任公司	采暖	45,924,856.68	54,009,670.67
哈尔滨市住宅新区供热物业有限责任公司	采暖	50,663,537.62	56,284,425.71
哈尔滨金山堡供热有限公司	采暖	2,550,077.07	2,422,577.04
哈尔滨市哈发热力有限责任公司	采暖	3,830.44	
哈尔滨悦采科技有限公司	地热清理服务		3,981.13
黑龙江省大正投资集团有限责任公司	代理买卖证券	1,055.83	28,911.77
其他多名关联个人	代理买卖证券及融资融券业务	32,728.10	2,347.86

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

☐适用 ☒不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

☐适用 ☒不适用

关联托管/承包情况说明

☐适用 ☒不适用

本公司委托管理/出包情况表：

☐适用 ☒不适用

关联管理/出包情况说明

☐适用 ☒不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

☐适用 ☒不适用

本公司作为承租方：

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额					上期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
哈尔滨投资集团有限责任公司	房屋、车位			1,804,142.34	38,042.56				1,804,142.32	129,784.68	

关联租赁情况说明

☐适用 ☒不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
黑龙江岁宝热电有限公司	95,000,000.00	2024/9/18	2028/9/10	否
黑龙江岁宝热电有限公司	40,000,000.00	2024/12/19	2029/1/14	否
黑龙江岁宝热电有限公司	50,000,000.00	2024/11/11	2028/10/30	否
黑龙江岁宝热电有限公司	30,000,000.00	2024/7/30	2028/7/29	否
黑龙江岁宝热电有限公司	85,000,000.00	2022/10/20	2028/7/25	否
黑龙江岁宝热电有限公司	43,000,000.00	2024/1/9	2030/1/2	否
黑龙江岁宝热电有限公司	40,000,000.00	2025/3/18	2029/3/16	否
黑龙江岁宝热电有限公司	30,000,000.00	2025/3/20	2029/3/18	否
黑龙江岁宝热电有限公司	10,000,000.00	2025/3/20	2029/3/18	否
黑龙江岁宝热电有限公司	40,000,000.00	2025/4/21	2029/4/15	否
黑龙江岁宝热电有限公司	30,000,000.00	2025/4/21	2029/4/15	否
黑龙江岁宝热电有限公司	30,000,000.00	2025/4/21	2029/4/15	否
黑龙江岁宝热电有限公司	19,000,000.00	2025/4/22	2029/4/21	否
黑龙江岁宝热电有限公司	40,000,000.00	2025/5/9	2029/5/5	否
黑龙江岁宝热电有限公司	60,000,000.00	2025/5/9	2029/5/5	否
黑龙江岁宝热电有限公司	25,672,416.28	2025/5/23	2028/11/22	否
黑龙江岁宝热电有限公司	12,000,000.00	2025/6/19	2029/6/17	否
黑龙江岁宝热电有限公司	30,000,000.00	2025/6/30	2029/6/29	否
黑龙江岁宝热电有限公司	57,000,000.00	2025/6/30	2029/6/25	否
哈尔滨太平供热有限公司	22,200,000.00	2024/5/31	2028/10/8	否
哈尔滨太平供热有限公司	10,500,000.00	2024/6/7	2029/5/16	否
哈尔滨太平供热有限公司	50,000,000.00	2025/5/8	2029/6/4	否
哈尔滨太平供热有限公司	28,100,000.00	2025/6/6	2029/6/5	否
哈尔滨正业热电有限责任公司	65,150,000.00	2025/3/21	2043/3/20	否

本公司作为被担保方

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
哈尔滨投资集团有限责任公司	97,594,011.01	*1		否
哈尔滨投资集团有限责任公司	107,693,451.17	2013/5/16	2037/5/15	否

关联担保情况说明

√适用 □不适用

*1 单笔融信不少于 15 日不超过 365 天（含）

(5). 关联方资金拆借

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
哈尔滨银行股份有限公司	85,000,000.00	2022/10/20	2025/7/25	借款
哈尔滨银行股份有限公司*1	44,000,000.00	2024/1/9	2027/1/2	借款
哈尔滨银行股份有限公司*2	134,200,000.00	2024/3/29	2027/3/19	借款
哈尔滨银行股份有限公司	100,000,000.00	2025/5/9	2026/5/5	借款
哈尔滨投资集团有限责任公司*3	34,170,000.00	2024/12/23	2044/12/5	借款
哈尔滨投资集团有限责任公司	12,870,000.00	2024/12/6	2044/12/5	借款
双鸭山农村商业银行股份有限公司*4	80,000,000.00	2025/2/7	2025/2/21	拆借款
哈尔滨物业供热集团有限责任公司	17,722,700.00			抗疫国债
哈尔滨阿城众合投资有限公司	2,682,922.90			

*1 上述拆借资金，2025 年 1-6 月归还 100 万元。
 *2 上述拆借资金，2025 年 1-6 月归还 100 万元。
 *3 上述拆借资金，2025 年 1-6 月新增拆入资金 1,107 万元。
 *4 2025 年 1-6 月，公司之子公司江海证券有限公司向双鸭山农村商业银行股份有限公司拆入资金 8,000 万元，并于本期全部归还，支付拆借资金利息 5.96 万元。
 2025 年 1-6 月，本公司应支付哈尔滨银行股份有限公司利息费用 548.40 万元；应支付哈尔滨投资集团有限责任公司利息费用 65.28 万元。

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

☐适用 ☒不适用

(7). 关键管理人员报酬

☐适用 ☒不适用

(8). 其他关联交易

☐适用 ☒不适用

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1). 应收项目

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
银行存款	哈尔滨银行股份有限公司	343,609,651.77		260,308,807.14	
银行存款	伊春农村商业银行股份有限公司	190,229.11		12,186,091.76	
结算备付金	江海汇鑫期货有限公司	8,356,763.55		4,910,534.82	
应收账款	黑龙江新世纪能源有限公司	959,749.61	959,749.61	959,749.61	959,749.61
预付账款	哈尔滨哈投供应链管理有限公司	7,799,549.05		10,952,122.13	
预付账款	哈尔滨悦采科技有限公司	158,336.17		34,119.33	
预付账款	哈尔滨市国际工程咨询有限公司	646,986.14			
预付账款	黑龙江省中能控制工程股份有限公司	345,334.70			
其他应收款	黑龙江新世纪能源有限公司	1,566,977.19	1,566,977.19	1,566,977.19	1,566,977.19
其他应收款	哈尔滨海合建筑装修工程有限公司	340,187.28	340,187.28	340,187.28	340,187.28
其他流动资产	江海汇鑫期货有限公司	1,685,600.00		1,089,100.00	
其他非流动资产	哈尔滨悦采科技有限公司	6,600.00			

公司本期对哈尔滨银行股份有限公司存款的利息收入为 33.99 万元；公司本期对伊春农村商业银行股份有限公司存款的利息收入为 0.43 万元；公司本期对江海汇鑫期货有限公司结算备付金及存出保证金的利息收入为 5.51 万元。

(2). 应付项目

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	黑龙江省中能控制工程股份有限公司	8,337,318.80	10,352,863.10
应付账款	哈尔滨华尔化工有限公司	356,753.67	356,753.67
应付账款	哈尔滨悦采科技有限公司	1,228,932.24	3,026,613.57
应付账款	哈尔滨物业供热集团有限责任公司	74,616.27	74,616.27
应付账款	哈尔滨悦采商贸有限公司	189,520.00	189,520.00
应付账款	哈尔滨市国际工程咨询有限公司		212,253.55
其他应付款	哈尔滨阿城众合投资有限公司	2,682,922.90	2,682,922.90
其他应付款	哈尔滨哈投供电有限公司	20,000.00	20,000.00
合同负债	哈尔滨市太平房产物业经营有限责任公司		3,049,617.20
代理买卖证券款	哈尔滨投资集团有限责任公司	5,962,829.76	30,150.39
代理买卖证券款	黑龙江省大正投资集团有限责任公司	17,733.99	2,059,941.88
代理买卖证券款	哈尔滨哈投恒泰投资管理有限公司	4,331,273.68	2,603,301.52

代理买卖证券款	江海汇鑫期货有限公司	0.47	0.47
代理买卖证券款	哈尔滨大正产权经营有限责任公司	109.41	109.36
代理买卖证券款	其他多名关联个人	4,118,692.75	2,433,738.19
代理买卖证券款	深圳哈投纾困投资合伙企业（有限合伙）	1,155.95	1,155.42
长期借款	哈尔滨投资集团有限责任公司	47,079,731.11	35,995,629.64
长期应付款	哈尔滨物业供热集团有限责任公司	17,722,700.00	17,722,700.00
应付债券	哈尔滨银行股份有限公司	501,524,657.53	
租赁负债	哈尔滨投资集团有限责任公司	851,452.33	2,531,640.57

2025 年 1-6 月，哈尔滨银行股份有限公司购买公司之子公司江海证券发行的债券 50,000 万元，应支付哈尔滨银行股份有限公司的利息费用为 152.47 万元。

(3). 其他项目

☐适用 ☒不适用

7、关联方承诺

☐适用 ☒不适用

8、其他

☐适用 ☒不适用

十五、股份支付

1、各项权益工具

(1). 明细情况

☐适用 ☒不适用

(2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

☐适用 ☒不适用

2、以权益结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

3、以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、本期股份支付费用

☐适用 ☒不适用

5、股份支付的修改、终止情况

☐适用 ☒不适用

6、其他

☐适用 ☒不适用

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

☒适用 ☐不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

(1) 资产的抵押、质押情况

截至 2025 年 6 月 30 日，公司子公司黑龙江岁宝热电有限公司用于取得借款的固定资产抵押及权利质押情况如下：

固定资产抵押情况：

抵押权人	债务履行期限	资产类别	原值	账面价值
哈尔滨银行阿城支行	2024 年 3 月 29 日至 2027 年 3 月 19 日	专用设备	396,927,296.38	195,413,545.39
哈尔滨联合农村商业银行	2024 年 7 月 24 日至 2027 年 7 月 15 日	房产	22,521,245.68	1,591,812.31
哈尔滨联合农村商业银行	2024 年 7 月 24 日至 2027 年 7 月 15 日	土地	8,253,277.52	5,764,753.95

抵押权人	债务履行期限	资产类别	原值	账面价值
合计			427,701,819.58	202,770,111.65

权利质押情况：

质押权利名称	热费收费权
登记时间	2024/3/20
主合同编号	哈分哈阿 2024 年(企贷)字第 4501-0002 号
主合同币种	人民币
主合同金额	150,000,000.00 元
债务履行期限	2024 年 3 月 29 日至 2027 年 3 月 19 日
质押合同编号	哈分哈阿 2024 年(企质)字第 4501-0001 号
质押合同币种	人民币
质押财产价值	114,600 万元

期末归属于该项质押借款的余额为 13,320 万元。

(2) 中节能资产经营有限公司诉黑龙江岁宝热电有限公司资金返还纠纷一案调解结果

根据北京市海淀区人民法院民事调解书（（2014）海民初字第 15034 号），黑龙江岁宝热电有限公司向中节能资产经营有限公司返还国家基本建设基金贷款本息合计 4,180.81 万元。

该贷款用款单位为哈尔滨阿城热电厂，中节能资产经营有限公司与黑龙江岁宝热电有限公司调解，由黑龙江岁宝热电有限公司代偿哈尔滨阿城热电厂涉案项下的全部债务。

黑龙江岁宝热电有限公司为哈尔滨阿城热电厂代偿的国家基本建设基金贷款本息自黑龙江岁宝热电有限公司应付哈尔滨阿城热电厂的往来款中冲减，截至 2025 年 6 月 30 日已累计偿还本息合计 2,703.00 万元。

(3) 根据不可撤销的有关房屋经营租赁协议，本公司于各资产负债表日以后的最低租赁付款额如下：

期限	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	19,870,035.71	23,041,969.82
1-2 年	10,635,531.39	11,074,136.20
2-3 年	3,471,528.64	2,987,001.21
3 年以上	3,314,669.06	738,040.90
合计	37,291,764.80	37,841,148.13

2、或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

√适用 □不适用

资产负债表日存在的重要或有事项：

未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司不存在需要披露的未决诉讼仲裁形成的或有负债事项。

为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

①截至 2025 年 6 月 30 日，本公司为各子公司的担保情况见十四、5 关联交易情况所述。

②截至 2025 年 6 月 30 日，本公司除为上述各子公司提供保证担保外，无对外其他担保形成或有负债的情况。

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

□适用 √不适用

3、其他

☐适用 ☒不适用

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

☐适用 ☒不适用

2、利润分配情况

☐适用 ☒不适用

3、销售退回

☐适用 ☒不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

☐适用 ☒不适用

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

☐适用 ☒不适用

(2). 未来适用法

☐适用 ☒不适用

2、重要债务重组

☐适用 ☒不适用

3、资产置换

(1). 非货币性资产交换

☐适用 ☒不适用

(2). 其他资产置换

☐适用 ☒不适用

4、年金计划

☒适用 ☐不适用

(1) 哈尔滨哈投投资股份有限公司年金计划主要内容

个人缴费：职工个人缴费为本人缴费基数的 2%，职工个人缴费基数为职工个人上年度工资总额。

单位缴费：单位年缴费总额为上年度工资总额的 8%，2019-2024 年单位缴费分配至职工个人账户的金额以职工个人缴费基数的 8%为基准数，根据距退休年龄进行增减调整，2024 年以前（含 2024 年）退休的员工适当调增，2024 年以后退休的员工适当调减。2024 年以后企业缴费 8%全额分配至个人账户。

本计划实行完全积累制度，为每一个参加职工开立企业年金个人账户，同时建立企业账户用于记录暂未分配至个人账户的单位缴费及其投资收益。

本计划采取法人受托管理模式。本方案所归集的企业年金基金由本公司委托受托人进行受托管理并签署企业年金受托管理合同。由企业年金基金受托人委托具备企业年金管理资格的托管人、账户管理人、投资管理人提供统一的相关服务。

(2) 江海证券有限公司年金计划主要内容：

公司缴费：按本公司上年度职工工资总额的 5%计提。公司缴费比例可以在国家规定范围内根据自身经济承受能力适时调整。

个人缴费：个人缴费按员工本人缴费基数 的 1.25%比例缴纳，职工个人缴纳部分原则上不低于公司为其缴费部分的 25%（不含补偿性缴费），最高不超过公司总部所在地上一年度职工月平均工资 300%标准的 4%。

公司与个人缴费合计不超过国家相关规定的上限。

年金方案所形成的企业年金基金实行完全积累，采用法人受托管理模式，委托给具有企业年金基金受托管理资格的法人受托机构进行管理和市场化运营。

公司企业年金方案业经黑龙江省人力资源和社会保障厅 2014 年 4 月 30 日《关于企业年金方案备案的复函》（[2014]00002 号）备案。

5、 终止经营

☐适用 ☒不适用

6、 分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

☒适用 ☐不适用

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。本公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- 1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- 2) 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- 3) 能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

本公司以经营分部为基础确定报告分部，满足下列条件之一的经营分部确定为报告分部：

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

按上述会计政策确定的报告分部的经营分部的对外交易收入合计额占合并总收入的比重未达到 75%时，增加报告分部的数量，按下述规定将其他未作为报告分部的经营分部纳入报告分部的范围，直到该比重达到 75%：

- 1) 将管理层认为披露该经营分部信息对会计信息使用者有用的经营分部确定为报告分部；
- 2) 将该经营分部与一个或一个以上的具有相似经济特征、满足经营分部合并条件的其他经营分部合并，作为一个报告分部。

分部间转移价格参照市场价格确定，与各分部共同使用的资产、相关的费用按照收入比例在不同的分部之间分配。

本公司确定报告分部考虑的因素、报告分部的产品和劳务的类型

本公司的报告分部都是提供不同产品和劳务的业务单元。由于各种业务需要不同的技术和市场战略，因此本公司分别独立管理各个报告分部的生产经营活动，分别评价其经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩。

本公司有四个报告分部：发电供热分部、证券投资分部、证券公司分部、其他分部，其他分部包括水泥生产销售、建材产品生产销售、房地产开发与销售等业务。

(2). 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	发电供热	证券投资	证券公司	其他	分部间抵销	合计
营业收入	1,146,247,372.69		492,522,846.42	12,788,107.89	-176,440,100.61	1,475,118,226.39
其中：对外交易收入	970,270,262.73		492,059,855.77	12,788,107.89		1,475,118,226.39
分部间交易收入	175,977,109.96		462,990.65		-176,440,100.61	
其中：主营业务收入	169,143,849.44		462,990.65		-169,606,840.09	
营业成本	942,983,806.53		292,936,735.9	15,982,858.31	-172,161,034.78	1,079,742,365.96
其中：主营业务成本	939,862,368.75			15,982,858.31	-169,039,597.00	786,805,630.06
营业费用	120,112,797.93	-1,620.08	382,452,805.78	2,294,359.31	-3,816,075.18	501,042,267.76
营业利润/(亏损)	179,022,834.46	2,649,962.07	364,604,934.37	-4,786,087.61	-75,000,000.00	466,491,643.29
资产总额	4,848,161,854.54	2,162,875,499.94	36,470,855,596.37	61,457,079.22	-63,811,584.43	43,479,538,445.64
负债总额	3,345,901,744.32	364,886,567.03	26,699,333,061.62	16,271,798.14	-30,189,315.86	30,396,203,855.25
补充信息：						
1.资本性支出	196,149,483.54		9,088,225.61			205,237,709.15
2.折旧和摊销费用	130,513,629.34		35,201,284.23	768,418.34		166,483,331.91
3.折旧和摊销以外的非现金费用						
4.资产减值损失				379,304.67		379,304.67

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

□适用 √不适用

(4). 其他说明

□适用 √不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

□适用 √不适用

8、其他

□适用 √不适用

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	110,111.96	5,608,819.61
1 年以内		
1 年以内小计	110,111.96	5,608,819.61
1 至 2 年	21,948,706.39	21,948,706.39
2 至 3 年	8,003,708.70	8,003,708.70
3 年以上		
3 至 4 年	12,612,630.13	12,612,630.13
4 至 5 年		
5 年以上	12,107,806.90	12,107,806.90
合计	54,782,964.08	60,281,671.73

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	30,648,603.23	55.95	30,648,603.23	100.00		30,648,603.23	50.84	30,648,603.23	100.00	
其中：										
按组合计提坏账准备	24,134,360.85	44.05	2,472,331.19	10.24	21,662,029.66	29,633,068.50	49.16	2,737,368.90	9.24	26,895,699.60
其中：										
一般企业账龄组合	13,126,946.79	23.96	2,472,331.19	18.83	10,654,615.60	18,625,654.44	30.90	2,737,368.90	14.70	15,888,285.54
合并范围内关联方组合	11,007,414.06	20.09			11,007,414.06	11,007,414.06	18.26			11,007,414.06
合计	54,782,964.08	/	33,120,934.42	/	21,662,029.66	60,281,671.73	/	33,385,972.13	/	26,895,699.60

按单项计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
哈尔滨国际会展体育中心有限公司	23,663,545.50	23,663,545.50	100.00	涉及诉讼预期无法收回
哈尔滨华旗饭店有限公司	6,000,398.86	6,000,398.86	100.00	涉及诉讼预期无法收回
黑龙江新世纪能源有限公司	959,749.61	959,749.61	100.00	该公司正在清算过程中
哈尔滨市南岗区辉永物资经销处	24,909.26	24,909.26	100.00	预期无法收回
合计	30,648,603.23	30,648,603.23	100.00	/

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：一般企业账龄组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	110,111.96	5,307.40	4.82
1—2 年	12,897,392.16	2,348,615.11	18.21
2—3 年	3,708.70	2,674.71	72.12

5 年以上	115,733.97	115,733.97	100.00
合计	13,126,946.79	2,472,331.19	18.83

按组合计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☒适用 ☐不适用

组合计提项目：合并范围内关联方组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
5 年以上	11,007,414.06		
合计	11,007,414.06		

按组合计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(3). 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	30,648,603.23					30,648,603.23
按组合计提坏账准备	2,737,368.90	-265,037.71				2,472,331.19
其中：一般企业账龄组合	2,737,368.90	-265,037.71				2,472,331.19
合计	33,385,972.13	-265,037.71				33,120,934.42

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

(4). 本期实际核销的应收账款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收账款核销情况

☐适用 ☒不适用

应收账款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
哈尔滨国际会展体育中心有限公司	23,663,545.50		23,663,545.50	43.20	23,663,545.50
黑龙江省国宾酒店管理有限公司	12,901,100.86		12,901,100.86	23.55	2,351,289.82

黑龙江岁宝热电有限公司	11,007,414.06		11,007,414.06	20.09	
哈尔滨华旗饭店有限公司	6,000,398.86		6,000,398.86	10.95	6,000,398.86
黑龙江新世纪能源有限公司	959,749.61		959,749.61	1.75	959,749.61
合计	54,532,208.89		54,532,208.89	99.54	32,974,983.79

其他说明：

☐适用 ☒不适用

2、其他应收款

项目列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	194,644,734.30	168,176,110.86
合计	194,644,734.30	168,176,110.86

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

☐适用 ☒不适用

(2). 重要逾期利息

☐适用 ☒不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5). 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

(6). 本期实际核销的应收利息情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收利息核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收股利

(7). 应收股利

☐适用 ☒不适用

(8). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

☐适用 ☒不适用

(9). 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(10). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(11). 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

(12). 本期实际核销的应收股利情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收股利核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

其他应收款

(13). 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	51,127,025.35	24,656,320.40
1 年以内		
1 年以内小计	51,127,025.35	24,656,320.40
1 至 2 年	143,527,683.34	143,527,683.34
2 至 3 年		
3 年以上		
3 至 4 年		
4 至 5 年		1,566,977.19
5 年以上	9,958,663.44	8,391,686.25
合计	204,613,372.13	178,142,667.18

(14). 按款项性质分类情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款（单位）	204,437,980.83	178,002,184.76

其他	175,391.30	140,482.42
合计	204,613,372.13	178,142,667.18

(15). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	7,980,649.24		1,985,907.08	9,966,556.32
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	2,081.51			2,081.51
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年6月30日余额	7,982,730.75	-	1,985,907.08	9,968,637.83

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

截至 2025 年 6 月 30 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	202,627,465.05	7,982,730.75	194,644,734.30
第二阶段	-	-	-
第三阶段	1,985,907.08	1,985,907.08	-
合计	204,613,372.13	9,968,637.83	194,644,734.30

2025 年 6 月 30 日，处于第一阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	202,627,465.05	3.94	7,982,730.75	194,644,734.30	
其中：一般企业账龄组合	8,655,934.21	92.22	7,982,730.75	673,203.46	
合并范围内关联方组合	193,971,530.84		-	193,971,530.84	
合计	202,627,465.05	94.01	7,982,730.75	194,644,734.30	

2025 年 6 月 30 日，处于第二阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备					
其中：一般企业账龄组合					
合并范围内关联方组合					
合计					

2025 年 6 月 30 日，处于第三阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	1,985,907.08	100.00	1,985,907.08		
按组合计提坏账准备					
其中：一般企业账龄组合					

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
合并范围内关联方组合					
合计	1,985,907.08	100.00	1,985,907.08		

截至 2024 年 12 月 31 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	176,156,760.10	7,980,649.24	168,176,110.86
第二阶段	-	-	-
第三阶段	1,985,907.08	1,985,907.08	-
合计	178,142,667.18	9,966,556.32	168,176,110.86

2024 年 12 月 31 日，处于第一阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	
按组合计提坏账准备	176,156,760.10	4.53	7,980,649.24	168,176,110.86	
其中：一般企业账龄组合	8,513,364.78	93.74	7,980,649.24	532,715.54	
合并范围内关联方组合	167,643,395.32	-	-	167,643,395.32	
合计	176,156,760.10	4.53	7,980,649.24	168,176,110.86	

2024 年 12 月 31 日，处于第二阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备					
其中：一般企业账龄组合					
合并范围内关联方组合					
合计					

2024 年 12 月 31 日，处于第三阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	1,985,907.08	100.00	1,985,907.08		
按组合计提坏账准备					
其中：一般企业账龄组合					
合并范围内关联方组合					
合计	1,985,907.08	100.00	1,985,907.08		

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

☐适用 ☒不适用

(16). 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账	9,966,556.32	2,081.51				9,968,637.83
合计	9,966,556.32	2,081.51				9,968,637.83

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明

(17). 本期实际核销的其他应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他应收款核销情况:

☐适用 ☒不适用

其他应收款核销说明:

☐适用 ☒不适用

(18). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备 期末余额
哈尔滨正业热电有限责任公司	186,381,751.14	91.09	往来款	2 年以内	
黑龙江岁宝热电有限公司	7,589,779.70	3.71	往来款	2 年以内	
黑龙江新世纪能源有限公司	1,566,977.19	0.77	垫付款	5 年以上	1,566,977.19
哈尔滨市大鹏实业有限责任公司	1,207,332.73	0.59	煤炭采购款	5 年以上	1,207,332.73
哈尔滨市鸿胜运输队	1,056,966.73	0.52	往来款	5 年以上	1,056,966.73
合计	197,802,807.49	96.68	/	/	3,831,276.65

(19). 因资金集中管理而列报于其他应收款

☐适用 ☒不适用

其他说明:

☐适用 ☒不适用

3、长期股权投资

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	10,452,574,816.69		10,452,574,816.69	10,452,574,816.69		10,452,574,816.69
对联营、合营企业 投资	17,964,082.49	12,792,353.37	5,171,729.12	17,187,433.94	12,792,353.37	4,395,080.57
合计	10,470,538,899.18	12,792,353.37	10,457,746,545.81	10,469,762,250.63	12,792,353.37	10,456,969,897.26

(1). 对子公司投资

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位	期初余额 (账 面价值)	减值准 备期初 余额	本期增减变动				期末余额 (账 面价值)	减值准 备期末 余额
			追加 投资	减少 投资	计提减 值准备	其他		
黑龙江岁宝热电有限 公司	58,000,000.00						58,000,000.00	
江海证券有限公司	10,051,861,153.26						10,051,861,153.26	
哈尔滨哈投嘉信投资 管理有限公司	74,000,000.00						74,000,000.00	
哈尔滨太平供热有限 责任公司	206,437,710.07						206,437,710.07	
哈尔滨正业热电有限 责任公司	62,275,953.36						62,275,953.36	
合计	10,452,574,816.69						10,452,574,816.69	

(2). 对联营、合营企业投资

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

投资单位	期初 余额（账面 价值）	减值准备期 初余额	本期增减变动								期末余额（账 面价值）	减值准备期 末余额
			追加投资	减少 投资	权益法下确 认的投资损 益	其他 综合 收益 调整	其他 权益 变动	宣告 发放 现金 股利 或利 润	计 提 减 值 准 备	其他		
一、合营企业												
小计												
二、联营企业												
哈尔滨悦 采科技有 限公司	4,395,080.57		900,000.00		-123,351.45						5,171,729.12	
黑龙江新 世纪能源 有限公司		12,792,353.37										12,792,353.37
小计	4,395,080.57	12,792,353.37	900,000.00		-123,351.45						5,171,729.12	12,792,353.37
合计	4,395,080.57	12,792,353.37	900,000.00		-123,351.45						5,171,729.12	12,792,353.37

(3). 长期股权投资的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

4、 营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	524,817,851.88	361,711,691.31	543,284,327.77	374,438,674.70
其他业务	3,919,342.21	2,411,634.66	6,687,899.25	1,773,249.36
合计	528,737,194.09	364,123,325.97	549,972,227.02	376,211,924.06

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	XXX-分部		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型			528,737,194.09	364,123,325.97
电、供暖、蒸汽			504,121,366.89	361,711,691.31
入网配套费			20,696,484.99	
其他			3,919,342.21	2,411,634.66
按经营地区分类			528,737,194.09	364,123,325.97
哈尔滨本地			528,737,194.09	364,123,325.97
其他地区				
市场或客户类型				
合同类型				
按商品转让的时间分类			528,737,194.09	364,123,325.97
在某一时点确认收入			508,040,709.10	364,123,325.97
在某段时间确认收入			20,696,484.99	
按合同期限分类				
按销售渠道分类				
合计			528,737,194.09	364,123,325.97

其他说明

☐适用 ☒不适用

(3). 履约义务的说明

☐适用 ☒不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

☐适用 ☒不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

☐适用 ☒不适用

其他说明：

5、投资收益

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	75,000,000.00	40,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	-123,351.45	121,535.58
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益	12,906.10	16,422.30
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益	226,633.26	255,210.08
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
其他	2,633,285.06	4,385,481.40
合计	77,749,472.97	44,778,649.36

其他说明：

6、其他

☐适用 ☒不适用

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-1,676,924.97	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	23,503,489.73	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	303,318.07	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当		

期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,630,368.24	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	2,656,186.45	
减：所得税影响额	-5,695,661.86	
少数股东权益影响额（税后）	-2,259,335.51	
合计	19,461,440.15	

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

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

☒适用 ☐不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2.92	0.18	0.18
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.77	0.17	0.17

3、境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

4、其他

☐适用 ☒不适用

董事长：赵洪波

董事会批准报送日期：2025 年 8 月 12 日

修订信息

☐适用 ☒不适用