



深圳市皇庭国际企业股份有限公司

2025 年半年度财务报告

2025 年 8 月

一、审计报告

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：深圳市皇庭国际企业股份有限公司

2025 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	55,312,564.51	111,122,736.31
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	13,291,269.42	27,107,106.06
应收账款	163,811,058.20	157,208,848.67
应收款项融资	843,596.32	788,305.53
预付款项	9,735,477.81	1,572,434.75
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	123,661,371.07	131,605,331.40
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	81,480,224.09	80,241,677.58
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	226,959,958.63	226,959,958.63
其他流动资产	26,866,718.49	28,569,292.40
流动资产合计	701,962,238.54	765,175,691.33
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	82,604,719.12	82,604,719.12

其他权益工具投资	21,791,885.94	21,791,885.94
其他非流动金融资产	30,000,000.00	30,000,000.00
投资性房地产	6,513,949,182.35	6,547,478,813.67
固定资产	103,754,302.17	106,211,513.40
在建工程	64,725,992.89	72,402,718.44
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	18,362,034.80	9,686,816.20
无形资产	28,325,180.90	28,692,241.04
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	65,057,216.13	65,057,216.13
长期待摊费用	17,575,688.58	19,587,904.67
递延所得税资产	234,343,840.80	234,319,556.60
其他非流动资产	47,603,543.48	50,386,493.68
非流动资产合计	7,228,093,587.16	7,268,219,878.89
资产总计	7,930,055,825.70	8,033,395,570.22
流动负债：		
短期借款	307,043,040.13	313,855,738.74
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	1,000,000.00	
应付账款	180,176,241.53	184,198,286.03
预收款项	41,033,025.15	42,133,232.66
合同负债	12,199,504.49	10,058,501.37
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	11,342,824.21	14,146,289.80
应交税费	87,558,204.09	70,898,117.71
其他应付款	2,365,682,292.12	2,264,838,564.70
其中：应付利息	1,688,595,449.86	1,509,720,481.73
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	3,705,178,291.84	3,702,007,101.03
其他流动负债	13,070,015.29	27,490,082.26

流动负债合计	6,724,283,438.85	6,629,625,914.30
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	11,110,910.49	7,563,859.86
长期应付款	13,000,000.00	13,012,329.17
长期应付职工薪酬		
预计负债	114,717,177.84	113,828,991.21
递延收益		
递延所得税负债	948,292,550.94	948,292,550.94
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,087,120,639.27	1,082,697,731.18
负债合计	7,811,404,078.12	7,712,323,645.48
所有者权益：		
股本	1,182,528,220.00	1,210,088,720.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,645,323,018.51	1,780,093,863.51
减：库存股	88,900,000.00	251,231,345.00
其他综合收益	-256,753,873.90	-256,753,873.90
专项储备		
盈余公积	144,221,372.70	144,221,372.70
一般风险准备		
未分配利润	-2,454,172,560.85	-2,268,762,972.46
归属于母公司所有者权益合计	172,246,176.46	357,655,764.85
少数股东权益	-53,594,428.88	-36,583,840.11
所有者权益合计	118,651,747.58	321,071,924.74
负债和所有者权益总计	7,930,055,825.70	8,033,395,570.22

法定代表人：郑康豪

主管会计工作负责人：邱善勤

会计机构负责人：李亚莉

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	505,357.85	248,129.91
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	1,358,448.60	3,036,510.70
应收款项融资		
预付款项		

其他应收款	3,726,585,674.47	3,819,838,841.24
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	728,120.68	728,120.68
流动资产合计	3,729,177,601.60	3,823,851,602.53
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	1,095,075,236.76	1,095,075,236.76
其他权益工具投资	21,791,885.94	21,791,885.94
其他非流动金融资产		
投资性房地产	4,085,200.00	4,085,200.00
固定资产	419,443.17	437,832.33
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	15,439,838.24	526,966.53
无形资产		
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		56,134.62
递延所得税资产	47,244,155.59	47,224,054.05
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,184,055,759.70	1,169,197,310.23
资产总计	4,913,233,361.30	4,993,048,912.76
流动负债：		
短期借款	275,816,765.13	275,816,765.13
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	698,551.75	3,043,921.03
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	1,217,418.67	1,142,691.18

应交税费	3,861,034.83	5,620,548.00
其他应付款	1,537,145,821.24	1,601,066,243.86
其中：应付利息	185,704,369.25	159,263,972.56
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	528,463,921.83	522,966,756.29
其他流动负债		
流动负债合计	2,347,203,513.45	2,409,656,925.49
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	9,425,445.66	
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	952,736.38	952,736.38
其他非流动负债		
非流动负债合计	10,378,182.04	952,736.38
负债合计	2,357,581,695.49	2,410,609,661.87
所有者权益：		
股本	1,182,528,220.00	1,210,088,720.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,226,304,569.78	2,361,075,414.78
减：库存股	88,900,000.00	251,231,345.00
其他综合收益	-141,636,423.97	-141,636,423.97
专项储备		
盈余公积	115,132,564.61	115,132,564.61
未分配利润	-737,777,264.61	-710,989,679.53
所有者权益合计	2,555,651,665.81	2,582,439,250.89
负债和所有者权益总计	4,913,233,361.30	4,993,048,912.76

3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入	290,237,323.45	356,020,028.14
其中：营业收入	290,237,323.45	356,020,028.14
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	504,163,000.66	523,006,470.35

其中：营业成本	140,254,078.76	140,760,592.64
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	22,651,813.18	8,512,386.15
销售费用	3,650,528.67	5,034,397.23
管理费用	41,651,513.34	48,286,998.99
研发费用	3,691,411.63	2,857,537.99
财务费用	292,263,655.08	317,554,557.35
其中：利息费用	290,840,831.73	306,898,884.13
利息收入	41,386.58	273,099.09
加：其他收益	341,875.34	744,057.05
投资收益（损失以“—”号填列）	-256,715.33	-983,149.82
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	7,818,054.98	
信用减值损失（损失以“—”号填列）	7,706,681.12	14,570,098.92
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-2,496,847.26	
资产处置收益（损失以“—”号填列）	997,201.51	78,637.73
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	-199,815,426.85	-152,576,798.33
加：营业外收入	2,580,275.46	4,067,956.50
减：营业外支出	3,970,816.49	1,680,510.64
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-201,205,967.88	-150,189,352.47
减：所得税费用	234,209.28	963,479.96
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	-201,440,177.16	-151,152,832.43
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-201,440,177.16	-151,152,832.43
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）	-185,409,588.39	-148,781,752.43
2. 少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	-16,030,588.77	-2,371,080.00
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		

(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
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	-201,440,177.16	-151,152,832.43
归属于母公司所有者的综合收益总额	-185,409,588.39	-148,781,752.43
归属于少数股东的综合收益总额	-16,030,588.77	-2,371,080.00
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	-0.16	-0.13
(二) 稀释每股收益	-0.16	-0.13

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：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：郑康豪

主管会计工作负责人：邱善勤

会计机构负责人：李亚莉

4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业收入	-583,202.82	45,044,594.83
减：营业成本	0.00	13,317,623.96
税金及附加	90,957.55	178,707.28
销售费用		
管理费用	11,786,650.56	10,906,641.12
研发费用		
财务费用	22,590,101.86	47,331,921.66
其中：利息费用	22,492,909.55	36,714,652.71
利息收入	28.50	169.80
加：其他收益	22,726.79	28,728.01
投资收益（损失以“—”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
信用减值损失（损失以“—”号填列）	11,246,605.90	24,170,084.11
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）	-23,781,580.10	-2,491,487.07
加：营业外收入	9,841.00	13,310.00
减：营业外支出	3,035,947.52	31,734.06
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-26,807,686.62	-2,509,911.13
减：所得税费用	-20,101.54	-1,144,266.31

四、净利润（净亏损以“—”号填列）	-26,787,585.08	-1,365,644.82
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-26,787,585.08	-1,365,644.82
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
六、综合收益总额	-26,787,585.08	-1,365,644.82
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.0239	-0.001
（二）稀释每股收益	-0.0239	-0.001

5、合并现金流量表

单位：元

项目	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	277,890,933.45	330,082,690.95
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	51,786,822.46	44,003,192.77
经营活动现金流入小计	329,677,755.91	374,085,883.72
购买商品、接受劳务支付的现金	87,832,274.70	106,225,561.71
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	57,539,356.32	75,069,764.91
支付的各项税费	17,906,837.43	19,248,292.91

支付其他与经营活动有关的现金	63,016,382.56	22,030,411.93
经营活动现金流出小计	226,294,851.01	222,574,031.46
经营活动产生的现金流量净额	103,382,904.90	151,511,852.26
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	10,000,000.00	3,000,000.00
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	470.00	120.00
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	176,446.12	
投资活动现金流入小计	10,176,916.12	3,000,120.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	888,915.59	7,307,371.16
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	888,915.59	7,307,371.16
投资活动产生的现金流量净额	9,288,000.53	-4,307,251.16
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	18,200,000.00	8,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	39,388,944.55	13,655,839.57
筹资活动现金流入小计	57,588,944.55	21,655,839.57
偿还债务支付的现金	57,917,138.10	28,802,100.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	126,673,937.97	103,313,731.64
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	980,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	2,086,617.40	15,329,407.26
筹资活动现金流出小计	186,677,693.47	147,445,238.90
筹资活动产生的现金流量净额	-129,088,748.92	-125,789,399.33
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3,383.76	4,812.23
五、现金及现金等价物净增加额	-16,421,227.25	21,420,014.00
加：期初现金及现金等价物余额	60,601,062.06	117,849,354.34
六、期末现金及现金等价物余额	44,179,834.81	139,269,368.34

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	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	58,928.00	880,222.84
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	23,653,795.21	46,155,300.65
经营活动现金流入小计	23,712,723.21	47,035,523.49
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	1,775,710.11	2,706,517.17
支付的各项税费	260,620.13	1,015,866.66
支付其他与经营活动有关的现金	7,723,604.98	7,582,164.45
经营活动现金流出小计	9,759,935.22	11,304,548.28
经营活动产生的现金流量净额	13,952,787.99	35,730,975.21
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		37,332.15
投资支付的现金		
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	0.00	37,332.15
投资活动产生的现金流量净额	0.00	-37,332.15
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	47,205.97	13,632.79
筹资活动现金流入小计	47,205.97	13,632.79
偿还债务支付的现金		23,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	12,862,452.14	10,316,666.68
支付其他与筹资活动有关的现金	830,866.40	2,290,905.10
筹资活动现金流出小计	13,693,318.54	35,607,571.78
筹资活动产生的现金流量净额	-13,646,112.57	-35,593,938.99
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,241.51	975.10
五、现金及现金等价物净增加额	304,433.91	100,679.17
加：期初现金及现金等价物余额	96,281.31	105,650.06
六、期末现金及现金等价物余额	400,715.22	206,329.23

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

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
	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	1, 210, 088, 720.00				1, 780, 093, 863.51	251, 231, 345.00	- 256, 753, 873.90		144, 221, 372.70		- 2, 268, 762, 972.46		357, 655, 764.85	- 36, 583, 840.11	321, 071, 924.74
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1, 210, 088, 720.00				1, 780, 093, 863.51	251, 231, 345.00	- 256, 753, 873.90		144, 221, 372.70		- 2, 268, 762, 972.46		357, 655, 764.85	- 36, 583, 840.11	321, 071, 924.74
三、本期增减变动金额	-				-	-					-		-	-	-

(减少以“—”号填列)	27,560,500.00				134,770,845.00	162,331,345.00					185,409,588.39		185,409,588.39	17,010,588.77	202,420,177.16
(一) 综合收益总额	27,560,500.00				134,770,845.00	162,331,345.00					185,409,588.39		185,409,588.39	16,030,588.77	201,440,177.16
(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	27,560,500.00				134,770,845.00	162,331,345.00									324,662,690.00
(三) 利润分配														980,000.00	980,000.00
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														980,000.00	980,000.00
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	1,182,528,220.				1,645,900.	88,256,790	-	144,22		-	2,4		172,246,	-	118,651,747.

	00				323 ,01 8.5 1	,00 0.0 0	53,87 3.90		1,3 72. 70		54, 172 ,56 0.8 5		176. 46	4,428 .88	58
--	----	--	--	--	------------------------	-----------------	---------------	--	------------------	--	-------------------------------	--	------------	--------------	----

上年金额

单位：元

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	
	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	1,210,088,720.00				1,780,094,309.34	251,231,345.00	-260,474,715.67		144,221,372.70		-1,628,334,535.50		994,363,805.87	-24,264,523.16	970,099,282.71
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,210,088,720.00				1,780,094,309.34	251,231,345.00	-260,474,715.67		144,221,372.70		-1,628,334,535.50		994,363,805.87	-24,264,523.16	970,099,282.71
三、本期增减变动金额 （减少以“—”号填列）											-148,781,752.43		148,781,752.43	-2,371,080.00	151,152,832.43
（一）综合收益总额											-148,781,752.43		148,781,752.43	-2,371,080.00	151,152,832.43
（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	1, 210, 088, 720. 00				1, 780, 094, 309. 34	251, 231, 345. 00	- 260, 474, 715. 67		144, 221, 372. 70		- 1, 777, 116, 287. 93		845, 582, 053. 44	- 26, 635, 603. 16	818, 946, 450. 28

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1, 210, 088, 720. 00				2, 361, 075, 414. 78	251, 231, 345. 00	- 141, 636, 423. 97		115, 132, 564. 61	- 710, 989, 679. 53		2, 582, 439, 250. 89
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1, 210, 088, 720. 00				2, 361, 075, 414. 78	251, 231, 345. 00	- 141, 636, 423. 97		115, 132, 564. 61	- 710, 989, 679. 53		2, 582, 439, 250. 89

	00					5.00	423.97		4.61	,679.53		
三、本期增减变动金额 (减少以“—”号填 列)	- 27,560, 500.00				- 134,770, 845.00	- 162,3 31,34 5.00				- 26,787, 585.08		- 26,787,585.08
(一) 综合收益总额	- 27,560, 500.00				- 134,770, 845.00	- 162,3 31,34 5.00				- 26,787, 585.08		- 26,787,585.08
(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	- 27,560, 500.00				- 134,770, 845.00	- 162,3 31,34 5.00						0.00
(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	1,182,5 28,220. 00				2,226,30 4,569.78	88,90 0,000 .00	- 141,636, 423.97		115,1 32,56 4.61	- 737,777 ,264.61		2,555,651,665 .81

上年金额

单位：元

项目	2024 年半年度
----	-----------

	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,210,088,720.00				2,361,075,414.78	251,231,345.00	-145,357,265.74		115,132,564.61	-618,750,124.13		2,670,957,964.52
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,210,088,720.00				2,361,075,414.78	251,231,345.00	-145,357,265.74		115,132,564.61	-618,750,124.13		2,670,957,964.52
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）										-1,365,644.82		-1,365,644.82
（一）综合收益总额										-1,365,644.82		-1,365,644.82
（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	1,210,088,720.00				2,361,075,414.78	251,231,345.00	-145,357,265.74		115,132,564.61	-620,115,768.95		2,669,592,319.70

深圳市皇庭国际企业股份有限公司
二〇二五年半年度财务报表附注
(除特殊注明外，金额单位均为人民币元)

一、 公司基本情况

深圳市皇庭国际企业股份有限公司（以下简称“皇庭国际”、“公司”或“本公司”）经深圳市人民政府深府办复[1992]1867 号文批准，于 1993 年 3 月改组为股份有限公司；1995 年经深圳市人民政府深府办函[1995]48 号文批准，本公司发行之 B 股在深圳证券交易所上市；1996 年经中国证券监督管理委员会证监发审字[1996]99 号文件批准，本公司发行之 A 股在深圳证券交易所上市。本公司的统一社会信用代码：914403001921790834，本公司实际控制人为郑康豪。

截至 2025 年 6 月 30 日止，本公司累计发行股本总数 1,182,528,220 股，注册资本为 1,182,528,220.00 元，注册地址：深圳市福田区福田街道岗厦社区福华路 350 号岗厦皇庭大厦 28A01 单元。

本公司经营范围：经销日用百货、文化用品、纺织品、服装、劳保用品、家用电子产品、交通器材、五金工具、家用电器、日用美术陶瓷、家具、糖果糕点、饮料、干鲜果品、进出口业务按深贸管审证字第 012 号外贸企业审定证书办理（凡属专营商品按规定办）、土产品、装饰材料、糖、工艺美术品、副食品、五金杂品。

本财务报表业经公司董事会于 2025 年 8 月 25 日批准报出。

二、 财务报表的编制基础

(一) 编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

(二) 持续经营

本财务报表以持续经营为基础编制，本公司自报告期末起至少 12 个月内具备持续经营能力。

三、重要会计政策及会计估计

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认、金融资产减值等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注“三、（十一）6、金融工具减值”、“三、（二十九）收入”各项描述。

（一）遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 6 月 30 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年半年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

（二）会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

（三）营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

（四）记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

（五）重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
资产金额	披露事项涉及的资产金额占集团合并总资产的比例 $\geq 0.5\%$
负债金额	披露事项涉及的负债金额占集团合并总负债的比例 $\geq 0.5\%$
净资产金额	披露事项涉及的净资产金额占集团合并净资产的比例 $\geq 1\%$
营业收入	披露事项涉及的损益金额占集团合并营业收入的比例 $\geq 0.5\%$
净利润总额	披露事项涉及的损益金额占集团合并净利润的比例 $\geq 5\%$

（六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面

价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(七) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1、控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及全部子公司。

2、合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。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，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

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

（1）增加子公司或业务

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

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

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

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（2）处置子公司或业务

①一般处理方法

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

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降从而丧失控制权的，按照上述原则进行会计处理。

②分步处置子公司

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

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

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

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

（3）购买子公司少数股权

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

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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

（八）合营安排分类及会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

当本公司是合营安排的合营方，享有该安排相关资产且承担该安排相关负债时，为共同经营。

本公司确认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）确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- （2）确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
- （3）确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- （4）按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- （5）确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

本公司对合营企业投资的会计政策见本附注“三、（十五）长期股权投资”。

（九） 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（十） 外币业务和外币报表折算

1、外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

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

2、外币财务报表的折算

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

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

（十一） 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

—业务模式是以收取合同现金流量为目标；

—合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）：

—业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；

—合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本公司可以在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

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

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

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

1) 该项指定能够消除或显著减少会计错配。

2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

3) 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

按照上述条件，本公司指定的这类金融负债主要包括：（具体描述指定的情况）

2、金融工具的确认依据和计量方法

（1）以摊余成本计量的金融资产

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

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

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

（3）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

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

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

（4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(5) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

(6) 以摊余成本计量的金融负债

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

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司在发生金融资产转移时，评估其保留金融资产所有权上的风险和报酬的程度，并分别下列情形处理：

(1) 转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

(2) 保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。

(3) 既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的（即除本条(1)、(2)之外的其他情形），则根据其是否保留了对金融资产的控制，分别下列情形处理：

1) 未保留对该金融资产控制的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

2) 保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认相关负债。继续涉入被转移金融资产的程度，是指本公司承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

（1）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) 被转移金融资产在终止确认日的账面价值。
- 2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

（2）金融资产部分转移且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分（在此种情形下，所保留的服务资产应当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) 终止确认部分收到的对价，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）之和。

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

4、金融负债终止确认条件

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

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

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

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价

值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

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

6、金融工具减值的测试方法及会计处理方法

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

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

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

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

对于其他金融工具，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

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

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

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

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

（1）应收票据

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

（2）应收账款

组合名称	确定组合的依据	计量信用损失的方法
无风险组合	合并范围内关联方、应收租差	通过违约风险敞口和整个存续期预计信用损失率，该组合预期信用损失率为 0%
账龄分析法组合	账龄组合	按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

（3）其他应收款

组合名称	确定组合的依据	计量信用损失的方法
无风险组合	合并范围内关联方、员工备用金、押金、各类保证金、代扣代缴款等	通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预计信用损失率，该组合预期信用损失率为 0%
账龄分析法组合	账龄组合	通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预计信用损失率，计算预期信用损失

对于无风险组合，不计提坏账准备。

采用账龄分析法计提坏账准备的方法如下：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内	5.00	5.00
1 至 2 年	10.00	10.00

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
2 至 3 年	15.00	15.00
3 至 4 年	30.00	30.00
4 至 5 年	50.00	50.00
5 年以上	100.00	100.00

(4) 应收款项融资

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据，自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列报为应收款项融资。本公司采用整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的应收款项融资外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合，组合分类参见应收账款。

(十二) 存货

1、存货的分类

存货分类为：原材料、在产品、库存商品、发出商品、开发成本等。

2、发出存货的计价方法

存货发出时按移动加权平均法计价。

3、存货跌价准备的确认标准和计提方法

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

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

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

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次转销法；

(2) 包装物采用一次转销法。

(十三) 合同资产

1、合同资产的确认方法及标准

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

2、合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

有关合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法，参见附注三“（十一）6、金融工具减值的测试方法及会计处理方法”中有关应收账款的会计处理。

(十四) 持有待售

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，已经得批准。

(十五) 长期股权投资

1、共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

2、初始投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

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

通过债务重组取得的长期股权投资，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

(1) 成本法核算的长期股权投资

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

(2) 权益法核算的长期股权投资

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

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，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，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。公司与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易，该资产构成业务的，按照本附注“三、（六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”和“三、（七）合并财务报表的编制方法”中披露的相关政策进行会计处理。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资、因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

（十六）投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。此外，对于本公司持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会（或类似机构）作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本公司不对投资性房地产计提折旧或进行摊销，在资产负债表日以投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。确定投资性房地产的公允价值时，参照活跃市场上同类或类似房地产的现行市场价格；无法取得同类或类似房地产的现行市场价格的，参照活跃市场上同类或类似房地产的最近交易价格，并考虑交易情况、交易日期、所在区域等因素，从而对投资性房地产的公允价值作出合理的估计；或基于预计未来获得的租金收益和有关现金流量的现值确定其公允价值。

自用房地产或存货转换为投资性房地产时，按照转换当日的公允价值计价，转换当日的公允价值小于原账面价值的，其差额计入当期损益；转换当日的公允价值大于原账面价值的，其差额确认为其他综合收益。投资性房地产转换为自用房地产时，以转换当日的公允价值作为自用房地产的账面价值，公允价值与原账面价值的差额计入当期损益。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，转换为以公允价值模式计量的投资性房地产的，以转换日的公允价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、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计入当期损益。

(十七) 固定资产

1、固定资产确认条件

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

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

2、折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	年限平均法	30-40	5.00-10.00	2.25-3.17
机器设备	年限平均法	5-10	5.00	9.50-19.00
运输设备	年限平均法	4-5	5.00-10.00	18.00-23.75
电子及其他设备	年限平均法	5	5.00-10.00	18.00-19.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

每年年度终了，本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；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

(十八) 在建工程

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

(十九) 借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

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

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、借款费用资本化期间

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

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

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

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

3、暂停资本化期间

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

4、借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

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

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确

定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

(二十) 使用权资产

除短期租赁和低价值资产租赁外，本公司在租赁期开始日对租赁确认使用权资产。租赁期开始日，是指出租人提供租赁资产使其可供本公司使用的起始日期。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 1、租赁负债的初始计量金额；
- 2、在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 3、本公司发生的初始直接费用；
- 4、本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，不包括属于为生产存货而发生的成本。

本公司参照本附注三“（十七）固定资产”有关折旧规定，对使用权资产计提折旧。本公司能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，使用权资产在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照本附注三“（二十二）长期资产减值”的规定来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

(二十一) 无形资产

1、无形资产的计价方法

- （1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本确定其入账价值，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。

在非货币性资产交换具有商业实质且换入资产和换出资产的公允价值均能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定

其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	摊销方法	依据
车库使用权	60.58	直线法	合同性权利
土地使用权	50	直线法	合同性权利
软件	5-10	直线法	合同性权利
专利权	5-10	直线法	合同性权利

3、使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

本公司无使用寿命不确定的无形资产。

4、研发支出的归集范围

本公司研发支出归集范围包括研发领用的材料、人工及劳务成本、研发设备摊销、在开发过程中使用的其他无形资产及固定资产的摊销、水电等费用。

5、划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

6、开发阶段支出资本化的具体条件

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意

图；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；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；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支出计入当期损益。

(二十二) 长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。本公司在分摊商誉的账面价值时，根据相关资产组或资产组组合能够从企业合并的协同效应中获得的相对受益情况进行分摊，在此基础上进行商誉减值测试。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(二十三) 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司长期待摊费用包括装修费。作为长期待摊费用按照预计受益年限分期摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

(二十四) 合同负债

合同负债是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

(二十五) 职工薪酬

1、短期薪酬的会计处理方法

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

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

2、离职后福利的会计处理方法

(1) 设定提存计划

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

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴费制度（补充养老保险）/企业年金计划。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费/年金计划缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

(2) 设定受益计划

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

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

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

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

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

3、辞退福利的会计处理方法

本公司在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，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

(二十六) 租赁负债

除短期租赁和低价值资产租赁外，本公司在租赁期开始日按照该日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。

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

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

取决于指数或比率的可变租赁付款额在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

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

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

1、因租赁期变化或购买选择权的评估结果发生变化的，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；

2、根据担保余值预计的应付金额或者用于确定租赁付款额的指数或者比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

租赁负债根据其流动性在资产负债表中列报为流动负债或非流动负债，自资产负债表日起一年内到期应予以清偿的非流动租赁负债的期末账面价值，在“一年内到期的非流动负债”项目反映。

(二十七) 预计负债

1、预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

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

2、各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

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

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

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

(二十八) 股份支付

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

1、以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。本公司以限制性股票进行股份支付的，职工出资认购股票，股票在达到解锁条件并解锁前不得上市流通或转让；如果最终股权激励计划规定的解锁条件未能达到，则本公司按照事先约定的价格回购股票。本公司取得职工认购限制性股票支付的款项时，按照取得的认股款确认股本和资本公积（股本溢价），同时就回购义务全额确认一项负债并确认库存股。在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的[可行权职工人数变动]、[是否达到规定业绩条件]等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。但授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

对于最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用，除非行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工

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

2、以现金结算的股份支付及权益工具

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以承担负债的公允价值计入成本或费用，相应增加负债；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内以对可行权情况的最佳估计为基础，按照承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，增加相应负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

(二十九) 收入

1、收入确认的一般原则

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

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

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

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

- 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。

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

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

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

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

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

2、收入确认的具体方法

（1）物业出租收入

根据租赁合同约定，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

(2) 物业管理服务

对物业管理服务，根据物业服务合同，以及每月根据业主/住户水电用量和单价确认水电费，向业主/住户发出收费通知书确认收入。

(3) 销售商品收入确认和计量原则

- 1) 本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- 2) 本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- 3) 收入的金额能够可靠地计量；
- 4) 相关的经济利益很可能流入本公司；
- 5) 相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

公司根据与客户的销售合同或订单将货物发出，客户收到货物后且对产品质量、数量、结算金额核对无异议后确认收入。

(三十) 合同成本

1、合同取得成本

本公司为取得合同发生的增量成本(即不取得合同就不会发生的成本)预期能够收回的，确认为一项资产，并采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。若该项资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。本公司为取得合同发生的其他支出，在发生时计入当期损益，明确由客户承担的除外。

2、合同履约成本

本公司为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，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；(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。上述资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

3、合同成本减值

本公司在确定与合同成本有关的资产的减值损失时，首先对按照其他相关企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失；然后根据其账面价值高于本公

司因转让与资产相关的商品预期能够取得的剩余对价以及为转让该相关商品估计将要发生的成本这两项的差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

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

(三十一) 优先股、永续债等其他金融工具

本公司根据所发行优先股/永续债的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，在初始确认时将其分类为金融资产、金融负债或权益工具。

本公司发行的永续债/优先股等金融工具满足以下条件之一，在初始确认时将该金融工具整体或其组成部分分类为金融负债：

- (1) 存在本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产履行的合同义务；
- (2) 包含交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；
- (3) 包含以自身权益进行结算的衍生工具（例如转股权等），且该衍生工具不以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产进行结算；
- (4) 存在间接地形成合同义务的合同条款；
- (5) 发行方清算时永续债与发行方发行的普通债券和其他债务处于相同清偿顺序的。

不满足上述任何一项条件的永续债/优先股等金融工具，在初始确认时将该金融工具整体或其组成部分分类为权益工具。

(三十二) 政府补助

1、类型

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

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

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。与资产相关的政府补助，在取得时冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：（1）用于补偿公司以后期间的相关成本费用或损失的，在取得时确认为递延收益，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。（2）用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的，在取得时直接计入当期损益或冲减相关成本。

2、确认时点

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。

3、会计处理

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

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

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

（2）财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

(三十三) 递延所得税资产和递延所得税负债

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

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的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），且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易或事项。

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

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

(三十四) 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

1、本公司作为承租人

本公司于租赁期开始日确认使用权资产，并按尚未支付的租赁付款额的现值确认租赁负债。租赁付款额包括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权的情况下需支付的款项等。按销售额的一定比例确定的可变租金不纳入租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

本公司的使用权资产包括租入的房屋及建筑物、机器设备、运输工具及计算机及电子设备等。

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项资产全新时价值较低的低价值资产租赁，本公司选择不确认使用权资产和租赁负债，将相关租金支出在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

2、本公司作为出租人

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

(1)经营租赁

本公司经营租出自有的房屋建筑物、机器设备及运输工具时，经营租赁的租金收入在租赁期内按照直线法确认。本公司将按销售额的一定比例确定的可变租金在实际发生时计入租金收入。

(2)融资租赁

于租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认相关资产。本公司将应收融资租赁款列示为长期应收款，自资产负债表日起一年内(含一年)收取的应收融资租赁款列示为一年内到期的非流动资产。

3、售后租回交易

公司按照本附注“三、（二十九）收入”所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

（1）作为承租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失；

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。金融负债的会计处理详见本附注“三、（十一）金融工具”。

（2）作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述“2、本公司作为出租人”的政策对资产出租进行会计处理；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产。金融资产的会计处理详见本附注“三、（十一）金融工具”。

(三十五) 终止经营

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

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

(三十六) 重要会计政策和会计估计的变更

1、重要会计政策变更

本公司报告期间未发生其他会计政策变更事项。

2、重要会计估计变更

本公司报告期间未发生会计估计变更事项。

四、 税项

(一) 主要税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	1%、3%、5%、6%、9%、13%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	5%、7%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	15%、20%、16.5%、25%
房产税	从价计征：房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴； 从租计价：按租金收入 12%计缴	1.2%、12%
教育费附加	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	3%
地方教育附加	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	2%
土地使用税	实际占用面积	15 元/平方米、6 元/平方米

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
皇庭金融有限公司（简称“皇庭金融”）	16.50%
POWERLAND HOLDINGS LIMITED（简称：PHL）	16.50%
成都泰阳物业服务有限公司（简称“成都泰阳物业”）	15.00%
成都泰阳佳诚停车场管理有限公司（简称“泰阳佳诚停车场”）	15.00%
皇庭国际投资有限公司（简称“皇庭国际投资”）	16.50%
瑞泽控股（香港）有限公司（简称“香港瑞泽”）	16.50%

纳税主体名称	所得税税率
德兴市意发功率半导体有限公司（简称“德兴意发功率”）	15.00%
张家港意发功率半导体有限公司（简称“张家港意发功率”）	15.00%

（二） 税收优惠

1、本公司之子公司德兴意发功率 2024 年被认定为高新技术企业，取得了江西省科学技术厅、江西省财政厅、国家税务总局江西省税务局联合颁发的编号为 GR202436000696 高新技术企业证书，发证日期为 2024 年 10 月 28 日，认定有效期三年。2025 年度企业所得税税率为 15%。

2、本公司之子公司张家港意发功率 2022 年被认定为高新技术企业，取得了江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局联合颁发的编号为 GR202232014965 高新技术企业证书，发证日期为 2022 年 12 月 12 日，认定有效期三年。2025 年度企业所得税税率为 15%。

3、根据财税〔2023〕123 号《关于进一步实施支持小微企业和个体工商户发展有关税费所得税优惠政策的公告》，对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。部分子公司适用小型微利企业税收优惠。

4、根据香港《2018 年税务（修订）（第 3 号）条例》，为实施 2017 年《施政报告》中宣布的利得税两级制，自 2018 年 4 月 1 日或之后开始的课税年度，法团首 200 万元的利得税税率降至 8.25%，其后的利润则继续按 16.5% 征税。至于独资或合伙业务的非法团业务，两级的利得税税率相应为 7.5% 及 15%。香港子公司适用利得税两级制优惠。

5、根据《财政部税务总局国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》(财政部税务总局国家发展改革委公告 2020 年第 23 号)有关规定，自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在我省以鼓励类产业项目为主营业务，且其主营业务收入占企业收入总额 60% 以上的企业，减按 15% 的税率征收企业所得税。

五、 合并财务报表项目注释

（一） 货币资金

项目	期末余额	上年年末余额
库存现金	218,490.03	45,286.93
银行存款	43,893,045.77	60,496,197.02
其他货币资金	11,201,028.71	50,581,252.36

项目	期末余额	上年年末余额
合计	55,312,564.51	111,122,736.31
其中：存放在境外的款项总额		

其中，受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	上年年末余额
久悬户货币资金	3,590.09	19,562.11
按揭担保保证金		114.63
监管户货币资金	2,097,388.95	125,747.04
冻结的存款	8,031,750.66	50,373,266.57
银行承兑汇票及信用证保证金	1,000,000.00	2,983.90
合计	11,132,729.70	50,521,674.25

期末受限货币资金情况详见“附注五、（六十一）所有权或使用权受到限制的资产”。

(二) 应收票据

1、应收票据分类列示

项目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	13,291,269.42	27,107,106.06
小计	13,291,269.42	27,107,106.06
减：坏账准备		
合计	13,291,269.42	27,107,106.06

2、期末无公司已质押的应收票据

3、期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	843,596.32	12,121,020.74
合计	843,596.32	12,121,020.74

4、应收票据按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比 例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	13,291,269.42	100.00			13,291,269.42

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
其中：					
无风险组合	13,291,269.42	100.00			13,291,269.42
账龄分析法组合					
合计	13,291,269.42	100.00			13,291,269.42

(续)

类别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	27,107,106.06	100.00			27,107,106.06
其中：					
无风险组合	27,107,106.06	100.00			27,107,106.06
账龄分析法组合					
合计	27,107,106.06	100.00			27,107,106.06

5、本期无实际核销的应收票据情况

(三) 应收账款

1、应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	132,381,848.24	128,207,979.32
1 至 2 年	67,372,149.93	59,387,008.59
2 至 3 年	53,619,404.37	47,973,207.72
3 至 4 年	42,266,491.23	42,622,471.50
4 至 5 年	24,767,561.95	38,218,151.11
5 年以上	79,581,094.81	75,085,110.89
小计	399,988,550.53	391,493,929.13
减：坏账准备	236,177,492.33	234,285,080.46
合计	163,811,058.20	157,208,848.67

2、应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额
----	------

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	209,410,844.70	52.35	197,580,490.91	94.35	11,830,353.79
按组合计提坏账准备	190,577,705.83	47.65	38,597,001.42	20.25	151,980,704.41
其中：					
无风险组合	48,109,001.13	12.03			48,109,001.13
账龄分析法组合	142,468,704.70	35.62	38,597,001.42	27.09	103,871,703.28
合计	399,988,550.53	100.00	236,177,492.33	59.05	163,811,058.20

(续)

类别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	215,619,487.92	55.08	201,101,603.05	93.27	14,517,884.87
按组合计提坏账准备	175,874,441.21	44.92	33,183,477.41	18.87	142,690,963.80
其中：					
无风险组合	46,346,220.98	11.84	-	-	46,346,220.98
账龄分析法组合	129,528,220.23	33.08	33,183,477.41	25.62	96,344,742.82
合计	391,493,929.13	100.00	234,285,080.46	59.84	157,208,848.67

重要的按单项计提坏账准备的应收账款：

名称	期末余额				上年年末余额	
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由	账面余额	坏账准备
关联方往来	193,638,049.44	188,457,960.52	97.32	预计无法全额收回	154,761,818.49	154,761,818.49
应收租赁款	15,772,795.26	9,122,530.39	57.84	预计无法全额收回,扣除保证金后全额计提	60,857,669.43	46,339,784.56
合计	209,410,844.70	197,580,490.91	94.35		215,619,487.92	201,101,603.05

按组合计提坏账准备：

(1) 组合中，按无风险组合计提坏账准备：

项目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	48,109,001.13	-	-
合计	48,109,001.13	-	-

(2) 组合中，按账龄分析法组合计提坏账准备：

项目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	66,906,481.00	3,324,180.52	5.00
1 至 2 年	24,215,531.05	2,421,674.94	10.00
2 至 3 年	10,255,837.29	1,540,375.59	15.00
3 至 4 年	9,361,913.04	2,800,039.43	30.00
4 至 5 年	6,440,422.60	3,222,211.22	50.00
5 年以上	25,288,519.72	25,288,519.72	100.00
合计	142,468,704.70	38,597,001.42	

(3) 按照预期信用损失一般模型计提坏账准备：

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)	
上年年末余额	33,183,477.41		201,101,603.05	234,285,080.46
上年年末余额在本期				
--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	5,473,775.75		969,813.89	6,443,589.64
本期转回	60,251.74		4,490,926.03	4,551,177.77
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	38,597,001.42		197,580,490.91	236,177,492.33

3、本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
应收账款	234,285,080.46	6,443,589.64	4,551,177.77		236,177,492.33
合计	234,285,080.46	6,443,589.64	4,551,177.77		236,177,492.33

4、本期实际核销的应收账款情况

本期无实际核销的应收账款。

5、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备
第一名	70,571,980.63		70,571,980.63	17.62	70,571,980.63
第二名	46,911,400.47		46,911,400.47	11.71	46,911,400.47
第三名	16,101,837.19		16,101,837.19	4.02	16,101,837.19
第四名	15,119,694.09		15,119,694.09	3.78	11,526,980.23
第五名	14,930,388.12		14,930,388.12	3.73	14,930,388.12
合计	163,635,300.50		163,635,300.50	40.86	160,042,586.64

(四) 应收款项融资

1、应收款项融资情况

项目	期末余额	上年年末余额
应收票据	843,596.32	788,305.53
合计	843,596.32	788,305.53

2、应收款项融资按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	843,596.32	100.00			843,596.32
其中：					
无风险组合	843,596.32	100.00			843,596.32

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
账龄分析法组合					
合计	843,596.32	100.00			843,596.32

(续)

类别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	788,305.53	100.00	-	-	788,305.53
其中:					
无风险组合	788,305.53	100.00	-	-	788,305.53
账龄分析法组合	-	-	-	-	-
合计	788,305.53	100.00	-	-	788,305.53

3、期末公司无质押的应收款项融资。

4、期末公司无已背书或贴现且资产负债表日尚未到期的应收款项融资。

5、本期无实际核销的应收款项融资。

(五) 预付款项

1、预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		上年年末余额	
	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)
1 年以内	7,143,943.40	73.38	689,992.73	43.89
1 至 2 年	1,574,145.31	16.17	280,525.69	17.84
2 至 3 年	369,190.77	3.79	368,500.05	23.43
3 年以上	648,198.33	6.66	233,416.28	14.84
合计	9,735,477.81		1,572,434.75	

2、按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)
第一名	6,817,927.20	70.03
第二名	1,198,040.45	12.31

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
第三名	305,960.00	3.14
第四名	140,000.00	1.44
第五名	128,800.00	1.32
合计	8,590,727.65	88.24

(六) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		-
应收股利	99,366,714.65	99,366,714.65
其他应收款项	711,453,005.61	727,866,312.12
小计	810,819,720.26	827,233,026.77
减：坏账准备	687,158,349.19	695,627,695.37
合计	123,661,371.07	131,605,331.40

1、应收股利

(1) 应收股利明细

项目（或被投资单位）	期末余额	上年年末余额
深圳市同心投资基金股份 公司（简称“同心基 金”）	99,366,714.65	99,366,714.65
小计	99,366,714.65	99,366,714.65
减：坏账准备	99,366,714.65	99,366,714.65
合计		-

(2) 重要的账龄超过一年的应收股利

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
同心基金	99,366,714.65	3 年以上	被投资单位尚未偿还	是
合计	99,366,714.65			

(3) 重要的按单项计提坏账准备的应收股利

名称	期末余额				上年年末余额	
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由	账面余额	坏账准备
同心基金	99,366,714.65	99,366,714.65	100.00	预计无法全额收回	99,366,714.65	99,366,714.65
合计	99,366,714.65	99,366,714.65	100.00		99,366,714.65	99,366,714.65

(4) 按照预期信用损失一般模型计提坏账准备

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)	
上年年末余额	-	-	99,366,714.65	99,366,714.65
上年年末余额在本期	-	-	-	-
--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	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
期末余额	-	-	99,366,714.65	99,366,714.65

(5) 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
应收股利	99,366,714.65				99,366,714.65
合计	99,366,714.65				99,366,714.65

(6) 本期无实际核销的应收股利。

2、其他应收款项

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	90,688,698.01	107,437,929.41
1 至 2 年	20,469,511.94	15,216,323.05
2 至 3 年	29,619,575.95	26,096,942.40
3 至 4 年	52,123,059.59	130,704,226.33
4 至 5 年	100,937,124.84	129,706,532.95
5 年以上	417,615,035.28	318,704,357.98
小计	711,453,005.61	727,866,312.12
减：坏账准备	587,791,634.54	596,260,980.72
合计	123,661,371.07	131,605,331.40

(2) 按分类披露

类别	期末余额
----	------

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	581,212,985.69	81.69	573,554,928.02	98.68	7,658,057.67
按组合计提坏账准备	130,240,019.92	18.31	14,236,706.52	10.93	116,003,313.40
其中：					
无风险组合	10,147,330.33	1.43			10,147,330.33
账龄分析法组合	120,092,689.59	16.88	14,236,706.52	11.85	105,855,983.07
合计	711,453,005.61	100.00	587,791,634.54	82.62	123,661,371.07

(续)

类别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	591,111,907.93	81.21	584,040,583.92	98.80	7,071,324.01
按组合计提坏账准备	136,754,404.19	18.79	12,220,396.80	8.94	124,534,007.39
其中：					
无风险组合	9,925,176.94	1.36	-	-	9,925,176.94
账龄分析法组合	126,829,227.25	17.43	12,220,396.80	9.64	114,608,830.45
合计	727,866,312.12	100.00	596,260,980.72	81.92	131,605,331.40

重要的按单项计提坏账准备的其他应收款项：

项目	期末余额				上年年末余额	
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由	账面余额	坏账准备
关联方资金往来	277,533,622.25	277,389,876.94	99.95	因关联方偿债能力变化，单项计提逾期信用损失	286,812,031.21	286,812,031.21
股权转让款	283,446,941.72	283,446,941.72	100.00	因关联方偿债能力变化，单项计提逾期信用损失	283,446,941.72	283,446,941.72
诉讼纠纷款	20,232,421.72	12,718,109.36	62.86	纠纷/诉讼，预计不可收回	20,852,935.00	13,781,610.99
合计	581,212,985.69	573,554,928.02	98.68		591,111,907.93	584,040,583.92

按组合计提坏账准备：

①组合中，按无风险组合计提坏账准备：

项目	期末余额
----	------

	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,772,249.10	-	-
1 至 2 年	13,525.67	-	-
2 至 3 年	1,577,578.15	-	-
3 至 4 年	12,160.84	-	-
4 至 5 年	1,762,690.70	-	-
5 年以上	5,009,125.87	-	-
合计	10,147,330.33	-	-

②组合中，按账龄分析法组合计提坏账准备：

项目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	87,602,109.10	4,423,321.35	5.00
1 至 2 年	15,948,378.95	1,594,837.89	10.00
2 至 3 年	4,218,187.04	632,728.07	15.00
3 至 4 年	712,273.86	213,682.16	30.00
4 至 5 年	8,479,207.20	4,239,603.61	50.00
5 年以上	3,132,533.44	3,132,533.44	100.00
合计	120,092,689.59	14,236,706.52	

③按照预期信用损失一般模型计提坏账准备：

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)	
上年年末余额	12,220,396.80	-	584,040,583.92	596,260,980.72
上年年末余额在本期	-	-	-	-
-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	2,741,224.27		746,898.67	3,488,122.94
本期转回	724,914.55		11,232,554.57	11,957,469.12
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-		
其他变动	-	-	-	-
期末余额	14,236,706.52	-	573,554,928.02	587,791,634.54

(3) 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额	期末余额
----	--------	--------	------

		计提	收回或转回	转销或核销	
其他应收款	596,260,980.72	3,488,122.94	11,957,469.12		587,791,634.54
合计	596,260,980.72	3,488,122.94	11,957,469.12	-	587,791,634.54

(4) 本期实际核销的其他应收账款情况

本期无实际核销的其他应收款。

(5) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
往来款及其他	417,629,845.34	434,494,193.46
代扣代缴款	734,780.16	684,782.29
员工备用金	428,562.66	35,000.00
押金和保证金	9,212,875.73	9,205,394.65
应收政府款及补贴款		-
股权转让款	283,446,941.72	283,446,941.72
小计	711,453,005.61	727,866,312.12
减：坏账准备	587,791,634.54	596,260,980.72
合计	123,661,371.07	131,605,331.40

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
第一名	股权转让款	279,559,995.15	3-5 年	39.29	279,559,995.15
第二名	往来款及其他	198,067,478.43	3-5 年	27.84	198,067,478.43
第三名	往来款及其他	70,414,179.89	4 年以上	9.90	70,414,179.89
第四名	往来款及其他	10,000,809.00	5 年以上	1.41	5,000,404.50
第五名	投资款意向金	10,000,000.00	2-3 年	1.41	8,000,000.00
合计	-	568,042,462.47	-	79.84	561,042,057.97

(七) 存货

1、存货分类

类别	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	10,793,818.83	678,877.98	10,114,940.85	10,516,943.18	678,877.98	9,838,065.20
在产品	7,988,035.01		7,988,035.01	4,135,851.20	-	4,135,851.20

类别	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
库存商品	37,989,906.31	9,466,000.78	28,523,905.53	40,999,922.44	6,969,153.52	34,030,768.92
发出商品	6,458,642.70		6,458,642.70	3,842,292.26	-	3,842,292.26
开发成本	40,000,000.00	11,605,300.00	28,394,700.00	40,000,000.00	11,605,300.00	28,394,700.00
合计	103,230,402.85	21,750,178.76	81,480,224.09	99,495,009.08	19,253,331.50	80,241,677.58

2、存货跌价准备

类别	上年年末余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回	转销或其他	
原材料	678,877.98					678,877.98
库存商品	6,969,153.52	2,496,847.26				9,466,000.78
发出商品	-					-
开发成本	11,605,300.00					11,605,300.00
合计	19,253,331.50	2,496,847.26				21,750,178.76

(八) 一年内到期的非流动资产

项目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的长期应收款	226,959,958.63	226,959,958.63
合计	226,959,958.63	226,959,958.63

(九) 其他流动资产

项目	期末余额	上年年末余额
待抵扣进项税	19,971,223.57	25,791,717.00
待认证进项税	5,796,088.44	1,674,087.39
预交税金	1,099,406.48	1,103,488.01
合计	26,866,718.49	28,569,292.40

(十) 长期应收款

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
融资租赁款	262,348,385.98	35,388,427.35	226,959,958.63	262,348,385.98	35,388,427.35	226,959,958.63
其中：未实现融资收益	21,181,540.80	-	21,181,540.80	21,181,540.80	-	21,181,540.80
减：一年内到期部分	262,348,385.98	35,388,427.35	226,959,958.63	262,348,385.98	35,388,427.35	226,959,958.63
合计	-	-	-	-	-	-

(十一) 长期股权投资

被投资单位	上年年末余额	减值准备上年年末余额	本期增减变动								期末余额	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	重分类调整		
联营企业												
深圳市奥林传媒有限公司	23,246,355.61										23,246,355.61	
华茂翔龙（深圳）实业有限公司	5,520,530.60	5,520,530.60									5,520,530.60	5,520,530.60
深圳市远鹏都市投资发展有限公司	59,358,363.51										59,358,363.51	
湛江市戴维斯商业管理有限公司					-136,460.95					136,460.95		
深圳市青柠慧商科技有限公司					-120,254.38					120,254.38		
合计	88,125,249.72	5,520,530.60			-256,715.33					256,715.33	88,125,249.72	5,520,530.60

(十二) 其他权益工具投资

项目名称	期末余额	上年年末余额	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	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	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
深圳市同心投资基金股份公司						436,697,466.15		
深圳市同心小额再贷款有限公司	21,791,885.94	21,791,885.94				188,848,565.30		
合计	21,791,885.94	21,791,885.94				625,546,031.45		

注：本公司的其他权益工具投资是计划长期持有并非用于交易目的而持有的投资，旨在通过参股协作提升本公司的长期盈利能力，因此将其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。

(十三) 其他非流动金融资产

项目	期末余额	上年年末余额
债务工具投资	30,000,000.00	30,000,000.00
合计	30,000,000.00	30,000,000.00

注：本公司于 2016 年与中信信托有限责任公司签署《信托贷款合同》，贷款金额不超过 30 亿元，并按约将贷款金额的 1% 共计金额 30,000,000.00 元用于信托保障基金，信托计划终止清算时，该信托业保障基金份额本金和收益的返还，视为上述贷款的违约金（如有）、利息和本金。

(十四) 投资性房地产

1、采用公允价值计量模式的投资性房地产

项目	房屋、建筑物	合计
1. 上年年末账面价值	6,547,478,813.67	6,547,478,813.67
2. 本期变动	41,347,686.30	41,347,686.30
加：公允价值变动	7,818,054.98	7,818,054.98
3. 本年年末账面价值	6,513,949,182.35	6,513,949,182.35

2、投资性房地产主要项目情况

项目	地理位置	建筑面积 (m ²)	期初公允价值	期末公允价值
广州市解放北路大北新街 22 号 5 楼	广州市解放北路大北新街 22 号 5 楼	104.48	4,085,200.00	4,085,200.00
皇庭国商购物广场	福田区中心区	80,608.64	5,749,805,000.00	5,749,805,000.00
重庆公寓	重庆市九龙坡区彩云大道 10 号	9,048.93	73,905,700.00	40,376,068.68
成都皇庭国际中心	成都高新区 吉瑞三路 99 号	52,970.48	719,682,913.67	719,682,913.67
合计		142,732.53	6,547,478,813.67	6,513,949,182.35

3、未办妥产权证书的投资性房地产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
广州市解放北路大北新街 22 号 5 楼	4,085,200.00	尚在办理中，房产为公司实际拥有
合计	4,085,200.00	

(十五) 固定资产

1、固定资产及固定资产清理

项目	期末余额	上年年末余额
----	------	--------

项目	期末余额	上年年末余额
固定资产	103,754,302.17	106,211,513.40
固定资产清理		
合计	103,754,302.17	106,211,513.40

2、固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子及其他设备	合计
1. 账面原值					
（1）上年年末余额	86,495,925.28	137,629,401.15	10,213,126.96	18,136,350.85	252,474,804.24
（2）本期增加金额		6,486,725.55		154,450.26	6,641,175.81
—购置				154,450.26	154,450.26
—在建工程转入		6,486,725.55			6,486,725.55
（3）本期减少金额			510,199.53	23,378.10	533,577.63
—处置或报废			510,199.53	23,378.10	533,577.63
（4）期末余额	86,495,925.28	144,116,126.70	9,702,927.43	18,267,423.01	258,582,402.42
2. 累计折旧					
（1）上年年末余额	58,007,085.91	63,864,656.74	7,133,386.62	15,515,601.57	144,520,730.84
（2）本期增加金额	1,241,213.52	5,687,857.74	450,465.84	1,483,286.82	8,862,823.92
—计提	1,241,213.52	5,687,857.74	450,465.84	1,483,286.82	8,862,823.92
（3）本期减少金额			276,974.22	21,040.29	298,014.51
—处置或报废			276,974.22	21,040.29	298,014.51
（4）期末余额	59,248,299.43	69,552,514.48	7,306,878.24	16,977,848.10	153,085,540.25
3. 减值准备					
（1）上年年末余额	1,742,560.00				1,742,560.00
（2）本期增加金额					-
（3）本期减少金额					-
（4）期末余额	1,742,560.00				1,742,560.00
4. 账面价值					
（1）期末账面价值	25,505,065.85	74,563,612.22	2,396,049.19	1,289,574.91	103,754,302.17
（2）上年年末账面价值	26,746,279.37	73,764,744.41	3,079,740.34	2,620,749.28	106,211,513.40

3、本期无暂时闲置的固定资产

4、本期无通过经营租赁租出的固定资产

5、未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	330,799.12	尚在办理中，房产为公司实际使用
合计	330,799.12	

(十六) 在建工程

1、在建工程及工程物资

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	130,182,153.24	65,456,160.35	64,725,992.89	137,858,878.79	65,456,160.35	72,402,718.44
合计	130,182,153.24	65,456,160.35	64,725,992.89	137,858,878.79	65,456,160.35	72,402,718.44

2、在建工程情况

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
白马山项目	57,355,997.08	6,830,388.42	50,525,608.66	57,355,997.08	6,830,388.42	50,525,608.66
圣果院项目	58,625,771.93	58,625,771.93		58,625,771.93	58,625,771.93	-
机器设备安装工程	14,200,384.23		14,200,384.23	21,877,109.78	-	21,877,109.78
合计	130,182,153.24	65,456,160.35	64,725,992.89	137,858,878.79	65,456,160.35	72,402,718.44

3、重要在建工程项目本期变动情况

工程项目名称	期初余额	本期增加	转入固定资产	本期其他减少	期末余额
白马山项目	57,355,997.08				57,355,997.08
机器设备安装工程	21,877,109.78		6,486,725.55	1,190,000.00	14,200,384.23
合计	79,233,106.86		6,486,725.55	1,190,000.00	71,556,381.31

4、本期计提在建工程减值准备情况

项目	上年年末余额	本期增减变动			期末余额
		计提	转出	其他	
白马山项目	6,830,388.42				6,830,388.42
圣果院项目	58,625,771.93				58,625,771.93
合计	65,456,160.35				65,456,160.35

(十七) 使用权资产

1、使用权资产情况

项目	房屋建筑物	合计
一、账面原值		
1. 上年年末余额	27,629,982.56	27,629,982.56
2. 本期增加金额	17,770,950.41	17,770,950.41
— 租赁	17,770,950.41	17,770,950.41
3. 本期减少金额	9,120,940.99	9,120,940.99
— 处置	9,120,940.99	9,120,940.99
4. 期末余额	36,279,991.98	36,279,991.98
二、累计折旧		
1. 上年年末余额	17,943,166.36	17,943,166.36
2. 本期增加金额	3,623,167.14	3,623,167.14
— 计提	3,623,167.14	3,623,167.14

项目	房屋建筑物	合计
3. 本期减少金额	3,648,376.32	3,648,376.32
—处置	3,648,376.32	3,648,376.32
4. 期末余额	17,917,957.18	17,917,957.18
三、减值准备		
1. 上年年末余额		
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	18,362,034.80	18,362,034.80
2. 上年年末账面价值	9,686,816.20	9,686,816.20

2、使用权资产减值情况

公司于期末将使用权资产账面价值与可变现价值比较，未发现减值情况。

(十八) 无形资产

1、无形资产情况

项目	车库使用权	软件	专利权	合计
1. 账面原值				
（1）上年年末余额	23,164,761.90	10,641,022.58	8,420,200.00	42,225,984.48
（2）本期增加金额				
—购置				
（3）本期减少金额				
—处置或报废				
（4）期末余额	23,164,761.90	10,641,022.58	8,420,200.00	42,225,984.48
2. 累计摊销				
（1）上年年末余额	3,250,076.83	8,599,626.61	1,684,040.00	13,533,743.44
（2）本期增加金额	191,181.00	175,879.14		367,060.14
—计提	191,181.00	175,879.14		367,060.14
（3）本期减少金额				
—处置或报废				
（4）期末余额	3,441,257.83	8,775,505.75	1,684,040.00	13,900,803.58
3. 减值准备				
（1）上年年末余额				
（2）本期增加金额				

项目	车库使用权	软件	专利权	合计
(3) 本期减少金额				
(4) 期末余额				
4. 账面价值				
(1) 期末账面价值	19,723,504.07	1,865,516.83	6,736,160.00	28,325,180.90
(2) 上年年末账面价值	19,914,685.07	2,041,395.97	6,736,160.00	28,692,241.04

(十九) 商誉

1、商誉变动情况

被投资单位名称或形成商誉的事项	上年年末余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成/计提	其他	处置	其他	
账面原值						
瑞泽租赁	31,531,701.31					31,531,701.31
嘉美和丰	3,768,935.05					3,768,935.05
成都泰阳物业	7,341,961.56					7,341,961.56
德兴意发功率	211,432,552.97					211,432,552.97
小计	254,075,150.89					254,075,150.89
减值准备						
瑞泽租赁	31,531,701.31					31,531,701.31
嘉美和丰	3,768,935.05					3,768,935.05
成都泰阳物业	-					-
德兴意发功率	153,717,298.40					153,717,298.40
小计	189,017,934.76					189,017,934.76
账面价值	65,057,216.13					65,057,216.13

2、商誉所属资产组或资产组组合的构成、所属经营分部的相关信息

名称	所属资产组或资产组组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
瑞泽租赁商誉资产组	经营性资产及分摊至资产组的商誉；独立产生现金流，单独进行管理。	融资租赁服务及其他	是
嘉美和丰商誉资产组	经营性资产及分摊至资产组的商誉；独立产生现金流，单独进行管理。	商业运营	是
成都泰阳物业商誉资产组	经营性资产及分摊至资产组的商誉；独立产生现金流，单独进行管理。	物业服务	是
德兴意发功率商誉资产组	经营性资产及分摊至资产组的商誉；独立产生现金流，单独进行	功率半导体	是

	管理。		
--	-----	--	--

(二十) 长期待摊费用

项目	上年年末余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修改造	18,794,801.66	2,632,473.06	4,490,271.11		16,937,003.61
其他	793,103.01		154,418.04		638,684.97
合计	19,587,904.67	2,632,473.06	4,644,689.15		17,575,688.58

(二十一) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		上年年末余额	
	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
资产及信用减值准备	223,993,728.06	54,144,806.96	223,704,537.83	54,108,040.68
可抵扣亏损	157,448,090.80	23,617,213.62	157,448,090.80	23,617,213.62
计入其他综合收益的金融资产公允价值变动	625,546,031.48	156,386,507.87	625,546,031.48	156,386,507.87
租赁负债	25,450,599.30	5,976,505.83	10,457,321.42	2,260,769.98
合计	1,032,438,449.64	240,125,034.28	1,017,155,981.53	236,372,532.15

2、未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		上年年末余额	
	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
投资性房地产公允价值与税法差异	3,713,379,092.64	928,344,773.16	3,713,379,092.64	928,344,773.16
使用权资产	18,362,034.80	4,298,289.04	9,686,816.20	2,052,975.55
业绩对赌应收款	79,791,111.12	19,947,777.78	79,791,111.12	19,947,777.78
合计	3,811,532,238.56	952,590,839.98	3,802,857,019.96	950,345,526.49

3、以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	期末		上年年末	
	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	5,781,193.48	234,343,840.80	2,052,975.55	234,319,556.60

项目	期末		上年年末	
	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
递延所得税负债	5,781,193.48	948,292,550.94	2,052,975.55	948,292,550.94

4、未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	上年年末余额
可抵扣暂时性差异	756,900,939.15	764,607,620.27
可抵扣亏损	1,554,394,550.68	1,453,706,299.59
合计	2,311,295,489.83	2,218,313,919.86

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

年份	期末余额	上年年末余额	备注
2025 年	182,380,986.22	137,724,022.50	
2026 年	583,416,238.28	574,577,636.88	
2027 年	203,285,361.15	195,836,791.68	
2028 年	299,291,661.01	293,497,994.40	
2029 年	286,020,304.02	252,069,854.13	
合计	1,554,394,550.68	1,453,706,299.59	

(二十二) 其他非流动资产

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产款项	44,644,237.85	18,693,134.37	25,951,103.48	44,644,237.85	18,693,134.37	25,951,103.48
预付工程款	10,820,140.00		10,820,140.00	13,297,130.20		13,297,130.20
投资款	7,050,000.00		7,050,000.00	7,050,000.00		7,050,000.00
设备款	3,782,300.00		3,782,300.00	4,088,260.00		4,088,260.00
合计	66,296,677.85	18,693,134.37	47,603,543.48	69,079,628.05	18,693,134.37	50,386,493.68

(二十三) 短期借款

1、短期借款分类

项目	期末余额	上年年末余额
保证借款(注 1)	130,200,000.00	137,000,000.00
质押、保证借款(注 2)	176,816,765.13	176,816,765.13
保证、质押、抵押借款		
未到期应付利息	26,275.00	38,973.61
合计	307,043,040.13	313,855,738.74

短期借款分类的说明：

注 1: (1) 2020 年 8 月 11 日, 本公司向浦发银行深圳分行借款人民币 11,500.00 万元, 于 2021 年 8 月 11 日展期 1 年, 由深圳市皇庭集团有限公司 (以下简称 “皇庭集团”)、郑康豪提供连带责任担保, 截至 2025 年 6 月 30 日, 已偿还本金 1,600.00 万元, 逾期未偿还借款余额为 9,900.00 万元。

(2) 2025 年 3 月 29 日, 本公司之子公司张家港意发功率向中国银行张家港分行借款人民币 720.00 万元, 期限为 1 年, 该笔借款由 ZHOU BING 提供连带责任担保, 截至 2025 年 6 月 30 日, 借款余额为 720.00 万元, 未到期应付利息 0.54 万元。

(3) 2024 年 7 月 16 日以及 2024 年 8 月 30 日, 本公司之子公司张家港意发功率向兴业银行张家港支行分别借款人民币 800.00 万元和 200.00 万元, 期限为 1 年, 该笔借款由德兴市意发功率半导体有限公司和 ZHOU BING 提供连带责任担保, 截至 2025 年 6 月 30 日, 借款余额为 1,000.00 万元, 未到期应付利息 0.87 万元。

(4) 2025 年 2 月 14 日, 本公司之子公司张家港意发功率向中信银行苏州支行借款人民币 600.00 万元, 其中 100 万期限半年, 500 万期限为 1 年, 该笔借款由德兴市意发功率半导体有限公司和 ZHOU BING 提供连带责任担保, 截至 2025 年 6 月 30 日, 借款余额为 600.00 万元, 未到期应付利息 0.43 万元。

(5) 2024 年 9 月 5 日, 本公司之子公司张家港意发功率向江苏银行张家港支行借款人民币 500.00 万元, 期限为 1 年, 该笔借款由德兴市意发功率半导体有限公司、ZHOU BING 提供连带责任担保以及江苏科担江南融资担保有限公司签约担保, 截至 2025 年 6 月 30 日, 借款余额为 500.00 万元, 未到期应付利息 0.47 万元。

(6) 2024 年 11 月 5 日, 本公司之子公司张家港意发功率向宁波银行张家港支行借款人民币 300.00 万元, 期限为 1 年, 该笔借款由德兴市意发功率半导体有限公司提供连带责任担保, 截至 2025 年 6 月 30 日, 借款余额为 300.00 万元, 未到期应付利息 0.32 万元。

注 2: (1) 2020 年 9 月 23 日与 29 日, 本公司向中信银行深圳分行共借款人民币 4,000.00 万元。于 2021 年 4 月 10 日展期 1 年, 该笔贷款由皇庭集团、深圳市皇庭投资管理有限公司、郑康豪、郑康雄、黄凯玲、皇庭珠宝广场提供担保, 本公司以持有的皇庭不动产 100% 的股权提供质押担保, 截至 2025 年 6 月 30 日, 已偿还本金 505.01 万元, 逾期未偿还借款余额为 3,494.99 万元。

(2) 2020 年 10 月 22 日与 23 日, 本公司向九江银行广州分行共借款人民币 17,000.00 万元。于 2021 年 10 月 21 日展期 1 年, 由东莞市向隆实业投资有限公司 (以下简称 “东莞向隆实业”)、皇庭集团、深圳融发投资有限公司、惠州大亚湾皇庭房地产开发有限公司、深圳市皇庭荔园实业有限公司、郑康豪提供连带责任担保,

同心基金以其持有的同心再贷的 23% 股权提供质押担保，截至 2025 年 6 月 30 日，已偿还本金 2,813.31 万元，逾期未偿还借款余额为 14,186.69 万元。

已逾期未偿还的短期借款情况：

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 27,581.68 万元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
浦发银行深圳分行	99,000,000.00	5.50%	2022-8-11	8.25%
中信银行深圳分行	34,949,864.74	7.68%	2022-4-10	7.68%
九江银行广州分行	141,866,900.39	6.53%	2022-10-20	9.49%
合计	275,816,765.13	——	——	——

(二十四) 应付票据

种类	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	1,000,000.00	
信用证		
合计	1,000,000.00	

(二十五) 应付账款

1、应付账款列示

项目	期末余额	上年年末余额
工程款及代建公交站款	24,845,046.08	26,015,558.89
广告款	2,481,280.60	2,500,951.92
租赁款	7,168,166.52	9,440,831.40
材料款	46,243,769.68	54,034,237.65
设备款	10,486,744.87	1,138,884.96
物业服务款及其他	88,951,233.78	91,067,821.21
合计	180,176,241.53	184,198,286.03

2、账龄超过一年的重要应付账款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
厦门市集美建设发展有限公司	58,468,603.83	工程未交付
厦门市集美城发物业有限公司	11,492,896.14	工程未交付
博罗县横河办事处财政管理处	7,168,166.52	土地租金
重庆厦安消防设备有限责任公司	1,423,477.91	尚未结算
深圳市盛世博纳广告有限公司	1,396,829.80	尚未结算

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
司		
合计	79,949,974.20	——

(二十六) 预收款项

1、预收款项列示

项目	期末余额	上年年末余额
租金	40,581,497.57	39,789,145.05
推广费及其他	451,527.58	2,344,087.61
合计	41,033,025.15	42,133,232.66

2、账龄超过一年的重要预收款项

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
车位租金	9,476,946.02	预收的车位租金，尚未结转完毕
合计	9,476,946.02	——

(二十七) 合同负债

1、合同负债列示

项目	期末余额	上年年末余额
预收账款	12,199,504.49	10,058,501.37
合计	12,199,504.49	10,058,501.37

2、账龄超过一年的重要合同负债：无

(二十八) 应付职工薪酬

1、应付职工薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	13,768,068.92	47,217,239.68	50,034,977.41	10,950,331.19
离职后福利-设定提存计划	12,955.88	4,338,575.72	4,324,303.58	27,228.02
辞退福利	365,265.00	620,796.50	620,796.50	365,265.00
合计	14,146,289.80	52,176,611.90	54,980,077.49	11,342,824.21

2、短期薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	12,801,604.49	42,731,278.00	45,508,211.13	10,024,671.36
(2) 职工福利费	93,650.27	1,046,601.87	1,103,101.87	37,150.27

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
(3) 社会保险费	4,986.45	1,964,338.25	1,959,384.93	9,939.77
其中：医疗保险费	4,699.00	1,759,035.91	1,754,345.32	9,389.59
工伤保险费	183.99	111,808.41	111,584.71	407.69
生育保险费	103.46	93,493.93	93,454.90	142.49
(4) 住房公积金	11,728.00	1,432,731.59	1,419,821.59	24,638.00
(5) 工会经费和职工教育经费	856,099.71	42,289.97	44,457.89	853,931.79
合计	13,768,068.92	47,217,239.68	50,034,977.41	10,950,331.19

3、设定提存计划列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	12,422.56	4,173,543.38	4,159,971.86	25,994.08
失业保险费	533.32	165,032.34	164,331.72	1,233.94
合计	12,955.88	4,338,575.72	4,324,303.58	27,228.02

(二十九) 应交税费

税费项目	期末余额	上年年末余额
增值税	39,655,876.16	39,661,395.31
企业所得税	13,163,297.62	14,822,379.73
个人所得税	2,373,645.00	2,622,635.25
城市维护建设税	1,517,464.41	1,570,006.40
房产税	12,277,834.53	7,307,746.54
土地增值税	15,119,851.72	1,718,697.05
教育费附加	1,084,235.12	1,121,698.91
印花税及其他	2,365,999.53	2,073,558.52
合计	87,558,204.09	70,898,117.71

(三十) 其他应付款

项目	期末余额	上年年末余额
应付利息	1,688,595,449.86	1,509,720,481.73
应付股利		-
其他应付款项	677,086,842.26	755,118,082.97
合计	2,365,682,292.12	2,264,838,564.70

1、应付利息

项目	期末余额	上年年末余额
长期借款应付利息	1,529,144,231.34	1,417,377,150.92
短期借款应付利息	88,159,130.50	75,773,689.28

项目	期末余额	上年年末余额
其他应付利息	71,292,088.02	16,569,641.53
合计	1,688,595,449.86	1,509,720,481.73

重要的已逾期未支付的利息情况：

借款单位	逾期金额	逾期原因
中信信托有限责任公司(注 1)	1,491,485,362.12	无法按期偿付，已诉讼
浙商银行股份有限公司深圳分行(注 2)	6,896,097.50	无法按期偿付，已诉讼
天津津融资产管理有限公司(注 3)	50,833,270.84	无法按期偿付，已诉讼
中信银行深圳市沙井支行(注 4)	9,009,795.66	无法按期偿付，已诉讼
上海浦东发展银行股份有限公司深圳福强支行(注 5)	53,847,081.63	无法按期偿付，已诉讼
马鞍山名涛酒店管理有限公司(注 6)	8,659,182.77	无法按期偿付，已诉讼
九江银行股份有限公司广州分行(注 7)	44,659,306.44	无法按期偿付，已诉讼
恒丰银行北京奥运村支行(注 8)	11,405,718.49	无法按期偿付
福建省闽投资产管理有限公司(注 9)	11,799,634.41	无法按期偿付
合计	1,688,595,449.86	

注 1、2016 年 3 月 30 日，本公司之子公司融发投资与中信信托有限责任公司签订了信托贷款合同，借款金额为 300,000.00 万元，借款期限为 2016 年 3 月 30 日至 2021 年 3 月 30 日。截至 2024 年 12 月 31 日，本公司分期还本付息，已归还本金 25,000.00 万元，借款余额为 275,000.00 万元，其中逾期未偿还本金 275,000.00 万元。根据信托贷款合同及补充协议，2021 年 1 月 1 日至 2021 年 3 月 30 日为固定年利率 9.37%。

于 2022 年 12 月 31 日深圳市中级人民法院一审民事判决书送达，判决书判定本公司按照年利率 18.00%的标准支付逾期还款违约金（以 19.5 亿元为基数，自 2021 年 3 月 31 日（含）计算至 2021 年 4 月 6 日（不含）止；此后自 2021 年 4 月 6 日（含）起，以 27.5 亿元为基数计算至实际清偿之日止）。于 2023 年 9 月 18 日广东省高级人民法院终审判决送达，维持一审判决。故本年按一审民事判决书执行计提逾期利息。

申请执行人中信信托公司与申请人光曜夏岚公司于 2021 年 6 月 23 日签署了《债权资产转让协议》将本案债权转让给申请人。2024 年 6 月 12 日，中信信托公司与光曜夏岚公司在《中国商报》刊登了《债权转让暨债务催收联合公告》，对上述转让

事宜进行公告。2024 年 5 月 15 日，中信信托公司出具《债权转让确认书》书面确认债权转让事宜。2024 年 6 月 12 日，北京市方圆公证处作出（2024）京方圆内经证字第 16513-16524 号《公证书》，公证了中信信托公司向六名被执行人邮寄《债权转让通知书》的邮寄过程。于 2024 年 7 月 1 日广东省高级人民法院裁定变更光曜夏岚（深圳）投资有限公司为本案的申请执行人。

2025 年 1-6 月，向中信信托贷款计提利息 1,404.00 万元，光曜夏岚（深圳）投资有限公司计提利息 24,887.50 万元，偿还利息 11,248.47 万元；截至 2025 年 6 月 30 日，未偿还逾期利息共 145,353.98 万元。

注 2、2020 年 9 月 25 日，本公司向浙商银行深圳分行共借款 2,400.00 万元。2020 年已偿还本金 200.00 万元，2022 年已偿还本金 655.64 万元，2023 年法院强制拍卖本公司及子公司名下五套房产，2024 年法院强制拍卖担保人郑康豪名下三套房产，共抵债 1744.36 万元，截至 2024 年 12 月 31 日，短期借款余额 0.00 万元。根据贷款合同约定逾期利息在固定年利率 6.14% 的基础上上浮 50%，逾期年利率为 9.21%，逾期未支付的利息按复利年利率 9.21% 计算。2021 年 9 月 13 日的逾期本金为 1,544.36 万元。根据贷款合同约定逾期利息在固定年利率 6.09% 的基础上上浮 50.00%，逾期年利率为 9.14%。截至 2025 年 6 月 30 日，尚未偿还逾期利息共计 689.67 万元。

注 3、2019 年 4 月 29 日至 2019 年 7 月 19 日期间，本公司向渤海银行股份有限公司深圳前海分行借款 15,000.00 万元，借款期限为两年，借款到期日为 2021 年 4 月 28 日。渤海银行于 2024 年 3 月 8 日将债券转让至天津津融资产管理有限公司。截至 2024 年 12 月 31 日，已偿还本金 2,100.00 万元，逾期借款余额 12,900.00 万元，根据贷款合同约定逾期利息在固定年利率 6.18% 的基础上上浮 50.00%，逾期年利率为 9.26%。逾期未支付的利息复利计息按年利率为 9.26% 计算。

2025 年 1-6 月，本公司计提该项借款利息 600.75 万元，截至 2025 年 6 月 30 日，逾期未偿还利息共 5,083.33 万元。

注 4、本公司于 2020 年 9 月 23 日、29 日向中信银行股份有限公司深圳沙井支行分借款两笔，合计 4,000 万元。逾期后展期至 2022 年 4 月 10 日，逾期利息 7.68%。截至 2024 年 12 月 31 日，已偿还本金 505.01 万元，逾期未偿还本金 3,494.99 万元。

2025 年 1-6 月，本公司计提该项借款利息 134.95 万元；截至 2025 年 6 月 30 日，未偿还逾期利息共 900.98 万元。

注 5、2017 年 6 月 12 日，本公司与上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行签订流动资金借款合同，借款金额为人民币 14,000.00 万元，借款期限为 2017 年 6 月

12 日至 2022 年 6 月 1 日；截至 2024 年 12 月 31 日，已偿还本金 4,240.00 万元，逾期未偿还本金 9,760.00 万元，逾期利率 8.48%。

2020 年 8 月 11 日，本公司向上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行借款人民币 11,500.00 万元。于 2021 年 8 月 11 日逾期后展期 1 年，逾期利率 8.25%；截至 2024 年 12 月 31 日，已偿还本金 1,600.00 万元，逾期未偿还本金 9,900.00 万元。

2025 年 1-6 月，本公司计提该项借款利息 826.52 万元；截止 2025 年 6 月 30 日，未偿还逾期利息共 5,384.71 万元。

注 6、2020 年 4 月 17 日，本公司与江苏东汉投资开发有限公司（以下简称“东汉投资”）签订编号 20200417 号《借条》，借入人民币 1,500.00 万元，期限半年，该笔借款由郑康豪、皇庭产控控股、皇庭投资提供担保。2020 年 10 月 22 日，各方就该笔借款签订展期合同，展期至 2021 年 3 月 31 日。由于未按期向借款人归还本息，东汉投资将债权转让给马鞍山名涛酒店管理有限公司（以下简称“名涛酒店”），名涛酒店于 2021 年 9 月 1 日向马鞍山市花山区人民法院起诉，要求归还本金并按 15.40%偿付利息。

2025 年 1-6 月，本公司计提该项借款利息 87.37 万元；截至 2025 年 6 月 30 日，逾期未偿还本金 1,401.36 万元，未偿还逾期利息共 865.92 万元。

注 7、2020 年 10 月 22 日，本公司向九江银行股份有限公司广州分行共借款 17,000.00 万元。2021 年已偿还本金 270.00 万元，2022 年已偿还本金 2000.00 万元，2023 年法院强制划扣 457.64 万元，其中 341.49 万元用于偿还本金，116.15 万元用于偿还利息。借款期限为一年并展期一年，根据起诉状，逾期利率按全国银行间同业拆借中心公布的 1 年期贷款市场报价利率加上 2.68%后上浮 50%计算；截至 2025 年 6 月 30 日，已偿还本金 2,813.31 万元，逾期未偿还本金 14,186.69 万元。

2025 年 1-6 月，本公司计提该项借款利息 693.01 万元；截至 2025 年 6 月 30 日，未偿还逾期利息共 4,465.93 万元。

注 8、2017 年 11 月 6 日，本公司之子公司瑞泽租赁与恒丰银行北京奥运村支行签订《有追索权保理服务合同》，以 2017 年与瑞映光电科技（上海）有限公司签署的融资租赁合同项下的应收租金收益作为保理，借入保理借款人民币 13,000.00 万元，年利率为 6.40%，借款期限为 2017 年 11 月 6 日至 2022 年 9 月 20 日。上述保理借款由映瑞光电科技（上海）有限公司以鸿音路 1889 号 1-10 幢国有土地使用权提供抵押保证，北京北大高科技产业投资有限公司与北京北大科技实业发展中心提供连带责任保证担保。2024 年度，向恒丰银行计提利息 220.99 万元，截至 2025 年 6 月 30 日，该项保理到期未偿还本金 6,225.88 万元，未偿还逾期利息共 1,140.57 万元。

注 9、2021 年 1 月 25 日，本公司向厦门国际银行股份有限公司珠海分行借款人民币 8,500.00 万元，于 2023 年 2 月 15 日展期至 2024 年 1 月 29 日。上述借款由皇庭集团、皇庭不动产、郑康豪提供保证担保、皇庭不动产提供应收账款质押，以本公司之子公司皇庭不动产持有的重庆皇庭公寓 148 套公寓提供抵押担保。厦门国际银行于 2023 年 12 月 29 日将债权全额转移至福建省闽投资产管理有限公司。截至 2025 年 6 月 30 日，已偿还本金 2,341.71 万元，借款余额为 6,158.29 万元，未到期应付利息 1,179.96 万元。

2、其他应付款项

(1) 按款项性质列示

项目	期末余额	上年年末余额
往来款	375,604,029.48	449,424,068.27
代收代付款	15,831,911.05	14,257,254.69
押金、保证金	156,206,516.84	143,464,651.93
皇庭广场员工商铺认购款	5,307,715.38	5,307,715.38
商铺结算款	13,364,880.73	7,914,705.93
具有回购义务的股权激励款	78,500,000.00	79,300,260.00
股权转让款	11,000,000.00	10,000,000.00
其他	21,271,788.78	45,449,426.77
合计	677,086,842.26	755,118,082.97

(2) 账龄超过一年的重要其他应付款项

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
深圳市欧宸企业管理有限公司	84,259,798.41	已签订和解协议展期归还
马鞍山名涛酒店管理有限公司	14,013,633.41	涉及诉讼中
福建省闽投资产管理有限公司	61,582,861.90	涉及诉讼中
天津津融资产管理有限公司	129,000,000.00	涉及诉讼中
合计	288,856,293.72	——

(三十一) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的长期借款(注 1)	3,333,858,748.33	3,333,858,748.33
一年内到期的长期未到期应付利息	721,472.23	792,138.90
一年内到期的长期应付款	363,323,395.82	364,462,752.24
一年内到期的租赁负债	7,274,675.46	2,893,461.56

项目	期末余额	上年年末余额
合计	3,705,178,291.84	3,702,007,101.03

一年内到期的长期借款说明：

注 1、本公司全资子公司融发投资于 2016 年与中信信托有限责任公司签署《信托贷款合同》，贷款金额不超过 30 亿元，期限为自首期贷款实际发放之日起满 60 个月的对日，可展期两次，每次展期的期限为 5 年。上述借款由本公司以晶岛国商购物中心（即皇庭广场）及其占有范围内的土地使用权提供抵押保证，本公司以持有的融发投资 60%股权为质押担保，本公司股东 PHL 以持有的融发投资 40%股权为质押担保，本公司和物业发展皇庭广场分公司以应收账款提供质押担保，本公司与皇庭投资、皇庭集团、郑康豪提供连带责任保证担保。

该笔贷款于 2021 年 3 月 31 日到期，贷款余额 275,000.00 万元。受国家相关政策的影响，贷款无法续期，本公司到期无法履约偿还上述借款，中信信托于 2021 年 4 月 9 日向深圳市中级人民法院提起诉讼。2023 年 9 月 18 日广东省高级人民法院终审判决送达，判令融发投资偿还借款本金 275,000.00 万元。

其他一年内到期的长期借款说明详见本附注六注释 30、其他应付款（1）应付利息及 33、长期借款说明

(三十二) 其他流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
待转销项税	948,994.55	638,101.68
已背书未到期票据金额	12,121,020.74	26,851,980.58
合计	13,070,015.29	27,490,082.26

(三十三) 长期借款

项目	期末余额	上年年末余额
保证借款(注 1)	97,600,000.00	97,600,000.00
保证+抵押借款(注 2)	62,258,748.33	62,258,748.33
抵押+质押+保证借款(注 3)	3,174,000,000.00	3,174,000,000.00
减：一年内到期的长期借款	3,333,858,748.33	3,333,858,748.33
合计	-	-

长期借款分类的说明：

注 1、2017 年 6 月 12 日，本公司与上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行签订流动资金借款合同，借款金额为人民币 14,000.00 万元，借款期限为 2017 年 6 月

12 日至 2022 年 6 月 12 日。上述借款合同由皇庭集团、郑康豪、郑康雄、黄凯玲、郑小燕、钦州市皇庭房地产开发有限公司提供连带责任保证担保。截至 2025 年 6 月 30 日，已归还本金 4,240.00 万元，借款余额 9,760.00 万元，其中一年内到期的借款为 9,760.00 万元，长期借款余额为 0.00 万元。

注 2、2017 年 11 月 6 日，本公司之子公司瑞泽租赁与恒丰银行北京奥运村支行签订《有追索权保理服务合同》，以 2017 年与瑞映光电科技(上海)有限公司签署的融资租赁租赁合同项下的应收租金收益作为保理，借入保理借款人民币 13,000.00 万元，借款期限为 2017 年 11 月 6 日至 2022 年 9 月 20 日。上述保理借款由映瑞光电科技(上海)有限公司以鸿音路 1889 号 1-10 幢国有土地使用权提供抵押保证，北京北大高科技产业投资有限公司与北京北大科技实业发展中心提供连带责任保证担保。截至 2025 年 6 月 30 日，该项保理到期应付利息 1,140.57 万元，借款的余额为人民币 6,225.88 万元，因担保人瑞映光电科技(上海)有限公司于 2023 年 7 月申请企业破产，目前处于破产清算阶段，其清算资产能覆盖所有的长期借款债务，将长期借款重分类至一年内到期的非流动负债。其中，一年内到期的借款 6,225.88 万元，长期借款余额 0.00 万元。

注 3、(1) 2020 年 12 月 29 日，本公司向徽商银行股份有限公司深圳分行借款人民币 49,000.00 万元，借款期限为 2020 年 12 月 29 日至 2023 年 12 月 29 日，逾期后签订截止日未偿还本金 42,400.00 万元到期日为 2025 年 12 月 25 日的借新还旧合同。上述借款由成都市皇庭商业管理有限公司（下文简称“成都商业管理”）、深圳市皇庭集团有限公司、郑康豪提供连带责任保证担保，以深圳市皇庭不动产管理有限公司持有的成都商业管理 100%的股权提供质押担保，以成都商业管理持有的高新区吉瑞三路 99 号 1 栋 1 单元 5 至 14 层、16 层-22 层、24-37 层、及 41 层提供抵押担保。截至 2025 年 6 月 30 日，借款余额 42,400.00 万元，其中一年内到期的借款为 42,400.00 万元，长期借款余额为 0.00 万元。

(2) 2016 年本公司之子公司融发投资与中信信托有限责任公司签订了信托贷款合同，借款金额为 300,000.00 万元，借款期限为 2016 年 3 月 30 日至 2021 年 3 月 30 日。上述借款由融发投资以晶岛国商购物中心（即皇庭广场）及其占有范围内的土地使用权提供抵押保证，本公司以持有的融发投资 60%股权为质押担保，本公司之子公司 PHL 以持有的融发投资 40%股权为质押担保，融发投资和物业发展皇庭广场分公司以应收账款提供质押担保，本公司与皇庭投资、皇庭集团、郑康豪提供连带责任保证担保。截至 2025 年 6 月 30 日，已偿还本金 25,000.00 万元，逾期未偿还借款余额为 275,000.00 万元，其中一年内到期的长期借款余额为 275,000.00 万元，长期借款余额为 0.00 万元。

(三十四) 租赁负债

项目	期末余额	年初余额
尚未到期的租赁付款额	20,147,529.51	12,035,698.38
减：未确认融资费用	1,761,943.56	1,578,376.96
减：一年内到期的租赁负债	7,274,675.46	2,893,461.56
合计	11,110,910.49	7,563,859.86

(三十五) 长期应付款

项目	期末余额	上年年末余额
融资租赁保证金	13,099,713.00	13,099,713.00
股权收购款	255,737,704.92	255,737,704.92
其中：本金	312,000,000.00	312,000,000.00
未实现融资费用	-56,262,295.08	-56,262,295.08
应付融资租赁款	107,485,977.90	108,637,663.49
其中：本金	115,570,390.74	116,826,141.74
未实现融资费用	-8,084,412.84	-8,188,478.25
减：一年内到期的长期应付款	363,323,395.82	364,462,752.24
合计	13,000,000.00	13,012,329.17

(三十六) 预计负债

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
员工认购商铺补偿	14,762,106.14			14,762,106.14	注 1
诉讼案件赔偿款	610,070.00	800,000.00	168,528.70	1,241,541.30	已诉讼，尚未支付赔偿
催缴赔偿款	89,378,993.28			89,378,993.28	注 2
长期股权投资投资损失	9,077,821.79	256,715.33		9,334,537.12	权益法核算下未足额出资的长期股权投资投资损失
合计	113,828,991.21	1,056,715.33	168,528.70	114,717,177.84	——

预计负债说明：

注 1、2005 年，深圳融发投资有限公司与 35 名员工签订《认购书》，将皇庭国商购物广场 36 个商铺转让给 35 名员工，由于是“深国商”下属子公司，而此事未履行上市公司相应的审批程序，违反《公司法》和《公司章程》及相关法规，证券监管机构要求整改。2010 年深国商董事会通过《关于妥善处理员工内部认购商铺的议案》，深国商拟不超过 4.5 万/平方米（含认购本金的返还和补偿款）对员工实施补偿并解除原认购书，并承担该方案产生的须深国商代扣代缴的个人所得税。截至 2025 年 6 月 30 日仍有 6 名员工未达成和解，计提预计负债 14,762,106.14 元。

注 2、2021 年 12 月 2 日，厦门市集美建设发展有限公司向本公司之子公司嘉美和丰发送催缴函，函告嘉美和丰向其支付公共物业服务费 30,817,892.91 元、日常专

项维修资金 7,080,433.98 元、逾期违约金 62,973,562.53 元，以上费用合计 100,871,889.42 元，公司已计提应付账款物业服务费 11,492,896.14 元，故计提预计负债 89,378,993.28 元。

(三十七) 递延收益

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
融资租赁服务费					
合计					

(三十八) 股本

项目	上年年末余额	本期变动增（+）减（-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总额	1,210,088,720.00				- 27,560,500.00	- 27,560,500.00	1,182,528,220.00

(三十九) 资本公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	1,738,630,903.55		134,770,845.00	1,603,860,058.55
其他资本公积	41,462,959.96			41,462,959.96
合计	1,780,093,863.51		134,770,845.00	1,645,323,018.51

(四十) 库存股

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
附有回购义务的限制性股票收到的款项	251,231,345.00		162,331,345.00	88,900,000.00
合计	251,231,345.00		162,331,345.00	88,900,000.00

(四十一) 其他综合收益

项目	上年年末余额	本期金额						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：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	
1. 不能重分类进损益的其他综合收益	-483,252,202.45							-483,252,202.45
其中：其他权益工具投资公允价值变动	-483,252,202.45							-483,252,202.45
2. 将重分类进损益的其他综合收益	226,498,328.55							226,498,328.55
其中：投资性房地产转换为公允价值核算	226,508,246.62							226,508,246.62
外币财务报表折算差额	-9,918.07							-9,918.07
其他综合收益合计	-256,753,873.90							-256,753,873.90

(四十二) 盈余公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	102,818,019.35			102,818,019.35
任意盈余公积	41,403,353.35			41,403,353.35
合计	144,221,372.70			144,221,372.70

(四十三) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上年年末未分配利润	-2,268,762,972.46	-1,628,334,535.50
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	-2,268,762,972.46	-1,628,334,535.50
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-185,409,588.39	-640,428,436.96
减：提取法定盈余公积		
应付普通股股利		
期末未分配利润	-2,454,172,560.85	-2,268,762,972.46

(四十四) 营业收入和营业成本**1、营业收入和营业成本情况**

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	264,266,602.86	98,845,239.49	355,812,654.76	140,707,696.55
其他业务	25,970,720.59	41,408,839.27	207,373.38	52,896.09
合计	290,237,323.45	140,254,078.76	356,020,028.14	140,760,592.64

2、营业收入扣除情况

项目	本期金额	具体扣除情况	上期金额	具体扣除情况
营业收入金额	290,237,323.45			
营业收入扣除项目合计金额	25,951,543.12			
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重	8.94%			
一、与主营业务无关的业务收入				
1. 正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物，销售材料，用材料进行非货币性资产交换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入主营业务收入，但属于上市公司正常经营之外的收入。	25,951,543.12	投资性房地产出售收入		
2. 不具备资质的类金融业务收入，如拆出资金利息收入；本会计年度以及上一会计年度新增的类金融业务所产生的收入，如担保、商业保理、小额贷款、融资租赁、典当等业务形成的收入，为销售主营产品而开展的融资租赁业务除外。				

项目	本期金额	具体扣除情况	上期金额	具体扣除情况
3.本会计年度以及上一会计年度新增贸易业务所产生的收入。				
4.与上市公司现有正常经营业务无关的关联交易产生的收入。				
5.同一控制下企业合并的子公司期初至合并日的收入。				
6.未形成或难以形成稳定业务模式的业务所产生的收入。				
与主营业务无关的业务收入小计	25,951,543.12			
二、不具备商业实质的收入				
1.未显著改变企业未来现金流量的风险、时间分布或金额的交易或事项产生的收入。				
2.不具有真实业务的交易产生的收入。如以自我交易的方式实现的虚假收入，利用互联网技术手段或其他方法构造交易产生的虚假收入等。				
3.交易价格显失公允的业务产生的收入。				
4.本会计年度以显失公允的对价或非交易方式取得的企业合并的子公司或业务产生的收入。				
5.审计意见中非标准审计意见涉及的收入。				
6.其他不具有商业合理性的交易或事项产生的收入。				
不具备商业实质的收入小计				
三、与主营业务无关或不具备商业实质的其他收入				
营业收入扣除后金额	264,285,780.33			

3、主营业务收入、主营业务成本的分解信息

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
商业运营服务	145,570,266.82	2,780,716.47	182,667,513.87	17,402,282.33
物业管理服务	94,518,753.86	66,355,490.61	129,696,024.42	77,456,609.26
功率半导体	24,177,582.18	29,709,032.41	42,718,892.42	45,466,815.73
融资租赁服务及其他			730,224.05	381,989.23
合计	264,266,602.86	98,845,239.49	355,812,654.76	140,707,696.55

(四十五) 税金及附加

项目	本期金额	上期金额
城市维护建设税	674,691.87	777,069.28
教育费附加	484,884.28	557,343.83
印花税	595,565.37	323,759.84

项目	本期金额	上期金额
房产税	7,244,984.23	6,673,907.44
土地使用税	250,532.76	179,945.76
车船税		360.00
土地增值税	13,401,154.67	
合计	22,651,813.18	8,512,386.15

(四十六) 销售费用

项目	本期金额	上期金额
人力资源费	2,096,345.39	2,843,861.19
资产摊提费用	179,844.48	197,483.24
广告费	937,356.99	1,431,566.53
招商费	103,648.00	
促销活动费及其他	333,333.81	561,486.27
合计	3,650,528.67	5,034,397.23

(四十七) 管理费用

项目	本期金额	上期金额
人力资源费	21,096,745.82	30,956,371.03
资产摊提费用	5,663,672.53	6,153,453.89
租赁及物管费	4,213,191.29	1,513,381.31
诉讼费	2,492,783.48	1,151,807.83
办公费	464,058.59	1,429,393.30
其他	7,721,061.63	7,082,591.63
合计	41,651,513.34	48,286,998.99

(四十八) 研发费用

项目	本期金额	上期金额
人力资源费	1,942,390.21	1,950,599.83
资产摊提费用	513,132.03	443,488.96
材料费	1,209,511.62	425,194.00
专家咨询费		8,892.00
其他	26,377.77	29,363.20
合计	3,691,411.63	2,857,537.99

(四十九) 财务费用

项目	本期金额	上期金额
利息费用	290,840,831.73	306,898,884.13

项目	本期金额	上期金额
减：利息收入	41,386.58	273,099.09
汇兑损益	5,260.82	-93,351.06
承兑汇票贴息	26,329.08	
租赁-利息费用	396,116.26	10,844,681.06
手续费及其他	1,036,503.77	177,442.31
合计	292,263,655.08	317,554,557.35

(五十) 其他收益

项目	本期金额	上期金额
政府补助	32,544.40	530,678.93
代扣个人所得税手续费	198,251.22	136,073.94
进项税加计抵减		27,507.06
其他	111,079.72	49,797.12
合计	341,875.34	744,057.05

计入其他收益的政府补助

项目	本期金额	上期金额	与资产相关/ 与收益相关
稳岗补贴（注 1）	3,044.40	178.93	收益相关
高新技术产业楼宇服务站补贴		15,000.00	收益相关
扩岗补助（注 2）	1,500.00		收益相关
专精特新（注 3）	20,000.00		收益相关
两新党建经费（注 4）	5,000.00		收益相关
科技创新奖励补贴（注 5）	3,000.00		收益相关
工业发展专项补贴		30,000.00	收益相关
江西省功率半导体器件工程研究中心创新能力建设项目款补贴款		400,000.00	收益相关
职业技能提升资金		55,500.00	收益相关
2020 年新增规模以上工业企业入笼奖励		30,000.00	收益相关
合计	32,544.40	530,678.93	

其他收益说明：

注 1、根据相关各地级市人力资源和社会保障局文件，本公司及子公司本期收到稳岗补贴共 3,044.40 元。

注 2、本公司之子公司德兴意发功率，于 2025 年 6 月 25 日收到收到德兴市就业创业服务中心 2025 年上半年一次性扩岗补助 1,500 元。

注 3、本公司之子公司德兴意发功率，于 2025 年 3 月 3 日收到德兴市工业和信息局 2023 年江西省专精特新企业资助 20,000 元。

注 4、本公司之子公司德兴意发功率，于 2025 年 1 月 22 日收到江西高新技术产业园区管理委员会两新党建经费 5,000 元。

注 5、本公司之子公司张家港意发功率，于 2025 年 2 月 13 日收到张家港市经济技术开发区 2023 年科技创新资助 3,000 元。

(五十一) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
权益法核算的长期股权投资收益	-256,715.33	-983,149.82
处置长期股权投资产生的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权重新计量		
处置摊余成本计量的金融资产		
合计	-256,715.33	-983,149.82

(五十二) 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期金额	上期金额
按公允价值计量的投资性房地产	7,818,054.98	
合计	7,818,054.98	

(五十三) 信用减值损失

项目	本期金额	上期金额
应收账款坏账损失	-762,665.06	-9,238,018.13
其他应收款坏账损失	8,469,346.18	23,808,117.05
长期应收账款坏账损失		
应收股利减值损失		
合计	7,706,681.12	14,570,098.92

说明：上表中，损失以“－”号填列，收益以“+”号填列。

(五十四) 资产减值损失

项目	本期金额	上期金额
存货跌价损失	-2,496,847.26	
其他非流动资产减值损失		
商誉减值损失		
合计	-2,496,847.26	

说明：上表中，损失以“-”号填列，收益以“+”号填列。

(五十五) 资产处置收益

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
非划分为持有待售的处置非流动资产损益	-33,313.54	78,637.73	-33,313.54
其中：固定资产处置利得	-33,313.54	78,637.73	-33,313.54
使用权资产处置利得（损失以“-”填列）	1,030,515.05		1,030,515.05
合计	997,201.51	78,637.73	997,201.51

(五十六) 营业外收入

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
赔偿、罚款及违约金收入	2,137,445.05	3,798,626.54	2,137,445.05
非流动资产处置利得	8,880.00		8,880.00
其他	433,950.41	269,329.96	433,950.41
合计	2,580,275.46	4,067,956.50	2,580,275.46

(五十七) 营业外支出

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失	4,968.31	1,398,915.44	4,968.31
滞纳金、违约金及罚款支出	3,160,060.61	145,516.80	3,160,060.61
其他	805,787.57	136,078.40	805,787.57
合计	3,970,816.49	1,680,510.64	3,970,816.49

(五十八) 所得税费用

1、所得税费用表

项目	本期金额	上期金额
当期所得税费用	291,077.10	1,897,325.73
递延所得税费用	-56,867.82	-933,845.77
合计	234,209.28	963,479.96

2、会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期金额
利润总额	-201,205,967.88
按法定[或适用]税率计算的所得税费用	-50,301,491.97
子公司适用不同税率的影响	-477,860.49
调整以前期间所得税的影响	-60,732.77
非应税收入的影响	-255,000.00
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	
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	51,329,294.51
研发费加计扣除影响	
所得税费用	234,209.28

(五十九) 现金流量表项目

1、与经营活动有关的现金

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
利息收入	41,386.58	273,099.09
政府补助	32,544.40	530,678.93
保证金押金等	2,655,963.88	5,300,779.32
往来款	46,087,354.68	37,358,924.63
其他	2,969,572.92	539,710.80
合计	51,786,822.46	44,003,192.77

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
付现销售费用	134,183.33	797,023.70
付现管理费用	6,685,437.04	8,490,668.25
保证金及押金	3,950,848.07	4,674,424.71
支付的合并范围外的往来款	46,566,174.93	7,381,672.17
其他	5,679,739.19	686,623.10
合计	63,016,382.56	22,030,411.93

2、与投资活动有关的现金

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
业绩补偿款	176,446.12	
合计	176,446.12	

3、与筹资活动有关的现金

(1) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
资金解除限制	39,388,944.55	13,655,839.57
合计	39,388,944.55	13,655,839.57

(2) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
限制性股票回购	830,866.40	2,290,905.10
融资租赁支付的现金	1,255,751.00	13,038,502.16
合计	2,086,617.40	15,329,407.26

(六十) 现金流量表补充资料

1、现金流量表补充资料

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	-201,440,177.16	-151,152,832.43
加：信用减值损失	-7,706,681.12	14,570,098.92
资产减值准备	2,496,847.26	
固定资产折旧	8,862,823.92	10,855,267.02
使用权资产折旧	3,623,167.14	14,870,952.35
无形资产摊销	367,060.14	393,488.76
长期待摊费用摊销	4,644,689.15	6,178,367.87
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)	-997,201.51	-78,637.73
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)	3,911.69	1,398,915.44
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)	-7,818,054.98	
财务费用(收益以“—”号填列)	290,840,831.73	317,743,565.19
投资损失(收益以“—”号填列)	256,715.33	983,149.82
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-24,284.20	-1,085,380.44
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)		
存货的减少(增加以“—”号填列)	-1,238,546.51	-3,215,077.18
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	10,176,446.12	-22,208,962.23
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	1,335,357.90	-37,741,063.10

补充资料	本期金额	上期金额
其他		
经营活动产生的现金流量净额	103,382,904.90	151,511,852.26
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		
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	44,179,834.81	139,269,368.34
减：现金的期初余额	60,601,062.06	117,849,354.34
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	-16,421,227.25	21,420,014.00

2、现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	上年年末余额
一、现金	44,179,834.81	60,601,062.06
其中：库存现金	218,490.03	45,286.93
可随时用于支付的银行存款	43,893,045.77	60,496,197.02
可随时用于支付的其他货币资金	68,299.01	59,578.11
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	44,179,834.81	60,601,062.06

(六十一) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限情况
其他货币资金	1,000,000.00	1,000,000.00	冻结	银行承兑汇票及信用还保证金
其他货币资金	8,031,750.66	8,031,750.66	冻结	冻结的存款
其他货币资金	2,100,979.04	2,100,979.04	冻结	其他使用受限制的存款
固定资产-房屋建筑物	40,538,749.73	15,411,661.66	抵押	借款抵押
投资性房地产	6,509,863,982.35	6,543,393,613.67	抵押	借款抵押
合计	6,561,535,461.78	6,569,938,005.03		

(六十二) 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	40,640.51	7.15860	290,929.15
港币	167,456.43	0.91195	152,711.89

(六十三) 租赁

1、作为承租人

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

项目	本期金额	上期金额
短期租赁费用（适用简化处理）	677,149.32	3,074,435.58

2、作为出租人

作为出租人的经营租赁

项目	本期金额	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
经营租赁收入	145,570,266.82	-

六、 研发支出

按费用性质列示	本期金额	上期金额
人力资源费	1,942,390.21	1,950,599.83
资产摊提费	513,132.03	443,488.96
材料费	1,209,511.62	425,194.00
专家咨询费		8,892.00
其他	26,377.77	29,363.20
合计	3,691,411.63	2,857,537.99
其中：费用化研发支出	3,691,411.63	2,857,537.99
资本化研发支出		

七、 合并范围的变更**(一) 非同一控制下企业合并**

报告期内未发生非同一控制下企业合并。

(二) 同一控制下企业合并

报告期内未发生同一控制下企业合并。

(三) 反向购买

报告期内未发生反向购买事项。

(四) 处置子公司

报告期内未发生处置子公司事项。

(五) 其他原因的合并范围变动

主体	级别	取得或处置方式
意发功率（深圳）半导体有限公司	子公司	注销
成都深瑞微新能源科技有限公司	子公司	注销

八、 在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1、企业集团的构成

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
融发发展	60000 万元	深圳	深圳	文化	100		购买
皇庭金融	HKD1 万元	香港	香港	投资咨询		100	购买
PHL	HKD1 万元	香港	香港	投资咨询		100	购买
皇庭不动产	5000 万元	深圳	深圳	投资咨询	100		设立
皇庭物业	21519.34 万元	深圳	深圳	物业管理		100	设立
商务服务	10000 万元	深圳	深圳	物业管理		100	购买
物业服务	500 万元	深圳	深圳	物业管理		100	购买
皇庭物业管理	500 万元	深圳	深圳	物业管理		100	购买
成都泰阳物业	500 万元	成都	成都	物业管理		51	购买
泰阳佳诚停车场	200 万元	成都	成都	物业管理		51	设立
重庆君庭物业	500 万元	重庆	重庆	物业管理		100	设立
深圳房产建设	1000 万元	深圳	深圳	工程承包、建设		90	购买
嘉美和丰	5000 万元	厦门	厦门	物业出租及经营		51	购买
惠州白马山	5000 万元	惠州	惠州	文化旅游		100	购买
成都皇庭商业	5000 万元	成都	成都	商业运营		100	设立
皇庭珠宝广场	2000 万元	重庆	重庆	物业出租及经营		100	购买
皇庭云物业	5000 万元	深圳	深圳	物业管理		100	设立
瑞豪高科半导体	1000 万元	深圳	深圳	电子元器件销售		100	设立
瑞豪新能源	5000 万元	深圳	深圳	电子元器件销售		100	设立
瑞豪能源科技	500 万元	深圳	深圳	电子元器件销售		55	设立
皇庭半导体	5000 万元	深圳	深圳	电子元器件销售	100		设立
青青旅游	1000 万元	深圳	深圳	文化旅游		100	设立
深圳皇庭青青世界	1000 万元	深圳	深圳	文化		100	设立

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
皇庭礼尚公寓	5000 万元	深圳	深圳	物业管理		100	设立
青青商业管理	5 万元	深圳	深圳	商业运营		100	设立
皇庭商业运营	800 万元	深圳	深圳	物业管理		100	设立
皇庭国际投资	HKD20000 万元	香港	香港	投资咨询		100	设立
香港瑞泽	HKD1 万元	香港	香港	融资租赁		100	购买
皇庭广场商业	2000 万元	深圳	深圳	商业运营	100		设立
深国商管理咨询	500 万元	深圳	深圳	管理咨询	100		设立
皇庭资产管理	500 万元	深圳	深圳	管理咨询		100	设立
国鑫恒供应链	10000 万元	深圳	深圳	供应链		100	设立
瑞豪智芯	1000 万元	深圳	深圳	投资咨询		100	设立
国睿一号	5000 万元	深圳	深圳	投资咨询		100	设立
瑞豪高科技技术	5000 万元	深圳	深圳	电子元器件销售		100	设立
德兴意发功率	3463.2994 万元	德兴	德兴	半导体生产销售		27.81	购买
张家港意发功率	3000 万元	德兴	德兴	半导体生产销售		27.81	设立
德兴意宏微功率	500 万元	张家港	张家港	半导体销售		14.18	购买
瑞豪高科供应链	500 万元	深圳	深圳	电子元器件销售	100		设立
诺盈	1000 万元	深圳	深圳	商业运营	65	35	设立
融发投资	500 万美元	深圳	深圳	物业出租及经营	60	40	设立购买
深圳戴维斯	5000 万元	深圳	深圳	商业运营	51	49	设立
影响力	1000 万元	深圳	深圳	商业运营		60	设立
郑州君庭	2000 万元	郑州	郑州	商业运营		100	设立
瑞泽租赁	3977.2 万美元	北京	北京	融资租赁	50	30	购买
瑞泽保理	10000 万元	天津	天津	商业保理		100	设立
瑞泽众合融资租赁	17000 万元	天津	天津	融资租赁		100	设立
瑞泽众合资产管理	3000 万元	北京	北京	投资管理		100	购买
皇庭人和一号	1000 万元	深圳	深圳	投资咨询	100		设立
皇庭人和三号	1000 万元	深圳	深圳	投资咨询	65	35	设立
中鑫一元	3000 万元	深圳	深圳	投资咨询	51		设立

注：在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：德兴意发功率的持股比例是 27.81%，表决权比例是 85.56%，是因为瑞豪智芯（原“深圳市皇庭基金管理有限公司”以下简称“皇庭基金”）

与德兴意发半导体产业投资基金（有限合伙）（以下简称“意发产投基金”）、德兴产融基金管理有限公司（以下简称“德兴产融”）、杨仲夏签署了《一致行动协议》，协议约定“意发产投基金、德兴产融和杨仲夏同意将在德兴意发功率股东会 and 董事会中行使表决权时与瑞豪智芯保持一致，且该协议在各方持有德兴意发功率任何股权的期间内持续有效”。该协议使公司在德兴意发功率董事会表决权比例为 85.56%。

2、重要的非全资子公司

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
德兴意发功率	14.44%	-2,872,803.85		13,698,707.86
张家港意发功率	14.44%	-301,801.04		2,935,233.65

重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	期末余额					
	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
德兴意发功率	61,738,713.66	157,711,081.75	219,449,795.41	120,845,942.72	3,737,454.79	124,583,397.51
张家港意发功率	94,130,567.85	4,936,086.56	99,066,654.41	78,739,551.59		78,739,551.59

(续)

子公司名称	上年年末余额					
	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
德兴意发功率	62,387,518.83	172,520,783.85	234,908,302.68	118,145,940.08	2,097,536.00	120,243,476.08
张家港意发功率	104,567,055.13	5,497,701.79	110,064,756.92	87,647,619.20		87,647,619.20

(续)

子公司名称	本期金额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
德兴意发功率	12,674,173.05	-19,894,763.52	-19,894,763.52	1,394,020.09
张家港意发功率	29,069,242.37	-2,090,034.90	-2,090,034.90	2,761,731.41

(续)

子公司名称	上期金额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
德兴意发功率	44,270,976.16	-19,767,645.80	-19,767,645.80	4,009,925.57
张家港意发功率	42,486,681.54	250,786.68	250,786.68	-8,373,022.72

九、政府补助

(一) 政府补助的种类、金额和列报项目

1、计入当期损益的政府补助

无

本期无与资产相关的政府补助。

与收益相关的政府补助：

计入当期损益或冲减相关成本费用损失的项目	政府补助金额	计入当期损益或冲减相关成本费用损失的金额	
		本期金额	上期金额
稳岗补贴	3,044.40	3,044.40	178.93
高新技术产业楼宇服务站补贴			15,000.00
扩岗补助	1,500.00	1,500.00	
专精特新	20,000.00	20,000.00	
两新党建经费	5,000.00	5,000.00	
科技创新奖励补贴	3,000.00	3,000.00	
工业发展专项补贴			30,000.00
江西省功率半导体器件工程研究中心创新能力建设项目款补贴款			400,000.00
职业技能提升资金			55,500.00
2020 年新增规模以上工业企业入笼奖励			30,000.00
合计	32,544.40	32,544.40	530,678.93

2、涉及政府补助的负债项目

无

(二) 政府补助的退回

本期退回政府补助的情况：无

十、与金融工具相关的风险

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。公司董事会全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低风险的风险管理政策。

(一) 信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。在签订新合同之前，本公司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明（当此信息可获取时）。公司对每一客户均设置了赊销限额，该限额为无需获得额外批准的最大额度。

公司通过对已有客户信用评级的季度监控以及应收账款账龄分析的月度审核来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。在监控客户的信用风险时，按照客户的信用特征对其分组。被评为“高风险”级别的客户会放在受限制客户名单里，并且只有在额外批准的前提下，公司才可在未来期间内对其赊销，否则必须要求其提前支付相应款项。

(二) 市场风险

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

(1) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率风险主要来源于银行借款。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。为维持该比例，本公司可能运用利率互换以实现预期的利率结构。尽管该政策不能使本公司完全避免支付的利率超出现行市场利率的风险，也不能完全消除与利息支付波动相关的现金流量风险，但是管理层认为该政策实现了这些风险之间的合理平衡。

于 2025 年 6 月 30 日，本公司的带息债务主要为以人民币计价的浮动利率借款合同，金额合计为 14,013,633.41 元，及以人民币计价的固定利率合同，金额为 3,884,518,173.77 元。

(2) 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司尽可能将外币收入与外币支出相匹配以降低汇率风险。此外，公司还可能签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避汇率风险的目的。于本期及上期，本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

本公司面临的汇率风险主要来源于以美元和港币计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

项目	期末余额			上年年末余额		
	美元	港币	合计	美元	港币	合计
货币资金	290,929.15	152,711.89	443,641.05	63,695.55	202,260.45	265,956.00
合计	290,929.15	152,711.89	443,641.05	63,695.55	202,260.45	265,956.00

于 2025 年 6 月 30 日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果人民币对美元升值或贬值 10%，则公司将增加或减少净利润 29,092.92 元。管理层认为 10%合理反映了下一年度人民币对美元可能发生变动的合理范围。

(三) 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	期末余额				
	1 年以内	1 至 2 年	2 至 3 年	3 年以上	合计
短期借款（含利息）	307,043,040.13				307,043,040.13
应付账款	66,528,638.75	2,472,372.93	1,233,706.00	109,941,523.85	180,176,241.53
应付利息	215,799,634.41	204,000,000.00	204,000,000.00	1,064,795,815.45	1,688,595,449.86
其他应付款	251,866,321.41	26,192,629.19	13,958,654.30	385,069,237.36	677,086,842.26
一年内到期的非流动负债（含利息）	3,705,178,291.84				3,705,178,291.84
租赁负债（含利息）		6,967,518.12	4,143,392.37		11,110,910.49
长期应付款（含利息）		13,000,000.00			13,000,000.00
预计负债（仅财务担保合同）	100,000.00	200,000.00	200,000.00	114,217,177.84	114,717,177.84

（续）

项目	上年年末余额				
	1 年以内	1 至 2 年	2 至 3 年	3 年以上	合计
短期借款（含利息）	313,855,738.74				313,855,738.74
应付账款	62,068,511.15	14,081,903.09	9,631,434.00	98,416,437.79	184,198,286.03
应付利息	212,784,130.93	213,401,431.26	204,000,000.00	879,534,919.54	1,509,720,481.73
其他应付款	196,435,420.77	139,040,765.53	104,833,255.04	314,808,641.63	755,118,082.97
一年内到期的非流动负债（含利息）	3,702,007,101.03				3,702,007,101.03
租赁负债（含利息）		3,304,660.02	2,137,820.00	2,121,379.84	7,563,859.86
长期应付款（含利息）		13,012,329.17			13,012,329.17
预计负债（仅财务担保合同）		600,000.00		113,228,991.21	113,828,991.21

十一、公允价值的披露

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

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。

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

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
持续的公允价值计量				
应收款项融资			843,596.32	843,596.32
其他权益工具投资			21,791,885.94	21,791,885.94
其他非流动金融资产			30,000,000.00	30,000,000.00
投资性房地产小计		6,513,949,182.35		6,513,949,182.35
出租的建筑物		6,513,949,182.35		6,513,949,182.35
持续以公允价值计量的资产总额		6,513,949,182.35	52,635,482.26	6,566,584,664.61

(二) 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

项目	期末公允价值	估值技术	重要参数	
			定性信息	定量信息
出租的建筑物	6,513,949,182.35	市场法	商业用房	可比房产成交价

十二、 关联方及关联交易

(一) 本公司的母公司情况

截至 2025 年 6 月 30 日，公司实际控制人郑康豪先生及其控制的百利亚太投资有限公司、深圳市皇庭投资管理有限公司、深圳市皇庭产业控股有限公司以及一致行动人皇庭国际集团有限公司、郑小燕女士合计持有本公司 24.77%的股份，因此郑康豪先生为本公司实际控制人。

(二) 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见本附注“八、在其他主体中的权益”。

(三) 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
郑康雄	实际控制人郑康豪之弟

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
黄凯玲	实际控制人郑康豪之弟媳
百利亚太投资有限公司（以下简称“百利亚太”）	持有本公司 5.45%的股权
深圳市皇庭投资管理有限公司（以下简称“皇庭投资”）	持有本公司 0.00%的股权
深圳市皇庭产业控股有限公司（以下简称“皇庭产业控股”）	持有本公司 15.32%的股权
皇庭国际集团有限公司（以下简称“皇庭国际集团”）	持有本公司 2.00%的股权
深圳市皇庭集团有限公司（以下简称“皇庭集团”）	受郑康豪实际控制的公司
深圳市皇庭商业管理有限公司（以下简称“皇庭商业管理”）	受郑康豪实际控制的公司
深圳市皇庭酒店管理有限公司（以下简称“皇庭酒店”）	受郑康豪实际控制的公司
深圳市皇庭唯尚会科技服务有限公司（以下简称“皇庭唯尚会”）	受郑康豪实际控制的公司
深圳市皇庭房地产开发有限公司（以下简称“皇庭房地产开发”）	受郑康豪实际控制的公司
惠州大亚湾皇庭房地产开发有限公司（以下简称“惠州大亚湾皇庭”）	受郑康豪实际控制的公司
惠州市皇庭旅游地产开发有限公司（以下简称“惠州皇庭旅游”）	受郑康豪实际控制的公司
惠州市煌地置业有限公司（以下简称“煌地置业”）	受郑康豪实际控制的公司
钦州市宏基房地产开发有限公司（以下简称“钦州宏基房地产”）	受郑康豪实际控制的公司
钦州市皇庭房地产开发有限公司（以下简称“钦州皇庭房地产”）	受郑康豪实际控制的公司
深圳市皇庭天玺房地产开发有限公司（以下简称“皇庭天玺”）	受郑康豪实际控制的公司
重庆皇庭九龙珠宝产业开发有限公司（以下简称“重庆九龙开发”）	受郑康豪实际控制的公司
北京众合天诚企业管理有限公司（以下简称“北京众合天诚”）	子公司瑞泽租赁少数股东
深圳市同心投资基金股份公司（以下简称“同心投资基金股份”）	参股公司
深圳市同心小额再贷款有限公司（以下简称“同心再贷”）	参股公司
东莞市向隆实业投资有限公司（以下简称“东莞向隆实业”）	受郑康豪实际控制的公司
湛江市戴维斯商业管理有限公司（以下简称“湛江戴维斯”）	参股公司
深圳市人和戴维斯商业管理有限公司（以下简称“人和戴维斯”）	参股公司之子公司
深联公务航空有限公司（以下简称“深联公务”）	受郑康豪实际控制的公司
深圳市皇庭城市广场开发有限公司（以下简称“皇庭城市广场开发”）	受郑康豪实际控制的公司
深圳市皇庭天御房地产开发有限公司（以下简称“皇庭天御”）	受郑康豪实际控制的公司
深圳市皇庭天玺投资有限公司（以下简称“皇庭天玺投资”）	受郑康豪实际控制的公司
深圳市唯尚汇投资有限公司（以下简称“唯尚汇投资”）	受郑康豪实际控制的公司
深圳市中行建设工程顾问有限公司（以下简称“中行建设”）	受郑康豪实际控制的公司
深圳市皇庭荔园实业有限公司（以下简称“皇庭荔园实业”）	受郑康豪实际控制的公司
深圳市皇庭龙城中心开发有限公司（以下简称“皇庭龙城中心”）	受郑康豪实际控制的公司
深圳市皇庭龙玺实业有限公司（以下简称“皇庭龙玺实业”）	受郑康豪实际控制的公司
深圳市奥林传媒有限公司（以下简称“奥林传媒”）	联营公司
中兴智联（成都）科技有限公司（以下简称“中兴智联”）	联营公司
深圳市皇庭高尔夫管理有限公司（以下简称“皇庭高尔夫”）	受郑康豪实际控制的公司
深圳市华天微电子有限公司（以下简称“华天微”）	子公司少数股东
意盛微（滁州）电子有限公司（以下简称“意盛微（滁州）”）	联营公司
意盛微（上海）电子有限公司（以下简称“意盛微（上海）”）	联营公司

(四) 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

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
皇庭餐饮	餐饮服务		491,991.52
皇庭酒店	餐饮服务		381,585.03
皇庭商业管理	电费		4,760,047.65
意盛微（上海）	商品		5,633,624.20
合计			11,267,248.40

出售商品/提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
东莞向隆实业	物业服务		353,751.69
皇庭房地产开发	物业服务		2,187,952.58
皇庭餐饮	物业服务		339,636.40
皇庭酒店	物业服务		4,781,538.83
皇庭商业管理	物业服务		1,111,601.68
同心投资基金股份	物业服务		52,950.08
皇庭天玺	物业服务	6,358.90	16,111.56
同心再贷	物业服务		6,226.41
惠州皇庭旅游	物业服务	16,576.62	75,410.19
惠州大亚湾皇庭	物业服务	5,457.12	78,115.01
钦州皇庭房地产	物业服务		188,929.37
重庆九龙开发	物业服务		12,666.06
华天微	商品		3,749,312.74
意盛微(上海)	商品	45,871.56	
意盛微(滁州)	商品	434,453.78	89,217.06
合计		508,717.98	13,043,419.66

2、关联租赁情况

本公司作为出租方：

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
重庆九龙开发	住宅	12,666.06	12,666.06
合计		12,666.06	12,666.06

本公司作为承租方：

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
皇庭房地产开发	办公楼	3,173,788.80	2,743,680.00

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
合计		3,173,788.80	2,743,680.00

3、关联担保情况

本公司作为被担保方：

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
皇庭集团、郑康豪、东莞向隆实业、惠州大亚湾皇庭、皇庭荔园实业(注 1)	81,585,129.63	2021/10/21	2025/10/20	否
	60,281,770.76	2021/10/21	2025/10/19	否
皇庭集团、郑康豪(注 2)	80,000,000.00	2021/1/25	2025/1/25	否
皇庭集团、郑康豪(注 3)	41,280,000.00	2019/4/29	2023/4/28	否
皇庭集团、郑康豪(注 3)	43,860,000.00	2019/5/20	2023/4/28	否
皇庭集团、郑康豪(注 3)	43,860,000.00	2019/7/19	2023/4/28	否
皇庭集团、郑康豪(注 4)	424,000,000.00	2020/12/29	2025/12/29	否
皇庭集团、郑康豪(注 5)	99,000,000.00	2020/8/11	2024/8/11	否
皇庭集团、郑康豪、郑康雄、黄凯玲、郑小燕、钦州房地产(注 6)	97,600,000.00	2017/6/12	2024/6/12	否
皇庭集团、郑康豪、郑康雄、黄凯玲、皇庭投资(注 7)	23,500,000.00	2021/4/10	2025/4/10	否
皇庭集团、郑康豪、郑康雄、黄凯玲、皇庭投资(注 7)	11,449,864.74	2020/9/23	2025/4/10	否
皇庭集团、郑康豪、皇庭投资(注 8)	2,750,000,000.00	2016/3/30	2023/3/30	否
皇庭集团、郑康豪(注 9)	91,855,725.57	2019/5/15	2026/5/15	否

关联担保情况说明：

注 1、详见附注五注释（二十三）短期借款、注 2（2）；

注 2、详见附注五注释（三十）其他应付款、注 9；

注 3、详见附注五注释（三十）其他应付款、注 3；

注 4、详见附注五注释（三十三）长期借款、注 4（1）；

注 5、详见附注五注释（二十三）短期借款、注 1（1）；

注 6、详见附注五注释（三十三）长期借款、注 1；

注 7、详见附注五注释（二十三）短期借款、注 2（1）；

注 8、详见附注五注释（三十三）长期借款、注 4（2）；

注 9、2019 年 4 月 10 日，瑞泽众合融资租赁与民生锦润（天津）航空租赁有限公司（以下简称“民生锦润”）签订《融资租赁合同》（合同编号：MSFL-2019-0017-F-ZZ），皇庭集团、郑康

豪对其所负的全部债务提供不可撤销的连带责任保证。担保金额为《融资租赁合同》项下应向民生锦润支付的全部租前息、全部租金、延迟付款违约金、损害赔偿金、民生锦润为实现债权而支付的各项费用（包括但不限于诉讼费、仲裁费、律师费、差旅费及租赁物取回时拍卖、评估等费用）和其他所有承租人瑞泽众合融资租赁应付款项，《融资租赁合同》约定向民生锦润支付总金额为不含税人民币 138,160,391.22 元，担保期限为 2019 年 5 月 12 日至 2026 年 5 月 15 日。截至 2025 年 6 月 30 日，本公司已分期归还不含税金额 46,304,665.65 元，融资租赁款余额为不含税 91,855,725.57 元。

4、关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆出				
同心再贷	198,067,478.43	2019/12/31	2022/10/31	

5、关键管理人员薪酬

项目	本期金额	上期金额
关键管理人员薪酬	4,090,664.25	5,555,330.25

(五) 关联方应收应付款项

1、应收项目

项目名称	关联方	期末余额		上年年末余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	东莞向隆实业	3,735,848.15	3,735,848.15	3,735,848.15	3,735,848.15
	惠州大亚湾皇庭	4,313,228.73	4,313,228.73	4,307,444.18	4,307,444.18
	惠州皇庭旅游	1,390,825.65	1,390,825.65	1,355,683.30	1,355,683.30
	钦州宏基房地产	375,500.96	375,500.96	375,500.96	375,500.96
	钦州皇庭房地产	14,930,388.12	14,930,388.12	14,929,880.37	14,929,880.37
	皇庭房地产开发	46,911,400.47	46,911,400.47	46,932,705.89	46,932,705.89
	皇庭城市广场开发	1,104,581.37	1,104,581.37	1,104,581.37	1,104,581.37
	皇庭餐饮	5,435,160.50	5,435,160.50	5,435,160.50	5,435,160.50
	皇庭酒店	70,571,980.63	70,571,980.63	70,571,980.63	70,571,980.63
	皇庭天玺	112,545.92	112,545.92	244,451.30	244,451.30
	皇庭唯尚会	362,033.00	362,033.00	362,033.00	362,033.00
	深联公务	198,769.00	198,769.00	198,769.00	198,769.00
	重庆九龙开发	101,244.00	101,244.00	101,244.00	101,244.00
	中行建设	1,900,000.00	1,900,000.00	1,900,000.00	1,900,000.00
	皇庭商业管理	3,211,084.65	3,211,084.65	3,206,535.84	3,206,535.84
	华天微	2,403,087.94	120,154.40	2,403,087.94	120,154.40
	意盛微（上海）	4,339.30	650.89	4,339.30	650.89
	意盛微（滁州）			219,042.09	10,952.10
合计		157,062,018.39	154,775,396.44	157,388,287.82	154,893,575.88
应收股利					

项目名称	关联方	期末余额		上年年末余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	同心基金	99,366,714.65	99,366,714.65	99,366,714.65	99,366,714.65
合计		99,366,714.65	99,366,714.65	99,366,714.65	99,366,714.65
其他应收款					
	北京众合天诚	3,886,946.57	3,886,946.57	3,886,946.57	3,886,946.57
	同心基金	279,559,995.15	279,559,995.15	279,559,995.15	279,559,995.15
	同心再贷	198,067,478.43	198,067,478.43	208,067,478.43	208,067,478.43
	皇庭商业管理	467,203.00	467,203.00	467,203.00	467,203.00
	皇庭唯尚会	4,737,281.92	4,737,281.92	4,737,281.92	4,737,281.92
	皇庭集团	70,414,179.89	70,414,179.89	70,414,179.89	70,414,179.89
	皇庭房地产开发	1,213,598.94	1,213,598.94	1,180,303.30	1,180,303.30
	深联公务	231,937.51	231,937.51	231,937.51	231,937.51
	皇庭天玺投资	186,985.75	186,985.75	41,897.35	41,897.35
	钦州皇庭房地产	249,732.77	249,732.77	248,306.18	248,306.18
	皇庭产控		-	176,446.12	176,446.12
	唯尚汇投资	800,000.00	800,000.00	800,000.00	800,000.00
	湛江市戴维斯	211,718.15	211,718.15	211,718.15	211,718.15
	钦州市宏基房地产	49,615.00	49,615.00	49,615.00	49,615.00
	惠州大亚湾房地产	185,664.36	185,664.36	185,664.36	185,664.36
合计		560,262,337.44	560,262,337.44	570,258,972.93	570,258,972.93
一年内到期非流动资产					
	深联公务	105,907,609.01	35,388,427.35	105,907,609.01	35,388,427.35
合计		105,907,609.01	35,388,427.35	105,907,609.01	35,388,427.35

2、应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	上年年末账面余额
应付账款			
	钦州宏基房地产	128,309.70	128,309.70
	深圳皇庭房地产	165,094.82	165,094.82
	意盛微（上海）	3,390.76	3,390.76
合计		296,795.28	296,795.28
其他应付款			
	皇庭房地产开发	12,597,980.20	9,424,191.40
	皇庭商业管理	2,095,512.50	2,095,512.50
	皇庭天玺	70,000.00	70,000.00
	奥林传媒	10,000,000.00	10,000,000.00
	深联公务	656,399.92	656,399.92
	人和戴维斯	31,552.44	31,552.44
	皇庭集团	455,000.00	455,000.00
	湛江戴维斯	100,200.00	100,200.00
	郑康豪	37,554.07	37,554.07
	皇庭唯尚会	5,000.00	

项目名称	关联方	期末账面余额	上年年末账面余额
合计		26,049,199.13	22,870,410.33
预收账款			
	意盛微（滁州）	1,924,793.83	
合计		1,924,793.83	

十三、股份支付

(一) 股份支付总体情况

授予对象	本期授予的各项权益工具		本期解锁的各项权益工具		本期行权的各项权益工具		本期失效的各项权益工具	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
限制性股票								
合计								

其他说明：

A.2017 年实行的限制性股票激励计划

1、2017 年 6 月 9 日，公司第八届董事会 2017 年第八次临时会议、第八届监事会 2017 年第三次临时会议审议通过了《关于公司<2017 年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》等限制性股票激励计划相关议案。

2、2017 年 6 月 30 日，公司召开 2016 年年度股东大会，审议通过了《关于<公司 2017 年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》等限制性股票激励计划相关议案。

3、根据公司 2016 年年度股东大会授权，2017 年 7 月 25 日，公司召开第八届董事会 2017 年第十一次临时会议、第八届监事会 2017 年第四次临时会议，审议通过了《关于调整限制性股票激励对象授予名单和授予数量的议案》、《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》，确定本次限制性股票的首次授予日为 2017 年 7 月 25 日，同意公司向 51 名激励对象首次授予 2,756.05 万股限制性股票，首次授予价格为 5.89 元/股。预留限制性股票为 689.01 万股。

4、本次限制性股票激励计划有效期自限制性股票授予日起至激励对象获授的限制性股票全部解除限售或回购注销之日止，最长不超过 60 个月。本计划授予的限制性股票自本期激励计划授予日起满 12 个月后，激励对象可以在未来 36 个月内按 30%:30%:40%的比例分三期解除限售。解锁条件为如下：

(1) 公司层面解锁业绩条件

以 2016 年归属于上市公司股东的净利润为基数，2017 年、2018 年、2019 年各年度归属于上市公司股东的净利润较 2016 年相比，增长比例不低于 150%、300%、500%。

(2) 个人层面解锁业绩条件

若激励对象上一年度个人组织绩效分数 ≥ 60 （满分 100 分制），或个人绩效考核结果为 A/B+/B/C 档（优秀/良好/合格/基本合格），则激励对象可按照本激励计划规定的比例解除限售。若激励对象上一年度个人组织绩效分数 < 60 ，或个人绩效考核结果为 D 档（不合格/淘汰），公司将取消该激励对象当期解除限售额度，未解除限售部分由公司按照授予价格进行回购注销。

5、根据股权激励计划和 2018 年 4 月 19 日召开的第八届董事会二〇一八年第四次会议决议，2017 年度公司未满足业绩考核目标，公司拟回购注销限制性股票数量为 826.815 万股，回购价格为授予价格 5.89 元/股加上银行同期定期存款利息（按日计息）。

6、本公司于 2018 年 6 月 22 日召开了 2017 年年度股东大会，审议通过了《关于回购注销未达到公司 2017 年限制性股票激励计划第一个解锁期解锁条件的限制性股票的议案》、《关于公司 2017 年限制性股票激励计划已授予的部分限制性股票回购并注销的议案》，公司决定：（1）回购注销未达到第一期解锁条件的限制性股票 826.815 万股；（2）回购注销失去资格的 9 名激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票 432.768 万股。2018 年计提相关利息 1,296,530.25 元，2018 年支付回购款本金 10,914,641.20 元，支付利息 163,277.83 元。

7、本公司于 2019 年 5 月 16 日召开了 2018 年年度股东大会，审议通过了《关于回购注销未达到公司 2017 年限制性股票激励计划第二个解锁期解锁条件的限制性股票的议案》、《关于回购注销已不符合激励条件激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》，公司决定：（1）回购注销未达到第二期解锁条件的限制性股票 411.207 万股；（2）回购注销已不符合激励条件的 17 名激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票 536.984 万股。2019 年计提相关利息 1,682,614.41 元，2019 年支付回购款本金 81,767,319.74 元，支付利息 1,682,614.41 元。

8、本公司于 2020 年 6 月 17 日召开了 2019 年年度股东大会，审议通过了《关于回购注销未达到公司 2017 年限制性股票激励计划第三个解锁期解锁条件的限制性股票的议案》、《关于回购注销已不符合激励条件激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票的议案》，公司决定：（1）回购注销未达到第三期解锁条件对应的尚未解除限售的限制性股票 540.128 万股；（2）回购注销已不符合激励条件的 1 名激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票 8.148 万股。2020 年支付回购款本金 13,868,685.60 元，支付利息 499,975.25 元。

9、2021 年本公司支付回购款本金 8,684,166.40 元，支付利息 423,901.76 元。

10、2022 年本公司支付回购款本金 19,946,392.56 元，支付利息 1,178,772.93 元。

11、2023 年本公司支付回购款本金 24,150,103.20 元，支付利息 1,749,246.21 元。

12、2024 年本公司支付回购款本金 2,799,776.30 元，支付利息 231,755.66 元。

13、2025 年 1-6 月本公司支付回购款本金 200,260.00 元，支付利息 18,537.40 元。

2025 年 4 月 8 日，公司《2017 年限制性股票激励计划（草案）》全部限制性股票已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成回购注销手续，回购注销涉及 51 名激励对象，共注销限制性股票 2,756.05 万股。本次回购注销完成后，公司总股本由 1,210,088,720 股变更为 1,182,528,220 股。

B.2023 年实行的限制性股票激励计划

1、公司于 2023 年 1 月 9 日召开第十届董事会 2023 年第一次会议和第十届监事会 2023 年第一次会议，分别审议通过了《关于〈深圳市皇庭国际企业股份有限公司 2023 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于〈深圳市皇庭国际企业股份有限公司 2023 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》《关于提请股东大会授权董事会办理股权激励相关事宜的议案》等议案。

2、2023 年 2 月 3 日，公司召开第十届董事会 2023 年第二次会议和第十届监事会 2023 年第二次会议，分别审议通过了《关于向 2023 年限制性股票激励计划激励对象授予限制性股票的议案》，公司独立董事对此发表了同意的独立意见，公司监事会对本次授予限制性股票的激励对象名单进行了核实并发表了核查意见，公司聘请的律师出具了法律意见书。

3、2023 年 2 月 3 日，公司召开 2023 年第二次临时股东大会，审议并通过了《关于〈深圳市皇庭国际企业股份有限公司 2023 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于〈深圳市皇庭国际企业股份有限公司 2023 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》《关于提请股东大会授权董事会办理股权激励相关事宜的议案》，并于同日披露了《关于 2023 年限制性股票激励计划内幕信息知情人及激励对象买卖公司股票情况的自查报告》。

4、本次限制性股票激励计划共计授予 3,556.00 万股，授予人数 27 人，授予价格 2.50 元/股，已于 2023 年 3 月 21 日完成登记。

5、本次限制性股票激励计划有效期自限制性股票授予日起至激励对象获授的限制性股票全部解除限售或回购注销之日止，最长不超过 48 个月。激励对象获授的全部限制性股票适用不同的限售期，均自授予完成日起计。授予日与首次解除限售日之间的间隔不得少于 12 个月。本次激励计划限制性股票的解除限售安排如下表所示：

解除限售期	解除限售安排	解除限售比例
第一个解除限售期	自限制性股票授予日起 12 个月后的首个交易日起至限制性股票授予日起 24 个月内的最后一个交易日当日止	30.00%
第二个解除限售期	自限制性股票授予日起 24 个月后的首个交易日起至限制性股票授予日起 36 个月内的最后一个交易日当日止	30.00%

第三个解除限售期	自限制性股票授予日起 36 个月后的首个交易日起至限制性股票授予日起 48 个月内的最后一个交易日当日止	40.00%
----------	--	--------

本次限制性股票解锁条件如下：

(1) 公司层面条件

解除限售期	业绩考核目标
第一个解除限售期	2023 年德兴意发功率营业收入不低于 2.00 亿元。
第二个解除限售期	2024 年德兴意发功率营业收入不低于 2.20 亿元。
第三个解除限售期	2025 年德兴意发功率营业收入不低于 2.50 亿元。

(2) 个人层面条件

激励对象个人层面的考核根据公司内部绩效考核相关制度实施。激励对象个人考核评价结果分为“A”、“B”、“C”、“D”四个等级。在公司业绩目标达成的前提下，若激励对象考核年度个人评价结果达到“A”或者“B”，则激励对象按照本次激励计划规定比例解除限售其考核当年计划解除限售的全部限制性股票；若激励对象考核年度个人考核结果为“C”或者“D”，则激励对象对应考核当年计划解除限售的限制性股票均不得解除限售。激励对象考核当年不能解除限售的限制性股票，由公司授予价格回购注销。

6、2023 年度德兴意发功率营业收入为 1.29 亿元，未达到考核条件，第一阶段限制性股票不予解锁。

7、2024 年度德兴意发功率营业收入为 0.73 亿元，未达到考核条件，第二阶段限制性股票不予解锁。

2024 年本公司支付回购款本金 9,800,000.00 元，支付利息 41,574.16 元。

8、2025 年 1-6 月，本公司支付回购款本金 600,260.00 元，支付利息 12,069.00 元。截至本报告日，上述限制性股票 8,890.00 万股尚未完成回购注销。

(二) 以权益结算的股份支付情况

授予日权益工具公允价值的确定方法	股票市价
授予日权益工具公允价值的重要参数	授予日的股票收盘价
可行权权益工具数量的确定依据	在每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动信息以及对未来公司业绩的预测，修正可行权的权益工具数量
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	无

(三) 股份支付费用

授予对象	本期金额	上期金额
------	------	------

	以权益结算的股份支付	以现金结算的股份支付	合计	以权益结算的股份支付	以现金结算的股份支付	合计
公司高管						
合计						

(四) 股份支付的修改、终止情况

无

十四、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

1、经营租赁（租出）

本公司各类租出资产情况如下：

经营租赁租出资产类别	期末账面价值	期初账面价值
投资性房地产	6,513,949,182.35	6,547,478,813.67
合计	6,513,949,182.35	6,547,478,813.67

2、母公司对外担保事项

担保方	被担保方	币种	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
本公司	融发投资(注 1)	人民币	2,750,000,000.00	2020/12/31	2023/3/28	否

注 1：详见附注五、注释（三十三）长期借款。

3、为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

无

4、其他重大财务承诺事项

抵押资产情况

除财务报表附注五、注释（二十三）及注释（三十三）所述之外，本公司无其他抵押、质押事项。

除存在上述承诺事项外，截止 2025 年 6 月 30 日，本公司无其他应披露未披露的重大承诺事项。

(二) 或有事项

1、未决诉讼或仲裁形成的或有事项及其财务影响

(1) 皇庭广场（原晶岛国商购物中心）员工商铺认购系列纠纷

2010 年 12 月股东大会审议通过《关于妥善解决员工商铺内部认购事宜的议案》，即按照每平方米 4.50 万元（包括本金，不含个税）计提相应的预计赔款额，本公司根据决议进行账务处理，按照每平方米 1.50 万元的本金计入其他应付款，3 万元的补偿款及由本公司承担的个税计入预计负债。

截至 2025 年 6 月 30 日，预计负债余额为 14,762,106.14 元，尚有 6 名员工的商铺纠纷案未最终解决。

（2）中信信托贷款逾期诉讼

中信信托贷款逾期诉讼本公司之子公司于 2016 年与中信信托有限责任公司签署《信托贷款合同》，贷款金额不超过 30 亿元，期限为自首期贷款实际发放之日起满 60 个月的对日，可展期两次，每次展期的期限为 5 年。上述借款由本融发投资以晶岛国商购物中心（即皇庭广场）及其占有范围内的土地使用权提供抵押保证，本公司以持有的融发投资 60% 股权为质押担保，本公司股东 PHL 以持有的融发投资 40% 股权为质押担保，融发投资和物业发展皇庭广场分公司以应收账款提供质押担保，本公司与皇庭投资、皇庭集团、郑康豪提供连带责任保证担保。

该笔贷款于 2021 年 3 月 31 日到期，贷款余额 27.50 亿元。受国家相关政策的影响，贷款无法续期，融发投资到期无法履约偿还上述借款，中信信托于 2021 年 4 月 9 日向深圳市中级人民法院提起诉讼，于 2022 年 12 月 31 日深圳市中级人民法院一审民事判决书送达，判令融发投资偿还借款本金 27.50 亿元，并按照年利率 18.00% 的标准支付逾期还款违约金（以 19.5 亿元为基数，自 2021 年 3 月 31 日（含）计算至 2021 年 4 月 6 日（不含）止；此后自 2021 年 4 月 6 日（含）起，以 27.50 亿元为基数计算至实际清偿之日止），公司于 2023 年 9 月 18 日收到二审终审判决书，维持原判。

2024 年 3 月 15 日，公司收到广东省深圳市中级人民法院执行通知书，申请执行人申请强制执行。

2024 年 4 月，在广东省深圳市中级人民法院主持下，融发投资与中信信托经友好协商，在保证深圳皇庭广场正常经营的前提下，约定由法院每月直接从融发投资指定账户中划扣一定金额款项，一方面归还所欠中信信托部分款项，另一方面保障深圳皇庭广场日常经营。2024 年 7 月，广东省深圳市中级人民法院出具《执行裁定书》，准许中信信托将与融发投资的相关债权全部权益转让给光曜夏岚（深圳）投资有限公司，自此光曜夏岚（深圳）投资有限公司为融发投资前述债务的新债权人。

（3）福建嘉美和丰租赁诉讼

福建嘉美和丰与厦门市集美区人民政府、厦门市集美建设发展有限公司、大翔伟业(厦门)发展有限公司房屋租赁合同纠纷一案，福建省厦门市中级人民法院于 2023 年 09 月 05 日作出的(2023)闽 02 民终 3791 号民事判决，判决结果为嘉美和丰向其支付公共物业服务费 30,817,892.91 元、日常

专项维修资金 7,080,433.98 元、逾期违约金 62,973,562.53 元，以上费用合计 100,871,889.42 元，企业账面已计提应付账款物业服务费 11,492,896.14 元，故账面计提预计负债 89,378,993.28 元。在 2024 年嘉美和丰再次提起诉讼并于 2024 年 7 月 3 日收到福建省高级人民法院受理通知书，截止报告日，该案件暂未有进展。

(4) 厦门国际银行债务

2021 年 1 月 25 日，本公司向厦门国际银行股份有限公司珠海分行借款人民币 8,500.00 万元，于 2023 年 2 月 15 日展期至 2024 年 1 月 19 日。年利率 7.75%，上述借款由皇庭集团、皇庭不动产、郑康豪提供保证担保、皇庭不动产提供应收账款质押，以本公司之子公司皇庭不动产持有的重庆皇庭公寓 148 套公寓提供抵押担保。截至 2024 年 6 月 30 日，已偿还本金 500.00 万元，逾期未偿还借款余额为 8,000.00 万元。2024 年 3 月 16 日，公司收到福建省闽投资产管理有限公司债权转让通知，厦门国际银行股份有限公司珠海分行已将该笔债权项下的全部剩余债权转让给了福建省闽投资产管理有限公司。

(5) 长沣实业债务

2020 年 11 月 20 日，公司向深圳莱华商业管理有限公司（以下简称“莱华商业”）借款人民币 20,000 万元，借款期限为六个月。该笔借款由深圳市皇庭不动产管理有限公司、深圳市皇庭产业控股有限公司、深圳市皇庭投资管理有限公司、郑康豪先生提供连带责任保证担保；由公司之子公司深圳市皇庭不动产管理有限公司以其持有的深圳市皇庭物业发展有限公司的 100% 股权、深圳市皇庭云物业服务有限公司的 100% 股权提供质押担保。2021 年 11 月 30 日，深圳国际仲裁院就上述合同纠纷一案作出（2021）深国仲裁 2384 号《仲裁裁决书》，并发生法律效力。莱华商业作为执行申请人于 2022 年 1 月 19 日就上述生效裁决向深圳市中级人民法院申请强制执行并立案。2023 年 9 月 18 日，深圳长沣实业有限公司（以下简称“长沣”）向皇庭国际等被执行人发送《债权转让通知书》，通知由长沣完全享有原申请执行人莱华商业在（2021）深国仲裁 2384 号《仲裁裁决书》项下对被执行人的全部债权人权利。2024 年 6 月 26 日，深圳市欧宸企业管理有限公司（以下简称“欧宸”）与长沣签订《债权转让协议》，协议约定欧宸拟收购长沣在（2021）深国仲裁 2384 号《仲裁裁决书》项下全部剩余债权，目前该债权转让合同已签署生效并履行完毕，标的债权已顺利交割。同时，欧宸向公司送达了《债权转让通知函》。公司于 2024 年 7 月 29 日召开第十届董事会 2024 年第四次会议，审议通过《关于公司签署的议案》，同意公司与债权人签订《债权债务和解协议》（以下简称“《和解协议》”），以和解金额 278,759,798.41 元抵偿相关债务本息。截止报告日，公司已支付和解款 19,450 万元。

(6) 浙商银行债务

2020 年 9 月 25 日，本公司向浙商银行深圳分行共借款 2,400.00 万元。由皇庭集团、郑康豪提供担保，以本公司持有的 6 套房产，郑康豪持有的 3 套房产，融发投资持有的 1 套房产提供抵押担

保，本公司以持有的同心基金 3%的股权提供质押担保。2020 年已偿还本金 200.00 万元，2022 年已偿还本金 455.64 万元，2023 年 6 月本公司持有的 5 套房产已被拍卖并完成过户，公司根据拍卖成交价格扣除税费后，冲减浙商银行的借款利息和借款本金（公司最终将根据法院执行裁定金额予以调整），抵减本金 779.83 万元，截至 2024 年 6 月 30 日，逾期未偿还借款余额为 964.53 万元。2024 年 7 月 23 日，郑康豪持有的 3 套房产已通过阿里拍资产平台竞价成功，拍卖款偿债 727.83 万元。根据 2024 年 12 月 31 日浙商银行询证函回复内容，公司本金已偿还完毕，尚未偿还逾期利息共计 689.67 万元。

（7）徽商银行债务

2020 年 12 月 29 日，本公司向徽商银行股份有限公司深圳分行借款人民币 49,000.00 万元，借款期限为 2020 年 12 月 29 日至 2023 年 12 月 29 日，借款到期后，尚有 42,400.00 万元本金未偿还。本公司与徽商银行签订到期日为 2025 年 12 月 25 日的借新还旧合同，并办理了强制执行公证。上述借款由成都市皇庭商业管理有限公司（下文简称“成都商业管理”）、深圳市皇庭集团有限公司、郑康豪提供连带责任保证担保，以深圳市皇庭不动产管理有限公司持有的成都商业管理 100%的股权提供质押担保，以成都商业管理持有的高新区吉瑞三路 99 号 1 栋 1 单元 5 至 14 层、16 层-22 层、24-37 层、及 41 层提供抵押担保。

2024 年 9 月 5 日，徽商银行认为皇庭国际发生了其他重大交叉违约事件，违反了借款合同违约情形的相关规定，宣布贷款提前到期，要求皇庭国际偿还借款本息。2024 年 9 月 27 日，徽商银行向深圳市前海公证处申请执行证书。

2025 年 3 月 13 日，深圳市中级人民法院作出（2025）粤 03 执 490 号的执行裁定书，徽商银行申请强制执行。

2、对外提供债务担保形成的或有事项及其财务影响

为关联方提供担保详见附注十二、（四）关联交易情况、3 关联担保情况

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司无为非关联方单位提供保证情况。

十五、资产负债表日后事项

（一）其他重要的资产负债表日后非调整事项

1、融发投资债务重组情况

2022 年 11 月 21 日，公司与连云港丰翰益港物业管理有限公司（以下简称“丰翰益港”）签订《合作框架协议》，拟与丰翰益港成立有限合伙企业，由丰翰益港控股，有限合伙企业出资和股权比例尚未确定。

签署《合作框架协议》后，公司与丰翰益港对合作方式进行了充分商讨、论证，并于 2023 年 4 月 26 日签署《股权转让框架协议》，明确通过股权转让的方式进行债务重组，公司于同日收到丰翰益港支付的 1,000.00 万元意向金。

签署《股权转让框架协议》后，因本次债务重组涉及的相关方和须协调解决的事项较多，未能按原计划时间节点（即丰翰益港支付意向金后的 60 日内）完成签订债务重组协议、解除融发投资 100%股权所有查封、限制等相关工作；经双方协商，丰翰益港同意延长至 2023 年 8 月 24 日，在该延长期内，公司和丰翰益港继续按《股权转让框架协议》中约定享受权利和履行义务，双方共同推进债务重组涉及的后续工作。延长期至 2023 年 8 月 24 日已到期，但自延长期到期日至今为止，公司与丰翰益港仍然有诚意促成合作事宜，双方仍在商谈债务重组具体合作细节，合作仍然存在继续推进的可能性，只是双方都能接受且可实施的正式合作方案还需要时间商讨确定。

2、中信信托贷款逾期诉讼

2024 年 8 月，公司通过公开信息查询获悉，广东省深圳市中级人民法院将公司全资子公司融发投资名下资产晶岛国商购物中心（即深圳皇庭广场）及相关附属设施、设备于 2025 年 9 月 9 日 10 时至 2025 年 9 月 10 日 10 时止（延时除外）在广东省深圳市中级人民法院京东网司法拍卖平台上进行公开拍卖，起拍价为 3,052,966,000 元，目前拍卖尚在公示阶段。

3、厦门国际银行债务

2025 年 7 月 8 日，公司收到深圳市震扬企业管理有限公司债权转让通知暨债务催收公告，福建省闽投资产管理有限公司已将厦门国际银行债权项下的全部剩余债权转让给了深圳市震扬企业管理有限公司。

2025 年 7 月 11 日，公司与债权人签订《债权债务和解协议》（以下简称“《和解协议》”），以和解金额 8,800 万元抵偿相关债务本息。截至报告日，公司已支付和解款 3,047.11 万元。

十六、其他重要事项

（一）前期会计差错更正

无

（二）资产置换

无

(三) 终止经营

无

(四) 分部信息

1、报告分部的确定依据与会计政策

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度确定了 5 个报告分部，分别为：商业运营服务、物业服务、功率半导体、融资租赁服务及其他业务、投资性房地产出售业务，本公司的各个报告分部分别提供不同的产品或服务。本公司的管理层定期评价这些分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。

分部间转移价格按照实际交易价格为基础确定，间接归属于各分部的费用按照资源的投入情况在分部之间进行分配。资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，分部负债包括分部经营活动形成的可归属于该分部的负债。如果多个经营分部共同承担的负债相关的费用分配给这些经营分部，该共同承担的负债也分配给这些经营分部。

本公司各个报告分部提供的主要服务分别如下：

A. 商业运营服务，为购物中心、商办写字楼、酒店管理、公寓等多个商业不动产领域提供综合服务和运营服务。

B. 物业服务，从事物业管理等服务。

C. 功率半导体，从事功率半导体芯片的设计、制造及销售。

D. 融资租赁服务及其他业务，指从事融资租赁业务及其他服务。其他服务具体见附注八、在其他主体中的权益的其他业务的公司。

E. 投资性房地产出售业务。

2、报告分部的财务信息

项目	商业运营服务	物业服务	功率半导体	融资租赁服务及其他	投资性房地产出售	分部间抵销	合计
营业收入	145,570,266.82	94,518,753.86	24,177,582.18	19,177.47	25,951,543.12		290,237,323.45
营业成本	2,780,716.47	66,355,490.61	29,709,032.41	61,152.97	41,347,686.30		140,254,078.76

(五) 飞机租赁业务

2019 年 4 月 10 日，民生锦润（天津）航空租赁有限公司（以下简称“民生锦润”）、民生金融租赁股份有限公司（以下简称“民生金租”）根据瑞泽众合融资租赁的自主选定，分别向本公司实际控制人控制的 SHENZHENUNITEDAVIATIONDEVELOPMENTCO.,LTD.（以下简称“深联航空”）和深联公务航空有限公司（以下简称“深联公务”）购入两架飞机，分别作价 1,596.00 万美元和 6,301.00 万元人民币。

同日，民生锦润和民生金租与瑞泽众合融资租赁签署融资租赁协议，将这两架飞机以融资租赁方式分别作价 10,826.79 万元（不含税价）和 5,576.41 万元（含税价）出租给瑞泽众合融资租赁。融资租赁期限五年，期满留购价 1.00 元。

同时民生锦润、民生金租均和瑞泽众合融资租赁、深联公务签署飞机委托管理协议，将飞机委托给深联公务管理运营和维护。与此同时，深联公务与瑞泽众合融资租赁签署飞机租赁合同，租赁期限五年，租金按季度支付。

瑞泽众合融资租赁之母公司瑞泽租赁、本公司实际控制人郑康豪先生及其控制的皇庭集团为上述民生锦润、民生金租分别和瑞泽众合签署的《融资租赁合同》项下的全部债务提供连带责任保证。

庞巴迪 CL605 飞机于 2021 年出售给境外公司，出售结算之后，瑞泽融资租赁剩余应付民生金租 7,723,436.13 元，皇庭集团对瑞泽融资租赁剩余债务 19,125,309.82 元。

（六）股东所持股份情况说明

1、股东股份质押情况

2025 年 6 月 30 日，皇庭产业控股及其一致行动人皇庭投资、百利亚太、皇庭国际集团、郑小燕女士合计持有公司股份 292,920,124 股，占公司总股本的比例为 24.77%。截至 2025 年 6 月 30 日，实际控制人及其一致行动人所持股份质押比例 75.49%。

股东名称	持股数量 (股)	持股比例%	累计质押股份 数量(股)	占其所持股份 比例	占公司总股本 比例
皇庭产业控股	181,126,900	15.32%	181,126,900	100.00%	15.32%
皇庭投资	1,818	0.00%			
百利亚太	64,431,720	5.45%	40,000,000	62.08%	3.38%
郑小燕	23,712,354	2.01%			
皇庭国际集团	23,647,332	2.00%			
合计	292,920,124	24.77%	221,126,900	75.49%	18.70%

（续）

担保方	已质押股份情况	未质押股份情况
-----	---------	---------

	已质押股份限售 数量（股）	占已质押股份比 例	未质押股份限售 数量（股）	占未质押股份比 例
皇庭产业控股	181,126,900	81.91%		
皇庭投资			1,818	0.00%
百利亚太	40,000,000	18.09%	24,431,720	34.03%
郑小燕			23,712,354	33.03%
皇庭国际集团			23,647,332	32.94%
陈巧玲				
合计	221,126,900	100.00%	71,793,224	100.00%

备注：如各加数直接相加之和与合计数存在尾数差异，系计算时四舍五入所致。

2、股东部分股份被冻结情况

截至 2025 年 6 月 30 日，皇庭产业控股及其一致行动人所持有的部分公司股份存在被冻结的情形。

现将相关情况说明如下：

股东名称	是否为控股股东或大股东及其一致行动人	冻结数量	占其所持股份比例	占公司总股本比例	冻结起始日	冻结到期日	冻结执行人名称	原因
皇庭投资	是	2	0.11%	0.00%	2023-10-18	2026-10-17	广东省深圳市中级人民法院	或因涉诉
皇庭产业控股	是	70,797,086	39.09%	5.99%	2020-10-19	2026-9-14	广东省深圳市福田区人民法院	或因涉诉
皇庭产业控股	是	88,009,914	48.59%	7.44%	2020-12-29	2026-12-24	广东省深圳市福田区人民法院	或因涉诉
皇庭产业控股	是	1,395,455	0.77%	0.12%	2021-1-25	2026-9-14	广东省深圳市福田区人民法院	或因涉诉
皇庭产业控股	是	6,404,545	3.54%	0.54%	2021-2-2	2026-9-14	广东省深圳市中级人民法院	或因涉诉
皇庭产业控股	是	4,200,000	2.32%	0.36%	2021-2-2	2026-9-14	广东省深圳市中级人民法院	或因涉诉
皇庭产业控股	是	4,000,000	2.21%	0.34%	2021-2-2	2026-9-14	广东省深圳市中级人民法院	或因涉诉
合计	——	184,807,002	——	14.78%	——	——	——	——

(七) 金融负债

瑞豪智芯（原“皇庭基金”）于 2022 年 5 月 28 日与周炳、意发产投基金签订了《履行回购权的协议》，协议约定，瑞豪智芯将成为意发产投基金股权的唯一指定回购方，在合伙企业存续期间内（合伙企业存续期间为 2018 年 11 月 26 日至 2025 年 11 月 25 日），意发产投基金转让其持有的全部股权给瑞豪智芯，瑞豪智芯购买意发产投基金所持德兴意发功率的股权构成一项不可避免的合同义务，应确认为一项金融负债。

十七、 母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款

1、应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
----	------	--------

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	-	2,824,409.00
1 至 2 年	304,903.00	29,894.00
2 至 3 年	29,894.00	856,225.00
3 至 4 年	677,025.00	1,058,257.19
4 至 5 年	1,058,257.19	1,897,892.00
5 年以上	1,897,892.00	
小计	3,967,971.19	6,666,677.19
减：坏账准备	2,609,522.59	3,630,166.49
合计	1,358,448.60	3,036,510.70

2、应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	3,591,436.19	90.51	2,555,872.19	71.17	1,035,564.00
按组合计提坏账准备	376,535.00	9.49	53,650.40	14.25	322,884.60
其中：					
无风险组合	-	-	-	-	-
账龄分析法组合	376,535.00	9.49	53,650.40	14.25	322,884.60
合计	3,967,971.19	100.00	2,609,522.59	65.76	1,358,448.60

(续)

类别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	5,605,680.19	84.09	3,548,912.19	63.31	2,056,768.00
按组合计提坏账准备	1,060,997.00	15.91	81,254.30	7.66	979,742.70
其中：					
无风险组合	-	-	-	-	-
账龄分析法组合	1,060,997.00	15.91	81,254.30	7.66	979,742.70
合计	6,666,677.19	100.00	3,630,166.49	54.45	3,036,510.70

重要的按单项计提坏账准备的应收账款：

名称	期末余额				上年年末余额	
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由	账面余额	坏账准备

名称	期末余额				上年年末余额	
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由	账面余额	坏账准备
应收租赁款	3,591,436.19	2,555,872.19	71.17	预计无法全额收回,扣除保证金后全额计提	5,605,680.19	3,548,912.19
合计	3,591,436.19	2,555,872.19	71.17		5,605,680.19	3,548,912.19

按组合计提坏账准备:

(1) 组合中, 按账龄分析法组合计提坏账准备:

项目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	-	-	5.00
1 至 2 年	304,903.00	30,490.30	10.00
2 至 3 年	29,894.00	4,484.10	15.00
3 至 4 年	10,965.00	3,289.50	30.00
4 至 5 年	30,773.00	15,386.50	50.00
合计	376,535.00	53,650.40	

(2) 按照预期信用损失一般模型计提坏账准备:

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)	
上年年末余额	81,254.30	-	3,548,912.19	3,630,166.49
上年年末余额在本期				
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	24,539.20	-		24,539.20
本期转回	52,143.10	-	993,040.00	1,045,183.10
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	53,650.40	-	2,555,872.19	2,609,522.59

3、本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额	期末余额
----	--------	--------	------

		计提	收回或转回	转销或核销	
应收账款	3,630,166.49	24,539.20	1,045,183.10	-	2,609,522.59
合计	3,630,166.49	24,539.20	1,045,183.10	-	2,609,522.59

4、本期无实际核销的应收账款

5、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备
第一名	1,693,544.19	-	1,693,544.19	42.68	-
第二名	1,626,104.00	-	1,626,104.00	40.98	862,328.00
第三名	235,882.00	-	235,882.00	5.95	-
第四名	97,102.00	-	97,102.00	2.45	9,710.20
第五名	207,801.00	-	207,801.00	5.24	20,780.10
合计	3,860,433.19	-	3,860,433.19	97.30	892,818.30

(二) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款项	4,170,112,291.21	4,273,591,419.98
小计	4,170,112,291.21	4,273,591,419.98
减：坏账准备	443,526,616.74	453,752,578.74
合计	3,726,585,674.47	3,819,838,841.24

1、其他应收款项

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	1,229,932,515.14	3,817,546,803.24
1 至 2 年	42,105,459.78	-
2 至 3 年	117,358,945.64	11,018,000.00
3 至 4 年	55,873,253.48	74,089,112.58
4 至 5 年	2,024,032,021.18	68,345,284.08
5 年以上	700,810,095.99	302,592,220.08
小计	4,170,112,291.21	4,273,591,419.98
减：坏账准备	443,526,616.74	453,752,578.74
合计	3,726,585,674.47	3,819,838,841.24

(2) 按分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	445,026,616.74	10.67	443,026,616.74	99.55	2,000,000.00
按组合计提坏账准备	3,725,085,674.47	89.33	500,000.00	0.01	3,724,585,674.47
其中：					
无风险组合	3,724,085,674.47	89.31	-	-	3,724,085,674.47
账龄分析法组合	1,000,000.00	0.02	500,000.00	50.00	500,000.00
合计	4,170,112,291.21	100.00	443,526,616.74	10.64	3,726,585,674.47

(续)

类别	上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	455,026,616.74	10.65	453,026,616.74	99.56	2,000,000.00
按组合计提坏账准备	3,818,564,803.24	89.35	725,962.00	0.02	3,817,838,841.24
其中：					
无风险组合	3,809,045,563.24	89.13	-	-	3,809,045,563.24
账龄分析法组合	9,519,240.00	0.22	725,962.00	7.63	8,793,278.00
合计	4,273,591,419.98	100.00	453,752,578.74	10.62	3,819,838,841.24

重要的按单项计提坏账准备的其他应收款项：

名称	期末余额				上年年末余额	
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由	账面余额	坏账准备
关联方资金往来	151,579,675.02	151,579,675.02	100.00	因关联方偿债能力变化，单项计提逾期信用损失	161,579,675.02	161,579,675.02
股权转让款	283,446,941.72	283,446,941.72	100.00	因关联方偿债能力变化，单项计提逾期信用损失	283,446,941.72	283,446,941.72
投资款意向金	10,000,000.00	8,000,000.00	80.00	因关联方偿债能力变化，单项计提逾期信用损失	10,000,000.00	8,000,000.00
合计	445,026,616.74	443,026,616.74	99.55		455,026,616.74	453,026,616.74

按组合计提坏账准备：

①组合中，按无风险组合计提坏账准备：

项目	期末余额
----	------

	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	1,235,529,109.14	-	-
1 至 2 年	36,508,865.78	-	-
2 至 3 年	117,358,945.64	-	-
3 至 4 年	44,873,253.48	-	-
4 至 5 年	1,949,942,908.60	-	-
5 年以上	339,872,591.83	-	-
合计	3,724,085,674.47	-	-

②组合中，按账龄分析法组合计提坏账准备：

项目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内			
1 至 2 年			
2 至 3 年			
3 至 4 年			
4 至 5 年	1,000,000.00	500,000.00	50.00
5 年以上			
合计	1,000,000.00	500,000.00	50.00

③照预期信用损失一般模型计提坏账准备：

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)	
上年年末余额	725,962.00	-	453,026,616.74	453,752,578.74
上年年末余额在本期				
--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	200,000.00			200,000.00
本期转回	425,962.00		10,000,000.00	10,425,962.00
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
期末余额	500,000.00	-	443,026,616.74	443,526,616.74

(3) 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	

类别	上年年末余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
其他应收款	453,752,578.74	200,000.00	10,425,962.00	-	443,526,616.74
合计	453,752,578.74	200,000.00	10,425,962.00	-	443,526,616.74

(4) 本期无实际核销的其他应收款

(5) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
往来款及其他	3,886,647,349.49	3,990,126,478.26
押金和保证金	18,000.00	18,000.00
股权转让款	283,446,941.72	283,446,941.72
小计	4,170,112,291.21	4,273,591,419.98
减：坏账准备	443,526,616.74	453,752,578.74
合计	3,726,585,674.47	3,819,838,841.24

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
第一名	往来及其他	1,320,857,275.37	1 年以内	31.67	-
第二名	往来及其他	1,089,955,494.95	1 年以内	26.14	-
第三名	往来及其他	128,585,369.65	1 年以内	3.08	-
第四名	往来及其他	279,559,995.15	3 年以上	6.70	279,559,995.15
第五名	往来及其他	151,141,478.42	3 年以上	3.62	151,141,478.42
合计		2,970,099,613.54		71.21	430,701,473.57

(三) 长期股权投资

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,095,075,236.76		1,095,075,236.76	1,095,075,236.76	-	1,095,075,236.76
合计	1,095,075,236.76		1,095,075,236.76	1,095,075,236.76	-	1,095,075,236.76

对子公司投资

被投资单位	上年年末余额	减值准备 上年年末 余额	本期增减变动				期末余额	减值准备 期末余额
			追加 投资	减少 投资	本期计提 减值准备	其他		
融资发展	915,061,152.22						915,061,152.22	
瑞泽租赁	134,717,366.44						134,717,366.44	

被投资单位	上年年末余额	减值准备	本期增减变动				期末余额	减值准备
融发投资	35,296,718.10						35,296,718.10	
皇庭不动产	10,000,000.00						10,000,000.00	
合计	1,095,075,236.76						1,095,075,236.76	

(四) 营业收入和营业成本

1、营业收入和营业成本情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	-583,202.82	-	45,044,594.83	13,317,623.96
合计	-583,202.82	-	45,044,594.83	13,317,623.96

2、营业收入、营业成本的分解信息

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
商业运营服务	-583,202.82		45,044,594.83	13,317,623.96
合计	-583,202.82		45,044,594.83	13,317,623.96

十八、 补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

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	-6,857,251.67	
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	32,544.36	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	15,723,480.60	本期收回单项计提减值测试的应收款项
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	-	

项目	金额	说明
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	-1,394,452.72	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计		
所得税影响额	-1,296,450.26	
少数股东权益影响额（税后）	203,442.17	
合计	8,597,328.66	

(二) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元）	
		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	-69.98	-0.16	-0.16
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-73.22	-0.17	-0.17

深圳市皇庭国际企业股份有限公司
董 事 会
2024 年 8 月 25 日