

# 财信地产发展集团股份有限公司

## 2025 年半年度报告

2025 年 8 月

## 第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人贾森、主管会计工作负责人闫大光及会计机构负责人(会计主管人员)李建英声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

本报告涉及未来计划、发展战略等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质性承诺，请投资者注意投资风险。

本年度报告已按照《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中房地产行业的要求进行披露。公司目前面临的主要风险及应对措施，敬请投资者查阅“第三节管理层讨论与分析”中“十、公司面临的风险和应对措施”部分。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

## 目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介和主要财务指标.....	6
第三节 管理层讨论与分析.....	9
第四节 公司治理、环境和社会.....	24
第五节 重要事项.....	25
第六节 股份变动及股东情况.....	33
第七节 债券相关情况.....	38
第八节 财务报告.....	39
第九节 其他报送数据.....	143

## 备查文件目录

- 一、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在巨潮资讯网公开披露过的所有公司文件正本及公告的原稿。
- 四、报告期内在《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网公开披露过的所有公司文件正本及公告原稿。

## 释义

释义项	指	释义内容
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
财信发展、财信发展公司、公司、本公司、本集团、上市公司、国兴地产、财信国兴地产发展股份有限公司、国兴融达地产股份有限公司	指	财信地产发展集团股份有限公司
财信弘业公司、国兴置业	指	重庆财信弘业房地产开发有限公司（曾用名：重庆国兴置业有限公司）
国兴南华公司	指	北京国兴南华房地产开发有限公司
威海国兴公司	指	威海国兴置业有限公司
合同能源公司	指	重庆财信合同能源管理有限公司
重庆瀚渝公司	指	重庆瀚渝再生资源有限公司
华陆环保公司	指	陕西华陆化工环保有限公司
连云港财信公司	指	连云港财信房地产开发有限公司
财信投资发展公司	指	深圳财信发展投资控股有限公司
棠城置业公司	指	重庆国兴棠城置业有限公司
财信南宾公司	指	重庆财信国兴南宾置业有限公司
蟠龙置业公司	指	重庆财信蟠龙置业有限公司
重庆信创公司	指	重庆信创置业有限公司
中梁坤维公司	指	重庆中梁坤维房地产开发有限公司
重庆浩方公司	指	重庆浩方房地产开发有限公司
兴信置业	指	重庆兴信置业有限公司
兴财茂置业	指	重庆兴财茂置业有限公司
星界置业公司	指	重庆星界置业有限公司
惠州腾大公司	指	惠州腾大实业有限公司
镇江鑫城公司	指	镇江鑫城地产发展有限公司
垫江丰厚公司	指	重庆市垫江县丰厚实业有限公司
财信集团、财信集团公司	指	重庆财信企业集团有限公司
财信地产	指	公司控股股东重庆财信房地产开发集团有限公司
青铜峡宝德公司、青铜峡水务	指	青铜峡市宝德华陆水务有限公司
文水宝德公司	指	文水县宝德华陆水务有限公司
上海垠望公司	指	上海垠望置业有限公司
PPP	指	Public-Private-Partnership, 政府和社会资本合作模式, 是指政府为增强公共产品和服务供给能力、提高供给效率, 通过特许经营、购买服务、股权合作等方式, 与社会资本建立的利益共享、风险共担及长期合作关系
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
上期/上年同期	指	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
期初/年初	指	2025 年 1 月 1 日
期末	指	2025 年 6 月 30 日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司简介

股票简称	财信发展	股票代码	000838
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	财信地产发展集团股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	财信发展		
公司的外文名称（如有）	CASIN Real Estate Development Group Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	CASIN		
公司的法定代表人	贾森		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	熊欢伟	宋晓祯、李屹然
联系地址	重庆市江北区红黄路1号1幢26楼	重庆市江北区红黄路1号1幢26楼
电话	023-67675707	023-67675707
传真	023-67675588	023-67675588
电子信箱	xionghuanwei@casindev.com	songxiaozhen@casindev.com; liyiran@casindev.com

### 三、其他情况

#### 1、公司联系方式

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期是否变化

适用 不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

#### 2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

适用 不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

#### 3、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

适用 不适用

#### 四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	179,595,273.25	645,263,248.93	-72.17%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-4,447,560.49	9,709,989.59	-145.80%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-3,729,767.22	9,315,541.72	-140.04%
经营活动产生的现金流量净额（元）	97,780,733.56	-88,932,868.08	209.95%
基本每股收益（元/股）	-0.0040	0.0088	-145.45%
稀释每股收益（元/股）	-0.0040	0.0088	-145.45%
加权平均净资产收益率	-1.06%	1.40%	-2.46%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	2,630,648,600.29	2,860,764,488.18	-8.04%
归属于上市公司股东的净资产（元）	424,450,740.82	420,511,016.41	0.94%

#### 五、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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

#### 六、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

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）	352,952.52	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	1,059,300.52	
债务重组损益	-2,230,666.17	
除上述各项之外的其他营业外收入和	-644,216.38	

支出		
减：所得税影响额	980.50	
少数股东权益影响额（税后）	-745,816.74	
合计	-717,793.27	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

## 第三节 管理层讨论与分析

### 一、报告期内公司从事的主要业务

#### 一、报告期内公司所处的行业情况

(一) 1-5 月, 固投增速小幅回落, 房投降幅继续小幅扩大, 政策发力显效, 市场基本平稳, 但“止跌回稳”仍需夯实。

1、2025 年 1-5 月, 全国固定资产投资同比增长 3.7%, 增速较 1-4 月回落 0.3 个百分点, 基础设施投资平稳增长, 设备购置投资、制造业投资、高技术服务业投资较快增长, 民间项目投资稳定增长, 总体看, 随着宏观政策效应持续显现, 投资延续平稳增长态势;

2、房地产开发投资持续降低, 同比下降 10.7%, 降幅连续 3 个月扩大, 房屋竣工面积、房企到位资金同比降幅扩大, 施工、新开工面积降幅收窄, 商品房销售面积、销售额降幅均扩大, 房地产投资短期压力仍存, 但在各项稳楼市政策作用下, 房地产市场基本平稳。

(二) 上半年, 在中央大力推进稳市场政策的引导下, 各地因城施策、精准施策, 楼市调控政策持续优化, 主要集中在公积金放宽(提额度/降首付/优化套数认定/商转公/可提可贷/拓宽使用场景/扩大覆盖人群等)、取消限制性政策(限购/限售/限价)、购房补贴(契税/人才/以旧换新等)、收回收购闲置存量土地和存量房、房票安置、好房子建设等方面, 刺激需求释放, 促进市场回稳。

(三) 土地市场提升城市价值, 控量提价, 房企谨慎储备, 央国企为主, 平台托底

上半年 300 城住宅用地出让金同比增幅近三成, 但土拍热度主要集中于核心城市, TOP20 城市出让金占全国比重升至 68%, 央国企仍是拿地主力。

2025 年上半年, 300 城各类用地成交规划建筑面积为 9.3 亿平方米, 同比下降 7.7%, 其中, 住宅用地成交 1.7 亿平方米, 同比下降 5.5%, 降幅较去年同期收窄 26.7 个百分点。出让金方面, 2025 年上半年, 300 城各类用地出让金 1.2 万亿元, 同比增长 11.9%, 其中, 住宅用地出让金 0.86 万亿元, 同比增长 27.5%。

重点房企布局城市: 北京、杭州、上海、成都等是房企重要进驻或深耕城市。根据中指监测, 上半年共 8 家房企拿地金额超 200 亿, 其中 5 家房企拿地最多的城市均为北京, 2 家房企在杭州拿地居首位, 1 家房企在上海拿地最多, 中海在北京+杭州拿地金额占比达 64%, 建发、华润也超 5 成, 绿城在杭州拿地金额占比超 40%。

(数据来源: 中指研究院)

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“房地产业”的披露要求

### 二、报告期内公司从事的主要业务

#### (一) 上市公司房地产业务项目经营情况及所在区域发展现状及政策分析

报告期内, 公司从事的主要业务为房地产, 截止报告期末, 公司在 5 个省(市)开展房地产业务, 报告期公司房地产签约销售金额主要来自于重庆市、江苏省镇江市, 上述城市本年度的房地产市场情况大体如下:

#### 1、重庆市场分析

(1) 政策方面, 重庆政策全面放开, 需求端限外、限售全面取消, 商贷、公积金利率下调, 灵活就业人员公积金贷款一松再松, 延续购房补贴、以旧换新等, 供给端高品质住宅新规发布, 多管齐下, 对重庆楼市起到阶段性刺激, 但持续影响力不足。

(2) 上半年商品房市场持续低迷, 供销同期历史最低位, 非住份额下滑, 均价回升。2025 年上半年累计供应 243 万方, 同比下降 1%, 市场难以恢复, 供应持续下滑, 达历史同期最低位, 大杨石、弹子石、中央公园、钓鱼嘴、空港工

业园等二环及核心组团主力放量。累计成交 433 万方，同比下降 25%，经济大环境及市场持续低迷，成交为近十年同期最低值；成交建面均价 9,892 元/平方米，同比上涨 11%，住宅发力，均价回升。

(3) 房地产销售方面，2 月传统春节淡季，3-5 月房交会及政策刺激成交回暖，6 月冲量效果不佳，成交下滑。新房上半年成交 249 万方，同比上涨 1%，二手房上半年成交 626 万方，同比上涨 15%；

上半年新房成交价格 13,867 元/m<sup>2</sup>，同比下降 5%，二手房成交价格 10304 元/m<sup>2</sup>，同比下降 8%；

(4) 土地市场方面政府下场回购土地，公开市场放量聚焦核心区，多宗优质地块争夺激烈。2025 年重庆主城区供应商住类用地 16 宗，可建体量 120.61 万方，环比上涨 25.91%，同比上涨 28.16%，公告楼面均价 6,644 元/平方米，环比下降 6.61%，同比上涨 34.14%；成交商住类用地 16 宗，可建体量 121.16 万方，环比上涨 30.87%，同比上涨 11.51%，成交楼面均价 7,934 元/平方米，环比上涨 37.62%，同比上涨 54.30%，平均溢价率 11.42%。市场低迷期，供应成交量维稳，核心区优质地块供应为主，楼面价涨势明显。

(数据来源于：铭腾)

## 2、镇江市场分析

### (1) 政策环境调整：从价格管控到保交楼重心转移

面对市场下行压力，镇江市 2025 年上半年政策调整主要围绕“放松管制、刺激需求、保障交付”三大方向展开。

价格管制松绑：2024 年 12 月 27 日起市区全面停止实施新建商品房销售价格备案制度，开发商获得自主定价权。政策调整旨在提高房企经营效率，将行政资源转向“保交楼”任务。此项政策在 2025 年上半年全面实施，但尚未扭转市场下行趋势，反映出当前市场核心矛盾已从价格管制转向需求不足。

金融支持加码：2025 年 5 月 7 日大幅上调公积金贷款额度，职工个人最高额度由 50 万元提高至 70 万元，家庭最高额度由 80 万元提高至 100 万元，并推出补充逐月提取公积金还商贷政策。此举降低购房者资金压力，重点支持刚性需求和改善性需求释放，是上半年最重要的刺激政策。

保交楼政策强化：将原“控房价”行政资源转向保交楼工作，建立专项协调机制政策强调通过提升房企运营效率促进项目交付，但对市场信心提振效果尚不明显，部分购房者仍持观望态度。

(2) 2025 年上半年镇江房地产市场整体呈现“量价齐跌”的运行特征，市场仍处于深度调整期。主要呈现以下态势：成交规模收缩，2025 年 1-4 月全市商品住宅成交面积仅 45.3 万方，同比大幅下降 26.8%；1-5 月降幅进一步扩大至 30%以上；6 月市场延续低迷，第 25 单周成交面积仅 4.12 万方，上半年整体成交规模下降至近五年最低点。价格持续下行：新建住宅价格延续跌势，1-4 月累计下跌 0.20%，4 月均价 9,371 元/平方米，同比下跌 0.45%。二手房市场下跌幅度更为显著，6 月挂牌均价降至 7,216 元/平方米，环比下跌 3.45%，同比跌幅高达 9.63%。房天下数据显示 6 月二手房参考均价 7856 元/平方米，同比下滑 9.32%，已连续 12 个月环比负增长。

(3) 土地市场分析：工业主导与住宅零溢价成交。2025 年上半年镇江土地市场呈现“总量稳定、结构分化”的供应格局，工业用地占比显著提升，住宅用地成交冷淡；供应结构变化：上半年全市土地成交规划建面 672.90 万方，其中工业用地占比超 90%，成为绝对主导。

## 3、威海市场分析

(1) 宏观政策方面，发布专项行动计划促进住房领域消费、落地公积金利率下调政策、出台“好房子”标准指引；土地端成交量同比提升，但总量维持低位；商品房市场供销量低位维稳。

3 月，威海发布促进住房领域消费的行动计划，其中公积金政策方面，提高购买现房及高品质住宅的最高贷款额度、下调第二套住房首付比例，将更好地发挥公积金的支持作用，促进住房领域消费；

5 月落地公积金利率下调政策，切实降低贷款购房成本；5 月发布“好房子”标准指引，对设计、施工与运维提出更高要求。

(2) 土地市场：土地供应 1 宗 7.5 万方，同比下降 64%；土地成交 3 宗，成交量 23.3 万方，同比上升 89%；成交量同比涨幅较大，但依旧保持低位；成交地块均位于主城区核心位置，预计未来开发难度相对较小。预计下半年供地节奏将加快，本土实力企业仍将是拿地主力。

(3) 商品房市场表现：

2025 年上半年供应 20.6 万方，供应同比下降 9.4%，成交 27.7 万方，成交同比下降 11.5%，成交均价 10,487 元/平方米，成交价同比下降 1.0%；2022 年以来市场以“去库存”为主，供销量保持低位。

2025 年除 2 月份受春节假期影响成交量相对较低，其他月份成交量稳定在 4.5-5.0 万方，3 月份小阳春未见显现，清明、五一、年中冲刺等传统营销节点，也未对市场带来显著增量。

环翠区供应量最高，供应占比 51%，其次为高区，占比 20%；经区成交量最高，成交占比 32%，高区次之，占比为 31%；环翠区价格四区最高，为 12,203 元/平方米。

(4) 新开项目：2025 年上半年，威海共 3 个新项目入市，高区、环翠区、经区各 1 个；当前市场环境下，为减小蓄客期较长带来的客户流失风险，项目多以平开为主。威海未来重点待入市项目 21 个，总体量约 219.9 万方；其中环翠区 10 个、总体量约 116.8 万方，经区 7 个、总体量约 80.0 万方；近几年威海开发节奏较慢，待开发量依旧较大；核心板块立项项目较多，预计未来开发节奏相对较快。

(数据来源于：腾策)

#### 4、天津市场分析

(1) 政策方面，国常会明确下半年将“更大力度推动止跌回稳”加强化解库存风险。

(2) 土地市场方面上半年规模维稳，较 2024 年和 2023 年，上半年规模同比降幅收窄 17%，内部结构新旧换挡，客户选择半径扩大。两级分化更严重。

(数据来源自：天津房地产市场半年度分享)

#### 5、惠州市场

(1) 土地市场：供应价涨量跌 成交量价齐升

2025 年半年度惠州全市土地挂牌 144 宗，总挂牌面积 406.73 万方，同比下降 8%；其中工业供地 98 宗，挂牌面积 248.67 万方，经营性土地挂牌 23 宗，挂牌面积 55.93 万方。

全市土地成交 147 宗，总成交面积 414.53 万方，同比上升 12%；其中工业用地成交 101 宗，成交面积 258.46 万方；经营性用地成交 25 宗，成交面积 60.02 万方。

(2) 新房市场：供需同步放缓，供求比持续下降

2025 上半年惠州新房住宅新增供应面积 55 万方，同比下降 55%；新房住宅成交面积为 179 万方，同比下降 7%，供需同步放缓，但在去库存背景下，供应下降速度显著大于成交。自 2022 年以来，全市供求比持续显著走低，2025 上半年全市供求比仅为 0.29，供应量降幅高于成交量。

供应方面，大亚湾供应面积同比虽遭腰斩，但仍然独占全市近四成，博罗县占比则略高于两成，惠阳区、惠东县、龙门县供应占全市比重均不足 12%。成交方面，除仲恺区和大亚湾外，其余各区县同比均出现下降，其中博罗县和惠东县跌幅较大。

2025 上半年惠州新房住宅网签均价为 13,019 元/平方米，同比 2024 上半年下降 2.31%。2025 年 6 月份案场实际成交均价为 6,691 元/平方米，同比下降 22.27%。受新房市场长期下行，库存积压严重，市场竞争持续加剧，叠加二手房

对新房造成直接冲击等因素影响，项目折扣力度依旧在加大，但在持续促销背景下，各项目价格下降空间已经十分有限，这使得项目实际成交均价下降幅度有所收窄。

(3) 二手房市场方面，惠州上半年二手房住宅过户量为 23,007 套，同比上升 14.80%; 过户面积 260.28 万方，同比上升 16.01%; 在 2025 上半年惠州二手房成交走势中，1-2 月成交处于低谷，市场较为冷清。自 3 月起，市场开始逐步回暖，至 6 月整体呈现出缓慢回升态势，市场活跃度有所提升。

在价格方面，2025 上半年二手房过户均价 6,402 元/平方米，同比下降 10.21%，过户均价走势呈现一定的波动，但整体水平维持在相对低位。

(数据来源于：中原地产)

## (二) 报告期公司经营情况总结

### 1、报告期公司总体经营情况回顾

(1) 本报告期，房地产全年结算面积约 5.42 万平方米。2025 年上半年公司签约销售面积 3.28 万平方米，销售金额为 9,463 万元。

### (2) 环保版块业务开展情况。

当前行业环境正面临前所未有的挑战。一方面，随着上游企业环保意识提升与清洁生产技术升级，工业危废产生量显著减少，导致市场“原料端”供给收缩。另一方面，区域内同类危废处置单位数量饱和，为争夺有限的市场份额，企业间竞争加剧。

尤其在废矿物油业务板块，问题更为突出。由于公司投入布局较早，当前的处理技术已与市场主流严重脱节，不仅导致处理效率低下、产品品质不稳定，更难以满足下游高端市场需求。与此同时，公司现有技术产出的燃料油产品与市场主流的基础油产品，存在巨大的税收政策差距。基础油产品享受更为优惠的税收政策，而燃料油产品则面临更高的税负压力，这进一步压缩了该业务的利润空间。双重困境叠加之下，废矿物油业务的技术改造已刻不容缓，成为关乎公司可持续发展的关键环节。

受宏观经济增长放缓、政府财政收入和社会固定资产投资增长速度下降的影响，陕西华陆环保调整了生产经营策略，年内完成青铜峡项目置出工作，凭借有效的欠款回收措施，实现山东蓝帆项目资金回流，并妥善处理了法律诉讼问题。

### 新增土地储备项目

宗地或项目名称	所在位置	土地规划用途	土地面积 (m <sup>2</sup> )	计容建筑面积 (m <sup>2</sup> )	土地取得方式	权益比例	土地总价款 (万元)	权益对价 (万元)
无								

### 累计土地储备情况

项目/区域名称	总占地面积 (万m <sup>2</sup> )	总建筑面积 (万m <sup>2</sup> )	剩余可开发建筑面积 (万m <sup>2</sup> )
镇江尚书坊	6.27	22.74	6.77
总计	6.27	22.74	6.77

## 主要项目开发情况

城市/区域	项目名称	所在位置	项目业态	权益比例	开工时间	开发进度	完工进度	土地面积 (m <sup>2</sup> )	规划计容建筑面积 (m <sup>2</sup> )	本期竣工面积 (m <sup>2</sup> )	累计竣工面积 (m <sup>2</sup> )	预计总投资金额 (万元)	累计投资总金额 (万元)
重庆	国兴·海棠国际	大足区	住宅及部分商业	70.00%	2014年11月26日	竣备	100.00%	251587	565714	-	722802	264,500	312,821
重庆	财信铂雲府	九龙坡区	住宅及部分商业	51.00%	2019年04月19日	竣备	100.00%	43601	114984	-	165099	168,908	160,652
重庆	财信华岩新城	九龙坡区	住宅及部分商业	100.00%	2019年04月19日	竣备	100.00%	11815	35439	-	60575	42,000	38,052.54
重庆	九悦府	九龙坡区	住宅及部分商业	100.00%	2020年08月03日	在建	70.00%	101691	152537	-	87231.83	128,700	101,222
重庆	财信·阅时代	江北区	住宅及部分商业	100.00%	2020年08月05日	竣备	100.00%	14513	29479	-	47109	60,000	53,252
重庆	国兴·北岸江山	江北区	住宅及部分商业	100.00%	2010年12月07日	竣备	100.00%	244052	902074	-	1159389	500,000	583,230.13
重庆	财信城	石柱县	住宅及部分商业	100.00%	2016年01月10日	竣备	100.00%	265194	636170	-	801198	280,000	311,859
重庆	九阙府	南岸区	住宅及部分商业	56.00%	2018年05月11日	竣备	100.00%	55157	82594	-	114670	100,000	114,898
山东	名著小区	威海	住宅及部分商业	70.00%	2018年06月29日	竣备	100.00%	123999	235598	-	303764	186,611	219,280
天津	学苑府	津南	住宅及部分商业	100.00%	2020年06月04日	竣备	100.00%	33917	50875	-	76626	170,000	149,793
广东	阅璟名庭	惠州	住宅	100.00%	2020年08月03日	在建	60.00%	16537	52918	-		26,958.28	35,557
江苏	财信·铂悦府	连云港	住宅及部分商业	100.00%	2017年11月30日	在建	95.00%	101889	224049	-	266152	350,000	373,513
江苏	尚书坊	镇江	住宅及部分商业	75.00%	2019年12月18日	在建	65.00%	62782	170082	-	156991	129,971	142,492.01
江苏	盛悦雅园	常州	住宅及部分商业	40.00%	2019年07月03日	竣备	100.00%	53936	118660	-	160463	150,000	141,807

主要项目销售情况

城市/区域	项目名称	所在位置	项目业态	权益比例	计容建筑面积 (m <sup>2</sup> )	可售面积 (m <sup>2</sup> )	累计预售 (销售) 面积 (m <sup>2</sup> )	本期预售 (销售) 面积 (m <sup>2</sup> )	本期预售 (销售) 金额 (万元)	累计结算面积 (m <sup>2</sup> )	本期结算面积 (m <sup>2</sup> )	本期结算金额 (万元)
重庆	国兴·海棠国际	大足区	住宅及部分商业	70.00%	565714	689266.95	650679.17	9665.77	1,281.67	641532.51	6120.43	992.39
重庆	财信·时光里	九龙坡区	住宅及部分商业	100.00%	57666	70745.87	70745.87	0	0	70745.87	265.21	198.07
重庆	财信华岩新城	九龙坡区	住宅及部分商业	100.00%	35439	58226.01	51783.56	317.24	36.3	51475.68		
重庆	财信铂雲府	九龙坡区	住宅及部分商业	51.00%	114984	153007.31	101864.69	0	0	101772.29		
重庆	九悦府	九龙坡区	住宅及部分商业	100.00%	152537	206304.52	86750.17	2545.5	445.22	81416.09	1266.67	880.63
重庆	财信·阅时代	江北区	住宅及部分商业	100.00%	29479	44993.69	44197.82	1041.84	142.34	43831.82	12339.14	1,470.6
重庆	国兴·北岸江山	江北区	住宅及部分商业	100.00%	1028947	1107314.94	1063201.45	1002.04	55.94	1080324.47	0	0
重庆	财信城	石柱县	住宅及部分商业	100.00%	636170	772448.62	739179.85	6571.77	3,474.82	717060.82	23151.56	5,621.82
重庆	九阙府	南岸区	住宅及部分商业	56.00%	82594	110302.57	103365.95	7545.12	1,284	99749.8	3929.03	666
山东	名著小区	威海	住宅及部分商业	70.00%	235598	239044.94	235433.5	32.04	19.35	279115.16	189.84	200.7
天津	学苑府	津南区	住宅及部分商业	100.00%	50875	57379.85	57045.97	292.63	381.73	65792.46	3560.4	542
广东	阅璟名庭	惠州	住宅	100.00%	52918	59724.15	5560.237525	0	0			
江苏	财信·铂悦府	连云港	住宅及部分商业	100.00%	224049	253887.64	252903.23	1637.63	797.61	247600.42		
江苏	尚书坊	镇江	住宅及部分商业	75.00%	170082	215994.67	107325.23	2110.38	1,544	101007.3	3397.38	2,596.61
江苏	盛悦雅园	常州	住宅及部分商业	40.00%	118660	144642.91	144642.91	0	0	144379.28	0	0

主要项目出租情况

项目名称	所在位置	项目业态	权益比例	可出租面积 (m <sup>2</sup> )	累计已出租面积 (m <sup>2</sup> )	平均出租率
国兴·北岸江山	重庆市江北区	商业部分	100.00%	2447.51	2447.51	100.00%

土地一级开发情况

适用 不适用

融资途径

融资途径	期末融资余额 (万元)	融资成本区间 / 平均融资成本 (万元)	期限结构			
			1 年之内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
银行贷款	11,963.26	4%-6%	11,963.26			
票据	939		939.00			
非银行类贷款	19,049.34	9%-12%	18,714.63	296.61	38.10	
合计	31,951.6	4%-12%	31,616.89	296.61	38.10	

发展战略和未来一年经营计划

**发展战略：**

- 1、公司的经营战略主要聚焦保现金流、确保交付、稳定经营、严控费用、管理提效五大核心要素；
- 2、公司积极深研行业与资本市场政策，寻求适合于公司的发展机遇。

**经营计划：**

1、强化现金流管理。现金流是企业的命脉。公司在经营上持续开源节流，把各项目经营性现金流补充作为企业日常工作的重中之重，关注并持续跟踪国家相关金融利好政策，并控制好相关支出。

2、守红线，保交付。公司将继续认真落实“保交楼、稳民生”的决策部署，专业条线和项目密切配合，严控节点，力保按时交付。同时做好进度和质量的有效平衡，严控工程质量，兑现上市企业的承诺。

3、稳定经营。时时关注核心经营指标的动态变化情况，定期整理反馈，异常情况及时预警，加强财务对经营工作的指导，力争实现流动性与净资产的平衡。

4、精打细算，严控费用。加强费用精细化管理，刚性费用合理评估压减，杜绝不合理支出；日常费用精打细算，降低各个管理环节的显性和隐形成本。通过分析，全面把握组织情况、成本构成以及费用变化趋势，进一步形成各项基本费用的管控标准，定期回顾分析，严控预算外费用。

5、管理提质增效。加强组织绩效考核，以业绩为导向，以结果论英雄。同时强化总部对项目的服务意识，躬身入局，充分发挥总部的专业优势，主动去承接项目上的难点问题，帮助项目完成任务、达成业绩。强化统筹，精简繁冗流程又要尊重权责的严肃性。

6、优化组织架构，精简人员。充分调动公司高级管理人员、中层管理人员及核心骨干员工的积极性，有效地将股东利益、公司利益和核心团队个人利益结合在一起，使各方共同关注公司的长远发展。

7、环保板块：加快技术改造，重塑竞争优势，针对废矿物油业务，公司计划联合高校、科研院所及行业龙头企业，开展技术攻关与设备升级。引进智能化分选、高温热解等前沿技术，对现有生产线进行升级改造，提升资源回收效率与产品纯度。通过技术革新，实现从燃料油向基础油产品的转型，充分利用税收政策优势，使废矿物油业务重回行业领先水平；持续深化与高校的产学研合作，扩大技术研发合作范围。聚焦再生资源利用领域的关键技术难题，设立专项科研基金，吸引优秀人才与团队参与研发。同时，加强行业技术交流，构建产学研用协同创新生态，加速科研成果转化；在巩固危废处置主业的基础上，拓展污染场地治理修复、第三方环境咨询管理等业务，构建“危废处置+环境修复+技术咨询”全链条服务体系。与高校共建环境监测实验室，开发智慧环保管理平台，为客户提供一站式环境解决方案，以多元化服务提升抗风险能力；依托成渝双城经济圈发展机遇，深化与川渝地区工业企业合作，打造西部循环经济产业联盟，共同探索跨区域危废协同处置机制，缓解区域内供需矛盾。

2025 年公司确保平稳运营，提升抗风险能力，在稳健经营的基础上谋求进一步发展。公司将通过组织管理优化和专业提升，提高公司运营能力。

向商品房承购人因银行抵押贷款提供担保

适用 不适用

截止本报告期末，公司为商品房承购人因银行抵押贷款提供的担保余额为 25,215.28 万元。本报告期，公司不存在因承担阶段性担保责任而支付的金额占公司最近一期经审计净利润 10%以上的情形。

董监高与上市公司共同投资（适用于投资主体为上市公司董监高）

适用 不适用

## 二、核心竞争力分析

- 1、传统地产开发业务方面，公司产品具有一定的品牌效应和市场认知度，房地产开发经验较为丰富。
- 2、公司从制度、权责、激励等方面制定了较为全面的管理体系，与公司的房地产开发业务较为匹配。
- 3、公司持续优化和提升客户关系管理体系，推进实施涵盖设计审图、销售开盘、房屋交付，物业服务等房地产开发全过程的客户关系管理制度和流程。建立了府系/阅系产品线，为公司规模化、标准化、快速化打下基础。
- 4、重庆瀚渝公司具备年处理 10 大类别 7.69 万吨危险废弃物的能力，拥有多种危险废弃物处理资格，在危险废弃物处理领域具有较高的专业性和权威性，满足不同客户的需求。公司始终把技术创新作为核心竞争力。目前已累计获得 12 项发明专利、60 余项实用新型专利，技术成果覆盖危废处理全流程，从源头分类、无害化处理到资源再生利用，均实现技术突破。同时，我们积极开展产学研合作，与重庆师范大学、重庆工商大学共建产学研基地及现代产业学院，推动科研成果转化，为公司发展注入创新动能；在铜源产品资源化利用方面，通过专利技术从电子废料、电镀污泥中提取金箔、海绵铜、碱式氯化铜等高附加值产品；废矿物油再生利用业务将废料转化为燃料油；废酸、废碱经处理后生产聚合氯化铁、氯化铵等化工原料。目前，公司已形成金属、化工、能源等多领域的再生产品矩阵，真正实现工业废弃物的“吃干榨净”。

## 三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	179,595,273.25	645,263,248.93	-72.17%	可结转资源较上年同期大幅减少
营业成本	157,722,466.09	580,799,503.17	-72.84%	可结转资源较上年同期大幅减少
销售费用	13,941,621.60	21,956,266.26	-36.50%	因销售额减少及严控费效比，使费用同步减少
管理费用	27,174,551.61	34,002,280.05	-20.08%	缩编降薪及严控费用
财务费用	16,276,757.27	1,746,785.11	831.81%	随着项目竣备，资本化利息减少，费用化利息增加
所得税费用	-10,374,659.35	6,319,293.38	-264.17%	项目税金退回
经营活动产生的现金	97,780,733.56	-88,932,868.08	209.95%	本期收回应收款项，同时严控支出，形成

流量净额				的净额相对增加
投资活动产生的现金流量净额	-468,951.80	-2,005,435.11	76.62%	环保生产线逐步投入减少
筹资活动产生的现金流量净额	-28,523,252.17	-113,777,237.55	-74.93%	本期贷款偿还额较上期减少
现金及现金等价物净增加额	68,788,529.59	-204,715,540.74	-123.39%	本期完成退税及收回应收款项

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

适用 不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

营业收入构成

单位：元

	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	179,595,273.25	100%	645,263,248.93	100%	-72.17%
分行业					
房地产销售	139,439,390.22	77.64%	589,590,036.79	91.37%	-76.35%
环保板块收入	39,876,468.56	22.20%	54,336,032.84	8.42%	-26.61%
其他收入	279,414.47	0.16%	1,337,179.30	0.21%	-79.10%
分产品					
房地产销售	139,439,390.22	77.64%	589,590,036.79	91.37%	-76.35%
环保板块收入	39,876,468.56	22.20%	54,336,032.84	8.42%	-26.61%
其他收入	279,414.47	0.16%	1,337,179.30	0.21%	-79.10%
分地区					
重庆分部	139,132,446.05	77.47%	496,408,529.99	76.93%	-71.97%
江苏分部	33,164,295.42	18.47%	65,103,673.90	10.09%	-49.06%
山东分部	2,006,955.96	1.12%	7,452,533.02	1.15%	-73.07%
宁夏分部	0.00	0.00%	4,835,863.22	0.75%	-100.00%
山西分部	287,562.04	0.16%	489,353.91	0.08%	-41.24%
惠州分部	33,371.58	0.02%	40,271.95	0.01%	-17.13%
天津分部	4,970,642.20	2.77%	70,933,022.94	10.99%	-92.99%

占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

适用 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
房地产销售	139,439,390.22	123,844,557.33	11.18%	-76.35%	-76.60%	0.93%
分产品						
房地产销售	139,439,390.22	123,844,557.33	11.18%	-76.35%	-76.60%	0.93%
分地区						
重庆分部	99,297,496.64	88,211,010.15	11.16%	-77.74%	-78.06%	1.29%
山东分部	2,006,955.96	1,169,980.68	41.70%	-73.07%	-69.29%	-7.17%
江苏分部	33,164,295.42	28,562,017.70	13.88%	-49.03%	-47.35%	-2.75%
天津分部	4,970,642.20	5,901,548.80	-18.73%	-92.99%	-91.45%	-21.43%

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

适用 不适用

## 四、非主营业务分析

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	-1,427,554.28	10.40%	联营企业的投资收益、出售股权及债务重组收益	不具有持续性
公允价值变动损益	0.00	0.00%		
资产减值	1,606,368.29	-11.70%	根据实际情况转回存货减值	不具有持续性
营业外收入	75,254.75	-0.55%	主要系没收定金及违约金收入	不具有持续性
营业外支出	719,471.13	-5.24%	罚款支出、赔款、滞纳金增加	不具有持续性
信用减值损失	23,738,614.50	-172.89%	应收及其他应收账款收回，冲回的坏账损失	不具有持续性

## 五、资产及负债状况分析

### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	161,364,252.41	6.13%	113,476,055.52	3.97%	2.16%	主要系收回应收款，收到退税等
应收账款	11,086,954.23	0.42%	43,890,872.80	1.53%	-1.11%	收回款项
存货	1,488,516,415.22	56.58%	1,602,918,471.75	56.03%	0.55%	公司新增投入减少的情况下，销售结转导致存货减少
投资性房地产	4,632,541.20	0.18%	13,783,675.88	0.48%	-0.30%	出售幼儿园导致余额减少
长期股权投资	255,385,776.64	9.71%	256,049,140.33	8.95%	0.76%	无重大变化
固定资产	130,085,890.13	4.95%	134,050,354.72	4.69%	0.26%	无重大变化
在建工程	84,905.66	0.00%	84,905.66	0.00%	0.00%	无重大变化
短期借款	24,687,400.00	0.94%	25,222,400.00	0.88%	0.06%	无重大变化
合同负债	213,351,740.17	8.11%	270,858,555.76	9.47%	-1.36%	主要系本期结转收入的销售金额高于本期销售回款，导致本期余额减少
长期借款	0.00	0.00%	282,627,035.53	9.88%	-9.88%	公司借款的到期期限由期初一年以上缩短至一年以内，

								而导致本期余额为零
--	--	--	--	--	--	--	--	-----------

## 2、主要境外资产情况

适用 不适用

## 3、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
应收款项融资	98,815.76				3,000,997.80	1,024,341.18		2,075,472.38
上述合计	98,815.76				3,000,997.80	1,024,341.18		2,075,472.38
金融负债	0.00				0.00	0.00		0.00

其他变动的内容

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

## 4、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	期末账面余额 (单位：万元)	期末账面价值 (单位：万元)	受限类型	受限原因
货币资金	5,535.36	5,535.36	监管资金、司法冻结、按揭担保	预售资金监管、未决诉讼冻结、房地产项目业主按揭贷款担保保证金
存货	98,706.63	80,017.45	抵押、查封	金融机构借款抵押、法院查封
固定资产	1,926.30	680.09	抵押	售后回租抵押
合计	106,168.29	86,232.90		

## 六、投资状况分析

## 1、总体情况

适用 不适用

## 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

## 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

## 4、金融资产投资

### (1) 证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

### (2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

## 5、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

## 七、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

### 2、出售重大股权情况

适用 不适用

## 八、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
财信南滨公司	子公司	房地产开发	100000000	131,143,460.67	12,885,344.14	56,040,002.04	10,438,589.63	10,413,196.66
威海置业	子公司	房地产开发	50000000	401,006,767.39	349,915,234.53	2,006,955.96	-1,418,422.24	18,063,114.92
陕西华陆公司	子公司	环保	15000000	44,667,158.44	- 175,380,387.66	0.00	18,624,665.63	16,388,043.99
镇江鑫城公司	子公司	房地产开发	50000000	885,767,986.96	- 102,509,566.11	25,966,077.99	-21,093,564.38	-22,862,282.48
惠州腾大公司	子公司	房地产开发	10000000	226,284,832.06	- 192,901,457.45	33,371.58	-4,879,586.54	-4,879,586.54
金楠置业公司	子公司	房地产开发	50000000	56,164,165.44	-41,560,415.95	4,970,642.20	-1,288,459.42	-1,306,920.26
财信弘业公司	子公司	房地产开发	500000000	2,479,120,730.53	664,640,412.77	252,251.23	-2,281,675.31	-9,948,334.00

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
重庆创乐汇企业管理咨询有限公司	出售股权	无重大影响
广东财信光伏科技有限公司	注销子公司	无重大影响

主要控股参股公司情况说明

## 九、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

## 十、公司面临的风险和应对措施

### 1、房地产领域

外部风险：国际形势目前更趋复杂严峻和不确定；行业方面，房地产企业投资力度下滑，企业现金流不断承压。

应对措施：紧跟政策导向，分析趋势，因城施策，聚焦地产存量开发销售及现金流安全；提升管理，严控成本管理；做好项目建设，打消消费者疑虑。

内部风险：房地产行业 2021 及 2022 年不断下行，公司在这两年计提了大额的减值，总资产、净资产等财务指标也大幅减少。加之目前公司存量的地产业务规模比较有限，2021 至 2025 年上半年都没有新增土地储备，因此，公司面临的主要问题是业务规模持续减小，资产盈利能力不足。

应对措施：积极做好存量，保障地产业务基本盘；积极关注政策变化，关注市场机会，在政策范围内寻找适合公司的发展机遇。

### 2、环保产业领域

（1）环保监管趋严：需要投入更多资金用于污染治理设施的升级改造、运营维护以及环境监测等，以满足更严格的环保标准，可能导致企业经营成本上升；新上项目或扩建项目在环保审批环节可能面临更严格的审查，审批周期延长，甚至可能因不符合要求而无法获批，影响企业的业务拓展；一旦出现环保违规行为，将面临高额罚款、停产整顿等严重后果，对企业的声誉和经营造成重大打击。

应对措施：加强技术研发与创新，加大对环保技术研发的投入，引进先进的污染治理技术和设备，提高废物处理效率和达标率，如采用更高效的废水处理工艺、废气净化技术等。

建立严格的环境管理体系，完善内部环境管理制度，明确各部门和岗位的环保责任，加强对生产全过程的环境监管，确保各项环保措施落实到位，提高企业环境管理水平。

加强与监管部门的沟通合作，及时关注环保政策法规的变化，积极参加政府部门组织的环保培训和交流活动，主动与监管部门沟通，了解监管要求和标准，确保企业的生产经营活动符合政策法规要求。

（2）受宏观经济放缓影响上游单位产废减少，意味着公司的业务来源减少，危险废物处理量下降，进而导致营业收入减少；企业的固定成本如设备折旧、人员工资等不会因业务量减少而大幅降低，单位成本上升，盈利能力下降。

应对措施：除了传统的危险废物处理业务，积极向相关的环保领域拓展，如环境修复、污染治理工程咨询、环保设备销售等，寻找新的业务增长点；与现有客户建立更紧密的合作关系，提供更优质、全面的服务，争取在产废量减少的情况下，仍能保持一定的市场份额。同时，积极开拓新客户，扩大客户群体，降低对单一客户或行业的依赖；对企业的成本进行全面梳理，通过优化生产流程、合理配置资源、降低能耗等方式，削减不必要的成本支出，提高企业的成本竞争力。

（3）危废市场供需矛盾，供大于求，处置费用降低

应对措施：提升服务质量和差异化竞争能力，加强对危险废物处理的精细化管理，提高处理效果和服务水平，为客户提供个性化的解决方案，打造品牌优势，通过优质的服务来提高客户满意度和忠诚度，区别于竞争对手。

推动产业协同和合作共赢，与同行业企业、上下游企业建立合作关系，通过产业协同实现资源共享、优势互补，共同应对市场竞争。加强成本控制和资金管理，强化内部成本控制，严格预算管理，降低运营成本。同时，优化资金结构，合理安排资金，提高资金使用效率，确保企业资金链的稳定。

## 十一、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

## 十二、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

## 第四节 公司治理、环境和社会

### 一、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期没有发生变动，具体可参见 2024 年年报。

### 二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

### 三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

### 四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家）		1
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	重庆瀚渝再生资源有限公司	<a href="http://183.66.66.47:10001/eps/index/enterprise-more?code=91500111083084691L&amp;uniqueCode=c73f050d5ccd88da&amp;date=2024&amp;type=true&amp;isSearch=true">http://183.66.66.47:10001/eps/index/enterprise-more?code=91500111083084691L&amp;uniqueCode=c73f050d5ccd88da&amp;date=2024&amp;type=true&amp;isSearch=true</a>

### 五、社会责任情况

报告期内，公司遵纪守法，合规经营，在追求经济效益的同时，注重认真履行对股东、职工、债权人、消费者等方面应尽的责任和义务，并努力为社会公益事业做出力所能及的贡献。在保障股东特别是中小股东利益方面，公司根据相关法律法规，不断完善、加强内部制度的建设，建立了较为完善的内控体系，形成了以股东大会、董事会和监事会相互制衡的公司治理结构与规范运作机制，严格规范股东大会、董事会、监事会和总经理的权利、义务及职责范围，公司在召开股东大会决策重大事项时，依法提供网络投票方式，最大限度维护中小投资者权益。

## 第五节 重要事项

### 一、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

公司报告期不存在由公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项。

### 二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

### 三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

### 四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

是 否

公司半年度报告未经审计。

### 五、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

### 六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

### 七、破产重整相关事项

适用 不适用

公司控股股东财信地产、间接控股股东财信集团在报告期内向法院申请预重整并完成了备案登记，并后正式进入重整程序。详情请参见本节“十三、其他重大事项的说明”。

### 八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及	诉讼(仲裁)判决执行情	披露日期	披露索引

				影响	况		
公司为被告的诉讼累计	28,176.04	是	部分案件未审结,部分案件已审结,部分案件尚在审理阶段,部分案件已进入执行程序	部分诉讼未判决、部分诉讼已判决正在履行或执行中。	部分案件未履行,部分案件在执行中,部分案件已履行(执行)完毕。		
公司为原告的诉讼累计	2.75	是	案件正在审理过程中	案件尚未判决	案件暂未形成生效法律文书		

其他诉讼事项

适用 不适用

## 九、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

## 十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

1、公司股东财信地产、间接控股股东财信集团、实际控制人卢生举先生因(2023)渝01执653号、(2023)渝01执654号、(2023)渝01执655号、(2023)渝01执656号、(2023)渝01执657号、(2023)渝01执658号依法被申请强制执行,涉案金额为444,170万元,立案时间为2023年4月7日,申请人为恒丰银行股份有限公司重庆分行。该事项详见公司于2023年4月11日披露的《关于公司控股股东被申请强制执行的公告》(公告编号:2023-032)。

2、2023年4月13日,控股股东财信地产持有的财信发展398,920,794股股份(占公司总股本的36.25%,占其持有财信发展股份的100%)被司法冻结,冻结机关为重庆市第一中级人民法院,申请人为恒丰银行股份有限公司重庆分行。该事项详见公司于2023年4月15日披露的《关于控股股东股份被司法冻结的公告》(公告编号:2023-036)。

3、2023年4月25日,控股股东财信地产持有的财信发展7,000,000股股份(占公司总股本的0.64%,占其持有财信发展股份的1.75%)被轮候冻结,冻结机关为上海市浦东新区人民法院,申请人为宋晶。该事项详见公司于2023年4月28日披露的《关于控股股东股份被轮候冻结的公告》(公告编号:2023-047)。

4、2023年5月16日,控股股东财信地产持有的财信发展8,000,000股股份(占公司总股本的0.73%,占其持有财信发展股份的2.01%)被轮候冻结,冻结机关为上海市浦东新区人民法院,申请人为陆莺。该事项详见公司于2023年5月18日披露的《关于控股股东股份被轮候冻结的公告》(公告编号:2023-053)。

5、2023年6月13日,控股股东财信地产持有的财信发展20,000,000股股份(占公司总股本的1.82%,占其持有财信发展股份的5.01%)被轮候冻结,冻结机关为重庆市江北区人民法院,申请人为重庆启昌进出口贸易有限公司。该事项详见公司于2023年6月15日披露的《关于控股股东股份被轮候冻结的公告》(公告编号:2023-057)。

6、2023年6月20日,控股股东财信地产持有的财信发展186,970,207股股份(占公司总股本的16.99%,占其持有财信发展股份的46.87%)被轮候冻结,冻结机关为重庆市江北区人民法院,申请人为中国长城资产管理股份重庆分公司。该事项详见公司于2023年6月22日披露的《关于控股股东股份被轮候冻结的公告》(公告编号:2023-058)。

7、2023年9月4日,控股股东财信地产持有的财信发展129,844,483股股份(占公司总股本的11.80%,占其持有财信发展股份的32.55%)被轮候冻结,冻结机关为北京市海淀区人民法院,申请人为北京博众盛德教育科技有限公司。该事项详见公司于2023年9月6日披露的《关于控股股东股份被轮候冻结的公告》(公告编号:2023-066)。

8、2024 年 3 月 12 日，控股股东财信地产持有的财信发展 39,000,000 股股份（占公司总股本的 3.54%，占其持有财信发展股份的 9.78%）被轮候冻结，冻结机关为重庆市第一中级人民法院，申请人为广东欧昊集团股份有限公司。该事项详见公司于 2024 年 3 月 14 日披露的《关于控股股东股份被轮候冻结的公告》（公告编号：2024-004）。

9、2024 年 9 月 6 日，控股股东财信地产持有的财信发展 398,920,794 股股份（占公司总股本的 36.25%，占其持有财信发展股份的 100%）被轮候冻结，冻结机关为成渝金融法院，申请人为重庆农村商业银行股份有限公司营业部。该事项详见公司于 2024 年 9 月 13 日披露的《关于控股股东股份被轮候冻结的公告》（公告编号：2024-036）。10、2024 年 11 月 26 日，控股股东财信地产持有的财信发展 33,434,607 股股份（占公司总股本的 3.04%，占其持有财信发展股份的 8.38%）被轮候冻结，冻结机关为重庆市第一中级人民法院，申请人为广东欧昊集团股份有限公司。该事项详见公司于 2024 年 11 月 29 日披露的《关于控股股东股份被轮候冻结的公告》（公告编号：2024-045）。

## 十一、重大关联交易

### 1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
重庆恒宏置业有限公司	受同一最终控制方控制的其他企业	接受关联人提供的劳务	接受租赁服务	市场化原则	29.43	29.43	79.89%	58.85	否	转账	29.43	2025年04月26日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/new/index">http://www.cninfo.com.cn/new/index</a>
重庆财信环境及其子公司	受同一最终控制方控制的其他企业	接受关联人提供的劳务	接受处置、检测等服务	市场化原则	63.7	63.7	36.11%	180	否	转账	63.7	2025年04月26日	<a href="http://www.cninfo.com.cn/new/index">http://www.cninfo.com.cn/new/index</a>
合计				--	--	93.13	--	238.85	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				公司于 2025 年 4 月 26 日召开了第十一届董事会第八次会议，审议通过了《关于公司 2025 年度日常关联交易预计的议案》，鉴于公司日常关联交易的持续发生，公司预计 2025 年度与相关关联方发生日常交易额为 238.85 万元。经统计，公司 2025 年度日常实际发生的上述该等关联交易总金额为 93.13 万元。									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				无									

### 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

### 3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

### 4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

### 5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

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

### 6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

### 7、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

## 十二、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项情况

#### (1) 托管情况

适用 不适用

托管情况说明

托管期内，委托管理服务按合同约定收取。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

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

#### (2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

租赁情况说明

本报告期，实现租赁收入为 280419.19 元。本期公司租赁办公地址及员工宿舍等短期租赁费用 368397.3 元为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

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

2、重大担保

适用 不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
星界置业公司	2022 年 12 月 30 日	4,460.4	2022 年 09 月 30 日	4,460.4		无	无	3 年	否	是
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）			0	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）						4,460.4
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）			4,460.4	报告期末实际对外担保余额合计（A4）						4,460.4
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
连云港财信公司	2024 年 09 月 24 日	2,765	2024 年 09 月 11 日	0		无	无	6 个月	是	
镇江鑫城公司	2025 年 01 月 24 日	21,100	2025 年 02 月 02 日	18,244.5		无	无	1 年	否	
惠州腾大公司	2023 年 12 月 23 日	9,800	2023 年 12 月 23 日	9,497.26		无	无	29 个月	否	
重庆瀚渝公司	2024 年 08 月 31 日	732.24	2024 年 09 月 03 日	472.13		无	无	3 年	否	
重庆瀚渝公司	2025 年 01 月 07 日	2,520	2024 年 12 月 16 日	2,466		无	无	1 年	否	
重庆瀚渝公司	2025 年 03 月 13 日	400	2025 年 03 月 13 日	332.71		无	无	2 年	否	
报告期内审批对子			24,020	报告期内对子公司						33,700.99

公司担保额度合计 (B1)		担保实际发生额合计 (B2)								
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)	34,552.24	报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)	31,012.6							
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物 (如有)	反担保情况 (如有)	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
连云港财信公司	2024年09月24日	2,765	2024年09月11日	0	抵押	土地、房产	无	6个月	是	
镇江鑫城公司	2025年01月24日	21,100	2025年02月02日	18,244.5	质押	股权质押	无	1年	否	
惠州腾大公司	2023年12月23日	9,800	2023年12月23日	9,497.26	质押	股权质押	无	29个月	否	
重庆瀚渝公司	2025年01月07日	2,520	2024年12月16日	2,466	抵押	公寓、商业	无	1年	否	
重庆瀚渝公司	2025年03月13日	400	2025年03月13日	332.71	抵押	公寓、商业	无	2年	否	
报告期内审批对子公司担保额度合计 (C1)		24,020		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (C2)						33,141.76
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C3)		33,820		报告期末对子公司实际担保余额合计 (C4)						30,540.47
公司担保总额 (即前三大项的合计)										
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)		48,040		报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)						71,303.15
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)		72,832.64		报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)						66,013.47
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例										155.53%
其中:										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)										0
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额 (E)										59,943.92
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)										6,069.55
上述三项担保金额合计 (D+E+F)										66,013.47

采用复合方式担保的具体情况说明

- 1、〈公司为子公司提供担保〉中披露的第 1 笔的担保事项，与〈子公司为子公司提供担保〉中披露的第 1 笔担保事项，为同一笔融资业务，详见 2024-039 号公告披露，截止 2025 年 6 月 30 日，该笔贷款的实际担保余额为 0 万元。
- 2、〈公司为子公司提供担保〉中披露的第 2 笔的担保事项，与〈子公司为子公司提供担保〉中披露的第 2 笔担保事项，

为同一笔融资业务, 详见 2025-005 号公告披露, 截止 2025 年 6 月 30 日, 该笔贷款的实际担保余额为 18,244.5 万元。

3、〈公司为子公司提供担保〉中披露的第 3 笔的担保事项, 与〈子公司为子公司提供担保〉中披露的第 3 笔担保事项, 为同一笔融资业务, 详见 2023-077 号公告披露, 截止 2025 年 6 月 30 日, 该笔贷款的实际担保余额为 9,497.26 万元

4、〈公司为子公司提供担保〉中披露的第 5 笔的担保事项, 与〈子公司为子公司提供担保〉中披露的第 4 笔担保事项, 为同一笔融资业务, 详见 2025-003 号公告披露, 截止 2025 年 6 月 30 日, 该笔贷款的实际担保余额为 2,520.00 万元。

5、〈公司为子公司提供担保〉中披露的第 6 笔的担保事项, 与〈子公司为子公司提供担保〉中披露的第 5 笔担保事项, 为同一笔融资业务, 详见 2025-009 号公告披露, 截止 2025 年 6 月 30 日, 该笔贷款的实际担保余额为 332.71 万元。

### 3、委托理财

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

### 4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

## 十三、其他重大事项的说明

适用 不适用

公司于 2024 年 10 月 19 日披露了《关于控股股东财信地产、间接控股股东财信集团完成预重整备案登记的提示性公告》(公告编号: 2024-035), 公司控股股东财信地产及间接控股股东财信集团已根据重庆市第五中级人民法院(以下简称“五中院”)《预重整与破产重整衔接工作规范(试行)》的规定, 向法院申请预重整并完成了备案登记。

2025 年 2 月 24 日财信地产及财信集团分别收到五中院出具的编号为(2025)渝 05 破申 88 号、84 号的《重庆市第五中级人民法院民事裁定书》, 裁定受理财信地产、财信集团的重整申请。具体内容详见公司于 2025 年 2 月 25 日在信息披露媒体刊载的《关于法院裁定受理控股股东重整的进展公告》。

2025 年 3 月 14 日, 五中院公告了编号为(2025)渝 05 破 71 号和(2025)渝 05 破 75 号《决定书》, 指定立信会计师事务所(特殊普通合伙)重庆分所与北京市金杜(深圳)律师事务所联合担任财信地产及财信集团破产重整的管理人。具体内容详见公司于 2025 年 3 月 18 日在信息披露媒体刊载的《关于法院指定控股股东重整管理人的公告》。

2025 年 4 月 26 日公司披露了《关于控股股东财信地产、间接控股股东财信集团破产重整管理案重整投资人预报名的公告》。

2025 年 5 月 30 日召开了财信地产及财信集团第一次债权人会议。具体内容详见公司于 2025 年 3 月 29 日在信息披露媒体刊载的《关于控股股东财信地产、间接控股股东财信集团破产重整债权申报通知及召开债权人会议的公告》。

2025 年 6 月 17 日公司收到管理人《关于第一次债权人会议表决情况的通报》, 并披露了第一次债权人会议情况及表决结果, 会议全部议案表决通过。具体内容详见公司于 2025 年 6 月 18 日在信息披露媒体刊载的《关于控股股东财信地产、间接控股股东财信集团破产重整第一次债权人会议情况及表决结果的公告》。

2025 年 6 月 25 日公司披露了《关于控股股东财信地产、间接控股股东财信集团破产重整公开招募重整投资人的公告》，正式启动财信地产及财信集团重整投资人招募工作，本次重整投资人招募公告期为 2025 年 6 月 23 日至 2025 年 8 月 8 日。

#### 十四、公司子公司重大事项

适用 不适用

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	46,696,315	4.24%	0	0	0	0	0	46,696,315	4.24%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他境内资持股	46,696,315	4.24%	0	0	0	0	0	46,696,315	4.24%
其中：境内法人持股	46,696,315	4.24%	0	0	0	0	0	46,696,315	4.24%
境内自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	1,053,765,855	95.76%	0	0	0	0	0	1,053,765,855	95.76%
1、人民币普通股	1,053,765,855	95.76%	0	0	0	0	0	1,053,765,855	95.76%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	1,100,462,170	100.00%	0	0	0	0	0	1,100,462,170	100.00%

股份变动的原因

□适用 不适用

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

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

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

## 2、限售股份变动情况

适用 不适用

## 二、证券发行与上市情况

适用 不适用

## 三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	44,143			报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）	0			
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
重庆财信房地产开发集团有限公司	境内非国有法人	36.25%	398,920,794	0	46,696,315	352,224,479	质押、冻结	398,920,794
廖玉婵	境内自然人	1.50%	16,529,100	-1,236,000	0	16,529,100	不适用	0
李洪滨	境内自然人	1.15%	12,623,100	0	0	12,623,100	不适用	0
中国工商银行股份有限公司—南方中证全指房地产交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.89%	9,845,700	3,789,000	0	9,845,700	不适用	0
陈华	境内自然人	0.57%	6,300,000	-500,000	0	6,300,000	不适用	0
黄丰	境内自然人	0.57%	6,252,651	-	0	6,252,651	不适用	0

	人			1,145,900				
杨贺群	境内自然人	0.56%	6,118,800	-61,000	0	6,118,800	不适用	0
张舜	境内自然人	0.48%	5,271,200	0	0	5,271,200	不适用	0
BARCLAYS BANK PLC	境外法人	0.46%	5,028,471	4,034,871	0	5,028,471	不适用	0
汤玉梅	境内自然人	0.38%	4,141,900	4,141,900	0	4,141,900	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东的情况（如有）（参见注3）	不适用							
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前十名股东之间，第一大股东与其余九名股东无关联关系，第一大股东与其余九名股东不属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人；其余九名股东之间是否存在关联关系，或其是否为一行动人未知。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	不适用							
前10名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注11）	无							
前10名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
重庆财信房地产开发集团有限公司	352,224,479	人民币普通股	352,224,479					
廖玉婵	16,529,100	人民币普通股	16,529,100					
李洪滨	12,623,100	人民币普通股	12,623,100					
中国工商银行股份有限公司—南方中证全指房地产交易型开放式指数证券投资基金	9,845,700	人民币普通股	9,845,700					
陈华	6,300,000	人民币普通股	6,300,000					
黄丰	6,252,651	人民币普通股	6,252,651					
杨贺群	6,118,800	人民币普通股	6,118,800					
张舜	5,271,200	人民币普通股	5,271,200					
BARCLAYS BANK PLC	5,028,471	人民币普通股	5,028,471					
汤玉梅	4,141,900	人民币普通股	4,141,900					
前10名无限售条件股东之间，以及前10名无限售条件股东和前10名股东之间关联关系或一致行动的说明	公司前十名无限售流通股股东之间，第一大股东与其余九名股东无关联关系，第一大股东与其余九名股东不属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人；其余九名无限售流通股股东之间是否存在关联关系，或其是否为一行动人未知。							
前10名普通股股东参与融资融券业务情况说明	1、报告期末，公司股东李洪滨通过普通证券账户持有公司5,586,300股份股，通过中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份7,036,800股，实际合计持有公司							

(如有) (参见注 4)	<p>股份 12,623,100 股, 位列公司第三大股东。</p> <p>2、报告期末, 公司股东黄丰通过普通证券账户持有公司 0 股份股, 通过招商证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份 6,252,651 股, 实际合计持有公司股份 6,252,651 股, 位列公司第六大股东。</p> <p>3、报告期末, 公司股东张舜通过普通证券账户持有公司 0 股份股, 通过中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份 5,271,200 股, 实际合计持有公司股份 5,271,200 股, 位列公司第八大股东。</p>
--------------	--

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

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

是 否

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

#### 四、董事、监事和高级管理人员持股变动

适用 不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动, 具体可参见 2024 年年报。

#### 五、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

## 六、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第七节 债券相关情况

适用 不适用

## 第八节 财务报告

### 一、审计报告

半年度报告是否经过审计

是 否

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：财信地产发展集团股份有限公司

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	161,364,252.41	113,476,055.52
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	0.00	67,468.46
应收账款	11,086,954.23	43,890,872.80
应收款项融资	2,075,472.38	98,815.76
预付款项	4,533,393.40	7,545,277.42
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	206,003,326.53	212,383,058.41
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,488,516,415.22	1,602,918,471.75
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	214,420,550.61	314,039,559.62
流动资产合计	2,088,000,364.78	2,294,419,579.74

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	15,252,292.60	17,016,653.57
长期股权投资	255,385,776.64	256,049,140.33
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	4,632,541.20	13,783,675.88
固定资产	130,085,890.13	134,050,354.72
在建工程	84,905.66	84,905.66
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	7,204,315.18	7,293,074.74
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	519,904.45	657,651.49
递延所得税资产	129,482,609.65	137,409,452.05
其他非流动资产		
非流动资产合计	542,648,235.51	566,344,908.44
资产总计	2,630,648,600.29	2,860,764,488.18
流动负债：		
短期借款	24,687,400.00	25,222,400.00
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		
应付账款	652,754,335.97	848,394,053.25
预收款项	94,449,381.20	48,016,752.46
合同负债	213,351,740.17	270,858,555.76
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	4,359,063.56	6,503,576.02
应交税费	69,461,859.51	65,305,793.87
其他应付款	693,959,692.37	696,248,349.93

其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	301,846,234.10	29,622,175.90
其他流动负债	18,659,952.42	16,263,861.73
流动负债合计	2,073,529,659.30	2,006,435,518.92
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	0.00	282,627,035.53
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	3,347,085.12	3,802,097.85
长期应付职工薪酬		
预计负债	10,882,092.46	11,162,838.36
递延收益	7,443,742.72	7,935,122.80
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	21,672,920.30	305,527,094.54
负债合计	2,095,202,579.60	2,311,962,613.46
所有者权益：		
股本	1,100,462,170.00	1,100,462,170.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	256,736,336.94	248,349,052.04
减：库存股		
其他综合收益	130.55	130.55
专项储备		
盈余公积	41,308,189.57	41,308,189.57
一般风险准备		
未分配利润	-974,056,086.24	-969,608,525.75
归属于母公司所有者权益合计	424,450,740.82	420,511,016.41
少数股东权益	110,995,279.87	128,290,858.31
所有者权益合计	535,446,020.69	548,801,874.72
负债和所有者权益总计	2,630,648,600.29	2,860,764,488.18

法定代表人：贾森 主管会计工作负责人：闫大光 会计机构负责人：李建英

## 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	19,185.16	18,216.44
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	20,466.67	20,466.67
其他应收款	1,357,782,034.31	1,360,875,154.86
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	439,604.65	437,195.66
流动资产合计	1,358,261,290.79	1,361,351,033.63
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	446,865,700.00	446,865,700.00
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	52,868.09	38,266.62
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
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		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	446,918,568.09	446,903,966.62
资产总计	1,805,179,858.88	1,808,255,000.25

流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	132,474.32	464,695.59
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	75,000.00	471,355.13
应交税费	21,411.09	65,098.00
其他应付款	1,289,107,425.86	1,285,561,513.75
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	1,289,336,311.27	1,286,562,662.47
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		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	1,289,336,311.27	1,286,562,662.47
所有者权益：		
股本	1,100,462,170.00	1,100,462,170.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	255,961,301.32	255,961,301.32
减：库存股		
其他综合收益	130.55	130.55
专项储备		
盈余公积	41,308,189.57	41,308,189.57
未分配利润	-881,888,243.83	-876,039,453.66
所有者权益合计	515,843,547.61	521,692,337.78

负债和所有者权益总计	1,805,179,858.88	1,808,255,000.25
------------	------------------	------------------

### 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	179,595,273.25	645,263,248.93
其中：营业收入	179,595,273.25	645,263,248.93
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	218,062,476.45	631,302,686.20
其中：营业成本	157,722,466.09	580,799,503.17
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	1,892,859.38	-8,386,398.75
销售费用	13,941,621.60	21,956,266.26
管理费用	27,174,551.61	34,002,280.05
研发费用	1,054,220.50	1,184,250.36
财务费用	16,276,757.27	1,746,785.11
其中：利息费用	15,934,377.77	3,124,438.63
利息收入	95,375.97	1,620,541.32
加：其他收益	1,110,525.17	1,143,395.50
投资收益（损失以“—”号填列）	-1,427,554.28	2,283,633.30
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-663,363.69	-703,119.37
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	0.00	0.00
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
信用减值损失（损失以“—”号填列）	23,738,614.50	-1,034,991.30
资产减值损失（损失以“—”号填列）	1,606,368.29	2,798,583.00
资产处置收益（损失以“—”	352,952.52	-186.10

号填列)		
三、营业利润（亏损以“—”号填列)	-13,086,297.00	19,150,997.13
加：营业外收入	75,254.75	231,473.55
减：营业外支出	719,471.13	987,200.32
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列)	-13,730,513.38	18,395,270.36
减：所得税费用	-10,374,659.35	6,319,293.38
五、净利润（净亏损以“—”号填列)	-3,355,854.03	12,075,976.98
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“—”号填列)	-3,355,854.03	12,075,976.98
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)	-4,447,560.49	9,709,989.59
2. 少数股东损益（净亏损以“—”号填列)	1,091,706.46	2,365,987.39
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	-3,355,854.03	12,075,976.98
归属于母公司所有者的综合收益总额	-4,447,560.49	9,709,989.59
归属于少数股东的综合收益总额	1,091,706.46	2,365,987.39
八、每股收益：		

(一) 基本每股收益	-0.0040	0.0088
(二) 稀释每股收益	-0.0040	0.0088

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：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：贾森 主管会计工作负责人：闫大光 会计机构负责人：李建英

#### 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	0.00	0.00
减：营业成本	0.00	0.00
税金及附加	0.00	0.00
销售费用	0.00	0.00
管理费用	2,478,862.41	3,683,295.57
研发费用		0.00
财务费用	451,241.28	1,009.00
其中：利息费用	450,000.00	0.00
利息收入	8.72	16.00
加：其他收益	905.66	905.66
投资收益（损失以“—”号填列）		0.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		0.00
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“—”号填列）		0.00
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		0.00
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		0.00
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-2,585,342.14	-6,255.93
资产减值损失（损失以“—”号填列）		0.00
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-337,250.00	-64.83
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	-5,851,790.17	-3,689,719.67
加：营业外收入	3,000.00	0.00
减：营业外支出		0.00
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-5,848,790.17	-3,689,719.67
减：所得税费用		0.00
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	-5,848,790.17	-3,689,719.67
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-5,848,790.17	-3,689,719.67

(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	-5,848,790.17	-3,689,719.67
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.0053	-0.0034
（二）稀释每股收益	-0.0053	-0.0034

## 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	133,468,740.16	121,162,545.00
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	4,735,179.89	82,338,166.50
经营活动现金流入小计	138,203,920.05	203,500,711.50
购买商品、接受劳务支付的现金	100,584,713.02	148,571,449.82
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	27,477,098.26	27,724,911.70
支付的各项税费	-95,679,835.54	88,109,973.57
支付其他与经营活动有关的现金	8,041,210.75	28,027,244.49
经营活动现金流出小计	40,423,186.49	292,433,579.58
经营活动产生的现金流量净额	97,780,733.56	-88,932,868.08
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	0.00	15,515.93
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	0.00	15,515.93
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	468,951.80	2,020,951.04
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	468,951.80	2,020,951.04
投资活动产生的现金流量净额	-468,951.80	-2,005,435.11
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	4,000,000.00	62,950,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	240,640,000.00
筹资活动现金流入小计	4,000,000.00	303,590,000.00
偿还债务支付的现金	26,883,898.45	391,417,599.35
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,639,353.72	25,949,638.20
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	32,523,252.17	417,367,237.55
筹资活动产生的现金流量净额	-28,523,252.17	-113,777,237.55
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	68,788,529.59	-204,715,540.74
加：期初现金及现金等价物余额	37,222,118.20	307,119,748.40
六、期末现金及现金等价物余额	106,010,647.79	102,404,207.66

## 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	54.34	54.34
收到的税费返还		0.00
收到其他与经营活动有关的现金	4,764.38	207,921.66
经营活动现金流入小计	4,818.72	207,976.00
购买商品、接受劳务支付的现金		0.00
支付给职工以及为职工支付的现金		63,000.00
支付的各项税费		0.00
支付其他与经营活动有关的现金	4,818.72	135,062.84
经营活动现金流出小计	4,818.72	198,062.84
经营活动产生的现金流量净额	0.00	9,913.16
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		
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		
投资活动产生的现金流量净额		
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		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计		
筹资活动产生的现金流量净额		
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	0.00	9,913.16
加：期初现金及现金等价物余额	0.00	8,289.05
六、期末现金及现金等价物余额	0.00	18,202.21

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	1,100,462,170.00				248,349,052.04		130.55		41,308,189.57		-969,608,525.75		420,511,016.41	128,290,858.31	548,801,874.72
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,100,462,170.00	0.00	0.00	0.00	248,349,052.04	0.00	130.55	0.00	41,308,189.57	0.00	-969,608,525.75	0.00	420,511,016.41	128,290,858.31	548,801,874.72
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	0.00	0.00	0.00	0.00	8,387,284.90	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-4,447,560.49	0.00	3,939,724.41	-17,295,578.44	-13,355,854.03
（一）综合收益总额											-4,447,560.49		-4,447,560.49	1,091,706.46	-3,355,854.03
（二）所有者投入和减少资本					8,387,284.90								8,387,284.90	-18,387,284.90	-10,000,000.00

1. 所有者投入的普通股													0.00		
2. 其他权益工具持有者投入资本													0.00		
3. 股份支付计入所有者权益的金额													0.00		
4. 其他				8,387,284.90									8,387,284.90	-18,387,284.90	-10,000,000.00
(三) 利润分配													0.00		
1. 提取盈余公积													0.00		
2. 提取一般风险准备													0.00		
3. 对所有者的分配													0.00		
4. 其他													0.00		
(四) 所有者权益内部结转													0.00		
1. 资本公积转增资本(或股本)													0.00		
2. 盈余公积转增资本(或股本)													0.00		
3. 盈余公积弥补亏损													0.00		
4. 设定受益计划变动额结转留存收													0.00		

益															
5. 其他综合收益结转留存收益													0.00		
6. 其他													0.00		
(五) 专项储备													0.00		
1. 本期提取													0.00		
2. 本期使用													0.00		
(六) 其他													0.00		
四、本期期末余额	1,100,462,170.00	0.00	0.00	0.00	256,736,336.94	0.00	130.55	0.00	41,308,189.57	0.00	-974,056,086.24	0.00	424,450,740.82	110,995,279.87	535,446,020.69

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	1,100,462,170.00				248,347,989.47		130.55		41,308,189.57		-709,448,956.82		680,669,522.77	204,274,251.40	884,943,774.17
加：会计政策变更															0.00
前期差错更正															0.00
其他															0.00
二、本年期	1,100,462,170.00	0.00	0.00	0.00	248,347,989.47	0.00	130.55	0.	41,308,189.57		-709,448,956.82		680,669,522.77	204,274,251.40	884,943,774.17

初余额								00							
三、本期增减变动金额 (减少以“—”号填列)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9,709,989.59	9,709,989.59	2,370,987.39	12,080,976.98	
(一) 综合收益总额											9,709,989.59	9,709,989.59	2,365,987.39	12,075,976.98	
(二) 所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	5,000.00	5,000.00	
1. 所有者投入的普通股													0.00	5,000.00	5,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													0.00		0.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额													0.00		0.00
4. 其他													0.00	0.00	0.00
(三) 利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 提取盈余公积													0.00		0.00
2. 提取一般风险准备													0.00		0.00
3. 对所有者(或股东)的分配													0.00	0.00	0.00
4. 其他													0.00		0.00
(四) 所有	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

者权益内部结转								00							
1. 资本公积转增资本（或股本）													0.00		0.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）													0.00		0.00
3. 盈余公积弥补亏损													0.00		0.00
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													0.00		
5. 其他综合收益结转留存收益													0.00		
6. 其他													0.00		0.00
（五）专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00		0.00	0.00	0.00
1. 本期提取													0.00		0.00
2. 本期使用													0.00		0.00
（六）其他													0.00		0.00
四、本期期末余额	1,100,462,170.00	0.00	0.00	0.00	248,347,989.47	0.00	130.55	0.00	41,308,189.57		-699,738,967.23		690,379,512.36	206,645,238.79	897,024,751.15

## 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	1,100,462,170.00				255,961,301.32		130.55		41,308,189.57	-876,039,453.66		521,692,337.78
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,100,462,170.00				255,961,301.32		130.55		41,308,189.57	-876,039,453.66		521,692,337.78
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-5,848,790.17		-5,848,790.17
（一）综合收益总额										-5,848,790.17		-5,848,790.17
（二）所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												

(三) 利润分配												
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、本期末余 额	1,100,462,170.00				255,961,301.32		130.55		41,308,189.57	-881,888,243.83		515,843,547.61

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	1,100,462,170.00				255,961,301.32		130.55		41,308,189.57	-630,179,136.91		767,552,654.53
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,100,462,170.00	0.00	0.00	0.00	255,961,301.32	0.00	130.55	0.00	41,308,189.57	-630,179,136.91	0.00	767,552,654.53
三、本期增减变动金额 (减少以“－”号填列)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-3,689,719.67	0.00	-3,689,719.67
(一) 综合收益总额										-3,689,719.67	0.00	-3,689,719.67
(二) 所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 所有者投入的普通股											0.00	0.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												0.00
3. 股份支付计入所有者												0.00

权益的金额													
4. 其他													0.00
(三) 利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 提取盈余公积													0.00
2. 对所有者(或股东)的分配													0.00
3. 其他													0.00
(四) 所有者权益内部结转													0.00
1. 资本公积转增资本(或股本)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 盈余公积转增资本(或股本)													0.00
3. 盈余公积弥补亏损													0.00
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													0.00
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
(五) 专项储备													0.00
1. 本期提取	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

2. 本期使用												0.00
(六) 其他												0.00
四、本期期末余额	1,100,462,170.00	0.00	0.00	0.00	255,961,301.32	0.00	130.55	0.00	41,308,189.57	-633,868,856.58	0.00	763,862,934.86

### 三、公司基本情况

财信地产发展集团股份有限公司（以下简称公司或本公司）是根据四川省人民政府川府发（1988）36 号文件精神，经德阳市人民政府德市府函（1989）31 号文批准，在原四川化工设备机械厂基础上改制，于 1989 年 4 月向社会公开发行股票股份制试点企业。公司现持有统一社会信用代码为 911100002051092291 的营业执照，注册地址：重庆市江北区红黄路 1 号 1 幢 24 楼，注册资本 1,100,462,170.00 元，股份总数 1,100,462,170 股（每股面值 1 元），其中：有限售条件股份 46,696,315 股，无限售条件股份 1,053,765,855 股。公司股票已于 1997 年 6 月 26 日，经中国证券监督管理委员会证监发字（1997）360 号文批准，正式在深圳证券交易所挂牌交易。

本公司房地产开发行业的主要经营范围为房地产开发，销售自行开发的商品房；环保行业的主要经营范围为资源再生及综合利用、危险废物的处理处置及资源利用、其他工业废物的综合利用、环保“三废”治理及相关配套设施运营管理、环保工程、给水及污水处理。

本财务报表经公司 2025 年 8 月 28 日第十一届董事会第九次会议批准对外报出。

### 四、财务报表的编制基础

#### 1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

#### 2、持续经营

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

### 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对金融工具减值、存货、固定资产折旧、在建工程、无形资产、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

#### 1、遵循企业会计准则的声明

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

#### 2、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 6 月 30 日止

### 3、营业周期

除房地产行业以外，公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。房地产行业的营业周期从房产开发至销售变现，一般在 12 个月以上，具体周期根据开发项目情况确定，并以其营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

### 4、记账本位币

采用人民币为记账本位币

### 5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收账款	公司将单项应收账款金额超过资产总额 0.5%的认定为重要
重要的账龄超过 1 年的预付款项	公司将单项账龄超过 1 年的预付款项金额超过资产总额 0.5%的认定为重要
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	公司将单项其他应收款金额超过资产总额 0.5%的认定为重要
重要的其他应收款坏账准备收回或转回	公司将单项其他应收款坏账准备金额超过资产总额 0.5%的认定为重要
重要的核销其他应收款	公司将单项其他应收款核销金额超过资产总额 0.5%的认定为重要
重要的在建工程项目	公司将单项在建工程金额超过资产总额 0.5%的在建工程认定为重要
重要的账龄超过 1 年的应付账款	公司将单项账龄超过 1 年的应付账款金额超过资产总额 0.5%的应付账款认定为重要
重要的账龄超过 1 年的预收账款	公司将单项账龄超过 1 年的预收账款金额超过资产总额 0.5%的预收账款认定为重要
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	公司将单项账龄超过 1 年的其他应付款金额超过资产总额 0.5%的其他应付款认定为重要
重要的账龄超过 1 年的合同负债	公司将单项账龄超过 1 年的合同负债金额超过资产总额 0.5%的合同负债认定为重要
合同负债账面价值发生重大变动	公司将合同负债账面价值变动金额超过资产总额 0.5%的认定为重要
重要的投资活动现金流量	公司将单项投资活动现金流量金额超过资产总额 1%的投资活动流量认定为重要
重要的子公司、非全资子公司	公司将收入总额超过集团收入总额的 15%的子公司认定为重要
重要的联营企业	公司将单家长期股权投资金额占合并长期股权投资金额 10%以上的联营企业认定为重要
重要的承诺事项	公司将单项承诺事项金额超过资产总额 0.5%的承诺事项认定为重要
重要的或有事项	公司将单项或有事项金额超过资产总额 0.5%的或有事项认定为重要
重要的资产负债表日后事项	公司将单项资产负债表日后事项金额超过资产总额 0.5%的资产负债表日后事项认定为重要

## 6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

### 1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### 2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对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；如果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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍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，其差额计入当期损益。

## 7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

### 1. 控制的判断

拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其可变回报金额的，认定为控制。

### 2. 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

## 8、现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 9、金融工具

### 1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：（1）以摊余成本计量的金融资产；（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；(2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；(3) 不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4) 以摊余成本计量的金融负债。

## 2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

### (1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

### (2) 金融资产的后续计量方法

#### 1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，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债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将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权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将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

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

### (3) 金融负债的后续计量方法

#### 1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将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。

#### 2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

#### 3) 不属于上述 1) 或 2) 的财务担保合同，以及不属于上述 1) 并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：① 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；② 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

#### 4) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

#### (4) 金融资产和金融负债的终止确认

##### 1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

- ① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；
  - ② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。
- ##### 2) 当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

#### 3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，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；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：（1）未保留对该金融资产控制的，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，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产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债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，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）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，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债务工具投资）之和。

#### 4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

（1）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；

（2）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，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

（3）第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

#### 5. 金融工具减值

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产、租赁应收款、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以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

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

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于租赁应收款、由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，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，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

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

#### 6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：(1) 公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；(2) 公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

## 10、应收票据

### 1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收票据

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，该组合预期信用损失率为 0%
应收商业承兑汇票		参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收商业承兑汇票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

### 2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账 龄	应收商业承兑汇票预期信用损失率 (%)
6 个月以内 (含, 下同)	0.1
7-12 个月	5

1-2 年	10
2-3 年	30
3-4 年	50
4-5 年	80
5 年以上	100

账龄自款项实际发生的月份起算。

3. 按单项计提预期信用损失的应收票据的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收票据，公司按单项计提预期信用损失。

## 11、应收账款

1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项

应收账款——应收公司合并范围内关 联方组合	合并范围内关联方	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，该组合预期信用损失率为 0%
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账 龄	应收账款预期信用损失率 (%)
6 个月以内 (含, 下同)	0.1
7-12 个月	5
1-2 年	10
2-3 年	30
3-4 年	50
4-5 年	80
5 年以上	100

应收账款的账龄自款项实际发生的月份起算。

3. 按单项计提预期信用损失的应收款项的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项，公司按单项计提预期信用损失。

## 12、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

### 1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项

其他应收款——应收公司合并范围内 关联方组合	合并范围内关联方	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月 内或整个存续期预期信用损失率，该组合预期信用 损失率为 0%
其他应收款——应收利息组合	款项性质	
其他应收款——应收项目合作方借 款 组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月 内或整个存续期预期信用损失率，该组合预期信用 损失率为 0.01%
其他应收款-应收合营、联营企业款项	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月 内或整个存续期预期信用损失率，该组合预期信用 损失率为 0.01%
其他应收款——应收押金、保证金 组 合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月 内或整个存续期预期信用损失率，该组合预计预期 信用损失率 0.05%
其他应收款——应收增值税退税款 组 合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月 内或整个存续期预期信用损失率，该组合预计预期信用损失率为 0.05%
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月 内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

### 2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账 龄	其他应收款预期信用损失率 (%)
6 个月以内 (含, 下同)	0.1
7-12 个月	5
1-2 年	10
2-3 年	30
3-4 年	50
4-5 年	80
5 年以上	100

款项实际发生的月份起算。

### 3. 按单项计提预期信用损失的其他应收款项的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的其他应收款项，公司按单项计提预期信用损失。

### 13、合同资产

#### 1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的合同资产

合同资产——工程施工组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
--------------	------	---

#### 2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账 龄	合同资产预期信用损失率 (%)
6 个月以内 (含, 下同)	0.1
7-12 个月	5
1-2 年	10
2-3 年	30
3-4 年	50
4-5 年	80
5 年以上	100

账龄自款项实际发生的月份起算。

#### 3. 按单项计提预期信用损失的合同资产的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的合同资产，公司按单项计提预期信用损失。

### 14、存货

#### 1. 存货的分类

公司房地产板块存货主要为房地产开发产品。房地产开发产品包括已完工开发产品（开发产品）、在建开发产品（开发成本）、已出租的开发产品和拟开发产品。公司环保板块存货主要为原材料、库存商品、周转材料、在产品、建造合同形成的已完工未结算资产、低值易耗品等。

房地产开发产品成本包括土地成本、前期工程费、建安工程费、利息支出等。

已完工开发产品是指已建成、待出售的物业。

在建开发产品是指尚未建成、以出售为开发目的的物业。

已出租的开发产品是指意图出售而暂时出租的开发产品。

拟开发产品是指所购入的、已决定将之发展为出售或出租物业的土地。项目整体开发时，全部转入在建开发产品；项目分期开发时，将分期开发用地部分转入在建开发产品，未开发土地仍保留在本项目下。

公共配套设施按实际成本计入开发成本，摊销转入住宅等可售物业的成本，但如具有经营价值且本公司拥有收益权的配套设施，单独计入已完工开发产品。

非房地产板块存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

## 2. 发出存货的计价方法

原材料发出采用月末一次加权平均法；非标产成品发出采用个别计价法，标准化产成品发出采用月末一次加权平均法。

## 3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

## 4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

### (1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

### (2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

## 5. 存货跌价准备

存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，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；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

## 15、长期股权投资

### 1. 共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，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，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

### 2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，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，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的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) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但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。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

### 3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

### 4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

#### (1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

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，公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。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，通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”：

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

4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

(2) 不属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

2) 合并财务报表

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

(3) 属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

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长期股权投资账面价值之间的差额，在个别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。

2) 合并财务报表

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。

## 16、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

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

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

## 17、固定资产

### (1) 确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

### (2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	30	3	3.23
机器设备	年限平均法	45726	3.00-5.00	9.50-32.33
运输设备	年限平均法	45757	3.00-5.00	9.50-24.25
电子、办公设备及其他	年限平均法	45726	3.00-5.00	9.50-32.33

## 18、在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

类别	在建工程结转为固定资产的标准和时点
建筑工程	建筑工程已经全部建造完毕，完成竣工备案、工程验收或达到可使用状态的孰早日
机器设备	安装调试后满足设备设计要求或合同规定的标准，达到可使用状态并完成验收日

## 19、借款费用

### 1. 借款费用资本化的确认原则

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

### 2. 借款费用资本化期间

(1) 当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；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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

### 3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将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，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

## 20、无形资产

### (1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

1. 无形资产包括土地使用权、软件、特许经营权、专利权及商标等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体如下：

项 目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	30-50 年，土地可供使用的时间	直线法
专利权	10 年，预计受益期间	直线法
软件	3-5 年，预计受益期间	直线法
商标	30 年，预计受益期间	直线法
特许经营权	30 年，预计受益期间	直线法
PPP 项目	按合同约定的年限	直线法

### (2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

#### (1) 人员人工费用

人员人工费用包括公司研发人员的工资薪金、基本养老保险费、基本医疗保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费和住房公积金，以及外聘研发人员的劳务费用。

研发人员同时服务于多个研究开发项目的，人工费用的确认依据公司管理部门提供的各研究开发项目研发人员的工时记录，在不同研究开发项目间接比例分配。

直接从事研发活动的人员、外聘研发人员同时从事非研发活动的，公司根据研发人员在不同岗位的工时记录，将其实际发生的人员人工费用，按实际工时占比等合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

#### (2) 直接投入费用

直接投入费用是指公司为实施研究开发活动而实际发生的相关支出。包括：1) 直接消耗的材料、燃料和动力费用；2) 用于中间试验和产品试制的模具、工艺装备开发及制造费，不构成固定资产的样品、样机及一般测试手段购置费，试制产品的检验费；3) 用于研究开发活动的仪器、设备的运行维护、调整、检验、检测、维修等费用。

#### (3) 折旧费用与长期待摊费用

折旧费用是指用于研究开发活动的仪器、设备和在用建筑物的折旧费。

用于研发活动的仪器、设备及在用建筑物，同时又用于非研发活动的，对该类仪器、设备、在用建筑物使用情况做必要记录，并将其实际发生的折旧费按实际工时和使用面积等因素，采用合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

长期待摊费用是指研发设施的改建、改装、装修和修理过程中发生的长期待摊费用，按实际支出进行归集，在规定的期限内分期平均摊销。

#### (4) 无形资产摊销费用

无形资产摊销费用是指用于研究开发活动的软件、知识产权、非专利技术（专有技术、许可证、设计和计算方法等）的摊销费用。

#### (5) 设计费用

设计费用是指为新产品和新工艺进行构思、开发和制造，进行工序、技术规范、规程制定、操作特性方面的设计等发生的费用，包括为获得创新性、创意性、突破性产品进行的创意设计活动发生的相关费用。

#### (6) 委托外部研究开发费用

委托外部研究开发费用是指公司委托境内外其他机构或个人进行研究开发活动所发生的费用（研究开发活动成果为公司所拥有，且与公司的主要经营业务紧密相关）。

#### (7) 其他费用

其他费用是指上述费用之外与研究开发活动直接相关的其他费用，包括技术图书资料费、资料翻译费、专家咨询费、高新科技研发保险费，研发成果的检索、论证、评审、鉴定、验收费用，知识产权的申请费、注册费、代理费，会议费、差旅费、通讯费等。

4. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2) 具有完成该无形资

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

5. 公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；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、产品等阶段，确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

## 21、长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## 22、合同负债

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将拥有的、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列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利（该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

## 23、职工薪酬

### (1) 短期薪酬的会计处理方法

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

### (2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法, 采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计, 计量设定受益计划所产生的义务, 并确定相关义务的所属期间。同时, 对设定受益计划所产生的义务予以折现, 以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本;

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

3) 期末, 将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分, 其中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允许转回至损益, 但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

### (3) 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利, 在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债, 并计入当期损益: (1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时; (2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

### (4) 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利, 符合设定提存计划条件的, 按照设定提存计划的有关规定进行会计处理; 除此之外的其他长期福利, 按照设定受益计划的有关规定进行会计处理, 为简化相关会计处理, 将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

## 24、预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务, 履行该义务很可能导致经济利益流出公司, 且该义务的金额能够可靠的计量时, 公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量, 并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

## 25、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

### 1. 收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：（1）客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；（2）客户能够控制公司履约过程中在建商品；（3）公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。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，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，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控制权时，公司考虑下列迹象：（1）公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；（2）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；（3）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；（4）公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；（5）客户已接受该商品；（6）其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

### 2. 收入计量原则

（1）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。

（2）合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，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。

（3）合同中存在重大融资成分的，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。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

（4）合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品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。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

#### （1）房地产销售收入

商品房销售属于在某一时点履行的履约义务，收入确认需达到以下条件：

- 1) 签订了商品房销售合同，且该销售合同已在政府职能部门予以备案；
- 2) 开发产品已经完工并验收合格，公司已取得向业主交房的法定手续；
- 3) 公司遵照销售合同中约定的接房通知方式，公开登报或者向业主寄送接房通知书并载明接房时间；
- 4) 收到客户首付款并对剩余房款有确切的付款安排。

#### （2）工业废物处理处置收入

按实际的废物处置量以及合同约定的单价确认收入。

#### （3）其他业务收入

根据相关合同、协议的约定，与交易相关的经济利益能够流入企业，与收入相关的成本能够可靠地计量时，确认其他业务收入。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

## 26、合同成本

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。如果合同取得成本的摊销期限不超过一年，在发生时直接计入当期损益。

公司为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

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

公司对于与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，公司对超出部分计提减值准备，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，使得转让该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本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。

## 27、政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：（1）公司能够满足政府补助所附的条件；（2）公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

### 2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，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。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

### 3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

4. 与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

#### 5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

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

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

## 28、递延所得税资产/递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

5. 同时满足下列条件时，公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：（1）拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；（2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

## 29、租赁

### (1) 作为承租方租赁的会计处理方法

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

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

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

#### (1) 使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：1) 租赁负债的初始计量金额；2) 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；3) 承租人发生的初始直接费用；4) 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

公司按照直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，公司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，公司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。

#### (2) 租赁负债

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

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

### (2) 作为出租方租赁的会计处理方法

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

### (1) 经营租赁

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

### (2) 融资租赁

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

公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

## 30、其他重要的会计政策和会计估计

### (1) 公司作为承租人

公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

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

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融负债进行会计处理。

### (2) 公司作为出租人

公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并根据《企业会计准则第 21 号——租赁》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，公司不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融资产进行会计处理。

## 31、重要会计政策和会计估计变更

### (1) 重要会计政策变更

适用 不适用

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

(3) 2025 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

32、其他

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	以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，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	3%、5%、6%、9%、13%
消费税	不涉及	不涉及
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%
土地增值税	有偿转让国有土地使用权及地上建筑物和其他附着物产权产生的增值额	四级超率累进税率 30%-60%
土地增值税	预缴计税依据：预收商品房款	1%-5%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%
土地使用税	土地使用面积	6-16 元/平方米
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	0.03
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	0.02

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
重庆瀚渝再生资源有限公司（以下简称重庆瀚渝公司）	0.15
除上述以外的其他纳税主体	0.25

2、税收优惠

1. 企业所得税税收优惠

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》（财政部公告 2020 年第 23 号文件），自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。重庆瀚渝公司主营业务符合相关税收优惠规定，2024 年度的企业所得税税率为 15%。

2. 增值税税收优惠

根据财政部、税务总局《关于完善资源综合利用增值税政策的公告》（2021 年第 40 号），对增值税一般纳税人销售自产的资源综合利用产品和提供资源综合利用劳务，可享受增值税即征即退政策，其中对废显（定）影液、废胶片、废像纸、废感光剂等废感光材料生产的企业实行增值税即征即退 30%政策，对销售废旧线路板提取物，销售线路板蚀刻废液经冶炼、提纯或化合生产的金属、合金及金属化合物（不包括铁及铁合金）实行增值税即征即退 30%的政策。重庆瀚渝公司相关产品享受上述税收优惠政策。

### 3、其他

无

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	4,773.00	1,066.00
银行存款	153,652,882.89	80,061,474.77
其他货币资金	7,706,596.52	33,413,514.75
合计	161,364,252.41	113,476,055.52

其他说明

期末银行存款中包含未决诉讼冻结资金 35,190,246.68 元，房地产项目业主按揭贷款担保保证金及监管资金 12,456,761.43 元。

期末其他货币资金包含 POS 机在途资金 15,218.17 元，重庆兴信置业有限公司（以下简称兴信置业公司）和惠州腾大实业有限公司（以下简称惠州腾大公司）存入第三方监管机构账户的预售监管资金 7,691,378.35 元。

### 2、应收账款

#### (1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	5,966,319.51	3,501,034.24
6 个月以内	5,912,395.51	3,329,214.61
7-12 个月	53,924.00	171,819.63
1 至 2 年	3,081,610.08	30,107,699.47
2 至 3 年	945,025.78	1,048,287.62
3 年以上	57,459,358.00	88,802,619.90
3 至 4 年	3,108,416.29	24,630,667.04
4 至 5 年	700,340.31	1,278,471.89
5 年以上	53,650,601.40	62,893,480.97
合计	67,452,313.37	123,459,641.23

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	23,128,433.50	34.29%	23,128,433.50	100.00%	0.00	23,128,433.50	18.73%	23,128,433.50	100.00%	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	44,323,879.87	65.71%	33,236,925.64	74.99%	11,086,954.23	100,331,207.73	81.27%	56,440,334.93	56.25%	43,890,872.80
其中：										
合计	67,452,313.37	100.00%	56,365,359.14	83.56%	11,086,954.23	123,459,641.23	100.00%	79,568,768.43	64.45%	43,890,872.80

按单项计提坏账准备类别名称：23,128,433.50

单位：元

名称	期初余额			期末余额		
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
包头市议源化工有限公司	16,000,000.00	16,000,000.00	16,000,000.00	16,000,000.00	100.00%	预计无法收回
包头市英杰化工有限责任公司	3,860,000.00	3,860,000.00	3,860,000.00	3,860,000.00	100.00%	预计无法收回
南通晨光石墨设备有限公司	2,870,000.00	2,870,000.00	2,870,000.00	2,870,000.00	100.00%	预计无法收回
新疆乌苏市华泰石油化工有限公司	320,000.00	320,000.00	320,000.00	320,000.00	100.00%	预计无法收回
宝鸡高新汽车工业园	75,000.00	75,000.00	75,000.00	75,000.00	100.00%	预计无法收回
陕西建工集团总公司工程三部	3,433.50	3,433.50	3,433.50	3,433.50	100.00%	预计无法收回
合计	23,128,433.50	23,128,433.50	23,128,433.50	23,128,433.50		

按组合计提坏账准备类别名称：33,236,925.64

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
6 个月以内	5,912,395.51	5,912.40	0.10%
7-12 个月	53,924.00	2,696.20	5.00%
1-2 年	3,081,610.08	308,161.01	10.00%
2-3 年	945,025.78	283,507.73	30.00%
3-4 年	3,108,416.29	1,554,208.15	50.00%
4-5 年	700,340.31	560,272.25	80.00%
5 年以上	30,522,167.90	30,522,167.90	100.00%
合计	44,323,879.87	33,236,925.64	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

### (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	23,128,433.50	0.00	0.00			23,128,433.50
按组合计提坏账准备	56,440,334.93	171,988.53	23,375,397.83			33,236,925.63
合计	79,568,768.43	171,988.53	23,375,397.83			56,365,359.13

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
重庆市大足区足盛投资股份有限公司	2,698,409.03	应收款收回	现金回款	按账龄计提
青铜峡市宝德华陆水务有限公司	20,054,305.43	应收款收回	现金回款	按账龄计提
合计	22,752,714.46			

### (4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余	合同资产期末余	应收账款和合同	占应收账款和合	应收账款坏账准
------	---------	---------	---------	---------	---------

	额	额	资产期末余额	同资产期末余额 合计数的比例	备和合同资产减 值准备期末余额
包头华美稀土高 科有限公司	29,463,238.00	0.00	29,463,238.00	43.68%	29,351,468.40
包头市议源化工 有限公司	16,000,000.00	0.00	16,000,000.00	23.72%	16,000,000.00
包头市英杰化工 有限责任公司	3,860,000.00	0.00	3,860,000.00	5.72%	3,860,000.00
中国石油集团川 庆钻探工程有限 公司钻井液技术 服务公司	2,962,549.47	0.00	2,962,549.47	4.39%	2,962.55
南通晨光石墨设 备有限公司	2,870,000.00	0.00	2,870,000.00	4.25%	2,870,000.00
合计	55,155,787.47	0.00	55,155,787.47	81.76%	52,084,430.95

### 3、应收款项融资

#### (1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	2,075,472.38	98,815.76
合计	2,075,472.38	98,815.76

### 4、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	206,003,326.53	212,383,058.41
合计	206,003,326.53	212,383,058.41

#### (1) 其他应收款

##### 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
单位间往来款项	7,724,949.12	13,261,277.10
项目合作方借款	94,733,372.17	94,733,372.17
应收合营、联营企业款项	165,484,979.05	165,484,979.05
拆借款		
民工保证金	9,746,678.10	9,746,678.10
垫付款项	1,730,522.85	1,694,829.33
押金保证金	18,360,955.72	19,549,285.29
备用金	891,842.70	1,185,567.22
其他	7,020,897.68	6,717,439.63
合计	305,694,197.39	312,373,427.89

## 2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	12,924,731.61	17,540,739.39
6 个月以内	8,294,324.75	15,838,074.13
7-12 个月	4,630,406.86	1,702,665.26
1 至 2 年	13,986,373.29	17,662,996.64
2 至 3 年	9,339,724.83	24,803,425.75
3 年以上	269,443,367.66	252,366,266.11
3 至 4 年	225,037,966.60	205,251,899.99
4 至 5 年	29,935,624.22	32,385,339.52
5 年以上	14,469,776.84	14,729,026.60
合计	305,694,197.39	312,373,427.89

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	165,077,064.15	54.01%	95,907,437.35	58.10%	69,169,626.80	165,077,064.15	52.85%	95,907,437.35	58.10%	69,169,626.80
其中：										
按组合计提坏账准备	140,617,133.24	46.00%	3,783,433.51	2.69%	136,833,699.73	147,296,363.74	47.15%	4,082,932.13	2.77%	143,213,431.61
其中：										
合计	305,694,197.39	100.00%	99,690,870.86	32.61%	206,003,326.53	312,373,427.89	100.00%	99,990,369.48	32.01%	212,383,058.41

按单项计提坏账准备类别名称：95,907,437.35

单位：元

名称	期初余额			期末余额		
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
重庆市垫江县丰厚实业有限公司（以下简称垫江丰厚公司）	165,077,064.15	95,907,437.35	165,077,064.15	95,907,437.35	58.10%	预计不能全额收回
合计	165,077,064.15	95,907,437.35	165,077,064.15	95,907,437.35		

按组合计提坏账准备类别名称：3,783,433.51

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
应收项目合作方借款组合	94,733,372.17	9,473.34	0.01%
应收合营、联营企业款项	407,914.90	40.79	0.01%
应收押金保证金组合	28,107,633.82	14,053.82	0.05%
账龄组合	17,368,212.35	3,759,865.56	21.65%
其中：6 个月以内	1,602,433.60	1,557.99	0.10%
7-12 个月	1,837,806.86	91,890.34	5.00%
1-2 年	9,616,573.59	961,657.36	10.00%
2-3 年	1,578,274.81	473,482.44	30.00%
3-4 年	484,881.65	242,440.83	50.00%
4-5 年	1,297,026.21	1,037,620.97	80.00%
5 年以上	951,215.63	951,215.63	100.00%
合计	140,617,133.24	3,783,433.51	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	95,981.45	996,587.57	98,897,800.46	99,990,369.48
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第二阶段	-2,475.30	2,475.30		
本期计提		-299,498.62		-299,498.62
2025 年 6 月 30 日余额	93,506.15	699,564.25	98,897,800.46	99,690,870.86

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

应收项目合作方借款组合、押金保证金组合和账龄 1 年以内代表自初始确认后信用风险未显著增加，作为第一阶段；账龄 1-2 年代表自初始确认后信用风险显著增加但当期未发生信用减值，作为第二阶段；单项计提坏账的其他应收款和账龄 2 年以上代表自初始确认后已发生信用减值，作为第三阶段。

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

#### 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
单项计提坏账准备	95,907,437.35					95,907,437.35

组合计提坏账准备	4,082,932.13	-299,498.62				3,783,433.51
合计	99,990,369.48	-299,498.62	0.00	0.00	0.00	99,690,870.86

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
无	0.00	无	无	无

#### 5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
垫江丰厚公司	应收联营企业款项	165,077,064.15	1-2年、3-4年	54.00%	95,907,437.35
威海保利置业有限公司	项目合作方借款	94,733,372.17	2-3年、3-4年、4-5年、5年以上	30.99%	9,473.33
连云港市云城房产置业担保有限公司	押金保证金	5,111,808.00	2-3年、4-5年	1.67%	2,555.90
重庆市江北区城市建设有限公司	民工保证金	3,793,552.00	5年以上	1.24%	1,896.78
青铜峡市人民政府	单位间往来款项	3,279,486.31	1-2年	1.07%	327,948.63
合计		271,995,282.63		88.98%	96,249,311.99

## 5、预付款项

### (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	2,778,393.46	61.29%	4,405,832.43	58.39%
1至2年	670,600.57	14.79%	1,754,926.73	23.26%
2至3年	172,097.68	3.80%	172,097.68	2.28%
3年以上	912,301.69	20.12%	1,212,420.58	16.07%
合计	4,533,393.40		7,545,277.42	

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

## (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	账面余额	占预付款项
		余额的比例 (%)
贝壳找房 (重庆) 信息技术有限公司	355,585.52	7.84%
国网江苏省电力有限公司镇江供电分公司	267,180.23	5.89%
贝壳找房 (镇江) 科技有限公司	258,112.16	5.69%
重庆到家了网络科技有限公司	200,000.00	4.41%
镇江同协房产咨询有限公司	194,580.61	4.29%
小 计	1,275,458.52	28.13%

其他说明：无

## 6、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求  
是

(1) 存货分类

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“房地产业”的披露要求

按性质分类：

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
开发成本	1,249,792,358.20	489,136,234.84	760,656,123.36	1,244,035,645.89	489,136,234.84	754,899,411.05
开发产品	1,119,552,149.99	405,709,645.92	713,842,504.07	1,343,445,531.52	513,476,006.22	829,969,525.30
出租开发产品	8,913,650.41	1,046,651.74	7,866,998.67	8,913,650.41	1,046,651.74	7,866,998.67
原材料	2,263,353.61		2,263,353.61	5,882,595.74	858,482.33	5,024,113.41
库存商品	2,451,570.66		2,451,570.66	3,475,198.57		3,475,198.57
其他周转材料	1,435,864.85		1,435,864.85	1,683,224.75		1,683,224.75
合计	2,384,408,947.72	895,892,532.50	1,488,516,415.22	2,607,435,846.88	1,004,517,375.13	1,602,918,471.75

按下列格式披露“开发成本”主要项目及其利息资本化情况：

单位：元

项目名称	开工时间	预计竣工时间	预计总投资	期初余额	本期转入开发产品	本期其他减少金额	本期（开发成本）增加	期末余额	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	资金来源
国兴北岸江山			5,000,000,000.00	43,955,583.18			-2,214,192.36	41,741,390.82			银行贷款
财信铂悦府	2017年11月01日		3,500,000,000.00	18,663,584.39			2,766,090.69	21,429,675.08			信托融资
镇江尚书坊	2019年12月01日		1,299,710,000.00	376,505,040.04			2,502,306.06	379,007,346.10	57,819,654.29	3,940,617.76	信托融资
惠州财信项目	2019年07月01日		477,650,000.00	743,119.29				743,119.29			其他
惠州阅璟名庭	2020年08月01日		269,582,800.00	389,451,387.13			222,213.84	389,673,600.97	55,454,653.80		其他
财信九悦府	2020年08月01日		1,287,000,000.00	414,716,931.86			2,480,294.08	417,197,225.94	18,831,768.09		银行贷款
合计			11,833,942,800.00	1,244,035,645.89	0.00	0.00	5,756,712.31	1,249,792,358.20	132,106,076.18	3,940,617.76	

按下列格式项目披露“开发产品”主要项目信息：

单位：元

项目名称	竣工时间	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额
国兴北岸江山	2023年09月01日	164,408,234.65		-488,948.04	164,897,182.69	8,896,823.04	
国兴海棠国际	2019年12月01日	123,365,982.80		6,690,212.18	116,675,770.62	1,245,535.34	
财信时光里	2018年12月01日	1,660,278.38		1,660,278.38			
石柱财信城	2023年12月01日	277,495,493.24		80,769,592.19	196,725,901.05	2,726,627.77	
财信铂悦府	2023年11月01日	7,520,811.68		4,602,416.21	2,918,395.47		
财信华岩新城	2020年07月01日	32,177,942.31		2,217,223.23	29,960,719.08	705,888.40	
财信九悦府	2024年06月01日	52,751,612.60		9,378,135.86	43,373,476.74	680,258.39	
茶园九阙府	2020年05月01日	35,426,373.53		18,457,467.09	16,968,906.44		
财信铂雲府	2021年04月01日	242,121,275.83			242,121,275.83	12,635,020.44	
威海名著小区	2022年06月01日	40,731,973.34		1,204,835.99	39,527,137.35	919,304.01	
常州盛悦雅园	2021年09月01日	3,709,112.85		395,054.47	3,314,058.38	324,427.79	
镇江尚书坊	2023年10月01日	291,051,150.33		36,653,911.48	254,397,238.85	32,366,857.45	
财信阅时代	2023年03月01日	51,465,010.89		37,785,375.16	13,679,635.73	924,894.50	
天津学苑府	2023年03月01日	19,560,279.09		15,654,176.92	3,906,102.17	133,355.98	
合计		1,343,445,531.52	0.00	214,979,731.12	1,128,465,800.40	61,558,993.11	

按下列格式分项目披露“分期收款开发产品”、“出租开发产品”、“周转房”：

单位：元

项目名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
石柱财信城	7,875,286.21			7,875,286.21
国兴海棠国际	1,038,364.20			1,038,364.20
合计	8,913,650.41			8,913,650.41

## (2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

按下列格式披露存货跌价准备金计提情况：

按性质分类：

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额	备注
		计提	其他	转回或转销	其他		
开发成本	489,136,234.84					489,136,234.84	
开发产品	513,476,006.22			107,766,360.30		405,709,645.92	
出租开发产品	1,046,651.74					1,046,651.74	
原材料	858,482.33			858,482.33		0.00	
合计	1,004,517,375.13			108,624,842.63		895,892,532.50	

按主要项目分类：

单位：元

项目名称	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额	备注
		计提	其他	转回或转销	其他		
国兴海棠国际	69,253,291.20			4,558,924.61		64,694,366.59	
国兴北岸江山	104,546,154.31					104,546,154.31	
茶园九阙府	16,549,621.24			8,676,292.78		7,873,328.46	
财信华岩新城	10,845,097.34			437,585.55		10,407,511.79	
财信九悦府	173,713,748.97			617,877.05		173,095,871.92	
财信铂雲府	100,430,336.18					100,430,336.18	
石柱财信城	156,104,789.23			45,314,693.84		110,790,095.39	
镇江尚书坊	138,455,246.99			12,525,596.02		125,929,650.97	
财信阅时代	25,445,915.86			24,679,575.63		766,340.23	
天津学苑府	11,688,054.20			10,955,814.82		732,239.38	
威海名著小区	9,284,249.59					9,284,249.59	
惠州阅璟名庭	187,342,387.69					187,342,387.69	
合计	1,003,658,892.80			107,766,360.30	0.00	895,892,532.50	

### (3) 存货期末余额中利息资本化率的情况

项目	期末余额中含有的借款费用资本化金额	资本化金额的计算标准和依据
国兴北岸江山	8,896,823.04	项目建造期间以总投入为限计算的借款利息
国兴海棠国际	1,245,535.34	项目建造期间以总投入为限计算的借款利息
石柱财信城	2,726,627.77	项目建造期间以总投入为限计算的借款利息
威海名著小区	919,304.01	项目建造期间以总投入为限计算的借款利息
常州盛悦雅园	324,427.79	项目建造期间以总投入为限计算的借款利息
财信铂雲府	12,635,020.44	项目建造期间以总投入为限计算的借款利息

财信华岩新城	705,888.40	项目建造期间以总投入为限计算的借款利息
财信九悦府	19,512,026.48	项目建造期间以总投入为限计算的借款利息
镇江尚书坊	90,186,511.74	项目建造期间以总投入为限计算的借款利息
惠州阅璟名庭	55,454,653.80	项目建造期间以总投入为限计算的借款利息
财信阅时代	924,894.50	项目建造期间以总投入为限计算的借款利息
天津学苑府	133,355.98	项目建造期间以总投入为限计算的借款利息
小 计	193,665,069.29	项目建造期间以总投入为限计算的借款利息

#### (4) 存货受限情况

按项目披露受限存货情况：

单位：元

项目名称	期初余额	期末余额	受限原因
存货	987,066,285.80	800,174,484.60	金融机构借款抵押
合计	987,066,285.80	800,174,484.60	

#### 7、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合同取得成本	6,145,788.13	9,439,709.05
预交及待抵扣税金	199,785,205.63	295,824,815.12
代缴大修基金	8,489,556.85	8,775,035.45
合计	214,420,550.61	314,039,559.62

其他说明：无

8、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
文水县刘胡兰镇工业污水集中处理工程项目	28,997,876.99	13,745,584.39	15,252,292.60	30,997,876.99	13,981,223.42	17,016,653.57	
合计	28,997,876.99	13,745,584.39	15,252,292.60	30,997,876.99	13,981,223.42	17,016,653.57	

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	28,997,876.99	100.00%	13,745,584.39	45.10%	15,252,292.60	30,997,876.99	100.00%	13,981,223.42	45.10%	17,016,653.57
其中：										
合计	28,997,876.99	100.00%	13,745,584.39	45.10%	15,252,292.60	30,997,876.99	100.00%	13,981,223.42	45.10%	17,016,653.57

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
按组合计提坏账准备	28,997,876.99	13,745,584.39	45.10%
合计	28,997,876.99	13,745,584.39	

确定该组合依据的说明：无

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	13,981,223.42			13,981,223.42
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期转回	235,639.03			235,639.03
2025 年 6 月 30 日余额	13,745,584.39			13,745,584.39

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按组合计提坏账准备	13,981,223.42		235,639.03			13,745,584.39
合计	13,981,223.42		235,639.03			13,745,584.39

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
文水县财政局	2,000,000.00	收回款项	现金回款、代付工程款	
合计	2,000,000.00			

其他说明：无

9、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
重庆星界置业有限公司（以下简称星界置业公司）	195,676,025.56				-609,261.73						195,066,763.83	
中梁坤维房地产开发有限公司（以下简称中梁坤维公司）	60,373,114.77				-54,101.96						60,319,012.81	
重庆浩方房地产开发有限公司（以下简称重庆浩方公司）												
小计	256,049,140.33				-663,363.69						255,385,776.64	
合计	256,049,140.33				-663,363.69						255,385,776.64	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

无

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

无

其他说明

无

## 10、投资性房地产

### (1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	26,733,078.35			26,733,078.35
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额	20,819,196.03			20,819,196.03
(1) 处置	20,819,196.03			20,819,196.03
(2) 其他转出				
4. 期末余额	5,913,882.32			5,913,882.32
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	3,010,667.08			3,010,667.08
2. 本期增加金额	210,757.04			210,757.04
(1) 计提或摊销	210,757.04			210,757.04
3. 本期减少金额	1,940,083.00			1,940,083.00
(1) 处置	1,940,083.00			1,940,083.00
(2) 其他转出				

4. 期末余额	1,281,341.12			1,281,341.12
三、减值准备				
1. 期初余额	9,938,735.39			9,938,735.39
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额	9,938,735.39			9,938,735.39
(1) 处置	9,938,735.39			9,938,735.39
(2) 其他转出				
4. 期末余额	0.00			0.00
四、账面价值				
1. 期末账面价值	4,632,541.20			4,632,541.20
2. 期初账面价值	13,783,675.88			13,783,675.88

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

## 11、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	130,085,890.13	134,050,354.72
合计	130,085,890.13	134,050,354.72

### (1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子、办公设备及其他	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	146,333,860.15	41,186,523.83	5,883,413.26	14,123,818.80	207,527,616.04
2. 本期增加金额	0.00	0.00	809,600.00	15,545.49	825,145.49
(1) 购	0.00	0.00	809,600.00	15,545.49	825,145.49

置					
(2) 在建工程转入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(3) 企业合并增加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 本期减少金额	0.00	171,741.26	2,205,742.84	0.00	2,377,484.10
(1) 处置或报废	0.00	171,741.26	2,205,742.84	0.00	2,377,484.10
4. 期末余额	146,333,860.15	41,014,782.57	4,487,270.42	14,139,364.29	205,975,277.43
二、累计折旧					
1. 期初余额	31,309,126.99	25,336,136.96	5,717,911.82	10,962,378.97	73,325,554.74
2. 本期增加金额	2,382,375.48	2,202,888.51	159,908.46	52,345.76	4,797,518.21
(1) 计提	2,382,375.48	2,202,888.51	159,908.46	52,345.76	4,797,518.21
3. 本期减少金额		119,646.56	2,265,745.67		2,385,392.23
(1) 处置或报废		119,646.56	2,265,745.67		2,385,392.23
4. 期末余额	33,691,502.47	27,419,378.91	3,612,074.61	11,014,724.73	75,737,680.72
三、减值准备					
1. 期初余额	151,706.58	0.00	0.00	0.00	151,706.58
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额	151,706.58	0.00	0.00	0.00	151,706.58
四、账面价值					
1. 期末账面价值	112,490,651.10	13,595,403.66	875,195.81	3,124,639.56	130,085,890.13
2. 期初账面价值	114,873,026.58	15,850,386.87	165,501.44	3,161,439.83	134,050,354.72

## 12、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

在建工程	84,905.66	84,905.66
合计	84,905.66	84,905.66

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
蚀刻液处置线及污泥处置线技改项目	84,905.66		84,905.66	84,905.66		84,905.66
合计	84,905.66		84,905.66	84,905.66		84,905.66

(2) 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

13、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	9,043,126.60	21,782.00	0.00	3,756,907.23	12,821,815.83
2. 本期增加金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(1) 购置					
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(1) 处置					
4. 期末余额	9,043,126.60	21,782.00	0.00	3,756,907.23	12,821,815.83
二、累计摊销					
1. 期初余额	1,750,051.86	21,782.00	0.00	3,756,907.23	5,528,741.09
2. 本期增加金额	88,759.56	0.00	0.00	0.00	88,759.56
(1) 计提				23,185.86	23,185.86
3. 本期减少	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

金额					
(1) 处 置					
4. 期末余额	1,838,811.42	21,782.00	0.00	3,756,907.23	5,617,500.65
三、减值准备					
1. 期初余额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 本期增加 金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(1) 计 提					
3. 本期减少 金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(1) 处 置					
4. 期末余额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四、账面价值					
1. 期末账面 价值	7,204,315.18	0.00	0.00	0.00	7,204,315.18
2. 期初账面 价值	7,293,074.74	0.00	0.00	0.00	7,293,074.74

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例

#### 14、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
品牌使用费	98,560.47				98,560.47
其他	559,091.02		137,747.04		421,343.98
合计	657,651.49		137,747.04		519,904.45

其他说明：无

#### 15、递延所得税资产/递延所得税负债

##### (1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	357,162,708.28	89,290,677.07	353,411,065.18	88,185,891.69
内部交易未实现利润	24,660,608.85	5,624,902.21	24,908,267.77	6,227,066.94
可抵扣亏损	150,489,837.17	34,567,030.37	172,338,180.58	42,996,493.42
合计	532,313,154.30	129,482,609.65	550,657,513.53	137,409,452.05

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	0.00	0.00	0.00	0.00
其他债权投资公允价值变动	0.00	0.00	0.00	0.00
其他权益工具投资公允价值变动	0.00	0.00	0.00	0.00

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		129,482,609.65		137,409,452.05

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	841,968,744.69	867,196,459.49
资产减值准备	738,455,973.22	866,637,626.82
合计	1,580,424,717.91	1,733,834,086.31

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2025 年	24,218,856.11	24,218,856.11	
2026 年	138,706,213.23	145,922,077.52	
2027 年	222,371,298.85	239,276,664.09	
2028 年	212,534,862.83	242,877,084.66	
2029 年	244,137,513.67	214,901,777.11	
合计	841,968,744.69	867,196,459.49	

其他说明：无

16、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	55,353,604.62	55,353,604.62	监管资金、司法冻结、按揭担保	预售资金监管、未决诉讼冻结、房地产项目业主按揭贷款担保保证金	76,253,937.32	76,253,937.32	监管资金、司法冻结、按揭担保	预售资金监管、未决诉讼冻结、房地产项目业主按揭贷款担保保证金
存货	987,066,285.80	800,174,484.60	抵押、查封	金融机构借款抵押、法院查封	974,461,917.78	776,004,505.21	抵押、查封	金融机构借款抵押、法院查封
固定资产	19,262,960.91	6,800,946.81	抵押	售后回租抵押	11,964,775.06	4,399,340.80	抵押	售后回租抵押
合计	1,061,682,851.33	862,329,036.03			1,062,680,630.16	856,657,783.33		

其他说明：无

17、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	24,660,000.00	25,200,000.00
应计利息	27,400.00	22,400.00
合计	24,687,400.00	25,222,400.00

短期借款分类的说明：无

## 18、应付账款

### (1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付房地产开发项目款	597,465,806.31	788,782,927.84
应付环保项目款	49,610,131.89	52,625,504.15
应付其他款项	5,678,397.77	6,985,621.26
合计	652,754,335.97	848,394,053.25

### (2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
江苏南通三建集团股份有限公司	67,828,958.13	尚未结算及支付
重庆华硕建设有限公司	37,275,210.36	尚未结算及支付
裕达建工集团有限公司	21,418,989.11	尚未结算及支付
重庆云澳建设有限公司	20,965,254.17	尚未结算及支付
重庆晋阳建设工程（集团）有限公司	20,838,811.07	尚未结算及支付
重庆豪美实业（集团）有限公司	20,426,312.94	尚未结算及支付
中建科技有限公司	18,803,697.33	尚未结算及支付
合计	207,557,233.11	

其他说明：无

## 19、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	693,959,692.37	696,248,349.93
合计	693,959,692.37	696,248,349.93

### (1) 其他应付款

#### 1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
单位往来款	506,116,043.02	507,225,878.58
项目合作方借款及利息	149,731,301.43	152,786,801.43
保证金	20,494,652.11	19,224,321.29
代收费用	11,392,085.35	11,185,903.69
其他	6,225,610.46	5,825,444.94
合计	693,959,692.37	696,248,349.93

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
星界置业公司	309,302,438.58	单位往来款
中梁坤维公司	50,000,000.00	单位往来款
安徽诚和物业服务有限公司	62,000,000.00	单位往来款
溧阳市筑品贸易有限公司	84,781,176.66	项目合作方借款
重庆九龙城乡运营集团有限公司	43,292,480.00	项目合作方借款
重庆焜城置业有限公司	17,948,100.00	代建房定金
重庆融创置盛房地产经纪有限公司	13,196,087.72	项目合作方借款
合计	580,520,282.96	

其他说明：无

20、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
房款订金	49,855,537.31	4,746,752.46
股权及债权转让款	43,270,000.00	43,270,000.00
货款	1,323,843.89	
合计	94,449,381.20	48,016,752.46

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
股权及债权转让款	43,270,000.00	股权转让未办理
合计	43,270,000.00	

单位：元

项目	变动金额	变动原因
房款订金	45,108,784.85	未预售房屋工抵
合计	45,108,784.85	

其他说明：无

21、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
国兴北岸江山	50,846,045.79	53,007,864.98
国兴海棠国际	8,691,259.24	8,011,144.30

石柱财信城	29,163,320.61	49,507,086.60
财信时光里		1,222,417.28
财信铂悦府	27,122,408.77	29,192,186.41
威海名著小区	5,575,076.37	7,323,877.28
财信九阙府	20,000.00	
财信华岩新城	6,079,948.89	7,990,564.49
财信九悦府	17,770,489.65	38,157,139.55
镇江尚书坊	364,884.00	6,942,835.00
财信阅时代	1,077,574.76	1,241,511.98
惠州阅璟名庭	64,985,330.28	64,985,330.28
天津学苑府		637,981.47
环保工程款	1,655,401.81	2,638,616.14
合计	213,351,740.17	270,858,555.76

账龄超过 1 年的重要合同负债

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
惠州阅璟名庭	64,985,330.28	未竣工
合计	64,985,330.28	

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
九悦府	-20,386,649.90	本期结转收入
财信城	-20,343,765.99	本期结转收入
合计	-40,730,415.89	

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中“房地产业”的披露要求

预售金额前五的项目收款信息：

单位：元

序号	项目名称	期初余额	期末余额	预计竣工时间	预售比例
1	惠州阅璟名庭	64,985,330.28	64,985,330.28	2026 年 12 月 31 日	24.82%
2	国兴北岸江山	53,007,864.98	46,646,045.79	2025 年 12 月 31 日	99.99%
3	石柱财信城	49,507,086.60	29,163,320.61	2023 年 12 月 01 日	96.27%
4	财信铂悦府	29,192,186.41	27,122,408.77	2025 年 12 月 31 日	100.00%
5	财信九悦府	38,157,139.55	17,770,489.65	2025 年 12 月 01 日	84.49%

## 22、应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	5,985,810.08	20,043,269.58	22,075,193.86	3,953,885.80
二、离职后福利-设定提存计划	280,860.43	1,524,886.66	1,751,535.87	54,211.22
三、辞退福利	236,905.51	1,604,721.66	1,490,660.63	350,966.54
合计	6,503,576.02	23,172,877.90	25,317,390.36	4,359,063.56

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	5,005,262.58	17,891,009.84	19,779,443.68	3,116,828.74
2、职工福利费	148,085.23	326,695.82	378,645.81	96,135.24
3、社会保险费	72,573.02	1,072,801.63	1,098,556.55	46,818.10
其中：医疗保险费	69,159.13	997,986.03	1,025,955.24	41,189.92
工伤保险费	3,193.89	67,311.44	64,877.21	5,628.12
生育保险费	220.00	7,504.16	7,724.10	0.06
4、住房公积金	92,919.00	725,482.80	801,827.80	16,574.00
5、工会经费和职工教育经费	666,970.25	27,279.49	16,720.02	677,529.72
合计	5,985,810.08	20,043,269.58	22,075,193.86	3,953,885.80

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	275,957.44	1,471,077.39	1,695,963.69	51,071.14
2、失业保险费	4,902.99	53,809.27	55,572.18	3,140.08
合计	280,860.43	1,524,886.66	1,751,535.87	54,211.22

其他说明：无

23、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	26,723,873.47	21,828,036.83
企业所得税	636,224.23	1,074,725.29
个人所得税	188,076.79	235,632.92
城市维护建设税	975,638.86	1,175,058.37
土地增值税	38,286,624.46	38,286,624.46
土地使用税	1,417,947.52	1,419,382.84
房产税	155,606.53	155,606.53
教育费附加	417,520.18	503,292.15
地方教育附加	278,317.66	335,528.08
印花税	82,242.83	82,654.33
其他税费	299,786.98	209,252.07
合计	69,461,859.51	65,305,793.87

其他说明：无

## 24、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	277,417,588.95	27,800,000.00
一年内到期的长期应付款	4,672,800.00	1,782,229.29
应计利息	19,755,845.15	39,946.61
合计	301,846,234.10	29,622,175.90

其他说明：无

## 25、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	18,659,952.42	16,263,861.73
合计	18,659,952.42	16,263,861.73

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额	是否违约
无													
合计													

其他说明：无

## 26、长期借款

## (1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款		94,972,588.95
抵押借款		179,445,000.00
应计利息		8,209,446.58
合计	0.00	282,627,035.53

长期借款分类的说明：无

其他说明，包括利率区间：无

## 27、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	3,347,085.12	3,802,097.85
合计	3,347,085.12	3,802,097.85

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付售后租回款	3,347,085.12	3,802,097.85

其他说明：无

28、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
违约金	10,882,092.46	11,162,838.36	延期交房违约金
合计	10,882,092.46	11,162,838.36	

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：无

29、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	7,935,122.80		491,380.08	7,443,742.72	
合计	7,935,122.80		491,380.08	7,443,742.72	

其他说明：无

30、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,100,462,170.00						1,100,462,170.00

其他说明：无

31、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	200,286,471.66			200,286,471.66
其他资本公积	48,062,580.38	8,387,284.90		56,449,865.28
合计	248,349,052.04	8,387,284.90		256,736,336.94

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期资本公积变动详见九、2（2）之说明

### 32、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、将重分类进损益的其他综合收益	130.55							130.55
其他	130.55							130.55
其他综合收益合计	130.55							130.55

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

### 33、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	41,308,189.57			41,308,189.57
合计	41,308,189.57			41,308,189.57

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

### 34、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-969,608,525.75	-709,448,956.82
调整后期初未分配利润	-969,608,525.75	-709,448,956.82
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-4,447,560.49	9,709,989.59
期末未分配利润	-974,056,086.24	-699,738,967.23

调整期初未分配利润明细：

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

### 35、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	179,315,858.78	157,478,308.31	643,926,069.63	580,178,683.49
其他业务	279,414.47	244,157.78	1,337,179.30	620,819.68
合计	179,595,273.25	157,722,466.09	645,263,248.93	580,799,503.17

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型	139,439,390.22	123,844,557.33	39,675,838.60	33,633,750.98	279,414.47	244,157.78	179,595,273.25	157,722,466.09
其中：								
房地产项目收入	139,439,390.22	123,844,557.33					139,439,390.22	123,844,557.33
环保业务收入			39,876,468.56	33,633,750.98			39,876,468.56	33,633,750.98
其他收入					279,414.47	244,157.78	279,414.47	244,157.78
按经营地区分类								
其中：								
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转让的时间分类								
其中：								
在某一时点确认收入	139,439,390.22	123,844,557.33	39,876,468.56	33,633,750.98	279,414.47	244,157.78	179,595,273.25	157,722,466.09
按合同期限分类								
其中：								
按销售渠道分类								

其中：								
合计	139,439,390.22	123,844,557.33	39,876,468.56	33,633,750.98	279,414.47	244,157.78	179,595,273.25	157,722,466.09

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
无						

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 241,387,240.54 元，其中，61,736,522.00 元预计将于 2025 年度确认收入，104,953,318.54 元预计将于 2026 年度确认收入，74,697,400.00 元预计将于 2027 年度确认收入。

合同中可变对价相关信息：

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
无		

其他说明

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“房地产业”的披露要求

报告期内确认收入金额前五的项目信息：

单位：元

序号	项目名称	收入金额
1	石柱财信城	56,040,002.04
2	镇江尚书坊	25,966,077.99
3	仕达海尔路	14,705,988.07
4	海棠国际	10,036,741.92
5	财信九悦府	8,806,253.21

### 36、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
消费税	588,039.26	
城市维护建设税	279,055.77	2,275,766.84
教育费附加	121,131.09	1,320,659.02
房产税	413,764.57	516,247.08
土地使用税	311,471.51	719,169.73
车船使用税		1,740.00
印花税	97,803.28	210,259.11
土地增值税		-14,064,552.51
地方教育费附加	78,125.64	308,770.65
其他税费	3,468.26	325,541.33
合计	1,892,859.38	-8,386,398.75

其他说明：无

### 37、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	16,558,859.95	25,581,781.69
办公费	54,017.52	299,871.58
业务招待费	674,494.14	973,362.35
折旧费	2,001,769.25	1,883,963.59
中介机构费	2,613,703.03	469,384.57
差旅费	575,275.65	468,726.58
无形资产摊销	88,759.56	111,945.42
房租水电费	778,284.52	361,624.97
其他	3,829,387.99	3,851,619.30
合计	27,174,551.61	34,002,280.05

其他说明：无

## 38、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	2,004,250.49	3,459,001.15
营销费	1,902,293.13	19,470,623.69
业务、办公、交通费	192,900.61	187,887.20
房租及物业维护费	9,157,996.79	-2,618,997.30
其他费用	684,180.58	1,457,751.52
合计	13,941,621.60	21,956,266.26

其他说明：无

## 39、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他	1,054,220.50	1,184,250.36
合计	1,054,220.50	1,184,250.36

其他说明：无

## 40、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	15,931,136.41	3,124,438.63
减：利息收入	92,338.61	1,620,541.32
其他支出	437,959.47	242,887.80
合计	16,276,757.27	1,746,785.11

其他说明：无

## 41、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助	491,380.08	491,380.08
与收益相关的政府补助	567,920.44	572,364.49
代扣个人所得税手续费返还	51,224.65	79,650.93
合计	1,110,525.17	1,143,395.50

## 42、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

权益法核算的长期股权投资收益	-663,363.69	-703,119.37
处置长期股权投资产生的投资收益	1,466,475.58	
债务重组收益	-2,230,666.17	2,986,752.67
合计	-1,427,554.28	2,283,633.30

其他说明：无

#### 43、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	67.54	
应收账款坏账损失	23,203,409.30	-1,465,950.78
其他应收款坏账损失	299,498.63	883,761.88
长期应收款坏账损失	235,639.03	-452,802.40
合计	23,738,614.50	-1,034,991.30

其他说明：无

#### 44、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	1,606,368.29	2,798,583.00
合计	1,606,368.29	2,798,583.00

其他说明：无

#### 45、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	352,952.52	-186.10

#### 46、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
罚没收入	10,500.12	115,809.00	10,500.12
其他	64,754.63	115,664.55	64,754.63
合计	75,254.75	231,473.55	75,254.75

其他说明：无

## 47、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
罚款支出、赔偿、滞纳金	43,604.95	235,091.07	43,604.95
其他	670,036.95	752,109.25	670,036.95
合计	719,471.13	987,200.32	719,471.13

其他说明：无

## 48、所得税费用

## (1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	-19,730,971.33	541,121.72
递延所得税费用	9,356,311.98	5,778,171.66
合计	-10,374,659.35	6,319,293.38

## (2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	-13,730,513.38
按法定/适用税率计算的所得税费用	-3,359,681.61
子公司适用不同税率的影响	208,783.52
调整以前期间所得税的影响	-3,891,671.85
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	-3,332,089.42
所得税费用	-10,374,659.35

其他说明：无

## 49、其他综合收益

详见附注

## 50、现金流量表项目

## (1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	88,916.21	25,805,219.38
收到投标保证金	2,500,000.00	1,582,870.00
购房诚意金、订金	0.00	739,443.46
收到返还的项目保证金及民工保证金	0.00	
各项代收代付款	129,142.50	666,405.22
政府补助	592,798.61	642,053.03
收到往来单位现金流	1,150,000.00	37,841,054.20
其他	274,322.57	15,061,121.21
合计	4,735,179.89	82,338,166.50

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
手续费	42,429.88	39,563.87
付现费用	4,528,548.28	8,375,716.29
营销费用	1,113,275.30	3,167,088.22
支付押金、保证金等	1,750,659.52	1,263,432.39
各项代收代付款	320.00	4,009,236.70
支付单位间现金流	315,000.00	10,147,177.57
其他	290,977.77	1,025,029.45
合计	8,041,210.75	28,027,244.49

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

## (2) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
融资保证金退回	0.00	240,640,000.00
合计	0.00	240,640,000.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
无		

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	25,222,400.00	0.00	477,400.00	990,000.00	22,400.00	24,687,400.00
长期借款（含一年内到期的长期借款）	310,466,982.14	0.00	19,741,521.87	30,034,860.28	3,014,532.91	297,159,110.82
长期应付款（含一年内到期的长期应付款）	5,584,327.14	4,000,000.00	14,323.28	1,498,391.89	66,050.13	8,034,208.40
合计	341,273,709.28	4,000,000.00	20,233,245.15	32,523,252.17	3,102,983.04	329,880,719.22

## 51、现金流量表补充资料

### (1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-3,355,854.03	12,075,976.98
加：资产减值准备	-25,344,982.79	-1,763,591.70
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,001,769.25	1,883,963.59
使用权资产折旧		
无形资产摊销	88,759.56	111,945.42
长期待摊费用摊销	137,747.04	138,149.70
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）	-352,952.52	-186.10
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	16,276,757.27	1,746,785.11
投资损失（收益以“-”号填列）	1,427,554.28	-2,283,633.30
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-7,926,842.40	4,376,414.50
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		-104,480.48
存货的减少（增加以“-”号填列）	114,402,056.53	329,798,488.69
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	39,408,018.35	29,882,181.86
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-38,981,296.98	-464,794,882.35
其他		

经营活动产生的现金流量净额	97,780,733.56	-88,932,868.08
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	106,010,647.79	102,404,207.66
减: 现金的期初余额	37,222,118.20	307,119,748.40
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	68,788,529.59	-204,715,540.74

## (2) 现金和现金等价物的构成

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	106,010,647.79	37,222,118.20
其中: 库存现金	4,773.00	1,066.00
可随时用于支付的银行存款	106,005,874.79	37,205,834.02
可随时用于支付的其他货币资金		15,218.18
三、期末现金及现金等价物余额	106,010,647.79	37,222,118.20

## (3) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

单位: 元

项目	本期金额	上期金额	仍属于现金及现金等价物的理由
无			

## (4) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位: 元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
银行存款	47,647,008.11	19,347,080.87	金融机构借款质押、未决诉讼冻结、房地产项目业主按揭贷款担保保证金
其他货币资金	7,706,596.52	44,668,759.23	预售资金监管
合计	55,353,604.63	64,015,840.10	

其他说明: 无

(5) 其他重大活动说明

52、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

无

53、租赁

(1) 本公司作为承租方

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

本期发生租赁费用 368397.3 元

涉及售后租回交易的情况

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
租赁收入	280,419.19	
合计	280,419.19	

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

八、合并范围的变更

1、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

是 否

单位：元

子公司名称	丧失控制权时点的处置价款	丧失控制权时点的处置比例	丧失控制权时点的处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益或留存收益的金额
重庆创乐汇企业管理咨询有限公司	6,180,000.00	100.00%	出售	2025年03月31日	失去控制权	1,466,475.58						

其他说明：

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

## 2、其他原因的合并范围变动

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

子公司名称	股权变动方式	变动时间
广东财信光伏科技有限公司	注销子公司	2025年3月13日

## 九、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
财信弘业公司	500,000,000.00	重庆市江北区	重庆市江北区	房地产开发	100.00%		同一控制下合并

重庆国兴棠城置业有限公司	100,000,000.00	重庆市大足区	重庆市大足区	房地产开发		100.00%	投资设立
重庆国兴棠城商业管理有限公司	50,000,000.00	重庆市大足区	重庆市大足区	房地产开发		100.00%	投资设立
重庆财信蟠龙置业有限公司	1,000,000.00	重庆市九龙坡区	重庆市九龙坡区	房地产开发		100.00%	投资设立
重庆兴财茂置业有限公司	100,000,000.00	重庆市江北区	重庆市江北区	房地产开发		51.00%	投资设立
重庆信创置业有限公司	20,000,000.00	重庆市南岸区	重庆市南岸区	房地产开发		56.00%	投资设立
重庆财信国兴南宾置业有限公司	100,000,000.00	重庆市石柱土家族自治县	重庆市石柱土家族自治县	房地产开发		100.00%	非同一控制下合并
重庆兴信置业有限公司	20,000,000.00	重庆市江北区	重庆市江北区	房地产开发		100.00%	投资设立
镇江鑫城公司	50,000,000.00	镇江市润州区	镇江市润州区	房地产开发		75.00%	非同一控制下合并
重庆财信仕达房地产开发有限公司	20,000,000.00	重庆市江北区	重庆市江北区	房地产开发		100.00%	投资设立
威海国兴置业有限公司	50,000,000.00	山东省威海市	山东省威海市	房地产开发	70.00%		投资设立
连云港财信房地产开发有限公司	100,000,000.00	连云港市高新区	连云港市高新区	房地产开发	100.00%		投资设立
惠州腾大公司	10,000,000.00	惠州市惠阳区	惠州市惠阳区	房地产开发		100.00%	非同一控制下合并
上海垠望置业有限公司	1,000,000.00	上海市青浦区	上海市青浦区	房地产开发		40.00%	非同一控制下合并
天津金楠商贸有限公司	10,000,000.00	天津市津南区	天津市津南区	房地产开发		100.00%	非同一控制下合并
重庆瀚渝再生资源有限公司	286,000,000.00	重庆市大足区	重庆市大足区	资源再生及综合利用	100.00%		同一控制下合并
陕西华陆化工环保有限公司	50,000,000.00	陕西省西安市	陕西省西安市	环保工程	70.00%		非同一控制下合并
天津金楠置业有限公司	50,000,000.00	天津市津南区	天津市津南区	房地产开发		100.00%	非同一控制下合并
常州市凯泽置业有限公司	1,000,000.00	常州市天宁区	常州市天宁区	房地产开发		40.00%	投资设立
北京国兴建业房地产开发有限公司	8,000,000.00	北京市通州区	北京市通州区	房地产开发;	100.00%		投资设立
北京国兴南华房地产开发有限公司	50,000,000.00	北京市海淀区	北京市海淀区	房地产开发;	100.00%		投资设立
重庆财兴建材有限公司	2,000,000.00	重庆市大足区	重庆市大足区	建筑材料、装饰材料	100.00%		投资设立
重庆财信合同能源管理	50,000,000.00	重庆市江北区	重庆市江北区	合同能源管理	100.00%		投资设立

有限公司							
深圳财信发展投资控股有限公司	3,000,000.00	深圳市南山区	深圳市南山区	国内贸易；投资兴办实业	100.00%		投资设立
惠州财信信业房地产开发有限公司	10,000,000.00	惠州市江北文昌一路	惠州市江北文昌一路	房地产开发		100.00%	投资设立
文水县宝德华陆水务有限公司	1,000,000.00	山西省吕梁市文水县	山西省吕梁市文水县	环保水处理、污水处理	51.00%	34.30%	投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

根据连云港财信公司、上海大发房地产集团有限公司、江苏港龙地产集团有限公司三方签订的《常州市天宁区郑陆镇 JZX20190701 地块项合作协议》（以下简称合作协议），连云港财信公司、江苏港龙地产集团有限公司通过增资入股的方式成为上海垠望公司的股东，经增资扩股后，连云港财信公司持股 40%，上海大发房地产集团有限公司持股 30%，江苏港龙地产集团有限公司持股 30%。合作协议约定上海垠望公司由三方共同成立股东会，股东各方不按出资比例行使表决权，其中上海大发房地产集团有限公司、江苏港龙地产集团有限公司各享有的表决权比例为 24.50%，连云港财信公司享有的表决权为 51%。合作协议约定上海垠望公司设立董事会，董事会共 5 人，连云港财信公司派 3 人，其他两方各派一人，上海垠望公司股东会议事规则为股东会决议事项经代表过半数表决权的股东通过方为有效；董事会会议作出决议必须经过半数董事会成员同意后方可生效。

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

## 2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

### （1）在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

子公司名称	变动时间	变动前持股比例	变动后持股比例
重庆国兴棠城置业有限公司	2025 年 3 月 31 日	70%	100%

### （2）交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

购买成本/处置对价	10,000,000.00
--现金	
--非现金资产的公允价值	10,000,000.00
购买成本/处置对价合计	10,000,000.00

减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	18,387,284.90
差额	
其中：调整资本公积	8,387,284.90
调整盈余公积	
调整未分配利润	

其他说明

无

### 3、在合营企业或联营企业中的权益

#### (1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
星界置业公司	重庆市巴南区	重庆市巴南区	房地产开发		36.00%	权益法核算
中梁坤维公司	重庆市江津区	重庆市江津区	房地产开发		50.00%	权益法核算

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

#### (2) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	星界置业公司	中梁坤维公司	星界置业公司	中梁坤维公司
流动资产	984,542,914.78	146,435,520.84	1,009,188,773.09	146,392,369.44
非流动资产	0.00	4,017,901.53		4,091,956.85
资产合计	984,542,914.78	150,453,422.37	1,009,188,773.09	150,484,326.29
流动负债	442,690,793.02	29,815,396.75	465,644,257.64	29,738,096.75
非流动负债				
负债合计	442,690,793.02	29,815,396.75	465,644,257.64	29,738,096.75
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	541,852,121.76	120,638,025.62	543,544,515.45	120,746,229.54
按持股比例计算的净资产份额	195,066,763.83	60,319,012.81	195,676,025.56	60,373,114.77
调整事项				
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他				
对联营企业权益投资的账面价值	195,066,763.83	60,319,012.81	195,676,025.56	60,373,114.77

存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	8,134,903.76	0.00	10,725,812.37	3,056,806.11
净利润	-1,692,393.69	-108,203.92	27,321.10	-399,931.39
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	-1,692,393.69	-108,203.92	27,321.10	-399,931.39
本年度收到的来自联营企业的股利				

其他说明：无

### (3) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失
垫江丰厚公司	-8,552,843.64	-801,723.49	-9,354,567.13
重庆浩方公司	-4,147,859.29	546,236.53	-3,601,622.76

其他说明：无

## 十、政府补助

### 1、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	7,935,122.80			491,380.08		7,443,742.72	与资产相关

### 2、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	567,920.44	1,063,744.57

其他说明：无

## 十一、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
应收款项融资			2,075,472.38	2,075,472.38
持续以公允价值计量的资产总额			2,075,472.38	2,075,472.38
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

## 十二、关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
重庆财信房地产开发集团有限公司（以下简称财信房地产公司）	重庆市	房地产开发	200000000	36.25%	36.25%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是卢生举。

其他说明：无

### 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九.1。

### 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注九.3。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
无	

其他说明：无

### 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
重庆财信企业集团有限公司（以下简称财信集团公司）	母公司的母公司
重庆恒宏置业有限公司	同受实际控制人控制的企业

重庆财信环境资源股份有限公司（以下简称财信环境公司）	同受实际控制人控制的企业
----------------------------	--------------

其他说明：无

## 5、关联交易情况

### （1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
重庆信维环保有限公司	填埋服务费	637,011.51	1,800,000.00	否	1,236,499.04

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明：无

### （2）关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
无						

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本期确认的托管费/出包费
无						

关联管理/出包情况说明

### （3）关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
无			

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
重庆恒宏置业有限公司	房屋及建筑物	294,297.30									

关联租赁情况说明

#### （4）关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
星界置业公司	44,604,000.00	2022年09月30日	2025年09月30日	否

本公司作为被担保方

单位：元

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
财信房地产公司	182,445,000.00	2021年02月01日	2026年02月02日	否

关联担保情况说明

#### （5）关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	2,007,061.00	2,331,332.99

#### （6）其他关联交易

### 6、关联方应收应付款项

#### （1）应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
------	-----	------	------

		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	青铜峡宝德公司	0.00	0.00	30,247,522.84	20,221,959.83
小 计		0.00	0.00	30,247,522.84	20,221,959.83
其他应收款					
	财信房地产公司	0.00	0.00	600,000.00	600.00
	星界置业公司	407,914.90	40.79	407,914.90	40.79
	垫江丰厚公司	165,077,064.15	95,907,437.35	165,077,064.15	95,907,437.35
	青铜峡宝德公司	0.00	0.00	3,870,276.48	3,870.28
小 计		165,484,979.05	95,907,478.14	169,955,255.53	95,911,948.42

## (2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款			
	重庆信维环保有限公司	434,634.50	50,818.00
	财信环境公司	32,383.66	32,383.66
小 计		467,018.16	83,201.66
其他应付款			
	中置物业公司	4,879.87	4,879.87
	恒宏置业公司	294,297.30	588,594.60
	财信房地产公司	176,250.00	176,250.00
	星界置业公司	309,302,600.58	323,244,694.96
	中梁坤维公司	50,000,000.00	50,000,000.00
小 计		359,778,027.75	374,014,419.43

## 7、关联方承诺

## 8、其他

## 十三、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

已签订的正在或准备履行的大额发包合同

截至 2025 年 6 月 30 日，公司已签订大额发包合同尚未履行和支出金额共计 76037.1 万元，具体情况如下：

合同类别	合同金额（万元）	已付金额（万元）	未付金额（万元）
设计类合同	23,507.32	22,027.29	1,480.03
工程类合同	1,040,921.53	969,890.28	69,143.39
材料类合同	88,236.25	82,822.56	5,413.68

除上述承诺事项外，截至 2025 年 6 月 30 日，公司无其他需要披露的重要承诺事项。

## 2、或有事项

### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

公司按房地产经营惯例以及按揭贷款银行的要求为购买石柱财信城、财信铂悦府、财信九悦府、镇江尚书坊、融悦府、阅璟名庭房产客户的银行按揭贷款提供阶段性担保。阶段性担保的担保期限自三方共同签订的《个人房屋抵押借款合同》生效之日起，至房屋抵押登记手续办妥时止，在此期间借款人未发生违约行为，届时连带责任保证自动解除。截至 2025 年 6 月 30 日，各公司阶段性担保累计授信额度及尚未结清的担保金余额如下：

项目公司	项目名称	截至日期	阶段性担保累计授信额度（万元）	尚未结清的担保金额（万元）
镇江鑫城地产发展有限公司	尚书坊	2025.6.30	182,100.00	8,719.20
常州市凯泽置业有限公司	融悦府	2025.6.30	709	527.00
兴信公司陶家项目	九悦府	2025.6.30	208,400.00	69.00
重庆财信国兴南宾置业有限公司	财信城	2025.6.30	137,000.00	11,757.08
惠州腾大实业有限公司	阅璟名庭	2025.6.30	57,300.00	4,143.00

### (2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

## 3、其他

## 十四、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
无			

## 2、利润分配情况

## 3、销售退回

## 4、其他资产负债表日后事项说明

## 十五、其他重要事项

### 1、分部信息

#### (1) 报告分部的确定依据与会计政策

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定报告分部，并以行业分部为基础确定报告分部。分别对房地产业务、环保业务等的经营业绩进行考核。与各分部共同使用的资产、负债按照规模比例在不同的分部之间分配。

#### (2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	房地产	环保	其他	分部间抵销	合计
营业收入	139,439,390.22	39,675,838.60	279,414.47		179,394,643.29
营业成本	123,844,557.33	33,633,750.98	244,157.78		157,722,466.09
资产总额	2,741,714,965.98	876,919,899.85	579,911,405.81	-1,567,019,343.39	2,631,526,928.25
负债总额	2,315,531,202.06	725,020,164.35	610,312,800.76	-1,554,783,259.61	2,096,080,907.56

### 2、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

公司于 2024 年 10 月 19 日披露了《关于控股股东财信地产、间接控股股东财信集团完成预重整备案登记的提示性公告》（公告编号：2024-035），公司控股股东财信地产及间接控股股东财信集团已根据重庆市第五中级人民法院（以下简称“五中院”）《预重整与破产重整衔接工作规范（试行）》的规定，向法院申请预重整并完成了备案登记。

2025 年 2 月 24 日财信地产及财信集团分别收到五中院出具的编号为（2025）渝 05 破申 88 号、84 号的《重庆市第五中级人民法院民事裁定书》，裁定受理财信地产、财信集团的重整申请。具体内容详见公司于 2025 年 2 月 25 日在信息披露媒体刊载的《关于法院裁定受理控股股东重整的进展公告》。

2025 年 3 月 14 日，五中院公告了编号为（2025）渝 05 破 71 号和（2025）渝 05 破 75 号《决定书》，指定立信会计师事务所（特殊普通合伙）重庆分所与北京市金杜（深圳）律师事务所联合担任财信地产及财信集团破产重整的管理人。具体内容详见公司于 2025 年 3 月 17 日在信息披露媒体刊载的《关于法院指定控股股东重整管理人的公告》。

2025 年 5 月 30 日召开了财信地产及财信集团第一次债权人会议。具体内容详见公司于 2025 年 3 月 28 日在信息披露媒体刊载的《关于控股股东财信地产、间接控股股东财信集团破产重整债权申报通知及召开债权人会议的公告》。

2025 年 6 月 17 日公司收到管理人《关于第一次债权人会议表决情况的通报》，并披露了第一次债权人会议情况及表决结果，会议全部议案表决通过。具体内容详见公司于 2025 年 6 月 18 日在信息披露媒体刊载的《关于控股股东财信地产、间接控股股东财信集团破产重整第一次债权人会议情况及表决结果的公告》。

2025 年 6 月 24 日公司披露了《关于控股股东财信地产、间接控股股东财信集团破产重整公开招募重整投资人的公告》，正式启动财信地产及财信集团重整投资人招募工作，本次重整投资人招募公告期定为 2025 年 6 月 23 日至 2025 年 8 月 8 日。

## 十六、母公司财务报表主要项目注释

### 1、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	1,357,782,034.31	1,360,875,154.86
合计	1,357,782,034.31	1,360,875,154.86

#### (1) 其他应收款

##### 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
合并范围内单位往来	1,803,808,004.51	1,803,234,686.03
单位间往来款项	110,519.75	1,220,519.75
保证金及押金、定金等	100,000.00	100,000.00
其他	1,199,957.61	1,171,054.50
合计	1,805,218,481.87	1,805,726,260.28

##### 2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	1,361,417,137.94	1,330,344,316.93
6 个月以内	32,519,834.00	1,329,312,765.21
7-12 个月	1,328,897,303.94	1,031,551.72
1 至 2 年	8,795,342.57	9,087,193.90
2 至 3 年	117,355,796.08	116,757,411.02
3 年以上	317,650,205.28	349,537,338.43
3 至 4 年	6,374,000.00	6,407,416.00
4 至 5 年	127,792,615.57	127,759,199.57
5 年以上	183,483,589.71	215,370,722.86
合计	1,805,218,481.87	1,805,726,260.28

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	1,299,546,074.09	71.99%	447,179,828.27	34.41%	852,366,245.82	1,331,427,595.03	73.73%	444,733,159.44	33.40%	886,694,435.59
其中：										
按组合计提坏账准备	505,672,407.78	28.01%	256,619.29	0.05%	505,415,788.49	474,298,665.25	26.27%	117,945.98	0.02%	474,180,719.27
其中：										
合计	1,805,218,481.87	100.00%	447,436,447.56	24.79%	1,357,782,034.31	1,805,726,260.28	100.00%	444,851,105.42	24.64%	1,360,875,154.86

按单项计提坏账准备类别名称：447,179,828.27

单位：元

名称	期初余额			期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
华陆环保公司	229,690,323.04	192,358,431.65	197,803,189.89	194,805,100.48	194,805,100.48	98.48%	预计不能全额收回
财信弘业公司	1,060,928,792.21	249,760,095.81	1,060,934,404.42	249,760,095.81	249,760,095.81	23.54%	预计不能全额收回
国兴建业公司	40,808,479.78	2,614,631.98	40,808,479.78	2,614,631.98	2,614,631.98	6.41%	预计不能全额收回
合计	1,331,427,595.03	444,733,159.44	1,299,546,074.09	447,179,828.27	447,179,828.27		

按组合计提坏账准备类别名称：256619.29

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
应收公司合并范围内关联方款项组合	504,261,930.42		
应收押金保证金组合	100,000.00	50.00	0.05%
项目合作款组合	77,418.75	7.74	0.01%
账龄组合	1,233,058.61	256,561.55	5.09%
其中：6 个月以内	48,982.37	48.98	0.10%
7-12 个月	255,195.50	12,759.78	5.00%
1-2 年	286,994.68	28,699.47	10.00%
2-3 年	608,785.06	182,635.52	30.00%
4-5 年	3,416.00	2,732.80	80.00%
5 年以上	29,685.00	29,685.00	100.00%
合计	505,672,407.78	256,619.29	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	17,143.59	69,409.39	444,764,552.44	444,851,105.42
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
--转入第二阶段	-4,277.09	4,277.09		0.00
本期计提		137,648.51	2,447,693.63	2,585,342.14
2025 年 6 月 30 日余额	12,866.50	211,334.99	447,212,246.07	447,436,447.56

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

项 目	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）	
期末坏账准备计提比例（%）		10	33.4	24.64

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

## 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
单项计提坏账准备	444,733,159.44	2,446,668.83	0.00	0.00	0.00	447,179,828.27
按组合计提坏账准备	117,945.98	138,673.31	0.00	0.00	0.00	256,619.29
合计	444,851,105.42	2,585,342.14	0.00	0.00	0.00	447,436,447.56

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
无				

## 5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
财信弘业公司	合并范围内单位往来	1,060,934,404.42	1年以内、2-3年	58.77%	249,760,095.81
财兴建材公司	合并范围内单位往来	215,159,026.80	1年以内、2-3年	11.92%	0.00
华陆环保公司	合并范围内单位往来	197,213,189.89	4-5年、5年以上	10.92%	194,215,100.48
国兴商管公司	合并范围内单位往来	117,625,082.12	7-12个月	6.52%	0.00
国兴建业公司	合并范围内单位往来	40,808,479.78	1-2年、2-3年、3-4年、4-5年	2.26%	2,614,631.98
合计		1,631,740,183.01		90.39%	446,589,828.27

2、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,119,416,440.10	672,550,740.10	446,865,700.00	1,119,416,440.10	672,550,740.10	446,865,700.00
合计	1,119,416,440.10	672,550,740.10	446,865,700.00	1,119,416,440.10	672,550,740.10	446,865,700.00

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
财兴建材公司	2,000,000.00						2,000,000.00	
华陆环保公司		91,000,000.00						91,000,000.00
财信弘业公司		488,214,702.23						488,214,702.23
国兴建业公司		14,500,965.09						14,500,965.09
国兴南华公司		25,855,072.78						25,855,072.78
威海国兴公司	35,000,000.00						35,000,000.00	
合同能源公司		49,500,000.00						49,500,000.00
重庆瀚渝公司	309,865,700.00						309,865,700.00	
深圳财信投资公司		2,970,000.00						2,970,000.00
文水宝德公司		510,000.00						510,000.00
连云港财信公司	100,000,000.00						100,000,000.00	
合计	446,865,700.00	672,550,740.10	0.00	0.00	0.00	0.00	446,865,700.00	672,550,740.10

## 十七、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	352,952.52	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	1,059,300.52	
债务重组损益	-2,230,666.17	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-644,216.38	
减：所得税影响额	980.50	
少数股东权益影响额（税后）	-745,816.74	
合计	-717,793.27	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

### 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	-1.06%	-0.0040	-0.0040
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-0.89%	-0.0034	-0.0034

### 3、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

#### 4、其他

无

## 第九节 其他报送数据

### 一、其他重大社会安全问题情况

上市公司及其子公司是否存在其他重大社会安全问题

是 否 不适用

报告期内是否被行政处罚

是 否 不适用

### 二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

### 三、上市公司与控股股东及其他关联方资金往来情况

适用 不适用