



# 2025 年半年度财务报告

杭州市国有资本投资运营有限公司

2025 年 8 月 28 日

**杭州市国有资本投资运营有限公司**  
**财务报表及附注**

(2025年1月1日至2025年6月30日止)

**目 录**

合并资产负债表	P1-2
合并利润表	P3
合并现金流量表	P4
合并所有者权益变动表	P5-6
母公司资产负债表	P7-8
母公司利润表	P9
母公司现金流量表	P10
母公司所有者权益变动表	P11-12
财务报表附注	P1-119

### 合并资产负债表

2025年6月30日

金财01表

金额单位：元

编制单位：杭州市国有资本投资运营有限公司

项目	行次	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金	1	—	—
△结算备付金	2	10,137,286,891.61	12,994,774,824.68
△拆出资金	3		
交易性金融资产	4		
★以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5	956,421,806.11	1,199,889,065.57
衍生金融资产	6		
应收票据	7		
应收账款	8	551,526,627.14	610,626,773.94
应收账款	9	5,314,160,595.74	5,364,492,061.88
应收款项融资	10	920,110,911.07	1,190,736,058.90
预付款项	11	1,731,393,265.90	1,877,592,185.30
▲应收保费	12		
▲应收分保账款	13		
▲应收分保准备金	14		
应收资金集中管理款	15		
其他应收款	16	11,642,082,043.15	13,883,666,594.53
其中：应收股利	17	76,125,057.68	
△买入返售金融资产	18		
存货	19	7,853,088,107.84	7,168,496,999.11
其中：原材料	20	1,095,618,307.20	1,132,778,115.07
库存商品(产成品)	21	2,663,808,088.95	2,266,835,658.97
合同资产	22	2,338,533,343.61	2,210,298,043.75
△保险合同资产	23		
△分出再保险合同资产	24		
持有待售资产	25		
一年内到期的非流动资产	26	10,116,602.74	33,186,246.58
其他流动资产	27	952,247,189.95	918,237,135.23
<b>流动资产合计</b>	<b>28</b>	<b>42,406,969,384.86</b>	<b>47,451,995,989.47</b>
<b>非流动资产：</b>	<b>29</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
△发放贷款和垫款	30		
债权投资	31	238,928,095.88	116,454,315.06
★可供出售金融资产	32		
其他债权投资	33		
★持有至到期投资	34		
长期应收款	35	47,058,265.05	46,409,978.80
长期股权投资	36	27,865,869,855.27	25,597,938,538.28
其他权益工具投资	37	5,171,000,782.94	4,645,156,577.68
其他非流动金融资产	38	10,738,862,343.14	9,303,215,557.03
投资性房地产	39	1,343,859,662.55	879,501,041.26
固定资产	40	11,635,709,371.36	10,456,642,639.03
其中：固定资产原价	41	20,383,280,548.72	18,582,784,498.98
累计折旧	42	8,725,255,149.22	8,106,770,050.11
固定资产减值准备	43	24,568,384.60	21,670,251.24
在建工程	44	3,893,648,024.88	4,572,426,270.87
生产性生物资产	45		
油气资产	46		
使用权资产	47	58,034,156.89	74,532,645.65
无形资产	48	976,290,883.30	980,177,992.46
开发支出	49	7,720,267.44	6,233,375.31
商誉	50	326,195,034.61	210,220,567.11
长期待摊费用	51	41,782,558.64	34,230,376.47
递延所得税资产	52	921,621,012.75	914,610,931.50
其他非流动资产	53	2,618,591,495.84	2,280,200,645.18
其中：特准储备物资	54		
<b>非流动资产合计</b>	<b>55</b>	<b>65,884,171,810.54</b>	<b>60,117,951,451.69</b>
	56		
	57		
	58		
	59		
	60		
	61		
	62		
	63		
	64		
	65		
	66		
	67		
	68		
	69		
	70		
	71		
	72		
	73		
	74		
	75		
	76		
<b>资产总计</b>	<b>77</b>	<b>108,291,141,195.40</b>	<b>107,569,947,441.16</b>

注：表中带\*科目为合并财务报表专用；带△科目为金融类企业专用；带▲科目为未执行新保险合同准则企业专用；带#科目为外商投资企业专用；带¤科目为未执行新金融工具准则企业专用。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：  
财务部长 第 1 页

会计机构负责人：

张维婧

锋孙  
印刚

### 合并资产负债表（续）

2025年6月30日

企财01表

金额单位：元

编制单位：杭州市国有资本投资运营有限公司

项 目	行次	期末余额	期初余额
<b>流动负债：</b>			
短期借款	78	—	—
△向中央银行借款	79	3,490,558,485.92	3,343,763,670.44
△拆入资金	80	—	—
交易性金融负债	81	—	—
☆以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	82	—	—
衍生金融负债	83	—	—
应付票据	84	—	—
应付账款	85	979,941,451.79	1,195,486,318.04
预收款项	86	4,085,634,896.48	3,997,567,085.86
合同负债	87	45,008,757.90	46,547,268.10
△卖出回购金融资产款	88	5,454,188,979.39	5,743,176,214.49
△吸收存款及同业存放	89	—	—
△代理买卖证券款	90	—	—
△代理承销证券款	91	—	—
△预收保费	92	—	—
应付职工薪酬	93	—	—
其中：应付工资	94	301,840,346.74	307,060,758.02
应付福利费	95	229,045,789.49	218,249,561.59
#其中：职工奖励及福利基金	96	6,045,128.24	6,043,236.98
应交税费	97	—	—
其中：应交税金	98	273,071,052.23	375,844,374.22
其他应付款	99	268,836,070.04	369,288,409.70
其中：应付股利	100	3,836,687,026.03	5,209,605,700.20
△应付手续费及佣金	101	13,605,910.99	98,283,733.15
△应付分保账款	102	—	—
持有待售负债	103	—	—
一年内到期的非流动负债	104	—	—
其他流动负债	105	4,809,660,274.04	7,608,680,937.09
<b>流动负债合计</b>	106	2,652,565,057.13	4,204,793,870.21
<b>非流动负债：</b>	107	25,929,156,327.65	32,032,526,196.67
△保险合同准备金	108	—	—
长期借款	109	80,126,158.25	75,586,158.25
应付债券	110	15,186,842,100.60	15,265,362,765.24
其中：优先股	111	8,832,826,969.77	5,816,111,304.21
永续债	112	—	—
△保险合同负债	113	—	—
△分出再保险合同负债	114	—	—
租赁负债	115	—	—
长期应付款	116	48,737,681.31	50,106,960.69
长期应付职工薪酬	117	238,487,399.58	245,502,044.61
预计负债	118	—	—
递延收益	119	3,414,348.34	6,224,575.75
递延所得税负债	120	1,315,135,798.41	1,327,995,081.46
其他非流动负债	121	552,678,641.74	403,675,637.38
其中：特准储备基金	122	—	58,696,860.00
<b>非流动负债合计</b>	123	—	—
<b>负债合计</b>	124	26,258,249,098.00	23,249,261,387.59
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>	125	52,187,405,425.65	55,281,787,584.26
<b>实收资本（或股本）</b>	126	—	—
国家资本	127	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
国有法人资本	128	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
集体资本	129	—	—
民营资本	130	—	—
外商资本	131	—	—
#减：已归还投资	132	—	—
实收资本（或股本）净额	133	—	—
其他权益工具	134	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其中：优先股	135	—	—
永续债	136	—	—
资本公积	137	—	—
资本公积	138	21,725,214,377.45	20,056,092,214.53
减：库存股	139	—	—
其他综合收益	140	674,952,234.68	174,716,698.45
其中：外币报表折算差额	141	6,975,111.41	-6,070,880.91
专项储备	142	76,238,971.02	58,149,943.86
盈余公积	143	289,029,473.27	289,029,473.27
其中：法定公积金	144	289,029,473.27	289,029,473.27
任意公积金	145	—	—
#储备基金	146	—	—
#企业发展基金	147	—	—
#利润归还投资	148	—	—
△一般风险准备	149	—	—
未分配利润	150	8,406,458,418.57	7,124,625,850.95
归属于母公司所有者权益合计	151	41,171,893,474.99	37,702,614,181.06
*少数股东权益	152	14,931,842,294.76	14,585,545,675.84
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	153	56,103,735,769.75	52,288,159,866.90
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>	154	108,291,141,195.40	107,569,947,441.16

注：表中带\*科目为合并财务报表专用；带△科目为金融类企业专用；带▲科目为未执行新保险合同准则企业专用；带#科目为外商投资企业专用；带☆科目为未执行新金融工具准则企业专用。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：  
财务报表 第 2 页

会计机构负责人：

张维婕

锋孙  
印刚



### 合并利润表

企财02表

金额单位：元

编制单位：杭州市国有资本投资运营有限公司

2025年1-6月

编制单位：杭州市国投资本投资运营有限公司									
	项	次	本期金额	上期金额	项	目	次	本期金额	上期金额
一、营业总收入	1	10,125,097,147.06	14,637,041,549.53	加：营业外收入	41	12,055,104.12	65,283,796.44		
其中：营业收入	2	10,125,097,147.06	14,637,041,549.53	其中：政府补助	42	2,110,034.05	1,517,000.00		
△利息收入	3			减：营业外支出	43	15,723,567.30	33,735,503.86		
△保险服务收入	4			四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	44	1,519,458,387.70	1,506,730,531.00		
▲已赚保费	5			减：所得税费用	45	254,945,900.45	180,932,595.61		
△手续费及佣金收入	6			五、净利润（净亏损以“-”号填列）	46	1,264,512,487.25	1,325,797,935.39		
二、营业总成本	7	9,537,789,044.53	14,317,486,630.43	(一) 按所有权归属分类：	47				
其中：营业成本	8	7,785,406,393.83	12,470,531,902.75	归属于母公司所有者的净利润	48	1,125,446,169.05	891,298,601.68		
△利息支出	9			*少数股东损益	49	139,066,318.20	434,499,333.71		
△手续费及佣金支出	10			(二) 按经营持续性分类：	50				
△保险服务费用	11			持续经营净利润	51	1,264,512,487.25	1,325,797,935.39		
△分出保费的分摊	12			终止经营净利润	52				
△减：摊回保险服务费用	13			六、其他综合收益的税后净额	53	645,570,211.01	461,308,954.27		
△承保财务损失	14			归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	54	500,235,536.23	141,297,070.66		
△减：分出再保险财务收益	15			(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	55	487,189,543.91	139,355,804.94		
▲递保金	16			1. 重新计量设定受益计划变动额	56				
▲赔付支出净额	17			2. 权益法下不能转损益的其他综合收益	57	217,377,449.31	-231,843,214.54		
▲提取保险责任准备金净额	18	4,540,000.00	6,323,357.82	3. 其他权益工具投资公允价值变动	58	269,812,094.60	370,999,019.48		
▲保单红利支出	19			4. 企业自身信用风险公允价值变动	59				
▲分保费用	20			△5. 不能转损益的保险合同金融变动	60				
税金及附加	21	94,243,801.76	104,051,209.80	6. 其他	61				
销售费用	22	242,573,769.23	263,853,774.54	(二) 将重分类进损益的其他综合收益	62	13,045,992.32	1,941,265.72		
管理费用	23	851,209,747.98	854,178,148.04	1. 权益法下可转损益的其他综合收益	63				
研发费用	24	337,011,267.46	325,703,497.94	2. 其他债权投资公允价值变动	64				
财务费用	25	222,804,064.27	292,844,739.54	☆3. 可供出售金融资产公允价值变动损益	65				
其中：利息费用	26	481,833,606.11	581,767,095.90	4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	66				
利息收入	27	229,523,923.82	297,169,837.08	☆5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	67				
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	28	-15,515,236.36	-6,537,954.53	6. 其他债权投资减值准备	68				
其他	29			7. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	69				
加：其他收益	30	101,576,807.87	122,188,688.83	8. 外币财务报表折算差额	70	13,045,992.32	1,941,265.72		
投资收益（损失以“-”号填列）	31	917,124,507.65	1,015,039,965.95	△9. 可转损益的保险合同金融变动	71				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	32	817,496,863.71	600,264,307.17	△10. 可转损益的分出再保险合同金融变动	72				
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	33	-75,752.24	-9,999.70	11. 其他	73				
△汇兑收益（损失以“-”号填列）	34			*归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	74	145,334,674.78	320,011,883.61		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	35			七、综合收益总额	75	1,910,082,698.26	1,787,106,889.66		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	36	7,432,240.69	73,165,796.55	归属于母公司所有者的综合收益总额	76	1,625,681,705.28	1,032,595,872.34		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	37	-27,454,979.97	27,065,143.49	*归属于少数股东的综合收益总额	77	284,400,992.98	754,511,217.32		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	38	-67,973,698.27	-85,452,937.58	八、每股收益：	78				
资产处置收益（损失以“-”号填列）	39	5,113,870.38	3,620,662.08	基本每股收益	79				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	40	1,523,126,850.88	1,475,182,238.42	稀释每股收益	80				

带▲科目为金融类企业专用；带▲科目为主执行新保险合同准则企业专用；带#科目为外商投资企业专用；带\*科目为未执行新金融工具准则企业专用

注：表中带\*科目

会计机构负责人(签章)：

会计机构负责人

孙刚印鋒

张维婷



## 合并现金流量表

企财03表

金额单位：元

编制单位：杭州市国有资本投资运营有限公司

2025年1-6月

项 目	行次	本期金额	上期金额	项 目	行次	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>	1	—	—	<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>	34	—	—
销售商品、提供劳务收到的现金	2	7,241,735,808.99	14,251,749,547.81	收回投资收到的现金	35	3,325,276,936.38	8,400,218,959.15
△客户存款和同业存放款项净增加额	3			取得投资收益收到的现金	36	212,597,537.27	816,484,405.77
△向中央银行借款净增加额	4			处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	37	15,937,668.12	40,578,202.81
△向其他金融机构拆入资金净增加额	5			处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	38	353,108,984.89	
△收到签发保险合同保费取得的现金	6			收到其他与投资活动有关的现金	39	2,872,583,520.18	6,242,627,592.42
△收到分入再保险合同的现金净额	7			<b>投资活动现金流入小计</b>	40	6,779,504,646.84	15,499,909,160.15
▲收到原保险合同保费取得的现金	8			购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	41	1,345,645,074.76	1,795,861,224.07
▲收到再保业务现金净额	9			投资支付的现金	42	7,223,535,767.21	12,755,059,567.58
▲保户储金及投资款净增加额	10			▲质押贷款净增加额	43		
△处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	11			取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	44	208,617,379.13	165,000,000.00
△收取利息、手续费及佣金的现金	12			支付其他与投资活动有关的现金	45	4,409,394,746.75	1,671,876,970.83
△拆入资金净增加额	13			<b>投资活动现金流出小计</b>	46	13,187,192,967.85	16,387,797,762.48
△回购业务资金净增加额	14			<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	47	-6,407,688,321.01	-887,888,602.33
△代理买卖证券收到的现金净额	15			<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>	48	—	—
收到的税费返还	16	83,272,263.75	44,979,970.61	吸收投资收到的现金	49	2,795,892,034.29	723,183,492.30
收到其他与经营活动有关的现金	17	1,049,405,715.18	3,066,131,912.65	*其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	50		80,508,215.56
<b>经营活动现金流入小计</b>	18	8,374,413,787.92	17,362,861,431.07	取得借款所收到的现金	51	7,480,891,467.55	8,562,066,914.42
购买商品、接受劳务支付的现金	19	3,548,859,720.10	11,660,434,588.09	收到其他与筹资活动有关的现金	52	3,222,705,922.01	904,301,830.73
△客户贷款及垫款净增加额	20			<b>筹资活动现金流入小计</b>	53	13,499,489,423.85	10,189,552,237.45
△存放中央银行和同业款项净增加额	21			偿还债务所支付的现金	54	9,128,919,117.48	8,792,180,442.67
△支付签发保险合同赔款的现金	22			分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	55	860,865,114.13	1,611,922,538.91
△支付分出再保险合同的现金净额	23			*其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	56	20,222,715.00	12,174,000.00
△保单质押贷款净增加额	24			支付其他与筹资活动有关的现金	57	642,280,980.61	289,942,638.28
▲支付原保险合同赔付款项的现金	25			<b>筹资活动现金流出小计</b>	58	10,632,065,212.22	10,694,045,619.86
△拆出资金净增加额	26			<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	59	2,867,424,211.63	-504,483,382.41
△支付利息、手续费及佣金的现金	27			<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	60	16,690,241.78	-2,216,049.31
▲支付保单红利的现金	28			<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	61	-2,787,882,456.97	-1,100,308,479.34
支付给职工以及为职工支付的现金	29	1,336,138,448.05	1,354,617,359.94	加：期初现金及现金等价物余额	62	12,370,873,352.64	10,729,519,931.74
支付的各项税费	30	756,745,368.08	886,478,995.98	<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	63	9,582,990,895.67	9,629,211,452.40
支付其他与经营活动有关的现金	31	1,996,978,841.06	3,167,040,932.35				
<b>经营活动现金流出小计</b>	32	7,638,722,377.29	17,068,571,876.36				
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	33	735,691,410.63	294,289,554.71				

注：带△科目为金融类企业专用；带▲科目为未执行新保险合同准则企业专用。

企业法定代表人：

**孙刚**主管会计工作负责人：**许宁**

财务报表 第 4 页

会计机构负责人：

**张维婕**



编制单位：杭州市国资本投资运营有限公司

### 合并所有者权益变动表

金财01表

金额单位：元

2025年1-6月

项 次	行次	本 期 金 额											少数股东权益	所有者权益合计		
		实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润				
			优先股	永续债												
一、上年年末余额	1	10,000,000,000.00			20,056,092,214.53		174,716,698.45	58,149,943.86	289,029,473.27		7,124,625,150.95	37,702,614,181.06	14,585,545,675.84	52,288,159,856.90		
加：会计政策变更 3010340910 前期差错更正	2															
同一控制下企业合并	3															
其他	4															
一、本年年初余额	5	10,000,000,000.00			20,056,092,214.53		174,716,698.45	58,149,943.86	289,029,473.27		7,124,625,150.95	37,702,614,181.06	14,585,545,675.84	52,288,159,856.90		
二、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	6				1,669,122,162.92		500,235,536.23	18,089,027.16			1,261,832,367.62	3,469,279,293.93	346,296,618.92	3,815,575,012.85		
(一) 综合收益总额	7						500,235,536.23					1,125,446,169.05	1,825,681,706.28	284,400,992.98	1,910,082,698.28	
(二) 所有者投入和减少资本	8				1,601,858,019.53							1,601,858,019.53	175,821,398.99	1,777,679,419.52		
1. 所有者投入资本	9				1,600,000,000.00							1,600,000,000.00	175,364,772.27	1,775,364,772.27		
2. 其他权益工具持有者投入资本	10															
3. 股份支付计入所有者权益的金额	11				3,243,796.38							3,243,796.38	491,660.78	3,735,756.16		
4. 其他	12				-1,385,776.85							-1,385,776.85	-55,333.06	-1,421,109.91		
(三) 利润分配	13													-140,444,959.94	-140,444,959.94	
1. 提取盈余公积	14															
其中：法定公积金	15															
任意公积金	16															
储备基金	17															
企业发展基金	18															
利潤归还投资	19															
(2). 提取一般风险准备	20															
3. 对所有者（或股东）的分配	21													-140,444,959.94	-140,444,959.94	
4. 其他	22															
(四) 所有者权益内部结转	23											156,386,398.57	156,386,398.57	156,386,398.57		
1. 资本公积转增资本（或股本）	24															
2. 盈余公积转增资本（或股本）	25															
3. 盈余公积弥补亏损	26															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	27															
5. 其他综合收益结转留存收益	28															
6. 其他	29											156,386,398.57	156,386,398.57	156,386,398.57		
(五) 专项储备	30											18,089,027.16	18,089,027.16	19,045,393.18	37,134,420.34	
1. 本期提取	31											25,566,596.98	25,566,596.98	26,372,931.53	51,939,528.51	
2. 本期使用	32											-7,477,569.82	-7,477,569.82	-7,327,538.35	-14,805,108.17	
(六) 其他	33				67,264,143.39							67,264,143.39	7,473,793.71	74,737,937.10		
四、本年年末余额	34	10,000,000,000.00			21,725,214,377.45		674,962,234.68	76,238,971.02	289,029,473.27		8,408,451,418.57	41,171,893,474.09	14,931,842,294.76	56,103,735,769.75		

注：表中加△项目为金融类企业专用。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

财务报表 第 3 页

会计机构负责人：

张雅婧



## 合并所有者权益变动表（续）

金财01表

金额单位：元

编制单位：杭州市国有资本投资运营有限公司

2025年1-6月

行次	所有者权益（或股本）	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计		
		其他权益工具			股本公积	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	小计				
		优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28		
加：会计政策变更 前期差错更正 同一控制下企业合并	—	10,000,000,000.00	—	—	18,096,453,273.09	—	-428,781,032.22	39,798,430.07	106,991,860.31	—	5,293,262,784.40	33,107,725,315.65	12,874,153,806.00	45,981,879,121.65		
减：会计政策变更 前期差错更正 同一控制下企业合并	2	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—		
二、本年初余额	5	10,000,000,000.00	—	—	18,224,341,366.32	—	-428,781,032.22	39,798,430.07	114,750,403.08	—	5,316,945,295.17	24,499,502,490.37	13,238,124,232.11	39,022,564,585.71		
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	6	—	—	—	-60,291,16.05	—	141,297,070.66	13,934,552.07	—	—	891,298,601.68	986,239,108.36	1,120,638,633.58	2,108,878,741.94		
(一)综合收益总额	7	—	—	—	—	—	141,297,070.66	—	—	—	891,298,601.68	1,032,595,672.34	754,511,217.32	1,787,106,889.66		
(二)所有者投入和减少资本	8	—	—	—	-35,691,527.94	—	—	—	—	—	—	-35,691,527.94	1,009,415,831.09	973,724,303.15		
1. 所有者投入资本	9	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	943,618,965.48	943,618,965.48		
2. 其他权益工具持有者投入资本	10	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—		
3. 股份支付计入所有者权益的金额	11	—	—	—	26,302,047.74	—	—	—	—	—	26,302,047.74	2,945,364.76	29,247,412.50			
4. 其他	12	—	—	—	-61,993,575.68	—	—	—	—	—	-61,993,575.68	62,851,500.85	857,925.17			
(三)利润分配	13	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	-633,525,624.33	-633,525,624.33		
1. 提取盈余公积	14	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—		
其中：法定公积金	15	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—		
任意公积金	16	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—		
储备基金	17	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—		
企业发展基金	18	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—		
利润归还投资者	19	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—		
△2. 提取一般风险准备	20	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—		
3. 对所有者（或股东）的分配	21	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	-216,782,540.83	-216,782,540.83			
4. 其他	22	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	-416,743,083.50	-416,743,083.50			
(四)所有者权益内部结转	23	—	—	—	-24,599,588.11	—	—	—	—	—	-24,599,588.11	24,586,082.89	-13,505.22			
1. 资本公积转增资本（或股本）	24	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—		
2. 盈余公积转增资本（或股本）	25	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—		
3. 盈余公积弥补亏损	26	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—		
4. 变更权益计划变动额结转留存收益	27	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—		
5. 其他综合收益结转留存收益	28	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—		
6. 其他	29	—	—	—	-24,599,588.11	—	—	—	—	—	-24,599,588.11	24,586,082.89	-13,505.22			
(五)专项储备	30	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—		
1. 本期提取	31	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—		
2. 本期使用	32	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—		
(六)其他	33	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	-50,079,787.77	-50,079,787.77		
四、本年末余额	34	10,000,000,000.00	—	—	18,164,050,250.27	—	-287,483,961.56	53,732,982.14	114,750,403.08	—	6,208,243,898.85	34,253,293,570.78	14,358,763,865.69	48,612,057,436.47		

注：表中加△指代项目为金融类企业专用。

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

## 母公司资产负债表

2025年6月30日

企财05表

金额单位：元

编制单位：杭州市国有资本投资运营有限公司

项 目	行次	期末余额	期初余额
流动资产：	1	—	—
货币资金	2	3,193,446,951.00	5,748,174,885.62
结算备付金	3		
△拆出资金	4		
交易性金融资产	5		
☆以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6		
衍生金融资产 103409916	7		
应收票据	8		
应收账款	9		
应收款项融资	10		
预付款项	11	29,199.00	29,113.34
▲应收保费	12		
▲应收分保账款	13		
▲应收分保准备金	14		
应收资金集中管理款	15		
其他应收款	16	4,977,817,421.57	3,673,845,555.06
其中：应收股利	17	115,000,000.00	
△买入返售金融资产	18		
存货	19		2,990.00
其中：原材料	20		
库存商品(产成品)	21		
合同资产	22		
△保险合同资产	23		
△分出再保险合同资产	24		
持有待售资产	25		
一年内到期的非流动资产	26		
其他流动资产	27		
流动资产合计	28	8,171,293,571.57	9,422,052,544.02
非流动资产：	29	—	—
△发放贷款和垫款	30		
债权投资	31		
☆可供出售金融资产	32		
其他债权投资	33		
△持有至到期投资	34		
长期应收款	35		
长期股权投资	36	43,939,281,715.90	42,758,928,715.90
其他权益工具投资	37		
其他非流动金融资产	38		
投资性房地产	39		
固定资产	40	3,854,064.62	4,345,489.06
其中：固定资产原价	41	6,136,901.04	6,109,243.52
累计折旧	42	2,282,836.42	1,763,754.46
固定资产减值准备	43		
在建工程	44	197,547.17	209,400.00
生产性生物资产	45		
油气资产	46		
使用权资产	47	43,877,416.95	39,362,876.05
无形资产	48	1,436,728.96	1,732,526.14
开发支出	49	116,552.83	
商誉	50		
长期待摊费用	51		
递延所得税资产	52	408,812.98	408,812.98
其他非流动资产	53	1,069,189,890.24	1,055,151,232.69
其中：特准储备物资	54		
非流动资产合计	55	45,058,362,729.65	43,860,139,052.82
	56		
	57		
	58		
	59		
	60		
	61		
	62		
	63		
	64		
	65		
	66		
	67		
	68		
	69		
	70		
	71		
	72		
	73		
	74		
	75		
	76		
资产总计	77	53,229,656,301.22	53,282,191,596.84

注：表中带\*科目为合并财务报表专用；带△科目为金融类企业专用；带▲科目为未执行新保险合同准则企业专用；带◆科目为外商投资项目专用；带○科目为未执行新金融工具准则企业专用。

企业法定代表人：

孙刚  
锋印

主管会计工作负责人：

123  
财务 第 1 页

会计机构负责人：

张维婕

## 母公司资产负债表（续）

2025年6月30日

企财05表

金额单位：元

编制单位：杭州市国有资本投资运营有限公司

目	行次	期末余额	期初余额
<b>流动负债：</b>	78	—	—
短期借款	79	900,545,833.34	1,100,938,055.56
△向中央银行借款	80		
△拆入资金	81		
交易性金融负债	82		
△以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	83		
衍生金融负债	84		
应付票据	85		
应付账款	86		1,089,035.00
预收款项	87		
合同负债	88		
△卖出回购金融资产款	89		
△吸收存款及同业存放	90		
△代理买卖证券款	91		
△代理承销证券款	92		
△预收保费	93		
应付职工薪酬	94	395,646.00	343,113.82
其中：应付工资	95		
应付福利费	96		
#其中：职工奖励及福利基金	97		
应交税费	98	1,904,346.42	1,554,696.27
其中：应交税金	99	1,825,529.32	1,554,696.27
其他应付款	100	5,896,483,443.12	6,088,457,025.36
其中：应付股利	101		
△应付手续费及佣金	102		
△应付分保账款	103		
持有待售负债	104		
一年内到期的非流动负债	105	1,135,809,669.13	3,140,547,283.03
其他流动负债	106	2,020,946,301.35	3,515,247,671.23
<b>流动负债合计</b>	107	9,956,085,239.36	13,848,176,880.27
<b>非流动负债：</b>	108	—	—
△保险合同准备金	109		
长期借款	110	2,400,000,000.00	2,170,000,000.00
应付债券	111	6,700,000,000.00	4,700,000,000.00
其中：优先股	112		
永续债	113		
△保险合同负债	114		
△分出再保险合同负债	115		
租赁负债	116	37,938,058.95	34,109,823.66
长期应付款	117		
长期应付职工薪酬	118		
预计负债	119		
递延收益	120		
递延所得税负债	121		
其他非流动负债	122		
其中：特准储备基金	123		
<b>非流动负债合计</b>	124	9,137,938,058.95	6,904,109,823.66
<b>负债合计</b>	125	19,094,023,298.31	20,752,286,703.93
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>	126	—	—
实收资本（股本）	127	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
国家资本	128	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
国有法人资本	129		
集体资本	130		
民营资本	131		
外商资本	132		
#减：已归还投资	133		
实收资本（或股本）净额	134	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其他权益工具	135		
其中：优先股	136		
永续债	137		
资本公积	138	22,240,027,004.53	20,640,027,004.53
减：库存股	139		
其他综合收益	140		
其中：外币报表折算差额	141		
专项储备	142		
盈余公积	143	281,270,930.50	281,270,930.50
其中：法定公积金	144	281,270,930.50	281,270,930.50
任意公积金	145		
#储备基金	146		
#企业发展基金	147		
#利润归还投资	148		
△一般风险准备	149		
未分配利润	150	1,614,335,067.88	1,608,606,957.88
归属于母公司所有者权益合计	151	34,135,633,002.91	32,529,904,892.91
*少数股东权益	152		
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	153	34,135,633,002.91	32,529,904,892.91
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>	154	53,229,665,301.22	53,282,191,596.84

注：表中带\*科目为合并财务报表专用；带△科目为金融类企业专用；带▲科目为执行新保险合同准则企业专用；带#科目为外商投资企业专用；带★科目为未执行新金融工具准则企业专用。

企业法定代表人：

孙刚  
印刚

主管会计工作负责人：

财务部

会计机构负责人：

张维婕

# 母公司利润表

金财06表

金额单位：元

编制单位：杭州市国有资本投资运营有限公司

		2025年1-6月						
		行次	本期金额	上期金额	项 目	行次	本期金额	上期金额
<b>一、营业收入</b>		1	55,870,343.51	24,466,329.76	加：营业外收入	41		
其中：营业收入		2	55,870,343.51	24,466,329.76	其中：政府补助	42		
△利息收入		3			减：营业外支出	43	2,731,049.54	2,500,000.00
△保险服务收入		4			四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	44	5,728,110.00	67,372,745.81
△手续费及佣金收入		5			减：所得税费用	45		
<b>二、营业总成本</b>		6			五、净利润（净亏损以“-”号填列）	46	5,728,110.00	67,372,745.81
其中：营业成本		7	178,486,679.75	180,489,320.87	(一) 按所有权归属分类：	47		
△利息支出		8			归属于母公司所有者的净利润	48	5,728,110.00	67,372,745.81
△手续费及佣金支出		9			*少数股东损益	49		
△保险服务费用		10			(二) 按经营持续性分类：	50		
△分出保费的分摊		11			持续经营净利润	51	5,728,110.00	67,372,745.81
△减：摊回保险服务费用		12			终止经营净利润	52		
△承保财务损失		13			六、其他综合收益的税后净额	53		
△减：分出再保险财务收益		14			归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	54		
△退保金		15			(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	55		
△赔付支出净额		16			1. 重新计量设定受益计划变动额	56		
△提取保险责任准备金净额		17			2. 权益法下不能转损益的其他综合收益	57		
△保单红利支出		18			3. 其他权益工具投资公允价值变动	58		
△分保费用		19			4. 企业自身信用风险公允价值变动	59		
税金及附加		20			△5. 不能转损益的保险合同金融变动	60		
销售费用		21	375,985.06	135,893.80	6. 其他	61		
管理费用		22			(二) 将重分类进损益的其他综合收益	62		
研发费用		23	31,084,193.32	28,864,492.43	1. 权益法下可转损益的其他综合收益	63		
财务费用		24			2. 其他债权投资公允价值变动	64		
其中：利息费用		25	147,026,501.37	151,488,934.64	☆3. 可供出售金融资产公允价值变动损益	65		
利息收入		26	172,023,271.18	172,377,601.17	4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	66		
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）		27	26,150,022.66	21,343,717.11	☆5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	67		
其他		28			6. 其他债权投资信用减值准备	68		
加：其他收益		29			7. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	69		
投资收益（损失以“-”号填列）		30	40,238.23	54,611.59	8. 外币财务报表折算差额	70		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		31	131,035,257.55	225,817,047.65	△9. 可转损益的保险合同金融变动	71		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		32			△10. 可转损益的分出再保险合同金融变动	72		
△汇兑收益（损失以“-”号填列）		33			11. 其他	73		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		34			*归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	74		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		35			七、综合收益总额	75	5,728,110.00	67,372,745.81
信用减值损失（损失以“-”号填列）		36			归属于母公司所有者的综合收益总额	76	5,728,110.00	67,372,745.81
资产减值损失（损失以“-”号填列）		37			*归属于少数股东的综合收益总额	77		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		38			八、每股收益：	78		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		39		24,077.68	基本每股收益	79		
		40	8,459,159.54	69,872,745.81	稀释每股收益	80		

注：表中带\*科目为合并财务报表专用；带△科目为金融类企业专用；带▲科目为未执行新保险合同准则企业专用；带#科目为外商投资企业专用；带★科目为未执行新金融工具准则企业专用。

企业法定代表人：

孙锋印刚

主管会计工作负责人：

财务部  
孙锋印刚

会计机构负责人：

张维婕

母公司现金流量表

企财07表

编制单位：杭州市国有资本投资运营有限公司

2025年1-6月

金额单位：元

项 目	行次	本期金额	上期金额	项 目	行次	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	2			收回投资收到的现金	34	—	—
△客户存款和同业存放款项净增加额	3			取得投资收益收到的现金	35		4,849,314,977.36
△向中央银行借款净增加额	4			处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	36	1,996,600.00	201,238,754.33
△向其他金融机构拆入资金净增加额	5			处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	37	59,500.00	46,600.00
△收到差旅费保险合同保费取得的现金	6			收到其他与投资活动有关的现金	38		
△收到分入再保险合同的现金净额	7			<b>投资活动现金流入小计</b>	39	4,153,102,388.89	175,113,837.33
▲收到原保险合同保费取得的现金	8			购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	40	4,155,158,488.89	5,225,714,169.02
▲收到再保业务现金净额	9			投资支付的现金	41	379,744.49	624,393.00
▲保户储金及投资款净增加额	10			▲质押贷款净增加额	42	1,180,353,000.00	4,273,040,000.00
△处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	11			取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	43		
△收取利息、手续费及佣金的现金	12			支付其他与投资活动有关的现金	44		
△拆入资金净增加额	13			<b>投资活动现金流出小计</b>	45	5,280,983,312.87	1,290,796,017.60
△回购业务资金净增加额	14			投资活动产生的现金流量净额	46	6,461,716,057.36	5,564,460,410.60
△代理买卖证券收到的现金净额	15			<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>	47	-2,306,557,568.47	-338,746,241.58
收到的税费返还	16			吸收投资收到的现金	48	—	—
收到其他与经营活动有关的现金	17	27,225,627.56	2,345,258,164.27	*其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	49	1,600,000,000.00	
<b>经营活动现金流入小计</b>	18	27,225,627.56	2,345,258,164.27	取得借款所收到的现金	50		
购买商品、接受劳务支付的现金	19			收到其他与筹资活动有关的现金	51	3,900,000,000.00	3,500,000,000.00
△客户贷款及垫款净增加额	20			<b>筹资活动现金流入小计</b>	53	5,500,000,000.00	3,500,000,000.00
△存放中央银行和同业款项净增加额	21			偿还债务所支付的现金	54	5,410,000,000.00	4,560,000,000.00
△支付差旅费保险合同赔款的现金	22			分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	55	131,614,314.78	171,392,095.63
△支付分出再保险合同的现金净额	23			*其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	56		
△保单质押贷款净增加额	24			支付其他与筹资活动有关的现金	57	1,286,656.50	577,104.61
▲支付原保险合同赔付款项的现金	25			<b>筹资活动现金流出小计</b>	58	5,542,900,971.28	4,731,969,200.24
△拆出资金净增加额	26			筹资活动产生的现金流量净额	59	-42,900,971.28	-1,231,969,200.24
△支付利息、手续费及佣金的现金	27			<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	60		
▲支付保单红利的现金	28			<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	61	-2,554,727,934.62	733,309,031.17
支付给职工以及为职工支付的现金	29	15,570,599.52	17,813,278.74	加：期初现金及现金等价物余额	62	5,748,174,885.62	3,020,086,792.69
支付的各项税费	30	1,515,848.22	629,806.62	<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	63	3,193,446,951.00	3,753,395,823.86
支付其他与经营活动有关的现金	31	215,408,574.69	22,790,605.92				
<b>经营活动现金流出小计</b>	32	232,495,022.43	41,233,691.28				
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	33	-205,289,394.87	2,304,024,472.99				

注：带△科目为金融企业专用，带▲科目为未执行新保险合同准则企业专用。

企业法定代表人：

孙锋 印刚

主管会计工作负责人：

孙锋

财务报表 第 10 页

会计机构负责人：

张维婕



编制单位:杭州市国有资本投资运营有限公司

## 母公司所有者权益变动表

2025年1-6月

金财08表  
金额单位: 元

项 次	实收资本 (或股本)	本期金额										
		优先股	永续债	其他	资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额 3201034099180	10,000,000,000.00				20,640,027,004.53				281,270,930.50		1,608,606,957.88	32,529,904,892.91
加:会计政策变更	2	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
前期差错更正	3	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
其他	4											—
二、本年年初余额	5	10,000,000,000.00			20,640,027,004.53				281,270,930.50		1,608,606,957.88	32,529,904,892.91
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	6				1,600,000,000.00						5,728,110.00	1,605,728,110.00
(一)综合收益总额	7										5,728,110.00	5,728,110.00
(二)所有者投入和减少资本	8				1,600,000,000.00						1,600,000,000.00	1,600,000,000.00
1.所有者投入资本	9				1,600,000,000.00						1,600,000,000.00	1,600,000,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本	10											—
3.股份支付计入所有者权益的金额	11											—
4.其他	12											—
(三)利润分配	13											—
1.提取盈余公积	14											—
其中:法定公积金	15											—
任意公积金	16											—
#储备基金	17											—
#企业发展基金	18											—
#利润归还投资	19											—
△2.提取一般风险准备	20											—
3.对所有者(或股东)的分配	21											—
4.其他	22											—
(四)所有者权益内部结转	23											—
1.资本公积转增资本(或股本)	24											—
2.盈余公积转增资本(或股本)	25											—
3.盈余公积弥补亏损	26											—
4.设定受益计划变动额结转留存收益	27											—
5.其他综合收益结转留存收益	28											—
6.其他	29											—
(五)专项储备	30											—
1.本期提取	31											—
2.本期使用	32											—
(六)其他	33											—
四、本年年末余额	34	10,000,000,000.00			22,240,027,004.53				281,270,930.50		1,614,335,067.88	34,135,633,002.91

注:表中加△指体项目为金融类企业专用

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

财务报表 第 11 页

会计机构负责人:

## 母公司所有者权益变动表(续)

企财08表

金额单位: 元

编制单位: 杭州市国有资本投资运营有限公司

2025年1-6月

项 目	行次	实收资本 (或股本)	上期金额											
			其他权益工具	优先股	永续债	其他	资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1	10,000,000,000.00					18,844,057,127.78		-40,552.25		106,991,860.31		151,830,597.96	29,102,839,033.80
加:会计政策变更	2	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
前期差错更正	3	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
其他	4													
二、本年年初余额	5	10,000,000,000.00					18,844,057,127.78		-40,552.25		106,991,860.31		151,830,597.96	29,102,839,033.80
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	6						127,123,236.82						67,372,745.81	194,495,982.63
(一)综合收益总额	7												67,372,745.81	67,372,745.81
(二)所有者投入和减少资本	8						127,123,236.82							127,123,236.82
1.所有者投入资本	9													
2.其他权益工具持有者投入资本	10													
3.股份支付计入所有者权益的金额	11													
4.其他	12						127,123,236.82							127,123,236.82
(三)利润分配	13													
1.提取盈余公积	14													
其中:法定公积金	15													
任意公积金	16													
#储备基金	17													
#企业发展基金	18													
#利润归还投资	19													
△2.提取一般风险准备	20													
3.对所有者(或股东)的分配	21													
4.其他	22													
(四)所有者权益内部结转	23													
1.资本公积转增资本(或股本)	24													
2.盈余公积转增资本(或股本)	25													
3.盈余公积弥补亏损	26													
4.设定受益计划变动额结转留存收益	27													
5.其他综合收益结转留存收益	28													
6.其他	29													
(五)专项储备	30													
1.本期提取	31													
2.本期使用	32													
(六)其他	33													
四、本年年末余额	34	10,000,000,000.00					18,971,180,364.60		-40,552.25		106,991,860.31		219,203,343.77	29,297,335,016.43

注:表中加粗部分为金融类企业专用

企业法定代表人:

孙锋印刚

主管会计工作负责人:

许华

财务报表 第 12 页

会计机构负责人:

张维婕

## 杭州市国有资本投资运营有限公司

### 2025 年半年度财务报表附注

金额单位：人民币元

#### 一、公司基本情况

##### （一）企业历史沿革、注册地、组织形式及总部地址

杭州市国有资本投资运营有限公司（以下简称本公司）于 2018 年 11 月 28 日由杭州市人民政府国有资产监督管理委员会投资设立。现持有杭州市市场监督管理局颁发的统一社会信用代码为 91330100MA2CFRGP3C 的营业执照，公司注册地为浙江省杭州市，注册资本为 1,000,000.00 万元。

##### （二）企业的业务性质和主要经营活动

本公司属投资与资产管理业，主要服务为市政府授权范围内的国有资产经营，市政府及有关部门委托经营的资产，投资与投资管理及咨询服务，资产管理与处置，股权管理股权投资基金管理（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款，融资担保，代客理财等金融服务）；批发、零售：煤炭（无储存），有色金属，钢铁原料及制品，木材，焦炭，纸浆，化工产品及原料、沥青（除化学危险品及易制毒化学品），黄金制品，塑料原料及制品，普通机械，建筑材料，水泥，橡胶制品，初级食用农产品（除药品），棉花，饲料，燃料油，石油制品（除成品油，除化学危险品及易制毒品化学品），玻璃制品，纸制品，五金交电，机械设备，水暖器械，汽车配件，仪器仪表，计算机软硬件及配件，电子产品，针、纺织品；食品经营；货物及技术进出口（法律、行政法规禁止经营的项目除外，法律、行政法规限制经营的项目取得许可后方可经营）；其他无需报经审批的一切合法项目。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

#### 二、财务报表的编制基础

##### （一）编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

##### （二）持续经营

公司自本报告期末起至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事

项。

### 三、遵循企业会计准则的声明

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

## 四、公司主要会计政策、会计估计

### (一) 会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。本财务报表所载财务信息的会计期间为 2025 年 1 月 1 日起至 2025 年 6 月 30 日止。

### (二) 记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

### (三) 记账基础和计价原则

公司会计核算以权责发生制为基础，采用借贷记账法记账。公司在对会计要素进行计量时，一般采用历史成本，在保证所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量的情况下，可以采用重置成本、可变现净值、现值或公允价值计量。

### (四) 企业合并

企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下企业合并。

#### 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。

### (五) 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。

## （六）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

1. 合营安排分为共同经营和合营企业。
2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：
  - (1) 确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
  - (2) 确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
  - (3) 确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
  - (4) 按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
  - (5) 确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

## （七）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。

## （八）外币业务和外币报表折算

### 1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

### 2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

## （九）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：A. 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；B. 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。

## 7. 金融负债与权益工具的区分及相关处理

### (1) 金融负债与权益工具的区分

1) 如果公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

2) 如果一项金融工具须用或可用公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在公司扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是公司的金融负债；如果是后者，该工具是公司的权益工具。

### (2) 金融负债与权益工具的会计处理

1) 金融工具或其组成部分属于金融负债的，相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，计入当期损益。

2) 金融工具或其组成部分属于权益工具的，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，作为权益的变动处理。公司不确认权益工具的公允价值变动。公司对权益工具持有方的分配作利润分配处理，发放的股票股利不影响所有者权益总额。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

#### （十）套期工具

1. 套期包括公允价值套期/现金流量套期/境外经营净投资套期。

2. 对于满足下列条件的套期，运用套期会计方法进行处理：(1) 套期关系仅由符合条件的套期工具和被套期工具组成；(2) 在套期开始时，公司正式指定了套期工具和被套期项目，并准备了关于套期关系和公司从事套期的风险管理策略和风险管理目标的书面文件；(3) 该套期关系符合套期有效性要求。

套期同时满足下列条件时，公司认定套期关系符合套期有效性要求：(1) 被套期项目和套期工具之间存在经济关系；(2) 被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位；(3) 套期关系的套期比率等于公司实际套期的被套期项目数量与对其进行套期的套期工具实际数量之比，但不反映被套期项目和套期工具相对权重的失衡。

公司在套期开始日及以后期间持续地对套期关系是否符合套期有效性要求进行评估。套期关系由于套期比率的原因而不再符合套期有效性要求，但指定该套期关系的风险管理目标没有改变的，公司进行套期关系再平衡。

3. 套期会计处理

(1) 公允价值套期

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

2) 被套期项目因风险敞口形成的利得或损失计当期损益，同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。被套期项目为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（或其组成部分）的，其因被套期风险敞口形成的利得或损失计入当期损益，其账面价值已经按公允价值计量，不再调整；被套期项目为公司选择以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资（或其组成部分）的，其因被套期风险敞口形成的利得或损失计入其他综合收益，其账面价值已经按公允价值计量，不再调整。

被套期项目为尚未确认的确定承诺（或其组成部分）的，其在套期关系指定后因被套期

风险引起的公允价值累计变动额确认为一项资产或负债，相关的利得或损失计入各相关期间损益。当履行确定承诺而取得资产或承担负债时，调整该资产或负债的初始确认金额，以包括已确认的被套期项目的公允价值累计变动额。

被套期项目为以摊余成本计量的金融工具（或其组成部分）的，公司对被套期项目账面价值所作的调整按照开始摊销日重新计算的实际利率进行摊销，并计入当期损益。被套期项目为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（或其组成部分）的，按照相同的方式对累计已确认的套期利得或损失进行摊销，并计入当期损益，但不调整金融资产（或其组成部分）的账面价值。

#### (2) 现金流量套期

1) 套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，作为现金流量套期储备，计入其他综合收益，无效部分计入当期损益。现金流量套期储备的金额按照以下两项的绝对额中较低者确认：①套期工具自套期开始的累计利得或损失；②被套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额。

2) 被套期项目为预期交易，且该预期交易使公司随后确认一项非金融资产或非金融负债的，或者非金融资产和非金融负债的预期交易形成一项适用于公允价值套期会计的确定承诺时，将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。

3) 其他现金流量套期，原计入其他综合收益的现金流量套期储备金额，在被套期预期交易影响损益的相同期间转出，计入当期损益。

#### (3) 境外经营净投资套期

套期工具形成的利得或损失中属于有效套期的部分，确认为其他综合收益，并在处置境外经营时，将其转出计入当期损益；套期工具形成的利得或损失中属于无效套期的部分，计入当期损益。

### （十一）应收款项和合同资产预期信用损失的确认标准和计提方法

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项，按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。应收款项包括应收票据、应收账款、其他应收款等应收款项。

本公司以共同风险特征为依据，按照客户类别等共同信用风险特征将应收账款分为不同组别：

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
关联方组合	应收关联方的应收款项	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失
账龄组合	包括除上述组合之外的应收款项,本公司根据以往的历史经验对应收款项计提比例作出最佳估计,参考应收款项的账龄进行信用风险组合分类	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预期信用损失率对照表,计算预期信用损失
无风险组合	据业务性质,认定无信用风险,主要包括应收政府部门的款项、员工的备用金、保证金及押金	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失

## (十二) 存货

### 1. 存货的分类

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

存货发出时除发出产成品采用个别计价法以外,其余存货采用月末一次加权平均法计价。

### 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

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。

### 6. 开发用土地核算方法

纯土地开发项目,其费用支出单独构成土地开发成本。

连同房产整体开发的项目,其费用可分清负担对象的,一般按实际面积分摊记入商品房

成本。

#### 7. 公共配套设施费用的核算方法

不能有偿转让的公共配套设施：按受益比例确定标准分配计入商品房成本；能有偿转让的公共配套设施：以各配套设施项目作为成本核算对象，归集所发生的成本。

#### 8. 维修基金的核算方法

根据开发项目所在地的有关规定，维修基金在开发产品销售(预售)时，向购房人收取或由本公司计提计入有关开发产品的开发成本，并统一上缴维修基金管理部门。

#### 9. 质量保证金的核算方法

质量保证金根据施工合同规定从施工单位工程款中预留。在开发产品保修期内发生的维修费，冲减质量保证金；在开发产品约定的保修期届满，质量保证金余额退还施工单位。

### (十三) 合同资产、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。

### (十四) 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. 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

### 5. 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。

## （十五）投资性房地产

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。资产负债表日，有迹象表明投资性房地产发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

#### （十六）固定资产

##### 1. 固定资产确认条件、计价方法和后续支出的会计处理方法

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. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	年限平均法	8-30	4.00-5.00	3.17-12.00
机器设备	年限平均法	5-15	4.00-5.00	6.33-19.20
运输工具	年限平均法	10	4.00-5.00	9.50-9.60
办公设备及其他设备	年限平均法	5-10	4.00-5.00	9.50-19.20
检测设备	年限平均法	5-10	4.00-5.00	9.50-19.20
专用设备	年限平均法	5-10	4.00-5.00	9.50-19.20

##### 3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

#### （十七）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。

3. 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

#### （十八）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。

## （十九）无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及软件等，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合理地摊销，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	按产权登记期限确定使用寿命	直线法
软件	按预期受益期限确定使用寿命	直线法
专利权	按预期受益期限确定使用寿命	直线法
供气权	按预期受益期限确定使用寿命	直线法
特许权	按预期受益期限确定使用寿命	直线法
其他	按预期受益期限确定使用寿命	直线法

3. 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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。

## (二十) 长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，但摊销期限在 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。

## (二十一) 职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2. 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。

3. 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。

4. 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。

#### 5. 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。

### (二十二) 股份支付

#### 1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

#### 2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

##### (1) 以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

##### (2) 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

##### (3) 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具

的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

### （二十三）应付债券

公司发行的企业债券按照实际的发行价格总额作为负债处理；债券发行价格总额与债券面值总额的差额作为债券溢价或折价：公司每月计提债券利息，计提利息按借款费用的处理原则处理，债券的溢价和折价在债券的存续期间内按照实际利率法于计提利息时摊销。

### （二十四）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。

### （二十五）优先股、永续债等其他金融工具

根据金融工具相关准则，对发行的可转换公司债券等金融工具，公司依据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融资产、金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该等金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

在资产负债表日，对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配作为公司的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理；对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益。

### （二十六）收入

#### 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。

(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。

## 3. 收入确认的具体方法

(1) 大中型成套空分设备销售的收入确认具体方法：公司销售大中型成套空分设备属于在某一时段内履行的履约义务，大中型成套空分设备可以分解为透平机组等多个系统，公司根据以系统为单位的产品交付给客户，已收取货款或取得了收款权力且相关的经济利益很可能流入时确认。

(2) 除大中型成套空分设备之外的机械制造产品收入确认方法：公司销售除大中型成套空分设备之外的制造产品属于在某一时点内履行的履约义务，内销收入在公司将产品交付给客户并经客户验收后、已收取价款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认。外

销收入在公司已根据合同约定将产品报关，取得提单，已收取货款或取得了收款权力且相关的经济利益很可能流入时确认。

(3) 工业气体销售收入确认具体方法：公司工业气体销售属于在某一时点内履行的履约义务，管道气体在公司已将各月供气结算单经客户确认，已收取货款或取得了收款权力且相关的经济利益很可能流入时确认。液化气体在公司已将产品交付给客户并取得客户签收单后、已收取价款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认。

(4) 工程总包销售收入确认具体方法：公司工程总包销售属于在某一时段内履行的履约义务，根据已发生成本占预计总成本的比例确定提供服务的履约进度，并按履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

(5) 租赁收入确认具体方法：按交易合同或协议规定的承租人应付租金的日期确认收入的实现。其中，如果交易合同或协议中规定租赁期限跨年度，且租金提前一次性支付的，在租赁期内，分期均匀计入相关年度收入。

(6) 信息系统集成合同确认具体方法：本公司与客户之间的信息系统集成合同通常包含软件销售、设备销售、安装服务等多项承诺。对于其中可单独区分的软件销售、设备销售、安装服务，本公司将其分别作为单项履约义务。对于由不可单独区分的软件销售、设备销售和安装服务组成的组合，由于客户能够从每一个组合或每一个组合与其他易于获得的资源一起使用中受益，且这些组合彼此之间可明确区分，故本公司将上述每一个组合分别构成单项履约义务。

本公司的信息系统集成业务主要属于在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度在合同期内确认收入，本公司采用投入法，即按照累计实际发生的成本占合同预计总成本的比例确定恰当的履约进度。当履约进度不能合理确定时，本公司根据已经发生的成本预计能够得到补偿的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

## **(二十七) 合同成本**

与合同成本有关的资产包括合同取得成本和合同履约成本。

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。

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。

#### **(二十八) 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。

#### **(二十九) 递延所得税资产和递延所得税负债**

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。

### (三十) 租赁

#### 1. 公司作为承租人

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。

资产负债表日，有迹象表明使用权资产发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差

额计提相应的减值准备。

#### (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. 公司作为出租人

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。

### 3. 售后租回

#### (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。

### (三十一) 划分为持有待售的非流动资产或处置组、终止经营

#### 1. 持有待售的非流动资产或处置组的分类

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；（2）出售极可能发生，即公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

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

因公司无法控制的下列原因之一，导致非关联方之间的交易未能在一年内完成，且公司仍然承诺出售非流动资产或处置组的，继续将非流动资产或处置组划分为持有待售类别：（1）买方或其他方意外设定导致出售延期的条件，公司针对这些条件已经及时采取行动，且预计能够自设定导致出售延期的条件起一年内顺利化解延期因素；（2）因发生罕见情况，导致持有待售的非流动资产或处置组未能在一年内完成出售，公司在最初一年内已经针对这些新情况采取必要措施且重新满足了持有待售类别的划分条件。

#### 2. 持有待售的非流动资产或处置组的会计处理

##### (1) 初始计量和后续计量

初始计量和在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

(2) 资产减值损失转回的会计处理

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

(3) 不再继续划分为持有待售类别以及终止确认的会计处理

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：1) 划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；2) 可收回金额。

终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

3. 终止经营的确认标准

满足下列条件之一的、已经被处置或划分为持有待售类别且能够单独区分的组成部分确认为终止经营：

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

4. 终止经营的列报方法

公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。对于当期列报的终止经营，在当期财务报表中将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，在当期财务报表中将原来作为终止经营损益列报的信息重新作为可比期间的持续经营损益列报。

### (三十二) 公允价值计量

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

公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是公司在计量日能够进入的交易市场公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

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

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

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，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

### (三十三) 资产证券化业务的会计处理方法

金融资产发生转移的，根据相关金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的转移情况进行判断：已经全部转移的，终止确认相应的金融资产；没有转移且保留了相关金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不予终止确认；既没有转移也没有保留相关金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，根据对该项金融资产控制的涉及程度决定是否终止确认；放弃了对该项金融资产控制的，终止确认该项金融资产；未放弃对该项金融资产控制的，按照对其继续涉入该项金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认相关负债。

金融资产转移符合整体终止确认条件的，转移所收到的对价与相应的账面价值的差额，计入当期损益，原直接计入所有者权益的相关金融资产的公允价值累积变动额，也一并转入当期损益；满足部分终止确认条件的，将涉及转移金融资产整体的账面价值在终止确认部分与未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，以分摊后的账面价值作为基础

比照整体转移对部分转移的部分进行处理。不符合终止确认条件的，将收到的对价确认为一项金融负债。

#### （三十四）其他重要的会计政策和会计估计

##### 1. 与回购公司股份相关的会计处理方法

因减少注册资本或奖励职工等原因收购本公司股份的，按实际支付的金额作为库存股处理，同时进行备查登记。如果将回购的股份注销，则将按注销股票面值和注销股数计算的股票面值总额与实际回购所支付的金额之间的差额冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益；如果将回购的股份奖励给本公司职工属于以权益结算的股份支付，于职工行权购买本公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积(其他资本公积)累计金额，同时，按照其差额调整资本公积（股本溢价）。

##### 2. 分部报告

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经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- (1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- (2) 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- (3) 能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

##### 3. 安全生产费

公司按照财政部、应急部发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》(财资〔2022〕136号)的规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧。

### 五、会计政策、会计估计变更及重大前期差错更正的说明

#### （一）会计政策变更

本报告期无会计政策变更。

#### （二）会计估计变更

本报告期无重要会计估计变更。

#### （三）重大前期差错更正事项

本报告期无重大前期差错更正。

## 六、税项

### (一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税(费)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	按 13%、9%、6%、5%、3%、0%。软件产品税负超过 3%部分即征即退；出口货物执行“免、抵、退”税政策，退税率 9%、13%。
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7.00%、5.00%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3.00%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2.00%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、15%
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%
城镇土地使用税	实际占用的土地面积	10.00 元/m <sup>2</sup> 、15.00 元/m <sup>2</sup>
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	[注]

注：根据《中华人民共和国土地增值税暂行条例》规定，房地产开发企业出售房产增值额，未超过扣除项目金额之和 20% 的，免缴土地增值税；增值额超过 20% 的，按税法规定的税率，即按增值额与扣除项目金额的比率，实行四级超率累进税率（30%—60%）计缴。根据国家税务总局国税发[2004]100 号文和房地产项目开发所在地地方税务局的有关规定，从事房地产开发的公司按照房地产销售收入和预收房款的一定比例（0.5%—3%）计提和预缴土地增值税，待项目符合清算条件后向税务机关申请清算。

### (二) 合并范围内不同所得税税率的纳税主体企业如下：

纳税主体名称	所得税税率
杭州国屹企业管理有限公司	20%
杭州远志医疗器械有限公司	20%
杭州国佑慧通企业管理有限公司	20%
杭州杭氧经济开发有限公司	20%
杭州健恒企业管理有限公司	20%
杭州高科技华樟资产管理有限公司	20%
数源科技股份有限公司	15%
杭州易和网络有限公司	15%
合肥西湖房地产开发有限责任公司	20%
杭氧集团股份有限公司	15%

纳税主体名称	所得税税率
杭州杭氧透平机械有限公司	15%
杭州杭氧低温液化设备有限公司	15%
江西制氧机有限公司	15%
杭州杭氧工装泵阀有限公司	15%
杭州杭氧膨胀机有限公司	15%
杭州杭氧锻热有限公司	15%
杭州杭氧低温容器有限公司	15%
杭州杭氧填料有限公司	15%
杭州杭氧合金封头有限公司	15%
衢州杭氧特种气体有限公司	15%
浙江西亚特电子材料有限公司	15%
杭州杭氧化医工程有限公司	15%
杭州制氧机研究所有限公司	20%
杭州杭氧工程检测技术有限公司	20%
杭州深冷文化传媒有限公司	20%
杭氧（香港）有限公司	香港杭氧公司系于香港登记注册的离岸公司， 其适用境外相关税收法规
杭州新世纪混合气体有限公司	15%
杭州汽轮动力集团股份有限公司	15%
杭州国能汽轮工程有限公司	15%
浙江华元汽轮机械有限公司	15%
杭州中能透平机械装备股份有限公司	15%
杭州杭发发电设备有限公司	15%
杭州汽轮铸锻股份有限公司	15%
彭州西部蓝色动力科技有限公司	15%
芜湖杭汽轮新能源有限公司	20%
杭州海联讯科技股份有限公司	15%
杭州海联数通科技有限公司	20%
山西联讯通网络科技有限公司	15%
福州海联讯科技有限公司	20%
杭州睿挚网络科技有限公司	20%
唐山海联讯科技有限公司	20%
除上述以外的其他纳税主体	25%

### （三）税收优惠政策

1. 数源科技股份有限公司和杭州易和网络有限公司于 2023 年重新申请认定高新技术企业，并于 2023 年 12 月 8 日取得高新技术企业证书，证书有效期为三年。根据《企业所得税法》规定，自 2023 年度起三年数源科技股份有限公司及全资子公司杭州易和网络有限公司

符合上述税收优惠政策条件，减按 15%的税率计缴企业所得税。

2. 合肥西湖房地产开发有限责任公司为小型微利企业，根据《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号）规定，对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

3. 根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《对浙江省认定机构 2023 年认定报备的高新技术企业拟进行备案的公示》，杭氧集团股份有限公司、杭州杭氧合金封头有限公司、杭州杭氧透平机械有限公司、杭州杭氧低温液化设备有限公司、杭州杭氧化医工程有限公司、浙江西亚特电子材料有限公司被认定为高新技术企业，有效期三年（2023 年-2025 年），2025 年 1-6 月按 15%的税率计缴企业所得税。

4. 根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《关于公示江西省 2024 年第三批认定报备高新技术企业名单的通知》，江西制氧机有限公司被认定为高新技术企业，有效期三年（2024 年-2026 年），2025 年 1-6 月按 15%的税率计缴企业所得税。

5. 根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《关于对浙江省认定机构 2024 年认定的高新技术企业进行备案公示的通知》，杭州杭氧工装泵阀有限公司、杭州杭氧膨胀机有限公司、杭州杭氧锻热有限公司被认定为高新技术企业，有效期三年（2024 年-2026 年），2025 年 1-6 月按 15%的税率计缴企业所得税。

6. 根据《关于对浙江省认定机构 2022 年认定的高新技术企业进行备案公示的通知》，杭州杭氧低温容器有限公司、杭州杭氧填料有限公司、衢州杭氧特种气体有限公司、杭州新世纪混合气体有限公司被认定为高新技术企业，有效期三年（2022 年-2024 年），2025 年度正在复审中，2025 年 1-6 月暂按 15%的税率计缴企业所得税。

7. 根据《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部国家税务总局公告 2023 年第 12 号）有关规定，对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。杭州制氧机研究所有限公司、杭州杭氧工程检测技术有限公司、杭州深冷文化传媒有限公司满足小微企业认定，2025 年 1-6 月按 20%的税率计缴企业所得税。

8. 根据《财政部税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部国家税务总局公告 2023 年第 43 号）有关规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳增值税税额。杭氧集团股份有限公司和部分下属高新技术企业适用上述优惠政策。

9. 根据 2023 年 12 月 8 日浙江省科学技术厅、浙江省财政厅和国家税务总局浙江省税务局颁发的《高新技术企业证书》（证书编号分别为：GR202333006671、GR202333011986、

GR202333008372、GR202333012099 和 GR202333012799；有效期为三年），杭州汽轮动力集团股份有限公司、杭州国能汽轮工程有限公司、浙江华元汽轮机械有限公司、杭州中能透平机械装备股份有限公司、杭州杭发发电设备有限公司享受高新技术企业所得税优惠，故 2025 年 1-6 月企业所得税均减按 15% 的税率计缴。

10. 根据 2022 年 12 月 24 日浙江省科学技术厅、浙江省财政厅和国家税务总局浙江省税务局颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR202233002954，有效期为三年），杭州汽轮铸锻股份有限公司享受高新技术企业所得税优惠。根据国家税务总局《关于实施高新技术企业所得税优惠政策有关问题的公告》（国家税务总局公告 2017 年第 24 号），企业的高新技术企业资格期满当年，在通过重新认定前，其企业所得税暂按 15% 的税率预缴，故 2025 年 1-6 月企业所得税减按 15% 的税率计缴。

11. 根据 2022 年 12 月 2 日四川省科学技术厅、四川省财政厅和国家税务总局四川省税务局颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR202251003392，有效期为三年），彭州西部蓝色动力科技有限公司享受高新技术企业所得税优惠。根据国家税务总局《关于实施高新技术企业所得税优惠政策有关问题的公告》（国家税务总局公告 2017 年第 24 号），企业的高新技术企业资格期满当年，在通过重新认定前，其企业所得税暂按 15% 的税率预缴，故 2025 年 1-6 月企业所得税减按 15% 的税率计缴。

12. 根据财政部、税务总局《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（2023 年第 12 号），芜湖杭汽轮新能源有限公司 2025 年 1—6 月适用小型微利企业税收优惠政策，年应纳税所得额减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

13. 根据《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 43 号），杭州汽轮动力集团股份有限公司、杭州国能汽轮工程有限公司、浙江华元汽轮机械有限公司、杭州中能透平机械装备股份有限公司、杭州杭发发电设备有限公司、杭州汽轮铸锻股份有限公司、彭州西部蓝色动力科技有限公司作为先进制造业企业，按照当期可抵扣进项税额加计 5% 抵减应纳增值税税额。

14. 杭州海联讯科技股份有限公司于 2023 年 11 月 15 日获得由深圳市科技创新委员会、深圳市财政局、国家税务总局深圳市税务局联合颁发的高新技术企业证书，证书编号：GR202344205751，该高新技术企业资格有效期为三年，公司自 2023 年开始享受高新技术企业税收优惠政策。公司迁址至杭州后，根据有关部门的要求，办理了高新技术企业证书关于名称变更的备案程序，该证书已由浙江省经济和信息化厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局联合重新颁发，证书编号、发证日期及有效期不变。

15. 山西联讯通网络科技有限公司于 2023 年 12 月 8 日获得由山西省科学技术厅、山西

省财政厅、国家税务总局山西省税务局联合颁发的高新技术企业证书证书编号：GR202314001242，该高新技术企业资格有效期为三年，公司自 2023 年开始享受高新技术企业税收优惠政策。

16. 杭州海联数通科技有限公司、福州海联讯科技有限公司、杭州睿挚网络科技有限公司、唐山海联讯科技有限公司均为小型微利企业，根据《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号），在 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日期间对年应纳税所得额不超过 300 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

17. 根据《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部国家税务总局公告 2023 年第 12 号）有关规定，对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。杭州国屹企业管理有限公司、杭州远志医疗器械有限公司、杭州国佑慧通企业管理有限公司、杭州杭氧经济开发有限公司、杭州健恒企业管理有限公司、杭州高科技华樟资产管理有限公司满足小微企业认定，2025 年 1-6 月按 20% 的税率计缴企业所得税。

## 七、企业合并及合并财务报表

### (一) 子公司情况

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例 (%)	享有的表决权 (%)	取得方式
1	西湖电子集团有限公司	二级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	专用设备制造业	97.51	97.51	非同一控制下企业合并
2	杭州西湖新能源科技有限公司	三级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	服务、贸易	97.51	97.51	非同一控制下企业合并
3	杭州西湖新能源投资有限公司	四级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	实业投资	97.51	97.51	非同一控制下企业合并
4	杭州云硕新能源技术有限公司	三级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	技术开发	97.51	97.51	非同一控制下企业合并
5	西湖集团（香港）有限公司	三级	境外子企业	香港	香港	贸易	97.51	97.51	非同一控制下企业合并
6	数源移动通信设备有限公司	三级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	电子产品制造等	53.63	53.63	非同一控制下企业合并
7	杭州信江科技发展有限公司	三级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	制造业	97.51	97.51	非同一控制下企业合并
8	杭州数源园区开发有限责任公司	三级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	服务	97.51	97.51	非同一控制下企业合并
9	杭州天德仁润实业有限公司	四级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	服务	71.81	71.81	非同一控制下企业合并
10	杭州信息科技有限公司	三级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	投资与资产管理	97.51	97.51	非同一控制下企业合并
11	杭州华塑实业股份有限公司	三级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	制造业	86.15	86.15	非同一控制下企业合并
12	数源科技股份有限公司	三级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	电子产品制造等	40.40	40.40	非同一控制下企业合并
13	浙江数源贸易有限公司	四级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	商品流通业	36.36	36.36	投资设立
14	杭州易和网络有限公司	四级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	网络服务业	40.40	40.40	非同一控制下企业合并

杭州市国有资本投资运营有限公司  
2025年半年度  
财务报表附注

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例(%)	享有的表决权(%)	取得方式
15	杭州中兴房地产开发有限公司	四级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	房地产业	40.40	40.40	非同一控制下企业合并
16	合肥西湖房地产开发有限责任公司	四级	境内非金融子企业	安徽省合肥市	合肥	房地产业	40.40	40.40	非同一控制下企业合并
17	杭州景致房地产开发有限公司	四级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	房地产业	63.25	63.25	非同一控制下企业合并
18	杭州景冉房地产开发有限公司	四级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	房地产业	40.40	40.40	非同一控制下企业合并
19	杭州景灿房地产开发有限公司	四级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	房地产业	40.40	40.40	非同一控制下企业合并
20	衢州鑫昇房地产开发有限公司	四级	境内非金融子企业	浙江省衢州市	衢州	房地产业	40.40	40.40	非同一控制下企业合并
21	杭州景河房地产开发有限公司	四级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	房地产业	40.40	40.40	非同一控制下企业合并
22	杭州景腾房地产开发有限公司	四级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	房地产业	68.39	68.39	非同一控制下企业合并
23	杭州景鸿房地产开发有限公司	四级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	房地产业	40.40	40.40	非同一控制下企业合并
24	杭州东部软件园股份有限公司	四级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	房地产业	75.52	75.52	非同一控制下企业合并
25	杭州东部投资合伙企业(有限合伙)	五级	境内金融子企业	浙江省杭州市	杭州	金融业	26.47	26.47	非同一控制下企业合并
26	杭州诚园置业有限公司	四级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	房地产业	47.43	47.43	非同一控制下企业合并
27	数源科技创新发展有限公司	四级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	技术服务业	40.40	40.40	非同一控制下企业合并
28	杭州市科创集团有限公司	二级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	商务服务	100.00	100.00	投资设立
29	杭州市高科技投资有限公司	三级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	投资	100.00	100.00	其他

杭州市国有资本投资运营有限公司  
2025年半年度  
财务报表附注

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例（%）	享有的表决权（%）	取得方式
30	杭州投资发展有限公司	三级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	投资	100.00	100.00	其他
31	杭州高科技华樟资产管理有限公司	三级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	投资	100.00	100.00	其他
32	杭州市创业投资服务中心有限公司	三级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	投资	100.00	100.00	其他
33	杭州投资发展股权投资基金有限公司	三级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	投资	100.00	100.00	其他
34	杭投股权投资（杭州）有限公司	三级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	投资	100.00	100.00	其他
35	杭州高科技融资担保有限公司	三级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	融资担保	63.99	63.99	其他
36	杭州高科技创业投资管理有限公司	三级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	投资	100.00	100.00	其他
37	杭州高投颠覆性技术成果转化一期创业投资基金合伙企业（有限合伙）	四级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	创业投资	100.00	100.00	投资设立
38	杭州产业投资有限公司	二级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	投资与资产管理	100.00	100.00	投资设立
39	杭州钱塘集成电路产业发展有限公司	三级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	资本投资服务	50.00	50.00	投资设立
40	杭州舜芯股权投资合伙企业（有限合伙）	三级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	投资与资产管理	100.00	100.00	投资设立
41	杭州钱塘航空产业发展有限公司	三级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	其他通用航空服务	70.00	70.00	投资设立
42	杭州工融舜合股权投资合伙企业（有限合伙）	三级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	股权投资	99.25	99.25	投资设立
43	杭州舜达建融企业管理合伙企业（有限合伙）	三级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	企业管理	100.00	100.00	投资设立
44	杭州鑫绿能企业管理合伙企业（有限合伙）	三级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	企业管理	100.00	100.00	投资设立

杭州市国有资本投资运营有限公司  
2025年半年度  
财务报表附注

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例(%)	享有的表决权(%)	取得方式
45	杭州产投集团有限公司	二级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	投资与资产管理	100.00	100.00	投资设立
46	杭州国舜股权投资有限公司	三级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	投资与资产管理	100.00	100.00	投资设立
47	杭州国屹企业管理有限公司	三级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	投资与资产管理	100.00	100.00	投资设立
48	杭州健恒企业管理有限公司	三级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	企业管理	51.00	51.00	非同一控制下企业合并
49	杭州工融企业管理有限公司	三级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	企业管理	65.00	65.00	投资设立
50	杭州市人才集团有限公司	二级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	人力资源服务	100.00	100.00	投资设立
51	杭州江南人才服务有限公司	三级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	其他人力资源服务	100.00	100.00	非同一控制下企业合并
52	杭州市人才市场开发有限公司	三级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	商务服务业	100.00	100.00	投资设立
53	杭州国宇物产管理有限公司	三级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	地产租赁、物业管理	100.00	100.00	非同一控制下企业合并
54	杭州奇飞花创科技有限公司	四级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	园区管理服务	90.00	90.00	非同一控制下企业合并
55	杭州政兴人力资源开发有限公司	三级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	劳务派遣服务	100.00	100.00	同一控制下企业合并
56	杭州市人才集团产业研究院有限公司	三级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	企业管理咨询	100.00	100.00	投资设立
57	杭州市人才创业创新股权投资有限公司	三级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	创业投资	100.00	100.00	投资设立
58	杭州市人才创业创新投资管理有限公司	三级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	投资管理	100.00	100.00	投资设立
59	杭州高层次人才创新创业投资合伙企业(有限合伙)	四级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	资本市场服务	100.00	100.00	投资设立
60	杭州国佑资产运营有限公司	二级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	企业总部管理	100.00	100.00	投资设立
61	杭州国佑慧通企业管理有限公司	三级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	企业总部管理	100.00	100.00	投资设立

杭州市国有资本投资运营有限公司  
2025年半年度  
财务报表附注

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例（%）	享有的表决权（%）	取得方式
62	杭州华东医药集团有限公司	三级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	投资与资产管理	100.00	100.00	非同一控制下企业合并
63	杭州汽轮控股有限公司	二级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	通用设备制造业	90.00	90.00	非同一控制下企业合并
64	杭州万东电子有限公司	三级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	工业与专业设计及其他专业技术服务	63.00	63.00	非同一控制下企业合并
65	杭州远志医疗器械有限公司	四级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	医疗、外科及兽医用器械制造	32.13	32.13	非同一控制下企业合并
66	杭州汽轮动力集团股份有限公司	三级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	制造业	52.83	52.83	非同一控制下企业合并
67	杭州汽轮新能源有限公司	四级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	建筑安装业	52.83	52.83	非同一控制下企业合并
68	浙江燃创透平机械有限公司	四级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	研发	52.83	52.83	非同一控制下企业合并
69	彭州西部蓝色动力科技有限公司	五级	境内非金融子企业	四川省彭州市	彭州	制造业	29.92	29.92	非同一控制下企业合并
70	杭州汽轮辅机有限公司	四级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	制造业	46.24	46.24	非同一控制下企业合并
71	杭州国能汽轮工程有限公司	五级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	制造业	46.24	46.24	非同一控制下企业合并
72	浙江汽轮成套技术开发有限公司	四级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	制造业	52.83	52.83	非同一控制下企业合并
73	杭州汽轮机械设备有限公司	四级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	通用零部件制造	52.83	52.83	非同一控制下企业合并
74	浙江华元汽轮机械有限公司	五级	境内非金融子企业	浙江省湖州市	湖州	制造业	52.83	52.83	非同一控制下企业合并
75	浙江透平进出口贸易有限公司	四级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	批发零售业	52.83	52.83	非同一控制下企业合并
76	杭州中能透平机械装备股份有限公司	四级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	制造业	24.77	24.77	非同一控制下企业合并

杭州市国有资本投资运营有限公司  
2025年半年度  
财务报表附注

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例（%）	享有的表决权（%）	取得方式
77	杭州杭发发电设备有限公司	五级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	制造业	24.77	24.77	非同一控制下企业合并
78	杭州汽轮铸锻股份有限公司	四级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	制造业	20.09	20.09	非同一控制下企业合并
79	安徽杭汽铸锻科技有限公司	五级	境内非金融子企业	安徽省芜湖市	芜湖	制造业	10.36	10.36	投资设立
80	芜湖杭汽轮新能源有限公司	四级	境内非金融子企业	安徽省芜湖市	芜湖	制造业	52.83	52.83	投资设立
81	杭州杭氧控股有限公司	二级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	制造业	90.00	90.00	非同一控制下企业合并
82	杭州杭氧和院房产开发有限公司	三级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	房地产业	90.00	90.00	非同一控制下企业合并
83	杭州杭氧经济开发有限公司	三级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	批发业	90.00	90.00	非同一控制下企业合并
84	杭州弘元企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	四级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	商务服务业	84.40	84.40	投资设立
85	杭氧集团股份有限公司	三级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	制造业	48.00	48.00	非同一控制下企业合并
86	杭州杭氧物资有限公司	四级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	销售公司	48.00	48.00	非同一控制下企业合并
87	杭州杭氧填料有限公司	四级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	制造业	24.48	24.48	投资设立
88	杭州杭氧透平机械有限公司	四级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	制造业	48.00	48.00	同一控制下企业合并
89	杭州杭氧膨胀机有限公司	四级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	制造业	48.00	48.00	非同一控制下企业合并
90	杭州杭氧低温容器有限公司	四级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	制造业	40.00	40.00	投资设立
91	杭州杭氧低温液化设备有限公司	四级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	制造业	36.00	36.00	投资设立
92	杭州杭氧工装泵阀有限公司	四级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	制造业	35.58	35.58	非同一控制下企业合并
93	杭州杭氧合金封头有限公司	四级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	制造业	48.00	48.00	投资设立

杭州市国有资本投资运营有限公司  
2025年半年度  
财务报表附注

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例（%）	享有的表决权（%）	取得方式
94	杭州杭氧锻热有限公司	四级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	制造业	48.00	48.00	非同一控制下企业合并
95	杭州杭氧化医工程有限公司	四级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	工程总包	48.00	48.00	投资设立
96	江西制氧机有限公司	四级	境内非金融子企业	江西省九江市	九江	制造业	36.00	36.00	投资设立
97	杭州制氧机研究所有限公司	四级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	技术服务	48.00	48.00	投资设立
98	杭州杭氧工程检测技术有限公司	四级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	技术服务	48.00	48.00	投资设立
99	杭氧（香港）有限公司	四级	境内非金融子企业	香港	香港	销售公司	48.00	48.00	投资设立
100	衢州杭氧特种气体有限公司	四级	境内非金融子企业	浙江省衢州市	衢州	特种气体生产销售	31.17	31.17	投资设立
101	衢州杭氧气体有限公司	四级	境内非金融子企业	浙江省衢州市	衢州	气体公司	48.00	48.00	投资设立
102	衢州杭氧东港气体有限公司	四级	境内非金融子企业	浙江省衢州市	衢州	气体公司	48.00	48.00	投资设立
103	衢州杭氧时代锂电气体有限公司	四级	境内非金融子企业	浙江省衢州市	衢州	气体公司	48.00	48.00	投资设立
104	衢州杭氧深蓝气体有限公司	四级	境内非金融子企业	浙江省衢州市	衢州	气体公司	48.00	48.00	投资设立
105	杭州建德杭氧气体有限公司	四级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	气体公司	48.00	48.00	投资设立
106	杭州萧山杭氧气体有限公司	四级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	气体公司	48.00	48.00	投资设立
107	杭州富阳杭氧气体有限公司	四级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	气体公司	43.20	43.20	投资设立
108	广西杭氧气体有限公司	四级	境内非金融子企业	广西省防城港市	防城港	气体公司	48.00	48.00	投资设立
109	防城港杭氧临港气体有限公司	四级	境内非金融子企业	广西省防城港市	防城港	气体公司	48.00	48.00	投资设立
110	河源德润杭氧气体有限公司	四级	境内非金融子企业	广东省河源市	河源	气体公司	48.00	48.00	投资设立
111	云浮杭氧气体有限公司	四级	境内非金融子企业	广东省云浮市	云浮	气体公司	48.00	48.00	投资设立
112	玉溪杭氧气体有限公司	四级	境内非金融子企业	云南省玉溪市	玉溪	气体公司	48.00	48.00	投资设立
113	云南杭氧气体有限公司	四级	境内非金融子企业	云南省玉溪市	玉溪	气体公司	48.00	48.00	投资设立

杭州市国有资本投资运营有限公司  
2025年半年度  
财务报表附注

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例(%)	享有的表决权(%)	取得方式
114	九江杭氧气体有限公司	四级	境内非金融子企业	江西省九江市	九江	气体公司	48.00	48.00	非同一控制下企业合并
115	江西杭氧萍钢气体有限公司	四级	境内非金融子企业	江西省九江市	九江	气体公司	33.60	33.60	投资设立
116	江西杭氧气体有限公司	四级	境内非金融子企业	江西省九江市	九江	气体公司	48.00	48.00	投资设立
117	山西杭氧立恒气体有限公司	四级	境内非金融子企业	山西省临汾市	临汾	气体公司	38.40	38.40	投资设立
118	济源杭氧国泰气体有限公司	四级	境内非金融子企业	河南省济源市	济源	气体公司	33.60	33.60	投资设立
119	济源杭氧万洋气体有限公司	四级	境内非金融子企业	河南省济源市	济源	气体公司	33.60	33.60	投资设立
120	吕梁杭氧气体有限公司	四级	境内非金融子企业	山西省吕梁市	吕梁	气体公司	48.00	48.00	投资设立
121	临汾杭氧气体有限公司	四级	境内非金融子企业	山西省临汾市	临汾	气体公司	48.00	48.00	投资设立
122	山西晋南钢铁新材料气体有限公司	四级	境内非金融子企业	山西省临汾市	临汾	气体公司	38.40	38.40	投资设立
123	巴州杭氧碳融气体有限公司	四级	境内非金融子企业	新疆维吾尔自治区巴音郭楞蒙古自治州	库尔勒	气体公司	40.80	40.80	投资设立
124	江苏杭氧润华气体有限公司	四级	境内非金融子企业	江苏省南通市	南通	气体公司	43.20	43.20	投资设立
125	南京杭氧气体有限公司	四级	境内非金融子企业	江苏省南京市	南京	气体公司	48.00	48.00	投资设立
126	苏州杭氧气体有限公司	四级	境内非金融子企业	江苏省张家港市	张家港	气体公司	48.00	48.00	投资设立
127	徐州杭氧气体有限公司	四级	境内非金融子企业	江苏省徐州市	徐州	气体公司	48.00	48.00	投资设立
128	江苏杭氧工业气体有限公司	四级	境内非金融子企业	江苏省南京市	南京	气体公司	48.00	48.00	投资设立
129	江苏杭氧工业物流有限公司	四级	境内非金融子企业	江苏省南通市	南通	物流运输	48.00	48.00	投资设立
130	山东杭氧气体有限公司	四级	境内非金融子企业	山东省滕州市	滕州	气体公司	48.00	48.00	投资设立
131	济南杭氧气体有限公司	四级	境内非金融子企业	山东省济南市	济南	气体公司	48.00	48.00	投资设立
132	青岛杭氧电子气体有限公司	四级	境内非金融子企业	山东省青岛市	青岛	气体公司	48.00	48.00	投资设立
133	滕州杭氧气体有限公司	四级	境内非金融子企业	山东省滕州市	滕州	气体公司	48.00	48.00	投资设立

杭州市国有资本投资运营有限公司  
2025年半年度  
财务报表附注

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例(%)	享有的表决权(%)	取得方式
134	河北杭氧气体有限公司	四级	境内非金融子企业	河北省沧州市	沧州	气体公司	48.00	48.00	投资设立
135	菏泽杭氧气体有限公司	四级	境内非金融子企业	山东省菏泽市	菏泽	气体公司	48.00	48.00	投资设立
136	山东裕龙杭氧气体有限公司	四级	境内非金融子企业	山东省烟台市	烟台	气体公司	24.48	24.48	投资设立
137	北京杭氧深冷技术有限公司	四级	境内非金融子企业	北京市丰台区	北京	销售公司	48.00	48.00	投资设立
138	湖北杭氧气体有限公司	四级	境内非金融子企业	湖北省汉川市	汉川	气体公司	48.00	48.00	投资设立
139	河南杭氧气体有限公司	四级	境内非金融子企业	河南省信阳市	信阳	气体公司	41.60	41.60	投资设立
140	驻马店杭氧气体有限公司	四级	境内非金融子企业	河南省驻马店市	驻马店	气体公司	48.00	48.00	投资设立
141	黄石杭氧气体有限公司	四级	境内非金融子企业	湖北省黄石市	黄石	气体公司	48.00	48.00	投资设立
142	宜昌杭氧气体有限公司	四级	境内非金融子企业	湖北省当阳市	当阳	气体公司	48.00	48.00	投资设立
143	吉林杭氧气体有限公司	四级	境内非金融子企业	吉林省吉林市	吉林	气体公司	48.00	48.00	投资设立
144	承德杭氧气体有限公司	四级	境内非金融子企业	河北省承德市	承德	气体公司	48.00	48.00	投资设立
145	吉林市经开杭氧气体有限公司	四级	境内非金融子企业	吉林省吉林市	吉林	气体公司	48.00	48.00	投资设立
146	吉林市杭氧博大气体有限公司	四级	境内非金融子企业	吉林省吉林市	吉林	气体公司	32.00	32.00	投资设立
147	吉林杭氧深冷气体有限公司	四级	境内非金融子企业	吉林省吉林市	吉林	气体公司	48.00	48.00	投资设立
148	内蒙古杭氧宏裕气体有限公司	四级	境内非金融子企业	内蒙古自治区扎兰屯市	扎兰屯	气体公司	48.00	48.00	投资设立
149	双鸭山杭氧龙泰气体有限公司	四级	境内非金融子企业	黑龙江省双鸭山市	双鸭山	气体公司	28.80	28.80	投资设立
150	杭州杭氧铸造有限公司	四级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	制造业	48.00	48.00	非同一控制下企业合并
151	杭州深冷文化传媒有限公司	四级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	零售业	28.80	28.80	非同一控制下企业合并
152	衢州杭氧华友气体有限公司	四级	境内非金融子企业	浙江省衢州市	衢州	制造业	24.48	24.48	投资设立
153	九江杭氧天赐气体有限公司	四级	境内非金融子企业	江西省九江市	九江	气体公司	31.20	31.20	投资设立

杭州市国有资本投资运营有限公司  
2025年半年度  
财务报表附注

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例(%)	享有的表决权(%)	取得方式
154	晋城杭氧气体有限公司	四级	境内非金融子企业	山西省晋城市	晋城	气体公司	48.00	48.00	投资设立
155	开封杭氧气体有限公司	四级	境内非金融子企业	河南省开封市	开封	气体公司	48.00	48.00	投资设立
156	达州杭氧气体有限公司	四级	境内非金融子企业	四川省达州市	达州	气体公司	48.00	48.00	投资设立
157	杭州万达气体有限公司	五级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	气体公司	27.40	27.40	非同一控制下企业合并
158	浙江西亚特电子材料有限公司	五级	境内非金融子企业	浙江省衢州市	衢州	气体公司	27.40	27.40	非同一控制下企业合并
159	浙江西亚特特种气体有限公司	六级	境内非金融子企业	浙江省衢州市	衢州	气体公司	15.89	15.89	非同一控制下企业合并
160	杭州空分气体产品检验检测有限公司	四级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	制造业	48.00	48.00	投资设立
161	杭州杭氧技术服务有限公司	四级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	电力、热力生产和供应业	48.00	48.00	投资设立
162	南昌杭氧气体有限公司	四级	境内非金融子企业	江西省南昌市	南昌	气体公司	48.00	48.00	投资设立
163	济源杭氧万洋经开气体有限公司	四级	境内非金融子企业	河南省济源市	济源	气体公司	33.60	33.60	投资设立
164	泽州杭氧气体有限公司	四级	境内非金融子企业	山西省晋城市	晋城	气体公司	48.00	48.00	投资设立
165	阳城杭氧气体有限公司	四级	境内非金融子企业	山西省晋城市	晋城	气体公司	48.00	48.00	投资设立
166	青岛杭氧通达电子气体有限公司	四级	境内非金融子企业	山东省青岛市	青岛	气体公司	48.00	48.00	投资设立
167	杭州新世纪混合气体有限公司	四级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	气体公司	24.48	24.48	非同一控制下企业合并
168	杭州云城科创开发有限公司	二级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	技术服务	65.00	65.00	投资设立
169	杭州海联讯科技股份有限公司	二级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	信息系统集成服务	29.80	29.80	同一控制下企业合并
170	深圳海联讯投资管理有限公司	三级	境内非金融子企业	广东省深圳市	深圳	投资管理	29.80	29.80	同一控制下企业合并

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例（%）	享有的表决权（%）	取得方式
171	杭州海联数通科技有限公司	三级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	信息系统集成服务	29.80	29.80	同一控制下企业合并
172	山西联讯通网络科技有限公司	三级	境内非金融子企业	山西省太原市	太原	系统集成及技术服务	15.20	15.20	同一控制下企业合并
173	福州海联讯科技有限公司	三级	境内非金融子企业	福建省福州市	福州	计算机软硬件技术开发	15.20	15.20	同一控制下企业合并
174	北京天宇讯联科技有限公司	三级	境内非金融子企业	北京市海淀区	北京	系统集成及技术服务	15.20	15.20	同一控制下企业合并
175	杭州睿擎网络科技有限公司	四级	境内非金融子企业	浙江省杭州市	杭州	网络信息技术	15.20	15.20	同一控制下企业合并
176	唐山海联讯科技有限公司	四级	境内非金融子企业	河北省唐山市	唐山	计算机软硬件开发	15.20	15.20	同一控制下企业合并

## （二）母公司拥有被投资单位表决权不足半数但能对被投资单位形成控制的原因

序号	企业名称	持股比例（%）	享有的表决权（%）	注册资本（万元）	投资额（万元）	级次	纳入合并范围原因
1	杭州中能透平机械装备股份有限公司	24.77	24.77	12,000.00	2,764.45	四级	[注 1]
2	杭州汽轮铸锻股份有限公司	20.09	20.09	2,950.00	1,122.00	四级	[注 2]
3	数源科技股份有限公司	40.40	40.40	43,771.42	47,429.85	三级	[注 3]

注 1：由于子公司杭州汽轮动力集团股份有限公司持股比例超过三分之一，且七个董事席位中三名董事由本公司委派，另有两名董事与子公司汽轮股份签订《一致行动人协议》，故本公司对杭州中能透平机械装备股份有限公司有控制权。

注 2：由于杭州汽轮动力集团股份有限公司持股比例超过三分之一，且五个董事席位中占到了三席，故本公司对杭州汽轮铸锻股份有限公司仍具有控制权。

注 3：数源科技股份有限公司系深圳 A 股上市公司，本公司直接和间接持股 40.40%，获得股东会表决权的多数，具有控制地位，故为本公司的控股子公司。

### （三）母公司直接或通过其他子公司间接拥有被投资单位半数以上的表决权但未能对其形成控制的原因

企业名称	持股比例 (%)	享有的表决权 (%)	注册资本	投资额	级次	未纳入合并范围原因
杭州海外创新中心有限公司	51.00	51.00	540,000,000.00	275,400,000.00	三级	共同控制

### （四）重要非全资子公司情况

#### 1. 少数股东

序号	子公司名称	少数股东持股比例(%)	当期归属于少数股东的损益	当期向少数股东支付的股利	期末累计少数股东权益
1	杭州杭氧控股有限公司	10.00	67,747,731.13	137,740,684.50	5,529,969,734.68
2	杭州汽轮控股有限公司	10.00	-2,012,172.77	29,570,492.78	4,265,452,692.37
3	西湖电子集团有限公司	2.4863	-10,427,270.02		651,813,706.20

#### 2. 主要财务信息

项目	期末金额/本期数		
	杭州杭氧控股有限公司	杭州汽轮控股有限公司	西湖电子集团有限公司
流动资产	12,293,727,056.09	10,649,101,282.14	3,411,193,929.70
非流动资产	18,123,559,434.82	8,609,115,622.11	8,477,740,191.26
资产合计	30,417,286,490.91	19,258,216,904.25	11,888,934,120.96

项目	期末金额/本期数		
	杭州杭氧控股有限公司	杭州汽轮控股有限公司	西湖电子集团有限公司
流动负债	8,701,432,396.75	5,951,943,438.11	3,850,566,351.62
非流动负债	5,223,487,395.65	1,881,058,465.70	4,061,189,116.00
负债合计	13,924,919,792.40	7,833,001,903.81	7,911,755,467.62
营业收入	7,327,217,310.00	2,471,006,494.29	210,793,457.30
净利润	765,248,467.53	151,865,640.31	778,181.75
综合收益总额	765,248,467.53	566,773,148.07	10,401,381.85
经营活动现金流量	1,037,782,180.01	-234,046,952.34	-25,691,737.97

续:

项目	期初金额/上年同期数		
	杭州杭氧控股有限公司	杭州汽轮控股有限公司	西湖电子集团有限公司
流动资产	12,224,560,132.62	10,944,803,252.04	3,070,905,715.02
非流动资产	17,274,296,011.17	7,962,623,085.87	4,897,415,562.68
资产合计	29,498,856,143.79	18,907,426,337.91	7,968,321,277.70
流动负债	8,261,665,760.84	6,194,156,963.27	4,530,015,067.28
非流动负债	5,536,106,993.16	1,716,565,260.65	515,107,829.02
负债合计	13,797,772,754.00	7,910,722,223.92	5,045,122,896.30
营业收入	6,727,290,793.57	2,629,252,487.86	258,987,258.50
净利润	744,026,628.32	190,662,626.85	40,054,378.95
综合收益总额	744,026,628.32	893,188,159.16	30,481,015.45
经营活动现金流量	164,972,766.19	-683,491,075.45	611,402,701.40

(五) 本期不再纳入合并范围的原子公司

企业名称	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	股权处置方式	备注
无						

(六) 本期新纳入合并范围的主体

序号	企业名称	持股比例 (%)	享有的表决权 (%)	投资额 (万元)	取得方式
1	杭州天德仁润实业有限公司	71.81	71.81	29,240.00	非同一控制下企业合并
2	杭州高层次人才创新创业投资合伙企业（有限合伙）	100.00	100.00	1,500.00	投资设立
3	芜湖杭汽轮新能源有限公司	52.83	52.83	1,000.00	投资设立
4	杭州新世纪混合气体有限公司	24.48	24.48	13,438.50	非同一控制下企业合并

## 八、合并财务报表重要项目的说明

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

### 注释 1.货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	82,159.59	79,905.52
银行存款	9,267,335,387.18	12,321,595,305.00
其他货币资金	869,869,344.84	673,099,614.16
合计	10,137,286,891.61	12,994,774,824.68
其中：存放在境外的款项总额	223,027,797.50	5,911,124.24

其中受限制的货币资金明细如下：

项 目	期末余额	期初余额
履约保证金	239,414,779.72	269,277,984.85
定期存款、存单	150,000,000.00	150,000,000.00
承兑汇票和信用证保证金	84,822,263.05	95,142,446.48
住房资金及住房维修基金	23,685,135.35	36,189,938.99
用于担保的定期存款或通知存款	7,945,836.94	27,400,000.00
诉讼冻结资金	227,790.53	23,236,679.27
保函保证金	25,630,479.57	21,039,055.34
ETC 车辆保证金	68,000.00	62,000.00
合计	531,794,285.16	622,348,104.93

### 注释 2.交易性金融资产

项 目	期末公允价值	期初公允价值
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	956,421,806.11	1,199,889,065.57
其中：理财产品	777,415,006.19	1,023,291,935.47
权益工具投资	179,006,799.92	176,597,130.10
合 计	956,421,806.11	1,199,889,065.57

### 注释 3. 应收票据

#### 1. 应收票据分类

种类	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
银行承兑汇票	505,683,212.52		505,683,212.52	547,397,202.93	10,000.00	547,387,202.93
商业承兑汇票	61,864,150.86	16,018,736.24	45,845,414.62	85,777,251.45	22,537,680.44	63,239,571.01
合计	567,547,363.38	16,018,736.24	551,528,627.14	633,174,454.38	22,547,680.44	610,626,773.94

#### 2. 应收票据预期信用损失分类

类别	期末余额					账面价值
	账面余额		坏账准备		金额	比例 (%)
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		
按单项计提预期信用损失的应收票据						
其中：银行承兑汇票						
商业承兑汇票						
按组合计提预期信用损失的应收票据	567,547,363.38	100.00	16,018,736.24	2.82	551,528,627.14	
其中：银行承兑汇票	505,683,212.52	89.10	0.00	0.00	505,683,212.52	
商业承兑汇票	61,864,150.86	10.90	16,018,736.24	25.89	45,845,414.62	
合计	567,547,363.38	—	16,018,736.24	—	551,528,627.14	

续:

类别	期初余额					账面价值
	账面余额		坏账准备		金额	比例 (%)
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		
按单项计提预期信用损失的应收票据						
其中：银行承兑汇票						
商业承兑汇票						
按组合计提预期信用损失的应收票据	633,174,454.38	100.00	22,547,680.44	3.56	610,626,773.94	
其中：银行承兑汇票	547,397,202.93	86.45	10,000.00	0.00	547,387,202.93	
商业承兑汇票	85,777,251.45	13.55	22,537,680.44	26.27	63,239,571.01	
合计	633,174,454.38	—	22,547,680.44	—	610,626,773.94	

### 3. 本报告期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	2024年12月31日	本期变动金额				2025年6月30日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备的应收票据						
按组合计提坏账准备的应收票据	22,547,680.44	-6,518,944.20	10,000.00			16,018,736.24
合计	22,547,680.44	-6,518,944.20	10,000.00			16,018,736.24

### 4. 期末公司无已质押的应收票据。

### 5. 期末公司已背书或贴现且资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	198,056,809.85	64,824.00
商业承兑汇票		32,493,289.73
合计	198,056,809.85	32,558,113.73

## 注释4.应收账款

### 1. 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内（含1年）	2,923,003,843.98	3,112,313,895.24
1—2年（含2年）	1,156,134,994.93	1,385,952,046.58
2—3年（含3年）	2,678,085,196.99	2,015,367,495.77
3年以上	1,840,237,874.02	2,100,468,562.33
小计	8,597,461,909.92	8,614,101,999.92
减：坏账准备	3,283,301,314.18	3,249,609,938.04
合计	5,314,160,595.74	5,364,492,061.88

### 2. 按坏账准备计提方法分类披露

种类	期末余额					账面价值	
	账面余额		坏账准备				
	金额	比例(%)	金额	比例(%)			
按单项计提坏账准备	2,483,582,405.25	28.89	1,810,749,594.75	72.91	672,832,810.50		

种类	期末余额					账面价值	
	账面余额		坏账准备				
	金额	比例(%)	金额	比例(%)			
按组合计提坏账准备	6,113,879,504.67	71.11	1,472,551,719.43	24.09	4,641,327,785.24		
其中：账龄组合	6,113,738,001.71	71.11	1,472,551,719.43	24.09	4,641,186,282.28		
其他组合	141,502.96				141,502.96		
合计	8,597,461,909.92	100.00	3,283,301,314.18	38.19	5,314,160,595.74		

续上表：

种类	期初余额					账面价值	
	账面余额		坏账准备				
	金额	比例(%)	金额	比例(%)			
按单项计提坏账准备	2,562,988,109.96	29.75	1,855,823,941.86	72.41	707,164,168.10		
按组合计提坏账准备	6,051,113,889.96	70.25	1,393,785,996.18	23.03	4,657,327,893.78		
其中：账龄组合	6,050,900,259.52	70.24	1,393,785,996.18	23.03	4,657,114,263.34		
其他组合	213,630.44	0.00	0.00	0.00	213,630.44		
合计	8,614,101,999.92	100.00	3,249,609,938.04	37.72	5,364,492,061.88		

#### (1) 重要的按单项计提坏账准备的应收账款

债务人名称	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
浙江宋都供应链管理有限公司	375,703,959.25	112,928,528.78	30.06	综合考量回款情况，预计可收回金额后单项计提
苏州苏投贵金属文化发展有限公司	337,205,301.52	101,161,590.46	30.00	综合考量回款情况，预计可收回金额后单项计提
东电半导体有限公司	322,191,991.18	322,191,991.18	100.00	预计无法收回
浙江恒兴力控股集团有限公司	313,427,438.33	297,756,066.41	95.00	综合考量回款情况，预计可收回金额后单项计提
数源久融技术有限公司	279,688,839.54	223,751,071.63	80.00	综合考量回款情况，预计可收回金额后单项计提
新洲集团有限公司	250,827,722.87	238,286,336.73	95.00	综合考量回款情况，预计可收回金额后单项计提
浙江新湖能源有限公司	152,919,067.08	145,273,113.73	95.00	综合考量回款情况，预计可收回金额后单项计提

债务人名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
浙江古朗商贸有限公司	100,161,358.48	95,153,290.56	95.00	综合考量回款情况,预计可收回金额后单项计提
合计	2,132,125,678.25	1,536,501,989.48	—	—

## (2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

### ① 账龄组合

账龄	期末数	期初数
1年以内(含1年)	2,903,014,862.29	3,081,838,798.76
1—2年(含2年)	1,109,367,049.62	979,776,126.06
2—3年(含3年)	680,577,951.37	710,805,940.27
3年以上	1,420,778,138.43	1,278,479,394.43
小计	6,113,738,001.71	6,050,900,259.52
减: 坏账准备	1,472,551,719.43	1,393,785,996.18
合计	4,641,186,282.28	4,657,114,263.34

### ② 其他组合

组合名称	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
关联方组合	47,377.61			144,386.93		
低风险组合	94,125.35			69,243.51		
合计	141,502.96			213,630.44		

## 3. 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	1,855,823,941.86	17,842,255.03	53,608,833.79		-9,307,768.35	1,810,749,594.75
按信用风险特征组合计提坏账准备	1,393,785,996.18	80,515,018.45	431,180.09	1,318,115.11		1,472,551,719.43
合计	3,249,609,938.04	98,357,273.48	54,040,013.88	1,318,115.11	-9,307,768.35	3,283,301,314.18

其中：本期重要的收回或转回的坏账准备情况

债务人名称	转回或收回金额	转回或收回原因、方式
数源久融技术有限公司	39,275,203.14	债权债务转让
苏州苏投贵金属文化发展有限公司	10,500,000.00	银行转账
飞银（苏州）信息科技有限公司	2,000,000.00	银行转账
合 计	51,775,203.14	—

#### 4. 本期实际核销的应收账款情况

债务人名称	核销金额	核销原因
合盛电业（鄯善）有限公司	595,000.00	质保金无法收回，确认损失
山东钢铁股份有限公司济南分公司	439,080.00	质保金无法收回，确认损失
格菱动力设备（中国）有限公司	72,540.00	质保金无法收回，确认损失
上虞杭协热电有限公司	55,572.00	该公司已改名为绍兴上虞杭协热电有限公司，税号也已同期变更，且为14年1月开具的纸质发票，经咨询税务局，该发票已无法冲红，故申请坏账。
义马煤业综能新能源有限责任公司	31,752.00	对方单位更换投资人，招募重组，19年6月质保金无法收回
中国电力建设工程咨询有限公司	24,850.00	业务人员离职，无回收可能
国电物资山东配送有限公司	19,248.00	该企业19年12月24日已注销
沈阳石蜡化工有限公司	18,000.00	24年6月法院裁定该企业破产。质保金无法收回
陕西陕化煤化工集团有限公司	17,010.00	14年5月及15年7月，账龄已逾10年，多次催讨，对方拒绝付款
鄂州扬子机械贸易有限公司	8,000.00	由于对方单位已注销。19年11月货款无法收回
柳州正菱鹿寨水泥有限公司	5,790.00	17年9月销售材料，属于长账龄，对方小微企业，经营状况欠佳，拒绝付款。
肥城米山水泥有限公司	5,720.34	质保金无法收回，确认损失
广西钦州市钦江欧亚糖业有限公司	5,500.00	由于对方单位遗失放票经办人已离职，16年12月的发票，用户查询不到当年入库信息，无法完成付款。
营口辽滨炭黑有限公司	5,000.00	16年4月提供服务，属于长账龄，对方小微企业，属于失信被执行人，对方拒绝付款。

债务人名称	核销金额	核销原因
重庆富源化工股份有限公司	4,600.00	15年7月提供服务，账龄已逾10年，多次催讨，对方拒绝付款
沈阳石蜡化工有限公司	3,500.00	24年6月法院裁定该企业破产。质保金无法收回
国电物资山东配送有限公司	3,290.24	该企业19年12月24日已注销
中国石油天然气股份有限公司兰州石化分公司	2,433.01	16年9月国产化项目中压力表当时延迟交货导致用户自行购买，无法支付该备件款。
中国石油天然气股份有限公司兰州石化分公司	1,197.74	合同约定19年4月20日到货，实际发货4月29日，逾期15天。
上海一重工程技术有限公司	31.36	多年无业务往来
西马克工程(中国)有限公司	0.21	多年无业务往来
卧龙电气南阳防爆集团股份有限公司	0.20	多年无业务往来
浙江富春江水电设备有限公司	0.01	多年无业务往来
小计	1,318,115.11	——

### 注释 5. 应收款项融资

#### 1. 应收款项融资分类列示

种类	期末余额	期初余额
应收票据	920,110,911.07	1,190,736,058.90
合计	920,110,911.07	1,190,736,058.90

#### 2. 期末已质押的应收票据

种类	期末已质押金额
银行承兑汇票	1,238.00
合计	1,238.00

#### 3. 期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

种类	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	1,126,077,928.77	
合计	1,126,077,928.77	

银行承兑汇票的承兑人是商业银行，由于商业银行具有较高的信用，银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故本公司将已背书或贴现的银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

### 注释 6. 预付款项

#### 1. 按账龄列示情况

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内(含1年)	1,311,600,547.00	75.76		1,762,799,328.06	93.88	
1-2年(含2年)	306,883,302.61	17.72		26,974,363.46	1.44	
2-3年(含3年)	28,554,016.66	1.65		19,814,730.49	1.06	
3年以上	84,355,399.63	4.87		68,003,763.29	3.62	
合计	1,731,393,265.90	100.00		1,877,592,185.30	100.00	

#### 2. 按欠款方归集的期末余额前五名的预付款项情况

债务人名称	账面余额	占预付款项合计的比例(%)
第一名	205,000,000.00	11.84
第二名	120,216,133.60	6.94
第三名	104,942,533.17	6.06
第四名	90,000,000.00	5.20
第五名	84,339,299.83	4.87
合计	604,497,966.60	34.91

### 注释 7. 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	76,125,057.68	
其他应收款项	11,565,956,985.47	13,883,666,594.53
合 计	11,642,082,043.15	13,883,666,594.53

#### 1. 应收股利

项目	期末余额	期初余额
杭州银行股份有限公司	76,125,057.68	
合计	76,125,057.68	

## 2. 其他应收款项

### (1) 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	791,962,435.96	4,947,738,367.69
1—2年(含2年)	2,822,212,520.90	324,828,721.90
2—3年(含3年)	137,420,281.56	371,592,777.01
3年以上	8,307,454,607.95	8,738,565,411.22
小计	12,059,049,846.37	14,382,725,277.82
减：坏账准备	493,092,860.90	499,058,683.29
合计	11,565,956,985.47	13,883,666,594.53

### (2) 按坏账准备计提方法分类披露

种类	期末余额				账面价值	
	账面余额		坏账准备			
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		
按单项计提坏账准备	448,581,654.83	3.72	281,503,578.09	62.75	167,078,076.74	
按组合计提坏账准备	11,610,468,191.54	96.28	211,589,282.81	1.82	11,398,878,908.73	
其中：账龄组合	524,963,481.34	4.35	211,589,282.81	40.31	313,374,198.53	
其他组合	11,085,504,710.20	91.93			11,085,504,710.20	
合计	12,059,049,846.37	100.00	493,092,860.90	4.09	11,565,956,985.47	

续上表

种类	期初余额				账面价值	
	账面余额		坏账准备			
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		
按单项计提坏账准备	441,829,367.48	3.07	281,532,216.60	63.72	160,297,150.88	
按组合计提坏账准备	13,940,895,910.34	96.93	217,526,466.69	1.56	13,723,369,443.65	
其中：账龄组合	522,323,047.27	3.63	217,526,466.69	41.65	304,796,580.58	
其他组合	13,418,572,863.07	93.30			13,418,572,863.07	
合计	14,382,725,277.82	100.00	499,058,683.29	3.47	13,883,666,594.53	

①单项计提坏账准备的其他应收款项

债务人名称	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
久融新能源科技有限公司	245,745,131.41	142,232,806.21	57.88	综合考量回款情况，预计可收回金额后单项计提
新兴铸管(浙江)铜业有限公司	77,160,142.07	77,160,142.07	100.00	无可执行资产
温州市景都冠荣科技有限公司	68,107,600.00	9,452,449.85	13.88	综合考量回款情况，预计可收回金额后单项计提
中国磁记录设备公司	35,260,728.20	35,260,728.20	100.00	预计无法收回
合计	426,273,601.68	264,106,126.33	—	—

②按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项

A. 账龄组合

账龄	期末数	期初数
1年以内(含1年)	275,255,000.49	243,396,873.98
1—2年(含2年)	50,436,887.39	54,947,971.87
2—3年(含3年)	14,466,993.01	15,721,954.37
3年以上	184,804,600.45	208,256,247.05
小计	524,963,481.34	522,323,047.27
减：坏账准备	211,589,282.81	217,526,466.69
合计	313,374,198.53	304,796,580.58

B. 其他组合

组合名称	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
关联方组合	1,046,146.20			2,019,728.75		
无风险组合	11,084,458,564.00			13,416,553,134.32		
合计	11,085,504,710.20			13,418,572,863.07		

(3) 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	281,532,216.60	230,896.15	259,534.66			281,503,578.09
按信用风险特征组合计提坏账准备	217,526,466.69	-5,872,512.70	2,309.28	107,035.00	44,673.10	211,589,282.81
合计	499,058,683.29	-5,641,616.55	261,843.94	107,035.00	44,673.10	493,092,860.90

其中：本期重要的收回或转回的坏账准备情况

债务人名称	转回或收回金额	转回或收回原因、方式
浙江久融智能技术有限公司	257,390.81	抵减货款、银行转账
合计	257,390.81	—

(4) 本期实际核销的其他应收款项情况

债务人名称	核销金额	核销原因
江阴市梅园不锈钢有限公司	27,300.00	预付款长期挂账无法收回
海宁市飞宇环保设备有限公司	22,600.00	预付款长期挂账无法收回
天津市日壮石化配套物资装备安装有限公司	10,000.00	预付款长期挂账无法收回
杭州广易建材有限公司	10,000.00	预付款长期挂账无法收回
沈阳科林机械研究所	9,880.00	预付款长期挂账无法收回
沈阳格润环保科技有限公司	9,000.00	预付款长期挂账无法收回
杭州悦高机电科技有限公司	8,880.00	预付款长期挂账无法收回
长沙创仁机电设备有限公司	3,450.00	预付款长期挂账无法收回
广州宝力特液压密封有限公司	2,680.00	预付款长期挂账无法收回
上海自动化仪表股份有限公司	2,595.00	预付款长期挂账无法收回
上海泛若自动化控制技术有限公司	650.00	预付款长期挂账无法收回
小计	107,035.00	—

**注释 8. 存货**

**1. 存货分类**

项目	期末数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,214,107,441.63	118,489,134.43	1,095,618,307.20
委托加工物资	44,374.76		44,374.76
自制半成品及在产品	1,828,029,736.18	107,115,569.16	1,720,914,167.02
发出商品	94,067,962.88		94,067,962.88
库存商品	2,894,198,463.70	230,390,374.75	2,663,808,088.95
低值易耗品	44,316.34		44,316.34
合同履约成本	1,818,623.01		1,818,623.01
开发产品	2,382,958,898.29	110,378,140.04	2,272,580,758.25
周转材料			
开发成本	4,191,509.43		4,191,509.43
合计	8,419,461,326.22	566,373,218.38	7,853,088,107.84

续上表：

项目	期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,245,754,732.81	112,976,617.74	1,132,778,115.07
委托加工物资	651,153.96		651,153.96
自制半成品及在产品	3,462,902,267.93	98,137,185.61	3,364,765,082.32
发出商品	1,002,003.82		1,002,003.82
库存商品	2,497,410,130.45	230,574,471.48	2,266,835,658.97
低值易耗品	220,787.74		220,787.74
合同履约成本	2,017,995.65		2,017,995.65
开发产品	518,566,217.14	118,364,510.34	400,201,706.80
周转材料	24,494.78		24,494.78
开发成本			
合计	7,728,549,784.28	560,052,785.17	7,168,496,999.11

## 2. 存货跌价准备

类别	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	112,976,617.74	6,411,533.19		899,016.50		118,489,134.43
委托加工物资						
自制半成品及在产品	98,137,185.61	16,437,073.23		7,458,689.68		107,115,569.16
发出商品						
库存商品	230,574,471.48	4,129,781.94		4,313,878.67		230,390,374.75
低值易耗品						
合同履约成本						
开发产品	118,364,510.34			7,986,370.30		110,378,140.04
周转材料						
合计	560,052,785.17	26,978,388.36		20,657,955.15		566,373,218.38

## 注释 9. 合同资产

### 1. 合同资产情况

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
销售商品相关	2,385,020,727.31	181,011,095.27	2,204,009,632.04	2,270,564,827.56	154,830,048.32	2,115,734,779.24
建造合同形成资产	149,336,602.93	14,812,891.36	134,523,711.57	110,263,941.12	15,700,676.61	94,563,264.51
合 计	2,534,357,330.24	195,823,986.63	2,338,533,343.61	2,380,828,768.68	170,530,724.93	2,210,298,043.75

## 2. 合同资产减值准备情况

项目	期初余额	本期变动金额				期末余额
		本期计提	本期转回	本期转销/核销	其他变动	
销售商品相关	154,830,048.32	26,181,046.95				181,011,095.27
建造合同形成资产	15,700,676.61	82,789.17	970,574.42			14,812,891.36
合计	170,530,724.93	26,263,836.12	970,574.42			195,823,986.63

## 注释 10.一年内到期的非流动资产

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的其他非流动资产（含债权投资、银行大额存单）	10,116,602.74	33,186,246.58
合 计	10,116,602.74	33,186,246.58

## 注释 11.其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待认证/抵扣增值税进项	808,214,453.11	762,753,196.26
一年内到期的大额存单	61,107,833.33	80,540,000.00
应收代偿款	50,930,930.01	45,511,408.67
预缴企业所得税	8,664,699.19	15,861,103.79
预缴其他税金	7,922,774.66	9,646,566.56
增值税留抵税额	9,027,834.58	737,093.91
合同取得成本	749,711.95	674,055.15
待摊费用	4,168,265.92	87,896.75
其他	1,460,687.20	2,425,814.14
合计	952,247,189.95	918,237,135.23

## 注释 12.债权投资

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
大额存单	249,044,698.62		249,044,698.62	116,454,315.06		116,454,315.06
小计	249,044,698.62		249,044,698.62	116,454,315.06		116,454,315.06
减：一年内到期部分	10,116,602.74		10,116,602.74			
合计	238,928,095.88		238,928,095.88	116,454,315.06		116,454,315.06

**注释 13.长期应收款**

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
项目工程款	26,800,000.00	26,800,000.00		29,800,000.00	29,800,000.00	
其他	47,285,000.00	226,734.95	47,058,265.05	47,285,000.00	875,021.20	46,409,978.80
合计	74,085,000.00	27,026,734.95	47,058,265.05	77,085,000.00	30,675,021.20	46,409,978.80

**注释 14.长期股权投资****1. 长期股权投资分类**

项目	期末余额	期初余额
对合营企业投资	401,565,688.92	404,241,370.75
对联营企业投资	27,645,248,223.46	25,366,277,513.56
小计	28,046,813,912.38	25,770,518,884.31
减：长期股权投资减值准备	180,944,057.11	172,580,346.03
合计	27,865,869,855.27	25,597,938,538.28

## 2. 长期股权投资明细

被投资单位	期初账面价值	期初减值准备余额	本期增减变动								期末账面价值	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		
合计	25,597,938,538.27	172,580,346.03	1,431,503,301.86	19,129,450.82	816,729,322.93	217,284,078.17	156,439,065.30	210,564,491.08	8,363,711.08	-115,966,798.28	27,865,869,855.27	180,944,057.11
1. 联营企业	25,193,697,167.52	172,580,346.03	1,431,503,301.86	19,129,450.82	819,145,046.79	217,544,036.14	156,439,065.30	210,564,491.08	8,363,711.08	-115,966,798.28	27,464,304,166.35	180,944,057.11
杭州联合农村商业银行股份有限公司	3,899,251,091.40				250,256,605.69			21,782,818.70			4,127,724,878.39	
华东医药股份有限公司	3,793,930,449.19				297,994,570.55			167,040,000.00			3,924,885,019.74	
杭州杭盟管理咨询合伙企业（有限合伙）	3,148,978,331.86				158,021,668.14						3,307,000,000.00	
浙江富浙集成电路产业发有限公司	2,878,012,622.55		284,250,000.00		3,128.97						3,162,259,493.58	
杭州泰鲲股权投资基金合伙企业（有限合伙）	1,561,069,989.90		250,000,000.00		71,252,532.08			6,377,092.77			1,875,945,429.21	
杭州和达金智创业投资基金合伙企业（有限合伙）	1,451,711,398.27		729,542.00		370,203.34						1,452,070,736.93	
浙江长龙航空有限公司	1,362,334,971.22				20,599,585.46						1,382,934,556.68	
杭州国舜领跑股权投资合伙企业（有限合	889,382,623.02				3,124,534.36	221,299,461.12	156,386,398.57				1,263,943,948.35	

杭州市国有资本投资运营有限公司  
2025年半年度  
财务报表附注

被投资单位	期初账面价值	期初减值准备余额	本期增减变动								期末账面价值	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		
伙)												
华数传媒控股股份有限公司	1,155,557,213.79				19,650,000.00						1,175,207,213.79	
杭州城西科创投资发展有限公司	603,407,042.45				616,827.60						604,023,870.05	
华数数字电视传媒集团有限公司	535,721,697.19				1,815,573.49	1,396,042.69	13,043.91				536,154,271.90	
中信城西科创大走廊(杭州)股权投资基金合伙企业(有限合伙)	504,065,022.18										504,065,022.18	
浙江机电华瑞航空投资有限公司	485,894,475.74				13,479,674.58						472,414,801.16	
杭州吉海信息科技有限公司	461,133,785.89										461,133,785.89	
杭州国煜企业管理有限公司	287,207,286.81										287,207,286.81	
杭州胡庆余堂集团有限公司	248,449,024.57				6,042,391.47						254,491,416.04	
苏州市平江新城建设开发有限责任公司	248,846,579.13	14,884,880.63			333,650.67						249,180,229.80	14,884,880.63
浙江绿色新能源汽车			241,000,000.00		349,572.35						241,349,572.35	

杭州市国有资本投资运营有限公司  
2025年半年度  
财务报表附注

被投资单位	期初账面价值	期初减值准备余额	本期增减变动								期末账面价值	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		
股权投资合伙企业（有限合伙）												
杭州传化科创股权投资基金合伙企业（有限合伙）	196,221,237.38				6,408,579.05						202,629,816.43	
杭州余杭景仓粗阳科技合伙企业（有限合伙）	100,252,020.89		100,000,000.00								200,252,020.89	
中国（杭州）青春宝集团有限公司	176,790,988.64				364,234.73						177,155,223.37	
杭州钱塘和达大健康创业投资基金合伙企业（有限合伙）			144,000,000.00								144,000,000.00	
杭州大自然科技股份有限公司	123,254,883.08	8,293,256.50			2,862,708.35						126,117,591.43	8,293,256.50
杭州天德仁润实业有限公司	118,102,879.55				2,136,081.27						115,966,798.28	
交银产投（杭州）股权投资合伙企业（有限合伙）	110,024,598.13				912,201.63						109,112,396.50	
杭州余杭景仓句余科技合伙企业（有限合伙）			100,250,000.00								100,250,000.00	

杭州市国有资本投资运营有限公司  
2025年半年度  
财务报表附注

被投资单位	期初账面价值	期初减值准备余额	本期增减变动								期末账面价值	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		
杭州金睿科成创业投资合伙企业（有限合伙）	2,500,002.77		97,500,000.00								100,000,002.77	
其他	851,596,951.92	149,402,208.90	213,773,759.86	19,129,450.82	2,602,371.31	2,359,382.29	39,622.82	15,364,579.61	8,363,711.08	115,966,798.28	906,828,783.83	157,765,919.98
2. 合营企业	404,208,746.60										401,565,688.92	
杭州香江科技有限公司	130,592,043.26										130,592,043.26	
杭州海外创新中心有限公司	273,616,703.34				-2,415,723.86	-259,957.97					270,973,645.66	

### 注释 15. 其他权益工具投资

项 目	期末余额	期初余额
杭州银行股份有限公司	4,572,940,964.92	3,972,096,759.66
广东华兴银行股份有限公司	540,000,000.00	540,000,000.00
杭州市千岛湖原水股份有限公司		90,000,000.00
黑龙江新绿洲房地产开发有限公司	24,432,005.50	24,432,004.50
国泰君安投资管理股份有限公司	11,749,428.80	11,749,428.80
天津渤海十号企业管理合伙企业（有限合伙）	3,628,383.72	3,628,384.72
沈阳透平机械股份有限公司	3,000,000.00	3,000,000.00
杭州汽轮实业有限公司	250,000.00	250,000.00
西湖阳光（杭州）科技有限公司	5,000,000.00	
龙兴（杭州）航空电子有限公司	5,000,000.00	
杭州亿昇达新能源科技有限公司	5,000,000.00	
合 计	5,171,000,782.94	4,645,156,577.68

### 注释 16. 其他非流动金融资产

项 目	期末公允价值	期初公允价值
杭州红杉元恒股权投资合伙企业（有限合伙）	1,246,421,138.10	844,100,082.71
杭州芯富微股权投资合伙企业（有限合伙）	900,000,000.00	900,000,000.00
阿维塔科技（重庆）有限公司	500,000,000.00	500,000,000.00
综改试验（杭州）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	368,938,418.71	459,452,141.16
浙江省金投科创母基金三期创业投资基金合伙企业（有限合伙）	361,000,000.00	
浙江容腾创业投资基金合伙企业	221,077,159.42	222,702,159.42
杭州达晨创程股权投资基金合伙企业（有限合伙）	171,807,752.11	171,807,752.11
杭州贝橙创业投资基金合伙企业（有限合伙）	150,000,000.00	150,000,000.00
普华中小二期（杭州）创业投资基金合伙企业（有限合伙）	145,000,000.00	19,200,000.00
中小企业发展基金普华（杭州）创业投资基金合伙企业（有限合伙）	143,139,893.59	143,139,893.59
中金传誉凤凰（杭州）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	142,507,424.03	148,137,308.05
杭州雷石钱潮创业投资基金合伙企业（有限合伙）	142,500,000.00	60,000,000.00
浙江南方装备创业投资基金合伙企业（有限合伙）	140,000,000.00	140,000,000.00
杭州司南科创股权投资基金合伙企业（有限合伙）	125,000,000.00	125,000,000.00
杭州海纳昱智创业投资基金合伙企业（有限合伙）	120,000,000.00	120,000,000.00
杭州泰誉四期创业投资基金合伙企业（有限合伙）	120,000,000.00	90,000,000.00
杭州容腾二号创业投资基金合伙企业（有限合伙）	119,106,471.00	70,048,000.00
杭州德佳诚誉二期股权投资合伙企业（有限合伙）	105,000,000.00	60,000,000.00
杭州君联良道股权投资合伙企业（有限合伙）	104,545,454.55	

项 目	期末公允价值	期初公允价值
杭州国改立春股权投资合伙企业（有限合伙）	103,200,000.00	103,200,000.00
杭州鼎晖宏垣股权投资合伙企业（有限合伙）	100,000,000.00	100,000,000.00
杭州华盖乾宁股权投资合伙企业（有限合伙）	100,000,000.00	100,000,000.00
杭州磐霖旭康创业投资合伙企业（有限合伙）	100,000,000.00	60,000,000.00
富海精选二号创业投资（杭州）合伙企业（有限合伙）	100,000,000.00	100,000,000.00
杭州海邦博源创业投资合伙企业（有限合伙）	100,000,000.00	100,000,000.00
其他零星投资项目	4,809,618,631.63	4,516,428,219.99
合 计	10,738,862,343.14	9,303,215,557.03

**注释 17. 投资性房地产****1、以成本计量的投资性房地产明细**

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一. 账面原值合计	1,521,642,842.22	510,424,238.37	3,530,313.36	2,028,536,767.23
1. 房屋、建筑物	975,505,379.39	492,200,485.09	3,530,313.36	1,464,175,551.12
2. 土地使用权	484,732,046.78	18,223,753.28		502,955,800.06
3. 房屋装修	61,405,416.05			61,405,416.05
二. 累计折旧/摊销合计	642,141,800.96	40,412,919.71	1,560,888.65	680,993,832.02
1. 房屋、建筑物	380,306,243.90	29,710,497.73	1,560,888.65	408,455,852.98
2. 土地使用权	223,567,240.03	8,326,183.96		231,893,423.99
3. 房屋装修	38,268,317.03	2,376,238.02		40,644,555.05
三. 账面净值合计	879,501,041.26	—	—	1,347,542,935.21
1. 房屋、建筑物	595,199,135.49	—	—	1,055,719,698.14
2. 土地使用权	261,164,806.75	—	—	271,062,376.07
3. 房屋装修	23,137,099.02	—	—	20,760,861.00
四. 减值准备合计		3,683,272.66		3,683,272.66
1. 房屋、建筑物		3,683,272.66		3,683,272.66
2. 土地使用权				
3. 房屋装修				
五. 账面价值合计	879,501,041.26	—	—	1,343,859,662.55
1. 房屋、建筑物	595,199,135.49	—	—	1,052,036,425.48
2. 土地使用权	261,164,806.75	—	—	271,062,376.07
3. 房屋装修	23,137,099.02	—	—	20,760,861.00

## 2、披露未办妥产权证书的投资性房地产账面价值及原因

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
教工路552号杭州国际服务外包示范基地的房屋建筑物	15,106,711.89	该外包基地2008年通过企业投资项目备案通知书改造建设而成，当时未取得相应的规划许可证，故暂未能办理产权证

## 注释18.固定资产

项 目	期末余额	期初余额
固定资产	11,633,457,014.90	10,454,344,197.63
固定资产清理	2,252,356.46	2,298,441.40
合 计	11,635,709,371.36	10,456,642,639.03

### 1、固定资产情况

项目	期末余额	期初余额
1. 账面原值合计	20,383,280,548.72	18,582,784,498.98
其中：房屋建筑物	5,744,710,967.63	5,296,311,269.65
机器设备	13,994,350,310.96	12,647,014,581.05
运输工具	190,469,405.87	188,247,607.11
办公及其他设备	370,299,854.62	366,041,507.43
检测设备	51,927,175.50	53,684,892.52
专用设备	31,522,834.14	31,484,641.22
2. 累计折旧合计	8,725,255,149.22	8,106,770,050.11
其中：房屋建筑物	1,580,832,095.25	1,454,160,515.70
机器设备	6,746,048,067.07	6,279,817,723.85
运输工具	110,698,571.10	101,791,685.80
办公及其他设备	242,046,975.95	223,861,905.75
检测设备	32,584,892.42	35,124,447.10
专用设备	13,044,547.43	12,013,771.91
3. 账面净值合计	11,658,025,399.50	10,476,014,448.87
其中：房屋建筑物	4,163,878,872.38	3,842,150,753.95
机器设备	7,248,302,243.89	6,367,196,857.20
运输工具	79,770,834.77	86,455,921.31
办公及其他设备	128,252,878.67	142,179,601.68
检测设备	19,342,283.08	18,560,445.42
专用设备	18,478,286.71	19,470,869.31

杭州市国有资本投资运营有限公司  
2025年半年度  
财务报表附注

项目	期末余额	期初余额
4. 减值准备合计	24,568,384.60	21,670,251.24
其中：房屋建筑物	12,132,924.19	9,234,763.05
机器设备	12,228,739.11	12,228,739.11
运输工具	2,378.80	2,378.80
办公及其他设备	30,167.21	30,194.99
检测设备	29.91	29.91
专用设备	174,145.38	174,145.38
5. 账面价值合计	11,633,457,014.90	10,454,344,197.63
其中：房屋建筑物	4,151,745,948.19	3,832,915,990.90
机器设备	7,236,073,504.78	6,354,968,118.09
运输工具	79,768,455.97	86,453,542.51
办公及其他设备	128,222,711.46	142,149,406.69
检测设备	19,342,253.17	18,560,415.51
专用设备	18,304,141.33	19,296,723.93

### 3、期末未办妥产权证书的固定资产

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
胡庆余堂房产	426,730.74	划转资产，暂时无法办理权属变更登记
下沙生活区用房	246,109.75	临时建筑
三里家园	261,927.02	部分属于公租房，有办理难度
笕东嘉苑 1-3-802	143,350.63	部分属于公租房，有办理难度
笕东嘉苑 18-1-902	165,048.65	部分属于公租房，有办理难度
笕东嘉苑 1-3-902	143,437.30	部分属于公租房，有办理难度
杭州文三路 90 号南门玻璃房	1,843,908.82	构筑物，无法办理权证
杭州文三路 90 号东北辅助楼	704,994.03	构筑物，无法办理权证
杭州文三路 90 号元宇宙体验馆	9,039,543.79	构筑物，无法办理权证
杭州下沙 8 号大街 2 号办公楼	907,162.80	历史遗留，无法办理产权证
杭州景溪南苑	40,656,082.06	因划拨土地尚未缴纳土地出让金，转让和抵押受限
杭州景溪北苑	25,744,714.44	因划拨土地尚未缴纳土地出让金，转让和抵押受限
杭州久睦苑	43,818,012.30	因划拨土地尚未缴纳土地出让金，转让和抵押受限
杭州景冉佳园	53,786,917.61	因划拨土地尚未缴纳土地出让金，转让和抵押受限
广西杭氧公司房屋建筑物	71,446,094.26	土地使用权系租赁，目前无法办理
山西杭氧公司房屋建筑物	34,891,835.20	土地使用权系租赁，目前无法办理
河南杭氧公司房屋建筑物	16,450,542.75	处于正常的权证办理期间
河北杭氧公司房屋建筑物	11,266,823.12	土地使用权系租赁，目前无法办理
济南杭氧公司房屋建筑物	8,436,691.88	土地使用权系租赁，目前无法办理

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
萧山杭氧公司房屋建筑物	9,809,157.76	土地使用权系租赁，目前无法办理
青岛杭氧公司房屋建筑物	16,425,761.77	土地使用权系租赁，目前无法办理
菏泽杭氧公司房屋建筑物	6,666,401.15	土地使用权系租赁，目前无法办理
济源杭氧万洋公司房屋建筑物	10,722,161.22	土地使用权系租赁，目前无法办理
富阳杭氧公司房屋建筑物	4,950,560.62	土地使用权系租赁，目前无法办理
南京杭氧公司房屋建筑物	4,415,682.23	土地使用权系租赁，目前无法办理
济源杭氧国泰公司房屋建筑物	962,438.95	从河南济源钢铁(集团)有限公司接收，资料不全无法办理
吉林杭氧公司房屋建筑物	12,556,020.56	处于正常的权证办理期间
承德杭氧公司房屋建筑物	22,310,037.23	土地使用权系租赁，目前无法办理
河源杭氧公司房屋建筑物	9,720,850.04	土地使用权系租赁，目前无法办理
玉溪杭氧公司房屋建筑物	31,239,609.25	土地使用权系租赁，目前无法办理
山东杭氧公司房屋建筑物	18,306,798.74	土地使用权系租赁，目前无法办理
黄石杭氧公司房屋建筑物	11,366,806.17	处于正常的权证办理期间
宜昌杭氧公司房屋建筑物	15,662,084.16	土地使用权系租赁，目前无法办理
合计	495,494,297.00	

#### 4、固定资产清理情况

项目	期末账面价值	期初账面价值
零星设备处置	705,977.82	752,062.76
办公及其他设备	1,546,378.64	1,546,378.64
合 计	2,252,356.46	2,298,441.40

### 注释 19.在建工程

#### 1. 在建工程情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
山东裕龙杭氧 82000Nm <sup>3</sup> /h 空分项目	687,144,112.71		687,144,112.71	1,099,449,783.97		1,099,449,783.97
年产 10 台套燃汽轮机机组项目	440,463,058.71		440,463,058.71	432,811,721.50		432,811,721.50
山东杭氧技改扩建 105000Nm <sup>3</sup> /h 空分供气项目	410,509,846.48		410,509,846.48	345,610,874.71		345,610,874.71
徐州杭氧 62000Nm <sup>3</sup> /h 空分项目	341,869,645.90		341,869,645.90	326,079,727.13		326,079,727.13
节能降碳高效透平机械智造服务一体化产业基地项目	282,635,538.54		282,635,538.54	180,940,933.73		180,940,933.73
南京杭氧 60000Nm <sup>3</sup> /h 空分项目	235,682,364.03		235,682,364.03	229,228,548.49		229,228,548.49
晋城杭氧 2*32000Nm <sup>3</sup> /h 空分项目	203,788,443.75		203,788,443.75	166,076,747.79		166,076,747.79
开封杭氧 58000Nm <sup>3</sup> /h 空分项目	195,784,006.68		195,784,006.68	97,377,289.89		97,377,289.89
衢州锂电 30000Nm <sup>3</sup> /h 与 50000Nm <sup>3</sup> /h 空分项目	183,102,297.88		183,102,297.88	347,845,088.84		347,845,088.84
云浮杭氧 40000Nm <sup>3</sup> /h 空分项目	154,953,191.69		154,953,191.69	92,891,425.62		92,891,425.62
九江天赐 40000Nm <sup>3</sup> /h 空分项目	154,535,265.15		154,535,265.15	146,996,950.60		146,996,950.60
泽州杭氧改造 80000Nm <sup>3</sup> /h 空分建设项目	144,395,081.58		144,395,081.58			
年产 1.5 万吨铸钢件及 4 万吨锻坯件生产线项目	19,975,162.17		19,975,162.17	243,918,619.87		243,918,619.87
内蒙古杭氧 36000Nm <sup>3</sup> /h 空分项目	104,693,631.83	92,603,597.83	12,090,034.00	104,693,631.83	92,603,597.83	12,090,034.00

晋城杭氧 34200Nm³/h 空分项目	5,143,203.42		5,143,203.42	138,813,018.12		138,813,018.12
达州杭氧 34200Nm³/h 空分项目	8,659.32		8,659.32	289,955,382.37		289,955,382.37
其他	422,461,013.75	892,900.88	421,568,112.87	423,233,025.12	892,900.88	422,340,124.24
合计	3,987,144,523.59	93,496,498.71	3,893,648,024.88	4,665,922,769.58	93,496,498.71	4,572,426,270.87

## 2. 重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数（万元）	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额
山东裕龙杭氧 82000Nm³/h 空分项目	163,000.00	1,099,449,783.97	63,656,614.66	475,962,285.92		687,144,112.71
年产 10 台套燃汽轮机机组项目	50,000.00	432,811,721.50	20,449,666.42	12,798,329.21		440,463,058.71
山东杭氧技改扩建 105000Nm³/h 空分供气项目	61,800.00	345,610,874.71	64,898,971.77			410,509,846.48
徐州杭氧 62000Nm³/h 空分项目	43,000.00	326,079,727.13	15,789,918.77			341,869,645.90
节能降碳高效透平机械智造服务一体化产业基地项目	105,000.00	180,940,933.73	101,694,604.81			282,635,538.54
南京杭氧 60000Nm³/h 空分项目	31,936.00	229,228,548.49	6,453,815.54			235,682,364.03
晋城杭氧 2*32000Nm³/h 空分项目	53,200.00	304,889,765.91	37,711,695.96	133,669,814.70		208,931,647.17
开封杭氧 58000Nm³/h 空分项目	40,800.00	97,377,289.89	98,406,716.79			195,784,006.68
衢州锂电 30000Nm³/h 与 50000Nm³/h 空分项目	45,300.00	347,845,088.84	8,033,784.34	172,776,575.30		183,102,297.88
云浮杭氧 40000Nm³/h 空分项目	26,200.00	92,891,425.62	62,061,766.07			154,953,191.69
九江天赐 40000Nm³/h 空分项目	30,400.00	146,996,950.60	7,538,314.55			154,535,265.15
泽州杭氧改造 80000Nm³/h 空分建设项目	42,230.00	5,884,201.80	138,510,879.78			144,395,081.58
小 计	—	3,610,006,312.19	625,206,749.46	795,207,005.13		3,440,006,056.52

### 注释 20. 使用权资产

项目	期末余额	期初余额
1. 账面原值合计:	153,984,912.13	164,219,739.36
其中: 房屋及建筑物	108,453,378.86	118,837,897.73
土地使用权	44,181,219.12	44,031,527.48
机器设备	1,350,314.15	1,350,314.15
2. 累计折旧合计:	95,950,755.24	89,687,093.71
其中: 房屋及建筑物	79,006,165.63	72,509,980.81
土地使用权	16,564,812.86	16,929,555.26
机器设备	379,776.75	247,557.64
3. 使用权资产账面净值合计	58,034,156.89	74,532,645.65
其中: 房屋及建筑物	29,447,213.23	46,327,916.92
土地使用权	27,616,406.26	27,101,972.22
机器设备	970,537.40	1,102,756.51
4. 减值准备合计		
其中: 房屋及建筑物		
土地使用权		
机器设备		
5. 使用权资产账面价值合计	58,034,156.89	74,532,645.65
其中: 房屋及建筑物	29,447,213.23	46,327,916.92
土地使用权	27,616,406.26	27,101,972.22
机器设备	970,537.40	1,102,756.51

### 注释 21. 无形资产

#### 1. 无形资产情况

项目	期末余额	期初余额
1. 原价合计	1,417,798,240.27	1,396,618,660.98
其中: 软件	215,485,764.08	214,451,423.51
土地使用权	1,092,229,137.31	1,072,083,898.59
专利权	23,861,356.02	23,861,356.02
供气权	70,073,290.00	70,073,290.00
特许权		
其他	16,148,692.86	16,148,692.86
2. 累计摊销额合计	434,672,681.09	409,605,992.64
其中: 软件	152,889,754.70	142,870,565.29
土地使用权	220,665,610.12	208,755,124.72
专利权	14,085,668.28	13,158,500.23

项目	期末余额	期初余额
供气权	46,436,896.74	44,686,896.74
特许权		
其他	594,751.25	134,905.66
3. 减值准备金额合计	6,834,675.88	6,834,675.88
其中：软件	2,104,280.00	2,104,280.00
土地使用权	4,689,432.40	4,689,432.40
专利权	40,963.48	40,963.48
供气权		
特许权		
其他		
4. 账面价值合计	976,290,883.30	980,177,992.46
其中：软件	60,491,729.38	69,476,578.22
土地使用权	866,874,094.79	858,639,341.47
专利权	9,734,724.26	10,661,892.31
供气权	23,636,393.26	25,386,393.26
特许权		
其他	15,553,941.61	16,013,787.20

## 2. 本期末无未办妥产权证书的无形资产

### 注释 22. 开发支出

项目	期初余额	本期增加		本期减少			期末余额
		内部开发支出	其他	转入当期损益	确认为资产	其他	
项目一	3,886,961.88				2,121,061.94	1,765,899.92	0.02
项目二	1,205,004.49	289,039.09					1,494,043.58
项目三	529,809.55	1,629,499.81					2,159,309.36
项目四	19,222.85	415,167.08					434,389.93
项目五	187,171.16	151,253.11					338,424.27
项目六	405,205.38	479,429.69					884,635.07
项目七		1,727,915.79					1,727,915.79
项目八		3,384.96					3,384.96
项目九		561,611.63					561,611.63
项目十		178,761.06		178,761.06			
项目十一		1,078,318.57		1,078,318.57			
项目十二			17,496.23				17,496.23
项目十三			99,056.60				99,056.60
合计	6,233,375.31	6,514,380.79	116,552.83		3,378,141.57	1,765,899.92	7,720,267.44

### 注释 23. 商誉

#### 1. 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	期末余额	期初余额
浙江西亚特电子材料有限公司	196,391,009.50	196,391,009.50
杭州万达气体有限公司	80,722,255.37	80,722,255.37
彭州西部蓝色动力科技有限公司	15,415,678.59	15,415,678.59
杭州远志医疗器械有限公司	165,776.88	165,776.88
杭州西湖新能源投资有限公司	6,559,327.73	6,559,327.73
杭州天德仁润实业有限公司	25,744,021.47	
杭州新世纪混合气体有限公司	92,442,757.59	
合计	417,440,827.13	299,254,048.07

#### 2. 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	期末余额	期初余额
杭州万达气体有限公司	80,722,255.37	80,722,255.37
彭州西部蓝色动力科技有限公司	11,523,537.15	8,311,225.59
合计	92,245,792.52	89,033,480.96

### 注释 24. 长期待摊费用

项目	期末余额	期初余额
装修费	36,447,177.29	28,410,549.35
工程改造	4,398,393.18	4,968,165.75
其他	936,988.17	851,661.37
合计	41,782,558.64	34,230,376.47

### 注释 25. 递延所得税资产和递延所得税负债

#### 1. 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣或应纳税暂时性差异	递延所得税资产或负债	可抵扣或应纳税暂时性差异	递延所得税资产或负债
资产减值准备	2,456,379,682.04	533,263,773.40	3,262,682,951.56	673,168,395.36
内部交易未实现利润	788,141,298.81	230,083,256.08	898,288,728.26	220,418,416.26

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣或应纳税暂时性差异	递延所得税资产或负债	可抵扣或应纳税暂时性差异	递延所得税资产或负债
搬迁补偿	881,309,814.56	132,196,472.18	908,458,528.44	136,268,779.27
可抵扣亏损	593,719,263.80	118,348,407.42	522,941,958.69	106,694,205.79
租赁负债及一年到期的非流动负债	101,089,298.97	24,152,675.84	112,679,521.14	26,317,446.27
担保赔偿准备	60,362,550.08	15,090,637.52	60,362,550.08	15,090,637.52
工程成本暂估	47,401,627.75	7,110,244.16	74,429,152.84	11,164,372.93
预提土地增值税	29,805,012.18	7,451,253.04	29,805,012.18	7,451,253.04
产品质量保证	28,240,044.06	6,574,235.74	28,717,667.28	6,606,799.37
公允价值变动损益(减值)	822,131,238.82	142,008,215.91	15,675,335.43	3,918,833.86
未来可抵扣成本、费用的所得税影响	14,705,203.89	2,569,684.25	16,860,987.08	3,212,578.52
工资薪酬及三项费用	1,093,069.21	163,960.38	21,773,268.92	3,145,303.84
递延收益的可抵递延	8,035,495.95	1,828,312.59	30,000.00	7,500.00
其他	137,878,976.19	30,057,042.61	124,296,445.83	25,501,727.28
合计	5,970,292,576.31	1,250,898,171.12	6,077,002,107.73	1,238,966,249.31

## 2. 递延所得税资产和递延所得税负债以未抵销的净额列示

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣或应纳税暂时性差异	递延所得税资产或负债	可抵扣或应纳税暂时性差异	递延所得税资产或负债
公允价值变动	4,583,328,648.78	727,682,929.58	3,958,737,149.72	631,570,015.46
非同一控制下企业合并资产评估增值	285,331,572.88	70,324,271.67	237,436,716.11	58,350,557.48
使用权资产	100,657,134.88	24,099,268.62	111,994,264.60	25,949,828.69
资产账面价值与计税基础差异	231,676,637.15	57,919,159.29	21,197,525.52	5,299,381.38
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	289,501.37	72,375.34	12,407,211.63	2,972,609.35
非货币性交换产生的所得税影响			7,261,339.33	1,815,334.83
固定资产一次性税前扣除	9,994,982.84	1,775,348.51	9,959,931.94	1,788,030.73
其他	144,270.44	36,067.61	1,371,280.64	280,181.28
内部交易未实现利润	309,196.62	46,379.49	25,005.33	3,750.80
合计	5,211,731,944.96	881,955,800.11	4,360,395,485.56	728,030,955.19

### 3. 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

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	329,277,158.37	921,621,012.75	324,355,317.81	914,610,931.50
递延所得税负债	329,277,158.37	552,678,641.74	324,355,317.81	403,675,637.38

### 注释 26. 其他非流动资产

项目	期末余额	期初余额
定期存单及利息	2,420,626,043.03	2,093,323,732.69
预付股权投资款	78,000,000.00	78,000,000.00
股权分置流通权	47,037,587.92	47,037,587.92
预付设备款	45,396,373.97	33,202,963.89
划拨土地权益	13,107,250.00	13,319,800.00
委托管理的专项资金	13,176,500.00	13,176,500.00
一次性收取多年租金而预缴的税金	1,247,740.92	1,272,743.70
预付无形资产款		867,316.98
合计	2,618,591,495.84	2,280,200,645.18

### 注释 27. 短期借款

项目	期末余额	期初余额
信用借款	1,973,381,369.77	1,812,425,043.32
保证借款	962,462,436.40	1,048,733,436.97
商业承兑汇票贴现	415,000,000.00	400,000,000.00
票据贴现借款	1,453,001.54	51,588,112.77
抵押借款	137,012,888.89	21,020,641.66
供应链票据未到期贴现		8,000,000.00
未到期应付利息	1,248,789.32	1,996,435.72
合计	3,490,558,485.92	3,343,763,670.44

### 注释 28. 应付票据

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	979,941,451.79	1,195,486,318.04
合计	979,941,451.79	1,195,486,318.04

### 注释 29.应付账款

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	3,224,295,850.90	3,426,606,952.09
1-2 年（含 2 年）	472,363,284.83	239,227,103.73
2-3 年（含 3 年）	134,685,439.62	118,148,868.46
3 年以上	254,290,321.13	213,584,161.58
合计	4,085,634,896.48	3,997,567,085.86

### 注释 30.预收款项

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	37,974,475.67	38,803,230.15
1 年以上	7,034,282.23	7,744,037.95
合计	45,008,757.90	46,547,268.10

### 注释 31.合同负债

项 目	期末余额	期初余额
预收货款	5,420,487,416.00	5,732,168,779.81
预收服务费	33,701,563.39	9,383,912.38
其他		1,623,522.30
合计	5,454,188,979.39	5,743,176,214.49

### 注释 32.应付职工薪酬

#### 1. 应付职工薪酬列示

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1. 短期薪酬	252,256,218.60	1,138,287,768.94	1,128,152,657.44	262,391,330.10
2. 离职后福利-设定提存计划	50,415,126.85	185,244,095.04	200,599,617.82	35,059,604.07
3. 辞退福利	4,389,412.57	1,225,115.51	1,225,115.51	4,389,412.57
4. 一年内到期的其他福利				
5. 其他				
合计	307,060,758.02	1,324,756,979.49	1,329,977,390.77	301,840,346.74

## 2. 短期薪酬列示

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1. 工资、奖金、津贴和补贴	218,249,561.59	881,945,821.98	871,149,594.08	229,045,789.49
2. 职工福利费	6,043,236.98	57,925,668.52	57,923,777.26	6,045,128.24
3. 社会保险费	11,953,901.18	79,841,572.87	79,782,701.01	12,012,773.04
其中：医疗保险费及生育保险费	10,941,897.60	74,501,471.12	74,255,050.87	11,188,317.85
工伤保险费	1,012,003.58	5,340,101.75	5,527,650.14	824,455.19
4. 住房公积金	776,543.10	101,688,397.19	101,718,828.52	746,111.77
5. 工会经费和职工教育经费	14,996,259.89	16,886,308.38	17,577,756.57	14,304,811.70
6. 短期带薪缺勤				
7. 短期利润分享计划	198,397.50			198,397.50
8. 其他短期薪酬	38,318.36			38,318.36
合 计	252,256,218.60	1,138,287,768.94	1,128,152,657.44	262,391,330.10

## 3. 设定提存计划列示

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1. 基本养老保险	17,320,473.30	129,113,194.75	129,102,855.00	17,330,813.05
2. 失业保险费	586,186.83	4,176,201.75	4,196,659.84	565,728.74
3. 企业年金缴费	32,508,466.72	51,954,698.54	67,300,102.98	17,163,062.28
4. 养老保险结算				
合计	50,415,126.85	185,244,095.04	200,599,617.82	35,059,604.07

## 注释 33.应交税费

项目	期末余额	期初余额
企业所得税	135,647,068.34	188,731,838.84
增值税	47,884,184.71	58,402,917.51
房产税	18,294,029.69	41,750,154.17
土地增值税	29,813,948.50	26,612,899.62
个人所得税	6,552,214.34	14,602,872.87
土地使用税	7,822,768.08	17,032,572.39
印花税	5,616,647.49	9,470,712.39

项目	期末余额	期初余额
消费税	6,698,786.38	6,698,786.38
城市维护建设税	6,025,450.79	5,985,655.53
教育费附加	2,538,206.67	2,959,176.88
地方教育费附加	1,696,775.52	1,803,122.48
残疾人保障金	2,609,793.61	1,068,007.54
水利基金	99,077.89	99,017.23
环境保护税		10,909.17
其他税费	1,772,100.22	615,731.22
合计	273,071,052.23	375,844,374.22

#### 注释 34. 其他应付款

项 目	期末余额	期初余额
应付利息	2,009,291.96	4,242,059.39
应付股利	13,605,910.99	98,283,733.15
其他应付款项	3,821,071,823.08	5,107,079,907.66
合 计	3,836,687,026.03	5,209,605,700.20

#### 1. 应付利息情况

项目	期末余额	期初余额
可转换公司债券利息	2,009,291.96	4,242,059.39
合计	2,009,291.96	4,242,059.39

#### 2. 应付股利情况

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	13,605,910.99	98,283,733.15
合计	13,605,910.99	98,283,733.15

#### 3. 其他应付款项

##### (1) 按款项性质列示其他应付款项

项 目	期末余额	期初余额
应付股权收购款	3,076,450,000.00	4,184,952,304.05
往来款	330,129,870.47	345,746,333.04

项目	期末余额	期初余额
应付暂收款	143,224,652.68	154,821,909.52
限制性股票回购义务	28,627,777.88	153,878,176.30
代扣代缴款项	90,729,008.77	88,862,708.19
押金及保证金	99,319,250.77	86,491,747.34
维修备用金	7,504,873.68	7,504,873.68
预提费用	27,169.81	5,236,543.91
住房维修基金及利息	3,495,448.16	3,395,448.16
拆迁补偿款	3,319,290.73	3,319,290.73
引导基金退出利息		2,586,610.48
应付长期资产购置款		713,340.65
应付租赁费	2,083,100.92	
其他	36,161,379.21	69,570,621.61
合计	3,821,071,823.08	5,107,079,907.66

(2) 账龄超过1年的重要其他应付款项

债权单位名称	期末余额	未偿还原因
温岭市祥泰置业有限公司	50,000,000.00	其他往来款项
合计	50,000,000.00	—

**注释35.一年内到期的非流动负债**

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的应付债券	1,842,251,139.59	4,816,476,643.43
1年内到期的长期借款	2,895,165,224.87	2,768,426,859.99
1年内到期的租赁负债	10,148,600.90	19,815,407.64
1年内到期的长期应付款	3,398,448.68	3,962,026.03
1年内到期的预收搬迁补偿款[注]	58,696,860.00	
合计	4,809,660,274.04	7,608,680,937.09

[注]:系子公司杭州中能透平机械装备股份有限公司本期收到的杭州经济技术开发区白杨街道二十二号大街18号搬迁项目的搬迁补偿款。

### 注释 36. 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
短期融资券	2,000,000,000.00	3,500,000,000.00
待转销项税额	604,176,527.72	661,051,917.31
产品质量保证	26,915,404.06	27,393,027.28
应付超短融利息	20,946,301.35	15,247,671.23
已背书未终止确认的应收票据	64,824.00	865,438.00
预提费用	462,000.00	235,816.39
合计	2,652,565,057.13	4,204,793,870.21

### 注释 37. 保险合同准备金

项目	期末余额	期初余额
保险合同准备金	80,126,158.25	75,586,158.25
合计	80,126,158.25	75,586,158.25

### 注释 38. 长期借款

项目	期末余额	期初余额
质押借款	7,677,850,000.00	7,609,896,384.51
信用借款	6,424,888,009.52	5,842,464,902.31
保证借款	1,909,766,964.87	2,527,685,724.21
抵押借款	1,739,928,143.38	1,857,545,117.59
信用及抵押借款	194,181,813.81	108,049,668.63
保证及抵押借款	132,089,991.35	52,795,442.38
未到期应付利息	3,390,091.43	35,352,385.60
减：一年内到期的长期借款	2,895,252,913.76	2,768,426,859.99
合计	15,186,842,100.60	15,265,362,765.24

### 注释 39.应付债券

项目	期末余额	期初余额
24 杭州国资 MTN001	1,200,000,000.00	1,200,000,000.00
127064-杭氧转债	1,132,826,969.77	1,116,111,304.21
23 杭州国资 MTN001	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
24 杭资 K1	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
24 杭资 02	900,000,000.00	900,000,000.00
24 杭资 03	600,000,000.00	600,000,000.00
25 杭资 01	2,000,000,000.00	
22 西电 01	1,000,000,000.00	
合计	8,832,826,969.77	5,816,111,304.21

### 注释 40.租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	73,965,051.51	77,883,173.56
减：未确认的融资费用	15,078,769.30	2,854,000.91
重分类至一年内到期的非流动负债	10,148,600.90	24,922,211.96
租赁负债净额	48,737,681.31	50,106,960.69

### 注释 41.长期应付款

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	201,624,031.66	205,497,335.16
专项应付款	36,863,367.92	40,004,709.45
合计	238,487,399.58	245,502,044.61

### 注释 42.预计负债

项目	期末余额	期初余额
产品质量保证	2,510,442.28	5,320,669.69
待执行的亏损合同	903,906.06	903,906.06
合计	3,414,348.34	6,224,575.75

#### 注释 43. 递延收益

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
政府补助	1,327,995,081.46	33,234,000.00	46,093,283.05	1,315,135,798.41
合计	1,327,995,081.46	33,234,000.00	46,093,283.05	1,315,135,798.41

#### 注释 44. 其他非流动负债

项目	期末余额	期初余额
预收搬迁补偿款		58,696,860.00
合计		58,696,860.00

#### 注释 45. 实收资本

投资者名称	期初余额		本期增加	本期减少	期末余额	
	投资金额	所占比例(%)			投资金额	所占比例(%)
杭州市人民政府国有资产监督管理委员会	10,000,000,000.00	100.00			10,000,000,000.00	100.00
合计	10,000,000,000.00	100.00			10,000,000,000.00	100.00

#### 注释 46. 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1. 其他资本公积	20,056,092,214.53	1,670,507,939.77	1,385,776.85	21,725,214,377.45
合计	20,056,092,214.53	1,670,507,939.77	1,385,776.85	21,725,214,377.45

资本公积主要增减变动说明：

1、本公司收到杭州市财政局杭州资本产业基金资金，增加资本公积 1,600,000,000.00 元。

#### 注释 47. 专项储备

项目	期末余额	期初余额	备注
安全生产费	76,238,971.02	58,149,943.86	
合计	76,238,971.02	58,149,943.86	—

#### 注释 48.盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积金	289,029,473.27			289,029,473.27
合计	289,029,473.27			289,029,473.27

#### 注释 49.未分配利润

项目	本期发生额	上年同期发生额
上年年末余额	7,124,625,850.95	5,293,262,784.40
期初调整金额[注 1]		23,682,510.77
本期期初余额	7,124,625,850.95	5,316,945,295.17
本期增加额	1,281,832,567.62	891,298,601.68
其中：本期净利润转入	1,125,446,169.05	891,298,601.68
其他[注 2]	156,386,398.57	
本期减少额		
其中：本期提取盈余公积数		
本期分配现金股利数		
其他综合收益结转留存收益		
本期期末余额	8,406,458,418.57	6,208,243,896.85

[注 1] 上同期非同一控制下企业合并杭州海联讯科技股份有限公司、杭州政兴人力资源开发有限公司，合并报表对上同期初数进行追溯调整，调增未分配利润 23,682,510.77 元。

[注 2] 子公司杭州产业投资有限公司持有的按权益法核算的长期股权投资受被投资单位未分配利润转增影响，增加未分配利润 156,386,398.57 元。

#### 注释 50.营业收入、营业成本

项目	本期发生额		上年同期发生额	
	收入	成本	收入	成本
1. 主营业务小计	10,030,562,846.37	7,718,349,606.86	14,478,592,149.96	12,374,172,004.62
2. 其他业务小计	94,534,300.69	67,056,786.97	158,449,399.57	96,359,898.13
合计	10,125,097,147.06	7,785,406,393.83	14,637,041,549.53	12,470,531,902.75

### 注释 51. 销售费用

项 目	本期发生额	上年同期发生额
职工薪酬	149,696,965.48	153,945,597.74
差旅费	27,718,080.01	24,497,896.67
中介机构服务费	19,514,264.08	18,726,998.27
业务招待费	12,213,662.08	10,533,775.17
资产折旧与摊销	8,525,554.10	8,323,913.09
客服及商务费用	3,250,778.22	2,864,685.80
广告及业务宣传费	1,746,716.65	2,091,273.50
会务费	835,613.87	1,277,590.80
办公费	372,101.40	465,014.98
运输装卸费	124,017.72	21,704,694.67
其他费用	18,576,015.62	19,422,333.85
合计	242,573,769.23	263,853,774.54

### 注释 52. 管理费用

项 目	本期发生额	上年同期发生额
职工薪酬	548,619,435.62	550,983,254.13
资产折旧与摊销	99,877,980.28	92,596,994.95
中介机构服务费	31,219,417.89	25,670,189.50
水电房租及物业管理费	27,251,049.58	24,885,128.16
差旅费	18,732,301.55	16,308,986.15
办公费	15,063,363.41	13,896,758.82
安全费	12,027,658.70	15,705,155.46
业务招待费	11,037,986.70	12,984,329.01
广告及业务宣传费	9,549,869.66	411,527.49
修理费	9,444,273.97	5,692,364.24
劳务费	8,994,326.29	8,838,026.14
股权激励成本摊销	7,057,911.74	27,502,420.33
交通费	3,406,969.47	4,081,960.28

项 目	本期发生额	上年同期发生额
保险费	3,284,579.71	4,204,086.98
通信费	2,941,079.42	3,509,689.74
服务费	1,260,691.01	744,845.80
会务费	262,376.04	446,946.91
管理信息系统维护费	132,301.83	538,156.58
其他费用	41,046,175.11	45,177,327.37
合计	851,209,747.98	854,178,148.04

#### 注释 53.研发费用

项 目	本期发生额	上年同期发生额
职工薪酬	174,711,386.78	192,977,497.80
材料费	128,535,467.65	96,913,814.24
资产折旧与摊销	15,280,931.21	15,525,997.58
试验检验费	2,552,176.71	959,086.85
委外研发费	2,328,047.59	3,285,933.44
设计、调试费用	1,585,849.06	970,032.77
其他费用	12,017,408.46	15,071,135.26
合计	337,011,267.46	325,703,497.94

#### 注释 54.财务费用

类 别	本期发生额	上年同期发生额
利息费用	461,833,606.11	581,767,095.90
其中：租赁负债利息费用	4,897,232.88	2,257,860.89
减：利息收入	229,523,923.82	297,169,837.08
汇兑损益	-15,515,236.36	-6,537,954.53
银行手续费	6,009,618.34	14,785,435.25
合计	222,804,064.27	292,844,739.54

**注释 55.其他收益**

项 目	本期发生额	上年同期发生额
搬迁补偿收益	5,195,231.70	2,670,860.10
政府补助	72,122,735.96	80,861,672.65
代扣个人所得税手续费返还	1,592,108.12	1,715,642.53
税收优惠	1,105,240.33	305,374.83
进项税加计抵减	21,278,369.58	36,622,716.15
其他	283,122.18	12,422.57
合计	101,576,807.87	122,188,688.83

**注释 56.投资收益**

产生投资收益的来源	本期发生额	上年同期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	817,496,863.71	600,264,307.17
处置长期股权投资产生的投资收益	2,110,273.89	83,606,079.18
持有交易性金融资产期间取得的投资收益（新准则适用）	353,056.70	60,135,874.58
处置交易性金融资产取得的投资收益（新准则适用）	9,142,672.98	11,337,431.47
债权投资持有期间取得的利息收入	2,599,136.98	1,980,749.36
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	76,125,057.68	144,725,107.12
持有其他非流动金融资产期间取得的投资收益（新准则适用）	566,807.91	786,993.29
处置其他非流动金融资产取得的投资收益（新准则适用）	6,433,099.55	16,870,148.71
购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得		
银行理财、基金、信托投资收益	23,129,768.32	36,953,031.51
持有衍生金融工具取得的收益		
处置衍生金融资产取得的投资收益		53,851,542.18
债务重组产生的投资收益	-8,055,411.68	5,420,378.03
应收款项融资收益	-585,303.67	-1,656,676.95
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-75,752.24	-9,999.70
取得控制权时，股权按公允价值重新计量产生的利得	-11,930,088.58	
其他	-185,673.90	775,000.00
合计	917,124,507.65	1,015,039,965.95

#### 注释 57.公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上年同期发生额
交易性金融资产	5,962,305.52	37,297,955.93
衍生金融工具		54,259,034.43
其他非流动金融资产	1,469,935.17	-18,391,193.81
合计	7,432,240.69	73,165,796.55

#### 注释 58.信用减值损失（损失以“-”号填列）

项 目	本年发生额	上年同期发生额
坏账损失	-27,454,979.97	27,065,143.49
合 计	-27,454,979.97	27,065,143.49

#### 注释 59.资产减值损失（损失以“-”号填列）

项目	本期发生额	上年同期发生额
合同资产减值损失	-25,293,261.70	-6,896,617.35
存货跌价损失	-27,421,141.27	-78,527,345.67
固定资产减值损失		-28,974.56
长期股权投资减值损失	-8,363,711.08	
投资性房地产减值损失	-3,683,272.66	
商誉减值损失	-3,212,311.56	
合计	-67,973,698.27	-85,452,937.58

#### 注释 60.资产处置收益

项 目	本期发生额	上年同期发生额	计入当期非经常性损益的金额
固定资产处置利得或损失	4,768,866.89	3,620,662.08	4,768,866.89
使用权资产处置利得或损失	345,003.49		345,003.49
合 计	5,113,870.38	3,620,662.08	5,113,870.38

#### 注释 61. 营业外收入

项目	本期发生额	上年同期发生额	计入当期非经常性损益的金额
与企业日常活动无关的政府补助	2,110,034.05	1,517,000.00	2,110,034.05
非流动资产毁损报废利得	321,849.73	1,489,225.62	321,849.73
盘盈利得		19.84	
违约、赔偿、罚款收入	8,350,836.23	58,300,296.67	8,350,836.23
无需支付的款项	499,755.94	2,966,761.46	499,755.94
其他	772,628.17	1,010,492.85	772,628.17
合计	12,055,104.12	65,283,796.44	12,055,104.12

#### 注释 62. 营业外支出

项目	本期发生额	上年同期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	58,909.95	577,905.24	58,909.95
违约、赔偿、罚款及滞纳金	7,769,093.54	28,120,325.59	7,769,093.54
对外捐赠支出	3,927,000.00	4,397,000.00	3,927,000.00
地方水利建设基金	125,590.65	129,528.61	125,590.65
其他	3,842,973.16	510,744.42	3,842,973.16
合计	15,723,567.30	33,735,503.86	15,723,567.30

#### 注释 63. 所得税费用

项目	本期发生额	上年同期发生额
当期所得税费用	265,816,327.27	203,697,354.66
递延所得税调整	-10,870,426.82	-22,764,759.05
合计	254,945,900.45	180,932,595.61

#### 注释 64. 合并现金流量表

##### 1. 将净利润调节为经营活动现金流量

补充资料	本期发生额	上年同期发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		

杭州市国有资本投资运营有限公司  
2025年半年度  
财务报表附注

补充资料	本期发生额	上年同期发生额
净利润	989,560,500.88	1,325,797,935.39
加：资产减值准备	131,746,675.33	-33,385,769.83
信用资产减值损失	-35,138,736.67	-25,431,022.62
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	556,750,466.28	565,702,649.82
使用权资产折旧	12,883,615.37	25,699,874.20
无形资产摊销	20,477,640.39	30,185,959.77
长期待摊费用摊销	4,024,417.00	2,682,859.45
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”填列）	-6,170,818.50	-5,162,338.28
固定资产报废损失（收益以“-”填列）	32,925.82	1,952,741.94
公允价值变动损失（收益以“-”填列）	-7,432,240.69	-73,165,796.55
财务费用（收益以“-”填列）	273,664,742.31	347,021,644.78
投资损失（收益以“-”填列）	-667,281,091.54	-1,015,039,965.95
递延所得税资产减少（增加以“-”填列）	-5,728,862.10	7,920,967.86
递延所得税负债增加（减少以“-”填列）	19,534,937.43	-35,946,725.16
存货的减少（增加以“-”填列）	-709,144,491.21	-1,536,190,808.10
经营性应收项目的减少（增加以“-”填列）	1,611,212,678.59	1,303,087,915.73
经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	-1,487,694,841.77	-566,613,149.73
其他	34,393,893.71	-24,827,418.01
经营活动产生的现金流量净额	735,691,410.63	294,289,554.71
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	9,582,990,895.67	9,629,211,452.40
减：现金的期初余额	12,370,873,352.64	10,729,519,931.74
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-2,787,882,456.97	-1,100,308,479.34

## 2. 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
1. 现金	9,582,990,895.67	12,370,873,352.64
其中：库存现金	82,159.59	79,905.52
可随时用于支付的银行存款	9,153,155,425.20	11,906,400,689.34
可随时用于支付的其他货币资金	429,753,310.88	464,392,757.78
2. 现金等价物		
3. 期末现金及现金等价物余额	9,582,990,895.67	12,370,873,352.64

## 注释 65. 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	97,038,730.55	7.1586	694,661,456.52
欧元	29,181,377.94	8.4024	245,193,610.00
日元	71.00	0.049594	3.52
港币	623,924.43	0.91195	568,987.88
应收账款			
其中：美元	32,624,551.63	7.1586	233,546,115.30
欧元	5,502,137.16	8.4024	46,231,157.27
新加坡元	47,726.12	5.6179	268,120.57
应付账款			
其中：美元	2,766,439.60	7.1586	19,803,834.52
欧元	571,539.39	8.4024	4,802,302.57
英镑	3,570.00	9.8300	35,093.10
卢布	510,933.33	0.091276	46,635.88

## 注释 66. 所有权和使用权受到限制的资产

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	544,299,088.83	大额定期存款、承兑汇票、履约保证金、住房资金及住房维修基金、其他保证金等
应收票据	30,460,518.79	未终止确认的已背书的未到期票据
应收款项融资	1,238.00	用于开立票据池
存货	494,890,939.48	融资性售后回租、借款抵押
投资性房地产	547,420,565.84	借款抵押
固定资产	430,523,458.69	借款抵押
在建工程	302,610,700.71	借款抵押

项目	期末账面价值	受限原因
无形资产	151,742,315.62	借款抵押
合计	2,501,948,825.96	

## 九、承诺及或有事项

### (一) 重要承诺事项

1. 本公司及子公司在银行申请开立信用证，截至 2025 年 6 月 30 日未结清余额情况如下：

(1) 子公司杭州汽轮动力集团股份有限公司及其子公司未结清信用证余额为 2,179,399.50 欧元、333,509,275.50 瑞典克朗及人民币 12,326,719.52 元。

2. 本公司及子公司在银行申请开立保函，截至 2024 年 6 月 30 日未结清余额情况如下：

(1) 子公司杭州汽轮动力集团股份有限公司及其子公司未结清保函余额为 7,289,052.85 美元、5,393,700.00 欧元及人民币 580,765,177.06 元。

(2) 因绍兴越城区丁斗弄地块智能化工程项目需要，子公司杭州易和网络有限公司于 2024 年 1 月 8 日向杭州联合农村商业银行股份有限公司西湖区支行申请开立以绍兴昊越房地产开发有限公司为受益人，有效期至 2025 年 9 月 30 日，金额为 147,500.00 元的履约保函。

3. 截至 2025 年 6 月 30 日，经本公司子公司杭氧集团股份有限公司（以下简称杭氧股份）董事会审议批准，杭氧股份拟设立子公司或在原有子公司基础上新建空分设备的相关资本性支出如下：

序号	实施主体	实施项目	配套供气客户	预计投资总额 (万元)	截至 2025 年 6 月 30 日 投入金额 (万 元)	履行的审议程序
1	山东裕龙杭氧公司	三套 82000m³/h 空分设备	山东裕龙石化有限公司	163,000.00	116,310.64	第七届董事会第十二次会议
2	山东杭氧公司	技改扩建 105000Nm³/h 空分供气项目	兖矿鲁南化工有限公司	61,800.00	41,050.98	第七届董事会第四十一次会议
3	晋城杭氧公司	二套 32000Nm³/h 和一套 34200Nm³/h 空分设备	山西天泽集团永丰化肥有限公司	53,200.00	34,260.15	第七届董事会第四十五次会议
4	滕州杭氧公司	一套 76700Nm³/h 空分项目	联泓（山东）化学有限公司	53,000.00	40.18	第八届董事会第十次会议

4. 截至 2025 年 6 月 30 日，子公司杭州杭氧化医工程有限公司因履行已签订的大额发

包合同而相应发生资本性承诺金额合计为 233,267.12 万元，累计已支付 180,886.13 万元，尚余 52,380.99 万元未执行。

## 5. 合并范围内各公司为自身对外借款进行的财产抵押担保、质押担保情况

### (1) 财产抵押担保(单位: 万元)

担保单位	抵押权人	抵押标的物	抵押物账面原值	抵押物账面价值	担保借款余额	借款到期日
西亚特电子公司	中国农业银行	土地使用权、房屋	3,212.46	2,163.19	915.00	2030/9/10
江西制氧机有限公司	中国工商银行	土地使用权、房屋	32,402.47	20,408.04	15,548.00	2035/5/23
杭州云城科创开发有限公司	招商银行股份有限公司杭州分行	杭州市余杭区仓前街道国有建设用地使用权	49,047.23	49,047.23	2,143.90	2040/2/11
杭州天德仁润实业有限公司	杭州联合农村商业银行股份有限公司黄龙支行	房屋及建筑物	42,416.53	40,697.14	1,500.00	2025/12/20
	杭州联合农村商业银行股份有限公司黄龙支行				1,500.00	2026/5/10
	杭州联合农村商业银行股份有限公司黄龙支行				1,500.00	2027/12/20
	杭州联合农村商业银行股份有限公司黄龙支行				2,000.00	2028/12/20
	杭州联合农村商业银行股份有限公司黄龙支行				800.00	2029/8/10
	杭州联合农村商业银行股份有限公司西溪支行				700.00	2029/12/20
	杭州联合农村商业银行股份有限公司古荡支行				2,000.00	2030/12/30
	杭州联合农村商业银行股份有限公司古荡支行				1,000.00	2031/12/30

### (2) 财产质押担保情况(单位: 万元)

担保单位	质押权人	质押标的物	质押物账面原值	质押物账面价值	担保借款余额	借款到期日
无						

## 6. 其他承诺事项

1. 根据 2015 年 9 月 2 日子公司杭州投资发展有限公司与国开发展基金有限公司、杭州

钱塘新区建设投资集团有限公司(原名:杭州大江东投资开发有限公司)签订的《国开发展基金投资协议》(合同编号 3310201504617010005), 杭州投资发展有限公司承诺于 2035 年 9 月 1 日前回购国开发展基金有限公司持有的杭州钱塘新区建设投资集团有限公司股权, 标的股权转让对价合计 0.5 亿元, 截至 2025 年 6 月 30 日, 杭州投资发展有限公司已完成回购 0.00 元。

2. 根据 2015 年 11 月 27 日子公司杭州投资发展有限公司与国开发展基金有限公司、杭州钱塘新区管理委员会(原名:杭州大江东产业集聚区管委会)、杭州钱塘新区建设投资集团有限公司(原名:杭州大江东投资开发有限公司)签订的《国开发展基金投资协议》(合同编号 3310201506100000073), 杭州投资发展有限公司承诺于 2035 年 11 月 26 日前回购国开发展基金有限公司持有的杭州钱塘新区建设投资集团有限公司股权, 标的股权转让对价合计 0.4 亿元, 截至 2025 年 6 月 30 日, 杭州投资发展有限公司已完成回购 0.00 元。

3. 根据 2016 年 3 月 3 日子公司杭州投资发展有限公司与国开发展基金有限公司、杭州钱塘新区管理委员会(原名:杭州大江东产业集聚区管委会)、杭州钱塘新区建设投资集团有限公司(原名:杭州大江东投资开发有限公司)签订的《国开发展基金投资协议》(合同编号 3310201606100000150、3310201606100000152), 杭州投资发展有限公司承诺于 2031 年 3 月 2 日前回购国开发展基金有限公司持有的杭州钱塘新区建设投资集团有限公司股权, 标的股权转让对价合计 0.7 亿元, 截至 2025 年 6 月 30 日, 杭州投资发展有限公司已完成回购 0.2 亿元。

4. 根据 2016 年 7 月 22 日子公司杭州投资发展有限公司与国开发展基金有限公司、杭州钱塘新区管理委员会(原名:杭州大江东产业集聚区管委会)、杭州钱塘新区建设投资集团有限公司(原名:杭州大江东投资开发有限公司)签订的《国开发展基金投资合同》(合同编号 3310201606100000238), 杭州投资发展有限公司承诺于 2031 年 7 月 21 日前回购国开发展基金有限公司持有的杭州钱塘新区建设投资集团有限公司股权, 标的股权转让对价合计 3.78 亿元, 截至 2025 年 6 月 30 日, 杭州投资发展有限公司已完成回购 1.6 亿元。

5. 根据 2015 年 11 月 27 日子公司杭州投资发展有限公司与国开发展基金有限公司、杭州市城市建设投资集团有限公司签订的《国开发展基金投资合同》(合同编号 3310201506100000089), 杭州投资发展有限公司承诺于 2025 年 11 月 27 日前回购国开发展基金有限公司持有的杭州市城市建设投资集团有限公司股权, 标的股权转让对价合计 0.6 亿元, 截至 2025 年 6 月 30 日, 杭州投资发展有限公司已完成回购 0.00 元。

6. 根据 2016 年 3 月 14 日子公司杭州投资发展有限公司与国开发展基金有限公司、杭州市城市建设投资集团有限公司签订的《国开发展基金投资合同》(合同编号 3310201606100000212、3310201606100000214), 杭州投资发展有限公司承诺于 2026 年 3 月 14 日前回购国开发展基金有限公司持有的杭州市城市建设投资集团有限公司股权, 标的

股权转让对价合计 2.25 亿元，截至 2025 年 6 月 30 日，杭州投资发展有限公司已完成回购 0.00 元。

7. 根据子公司杭州投资发展有限公司与国家开发银行股份有限公司签订的《应收账款质押合同》，杭州投资发展有限公司同意以杭州大江东产业集聚区 2014-2017 年棚户区改造等委托代建项目享有的全部权益和收益（包括但不限于委托代建协议项下杭州市财政局支付的代建资金及其他资金）进行应收账款质押。

## （二）或有负债

### 1. 为其他单位提供债务担保形成的或有负债

截止 2025 年 6 月 30 日，本公司及子公司为下列单位贷款提供信用保证：

担保方	被担保方	担保金额(万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
数源科技股份有限公司	黑龙江新绿洲房地产开发有限公司	9,832.28	2023-12-29	2026-11-5	否
杭州中兴房地产开发有限公司	温岭市祥泰置业有限公司	2,200.00	2023/1/9	2026/11/30	否
		550.00	2023/5/23	2025/7/27	
		550.00	2023/11/8	2026/4/25	
杭州中兴房地产开发有限公司	合肥印象西湖房地产投资有限公司	6,069.87	2020-11-30	-	否
杭州汽轮控股有限公司	杭州香江科技有限公司	42,198.59	2021-2-1	2035-8-1	否
杭州汽轮控股有限公司	杭州香江科技有限公司	16,531.41	2021-3-3	2035-8-1	否
杭州国宇物产管理有限公司	杭州香江科技有限公司	560.72	2025-6-20	2035-8-1	否
杭州国宇物产管理有限公司	杭州香江科技有限公司	233.86	2025-6-20	2035-8-1	否
杭州产业投资有限公司	杭州吉海信息科技有限公司	56,259.53	2023-9-25	2038-9-24	否
杭州高科技融资担保有限公司	融资担保客户	截止 2025 年 6 月 30 日，杭州高科技融资担保有限公司为 572 家次企业进行融资性担保，期末担保余额为 194,394.42 万元。			

### 2. 诉讼、仲裁事项

#### （1）经营相关诉讼事项

1) 2025 年 1 月，浙江省三建建设集团有限公司（以下简称三建集团公司）向杭州市临平区人民法院起诉子公司杭州汽轮动力集团股份有限公司（以下简称汽轮股份），要求汽轮股份支付《年产 450 台（套）工业透平机械建设项目联合厂房、配送中心、技术办公楼、门

卫工程建设工程施工合同》所涉工程优质工程增加费 17,138,955.10 元及对应逾期利息 453,372.94 元；三建集团公司向杭州市拱墅区人民法院起诉本公司，要求汽轮股份支付《建设工程施工》中三建集团公司建设的“杭政储出〔2013〕73 号（下城区灯塔单元 C6-D12）地块科研大楼”项目所涉优质工程增加费 8,083,316.80 元及对应逾期利息 59,727.96 元。

截至本财报表务批准报出日，上述案件均尚未开庭审理。

2) 2019 年 10 月，合盛电业（鄯善）有限公司（以下简称合盛公司）向吐鲁番市中级人民法院起诉子公司杭州中能透平机械装备股份有限公司（以下简称中能公司），要求解除双方签订的《25MW 背压汽轮机及辅助设备买卖合同》（合同编号：SSDY-2016-019，合同总价为 575 万元）及返回已付货款 476 万元，并赔偿各类损失 6,629 万元。期间双方达成和解并由吐鲁番市中级人民法院出具调解书，中能公司按调解书约定完成维修及安装调试工作。2022 年 4 月，合盛公司又向新疆维吾尔自治区鄯善县人民法院提起诉讼，认为中能公司完成维修后交付的汽轮机组仍不能正常开机和使用，要求解除原合同及中能公司返回已付货款 476 万元并赔偿各类损失 8,955 万元。2022 年 5 月，中能公司反诉合盛公司继续履行原合同，要求其支付维修费 119.30 万元及合同尾款 119 万元。期间鉴定机构完成设备鉴定工作，由于鉴定时间过长，影响了审限，双方均重新递交诉讼材料，其中合盛公司诉讼请求变更为要求中能公司退还已付货款 476 万元。

2024 年 11 月，鄯善县人民法院做出判决：合盛公司支付中能公司维修款和调试款 178.80 万元；驳回合盛公司的诉讼请求；驳回中能公司其他反诉请求。

2024 年 12 月，合盛公司不服鄯善县人民法院做出的判决书，向吐鲁番市中级人民法院提起上诉。2025 年 3 月，吐鲁番市中级人民法院做出判决：驳回上诉，维持原判。

2025 年 7 月，合盛公司不服上述判决，向新疆维吾尔自治区高级人民法院申请再审。

2025 年 8 月 19 日，新疆维吾尔自治区高级人民法院已针对该案开庭审理。

截至本财报表务批准报出日，该案尚处于再审审查阶段。

3) 子公司西湖电子集团有限公司（以下简称西湖电子）诉新洲集团有限公司、黄伟、浙江恒兴力控股集团有限公司票据纠纷一案，西湖电子与新洲集团开展贸易业务，新洲集团有限公司开具商票逾期未兑付。其他被告为担保方。该案 2024 年 11 月 14 日已正式立案，案号为（2024）浙 0106 民初 12326 号，该案于 2024 年 11 月 14 日已正式立案。2025 年 2 月 24 日一审开庭。2025 年 7 月 28 日法院一审判决下达。

4) 子公司西湖电子集团有限公司（以下简称西湖电子）诉浙江古朗商贸有限公司、北京光耀正浩企业管理有限公司、北京华清安平置业有限公司、新洲集团有限公司、黄伟票据纠纷一案，西湖电子与古朗商贸开展贸易业务，古朗商贸开具商票逾期未兑付。其他被告为担保方。该案于 2024 年 11 月 14 日已正式立案，案号为（2024）浙 0106 民初 12318 号和（2024）浙 0106 民初 12313 号。该案于 2024 年 11 月 14 日已正式立案，2025 年 2 月 24 日一审开庭。

2025 年 7 月 28 日法院一审判决下达。

5) 子公司西湖电子集团有限公司（以下简称西湖电子）诉杭州西湖比亚迪新能源汽车有限公司、北京天启星汽车配件有限公司股东资格确认纠纷一案，2015 年，西湖电子与杭州西湖比亚迪新能源汽车有限公司在杭开展合作，成立合资公司西湖比亚迪公司，北京天启星汽车配件有限公司代西湖电子持有 25% 的股权。2023 年至今，西湖电子多次与北京天启星汽车配件有限公司沟通股权返还事宜，北京天启星汽车配件有限公司予以拒绝。西湖电子于 2024 年 12 月初向余杭区法院提起诉讼。2025 年 1 月 9 日法院组织诉前调解，与北京天启星汽车配件有限公司达成调解意愿，双方已签署调解协议。由于诉调期间已过，案件已于 2025 年 3 月 10 日转为正式立案，案号：(2025)浙 0110 民初 9720 号，后涉诉主体向法院出具延长调解申请。法院于 2025 年 8 月 5 日开庭审理，后几方涉诉主体于庭审时达成一致意见，在法院主持下调解结案。

6) 子公司西湖电子集团有限公司（以下简称西湖电子）诉舟山市人民政府、舟山市自然资源和规划局、浙江舟山群岛新区普陀山-朱家尖管理委员会。1993 年，西湖电子与舟山市电视台经协商决定合作开发“朱家尖伊甸园度假村”项目。1993 年 6 月，西湖电子、舟山市电视台作为共同受让方，与出让方舟山市土地管理局（以下简称“舟山土管局”）签订《国有土地使用权出让合同》及《补充协议》，被诉单位及舟山市电视台按约支付了全部土地使用权出让金。但西湖电子至今无法按照《国有土地使用权出让合同》约定的用途开发利用土地。西湖电子多次向三被告及相关部门发函和交涉案涉地块后续的处置方案及补偿事宜，未有结果。西湖电子于 2024 年 12 月 5 日向舟山市中院提起行政诉讼。法院收到材料后要求西湖电子撤诉，先行行政复议，经多次沟通，并变更诉讼请求。舟山市政府已安排朱家尖管委会与本公司电话沟通，初步表达调解意愿。2025 年 2 月 26 日前往舟山，与管委会人员进行会谈，并把双方洽谈意见形成了一份会议纪要（未签字）。后因双方调解未果，法院于 2025 年 4 月 15 日正式立案，案号：(2025)浙 09 行初 7 号。法院已组织涉诉主体于 2025 年 6 月 6 日进行庭前质证，原被告均有调解意向。目前，尚在推进调解过程中。

7) 子公司杭州中兴房地产开发有限公司诉杭州宋都房地产集团有限公司、俞建午、杭州幸福健控股有限公司合同纠纷案于 2024 年 9 月 20 日正式庭审，并于 2024 年 12 月 25 日收到浙江省杭州市上城区人民法院出具 (2024) 浙 0102 民初 9678 号民事判决书，判决结果如下：（1）被告杭州宋都房地产集团有限公司于本判决生效之日起十日内支付原告杭州中兴房地产开发有限公司股权回购款 18,000.00 万元及投资收益 5,004.00 万元（投资收益暂计算至 2024 年 1 月 22 日，此后以未付回购款为基数，按年利率 12% 的标准计算至实际付清之日止）；（2）被告俞建午、杭州幸福健控股有限公司对上述第（1）项付款义务承担连带清偿责任；（3）案件受理费 1,192,000.00 元，由被告杭州宋都房地产集团有限公司负担，被告俞建午、杭州幸福健控股有限公司承担连带清偿责任。2025 年 7 月 23 日由杭州市上城

区人民法院正式受理并出具 (2025) 浙 0102 执 8807 号《执行案件受理通知书》，目前正在执行阶段。

8) 子公司杭州中兴房地产开发有限公司诉合肥印象西湖房地产投资有限公司民间借贷合同纠纷一案（涉诉金额 4770.2 万元），杭州市西湖区人民法院于 2023 年 12 月 27 日受理，于 2024 年 9 月 25 日正式开庭审理，于 2024 年 12 月 27 日收到 (2024) 浙 0106 民初 4379 号一审《判决书》，于 2025 年 3 月 6 日收到二审判决书 ((2025) 浙 01 民终 1572 号：驳回上诉，维持原判。一审判决结果如下：A 合肥印象西湖房地产投资有限公司于判决生效之日起十日内返还杭州中兴房地产开发有限公司借款本金 47,285,000.00 元并支付利息 326,266.50 元（利息暂从 2023 年 10 月 1 日计算至 2023 年 12 月 12 日，此后至款项付清之日止的利息及逾期利息，以未还本金为基数，按全国银行间同业拆借中心发布的一年期贷款市场报价利率的标准另行计付）；B 案件受理费 280,311.00 元，保全费 5,000.00 元，合计 285,311.00 元，由杭州中兴房地产开发有限公司负担 543.00 元，合肥印象西湖房地产投资有限公司负担 284,768.00 元。

根据天源资产评估有限公司 2025 年 4 月 8 日出具的天源咨报字 (2025) 第 20052 号《合肥印象西湖房地产投资有限公司存货价值测算报告》，合肥印象西湖房地产投资有限公司的存货在 2024 年 12 月 31 日的清算价值为 242,069,940.00 元，其中杭州中兴房地产开发有限公司保全存货清算价值 33,279,600.00 元，浙江龙鼎控股集团有限公司保全存货清算价值 135,386,220.00 元，个人购房业主涉诉存货清算价值 9,008,040.00 元，剩余房地产 64,396,080.00 元（其中中兴 2025 年 3 月增加保全部分房产清算价值 10,761,800.00 元）。

2025 年 4 月 2 日，合肥印象西湖执行事项立案执行，案号为 (2025) 浙 0106 执 2723 号，法院对合肥印象西湖公司财产进行查控。目前正在执行阶段。

9) 子公司杭州中兴房地产开发有限公司（以下简称中兴房产）于 2023 年 3 月 23 日收到浙江龙鼎控股集团有限公司民事起诉状，本案于 2023 年 7 月 7 日开庭审理，并于 2024 年 6 月 12 日收到浙江省高级人民法院出具 (2024) 浙民终 412 号民事判决书，与中兴房产有关的判决结果：(1) 杭州中兴房地产开发有限公司对合肥印象西湖房地产投资有限公司返还浙江龙鼎控股集团有限公司定金 1 亿元和如下定金利息损失（以 4000 万元为基数自 2020 年 11 月 30 日起，以 6000 万元为基数自 2020 年 12 月 1 日起，均按照 5% 年利率，计算至实际付清之日止）按 49% 承担连带担保责任；(2) 一审案件受理费 754,985.00 元，由浙江龙鼎控股集团有限公司负担 126,703.61 元，由合肥印象西湖房地产投资有限公司、杭州宋都房地产集团有限公司、杭州中兴房地产开发有限公司负担 628,281.39 元。财产保全费 5,000.00 元，由合肥印象西湖房地产投资有限公司、杭州宋都房地产集团有限公司、杭州中兴房地产开发有限公司负担。2025 年 3 月收到《浙江省嘉兴市中级人民法院执行裁定书》(2025) 浙 04 执 112 号，目前正在执行阶段。

10) 子公司杭州中兴房地产开发有限公司诉黄伟、新洲集团有限公司、林海慧、浙江新湖集团股份有限公司合同纠纷案（标的暂 8,725.775 万），于 2024 年 11 月 15 日正式庭审立案，2024 年 12 月 17 日正式收到西湖法院传票，2025 年 3 月 3 日开庭审理，公司尚未收到庭审结果。

11) 子公司杭州中兴房地产开发有限公司诉新洲集团有限公司、王慧萍股权转让纠纷案：于 2024 年 11 月 7 日正式庭审立案，2025 年 1 月 6 日，收到法院传票。2025 年 3 月 19 日，该案开庭双方交换证据，被告方申请第三人黑龙江新绿洲参与庭审，且绿云置业也提起诉讼，将同案审理，故法院重新安排庭审时间。2025 年 4 月 24 日，该案于西湖法院正式开庭审理，目前正在等待判决中。

12) 子公司数源科技创新发展有限公司诉硕格智能技术有限公司房屋租赁合同纠纷案，案号(2025)浙 0114 民初 1507 号、(2025)浙 0114 民初 1508 号，标的 1,020.23 万元。(2025)浙 0114 民初 1508 号于 2025 年 7 月 18 日调解结案。(2025)浙 0114 民初 1507 号一审审理中。

### 13) (2025)浙 0105 民初 13530 号公司决议纠纷

子公司杭州国宇物产管理有限公司（以下简称国宇物产）已委托律师于 2025 年 5 月 29 日就参股公司杭州香江科技有限公司（以下简称香江科技）另一股东上海浩金投资管理有限公司 2025 年 4 月 3 日召开并单方面作出香江科技 2025 年度第一次临时股东会决议一事在拱墅区法院立案，决议内容单方决定解除国宇物产作为香江科技的股东资格严重损害国宇物产合法利益。杭州市拱墅区人民法院将于 2025 年 8 月 27 日开庭审理。

### 14) (2025)浙 0102 民初 14395 号房屋租赁合同纠纷

子公司杭州国宇物产管理有限公司（以下简称国宇物产）于 2022 年 10 月 10 日与租赁方韩龙签订《房屋租赁合同》（合同编号：华东-2022-01），双方约定将位于杭州市上城区中山中路 224 号元福里商铺（含 2 个地下车位及地下 1 层仓库）的房屋出租给被告，租赁期限从 2022 年 10 月 15 日至 2027 年 10 月 14 日止。由于韩龙在合同履行期间，长期未按照合同约定支付租金等相关费用，国宇物产委托律师在杭州市上城区人民法院立案，法院将于 2025 年 8 月 11 日开庭审理。。

## （2）理财相关诉讼事项

### 1) 渤海信托·宁波伟彤项目

子公司杭州汽轮控股有限公司于 2017 年 7 月 25 日收到信托管理人渤海国际信托股份有限公司（以下简称渤海信托）通知，公司投资的信托理财“渤海信托·宁波伟彤项目”不能按期兑付。公司以渤海信托处理委托事务不当为由，于 2017 年 9 月 13 日正式向河北省高级人民法院（以下简称河北高院）对渤海信托提起诉讼，要求其赔偿信托计划本金及收益共计

27,392.03 万元。一审判决(判决书[2017]冀民初 196 号)结果为驳回公司的诉讼请求,公司后向最高人民法院提起上诉,终审判决[判决书(2018)最高法民终 776 号]结果为维持原判。另外,该项目管理人渤海信托已对远期回购方提起了诉讼,法院于 2018 年 6 月 7 日已查封远期回购方约 10.00 亿元资产。渤海信托起诉远期回购方于 2019 年 7 月开庭,于 2021 年 4 月 12 日,经河北高院一审判决(判决书[2018]冀民初 39 号)取得胜诉。最高人民法院于 2023 年 10 月 8 日做出终审判决(判决书(2022)最高法民终 167 号),远期回购方向渤海国际信托股份有限公司赔偿本金损失 33,290 万元及利息损失(利息损失的计算方式为:其中 20,000 万元的利息损失自 2014 年 1 月 27 起至 2015 年 7 月 27 日按年息 15% 计算,自 2015 年 7 月 28 日起至实际清偿之日止按年息 11% 计算;其中 10,000 万元的利息损失自 2014 年 1 月 27 起至 2015 年 7 月 27 日按照年息 15% 计算,自 2015 年 7 月 28 日起至实际清偿之日止按年息 12% 计算)。截至本财务报表批准报出日,渤海信托已向河北高院提起申请,要求对湖南湘晖资产经营股份有限公司与卢建之依法执行。

## 2) 恒康医疗股票收益权投资基金项目

子公司杭州汽轮控股有限公司管理人已代表基金委托律师对担保方提起诉讼并申请财产保全。2018 年 8 月 16 日轮候查封了担保人阙文彬持有的恒康医疗股票 794,009,999 股、担保人四川恒康发展有限责任公司持有的西部资源股票 267,512,037 股。2018 年 10 月,查封了上海川恒资产管理有限公司 100.00% 股权(出资额 1,000.00 万元)、上海唯科生物制药有限公司 61.00% 股权(出资额 12,566.00 万元)。2020 年 10 月,管理人公告称北京市高级人民法院定于 2020 年 10 月 24 日开庭。于 2021 年 4 月 12 日,经北京市高级人民法院审理判决(判决书[2018]京民初 142 号)取得胜诉。被告四川恒康发展有限公司提出上诉,经最高人民法院(案号 2024 最高法民终 53 号)裁定,上诉人未在期限内预交受理费,自动撤回上诉处理。经管理人申请拍卖执行项目享有质押权的新里程(恒康医疗)股票 5,043 万股,北京市第二中级人民法院已于 2024 年 12 月中旬对前述质押股票进行司法拍卖,最终成交价为 146,727,520 元。截至本财务报表批准报出日,该等拍卖款项尚未进一步划拨和清算分配。

## 3) 吉信·汇融 16 号集合资金项目

子公司杭州汽轮控股有限公司吉信·汇融 16 号集合资金项目因融资方违约已在 2018 年 6 月提前结束,管理人已对融资方和担保方提起诉讼并申请了财产保全。融资方为中弘矿业投资有限(以下或简称“中弘矿业公司”),担保方为中弘控股股份有限公司(以下或简称“中弘股份”)及实际控制人王永红。2018 年 6 月吉林省信托有限责任公司与融资方中弘矿业公司、担保方中弘股份公司签署了 4,000.00 万元应收账款转让协议并办理质押手续。2018 年 7 月 20 日,轮候查封了海南如意岛项目 100.00% 股权,2018 年 7 月 30 日轮候查封了北京弘轩鼎成房地产开发有限公司 100.00% 的股权,2018 年 7 月 31 日冻结了中弘矿业在华夏银行、建设银行的银行账户。2018 年 8 月轮候查封中弘股份持有的长白山保护开发区新奇世

界房地产开发有限公司 60.00% 股权、长白山保护开发区中弘房地产开发有限公司 80.00% 股权，首轮查封了本信托计划抵押物漫江小镇土地及地上在建工程。诉讼进入执行阶段，吉林省高院已指定白山市人民法院执行。2020 年 9 月 26 日，抵押物第一次拍卖流拍。2020 年 12 月 21 日，吉林信托官网公告称中建一局对抵押物提出工程款优先受偿权，法院暂缓拍卖程序。2022 年 1 月 28 日，吉林信托官网公告称目前抵押物法拍处于暂停状态，除依法处置抵押物外，对其他资产依然在执行中。2022 年 11 月 30 日，抵押资产在淘宝网公开进行司法二次拍卖，因无人报名参加竞拍活动导致流拍，截至本财务报表批准报出日，管理人正与白山市中级人民法院和抵押资产的意向购买方进行深入协调及沟通，进一步确定抵押资产的后续具体处置细节。报告期已回款 641.22 万元。

#### 4) 联储证券聚诚 15 号集合资产管理计划项目

子公司杭州汽轮控股有限公司联储证券聚诚 15 号集合资产管理计划项目融资方为东方金钰股份有限公司（以下或简称东方金钰），基础资产是深圳市东方金钰珠宝实业有限公司 100.00% 股权的收益权，担保人为云南兴龙实业有限公司及其实际控制人赵宁夫妇。由于融资人及担保方出现流动性危机，无力偿还债务，项目提前结束。管理人已提起诉讼并胜诉，诉前轮候查封担保人东方金钰股票 4.24 亿股，轮候查封各类股权 27.99 亿元、房产五处、上海黄金交易所会员一项。2021 年底上海黄金交易所会员证完成拍卖，拍卖所得 1,343.00 万元（暂存浙江高院账户），拍卖完成后办理交割时上海黄金交易所多次推诿，浙江高院判决强制执行后，上海黄金交易所提起执行异议之诉，2022 年 10 月交由最高人民法院审理。截至报告日，联储证券凌琳（客服人员）口头称上海黄金交易所会员证拍卖款已全部退还给原竞买方。东方金钰武汉房产位于东湖开发区，2022 年 11 月对高科大厦进行评估（评估价 1,383.00 万元）并拍卖，经多次降价后成交，拍卖所得款项联储证券尚未分配给投资者。东方金钰公司经营停滞，目前由建设银行深圳支行原分管行长担任 CEO，中信信托、建设银行等债权人聘请专业资产管理公司进行不良资产盘活。

#### 5) 联储证券聚诚 9 号集合资产管理计划项目

子公司杭州汽轮控股有限公司联储证券聚诚 9 号集合资产管理计划项目融资方为湖北省上市公司凯迪生态环境科技股份有限公司（以下或简称凯迪生态），担保方为阳光凯迪新能源集团有限公司。因债务人违约、担保方流动性危机，融资方及担保人均无力承担偿还责任。项目在 2018 年 5 月提前结束，管理人已对融资方和担保方向湖北省高级人民法院提起诉讼并申请了财产保全，一审已胜诉。诉前查封了债务人部分资产，其中首轮查封资产约 4.00 亿元、轮候查封约 70.00 亿元。2022 年 10 月 25 日，武汉市中级人民法院依法作出（2021）鄂 01 破 2 号之三《民事裁定书》，裁定批准《凯迪生态环境科技股份有限公司等 21 家公司实质合并重整案重整计划（草案）》。2023 年 3 月 16 日，信托计划委托人与国通信托签订了《国通信托·凯迪生态重整服务信托信托合同》。2023 年 10 月 30 日凯迪生态环境科

技股份有限公司管理人发布关于执行《重整计划》交付信托财产及转让信托受益权的进展公告：根据湖北衡平资产评估有限公司于 2023 年 3 月 7 日出具的编号为鄂衡平评报字[2023] 第 035 号的评估报告，信托财产的评估价值为 4,021,990,554.88 元。凯迪生态等二十一家实质合并重整公司已将信托受益权依法转让给最终受益人或由管理人指定提存主体提存。

6) 国新华信军工 203 号三洲特管私募股权投资基金项目

子公司杭州汽轮控股有限公司国新华信军工 203 号三洲特管私募股权投资基金项目直接持有四川三洲特种钢管有限公司(以下或简称三洲特管)5.59% 股权，三洲隆徽实业有限公司承诺回购，实际控制人储小晗夫妇承担连带责任担保。项目于 2018 年 8 月到期，因陷入严重的流动性危机，回购方、担保人在延期三个月后仍无力偿还债务。2022 年度是重组的第四年，按照三洲特管债委会和破产管理人的沟通，11 月底要求重整投资人出具修改后的重整方案，然后据此细化，2022 年 12 月 31 日前要形成可以上债权人会议表决的重整方案，但 2022 年 12 月 9 日，青白江人民法院驳回了三洲特管的重整申请。破产重整的申请人和被申请人都已经提起上诉，基金管理人也组织债委会和重整投资人写报告给成都市中级法院，希望重回重整程序，落地重整方案。2023 年 5 月 25 日四川省成都市中级人民法院做出终审判决（(2023)川 01 破终 5 号），裁定驳回上诉，维持原判。三洲特管的重整申请被驳回后，部分债权人已经重新申请执行，查封了公司账户，最大抵押权人也准备拍卖其抵押物。受此影响，公司无法像在破产保护中一样生产经营。截至本财务报表批准报出日，管理团队正在积极推进尽快启动二次破产流程。

7) 渤海信托\*恒利丰泰合投资项目集合信托计划

子公司杭州汽轮控股有限公司渤海信托\*恒利丰泰合投资项目资金用为新潮能源(600777)的换股收购提供配套融资。信托计划间接持有约 3,729.00 万股股票，定向增发价格约为 2.68 元，质押股票被处置后信托计划已无可供分配资产。2022 年 11 月，公司委托的天册律师事务所以渤海信托名义起诉补足方，该诉讼于 2023 年 2 月 8 日在石家庄桥西区法院开庭。2023 年 5 月 9 日经河北省石家庄市桥西区人民法院一审判决（判决书(2022)冀 0104 民初 22524 号）取得胜诉，判决补足方于判决生效之日起十日内向原告渤海国际信托股份有限公司“渤海信托·恒利丰泰合投资项目集合资金信托计划”信托财产专用银行账户缴纳保证金 5500 万元。2024 年 2 月 3 日，河北省石家庄市桥西区人民法院出局执行裁定书（(2023)冀 0104 执 13700 号），裁定被执行人名下未发现足额可供执行的财产，终结本次执行。截至本财务报表批准报出日，后续若发现被执行人有可供执行资产的，将再次申请执行。

8) 御河中汇一号私募股权投资基金项目

子公司杭州汽轮控股有限公司御河中汇一号私募股权投资基金项目主要用于投资嘉兴鹿丰投资合伙企业(有限合伙)的有限合伙份额，通过认购有限合伙企业合伙份额，投资于融

金汇中(北京)电子支付技术有限公司股权。到期后标的股权价值下降，且回购义务人未履行回购义务。管理人于 2020 年 3 月 6 日对回购义务人向中国国际经济贸易仲裁上海分会提出仲裁申请，2022 年 6 月 1 日中国国际经济贸易仲裁委员会出具裁决书，裁定回购义务人给付原告回购款 1.2 亿人民币、利息 2,060.00 万元、截止 2020 年 4 月 10 日违约金 141.18 万元。另外，并以 14,060.00 万元为基数，自 2020 年 4 月 11 日起按日万分之三计收违约金。2023 年 5 月 16 日，经基金份额持有人大会决议，基金管理人出具御河中汇一号私募股权基金基金到期清算通知函，由清算小组统一接管基金财产，对基金财产进行清算。因回购义务人在裁决书履行期内未能主动履行上述义务，嘉兴鹿丰投资合伙企业(有限合伙)于 2024 年 4 月 24 日向北京市第一中级人民法院提出强制执行申请，根据管理人说明，截至本财务报表批准报出日，法院尚未出具裁定。

#### 9) 巨鲸资产管理公司鲸诚 11 号、12 号文娱私募基金项目

子公司杭州汽轮控股有限公司（以下简称汽轮控股）巨鲸资产管理公司鲸诚 11 号、12 号文娱私募基金项目投资于受让陈继武所持有的全部凯石价值 3 号证券投资基金份额，进而间接持有文投控股（600715）的非公开发行股票。本项目于 2020 年 9 月进入清算期。2021 年 8 月杭州巨鲸资产管理有限公司与差额补足人陈继武签署和解协议。鉴于陈继武资金筹集遇到困难，目前项目管理人巨鲸财富将收到的差额补足款分次分配给汽轮控股，截至 2025 年 6 月 30 日已陆续回款 1,906.98 万元。

#### (3) 担保相关诉讼事项

##### 1) [2024] 杭仲 01 第 1660 号仲裁案

子公司杭州国宇物产管理有限公司（以下简称国宇物产）与参股公司杭州香江科技有限公司另一股东上海浩金投资管理有限公司就[2024]杭仲 01 第 1660 号仲裁案已于 2025 年 5 月 14 日、2025 年 5 月 27 日组织两次庭审，已完成庭审程序。国宇物产于 2025 年 6 月 3 日向杭州仲裁委员会、本案仲裁庭提交请求尽快裁决申请书，请求仲裁庭尽快裁决。截止 2025 年 6 月 30 日，仲裁庭尚未裁决。

### 3. 其他或有负债及其财务影响

截至 2025 年 6 月 30 日，子公司杭州易和网络有限公司待执行的亏损合同确认预计负债 903,906.06 元。

## 十、资产负债表日后事项

### (一) 重要的非调整事项

#### 1. 重要的对外投资

根据子公司杭氧集团股份有限公司（以下简称杭氧股份）第八届董事会第二十三次会议审议通过的《关于投资建设宁波象山大型模块化智能制造基地一期项目暨设立控股子公司的议案》，杭氧股份与中国化学工程第六建设有限公司共同设立杭氧环球（宁波）智能重工有限公司，注册资本为 17000 万元，其中公司出资比例 65%，中国化学工程第六建设有限公司出资比例 35%。

## （二）利润分配情况

### 利润分配方案

子公司杭氧集团股份有限公司 2025 年中期利润分配预案拟以本次权益分派实施时确定的股权登记日的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本。若在分配方案实施前公司总股本由于可转债转股、股份回购、股权激励行权、再融资新增股份上市等原因而发生变化时，按照每股分配比例不变的原则对分配总额进行相应调整。

## （三）其他资产负债表日后事项

（1）子公司西湖电子集团有限公司（以下简称西湖电子）诉新洲集团有限公司、黄伟、浙江恒兴力控股集团有限公司票据纠纷一案，西湖电子与新洲集团开展贸易业务，新洲集团有限公司开具商票逾期未兑付。其他被告为担保方。该案 2024 年 11 月 14 日已正式立案，案号为（2024）浙 0106 民初 12326 号，该案于 2024 年 11 月 14 日已正式立案。2025 年 2 月 24 日一审开庭。2025 年 7 月 28 日法院一审判决下达。

（2）子公司西湖电子集团有限公司（以下简称西湖电子）诉浙江古朗商贸有限公司、北京光耀正浩企业管理有限公司、北京华清安平置业有限公司、新洲集团有限公司、黄伟票据纠纷一案，西湖电子与古朗商贸开展贸易业务，古朗商贸开具商票逾期未兑付。其他被告为担保方。该案于 2024 年 11 月 14 日已正式立案，案号为（2024）浙 0106 民初 12318 号和（2024）浙 0106 民初 12313 号。该案于 2024 年 11 月 14 日已正式立案，2025 年 2 月 24 日一审开庭。2025 年 7 月 28 日法院一审判决下达。

（3）子公司西湖电子集团有限公司（以下简称西湖电子）诉杭州西湖比亚迪新能源汽车有限公司、北京天启星汽车配件有限公司股东资格确认纠纷一案，2015 年，西湖电子与杭州西湖比亚迪新能源汽车有限公司在杭开展合作，成立合资公司西湖比亚迪公司，北京天启星汽车配件有限公司代西湖电子持有 25% 的股权。2023 年至今，西湖电子多次与北京天启星汽车配件有限公司沟通股权返还事宜，北京天启星汽车配件有限公司予以拒绝。西湖电子于 2024 年 12 月初向余杭区法院提起诉讼。2025 年 1 月 9 日法院组织诉前调解，与北京天

启星汽车配件有限公司达成调解意愿，双方已签署调解协议。由于诉调期间已过，案件已于2025年3月10日转为正式立案，案号：(2025)浙0110民初9720号，后涉诉主体向法院出具延长调解申请。法院于2025年8月5日开庭审理，后几方涉诉主体于庭审时达成一致意见，在法院主持下调解结案。

(4) 子公司西湖电子集团有限公司（以下简称西湖电子）诉舟山市人民政府、舟山市自然资源和规划局、浙江舟山群岛新区普陀山-朱家尖管理委员会。1993年，西湖电子与舟山市电视台经协商决定合作开发“朱家尖伊甸园度假村”项目。1993年6月，西湖电子、舟山市电视台作为共同受让方，与出让方舟山市土地管理局（以下简称“舟山土管局”）签订《国有土地使用权出让合同》及《补充协议》，被诉单位及舟山市电视台按约支付了全部土地使用权出让金。但西湖电子至今无法按照《国有土地使用权出让合同》约定的用途开发利用土地。西湖电子多次向三被告及相关部门发函和交涉案涉地块后续的处置方案及补偿事宜，未有结果。西湖电子于2024年12月5日向舟山市中院提起行政诉讼。法院收到材料后要求西湖电子撤诉，先行行政复议，经多次沟通，并变更诉讼请求。舟山市政府已安排朱家尖管委会与本公司电话沟通，初步表达调解意愿。2025年2月26日前往舟山，与管委会人员进行会谈，并把双方洽谈意见形成了一份会议纪要（未签字）。后因双方调解未果，法院于2025年4月15日正式立案，案号：(2025)浙09行初7号。法院已组织涉诉主体于2025年6月6日进行庭前质证，原被告均有调解意向。目前，尚在推进调解过程中。

(5) 子公司杭州中兴房地产开发有限公司诉杭州宋都房地产集团有限公司、俞建午、杭州幸福健控股有限公司合同纠纷案于2024年9月20日正式庭审，并于2024年12月25日收到浙江省杭州市上城区人民法院出具(2024)浙0102民初9678号民事判决书，判决结果如下：(1) 被告杭州宋都房地产集团有限公司于本判决生效之日起十日内支付原告杭州中兴房地产开发有限公司股权回购款18,000.00万元及投资收益5,004.00万元（投资收益暂计算至2024年1月22日，此后以未付回购款为基数，按年利率12%的标准计算至实际付清之日止）；(2) 被告俞建午、杭州幸福健控股有限公司对上述第(1)项付款义务承担连带清偿责任；(3) 案件受理费1,192,000.00元，由被告杭州宋都房地产集团有限公司负担，被告俞建午、杭州幸福健控股有限公司承担连带清偿责任。2025年7月23日由杭州市上城区人民法院正式受理并出具(2025)浙0102执8807号《执行案件受理通知书》，目前正在执行阶段。

(6) 子公司杭州中兴房地产开发有限公司诉合肥印象西湖房地产投资有限公司民间借贷合同纠纷一案（涉诉金额 4770.2 万元），杭州市西湖区人民法院于 2023 年 12 月 27 日受理，于 2024 年 9 月 25 日正式开庭审理，于 2024 年 12 月 27 日收到(2024)浙 0106 民初 4379 号一审《判决书》，于 2025 年 3 月 6 日收到二审判决书 ((2025)浙 01 民终 1572 号：驳回上诉，维持原判。一审判决结果如下：A 合肥印象西湖房地产投资有限公司于判决生效之日起十日内返还杭州中兴房地产开发有限公司借款本金 47,285,000.00 元并支付利息 326,266.50 元（利息暂从 2023 年 10 月 1 日计算至 2023 年 12 月 12 日，此后至款项付清之日止的利息及逾期利息，以未还本金为基数，按全国银行间同业拆借中心发布的一年期贷款市场报价利率的标准另行计付）；B 案件受理费 280,311.00 元，保全费 5,000.00 元，合计 285,311.00 元，由杭州中兴房地产开发有限公司负担 543.00 元，合肥印象西湖房地产投资有限公司负担 284,768.00 元。

根据天源资产评估有限公司 2025 年 4 月 8 日出具的天源咨报字 (2025) 第 20052 号《合肥印象西湖房地产投资有限公司存货价值测算报告》，合肥印象西湖房地产投资有限公司的存货在 2024 年 12 月 31 日的清算价值为 242,069,940.00 元，其中杭州中兴房地产开发有限公司保全存货清算价值 33,279,600.00 元，浙江龙鼎控股集团有限公司保全存货清算价值 135,386,220.00 元，个人购房业主涉诉存货清算价值 9,008,040.00 元，剩余房地产 64,396,080.00 元（其中中兴 2025 年 3 月增加保全部分房产清算价值 10,761,800.00 元）。

2025 年 4 月 2 日，合肥印象西湖执行事项立案执行，案号为 (2025)浙 0106 执 2723 号，法院对合肥印象西湖公司财产进行查控。目前正在执行阶段。

(7) 子公司杭州中兴房地产开发有限公司（以下简称中兴房产）于 2023 年 3 月 23 日收到浙江龙鼎控股集团有限公司民事起诉状，本案于 2023 年 7 月 7 日开庭审理，并于 2024 年 6 月 12 日收到浙江省高级人民法院出具(2024)浙民终 412 号民事判决书，与中兴房产有关的判决结果：（1）杭州中兴房地产开发有限公司对合肥印象西湖房地产投资有限公司返还浙江龙鼎控股集团有限公司定金 1 亿元和如下定金利息损失（以 4000 万元为基数自 2020 年 11 月 30 日起，以 6000 万元为基数自 2020 年 12 月 1 日起，均按照 5% 年利率，计算至实际付清之日止）按 49% 承担连带担保责任；（2）一审案件受理费 754,985.00 元，由浙江龙鼎控股集团有限公司负担 126,703.61 元，由合肥印象西湖房地产投资有限公司、杭州宋都房地产集团有限公司、杭州中兴房地产开发有限公司负担 628,281.39 元。财产保全费

5,000.00元，由合肥印象西湖房地产投资有限公司、杭州宋都房地产集团有限公司、杭州中兴房地产开发有限公司负担。2025年3月收到《浙江省嘉兴市中级人民法院执行裁定书》(2025)浙04执112号，目前正在执行阶段。

(8) 子公司杭州中兴房地产开发有限公司诉黄伟、新洲集团有限公司、林海慧、浙江新湖集团股份有限公司合同纠纷案(标的暂8,725.775万)，于2024年11月15日正式庭审立案，2024年12月17日正式收到西湖法院传票，2025年3月3日开庭审理，公司尚未收到庭审结果。

(9) 子公司杭州中兴房地产开发有限公司诉新洲集团有限公司、王慧萍股权转让纠纷案：于2024年11月7日正式庭审立案，2025年1月6日，收到法院传票。2025年3月19日，该案开庭双方交换证据，被告方申请第三人黑龙江新绿洲参与庭审，且绿云置业也提起诉讼，将同案审理，故法院重新安排庭审时间。2025年4月24日，该案于西湖法院正式开庭审理，目前正在等待判决中。

(10) 子公司数源科技创新发展有限公司诉硕格智能技术有限公司房屋租赁合同纠纷案，案号(2025)浙0114民初1507号、(2025)浙0114民初1508号，标的1,020.23万元。(2025)浙0114民初1508号于2025年7月18日调解结案。(2025)浙0114民初1507号一审审理中。

## 十一、关联方关系及其交易

### (一) 关联方关系

#### 1. 母公司

本公司实际控制人为杭州市人民政府国有资产监督管理委员会，持股比例100.00%。

#### 2. 子公司有关信息详见附注七、企业合并及合并财务报表

#### 3. 合营企业、联营企业有关信息详见附注八、注释15长期股权投资

#### 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
杭州汽轮工贸有限公司	子公司杭州汽轮控股有限公司联营企业之子公司
浙江久融智能技术有限公司	子公司西湖电子集团有限公司联营企业之子公司
久融新能源科技有限公司	子公司西湖电子集团有限公司联营企业之子公司

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
Greenesol power systems PVT Ltd.	子公司杭州汽轮动力集团股份有限公司之参股企业
北京万东医疗科技股份有限公司	子公司杭州万东电子有限公司控股股东
杭州绿云置业有限公司	子公司西湖电子集团有限公司联营企业之子公司
杭州云栖云数据有限公司	子公司西湖电子集团有限公司联营企业之子公司
中国磁记录设备公司	子公司西湖电子集团有限公司下属公司关键管理人员施加重大影响的企业
数源久融技术有限公司	子公司西湖电子集团有限公司联营企业之子公司
上海万东三叶医疗器械有限公司	子公司杭州万东电子有限公司控股股东之子公司
江苏久融综合能源服务有限公司	子公司西湖电子集团有限公司联营企业之子公司

## (二) 关联方交易

### 1. 从关联方采购货物或接受劳务

单位：人民币元

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
杭氧换热公司	购买商品	44,782,934.48	52,462,828.59
杭氧钢构公司	购买商品	40,773,347.46	54,174,845.73
杭氧储运公司	接受劳务	21,288,471.90	20,267,666.39
杭氧备件公司	购买商品	14,545,345.10	13,131,830.15
杭氧压缩机公司	购买商品	16,911,001.69	11,261,868.87
杭州久诚仁和电镀有限公司	购买商品	2,974,636.67	5,133,793.44
杭州汽轮汽车销售服务有限公司	运费、仓储服务、修理	22,451,254.83	22,591,636.16
杭州汽轮工贸有限公司	包装费、仓储服务、打磨费	2,138,421.75	7,386,588.46
浙江久融智能技术有限公司	商品采购	7,256.64	57,831.86
硕格智能技术有限公司	商品采购		3,539.80
久融新能源科技有限公司	电费	39,949,384.04	55,922,824.40

### 2. 向关联方销售货物和提供劳务

单位：人民币元

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
杭氧备件公司	原材料、水电费等	16,754,842.21	30,426,400.83

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
杭氧压缩机公司	原材料、水电费等	5,137,497.61	1,185,574.47
杭氧换热公司	原材料、水电费等	3,103,352.86	1,868,143.05
杭氧钢构公司	原材料、水电费等	3,462,146.74	1,187,186.94
杭氧储运公司	原材料、水电费等	284,331.84	171,381.85
Greenesol power systems PVT Ltd.	备件	963,169.18	311,091.69
杭州汽轮工贸有限公司	水电费	107,977.03	129,200.72
北京万东医疗科技股份有限公司	货物	4,013,976.96	2,987,284.08
杭州绿云置业有限公司	委托管理服务费		1,415,094.34
久融新能源科技有限公司	水电费/劳务费/商品销售	629,611.05	213,090.88
杭州西湖新能源汽车运营有限公司	水电费/劳务费/物业管理等	927,898.10	13,458.76
黑龙江新绿洲房地产开发有限公司	劳务费	463,964.15	
浙江久融智能技术有限公司	加工费	89,843.32	
杭州云栖云数据有限公司	服务费	23,584.90	
中国磁记录设备公司	水电费	8,826.63	

### 3. 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

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
杭州绿云置业有限公司	杭州东部软件园股份有限公司	其他资产托管	2024/7/1	2025/9/30	协议约定	1,188,679.24

### 4. 与关联方签订的租赁协议

单位：人民币元

#### (1) 本公司出租情况

出租方	承租方	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
数源科技创新发展有限公司	硕格智能技术有限公司	房屋及建筑物		2,734,057.69
数源科技创新发展有限公司	数源久融技术有限公司	房屋及建筑物		45,833.58
数源科技创新发展有限公司	浙江久融智能技术有限公司	房屋及建筑物		4,322,138.66
杭州数源园区开发有限责任公司	杭州西湖新能源汽车运营有限公司	房屋及建筑物		45,625.00
杭州数源园区开发有限责任公司	久融新能源科技有限公司	房屋及建筑物	29,725.60	29,725.60

出租方	承租方	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
数源科技创新发展有限公司	久融新能源科技有限公司	房屋及建筑物	72,167.46	

## (2) 本公司承租情况

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以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	本期数		
			确认使用权资产的租赁		
杭州香江科技有限公司	房屋及建筑物	3,800,448.22			217,963.55
杭州汽轮工贸有限公司	房屋及建筑物	1,043,674.02			49,263.73

## 5. 其他关联交易

本公司子公司杭氧股份集团有限公司向关联方提供物业管理服务、餐饮住宿等服务，并收取综合服务费用以及公建使用费等相应费用，具体如下：

单位：人民币元

单 位	本期数	上年同期数
杭氧换热公司	481,294.08	856,234.33
杭氧压缩机公司	425,983.66	699,290.57
杭氧储运公司	290,345.39	238,375.46
杭氧钢构公司	112,318.05	534,933.40
杭氧备件公司	112,048.02	65,202.83
小 计	1,421,989.20	2,394,036.59

## 6. 关联方担保

单位：人民币万元

担保方	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
杭州汽轮控股有限公司	杭州香江科技有限公司	42,198.59	2021/2/1	2035/8/1	否
杭州汽轮控股有限公司	杭州香江科技有限公司	16,531.41	2021/3/3	2035/8/1	否
杭州国宇物产管理有限公司	杭州香江科技有限公司	794.58	2025/6/20	2035/8/1	否[注 1]
数源科技股份有限公司	黑龙江新绿洲房地产开发有限公司	9,832.28	2023/12/29	2026/11/5	否[注 2]

担保方	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
杭州中兴房地产开发有限公司	合肥印象西湖房地产投资有限公司	6,069.87	2020/11/30	-	否[注 3]
杭州中兴房地产开发有限公司	温岭市祥泰置业有限公司	2,200.00	2023/1/9	2026/11/30	否[注 4]
		550.00	2023/5/23	2025/7/27	
		550.00	2023/11/8	2026/4/25	

[注 1] 子公司杭州国宇物产管理有限公司为参股企业杭州香江科技有限公司工行银团贷款更改还款计划提供担保，担保质押物为银行存单，担保金额总计 794.58 万元。

[注 2] 子公司数源科技股份有限公司为黑龙江新绿洲房地产开发有限公司在龙江银行营业部借款 9,832.28 万元提供连带责任保证担保。

[注 3] 子公司杭州中兴房地产开发有限公司为合肥印象西湖房地产投资有限公司向浙江龙鼎控股集团有限公司出售作价 5.3 亿元资产的协议履行按持股比例提供保证担保，后出售资产终止，根据《浙江省高级人民法院民事判决书》（2024）浙民终 412 号，杭州宋都房地产集团有限公司和杭州中兴房地产开发有限公司按持股比例对合肥印象西湖房地产投资有限公司返还龙鼎公司 10,000.00 万元定金及定金利息（以 4000 万元为基数自 2020 年 11 月 30 日起，以 6000 万元为基数自 2020 年 12 月 1 日起，均按照 5% 年利率，计算至实际付清之日止）、案件受理费、财产保全费承担连带担保责任。经计算，利息损失暂计算至 2025 年 6 月 30 日为 2,324.17 万元，本金及利息金额之和为 12,324.17 万元，一审案件受理费 628,281.39 元、财产保全费 5,000.00 元。以上合计金额的 49% 约为 6,069.87 万元。

[注 4] 子公司杭州中兴房地产开发有限公司为温岭市祥泰置业有限公司在绍兴银行台州温岭支行借款提供最高额 3,300.00 万元连带责任保证担保。

## 7. 资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
温岭市祥泰置业有限公司	50,000,000.00	2023/1/13	2025/1/12	[注 1]
拆出				
数源久融技术有限公司	148,600,000.00	2024/1/12	2025/1/11	[注 2]
久融新能源科技有限公司	230,000,000.00	2024/3/26	2025/3/25	[注 3]
杭州香江科技有限公司	310,000,000.00	2021/7/1	2022/12/31	[注 4]
杭州香江科技有限公司	25,470,000.00	2021/1/1	2022/12/31	[注 5]

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
杭州香江科技有限公司	20,000,000.00	2025/6/20	2025/12/26	[注 6]
温州市景都冠荣科技有限公司	60,720,000.00	2022/8/11	2024/8/10	[注 7]
合肥印象西湖房地产投资有限公司	47,285,000.00	2014/7/1		[注 8]

[注 1] 子公司杭州中兴房地产开发有限公司本期与温岭市祥泰置业有限公司发生无息借款，无需支付资金占用费；

[注 2] 子公司西湖电子集团有限公司本期与联营企业之子公司数源久融技术有限公司发生资金拆借，借款期限 12 个月，自 2024 年 1 月 12 日起至 2025 年 1 月 11 日，截止 2025 年 06 月 30 日未收回，按约定利率本期确认含税资金占用费 4,482,766.68 元；

[注 3] 子公司西湖电子集团有限公司本期与联营企业之子公司久融新能源技术有限公司发生资金拆借，借款期限 12 个月，自 2024 年 3 月 26 日起至 2025 年 3 月 25 日，截止 2025 年 06 月 30 日未收回，按约定利率收取本期含税资金占用费 6,938,333.32 元；

[注 4] 子公司杭州国宇物产管理有限公司与合营企业杭州香江科技有限公司发生资金拆借，后因借款合同纠纷发生诉讼，浙江省杭州市中级人民法院于 2024 年 7 月 16 日判决杭州香江科技有限公司需向杭州国宇物产管理有限公司归还借款本金 310,000,000.00 元，截至 2025 年 6 月 30 日，本金尚未归还，本期确认利息收入 7,798,742.14 元；

[注 5] 子公司杭州国宇物产管理有限公司与合营企业杭州香江科技有限公司发生资金拆借 25,470,000.00 万元。截至 2025 年 6 月 30 日，本金尚未归还，本期确认利息收入 694,150.94 元；

[注 6] 子公司杭州国宇物产管理有限公司与参股企业杭州香江科技有限公司（以下简称香江科技）另一股东上海浩金投资管理有限公司同股比提供资金各 2,000 万元，用于清偿香江科技 2025 年 6 月 25 日到期贷款本金。该笔款项待香江科技工行银团质押解除后，于 2025 年 12 月 16 日前提用农行贷款银团额度用于归还。

[注 7] 子公司杭州中兴房地产开发有限公司本期与联营企业温州市景都冠荣科技有限公司发生资金往来，借款期限 24 个月，自 2022 年 8 月 11 日起至 2024 年 8 月 10 日，截止 2025 年 06 月 30 日未收回。该款项 2023 年已出现减值迹象，预计无法收回利息，本期未确认资金占用费收入；

[注 8] 子公司杭州中兴房地产开发有限公司本期与联营企业合肥印象西湖房地产投资有限公司发生资金往来，该款项 2023 年已出现减值迹象，预计无法收回利息，本期未确认金占用费收入。

### （三）关联方应收应付款项余额

#### 1. 应收关联方款项

杭州市国有资本投资运营有限公司  
2025年半年度  
财务报表附注

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	杭氧备件公司	17,637,659.75	969,442.74	13,835,498.35	625,212.27
	杭氧钢构公司	709,236.88	28,369.48	23,768.20	11,482.05
	杭氧压缩机公司	3,060,453.81	123,218.15	929,403.66	37,976.15
	杭氧换热公司	281,539.06	11,261.56	30,400.00	1,216.00
	杭氧储运公司	1,050.00	42.00		
	Greenesol Power System Pvt. Ltd.	15,184,612.10	15,158,369.52	15,247,666.92	15,221,424.34
	北京万东医疗科技股份有限公司	943,576.76	63,525.90	60,180.00	3,009.00
	上海万东三叶医疗器械有限公司	360,000.00	360,000.00	360,000.00	360,000.00
	黑龙江新绿洲房地产开发有限公司	293,417,159.18	15,162,168.23	293,417,159.18	14,982,797.36
	杭州大华塑业有限公司			290,000.00	290,000.00
	舟山宸都置业有限公司	168,828.02	151,945.22	168,828.02	151,945.22
	杭州绿云置业有限公司	5,410,000.00	4,328,000.00	4,350,000.00	3,480,000.00
	杭州云栖云数据有限公司	108,592.00	86,873.60	168,592.00	134,873.60
	江苏久融综合能源服务有限公司	468,162.40	374,529.92	468,162.40	374,529.92
	久融新能源科技有限公司	46,565,160.55	1,952,244.99	46,466,786.02	1,951,415.27
	数源久融技术有限公司	279,688,839.54	223,751,071.63	328,782,843.47	263,026,274.77
	浙江久融智能技术有限公司	17,484,001.01	13,987,200.81	17,455,246.94	13,964,197.55
	硕格智能技术有限公司	8,949,703.83	7,159,763.06	8,999,703.83	449,985.19
预付账款	杭氧备件公司	8,773,356.28		5,886,725.12	
	杭氧压缩机公司	271,172.20		3,006,555.00	
	杭氧换热公司	366,000.00			

杭州市国有资本投资运营有限公司  
2025年半年度  
财务报表附注

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	杭州香江科技有限公司			42,157.50	
	Greenesol Power System Pvt. Ltd.	186,504.67		186,504.67	
	久融新能源科技有限公司	90,000,000.00			
	杭州云栖云数据有限公司	205,000,000.00		205,000,000.00	
其他应收款	杭州香江科技有限公司	417,121,939.23	4,164,114.52	388,176,072.56	4,170,713.32
	杭氧储运公司	2,118.75	169.50	2,118.75	169.50
	杭州汽轮工贸有限公司	129,497.27	6,474.86	58,349.73	2,917.49
	数源久融技术有限公司	157,640,302.83	7,658,228.91	153,158,247.02	7,658,797.59
	久融新能源科技有限公司	245,745,131.41	142,232,806.21	238,806,127.92	142,232,270.07
	中国磁记录设备公司	35,260,728.20	35,260,728.20	35,260,728.20	35,260,728.20
	浙江久融智能技术有限公司	4,332,027.45	3,465,621.96	4,504,325.21	3,603,460.17
	硕格智能技术有限公司	3,268,657.95	822,484.62	4,030,804.56	710,122.46
	杭州西湖新能源汽车运营有限公司	10,000.00	1,000.00	10,000.00	1,000.00
	黑龙江新绿洲房地产开发有限公司	12,152,731.55	5,102,021.60	11,060,929.55	5,077,431.50
	宁波奉化宋都房地产开发有限公司			159,201.60	143,281.44
	温州市景都冠荣科技有限公司	68,107,600.00	9,452,449.85	68,121,307.51	9,343,217.59
	合肥印象西湖房地产投资有限公司	525,651.59	157,695.48	533,114.09	52,938.29
合同资产	杭氧备件公司	4,000,000.00	229,568.01	7,194,069.60	347,605.57
	久融新能源科技有限公司	24,960.01	19,968.00	24,960.01	19,968.00
	黑龙江新绿洲房地产开发有限公司	5,240,669.10	262,033.45	5,240,669.10	262,033.45

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	舟山宸都置业有限公司			32,094.72	28,885.25
长期应收款	合肥印象西湖房地产投资有限公司	527,042,830.98	875,021.20	47,285,000.00	875,021.20

## 2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
应付票据	杭州汽轮汽车销售服务有限公司	2,730,917.86	750,000.00
	杭州汽轮工贸有限公司	318,898.28	2,634,595.48
应付账款	杭氧换热公司	38,334,014.95	27,904,948.90
	杭氧备件公司	2,484,584.00	24,216,103.61
	杭氧储运公司	8,031,705.50	5,522,604.49
	杭氧压缩机公司	10,015,709.00	4,864,810.00
	杭州久诚公司	1,608,112.90	654,856.95
	杭氧钢构公司	34,138,015.75	
	杭州汽轮汽车销售服务有限公司	10,134,588.42	14,122,505.23
	杭州汽轮工贸有限公司	1,233,608.59	2,273,326.25
	硕格智能技术有限公司	2,266,367.16	2,266,367.16
预收款项	久融新能源科技有限公司		27,855.53
	杭州云栖云数据有限公司		23,584.90
合同负债	杭氧备件公司	118,584.08	242,148.23
	杭氧压缩机公司	894,122.54	323,998.14
	杭氧换热公司	2,707.96	63,389.38
	杭氧储运公司	8,849.56	8,849.56
	杭氧钢构公司	648,112.12	
	Greenesol Power System Pvt. Ltd.		199,708.29
其他应付款	杭州汽轮汽车销售服务有限公司	1,212,279.82	100,000.00
	温岭市祥泰置业有限公司	50,000,000.00	50,000,000.00
	黑龙江新绿洲房地产开发有限公司		4,700,000.00

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
	中国磁记录设备公司	2,830,000.00	2,830,000.00
	德清兴亚房地产开发有限公司	1,851,288.29	1,851,318.29
	数源久融技术有限公司	551,151.31	551,151.31
	杭州大自然科技股份有限公司	292,243.46	292,243.46
	杭州解百集团股份有限公司		13,913.00
	久融新能源科技有限公司		6,200.00
租赁负债	杭州香江科技有限公司	831,546.41	2,074,262.18
	杭州汽轮工贸有限公司	764,927.45	1,951,793.88

## 十二、母公司主要财务报表项目注释

### 注释 1. 其他应收款

项 目	期末余额	期初余额
应收股利	115,000,000.00	
其他应收款项	4,862,817,421.57	3,673,845,555.06
合 计	4,977,817,421.57	3,673,845,555.06

#### 1. 其他应收款项

##### (1) 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	4,854,860,156.74	3,168,891,631.15
1—2 年（含 2 年）	7,957,264.83	254,953,923.91
2—3 年（含 3 年）		250,000,000.00
3 年以上		
小计	4,862,817,421.57	3,673,845,555.06
减：坏账准备		
合计	4,862,817,421.57	3,673,845,555.06

(2) 按坏账准备计提方法分类披露

类别	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的其他应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项	4,862,817,421.57	100.00			4,862,817,421.57
其中：账龄分析法					
其他组合	4,862,817,421.57	100.00			4,862,817,421.57
合计	4,862,817,421.57	100.00			4,862,817,421.57

续上表

类别	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的其他应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项	3,673,845,555.06	100.00			3,673,845,555.06
其中：账龄分析法					
其他组合	3,673,845,555.06	100.00			3,673,845,555.06
合计	3,673,845,555.06	100.00			3,673,845,555.06

(3) 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项

① 其他组合

组合名称	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
关联方组合	4,851,429,857.87			3,164,081,963.68		
无风险组合	11,387,563.70			509,763,591.38		
合计	4,862,817,421.57			3,673,845,555.06		

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

债务人名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款项合计的比例 (%)	坏账准备
第一名	资金拆借	2,400,166,666.67	1年以内	49.36	
第二名	往来款及资金拆借	1,673,471,779.53	1年以内	34.41	

债务人名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款项目合计的比例 (%)	坏账准备
第三名	往来款	776,500,000.00	1年以内	15.97	
第四名	代发工资	11,236,675.66	1年以内 4,380,005.00元; 1-2年 6,856,670.66元;	0.23	
第五名	押金保证金	1,291,411.67	1年以内 190,817.50元; 1-2年 1,100,594.17元	0.03	
小计	—	4,862,666,533.53	—	100.00	

## 注释 2. 长期股权投资

### 1. 长期股权投资分类

项目	期末余额	期初余额
对子公司投资	43,939,281,715.90	42,758,928,715.90
对联营企业投资		
小计	43,939,281,715.90	42,758,928,715.90
减：长期股权投资减值准备		
合计	43,939,281,715.90	42,758,928,715.90

### 2. 对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末金额
小计	42,758,928,715.90	1,180,353,000.00		43,939,281,715.90
一、子公司	42,758,928,715.90	1,180,353,000.00		43,939,281,715.90
杭州产业投资有限公司	14,343,971,195.47			14,343,971,195.47
杭州杭氧控股有限公司	4,494,964,304.48			4,494,964,304.48
杭州国佑资产运营有限公司	2,654,050,619.74			2,654,050,619.74
杭州汽轮控股有限公司	6,196,652,317.33			6,196,652,317.33
西湖电子集团有限公司	3,587,554,096.33	1,045,000,000.00		4,632,554,096.33
杭州市科创集团有限公司	9,415,772,248.42			9,415,772,248.42
杭州市人才集团有限公司	1,003,525,929.01	72,378,000.00		1,075,903,929.01
杭州云城科创开发有限公司	387,989,167.77			387,989,167.77
杭州产投集团有限公司	529,375,000.00	62,975,000.00		592,350,000.00
杭州海联讯科技股份有限公司	145,073,837.35			145,073,837.35

### 注释 3. 营业收入、营业成本

项目	本期发生额		上年同期发生额	
	收入	成本	收入	成本
1. 其他业务小计	55,870,343.51		24,466,329.76	
其他收入	55,870,343.51		24,466,329.76	
合计	55,870,343.51		24,466,329.76	

### 注释 4. 投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上年同期发生额
交易性金融资产收益		56,003,156.36
银行理财、基金、信托投资收益	14,038,657.55	35,856,469.01
成本法核算的长期股权投资收益	116,996,600.00	133,957,422.28
合计	131,035,257.55	225,817,047.65

企业法定代表人：

孙刚印

主管会计工作负责人：

许

会计机构负责人：

张维婧

杭州市国有资本投资运营有限公司

二〇二五年八月二十八日

