

目 录

一、审阅报告·····	第 1 页
二、财务报表·····	第 2—9 页
（一）合并资产负债表·····	第 2 页
（二）母公司资产负债表·····	第 3 页
（三）合并利润表·····	第 4 页
（四）母公司利润表·····	第 5 页
（五）合并现金流量表·····	第 6 页
（六）母公司现金流量表·····	第 7 页
（七）合并所有者权益变动表·····	第 8 页
（八）母公司所有者权益变动表·····	第 9 页
三、财务报表附注·····	第 10—111 页
四、附件·····	第 112—115 页
（一）本所执业证书复印件·····	第 112 页
（二）本所营业执照复印件·····	第 113 页
（三）注册会计师执业证书复印件·····	第 114—115 页

审 阅 报 告

天健审〔2025〕3-511 号

深圳市投资控股有限公司董事会：

我们审阅了后附的深圳市投资控股有限公司（以下简称深投控公司）财务报表，包括 2025 年 6 月 30 日的合并及母公司资产负债表，2025 年 1-6 月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注。这些财务报表的编制是深投控公司管理层的责任，我们的责任是在实施审阅工作的基础上对这些财务报表出具审阅报告。

我们按照《中国注册会计师审阅准则第 2101 号——财务报表审阅》的规定执行了审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作，以对财务报表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问深投控公司有关人员和对财务数据实施分析程序，提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计，因而不发表审计意见。

根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信财务报表没有按照企业会计准则的规定编制，未能在所有重大方面公允反映深投控公司的合并及母公司财务状况、经营成果和现金流量。

天健会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：

中国·杭州

中国注册会计师：

二〇二五年八月二十九日



合并资产负债表

2025年6月30日

会合01表
单位：人民币元

编制单位：深圳市投资控股有限公司

资产	注释号	期末数	上年年末数	负债和所有者权益	注释号	期末数	上年年末数
流动资产：				流动负债：			
货币资金	1	183,586,186,550.01	168,350,905,561.12	短期借款	35	52,419,946,592.36	51,471,782,014.80
大额存单	2	4,171,961,737.15	3,920,169,997.87	向中央银行借款			
结算备付金	3	19,081,485,626.42	21,072,295,486.26	拆入资金	36	10,106,277,241.83	3,276,681,352.92
拆出资金	4	68,234,283,339.65	70,226,428,539.63	交易性金融负债	37	2,271,804,125.52	1,581,368,498.15
交易性金融资产	5	258,233,642,955.66	231,805,637,921.64	衍生金融负债	38	894,862,280.12	779,018,862.59
衍生金融资产	6	340,892,516.84	1,013,029,741.10	应付票据	39	16,533,129,504.23	16,122,477,833.42
应收票据	7	1,370,354,892.23	2,205,026,372.53	应付账款	40	57,818,810,340.00	54,991,429,973.11
应收账款	8	38,847,243,099.33	37,561,435,560.38	预收款项	41	547,073,193.80	506,526,865.29
应收款项融资	9	354,130,957.93	398,942,682.34	合同负债	42	14,233,572,869.52	16,280,722,856.46
预付款项	10	9,428,109,646.01	11,089,008,303.98	卖出回购金融资产款	43	111,020,302,849.79	110,349,578,253.51
其他应收款	11	14,885,338,686.98	10,759,395,766.32	吸收存款及同业存放			
买入返售金融资产	12	3,587,938,032.81	6,626,064,368.71	代理买卖证券款	44	102,320,567,134.03	90,664,672,928.62
存货	13	114,084,637,154.20	121,710,960,565.14	代理承销证券款			
合同资产	14	1,745,626,137.35	1,731,366,287.94	应付职工薪酬	45	9,312,565,007.49	9,987,758,488.61
持有待售资产	15		170,154.05	应交税费	46	7,452,474,084.34	9,620,151,253.46
一年内到期的非流动资产	16	8,310,907,915.22	8,473,093,938.97	其他应付款	47	23,235,871,140.79	21,391,326,537.65
其他流动资产	17	44,202,674,103.35	42,883,570,102.89	应付手续费及佣金		975,451,643.55	681,926,090.36
流动资产合计		770,465,413,351.14	739,827,501,350.87	应付分保账款			
				持有待售负债			
				一年内到期的非流动负债	48	60,328,186,612.23	50,302,049,982.42
				其他流动负债	49	38,397,891,813.13	64,080,349,252.61
				流动负债合计		507,868,786,432.73	502,087,851,043.98
				非流动负债：			
				保险合同准备金			
				长期借款	50	100,949,770,244.57	105,174,408,514.23
				应付债券	51	140,126,132,161.61	135,491,622,740.45
				租赁负债	52	2,285,382,315.58	2,285,692,939.51
				长期应付款	53	4,047,400,594.32	4,234,647,073.52
				长期应付职工薪酬	54	115,649,911.45	115,649,911.45
				预计负债	55	572,063,975.61	545,959,168.69
				递延收益	56	2,444,185,526.31	2,635,783,347.21
				递延所得税负债	33	23,329,831,209.03	23,068,549,184.31
				其他非流动负债	57	33,463,230,924.97	30,302,742,263.19
				非流动负债合计		307,333,646,863.45	303,855,055,142.56
				负债合计		815,202,433,296.18	805,942,906,186.54
				所有者权益：			
				实收资本(或股本)	58	33,586,000,000.00	33,586,000,000.00
				其他权益工具			
				资本公积	59	42,156,914,972.59	44,309,980,628.47
				减：库存股			
				其他综合收益	60	48,332,532,816.80	46,894,534,697.54
				专项储备	61	4,980,536.09	4,407,128.34
				盈余公积	62	14,587,342,327.59	13,654,101,795.78
				一般风险准备	63	9,157,931,107.82	
				未分配利润	64	62,441,473,751.69	71,020,419,023.11
				归属于母公司所有者权益合计		210,267,175,512.58	209,469,443,273.24
				少数股东权益		213,961,108,998.56	204,242,511,459.66
				所有者权益合计		424,228,284,511.14	413,711,954,732.90
非流动资产合计		468,965,304,456.18	479,827,359,568.57	负债和所有者权益总计		1,239,430,717,807.32	1,219,654,860,919.44
资产总计		1,239,430,717,807.32	1,219,654,860,919.44				

法定代表人：

江建锋

主管会计工作的负责人：

Sammy

会计机构负责人：

Joey



母公司资产负债表

2025年6月30日

会企01表
单位:人民币元

编制单位: 深圳市投资控股有限公司

资 产	期末数	上年年末数	负债和所有者权益	期末数	上年年末数
流动资产:			流动负债:		
货币资金	19,008,199,297.98	15,921,161,329.02	短期借款		
交易性金融资产	4,278,938,539.47	6,297,097,275.28	交易性金融负债		
衍生金融资产			衍生金融负债		
应收票据			应付票据		
应收账款	334,051,453.30	325,440,643.10	应付账款	10,071,228,825.06	10,114,593,304.49
应收款项融资			预收款项	374,337.26	17,081,544.23
预付款项	713,179,533.23	712,715,688.98	合同负债		
其他应收款	13,520,557,284.19	12,823,222,478.10	应付职工薪酬	88,680,488.65	115,408,723.42
存货	1,788,580,631.45	1,703,239,043.87	应交税费	87,826,208.68	154,013,343.93
合同资产			其他应付款	14,101,114,839.12	14,690,651,059.02
持有待售资产			持有待售负债		
一年内到期的非流动资产			一年内到期的非流动负债	18,874,084,356.62	11,015,172,052.13
其他流动资产	462,566,008.94	393,100,571.06	其他流动负债	41,288,831.08	
流动资产合计	40,106,072,748.56	38,175,977,029.41	流动负债合计	43,264,597,886.47	36,106,920,027.22
非流动资产:			非流动负债:		
债权投资			长期借款	13,242,588,463.97	18,833,747,839.96
其他债权投资			应付债券	38,000,000,000.00	38,700,000,000.00
长期应收款			租赁负债	65,566,917.87	79,193,553.90
长期股权投资	117,791,269,080.58	117,638,193,986.82	长期应付款	138,211,935.70	138,211,935.70
其他权益工具投资	69,088,492,083.15	66,723,687,742.19	长期应付职工薪酬		
其他非流动金融资产	1,745,916,352.11	1,770,094,702.48	预计负债	17,000,000.00	17,000,000.00
投资性房地产	34,507,708,162.67	35,166,350,811.84	递延收益	474,906,988.36	613,450,804.86
固定资产	135,598,953.44	154,817,063.53	递延所得税负债	16,583,862,952.24	15,971,604,332.48
在建工程	21,913,308.19	20,869,382.65	其他非流动负债		
生产性生物资产			非流动负债合计	68,522,137,258.14	74,353,208,466.90
油气资产			负债合计	111,786,735,144.61	110,460,128,494.12
使用权资产	75,453,554.38	87,542,241.34	所有者权益:		
无形资产	30,501,312.75	33,955,201.53	实收资本(或股本)	33,586,000,000.00	33,586,000,000.00
开发支出			其他权益工具		
商誉			资本公积	34,934,201,699.63	36,221,051,951.43
长期待摊费用	68,715,891.10	79,565,768.68	减: 库存股		
递延所得税资产	2,126,877,515.03	2,161,513,469.16	其他综合收益	46,943,651,032.31	45,170,047,776.59
其他非流动资产	44,875,659.89	44,875,659.89	专项储备		
非流动资产合计	225,637,321,873.29	223,881,466,030.11	盈余公积	14,587,342,327.59	13,654,101,795.78
资产总计	265,743,394,621.85	262,057,443,059.52	未分配利润	23,905,464,417.71	22,966,113,041.60
			所有者权益合计	153,956,659,477.24	151,597,314,565.40
			负债和所有者权益总计	265,743,394,621.85	262,057,443,059.52

法定代表人:

王健

主管会计工作的负责人:

王健

会计机构负责人:

王健



合并利润表

2025年1-6月

会合02表

编制单位：深圳市投资控股有限公司

单位：人民币元

项 目	注释号	本期数	上年同期数
一、营业总收入	1	137,020,533,350.96	137,278,965,580.67
二、营业总成本		130,716,401,799.40	134,141,636,397.61
其中：营业成本	1	115,282,971,443.88	119,928,949,548.96
税金及附加	2	878,607,548.26	671,153,304.33
销售费用	3	8,189,235,098.32	6,834,669,840.90
管理费用	4	3,093,363,288.39	3,352,418,226.09
研发费用	5	610,918,256.24	689,673,986.87
财务费用	6	2,661,306,164.31	2,664,771,490.46
其中：利息费用		3,018,657,599.27	3,262,583,551.38
利息收入		536,593,304.88	709,531,304.59
加：其他收益	7	361,764,312.92	449,715,097.69
投资收益（损失以“-”号填列）	8	3,983,729,882.61	3,784,627,275.81
汇兑收益（损失以“-”号填列）		33,725,201.43	
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	9	-200,217,997.29	-1,075,774,697.01
信用减值损失（损失以“-”号填列）	10	-136,940,681.26	-607,751,041.97
资产减值损失（损失以“-”号填列）	11	-196,895,541.22	-122,968,470.04
资产处置收益（损失以“-”号填列）	12	5,535,944.77	3,640,226.28
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		10,154,832,673.52	5,568,817,573.82
加：营业外收入	13	139,637,533.90	245,886,672.62
减：营业外支出	14	213,374,429.65	68,902,219.76
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		10,081,095,777.77	5,745,802,026.68
减：所得税费用	15	1,930,274,185.75	1,137,155,833.93
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		8,150,821,592.02	4,608,646,192.75
（一）按经营持续性分类：			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		8,150,821,592.02	4,608,646,192.75
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：			
1.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		3,085,247,137.98	993,041,359.32
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		5,065,574,454.04	3,615,604,833.43
六、其他综合收益的税后净额		1,427,356,518.25	2,173,954,248.28
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		1,696,280,583.68	287,378,294.75
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		1,957,675,998.86	82,988,433.83
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			-194,682,220.57
3.其他权益工具投资公允价值变动		1,957,675,998.86	277,670,654.40
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-261,395,415.18	204,389,860.92
1.权益法下可转损益的其他综合收益		17,671,046.39	572,691.91
2.其他债权投资公允价值变动		-236,485,122.81	218,127,655.42
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备		-5,338,047.79	-830,909.26
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额		-36,858,458.97	-13,479,577.15
7.其他		-384,832.00	
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-268,924,065.43	1,886,575,953.53
七、综合收益总额		9,578,178,110.27	6,782,600,441.03
归属于母公司所有者的综合收益总额		4,781,527,721.66	1,280,419,654.07
归属于少数股东的综合收益总额		4,796,650,388.61	5,502,180,786.96

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

伍建祥

张明华

王



母 公 司 利 润 表

2025年1-6月

会企02表

编制单位：深圳市投资控股有限公司

单位：人民币元

项 目	本期数	上年同期数
一、营业收入	824,864,459.54	906,947,775.39
减：营业成本	970,608,560.66	1,092,303,516.50
税金及附加	86,698,154.87	103,723,573.41
销售费用	51,048,114.20	28,753,801.81
管理费用	63,897,192.09	62,950,078.18
研发费用		
财务费用	847,332,683.14	824,502,319.70
其中：利息费用	914,388,743.15	913,681,809.02
利息收入	72,913,831.08	102,525,616.62
加：其他收益	1,289,504.90	285,494.64
投资收益（损失以“-”号填列）	4,892,450,690.19	8,308,241,974.15
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	849,214,469.41	451,209,762.41
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	68,260,675.73	-110,966,742.88
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		3,922.33
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,767,280,625.40	6,992,279,134.03
加：营业外收入	9,307,637.42	148,047,491.11
减：营业外支出	1,076,903.13	486,957.01
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,775,511,359.69	7,139,839,668.13
减：所得税费用	71,616,217.58	521,202,336.64
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,703,895,142.11	6,618,637,331.49
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	3,703,895,142.11	6,618,637,331.49
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	1,773,603,255.72	-95,690,749.52
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	1,773,603,255.72	-95,690,749.52
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动	1,773,603,255.72	-95,690,749.52
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
六、综合收益总额	5,477,498,397.83	6,522,946,581.97

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：



合并现金流量表

2025年1-6月

会合03表

编制单位：深圳市投资控股有限公司

单位：人民币元

项 目	注释号	本期数	上年同期数
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		130,949,664,777.00	135,018,417,187.50
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金		6,082,741,237.97	6,845,234,851.26
收到再保业务现金净额		-34,268,794.89	-41,049,059.22
保户储金及投资款净增加额			
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			17,241,686,325.21
收取利息、手续费及佣金的现金		9,416,623,949.04	8,244,063,459.98
拆入资金净增加额		7,040,000,000.00	
回购业务资金净增加额		3,432,498,512.40	
代理买卖证券收到的现金净额		11,657,288,153.45	5,054,501,855.63
收到的税费返还		543,507,522.67	788,210,887.71
收到其他与经营活动有关的现金		71,674,877,361.39	40,858,550,000.48
经营活动现金流入小计		240,762,932,719.03	214,009,615,508.55
购买商品、接受劳务支付的现金		117,644,764,566.07	125,352,828,294.48
客户贷款及垫款净增加额		2,929,285,965.56	-2,552,072,907.20
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金		2,961,493,281.96	4,243,657,224.13
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金		3,536,748,821.36	3,293,939,798.52
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		11,441,585,942.76	11,697,794,334.85
支付的各项税费		8,006,916,739.19	7,086,734,243.69
支付其他与经营活动有关的现金		62,588,328,789.88	45,090,977,525.91
经营活动现金流出小计		209,109,124,106.78	194,213,858,514.38
经营活动产生的现金流量净额	1	31,653,808,612.25	19,795,756,994.17
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		34,601,077,557.90	99,936,341,953.66
取得投资收益收到的现金		4,318,692,482.06	2,243,845,200.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		113,047,974.89	17,688,752.10
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		209,421,912.27	2,462,204,583.05
收到其他与投资活动有关的现金		60,478,922,995.33	22,260,937,429.78
投资活动现金流入小计		99,721,162,922.45	126,921,017,918.92
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		6,614,284,209.16	5,976,338,469.93
投资支付的现金		37,489,174,398.68	98,096,017,253.52
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		1,099,932.00	29,793,333.00
支付其他与投资活动有关的现金		60,081,283,885.66	26,040,381,377.18
投资活动现金流出小计		104,185,842,425.50	130,142,530,433.63
投资活动产生的现金流量净额		-4,464,679,503.05	-3,221,512,514.71
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		14,338,044,014.50	1,523,215,592.57
取得借款收到的现金		65,015,350,994.26	78,171,542,630.44
发行债券收到的现金		35,879,685,000.00	42,289,798,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		36,123,789,461.91	68,831,746,177.42
筹资活动现金流入小计		151,356,869,470.67	190,816,302,400.43
偿还债务支付的现金		111,841,422,529.20	111,093,503,058.79
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		12,071,972,940.41	12,647,214,410.33
支付其他与筹资活动有关的现金		38,574,803,968.44	69,610,329,008.76
筹资活动现金流出小计		162,488,199,438.05	193,351,046,477.88
筹资活动产生的现金流量净额		-11,131,329,967.38	-2,534,744,077.45
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-37,030,151.72	64,222,637.54
五、现金及现金等价物净增加额	1	16,020,768,990.10	14,103,723,039.55
加：期初现金及现金等价物余额		174,680,576,691.30	137,054,771,674.20
六、期末现金及现金等价物余额	2	190,701,345,681.40	151,158,494,713.75

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

何建祥

孙明华

王



母公司现金流量表

2025年1-6月

会企03表
单位：人民币元

编制单位：深圳市投资控股有限公司

项 目	本期数	上年同期数
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	74,559,898.47	830,573,499.55
收到的税费返还	1,116,847.52	
收到其他与经营活动有关的现金	4,395,011,475.19	5,777,132,404.43
经营活动现金流入小计	4,470,688,221.18	6,607,705,903.98
购买商品、接受劳务支付的现金	118,912,298.22	282,207,049.71
支付给职工以及为职工支付的现金	105,900,513.17	129,121,741.44
支付的各项税费	292,630,439.33	331,187,981.98
支付其他与经营活动有关的现金	4,916,955,270.04	10,133,403,133.99
经营活动现金流出小计	5,434,398,520.76	10,875,919,907.12
经营活动产生的现金流量净额	-963,710,299.58	-4,268,214,003.14
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,680,437,769.67	5,072,216,623.66
取得投资收益收到的现金	4,220,711,928.58	5,031,406,313.13
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	44,139,361.31	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	8,187,514.47	
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	7,953,476,574.03	10,103,622,936.79
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	99,962,007.24	80,191,035.49
投资支付的现金	2,588,061,249.06	1,311,318,776.26
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		1,200,000,000.00
投资活动现金流出小计	2,688,023,256.30	2,591,509,811.75
投资活动产生的现金流量净额	5,265,453,317.73	7,512,113,125.04
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		500,000,000.00
取得借款收到的现金	2,145,700,000.00	7,469,019,974.75
发行债券收到的现金	5,000,000,000.00	3,500,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	7,145,700,000.00	11,469,019,974.75
偿还债务支付的现金	5,776,119,975.99	5,982,668,251.21
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,584,285,073.20	3,842,655,902.55
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	8,360,405,049.19	9,825,324,153.76
筹资活动产生的现金流量净额	-1,214,705,049.19	1,643,695,820.99
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	3,087,037,968.96	4,887,594,942.89
加：期初现金及现金等价物余额	15,921,161,329.02	12,262,698,347.84
六、期末现金及现金等价物余额	19,008,199,297.98	17,150,293,290.73

法定代表人：

伍建锋

主管会计工作的负责人：

孙明华

会计机构负责人：

郑



合并所有者权益变动表

2025年1-6月

编制单位：深圳市投资控股有限公司

单位：人民币元

项 目	本期数										上年同期数									
	归属于母公司所有者权益								少数股东	所有者	归属于母公司所有者权益								少数股东	所有者
	实收资本 (或股本)	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			实收资本 (或股本)	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		
一、上年年末余额	33,586,000,000.00	44,309,980,628.47		46,894,534,697.54	4,407,128.34	13,654,101,795.78		71,020,419,023.11	204,242,511,459.66	413,711,954,732.90	32,686,000,000.00	44,226,312,738.25		34,017,535,569.98	4,135,092.01	12,072,479,145.84		69,680,650,572.11	201,831,122,644.48	394,518,235,762.67
加：会计政策变更																				
前期差错更正																				
同一控制下企业合并																				
其他																				
二、本年初余额	33,586,000,000.00	44,309,980,628.47		46,894,534,697.54	4,407,128.34	13,654,101,795.78		71,020,419,023.11	204,242,511,459.66	413,711,954,732.90	32,686,000,000.00	44,226,312,738.25		34,017,535,569.98	4,135,092.01	12,072,479,145.84		69,680,650,572.11	201,831,122,644.48	394,518,235,762.67
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		-2,153,065,655.88		1,437,998,119.26	573,407.75	933,240,531.81	9,157,931,107.82	-8,578,945,271.42	9,718,597,538.90	10,516,329,778.24	500,000,000.00	-292,705,381.45		336,952,025.72	665,587.77	648,382,118.13		-2,692,472,293.92	2,337,758,720.86	838,580,777.11
（一）综合收益总额				1,696,280,583.68				3,085,247,137.98	4,796,650,388.61	9,578,178,110.27				287,378,294.75				993,041,359.32	5,502,180,786.96	6,782,600,441.03
（二）所有者投入和减少资本		-2,153,065,655.88							10,311,064,952.74	8,157,999,296.86	500,000,000.00	-913,706,687.17							583,617,272.25	169,910,585.08
1.所有者投入的普通股									3,852,968,394.02	3,852,968,394.02	500,000,000.00								277,592,115.79	777,592,115.79
2.其他权益工具持有者投入资本									6,000,000,000.00	6,000,000,000.00										
3.股份支付计入所有者权益的金额		4,658,651.11							5,941,237.65	10,599,888.76		5,054,269.47							7,337,110.60	12,391,380.07
4.其他		-2,157,724,306.99							452,155,321.06	-1,705,568,985.92		-918,760,956.64							298,688,045.86	-620,072,910.78
（三）利润分配						933,240,531.81	9,157,931,107.82	-11,922,474,873.82	-5,389,724,323.26	-7,221,027,557.45						648,382,118.13	-3,635,939,922.27	-1,083,030,932.21	-7,070,588,736.35	
1.提取盈余公积						933,240,531.81			-933,240,531.81								648,382,118.13			
2.提取一般风险准备							9,157,931,107.82	-9,157,931,107.82												
3.对所有者（或股东）的分配								-1,831,303,234.19	-5,389,724,323.26	-7,221,027,557.45								-2,987,557,804.14	-4,083,030,932.21	-7,070,588,736.35
4.其他																				
（四）所有者权益内部结转				-258,282,464.42				258,282,464.42						49,573,730.97				-49,573,730.97		
1.资本公积转增资本（或股本）																				
2.盈余公积转增资本（或股本）																				
3.盈余公积弥补亏损																				
4.设定受益计划变动额结转留存收益																				
5.其他综合收益结转留存收益				-258,282,464.42				258,282,464.42						49,573,730.97				-49,573,730.97		
6.其他																				
（五）专项储备					573,407.75				606,520.81	1,179,928.56					665,587.77				234,504.91	900,092.68
1.本期提取					1,528,939.07				1,684,034.85	3,212,973.92					1,811,172.81				589,752.56	2,400,925.37
2.本期使用					-955,531.32				-1,077,514.05	-2,033,045.37					-1,145,585.04				-355,247.65	-1,500,832.69
（六）其他												621,001,305.72							334,757,088.95	955,758,394.67
四、本期期末余额	33,586,000,000.00	42,156,914,972.59		48,332,532,816.80	4,980,536.09	14,587,342,327.59	9,157,931,107.82	62,441,473,751.69	213,961,108,998.56	224,228,284,511.14	33,186,000,000.00	43,933,607,356.80		34,354,487,595.70	4,800,679.78	12,720,861,263.97		66,988,178,278.19	204,168,881,365.34	395,356,816,539.78

法定代表人：

王健

主管会计工作的负责人：

张明华

会计机构负责人：

张明华



母公司所有者权益变动表

2025年1-6月

编制单位：深圳市投资控股有限公司

会企04表
单位：人民币元

项 目	本期数								上年同期数							
	实收资本 (或股本)	资本 公积	减： 库存股	其他综 合收益	专项 储备	盈余 公积	未分配 利润	所有者 权益合计	实收资本 (或股本)	资本 公积	减： 库存股	其他综 合收益	专项 储备	盈余 公积	未分配 利润	所有者 权益合计
一、上年年末余额	33,586,000,000.00	36,221,051,951.43		45,170,047,776.59		13,654,101,795.78	22,966,113,041.60	151,597,314,565.40	32,686,000,000.00	35,916,284,709.54		33,453,913,758.44		12,072,479,145.84	18,202,888,177.55	132,331,565,791.37
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年年初余额	33,586,000,000.00	36,221,051,951.43		45,170,047,776.59		13,654,101,795.78	22,966,113,041.60	151,597,314,565.40	32,686,000,000.00	35,916,284,709.54		33,453,913,758.44		12,072,479,145.84	18,202,888,177.55	132,331,565,791.37
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		-1,286,850,251.80		1,773,603,255.72		933,240,531.81	939,351,376.11	2,359,344,911.84	500,000,000.00	40,472,623.69		-95,690,749.52		648,382,118.13	2,982,697,409.22	4,075,861,401.52
（一）综合收益总额				1,773,603,255.72			3,703,895,142.11	5,477,498,397.83				-95,690,749.52			6,618,637,331.49	6,522,946,581.97
（二）所有者投入和减少资本		-1,286,850,251.80						-1,286,850,251.80	500,000,000.00	40,472,623.69						540,472,623.69
1．所有者投入的普通股									500,000,000.00							500,000,000.00
2．其他权益工具持有者投入资本																
3．股份支付计入所有者权益的金额																
4．其他		-1,286,850,251.80						-1,286,850,251.80		40,472,623.69						40,472,623.69
（三）利润分配						933,240,531.81	-2,764,543,766.00	-1,831,303,234.19						648,382,118.13	-3,635,939,922.27	-2,987,557,804.14
1．提取盈余公积						933,240,531.81	-933,240,531.81							648,382,118.13	-648,382,118.13	
2．对所有者（或股东）的分配							-1,831,303,234.19	-1,831,303,234.19							-2,987,557,804.14	-2,987,557,804.14
3．其他																
（四）所有者权益内部结转																
1．资本公积转增资本（或股本）																
2．盈余公积转增资本（或股本）																
3．盈余公积弥补亏损																
4．设定受益计划变动额结转留存收益																
5．其他综合收益结转留存收益																
6．其他																
（五）专项储备																
1．本期提取																
2．本期使用																
（六）其他																
四、本期期末余额	33,586,000,000.00	34,934,201,699.63		46,943,651,032.31		14,587,342,327.59	23,905,464,417.71	153,956,659,477.24	33,186,000,000.00	35,956,757,333.23		33,358,223,008.92		12,720,861,263.97	21,185,585,586.77	136,407,427,192.89

法定代表人：

伍建祥

主管会计工作的负责人：

张明华

会计机构负责人：

Forat

深圳市投资控股有限公司

财务报表附注

2025 年 1—6 月

金额单位：人民币元

一、企业的基本情况

深圳市投资控股有限公司(以下简称公司或本公司)，系经深圳市人民政府国有资产监督管理委员会(以下简称深圳国资委)于 2004 年 9 月 29 日以《关于成立深圳市投资控股有限公司的决定》(深国资委〔2004〕223 号)批准，将原国有独资企业—深圳市投资管理公司、深圳市商贸投资控股公司及深圳市建设投资控股公司(以下统称原三家资产经营公司)合并设立的国有独资有限责任公司。

根据业经深圳国资委以《关于对原三家资产经营公司(本部)进行清产核资的批复》(深国资委〔2004〕324 号)批准的《深圳市三家资产经营公司清产核资工作方案》和以《关于对原三家资产经营公司(本部)清产核资问题的批复》(深国资委〔2005〕199 号)确认的原三家资产经营公司的清产核资结果，原三家资产经营公司以 2004 年 10 月 31 日为基准日进行清产核资并业经中国注册会计师审计的相关资产和负债纳入本公司。本公司于 2004 年 10 月 13 日领取执照号为深司字 N97002 号的企业法人营业执照，原注册资本为 4,000,000,000.00 元，营业期限为 50 年。

2006 年 5 月 10 日及 2007 年 5 月 25 日，深圳国资委分别以《关于增加投资控股公司注册资本金的批复》(深国资委〔2006〕209 号和深国资委〔2007〕145 号)批准对本公司增加注册资本金人民币 400,000,000.00 元和人民币 200,000,000.00 元。

2008 年 8 月 1 日，本公司注册号升级，变更为 440301103535848。

2010 年 12 月 27 日，深圳国资委下发深国资局〔2010〕286 号文，再次对本公司增资人民币 1,000,000,000.00 元，截至 2010 年 12 月 31 日，本公司注册资本为人民币 5,600,000,000.00 元，工商变更登记于 2011 年 2 月办妥。

2013 年 2 月 26 日，深圳国资委以《关于增加深圳市投资控股有限公司注册资本金的批复》(深国资委函〔2013〕159 号)批准对本公司增加注册资本金人民币 14 亿元：其中，根据《〈深圳市土地产权出让合同书〉第一补充协议书》(深地合字〔2011〕8025 号)，深圳

市软件产业基地(T204-0126 宗地)部分地价款 1,363,930,492.00 元转增注册资本金;公司资本公积 36,069,508.00 元转增注册资本金。本公司于 2013 年 6 月 19 日完成工商信息变更。

2013 年 12 月,根据深圳国资委《关于开展软件产业基地等项目补交地价转增资本金有关工作的复函》(深国资委函(2012)405 号)批复,深圳国资委对本公司增加注册资本金合计人民币 3,925,990,674.00 元:其中,以深圳湾科技生态园 T205-0030 宗地部分地价出资 3,680,901,830.00 元,以创投大厦 T204-0125 宗地部分地价款出资 147,416,544.00 元,以坪山生物医药企业加速器 G14320-0134 宗地部分地价款出资 97,672,300.00 元。本公司于 2013 年 12 月 18 日已完成该项工商信息变更。

2014 年 12 月,根据深圳国资委《关于深圳市国资委关于增加深圳市投资控股有限公司注册资本金的批复》(深国资委(2014)627 号)核准,深圳国资委对本公司增加注册资本金 2,674,009,326.00 元,其中包含根据市规土委与本公司签订的创新科技中心项目土地使用权出让合同补充协议《〈深圳市土地使用权出让合同书〉第一补充协议书》(深地合字(2013)8006 号),T205-0027 宗地部分地价款 2,623,621,836 元转增注册资本;公司资本公积 50,387,490.00 元转增注册资本金。根据《深圳市国资委关于增加深圳市投资控股有限公司注册资本金的批复》(深国资委函(2015)58 号)核准,对本公司增加 2,520,000,000.00 元的注资。本公司于 2015 年 3 月 31 日已完成该项工商信息变更。

2015 年 8 月 17 日及 2015 年 11 月 20 日,根据深圳国资委《深圳市国资委关于增加深圳市投资控股有限公司注册资本金的批复》(深国资委函(2015)370 号、深国资委函(2015)587 号)核准,深圳国资委分别同意对本公司增加注册资本金 400,000,000.00 元和 3,280,000,000.00 元,均以现金出资;同时同意公司资本公积 1,650,000,000.00 元转增注册资本。本公司于 2016 年 1 月 6 日已完成该项工商信息变更。

2016 年 8 月 3 日,根据深圳国资委《深圳市国资委关于向深圳市投资控股有限公司增加投入的通知》(深国资委函(2016)630 号)核准,深圳国资委对本公司增加注册资本金 30,000,000.00 元,于 2016 年 11 月 25 日完成该项工商信息变更;2016 年 12 月 2 日,根据深圳国资委《深圳市国资委关于增加深圳市投资控股有限公司注册资本金的批复》(深国资委函(2016)1013 号)核准,深圳国资委对本公司增加注册资本金 100,000,000.00 元。本公司于 2017 年 1 月 5 日已完成该项工商信息变更。

2017 年 2 月 24 日,根据深圳国资委《深圳市国资委关于向深圳市投资控股有限公司增加投入的批复》(深国资委函(2017)122 号)核准,深圳国资委对本公司增加注册资本

金 1,500,000,000.00 元；2017 年 6 月 21 日，根据深圳国资委《深圳市国资委关于向深圳市投资控股有限公司增加投入的通知》（深国资委函〔2017〕537 号）核准，深圳国资委对本公司增加注册资本金 69,000,000.00 元。本公司于 2018 年 2 月 28 日完成该项工商信息变更。

2018 年 10 月 8 日，根据深圳国资委《深圳市国资委关于向深圳市投资控股有限公司增加投入的通知》（深国资委函〔2018〕926 号）核准，深圳国资委对本公司增加注册资本金 2,200,000,000.00 元，于 2018 年 12 月 4 日完成该项工商信息变更。

2019 年 3 月 29 日，根据深圳国资委《深圳市国资委关于向深圳市投资控股有限公司增加投入的批复》（深国资委函〔2019〕229 号）核准，深圳国资委对本公司增加注册资本金 300,000,000.00 元。本公司于 2019 年 8 月 2 日完成该项工商信息变更。

2019 年 10 月 16 日，根据深圳国资委《深圳市国资委关于增加深圳市投资控股有限公司注册资本金的批复》（深国资委函〔2019〕890 号）核准，深圳国资委对本公司增加注册资本金 2,000,000,000.00 元。本公司于 2019 年 12 月 27 日完成该项工商信息变更。

2020 年 9 月 9 日，根据深圳国资委《深圳市国资委关于同意向深圳市投资控股有限公司注资的批复》（深国资委函〔2020〕464 号）核准，深圳国资委对本公司增加注册资本金 360,000,000.00 元。本公司于 2020 年 11 月 27 日完成该项工商信息变更。

2022 年 6 月 19 日，根据深圳国资委《深圳市国资委关于向深圳市投资控股有限公司增加注册资本金的批复》（深国资委函〔2022〕249 号）核准，深圳国资委对本公司增加注册资本金 500,000,000.00 元。本公司于 2022 年 8 月 29 日完成该项工商信息变更。

2022 年 9 月 28 日，根据深圳国资委《深圳市国资委关于向深圳市投资控股有限公司增加 15 亿元注册资本金的批复》（深国资委函〔2022〕444 号）核准，深圳国资委对本公司增加注册资本金 1,500,000,000.00 元。本公司于 2023 年 1 月 19 日完成该项工商信息变更。

2022 年 12 月 13 日，根据深圳国资委《深圳市国资委关于向深圳市投资控股有限公司增加 5 亿元注册资本金的批复》（深国资委函〔2022〕558 号）核准，深圳国资委对本公司增加注册资本金 500,000,000.00 元。本公司于 2023 年 4 月 3 日完成该项工商信息变更。

2023 年 2 月 28 日，根据深圳国资委《深圳市国资委关于向深圳市投资控股有限公司增加 13.5 亿元注册资本金的批复》（深国资委函〔2023〕128 号）核准，深圳国资委对本公司增加注册资本金 1,350,000,000.00 元。本公司于 2023 年 7 月 14 日完成该项工商信息变更。

2023 年 3 月 28 日，根据深圳国资委《深圳市国资委关于向深圳市投资控股有限公司

增加 5 亿元注册资本金的批复》(深国资委函〔2023〕166 号)核准,深圳国资委对本公司增加注册资本金 500,000,000.00 元。本公司于 2023 年 11 月 29 日完成该项工商信息变更。

2023 年 12 月 15 日,根据深圳国资委《深圳市国资委关于向深圳市投资控股有限公司增加 3.27 亿元注册资本金的批复》(深国资委函〔2023〕550 号)核准,深圳国资委对本公司增加注册资本金 327,000,000.00 元。本公司于 2024 年 4 月 29 日完成该项工商信息变更。

2024 年 5 月 18 日,根据深圳国资委《深圳市国资委关于向深圳市投资控股有限公司增加 5 亿元注册资本金的批复》(深国资委函〔2024〕162 号)核准,深圳国资委对本公司增加注册资本金 500,000,000.00 元。本公司于 2024 年 8 月 28 日完成该项工商信息变更。

2024 年 12 月 18 日,根据深圳国资委《深圳市国资委关于向深圳市投资控股有限公司增加 4 亿元注册资本金的批复》(深国资委函〔2024〕409 号)核准,深圳国资委对本公司增加注册资本金 400,000,000.00 元。本公司于 2025 年 4 月 29 日完成该项工商信息变更。公司现持有统一社会信用代码为 914403007675664218 的营业执照,截至 2025 年 6 月 30 日,本公司注册资本总额为 33,586,000,000.00 元。

本公司的营业范围:银行、证券、保险、基金、担保等金融和类金融股权的投资与并购;在合法取得土地使用权范围内从事房地产开发经营业务;开展战略性新兴产业领域投资与服务;通过重组整合、资本运作、资产处置等手段,对全资、控股和参股企业国有股权进行投资、运营和管理;市国资委授权开展的其他业务(以上经营范围根据国家规定需要审批的,获得审批后方可经营)。

二、财务报表的编制基础

(一) 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

(二) 持续经营能力评价

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

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、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

四、重要会计政策和会计估计

(一) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(二) 记账本位币

本公司及境内子公司采用人民币为记账本位币，境外子公司从事境外经营，选择其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

(三) 记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

(四) 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的近似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的近似汇率折算。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：① 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；② 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

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

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第23号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

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

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；(2) 保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的,将下列两项金额的差额计入当期损益:(1) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值;(2) 因转移金融资产而收到的对价,与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资)之和。转移了金融资产的一部分,且该被转移部分整体满足终止确认条件的,将转移前金融资产整体的账面价值,在终止确认部分和继续确认部分之间,按照转移日各自的相对公允价值进行分摊,并将下列两项金额的差额计入当期损益:(1) 终止确认部分的账面价值;(2) 终止确认部分的对价,与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资)之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级,并依次使用:

(1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价;

(2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值,包括:活跃市场中类似资产或负债的报价;非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价;除报价以外的其他可观察输入值,如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等;市场验证的输入值等;

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

5. 金融工具减值

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

预期信用损失,是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失,是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取

的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

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

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

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

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

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

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

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

6. 金融资产和金融负债的抵销

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

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

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) 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

按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失
应收商业承兑汇票		
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表,计算预期信用损失
应收账款——其他组合	款项性质	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表,计算预期信用损失
其他应收款——其他组合	款项性质	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失
合同资产——工程施工	款项性质	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失
合同资产——勘测设计		

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
合同资产——规划咨询	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
合同资产——项目运管		
长期应收款——融资租赁款		
长期应收款——分期收款销售商品		
长期应收款——后端分成款及重整留债款		
长期应收款——其他		

（十一）存货

1. 存货的分类

存货包括开发成本、拟开发产品、在建开发产品、开发产品、建造合同形成的已完工未结算资产、库存商品、原材料、在产品、低值易耗品、发出商品、绝当物品、委托加工材料及周转材料等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用加权平均法或个别计价法。

3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

（2）包装物

按照一次转销法进行摊销。

5. 存货跌价准备

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。

（十二）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。

(十三) 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。

(十四) 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	20-55	0.00-10.00	1.64-5.00
机器设备	年限平均法	5-35	0.00-10.00	2.57-20.00
运输工具	年限平均法	5-10	0.00-10.00	9.00-20.00
电子设备	年限平均法	3-5	0.00-10.00	18.00-33.33
固定资产装修	年限平均法	5-10	0.00-10.00	9.00-20.00
其他设备	年限平均法	3-5	0.00-5.00	19.00-33.33

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。

(十五) 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。

(十六) 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。

(十七) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、特殊经营权、交易席位费、专有技术、软件及其他等，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。使用寿命不确定的无形资产不摊销，公司在每个会计期间均对该无形资产的使用寿命进行复核。

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。

(十八) 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。

(十九) 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。

(二十) 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。

(二十一) 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。

(二十二) 应付债券

本公司对外发行的债券按照公允价值扣除交易成本后的金额进行初始计量，并在债券存续期间采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

利息费用除在符合借款费用资本化条件时予以资本化外，直接计入当期损益。

(二十三) 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。

(二十四) 优先股、永续债等其他金融工具

根据金融工具相关准则和《永续债相关会计处理的规定》(财会〔2019〕2号)，对发行的永续债(例如长期含权中期票据)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。

(二十五) 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) 房地产开发销售

1) 工程施工

工程施工业务属于在某一时段内履行的履约义务，本公司根据合同总收入和按照产出法确定的履约进度确认收入，履约进度根据监理或委托方确认的已完成工程量占项目总工程量的比例确定。对于当期已完工且已办理决算的工程项目，按决算收入减去以前会计年度累计已确认的收入后的金额确认当期营业收入。对于当期尚未办理决算的工程项目，按报告日履约进度减去以前期间累计已确认收入的履约进度的差额作为当期履约进度。按合同总收入乘以当期履约进度确认当期营业收入。

2) 房产销售

公司房产销售收入确认需满足以下条件：①已经签订销售合同并在住建局备案；② 房地产已经完工并验收合格；③ 一次性付款的，已收讫全部房款，按揭方式的，已收到首期款且已办妥银行按揭审批手续；④ 按照销售合同约定的要求办妥了入伙手续。

(2) 制造业收入

公司内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关、离港，取得提单，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

(3) 交通物流服务

物流相关服务包括：1) 物流管理(包括货运服务)及其他配套服务；2) 贷款融资服务；3) 港口货物装运、转运及仓储服务。物流相关服务收入在有关服务提供时予以确认。

路费收入于服务已经提供，且有关收入和成本能够可靠地计量、以及与交易相关的经济利益能够流入时予以确认。

(4) 现代服务业

物业管理收入：公司在物业管理服务已提供，按照与业主约定的物业管理服务收费能够流入企业时，确认物业管理收入的实现。

物业出租收入：公司按照与承租方签订的租赁合同或协议的约定以直线法确认物业出租收入的实现。出租人提供免租期的，出租人将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分配，免租期内出租人确认租金收入。

出租车客运收入：公司按照与承包方签订的承包合同或协议约定的承包额确认出租车客运收入。

(5) 其他服务

其他服务包括工程施工管理收入、酒店经营收入等，按相关合同、协议的约定，在相关款项已经收到或很可能收到时确认收入的实现。

(6) 金融板块

代理客户买卖证券的手续费收入，在代理买卖证券交易日确认为收入；

代理兑付证券业务的手续费收入，在代理兑付证券业务提供的相关服务完成时确认收入；

代理保管证券业务的手续费收入，在代理保管服务完成时确认收入；

证券承销业务收入在余额包销及代销方式下，在承销业务提供的相关服务完成时确认收入；

受托投资管理的收益按合同规定收取的管理费收入以及其他应由本公司享有的收益，按权责发生制原则确认；

利息收入及支出根据相关本金及实际利率按权责发生制原则确认；

委托贷款及发放贷款所得利息收入按公司提供货币的时间和实际利率确定，实际利率参考中国人民银行同期基准贷款利息并在法定的范围内予以适当浮动。

(二十六) 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。如果合同取得成本的摊销期限不超过一年，在发生时直接计入当期损益。

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

1. 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用(或类似费用)、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
2. 该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；
3. 该成本预期能够收回。

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

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化，使得转让该资产相关的商品或服务预期

能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

（二十七）政府补助

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

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

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

（二十八）递延所得税资产、递延所得税负债

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

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为

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

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

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

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

（二十九）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低于 4 万元的租赁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) 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。

本公司终止经营的情况详见本财务报表附注八(三)7之说明。

(三十一) 公允价值计量

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

本公司以公允价值计量相关资产或负债，包括：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、生物资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。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，本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)是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、缺乏流动性折价等。

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。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，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，本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。

（三十二）资产证券化业务的会计处理方法

本公司将发放贷款和垫款资产证券化(应收款项即信托财产)，一般将这些资产出售给特定目的实体，然后再由该实体向投资者发行证券。证券化金融资产的权益以信用增级、次级债券或其他剩余权益（保留权益）的形式保留。保留权益在本公司的资产负债表内以公允价值入账。证券化的利得或损失取决于所转移金融资产的账面价值，并在终止确认的金融资产与保留权益之间按它们于转让当日的相关公允价值进行分配。证券化的利得或损失计入当期损益。

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

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

（三十三）其他重要的会计政策和会计估计

1. 国有独资或全资企业之间无偿划拨子公司

（1）划入企业的会计处理

本公司在取得被划拨企业的控制权之日，根据国资监管部门批复的有关金额，借记“长期股权投资”科目，贷记“资本公积(资本溢价)”科目(若批复明确作为资本金投入的，记入“实收资本”科目，下同)。

本公司的合并资产负债表以被划拨企业经审计等确定并经国资监管部门批复的资产和负债的账面价值及其在被划拨企业控制权转移之前发生的变动为基础，对被划拨企业的资产负债表进行调整，调整后应享有的被划拨企业资产和负债之间的差额，计入资本公积(资

本溢价)。

本公司取得被划拨企业的控制权当期的合并利润表包含被划拨企业自国资监管部门批复的基准日起至控制权转移当期年末发生的净利润。

本公司取得被划拨企业的控制权当期的合并现金流量表包含被划拨企业自国资监管部门批复的基准日起至控制权转移当期年末产生的现金流量。

本公司合并所有者权益变动表包含被划拨企业自国资监管部门批复的基准日起至控制权转移当期年末的所有者权益变动情况。合并所有者权益变动表可以根据合并资产负债表和合并利润表编制。

(2) 划出企业的会计处理

本公司在丧失对被划拨企业的控制权之日，按照对被划拨企业的长期股权投资的账面价值，借记“资本公积(资本溢价)”科目(若批复明确冲减资本金的，应借记“实收资本”科目，下同)，贷记“长期股权投资(被划拨企业)”科目；资本公积(资本溢价)不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

本公司在丧失对被划拨企业的控制权之日，不再将被划拨企业纳入合并财务报表范围，终止确认原在合并财务报表中反映的被划拨企业相关资产、负债、少数股东权益以及其他权益项目，相关差额冲减资本公积(资本溢价)，资本公积(资本溢价)不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。同时，本公司与被划拨企业之间在控制权转移之前发生的未实现内部损益，应转入资本公积(资本溢价)，资本公积(资本溢价)不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

2. 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。

3. 重大会计判断和估计

本公司根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

(1) 金融资产的分类

本公司在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本公司在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的业务模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本公司在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

(2) 应收账款预期信用损失的计量

本公司通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本公司使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本公司使用的指标包括经济下滑的风险、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本公司定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

(3) 商誉减值

本公司至少每年评估商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组的使用价值进行估计。估计使用价值时，本公司需要估计未来来自资产组的现金流量，同时选择恰当的折现率计算未来现金流量的现值。

(4) 开发支出

确定资本化的金额时，管理层必须做出有关资产的预期未来现金的产生、应采用的折现率以及预计受益期间的假设。

(5) 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

(6) 未上市权益投资的公允价值确定

未上市的权益投资的公允价值是根据具有类似条款和风险特征的项目当前折现率折现

的预计未来现金流量。这种估价要求本公司估计预期未来现金流量和折现率，因此具有不确定性。在有限情况下，如果用以确定公允价值的信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。

五、会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

1. 本公司自 2025 年 1 月 1 日起执行财政部、金融监管总局于 2025 年 6 月 6 日联合印发的《关于进一步贯彻落实新保险合同会计准则的通知》(财会〔2025〕12 号)，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。
2. 财政部于 2025 年 7 月 8 日发布了标准仓单交易相关会计处理实施问答（以下简称实施问答）。实施问答明确要求，企业在期货交易所通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物，应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具进行会计处理。企业取得标准仓单后短期内再将其出售的，不应确认销售收入，而应将收取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益，本公司自 2025 年 1 月 1 日起按照该实施问答的相关会计处理要求执行，并采用追溯调整法对 2024 年度相关财务报表项目进行调整。本公司对 2024 年 1-6 月比较财务报表相关项目影响如下：

受重要影响的报表项目	影响金额	备注
营业收入	-463,602,609.52	
营业成本	-463,602,609.52	

六、税项

(一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率(%)
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	0、3、5、6、9、13
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	1、5、7
企业所得税、企业利得税	应纳税所得额	10、15、16.5、20、25
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2

税 种	计税依据	税 率(%)
房产税	从价计征的，按房产原值余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2、12
土地增值税	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	30-60 四级超率累进税率
土地使用税	实际占用的土地面积	3-15 元/平方米
文化事业建设费	广告费收入、设计制作收入	3

(二) 税收优惠

本期本公司部分子公司享受的税收优惠如下：

1. 增值税

(1) 即征即退

1) 根据《财政部 国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税〔2016〕36号)附件3第二条第(二)款：经人民银行、银监会或者商务部批准从事融资租赁业务的试点纳税人中的一般纳税人，提供有形动产融资租赁服务和有形动产融资性售后回租服务，对其增值税实际税负超过3%的部分实行增值税即征即退政策。

2) 根据《财政部 税务总局关于完善资源综合利用增值税政策的公告》(财政部 税务总局公告2021年第40号)，增值税一般纳税人销售自产的资源综合利用产品和提供资源综合利用劳务(以下称销售综合利用产品和劳务)，可享受增值税即征即退政策，其中资源综合利用劳务中的污水处理劳务，污水经加工处理后符合《城镇污水处理厂污染物排放标准》(GB18918—2002)规定的技术要求或达到相应的国家或地方水污染物排放标准中的直接排放限值的，退税比例70%。

3) 根据《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》(国发〔2011〕4号)，销售自行开发生产的软件产品，对增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。

4) 根据财政部、国家税务总局《关于风力发电增值税政策的通知》(财税〔2015〕74号)的规定，自2015年7月1日起，对纳税人销售自产的利用风力生产的电力产品，实行增值税即征即退50%的政策。

5) 根据《财政部 海关总署 国家税务总局关于调整钻石及上海钻石交易所有关税收政策的通知》(财税〔2006〕65号)，纳税人自上海钻石交易所销往国内市场的毛坯钻石，免征进口环节增值税；纳税人自上海钻石交易所销往国内市场的成品钻石，进口环节增值税实际税负超过4%的部分由海关实行即征即退。进入国内环节，纳税人凭海关开具的完税凭

证注明的增值税额抵扣进项税金。纳税人自上海钻石交易所销往国内市场的钻石实行进口环节增值税免征和即征即退政策后，销往国内市场的钻石，在出上海钻石交易所时，海关按照现行规定依法实施管理。

(2) 加计抵减

根据《关于明确增值税小规模纳税人减免增值税等政策的公告》(财政部 税务总局公告 2023 年第 1 号)规定，1. 允许生产性服务业纳税人按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳税额。生产性服务业纳税人，是指提供邮政服务、电信服务、现代服务、生活服务取得的销售额占全部销售额的比重超过 50%的纳税人。2. 允许生活性服务业纳税人按照当期可抵扣进项税额加计 10%抵减应纳税额。生活性服务业纳税人，是指提供生活服务取得的销售额占全部销售额的比重超过 50%的纳税人。

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》公告 2023 年第 43 号，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%抵减应纳税额。

(3) 免征减征

1) 根据《财政部 国家税务总局关于扩大有关政府性基金免征范围的通知》(财税〔2016〕12 号)将免征教育费附加、地方教育附加、水利建设基金的范围，由现行按月纳税的月销售额扩大到按月纳税的月销售额或营业额不超过 10 万元(按季度纳税的季度销售额或营业额不超过 30 万元)的缴纳义务人。

2) 根据《关于明确增值税小规模纳税人减免增值税等政策的公告》(财政部 税务总局公告 2023 年第 1 号)规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日，增值税小规模纳税人(以下简称小规模纳税人)发生增值税应税销售行为，合计月销售额未超过 10 万元(以一个季度为 1 个纳税期的，季度销售额未超过 30 万元，下同)的，免征增值税；增值税小规模纳税人适用 3%征收率的应税销售收入，减按 1%征收率征收增值税；适用 3%预征率的预缴增值税项目，减按 1%预征率预缴增值税。根据《财政部 税务总局关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》(财政部 税务总局公告 2023 年第 19 号)规定，为进一步支持小微企业和个体工商户发展，现将延续小规模纳税人增值税减免政策至 2027 年 12 月 31 日。

3) 根据《关于继续实施科技企业孵化器、大学科技园和众创空间有关税收政策的公告》(财政部 税务总局科技部教育部公告 2023 年第 42 号)的规定，自 2024 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对其向在孵对象提供孵化服务取得的收入，免征增值税。

4) 根据《财政部 国家税务总局关于将铁路运输和邮政业纳入营业税改征增值税试点的通知》(财税〔2013〕106号)、根据《国家税务总局关于发布〈营业税改征增值税跨境应税行为增值税免税管理办法(试行)〉的公告》(国家税务总局公告2016年第29号),从事离岸服务外包业务中提供的应税服务享受增值税减免税优惠政策。

5) 《关于延续执行农户、小微企业和个体工商户融资担保增值税政策的公告》(财政部税务总局公告2023年第18号): 纳税人为农户、小型企业、微型企业及个体工商户借款、发行债券提供融资担保取得的担保费收入, 以及为上述融资担保(以下称原担保)提供再担保取得的再担保费收入, 免征增值税。再担保合同对应多个原担保合同的, 原担保合同应全部适用免征增值税政策。否则, 再担保合同应按规定缴纳增值税。本公告执行至2027年12月31日。

6) 根据军工企业相关免税规定, 经财政部和国家税务总局发布的军品免征增值税合同清单办理免税申报, 对于军品免征增值税合同清单下发前已征收入库的增值税税款可以办理退库手续。

7) 根据《财政部 国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税〔2016〕36号), 技术转让、技术开发的书面合同经纳税人所在地省级科技主管部门认定, 并经主管国家税务机关备查的收入可免征增值税。

(4) 其他税收优惠

1) 根据财税〔2023〕第14号《财政部 税务总局 退役军人事务部公告》规定, 自2023年1月1日至2027年12月31日, 企业招用自主就业退役士兵, 与其签订1年以上期限劳动合同并依法缴纳社会保险费的, 自签订劳动合同并缴纳社会保险当月起, 在3年内按实际招用人数予以定额依次扣减增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加和企业所得税优惠。定额标准为每人每年6,000元, 最高可上浮50%, 各省、自治区、直辖市人民政府可根据本地区实际情况在此幅度内确定具体定额标准。

2) 根据财政部、国家税务总局、国家发展改革委、民政部、商务部、卫生健康委《关于养老、托育、家政等社区家庭服务业税费优惠政策的公告》(财政部公告2019年第76号)规定, 提供社区养老、托育、家政服务取得的收入, 免征增值税。

3) 根据财税〔2002〕7号《财政部 国家税务总局关于进一步推进出口货物实行免抵退税办法的通知》的有关规定: 生产企业自营或委托外贸企业代理出口(以下简称生产企业出口)自产货物, 除另行规定外, 增值税一律实行免、抵、退税管理办法。

4) 根据《关于2021-2030年支持新型显示产业发展进口税收政策的通知》(财关税

(2021) 19 号)的有关规定, 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日期间享受相关产品免缴进口关税的政策。

2. 企业所得税

(1) 高新技术企业税收优惠

根据《高新技术企业认定管理办法》(国科发火〔2016〕32 号)和《高新技术企业认定管理工作指引》(国科发火〔2016〕195 号)有关规定, 通过认定的高新技术企业, 其资格自颁发证书之日起有效期为 3 年。企业获得高新技术企业资格后, 自高新技术企业证书颁发之日所在年度起按 15%的税率享受企业所得税优惠。

(2) 小微企业税收优惠

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)文件, 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) 担保企业税收优惠

根据《国家税务总局关于实施创业投资企业所得税优惠问题的通知》(国税发〔2009〕87 号第二条), 创业投资企业采取股权投资方式投资于未上市的中小高新技术企业 2 年(24 个月)以上, 凡符合以下条件的, 可以按照其对中小高新技术企业投资额的 70%, 在股权持有满 2 年的当年抵扣该创业投资企业的应纳税所得额; 当年不足抵扣的, 可以在以后纳税年度结转抵扣。

根据《关于创业投资企业和天使投资个人有关税收政策的通知》(财税〔2018〕55 号), 公司制创业投资企业采取股权投资方式直接投资于种子期、初创期科技型企业(以下简称初创科技型企业)满 2 年(24 个月, 下同)的, 可以按照投资额的 70%在股权持有满 2 年的当年抵扣该公司制创业投资企业的应纳税所得额; 当年不足抵扣的, 可以在以后纳税年度结转抵扣。

根据《财政部 国家税务总局关于中小企业融资(信用)担保机构有关准备金企业所得税税前扣除政策的通知》(财税〔2017〕22 号): 一、符合条件的中小企业融资(信用)担保机构按照不超过当年年末担保责任余额 1%的比例计提的担保赔偿准备, 允许在企业所得税税前扣除, 同时将上年度计提的担保赔偿准备余额转为当期收入。二、符合条件的中小企业融资(信用)担保机构按照不超过当年担保费收入 50%的比例计提的未到期责任准备, 允许在企业所得税税前扣除, 同时将上年度计提的未到期责任准备余额转为当期收入。政策约定所得税税前扣除政策到期后继续执行(财政部 税务总局公告 2021 年第 6 号)。

(4) 重点行业减免

1) 根据国家发展和改革委员会第 9 号令《产业结构调整指导目录(2011 年本)》鼓励类中的第三十七类商务服务业第 2 条物业服务的规定,符合条件的西部企业减按 15%的税率征收企业所得税。根据《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》(财政部 税务总局 国家发展改革委公告 2020 年第 23 号)规定:“自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日,对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15.00%的税率征收企业所得税。本条所称鼓励类产业企业是指以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营业务,且其主营业务收入占企业收入总额 60%以上的企业”。

2) 根据财政部、国家税务总局、发展改革委、工业和信息化部《关于软件和集成电路产业企业所得税优惠政策有关问题的通知》(财税〔2016〕49 号),国家重点软件企业按 10%缴纳企业所得税。

3) 根据《财政部 税务总局关于前海深港现代服务业合作区企业所得税优惠政策的通知》(财税〔2024〕13 号)将《财政部 税务总局关于延续深圳前海深港现代服务业合作区企业所得税优惠政策的通知》(财税〔2021〕30 号)规定的税收政策,扩展至前海深港现代服务业合作区全域。

4) 根据《财政部 税务总局关于海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知》(财税〔2020〕31 号文),对注册在海南自由贸易港并实质性运营的鼓励类产业企业,减按 15%的税率征收企业所得税。

5) 根据财政部、税务总局、中央宣传部公告 2024 年第 20 号:《关于文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业税收政策的公告》第一条经营性文化事业单位于 2022 年 12 月 31 日前转制为企业的,自转制注册之日起至 2027 年 12 月 31 日免征企业所得税

6) 根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例、《财政部 国家税务总局关于公共基础设施项目和环境保护节能节水项目所得税优惠政策问题的通知》(财税〔2012〕10 号)、《财政部 国家税务总局国家发展改革委生态环境部关于公布〈环境保护、节能节水项目企业所得税优惠目录(2021 年版)〉以及〈资源综合利用企业所得税优惠目录(2021 年版)〉的公告》(财政部 税务总局发展改革委生态环境部公告 2021 年第 36 号)中关于环境保护、节能节水项目税收优惠的规定,从事符合条件的环境保护、节能节水项目,自该类项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起,第一年至第三年免征企业所得税,第四年至第六年减半征收企业所得税。若 2020 年 12 月 31 日前已取得第一笔生产经营收入,可在剩余期限享受政策优惠至期满为止。

7) 根据《中华人民共和国企业所得税法》规定，企业从事国家重点扶持的公共基础设施项目投资经营的所得自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。

8) 为了贯彻实施《国务院关于支持喀什、霍尔果斯经济开发区建设的若干意见》（国发〔2012〕33号）精神，加快推进喀什、霍尔果斯经济开发区（以下简称两个经济开发区）建设，伊犁哈萨克自治州颁布《关于加快喀什、霍尔果斯经济开发区建设的实施意见》（新政发〔2012〕48号）文件规定“依法落实对两个经济开发区内符合条件的企业给予企业所得税五年免征优惠政策，免税期满后，再免征企业五年所得税地方分享部分”。2020年12月31日企业所得税五年免征优惠政策到期后，2021年度可享受免征所得税地方分享部分，即企业所得税按15%税率征收。

七、企业合并及合并财务报表

(一) 子公司情况

序号	企业名称	简称	企业类型 [注 1]	注册地	主要经营地	业务性质	注册资本 币种	注册资本 金额(万元)	持股比例(%)	享有的表 决权(%)	取得方式 [注 2]
1	国信证券股份有限公司	国信证券	3	深圳	深圳	证券交易服务	RMB	961,242.94	33.53	33.53	2
2	深圳市高新投集团有限公司	深高新投	2	深圳	深圳	担保	RMB	1,592,095.79	58.80	75.61 [注 3]	2
3	深圳担保集团有限公司	深圳担保	2	深圳	深圳	担保	RMB	1,398,788.86	51.86	68.54 [注 4]	2
4	深圳会展中心管理有限责任公司	会展中心	2	深圳	深圳	展馆运营	RMB	5,000.00	100.00	100.00	2
5	深圳市通产集团有限公司	通产集团	2	深圳	深圳	包装	RMB	60,000.00	100.00	100.00	2
6	深圳市环保科技集团股份有限公司	深环科技	2	深圳	深圳	环保治理	RMB	21,276.60	47.00	56.00 [注 5]	2
7	深圳市纺织(集团)股份有限公司	深纺集团	3	深圳	深圳	偏光片、纺织品	RMB	50,652.18	46.21	46.21	2
8	深圳市城市建设开发(集团)有限公司	城建集团	2	深圳	深圳	房地产开发销售	RMB	220,812.00	100.00	100.00	2
9	深圳市物业发展(集团)股份有限公司	深物业集团	3	深圳	深圳	房地产开发销售	RMB	59,597.91	57.25	57.25	2
10	深圳经济特区房地产(集团)股份有限公司	深房集团	3	深圳	深圳	房地产开发销售	RMB	101,166.00	62.13	62.13	2
11	深圳市建筑设计研究总院有限公司	深总院	2	深圳	深圳	建筑设计咨询	RMB	8,000.00	100.00	100.00	2
12	深圳市深投文化投资有限公司	深投文化	2	深圳	深圳	文化项目	RMB	5,000.00	100.00	100.00	2
13	深圳市深投物业发展有限公司	深投发展	2	深圳	深圳	物业管理	RMB	5,090.00	100.00	100.00	2
14	深圳市公路客货运输服务中心有限公司	客货中心	2	深圳	深圳	公路客货运管理	RMB	15,000.00	100.00	100.00	2
15	深圳市人才集团有限公司	人才集团	2	深圳	深圳	人才信息服务	RMB	20,000.00	100.00	100.00	2

序号	企业名称	简称	企业类型 [注 1]	注册地	主要经营地	业务性质	注册资本 币种	注册资本 金额(万元)	持股比例 (%)	享有的表 决权 (%)	取得方式 [注 2]
16	深圳市水务规划设计院股份有限公司	深水规院	3	深圳	深圳	水务规划服务	RMB	17,160.00	37.50	37.50	2
17	深圳湾科技发展有限公司	深圳湾科技	2	深圳	深圳	园区开发及运营	RMB	20,000.00	100.00	100.00	1
18	深圳市投控资本有限公司	深投控资本	2	深圳	深圳	私募股权基金管理	RMB	500,000.00	100.00	100.00	1
19	国任财产保险股份有限公司	国任保险	1	深圳	深圳	财产保险	RMB	400,715.00	41.00	41.00	3
20	深圳市天使投资引导基金管理有限公司	深天使	2	深圳	深圳	私募股权基金管理	RMB	10,000.00	60.00	60.00	1
21	深圳投控国际资本控股有限公司	投控国际	2	香港	香港	商务服务业	HKD	27,892.42	100.00	100.00	1
22	深圳投控香港投资控股有限公司	投控香港	2	香港	香港	股权投资	HKD	1.00	100.00	100.00	1
23	天音通信控股股份有限公司	天音控股	3	赣州	赣州	通讯行业	RMB	102,510.04	19.03	28.83 [注 6]	3
24	深圳清华大学研究院	清华研究院	4	深圳	深圳	研究开发	RMB	8,000.00	50.00	50.00	2
25	深圳深港科技创新合作区发展有限公司	深港科创	2	深圳	深圳	房地产开发销售	RMB	1,000,000.00	65.00	65.00	1
26	深圳市怡亚通供应链股份有限公司	怡亚通	3	深圳	深圳	供应链管理服务	RMB	259,700.91	23.17	23.17 [注 7]	3
27	深圳英飞拓科技股份有限公司	英飞拓	3	深圳	深圳	安防设备和互联网	RMB	119,867.51	26.35	26.35 [注 8]	3
28	Ultrarich International Limited[注 9]	Ultrarich	2	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	投资管理	USD	0.01	100.00	100.00	1
29	深圳资产管理有限公司	深圳资产	2	深圳	深圳	资产管理	RMB	415,000.00	50.60	50.60	1
30	深圳投控湾区股权投资基金合伙企业(有限合伙)[注 10]	湾区基金	2	深圳	深圳	私募股权基金管理	RMB	720,000.00	100.00	100.00	1
31	深圳市赛格集团有限公司	赛格集团	2	深圳	深圳	高端制造	RMB	153,135.54	38.56	72.21 [注 11]	2
32	深圳市国有股权经营管理有限公司	国有股权	2	深圳	深圳	投资管理	RMB	100.00	100.00	100.00	1

序号	企业名称	简称	企业类型 [注 1]	注册地	主要经营地	业务性质	注册资本 币种	注册资本 金额(万元)	持股比例(%)	享有的表 决权(%)	取得方式 [注 2]
33	深圳市五洲宾馆集团有限责任公司	五洲集团	2	深圳	深圳	宾馆管理服务	RMB	44,000.00	100.00	100.00	1
34	深圳人大干部培训中心有限公司	人大培训中心	2	深圳	深圳	培训服务	RMB	3,600.00	100.00	100.00	1
35	深圳市深投控城市运营集团有限公司[注 12]	城市集团	2	深圳	深圳	投资管理	RMB	537,800.00	100.00	100.00	1
36	深圳市体育产业集团有限公司	体育产业集团	2	深圳	深圳	体育	RMB	100,000.00	100.00	100.00	1
37	深圳大剧院运营管理有限责任公司	深圳大剧院	2	深圳	深圳	文艺演出	RMB	1,000.00	100.00	100.00	1
38	深圳市粤剧团有限公司	深圳粤剧团	2	深圳	深圳	文艺演出	RMB	1,000.00	100.00	100.00	1
39	深圳音乐厅运营管理有限责任公司	深圳音乐厅	2	深圳	深圳	文艺演出	RMB	50.00	100.00	100.00	1
40	深圳市演出有限公司	深圳演出	2	深圳	深圳	文艺演出	RMB	100.00	100.00	100.00	1
41	深圳歌剧舞剧院有限公司	歌剧舞剧院	2	深圳	深圳	文艺演出	RMB	2,000.00	100.00	100.00	1
42	深圳市特发集团有限公司	特发集团	2	深圳	深圳	检测服务	RMB	617,940.60	19.85	59.54 [注 13]	2
43	深圳市高新区投资发展集团有限公司	深高新发展	2	深圳	深圳	园区管理服务	RMB	1,000,000.00	60.00	60.00	1
44	深圳市投控联投有限公司	投控联投	2	深圳	深圳	资产管理	RMB	6,345.00	51.00	51.00	1
45	深圳市文旅产业发展有限公司	文旅产业	2	深圳	深圳	文旅行业	RMB	40,100.00	100.00	100.00	4
46	深圳清研投资控股有限公司	清研控股	2	深圳	深圳	投资管理	RMB	10,000.00	50.00	50.00	4
47	深圳市机场保安服务有限公司	机场保安公司	2	深圳	深圳	保安服务	RMB	300.00	100.00	100.00	4
48	深圳市保安服务有限公司	市保安公司	2	深圳	深圳	保安服务	RMB	5,000.00	100.00	100.00	4
49	深圳市大亚湾保安服务有限公司	大亚湾保安公司	2	深圳	深圳	保安服务	RMB	1,600.00	100.00	100.00	4

序号	企业名称	简称	企业类型 [注 1]	注册地	主要 经营地	业务性质	注册资本 币种	注册资本 金额(万元)	持股比例(%)	享有的表 决权(%)	取得方式 [注 2]
50	深圳市特种犬护卫保安服务有限公司	特种犬保安公司	2	深圳	深圳	保安服务	RMB	500.00	100.00	100.00	4

注 1：企业类型包括：1、非上市股份有限公司，2、有限责任公司，3、上市股份有限公司，4、事业单位

注 2：取得方式包括：1、投资设立，2、同一控制下的企业合并，3、非同一控制下的企业合并，4、其他

注 3：本公司对高新投集团的持股比例与享有的表决权比例不一致，原因是：高新投集团于 2019 年 12 月新增实收资本 1,740,534,126.00 元，由新股东深圳市平稳发展投资有限公司（“平稳发展公司”）以现金方式认缴。依据协议，新股东平稳发展公司在增资完成后的 5 年内不享有其所持高新投集团股权对应的表决权

注 4：本公司对担保集团的持股比例与享有的表决权比例不一致，原因是：担保集团于 2019 年 12 月新增实收资本 3,405,105,315.00 元，由新股东平稳发展公司以现金方式认缴。依据协议，新股东平稳发展公司在增资完成后的 5 年内不享有其所持担保集团股权对应的表决权

注 5：本公司对深环科技的持股比例与享有的表决权比例不一致，原因是：本公司与深环科技之股东共青城壹柒玖永盛壹号投资合伙企业(有限合伙)、共青城壹柒玖永盛贰号投资合伙企业(有限合伙)、共青城壹柒玖永盛叁号投资合伙企业(有限合伙)、共青城壹柒玖永盛肆号投资合伙企业(有限合伙)、共青城壹柒玖永盛伍号投资合伙企业(有限合伙)（以下简称员工持股平台）签订一致行动协议书。员工持股平台对深环科技的持股比例为 9.00%，享有表决权为 9.00%。依据前述一致行动协议书，本公司对深环科技享有的表决权比例合计为 56.00%

注 6：本公司对天音控股的持股比例与享有的表决权比例不一致，原因是：本公司与天音控股之股东深圳市天富锦创业投资有限责任公司(以下简称天富锦)签订一致行动协议书。天富锦对天音控股的持股比例为 9.80%，享有的表决权为 9.80%。依据前述一致行动协议书，本公司对天音控股享有的表决权比例合计为 28.83%

广东省高级人民法院于 2024 年 5 月 28 日裁定指令广东省深圳市中级人民法院受理对天富锦破产清算的申请。2024 年 10 月 24 日，天富锦管理人决

定继续履行天富锦公司与本公司签订的《一致行动协议书》

注 7：本公司于 2018 年 8 月 22 日协议收购怡亚通 13.3%的股权，收购对价 18.21 亿元。后续通过多次增持，对怡亚通的最终持股比例达到 23.17%。
于 2019 年 1 月 7 日，深圳市怡亚通投资控股有限公司公告放弃其持有的怡亚通 10%股份对应的表决权。本公司能够实质控制怡亚通成为其控股股东

经中国证券监督管理委员会核准，怡亚通于 2021 年 1 月以非公开发行方式向包括本公司之子公司投控资本在内的特定投资者发行股票募集资金。本次定向增发完成后，投控资本直接持有怡亚通 8.21%的股权，本公司直接及间接合计持有怡亚通 23.17%的股权

注 8：本公司对英飞拓获得控制权的原因是：2019 年 11 月 18 日，本公司与英飞拓之股东 JHL INFINITE LLC(以下简称 JHL)签订《股份转让协议》，协议约定除《股份转让协议》另有约定除外，JHL 无条件且不可撤销地承诺放弃行使所持有的 145,758,890 股英飞拓股份(占英飞拓总股本为 12.16%)的表决权，也不委托任何其他方行使该等股份的表决权，放弃行使部分股份表决权的声明自本公司支付完毕全部股份转让价款之日起生效

注 9：深圳国际为 Ultrarich 控股子公司，情况如下表：

序号	企业名称	简称	企业类型 [注 1]	注册地	主要经营地	业务性质	注册资本 币种	注册资本 金额(万元)	持股比例(%)	享有的表 决权(%)	取得方式 [注 2]
1	深圳国际控股有限公司	深圳国际	3	百慕大	中国境内	物流	HKD	300,000.00	43.338	43.338	2

注 10：因湾区基金作为投资性主体，编制合并财务报表时对其作为管理人的基金及有限合伙人的结构化主体进行了豁免，本公司为其母公司，其控制的子公司存在同时作为结构化主体的管理人和投资人的情形，本集团综合评估其持有投资份额而享有的回报以及作为结构化主体管理人的管理人报酬将使本集团面临可变回报的影响重大，从而认定本集团为主要责任人。本公司因湾区基金豁免而应在本公司纳入合并共计 6 个结构化主体。截至 2025 年 6 月 30 日，湾区基金豁免 6 个结构化主体总资产账面价值为 4,835,620,447.89 元，总负债账面价值为 36,087,098.65 元

注 11：本公司对赛格集团的持股比例与享有的表决权比例不一致，原因是：本公司与赛格集团之股东深圳市资本运营集团有限公司（以下简称资本运营集团）签订合作协议，与赛格集团之股东深圳市鲲鹏股权投资有限公司（以下简称鲲鹏投资）签署一致行动协议书。资本运营集团对赛格集团的持

股比例为 26.1207%，享有表决权为 26.1207%；鲲鹏投资对赛格集团的持股比例为 7.5058%，享有表决权为 7.5058%。依据前述合作协议和一致行动协议书，本公司对赛格集团享有的表决权比例合计为 72.21%

注 12：截至 2025 年 6 月 30 日，城市集团尚未开始实际运营，划拨企业和购买企业最新情况如下表：

序号	企业名称	简称	企业类型 [注 1]	注册地	主要经营地	业务性质	注册资本 币种	注册资本 金额(万元)	持股 比例(%)	享有的表 决权(%)	取得方式 [注 2]
1	深圳市深越联合投资有限公司	深越投资	2	深圳	深圳	园区开发与运营	RMB	49,637.09	100.00	100.00	2
2	深圳湾区城市建设发展有限公司	深湾建设	2	深圳	深圳	园区管理服务	RMB	200,000.00	100.00	100.00	1
3	深圳香蜜湖国际交流中心发展有限公司	国交中心	2	深圳	深圳	园区管理服务	RMB	225,000.00	100.00	100.00	1
4	湖北深投控投资发展有限公司	湖北投控	2	武汉	武汉	房地产开发销售	RMB	50,000.00	80.00	80.00	1
5	中国深圳对外贸易(集团)有限公司	外贸集团	2	深圳	深圳	贸易	RMB	89,459.00	100.00	100.00	3
6	深圳市宝安实业集团有限公司	宝安实业	2	深圳	深圳	房地产开发销售	RMB	454,400.00	51.00	51.00	3

注 13：本公司对特发集团获得控制权的原因是：2022 年 12 月 22 日，根据深圳市国资委深国资委函〔2022〕581 号，深圳市国资委将持有的特发集团 38.97%股权所对应的表决权，通过协议方式委托本公司行使。在表决权委托期间内，如因特发集团实施增资、减资等原因导致委托的股权(或股权比例)变化的，变化后市国资委所持股份的全部表决权将自动委托本公司行使，在表决权委托期间，深圳市国资委提名/推荐/委派的董事在特发集团的董事会表决等相关事项应当以本公司意见为准。2023 年 2 月 3 日，本公司、深圳市国资委、中国长城资产管理股份有限公司对特发集团非同比例增资 15.97 亿元,其中 3.60 亿元计入实收资本，12.36 亿元计入资本公积并转增实收资本，本次增资后，深圳市国资委持有特发集团的股权增加了 0.71%，合计委托表决权比例为 39.68%

(二) 本期不再纳入合并范围的原子公司

1. 原子公司基本情况

公司名称	注册地	业务性质	母公司的 持股比例	母公司的 表决权比例	不再纳入 合并范围原因
深圳市深福保(集团)有限公司（以下简称深福保）	深圳	房地产开发销售	100.00	100.00	无偿划转
深圳深汕特别合作区深投控投资发展有限公司（以下简称深汕发展）	深圳	房地产开发销售	100.00	100.00	无偿划转

2. 原子公司相关财务信息

名称	处置日		
	资产总额	负债总额	净资产
深福保	4,549,164,278.23	3,503,164,198.90	1,046,000,079.33
深汕发展	3,504,919,148.26	2,511,134,273.97	993,784,874.29

(续上表)

名称	上一会计期间资产负债表日		
	资产总额	负债总额	净资产
深福保	4,489,353,308.43	3,461,935,299.61	1,027,418,008.82
深汕发展	3,376,245,292.10	2,382,392,158.45	993,853,133.65

(续上表)

名称	本期期初至处置日		
	收入总额	期间费用总额	净利润
深福保	61,686,473.33	20,990,190.89	19,098,806.98
深汕发展		68,259.36	-68,259.36

(三) 本期新纳入合并范围的主体

2025年6月30日，本公司与深圳市公安局签订备忘录，本公司将机场保安公司、市保安公司、大亚湾保安公司、特种犬保安公司纳入合并范围。

八、合并财务报表重要项目的说明

说明：本财务报表附注的期初数指2024年12月31日财务报表数，期末数指2025年6月30日财务报表数，本期指2025年1-6月财务报表数，上年同期指2024年1-6月财务报

表数

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
库存现金	36,232,197.27	10,640,615.06
银行存款	172,650,772,874.64	155,130,211,847.06
其他货币资金	10,899,181,478.10	13,210,053,099.00
合 计	183,586,186,550.01	168,350,905,561.12

(2) 其他说明

1) 其中货币资金的计提利息情况

项 目	期末数	期初数
银行存款应收利息	147,429,218.39	172,270,408.33
其他货币资金应收利息	36,230,908.00	62,751,569.51
合 计	183,660,126.39	235,021,977.84

2) 受限制的货币资金明细

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票保证金	6,911,778,816.18	10,256,098,252.98
用于担保的定期存款或通知存款	1,526,487,948.08	1,980,830,693.92
保函保证金	603,544,821.39	580,370,544.09
资金监管账户(冻结或睡眠账户)	119,492,092.77	52,840,067.57
履约保证金	855,255,063.72	475,149,088.62
专项账款存款	115,227,326.74	595,861,283.70
放在境外且资金汇回受到限制的款项	171,432,776.71	107,890,660.64
诉讼案件的冻结资金	258,794,499.73	369,480,192.04
其他	1,411,697,157.84	1,020,991,113.22
合 计	11,973,710,503.16	15,439,511,896.78

2. 大额存单

项 目	期末数	期初数
-----	-----	-----

项 目	期末数	期初数
大额存单	3,994,900,000.00	3,749,900,000.00
应计利息	177,061,737.15	170,269,997.87
合 计	4,171,961,737.15	3,920,169,997.87

3. 结算备付金

项 目	期末数	期初数
客户资金	15,300,715,904.21	18,444,151,513.76
自有资金	3,780,769,722.21	2,628,143,972.50
合 计	19,081,485,626.42	21,072,295,486.26

4. 拆出资金

(1) 按拆借方列示

项 目	期末数	期初数
个人	63,831,172,619.06	66,034,657,111.04
机构	4,576,939,020.41	4,371,089,559.38
小 计	68,408,111,639.47	70,405,746,670.42
减：减值准备	173,828,299.82	179,318,130.79
合 计	68,234,283,339.65	70,226,428,539.63

(2) 按类别列示

项目	期末数	期初数
融资融券业务融出资金	68,408,111,639.47	70,405,746,670.42
减：减值准备	173,828,299.82	179,318,130.79
融出资金净值	68,234,283,339.65	70,226,428,539.63

(3) 担保物情况

担保物公允价值按类别列示

项 目	期末数	期初数
股票	196,094,016,672.84	185,359,346,579.65
资金	8,531,159,877.53	10,087,770,650.15
基金	6,918,919,267.88	7,479,197,671.25
债券	188,105,265.25	195,439,468.84

项 目	期末数	期初数
合 计	211,732,201,083.50	203,121,754,369.89

5. 交易性金融资产

项 目	期末数	期初数
分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	258,159,606,883.10	231,651,444,154.79
其中:债务工具投资	136,911,101,666.41	117,449,343,544.44
权益工具投资	27,822,229,789.82	36,398,757,471.27
基金及理财产品	82,297,981,611.10	66,974,581,452.39
收购的不良债权	5,952,028,541.94	5,397,054,935.13
券商资管产品	3,809,144,360.16	3,861,746,288.47
信托计划	811,760,610.69	866,357,654.07
业绩对赌补偿	229,498,063.86	305,553,299.22
其他	325,862,239.12	398,049,509.80
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	74,036,072.56	154,193,766.85
合 计	258,233,642,955.66	231,805,637,921.64

6. 衍生金融资产

项 目	期末数	期初数
权益衍生工具	237,623,697.99	326,914,279.23
汇率衍生工具	57,520,003.00	193,234,772.00
其他衍生工具	45,748,815.85	492,880,689.87
合 计	340,892,516.84	1,013,029,741.10

7. 应收票据

(1) 应收票据分类

票据种类	期末数		
	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	1,124,543,031.53	2,906.72	1,124,540,124.81
商业承兑汇票	248,906,149.38	3,091,381.96	245,814,767.42

合 计	1, 373, 449, 180. 91	3, 094, 288. 68	1, 370, 354, 892. 23
-----	----------------------	-----------------	----------------------

(续上表)

票据种类	期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	1, 854, 363, 544. 51		1, 854, 363, 544. 51
商业承兑汇票	354, 828, 862. 35	4, 166, 034. 33	350, 662, 828. 02
合 计	2, 209, 192, 406. 86	4, 166, 034. 33	2, 205, 026, 372. 53

(2) 期末已质押的应收票据

项 目	期末已质押金额
银行承兑汇票	
商业承兑汇票	37, 000, 640. 59
小 计	37, 000, 640. 59

(3) 期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项 目	期末终止 确认金额	期末未终止 确认金额
银行承兑汇票		57, 045, 100. 63
商业承兑汇票		3, 693, 566. 14
小 计		60, 738, 666. 77

8. 应收账款

(1) 按账龄披露应收账款

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	34, 686, 000, 092. 07	34, 449, 884, 266. 98
1-2 年	3, 961, 772, 568. 01	3, 433, 312, 725. 06
2-3 年	1, 474, 374, 259. 92	1, 130, 634, 119. 59
3 年以上	4, 864, 515, 817. 41	4, 526, 636, 527. 62
小 计	44, 986, 662, 737. 41	43, 540, 467, 639. 25
减：坏账准备	6, 139, 419, 638. 08	5, 979, 032, 078. 87
合 计	38, 847, 243, 099. 33	37, 561, 435, 560. 38

(2) 按坏账准备计提方法分类披露应收账款

类 别	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 / 计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	5,189,131,425.47	11.53	4,301,673,186.11	82.90	887,458,239.36
按组合计提坏账准备的应收账款	39,797,531,311.94	88.47	1,837,746,451.97	4.62	37,959,784,859.97
其中：账龄组合	36,946,768,073.79	82.13	1,804,177,349.80	4.88	35,142,590,723.99
其他组合	2,850,763,238.15	6.34	33,569,102.17	1.18	2,817,194,135.98
合 计	44,986,662,737.41	100.00	6,139,419,638.08	13.65	38,847,243,099.33

(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	预期信用损失率 / 计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	5,268,083,780.19	12.10	4,197,060,512.73	79.67	1,071,023,267.46
按组合计提坏账准备的应收账款	38,272,383,859.06	87.90	1,781,971,566.14	4.66	36,490,412,292.92
其中：账龄组合	34,431,576,880.97	79.08	1,747,832,257.97	5.08	32,683,744,623.00
其他组合	3,840,806,978.09	8.82	34,139,308.17	0.89	3,806,667,669.92
合 计	43,540,467,639.25	100.00	5,979,032,078.87	13.73	37,561,435,560.38

(3) 期末采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

项 目	期末数			期初数		
	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)	32,627,580,972.74	88.32	540,861,622.56	30,280,344,251.91	87.94	552,514,149.62
1-2 年	2,158,589,023.91	5.84	128,469,343.28	2,158,362,355.50	6.27	147,014,676.08
2-3 年	906,664,044.72	2.45	168,678,017.14	725,267,251.75	2.11	133,117,497.04
3 年以上	1,253,934,032.42	3.39	966,168,366.82	1,267,603,021.81	3.68	915,185,935.23
小 计	36,946,768,073.79	100.00	1,804,177,349.80	34,431,576,880.97	100.00	1,747,832,257.97

9. 应收款项融资

项 目	期末数	期初数
应收票据	352,749,290.23	388,049,879.47

项 目	期末数	期初数
应收账款	1,381,667.70	10,892,802.87
合 计	354,130,957.93	398,942,682.34

10. 预付款项

账 龄	期末数			期初数		
	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)	8,021,303,654.99	84.73		9,804,499,809.54	88.08	
1-2年	1,168,715,780.45	12.34		972,833,096.30	8.74	
2-3年	53,003,160.60	0.56		115,146,786.58	1.03	5,258,019.80
3年以上	224,494,411.12	2.37	39,407,361.15	238,933,868.91	2.15	37,147,237.55
合 计	9,467,517,007.16	100.00	39,407,361.15	11,131,413,561.33	100.00	42,405,257.35

11. 其他应收款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应收利息	187,894,213.36	120,027,558.99
应收股利	2,385,585,170.94	326,674,566.78
其他应收款项	12,311,859,302.68	10,312,693,640.55
合 计	14,885,338,686.98	10,759,395,766.32

(2) 应收利息

项 目	期末数	期初数
债券利息	30,877,947.42	28,385,323.25
定期存款利息	17,883,661.25	36,035,197.20
委托贷款利息	138,381,473.96	52,854,633.42
其他	751,130.73	2,752,405.12
合 计	187,894,213.36	120,027,558.99

(3) 应收股利

项 目	期末数	期初数
账龄一年以内的应收股利	2,254,812,103.21	191,579,566.78
账龄一年以上的应收股利	130,773,067.73	135,095,000.00
合 计	2,385,585,170.94	326,674,566.78

(4) 其他应收款项

1) 按账龄披露其他应收款项

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	12,390,794,244.48	11,050,800,268.40
1-2 年	3,087,656,546.19	2,702,733,100.41
2-3 年	970,554,253.64	1,233,614,999.48
3 年以上	2,727,846,275.57	2,086,143,237.02
小 计	19,176,851,319.88	17,073,291,605.31
减：坏账准备	6,864,992,017.20	6,760,597,964.76
合 计	12,311,859,302.68	10,312,693,640.55

2) 按坏账准备计提方法分类披露其他应收款项

类 别	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	8,705,315,388.48	45.39	6,135,019,633.28	70.47	2,570,295,755.20
按组合计提坏账准备的应收账款	10,471,535,931.40	54.61	729,972,383.92	6.97	9,741,563,547.48
其中：账龄组合	7,799,576,226.33	40.67	709,063,446.21	9.09	7,090,512,780.12
其他组合	2,671,959,705.07	13.94	20,908,937.71	0.78	2,651,050,767.36
合 计	19,176,851,319.88	100.00	6,864,992,017.20	35.80	12,311,859,302.68

(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	预期信用损失率 / 计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	8,199,823,389.49	48.03	6,115,747,783.21	74.58	2,084,075,606.28
按组合计提坏账准备的应收账款	8,873,468,215.82	51.97	644,850,181.55	7.27	8,228,618,034.27

类 别	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 / 计提比例 (%)	
其中：账龄组合	2,690,202,700.53	15.76	635,971,848.54	23.64	2,054,230,851.99
其他组合	6,183,265,515.29	36.21	8,878,333.01	0.14	6,174,387,182.28
合 计	17,073,291,605.31	100.00	6,760,597,964.76	39.60	10,312,693,640.55

12. 买入返售金融资产

(1) 按证券品种

项 目	期末数	期初数
股票	2,803,989,429.85	3,228,651,786.00
债券	2,013,215,863.66	4,626,710,647.53
其他	412,143,068.65	391,004,153.38
减：减值准备	1,641,410,329.35	1,620,302,218.20
合 计	3,587,938,032.81	6,626,064,368.71

(2) 按业务类别列示

项 目	期末数	期初数
股票质押式回购	2,782,146,308.04	3,208,481,099.80
债券质押式回购	2,013,215,863.66	4,626,710,647.53
行权融资	412,143,068.65	391,004,153.38
约定购回式回购	21,843,121.81	20,170,686.20
减：减值准备	1,641,410,329.35	1,620,302,218.20
合 计	3,587,938,032.81	6,626,064,368.71

(3) 买入返售金融资产的担保物信息

项 目	期末数	期初数
担保物	6,623,489,486.40	9,371,452,272.16

注：上述担保物不包括交易所质押式逆回购交易取得的担保物的公允价值

(4) 约定购回融出资金按剩余期限分类

项 目	期末数	期初数
一个月内		
一个月至三个月内	1, 102, 643. 84	692, 921. 37
三个月至一年内	20, 740, 477. 97	19, 477, 764. 83
合 计	21, 843, 121. 81	20, 170, 686. 20

(5) 股票质押式回购融出资金按剩余期限分类列示

项 目	期末数	期初数
一个月内	1, 956, 818, 138. 51	2, 021, 753, 088. 10
一个月至三个月内	16, 171, 528. 74	401, 918, 598. 44
三个月至一年内	809, 156, 640. 79	784, 809, 413. 26
合 计	2, 782, 146, 308. 04	3, 208, 481, 099. 80

13. 存货

(1) 存货分类

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
开发成本	81, 737, 416, 081. 43	2, 149, 193, 599. 25	79, 588, 222, 482. 18	89, 580, 964, 809. 15	2, 092, 028, 717. 20	87, 488, 936, 091. 95
拟开发产品	387, 564, 000. 00		387, 564, 000. 00	350, 640, 205. 50		350, 640, 205. 50
开发产品	19, 164, 314, 612. 92	574, 682, 551. 16	18, 589, 632, 061. 76	18, 302, 482, 332. 18	782, 892, 760. 29	17, 519, 589, 571. 89
库存商品	12, 337, 778, 636. 62	496, 179, 371. 98	11, 841, 599, 264. 64	13, 377, 694, 170. 34	504, 504, 036. 07	12, 873, 190, 134. 27
原材料	1, 560, 145, 508. 53	437, 549, 851. 64	1, 122, 595, 656. 89	1, 621, 834, 859. 46	419, 827, 319. 13	1, 202, 007, 540. 33
在产品	1, 076, 000, 969. 45	242, 112, 957. 91	833, 888, 011. 54	1, 020, 044, 425. 47	290, 432, 532. 72	729, 611, 892. 75
低值易耗品	10, 087, 650. 48	210, 489. 59	9, 877, 160. 89	18, 452, 903. 89	215, 031. 43	18, 237, 872. 46
发出商品	1, 120, 076, 826. 76	107, 043, 795. 37	1, 013, 033, 031. 39	1, 039, 409, 311. 28	102, 660, 650. 79	936, 748, 660. 49
绝当物品	4, 370, 000. 00		4, 370, 000. 00	16, 103, 932. 99	6, 417, 358. 52	9, 686, 574. 47
委托加工材料	65, 601, 498. 91	3, 577, 986. 62	62, 023, 512. 29	40, 262, 826. 87	3, 191, 994. 29	37, 070, 832. 58
在途物资	170, 675, 798. 40		170, 675, 798. 40	60, 686, 128. 53		60, 686, 128. 53
周转材料	83, 420, 398. 36	1, 604, 557. 32	81, 815, 841. 04	100, 842, 847. 84	1, 545, 778. 13	99, 297, 069. 71
其他	409, 171, 615. 18	29, 831, 282. 00	379, 340, 333. 18	422, 793, 054. 33	37, 535, 064. 12	385, 257, 990. 21
合 计	118, 126, 623, 597. 04	4, 041, 986, 442. 84	114, 084, 637, 154. 20	125, 952, 211, 807. 83	4, 241, 251, 242. 69	121, 710, 960, 565. 14

(2) 存货跌价准备

存货种类	期初数	本期增加		本期减少			期末数
		计提	其他	转回	转销	其他	
开发成本	2,092,028,717.20	57,164,882.05					2,149,193,599.25
拟开发产品							
开发产品	782,892,760.29				208,210,209.13		574,682,551.16
库存商品	504,504,036.07	92,508,336.06		25,487,786.48	71,342,690.55	4,002,523.12	496,179,371.98
原材料	419,827,319.13	37,283,127.50		11,004,413.82	8,551,725.70	4,455.47	437,549,851.64
在产品	290,432,532.72	31,797,474.24		32,261,665.55	47,855,383.50		242,112,957.91
低值易耗品	215,031.43			4,541.84			210,489.59
发出商品	102,660,650.79	4,412,366.78		29,222.20			107,043,795.37
绝当物品	6,417,358.52					6,417,358.52	
委托加工材料	3,191,994.29	404,729.33		18,737.00			3,577,986.62
周转材料	1,545,778.13	58,779.19					1,604,557.32
其他	37,535,064.12	459,499.89				8,163,282.01	29,831,282.00
合 计	4,241,251,242.69	224,089,195.04		68,806,366.89	335,960,008.88	18,587,619.12	4,041,986,442.84

14. 合同资产

项 目	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
工程施工	778,536,186.61	20,962,266.27	757,573,920.34
勘测设计	852,519,388.93	322,866,683.26	529,652,705.67
规划咨询	264,322,373.68	115,650,035.33	148,672,338.35
项目运管	289,185,943.83	69,890,801.93	219,295,141.90
其他	117,012,983.05	26,580,951.96	90,432,031.09
合 计	2,301,576,876.10	555,950,738.75	1,745,626,137.35

(续上表)

项 目	期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值
工程施工	354,118,963.20	20,947,036.06	333,171,927.14

项 目	期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值
勘测设计	1,177,590,622.99	303,780,960.97	873,809,662.02
规划咨询	250,381,173.84	110,232,629.36	140,148,544.48
项目运管	294,674,164.29	64,581,960.66	230,092,203.63
其他	178,632,667.06	24,488,716.39	154,143,950.67
合 计	2,255,397,591.38	524,031,303.44	1,731,366,287.94

15. 持有待售资产

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
持有待售处置组中的资产				170,154.05		170,154.05
合 计				170,154.05		170,154.05

16. 一年内到期的非流动资产

项 目	期末数	期初数
一年内到期的长期应收款	650,631,319.10	580,167,040.28
一年内到期的债权投资	6,271,625,998.23	6,463,279,298.35
其他	1,388,650,597.89	1,429,647,600.34
合 计	8,310,907,915.22	8,473,093,938.97

17. 其他流动资产

项 目	期末数	期初数
委托贷款	17,339,561,231.08	17,259,829,123.71
存出保证金	11,725,201,493.30	10,615,482,463.50
预交或待抵扣税金	3,613,529,110.70	5,412,530,761.92
应收代偿款	1,026,682,095.22	653,576,596.50
抵债资产	83,028,111.81	259,306,122.89
应收保费	3,522,071,567.92	2,615,898,897.15

项 目	期末数	期初数
应收分保账款	540,341,112.86	960,869,991.92
其他	6,352,259,380.46	5,106,076,145.30
合 计	44,202,674,103.35	42,883,570,102.89

18. 发放贷款及垫款

账 龄	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
1 年以内	12,825,199,024.88	204,776,086.41	12,620,422,938.47
1-2 年	203,195,000.44	8,712,040.91	194,482,959.53
2-3 年	91,489,157.67	2,218,587.37	89,270,570.30
3 年以上	566,872,965.83	339,780,809.51	227,092,156.32
合 计	13,686,756,148.82	555,487,524.20	13,131,268,624.62

(续上表)

账 龄	期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值
1 年以内	11,336,844,531.75	331,728,793.87	11,005,115,737.88
1-2 年	98,430,280.45	2,048,105.61	96,382,174.84
2-3 年	17,792,890.67	355,857.81	17,437,032.86
3 年以上	322,046,621.44	222,176,521.97	99,870,099.47
合 计	11,775,114,324.31	556,309,279.26	11,218,805,045.05

19. 债权投资

项 目	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
国债	1,841,172,511.03		1,841,172,511.03
债务重组项目	9,046,570,331.50	728,268,149.85	8,318,302,181.65
债权投资计划	1,291,863,458.86	2,335,098.94	1,289,528,359.92
企业债	378,271,776.26	448,722.52	377,823,053.74

项 目	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
资金业务	1,105,195,656.26	2,056,878.60	1,103,138,777.66
信托类产品	400,331,875.38		400,331,875.38
债券投资	293,764,863.85	102,979.96	293,661,883.89
小 计	14,357,170,473.14	733,211,829.87	13,623,958,643.27
减：一年内到期的债权投资	6,873,060,635.05	601,434,636.82	6,271,625,998.23
合 计	7,484,109,838.09	131,777,193.05	7,352,332,645.04

（续上表）

项 目	期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值
国债	1,938,305,173.10		1,938,305,173.10
债务重组项目	8,556,893,377.95	822,314,235.95	7,734,579,142.00
债权投资计划	1,412,519,466.43	1,184,643.05	1,411,334,823.38
企业债	490,103,340.32	566,484.15	489,536,856.17
资金业务	932,495,684.53	1,735,332.29	930,760,352.24
信托类产品	400,882,706.74		400,882,706.74
债券投资	51,336,712.33	99,541.89	51,237,170.44
小 计	13,782,536,461.40	825,900,237.33	12,956,636,224.07
减：一年内到期的债权投资	7,159,968,898.69	696,689,600.34	6,463,279,298.35
合 计	6,622,567,562.71	129,210,636.99	6,493,356,925.72

20. 其他债权投资

项 目	期末数			
	初始成本	利息调整	公允价值变动	账面价值
地方债	28,794,881,504.07	379,161,156.30	857,421,812.77	30,031,464,473.14
中期票据	8,485,542,487.42	135,539,678.99	75,788,321.18	8,696,870,487.59
企业债	8,546,298,216.02	146,315,777.20	-120,197,417.06	8,572,416,576.16
可转让大额存单	3,150,193,841.27	17,209,754.70	21,065,568.51	3,188,469,164.48
资产支持证券	1,706,843,270.12	17,127,937.11	23,398,688.58	1,747,369,895.81

项 目	期末数			
	初始成本	利息调整	公允价值变动	账面价值
国债	1,398,936,111.10	27,509,401.39	18,036,128.53	1,444,481,641.02
非公开定向债务融资工具	483,843,624.92	8,877,539.73	4,645,927.08	497,367,091.73
金融债	853,149,875.57	12,526,029.69	8,392,432.07	874,068,337.33
可转换债	60,000,000.00			60,000,000.00
其他	115,000,000.00			115,000,000.00
合 计	53,594,688,930.49	744,267,275.11	888,551,461.66	55,227,507,667.26

(续上表)

项 目	期初数			
	初始成本	利息调整	公允价值变动	账面价值
地方债	38,665,816,659.09	437,352,377.66	1,633,498,140.59	40,736,667,177.34
中期票据	13,647,260,085.17	228,872,167.02	146,556,703.83	14,022,688,956.02
企业债	9,676,607,703.96	159,115,548.94	-83,389,223.60	9,752,334,029.30
可转让大额存单	3,239,177,828.76	109,834,739.39		3,349,012,568.15
资产支持证券	2,827,218,853.12	22,047,212.00	34,500,766.08	2,883,766,831.20
国债	2,443,440,852.68	30,787,902.99	60,253,034.47	2,534,481,790.14
非公开定向债务融资工具	784,313,411.80	16,267,896.88	5,558,689.20	806,139,997.88
金融债	662,093,069.11	9,563,353.81	12,207,895.99	683,864,318.91
可转换债	60,000,000.00			60,000,000.00
其他	120,000,000.00	3,006,131.15	106,320.00	123,112,451.15
合 计	72,125,928,463.69	1,016,847,329.84	1,809,292,326.56	74,952,068,120.09

21. 长期应收款

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	账面价值
融资租赁款	1,478,590,219.45	15,853,401.74	1,462,736,817.71
分期收款销售商品	698,683,510.28	426,829,453.98	271,854,056.30
后端分成款及重整留债款	284,325,170.34		284,325,170.34
其他	153,738,942.49	15,184,316.81	138,554,625.68

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	账面价值
小 计	2,615,337,842.56	457,867,172.53	2,157,470,670.03
减：一年内到期的长期应收款	1,072,582,469.28	421,951,150.18	650,631,319.10
合 计	1,542,755,373.28	35,916,022.35	1,506,839,350.93

（续上表）

项 目	期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值
融资租赁款	1,408,536,600.28	12,826,655.80	1,395,709,944.48
分期收款销售商品	802,636,055.76	428,345,537.54	374,290,518.22
后端分成款及重整留债款	297,679,309.05	4,411,770.49	293,267,538.56
其他	48,896,294.48	9,044,471.77	39,851,822.71
小 计	2,557,748,259.57	454,628,435.60	2,103,119,823.97
减：一年内到期的长期应收款	1,004,861,252.23	424,694,211.95	580,167,040.28
合 计	1,552,887,007.34	29,934,223.65	1,522,952,783.69

22. 长期股权投资

项 目	期末数	期初数
对合营企业投资	11,652,089,644.70	11,009,707,654.45
对联营企业投资	62,298,444,048.25	62,732,191,304.34
对其他企业投资	668,376,320.78	854,886,618.01
小 计	74,618,910,013.73	74,596,785,576.80
减：长期股权投资减值准备	741,630,558.98	750,148,721.30
合 计	73,877,279,454.75	73,846,636,855.50

23. 其他权益工具投资

项 目	期末数	期初数
中国平安保险(集团)股份有限公司	53,411,655,778.96	50,687,160,720.30
国信证券持有的非交易性权益工具[注]	36,597,563,344.96	32,807,105,032.44

项 目	期末数	期初数
国泰君安证券股份有限公司 A 股	11,676,647,320.12	11,365,838,858.05
招商局蛇口工业区控股股份有限公司	4,000,188,984.07	4,670,688,163.84
深业集团有限公司	4,011,300,000.00	4,011,300,000.00
其他	5,748,280,990.81	5,764,277,045.44
合 计	115,445,636,418.92	109,306,369,820.07

[注]国信证券将部分权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，主要包括以融出证券为目的持有的证券投资、策略投资持有的证券投资。上述其他权益工具投资包含国信证券以融出证券为目的持有的股票，2025 年 6 月 30 日该部分非交易性权益工具成本计人民币 30,868,978.27 元，公允价值计人民币 46,817,580.20 元。上述其他权益工具投资包含国信证券策略投资持有的股票、永续债和 REITS，2025 年 6 月 30 日该部分非交易性权益工具成本计人民币 33,491,214,226.13 元，公允价值计人民币 36,549,345,764.76 元

24. 其他非流动金融资产

项 目	期末公允价值	期初公允价值
指定以公允价值计量且其变动计入损益的非上市权益投资	9,439,450,652.13	10,074,820,988.88
其他	1,695,704,095.46	1,550,896,481.75
合 计	11,135,154,747.59	11,625,717,470.63

25. 投资性房地产

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
账面原值合计	95,548,390,415.99	1,787,451,852.70	1,466,644,567.73	95,869,197,700.96
其中：房屋、建筑物	340,145,893.38	376,433,656.88	403,838.18	716,175,712.08
土地使用权	95,208,244,522.61	1,411,018,195.82	1,466,240,729.55	95,153,021,988.88
累计折旧和累计摊销合计	18,761,656,068.07	1,471,131,562.37	679,621,153.23	19,553,166,477.21
其中：房屋、建筑物	89,889,756.75	9,097,716.50		98,987,473.25
土地使用权	18,671,766,311.32	1,462,033,845.87	679,621,153.23	19,454,179,003.96
投资性房地产账面净值合计	76,786,734,347.92	316,320,290.33	787,023,414.50	76,316,031,223.75

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
其中：房屋、建筑物	250,256,136.63	367,335,940.38	403,838.18	617,188,238.83
土地使用权	76,536,478,211.29	-51,015,650.05	786,619,576.32	75,698,842,984.92
投资性房地产减值准备累计金额合计	3,305,747,356.60		7,611,538.79	3,298,135,817.81
其中：房屋、建筑物	90,944,753.82		331,448.84	90,613,304.98
土地使用权	3,214,802,602.78		7,280,089.95	3,207,522,512.83
投资性房地产账面价值合计	73,480,986,991.32	316,320,290.33	779,411,875.71	73,017,895,405.94
其中：房屋、建筑物	159,311,382.81	367,335,940.38	72,389.34	526,574,933.85
土地使用权	73,321,675,608.51	-51,015,650.05	779,339,486.37	72,491,320,472.09

26. 固定资产

项 目	期末数	期初数
固定资产	40,813,296,367.23	40,728,839,722.67
固定资产清理	735,908,203.92	614,948,292.66
合 计	41,549,204,571.15	41,343,788,015.33

(1) 固定资产情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
账面原值小计	63,496,455,312.89	2,311,698,730.14	722,361,600.62	65,085,792,442.41
其中：房屋、建筑物	37,090,441,769.31	1,241,029,566.02	159,482,672.57	38,171,988,662.76
机器设备	21,188,117,860.91	494,968,112.54	237,905,123.60	21,445,180,849.85
运输工具	741,544,738.95	90,816,437.18	29,520,993.73	802,840,182.40
电子设备及其他	4,476,350,943.72	484,884,614.40	295,452,810.72	4,665,782,747.40
累计折旧小计	22,237,115,440.60	2,046,376,852.64	547,473,819.24	23,736,018,474.00
其中：房屋、建筑物	8,637,849,660.83	782,706,131.61	141,867,362.69	9,278,688,429.75
机器设备	9,950,387,204.26	612,579,810.55	168,345,364.73	10,394,621,650.08
运输工具	519,770,322.96	153,573,467.64	22,438,147.17	650,905,643.43
电子设备及其他	3,129,108,252.55	497,517,442.84	214,822,944.65	3,411,802,750.74
固定资产账面净值小计	41,259,339,872.29	265,321,877.50	174,887,781.38	41,349,773,968.41
其中：房屋、建筑物	28,452,592,108.48	458,323,434.40	17,615,309.88	28,893,300,233.00
机器设备	11,237,730,656.65	-117,611,698.01	69,559,758.87	11,050,559,199.77

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
运输工具	221,774,415.99	-62,757,030.46	7,082,846.56	151,934,538.97
电子设备及其他	1,347,242,691.17	-12,632,828.43	80,629,866.07	1,253,979,996.67
减值准备小计	530,500,149.62	11,672,508.21	5,695,056.65	536,477,601.18
其中：房屋、建筑物	362,596,203.20		99,508.16	362,496,695.04
机器设备	155,762,250.51	11,172,566.37	4,848,595.46	162,086,221.42
运输工具	3,315,019.99		1,102.16	3,313,917.83
电子设备及其他	8,826,675.92	499,941.84	745,850.87	8,580,766.89
固定资产账面价值小计	40,728,839,722.67	253,649,369.29	169,192,724.73	40,813,296,367.23
其中：房屋、建筑物	28,089,995,905.28	458,323,434.40	17,515,801.72	28,530,803,537.96
机器设备	11,081,968,406.14	-128,784,264.38	64,711,163.41	10,888,472,978.35
运输工具	218,459,396.00	-62,757,030.46	7,081,744.40	148,620,621.14
电子设备及其他	1,338,416,015.25	-13,132,770.27	79,884,015.20	1,245,399,229.78

(2) 固定资产清理情况

项 目	期末账面价值	期初账面价值
房屋、建筑物及其他	735,908,203.92	614,948,292.66

27. 在建工程

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
在建工程	8,027,855,957.81	23,030,191.36	8,004,825,766.45	6,782,769,294.22	23,602,920.02	6,759,166,374.20
工程物资	1,056,770.67		1,056,770.67	20,626,845.32		20,626,845.32
合 计	8,028,912,728.48	23,030,191.36	8,005,882,537.12	6,803,396,139.54	23,602,920.02	6,779,793,219.52

28. 使用权资产

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
账面原值合计	3,595,486,561.33	237,375,617.84	282,128,634.00	3,550,733,545.17
其中：房屋、建筑物	3,575,007,873.91	235,570,863.74	282,128,634.00	3,528,450,103.65
运输设备	17,934,088.08			17,934,088.08
机器设备	2,422,419.10	1,804,754.10		4,227,173.20

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
其他	122,180.24			122,180.24
累计折旧合计	1,700,540,393.21	357,506,999.56	204,136,207.56	1,853,911,185.21
其中：房屋、建筑物	1,689,860,866.25	354,460,365.30	204,136,207.56	1,840,185,023.99
运输设备	8,787,579.01	2,610,312.84		11,397,891.85
机器设备	1,879,457.15	436,321.42		2,315,778.57
其他	12,490.80			12,490.80
使用权资产账面价值合计	1,894,946,168.12	-120,131,381.72	77,992,426.44	1,696,822,359.96
其中：房屋、建筑物	1,885,147,007.66	-118,889,501.56	77,992,426.44	1,688,265,079.66
运输设备	9,146,509.07	-2,610,312.84		6,536,196.23
机器设备	542,961.95	1,368,432.68		1,911,394.63
其他	109,689.44			109,689.44

29. 无形资产

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
原价合计	57,498,535,592.10	671,922,393.87	64,481,273.50	58,105,976,712.47
其中：土地使用权	9,019,954,554.69	135,882,946.87	30,343,899.93	9,125,493,601.63
专有技术	265,467,800.75	101,807.80		265,569,608.55
交易席位费	66,577,562.50			66,577,562.50
特殊经营权	44,013,285,139.18	349,668,238.09	20,912,666.67	44,342,040,710.60
软件及其他	4,133,250,534.98	186,269,401.11	13,224,706.90	4,306,295,229.19
累计摊销额合计	19,588,879,323.63	1,214,320,390.60	4,255,869.56	20,798,943,844.67
其中：土地使用权	1,734,913,003.61	150,689,917.34	3,255,992.71	1,882,346,928.24
专有技术	182,051,458.10	1,885,698.84		183,937,156.94
交易席位费	36,824,817.12			36,824,817.12
特殊经营权	15,177,725,288.81	871,081,631.66		16,048,806,920.47
软件及其他	2,457,364,755.99	190,663,142.76	999,876.85	2,647,028,021.90
无形资产减值准备金额合计	4,191,522,376.51	542,341.63		4,192,064,718.14
其中：土地使用权				
专有技术	52,425,973.39			52,425,973.39

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
交易席位费				
特殊经营权	4,028,799,512.20			4,028,799,512.20
软件及其他	110,296,890.92	542,341.63		110,839,232.55
账面价值合计	33,718,133,891.96	-542,940,338.36	60,225,403.94	33,114,968,149.66
其中：土地使用权	7,285,041,551.08	-14,806,970.47	27,087,907.22	7,243,146,673.39
专有技术	30,990,369.26	-1,783,891.04		29,206,478.22
交易席位费	29,752,745.38			29,752,745.38
特殊经营权	24,806,760,338.17	-521,413,393.57	20,912,666.67	24,264,434,277.93
软件及其他	1,565,588,888.07	-4,936,083.28	12,224,830.05	1,548,427,974.74

注：国信证券交易席位费因能为其带来经济利益的具体期限不确定，故作为使用寿命不确定的无形资产，自 2015 年起不再计提摊销

30. 开发支出

项 目	期末数	期初数
运营管理平台及系统开发	11,200,690.85	11,200,690.85
其他	8,949,467.30	4,163,754.37
合 计	20,150,158.15	15,364,445.22

31. 商誉

(1) 商誉原值

被投资单位名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数
国任财产保险股份有限公司	3,143,520,739.19			3,143,520,739.19
天音通信控股股份有限公司	869,268,582.73			869,268,582.73
深圳市怡亚通供应链股份有限公司	659,562,998.16			659,562,998.16
星源电子科技(深圳)有限公司	577,160,595.16			577,160,595.16
深圳市麦捷微电子科技股份有限公司	455,691,802.18			455,691,802.18
深圳微众信用科技股份有限公司	434,391,915.07			434,391,915.07
北京神州飞航科技有限责任公司	246,219,970.44			246,219,970.44
深圳英飞拓科技股份有限公司	226,888,707.05			226,888,707.05

被投资单位名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数
成都傅立叶电子科技有限公司	205,691,678.94			205,691,678.94
深圳高速公路集团股份有限公司	202,893,131.20			202,893,131.20
成都金之川电子有限公司	164,296,906.08			164,296,906.08
深圳高速公路集团股份有限公司 (南京风电)	156,039,775.24			156,039,775.24
维培(上海)航空器材配套服务有限公司	90,443,973.19			90,443,973.19
天津深国际供应链管理有限公司	56,443,877.38			56,443,877.38
维志(重庆)仓储服务有限公司	55,109,681.10			55,109,681.10
深圳市力合云记新材料有限公司	50,394,051.04			50,394,051.04
深圳市新东升物业管理有限公司	43,612,355.20			43,612,355.20
珠海清华科技园创业投资有限公司	41,461,246.38			41,461,246.38
中山深炬综合物流港发展有限公司	37,969,495.73			37,969,495.73
深圳经济特区发展中心有限公司	28,938,316.51			28,938,316.51
上海深青供应链管理有限公司	26,085,562.30			26,085,562.30
国信证券收购证券营业部	22,135,974.26			22,135,974.26
惠州市安可远磁性器件有限公司		20,732,320.93		20,732,320.93
四川特发综合能源服务有限公司	19,284,514.69			19,284,514.69
优科数码科技(惠州)有限公司	16,207,699.34			16,207,699.34
数云科际(深圳)技术有限公司非 同一控制购买BIM产品中心业务	14,604,021.27			14,604,021.27
佛山南海国凯投资有限公司	12,188,319.72			12,188,319.72
广东中质检测技术有限公司	12,038,449.83			12,038,449.83
苏州泰斯特测控科技有限公司	11,340,040.61			11,340,040.61
国信期货有限责任公司	10,260,249.61			10,260,249.61
深圳市鹏海运电子数据交换有限公司	9,918,811.85			9,918,811.85
弗锐德天宇环境科技成都有限公司	9,858,839.81			9,858,839.81
深圳市盛波光电科技有限公司	9,614,758.55			9,614,758.55
深圳市设施之家科技有限公司	9,446,847.38			9,446,847.38
广泰实业(广东)有限公司	7,458,878.00		7,458,878.00	
北油电控燃油喷射系统(天津)有限公司	7,042,663.90			7,042,663.90
上海玛曲检测技术有限公司	6,812,930.89			6,812,930.89

被投资单位名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数
苏州深吴综合物流港有限公司	6,703,918.35			6,703,918.35
天津中隆纸业有限公司	4,989,614.31			4,989,614.31
深圳市恒通实业发展有限公司	4,549,870.70			4,549,870.70
湖南怡亚通医药有限公司	4,018,158.00			4,018,158.00
惠州力合云谷投资开发有限公司	3,395,312.13			3,395,312.13
河南豫东深安港务有限公司	3,279,047.09			3,279,047.09
深圳力合紫荆教育投资有限公司	3,026,504.26			3,026,504.26
广东省东泽药业有限公司	2,724,772.00			2,724,772.00
深圳市美百年服装有限公司	2,167,341.21			2,167,341.21
安徽伊虎供应链管理有限公司	1,306,459.00			1,306,459.00
深圳市特发小梅沙智慧能源有限公司	968,793.45			968,793.45
深圳市怡亚通数字能源科技有限公司	900,000.00			900,000.00
成都特发融汇商业运营管理有限公司	2,265,111.36			2,265,111.36
收购广西英飞拓	400,000.00			400,000.00
北京酒来也电子商务有限公司	345,045.00			345,045.00
昆明怡亚通医疗服务有限公司	29,744.00			29,744.00
其他	16,566,825.25	1,100,000.00	2,016,002.00	15,650,823.25
合 计	8,007,934,876.09	21,832,320.93	9,474,880.00	8,020,292,317.02

(2) 商誉减值准备

被投资单位名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数
星源电子科技(深圳)有限公司	477,406,384.04			477,406,384.04
深圳高速公路集团股份有限公司	156,039,775.24			156,039,775.24
深圳英飞拓科技股份有限公司	226,888,707.05			226,888,707.05
国信证券收购证券营业部	22,135,974.26			22,135,974.26
深圳市盛波光电科技有限公司	9,614,758.55			9,614,758.55
成都傅立叶电子科技有限公司	205,691,678.94			205,691,678.94
深圳市力合云记新材料有限公司	29,482,548.52			29,482,548.52
惠州力合云谷投资开发有限公司	3,395,312.13			3,395,312.13
深圳市新东升物业管理有限公司	8,480,623.78			8,480,623.78

被投资单位名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数
深圳微众信用科技股份有限公司	237,582,580.89			237,582,580.89
弗锐德天宇环境科技成都有限公司	1,817,793.68			1,817,793.68
优科数码科技(惠州)有限公司	13,918,312.14			13,918,312.14
天津深国际供应链管理有限公司	3,141,013.51			3,141,013.51
维志(重庆)仓储服务有限公司	6,504,678.33			6,504,678.33
北京神州飞航科技有限责任公司	59,642,859.69			59,642,859.69
其他	8,452,833.61			8,452,833.61
合 计	1,470,195,834.36			1,470,195,834.36

32. 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末数
装修工程及其他	423,479,179.75	354,557,043.66	175,332,065.62	10,301,662.42	592,402,495.37
改造工程	713,801,194.69	3,799,102.19	91,957,831.94		625,642,464.94
信息化系统服务费	641,446,977.82	9,302,653.90	24,679,958.58	212,133.00	625,857,540.14
合 计	1,778,727,352.26	367,658,799.75	291,969,856.14	10,513,795.42	1,843,902,500.45

33. 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

项 目	期末数		期初数	
	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异
一、递延所得税资产				
资产减值准备	4,473,610,318.70	18,963,101,689.68	3,995,145,575.85	16,862,419,073.37
应付职工薪酬	1,499,058,744.25	6,053,981,885.70	1,469,555,270.83	5,874,319,357.16
可抵扣亏损	1,047,268,593.67	4,866,190,252.57	1,117,240,622.60	5,377,634,241.96
预计负债	34,114,703.88	153,912,055.44	24,752,789.68	113,186,532.11
金融资产公允价值变动	447,664,278.88	1,650,687,103.35	454,133,673.62	1,824,482,257.75
房地产预售收入预计利润	292,522,906.72	1,170,091,626.89	287,645,991.13	1,150,583,964.52
计提担保赔偿准备及风险准备金	355,363,469.07	1,842,041,528.42	559,570,867.54	2,415,388,060.79
递延收益	207,375,078.56	978,493,439.41	301,913,438.97	1,354,750,664.01

项 目	期末数		期初数	
	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异
内部交易未实现利润	2,865,232,268.91	11,572,205,497.05	2,901,001,789.25	11,689,608,910.53
预提费用	1,299,524,879.51	5,218,025,352.72	1,348,484,874.38	5,414,038,023.56
合同暂估成本	47,885,160.46	191,540,641.85	117,794,861.00	471,179,444.01
租赁负债	236,215,263.06	1,059,303,405.65	196,689,853.72	897,025,685.69
其他	811,858,915.24	3,427,888,293.80	711,088,234.42	3,008,599,448.98
合 计	13,617,694,580.91	57,147,462,772.53	13,485,017,842.99	56,453,215,664.44
二、递延所得税负债				
其他权益工具投资公允价值变动	15,400,179,574.33	61,662,172,935.28	14,786,366,859.81	59,145,467,439.22
交易性金融资产公允价值变动	1,686,923,833.22	6,749,562,943.80	1,832,119,751.35	7,528,383,616.38
非同一控制企业合并资产评估增值	779,915,087.39	3,119,676,416.11	764,331,212.76	3,077,499,742.23
金融工具公允价值变动	2,543,921,543.90	10,198,085,934.71	2,569,577,542.13	10,350,775,845.36
特许经营权无形资产	348,315,593.61	1,393,262,374.44	348,315,593.61	1,393,262,374.43
使用权资产	193,184,159.48	875,364,173.83	237,119,763.63	1,125,095,713.87
合并报表中实现利润	46,684,524.90	186,738,099.60	46,684,524.90	186,738,099.60
分摊免租期收入所引起所得税时间差异	41,992,575.64	170,014,223.75	26,443,858.08	105,775,432.32
固定资产加速折旧	13,295,325.90	70,114,974.56	19,871,972.38	93,081,508.63
长期股权投资初始确认成本与计税基础的差异	15,520,923.34	62,083,693.36	15,520,923.34	62,083,693.36
合营/联营企业损益变动	21,311,566.39	85,246,265.56	21,328,571.38	85,314,285.53
其他	2,238,586,500.93	9,028,596,202.87	2,400,868,610.94	9,704,147,011.35
合 计	23,329,831,209.03	93,600,918,237.87	23,068,549,184.31	92,857,624,762.28

34. 其他非流动资产

项 目	期末数	期初数
预付设备、工程款	1,899,920,887.02	2,521,253,922.82
一年以上的合同资产[注 1]	2,150,333,533.83	1,763,574,756.21
电费补贴收入[注 2]	1,457,302,670.36	1,353,910,656.83
一年以上的定期存单	722,091,492.94	1,077,297,293.31
预付土地款	1,047,350,178.83	951,572,425.33

项 目	期末数	期初数
预付购房款	50,792,142.11	25,321,289.32
其他	4,544,877,895.98	4,134,025,235.55
合 计	11,872,668,801.07	11,826,955,579.37

[注 1] 主要包含深圳国际之子公司深高速根据广东省交通运输管理部门相关文件确认与路费收入对应的合同资产以及比孟工程项目确认的与收入对应的合同资产

[注 2] 为深圳国际之子公司深高速从事新能源业务的子公司包头南风、乾智公司、乾新公司、乾慧公司、永城助能与宁夏中卫尚未收到的电费补贴款。2025 年 1-6 月，上述公司依据相关文件确定的补贴收入(含税)为人民币 170,419,540.84 元，2025 年 1-6 月收到的补贴款为人民币 55,014,263.98 元

35. 短期借款

借款类别	期末数	期初数
信用借款	20,346,603,544.75	15,446,559,104.28
质押借款	3,832,420,913.56	5,481,826,708.82
抵押借款	13,138,695,410.00	11,761,794,000.67
保证借款	12,706,511,050.85	12,405,071,829.34
票据融资	2,287,110,969.50	6,277,746,223.95
贸易融资(保理)借款	1,050,000.00	1,563,000.00
应计利息	107,554,703.70	97,221,147.74
合 计	52,419,946,592.36	51,471,782,014.80

36. 拆入资金

借款类别	期末数	期初数
转融通融入资金	693,948,964.03	3,076,657,464.03
银行拆入资金	9,412,328,277.80	200,023,888.89
合 计	10,106,277,241.83	3,276,681,352.92

37. 交易性金融负债

项 目	期末数	期初数
债券借贷	900,679,238.67	638,883,414.68

项 目	期末数	期初数
第三方在结构化主体中享有的权益	658,757,217.00	643,024,830.88
差额补足义务	191,646,201.31	197,664,719.66
结构性票据	385,716,046.87	
其他	135,005,421.67	101,795,532.93
合 计	2,271,804,125.52	1,581,368,498.15

38. 衍生金融负债

项 目	期末数	期初数
权益衍生工具	371,742,719.87	411,987,544.68
汇率衍生工具	117,853,097.93	207,849,636.35
利率衍生工具	102,859,237.97	134,398,082.56
其他衍生工具	302,407,224.35	24,813,599.00
合 计	894,862,280.12	779,048,862.59

39. 应付票据

类 别	期末数	期初数
银行承兑汇票	12,466,139,854.62	13,088,727,063.53
商业承兑汇票	2,706,927,761.05	1,580,206,818.53
信用证	1,360,061,888.56	1,453,543,951.36
合 计	16,533,129,504.23	16,122,477,833.42

40. 应付账款

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	42,424,242,915.05	40,171,848,847.01
1 年以上	15,394,567,424.95	14,819,581,126.10
合 计	57,818,810,340.00	54,991,429,973.11

41. 预收款项

账龄明细	期末数	期初数
1 年以内	468,050,146.09	425,917,250.00
1 年以上	79,023,047.71	80,609,615.29
合 计	547,073,193.80	506,526,865.29

42. 合同负债

项 目	期末数	期初数
预收房款	8,820,055,682.92	9,434,510,167.99
预收货款	3,863,458,569.88	5,373,105,464.00
预收服务费	276,281,340.07	229,814,345.43
预收设计款	799,237,791.54	777,916,456.14
预收保费	398,442,943.88	353,667,402.49
其他	76,096,541.23	111,709,020.41
合 计	14,233,572,869.52	16,280,722,856.46

43. 卖出回购金融资产款

类 别	期末数	期初数
债券	111,020,302,849.79	110,151,877,846.13
银行间市场卖出回购		7,501,109.58
证券交易所卖出回购		190,199,297.80
合 计	111,020,302,849.79	110,349,578,253.51

44. 代理买卖证券款

类 别	期末数	期初数
个人客户	83,662,584,762.27	77,256,742,175.27
法人客户	18,657,982,371.76	13,407,930,753.35
合 计	102,320,567,134.03	90,664,672,928.62

45. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	9,781,341,937.09	10,240,079,506.94	10,916,776,199.81	9,104,645,244.22
离职后福利-设定提存计划	128,150,904.33	921,690,524.36	906,194,114.11	143,647,314.58
辞退福利	35,956,801.19	35,086,077.54	49,993,004.39	21,049,874.34
其他	42,308,846.00	1,301,844.96	388,116.61	43,222,574.35
合 计	9,987,758,488.61	11,198,157,953.80	11,873,351,434.92	9,312,565,007.49

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	9,291,022,956.38	9,008,845,116.77	9,664,569,343.77	8,635,298,729.38
职工福利费	33,536,520.25	207,817,390.52	218,071,643.54	23,282,267.23
社会保险费	8,110,360.01	368,394,311.73	367,361,077.06	9,143,594.68
其中：医疗保险费	6,428,853.51	296,670,580.61	295,685,522.80	7,413,911.32
工伤保险费	956,614.47	19,842,921.42	19,750,011.82	1,049,524.07
生育保险费	627,544.38	19,149,689.68	19,123,913.29	653,320.77
其他	97,347.65	32,731,120.02	32,801,629.15	26,838.52
住房公积金	13,874,474.51	474,171,520.06	476,118,323.58	11,927,670.99
工会经费和职工教育经费	413,019,584.46	136,279,951.56	151,383,024.17	397,916,511.85
短期带薪缺勤	3,781,831.00	2,230,405.00	2,230,405.00	3,781,831.00
其他短期薪酬	17,996,210.48	42,340,811.30	37,042,382.69	23,294,639.09
合 计	9,781,341,937.09	10,240,079,506.94	10,916,776,199.81	9,104,645,244.22

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	16,862,428.46	718,661,820.83	723,133,982.75	12,390,266.54
失业保险费	1,042,756.16	30,940,564.02	30,830,279.88	1,153,040.30
企业年金缴费	110,245,719.71	172,088,139.51	152,229,851.48	130,104,007.74
合 计	128,150,904.33	921,690,524.36	906,194,114.11	143,647,314.58

46. 应交税费

项 目	期末数	期初数
土地增值税	3,573,515,297.31	4,188,007,917.18
企业所得税	2,322,675,673.33	3,823,768,867.05
增值税	1,015,733,775.36	1,057,305,165.59
个人所得税	116,462,389.02	277,058,006.20
城市维护建设税	44,140,820.95	44,054,049.56
教育费附加	23,989,952.33	28,834,056.47
房产税	147,253,219.55	14,969,504.80
土地使用税	15,476,113.05	5,314,544.70
印花税	16,625,515.58	20,147,312.87
其他税费	176,601,327.86	160,691,829.04
合 计	7,452,474,084.34	9,620,151,253.46

47. 其他应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付利息	88,328,536.09	86,431,639.40
应付股利	1,627,280,960.46	610,660,009.21
其他应付款项	21,520,261,644.24	20,694,234,889.04
合 计	23,235,871,140.79	21,391,326,537.65

(2) 应付利息

项 目	期末数	期初数
短期融资债券利息		11,212,238.32
短期借款应付利息	2,232,955.53	4,218,695.55
分期付息到期还本的长期借款利息	3,879,785.94	205,894.05
其他	82,215,794.62	70,794,811.48
小 计	88,328,536.09	86,431,639.40

(3) 应付股利

项 目	期末数	期初数
永续次级债利息	1,161,000,000.00	450,411,111.11

项 目	期末数	期初数
其他	466,280,960.46	160,248,898.10
合 计	1,627,280,960.46	610,660,009.21

(4) 其他应付款项

项目	期末数	期初数
1 年以内	13,050,296,028.07	13,322,873,863.85
1-2 年	2,802,770,558.19	2,927,260,928.58
2-3 年	1,483,926,436.19	2,591,562,128.63
3 年以上	4,183,268,621.79	1,852,537,967.98
合 计	21,520,261,644.24	20,694,234,889.04

48. 一年内到期的非流动负债

项 目	期末数	期初数
一年内到期的长期借款	18,782,265,010.87	13,271,604,088.61
一年内到期的应付债券	41,096,997,266.35	36,256,266,437.22
一年内到期的长期应付款	19,628,790.40	23,003,688.27
一年内到期的租赁负债	404,707,555.41	725,270,179.98
其他	24,587,989.20	25,905,588.34
合 计	60,328,186,612.23	50,302,049,982.42

49. 其他流动负债

项 目	期末数	期初数
短期融资券	23,730,273,424.66	45,482,168,986.23
收益凭证	5,952,870,835.61	9,018,667,557.40
优先级 ABS	3,739,155,261.61	4,483,995,609.99
待转销项税额	1,080,167,349.18	1,675,632,005.67
担保赔偿准备	1,166,512,446.62	957,640,278.69
存入担保保证金	885,980,188.11	1,002,555,318.66
应付分保账款	756,249,800.14	576,627,826.26
未到期责任准备	149,449,183.03	80,378,024.83

项 目	期末数	期初数
其他	937,233,324.17	802,683,644.88
合 计	38,397,891,813.13	64,080,349,252.61

50. 长期借款

项 目	期末数	期初数
信用借款	70,365,914,277.01	62,485,654,168.03
保证借款	12,160,242,944.08	7,525,061,244.97
抵押借款	29,365,922,623.71	36,722,198,934.88
质押借款	7,507,673,280.26	11,339,412,415.28
其他金融机构借款	319,593,752.16	343,755,606.00
应付利息	12,688,378.22	29,930,233.68
小 计	119,732,035,255.44	118,446,012,602.84
减：一年内到期的长期借款	18,782,265,010.87	13,271,604,088.61
合 计	100,949,770,244.57	105,174,408,514.23

51. 应付债券

项 目	期末数	期初数
公司债券	141,883,735,573.26	138,137,278,062.79
定向债务融资工具	10,105,162,353.82	8,829,889,578.52
中期票据	19,979,930,517.14	15,455,788,912.01
收益凭证	9,254,300,983.74	9,324,932,624.35
小 计	181,223,129,427.96	171,747,889,177.67
减：一年内到期的应付债券	41,096,997,266.35	36,256,266,437.22
合 计	140,126,132,161.61	135,491,622,740.45

52. 租赁负债

项 目	期末数	期初数
租赁付款额	3,370,760,828.40	3,716,069,719.14
减：未确认的融资费用	680,670,957.41	705,106,599.65

项 目	期末数	期初数
重分类至一年内到期的非流动负债	404,707,555.41	725,270,179.98
租赁负债净额	2,285,382,315.58	2,285,692,939.51

53. 长期应付款

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
长期应付款项	4,068,514,423.40	148,429,346.48	240,485,442.57	3,976,458,327.31
专项应付款	166,132,650.12	1,728,768.58	96,919,151.69	70,942,267.01
合 计	4,234,647,073.52	150,158,115.06	337,404,594.26	4,047,400,594.32

54. 长期应付职工薪酬

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
其他长期福利	115,649,911.45			115,649,911.45
合 计	115,649,911.45			115,649,911.45

55. 预计负债

项 目	期末数	期初数
未决诉讼	165,570,475.21	139,297,038.95
对外提供担保	56,261,604.30	56,261,604.30
产品质量保证	20,674,262.25	32,448,933.68
场所退役费用预提	54,985,672.32	54,985,672.32
其他	274,571,961.53	262,965,919.44
合 计	572,063,975.61	545,959,168.69

56. 递延收益

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
政府补助	1,999,587,911.31	162,790,596.77	215,844,601.17	1,946,533,906.91
租金减免	636,195,435.90	121,940,189.47	260,484,005.97	497,651,619.40
合 计	2,635,783,347.21	284,730,786.24	476,328,607.14	2,444,185,526.31

57. 其他非流动负债

项 目	期末数	期初数
国信期货应付客户的保证金	18,788,706,409.82	16,501,388,725.43
保险合同准备金	9,685,729,188.96	8,281,863,688.75
归属于合伙企业其他权益持有人的权益	2,835,960,877.84	3,923,569,010.24
合同负债列示于其他非流动负债	740,433,396.23	541,546,093.13
待转销项税额	5,982,430.51	2,018,475.99
代管维修金	32,810,481.33	52,435,075.20
保险保障基金	32,768,980.34	24,557,811.15
房屋本体维修基金	36,055,068.18	14,746,480.42
代管担保资金	633,131,837.59	623,131,837.59
其他	671,652,254.17	337,485,065.29
合 计	33,463,230,924.97	30,302,742,263.19

58. 实收资本

投资者名称	期初数		本期增加 (万元)	本期减少 (万元)	期末数	
	投资金额 (万元)	所占比例 (%)			投资金额(万元)	所占比例 (%)
深圳市人民政府国有资产监督管理委员会	3,358,600.00	100.00			3,358,600.00	100.00

59. 资本公积

项 目	期末数	期初数
政府划转资产	29,598,098,569.13	32,026,500,955.60
其他	12,558,816,403.46	12,283,479,672.87
合 计	42,156,914,972.59	44,309,980,628.47

60. 其他综合收益

项 目	期初数 (1)	本期发生额						期末数 (4)=(1)+(2)-(3)
		本期所得 税前发生额	减：前期计入其他综 合收益当期转入损益	减：所得税 费用	税后归属于 母公司(2)	减：归属于母公司其 他综合收益结转留存 收益(3)	税后归属于 少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	44,930,636,628.22	2,771,990,228.63		657,422,094.58	1,957,675,998.86	258,282,464.42	156,892,135.19	46,630,030,162.66
1. 重新计量设定受益计划变动额	5,742,659.83							5,742,659.83
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益	-362,336,323.38							-362,336,323.38
3. 其他权益工具投资公允价值变动	45,287,230,291.77	2,771,990,228.63		657,422,094.58	1,957,675,998.86	258,282,464.42	156,892,135.19	46,986,623,826.21
4. 企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益	1,963,898,069.32	-559,957,168.41	369,364,555.46	-242,110,108.07	-261,395,415.18		-425,816,200.62	1,702,502,654.14
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	1,941,087,577.86	79,126,424.71		-1,268,241.75	17,671,046.39		62,723,620.07	1,958,758,624.25
2. 其他债权投资公允价值变动	299,591,614.74	-618,184,433.65	323,221,929.24	-235,571,454.85	-236,485,122.81		-469,349,785.23	63,106,491.93
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
4. 其他债权投资信用减值准备	221,553,234.44	25,238,942.90	46,142,626.22	-5,142,134.14	-5,338,047.79		-10,423,501.39	216,215,186.65
5. 现金流量套期储备								
6. 外币财务报表折算差额	-498,719,189.72	-45,624,993.04			-36,858,458.97		-8,766,534.07	-535,577,648.69
7. 其他	384,832.00	-513,109.33		-128,277.33	-384,832.00			
其他综合收益合计	46,894,534,697.54	2,212,033,060.22	369,364,555.46	415,311,986.51	1,696,280,583.68	258,282,464.42	-268,924,065.43	48,332,532,816.80

61. 专项储备

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
安全生产费	4,263,870.74	1,528,939.07	955,531.32	4,837,278.49
其他	143,257.60			143,257.60
合 计	4,407,128.34	1,528,939.07	955,531.32	4,980,536.09

62. 盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积金	7,827,747,185.32			7,827,747,185.32
任意盈余公积金	5,826,354,610.46	933,240,531.81		6,759,595,142.27
合 计	13,654,101,795.78	933,240,531.81		14,587,342,327.59

63. 一般风险准备

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一般风险准备		9,157,931,107.82		9,157,931,107.82
合 计		9,157,931,107.82		9,157,931,107.82

64. 未分配利润

项 目	本期金额
期初未分配利润	71,020,419,023.11
本期增加额	3,085,247,137.98
其中：本期归母净利润转入	3,085,247,137.98
本期减少额	11,664,192,409.40
其中：本期提取盈余公积数	933,240,531.81
本期现金分红数	1,831,303,234.19
其他综合收益转留存收益	-258,282,464.42
转出一般风险准备	9,157,931,107.82
本期期末余额	62,441,473,751.69

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入、营业成本

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
1. 科技金融板块	19,316,034,480.80	5,437,821,604.24	16,195,779,231.78	6,334,790,414.24
保险	6,308,736,406.61	4,541,344,084.93	6,673,102,329.59	5,398,017,441.73
担保	1,671,828,670.63	674,855,619.54	1,876,060,472.86	675,025,414.81
证券	11,075,154,254.04	19,760,911.86	7,292,976,734.28	27,546,697.61
股权投资	141,714,998.79	41,429,742.28	151,736,743.07	53,040,842.37
资产管理	118,600,150.73	160,431,245.63	201,902,951.98	181,160,017.72
2. 城市运营板块	8,136,649,267.96	6,408,289,072.80	7,667,643,240.26	6,595,145,226.13
房地产及园区开发	3,909,712,522.11	2,987,345,340.35	1,920,421,343.15	1,673,454,941.85
园区租赁及运营	547,404,868.85	364,546,388.11	726,606,682.94	509,851,596.45
高端服务	2,965,940,813.36	2,490,664,993.61	4,102,221,231.94	3,627,374,350.13
规划设计	713,591,063.64	565,732,350.73	918,393,982.23	784,464,337.70
3. 科技产业板块	15,127,405,843.57	13,067,112,849.26	14,646,652,939.68	12,631,307,174.50
4. 商贸流通板块	94,440,443,758.63	90,369,747,917.58	98,768,890,168.95	94,367,706,734.09
合 计	137,020,533,350.96	115,282,971,443.88	137,278,965,580.67	119,928,949,548.96

2. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
房产税	261,522,190.43	244,123,694.40
土地增值税	208,582,215.72	82,688,894.80
城市维护建设税	159,285,396.81	106,590,494.45
教育费附加及地方教育附加	118,280,931.37	81,539,738.66
印花税	72,669,154.47	90,975,348.27
土地使用税	38,487,555.77	29,827,952.14
车船税	297,181.40	308,315.51
其他	19,482,922.29	35,098,866.10
合 计	878,607,548.26	671,153,304.33

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	4,721,291,443.85	3,779,161,835.56
营销费用	855,807,478.76	851,603,981.89
业务经费	743,388,389.13	483,746,532.25
折旧费以及摊销费	442,997,222.77	399,983,623.45
通讯费	116,493,282.60	119,167,703.21
差旅费	72,023,922.74	84,849,210.77
聘请中介费	70,851,002.06	46,006,852.08
业务招待费	64,265,843.13	82,388,607.16
广告费	61,212,288.13	72,955,047.47
租赁费	57,229,384.00	40,435,957.12
办公费用	48,868,938.89	31,021,952.85
运输费	30,600,567.61	2,177,249.24
其他	904,205,334.65	841,171,287.85
合 计	8,189,235,098.32	6,834,669,840.90

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	1,935,362,262.61	2,005,176,169.83
折旧费及摊销费	532,379,442.51	684,869,595.84
专业服务费	139,901,434.52	134,063,909.28
办公费	81,967,801.04	127,870,022.27
业务招待费	48,107,577.14	53,310,705.07
水电费	34,920,447.43	54,431,695.04
差旅费	29,686,865.32	32,381,872.84
其他	291,037,457.82	260,314,255.92
合 计	3,093,363,288.39	3,352,418,226.09

5. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	358,374,157.51	384,640,499.10
直接投入	113,900,916.02	118,161,628.85
折旧费及摊销费	33,558,769.49	35,525,384.06
委外研发费	3,468,926.26	352,463.46
其他	101,615,486.96	150,994,011.40
合 计	610,918,256.24	689,673,986.87

6. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息费用净支出	3,018,657,599.27	3,262,583,551.38
减：利息收入	536,593,304.88	709,531,304.59
汇兑损益	70,433,983.18	-114,268,610.05
手续费及其他	108,807,886.74	225,987,853.72
合 计	2,661,306,164.31	2,664,771,490.46

7. 其他收益

项 目	本期数	上年同期数
政府补助	321,244,944.55	424,073,424.68
其他	40,519,368.37	25,641,673.01
合 计	361,764,312.92	449,715,097.69

8. 投资收益

产生投资收益的来源	本期数	上年同期数
权益法核算的长期股权投资收益	921,530,126.51	1,312,055,999.50
处置长期股权投资产生的投资收益	59,110,332.02	649,179,492.70
交易性金融资产及其他非流动金融资产持有期间的投资收益	288,960,795.81	30,979,304.57
处置交易性金融资产及其他非流动金融资产取得的投资收益	503,897,950.78	-469,306,981.33
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入	1,930,758,422.10	2,042,714,692.74

产生投资收益的来源	本期数	上年同期数
债权投资持有期间的利息收益	109,928,018.79	62,679,033.51
其他	169,544,236.60	156,325,734.12
合 计	3,983,729,882.61	3,784,627,275.81

9. 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期数	上年同期数
交易性金融资产	-304,741,820.23	-883,865,042.96
衍生金融资产	-33,195,889.00	5,260,108.76
其他非流动金融资产	81,079,596.36	-154,083,824.22
其他	56,640,115.58	-43,085,938.59
合 计	-200,217,997.29	-1,075,774,697.01

10. 信用减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	-220,968,997.00	-190,014,109.96
买入返售金融资产减值损失	-21,108,111.15	-329,455,873.86
债权投资减值损失	92,686,171.71	-39,597,502.04
其他债权投资减值损失	-7,795,785.83	-22,767,832.68
发放贷款及垫款减值损失	14,842,424.76	9,445,305.50
融出资金坏账准备	5,316,903.96	9,327,050.70
其他	86,712.29	-44,688,079.63
合 计	-136,940,681.26	-607,751,041.97

11. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
存货跌价损失	-134,144,516.54	-195,452,260.77
合同资产减值损失	-31,919,435.31	23,489,663.59
其他减值损失	-30,831,589.37	48,994,127.14
合 计	-196,895,541.22	-122,968,470.04

12. 资产处置收益

项 目	本期数	上年同期数
持有待售的非流动资产(处置组)处置利得(损失以“-”号填列)	-1,636,216.00	
固定资产处置利得(损失以“-”号填列)	2,540,674.91	3,392,519.33
其他	4,631,485.86	247,706.95
合 计	5,535,944.77	3,640,226.28

13. 营业外收入

项 目	本期数	上年同期数
非流动资产报废利得	1,590,762.36	1,685,755.89
政府补助	10,504,442.85	8,530,289.17
罚款收入	1,446,851.17	7,612,610.98
无法支付款项	11,663,490.71	470,439.30
补偿、赔偿款	50,506,427.21	153,288,796.59
其他	63,925,559.60	74,298,780.69
合 计	139,637,533.90	245,886,672.62

14. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数
非流动资产报废损失	5,008,099.16	5,466,090.57
捐赠支出	4,962,565.62	1,995,593.95
非常损失	18,975,479.32	1,001,970.00
未决诉讼计提的预计负债	3,302,192.30	
税收滞纳金及罚款	121,853,438.01	25,522,567.94
离退休人员费用	2,854,043.16	3,205,523.73
其他	56,418,612.08	31,710,473.57
合 计	213,374,429.65	68,902,219.76

15. 所得税费用

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	1,963,896,625.53	1,726,606,843.77
递延所得税调整	-33,622,439.78	-589,451,009.84
合 计	1,930,274,185.75	1,137,155,833.93

(三) 其他信息

所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	11,973,710,503.16	房屋预售资金监管账户资金及保证金等
交易性金融资产	64,746,460,544.43	回购业务设定质押或过户、债券借贷业务设定质押、期货业务充抵保证金设定质押、限售股、融出证券等
应收票据	100,682,063.80	用于质押借款
应收账款	1,107,787,790.85	收费权质押、质押借款
应收款项融资	1,063,373.00	质押借款
存货	6,846,828,783.30	用于抵押质押借款、供应商诉讼保全
其他债权投资	36,666,209,914.68	为回购业务设定质押、为债券借贷业务设定质押、为期货业务充抵保证金设定质押
长期股权投资	1,669,511,252.00	用于质押借款
其他权益工具投资	22,494,076,660.94	回购业务设定质押或过户、债券借贷业务设定质押、互换便利业务设定质押、融出证券等
投资性房地产	1,861,377,271.76	用于抵押借款、诉讼查封
固定资产	1,884,340,576.86	用于抵押借款
在建工程	809,659,791.00	借款抵押担保
无形资产	16,900,209,842.19	用于抵押、质押借款
合 计	167,061,918,367.97	

(四) 合并现金流量表项目注释

1. 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量:	——	——
净利润	8,150,821,592.02	4,608,646,192.75

补充资料	本期数	上年同期数
加：资产减值损失	196,895,541.22	122,968,470.04
信用减值损失	136,940,681.26	607,751,041.97
固定资产折旧、投资性房地产折旧和使用权资产折旧	3,789,307,426.06	4,402,347,609.33
无形资产摊销	1,214,320,390.60	1,151,439,084.69
长期待摊费用摊销	285,156,406.66	292,709,750.71
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“－”号填列)	-5,535,944.77	-3,640,226.28
固定资产报废损失(收益以“－”号填列)	5,008,099.16	3,659,181.54
公允价值变动损失(收益以“－”号填列)	200,217,997.29	1,075,774,697.01
财务费用(收益以“－”号填列)	3,088,845,796.45	3,148,314,941.33
投资损失(收益以“－”号填列)	-3,983,729,882.61	-3,784,627,275.81
递延所得税资产减少(增加以“－”号填列)	-132,676,737.92	-73,809,391.26
递延所得税负债增加(减少以“－”号填列)	261,282,024.72	796,421,465.80
存货的减少(增加以“－”号填列)	7,825,588,210.79	-3,613,807,884.26
经营性应收项目的减少(增加以“－”号填列)	-3,112,291,958.76	-6,923,391,000.93
经营性应付项目的增加(减少以“－”号填列)	13,733,658,970.08	17,985,000,337.54
其他		
经营活动产生的现金流量净额	31,653,808,612.25	19,795,756,994.17
(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		
新增使用权资产	237,375,617.84	386,522,561.35
(3) 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	190,508,431,572.62	150,728,300,108.79
减：现金的期初余额	173,748,667,172.76	136,879,732,128.80
加：现金等价物的期末余额	192,914,108.78	430,194,604.96
减：现金等价物的期初余额	931,909,518.54	175,039,545.40
现金及现金等价物净增加额	16,020,768,990.10	14,103,723,039.55

2. 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
(1) 现金	190,508,431,572.62	150,728,300,108.79
其中：库存现金	36,232,197.27	29,330,532.81
可随时用于支付的银行存款	170,362,119,942.42	132,592,744,688.08
可随时用于支付的其他货币资金	1,030,463,780.77	408,189,716.73
结算备付金	19,079,615,652.16	17,698,035,171.17
(2) 现金等价物	192,914,108.78	430,194,604.96
其中：随时支取的交易性金融资产	192,914,108.78	430,194,604.96
(3) 期末现金及现金等价物余额	190,701,345,681.40	151,158,494,713.75

九、或有事项

(一) 重要的承诺事项

重大资本性承诺

单位：万元

项目	期末余额	上年年末余额
已签约但尚未于财务报表中确认的大额发包合同等	1,737,569.55	1,919,257.00

(二) 或有事项

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司之子公司作为被告且涉诉金额较大的未决诉讼或仲裁如下：

序号	子公司	原告	被告	案由	受理法院	标的额 (万元)	案件进展情况
1	国信证券	广东柏堡龙股份有限公司部分投资者	柏堡龙及其相关公司和 相关人员、公司等中介机构	证券虚假陈述责任 纠纷	广州市中级人民法院	28,034.97	2024 年 7 月起，公司陆续收到广东省高级人民法院对 612 起案件的二审判决，维持原判。
2	国信证券	亿阳信通股份有限公司 部分投资者	亿阳信通及其相关公司 和 相关人员、公司等中介机构	证券虚假陈述责任 纠纷	北京金融法院、哈尔滨 市中级人民法院	4,910.63	目前案件尚未一审开庭。
3	国信证券	海口农村商业银行股份 有限公司	刚泰集团有限公司、国信 证券股份有限公司	证券虚假陈述责任 纠纷	海口市中级人民法院	11,767.74	目前案件尚未一审开庭
4	国信证券	华泽钴镍部分投资者	华泽钴镍及其董事等相 关人员、公司等中介机构 (包含国信证券)	证券虚假陈述责任 纠纷	成都市中级人民法院、 四川省高级人民法院	8,630.25	[注]
5	深圳国际	施军营、施军华、北京 水气、郑州词达	深圳高速环境有限公司	股权转让纠纷	深圳国际仲裁院	12,972.72	仲裁中
6	深圳国际	中铁建南方建设投资有 限公司	深圳深高基础设施私募 股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	股权转让纠纷	深圳国际仲裁院	15,259.03	仲裁中
7	城建集团	曾镜明、曾晋强、速捷 发展有限公司、美力制 衣(香港)有限公司、 深圳金丰城公司、帝添 有限公司	凯成公司、深圳市城市建 设开发(集团)有限公司	买卖合同纠纷案	深圳市福田区人民法院	5,545.26	一审已作出裁决，二审已提上诉
8	深房集团	惠州市明翔经济信息咨	广东建邦集团(惠阳)实	票据付款请求权纠	惠阳区法院	17,999.96	执行中

		询有限公司、惠州市惠阳宏发工贸有限公司、惠州市锦隆昇实业有限公司	业有限公司	纷诉讼			
9	深投文化	北京鑫恒盛商贸有限责任公司	深影国际影城（北京）有限公司	租金纠纷	北京市海淀区人民法院	3,158.94	已开庭待判决
10	怡亚通	汕尾市投资控股有限公司	汕尾怡亚通供应链有限公司、深圳市怡亚通供应链股份有限公司	买卖合同纠纷	汕尾市中级人民法院	87,830.32	一审尚未开庭
11	英飞拓	浙江大华科技有限公司	英飞拓杭州信息系统技术有限公司、深圳英飞拓科技股份有限公司	采购合同纠纷	杭州市滨江区人民法院	2,875.95	待判决生效中
12	英飞拓	北京歌华移动电视有限公司	英飞拓（杭州）信息系统技术有限公司	合同纠纷	北京市东城区人民法院	2,808.02	待出二审判决
13	赛格集团	深圳市熠辉达实业有限公司	深圳市赛格新城市建设发展有限公司	合同纠纷	广东省高级人民法院	12,236.09	待广东省高级人民法院作出再审裁定进入再审程序

[注]2018年10月起，成都华泽钴镍材料股份有限公司（以下简称华泽钴镍）部分投资者分别向成都市中级人民法院（以下简称成都中院）对华泽钴镍及其董事等相关人员、公司等中介机构提起诉讼，要求华泽钴镍赔偿因证券虚假陈述造成的投资损失及相关费用，并要求华泽钴镍董事等人员及相关中介机构承担连带赔偿责任。成都中院于2019年8月1日起一审开庭审理，公司于2020年1月起收到部分案件一审判决后提起上诉。四川省高级人民法院（以下简称四川高院）于2020年7月7日对3起示范案件二审开庭审理，公司于2021年4月收到四川高院对3起示范案件的二审判决，二审对揭露日等相关认定作出改判，其中，1起案件判决公司等对华泽钴镍赔付义务0.33万元承担连带赔偿责任，2起案件判决驳回原告诉讼请求。2021年12月27日，公司收到最高人民法院驳回3名原告再审申请的裁定。依照终审判决的标准，成都中院、四川高院陆续作出1,741起生效判决，要求华泽钴镍相关人员、公司等中介机构对华泽钴镍赔付义务合计12,911.10万元及相关诉讼费承担连带赔偿责任；公司另收到部分案件撤诉裁定。目前有2起案件尚未作出生效裁判（标的额合计3,435.38万元）。公司已基本履行完毕生效裁判文书确定的赔付义务

(三) 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

1. 截至 2025 年 6 月 30 日, 本公司为下列单位贷款提供保证:

被担保单位名称	与被担保单位关系	担保余额 (万元)	其中: 逾期 金额(万元)	被担保 企业现状
深圳市创科园区投资有限公司	其他关联方	136,107.58		正常经营
深圳市泰科通信科技有限公司	其他关联方	1,169.83		正常经营
合 计		137,277.41		

2. 截至 2025 年 6 月 30 日, 本公司之子公司为商品房承购人提供抵押贷款担保的情况:

担保方	担保余额(万元)	风险情况说明
特发集团	303,059.84	承购人未发生违约, 房产的市场价格稳定, 代偿风险较小。
城建集团	145,210.92	承购人未发生违约, 房产的市场价格稳定, 代偿风险较小。
怡亚通	5,650.57	承购人未发生违约, 房产的市场价格稳定, 代偿风险较小。
深圳国际	65,727.93	承购人未发生违约, 房产的市场价格稳定, 代偿风险较小。
深房集团	32,246.14	承购人未发生违约, 房产的市场价格稳定, 代偿风险较小。
清研控股	36,506.46	承购人未发生违约, 房产的市场价格稳定, 代偿风险较小。
深物业集团	36,506.46	承购人未发生违约, 房产的市场价格稳定, 代偿风险较小。
赛格集团	259.70	承购人未发生违约, 房产的市场价格稳定, 代偿风险较小。
高新发展	1,746.00	承购人未发生违约, 房产的市场价格稳定, 代偿风险较小。
合 计	626,914.02	

3. 截至 2025 年 6 月 30 日, 本公司之其他子公司提供债务担保的情况如下:

担保方	担保余额(万元)
担保集团	7,316,878.00
高新投	7,207,800.00
怡亚通	132,887.68
赛格集团	85,000.00
深圳国际	64,200.00
清研控股	105,482.79
合 计	14,912,248.47

十、资产负债表日后事项

(一) 本公司在资产负债表日后发行债券情况

日 期	融资方式	债券简称	融资金额（人民币元）	票面利率	期限
2025 年 7 月 21 日	2025 年度第二期中期票据（品种一）	25 深投控 MTN002A	5,000,000,000.00	1.75%	3 年
2025 年 7 月 21 日	2025 年度第二期中期票据（品种二）	25 深投控 MTN002B	5,000,000,000.00	2.35%	30 年
2025 年 7 月 28 日	2025 年度第三期中期票据（品种一）	25 深投控 MTN003A	5,000,000,000.00	1.80%	3 年
2025 年 7 月 28 日	2025 年度第三期中期票据（品种二）	25 深投控 MTN003B	5,000,000,000.00	2.48%	30 年
2025 年 8 月 20 日	2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）（续发行）	25 深投 02(续发)	1,000,000,000.00	2.50%	15 年

（二）本公司之子公司在资产负债日后发行债券及偿还债券情况

1. 国信证券

（1）发行债券

日 期	融资方式	债券简称	融资金额（人民币元）	票面利率	期限
2025 年 7 月 9 日	2025 年度第六期短期融资券	25 国信证券 CP006	2,000,000,000.00	1.55%	170 天
2025 年 7 月 11 日	2025 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第三期）	25 国证 Y3	4,000,000,000.00	2.04%	[注]
2025 年 7 月 22 日	2025 年度第七期短期融资券	25 国信证券 CP007	2,000,000,000.00	1.55%	98 天
2025 年 7 月 25 日	2025 年度第八期短期融资券	25 国信证券 CP008	2,000,000,000.00	1.58%	151 天
2025 年 8 月 6 日	2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）	25 国证 07	2,400,000,000.00	2.15%	10 年
2025 年 8 月 8 日	2025 年度第九期短期融资券	25 国信证券 CP009	3,000,000,000.00	1.62%	224 天
2025 年 8 月 13 日	2025 年度第十期短期融资券	25 国信证券 CP010	2,000,000,000.00	1.67%	160 天
2025 年 8 月 14 日	2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）	25 国证 03	3,000,000,000.00	2.17%	3 年

[注] 本期债券以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期，在每个重定价周期末，国信证券有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期（即延续 5 年），或全额兑付本期债券。本期债券存续的前 5 个计息年度（首个定价周期）的票面利率 2.04%，在该周期内保持不变，自第 6 个计息年度起每 5 年重置一次票面利率

（2）偿还债券

日 期	兑付的债券	兑付金额（人民币元）
2025 年 7 月 4 日	2025 年度第一期短期融资券的兑付	2,013,479,452.05
2025 年 7 月 11 日	2025 年度第四期短期融资券的兑付	2,010,306,849.32
2025 年 7 月 14 日	2020 年面向专业投资者非公开发行永续次级债券（第一期）的赎回	5,225,000,000.00
2025 年 8 月 12 日	2024 年度第十八期短期融资券的兑付	4,057,143,013.70
2025 年 8 月 18 日	2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）的兑付	2,976,560,000.00

日 期	兑付的债券	兑付金额（人民币元）
2025 年 8 月 18 日	2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）（品种一）的兑付	820,240,000.00
2025 年 8 月 22 日	2025 年度第三期短期融资券的兑付	2,015,863,013.70

2. 深圳资产

发行债券

日 期	融资方式	债券简称	融资金额（人民币元）	票面利率	期限
2025 年 7 月 16 日	2025 年度第一期中期票据	25 深圳资 MTN001	500,000,000.00	2.08%	5 年

十一、其他重要事项

关于子公司英飞拓被证监会立案调查、前期会计差错更正及审计报告非标意见的说明

1. 本公司之子公司英飞拓于 2025 年 1 月 24 日收到中国证监会下发的《立案告知书》(编号：证监立案字 00720252 号)。因英飞拓涉嫌信息披露违法违规，根据《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国行政处罚法》等法律法规，中国证监会决定对英飞拓立案。

2. 2024 年 12 月 31 日，英飞拓发布《关于前期会计差错更正及追溯调整的公告》，前期差错更正事项合计调减英飞拓 2020 年至 2023 年营业收入 3.36 亿元，调增净利润 0.77 亿元；英飞拓收到立案通知书后，对以前年度进行财务自查，通过梳理相关业务项目过程资料、核实会计确认过程和确认条件，近期发现英飞拓子公司个别项目涉及前期会计差错更正事项，为更加真实、准确、完整反映公司的财务状况和经营成果，英飞拓对涉及的前期会计差错事项进行更正并追溯调整，调减收入 0.51 亿元，调增净利润 0.13 亿元。上述前期差错更正合计调减英飞拓 2020 年至 2023 年营业收入 3.86 亿元，占本公司当期合并收入的 0.14%；调增净利润 0.9 亿元，占本公司当期合并净利润的 0.69%。上述调整事项对本公司合并财务报表的影响极小。

3. 本公司之子公司英飞拓于 2025 年 4 月 30 日公告披露了由中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的英飞拓 2024 年度财务报表审计报告(中兴华审字（2025）第 015194 号)和内部控制审计报告(中兴华内控审计字（2025）第 010060 号)。财务报表审计报告的意见类型为保留意见，内部控制审计报告的意见类型为带强调事项段的标准无保留意见。

十二、关联方关系及其交易

(一) 本公司的母公司有关信息

股东	注册地	业务性质	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
深圳市人民政府国有资产监督管理委员会	广东深圳	接受市政府授权代表国家履行出资人职责	100.00	100.00

本公司的最终控制方为深圳市人民政府国有资产监督管理委员会。

(二) 本公司的子公司有关信息

子公司情况详见附注七(一)。

(三) 合营企业和联营企业有关信息

重要的合营或联营企业基本信息

合营或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		表决权比例(%)
				直接	间接	
联营企业						
中检集团南方测试股份有限公司	深圳市	深圳市	检测服务	40.00		40.00
南方基金管理股份有限公司	深圳市	深圳市	基金管理	27.44		27.44
华润深国投信托有限公司	深圳市	深圳市	信托	49.00		49.00
深圳市华晟达投资控股有限公司	深圳市	深圳市	投资管理	22.23		22.23
深圳市航运集团有限公司	深圳市	深圳市	水上货物运输	30.00		30.00
国泰君安投资管理股份有限公司	上海市	上海市	组织管理服务	11.49		11.49
喀什深圳城有限公司	喀什地区	喀什地区	其他房屋建筑业	15.15		15.15
深圳市鲲鹏股权投资管理有限公司	深圳市	深圳市	组织管理服务	0.22		0.22
中国国有资本风险投资基金股份有限公司	深圳市	深圳市	组织管理服务	12.54		12.54
招商局仁和人寿保险股份有限公司	深圳市	深圳市	人寿保险	11.36		11.36
深圳市招商平安资产管理有限责任公司	深圳市	深圳市	资产管理	8.00		8.00
深圳市笋岗华润置地发展有限公司	深圳市	深圳市	房地产开发经营	30.00		30.00
深圳市基础设施投资基金管理有限责任公司	深圳市	深圳市	组织管理服务	30.00		30.00
中保车服科技服务股份有限公司	深圳市	深圳市	技术推广服务	4.71		4.71
深圳市金融稳定发展研究院	深圳市	深圳市	设施运营	20.83		20.83
深圳博约投贷资本管理有限公司	深圳市	深圳市	组织管理服务	25.00		25.00
华润五丰肉类食品(深圳)有限公司	深圳市	深圳市	屠宰及肉类加工	30.00		30.00
深圳改革开放干部学院	深圳市	深圳市	培训	64.47		64.47
中国南山开发(集团)股份有限公司	深圳市	深圳市	综合	26.10		26.10
深圳市赤湾产业发展有限公司	深圳市	深圳市	商务服务业	26.10		26.10

合营或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		表决权比例(%)
				直接	间接	
电子元器件和集成电路国际交易中心股份有限公司	深圳市	深圳市	计算机、通信和其他电子设备制造业	32.79		36.36
深圳数据交易所有限公司	深圳市	深圳市	互联网和相关服务	20.00		20.00
中煤(深圳)研究院有限责任公司	深圳市	深圳市	研究和试验发展	10.00		10.00

(四) 本公司主要的其他关联方有关信息

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
深圳市心海荣耀房地产开发有限公司	与本公司同受深圳市国资委最终控制
深圳市龙岗区特发万科城投置地有限公司	与本公司同受深圳市国资委最终控制
深圳市建安(集团)股份有限公司	与本公司同受深圳市国资委最终控制
中外运深圳国际物流有限公司	与本公司同受深圳市国资委最终控制
深圳市建设(集团)有限公司	与本公司同受深圳市国资委最终控制
广深珠高速公路有限公司	与本公司同受深圳市国资委最终控制
深圳市深资磐石伍号投资合伙企业(有限合伙)	与本公司同受深圳市国资委最终控制
深圳市利源水务设计咨询有限公司	与本公司同受深圳市国资委最终控制
深圳市水务(集团)有限公司	与本公司同受深圳市国资委最终控制
深圳市天健第三建设工程有限公司	与本公司同受深圳市国资委最终控制
深圳市市政工程总公司	与本公司同受深圳市国资委最终控制
深圳市特发建设服务有限公司	与本公司同受深圳市国资委最终控制
深国际前海商业发展(深圳)有限公司	与本公司同受深圳市国资委最终控制
深圳市天健地产集团有限公司	与本公司同受深圳市国资委最终控制
深国际前海置业(深圳)有限公司	与本公司同受深圳市国资委最终控制
深圳千帆企航壹号私募股权投资基金合伙企业(有限合伙)	与本公司同受深圳市国资委最终控制
深圳市创科园区投资有限公司	其他关联方
芯景铄(香港)科技有限公司	其他关联方
其他怡亚通的联营企业	其他关联方
张家港弘盛产业资本母基金合伙企业(有限合伙)	其他关联方
鹏华基金管理有限公司	其他关联方
怀化市智慧中方建设运营发展有限责任公司	其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
深圳由你网络技术有限公司	其他关联方
深圳华丽装修家私企业公司	其他关联方
深圳市心海控股有限公司	其他关联方
深圳掌酷软件有限公司	其他关联方
成都兴锦建设投资集团有限责任公司	其他关联方
加拿大长城（温哥华）有限公司	其他关联方
淮安中恒新能源有限公司	其他关联方
深圳市息信有线电视有限公司	其他关联方
河北国源房地产开发有限公司	其他关联方
深圳市前海高端信息服务有限公司	其他关联方
深圳航空有限责任公司	其他关联方
广东万科投资发展有限责任公司	其他关联方
保定市国控集团有限责任公司	其他关联方
深圳市投控发展有限公司	其他关联方
龙焱能源科技（杭州）有限公司	其他关联方
云基智慧工程股份有限公司	其他关联方
深圳市笋岗华润置地发展有限公司	其他关联方
扬州旅发置业有限公司	其他关联方
广州博琵企业管理咨询有限公司	其他关联方
深圳物业吉发仓储有限公司	其他关联方
成都产业功能区投资运营集团有限公司	其他关联方
广东阳茂高速公路有限公司	其他关联方
南京长江第三大桥有限责任公司	其他关联方
广州西二环高速公路有限公司	其他关联方
深圳市华昱高速公路投资有限公司	其他关联方
深圳市兰谷生态科技有限公司	其他关联方
深圳市泰科通信科技有限公司	其他关联方
深圳市兰科植物保护研究中心	其他关联方
深圳市宝安产业发展集团有限公司	其他关联方
深圳市新邦实业有限公司	其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
深圳市深国际联合置地有限公司	其他关联方
上海能良电子科技有限公司	其他关联方
富邦财产保险有限公司	其他关联方
上海尊实电子商务有限公司	其他关联方
广西东融怡亚通供应链有限公司	其他关联方
河南兴港怡亚通供应链服务有限公司	其他关联方
广西融桂怡亚通供应链有限公司	其他关联方
深圳投控创智科技私募创业投资基金合伙企业（有限合伙）	其他关联方
深圳市天使一号创业投资合伙企业（有限合伙）	其他关联方
华润深国投信托有限公司	其他关联方
深圳市国信蓝思壹号投资基金合伙企业（有限合伙）	其他关联方
深圳市国信亿合新兴产业私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	其他关联方
河北交投怡亚通供应链服务有限公司	其他关联方
国泰海通证券股份有限公司	其他关联方
广东联合电子服务股份有限公司	其他关联方

（五）关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

（1）销售商品、提供劳务

关联方	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
销售商品		
富邦财产保险有限公司		14,507,519.77
上海尊实电子商务有限公司		10,165,600.06
广西东融怡亚通供应链有限公司	955,278,053.00	555,465,595.00
河南兴港怡亚通供应链服务有限公司	115,251.00	444,283.00
广西融桂怡亚通供应链有限公司		56,209.00
其他怡亚通的联营企业	179,138,066.00	192,024,369.00
鹏华基金管理有限公司	20,246,392.58	17,487,538.70
深圳投控创智科技私募创业投资基金合伙企业（有限合伙）		3,432,122.52
深圳千帆企航壹号私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）		7,526,492.63

关联方	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
深圳市水务（集团）有限公司	2,969,212.73	507,754.67
芯景铄(香港)科技有限公司	1,312,907,883.00	
收取佣金、顾问费		
深圳市天使一号创业投资合伙企业（有限合伙）		5,613,853.71
鹏华基金管理有限公司	5,501,939.18	18,110,812.51
南方基金管理股份有限公司	4,723,702.33	5,126,304.83
华润深国投信托有限公司	5,975,097.57	5,893,088.63
深圳市国信蓝思壹号投资基金合伙企业（有限合伙）	8,784.83	15,912,076.19
张家港弘盛产业资本母基金合伙企业（有限合伙）	2,385,887.84	2,399,069.54
深圳市国信亿合新兴产业私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	1,448,454.67	1,939,746.53
收取借款利息和担保费		
深圳市创科园区投资有限公司	12,388,828.61	
其他销售商品或提供服务		
深圳市龙岗区特发万科城投置地有限公司	12,136,480.00	41,608,000.00
深圳市创科园区投资有限公司	11,687,574.17	14,580,266.03
深圳市利源水务设计咨询有限公司	4,199,352.05	3,811,886.20

(2) 采购商品、接受劳务

关联方	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
与供应链服务相关的采购		
河南兴港怡亚通供应链服务有限公司	2,273,327,740.00	938,574,016.00
河北交投怡亚通供应链服务有限公司	1,864,038,954.00	1,548,556,940.00
其他怡亚通的联营企业	2,934,388,811.00	2,663,579,542.00
支付利息		
南方基金管理股份有限公司	27,063,786.18	11,474,629.87
国泰海通证券股份有限公司	1,173,644.39	1,579,937.15
华润深国投信托有限公司	2,165,160.08	3,592,950.73
其他采购		
深圳华丽装修家私企业公司	6,087,971.24	26,318,324.96
广东联合电子服务股份有限公司	14,536,612.22	12,360,163.49

关联方	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
云基智慧工程股份有限公司	6,970,271.00	2,375,397.71
广深珠高速公路有限公司	1,599,570.51	1,270,208.68
深圳市特发建设服务有限公司	150,283,203.30	51,360,564.01
深圳市泰科通信科技有限公司	23,247,228.38	80,947,700.40

(六) 关联方应收应付款项

(1) 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末余额	上年年末余额
交易性金融资产	南方基金管理股份有限公司	2,603,911,418.36	4,168,621,988.72
应收账款	芯景铄（香港）科技有限公司	554,310,213.00	355,387,431.00
应收账款	怡亚通的联营企业	166,351,255.00	168,180,465.00
应收账款	张家港弘盛产业资本母基金合伙企业（有限合伙）	54,058,253.42	51,529,212.32
应收账款	深圳市创科园区投资有限公司		23,000,000.00
应收账款	鹏华基金管理有限公司	7,769,358.69	8,235,552.40
应收账款	怀化市智慧中方建设运营发展有限责任公司	69,896,976.38	
预付款项	怡亚通的联营企业	12,897,848.00	22,489,078.00
预付款项	深圳由你网络技术有限公司	5,046,088.49	16,573,115.74
预付款项	深圳华丽装修家私企业公司		11,107,515.63
其他应收款	深圳市创科园区投资有限公司	963,600,000.00	888,000,000.00
其他应收款	深圳市心海荣耀房地产开发有限公司	375,068,984.55	375,068,984.55
其他应收款	深圳市心海控股有限公司	201,499,990.18	201,499,990.18
其他应收款	深圳市龙岗区特发万科城投置地有限公司	203,093,927.51	190,957,447.51
其他应收款	深圳掌酷软件有限公司	150,126,578.26	161,568,821.25
其他应收款	成都兴锦建设投资集团有限责任公司	81,364,576.92	146,726,755.41
其他应收款	深圳市建安（集团）股份有限公司	142,514,332.06	142,514,332.06
其他应收款	加拿大长城（温哥华）有限公司	89,035,748.07	89,035,748.07
其他应收款	淮安中恒新能源有限公司	88,331,191.80	61,831,834.26
其他应收款	中外运深圳国际物流有限公司	45,600,000.00	45,600,000.00
其他应收款	深圳市息信有线电视有限公司	39,660,844.23	39,660,844.23
其他应收款	河北国源房地产开发有限公司		21,508,115.46
其他应收款	深圳市前海高端信息服务有限公司	10,720,575.27	10,720,575.27

项目名称	关联方	期末余额	上年年末余额
其他应收款	怡亚通的联营企业	7,942,113.00	8,041,459.00
其他应收款	深圳市建设（集团）有限公司	122,606,955.01	
应收股利	广深珠高速公路有限公司		135,000,000.00
应收股利	深圳航空有限责任公司	98,000,000.00	98,000,000.00
应收股利	深圳市深资磐石伍号投资合伙企业（有限合伙）		32,678,067.73
应收利息	深圳市创科园区投资有限公司	42,580,828.61	30,192,000.00
合同资产	深圳市利源水务设计咨询有限公司	16,197,262.76	13,262,032.72
合同资产	深圳市水务（集团）有限公司	18,313,523.23	18,790,157.75
债权投资	广东万科投资发展有限责任公司	409,155,555.56	409,155,555.56
长期应收款	保定市国控集团有限责任公司	90,763,971.06	90,763,971.06
长期应收款	怀化市智慧中方建设运营发展有限责任公司	56,179,139.65	75,585,860.84
其他非流动资产	深圳市投控发展有限公司	1,022,105,643.85	1,011,691,945.22

(2) 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末余额	上年年末余额
应付票据	怡亚通的联营企业	3,426,899,160.00	4,367,638,811.00
应付账款	怡亚通的联营企业	3,344,187,731.00	2,577,041,988.00
应付账款	深圳市建安（集团）股份有限公司	28,867,875.14	172,333,832.51
应付账款	深圳市天健第三建设工程有限公司	157,350,806.51	169,524,259.97
应付账款	龙焱能源科技（杭州）有限公司	73,830,500.77	70,683,589.27
应付账款	深圳市市政工程总公司	14,829,271.52	67,405,819.78
应付账款	深圳市特发建设服务有限公司	20,279,481.85	31,142,565.74
应付账款	云基智慧工程股份有限公司	17,146,479.02	16,973,345.72
合同负债	怡亚通的联营企业	155,487,467.00	59,908,276.00
卖出回购金融资产	南方基金管理股份有限公司	279,453,222.05	925,988,378.90
其他应付款	深国际前海商业发展（深圳）有限公司	2,052,046,720.32	2,142,880,665.53
其他应付款	深圳市天健地产集团有限公司	545,928,481.53	537,874,787.35
其他应付款	深圳市笋岗华润置地发展有限公司	281,154,276.84	476,154,276.84
其他应付款	深国际前海置业（深圳）有限公司	430,707,366.15	425,582,688.85
其他应付款	成都兴锦建设投资集团有限责任公司	345,955,038.81	363,896,095.00
其他应付款	扬州旅发置业有限公司	371,409,142.39	345,929,298.79

项目名称	关联方	期末余额	上年年末余额
其他应付款	广州博琵企业管理咨询有限公司	206,903,717.13	206,903,717.13
其他应付款	深圳物业吉发仓储有限公司	202,296,665.14	202,296,665.14
其他应付款	成都产业功能区投资运营集团有限公司	165,004,307.33	179,853,878.10
其他应付款	广东阳茂高速公路有限公司		45,000,000.00
其他应付款	南京长江第三大桥有限责任公司	7,717,500.00	41,296,500.00
其他应付款	云基智慧工程股份有限公司	34,741,169.79	40,524,132.86
其他应付款	深圳市投控发展有限公司	1,123,215.33	37,869,270.07
其他应付款	广州西二环高速公路有限公司		25,000,000.00
其他应付款	深圳市华昱高速公路投资有限公司	27,920,000.00	23,200,000.00
其他应付款	深圳市兰谷生态科技有限公司	16,480,854.52	18,835,613.35
其他应付款	深圳市泰科通信科技有限公司	17,442,316.28	10,200,618.12
其他应付款	深圳市兰科植物保护研究中心		8,266,288.74
其他应付款	怡亚通的联营企业	21,622,856.00	4,735,586.00
长期借款	深圳市宝安产业发展集团有限公司	175,882,352.94	175,882,352.94
长期应付款	深圳市深国际联合置地有限公司	387,586,715.85	

深圳市投资控股有限公司

二〇二五年八月二十九日

		证书序号: 0019886
会计师事务所 执业证书		说 明
名 称:	天健会计师事务所(特殊普通合伙)	1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批,准予执行注册会计师法定业务的凭证。
首席合伙人:	钟建国	2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的,应当向财政部门申请换发。
主任会计师:		3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
经 营 场 所:	浙江省杭州市西湖区灵隐街道西溪路128号	4、会计师事务所终止或执业许可注销的,应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。
组 织 形 式:	特殊普通合伙	
执业证书编号:	330000001	
批准执业文号:	浙财会〔2011〕25号	
批准执业日期:	1998年11月21日设立,2011年6月28日转制	
		发证机关: 
		2024 年 12 月 20 日
		中华人民共和国财政部制

本复印件仅供深圳市投资控股有限公司天健审(2025)3-511号报告后附之用,证明天健会计师事务所(特殊普通合伙)具有合法执业资质,他用无效且不得擅自外传。

统一社会信用代码
913300005793421213 (1/3)

营业执照

(副本)

扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”了解更多登记、备案、许可、监管信息

名称

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

出资额

壹亿玖仟伍佰壹拾伍万元整

类型

特殊普通合伙企业

成立日期

2011年07月18日

执行事务合伙人

钟建国

主要经营场所

浙江省杭州市西湖区灵隐街道西溪路128号

经营范围

许可项目：注册会计师业务(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准)。一般项目：财务咨询；企业管理咨询；税务服务；会议及展览服务；商务秘书服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；数据处理服务；软件销售；软件开发；网络与信息安全软件开发；软件外包服务；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；信息系统运行维护服务；安全咨询服务；公共安全管理咨询服务；互联网安全服务；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)。

登记机关

浙江省市场监督管理局

2025年02月27日

本复印件仅供深圳市投资控股有限公司天健审（2025）3-511号报告后附之用，证明天健会计师事务所（特殊普通合伙）合法经营，他用无效且不得擅自外传。

国家企业信用信息公示系统网址http://www.gsxt.gov.cn

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家信用公示系统报送公示年度报告。

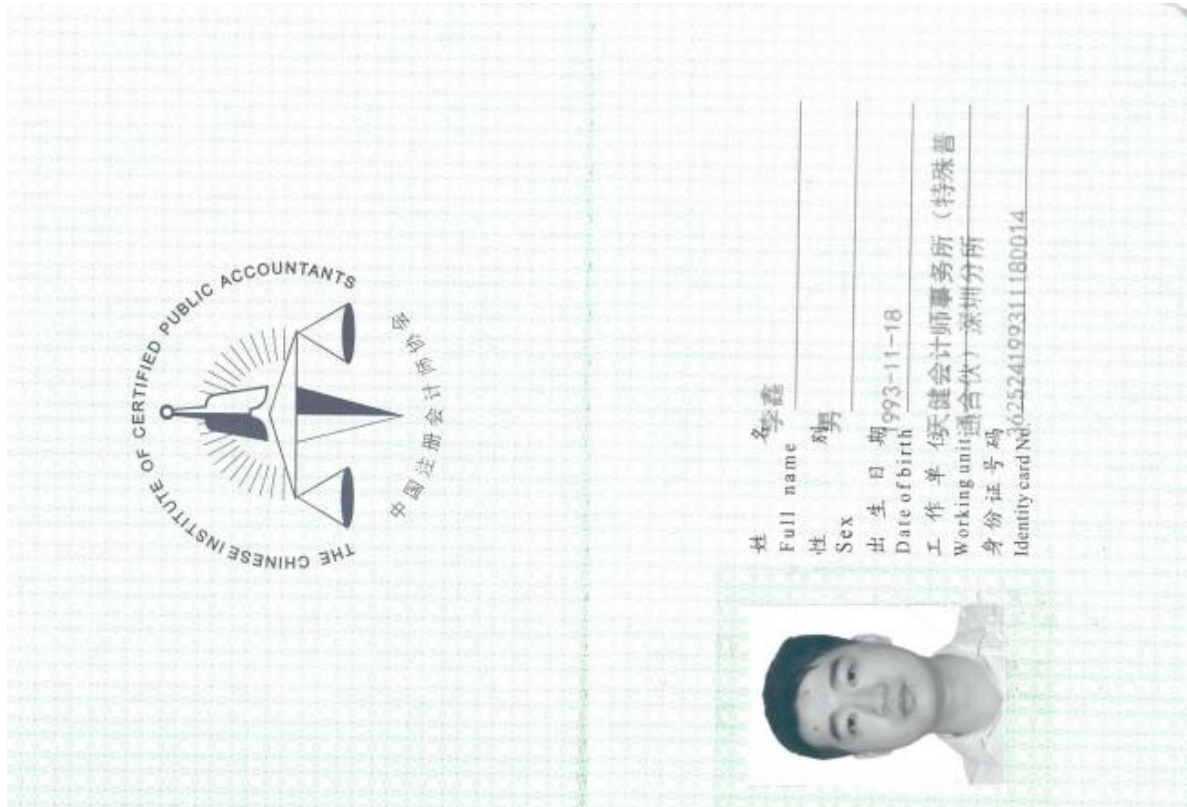
国家市场监督管理总局监制

第 113 页 共 115 页



本复印件仅供深圳市投资控股有限公司天健审（2025）3-511 号报告后附之用，证明丁晓燕是中国注册会计师，他用无效且不得擅自外传。





本复印件仅供深圳市投资控股有限公司天健审（2025）3-511 号报告后附之用，证明李鑫是中国注册会计师，他用无效且不得擅自外传。

