

南国置业股份有限公司

审阅报告及备考财务报表

2024 年度 至 2025 年 4 月

信会师报字[2025]第 ZG12768 号



南国置业股份有限公司

审阅报告及备考财务报表

(2024 年 01 月 01 日至 2025 年 04 月 30 日止)

	目录	页次
一、	审阅报告	1-2
二、	备考财务报表	
	备考合并资产负债表	1-2
	备考合并利润表	3
	备考财务报表附注	1-84





审阅报告

信会师报字[2025]第ZG12768号

南国置业股份有限公司全体股东：

我们审阅了后附的南国置业股份有限公司(以下简称“南国置业”)备考合并财务报表,包括 2024 年 12 月 31 日及 2025 年 04 月 30 日的备考合并资产负债表,2024 年度及 2025 年度截至 2025 年 04 月 30 日止【四】个月期间的备考合并利润表以及备考合并财务报表附注。按照备考合并财务报表附注三所述的编制基础编制备考合并财务报表是南国置业管理层的责任,我们的责任是在实施审阅工作的基础上对备考合并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,以对备考合并财务报表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问南国置业有关人员和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上述备考合并财务报表没有在所有重大方面按照备考合并财务报表附注三所述的编制基础编制。

我们提醒备考合并财务报表使用者关注备考合并财务报表附注三对编制基础的说明。本报告仅供南国置业公司向中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所报送重大资产重组文件时使用,不得用于任何其他目的。因使用不当造成的后果,与执行本审阅业务的注册会计师及会计师事务所无关。



(本页无正文，为南国置业股份有限公司信会师报字[2025]第
ZG12768 号备考合并审阅报告之签字盖章页)



中国注册会计师：

4-1

中国注册会计师
崔云刚
310000060731

中国·上海

中国注册会计师：

宋晓妮

中国注册会计师
宋晓妮
310000060854

2025 年 09 月 17 日



南国置业股份有限公司
备考合并资产负债表
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

资产	附注	2025.04.30	2024.12.31
流动资产:			
货币资金	六、(一)	120,422,632.09	86,022,529.46
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	六、(二)	32,281,071.26	31,090,835.67
应收款项融资			
预付款项	六、(三)	665,405.33	1,586,963.67
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	六、(四)	269,519,269.31	272,548,812.80
买入返售金融资产			
存货	六、(五)	51,916,238.15	52,116,671.90
其中: 数据资源			
合同资产	六、(六)	1,738,706.42	1,835,301.22
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六、(七)	1,910,097.70	2,768,858.51
流动资产合计		478,453,420.26	447,969,973.23
非流动资产:			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	六、(八)	4,107,429.07	3,415,245.64
其他权益工具投资	六、(九)	531,364.15	531,364.15
其他非流动金融资产			
投资性房地产	六、(十)	15,144,457.22	15,267,828.50
固定资产	六、(十一)	1,810,325.48	2,135,996.19
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	六、(十二)	212,260,387.30	205,480,184.59
无形资产	六、(十三)	991,438.08	1,044,068.60
其中: 数据资源			
开发支出			
其中: 数据资源			
商誉			
长期待摊费用	六、(十四)	103,156,015.63	107,244,966.26
递延所得税资产	六、(十五)	21,040,226.26	19,338,840.08
其他非流动资产	六、(十六)	267,829,295.16	267,674,493.36
非流动资产合计		626,870,938.35	622,132,987.37
资产总计		1,105,324,358.61	1,070,102,960.60

后附备考财务报表附注为备考财务报表的组成部分。

公司负责人:

主管会计工作负责人

会计机构负责人:



南国置业股份有限公司
备考合并资产负债表（续）
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

负债和所有者权益	附注	2025.04.30	2024.12.31
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	六、(十八)	73,106,336.94	83,375,491.13
预收款项	六、(十九)	14,133,954.67	18,458,226.50
合同负债	六、(二十)	13,528,322.27	11,687,363.99
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	六、(二十一)	271,178.87	761,803.22
应交税费	六、(二十二)	2,983,597.65	5,559,941.82
其他应付款	六、(二十三)	115,872,796.25	124,326,067.04
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	六、(二十四)	77,704,604.89	69,590,188.15
其他流动负债	六、(二十五)	404,560.67	264,602.78
流动负债合计		298,005,352.21	314,023,684.63
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	六、(二十六)	218,248,563.54	213,090,190.94
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	六、(二十七)	908,489.40	3,008,462.62
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		219,157,052.94	216,098,653.56
负债合计		517,162,405.15	530,122,338.19
所有者权益：			
归属于母公司所有者权益合计		537,585,276.04	492,514,560.20
少数股东权益		50,576,677.42	47,466,062.21
所有者权益合计		588,161,953.46	539,980,622.41
负债和所有者权益总计		1,105,324,358.61	1,070,102,960.60

后附备考财务报表附注为备考财务报表的组成部分。

公司负责人：

主管会计工作负责人

会计机构负责人：



南国置业股份有限公司
备考合并利润表
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注	2025 年 1-4 月	2024 年度
一、营业总收入		70,555,500.72	238,779,921.26
其中: 营业收入	六、(二十八)	70,555,500.72	238,779,921.26
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		100,011,097.60	289,805,359.78
其中: 营业成本	六、(二十八)	70,883,230.06	213,126,729.64
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	六、(二十九)	120,030.66	780,946.59
销售费用	六、(三十)	201,129.64	458,612.02
管理费用	六、(三十一)	24,641,092.53	62,570,535.37
研发费用			
财务费用	六、(三十二)	4,165,614.71	12,868,536.16
其中: 利息费用	六、(三十二)	4,137,240.49	12,850,889.67
利息收入	六、(三十二)	12,042.92	263,213.48
加: 其他收益	六、(三十三)	59,578.50	866,240.67
投资收益 (损失以“-”号填列)	六、(三十四)	7,180,690.55	285,890,139.44
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	六、(三十四)	692,183.43	646,585.54
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益 (损失以“-”号填列)			
净敞口套期收益 (损失以“-”号填列)			
公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)			
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	六、(三十五)	-9,185,982.82	-14,849,547.42
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	六、(三十六)	-96,594.80	-7,351,938.34
资产处置收益 (损失以“-”号填列)	六、(三十七)		-1,989.28
三、营业利润 (亏损以“-”号填列)		-31,497,905.45	213,527,466.55
加: 营业外收入	六、(三十八)	760,330.68	4,858,832.25
减: 营业外支出	六、(三十九)	459,788.78	5,146,363.88
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)		-31,197,363.55	213,239,934.92
减: 所得税费用	六、(四十)	-1,637,103.72	-5,903,754.57
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)		-29,560,259.83	219,143,689.49
(一) 按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)		-29,560,259.83	219,143,689.49
2. 终止经营净利润 (净亏损以“-”号填列)			
(二) 按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润 (净亏损以“-”号填列)		-26,182,367.92	225,398,026.93
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)		-3,377,891.91	-6,254,337.44
六、其他综合收益的税后净额			
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-29,560,259.83	219,143,689.49
归属于母公司所有者的综合收益总额		-26,182,367.92	225,398,026.93
归属于少数股东的综合收益总额		-3,377,891.91	-6,254,337.44
八、每股收益:			
(一) 基本每股收益 (元/股)			
(二) 稀释每股收益 (元/股)			

后附备考财务报表附注为备考财务报表的组成部分。

公司负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



南国置业股份有限公司 2024 年度 至 2025 年 4 月备考财务报表

一、 公司基本情况

(一) 公司概况

南国置业股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）于 1998 年 7 月 27 日根据武外资批字（1998）172 号文件，经武汉市外商投资办公室批准在武汉成立，注册资本 10,000,000.00 元。其中，深圳市鹿迪投资实业有限公司出资 1,220,000.00 元，股权比例 12.20%，武汉国信房地产发展公司出资 500,000.00 元，股权比例 5.00%，西萨摩尔国远见集团出资 8,280,000.00 元，股权比例 82.80%。

公司于 2007 年 9 月整体变更设立的股份有限公司。于 2009 年 11 月在深圳交易所上市，2016 年 7 月名称变更为“南国置业股份有限公司”并取得了湖北省武汉市工商行政管理局换发的营业执照，统一社会信用代码为 914201007071989703。所属行业为房地产业类。

截至 2025 年 4 月 30 日止，本公司累计发行股本总数 173,421.58 万股，注册资本为 173,421.58 万元，注册地：武汉市武昌区南湖中央花园会所。

本公司实际从事的主要经营活动为：许可项目：房地产开发经营；建设工程施工；建设工程设计（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：非居住房地产租赁；物业管理；新型建筑材料制造（不含危险化学品）；建筑材料销售；建筑装饰材料销售；园林绿化工程施工；以自有资金从事投资活动；住房租赁（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）。

本公司的母公司为中国电建地产集团有限公司，本公司的实际控制人为中国电力建设集团有限公司。

本备考财务报表经公司董事会于 2025 年 09 月 17 日批准，仅供为本次重组交易之目的向有关监管部门报送材料时使用。

(二) 备考合并财务报表范围

本备考财务报表合并范围包括本公司的部分拟保留资产负债及下列子公司：

子公司名称	子公司简称
成都南国住房租赁有限公司	成都租赁
武汉泛悦城市运营管理有限公司	泛悦城市运营
湖北南国宏泰产业园投资发展有限公司	宏泰产业园
中文发集团文化有限公司	中文发
武汉北都商业有限公司	武汉北都
深圳洺悦房地产有限公司	深圳洺悦
荆州南国酒店管理有限公司	荆州酒店

其他说明：

本报告期合并范围变化情况详见本附注“七、合并范围的变更”。

二、 拟实施的重组方案

(一) 方案概况

公司拟将持有的房地产开发业务等相关资产及负债转让至控股股东中国电建地产集团有限公司下属全资子公司上海洺临置业有限公司，交易标的为截至评估基准日上市公司持有的房地产开发业务相关股权、债权等资产及相关债务。

具体包括：

- （1）上市公司持有的 17 项房地产开发、租赁业务股权资产；
- （2）上市公司本部对拟转让的股权资产的相关应收款项，以及上市公司本部与房地产开发、租赁业务相关的其他资产；
- （3）上市公司本部其他应付款等债务。

其中，拟置出股权资产下属与运营管理业务相关的资产业务保留在上市公司，具体包括武汉南国商业发展有限公司持有的荆州南国酒店管理有限公司 100%股权无偿划转至武汉泛悦城市运营管理有限公司，武汉大本营商业管理有限公司原有运营管理业务（资产、负债、人员、合同）调整至武汉泛悦城市运营管理有限公司。

本次交易拟采用现金方式，不涉及发行股份。

(二) 评估作价及交易对价支付安排

本公司就本次交易拟置出资产整体评估值为-293,441.25 万元，交易双方确定标的资产的交易对价为 1 元。上海洺临置业有限公司拟采用现金方式支付交易对价本公司就本次交易。

(三) 过渡期损益安排

标的资产在评估基准日（不含当日）至交割日（含当日）之间产生的盈利或亏损均由交易对方享有或承担，即本次交易的对价不因期间损益进行任何调整。

过渡期内，南国置业因开展房地产业务新增或减少的债权债务，包括但不限于新发行或清偿债券、新增或清偿银行借款、新增或清偿其他借款等，属于本次交易的过渡期损益。

三、 财务报表的编制基础

(一) 编制基础

本备考合并财务报表根据中国证券监督管理委员会《上市公司重大资产重组管理办法》（证监会令第 214 号）、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号——上市公司重大资产重组》的相关规定编制，仅供本公司实施本备考合并财务报表附注二所述重大资产重组事项使用。

(二) 持续经营

本公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。因此，本备考合并财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

(三) 备考合并财务报表的编制假设

本备考合并财务报表附注二所述的重大资产重组尚未履行的决策程序及批准程序视为已于 2024 年 1 月 1 日完成批准、核准或同意，即上述重大资产重组交易完成后的架构在 2024 年 1 月 1 日已经存在。编制备考合并财务报表时，本公司将重组方案确定的支付对价 1 元作为备考合并财务报表 2024 年 1 月 1 日的购买成本，并根据上述对价调整“归属于母公司所有者权益”。

公司拟保留资产范围包括成都南国住房租赁有限公司、武汉泛悦城市运营管理有限公司、湖北南国宏泰产业园投资发展有限公司、深圳洺悦房地产有限公司、荆州南国酒店管理有限公司以及自武汉大本营商业管理有限公司调整至武汉泛悦城市运营管理有限公司的原有运营管理业务。

公司拟将除保留南国置业母公司部分货币资金、部分固定资产、部分拟留在上市公司体系内人员对应的应付职工薪酬、与保留子公司之间的往来款项、运营管理业务以外的全部资产负债作为置出资产。

考虑到本备考合并财务报表的编制基础和特殊目的，在编制备考合并财务报表时只编制了本报告期间的备考合并资产负债表和备考合并利润表，而未编制母公司财务报表及附注，亦未编制备考合并现金流量表及备考合并股东权益变动表，同时备考

财务报表净资产按“归属于母公司所有者权益”和“少数股东权益”列报，不再细分“股本”、“资本公积”、“其他综合收益”、“盈余公积”和“未分配利润”等明细项目。本备考合并财务报表附注仅列示上述备考合并财务报表编制基础相关的有限备考附注，对部分附注项目进行了简化披露。

本备考合并财务报表基于本备考财务报表附注四所披露的各项重要会计政策及会计估计而编制。

本备考合并财务报表未考虑本次交易过程中所涉及的各项税费等费用和支出，未考虑执行资产重组计划过程中发生的相关费用。

在上述假设的经营框架下，以公司具备持续经营能力假设为基础，根据实际发生的交易和事项，依据已经审计的标的公司财务报表基础上，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制财务报表。

由于前述备考合并财务报表与实际交易完成后的合并财务报表编制基础存在差异，因此本备考合并财务报表仅供本次拟实施的资产重组申报方案之参考，不适用于其他用途。

本次重大资产重组尚待深圳证券交易所等监管部门审批；交易各方可能须在交易协议的基础上就交易中的具体环节另签订书面协议或补充协议。因此，最终经批准的重大资产重组方案或实际生效的交易协议，都可能与编制本备考合并报表所采用的假设存在差异。这些差异对本公司相关资产、负债和净资产的影响，将在重大资产重组完成后进行实际账务处理时予以反映。

本次拟置出资产交易及相关事项尚需取得：

- （1）上市公司股东大会审议通过本次交易正式方案；
- （2）深交所等监管机构要求履行的其他程序（如需）；
- （3）其他可能的审批、备案或授权（如需）。

四、 重要会计政策及会计估计

(一) 遵循企业会计准则的声明

本备考财务报表按照企业会计准则和本附注三所述的编制基础编制，真实、完整地反映了本公司备考的财务状况和经营成果等有关信息。

(二) 会计期间

自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

(三) 营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

(四) 记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按照合并日被合并方资产、负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：合并成本为购买方在购买日为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。

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

(六) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1、 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及全部子公司。控制，是指公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

2、 合并程序

本公司将整个企业集团视为一个会计主体,按照统一的会计政策编制合并财务报表,反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响予以抵销。内部交易表明相关资产发生减值损失的,全额确认该部分损失。如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的,在编制合并财务报表时,按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

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

(1) 增加子公司或业务

在报告期内,因同一控制下企业合并增加子公司或业务的,将子公司或业务合并当期期初至报告期末的经营成果和现金流量纳入合并财务报表,同时对合并财务报表的期初数和比较报表的相关项目进行调整,视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

在报告期内,因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的,以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础自购买日起纳入合并财务报表。

(2) 处置子公司

①一般处理方法

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时,对于处置后的剩余股权投资,按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和,减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额,计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动,在丧失控制权时转为当期投资收益。

②分步处置子公司

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

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的;
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果;

iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生;

iv. 一项交易单独看是不经济的,但是和其他交易一并考虑时是经济的。

各项交易属于一揽子交易的,将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理;在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。

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

(3) 购买子公司少数股权

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

(4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额,调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价,资本公积中的股本溢价不足冲减的,调整留存收益。

(七) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营,是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目:

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

本公司对合营企业的投资采用权益法核算,详见本附注“四、(十三)长期股权投资”。

(八) 现金及现金等价物的确定标准

现金,是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物,是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

(九) 金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产、金融负债或权益工具。

1、 金融工具的分类

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

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

- 业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

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

- 业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；
- 合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本公司可以在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本公司可以将本应分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

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

- 1) 该项指定能够消除或显著减少会计错配。
- 2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。
- 3) 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

2、 金融工具的确认依据和计量方法

(1) 以摊余成本计量的金融资产

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

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时,将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(债务工具)

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

(3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(权益工具)

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

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

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(5) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

终止确认时,其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

(6) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、

长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

3、 金融资产终止确认和金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

- 收取金融资产现金流量的合同权利终止；
- 金融资产已转移，且已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 金融资产已转移，虽然本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，但是未保留对金融资产的控制。

本公司与交易对手方修改或者重新议定合同而且构成实质性修改的，则终止确认原金融资产，同时按照修改后的条款确认一项新金融资产。

发生金融资产转移时，如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

- （1）所转移金融资产的账面价值；
- （2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照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，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的情形）之和。

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

4、 金融负债终止确认

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

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

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

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

6、 金融工具减值的测试方法及会计处理方法

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

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

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

生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，认定为处于第一阶段的金融工具，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

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

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

对于由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的交易形成的租赁应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。对于其他金融工具，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。

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

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

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

对于包含重大融资成分的应收票据、应收账款、应收款项融资、合同资产、其他应收款和长期应收款，本公司选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

对于划分为组合的应收款项，本公司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账龄与预测，按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提，预期信用损失率如下：

组合名称	预期信用损失率（%）
1 年以内（含 1 年）	5.00
1—2 年（含 2 年）	10.00
2—3 年（含 3 年）	30.00
3—4 年（含 4 年）	40.00
4—5 年（含 5 年）	50.00
5 年以上	100.00

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准：

确定组合的依据	计提方法
不同客户的信用风险特征	按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提

本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。

(十) 存货

1、 存货的分类和成本

存货分类为：日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括：库存商品、自制半成品及在产品。

存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

2、 发出存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。除房地产开发产品外的存货发出时按月末一次加权平均法计价。房地产开发产品发出时，采用个别计价法确定其实际成本。

3、 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

4、 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次转销法；

(2) 包装物采用一次转销法。

5、 存货跌价准备的确认标准和计提方法

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

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

6、 开发用土地的核算方法

纯土地开发项目，其费用支出单独构成土地开发成本；

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

7、 公共配套设施费用的核算方法

不能有偿转让的公共配套设施：按受益比例确定标准分配计入商品房成本；

能有偿转让的公共配套设施：以各配套设施项目作为成本核算对象，归集所发生的成本。

8、 维修基金的核算方法

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

9、 质量保证金的核算方法

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

(十一) 合同资产

1、 合同资产的确认方法及标准

本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。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

2、 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“四（九）6、金融工具减值的测试方法及会计处理方法”。

(十二) 持有待售和终止经营

1、 持有待售

主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，划分为持有待售类别。

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

（2）出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

划分为持有待售的非流动资产（不包括金融资产、递延所得税资产、职工薪酬形成的资产）或处置组，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，

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。

2、 终止经营

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

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

持续经营损益和终止经营损益在利润表中分别列示。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，本公司在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。

(十三) 长期股权投资

1、 共同控制、重大影响的判断标准

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

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

2、 初始投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，按上述原则确认的长期股权投资的初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差

额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和作为初始投资成本。

(2) 通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

3、 后续计量及损益确认方法

(1) 成本法核算的长期股权投资

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

(2) 权益法核算的长期股权投资

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

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动（简称“其他所有者权益变动”），调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润和其他综合收益等进行调整后确认。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益，但投出或出售

的资产构成业务的除外。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

公司对合营企业或联营企业发生的净亏损，除负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

部分处置权益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按相应比例结转，其他所有者权益变动按比例结转入当期损益。

因处置股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，其他所有者权益变动在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按比例结转，因采用权益法核算确认的其他所有者权益变动按比例结转入当期损益；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，确认为金融资产，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益和其他所有者权益变动全部结转。

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，属于一揽子交易的，各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理；在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应得长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。

(十四) 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

(十五) 固定资产

1、 固定资产的确认和初始计量

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

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

固定资产按成本（并考虑预计弃置费用因素的影响）进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

2、 折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20-50	3-5	1.90-4.85
机器设备	年限平均法	3-10	3-5	9.50-32.33
运输工具	年限平均法	6-10	3-5	9.50-16.17
其他设备	年限平均法	3-10	3-5	9.50-32.33

3、 固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

(十六) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态前所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

(十七) 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，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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

2、 借款费用资本化期间

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

- （1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- （2）借款费用已经发生；
- （3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已

经开始。

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

3、 暂停资本化期间

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

4、 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

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

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均实际利率计算确定。

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额计入当期损益。

(十八) 无形资产

1、 无形资产的计价方法

- (1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

- (2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

2、 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。
经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

项目	摊销年限
软件	3-10
其他	3-10

3、 划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。
研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。
开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

4、 开发阶段支出资本化的具体条件

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

(十九) 长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、油气资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费

用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

对于因企业合并形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(二十) 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

(二十一) 合同负债

本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。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

(二十二) 职工薪酬

1、 短期薪酬的会计处理方法

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

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和

计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

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

2、 离职后福利的会计处理方法

(1) 设定提存计划

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

此外,本公司还参与了由国家相关部门批准的企业年金计划/补充养老保险基金。本公司按职工工资总额的一定比例向年金计划/当地社会保险机构缴费,相应支出计入当期损益或相关资产成本。

(2) 设定受益计划

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

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

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

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本;重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益,并且在后续会计期间不转回至损益,在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。在设定受益计划结算时,按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额,确认结算利得或损失。

3、 辞退福利的会计处理方法

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

(二十三) 预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司将其确认为预计负债：

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

预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

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

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

本公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

(二十四) 股份支付

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

1、 以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。对于授予后立即可行权的股份支付交易，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内每个资产负债表日，本公司根据对可行权权益工具数量的最佳估计，按照授予日公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，则本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

2、 以现金结算的股份支付及权益工具

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

本公司修改以现金结算的股份支付协议中的条款和条件,使其成为以权益结算的股份支付的,在修改日(无论发生在等待期内还是等待期结束后),本公司按照所授予权益工具当日的公允价值计量以权益结算的股份支付,将已取得的服务计入资本公积,同时终止确认以现金结算的股份支付在修改日已确认的负债,两者之间的差额计入当期损益。如果由于修改延长或缩短了等待期,本公司按照修改后的等待期进行会计处理。

(二十五) 优先股、永续债等其他金融工具

本公司根据所发行优先股/永续债的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式,在初始确认时将该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。

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

- (1) 存在本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产履行的合同义务;
 - (2) 包含交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务;
 - (3) 包含以自身权益进行结算的衍生工具(例如转股权等),且该衍生工具不以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产进行结算;
 - (4) 存在间接地形成合同义务的合同条款;
 - (5) 发行方清算时永续债与发行方发行的普通债券和其他债务处于相同清偿顺序的。
- 不满足上述任何一项条件的永续债/优先股等金融工具,在初始确认时将该金融工具整体或其组成部分分类为权益工具。

(二十六) 收入

1、 收入确认和计量所采用的会计政策

本公司的收入主要包括运营管理服务收入、其他收入等。

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

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

交易价格是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。本公司以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

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

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

- 本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。
- 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定

所有权。

- 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- 客户已接受该商品或服务。

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

2、按照业务类型披露具体收入确认方式及计量方法

（1）运营管理收入的确认原则

本公司在提供运营管理服务过程中确认收入。即本公司在运营管理服务已经提供，与运营管理服务相关的经济利益能够流入企业，与运营管理服务相关的成本能够可靠计量时，确认运营管理收入的实现。

3、收入的计量

本公司应当按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。在确定交易价格时，本公司考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

（1）可变对价

本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，应当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。企业在评估累计已确认收入是否极可能不会发生重大转回时，应当同时考虑收入转回的可能性及其比重。

（2）重大融资成分

合同中存在重大融资成分的，本公司应当按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，应当在合同期间内采用实际利率法摊销。

（3）非现金对价

客户支付非现金对价的，本公司按照非现金对价的公允价值确定交易价格。非现金对价的公允价值不能合理估计的，本公司参照其承诺向客户转让商品的单

独售价间接确定交易价格。

(4) 应付客户对价

针对应付客户对价的,应当将该应付对价冲减交易价格,并在确认相关收入与支付(或承诺支付)客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入,但应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的除外。

企业应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的,应当采用与本企业其他采购相一致的方式确认所购买的商品。企业应付客户对价超过向客户取得可明确区分商品公允价值的,超过金额冲减交易价格。向客户取得的可明确区分商品公允价值不能合理估计的,企业应当将应付客户对价全额冲减交易价格。

(二十七) 合同成本

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本,不属于存货、固定资产或无形资产等相关准则规范范围的,在满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产:

- 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关。
- 该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。
- 该成本预期能够收回。

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

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

与合同成本有关的资产,其账面价值高于下列两项的差额的,本公司对超出部分计提减值准备,并确认为资产减值损失:

- 1、因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价;
- 2、为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

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

(二十八) 政府补助

1、 类型

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

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

2、 确认时点

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。

3、 会计处理

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

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

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

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

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

(二十九) 递延所得税资产和递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除因企业合并和直接计入所有者权益(包括其他综合收益)的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。

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

对于应纳税暂时性差异,除特殊情况外,确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括:

- 商誉的初始确认;
- 既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损),且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易或事项。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异,确认递延所得税负债,除非本公司能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异,当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时,确认递延所得税资产。

资产负债表日,对于递延所得税资产和递延所得税负债,根据税法规定,按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

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

资产负债表日,递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示:

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

(三十) 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。
在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

1、 本公司作为承租人

(1) 使用权资产

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 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；
- 本公司发生的初始直接费用；
- 本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，但不包括属于为生产存货而发生的成本。

本公司后续采用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；否则，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照本附注“四、（十九）长期资产减值”所述原则来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

(2) 租赁负债

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：

- 固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 根据公司提供的担保余值预计应支付的款项；
- 购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；
- 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终

止租赁选择权。

本公司采用租赁内含利率作为折现率，但如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。

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

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

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

- 当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果发生变化，或前述选择权的实际行权情况与原评估结果不一致的，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；
- 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动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

（3）短期租赁和低价值资产租赁

本公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债的，将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。

（4）租赁变更

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

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

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

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

租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

2、 本公司作为出租人

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁 and 经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但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。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

(1) 经营租赁会计处理

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。本公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。经营租赁发生变更的，公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

(2) 融资租赁会计处理

在租赁开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为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。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“四、（九）金融工具”进行会计处理。

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。

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

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

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：

- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；
- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照

本附注“四、（九）金融工具”关于修改或重新议定合同的政策进行会计处理。

3、 售后租回交易

公司按照本附注“四、（二十六）收入”所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

（1）作为承租人

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

在租赁期开始日后，使用权资产和租赁负债的后续计量及租赁变更详见本附注“四、（三十）租赁 1、本公司作为承租人”。在对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量时，公司确定租赁付款额或变更后租赁付款额的方式不会导致确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。金融负债的会计处理详见本附注“四、（九）金融工具”。

（2）作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述“2、本公司作为出租人”的政策对资产出租进行会计处理；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产。金融资产的会计处理详见本附注“四、（九）金融工具”。

（三十一）套期会计

1、 套期保值的分类

（1）公允价值套期，是指对已确认资产或负债，尚未确认的确定承诺(除外汇风险外)的公允价值变动风险进行的套期。

（2）现金流量套期，是指对现金流量变动风险进行的套期，此现金流量变动源于与已确认资产或负债、很可能发生的预期交易有关的某类特定风险，或一项未确认的确定承诺包含的外汇风险。

（3）境外经营净投资套期，是指对境外经营净投资外汇风险进行的套期。境外经营净投资，是指企业在境外经营净资产中的权益份额。

(三十二) 债务重组

1、 本公司作为债权人

本公司在收取债权现金流量的合同权力终止时终止确认债权。以资产清偿债务或者将债务转为权益工具方式进行债务重组的，本公司在相关资产符合其定义和确认条件时予以确认。

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司初始确认受让的非金融资产时，以成本计量。存货的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、保险费等其他成本。对联营企业或合营企业投资的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。投资性房地产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。固定资产的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、安装费、专业人员服务费等其他成本。生物资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金、运输费、保险费等其他成本。无形资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本。将债务转为权益工具方式进行的债务重组导致债权人将债权转为对联营企业或合营企业的权益性投资的，本公司按照放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本计量其初始投资成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照本附注“四、（九）金融工具”确认和计量重组债权。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本公司首先按照本附注“四、（九）金融工具”确认和计量受让的金融资产和重组债权，然后按照受让的金融资产以外的各项资产的公允价值比例，对放弃债权的公允价值扣除受让金融资产和重组债权确认金额后的净额进行分配，并以此为基础按照前述方法分别确定各项资产的成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，应当计入当期损益。

2、 本公司作为债务人

本公司在债务的现时义务解除时终止确认债务。

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司在相关资产和所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认，所清偿债务账面价值与转让资产账面价值之间的差额计入当期损益。

将债务转为权益工具方式进行债务重组的，本公司在所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认。本公司初始确认权益工具时按照权益工具的公允价值计量，权益工具的公允价值不能可靠计量的，按照所清偿债务的公允价值计量。所清偿债务账面价值与权益工具确认金额之间的差额，应当计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照本附注“四、（九）金融工具”确认和计量重组债务。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本公司按照前述方法确认和计量权益工具和重组债务，所清偿债务的账面价值与转让资产的账面价值以及权益工具和重组债务的确认金额之和的差额，计入当期损益。

五、 税项

(一) 主要税种和税率

税种	计税依据	税率(%)	
		2025 年 1-4 月	2024 年度
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13.00、9.00、6.00、5.00、3.00	13.00、9.00、6.00、5.00、3.00
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	7.00	7.00
教育费附加	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	3.00	3.00
地方教育附加	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	2.00	2.00
房产税	房产原值一次减除 30%后余值或租金收入	1.20、12.00	1.20、12.00
企业所得税	按应纳税所得额计缴	20.00、25.00	20.00、25.00
土地增值税	按转让房地产所取得的增值额和规定的税率计缴	1%-6%预征、四级超率累进税率清算	1%-6%预征、四级超率累进税率清算

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率(%)	
	2025 年 1-4 月	2024 年度
武汉泛悦城市运营管理有限公司	20.00	20.00
成都南国住房租赁有限公司	20.00	20.00

(二) 税收优惠

- 1、本公司子公司武汉泛悦城市运营管理有限公司、成都南国住房租赁有限公司根据财政部税务总局《关于进一步实施小微企业“六税两费”减免政策的公告》（财政部税务总局公告 2022 年第 10 号）的规定，自 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户可以在 50%的税额幅度内减征资源税、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。
- 2、武汉泛悦城市运营管理有限公司、成都南国住房租赁有限公司适用企业所得税小微企业税收优惠政策，根据《财政部税务总局公告 2023 年第 12 号》规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。小型微利企业判定以企业所得税汇算清缴结果为准，新设企业符合从业人数 ≤ 300 人、资产总额 $\leq 50,00$ 万元条件的可暂按小型微利企业享受优惠。

六、 合并财务报表项目注释

(一) 货币资金

项目	2025.04.30	2024.12.31
库存现金	41,977.00	53,844.00
数字货币		
银行存款	120,357,706.43	85,912,394.56
其他货币资金	1,994.00	35,402.16
存放财务公司款项	20,954.66	20,888.74
合计	120,422,632.09	86,022,529.46

(二) 应收账款

1、 应收账款按账龄披露

账龄	2025.04.30	2024.12.31
1 年以内(含 1 年)	19,976,859.73	23,863,247.84
1 至 2 年	12,818,152.19	7,675,920.54
2 至 3 年	2,213,365.93	3,533,600.90
3 至 4 年	3,453,972.44	4,812,829.90
4 至 5 年	3,625,617.13	948,021.15
5 年以上		151,796.88
小计	42,087,967.42	40,985,417.21
减：坏账准备	9,806,896.16	9,894,581.54
合计	32,281,071.26	31,090,835.67

2、 应收账款按坏账计提方法分类披露

于 2025 年 04 月 30 日，应收账款按坏账计提方法分类披露如下：

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	5,263,955.66	12.51	5,263,955.66	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备	36,824,011.76	87.49	4,542,940.50	12.34	32,281,071.26
其中：					
组合 1：账龄组合	36,824,011.76	87.49	4,542,940.50	12.34	32,281,071.26
合计	42,087,967.42	100.00	9,806,896.16		32,281,071.26

于 2024 年 12 月 31 日，应收账款按坏账计提方法分类披露如下：

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	5,212,773.19	12.72	5,212,773.19	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备	35,772,644.02	87.28	4,681,808.35	13.09	31,090,835.67
其中：					
组合 1：账龄组合	35,772,644.02	87.28	4,681,808.35	13.09	31,090,835.67
合计	40,985,417.21	100.00	9,894,581.54		31,090,835.67

重要的按单项计提坏账准备的应收账款：

名称	2025.04.30			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提依据
四川家乐福商业有限公司	1,145,833.32	1,145,833.32	100.00	预计无法收回
北京趣动旅程体育发展有限公司	93,683.35	93,683.35	100.00	预计无法收回
梯慕教育科技（北京）有限公司	224,735.36	224,735.36	100.00	预计无法收回
乐享精彩（北京）教育咨询有限责任公司	110,011.00	110,011.00	100.00	预计无法收回
苏轶	81,876.68	81,876.68	100.00	预计无法收回
涂光远	28,420.80	28,420.80	100.00	预计无法收回
武汉恩济智能家具有限公司	124,594.32	124,594.32	100.00	预计无法收回
武汉市硚口区好艺佳嘉照明中心	53,019.75	53,019.75	100.00	预计无法收回
吴翠华	102,473.52	102,473.52	100.00	预计无法收回
林喜文	27,489.00	27,489.00	100.00	预计无法收回
赵辰	45,968.34	45,968.34	100.00	预计无法收回
李小龙	7,854.00	7,854.00	100.00	预计无法收回
郑峰	56,671.20	56,671.20	100.00	预计无法收回
武汉橙天嘉禾南国西汇影城有限公司	1,807,500.00	1,807,500.00	100.00	预计无法收回
米乐捌（武汉）餐饮管理有限公司	20,918.97	20,918.97	100.00	预计无法收回
武汉力垄美体育发展有限公司	1,332,906.05	1,332,906.05	100.00	预计无法收回
合计	5,263,955.66	5,263,955.66		

名称	2024.12.31			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提依据
四川家乐福商业有限公司	1,145,833.32	1,145,833.32	100.00	预计无法收回
北京趣动旅程体育发展有限公司	93,683.35	93,683.35	100.00	预计无法收回
梯慕教育科技（北京）有限公司	224,735.36	224,735.36	100.00	预计无法收回

名称	2024.12.31			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提依据
乐享精彩（北京）教育咨询有限责任公司	110,011.00	110,011.00	100.00	预计无法收回
苏铁	81,876.68	81,876.68	100.00	预计无法收回
武汉市硚口区好艺佳嘉照明中心	209,059.25	209,059.25	100.00	预计无法收回
吴翠华	174,407.52	174,407.52	100.00	预计无法收回
武汉橙天嘉禾南国西汇影城有限公司	1,807,500.00	1,807,500.00	100.00	预计无法收回
米乐捌（武汉）餐饮管理有限公司	20,918.97	20,918.97	100.00	预计无法收回
武汉力垄美体育发展有限公司	1,332,906.05	1,332,906.05	100.00	预计无法收回
北京源禧投资管理有限公司	11,841.69	11,841.69	100.00	预计无法收回
合计	5,212,773.19	5,212,773.19		

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：账龄组合

名称	2025.04.30			2024.12.31		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内 (含 1 年)	19,823,844.61	991,192.23	5.00	22,509,422.82	1,125,471.18	5.00
1 至 2 年	11,464,327.17	1,146,432.72	10.00	5,743,210.54	574,321.08	10.00
2 至 3 年	1,067,532.61	320,259.78	30.00	2,047,634.13	614,290.24	30.00
3 至 4 年	1,490,979.17	596,391.67	40.00	4,384,400.19	1,753,760.08	40.00
4 至 5 年	2,977,328.20	1,488,664.10	50.00	948,021.15	474,010.58	50.00
5 年以上				139,955.19	139,955.19	100.00
合计	36,824,011.76	4,542,940.50		35,772,644.02	4,681,808.35	

计提坏账准备的说明：

对于应收账款，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

3、 本报告期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	2023.12.31	本期变动金额				2024.12.31
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备		5,200,931.50			11,841.69	5,212,773.19
按信用风险特征组合计提坏账准备	3,268,260.57	71,677.82			1,341,869.96	4,681,808.35
合计	3,268,260.57	5,272,609.32			1,353,711.65	9,894,581.54

类别	2024.12.31	本期变动金额				2025.04.30
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	5,212,773.19	51,182.47				5,263,955.66
按信用风险特征组合计提坏账准备	4,681,808.35	1,413,570.48			-1,552,438.33	4,542,940.50
合计	9,894,581.54	1,464,752.95			-1,552,438.33	9,806,896.16

4、 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	2025.04.30				
	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
武汉大洋晶典商业发展有限责任公司	4,818,748.08		4,818,748.08	10.95	366,773.71
武汉橙天嘉禾南国西汇影城有限公司	1,807,500.00		1,807,500.00	4.11	1,807,500.00
武汉力垄美体育发展有限公司	1,332,906.05		1,332,906.05	3.03	1,332,906.05
湖北九五耀卓酒店管理有限公司	1,200,000.00		1,200,000.00	2.73	120,000.00
四川家乐福商业有限公司	1,145,833.32		1,145,833.32	2.60	1,145,833.32
合计	10,304,987.45		10,304,987.45	23.42	4,773,013.08

单位名称	2024.12.31				
	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
武汉大洋晶典商业发展有限责任公司	2,516,726.20		2,516,726.20	5.86	125,836.31
北京九点九美发店	1,945,921.79		1,945,921.79	4.53	194,592.18
武汉橙天嘉禾南国西汇影城有限公司	1,807,500.00		1,807,500.00	4.21	1,807,500.00
武汉力垄美体育发展有限公司	1,332,906.05		1,332,906.05	3.11	1,332,906.05
湖北九五耀卓酒店管理有限公司	1,200,000.00		1,200,000.00	2.80	60,000.00
合计	8,803,054.04		8,803,054.04	20.51	3,520,834.54

(三) 预付款项

1、 预付款项按账龄列示

账龄	2025.04.30		2024.12.31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内(含 1 年)	665,405.33	100.00	1,564,841.49	98.61
1 至 2 年			22,122.18	1.39
2 至 3 年				
3 年以上				
合计	665,405.33	100.00	1,586,963.67	100.00

2、 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

预付对象	2025.04.30	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
杭州绿云软件有限公司	148,281.38	22.28
中视卫星电视节目有限责任公司	123,844.26	18.61
广州市佳众联科技有限公司	56,949.61	8.56
中国电信股份有限公司	23,584.86	3.54
上海赫程国际旅行社有限公司	21,890.33	3.29
合计	374,550.44	56.28

预付对象	2024.12.31	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
诚优佳(北京)装饰工程有限公司	900,000.00	56.71
焦作市宏亮电力技术咨询有限公司	81,161.94	5.11
襄阳华润燃气有限公司	74,069.43	4.67
中国电信股份有限公司	55,031.42	3.47
何杰	54,193.70	3.41
合计	1,164,456.49	73.37

(四) 其他应收款

项目	2025.04.30	2024.12.31
应收利息		
应收股利		
其他应收款项	269,519,269.31	272,548,812.80
合计	269,519,269.31	272,548,812.80

1、 其他应收款项

(1) 按账龄披露

账龄	2025.04.30	2024.12.31
1 年以内(含 1 年)	156,766,147.48	267,541,510.86
1 至 2 年	115,700,354.62	4,414,666.90
2 至 3 年	4,299,071.04	3,278,161.29
3 至 4 年	3,100,004.23	7,500,000.00
4 至 5 年	7,500,000.00	
5 年以上	300.00	10,079,104.00
小计	287,365,877.37	292,813,443.05
减：坏账准备	17,846,608.06	20,264,630.25
合计	269,519,269.31	272,548,812.80

(2) 按坏账计提方法分类披露

于 2025 年 04 月 30 日，按坏账计提方法分类披露如下：

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	151,029,098.47	52.56	495,702.00	0.33	150,533,396.47
按信用风险特征组合计提坏账准备	136,336,778.90	47.44	17,350,906.06	12.73	118,985,872.84
其中：					
组合 1：账龄组合	136,336,778.90	47.44	17,350,906.06	12.73	118,985,872.84
合计	287,365,877.37	100.00	17,846,608.06		269,519,269.31

于 2024 年 12 月 31 日，按坏账计提方法分类披露如下：

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	151,273,258.32	51.66	54,115.00	0.04	151,219,143.32
按信用风险特征组合计提坏账准备	141,540,184.73	48.34	20,210,515.25	14.28	121,329,669.48
其中：					
组合 1：账龄组合	141,540,184.73	48.34	20,210,515.25	14.28	121,329,669.48
合计	292,813,443.05	100.00	20,264,630.25		272,548,812.80

按单项计提坏账准备的其他应收款项：

名称	2025.04.30			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提依据
武汉大本营商业管理有限公司	147,953,396.47			未来现金流量现值与账面价值无差额
荆州南国商业发展有限公司	2,580,000.00			未来现金流量现值与账面价值无差额
汪聪	350,000.00	350,000.00	100.00	预计无法收回
中文发集团文化有限公司	100,000.00	100,000.00	100.00	预计无法收回
浪鲸	45,702.00	45,702.00	100.00	预计无法收回
合计	151,029,098.47	495,702.00		

名称	2024.12.31			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提依据
武汉大本营商业管理有限公司	148,639,143.32			未来现金流量现值与账面价值无差额
荆州南国商业发展有限公司	2,580,000.00			未来现金流量现值与账面价值无差额
博文兴华（北京）文化创意有限公司	54,115.00	54,115.00	100.00	预计无法收回
合计	151,273,258.32	54,115.00		

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：账龄组合

名称	2025.04.30			2024.12.31		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例(%)	其他应收款项	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内 (含 1 年)	8,762,934.26	438,146.71	5.00	118,406,581.87	5,920,329.10	5.00
1 至 2 年	115,650,171.37	11,565,017.14	10.00	2,276,337.57	227,633.76	10.00
2 至 3 年	1,719,071.04	515,721.32	30.00	3,278,161.29	983,448.39	30.00
3 至 4 年	2,704,302.23	1,081,720.89	40.00	7,500,000.00	3,000,000.00	40.00
4 至 5 年	7,500,000.00	3,750,000.00	50.00			
5 年以上	300.00	300.00	100.00	10,079,104.00	10,079,104.00	100.00
合计	136,336,778.90	17,350,906.06		141,540,184.73	20,210,515.25	

计提坏账准备说明：

其他应收款无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计提坏账准备。

(3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2023.12.31 余额	9,931,994.10			9,931,994.10
2023.12.31 余额在本期	9,931,994.10			9,931,994.10
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	9,577,328.50			9,577,328.50
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动	701,192.65		54,115.00	755,307.65
2024.12.31 余额	20,210,515.25		54,115.00	20,264,630.25

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2024.12.31 余额	20,210,515.25		54,115.00	20,264,630.25
2024.12.31 余额在本期	20,210,515.25		54,115.00	20,264,630.25
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	7,225,527.87		495,702.00	7,721,229.87
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动	-10,085,137.06		-54,115.00	-10,139,252.06
2025.04.30 余额	17,350,906.06		495,702.00	17,846,608.06

其他应收款项账面余额变动如下：

账面余额	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2023.12.31 余额	876,785,318.48			876,785,318.48
2023.12.31 余额在本期	876,785,318.48			876,785,318.48
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				

账面余额	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
本期新增	-584,025,990.43			-584,025,990.43
本期终止确认				
其他变动			54,115.00	54,115.00
2024.12.31 余额	292,759,328.05		54,115.00	292,813,443.05

账面余额	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2024.12.31 余额	292,759,328.05		54,115.00	292,813,443.05
2024.12.31 余额在本期	292,759,328.05		54,115.00	292,813,443.05
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期新增	-5,943,267.68		495,702.00	-5,447,565.68
本期终止确认				
其他变动			54,115.00	54,115.00
2025.04.30 余额	286,816,060.37		549,817.00	287,365,877.37

(4) 本报告期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	2023.12.31	本期变动金额				2024.12.31
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备					54,115.00	54,115.00
按信用风险特征组合计提坏账准备	9,931,994.10	9,577,328.50			701,192.65	20,210,515.25
合计	9,931,994.10	9,577,328.50			755,307.65	20,264,630.25

类别	2024.12.31	本期变动金额				2025.04.30
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	54,115.00	495,702.00			-54,115.00	495,702.00
按信用风险特征组合计提坏账准备	20,210,515.25	7,225,527.87			10,085,137.06	17,350,906.06
合计	20,264,630.25	7,721,229.87			10,139,252.06	17,846,608.06

(5) 按款项性质分类情况

款项性质	账面余额	
	2025.04.30	2024.12.31
保证金	7,605,000.00	14,941,190.00
往来款	131,775,545.96	129,258,897.76
保留运营管理业务的应收款	147,903,213.22	148,613,355.29
其他	82,118.19	
合计	287,365,877.37	292,813,443.05

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	2025.04.30	账龄	占其他应收款 项期末余额合 计数的比例(%)	坏账准备 期末余额
武汉大本营商业 管理有限公司	往来款	147,953,396.47	1 年以内	51.49	
华润置地控股有 限公司	往来款	109,325,617.36	1-2 年	38.04	10,932,561.74
湖北循礼门饭店 有限责任公司	保证金	7,500,000.00	4-5 年	2.61	3,750,000.00
成都中创泽商业 管理有限公司	往来款	7,325,306.13	1 年以内金额 1,646,322.54 元；1-2 年金额 4,688,416.80 元；2-3 年金额 990,566.79 元。	2.55	848,327.84
广州市金漆物业 管理有限公司	往来款	5,000,000.00	1 年以内	1.74	250,000.00
合计		277,104,319.96		96.43	15,780,889.58

单位名称	款项性质	2024.12.31	账龄	占其他应收款 项期末余额合 计数的比例(%)	坏账准备 期末余额
武汉大本营商业管 理有限公司	往来款	148,639,143.32	1 年以内	50.76	
华润置地控股有限 公司	往来款	109,325,617.36	1 年以内	37.34	5,466,280.87
湖北循礼门饭店有 限责任公司	保证金	7,500,000.00	3-4 年	2.56	3,000,000.00
北京三露实业有限 公司	保证金	7,341,190.00	5 年以上	2.51	7,341,190.00
陈刚	往来款	2,454,899.98	2-3 年	0.84	736,469.99
合计		275,260,850.66		94.01	16,543,940.86

(五) 存货

项目	2025.04.30			2024.12.31		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
库存商品	51,389,097.86		51,389,097.86	51,615,111.61		51,615,111.61
其中：开发产品	50,552,664.29		50,552,664.29	50,776,846.89		50,776,846.89
合同履约成本	527,140.29		527,140.29	501,560.29		501,560.29
合计	51,916,238.15		51,916,238.15	52,116,671.90		52,116,671.90

(1) 开发产品

项目名称	2023.12.31	本期增加金额	本期减少金额	2024.12.31
武汉风华天城	3,779,116.52		84,188.60	3,694,927.92
武汉南国 SOHO	6,750,000.00			6,750,000.00
武汉南国花郡	19,419,840.28			19,419,840.28
武汉中央花园	26,118.35			26,118.35
成都泛悦城市广场-租赁	20,925,259.58	639,833.60	679,132.84	20,885,960.34
玺云著花园	3,253,509.88		3,253,509.88	
合计	54,153,844.61	639,833.60	4,016,831.32	50,776,846.89

项目名称	2024.12.31	本期增加金额	本期减少金额	2025.04.30
武汉风华天城	3,694,927.92			3,694,927.92
武汉南国 SOHO	6,750,000.00			6,750,000.00
武汉南国花郡	19,419,840.28			19,419,840.28
武汉中央花园	26,118.35			26,118.35
成都泛悦城市广场-租赁	20,885,960.34		224,182.60	20,661,777.74
合计	50,776,846.89		224,182.60	50,552,664.29

(六) 合同资产

1、 合同资产情况

项目	2025.04.30			2024.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
按组合计提预期信用损失 的合同资产：账龄信用风险特征组合	1,931,896.02	193,189.60	1,738,706.42	1,931,896.02	96,594.80	1,835,301.22

项目	2025.04.30			2024.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合计	1,931,896.02	193,189.60	1,738,706.42	1,931,896.02	96,594.80	1,835,301.22

2、 合同资产按减值计提方法分类披露

截至 2025 年 04 月 30 日，合同资产按减值计提方法分类披露如下：

类别	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提减值准备					
按信用风险特征组合计提减值准备	1,931,896.02	100.00	193,189.60	10.00	1,738,706.42
其中：					
组合 1：账龄组合	1,931,896.02	100.00	193,189.60	10.00	1,738,706.42
合计	1,931,896.02	100.00	193,189.60		1,738,706.42

截至 2024 年 12 月 31 日，合同资产按减值计提方法分类披露如下：

类别	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提减值准备					
按信用风险特征组合计提减值准备	1,931,896.02	100.00	96,594.80	5.00	1,835,301.22
其中：					
组合 1：账龄组合	1,931,896.02	100.00	96,594.80	5.00	1,835,301.22
合计	1,931,896.02	100.00	96,594.80		1,835,301.22

按信用风险特征组合计提减值准备：

组合计提项目：账龄组合

名称	2025.04.30			2024.12.31		
	合同资产	减值准备	计提比例(%)	合同资产	减值准备	计提比例(%)
1 年以内 (含 1 年)				1,931,896.02	96,594.80	5.00
1 至 2 年	1,931,896.02	193,189.60	10.00			
2 至 3 年						
3 至 4 年						
4 至 5 年						
5 年以上						

名称	2025.04.30			2024.12.31		
	合同资产	减值准备	计提比例(%)	合同资产	减值准备	计提比例(%)
合计	1,931,896.02	193,189.60		1,931,896.02	96,594.80	

3、 合同资产计提减值准备情况

项目	2023.12.31	本期变动金额				2024.12.31
		本期计提	本期转回	本期转销/核销	其他变动	
按单项计提减值准备						
按信用风险特征组合计提减值准备		96,594.80				96,594.80
合计		96,594.80				96,594.80

项目	2024.12.31	本期变动金额				2025.04.30
		本期计提	本期转回	本期转销/核销	其他变动	
按单项计提减值准备						
按信用风险特征组合计提减值准备	96,594.80	96,594.80				193,189.60
合计	96,594.80	96,594.80				193,189.60

其他说明：

合同资产无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量减值准备。

(七) 其他流动资产

项目	2025.04.30	2024.12.31
待抵扣的进项税	1,910,097.70	2,768,858.51
合计	1,910,097.70	2,768,858.51

(八) 长期股权投资

被投资单位	2023.12.31		本期增减变动						2024.12.31		
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
1. 合营企业											
武汉双联创和置业有限公司											
小计											
2. 联营企业											
北京海赋私募基金管理有限公司	2,984,660.10				646,585.54		216,000.00			3,415,245.64	
小计	2,984,660.10				646,585.54		216,000.00			3,415,245.64	
合计	2,984,660.10				646,585.54		216,000.00			3,415,245.64	

被投资单位	2024.12.31		本期增减变动						2025.04.30		
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
1. 合营企业											
武汉双联创和置业有限公司											
小计											
2. 联营企业											
北京海赋私募基金管理有限公司	3,415,245.64				692,183.43					4,107,429.07	
小计	3,415,245.64				692,183.43					4,107,429.07	

被投资单位	2024.12.31		本期增减变动						2025.04.30	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	账面价值
合计	3,415,245.64				692,183.43					4,107,429.07

(九) 其他权益工具投资

于 2025 年 1-4 月，其他权益工具投资情况如下：

项目名称	2025 04.30	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期未累计计入其他综合收益的利得	本期未累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
中电建路桥集团杭州萧山城市建设发展有限公司	531,364.15						
合计	531,364.15						

于 2024 年度，其他权益工具投资情况如下：

项目名称	2024.12.31	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期未累计计入其他综合收益的利得	本期未累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
中电建路桥集团杭州萧山城市建设发展有限公司	531,364.15						
合计	531,364.15						

其他说明：

报告期内，本公司持有中电建路桥集团杭州萧山城市建设发展有限公司（以下简称“电建萧山城建”）的表决权比例为 0.10%，未达到控制且未与其他股东共同控制该公司，对该公司不具有重大影响，本公司将对电建萧山城建的投资于初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，在资产负债表中其他权益工具投资项目下列报。

(十) 投资性房地产

项目	房屋、建筑物	合计
1. 账面原值		
（1）2023.12.31 余额	255,536,628.69	255,536,628.69
（2）本期增加金额		
—外购		
（3）本期减少金额	239,065,932.42	239,065,932.42
—处置		
—其他	239,065,932.42	239,065,932.42
（4）2024.12.31 余额	16,470,696.27	16,470,696.27
2. 累计折旧和累计摊销		
（1）2023.12.31 余额	20,038,695.59	20,038,695.59
（2）本期增加金额	8,906,088.58	8,906,088.58
—计提或摊销	8,906,088.58	8,906,088.58
—其他		
（3）本期减少金额	27,741,916.40	27,741,916.40
—处置		
—其他	27,741,916.40	27,741,916.40
（4）2024.12.31 余额	1,202,867.77	1,202,867.77
3. 减值准备		
（1）2023.12.31 余额		
（2）本期增加金额		
—计提		
（3）本期减少金额		
—处置		
（4）2024.12.31 余额		
4. 账面价值		
（1）2024.12.31 账面价值	15,267,828.50	15,267,828.50
（2）2023.12.31 账面价值	235,497,933.10	235,497,933.10

项目	房屋、建筑物	合计
1. 账面原值		
（1）2024.12.31 余额	16,470,696.27	16,470,696.27
（2）本期增加金额		
—外购		
（3）本期减少金额		
—处置		

项目	房屋、建筑物	合计
(4) 2025.04.30 余额	16,470,696.27	16,470,696.27
2. 累计折旧和累计摊销		
(1) 2024.12.31 余额	1,202,867.77	1,202,867.77
(2) 本期增加金额	123,371.28	123,371.28
—计提或摊销	123,371.28	123,371.28
(3) 本期减少金额		
—处置		
(4) 2025.04.30 余额	1,326,239.05	1,326,239.05
3. 减值准备		
(1) 2024.12.31 余额		
(2) 本期增加金额		
—计提		
(3) 本期减少金额		
—处置		
(4) 2025.04.30 余额		
4. 账面价值		
(1) 2025.04.30 账面价值	15,144,457.22	15,144,457.22
(2) 2024.12.31 账面价值	15,267,828.50	15,267,828.50

(十一) 固定资产

1、 固定资产及固定资产清理

项目	2025.04.30	2024.12.31
固定资产	1,810,325.48	2,135,996.19
固定资产清理		
合计	1,810,325.48	2,135,996.19

2、 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
1. 账面原值					
(1) 2023.12.31 余额	90,252.00	1,212,523.63	3,253,100.60	8,662,455.86	13,218,332.09
(2) 本期增加金额			951,266.84	921,729.72	1,872,996.56
—购置				363,228.18	363,228.18
—其他			951,266.84	558,501.54	1,509,768.38
(3) 本期减少金额				103,716.42	103,716.42

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
—处置或报废				25,454.00	25,454.00
—其他				78,262.42	78,262.42
(4) 2024.12.31 余额	90,252.00	1,212,523.63	4,204,367.44	9,480,469.16	14,987,612.23
2. 累计折旧					
(1) 2023.12.31 余额	85,739.40	1,148,856.63	3,054,768.63	6,898,486.08	11,187,850.74
(2) 本期增加金额			679,691.78	1,082,758.06	1,762,449.84
—计提			32,927.82	586,921.68	619,849.50
—其他			646,763.96	495,836.38	1,142,600.34
(3) 本期减少金额				98,684.54	98,684.54
—处置或报废				24,181.30	24,181.30
—其他				74,503.24	74,503.24
(4) 2024.12.31 余额	85,739.40	1,148,856.63	3,734,460.41	7,882,559.60	12,851,616.04
3. 减值准备					
(1) 2023.12.31 余额					
(2) 本期增加金额					
—计提					
—其他					
(3) 本期减少金额					
—处置或报废					
—其他					
(4) 2024.12.31 余额					
4. 账面价值					
(1) 2024.12.31 账面价值	4,512.60	63,667.00	469,907.03	1,597,909.56	2,135,996.19
(2) 2023.12.31 账面价值	4,512.60	63,667.00	198,331.97	1,763,969.78	2,030,481.35

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
1. 账面原值					
(1) 2024.12.31 余额	90,252.00	1,212,523.63	4,204,367.44	9,480,469.16	14,987,612.23
(2) 本期增加金额				205,017.70	205,017.70
—购置				205,017.70	205,017.70
(3) 本期减少金额			951,266.84	480,239.12	1,431,505.96
—处置或报废					
—其他			951,266.84	480,239.12	1,431,505.96
(4) 2025.04.30 余额	90,252.00	1,212,523.63	3,253,100.60	9,205,247.74	13,761,123.97
2. 累计折旧					
(1) 2024.12.31 余额	85,739.40	1,148,856.63	3,734,460.41	7,882,559.60	12,851,616.04
(2) 本期增加金额				167,279.55	167,279.55

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
—计提				167,279.55	167,279.55
—其他					
(3) 本期减少金额			646,763.96	421,333.14	1,068,097.10
—处置或报废					
—其他			646,763.96	421,333.14	1,068,097.10
(4) 2025.04.30 余额	85,739.40	1,148,856.63	3,087,696.45	7,628,506.01	11,950,798.49
3. 减值准备					
(1) 2024.12.31 余额					
(2) 本期增加金额					
—计提					
—其他					
(3) 本期减少金额					
—处置或报废					
—其他					
(4) 2025.04.30 余额					
4. 账面价值					
(1) 2025.04.30 账面价值	4,512.60	63,667.00	165,404.15	1,576,741.73	1,810,325.48
(2) 2024.12.31 账面价值	4,512.60	63,667.00	469,907.03	1,597,909.56	2,135,996.19

(十二) 使用权资产

项目	房屋及建筑物	合计
1. 账面原值		
(1) 2023.12.31 余额	291,730,155.08	291,730,155.08
(2) 本期增加金额		
—新增租赁		
(3) 本期减少金额		
—处置		
(4) 2024.12.31 余额	291,730,155.08	291,730,155.08
2. 累计折旧		
(1) 2023.12.31 余额	61,801,259.05	61,801,259.05
(2) 本期增加金额	24,448,711.44	24,448,711.44
—计提	24,448,711.44	24,448,711.44
(3) 本期减少金额		
—处置		
(4) 2024.12.31 余额	86,249,970.49	86,249,970.49
3. 减值准备		

项目	房屋及建筑物	合计
(1) 2023.12.31 余额		
(2) 本期增加金额		
—计提		
(3) 本期减少金额		
—处置		
(4) 2024.12.31 余额		
4. 账面价值		
(1) 2024.12.31 账面价值	205,480,184.59	205,480,184.59
(2) 2023.12.31 账面价值	229,928,896.03	229,928,896.03

项目	房屋及建筑物	合计
1. 账面原值		
(1) 2024.12.31 余额	291,730,155.08	291,730,155.08
(2) 本期增加金额	15,996,185.55	15,996,185.55
—新增租赁	15,996,185.55	15,996,185.55
(3) 本期减少金额		
—处置		
(4) 2025.04.30 余额	307,726,340.63	307,726,340.63
2. 累计折旧		
(1) 2024.12.31 余额	86,249,970.49	86,249,970.49
(2) 本期增加金额	9,215,982.84	9,215,982.84
—计提	9,215,982.84	9,215,982.84
(3) 本期减少金额		
—处置		
(4) 2025.04.30 余额	95,465,953.33	95,465,953.33
3. 减值准备		
(1) 2024.12.31 余额		
(2) 本期增加金额		
—计提		
(3) 本期减少金额		
—处置		
(4) 2025.04.30 余额		
4. 账面价值		
(1) 2025.04.30 账面价值	212,260,387.30	212,260,387.30
(2) 2024.12.31 账面价值	205,480,184.59	205,480,184.59

(十三) 无形资产

项目	软件	合计
1. 账面原值		
（1）2023.12.31 余额	1,578,915.50	1,578,915.50
（2）本期增加金额		
—购置		
（3）本期减少金额		
—处置		
（4）2024.12.31 余额	1,578,915.50	1,578,915.50
2. 累计摊销		
（1）2023.12.31 余额	376,955.34	376,955.34
（2）本期增加金额	157,891.56	157,891.56
—计提	157,891.56	157,891.56
（3）本期减少金额		
—处置		
（4）2024.12.31 余额	534,846.90	534,846.90
3. 减值准备		
（1）2023.12.31 余额		
（2）本期增加金额		
—计提		
（3）本期减少金额		
—处置		
（4）2024.12.31 余额		
4. 账面价值		
（1）2024.12.31 账面价值	1,044,068.60	1,044,068.60
（2）2023.12.31 账面价值	1,201,960.16	1,201,960.16

项目	软件	合计
1. 账面原值		
（1）2024.12.31 余额	1,578,915.50	1,578,915.50
（2）本期增加金额		
—购置		
（3）本期减少金额		
—处置		
（4）2025.04.30 余额	1,578,915.50	1,578,915.50
2. 累计摊销		
（1）2024.12.31 余额	534,846.90	534,846.90

项目	软件	合计
(2) 本期增加金额	52,630.52	52,630.52
—计提	52,630.52	52,630.52
—其他		
(3) 本期减少金额		
—处置		
(4) 2025.04.30 余额	587,477.42	587,477.42
3. 减值准备		
(1) 2024.12.31 余额		
(2) 本期增加金额		
—计提		
(3) 本期减少金额		
—处置		
(4) 2025.04.30 余额		
4. 账面价值		
(1) 2025.04.30 账面价值	991,438.08	991,438.08
(2) 2024.12.31 账面价值	1,044,068.60	1,044,068.60

(十四) 长期待摊费用

项目	2023.12.31	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2024.12.31
武汉循礼门酒店改造项目	1,721,055.49			1,721,055.49	
小龟山产业园首开区改造	18,731,185.65		2,917,403.32		15,813,782.33
小龟山产业园大区改造成本	101,677,663.12		10,586,591.92		91,091,071.20
武汉-泛悦·南国中心一期改造	409,747.47		69,634.74		340,112.73
合计	122,539,651.73		13,573,629.98	1,721,055.49	107,244,966.26

项目	2024.12.31	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2025.04.30
小龟山产业园首开区改造	15,813,782.33		602,429.84		15,211,352.49
小龟山产业园大区改造成本	91,091,071.20		3,470,135.97		87,620,935.23
武汉-泛悦·南国中心一期改造	340,112.73		16,384.82		323,727.91
合计	107,244,966.26		4,088,950.63		103,156,015.63

(十五) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、 未经抵销的递延所得税资产

项目	2025.04.30		2024.12.31	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	96,594.80	24,148.70	96,594.80	24,148.70
信用减值损失	422,270.27	92,882.27	58,571.00	14,642.75
租赁负债	295,953,168.43	73,988,292.12	282,680,379.11	70,670,094.78
合计	296,472,033.50	74,105,323.09	282,835,544.91	70,708,886.23

2、 未经抵销的递延所得税负债

项目	2025.04.30		2024.12.31	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	212,260,387.30	53,065,096.83	205,480,184.58	51,370,046.15
合计	212,260,387.30	53,065,096.83	205,480,184.58	51,370,046.15

3、 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	2025.04.30		2024.12.31	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	53,065,096.83	21,040,226.26	51,370,046.15	19,338,840.08
递延所得税负债	53,065,096.83		51,370,046.15	

(十六) 其他非流动资产

项目	2025.04.30	2024.12.31
中信建投证券股份有限公司县华林类 Reits 项目认缴款	266,000,000.00	266,000,000.00
其他	1,829,295.16	1,674,493.36
合计	267,829,295.16	267,674,493.36

(十七) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	2025.04.30			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	1,116,302.67	1,116,302.67	资金冻结	资金冻结
合计	1,116,302.67	1,116,302.67		

项目	2024.12.31			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	1,000.00	1,000.00	资金冻结	资金冻结
合计	1,000.00	1,000.00		

(十八) 应付账款

1、 应付账款列示

项目	2025.04.30	2024.12.31
工程款	18,992,398.11	34,400,459.01
监理费	278,924.03	278,924.03
设计营销及其他	53,835,014.80	48,696,108.09
合计	73,106,336.94	83,375,491.13

2、 账龄超过一年或逾期的重要应付账款

项目	2025.04.30	未偿还或结转的原因
润加物业服务（深圳）有限公司	5,529,232.38	未到偿还期
深圳市建工集团股份有限公司	2,716,048.61	未到偿还期
深圳华创建筑装饰股份有限公司	1,663,962.20	未到偿还期
上海水石建筑规划设计股份公司	1,350,339.62	未到偿还期
中电建物业管理有限公司襄阳分公司	1,251,756.32	未到偿还期
深圳唐彩装饰科技发展有限公司	1,194,972.58	未到偿还期
合计	13,706,311.71	

项目	2024.12.31	未偿还或结转的原因
深圳市建工集团股份有限公司	8,216,048.61	未到偿还期
北京三露实业有限公司	5,917,160.28	未到偿还期
润加物业服务（深圳）有限公司	5,529,232.38	未到偿还期
深圳华创建筑装饰股份有限公司	1,663,962.20	未到偿还期

项目	2024.12.31	未偿还或结转的原因
上海水石建筑规划设计股份公司	1,350,339.62	未到偿还期
深圳唐彩装饰科技发展有限公司	1,194,972.58	未到偿还期
合计	23,871,715.67	

(十九) 预收款项

1、 预收款项列示

项目	2025.04.30	2024.12.31
1 年以内(含 1 年)	6,653,869.84	10,503,242.59
1-2 年	40,000.00	24.76
2-3 年		
3 年以上	7,440,084.83	7,954,959.15
合计	14,133,954.67	18,458,226.50

2、 账龄超过一年的重要预收款项

项目	2025.04.30	未偿还或结转的原因
上海融笙达信息科技有限公司	6,285,714.29	预收租金
湖北省注册会计师协会	1,154,370.54	预收租金
合计	7,440,084.83	

项目	2024.12.31	未偿还或结转的原因
上海融笙达信息科技有限公司	6,285,714.29	预收租金
湖北省注册会计师协会	1,669,269.62	预收租金
合计	7,954,983.91	

(二十) 合同负债

项目	2025.04.30	2024.12.31
运营管理费	13,528,322.27	11,687,363.99
合计	13,528,322.27	11,687,363.99

(二十一) 应付职工薪酬

1、 应付职工薪酬列示

项目	2023.12.31	本期增加	本期减少	2024.12.31
短期薪酬	2,905,928.15	40,528,167.13	42,950,947.97	483,147.31
离职后福利-设定提存计划	1,702,400.55	4,012,176.17	5,435,920.81	278,655.91
辞退福利		137,716.54	137,716.54	
一年内到期的其他福利				
合计	4,608,328.70	44,678,059.84	48,524,585.32	761,803.22

项目	2024.12.31	本期增加	本期减少	2025.04.30
短期薪酬	483,147.31	18,184,813.66	18,432,193.26	235,767.71
离职后福利-设定提存计划	278,655.91	1,188,114.47	1,431,359.22	35,411.16
辞退福利				
一年内到期的其他福利				
合计	761,803.22	19,372,928.13	19,863,552.48	271,178.87

2、 短期薪酬列示

项目	2023.12.31	本期增加	本期减少	2024.12.31
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	2,412,473.30	28,790,769.16	30,885,136.19	318,106.27
(2) 职工福利费	34,182.00	3,476,372.35	3,487,984.35	22,570.00
(3) 社会保险费	26,682.56	2,211,639.69	2,234,940.08	3,382.17
其中：医疗保险费	1,483.05	1,877,218.28	1,878,701.33	
工伤保险费	25,199.51	55,691.21	77,508.55	3,382.17
生育保险费				
其他		278,730.20	278,730.20	
(4) 住房公积金	432,590.29	2,800,276.66	3,231,350.95	1,516.00
(5) 工会经费和职工教育经费		1,154,556.12	1,016,983.25	137,572.87
(6) 短期带薪缺勤				
(7) 短期利润分享计划				
(8) 其他		2,094,553.15	2,094,553.15	
合计	2,905,928.15	40,528,167.13	42,950,947.97	483,147.31

项目	2024.12.31	本期增加	本期减少	2025.04.30
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	318,106.27	14,802,388.43	14,886,405.23	234,089.47
(2) 职工福利费	22,570.00	701,682.37	724,132.37	120.00
(3) 社会保险费	3,382.17	616,716.22	620,056.15	42.24
其中：医疗保险费		597,549.99	597,549.99	
工伤保险费	3,382.17	19,166.23	22,506.16	42.24
生育保险费				
其他				
(4) 住房公积金	1,516.00	1,149,487.96	1,149,487.96	1,516.00
(5) 工会经费和职工教育经费	137,572.87	4,986.51	142,559.38	
(6) 短期带薪缺勤				
(7) 短期利润分享计划				
(8) 其他		909,552.17	909,552.17	
合计	483,147.31	18,184,813.66	18,432,193.26	235,767.71

3、 设定提存计划列示

项目	2023.12.31	本期增加	本期减少	2024.12.31
基本养老保险	1,632,236.18	3,693,351.90	5,057,423.84	268,164.24
失业保险费	70,164.37	160,413.99	220,086.69	10,491.67
企业年金缴费		158,410.28	158,410.28	
合计	1,702,400.55	4,012,176.17	5,435,920.81	278,655.91

项目	2024.12.31	本期增加	本期减少	2025.04.30
基本养老保险	268,164.24	1,088,901.89	1,321,950.65	35,115.48
失业保险费	10,491.67	45,296.68	55,492.67	295.68
企业年金缴费		53,915.90	53,915.90	
合计	278,655.91	1,188,114.47	1,431,359.22	35,411.16

其他说明：

本公司设定提存计划包括当地政府管理的基本养老保险和失业保险，以及企业年金方案。除每月缴存费用外，本公司不再承担进一步支付义务。相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

(二十二) 应交税费

税费项目	2025.04.30	2024.12.31
增值税	2,844,545.44	5,460,336.33
企业所得税	76,286.21	12,003.75
个人所得税	11,762.77	8,866.97
城市维护建设税		43,019.85
教育费附加		30,690.68
地方教育费附加		37.78
房产税	50,300.28	
印花税	702.95	4,986.46
合计	2,983,597.65	5,559,941.82

(二十三) 其他应付款

项目	2025.04.30	2024.12.31
应付利息		
应付股利		
其他应付款项	115,872,796.25	124,326,067.04
合计	115,872,796.25	124,326,067.04

1、 其他应付款项

(1) 按款项性质列示

项目	2025.04.30	2024.12.31
往来款	27,233,943.39	28,219,713.18
保证金	49,449,070.82	57,429,524.42
不可预见费	35,666,066.04	35,666,066.04
物业维修基金、押金	3,523,716.00	3,010,763.40
合计	115,872,796.25	124,326,067.04

(二十四) 一年内到期的非流动负债

项目	2025.04.30	2024.12.31
一年内到期的租赁负债	77,704,604.89	69,590,188.15
合计	77,704,604.89	69,590,188.15

(二十五) 其他流动负债

项目	2025.04.30	2024.12.31
待转销项税额	404,560.67	264,602.78
合计	404,560.67	264,602.78

(二十六) 租赁负债

项目	2025.04.30	2024.12.31
租赁付款额	359,198,655.25	348,345,006.25
减：未确认融资费用	63,245,486.82	65,664,627.16
小计	295,953,168.43	282,680,379.09
一年内到期的租赁负债	77,704,604.89	69,590,188.15
合计	218,248,563.54	213,090,190.94

其他说明：

于 2025 年 04 月 30 日、2024 年 12 月 31 日，本公司将于一年内支付的租赁负债在一年内到期的非流动负债列示。

(二十七) 预计负债

项目	2023.12.31	本期增加	本期减少	2024.12.31
未决诉讼		3,008,462.62		3,008,462.62
合计		3,008,462.62		3,008,462.62

项目	2024.12.31	本期增加	本期减少	2025.04.30
未决诉讼	3,008,462.62		2,099,973.22	908,489.40
合计	3,008,462.62		2,099,973.22	908,489.40

(二十八) 营业收入和营业成本

1、 营业收入和营业成本情况

项目	2025 年 1-4 月		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	70,555,500.72	70,883,230.06	238,779,921.26	213,126,729.64
其他业务				
合计	70,555,500.72	70,883,230.06	238,779,921.26	213,126,729.64

2、 营业收入、营业成本的分解信息

类别	2025 年 1-4 月		2024 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型：				
运营管理服务及其他	70,555,500.72	70,883,230.06	238,779,921.26	213,126,729.64
合计	70,555,500.72	70,883,230.06	238,779,921.26	213,126,729.64
按经营地区分类：				
湖北	63,583,832.02	62,043,538.72	209,023,195.71	181,261,646.31
四川	6,971,668.70	8,839,691.34	26,279,487.18	27,852,101.13
北京			653,715.44	291,810.23
广东			2,823,522.93	3,721,171.97
合计	70,555,500.72	70,883,230.06	238,779,921.26	213,126,729.64
按商品转让时间分类：				
在某一时点确认	2,931,302.64	12,048,862.23	42,354,919.14	41,064,947.11
在某一时段内确认	67,624,198.08	58,834,367.83	196,425,002.12	172,061,782.53
合计	70,555,500.72	70,883,230.06	238,779,921.26	213,126,729.64

(二十九) 税金及附加

项目	2025 年 1-4 月	2024 年度
城市维护建设税	27,302.74	176,205.48
教育费附加	11,971.56	75,548.50
地方教育费附加	7,981.04	50,365.66
房产税	50,300.28	384,335.87
印花税	22,475.04	72,159.51
其他税费		22,331.57
合计	120,030.66	780,946.59

(三十) 销售费用

项目	2025 年 1-4 月	2024 年度
广告宣传及市场活动费	23,371.45	233,032.42
其他	177,758.19	225,579.60
合计	201,129.64	458,612.02

(三十一) 管理费用

项目	2025 年 1-4 月	2024 年度
职工薪酬	17,186,657.31	42,809,254.46
办公费	128,558.10	656,575.41
折旧费	789,379.15	2,476,246.11
差旅费	377,504.11	925,029.60
业务招待费	36,050.00	67,497.30
租赁及物业费	808,730.59	2,074,693.93
修理费	22,669.49	26,841.88
环保费用	45,540.00	152,040.00
其他	177,271.14	2,398,541.74
专业服务费	4,134,084.90	8,123,005.57
软件使用费	882,017.22	2,860,809.37
无形资产摊销	52,630.52	
合计	24,641,092.53	62,570,535.37

(三十二) 财务费用

项目	2025 年 1-4 月	2024 年度
利息费用	4,137,240.49	12,850,889.67
其中：租赁负债利息费用	2,097,351.03	11,846,544.81
减：利息收入	12,042.92	263,213.48
手续费支出	40,417.14	280,859.97
合计	4,165,614.71	12,868,536.16

(三十三) 其他收益

项目	2025 年 1-4 月	2024 年度
政府补助		742,707.00
进项税加计抵减		61,100.00
代扣个人所得税手续费	59,578.50	53,532.67
直接减免的增值税		8,901.00
合计	59,578.50	866,240.67

(三十四) 投资收益

项目	2025 年 1-4 月	2024 年度
权益法核算的长期股权投资收益	692,183.43	646,585.54
处置长期股权投资收益		286,804,633.57
其他	6,488,507.12	-1,561,079.67
合计	7,180,690.55	285,890,139.44

(三十五) 信用减值损失

项目	2025 年 1-4 月	2024 年度
应收账款坏账损失	-1,464,752.95	-5,272,609.32
其他应收款坏账损失	-7,721,229.87	-9,576,938.10
合计	-9,185,982.82	-14,849,547.42

(三十六) 资产减值损失

项目	2025 年 1-4 月	2024 年度
合同资产减值损失	-96,594.80	-96,594.80
其他减值损失		-7,255,343.54
合计	-96,594.80	-7,351,938.34

(三十七) 资产处置收益

项目	发生额		计入当期非经常性损益的金额	
	2025 年 1-4 月	2024 年度	2025 年 1-4 月	2024 年度
固定资产清理		-1,989.28		-1,989.28
合计		-1,989.28		-1,989.28

(三十八) 营业外收入

项目	发生额		计入当期非经常性损益的金额	
	2025 年 1-4 月	2024 年度	2025 年 1-4 月	2024 年度
违约赔偿及罚款收入	760,010.46	2,801,826.81	760,010.46	2,801,826.81
与日常活动无关的政府补助		1,100,000.00		1,100,000.00
无需支付的款项		955,171.76		955,171.76

项目	发生额		计入当期非经常性损益的金额	
	2025 年 1-4 月	2024 年度	2025 年 1-4 月	2024 年度
其他	320.22	1,833.68	320.22	1,833.68
合计	760,330.68	4,858,832.25	760,330.68	4,858,832.25

(三十九) 营业外支出

项目	发生额		计入当期非经常性损益的金额	
	2025 年 1-4 月	2024 年度	2025 年 1-4 月	2024 年度
赔偿金、违约金支出	459,788.78	5,144,867.10	459,788.78	5,144,867.10
其他		1,496.78		1,496.78
合计	459,788.78	5,146,363.88	459,788.78	5,146,363.88

(四十) 所得税费用

项目	2025 年 1-4 月	2024 年度
当期所得税费用	64,282.46	-2,250,570.90
递延所得税费用	-1,701,386.18	-3,653,183.67
合计	-1,637,103.72	-5,903,754.57

七、 合并范围的变更

(一) 处置子公司

1、 本报告期丧失子公司控制权的交易或事项

于 2024 年度，本报告期丧失子公司控制权的交易或事项如下：

子公司名称	丧失控制权时点的处置价款	丧失控制权时点的处置比例 (%)	丧失控制权时点的处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值与依据评估报告作价	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益/留存收益的金额
武汉北都商业有限公司	566,228,103.34	100.00	出售股权	2024.03.31	工商变更	286,804,633.57						

(二) 其他原因的合并范围变动

本公司于 2024 年度将中文发集团文化有限公司纳入合并范围，2025 年 1 月中文发集团破产清算，不再纳入合并范围。

八、 在其他主体中的权益
(一) 在子公司中的权益
1、 企业集团的构成

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	2025.04.30		2024.12.31		取得方式
					持股比例(%)		持股比例(%)		
					直接	间接	直接	间接	
成都南国住房租赁有限公司	2,000.00	四川成都	四川成都	商业经营管理；物业管理	100.00		100.00		投资设立
荆州南国酒店管理有限公司	5,000.00	湖北荆州	湖北荆州	酒店管理		100.00		100.00	投资设立
湖北南国宏泰产业园投资发展有限公司	1,500.00	湖北武汉	湖北武汉	园区运营管理；物业管理	75.00		75.00		投资设立
深圳洛悦房地产有限公司	51,000.00	深圳	深圳	房地产开发	51.00		51.00		投资设立
武汉泛悦城市运营管理有限公司	2,000.00	湖北武汉	湖北武汉	企业管理咨询	100.00		100.00		投资设立

2、 重要的非全资子公司

于 2025 年 04 月 30 日，重要的非全资子公司如下：

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
湖北南国宏泰产业园投资发展有限公司	25.00%	-407,695.33		-563,442.75
深圳洛悦房地产有限公司	49.00%	-2,970,196.58		51,140,120.17
合计		-3,377,891.91		50,576,677.42

于 2024 年 12 月 31 日，重要的非全资子公司如下：

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
湖北南国宏泰产业园投资发展有限公司	25.00%	669,716.88		-155,747.42
深圳洛悦房地产有限公司	49.00%	-470,947.51		54,110,316.75
中文发集团文化有限公司	50.00%	-6,453,106.81		-6,488,507.12
合计		-6,254,337.44		47,466,062.21

3、 重要非全资子公司的主要财务信息

于 2025 年 04 月 30 日，重要非全资子公司的主要财务信息如下：

子公司名称	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
湖北南国宏泰产业园投资发展有限公司	4,519,531.45	203,334,678.42	207,854,209.87	114,102,980.23	96,005,000.67	210,107,980.90
深圳洛悦房地产有限公司	204,465,796.43		204,465,796.43	65,716,706.91		65,716,706.91

于 2024 年 12 月 31 日，重要非全资子公司的主要财务信息如下：

子公司名称	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
湖北南国宏泰产业园投资发展有限公司	10,596,163.00	210,685,759.87	221,281,922.87	120,442,439.75	101,462,472.81	221,904,912.56
深圳洛悦房地产有限公司	218,005,205.12		218,005,205.12	73,194,489.93		73,194,489.93
中文发集团文化有限公司	7,232,288.29	363,408.86	7,595,697.15	20,572,711.38		20,572,711.38

于 2025 年 1-4 月，重要非全资子公司的主要财务信息如下：

子公司名称	营业收入	净利润	综合收益总额
湖北南国宏泰产业园投资发展有限公司	10,662,665.23	-1,630,781.34	-1,630,781.34
深圳洛悦房地产有限公司		-6,061,625.67	-6,061,625.67

于 2024 年度，重要非全资子公司的主要财务信息如下：

子公司名称	营业收入	净利润	综合收益总额
湖北南国宏泰产业园投资发展有限公司	33,747,834.66	2,678,867.52	2,678,867.52
深圳洛悦房地产有限公司	2,823,522.93	-961,117.37	-961,117.37
中文发集团文化有限公司	653,715.44	-12,906,213.61	-12,906,213.61

(二) 在合营安排或联营企业中的权益

1、 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	2025.04.30		2024.12.31		对本公司活动是否具有战略性
				持股比例(%)		持股比例(%)		
				直接	间接	直接	间接	
一、合营企业								
武汉双联创和置业有限公司	湖北武汉	湖北武汉	房地产开发、商品房销售	50.00		50.00		否
二、联营企业								
北京海赋私募基金管理有限公司	北京市	北京市	投资管理		24.00		24.00	否

2、 重要合营企业的主要财务信息

项目	武汉双联创和置业有限公司	
	2025 年 04 月 30 日/2025 年 1-4 月	2024 年 12 月 31 日/2024 年度
流动资产	6,536,497.78	3,733,260.66
非流动资产	299,268.02	351,739.31
资产合计	6,835,765.80	4,084,999.97
流动负债	34,202,311.12	34,879,539.29
非流动负债		
负债合计	34,202,311.12	34,879,539.29

项目	武汉双联创和置业有限公司	
	2025 年 04 月 30 日/2025 年 1-4 月	2024 年 12 月 31 日/2024 年度
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	-27,366,545.32	-30,794,539.32
按持股比例计算的净资产份额	-13,683,272.66	-15,397,269.66
调整事项		
—商誉		
—内部交易未实现利润		
—其他		
对合营企业权益投资的账面价值		
营业收入	14,267,373.69	55,810,429.24
财务费用	2,150.81	
所得税费用		
净利润	3,427,994.00	4,268.39
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	3,427,994.00	4,268.39
本期收到的来自合营企业的股利		

3、 重要联营企业的主要财务信息

项目	北京海赋私募基金管理有限公司	
	2025 年 04 月 30 日/2025 年 1-4 月	2024 年 12 月 31 日/2024 年度
流动资产	17,251,348.22	16,851,352.25
非流动资产		
资产合计	17,251,348.22	16,851,352.25
流动负债	137,060.42	2,621,162.11
非流动负债		
负债合计	137,060.42	2,621,162.11
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	17,114,287.80	14,230,190.14

项目	北京海赋私募基金管理有限公司	
	2025 年 04 月 30 日/2025 年 1-4 月	2024 年 12 月 31 日/2024 年度
按持股比例计算的净资产份额	4,107,429.07	3,415,245.64
调整事项		
—商誉		
—内部交易未实现利润		
—其他		
对联营企业权益投资的账面价值	4,107,429.07	3,415,245.64
营业收入	4,695,318.88	6,041,450.48
净利润	2,884,097.66	2,694,106.41
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	2,884,097.66	2,694,106.41
本期收到的来自联营企业的股利		

4、 合营企业或联营企业发生的超额亏损

于 2025 年 04 月 30 日，合营企业或联营企业发生的超额亏损如下：

合营企业或联营企业名称	累积未确认的前期累计损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失
武汉双联创和置业有限公司	-15,397,269.66	1,713,997.00	-13,683,272.66

于 2024 年 12 月 31 日，合营企业或联营企业发生的超额亏损如下：

合营企业或联营企业名称	累积未确认的前期累计损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失
武汉双联创和置业有限公司	-13,666,271.96	-1,730,997.70	-15,397,269.66

九、 政府补助

(一) 政府补助的种类、金额和列报项目

1、 计入当期损益的政府补助

与收益相关的政府补助

计入当期损益或冲减相关成本费用损失的 列报项目	政府补助金额	计入当期损益或冲减相关成本费用损失的金额	
		2025 年 1-4 月	2024 年度
服务业小进规一次性入库奖励	100,000.00		100,000.00
湖北省第五批现代服务业集聚区奖励	1,000,000.00		1,000,000.00
稳岗补贴	392,707.00		392,707.00
南湖街道一刻钟便民奖励补贴	350,000.00		350,000.00
合计	1,842,707.00		1,842,707.00

十、 关联方及关联交易

(一) 本公司的母公司情况

金额单位：人民币万元

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	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(%)
中国电建地产集团有限公司	中国北京	房地产开发；销售商品房；房地产信息咨询；物业管理	900,000.00	40.49	40.49

本公司最终控制方是中国电力建设集团有限公司。

(二) 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见本附注“八、在其他主体中的权益”。

(三) 本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见本附注“八、在其他主体中的权益”。

(四) 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
荆州南国商业发展有限公司	南国置业子公司(置出部分)
武汉临江荣城房地产开发有限公司	南国置业子公司(置出部分)
武汉熙悦房地产有限公司	南国置业子公司(置出部分)
长沙悦汉房地产有限公司	南国置业子公司(置出部分)
重庆康田洺悦房地产开发有限公司	南国置业子公司(置出部分)

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
武汉大本营商业管理有限公司	南国置业子公司(置出部分)
成都中电建海赋房地产开发有限公司	南国置业子公司(置出部分)
武汉南国商业发展有限公司	南国置业子公司(置出部分)
河北雄安洺韶商贸有限公司	南国置业子公司(置出部分)
中电建物业管理有限公司	受同一母公司控制
成都中电建投善成物业管理有限公司	受同一母公司控制
中电建产业投资有限公司	受同一母公司控制
中国电建集团华中投资有限公司	受同一最终控股公司控制
湖北省电力建设第一工程有限公司	受同一最终控股公司控制
江西中电建工程造价咨询有限公司	受同一最终控股公司控制
武汉汉镇既济电力设备有限公司	受同一最终控股公司控制
重庆瀑悦房地产开发有限公司	南国置业子公司的合营联营单位(置出部分)
广州招赢房地产有限责任公司	南国置业子公司的合营联营单位(置出部分)
长沙京蓉房地产开发有限公司	南国置业子公司的合营联营单位(置出部分)
成都交投洺悦兴善成实业有限公司	最终控股公司及所属公司的合营联营单位

(五) 关联交易情况

1、 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

关联方	关联交易内容	2025 年 1-4 月	2024 年度
中电建物业管理有限公司	采购商品/接受劳务	19,001,167.43	53,070,581.45
成都中电建投善成物业管理有限公司	接受劳务	131,283.58	525,134.35
合计		19,132,451.01	53,595,715.80

出售商品/提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	2025 年 1-4 月	2024 年度
中电建物业管理有限公司	出售商品	388,107.50	
中电建产业投资有限公司	出售商品		150,000.00
中国电建集团华中投资有限公司	出售商品	13,325.69	3,669.72
合计		401,433.19	153,669.72

2、 关联租赁情况

本公司作为承租方：

出租方名称	租赁资产种类	2025 年 1-4 月	2024 年度
湖北省电力建设第一工程有限公司	房屋及建筑物	3,596,047.80	10,788,143.40
成都交投洛悦兴善成实业有限公司	房屋及建筑物	2,141,487.22	2,861,892.84
荆州南国商业发展有限公司	房屋及建筑物	1,180,952.38	3,542,857.14
合计		6,918,487.40	17,192,893.38

3、 关联担保情况

于 2025 年 1-4 月，本公司作为担保方情况如下：

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
重庆瀑悦房地产开发有限公司	106,000,000.00	2024.08.29	2029.08.27	否
武汉临江荣城房地产开发有限公司	80,000,000.00	2020.04.30	2025.04.29	是
武汉临江荣城房地产开发有限公司	80,000,000.00	2020.09.02	2025.04.29	是
武汉临江荣城房地产开发有限公司	160,000,000.00	2020.09.27	2025.04.29	是
武汉临江荣城房地产开发有限公司	280,000,000.00	2025.04.30	2028.10.29	否
武汉熙悦房地产有限公司	235,875,000.00	2021.10.29	2025.10.28	否
长沙悦汉房地产有限公司	500,981,000.00	2024.08.30	2027.03.24	否
长沙悦汉房地产有限公司	94,971,500.00	2023.08.25	2048.06.18	否
重庆康田洛悦房地产开发有限公司	194,370,000.00	2024.01.29	2027.10.16	否
合计	1,732,197,500.00			

于 2024 年度，本公司作为担保方情况如下：

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
重庆瀑悦房地产开发有限公司	106,000,000.00	2024.08.29	2029.08.27	否
武汉临江荣城房地产开发有限公司	80,000,000.00	2020.04.30	2025.04.29	是
武汉临江荣城房地产开发有限公司	80,000,000.00	2020.09.02	2025.04.29	是
武汉临江荣城房地产开发有限公司	160,000,000.00	2020.09.27	2025.04.29	是
武汉临江荣城房地产开发有限公司	280,000,000.00	2025.04.30	2028.10.29	否
武汉熙悦房地产有限公司	235,875,000.00	2021.10.29	2025.10.28	否
长沙悦汉房地产有限公司	500,981,000.00	2024.08.30	2027.03.24	否
长沙悦汉房地产有限公司	94,971,500.00	2023.08.25	2048.06.18	否
重庆康田洛悦房地产开发有限公司	194,370,000.00	2024.01.29	2027.10.16	否
合计	1,732,197,500.00			

于 2025 年 1-4 月，本公司作为被担保方情况如下：

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
中国电建地产集团有限公司	569,800,000.00	2023.04.26	2035.04.25	否
中国电建地产集团有限公司	226,625,000.00	2021.10.29	2025.10.28	否
中国电建地产集团有限公司	143,200,000.00	2024.03.26	2036.03.25	否
中国电建地产集团有限公司	176,260,000.00	2024.03.26	2036.03.25	否
合计	1,115,885,000.00			

于 2024 年度，本公司作为被担保方情况如下：

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
中国电建地产集团有限公司	569,800,000.00	2023.04.26	2035.04.25	否
中国电建地产集团有限公司	226,625,000.00	2021.10.29	2025.10.28	否
中国电建地产集团有限公司	150,000,000.00	2023.08.21	2024.08.20	是
中国电建地产集团有限公司	143,200,000.00	2024.03.26	2036.03.25	否
中国电建地产集团有限公司	176,260,000.00	2024.03.26	2036.03.25	否
合计	1,265,885,000.00			

其他说明：

上述担保与被担保为置出资产及子公司范围相关事项，因实际法人担保主体为南国置业股份有限公司，故体现相应担保情况。

(六) 关联方应收应付等未结算项目

1、 应收项目

项目名称	关联方	2025.04.30		2024.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
货币资金					
	中国电建集团财务有限责任公司	20,954.66		20,888.74	
合计		20,954.66		20,888.74	
应收账款					
	中电建物业管理有限公司	1,028,484.90	51,424.25	617,090.94	30854.55
合计		1,028,484.90	51,424.25	617,090.94	30,854.55
其他应收款					
	中电建物业管理有限公司	619,226.48	50,513.30	662,373.34	33,118.67

项目名称	关联方	2025.04.30		2024.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	成都交投洛悦兴善成实业有限公司	100,000.00	30,000.00	100,000.00	10,000.00
	武汉大本营商业管理有限公司	147,953,396.47		148,639,143.32	
	荆州南国商业发展有限公司	2,580,000.00		2,580,000.00	
合计		151,252,622.95	80,513.30	151,981,516.66	43,118.67

2、 应付项目

项目名称	关联方	2025.04.30	2024.12.31
应付账款			
	武汉大本营商业管理有限公司	198,672.30	198,672.30
	成都交投洛悦兴善成实业有限公司	890,642.20	
	成都中电建交投善成物业管理有限公司	262,567.18	270,444.19
	中电建物业管理有限公司	35,655,858.90	27,759,940.13
	江西中电建工程造价咨询有限公司	333,327.52	166,663.76
	武汉汉镇既济电力设备有限公司	18,209.62	18,209.62
合计		37,359,277.72	28,413,930.00
其他应付款			
	武汉大本营商业管理有限公司	25,118,220.13	24,545,640.75
	荆州南国商业发展有限公司	3,876,472.90	2,636,472.90
	成都中电建海赋房地产开发有限公司	555,541.36	555,541.36
	武汉南国商业发展有限公司	202,683.26	202,683.26
	河北雄安洺韶商贸有限公司	4,497.00	4,497.00
合计		29,757,414.65	27,944,835.27
租赁负债			
	荆州南国商业发展有限公司	11,925,015.51	
	湖北省电力建设第一工程有限公司	96,005,000.67	101,462,472.81
	成都交投洛悦兴善成实业有限公司	9,127,943.02	9,031,842.59
合计		117,057,959.20	110,494,315.40
一年以内到期非流动负债			
	荆州南国商业发展有限公司	3,017,792.20	
	湖北省电力建设第一工程有限公司	33,585,594.42	30,454,041.41
	成都交投洛悦兴善成实业有限公司	3,202,924.43	4,019,980.51
合计		39,806,311.05	34,474,021.92

十一、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

本公司已签约但未支付的合同金额，将在合同他方履行合同规定的责任与义务后于若干年内支付。

(二) 或有事项

1、 对外担保

本公司为关联方提供的担保事项详见本附注“十、(五)3、关联担保情况”，本公司已根据该些财务担保合同的公允价值确认预计负债，剩余最大风险敞口列为或有负债。

2、 未决诉讼或未决仲裁形成的或有负债

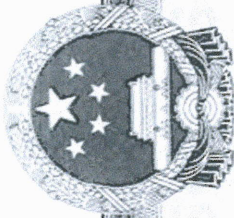
本公司于日常业务过程中会涉及一些与客户、分包商、供应商等之间的纠纷、诉讼或索偿，经咨询相关法律顾问及经本公司管理层合理估计该等未决纠纷、诉讼或索偿的结果后，对于很有可能给本公司造成损失的纠纷、诉讼或索偿等，本公司已计提了相应的准备金。

对于该等目前无法合理估计最终结果的未决纠纷、诉讼或索偿或本公司管理层认为该等纠纷、诉讼或索偿很可能不会导致相关经济利益流出本公司的，本公司管理层未就此计提准备金。

（本页无正文，为南国置业股份有限公司 2024 年度至 2025 年 4 月备考合并财务报表附注盖章页）



此证复印件仅作为报告附件使用，
不能作为使用。



营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91310101568093764U

证照编号: 010G0000202508060042

扫描经营主体身份码了解更多登记、备案、许可、监管信息，获取更多应用服务。



名称 立信会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 朱建弟、杨志国

经营范围

审查企业会计报表，出具审计报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；信息系统集成服务；【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】

出资额 人民币15450.0000万元整

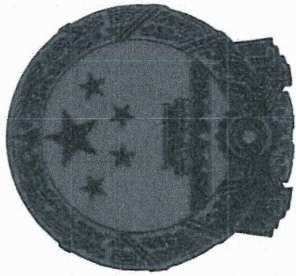
成立日期 2011年01月24日

主要经营场所 上海市黄浦区南京东路61号四楼



登记机关

2025 年 08 月 06 日



会计师事务所

执业证书



名

称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：朱建弟

主任会计师：

经营场所：上海市黄浦区南京东路61号四楼

组织形式：特殊普通合伙制

执业证书编号：31000006

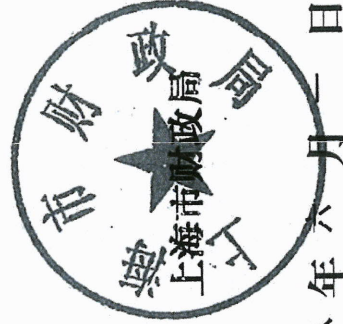
批准执业文号：沪财会〔2000〕26号（转制批文 沪财会〔2010〕82号）

批准执业日期：2000年6月13日（转制日期 2010年12月31日）

证书序号：0001247

说明

- 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。
- 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。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 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》。



发证机关：

二〇一八年六月一日

中华人民共和国财政部制

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



姓名：崔云刚

证书编号：310000060731

年 月 日
/y /m /d

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



年 月 日
/y /m /d



年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号：310000060731
No. of Certificate

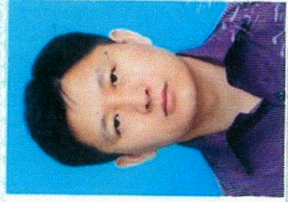
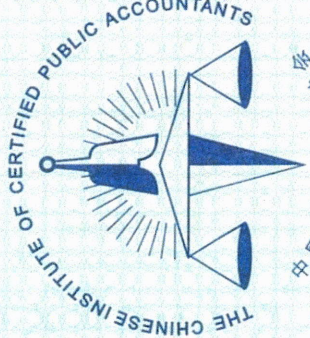
批准注册协会：北京注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs, Beijing Association of CPAs

发证日期：2014 年 12 月 26 日
Date of Issuance



年 月 日
/y /m /d

此证复印件仅作为报告附件使用，
不能作为他用。



姓名 崔云刚
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1975-11-08
Date of birth
工作单位 立信会计师事务所（特殊普通合伙）北京分所
Working unit
身份证号码 372422197511082413
Identity card No.

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



姓名：宋晓妮
证书编号：310000060854



年 月 日
/y /m /d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

年 月 日
/y /m /d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，
This certificate is valid for
this renewal.



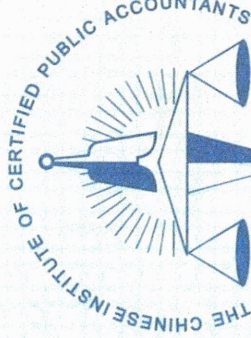
证书编号：
No. of Certificate 310000060854

批准注册协会：
Authorized Institute of CPAs 北京注册会计师协会

发证日期：
Date of Issuance 2015 年 05 月 08 日



姓 名 Full name 宋晓妮
性 别 Sex 女
出 生 日 期 Date of birth 1986-07-02
工 作 单 位 Working unit 立信会计师事务所（特殊普通合
身 份 证 号 码 Identity card No. 370689198607025727



中国注册会计师

此证复印件仅作为报告书附件使用，
不能作为他用。