

现代财富资本管理有限公司
截至 2025 年 6 月 30 日及前一个会计年度
财务报表之审计报告

目 录

一、审计报告	1-3
二、已审公司财务报表	
1. 合并及母公司资产负债表	1-4
2. 合并及母公司利润表	5-6
3. 合并及母公司现金流量表	7-8
4. 合并及母公司所有者权益变动表	9-12
5. 财务报表附注	13-87

中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）

审计报告

中证天通（2025）专审 34110018 号

现代投资股份有限公司：

一、 审计意见

我们审计了现代财富资本管理有限公司（以下简称财富资本公司）财务报表，包括 2025 年 6 月 30 日、2024 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年 1-6 月、2024 年度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相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了财富资本公司 2025 年 6 月 30 日、2024 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年 1-6 月、2024 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于财富资本公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 管理层和治理层对财务报表的责任

财富资本公司管理层（以下简称管理层）负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估财富资本公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算财富资本公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督财富资本公司的财务报告过程。

四、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据所获取的审计证据，就可能导致对财富资本公司的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论

基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致财富资本公司不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（六）就财富资本公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

中证天通会计师事务所
（特殊普通合伙）

中国注册会计师



中国注册会计师



中国·北京

2025年10月18日



合并资产负债表

2025年6月30日

编制单位：现代资本管理有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注八	2025年6月30日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	(一)	220,194,240.05	197,638,207.02
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	(二)		100,740.00
应收账款	(三)	103,782,491.94	92,757,032.56
应收款项融资			
预付款项	(四)	12,975,887.15	18,851,697.26
应收资金集中管理款			
其他应收款	(五)	72,906,607.35	72,395,967.87
其中：应收股利			
存货			
其中：原材料			
库存商品（产成品）			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	(六)	603,622,949.15	470,776,703.26
流动资产合计		1,013,482,175.64	852,520,347.97
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	(七)	481,310,641.51	506,386,619.46
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	(八)	38,993,956.16	39,687,799.76
固定资产	(九)	772,281.22	940,220.10
其中：固定资产原价	(九)	5,197,652.60	5,187,783.30
累计折旧	(九)	4,425,371.38	4,247,563.20
固定资产减值准备			
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	(十)	1,931,609.58	2,070,732.35
无形资产	(十一)	1,802,815.34	1,958,630.18
开发支出			
商誉	(十二)		
长期待摊费用	(十三)	1,300,103.55	878,415.29
递延所得税资产	(十四)	33,071,885.98	32,018,413.53
其他非流动资产	(十五)	163,778,601.08	251,582,656.17
其中：特准储备物资			
非流动资产合计		722,961,894.42	835,523,486.84
资产总计		1,736,444,070.06	1,688,043,834.81

企业负责人：



主管会计工作负责人：

李虹

会计机构负责人：

李虹



合并资产负债表（续）

2025年6月30日

编制单位：湖南资本管理股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注八	2025年6月30日	2024年12月31日
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	(十六)	32,067,419.53	31,029,056.39
预收款项	(十七)	102,980.00	96,413.39
合同负债	(十八)	9,040,168.59	8,592,327.22
△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			
△预收保费			
应付职工薪酬	(十九)	4,524,687.70	9,647,921.78
应交税费	(二十)	7,020,066.82	4,311,277.18
其他应付款	(二十一)	637,984,484.48	590,649,125.13
其中：应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	(二十二)	750,389.11	654,571.39
其他流动负债	(二十三)	12,185,318.18	12,799,422.59
流动负债合计		703,675,514.41	657,780,115.07
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	(二十四)	1,256,052.51	1,548,172.83
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	(十四)	482,902.39	517,683.09
其他非流动负债			
其中：特准储备基金			
非流动负债合计		1,738,954.90	2,065,855.92
负 债 合 计		705,414,469.31	659,845,970.99
所有者权益：			
实收资本	(二十五)	384,200,000.00	384,200,000.00
国家资本			
国有法人资本	(二十五)	384,200,000.00	384,200,000.00
集体资本			
民营资本			
外商资本			
#减：已归还投资			
实收资本净额	(二十五)	384,200,000.00	384,200,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	(二十六)	445,201,656.55	445,201,656.55
减：库存股			
其他综合收益			
其中：外币报表折算差额			
专项储备			
盈余公积	(二十七)	5,988,285.67	5,988,285.67
其中：法定公积金	(二十七)	5,988,285.67	5,988,285.67
任意公积金			
△一般风险准备	(二十八)	20,084,564.88	19,562,712.89
未分配利润	(二十九)	175,555,093.65	173,245,208.71
所有者权益合计		1,031,029,600.75	1,028,197,863.82
负债和所有者权益总计		1,736,444,070.06	1,688,043,834.81

企业负责人：



主管会计工作负责人：

皮静艳

会计机构负责人：

江静



公司资产负债表

2025年6月30日

编制单位：现代财富资本管理有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注十三	2025年6月30日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		7,899,709.30	9,351,179.38
△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			100,740.00
应收账款	(一)	69,394,537.69	71,359,355.11
应收款项融资			
预付款项		12,749,865.15	15,618,596.26
其他应收款	(二)	740,115,865.04	695,410,334.19
其中：应收股利			
△买入返售金融资产			
存货			
其中：原材料			
库存商品（产成品）			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		1,183,973.11	2,285,540.52
流动资产合计		831,343,950.29	794,125,745.46
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	(三)	975,951,317.80	975,951,317.80
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		178,307.66	186,239.97
其中：固定资产原价		1,356,513.55	1,339,444.25
累计折旧		1,178,205.89	1,153,204.28
固定资产减值准备			
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		1,931,609.58	2,070,732.35
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		763,413.27	282,477.05
递延所得税资产		8,541,907.06	8,592,459.57
其他非流动资产			
其中：特准储备物资			
非流动资产合计		987,366,555.37	987,083,226.74
资产总计		1,818,710,505.66	1,781,208,972.20

企业负责人：



主管会计工作负责人：

王静

会计机构负责人：

王静



资产负债表 (续)

2025年6月30日

编制单位: 现代农村商业银行

金额单位: 人民币元

项目	附注十三	2025年6月30日	2024年12月31日
流动负债:			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		2,848,017.38	2,333,707.03
预收款项			
合同负债		1,130.29	356,260.57
应付职工薪酬		3,710,925.34	7,753,788.74
应交税费		1,612,018.93	75,577.53
其他应付款		729,867,124.42	680,826,611.38
其中: 应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		750,389.11	654,571.39
其他流动负债		1,200,278.66	1,704,900.69
流动负债合计		739,989,884.13	693,705,417.33
非流动负债:			
长期借款			
应付债券			
其中: 优先股			
永续债			
租赁负债		1,256,052.51	1,548,172.83
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		482,902.39	517,683.09
其他非流动负债			
其中: 特准储备基金			
非流动负债合计		1,738,954.90	2,065,855.92
负债合计		741,728,839.03	695,771,273.25
所有者权益:			
实收资本净额		384,200,000.00	384,200,000.00
国家资本			
国有法人资本		384,200,000.00	384,200,000.00
集体资本			
民营资本			
外商资本			
#减: 已归还投资			
实收资本净额		384,200,000.00	384,200,000.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积		447,725,336.84	447,725,336.84
减: 库存股			
其他综合收益			
其中: 外币报表折算差额			
专项储备			
盈余公积		5,988,285.67	5,988,285.67
其中: 法定公积金		5,988,285.67	5,988,285.67
任意公积金			
△一般风险准备			
未分配利润		239,068,044.12	247,524,076.44
所有者权益合计		1,076,981,666.63	1,085,437,698.95
负债和所有者权益总计		1,818,710,505.66	1,781,208,972.20

企业负责人:



主管会计工作负责人:

皮静

会计机构负责人:

江静

合并利润表

2025年1-6月

编制单位：现代财富投资管理有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注八	2025年1-6月	2024年度
一、营业总收入		41,536,632.89	305,114,176.19
其中：营业收入	(三十)	37,280,842.71	295,375,462.34
利息收入	(三十一)	4,255,790.18	9,738,713.85
二、营业总成本		17,465,726.95	265,189,929.87
其中：营业成本	(三十)	1,567,681.69	221,060,430.57
税金及附加	(三十二)	507,232.48	1,422,555.98
销售费用	(三十三)	9,658.28	214,204.43
管理费用	(三十四)	8,956,257.37	33,445,857.82
研发费用			
财务费用	(三十五)	6,424,897.13	9,046,881.07
其中：利息费用	(三十五)	7,955,730.59	15,308,010.18
利息收入	(三十五)	1,566,336.70	4,718,200.04
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	(三十五)	17,402.87	-1,583,838.29
其他			
加：其他收益	(三十六)	132,276.80	208,879.91
投资收益（损失以“-”号填列）	(三十七)	235.19	-1,436,310.98
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
△汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			-2,516,172.48
信用减值损失（损失以“-”号填列）	(三十八)	-4,352,775.77	-545,783.36
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		19,850,642.16	35,634,859.41
加：营业外收入	(三十九)	31,876.79	634,229.16
其中：政府补助			
减：营业外支出	(四十)	216.00	59,651.84
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		19,882,302.95	36,209,436.73
减：所得税费用	(四十一)	17,050,566.02	10,800,466.14
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,831,736.93	25,408,970.59
(一) 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		2,831,736.93	25,408,970.59
(二) 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
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			
△5. 不能转损益的保险合同金融变动			
6. 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（现金流量套期损益的有效部分）			
6. 外币财务报表折算差额			
△7. 可转损益的保险合同金融变动			
△8. 可转损益的分出再保险合同金融变动			
9. 其他			
七、综合收益总额		2,831,736.93	25,408,970.59

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



李虹

李虹



母 公 司 利 润 表

2025年1-6月

编制单位：现代资本管理有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注十三	2025年1-6月	2024年度
一、营业总收入	(四)	9,116,626.61	206,478,433.85
其中：营业收入	(四)	9,116,626.61	206,478,433.85
二、营业总成本	(四)	4,530,552.22	212,671,914.79
其中：营业成本	(四)	465,464.08	192,396,861.70
税金及附加		89,911.20	707,948.00
销售费用		7,376.00	207,321.39
管理费用		6,212,077.57	21,334,698.19
研发费用			
财务费用		-1,313,348.47	-1,974,914.49
其中：利息费用		8,190,946.65	15,381,578.16
利息收入		9,505,619.20	17,367,075.44
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）			
其他			
加：其他收益		129,896.91	2,063.03
投资收益（损失以“-”号填列）	(五)		156,208,421.43
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
△汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		22,456.19	-388,800.87
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		4,738,427.49	149,628,202.65
加：营业外收入			48,162.72
其中：政府补助			
减：营业外支出			18,429.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		4,738,427.49	149,657,936.37
减：所得税费用		13,194,459.81	55,584.08
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-8,456,032.32	149,602,352.29
(一) 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-8,456,032.32	149,602,352.29
(二) 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
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			
△5. 不能转损益的保险合同金融变动			
6. 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（现金流量套期损益的有效部分）			
6. 外币财务报表折算差额			
△7. 可转损益的保险合同金融变动			
△8. 可转损益的分出再保险合同金融变动			
9. 其他			
七、综合收益总额		-8,456,032.32	149,602,352.29

企业负责人：



主管会计工作负责人：

张静

会计机构负责人：

张静

合并现金流量表

2025年1-6月

编制单位：现代财富资本管理有限公司

金额单位：人民币元

项	附注八	2025年1-6月	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		48,236,183.53	590,957,621.46
△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			
△收到签发保险合同保费取得的现金			
△收到分入再保险合同的现金净额			
△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			
△收取利息、手续费及佣金的现金		4,626,632.37	10,444,237.06
△拆入资金净增加额			
△回购业务资金净增加额			
△代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			205,200.00
收到其他与经营活动有关的现金		381,579,935.43	656,969,745.20
经营活动现金流入小计		434,442,751.33	1,258,576,803.72
购买商品、接受劳务支付的现金		2,347,347.18	549,709,404.51
△客户贷款及垫款净增加额		82,060,000.00	74,396,060.71
△存放中央银行和同业款项净增加额			
△支付签发保险合同赔款的现金			
△支付分出再保险合同的现金净额			
△保险质押贷款净增加额			
△拆出资金净增加额			
△支付利息、手续费及佣金的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		9,779,073.54	21,750,358.44
支付的各项税费		19,149,880.55	21,026,446.72
支付其他与经营活动有关的现金		338,933,761.60	808,072,993.76
经营活动现金流出小计		452,270,062.87	1,474,955,264.14
经营活动产生的现金流量净额	(四十二)	-17,827,311.54	-216,378,460.42
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		817,112.00	21,858.00
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		817,112.00	21,858.00
投资活动产生的现金流量净额		-817,112.00	-21,858.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		45,000,000.00	249,000,000.00
筹资活动现金流入小计		45,000,000.00	249,000,000.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,783,124.98	18,716,051.25
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			295,090,000.00
筹资活动现金流出小计		3,783,124.98	313,806,051.25
筹资活动产生的现金流量净额		41,216,875.02	-64,806,051.25
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-17,402.87	1,583,838.29
五、现金及现金等价物净增加额	(四十二)	22,555,048.61	-279,622,531.38
加：期初现金及现金等价物余额	(四十二)	197,637,225.48	477,259,756.86
六、期末现金及现金等价物余额	(四十二)	220,192,274.09	197,637,225.48

企业负责人：

印李虹
43010310259516

主管会计工作负责人：

张静

会计机构负责人：

江静

母公司现金流量表

2025年1-6月

编制单位：现代财富资本管理有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注十三	2025年1-6月	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		10,129,551.74	402,740,265.14
△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			
△收到签发保险合同保费取得的现金			
△收到分入再保险合同的现金净额			
△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			
△收取利息、手续费及佣金的现金			
△拆入资金净增加额			
△回购业务资金净增加额			
△代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		5,437,403.24	27,792,342.33
经营活动现金流入小计		15,566,954.98	430,532,607.47
购买商品、接受劳务支付的现金		318,320.45	443,510,153.01
△客户贷款及垫款净增加额			
△存放中央银行和同业款项净增加额			
△支付签发保险合同赔款的现金			
△支付分出再保险合同的现金净额			
△保险质押贷款净增加额			
△拆出资金净增加额			
△支付利息、手续费及佣金的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		5,835,764.57	11,281,930.53
支付的各项税费		12,717,720.66	2,193,725.73
支付其他与经营活动有关的现金		2,921,824.14	6,965,349.05
经营活动现金流出小计		21,793,629.82	463,951,158.32
经营活动产生的现金流量净额		-6,226,674.84	-33,418,550.85
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			156,208,421.43
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			156,208,421.43
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		654,140.00	21,858.00
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		654,140.00	21,858.00
投资活动产生的现金流量净额		-654,140.00	156,186,563.43
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		181,212,469.74	568,963,357.51
筹资活动现金流入小计		181,212,469.74	568,963,357.51
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,783,124.98	14,802,525.01
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		172,000,000.00	825,002,395.38
筹资活动现金流出小计		175,783,124.98	839,804,920.39
筹资活动产生的现金流量净额		5,429,344.76	-270,841,562.88
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		-1,451,470.08	-148,073,550.30
加：期初现金及现金等价物余额		9,351,179.38	157,424,729.68
六、期末现金及现金等价物余额		7,899,709.30	9,351,179.38

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



合并所有者权益变动表

2025年1-6月

编制单位：现代财富资本管理有限公司

金额单位：人民币元

项 目	行次	2025年1-6月											
		实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综合 收益	专项储备	盈余公积	△一般风险 准备	未分配利润	所有者权益合计
			优先股	永续债	其他								
	—	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
一、上年年末余额	1	384,200,000.00				445,201,656.55				5,988,285.67	19,562,712.89	173,245,208.71	1,028,197,863.82
加：会计政策变更	2												
前期差错更正	3												-
其他	4												-
二、本年初余额	5	384,200,000.00	-	-	-	445,201,656.55	-	-	-	5,988,285.67	19,562,712.89	173,245,208.71	1,028,197,863.82
三、本年增减变动金额（减少以“—”号填列）	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	521,851.99	2,309,884.94	2,831,736.93
（一）综合收益总额	7											2,831,736.93	2,831,736.93
（二）所有者投入和减少资本	8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入的普通股	9												-
2.其他权益工具持有者投入资本	10												-
3.股份支付计入所有者权益的金额	11												-
4.其他	12												-
（三）专项储备提取和使用	13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取专项储备	14												-
2.使用专项储备	15												-
（四）利润分配	16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	521,851.99	-521,851.99	-
1.提取盈余公积	17									-		-	-
其中：法定公积金	18									-		-	-
任意公积金	19												-
#储备基金	20												-
#企业发展基金	21												-
#利润归还投资	22												-
△2.提取一般风险准备	23										521,851.99	-521,851.99	-
3.对所有者的分配	24												-
4.其他	25												-
（五）所有者权益内部结转	26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本	27												-
2.盈余公积转增资本	28												-
3.盈余公积弥补亏损	29												-
4.设定受益计划变动额结转留存收益	30												-
5.其他综合收益结转留存收益	31												-
6.其他	32												-
四、本年年末余额	33	384,200,000.00	-	-	-	445,201,656.55	-	-	-	5,988,285.67	20,084,564.88	175,555,093.65	1,031,029,600.75

企业负责人：

印李虹
43010310259516

主管会计工作负责人：

皮静色

会计机构负责人：

丁静



合并所有者权益变动表(续)

2025年1-6月

编制单位 现代财富资本管理有限公司

金额单位：人民币元

项 目	行次	2024年度											
		实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综合 收益	专项储备	盈余公积	△一般风险 准备	未分配利润	所有者权益合计
			优先股	永续债	其他								
栏 次	—	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24
一、上年年末余额	1	384,200,000.00				445,201,656.55				5,988,285.67	16,562,116.04	150,836,834.97	1,002,788,893.23
加：会计政策变更	2												
前期差错更正	3												-
其他	4												-
二、本年初余额	5	384,200,000.00	-	-	-	445,201,656.55	-	-	-	5,988,285.67	16,562,116.04	150,836,834.97	1,002,788,893.23
三、本年增减变动金额（减少以“—”号填列）	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,000,596.85	22,408,373.74	25,408,970.59
（一）综合收益总额	7											25,408,970.59	25,408,970.59
（二）所有者投入和减少资本	8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入的普通股	9												-
2.其他权益工具持有者投入资本	10												-
3.股份支付计入所有者权益的金额	11												-
4.其他	12												-
（三）专项储备提取和使用	13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取专项储备	14												-
2.使用专项储备	15												-
（四）利润分配	16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,000,596.85	-3,000,596.85	-
1.提取盈余公积	17									-		-	-
其中：法定公积金	18											-	-
任意公积金	19												-
#储备基金	20												-
#企业发展基金	21												-
#利润归还投资	22												-
△2.提取一般风险准备	23										3,000,596.85	-3,000,596.85	-
3.对所有者的分配	24												-
4.其他	25												-
（五）所有者权益内部结转	26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本	27												-
2.盈余公积转增资本	28												-
3.盈余公积弥补亏损	29												-
4.设定受益计划变动额结转留存收益	30												-
5.其他综合收益结转留存收益	31												-
6.其他	32												-
四、本年年末余额	33	384,200,000.00	-	-	-	445,201,656.55	-	-	-	5,988,285.67	19,562,712.89	173,245,208.71	1,028,197,863.82

企业负责人：

李虹
43010310259516

主管会计工作负责人：

张静

会计机构负责人：

张静



母公司所有者权益变动表

2025年1-6月

编制单位：现代财富资本管理有限公司

金额单位：人民币元

项 目	行次	2025年1-6月											
		实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综合 收益	专项储备	盈余公积	△一般风险 准备	未分配利润	所有者权益合计
			优先股	永续债	其他								
行次	—	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
一、上年年末余额	1	384,200,000.00				447,725,336.84				5,988,285.67		247,524,076.44	1,085,437,698.95
加：会计政策变更	2												-
前期差错更正	3												-
其他	4												-
二、本年初余额	5	384,200,000.00	-	-	-	447,725,336.84	-	-	-	5,988,285.67	-	247,524,076.44	1,085,437,698.95
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-8,456,032.32	-8,456,032.32
（一）综合收益总额	7											-8,456,032.32	-8,456,032.32
（二）所有者投入和减少资本	8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入的普通股	9											-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	10												-
3.股份支付计入所有者权益的金额	11												-
4.其他	12												-
（三）专项储备提取和使用	13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取专项储备	14												-
2.使用专项储备	15												-
（四）利润分配	16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
1.提取盈余公积	17											-	-
其中：法定公积金	18											-	-
任意公积金	19												-
#储备基金	20												-
#企业发展基金	21												-
#利润归还投资	22												-
△2.提取一般风险准备	23												-
3.对所有者的分配	24												-
4.其他	25												-
（五）所有者权益内部结转	26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本	27												-
2.盈余公积转增资本	28												-
3.盈余公积弥补亏损	29												-
4.设定受益计划变动额结转留存收益	30												-
5.其他综合收益结转留存收益	31												-
6.其他	32												-
四、本年年末余额	33	384,200,000.00	-	-	-	447,725,336.84	-	-	-	5,988,285.67	-	239,068,044.12	1,076,981,666.63

企业负责人：

李虹
43010310259516

主管会计工作负责人：

文静

会计机构负责人：

丁静



母公司所有者权益变动表(续)

2025年1-6月

编制单位: 现代财富资本管理有限公司

金额单位: 人民币元

项 目	行次	2024年度											
		实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综合 收益	专项储备	盈余公积	△一般风险 准备	未分配利润	所有者权益合计
			优先股	永续债	其他								
	—	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24
一、上年年末余额	1	384,200,000.00				447,725,336.84				5,988,285.67		97,921,724.15	935,835,346.66
加：会计政策变更	2												-
前期差错更正	3												-
其他	4												-
二、本年初余额	5	384,200,000.00	-	-	-	447,725,336.84	-	-	-	5,988,285.67	-	97,921,724.15	935,835,346.66
三、本年增减变动金额（减少以“—”号填列）	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	149,602,352.29	149,602,352.29
（一）综合收益总额	7											149,602,352.29	149,602,352.29
（二）所有者投入和减少资本	8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入的普通股	9												-
2.其他权益工具持有者投入资本	10												-
3.股份支付计入所有者权益的金额	11												-
4.其他	12												-
（三）专项储备提取和使用	13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取专项储备	14												-
2.使用专项储备	15												-
（四）利润分配	16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	17												-
其中：法定公积金	18												-
任意公积金	19												-
#储备基金	20												-
#企业发展基金	21												-
#利润归还投资	22												-
△2.提取一般风险准备	23												-
3.对所有者的分配	24												-
4.其他	25												-
（五）所有者权益内部结转	26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本	27												-
2.盈余公积转增资本	28												-
3.盈余公积弥补亏损	29												-
4.设定受益计划变动额结转留存收益	30												-
5.其他综合收益结转留存收益	31												-
6.其他	32												-
四、本年年末余额	33	384,200,000.00	-	-	-	447,725,336.84	-	-	-	5,988,285.67	-	247,524,076.44	1,085,437,698.95

企业负责人:

印李虹
43010310259516

主管会计工作负责人:

皮静己

会计机构负责人:

江静

现代财富资本管理有限公司

财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

一、公司的基本情况

(一) 基本情况

现代财富资本管理有限公司（以下简称公司或本公司）系由现代投资股份有限公司、湖南交通国际经济工程合作公司共同出资组建。于2000年10月10日在湖南省工商行政管理局登记成立，并取得统一社会信用代码为914300007225766260的《企业法人营业执照》。公司原注册资本人民币2,000.00万元，2001年7月由股东增资并经湖南省工商行政管理局登记，注册资本变更人民币8,420.00万元。

2015年6月，股东现代投资股份有限公司对本公司增资人民币30,000.00万元，公司注册资本增加至38,420.00万元，实收资本人民币38,420.00万元。

2015年湖南交通国际经济工程合作公司与自然人易杨、杜坚和董敏军签订《现代财富资本管理有限公司股权转让协议》，将其拥有的本公司420.00万元出资额分别转让给自然人易杨168.00万元、杜坚126.00万元、董敏军126.00万元，本公司于2015年11月12日办理了股东变更登记，股权结构变更为现代投资股份有限公司持股98.91%，易杨持股0.43%，杜坚持股0.33%，董敏军持股0.33%。

2017年自然人易杨、杜坚和董敏军与现代投资股份有限公司签订股权转让协议，将其分别持有的本公司0.43%、0.33%、0.33%股权转让给现代投资股份有限公司，并办理了股东变更登记，至此，本公司成为现代投资股份有限公司的全资子公司。

公司法定代表人：李虹；组织形式：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）。

公司注册地：长沙市天心区芙蓉南路二段128号现代广场综合楼1楼。

本公司的控股股东为现代投资股份有限公司，本公司最终控制人为湖南省人民政府国有资产监督管理委员会。

（二）业务性质和主要经营活动

业务性质：商务服务业。

本公司经营范围：一般项目：货物进出口；技术进出口；金属材料销售；五金产品批发；金属制品销售；塑料制品销售；食用农产品批发；初级农产品收购；橡胶制品销售；金属矿石销售；金属链条及其他金属制品销售；汽车零配件批发；机械设备销售；仪器仪表销售；日用百货销售；棉、麻销售；金银制品销售；石油制品销售（不含危险化学品）；化工产品销售（不含许可类化工产品）；煤炭及制品销售；建筑材料销售；高性能有色金属及合金材料销售；有色金属合金销售；以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；社会经济咨询服务；国内贸易代理；贸易经纪；进出口代理。（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）

（三）财务报表的批准

本财务报表由本公司董事会于 2025 年 10 月 18 日批准报出。

（四）营业期限

本公司营业期限为无固定期限。

二、财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部发布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

三、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 6 月 30 日、2024 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年 1-6 月、2024 年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量等有关信息。

四、重要会计政策及会计估计

（一）会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（二）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币，财务报表以人民币列示。

（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，本公司采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。本期无计量属性发生变化的财务报表项目。

（四）企业合并

1、同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日在最终控制方合并财务报表中的原账面价值计量。合并对价的账面价值与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。

2、非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为本公司在购买日为取得对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。在购买日，本公司取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的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。

如存在或有对价的情况，所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整

或有对价的，相应调整合并商誉。

本公司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，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对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，经复核后计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，购买日对这部分其他综合收益不作处理，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在处置该项投资时转入处置期间的当期损益。购买日之前持有的股权投资采用公允价值计量的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入留存收益。在合并财务报表中，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，其他所有者权益变动应当转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（五）合并财务报表编制方法

合并财务报表的合并范围包括本公司及全部子公司。

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

本公司合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果和现金流量纳入合并利润表和合并现金流量表中。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的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的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值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。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，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子公司自购买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，在丧失控制权时转为当期投资收益。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时转入当期损益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，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。

（六）现金及现金等价物

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，是指本公司持有的期限短、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。

（七）外币业务和外币报表折算

1、外币业务

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对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；对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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

2、外币财务报表的折算

资产负债表日，本公司对境外子公司外币财务报表进行折算时，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，股东权益项目除“未分配利润”外，其他项目采用发生日的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

现金流量表所有项目均按照现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

由于财务报表折算而产生的差额，在资产负债表股东权益项目下的“其他综合收益”项目反映。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

（八）金融工具

金融工具是指形成一方的金融资产，并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

1、金融工具的确认和终止确认

本公司于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。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- （1）收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- （2）该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，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，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

2、金融资产分类和计量

本公司在初始确认时根据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，将金融资产分为以下三类：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、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

以摊余成本计量的金融资产

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：

本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；

该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产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资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；

该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产以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。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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，为消除或显著减少会计错配，本公司将部分本应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。

初始确认后，对于该类金融资产以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。

管理金融资产的业务模式，是指本公司如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本公司所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本公司以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本公司对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、

与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本公司对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

仅在本公司改变管理金融资产的业务模式时，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，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，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

3、金融负债分类和计量

本公司的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、以摊余成本计量的金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

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和初始确认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。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

财务担保合同

财务担保合同不属于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，在初始确认时按公允价值计量，随后按照采用预期信用损失模型确定的预计负

债的损失准备以及初始确认金额扣除累计摊销额后的余额两者之中的较高者进行后续计量。

金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

①向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。

②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。

③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。

④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但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的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

如果本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。

如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，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发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本公司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。

4、金融资产减值

金融资产减值见附注四、（九）。

5、金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该

金融资产。

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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其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。

6、金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本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时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（九）金融资产减值

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

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应收款项和债权投资；

《企业会计准则第 14 号——收入》定义的合同资产；

租赁应收款；

财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、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除外）。

预期信用损失的计量

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，是指本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。

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。

本公司对于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，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

在计量预期信用损失时，本公司需考虑的最长期间为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，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。

对于应收票据和应收账款，无论是否存在重大融资成分，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。

当信用风险特征显著不同且可以合理成本评估预期信用损失的信息时，按单项金融工具评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，计量预期信用损失。本公司对涉诉、财务状况恶化的票据或款项等单项计提减值准备。

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征对应收票据和应收账款划分组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

1、应收票据。应收银行承兑汇票，管理层评价该类别款项具备较低的信用风险。如果有客观证据表明某项应收票据已经发生信用减值，则公司对该应收票据单项计

提损失准备并确认预期信用损失。应收商业承兑汇票，预期信用损失计提方法参照应收账款坏账计提政策。

2、应收账款。计提方法如下：（1）如果有客观证据表明某项应收账款已经发生信用减值，则公司对该应收账款单项计提损失准备并确认预期信用损失。（2）当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，公司依据信用风险特征划分应收账款组合，在组合基础上计算预期信用损失。

确定组合的依据

按组合计提预期信用损失准备的应收账款	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
按单项评估计提预期信用损失准备的应收账款	以应收款项与交易对象的特定关系为信用风险特征划分组合

按组合计提预期信用损失准备的计提方法

无风险组合	不计提坏账准备；根据业务性质，认定无信用风险，主要包括应收代扣代缴款、保证金及押金、员工备用金、关联方往来款。
账龄分析组合	账龄分析法

3、其他应收款。公司在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据，而在组合的基础上评估信用风险是否显著增加可行，所以公司按照金融工具类型、初始确认日期等为风险特征，对其他应收款进行分组并以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。

确定组合的依据

按单项评估计提预期信用损失准备的应收账款	以应收款项与交易对象的特定关系为信用风险特征划分组合
----------------------	----------------------------

按组合计提预期信用损失准备的计提方法

无风险组合	不计提坏账准备；根据业务性质，认定无信用风险，主要包括应收代扣代缴款、保证金及押金、员工备用金、关联方往来款。
账龄分析组合	账龄分析法

（1）对于非经营类低风险业务形成的其他应收款根据业务性质单独计提预期信用损失准备。

(2) 存在抵押质押担保的其他应收款项，原值扣除担保物可收回价值后的余额作为风险敞口根据业务性质单独计提预计信用损失准备。

4、应收款项融资。除了单项评估信用风险的应收款项融资外，基于应收款项融资的信用风险特征，将其划分为以下组合：

组合	预期信用损失计提方法
组合1：银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
组合2：商业承兑汇票	根据承兑人的信用风险划分，应与“应收账款”组合划分相同

5、长期应收款。本公司的长期应收款包括应收融资租赁款。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。

6、债权投资、其他债权投资。对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，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。

信用风险显著增加的评估

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。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；

现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用

风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。

已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

发行方或债务人发生重大财务困难；

债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

本公司出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

债务人很可能破产或进行其他财务重组；

发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本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，应当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，本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。

核销

如果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，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被

减记的金额。但是，按照本公司收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

（十）长期股权投资

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

1、投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，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份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，长期股权投资成本为购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资：支付现金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；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

2、后续计量及损益确认方法

本公司能够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投资采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，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，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

本公司长期股权投资采用权益法核算时，对长期股权投资的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，不调整长期股权投资的投资成本；对长期股权投资的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，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

采用权益法核算时，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；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，在转换日，按照原股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原股权分类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，与其相关的原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按权益法核算时转入留存收益。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

3、确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等）。

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。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该

安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方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。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50% 的表决权股份时，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响外，均确定对被投资单位具有重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

4、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，应当计入损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》进行会计处理，公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当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；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，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；处置后的剩余股权不能对被投资单

位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

5、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，本公司计提资产减值的方法见附注四、（十五）。

（十一）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。本公司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、已出租的建筑物。

本公司投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，并按照固定资产或无形资产的有关规定，按期计提折旧或摊销。

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产，计提资产减值方法见附注四、（十五）。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

（十二）固定资产

1、固定资产确认条件

本公司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，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可

靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

2、固定资产分类及折旧政策

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	30-40	3	2.43-3.23
运输工具	5-8	3	12.13-19.40
电子设备及其他	5-10	3	9.70-19.40

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

（1）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注四、（十五）。

（2）每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

（3）大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

（十三）使用权资产

1、使用权资产确认条件

本公司使用权资产是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，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；本公司作为承租人发生的初始直接费用；本公司作为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。本公司作为承租人按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》对拆除复原等成本进行确认和计量。后续就租赁负债的任何重新计量作出调整。

2、使用权资产的折旧方法

本公司采用直线法计提折旧。本公司作为承租人能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

3、使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注四、（十五）

（十四）无形资产

本公司无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；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，不作摊销。

本公司于每年年度终了，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，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日，预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见附注四、（十五）。

（十五）资产减值

本公司对子公司的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产、商誉等（存货、按公允价值模式计

量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外) 的资产减值, 按以下方法确定:

本公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象, 存在减值迹象的, 本公司将估计其可收回金额, 进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、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, 每年都进行减值测试。

可收回金额根据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较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额; 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为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定, 以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时, 本公司将其账面价值减记至可收回金额, 减记的金额计入当期损益, 同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言, 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, 且不大于本公司确定的报告分部。

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, 首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, 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, 确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认, 在以后会计期间不再转回。

(十六) 长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价, 并按预计受益期限平均摊销, 对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目, 在确定时将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

(十七) 合同负债

合同负债, 是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果

在本公司向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收款权，本公司在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

（十八）职工薪酬

1、职工薪酬的范围

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。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。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

2、短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，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

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险以及企业年金计划等。

在职工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。

设定受益计划

对于设定受益计划，在年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。本公司设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：

(1) 服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本，是指职工当期提供服务所导致的设定受益计划义务现值的增加额；过去服务成本，是指设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益计划义务现值的增加或减少。

(2) 设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

(3) 重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本公司将上述第(1)和(2)项计入当期损益；第(3)项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

4、辞退福利

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：本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；本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。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

5、其他长期福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

（十九）租赁负债

1、初始计量

本公司按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计

量。

（1）租赁付款额

租赁付款额，是指本公司向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：①固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；③本公司合理确定将行使购买选择权时，购买选择权的行权价格；④租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权时，行使终止租赁选择权需支付的款项；⑤根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

（2）折现率

在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率，该利率是指使出租人的租赁收款额的现值与未担保余值的现值之和等于租赁资产公允价值与出租人的初始直接费用之和的利率。本公司因无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。该增量借款利率，是指本公司在类似经济环境下为获得与使用权资产价值接近的资产，在类似期间以类似抵押条件借入资金须支付的利率。该利率与下列事项相关：①本公司自身情况，即公司的偿债能力和信用状况；②“借款”的期限，即租赁期；③“借入”资金的金额，即租赁负债的金额；④“抵押条件”，即标的资产的性质和质量；⑤经济环境，包括承租人所处的司法管辖区、计价货币、合同签订时间等。本公司以银行贷款利率为基础，考虑上述因素进行调整而得出该增量借款利率。

2、后续计量

在租赁期开始日后，本公司按以下原则对租赁负债进行后续计量：(1)确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；(2)支付租赁付款额时，减少租赁负债的账面金额；(3)因重估或租赁变更等原因导致租赁付款额发生变动时，重新计量租赁负债的账面价值。

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，但应当资本化的除外。周期性利率是指本公司对租赁负债进行初始计量时所采用的折现率，或者因租赁付款额发生变动或因租赁变更而需按照修订后的

折现率对租赁负债进行重新计量时，本公司团所采用的修订后的折现率。

3、重新计量

在租赁期开始日后，发生下列情形时，本公司按照变动后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。使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。(1)实质固定付款额发生变动(该情形下，采用原折现率折现);(2)担保余值预计的应付金额发生变动(该情形下，采用原折现率折现);(3)用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动(该情形下，采用修订后的折现率折现);(4)购买选择权的评估结果发生变化(该情形下，采用修订后的折现率折现);(5)续租选择权或终止租赁选择权的评估结果或实际行使情况发生变化(该情形下，采用修订后的折现率折现)。

(二十) 预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，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) 该义务的履行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。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并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。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。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

(二十一) 收入

1、一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时

确认收入。

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，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

满足下列条件之一时，本公司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。

（2）客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。

（3）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，本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，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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，本公司会考虑下列迹象：

（1）本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

（2）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。

（3）本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

（4）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。

（5）客户已接受该商品或服务。

（6）其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间

流逝之外的其他因素）作为合同资产。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列示。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。

2、具体方法

公司收入主要包括商品销售收入、提供服务收入、租赁业务收入等。

（1）销售商品

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，来判断从事交易时公司的身份是主要责任人还是代理人。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，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，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，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额确定。

（2）提供服务

本公司提供服务交易的结果能够可靠估计、取得验收证明时，即履行了合同中的履约义务时，确认提供服务收入。

（3）租赁业务

公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁收入确认原则依据《企业会计准则第 21 号-租赁》，未实现融资收益在租赁期内各个期间进行分配，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。对于或有租金，在实际发生时确认为当期收入。对于经营租赁的租金，出租人在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益；其他方法更为系统合理的也可采用。存在免租期的情况下，将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按照直线法或者其他合理方法进行分配，免租期内应确认租赁收入。在出租人承担了承租人的某些费用的情况下，将该费用从租金收入总额中扣除，并将余额在整个租赁期内进行分配。

（二十二）合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本公司将其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）该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；

（3）该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“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。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，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）本公司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。

确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“存货”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“其他流动资产”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

（二十三）政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

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；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，用于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本公司对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

（二十四）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。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差

异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；且初始确认的资产和负债不会导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易；

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：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。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，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，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。

（二十五）租赁

1、租赁的识别

在合同开始日，本公司作为承租人或出租人评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。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，则本公司认定合同为租赁或者包含租赁。

2、本公司作为承租人

在租赁期开始日，本公司对所有租赁确认使用权资产和租赁负债，简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

使用权资产的会计政策见附注四、（十三）。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额采用租赁内含利率计算的现值进行初始计量，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额；购买选择权的行权价格，前提是承租人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承租人将行使终止租赁选择权；以及根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。后续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。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。

短期租赁

短期租赁是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁，包含购买选择权的租赁除外。

本公司将短期租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

低价值资产租赁

低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值低于 4 万元的租赁。

对于低价值资产租赁，本公司根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方法。

本公司将低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①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；②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，本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。

3、本公司作为出租人

本公司作为出租人时，将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

融资租赁

融资租赁中，在租赁期开始日本公司按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。本公司作为出租人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。本公司作为出租人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。

应收融资租赁款的终止确认和减值按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》的规定进行会计处理。

经营租赁

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化，在租赁期内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。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。

租赁变更

经营租赁发生变更的，本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。

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：①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；②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。

融资租赁发生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：①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；②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《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

4、售后回租

承租人和出租人按照《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，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；出租人根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并根据本准则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，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，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；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，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。

（二十六）套期会计

在初始指定套期关系时，本公司正式指定套期工具和被套期项目，并有正式的书面文件记录套期关系、风险管理策略和风险管理目标。其内容记录包括载明套期工具、被套期项目、被套期风险的性质以及套期有效性评估方法。

本公司持续地对套期有效性进行评价，判断该套期在套期关系被指定的会计期间内是否满足运用套期会计对于有效性的要求。如果不满足，则终止运用套期关系。运用套期会计，应当符合下列套期有效性的要求：

（1）被套期项目和套期工具之间存在经济关系。

（2）被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位。

（3）套期关系的套期比率，应当等于企业实际套期的被套期项目数量与对其进行套期的套期工具实际数量之比，但不应当反映被套期项目和套期工具相对权重的失衡，这种失衡会导致套期无效，并可能产生与套期会计目标不一致的会计结果。

本公司发生下列情形之一的，终止运用套期会计：

（1）因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标。

（2）套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使。

（3）被套期项目与套期工具之间不再存在经济关系，或者被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响开始占主导地位。

（4）套期关系不再满足运用套期会计方法的其他条件。

公允价值套期

公允价值套期是指对本公司的已确认资产或负债、尚未确认的确定承诺，或上述项目组成部分的公允价值变动风险敞口进行的套期，该公允价值变动源于特定风险，且将影响企业的损益或其他综合收益。

对于公允价值套期，套期工具产生的利得或损失计入当期损益。如果套期工具是对选择以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资（或其组成部分）进行套期的，套期工具产生的利得或损失计入其他综合收益。被套期项目因被套期风险敞口形成的利得或损失计入当期损益，同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。

被套期项目为以摊余成本计量的金融工具（或其组成部分）的，对被套期项目账面价值所作的调整按照开始摊销日重新计算的实际利率进行摊销，并计入当期损益。

被套期项目为尚未确认的确定承诺（或其组成部分）的，其在套期关系指定后因被套期风险引起的公允价值累计变动额确认为一项资产或负债，相关的利得或损失计入各相关期间损益。当履行确定承诺而取得资产或承担负债时，调整该资产或负债的初始确认金额，以包括已确认的被套期项目的公允价值累计变动额。

现金流量套期

现金流量套期，是指对现金流量变动风险进行的套期。该现金流量变动源于与已确认资产或负债、极可能发生的预期交易，或与上述项目组成部分有关的特定风险，且将影响企业的损益。

套期工具产生的利得或损失中属于套期有效的部分，作为现金流量套期储备，计入其他综合收益。属于套期无效的部分（即扣除计入其他综合收益后的其他利得或损失），计入当期损益。

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

对于不属于上述情况的现金流量套期，本公司在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入当期损益。

如果在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额是一项损失，且该损失全部或部分预计在未来会计期间不能弥补的，本公司在预计不能弥补时，将预计不能弥补的部分从其他综合收益中转出，计入当期损益。

当本公司对现金流量套期终止运用套期会计时，若被套期的未来现金流量预期仍然会发生的，在其他综合收益中确认的累计现金流量套期储备的金额予以保留，直至预期交易实际发生时，再按上述现金流量套期的会计政策处理。如果被套期的未来现金流量预期不再发生的，在其他综合收益中确认的累计现金流量套期储备的金额从其他综合收益中转出，计入当期损益。被套期的未来现金流量预期不再极可能发生但可能预期仍然会发生，在预期仍然会发生的情况下，累计现金流量套期储备的金额予以保留，直至预期交易实际发生时，再按上述现金流量套期的会计政策处理。

五、重要会计政策、会计估计的变更

1、会计政策变更

（1）执行《企业会计准则解释第 17 号》中“关于流动负债与非流动负债的划分”“关于供应商融资安排的披露”和“关于售后租回交易的会计处理”的规定：

2023 年 10 月 25 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 17 号》（财会[2023]21 号），其中“关于流动负债与非流动负债的划分”“关于供应商融资安排的披露”和“关于售后租回交易的会计处理”内容自 2024 年 1 月 1 日起施行。执行《企业会计准则解释第 17 号》的相关规定对本公司报告期内财务报表未产生重大影响。

（2）执行《企业数据资源相关会计处理暂行规定》的规定：

2023 年 8 月 1 日，财政部发布了《企业数据资源相关会计处理暂行规定》（财会(2023)11 号），适用于符合企业会计准则相关规定确认为无形资产或存货等资产类别的数据资源，以及企业合法拥有或控制的、预期会给企业带来经济利益的、但由于不满足企业会计准则相关资产确认条件而未确认为资产的数据资源的相关会计处

理，并对数据资源的披露提出了具体要求。该规定自 2024 年 1 月 1 日起施行，企业应当采用未来适用法，执行该规定对本公司报告期内财务报表未产生重大影响。

（3）执行《企业会计准则解释第 18 号》中“关于浮动收费法下作为基础项目持有的投资性房地产的后续计量”和“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”的规定：

2024 年 12 月 6 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 18 号》（财会[2024]24 号），其中“关于浮动收费法下作为基础项目持有的投资性房地产的后续计量”和“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”内容自 2024 年 12 月 31 日起施行。执行《企业会计准则解释第 18 号》的相关规定对本公司报告期内财务报表未产生重大影响。

2、会计估计变更

本公司本期未发生会计估计变更。

六、税项

（一）本公司的主要税项及其税率

税目	纳税（费）基础	税（费）率
增值税	销售货物或提供应税劳务	13%、10%、9%、6%、3%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、1%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%
利得税	按香港税务部门规定计缴	16.5%
其他税项	按国家和地方税务部门规定计缴	—

七、企业合并及合并财务报表

序号	子公司名称	子公司类型	级次	持股比例（%）	表决比例（%）
1	现代商业保理有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
2	现代资源有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
3	长沙市现代小额贷款有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00

序号	子公司名称	子公司类型	级次	持股比例 (%)	表决比例 (%)
4	湖南省现代融资担保有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
5	上海沃谷能源化工有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
6	现代财富融资租赁有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
7	现代资本管理（香港）有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00

八、财务报表主要项目注释

（一）货币资金

1、货币资金分类：

项 目	2025 年 6 月 30 日余额	2024 年 12 月 31 日余额
现金		
银行存款	219,294,209.75	197,519,575.55
其他货币资金	900,030.30	118,631.47
合 计	220,194,240.05	197,638,207.02

受限制的货币资金明细如下：

项 目	2025 年 6 月 30 日余额	2024 年 12 月 31 日余额
货币资金	1,965.96	981.54
合 计	1,965.96	981.54

（二）应收票据

票据种类	2025 年 6 月 30 日余额			2024 年 12 月 31 日余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票				100,740.00		100,740.00
合 计				100,740.00		100,740.00

（三）应收账款

1、按账龄披露应收账款

账 龄	2025 年 6 月 30 日余额		2024 年 12 月 31 日余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1 年以内（含 1 年）	64,644,887.68	2,077,655.54	61,786,231.84	5,180,383.44
1 至 2 年	11,888,373.71	6,315,029.35	15,767,601.20	11,908,861.57

账 龄	2025 年 6 月 30 日余额		2024 年 12 月 31 日余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
2 至 3 年	15,448,728.92	11,880,258.72	66,568,628.12	34,276,183.59
3 至 4 年	66,130,629.53	34,057,184.29		
合 计	158,112,619.84	54,330,127.90	144,122,461.16	51,365,428.60

2、按坏账准备计提方法分类披露应收账款

账 龄	2025 年 6 月 30 日余额			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例(%)		
单项计提坏账准备的应收账款	114,361,841.60	72.33	53,810,744.51	60,551,097.09
按组合计提坏账准备的应收账款	43,750,778.24	27.67	519,383.39	43,231,394.85
其中：组合 1：账龄组合	43,750,778.24	27.67	519,383.39	43,231,394.85
组合 2：无风险组合				
合 计	158,112,619.84	100.00	54,330,127.90	103,782,491.94

续上表：

账 龄	2024 年 12 月 31 日余额			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例(%)		
单项计提坏账准备的应收账款	96,161,381.25	66.72	50,798,468.81	45,362,912.44
按组合计提坏账准备的应收账款	47,961,079.91	33.28	566,959.79	47,394,120.12
其中：组合 1：账龄组合	47,961,079.91	33.28	566,959.79	47,394,120.12
组合 2：无风险组合				
合 计	144,122,461.16	100.00	51,365,428.60	92,757,032.56

期末，按单项计提坏账准备的应收账款：

债务人名称	2025 年 6 月 30 日余额	坏账准备	预期信用损失率 (%)	计提理由
花垣县太丰冶炼有限责任公司	63,427,962.23	31,713,981.12	50.00	预计未来现金流量现值与账面价值的差异
邵阳湘村高科生态农业有限公司	15,295,551.08	13,766,003.71	90.00	预计未来现金流量现值与账面价值的差异

债务人名称	2025 年 6 月 30 日余额	坏账准备	预期信用损 失率 (%)	计提理由
中核二十五建设有限公司 (曾用名: 湖南核工业建设 有限公司)	10,600,000.00			预计未来现金流 量现值与账面价 值的差异
湖南省衡缘物流有限公司	9,959,869.35	4,979,884.68	50.00	预计未来现金流 量现值与账面价 值的差异
湖南恒利建筑工程有限公司	5,200,000.00			预计未来现金流 量现值与账面价 值的差异
邵阳盘盛农业有限公司	3,000,000.00	1,500,000.00	50.00	预计未来现金流 量现值与账面价 值的差异
桂阳县金贝贝铭郡文化教育 产业有限公司	2,696,954.76	1,348,477.38	50.00	预计未来现金流 量现值与账面价 值的差异
鼎盛国际融资租赁(深圳) 有限公司	1,310,000.00			预计未来现金流 量现值与账面价 值的差异
中方汇革农牧发展有限公司	1,000,000.00	250,000.00	25.00	预计未来现金流 量现值与账面价 值的差异
湖南鸿融昌餐饮集团有限公 司	751,623.25			预计未来现金流 量现值与账面价 值的差异
新化福桂农业科技有限公司	500,000.00	125,000.00	25.00	预计未来现金流 量现值与账面价 值的差异
湖南湘华畜牧养殖有限公司	500,000.00	125,000.00	25.00	预计未来现金流 量现值与账面价 值的差异
湖南一缦酒店有限公司	119,880.93	2,397.62	2.00	预计未来现金流 量现值与账面价 值的差异
合 计	114,361,841.60	53,810,744.51		

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款：

①组合计提项目：账龄组合

账 龄	2025 年 6 月 30 日余额			2024 年 12 月 31 日余额		
	账面余额	预期信用 损失率(%)	坏账准备	账面余额	预期信用 损失率(%)	坏账准备
1 年以内	43,431,905.96	1.13	490,780.55	47,642,207.63	1.13	538,356.95
1 至 2 年	318,872.28	8.97	28,602.84	318,872.28	8.97	28,602.84
合 计	43,750,778.24		519,383.39	47,961,079.91		566,959.79

3、本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类 别	2024 年 12 月 31 日余额	本期变动金额			2025 年 6 月 30 日余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
单项	50,798,468.81	3,256,875.00	244,599.30		53,810,744.51
组合：	566,959.79	487,401.84	534,978.24		519,383.39
账龄组合	566,959.79	487,401.84	534,978.24		519,383.39
无风险组合					
合 计	51,365,428.60	3,744,276.84	779,577.54		54,330,127.90

收回或转回的坏账准备：

债务人名称	转回或收回 金额	转回或收回前累计 已计提坏账准备金 额	转回或收回 原因、方式
湖南省佳晨农牧有限公司	15,600.00	15,600.00	已回款
湖南省衡缘物流有限公司	218,999.30	5,198,883.98	部分回款
永州市华鑫农牧发展有限公司	10,000.00	10,000.00	已回款
湖南现代扬雪新材料科技有限公司	139.23	139.23	已回款
湖南省桂新高速公路建设开发有限公司	998.42	998.42	已回款
湖南高速养护工程有限公司	28,942.58	28,942.58	已回款
湖南省高速公路集团有限公司 养护分公司	53,542.16	53,542.16	已回款
湖南省第一工程有限公司慈利分公司	15,191.90	15,191.90	已回款
五矿二十三冶建设集团有限公司	414,012.34	414,012.34	已回款

债务人名称	转回或收回 金额	转回或收回前累计 已计提坏账准备金 额	转回或收回 原因、方式
湖南建工交通建设有限公司	22,151.61	22,151.61	已回款
合 计	779,577.54	5,759,462.22	

4、应收账款 2025 年 6 月 30 日余额前五名的客户列示如下：

债务人名称	2025年6月30日 余额	占应收账款合计的 比例（%）	坏账准备
花垣县太丰冶炼有限责任公司	63,427,962.23	40.12	31,713,981.12
五矿二十三冶建设集团有限公司	36,638,259.86	23.17	414,012.34
邵阳湘村高科生态农业有限公司	15,295,551.08	9.67	13,766,003.71
中核二十五建设有限公司	10,600,000.00	6.71	
湖南省衡缘物流有限公司	9,959,869.35	6.30	4,979,884.68
合 计	135,921,642.52	85.97	50,873,881.85

（四）预付款项

1、预付款项按账龄列示

账 龄	2025 年 6 月 30 日余额			2024 年 12 月 31 日余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金 额	比例（%）		金 额	比例（%）	
1 年以内（含 1 年）	1,127,485.06	8.69	-	16,243,864.33	86.17	-
1 至 2 年	11,848,402.09	91.31	-	2,607,832.93	13.83	-
合 计	12,975,887.15	100.00	-	18,851,697.26	100.00	-

2、按欠款方归集的期末余额前五名的预付款项情况

债务人名称	2025 年 6 月 30 日余额	占预付款项合计 的比例（%）	坏账准备
长沙国贸集团有限公司	12,373,876.50	95.35	
信雅达科技股份有限公司	375,000.00	2.89	
长沙市天心区人民法院	221,022.00	1.70	
上海中首实业有限公司	5,000.00	0.04	
湖南建设投资集团有限责任公司	500.00	0.01	
合 计	12,975,398.50	99.99	

(五) 其他应收款

项 目	2025 年 6 月 30 日余额	2024 年 12 月 31 日余额
应收利息	5,525,863.44	1,064,370.02
应收股利		
其他应收款项	67,380,743.91	71,331,597.85
合 计	72,906,607.35	72,395,967.87

1、其他应收款

(1) 其他应收款项账龄分析

账 龄	2025 年 6 月 30 日余额		2024 年 12 月 31 日余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1 年以内(含 1 年)	25,457.53		817,054.63	
1 至 2 年	44,100.00		83,262.28	2,122.93
2 至 3 年	83,262.28	2,122.93	61,897,285.21	3,053,411.37
3 至 4 年	61,897,285.21	3,053,411.37	56,983.24	168.78
4 至 5 年	6,983.24	168.78	-	-
5 年以上	50,652,463.68	42,273,104.95	54,110,448.14	42,577,732.57
合 计	112,709,551.94	45,328,808.03	116,965,033.50	45,633,435.65

(2) 按坏账准备计提方法分类披露其他应收款项

类 别	2025 年 6 月 30 日余额				
	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其他应收款项	105,752,686.04	93.83	40,008,001.60	37.83	65,744,684.44
按组合计提坏账准备的其他应收款项	6,956,865.90	6.17	5,320,806.43	76.48	1,636,059.47
其中：组合 1：账龄组合	5,526,598.11	4.90	5,320,806.43	96.28	205,791.68
组合 2：无风险组合	1,430,267.79	1.27			1,430,267.79
合 计	112,709,551.94		45,328,808.03		67,380,743.91

续上表：

类 别	2024 年 12 月 31 日余额				
	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其他应收款项	109,577,213.15	93.68	40,312,629.22	36.79	69,264,583.93
按组合计提坏账准备的其他应收款项	7,387,820.35	6.32	5,320,806.43	72.02	2,067,013.92
其中：组合 1：账龄组合	5,526,598.11	4.73	5,320,806.43	96.28	205,791.68
组合 2：无风险组合	1,861,222.24	1.59			1,861,222.24
合 计	116,965,033.50		45,633,435.65		71,331,597.85

期末，按单项计提坏账准备的其他应收款：

债务人名称	2025 年 6 月 30 日余额			
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	计提理由
长沙江城农产品有限公司	60,364,763.13	3,018,018.16	5.00	预计未来现金流量的现值与可收回金额的差异
湖南旺顺食品科技有限公司	12,828,385.59	12,828,385.59	100.00	预计无法收回
长沙市凯程纸业有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00	100.00	预计无法收回
湖南福星林业股份有限公司	7,069,515.54	1,767,373.88	25.00	预计未来现金流量的现值与可收回金额的差异
湖南天佑机电设备有限公司	4,364,671.24	4,364,671.24	100.00	预计无法收回
娄底乐开口实业有限公司	3,313,149.50	1,476,660.50	44.57	预计未来现金流量的现值与可收回金额的差异
湖南湘驰机械设备租赁有限公司	2,450,228.00	2,450,228.00	100.00	预计无法收回
长沙璞源医疗科技有限公司	2,203,688.00	1,003,688.00	45.55	预计未来现金流量的现值与可收回金额的差异
湖南圣川控股集团有限公司	2,068,272.32	2,068,272.32	100.00	预计无法收回
长沙晓园生物科技有限公司	1,013,847.26	1,013,847.26	100.00	预计无法收回
其他	76,165.46	16,856.65	22.13	预计未来现金流量的现值与可收回金额的差异
合 计	105,752,686.04	40,008,001.60		

按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款：

①组合计提项目：账龄组合

账 龄	2025 年 6 月 30 日余额		2024 年 12 月 31 日余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1 年以内(含 1 年)				
1 至 2 年			40,591.46	2,122.93
2 至 3 年	40,591.46	2,122.93	202,506.90	35,398.21
3 至 4 年	202,506.90	35,398.21	383.24	168.78
4 至 5 年	383.24	168.78		
5 年以上	5,283,116.51	5,283,116.51	5,283,116.51	5,283,116.51
合 计	5,526,598.11	5,320,806.43	5,526,598.11	5,320,806.43

②组合计提项目：无风险组合

账 龄	2025 年 6 月 30 日余额		2024 年 12 月 31 日余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1 年以内(含 1 年)	10,481.79		434,436.24	
1 至 2 年	43,000.00		40,870.82	
2 至 3 年	40,870.82		1,329,315.18	
3 至 4 年	1,329,315.18		56,600.00	
4 至 5 年	6,600.00			
5 年以上				
合 计	1,430,267.79		1,861,222.24	

(3) 其他应收款坏账准备计提情况

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)	
2024 年 12 月 31 日余额		7,608,058.08	38,025,377.57	45,633,435.65
期初余额在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				

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）	
—转回第一阶段				
本期计提			559,868.50	559,868.50
本期转回		864,496.12		864,496.12
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025 年 6 月 30 日余额		6,743,561.96	38,585,246.07	45,328,808.03

（4）收回或转回的坏账准备情况

债务人名称	转回或收回 金额	转回或收回前累计 已计提坏账准备金 额	转回或收回 原因、方式
湖南福星林业股份有限公司	362,621.12	2,130,000.00	部分回款
长沙璞源医疗科技有限公司	501,875.00	1,052,797.00	部分回款
合 计	864,496.12	3,182,797.00	

（5）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

债务人名称	款项性质	2025年6月30 日余额	账龄	占其他应收款项 合计的比例（%）	坏账准备
长沙江城农产品有限公司	代偿款	60,364,763.13	3-4 年	53.56	3,018,018.16
湖南旺顺食品科技有限公司	代偿款	12,828,385.59	5 年以上	11.38	12,828,385.59
长沙市凯程纸业有限公司	资金拆借	10,000,000.00	5 年以上	8.87	10,000,000.00
湖南福星林业股份有限公司	代偿款	7,069,515.54	5 年以上	6.27	1,767,373.88
湖南天佑机电设备有限公司	代偿款	4,364,671.24	5 年以上	3.87	4,364,671.24
合 计		94,627,335.50		83.95	31,978,448.87

（六）其他流动资产

1、其他流动资产明细

项 目	2025 年 6 月 30 日余额	2024 年 12 月 31 日余额
-----	-------------------	--------------------

项 目	2025 年 6 月 30 日余额	2024 年 12 月 31 日余额
增值税留抵税额	85,423,850.03	85,653,159.34
预缴所得税	1,683,430.65	1,683,430.65
保理本金	314,642,354.96	156,173,100.46
发放小额贷款	262,253,189.52	284,383,684.73
存出保证金	1,330,000.00	900,000.00
委托贷款	28,000,000.00	30,000,000.00
其他	6,000.00	6,500.00
减：坏账（损失）准备	89,715,876.01	88,023,171.92
合 计	603,622,949.15	470,776,703.26

受限制的其他流动资产明细如下：

项 目	2025 年 6 月 30 日余额	2024 年 12 月 31 日余额
存出保证金	1,330,000.00	900,000.00
合 计	1,330,000.00	900,000.00

2、减值准备计提情况

本公司于资产负债表日对其他流动资产中保理本金、发放小额贷款、委托贷款进行减值测试，对于存在客观证据表明其已发生减值的项目，本公司单项进行减值测试。

期末，按单项计提坏账（损失）准备的其他流动资产：

债务人名称	2025 年 6 月 30 日余额	坏账（损失）准备	预期信用损失率（%）	计提理由
张丽娟、韩建衡、刘重阳	10,960,000.00	2,740,000.00	25.00	预计未来现金流量的现值与可收回金额的差异
陈泉文	3,000,000.00	3,000,000.00	100.00	预计无法收回
湖南湘锐医药有限公司、胡小利、胡益玮	17,349,330.00	4,337,332.50	25.00	预计未来现金流量的现值与可收回金额的差异
湖南达成矿业投资有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00	100.00	预计无法收回
湖南东帆置业有限公司、杨旭	13,709,913.62	3,427,478.40	25.00	预计未来现金流量的现值与可收回金额的差异

债务人名称	2025 年 6 月 30 日余额	坏账（损失） 准备	预期信用 损失率（%）	计提理由
湖南汉唐源新兴产业科技有限公司	3,400,000.00	1,837,500.00	54.04	预计未来现金流量的现值与可收回金额的差异
湖南华大木业有限公司	247,964.00	247,964.00	100.00	预计无法收回
湖南江洋海鲜餐饮文化有限公司	896,000.00	896,000.00	100.00	预计无法收回
湖南通济水利水电工程质量检测公司	3,000,000.00	3,000,000.00	100.00	预计无法收回
湖南通源项目管理有限公司	4,408,548.00	4,408,548.00	100.00	预计无法收回
湖南通泽水电技术有限公司	3,380,643.54	3,380,643.54	100.00	预计无法收回
湖南通洲环境科技有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00	100.00	预计无法收回
湖南中建达工贸有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00	100.00	预计无法收回
湖南梓山湖国际高尔夫俱乐部有限公司	43,000,000.00	860,000.00	2.00	预计未来现金流量的现值与可收回金额的差异
李继伟	2,775,244.60	2,775,244.60	100.00	预计无法收回
刘大发	1,400,000.00	1,400,000.00	100.00	预计无法收回
罗建湘	9,000,000.00	7,709,700.00	85.66	预计未来现金流量的现值与可收回金额的差异
孙永祥	4,000,000.00	4,000,000.00	100.00	预计无法收回
徐署华	5,000,000.00	5,000,000.00	100.00	预计无法收回
杨甘露	3,000,000.00	3,000,000.00	100.00	预计无法收回
长沙市新海阔浴都、陈立、陈可、付绍科	19,793,355.74	4,948,338.94	25.00	预计未来现金流量的现值与可收回金额的差异
张时珍	1,553,914.00	1,553,914.00	100.00	预计无法收回
长沙尚威塑胶制品有限公司	3,180,932.84	3,180,932.84	100.00	预计无法收回
长沙鑫沃建材贸易有限公司	3,250,000.00	3,250,000.00	100.00	预计无法收回
张义君、蒋支明、赵旭、越（赵）盛竹	11,595,024.00	2,898,756.00	25.00	预计未来现金流量的现值与可收回金额的差异
湖南鸿业汽车销售服务有限公司	28,000,000.00	1,120,000.00	4.00	预计未来现金流量的现值与可收回金额的差异
合 计	215,900,870.34	88,972,352.82		

(七) 长期应收款

项目	2025 年 6 月 30 日余额			年末折现率区间(%)
	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款	528,761,182.86		528,761,182.86	8-12
未实现融资收益	-47,450,541.35		-47,450,541.35	
合 计	481,310,641.51		481,310,641.51	

续上表：

项 目	2024 年 12 月 31 日余额			年末折现率 区间(%)
	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款	563,571,647.09		563,571,647.09	8-12
未实现融资收益	-57,185,027.63		-57,185,027.63	
合 计	506,386,619.46		506,386,619.46	

(八) 投资性房地产

项 目	2024 年 12 月 31 日 余额	本期增加	本期减少	2025 年 6 月 30 日 余额
一、账面原值合计	54,302,960.93	162,972.00		54,465,932.93
其中：房屋、建筑物	54,302,960.93	162,972.00		54,465,932.93
二、累计折旧合计	10,355,033.33	856,815.60		11,211,848.93
其中：房屋、建筑物	10,355,033.33	856,815.60		11,211,848.93
三、投资性房地产净值合计	43,947,927.60			43,254,084.00
其中：房屋、建筑物	43,947,927.60			43,254,084.00
四、投资性房地产减值准备 合计	4,260,127.84			4,260,127.84
其中：房屋、建筑物	4,260,127.84			4,260,127.84
五、投资性房地产账面价值 合计	39,687,799.76			38,993,956.16
其中：房屋、建筑物	39,687,799.76			38,993,956.16

(九) 固定资产

项 目	2025 年 6 月 30 日余额	2024 年 12 月 31 日余额
固定资产	772,281.22	940,220.10

项 目	2025 年 6 月 30 日余额	2024 年 12 月 31 日余额
固定资产清理		
合 计	772,281.22	940,220.10

1、固定资产

(1) 固定资产情况

项 目	2024 年 12 月 31 日余额	本期增加	本期减少	2025 年 6 月 30 日余额
一、账面原值合计	5,187,783.30	17,069.30	7,200.00	5,197,652.60
其中：办公设备	1,395,772.30			1,395,772.30
运输工具	1,005,959.05			1,005,959.05
电子设备及其他	2,786,051.95	17,069.30	7,200.00	2,795,921.25
二、累计折旧合计	4,247,563.20	184,792.18	6,984.00	4,425,371.38
其中：办公设备	1,269,004.14	13,457.64		1,282,461.78
运输工具	969,539.82	53.52		969,593.34
电子设备及其他	2,009,019.24	171,281.02	6,984.00	2,173,316.26
三、固定资产账面净值合计	940,220.10			772,281.22
其中：办公设备	126,768.16			113,310.52
运输工具	36,419.23			36,365.71
电子设备及其他	777,032.71			622,604.99
四、固定资产减值准备合计				
其中：办公设备				
运输工具				
电子设备及其他				
五、固定资产账面价值合计	940,220.10			772,281.22
其中：办公设备	126,768.16			113,310.52
运输工具	36,419.23			36,365.71
电子设备及其他	777,032.71			622,604.99

(十) 使用权资产

项 目	2024 年 12 月 31 日余额	本期增加额	本期减少额	2025 年 6 月 30 日余额
一、账面原值合计	2,356,344.20	247,199.11		2,603,543.31

项 目	2024 年 12 月 31 日余额	本期增加额	本期减少额	2025 年 6 月 30 日余额
其中：房屋建筑及建筑物	2,356,344.20	247,199.11		2,603,543.31
二、累计折旧合计	285,611.85	386,321.88		671,933.73
其中：房屋建筑及建筑物	285,611.85	386,321.88		671,933.73
三、账面净值合计	2,070,732.35			1,931,609.58
其中：房屋建筑及建筑物	2,070,732.35			1,931,609.58
四、减值准备合计				
其中：房屋建筑及建筑物				
五、账面价值合计	2,070,732.35			1,931,609.58
其中：房屋建筑及建筑物	2,070,732.35			1,931,609.58

（十一）无形资产

项 目	2024 年 12 月 31 日余额	本期增加额	本期减少额	2025 年 6 月 30 日余额
一、原价合计	3,787,118.67			3,787,118.67
其中：软件	3,116,420.56			3,116,420.56
其他	670,698.11			670,698.11
二、累计摊销合计	1,828,488.49	155,814.84		1,984,303.33
其中：软件	1,280,790.38	155,814.84		1,436,605.22
其他	547,698.11			547,698.11
三、无形资产减值准备合计				
其中：软件				
其他				
四、账面价值合计	1,958,630.18			1,802,815.34
其中：软件	1,835,630.18			1,679,815.34
其他	123,000.00			123,000.00

（十二）商誉

1、商誉账面价值

被投资单位名称	2024年12月31日 余额	本期增加	本期减少	2025 年 6 月 30 日余额
上海沃谷能源化工有限公司	483,919.82			483,919.82

被投资单位名称	2024年12月31日 余额	本期增加	本期减少	2025 年 6 月 30 日余额
合 计	483,919.82			483,919.82

2、商誉减值准备

被投资单位名称	2024年12月31日 余额	本期增加	本期减少	2025 年 6 月 30 日余额
上海沃谷能源化工有 限公司	483,919.82			483,919.82
合 计	483,919.82			483,919.82

(十三) 长期待摊费用

项 目	2024 年 12 月 31 日余 额	本期 增加额	本期 摊销额	其他 减少额	2025 年 6 月 30 日余额	其他减少 的原因
装修费	878,415.29	584,311.93	162,623.67		1,300,103.55	
合 计	878,415.29	584,311.93	162,623.67		1,300,103.55	

(十四) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、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	2025年6月30日余额		2024年12月31日余额	
	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				
租赁负债	501,610.41	2,006,441.62	550,686.06	2,202,744.22
坏账准备	23,584,569.86	94,338,279.50	22,895,232.84	91,580,931.34
其他非流动资产减值 准备	185,260.26	741,041.05	185,260.26	741,041.05
贷款减值准备	5,913,528.74	23,654,114.97	5,470,352.72	21,881,410.88
资产减值准备	1,065,031.96	4,260,127.84	1,065,031.96	4,260,127.84
担保赔偿准备-在保部 分	1,444,500.00	5,778,000.00	1,444,500.00	5,778,000.00
委托贷款减值准备	280,000.00	1,120,000.00	300,000.00	1,200,000.00
未到期责任准备金	97,384.75	389,538.99	107,349.69	429,398.75
小 计	33,071,885.98	132,287,543.97	32,018,413.53	128,073,654.08

项 目	2025年6月30日余额		2024年12月31日余额	
	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
二、递延所得税负债				
使用权资产	482,902.39	1,931,609.58	517,683.09	2,070,732.35
小 计	482,902.39	1,931,609.58	517,683.09	2,070,732.35

(十五) 其他非流动资产

1、其他非流动资产明细

项 目	2025年6月30日余额	2024年12月31日余额
一年以上到期的保理款本金	164,519,642.13	250,993,697.22
存出保证金		1,330,000.00
减：坏账准备	741,041.05	741,041.05
合 计	163,778,601.08	251,582,656.17

受限制的其他非流动资产明细如下：

项 目	2025 年 6 月 30 日余额	2024 年 12 月 31 日余额
存出保证金		1,330,000.00
合 计		1,330,000.00

2、减值准备计提情况

本公司于资产负债表日对其他非流动资产中保理本金进行减值测试，对于存在客观证据表明其已发生减值的项目，本公司单项进行减值测试。

期末，按单项计提坏账准备的其他非流动资产：

债务人名称	2025 年 6 月 30 日余额	坏账（损失）准备	预期信用损失率（%）	计提理由
湖南鸿融昌餐饮集团有限公司	3,886,368.89	741,041.05	19.07	预计未来现金流量的现值与可收回金额的差异
合 计	3,886,368.89	741,041.05		

(十六) 应付账款

账 龄	2025年6月30日余额	2024年12月31日余额
1 年以内（含 1 年）	1,586,375.96	29,401,696.74

账 龄	2025年6月30日余额	2024年12月31日余额
1 至 2 年（含 2 年）	28,853,683.92	170,462.35
2 至 3 年（含 3 年）	170,462.35	
3 至 4 年（含 4 年）		
4 至 5 年（含 5 年）		
5 年以上	1,456,897.30	1,456,897.30
合 计	32,067,419.53	31,029,056.39

（十七）预收账款

1、预收账款账龄

账 龄	2025年6月30日余额	2024年12月31日余额
1 年以内（含 1 年）	33,000.00	67,433.39
1-2 年	41,000.00	28,980.00
2-3 年	28,980.00	
合 计	102,980.00	96,413.39

（十八）合同负债

项 目	2025年6月30日余额	2024年12月31日余额
预收货款	1,130.29	356,260.57
预收服务费	7,563,206.17	6,364,288.58
预收融资使用费	1,475,832.13	1,871,778.07
合 计	9,040,168.59	8,592,327.22

（十九）应付职工薪酬

1、应付职工薪酬列示

项 目	2024年12月31日余额	本期增加	本期减少	2025年6月30日余额
短期薪酬	9,642,728.68	6,072,622.90	11,195,856.98	4,519,494.60
离职后福利-设定提存计划	5,193.10	1,899,974.93	1,899,974.93	5,193.10
辞退福利		50,212.56	50,212.56	
合 计	9,647,921.78	8,022,810.39	13,146,044.47	4,524,687.70

2、短期薪酬列示

项 目	2024年12月31 日余额	本期增加	本期减少	2025年6月30 日余额
工资、奖金、津贴和补贴	8,881,825.74	4,329,744.89	9,228,640.09	3,982,930.54
职工福利费		266,920.00	266,920.00	
社会保险费	2,882.96	700,446.75	700,434.16	2,895.55
其中：医疗保险费	2,832.60	637,008.48	637,008.48	2,832.60
工伤保险费	50.36	60,320.08	60,307.49	62.95
其他		3,118.19	3,118.19	
住房公积金	3,777.00	703,741.00	703,741.00	3,777.00
工会经费和职工教育经费	754,242.98	71,770.26	296,121.73	529,891.51
合 计	9,642,728.68	6,072,622.90	11,195,856.98	4,519,494.60

3、设定提存计划列示

项 目	2024年12月31 日余额	本期增加	本期减少	2025年6月30 日余额
离职后福利	5,193.10	1,899,974.93	1,899,974.93	5,193.10
其中：基本养老保险费	5,035.74	1,190,099.24	1,190,099.24	5,035.74
失业保险费	157.36	51,701.82	51,701.82	157.36
企业年金缴费		658,173.87	658,173.87	
合 计	5,193.10	1,899,974.93	1,899,974.93	5,193.10

（二十）应交税费

项 目	2024年12月31 日余额	本期应交	本期已交	2025年6月30 日余额
增值税	55,040.55	15,217,409.68	14,514,720.03	757,730.20
城市维护建设税	15,156.77	182,043.61	151,187.39	46,012.99
教育费附加（含地方教育费附加）	10,826.27	130,031.15	107,991.01	32,866.41
印花税	38,745.37	10,350.68	43,386.85	5,709.20
个人所得税	362,806.94	352,947.66	366,693.59	349,061.01
企业所得税	3,818,762.49	18,138,819.17	16,129,781.50	5,827,800.16
水利建设基金	8,579.35	3,813.82	11,506.32	886.85
土地使用税	1,359.44	1,630.20	2,989.64	
房产税		179,363.02	179,363.02	

项 目	2024年12月31 日余额	本期应交	本期已交	2025年6月30 日余额
合 计	4,311,277.18	34,216,408.99	31,507,619.35	7,020,066.82

(二十一) 其他应付款

类 别	2025年6月30日余额	2024年12月31日余额
应付利息	7,308,191.66	3,783,124.98
应付股利		
其他应付款项	630,676,292.82	586,866,000.15
合 计	637,984,484.48	590,649,125.13

1、其他应付款项

按款项性质列示

项 目	2025年6月30日余额	2024年12月31日余额
往来款	616,278,282.34	571,636,727.88
押金及保证金	8,000,000.00	8,140,000.00
工会、党建经费	568,542.40	1,827,850.16
代扣代缴职工款项	297,512.81	295,855.70
其他	5,531,955.27	4,965,566.41
合 计	630,676,292.82	586,866,000.15

(二十二) 一年内到期的非流动负债

项 目	2025年6月30日余额	2024年12月31日余额
一年内到期的租赁负债	750,389.11	654,571.39
合 计	750,389.11	654,571.39

(二十三) 其他流动负债

项 目	2025年6月30日余额	2024年12月31日余额
待转销项税额	1,282,779.19	1,857,023.84
未到期责任准备金	389,538.99	429,398.75
担保赔偿准备金	5,778,000.00	5,778,000.00
存入保证金	4,735,000.00	4,735,000.00
合 计	12,185,318.18	12,799,422.59

(二十四) 租赁负债

项 目	2025年6月30日余额	2024年12月31日余额
租赁付款额	2,178,187.14	2,409,200.00
减：未确认的融资费用	171,745.52	206,455.78
重分类至一年内到期的非流动负债	750,389.11	654,571.39
租赁负债净额	1,256,052.51	1,548,172.83

(二十五) 实收资本

1、2024 年度变化情况

投资者名称	2024年1月1日余额		本期增加	本期减少	2024年12月31日余额	
	投资金额	所占比例 (%)			投资金额	所占比例 (%)
现代投资有限公司	384,200,000.00	100.00			384,200,000.00	100.00
合 计	384,200,000.00	100.00			384,200,000.00	100.00

2、2025 年 1-6 月变化情况

投资者名称	2025年1月1日余额		本期增加	本期减少	2025年6月30日余额	
	投资金额	所占比例 (%)			投资金额	所占比例 (%)
现代投资有限公司	384,200,000.00	100.00			384,200,000.00	100.00
合 计	384,200,000.00	100.00			384,200,000.00	100.00

(二十六) 资本公积

项 目	2024年1月1日余额	本期增加	本期减少	2024年12月31日余额
资本溢价	445,201,656.55			445,201,656.55
合 计	445,201,656.55			445,201,656.55

续上表：

项 目	2025年1月1日余额	本期增加	本期减少	2025年6月30日余额
资本溢价	445,201,656.55			445,201,656.55
合 计	445,201,656.55			445,201,656.55

(二十七) 盈余公积

项 目	2024年1月1日 余额	本期增加	本期减少	2024年12月31日 余额
法定盈余公积金	5,988,285.67			5,988,285.67
合 计	5,988,285.67			5,988,285.67

续上表：

项 目	2025年1月1日 余额	本期增加	本期减少	2025年6月30日 余额
法定盈余公积金	5,988,285.67			5,988,285.67
合 计	5,988,285.67			5,988,285.67

(二十八) 一般风险准备

项 目	2024年1月1日 余额	本期增加	本期减少	2024年12月31日 余额
一般风险准备	16,562,116.04	3,000,596.85		19,562,712.89
合 计	16,562,116.04	3,000,596.85		19,562,712.89

续上表：

项 目	2025年1月1日 余额	本期增加	本期减少	2025年6月30日 余额
一般风险准备	19,562,712.89	521,851.99		20,084,564.88
合 计	19,562,712.89	521,851.99		20,084,564.88

(二十九) 未分配利润

项 目	2025年6月30日余额	2024年12月31日余额
上年年末余额	173,245,208.71	150,836,834.97
期初调整金额		
本期期初余额	173,245,208.71	150,836,834.97
本期增加额	2,831,736.93	25,408,970.59
其中：本期净利润转入	2,831,736.93	25,408,970.59
其他调整因素		
本期减少额	521,851.99	3,000,596.85
其中：本期提取盈余公积数		
本期提取一般风险准备	521,851.99	3,000,596.85

项 目	2025年6月30日余额	2024年12月31日余额
本期分配现金股利数		
转增资本		
其他减少		
本期期末余额	175,555,093.65	173,245,208.71

(三十) 营业收入、营业成本

项 目	2025 年 1-6 月发生额		2024 年度发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	37,007,448.20	710,866.09	294,562,514.57	219,309,558.82
其他业务	273,394.51	856,815.60	812,947.77	1,750,871.75
合 计	37,280,842.71	1,567,681.69	295,375,462.34	221,060,430.57

(三十一) 利息收入

项目	2025 年 1-6 月发生额	2024 年度发生额
利息收入	4,255,790.18	9,738,713.85
一贷款利息收入	4,250,375.35	9,709,936.21
一其他利息收入	5,414.83	28,777.64
合 计	4,255,790.18	9,738,713.85

(三十二) 税金及附加

项 目	2025 年 1-6 月发生额	2024 年度发生额
城市维护建设税	182,043.61	407,723.99
教育费附加及地方教育费附加	130,031.15	291,152.22
印花税	10,350.68	385,889.19
土地使用税	1,630.20	6,797.20
房产税	179,363.02	82,428.50
车船使用税		1,440.00
水利建设基金	3,813.82	247,124.88
合 计	507,232.48	1,422,555.98

(三十三) 销售费用

项 目	2025 年 1-6 月发生额	2024 年度发生额
-----	-----------------	------------

项 目	2025 年 1-6 月发生额	2024 年度发生额
仓储费	9,658.28	214,204.43
合 计	9,658.28	214,204.43

(三十四) 管理费用

项 目	2025 年 1-6 月发生额	2024 年度发生额
人工成本	8,022,810.39	27,124,073.86
业务招待费	60,841.51	266,981.59
差旅费	121,873.88	352,470.35
车辆使用费	26,712.59	106,432.49
广告宣传费		12,080.00
中介服务费用	206,416.48	542,287.08
法律服务费	718,066.93	464,016.53
租赁费	504,472.70	2,168,767.42
物业费	34,973.25	256,246.82
党建工作经费	-1,245,379.80	
固定资产折旧	184,792.18	394,800.35
无形资产摊销	155,814.84	311,629.68
长期待摊费用摊销	162,623.67	957,481.28
其他	2,238.75	488,590.37
合 计	8,956,257.37	33,445,857.82

(三十五) 财务费用

项 目	2025 年 1-6 月发生额	2024 年度发生额
利息支出	7,955,730.59	15,308,010.18
减：利息收入	1,566,336.70	4,718,200.04
汇兑损益	17,402.87	-1,583,838.29
手续费及其他	18,100.37	40,909.22
合 计	6,424,897.13	9,046,881.07

(三十六) 其他收益

项 目	2025 年 1-6 月发生额	2024 年度发生额
-----	-----------------	------------

项 目	2025 年 1-6 月发生额	2024 年度发生额
个税返还	4,776.80	10,730.99
税收返还		197,445.34
增值税退税		703.58
外贸专项资金补贴	127,500.00	
合 计	132,276.80	208,879.91

（三十七）投资收益

项 目	2025 年 1-6 月发生额	2024 年度发生额
处置交易性金融资产取得的投资收益		-1,436,310.98
其他	235.19	
合 计	235.19	-1,436,310.98

（三十八）信用减值损失

项 目	2025 年 1-6 月发生额	2024 年度发生额
坏账损失	-2,580,071.68	-365,944.81
小额贷款损失准备	-1,772,704.09	561,202.50
其他非流动资产减值损失		-741,041.05
合 计	-4,352,775.77	-545,783.36

（三十九）营业外收入

项 目	2025 年 1-6 月发生额	2024 年度发生额	计入当期非经常性损益的金额
违约金收入		78,441.25	
其他	31,876.79	555,787.91	31,876.79
合 计	31,876.79	634,229.16	31,876.79

（四十）营业外支出

项 目	2025 年 1-6 月发生额	2024 年度发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠		5,000.00	
其他	216.00	54,651.84	216.00
合 计	216.00	59,651.84	216.00

(四十一) 所得税费用

项 目	2025 年 1-6 月发生额	2024 年度发生额
当期所得税费用	18,138,819.17	11,561,974.37
递延所得税调整	-1,088,253.15	-761,508.23
合 计	17,050,566.02	10,800,466.14

(四十二) 现金流量表相关事项

1、现金流量表补充资料

项 目	2025 年 1-6 月发 生额	2024 年度发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	2,831,736.93	25,408,970.59
加：资产减值损失		
信用减值损失	4,352,775.77	545,783.36
固定资产、使用权资产折旧	1,424,776.42	2,494,930.85
无形资产摊销	155,814.84	311,629.68
长期待摊费用摊销	162,623.67	319,074.85
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）		
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		2,516,172.48
财务费用（收益以“－”号填列）	8,284,046.36	16,018,616.08
投资损失（收益以“－”号填列）		1,436,310.98
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-1,053,472.45	-591,593.68
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-34,780.70	-169,914.55
存货的减少（增加以“－”号填列）		9,136,601.66
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-32,355,267.67	132,101,120.43
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-1,595,564.71	-405,906,163.15
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-17,827,311.54	-216,378,460.42
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		

项 目	2025 年 1-6 月发 生额	2024 年度发生额
一年内到期的可转换公司债券		
当期新增的使用权资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	220,192,274.09	197,637,225.48
减：现金的期初余额	197,637,225.48	477,259,756.86
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	22,555,048.61	-279,622,531.38

2、现金和现金等价物的构成

项 目	2025 年 1-6 月发 生额	2024 年度发生额
一、现金	220,192,274.09	197,637,225.48
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	219,292,243.79	197,518,594.01
可随时用于支付的其他货币资金	900,030.30	118,631.47
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	220,192,274.09	197,637,225.48
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

（四十三）外币货币性项目

项 目	2025 年 6 月 30 日外币余 额	折算汇率	2025 年 6 月 30 日人民 币余额
货币资金	606,205.91		4,339,585.63
其中：美元	606,205.91	7.1586	4,339,585.63

（四十四）所有权和使用权受到限制的资产

项 目	2025 年 6 月 30 日余额	受限原因
-----	-------------------	------

项 目	2025 年 6 月 30 日余额	受限原因
货币资金	365.07	银行信息未更新(企业名称/法人)
货币资金	1,600.89	保证金
其他流动资产	1,330,000.00	保证金

九、或有事项

截至 2025 年 6 月 30 日，许方与湖南建科园林有限公司签订内部承包合同，约定由许方实际内部施工承包现代投资项目景观工程；财富资本公司与湖南建科园林有限公司签订该工程施工承包合同，各方就工程款结算未达成一致意见，许方起诉要求财富资本公司支付工程款、逾期利息及司法鉴定费用，并要求其股东现代投资股份有限公司承担连带责任，该诉讼事项正在审理中。

十、资产负债表日后事项

截至本报告出具日，本公司无资产负债表日后需要披露的重大事项。

十一、其他重要事项

截至 2025 年 6 月 30 日，现代财富及分子公司共存在 17 项主营业务相关的诉讼案件，该类诉讼事项正在审理中。

十二、关联方关系及其交易

（一）本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	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 (%)
现代投资股份有限公司	湖南长沙	公路收费及养护	151,782.83	100.00	100.00

本公司最终控制方为湖南省人民政府国有资产监督管理委员会

（二）本公司的子公司情况

本公司的子公司情况详见附注七。

（三）本公司的其他关联方情况

关联方名称	与本公司关系
-------	--------

关联方名称	与本公司关系
现代投资股份有限公司长沙现代凯莱大酒店	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
湖南现代扬雪新材料科技有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
湖南现代环境科技股份有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
怀化现代康恒环保能源有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
湖南现代资产经营有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
湖南省高速公路集团有限公司	其他关联关系方
湖南高速广通实业发展有限公司	其他关联关系方
湖南高速养护工程有限公司	其他关联关系方
湖南省高速公路集团有限公司养护分公司	其他关联关系方
湖南高速物业发展有限公司	其他关联关系方
湖南省桂新高速公路建设开发有限公司	其他关联关系方
湖南方昇工程建设有限公司	其他关联关系方
湖南高速材料贸易有限公司	其他关联关系方

(三) 关联交易情况

1、关联销售与采购情况

(1) 出售商品、提供劳务情况表

关联方	2025 年 1-6 月发生额		2024 年度发生额	
	金额	占同类交易金额的比例%	金额	占同类交易金额的比例%
湖南现代扬雪新材料科技有限公司	2,358.48	0.12	786.16	0.01
湖南现代环境科技股份有限公司	90.34	0.01	45.18	0.01
怀化现代康恒环保能源有限公司			3,773.58	0.02
湖南高速养护工程有限公司			13,091,037.29	54.51
湖南省高速公路集团有限公司养护分公司			10,335,066.22	43.05
湖南省高速公路集团有限公司	100,010.52	5.03	200,021.04	0.83
湖南省桂新高速公路建设开发有限公司	55,569.66	2.79	9,261.61	0.04

关联方	2025 年 1-6 月发生额		2024 年度发生额	
	金额	占同类交易金额的比例%	金额	占同类交易金额的比例%
湖南方昇工程建设有限公司	142,827.86	7.18	361,832.75	1.51
湖南高速材料贸易有限公司	1,688,385.19	84.87		
湖南省益常北线高速公路建设开发有限公司			4,548.06	0.02
合 计	1,989,242.05	100.00	24,006,371.89	100.00

(2) 采购商品、接受劳务情况表

关联方	2025 年 1-6 月发生额		2024 年度发生额	
	金额	占同类交易金额的比例%	金额	占同类交易金额的比例%
湖南高速物业发展有限公司	11,871.70	47.60	1,760.00	100.00
湖南省高速公路集团有限公司	13,069.33	52.40		
合 计	24,941.03	100.00	1,760.00	100.00

2、其他关联交易

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁收益确定依据	租赁收益对公司影响
现代投资股份有限公司	现代财富资本管理有限公司	房屋	2024-11-1	2027-12-31	-2,529,660.00	市场价	无重大影响
现代投资股份有限公司	现代财富资本管理有限公司	房屋	2025-1-1	2027-12-31	-189,000.00	市场价	无重大影响
湖南现代资产经营有限公司	现代财富资本管理有限公司	房屋	2025-5-23	2025-11-22	-110,118.00	市场价	无重大影响
湖南现代资产经营有限公司	现代财富资本管理有限公司	房屋	2025-4-22	2025-11-22	-68,034.00	市场价	无重大影响

3、关联方资金拆借

关联方名称	拆借金额	起始日	到期日	备注
现代投资股份有限公司	45,000,000.00	2025/1/6	2026/1/5	
现代投资股份有限公司	100,000,000.00	2024/4/24	2026/4/23	

关联方名称	拆借金额	起始日	到期日	备注
现代投资股份有限公司	149,000,000.00	2024/6/12	2026/6/11	
合计	294,000,000.00			

（四）关联方应收应付款项

1、应收关联方款项

项目名称	2025 年 1-6 月发生额		2024 年度发生额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款：				
湖南现代扬雪新材料科技有限公司			12,321.60	139.23
湖南高速养护工程有限公司	1,053,672.96	11,906.50	2,561,290.27	28,942.58
湖南省高速公路集团有限公司养护分公司	1,762,528.13	19,916.56	4,738,244.49	53,542.16
湖南省桂新高速公路建设开发有限公司			88,355.74	998.42
湖南省高速公路集团有限公司	284,022.28	25,476.80	284,022.28	25,476.80
湖南高速材料贸易有限公司	57,236.26	646.78		
合 计	3,157,459.63	57,946.64	7,684,234.38	109,099.19
预付账款：				
湖南省高速公路联网收费管理有限公司	488.65		789.67	
合 计	488.65		789.67	
其他应收款：				
现代投资股份有限公司	1,266,830.00		1,266,830.00	
湖南高速广通实业发展有限公司	100,356.00		100,356.00	
合 计	1,367,186.00		1,367,186.00	

2、应付关联方款项

项目名称	2025 年 1-6 月发生额	2024 年度发生额
合同负债：		
湖南现代环境科技股份有限公司		90.34
湖南现代扬雪新材料科技有限公司	6,289.32	8,647.80
湖南省高速公路集团有限公司	145,293.49	245,304.01
湖南省桂新高速公路建设开发有限公司	46,308.02	101,877.68
湖南方昇工程建设有限公司	88,341.53	231,169.39

项目名称	2025 年 1-6 月发生额	2024 年度发生额
合 计	286,232.36	587,089.22
其他应付款:		
现代投资股份有限公司	607,817,505.04	558,791,425.50
湖南现代资产经营有限公司	89,076.00	218,052.00
湖南高速广通实业发展有限公司		100,356.00
合 计	607,906,581.04	559,109,833.50

十三、母公司财务报表的主要项目附注

(一) 应收账款

1、按账龄披露应收账款

账 龄	2025 年 6 月 30 日余额		2024 年 12 月 31 日余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1 年以内 (含 1 年)	38,111,213.29	430,656.71	40,098,486.90	453,112.90
1 至 2 年				
2 至 3 年			63,427,962.23	31,713,981.12
3 至 4 年	63,427,962.23	31,713,981.12		
4 至 5 年				
5 年以上				
合 计	101,539,175.52	32,144,637.83	103,526,449.13	32,167,094.02

2、按坏账准备计提方法分类披露应收账款

账 龄	2025 年 6 月 30 日余额			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例(%)		
单项计提坏账准备的应收账款	63,427,962.23	62.47	31,713,981.12	31,713,981.11
按组合计提坏账准备的应收账款	38,111,213.29	37.53	430,656.71	37,680,556.58
其中: 组合 1: 账龄组合	38,111,213.29	37.53	430,656.71	37,680,556.58
组合 2: 无风险组合				
合 计	101,539,175.52	100.00	32,144,637.83	69,394,537.69

续上表：

账 龄	2024 年 12 月 31 日余额			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例(%)		
单项计提坏账准备的应收账款	63,427,962.23	61.27	31,713,981.12	31,713,981.11
按组合计提坏账准备的应收账款	40,098,486.90	38.73	453,112.90	39,645,374.00
其中：组合 1：账龄组合	40,098,486.90	38.73	453,112.90	39,645,374.00
组合 2：无风险组合				
合 计	103,526,449.13	100.00	32,167,094.02	71,359,355.11

期末，按单项计提坏账准备的应收账款：

债务人名称	2025 年 6 月 30 日余额	坏账准备	预期信用损失率（%）	计提理由
花垣县太丰冶炼有限责任公司	63,427,962.23	31,713,981.12	50.00	预计未来现金流量现值与账面价值的差异
合 计	63,427,962.23	31,713,981.12		

①组合计提项目：账龄组合

账 龄	2025 年 6 月 30 日余额			2024 年 12 月 31 日余额		
	账面余额	预期信用损失率(%)	坏账准备	账面余额	预期信用损失率(%)	坏账准备
1 年以内	38,111,213.29	1.13	430,656.71	40,098,486.90	1.13	453,112.90
合计	38,111,213.29		430,656.71	40,098,486.90		453,112.90

3、本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类 别	2024 年 12 月 31 日余额	本期变动金额			2025 年 6 月 30 日余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
单项	31,713,981.12				31,713,981.12
组合：	453,112.90	8,634.49	31,090.68		430,656.71
账龄组合	453,112.90	8,634.49	31,090.68		430,656.71
无风险组合					
合 计	32,167,094.02	8,634.49	31,090.68		32,144,637.83

收回或转回的坏账准备：

债务人名称	转回或收回 金额	转回或收回前累计 已计提坏账准备金额	转回或收回 原因、方式
湖南建工交通建设有限公司	22,151.61	22,151.61	已回款
湖南省高速公路集团有限公司养护分公司	1,048.49	1,757.05	部分回款
湖南省第一工程有限公司慈利分公司	7,890.58	15,191.90	部分回款
合 计	31,090.68	39,100.56	

4、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

债务人名称	2025年6月30日余额	占应收账款合计的比例（%）	坏账准备
花垣县太丰冶炼有限责任公司	63,427,962.23	62.47	31,713,981.12
五矿二十三冶建设集团有限公司	36,638,259.86	36.08	414,012.34
湖南省第一工程有限公司慈利分公司	646,134.80	0.64	7301.32
佛山中建西部建设有限公司东莞分公司	393,978.62	0.39	4451.96
湖南三奥贸易有限公司	365,229.15	0.36	4127.09
合 计	101,471,564.66	99.94	32,143,873.83

（二）其他应收款

项 目	2025 年 6 月 30 日余额	2024 年 12 月 31 日余额
应收利息	4,634,185.51	
应收股利		
其他应收款项	735,481,679.53	695,410,334.19
合 计	740,115,865.04	695,410,334.19

1、其他应收款

账 龄	2025 年 6 月 30 日余额		2024 年 12 月 31 日余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1 年以内（含 1 年）	172,980,115.32		478,016,310.18	
1 至 2 年	405,182,806.28		151,930,030.68	
2 至 3 年	125,132,801.59		65,373,260.26	
3 至 4 年	32,145,223.27		50,000.00	

账 龄	2025 年 6 月 30 日余额		2024 年 12 月 31 日余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
4 至 5 年				
5 年以上	1,307,281.86	1,266,548.79	1,307,281.86	1,266,548.79
合 计	736,748,228.32	1,266,548.79	696,676,882.98	1,266,548.79

按坏账准备计提方法分类披露其他应收款项

类 别	2025 年 6 月 30 日余额				
	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其他应收款项	69,457.60	0.01	16,398.79	23.61	53,058.81
按组合计提坏账准备的其他应收款项	736,678,770.72	99.99	1,250,150.00	0.17	735,428,620.72
其中：组合 1：账龄组合	1,250,150.00	0.17	1,250,150.00	100.00	
组合 2：无风险组合	735,428,620.72	99.82			735,428,620.72
合 计	736,748,228.32	100.00	1,266,548.79	-	735,481,679.53

续上表：

类 别	2024 年 12 月 31 日余额				
	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其他应收款项	272,377.48	0.04	16,398.79	6.02	255,978.69
按组合计提坏账准备的其他应收款项	696,404,505.50	99.96	1,250,150.00	0.18	695,154,355.50
其中：组合 1：账龄组合	1,250,150.00	0.18	1,250,150.00	100.00	
组合 2：无风险组合	695,154,355.50	99.78			695,154,355.50
合 计	696,676,882.98	100.00	1,266,548.79		695,410,334.19

(1) 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款

①组合计提项目：账龄组合

账 龄	2025 年 6 月 30 日余额			2024 年 12 月 31 日余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内 (含 1 年)						
1 至 2 年						
2 至 3 年						
3 至 4 年						
4 至 5 年						
5 年以上	1,250,150.00	100.00	1,250,150.00	1,250,150.00	100.00	1,250,150.00
合 计	1,250,150.00	100.00	1,250,150.00	1,250,150.00	100.00	1,250,150.00

②组合计提项目：无风险组合

账 龄	2025 年 6 月 30 日余额			2024 年 12 月 31 日余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内 (含 1 年)	172,969,589.58	23.52		477,802,864.56	68.73	
1 至 2 年	405,182,806.28	55.09		151,928,230.68	21.86	
2 至 3 年	125,131,001.59	17.01		65,373,260.26	9.40	
3 至 4 年	32,145,223.27	4.38		50,000.00	0.01	
4 至 5 年						
5 年以上						
合 计	735,428,620.72	100.00		695,154,355.50	100.00	

其他应收款坏账准备计提情况

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)	
2024 年 12 月 31 日余额			1,266,548.79	1,266,548.79
期初余额在本期				

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）	
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提				
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025 年 6 月 30 日余额			1,266,548.79	1,266,548.79

(2) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

债务人名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款项合计的比例（%）	坏账准备
现代商业保理有限公司	关联方往来	408,549,423.64	1年以内、1-2年、2-3年、3-4年	55.45	
现代财富融资租赁有限公司	关联方往来	256,568,307.26	1年以内、1-2年	34.82	
长沙市现代小额贷款有限公司	关联方往来	69,029,260.90	1年以内、1-2年	9.37	
现代投资股份有限公司	关联方往来	1,266,830.00	1-2年、2-3年、3-4年	0.17	
其他	其他	57,131.86	5 年以上	0.01	
合 计		735,470,953.66		99.82	

(三) 长期股权投资

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
对子公司投资	975,951,317.80			975,951,317.80
小 计	975,951,317.80			975,951,317.80
减：长期股权投资减值准备				
合 计	975,951,317.80			975,951,317.80

1、对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
现代商业保理有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00		
现代财富融资租赁有限公司	127,500,000.00			127,500,000.00		
现代资源有限公司	200,000,000.00			200,000,000.00		
现代资本管理（香港）有限公司	45,619,916.00			45,619,916.00		
上海沃谷能源化工有限公司	48,001,206.52			48,001,206.52		
湖南省现代融资担保有限公司	304,830,195.28			304,830,195.28		
长沙市现代小额贷款有限公司	200,000,000.00			200,000,000.00		
合 计	975,951,317.80			975,951,317.80		

（四）营业收入、营业成本

项 目	2025 年 1-6 月发生额		2024 年度发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	60,022.84	-465,464.08	191,987,867.81	192,396,861.70
其他业务	9,056,603.77		14,490,566.04	
合 计	9,116,626.61	-465,464.08	206,478,433.85	192,396,861.70

（五）投资收益

项 目	2025 年 1-6 月发生额	2024 年度发生额
子公司分红		156,208,421.43
合 计		156,208,421.43

现代财富资本管理有限公司

2025年10月18日





营业执照

(副本)(3-1)

统一社会信用代码

91110108089662085K



扫描市场主体身份码
了解更多登记、备案、
许可、监管信息，体
验更多应用服务。

名称 中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）

出资额 3542.5 万元

类型 特殊普通合伙企业

成立日期 2014 年 01 月 02 日

执行事务合伙人 张先云

主要经营场所

北京市海淀区西直门北大街甲 43 号 1 号
楼 13 层 1316-1326

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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：税务服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；社会经济咨询服务；环保咨询服务；企业管理咨询；人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）；科技中介服务；知识产权服务（专利代理服务除外）；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；工程管理服务；工程造价咨询业务；工业设计服务。（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）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

登记机关



2025 年 08 月 01 日



会计师事务所 执业证书

名称：中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：张先云

主任会计师：

经营场所：北京市海淀区西直门北大街甲43号1号楼13层1316-1326

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11000267

批准执业文号：京财会许可〔2013〕0087号

批准执业日期：2013年12月16日

证书序号：0011978

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：



中华人民共和国财政部制



2

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.



证书编号: 110005200012
No. of Certificate

批准注册协会: 湖南省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2008 年 05 月 09 日
Date of Issuance



注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

转出协会日期
Date of the transfer-out Institute of CPAs

同意调入
Agree the holder to be transferred to

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

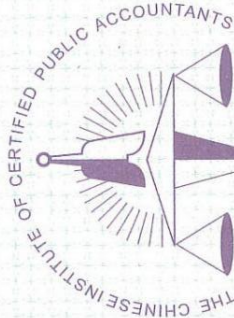
转入协会日期
Date of the transfer-in Institute of CPAs

注意事项

- 一、注册会计师执行业务，必要时须向委托方出示本证书。
- 二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。
- 三、注册会计师停止执行法定业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。
- 四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补发手续。

NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.



中国注册会计师协会

姓名 肖燕娇
Full name

性别 女
Sex

出生日期 1979-09-27
Date of birth

工作单位 湖南天信兴业会计师事务所
Working unit

身份证号码 430524197909275242
Identity card No.

