

公司代码：600830

公司简称：香溢融通

香溢融通控股集团股份有限公司 2025年年度报告

重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、浙江中会会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人方国富先生、主管会计工作负责人盛献智先生及会计机构负责人（会计主管人员）王薇薇女士声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

本公司（母公司）2025年度实现净利润2,272,485.65元，按照10%提取法定盈余公积227,248.56元，加上以前年度未分配利润221,701,764.89元，截至2025年12月31日，公司实际可供股东分配利润为223,747,001.98元。公司拟向全体股东每股派发现金红利0.018元（含税），以2025年年末总股本454,322,747股为基数，合计拟派发现金红利8,177,809.45元（含税）。

报告期末，本公司资本公积金481,792,438.44元，2025年度拟不进行资本公积金转增股本、不送红股。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

适用 不适用

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告所涉及的关于行业发展预测及公司业务经营计划等前瞻性陈述，不构成对投资者的实质承诺，敬请广大投资者及相关人士对此保持足够的风险认识，理解计划、预测与承诺之间的差异，关注投资风险，保持理性投资。

七、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十、重大风险提示

报告期内，公司经营上面临的主要风险因素未发生变化，风险影响程度与整体市场经济环境存在一定关联性，公司采取了一系列管理措施将风险控制在合理范围内。具体风险描述详见本报告第三节管理层讨论与分析六、公司关于公司未来发展的讨论与分析（四）可能面对的风险一节。敬请投资者充分关注相关风险。

十一、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	4
第三节	管理层讨论与分析.....	9
第四节	公司治理、环境和社会.....	26
第五节	重要事项.....	41
第六节	股份变动及股东情况.....	57
第七节	债券相关情况.....	62
第八节	财务报告.....	63

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的2025年度财务报表。
	载有浙江中会会计师事务所（特殊普通合伙）盖章、注册会计师签名并盖章的2025年度审计报告原件。
	报告期在《上海证券报》《中国证券报》《证券时报》《证券日报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
公司、本公司、集团公司	指	香溢融通控股集团股份有限公司
香溢租赁	指	浙江香溢融资租赁有限责任公司
香溢担保	指	浙江香溢融资担保有限公司
元泰典当	指	浙江香溢元泰典当有限责任公司
德旗典当	指	浙江香溢德旗典当有限责任公司
上海香溢典当	指	上海香溢典当有限公司
香溢投资（浙江）	指	香溢融通（浙江）投资有限公司
香溢金服	指	宁波海曙香溢融通金融服务有限公司
香溢金联	指	浙江香溢金联有限公司
经营单元	指	直属事业部、杭州事业部、宁波事业部、上海事业部、融合发展部

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	香溢融通控股集团股份有限公司
公司的中文简称	香溢融通
公司的外文名称	SUNNY LOAN TOP CO.,LTD.
公司的外文名称缩写	SUNNY LOAN TOP
公司的法定代表人	方国富先生

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	钱菁	刘茜
联系地址	浙江省宁波市海曙区和义路109号	浙江省宁波市海曙区和义路109号
电话	0574-87315310	0574-87315310
传真	无	无
电子信箱	slt@sunnyloantop.cn	slt@sunnyloantop.cn

三、 基本情况简介

公司注册地址	浙江省宁波市海曙区和义路109号
公司注册地址的历史变更情况	2025年12月12日公司2025年第一次临时股东大会审议通过了《公司章程》修订议案，公司注册地址变更（原注册地址为浙江省宁波市海曙区西河街158号），保持与公司实际办公地址一致
公司办公地址	浙江省宁波市海曙区和义路109号
公司办公地址的邮政编码	315099
公司网址	www.sunnyloantop.cn
电子信箱	slt@sunnyloantop.cn

四、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》
公司披露年度报告的证券交易所网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司董事会秘书办公室

五、公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上交所	香溢融通	600830	大红鹰、甬城隍庙

六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	浙江中会会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	浙江省杭州市拱墅区小河街道古运大厦911-916室
	签字会计师姓名	卢建革、蔡顺荣

七、近三年主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
营业总收入	471,216,030.00	408,758,238.72	15.28	262,648,849.59
营业收入	411,834,717.35	335,204,194.13	22.86	185,848,463.02
利润总额	162,555,991.59	109,551,946.65	48.38	65,133,891.48
归属于上市公司股东的净利润	80,305,654.59	53,171,865.88	51.03	22,198,021.83
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	72,351,178.93	49,401,758.76	46.45	13,622,117.63
经营活动产生的现金流量净额	-1,006,857,989.02	-663,828,555.80	不适用	-824,635,089.21
	2025年末	2024年末	本期末比上年同期末增减(%)	2023年末
归属于上市公司股东的净资产	2,240,113,109.71	2,166,622,304.90	3.39	2,120,265,289.40
总资产	6,089,766,735.83	5,017,023,673.42	21.38	3,941,039,956.68

（二）主要财务指标

主要财务指标	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
基本每股收益（元/股）	0.177	0.117	51.28	0.049
稀释每股收益（元/股）	0.177	0.117	51.28	0.049

扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.159	0.109	45.87	0.030
加权平均净资产收益率（%）	3.646	2.481	增加1.165个百分点	1.051
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	3.285	2.305	增加0.98个百分点	0.645

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

八、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

九、2025年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业总收入	120,533,173.81	116,889,639.40	111,529,797.48	122,263,419.31
营业收入	103,034,969.93	103,663,858.61	97,346,715.71	107,789,173.10
归属于上市公司股东的净利润	23,314,132.04	25,155,590.31	23,301,996.04	8,533,936.20
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	20,279,923.34	27,364,308.93	20,746,050.04	3,960,896.62
经营活动产生的现金流量净额	-220,258,156.84	-570,134,673.38	-236,853,677.18	20,388,518.38

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2025 年金额	附注 (如适用)	2024 年金额	2023 年金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	4,344,947.05		64,120.51	24,716,791.37
计入当期损益的政府补助，但与公司	1,408,824.30		2,800,527.63	3,737,000.00

正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	-2,369,900.00		-1,251,457.16	-602,785.75
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
委托他人投资或管理资产的损益				
对外委托贷款取得的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	9,448,759.58		3,026,403.32	3,324,630.02
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
非货币性资产交换损益				
债务重组损益				
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等				
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响				
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用				
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
交易价格显失公允的交易产生的收益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-174,568.94		-74,696.85	-22,762,778.47
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
减：所得税影响额	1,901,847.27		597,214.39	2,774,272.99
少数股东权益影响额（税后）	2,801,739.06		197,575.94	-2,937,320.02
合计	7,954,475.66		3,770,107.12	8,575,904.20

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

十一、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

适用 不适用

十二、采用公允价值计量的项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
其他非流动金融资产	26,150,400.00	24,146,000.00	-2,004,400.00	-2,004,400.00
合计	26,150,400.00	24,146,000.00	-2,004,400.00	-2,004,400.00

十三、其他

适用 不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的业务情况

（一）类金融业务

报告期内，公司下辖1家融资租赁公司——香溢租赁，以开展售后回租业务为主，租赁期限3-8年，融资方将自身经营资产出售给租赁公司获取融资额度，再租赁使用该资产，租赁公司定期向承租人收取租金。下辖3家典当公司——德旗典当、元泰典当、上海香溢典当，在宁波、杭州、上海设有经营场所，承接房地产抵押贷款、动产质押贷款、财产权利质押贷款业务，满足个人和中小微企业短期融资需求，公司在约定期限内向客户收取利息。下辖1家担保公司——香溢担保，以开展工程建筑领域非融资担保业务为主，公司向建筑企业客户收取担保费，若客户违约，公司承担担保代偿责任。下辖全资子公司香溢金服主要运作特殊资产业务，主要以与第三方合作的方式参与不良资产处置，获取固定收益，期限1-2年。下辖全资子公司香溢投资（浙江）运作类金融投资业务，管理或参与基金投资，项目期限较长。

公司香溢租赁、典当公司、香溢担保为持牌机构，受地方金融监管局监管；香溢投资（浙江）持有私募基金管理人牌照，受中国证券投资基金业协会监管；香溢金服为非持牌市场参与方。

2025年度，公司类金融业务各板块在经营上呈现不同趋势变化，融资租赁业务持续增长，收入占类金融业务收入比重超73%，为驱动业绩增长的核心引擎；典当业务稳健经营，收入占类金融业务收入比为15%；担保业务拓展瓶颈，收入占类金融业务收入比骤降至不足1%，新业务方向有待探索开拓；特殊资产业务遇上行压力，收入占类金融业务收入比为10%。报告期内，公司业务整体呈现规模持续增长，资产质量明显改善，整体不良率、逾期率同比下降，新增不良业务规模亦同比下降，风险管控持续加强等特征。

1、融资租赁：报告期内，新增投放规模超29亿元，同比增长46%；期末应收融资租赁款规模41亿元，同比增长近45%，创新高。公司积极响应监管号召，回归租赁本源，规范租赁物适格性管理，业务结构持续优化，生产设备类租赁项目占比45%，还涉及能源电站、船舶以及其他经营资产等。租赁业务模式仍以售后回租为主，占比达97%，少量直租和转租赁模式，需关注监管要求提升直租业务占比的政策落地情况，强化业务储备和转型研究。区域结构上，呈现跨省经营格局，山东、安徽、江苏、四川省份投放规模占比超65%，区域集中度相对高，目标客户主要为大中型国企等强主体单位，后续将密切关注相关区域和特定领域风险传导情况；浙江省内投放规模占比同比提升4%，聚焦服务地方经济有一定成效。融资租赁业务作为公司核心板块，战略定位不动摇，未来持续加强渠道体系建设，积极推动优化业务结构和模式，进一步增强服务实体经济能力。

公司融资租赁业务分类情况详见第八节 财务报告 七、合并财务报表项目注释 17、长期应收款一节。

2、典当：报告期内，随着市场利率下行及同业竞争影响，新投放项目综合费率持续呈下降趋势；新增投放规模6.83亿元，同比增长超46%，平均单笔投放金额增长明显；一方面受房地产市场波动等影响，房产典当新增投放同比下降近18%，报告期内调整了投放策略，聚焦优质大额房产项目，增加底层抵押资产的抗风险能力；另一方面大额财产权利典当增量明显，同比增长1.5倍。期末典当业务规模较期初略降，业务结构进一步优化，财产权利典当规模占比逐年提高达到55%，已占据主要份额；房产典当规模占比则下降至45%。未来典当业务继续以大额房产和财产权利典当业务为主，这一趋势对风险管控能力提出更高要求，同时积极探索动产典当业务，保持典当板块稳定性。

公司典当业务情况详见第八节 财务报告 七、合并财务报表项目注释 14、发放贷款和垫款一节。

3、担保：近两年，受基建和房地产行业景气度持续走低影响，公司传统工程领域的保函担保业务持续大幅萎缩。报告期内，发生额同比下降86%，期末业务规模同比下降62%；工程项目地分散于多省份，浙江省内项目占比37%。未来将重点探索新场景、新领域的非融资担保业务需求，积极开拓新业务市场，力争在行业调整期中稳健转型，培育可持续增长点。分不同业务类型情况如下：（单位：万元）

担保类型	业务类型	报告期担保收入	报告期发生额	发生额比上年同期增减(%)	期末余额	报告期代偿金额	期初余额	其中：报告期内为股东、实际控制人及其关联方提供的担保
非融资担保	工程担保业务	255.88	11,334.94	-86.00	58,009.40	1,900	151,539.21	
融资担保	个人客户	9.71	1,500	/	2,500	694.34	1,360	
合计		265.59	12,834.94		60,509.40	2,594.34	152,899.21	

公司担保业务明细情况详见第八节 财务报告 十六、承诺及或有事项 2、或有事项一节。

4、特殊资产：报告期内，发生额 2.77 亿元，下半年拓展成效明显，同比下降收窄至 9.81%，期末账面余额 3.47 亿元，同比下降 9.87%。未来公司将进一步加强主动管理能力，增强抗风险能力和价值挖掘水平，在行业机会中保持行稳致远定力，提质增效。

5、类金融投资业务：本期末新增投放，存续项目以参与股权类基金项目为主，具体情况详见本节 五、报告期内主要经营情况（五）投资状况分析 类金融投资业务总体分析部分。

（二）贸易业务

公司贸易业务主要涵盖酒、饮用水等消费类产品，同时少量开展了大宗商品热轧卷板贸易，报告期内，公司贸易业务收入 6,852.16 万元（其中酒类产品占比 56.94%，饮用水产品占比 43.11%，大宗贸易销售和采购价格倒挂），同比略降。

公司酒类产品包括委托加工的自有品牌“乐享云端”53 度酱香型白酒，及关联方供货的高低端酒品，可满足不同消费者需求。报告期酒类市场下行，酒类产品销售动力不足，销售收入同比下降 25%，同时酒品价格下挫也导致毛利压缩；销售以代理商渠道为主，占比达 95%，其他少量零售等；销售区域主要分布在浙江、北京、江苏地区。

“丽水山泉”品牌系列饮用水、饮料产品系地方政府平台供货，系列产品因生态优势和区域经济发展因素，推广获得政策支持；公司销售渠道包括政企集采销售、连锁零售机构销售、经销商销售、OEM 代工销售、电商销售等。2025 年度销售收入同比增长 48%，增长动能源于渠道扩张，联名定制和 OEM 代工业务占比 61%。同时对关联方销售占比持续下降至 28%，对关联方依赖性不断减弱。未来需持续开拓区域市场，提升市场占有率。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

适用 不适用

二、报告期内公司所处行业情况

（一）类金融行业

作为银行等主流金融机构的重要补充，融资租赁、典当、担保、特殊资产处置等地方金融机构凭借专业化、特色化、灵活性特点精准服务实体小微企业和个人需求。2025 年度在持续严标准、强监管背景下，行业加速出清，合规经营凸显，经营结构持续优化，风险防控能力稳步提升，展现差异化竞争优势。

1、融资租赁板块：监管政策方面，2025 年以来，多省市地方金融管理局发布融资租赁相关的业务开展规范要求、细化监管指标、加强现场检查等，规范业务经营，引导回归主业；2025 年 12 月国家金融监督管理总局发布《金融租赁公司融资租赁业务管理办法》，进一步规范经营行为，细化尽职调查、审查审批、合同订立与执行、租后管理等全流程操作，强化租赁物全流程管理，强化风险防控，推动行业走向合规与高质量发展。根据《金融时报》相关报道，据中国外资租赁委员会统计，2025 年已有北京、云南、山东等多省市金融管理部门陆续公布清退融资租赁公司共

计 4,351 家，行业出清速度创下近年新高。经营方面，头部金融租赁公司资产规模稳健增长，直租、经营性租赁占比提升，同时积极响应全国大规模设备更新政策，重点支持绿色能源、高端设备等新领域，融资租赁服务重心正从传统的基建与城投平台转向战略新兴实体产业。联合资信发布《融资租赁公司业务转型研究》指出，金租行业转型成效初步显现，但头部和中小金租公司业务结构分化较大。商租公司的监管导向预计逐步与金租公司进行趋同；同时受化债政策影响，开展城投业务受到一定限制，而低利率环境和业务同质化程度高导致行业竞争加剧，商租公司面临监管层面业务结构调整和盈利预期及良性可持续发展的多重考验，转型成为必然之路。风险方面，根据企业预警通统计的租赁融资事件，城投及城投子公司租赁融资金额占所有租赁事件融资金额的比例高达 30%，目前仍然是融资租赁公司重要业务板块之一，随着化债进行及城投平台转型，信用分化进一步加剧，存在诸多不确定性，业务风险或将提升，应更加关注城投企业自身信用资质评估。除了特定领域信用风险集中度问题，中小规模租赁公司自身债务规模、偿债能力和流动性问题以及转型期合规压力亦面临不小挑战。

2、典当板块：监管政策方面，各省市地方金融管理局根据《关于进一步加强地方金融组织监管的通知》要求，2025 年持续开展清理“失联”“空壳”典当公司及强化违规经营情形监管，不断加大行业整顿力度，减量提质。业务经营和风险方面，房产抵押典当业务不断萎缩，一方面二手房价格下行，房产估值不确定升高，另一方面绝当房产流动性变差、处置周期拉长等，风险相对聚集；行业转型趋势明显，积极拓展民品、机动车、财产权利等新业务。典当通最新数据显示，民品典当业务占比持续上升，已超过整体业务的三分之一，典当行业独特的“流通”兼“金融”属性，促使其在满足不同消费群体资金需求上有绝对优势。典当通对行业运行数据分析指出，2025 年全年交易规模、营业收入、净利润等核心经营指标普遍出现同比下降，行业平均息费率呈现下降趋势，行业整体逾期率与绝当率较往年有所上升，资产保全与风险处置压力加大，典当行业传统发展模式遭遇瓶颈。展望 2026 年，严监管常态化不可逆，合规是发展的生命线，坚定聚焦于业务结构优化、加速数字化转型、提升客户服务体验等转型之路。

3、担保板块：监管政策方面，2025 年以来地方金融管理局延续加快清退“失联”“空壳”融资担保公司的有关要求，进一步促进行业健康发展。2025 年 2 月财政部等六部门印发《政府性融资担保发展管理办法》及 12 月财政部等四部门印发《关于进一步发挥政府性融资担保体系作用 加力支持就业创业的指导意见》，政府性融资担保机构以服务实体经济为核心，继续加大对小微企业、“三农”、科技创新企业及就业创业重点领域的支持力度。联合资信《中国金融担保行业信用风险展望》分析指出，预计 2026 年担保机构市场业务与政策性业务主体定位将进一步明确，全国政府性融资担保体系逐步完善。市场化担保机构寻求差异化产品经营策略，直接融资担保业务，城投债仍为主要产品，单笔业务规模较大，代偿风险较高，需更加关注经济环境较差区域债券违约的风险，部分机构通过布局产业债、资产证券化产品等领域进行转型；间接融资担保业务，代偿项目主要发生类别，需更加关注小微企业经营压力引发的风险。非融资担保业务，受基建和房地产开发投资收缩影响，传统工程领域担保业务需求减弱且面临银行、保险机构的激烈竞争，需要挖掘基于更多新交易场景的担保需求，市场前景广阔，风险相对较小。

4、特殊资产板块：监管政策方面，行业延续严监管基调，鼓励拓展主业，积极发挥逆周期调节作用，2025 年先后发布《关于促进金融资产管理公司高质量发展 提升监管质效的指导意见》《地方资产管理公司监督管理暂行办法》，进一步强化属地定位和跨省禁业要求，全国性和地方性 AMC 形成差异化、互补性的良性格局，行业迎来规范发展时代。行业供给方面，根据毕马威《中国不良资产行业发展研究（2025 年）》分析，在经济发展动力深刻变革，新旧动能转换的必经阶段，存量领域的风险释放成为资源重新配置的重要环节，房地产、地方政府债、中小金融机构分化、传统产业转型升级等领域均为不良资产市场提供了多元增量供给，不良资产管理正在经历从“风险处置”到“价值重塑”与“高质量发展”的深刻变革。上海金融与发展实验室首席专家、主任曾刚在 2025 湾区特殊资产推介会暨《中国特殊资产行业发展报告(2025)》发布会接受上海证券报记者采访表示，展望“十五五”时期，特殊资产行业将呈现五大发展趋势，一是资产来源结构性变化，传统信贷不良资产向多元化资产类型拓展，包括问题企业股权、困境地产、地方平台债务等；二是处置模式从“快进快出”向“投行化运作”转变，持有期延长，重组、重整业务占比将上升；三是参与主体多元化，竞争加剧；四是数字化、平台化成为基础设施，线上交易、智能估值、数

字化管理成为标配；五是监管政策更加精细化。

（二）商品流通行业

根据公开信息整理，2025年，白酒行业面临深度调整，供给端总产量继续呈现下滑态势，减量提质成为普遍共识；其次渠道库存高压难解，渠道端面临多重压力，一方面传统宴请、场景规模持续收缩，消费频次降低，饮酒需求减弱，另一方面渠道批发价较出厂价倒挂，价格体系紊乱，经销商盈利能力大幅下滑。北京酒类流通行业协会秘书长、资深酒类评论员程万松表示，酒类消费基本盘客观存在，产业调整的底层逻辑始终围绕消费品本质，回归品质根基。在这场行业变革中，市场参与者应充分认识消费群体与饮酒理念迭代、消费场景和需求端转变、渠道模式革新中的机遇，积极转型，顺应消费群体结构性变化新趋势所对应的酒类产品低度化、年轻化升级，匹配和挖掘新消费场景，向C端深耕。

包装饮用水方面，根据招商证券2026年1月发布的证券研究报告，软饮料行业万亿市场稳步增长，包装水是第一大赛道，体量最大。需求端看，随着包装化率提升，家庭生活用水场景也逐渐打开，需求有望扩容；供给端看，包装水行业存在一定进入壁垒，天然水、矿泉水开发时间长、前置投入大，纯净水工艺极难差异化，头部企业具有渠道、品牌壁垒。价格方面，预期头部企业价格战有所缓解叠加通胀预期，行业均价有望重新进入上行通道，产业利润率或有提升空间。

三、经营情况讨论与分析

报告期内，公司面对复杂多变的内外部形势，跳起摸高，真抓实干，担当作为，各项工作取得新成效。

（一）强韧性、促增长，经营质效提档升级。全年完成营业总收入4.71亿元，利润总额1.63亿元，同比分别增长15.28%、48.38%；资产总额近61亿元，同比增长21.38%，生息资产规模同比增长34%，总量达到48.91亿元，创历史新高，租赁中流砥柱效应进一步增强，租赁规模突破40亿元，贡献营收2.74亿元，占总营收58.17%。

（二）强基础，提效能，品质管理成色更足。治理水平持续提升。系统修订完善制度58项，完善覆盖全面、流程清晰、权责明确、执行有力的制度体系。分子公司管理更加科学。深入开展“分子公司治理优化行动”，成立专项工作小组，全面梳理子公司治理短板，规范“三会”运作流程。岗位责任制全面落地。有力实施“岗位责任制优化行动”，全面梳理全岗位职责、工作标准及关键控制点，编制完成《岗位工作规范手册》。队伍素质稳步增强。扎实推进“员工能力提升行动”，开展培训76场，针对性开展应知应会考评，覆盖员工2,476人次，培训频次效力显著提升。基础管理持续夯实。严格落实中央八项规定精神及反浪费条例要求，强化预算刚性约束与全过程管控，调整预算定额，优化车辆、差旅、接待等管理制度，处置低效资产回笼资金700余万元，成功完成城隍庙商城扩建部分权证补办。

（三）强党建，聚合力，政治生态更加清朗。政治建设持续强化。扎实开展党的二十届四中全会精神专题学习，组织各类专题讲座、警示教育、红色教育基地实践等活动57场，覆盖党员群众1,400余人次。整改整治扎实显效。持续落实专项整改整治，常态化开展整改整治督导汇报，深挖具体问题背后的共性根源与隐性风险，将业务短板与思想症结一体剖析，突出思想认识、制度机制等根本性原因。党业融合纵深推进。深化“书记领衔领办”机制，聚焦重点项目和重点任务，打造具有辨识度的“一支部一品牌”，推动党建工作深度嵌入业务主战场。

四、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

报告期内，公司核心竞争力未发生重大变化，主要表现在以下方面：

（一）多元协同的金融服务。协同融资租赁、典当、担保和私募基金管理人等多元化工具，以及特殊资产市场参与方定位，整合和管理金融资源，为中小微企业提供更加精准、便捷的定制化金融服务，全面深化普惠金融政策的实践，并已形成一定的区域知名度和品牌优势。

（二）专业精细的经营团队。始终注重优秀业务团队建设，不断优化人才梯度培养和储备，以绩效驱动为核心，兼修专业经验、责任心、创新性等职业素质要求，打造了一支经验丰富、专业知识扎实、素质过硬的人才队伍，为公司发展群策群力，激发创新创业活力。

(三) 系统深化的风险管控。持续巩固风险合规文化根基，倡导全面风险管理理念，持续完善全面风险管理体系，不断迭代更新业务经营风险特点和风险防控措施，全面梳理职能工作风险节点和防控要求，发布《全面风险防控手册》，落实管控责任到人，全方位提升了整体风险管理能力。

未来公司将更加注重信息化和数字化转型升级工作，一是全面加强信息安全体系建设，系统化提升网络安全与数据保护能力；二是进一步优化升级典当、担保、租赁业务管理系统，完善系统功能、深化数据分析应用，为业务的展业、风险控制、产品研发等方面提供决策支持，更好适应客户需求与市场变化。

五、报告期内主要经营情况

公司 2025 年主要经营目标为：计划实现营业总收入 4.70 亿元；营业总成本控制在 2.83 亿元，其中三项费用控制在 1.14 亿元左右。

2025 年度，公司实现营业总收入 4.71 亿元，完成经营目标 100.21%；营业总成本 2.57 亿元，占计划 90.81%，其中三项费用 9,955.05 万元，占计划 87.33%。

(一) 主营业务分析

1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业总收入	471,216,030.00	408,758,238.72	15.28
营业收入	411,834,717.35	335,204,194.13	22.86
营业成本	172,010,128.91	128,315,497.33	34.05
销售费用	37,913,257.28	39,277,466.56	-3.47
管理费用	66,324,828.78	74,120,221.87	-10.52
财务费用	-4,687,539.20	-6,755,492.39	不适用
经营活动产生的现金流量净额	-1,006,857,989.02	-663,828,555.80	不适用
投资活动产生的现金流量净额	5,763,439.12	-6,797,032.08	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	886,633,046.35	869,024,118.40	2.03

营业总收入、营业收入变动原因说明：主要系本期融资租赁收入增加。

营业成本变动原因说明：主要系本期保理融资规模增加相应的借款成本增加。

管理费用变动原因说明：主要系本期公司自用房产转至投资性房地产，致折旧与摊销费减少。

财务费用变动原因说明：主要系本期银行存款利息收入减少。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期融资租赁业务净投放额增加。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期不再纳入合并范围内合伙企业期末留存货币资金较上期减少。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期取得银行借款收到的现金增加。

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

2、 收入和成本分析

适用 不适用

公司本期营业总收入包含类金融业务收入和贸易业务收入，其中类金融业务收入细分为融资租赁、典当、担保、特殊资产四大板块，贸易业务收入根据产品分为酒类产品、水产品及其他。

公司本期营业成本，包含贸易业务商品销售成本、融资租赁业务长期应收款保理融资成本以及担保业务手续费及佣金成本。

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
商品贸易	68,521,554.98	65,057,528.34	5.06	-4.48	-0.78	减少 3.53 个百分点
融资租赁	274,237,926.08	87,289,366.64	68.17	48.35	68.25	减少 3.76 个百分点
典当	56,725,431.53		100.00	-4.78		
担保	2,655,881.12	619,219.11	76.68	-81.00	-80.45	减少 0.67 个百分点
特殊资产	39,334,359.70		100.00	-29.86		
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
酒类	39,017,307.31	37,924,276.79	2.80	-24.55	-21.83	减少 3.38 个百分点
水类	29,540,145.40	27,133,251.55	8.15	47.53	59.12	减少 6.69 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明

- 1、公司持续深入推进融资租赁业务首位战略，融资租赁业务规模持续增长，本期收入同比增长。
- 2、受外部环境影响，公司传统工程领域的保函担保业务持续大幅萎缩，本期担保收入大幅下降。

(2). 产销量情况分析表

□适用 √不适用

(3). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

□适用 √不适用

(4). 成本分析表

单位：元 币种：人民币

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
商品贸易	营业成本	65,057,528.34	25.33	65,568,198.49	26.21	-0.78	
融资租赁	营业成本	87,289,366.64	33.98	51,879,952.77	20.73	68.25	
担保	手续费及佣金支出	619,219.11	0.24	3,166,564.34	1.27	-80.45	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明

酒类	营业成本	37,924,276.79	14.76	48,515,786.73	19.39	-21.83	
水类	营业成本	27,133,251.55	10.56	17,052,411.76	6.82	59.12	

成本分析其他情况说明

- 1、本期保理融资规模增加相应的借款成本增加。
- 2、本期担保收入减少相应的成本减少。

(5). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

适用 不适用

(6). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(7). 主要销售客户及主要供应商情况

属于同一控制人控制的客户或供应商视为同一客户或供应商合并列示，受同一国有资产管理机构实际控制的除外。

下列客户及供应商信息按照同一控制口径合并计算列示的情况说明

公司贸易销售客户中存在属于同一控制人控制的情形，同一控制关系基于间接控股股东中国烟草总公司浙江省公司控制产生，合并列示的客户同受中国烟草总公司浙江省公司控制，且为公司关联人。

公司贸易采购供应商不存在属于同一控制人控制的情形。

A.公司主要销售客户及主要供应商情况

适用 不适用

前五名客户销售额3,218.46万元，占年度销售总额46.97%；其中前五名客户销售额中关联方销售额820.62万元，占年度销售总额11.98%。

前五名供应商采购额5,254.70万元，占年度采购总额100%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额2,910.02万元，占年度采购总额55.38%。

B.报告期内向单个客户的销售比例超过总额的 50%、前 5 名客户中存在新增客户的或严重依赖于少数客户的情形

适用 不适用

报告期内向单个供应商的采购比例超过总额的 50%、前 5 名供应商中存在新增供应商的或严重依赖于少数供应商的情形

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

序号	供应商名称	采购额	占年度采购总额比例 (%)
1	上海海烟物流发展有限公司	2,910.02	55.38

C. 报告期内公司股票被实施退市风险警示或其他风险警示

前五名销售客户

适用 不适用

前五名供应商

适用 不适用

D. 报告期内公司存在贸易业务收入

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

贸易业务开展情况	本期营业收入	上期营业收入	本期营业收入比上年同期增减(%)
酒类贸易	3,901.73	5,170.99	-24.55
水类贸易	2,954.01	2,002.28	47.53

贸易业务占营业收入比例超过10%前五名销售客户

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

序号	客户名称	销售额	占年度销售总额比例(%)
1	北京茅天下商贸有限公司	907.86	13.25
2	按照同一控制口径合并列示客户	820.62	11.98
3	四川蕙锋行科技有限公司	562.73	8.21
4	杭州星耀九天科技有限公司	474.18	6.92
5	杭州酒韵长供应链管理有限公司	453.07	6.61
合计	/	3,218.46	46.97

贸易业务收入占营业收入比例超过10%前五名供应商

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

序号	供应商名称	采购额	占年度采购总额比例(%)
1	上海海烟物流发展有限公司	2,910.02	55.38
2	浙江万物生长水业有限公司	2,151.09	40.94
3	贵州华食酿酒股份有限公司	165.66	3.15
4	杭州北高峰综合服务部	25.51	0.49
5	丽水市莲都区宾红文化创意中心	2.42	0.05
合计	/	5,254.70	100.00

3、费用

适用 不适用

4、研发投入

(1). 研发投入情况表

适用 不适用

(2). 研发人员情况表

适用 不适用

(3). 情况说明

适用 不适用

(4). 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

适用 不适用

5、现金流

适用 不适用

1、经营活动现金流量：主要是融资租赁、典当、担保、特殊资产及贸易业务产生的现金收支。本期变动较大的主要有：①收到担保费取得的现金同比大幅减少，主要系本期担保业务持续大幅萎缩；②收到的其他与经营活动有关的现金增加，主要系本期融资租赁业务收回本金增加；③支付的其他与经营活动有关的现金增加，主要系本期融资租赁业务支付的租赁资产价款增加。

2、投资活动现金流量：本期变动较大的主要是处置投资性房地产收到的现金增加。

3、筹资活动现金流量：本期变动较大的主要是融资租赁保理融资借款取得和偿还现金同步增加。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

(三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

1、 资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
其他应收款	27,884,974.61	0.46	16,484,249.06	0.33	69.16	主要系本期暂付押金保证金增加
一年内到期的非流动资产	1,865,275,328.13	30.63	1,254,351,413.15	25.00	48.70	主要系本期一年内到期的长期应收款增加
其他流动资产	241,620,141.52	3.97	185,133,138.10	3.69	30.51	主要系本期一年内到期的特殊资产业务增加
应交税费	26,203,570.55	0.43	15,413,506.41	0.31	70.00	主要系本期应交税费增加
担保业务准备金	39,275,515.62	0.64	62,388,528.27	1.24	-37.05	主要系本期担保业务规模下降
一年内到期的非流动负债	1,552,484,420.95	25.49	954,591,849.63	19.03	62.63	主要系本期一年内到期的保理融资借款增加
长期借款	1,388,362,643.88	22.80	987,079,642.74	19.67	40.65	主要系本期保理融资借款增加
其他非流动负债	11,146,497.48	0.18	7,294,665.82	0.15	52.80	主要系本期应付融资租赁相应长期应收款待转销项税额增加

2、 境外资产情况

适用 不适用

3、 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	216,312,594.85	担保保证金、融资租赁保证金及住房公积金专户资金等

长期应收款	1,757,921,154.42	保理融资
一年内到期的长期应收款	1,579,858,872.44	保理融资
合计	3,554,092,621.71	

4、其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

(五) 投资状况分析

对外股权投资总体分析

适用 不适用

1、重大的股权投资

适用 不适用

2、重大的非股权投资

适用 不适用

3、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

证券投资情况

适用 不适用

证券投资情况的说明

适用 不适用

私募基金投资情况

适用 不适用

衍生品投资情况

适用 不适用

4、报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

适用 不适用

类金融投资业务总体分析

单位：万元

项目		期初数	本期投资收益	本期公允价值变动损益	计入损益公允价值变动累计金额	本期投资金额	本期回收金额	期末数	资金来源
参与股权投资项目	宁波鸿溢盛朗创业投资合伙企业（有限合伙）	600				636.55	600	636.55	自有资金
	宁波海邦星材创业投资合伙企业（有限合伙）	1,300						1,300	自有资金
	珠海千意汇桐投资基金（有限合伙）	500		-236.99	-236.99			263.01	自有资金
	杭州昶链麦迪森股权投资合伙企业（有限合伙）	215.04			-84.96			215.04	自有资金
合计	/	2,615.04		-236.99	-321.95	636.55	600	2,414.60	/

1、业务项目明细情况

披露情况	项目基本情况	进展情况
2022年-2024半年度报告及年度报告, 2025年半年度报告第三节管理层讨论与分析（四）投资状况分析一节	<p>设立“宁波香溢融升股权投资合伙企业（有限合伙）”</p> <p>2022年5月，公司与香溢投资（浙江）成立宁波香溢融升股权投资合伙企业（有限合伙），香溢投资（浙江）为普通合伙人，执行合伙事务，公司为有限合伙人，合伙企业认缴出资总额5,000万元，双方各认缴2,500万元。合伙企业的现金分配顺序为：先按实缴比例返还全体合伙人的实缴出资；剩余部分的超额收益10%作为奖励分配给普通合伙人，超额收益90%由全体有限合伙人按实缴出资比例分配。</p> <p>2022年5月，双方已分别实缴出资1,000万元。</p> <p>2022年8月，合伙企业引进3个自然人投资者，共计认缴出资320万元，已实缴320万元。合伙企业认缴出资总额5,320万元，已完成实缴2,320万元。</p>	<p>2025年5月6日，合伙企业在中国证券投资基金业协会完成备案。</p> <p>合伙企业出资636.55万元受让香溢投资（浙江）持有的在宁波鸿溢盛朗创业投资合伙企业（有限合伙）17.1625%基金财产份额，并办理了工商登记变更手续。</p> <p>2025年7月，双方完成资金交割。</p> <p>2026年2月，合伙企业出资1,396.70万元受让香溢投资（浙江）持有的宁波海邦星材创业投资合伙企业（有限合伙）6.1905%基金财产份额，已办理完成工商登记变更手续和资金交割手续。</p>
2023年-2024年半年度报告及年度报告, 2025年半年度报告	<p>投资“宁波海邦星材创业投资合伙企业（有限合伙）”</p> <p>2023年1月，公司控股子公司香溢投资（浙江）作为有限合伙人入伙宁波海邦星材创业投资合伙企业（有限合伙）。该基金备案时间2022年10月19日，管理人浙江海邦投资管理有限公司。基金认缴出资总规模21,000万元，杭州海邦沣华投资管理有限公司作为普</p>	<p>截至2025年12月31日，基金已投资项目12个，总投资金额19,507.83万元，主要投资于新材料、高端制造、半导体等相关行业。其中一个项目企业已经提交上</p>

<p>第三节管理层讨论与分析 (四) 投资状况分析一节</p>	<p>通合伙人、执行事务合伙人认缴出资 200 万元；香溢投资（浙江）认缴出资 1,300 万元；宁波市创业投资引导基金管理有限公司（以下简称：引导基金管理公司）等 3 个有限合伙人合计认缴 19,500 万元。基金主要投资于新材料、清洁能源、医疗健康等宁波市新兴产业领域，基金存续期为 7 年，前 3 年为投资期，后为回收期。</p> <p>基金清算前，（1）投资期结束后将未投资金额扣除合理管理费后按各合伙人出资比例分配，（2）经营期间获得的可分配资金按照实缴出资额的比例进行分配，（3）实缴出资分配后仍有余额，应先向引导基金管理公司分配收益，其次向其他合伙人以实缴出资额按照年化 10%的预期收益分配，（4）仍有余额向普通合伙人分配，（5）最后剩余的 20%分配给普通合伙人，80%向全体合伙人按照实缴出资额的比例分配。</p> <p>基金清算时，合伙人共有的剩余财产先分配给引导基金管理公司，直至其收回实缴出资额，剩余财产向其他合伙人进行分配直至其收回实缴出资额，再有剩余按全体合伙人实缴出资比例进行分配。</p> <p>2023 年-2024 年，香溢投资（浙江）分别实缴 1,040 万元、260 万元，各合伙人亦按照约定全部完成实缴。</p>	<p>市申请，另有多个项目企业完成新一轮融资。</p> <p>公司定期获取基金运营报告，参与重大事项决策，实施常态化投后管理。</p> <p>2026 年 2 月，香溢投资（浙江）与宁波香溢融升股权投资合伙企业（有限合伙）签署协议，将持有的本基金 6.1905% 财产份额（对应实缴金额 1,300 万元）以 1,396.70 万元的交易对价出让，已办理完成工商登记变更手续和资金交割手续。</p>
<p>2023 年-2024 年半年度报告及年度报告，2025 年半年度报告第三节管理层讨论与分析 (四) 投资状况分析一节</p>	<p>投资“宁波鸿溢盛朗创业投资合伙企业（有限合伙）”</p> <p>2023 年 6 月，公司控股子公司香溢投资（浙江）作为有限合伙人入伙宁波鸿溢盛朗创业投资合伙企业（有限合伙）。该基金认缴出资总额为 3,496 万元，基金管理人显鏗（上海）投资管理有限公司作为普通合伙人、执行事务合伙人认缴出资 1 万元，香溢投资（浙江）作为有限合伙人认缴出资 600 万元，另 9 个自然人作为有限合伙人认缴出资合计 2,895 万元。基金投资方向为泛半导体、集成电路行业未上市公司股权，基金存续期 7 年，前 5 年是投资期，后 2 年是退出期。</p> <p>基金分配方式如下：首先返还全体合伙人的实缴出资额；其次存在剩余收益的，80%按照实缴出资比例分配给全体合伙人，20%分配给基金管理人。</p> <p>2023 年 6 月香溢投资（浙江）完成实缴 600 万元；7 月基金备案完成。</p>	<p>截至 2025 年 12 月 31 日，基金已投资项目 2 个，总投资金额 3,100 万元，主要投资于半导体相关行业。</p> <p>香溢投资（浙江）与宁波香溢融升股权投资合伙企业（有限合伙）签署协议，将持有的本基金 17.1625% 财产份额（对应实缴金额 600 万元）以 636.55 万元的交易对价出让，并办理了工商登记变更手续。2025 年 7 月，双方完成资金交割。</p> <p>公司定期获取基金运营报告，参与重大事项决策，实施常态化投后管理。</p>
<p>2019 年第三季度报告及年度报告，2020 年-2024 年半年度报告及年度报告，2025 年半年度报告第三节</p>	<p>投资“杭州昶链麦迪森股权投资合伙企业（有限合伙）”</p> <p>2019 年 8 月，香溢投资（浙江）作为有限合伙人入伙杭州昶链麦迪森股权投资合伙企业（有限合伙）。该合伙企业实缴出资额总额为 1,695 万元，其中香溢投资（浙江）出资 300 万元。合伙人由普通合伙人和有限合伙人组成，普通合伙人浙江昶链投资管理有限公司担任合伙企业执行事务合伙人。合伙企业经营范围为股权投资，主要收益来源为出让合伙企业持有股权的转让价款收益，亏损由各合伙人按照实缴出资比例共同负担。</p> <p>2019 年合伙企业出资 1,500 万元完成对目标公司出资，占目标公司股权比例 1.36%。目</p>	<p>标的公司经营状况仍不理想，业务拓展不及预期，且新一轮融资估价方案未获通过，暂时搁置。</p> <p>管理人针对现阶段情况已启动诉讼准备程序。</p>

<p>管理层讨论与分析（四）投资状况分析一节</p>	<p>标公司是一家专注于激光显示技术研究和开发的高科技企业。 标的公司 2021-2022 年受宏观环境影响较大，经营情况不及预期，根据协议约定和协商谈判，合伙企业获得现金补偿 108.43 万元，股份补偿继续保持磋商。 标的公司 2023-2024 年未能实现经营目标，触发股权回购条件，暂未有明确处理方案。</p>	
<p>2017 年-2024 年半年度报告及年度报告，2025 年半年度报告第三节管理层讨论与分析（四）投资状况分析一节</p>	<p>投资“珠海千意汇桐投资基金（有限合伙）” 2017 年 4 月，香溢投资（浙江）作为有限合伙人（LP）出资 500 万元，入伙珠海千意汇桐投资基金（有限合伙）（以下简称：千意汇桐）；基金管理人兼普通合伙人（GP）为深圳市前海梧桐母基金投资管理有限公司。合伙期限 4 年，该合伙企业认缴出资 3,100 万元，实缴规模 2,850 万元，投资方向为拟上市公司股权。 收益分配原则主要有：1、合伙企业因项目投资产生的收益，在所有合伙人之间根据其对相关投资的权益比例分配。2、合伙企业取得的临时投资收益，在所有合伙人之间根据执行事务合伙人合理认定的其在产生该等收益的合伙企业资金中所占的比例进行分配；或者，在执行事务合伙人认为适宜的情况下，根据合伙人的实缴出资比例分配。3、合伙企业的可分配现金，在使 LP 收回实缴出资额以及按照实缴出资额达到约定的年投资收益前提下，GP 将对 LP 的投资收益超过约定年收益部分，按约定比例提取收益分成。 LP 收益及清算：首先，返还出资额；其次，继续分配至该有限合伙人实现其实缴出资额约定的年化收益率；再次，剩余款项由该有限合伙人和普通合伙人按约定比例进行分配，其中普通合伙人分配的金额为普通合伙人的收益分成。 2017 年，千意汇桐已完成拟上市公司股权投资。 2021 年以来，经三次合伙人决议，基金存续期延长至 2025 年 3 月 24 日。</p>	<p>标的公司上市进度制约因素依然未能妥善处理。 经合伙人投票不同意继续延期，基金到期。管理人和标的公司协商退出方案，目前尚无明确的推进方案。预计基金全额退出有难度。</p>

2、其他说明

公司出资 520 万元参投“杭州富阳中南承象投资合伙企业（有限合伙）”，截至 2024 年 12 月 31 日，已全额确认公允价值变动损失，公司作为劣后级 LP 预计无可收回金额。具体情况可参见以前年度定期报告。

公司出资参投“杭州朗月照人股权投资合伙企业（有限合伙）”（以下简称：朗月照人），截至 2024 年 12 月 31 日，剩余出资金额 121.56 万元，已全额确认公允价值变动损失。2024 年 2 月 4 日，法院判决朗月照人提供会计报表供香溢金联查阅、摘抄、复制，提供会计账簿供查阅；2 月 28 日朗月照人提起上诉；3 月 22 日法院判决驳回上诉，维持原判；5 月 27 日申请执行；11 月 11 日法院受理执行立案。因被执行人朗月照人下落不明，暂无法执行生效法律文书确定的义务；2025 年 3 月 21 日，法院出具终本裁定。后续公司拟以合伙人身份申请朗月照人清算。

（六）重大资产和股权出售

√适用 □不适用

公司委托宁波网拍信息技术有限公司对名下位于上海市虹口区临平北路60弄1号2106室的房产进行公开挂牌处置，截至2024年12月31日该房产账面净值13.27万元。先后经过二轮挂牌竞价，以评估价值的九折竞价成交，成交价格为738.693万元。2025年3月5日，双方完成过户手续，签署了《房屋交接单》。（详见公司临时公告2025-007、2025-009）

(七) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

主要子公司及对公司净利润影响达10%以上的参股公司情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
香溢租赁	子公司	租赁	75,000	433,637.36	98,823.31	27,423.79	9,734.35	7,285.67
元泰典当	子公司	典当	40,000	46,617.08	45,868.73	2,972.79	2,450.80	1,838.75
香溢担保	子公司	担保	34,400	60,566.80	56,039.99	426.28	2,176.27	1,632.04
海曙金服	子公司	特殊资产	5,000	41,306.12	7,225.24	2,405.85	1,744.50	1,345.28
上海典当	子公司	典当	22,000	24,102.43	23,207.54	2,221.22	706.56	529.15
德旗典当	子公司	典当	10,000	12,278.27	12,055.34	799.33	19.20	11.17
香溢投资（浙江）	子公司	投资	30,000	34,820.08	34,282.85	759.63	345.88	176.97
香溢金联	子公司	贸易、投资	10,000	17,024.61	16,903.33	616.91	121.51	121.38

报告期内，主要控股子公司净利润同比变化幅度较大的原因分析：

- (1) 香溢租赁净利润同比增长44.88%，主要系本期融资租赁业务规模增长，收入增加。
- (2) 香溢担保净利润同比增长1322.98%，主要系本期应收代偿款收回，计提担保业务准备减少。
- (3) 上海典当扭亏为盈，主要系本期不良项目清收取得成效，计提信用减值损失减少。
- (4) 德旗典当扭亏为盈，主要系本期收入增加。
- (5) 香溢投资（浙江）扭亏为盈，主要系本期收入增加。
- (6) 香溢金联扭亏为盈，主要系本期不良项目清收取得成效，计提信用减值损失减少。

报告期内取得和处置子公司的情况

□适用 √不适用

(八) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

六、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

√适用 □不适用

2024年各地金融监管局开始履职，2025年地方金融监管制度化、精细化和常态化进入新阶段，中央和地方协同发力，加快推进中小金融机构改革化险，引导地方金融组织朝着更加专业化、特色化、差异化方向发展。2026年是我国“十五五”规划的开局之年，也是我国迈向金融强国新征程的关键起点，围绕构建现代化金融体系要求，需要在中央银行制度、金融机构体系、金融基础设施建设以及金融“五篇大文章”等关键领域，形成闭环改革布局；其中对于优化金融机构体系，形成多层次高效率机构生态，“十五五”时期，金融机构改革的重点是引导各类机构回归本源、完善治理，形成错位发展与专业分工的现代金融机构体系。

展望未来一段时期，类金融行业作为地方金融组织的重要构成，将在“减量提质”的竞争环境下，呈现专业化、数字化、协同化发展趋势，行业生态持续优化。一是深度差异化和专业化，监管政策引导各行业回归本源、做精专业，同时进一步聚焦本地经济与细分领域，与主流金融行业形成互补；二是加速数字化转型和服务模式迭代，通过应用金融科技手段，提升服务效率和风险管控能力；三是研究政策支持和市场方向，国家层面持续强调推进金融“五篇大文章”协同发展，共同构成现代金融支持实体经济的支柱框架，科技创新、绿色转型、普惠金融、养老产业和数字经济等领域获得政策倾斜，未来可以紧扣政策方向进行研究，在支持实体经济高质量发展的同时，实现自身的健康可持续发展。

(二) 公司发展战略

√适用 □不适用

2021年-2025年公司阶段性五年规划期间，类金融存量业务规模大幅增长超100%（担保业务除外，因担保业务盈利模式与传统借贷类业务不同），其中生息资产规模大幅增长227%，资产盈利能力显著增强，风险管控成效显著，存量不良资产余额下降41%，资产质量持续改善。融资租赁业务首位战略成果显著，业务规模增长407%，业务重心转向制造业设备，业务结构和投放领域持续优化。典当业务稳步发展，传统房产典当业务收缩，展业策略和业务结构深度调整，业务韧性增强。担保业务与房地产市场关联紧密，受到强烈冲击，规模显著收缩，新担保产品尚在积极尝试和开拓市场。特殊资产业务起步晚，规模增长显著，积极从市场资金提供方向管理型模式探索，稳健发展。公司贸易业务定位“产业运营端”的孵化平台，初步建立了渠道、团队和产品经营体系，利润贡献较小，有待进一步挖掘产融结合机会，增强业务联动。

2026年，一方面公司将推进新一轮五年战略规划方案制订工作；另一方面继续以提升整体发展质量为目标，统筹推进各业务板块协同发展，持续优化业务布局。融资租赁业务作为战略核心，加大力度拓展资金来源，强渠道，优结构，推动直租业务模式，为企业设备更新、技术升级提供专业化金融解决方案，全面提升服务实体经济能力；典当业务在深耕大额房产及财产权利典当的基础上，积极探索动产质押等新业务领域，维稳规模；担保业务将着力推动转型，培育新领域的增长点；特殊资产业务进一步深化与同业机构的合作，完善“服务赋能、风险共担、价值共享”的合作理念，持续优化处置模式与产品体系，健全风险防控机制，提升资产价值挖掘能力。

(三) 经营计划

√适用 □不适用

2026年主要目标任务为：全年力争实现营收4.5亿元、营业总成本控制在2.83亿元，其中三项费用控制在1.12亿元。为确保全年目标任务顺利完成，重点要抓好“五个聚焦”。

(一) 聚焦主业主责，巩固拓展高质量发展基本盘。一要深拓类金融“第一曲线”，筑牢发展压舱石。聚力增强租赁核心竞争力，统筹稳存量、拓增量、控风险，聚焦国企设备租赁，优化客户结构与区域布局，稳步拓展战略新兴产业直租业务。加速典当提质增效，用足用好自有资金，努力扩容资金赋能通道，深化与优质机构、高净值客群的合作，发挥“租赁”联动优势，严控不良率。优化特殊资产运营，创新合作模式，优化合作生态，拓宽底层资产获取渠道，更加注重优化底层资产结构，持续提升资产质效。加快担保转型，积极稳慎开展业务创新，加力“贷担”联

动，努力实现业绩触底回稳。二要壮大贸易“第二曲线”，打造增长新引擎。准确评估自身禀赋和竞品优势，多措并举加速渠道扩张，加快库存周转效率，扩大市场覆盖，有效应对酒价格波动风险，持续打响“丽水山泉”品牌。三要探索培育“第三曲线”，构建面向未来的发展弹性。立足自身功能定位，前瞻研判中长期趋势，逐步探求与主业互补、具有成长潜力的新业务支点，为公司长远发展赢得主动、塑造优势。

（二）聚焦系统协同，更好提升组织效能。一要强化分子公司协同，下好全司“一盘棋”。职能部门要强化战略统筹、标准建设和资源调配，持续深化分子公司治理，一体推进渠道、人力、资金、资源、客户等各要素更加高效流动和深入共享。二要深化部门协同，拧成干事“一股绳”。聚焦重点任务，健全完善跨部门联合攻坚机制，部门间要主动沟通、相互补台，把“这事不归我管”转变为“这事我来协调”，以整体高效替代局部最优。三要贯通内外生态协同，织密发展“一张网”。聚焦主业主责，以客户价值为锚、以数据互通为基、以利益共享为纽带，系统整合客户资源、渠道网络与伙伴能力，推动从“单点合作”向“生态共营”跃升。

（三）聚焦风控塑优，着力锻造坚实风险壁垒。一要强化全面风险管理，推动从“被动防”向“主动治”转变。聚焦公司全面风险管理14个重点领域的风险图谱，将风险偏好、容忍度与战略目标动态对齐，科学设定动态预警阈值与分级响应机制。二要以制度刚性、流程嵌入和责任压实，守牢不发生重大风险和重大舆情的底线。坚持问题导向与底线思维，以《全面风险防控手册》为牵引，压实岗位责任，逐项细化防控措施，明确标准和流程，强化考核评价，守牢不发生重大风险和重大舆情的底线。要紧盯类金融和贸易业务全流程，稳步压降不良规模和不良率。三要夯实合规文化建设，推动合规要求从“外在约束”向“内在自觉”转化。将合规理念嵌入业务流程、岗位职责和绩效考核，让“人人讲合规、事事守规矩”成为行动自觉。干部要带头践行合规承诺，关键岗位人员严守职业操守，为公司稳健发展筑牢思想根基和行为底线。

（四）聚焦精治强基，持续增强发展支撑。一要以治理现代化牵引管理精细化，筑牢公司行稳致远的治理底座。系统优化以公司章程为统领的现代企业治理体系，规范权责边界与决策程序，优化董事会专门委员会运作规则，强化专业、独立、高效的决策支撑。二要聚焦关键领域精准发力，向执行要效能。优化债务结构，拓展低成本资金渠道，严格预算管控和采购计划，严控非必要支出；强化信息化系统顶层设计，推动系统互联互通、流程上下贯通。三要建强人才支撑体系，向队伍要战斗力。健全“选育管用退”全链条机制，持续强化“以绩定薪、优绩优酬、多劳多得”鲜明导向。系统推进人才梯队建设，打造高素质、专业化、创新型人才队伍。

（五）聚焦党建领航，不断凝聚奋进合力。一要强化政治建设，筑牢思想根基。严格落实“第一议题”制度，全面学习贯彻党的二十大及二十届历次全会精神，深刻领悟“两个确立”的决定性意义，增强“四个意识”、坚定“四个自信”、做到“两个维护”，切实把政治优势转化为发展胜势。二要建强战斗堡垒，压实治党责任。强化审计监督，健全与相关监督主体的贯通协同机制，规范问题线索移送与处置程序，深化类案剖析和警示教育，持续推动全面从严治党管企向纵深发展，取得更大成效。三要深化党业融合，赋能长远发展。聚焦“十五五”开局重点任务，在重大项目、资产盘活、风险化解、降本增效等攻坚一线，做到关键岗位有党员领着、难点任务有党员顶着、创新突破有党员带着。强化党工团协调联动，通过联合立项、协同推进、成果共评，把组织活力转化为发展合力。

（四）可能面对的风险

√适用 □不适用

公司以“大风控”体系格局为核心构建“战略引领、制度保障、业务嵌入、条线协同、党建护航”的多层次风险管控体系。治理层面，以公司全面风险管理委员会为核心，统筹协调全面风险管控工作，推动风险管控融入公司治理全流程、全领域。制度层面：以制度“废改立释”为核心，构建覆盖租赁、典当、担保、特殊资产等全业务、全流程的内控规则体系，形成“贷前、贷中、贷后”闭环制度链条，明确业务准入、操作流程、风险处置等关键环节的管控标准。执行层面：建立“三道防线”协同机制，业务部门为第一道防线，负责前端风险识别与防控；风险管理部门为第二道防线，承担风险评审、过程监控、条线指导等职责；审计监察等部门为第三道防线，通过专项检查、合规监督等强化管理管控。保障层面：将党建工作与风控业务深度融合，以党建子品牌创建为抓手，把合规要求嵌入业务拓展、制度建设、风险处置等关键环节，打造专业风控人才队伍。

目前，公司在经营过程中面临的主要风险未发生实质性变化，包括信用风险、市场风险、流动性风险。

1、信用风险

信用风险是公司关键风险因素，主要来源于融资租赁、典当、担保、特殊资产等业务经营，即公司基于业务合同向交易对手方或债务人收取现金，交易对手或债务人未能按照约定履行还款义务、支付对价等承诺，导致公司面临金融资产发生损失的可能性。针对该类信用风险，公司制定了相应政策、标准及操作程序，有效控制业务活动中可能出现的风险，对关键节点进行重点控制：一是贷前充分尽职调查，多维度评估客户信用，严格执行业务准入标准并动态优化，科学评估放款额度、资产折扣率等核心参数；二是贷中论证风险程度和科学决策；三是贷后过程跟踪管理和动态风险识别，建立项目清单化管理机制，强化底层资产管理和价值重估；四是出险后多手段清收处置和回款；五是贯穿始终的职能监督、内部控制审计，查摆问题，整改落实，追责问责，反馈完善制度缺陷和改进薄弱环节的建议，及时发现风险并控制在合理范围。

此外，针对不同业务板块经营模式和获客差异性、外部市场环境变化，适时调整关键环节的风险管理策略。报告期内，对于融资租赁业务，密切关注监管政策要求，修订相关准入制度，规范展业；优先重点筛选主体实力强、担保增信足的项目，明确对租赁物及担保效力的穿透式核查标准和流程；优化租赁物管理等执行细节。对于典当业务，随着业务投放策略调整同步修订相关制度（含准入、操作指引等），优化押品结构与准入标准，细化抵质押物价值评估、产权办理登记等关键环节的操作细则与风控红线，提高对价值波动大或市场下行领域的押品评估频率等。对于担保业务，开展存量项目“穿透式”体检，重点核查客户信用状况、反担保措施有效性等，建立风险分级台账，建立代偿风险快速响应及代偿风险复盘机制。对于特殊资产业务，引入外部第三方机构评估，全面摸排存量底层资产质量。

2、市场风险

受经济环境、行业政策、市场竞争、自身经营等各种内外部因素影响，金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

(1) 汇率风险，是指因外汇汇率变化导致金融工具的公允价值或未来现金流量发生波动，从而可能造成损失的风险。

(2) 利率风险，是指因市场利率变化导致金融工具的公允价值或未来现金流量发生波动，从而可能造成损失的风险。

公司面临的利率风险主要来源于固定利率银行长期借款，公司通过积极拓宽融资渠道，优化融资结构，分散融资风险；同时提高资金使用效率，应对银行借款利率变化的潜在风险。

目前，公司所面临的汇率风险和利率风险不显著。

(3) 其他价格风险，公司存在公开市场报价的金融产品投资并不多，该类风险主要来源于持有金融资产项目所对应的底层资产价格变化，例如公司典当业务涉及抵质押物、特殊资产业务项下涉及不良资产等，其价格波动可能影响本金的安全性。公司优化底层资产结构，选择产权明晰、流动性强、易变现资产；对价值波动大或市场下行趋势的底层资产，提高评估频率，加强风险监测。

3、流动性风险

是指公司在履行以交付现金或其他金融资产方式的结算义务时，面临资金短缺的风险。流动性风险由公司的财务共享中心集中管控，通过创新银企合作，拓宽授信渠道，充分统筹资金，丰富资金来源；实时监测现金余额、变现的有价证券以及对未来12个月现金流量的滚动预测，强化资金的统筹管理。公司高度重视流动性风险控制，通过科学的资金管理手段，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务，维持经营稳定。

(五)其他

适用 不适用

七、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

2025年，公司严格按照《公司法》《证券法》等相关法律法规及证监会、交易所监管要求，持续完善权责分明、有效制衡、协调运转的法人治理结构，健全并强化执行内部控制体系，规范股东会、董事会、经营层运作，加强投资者保护，推动公司治理水平再上新台阶，实现公司健康可持续发展。

（一）公司治理架构基本情况

按照最新监管规定，公司于2025年12月顺利完成治理架构改革优化，不再设立监事会及监事，原监事会职能由董事会预算与审计委员会承接。公司已建立了以股东会为最高权利机构、董事会为决策机构、经营层为执行机构，并辅以董事会专门委员会和独立董事专门会议机制进行专业支持与独立监督的治理架构，各机构权责清晰、运作规范，具体如下：

1、股东会：最高权力机构，依照《公司法》《公司章程》等相关制度行使职权。

2、董事会：核心治理机构，发挥主观能动性，负责公司重大决策，下设三个专门委员会。

（1）战略与投资委员会：主要负责对公司中长期发展战略制定及执行、重大投资与资本运作进行研究并提出建议。

（2）预算与审计委员会：作为核心监督机构，除负责审核和监督公司财务报告、内部控制、评估内外部审计工作外，依法承接了监督董事、高级管理人员履职合规性等职能。

（3）薪酬与考核委员会：主要负责制定和审核董事、高级管理人员薪酬政策与方案。

3、独立董事专门会议机制：以开展独立监督为核心，是独立董事集体议事、形成共识的重要平台，强化独立董事在维护中小股东权益方面的关键作用。

4、经营层：由董事会聘任，负责公司日常经营管理工作，执行董事会决议。

同时，基于公司治理架构改革的实际需要，已修订完成《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《信息披露事务管理规定》《董事会预算与审计委员会工作规则》《董事和高级管理人员行为规范》《内部审计工作规定》等系列核心治理文件，还将陆续对相关制度进行修订。

（二）股东与股东会

1、股权结构：报告期内，除控股股东及一致行动人合计持股31.478%外，其他个人和法人持股情况相对分散。

2、股东会运作及权利保障：报告期内，公司规范召集召开股东会，采用现场与网络投票相结合的方式，便利全体股东行使表决权，共召开2次股东会，审议议案共19项，涉及利润分配、对外担保、日常关联交易计划、选举董事、取消监事会暨修订章程等事项，均合法有效通过，关联股东对关联交易议案均依法回避表决。公司保障股东，特别是中小股东的知情权、参与权与质询权，临时提案股东的持股比例要求调整为1%，符合新规要求。

3、控股股东和控制权：报告期末，公司控股股东及一致行动人持股比例未发生变动，未进行股权质押，公司股权结构清晰，控制权稳定。报告期内，公司控股股东、实际控制人行为规范，未发生非经营性占用公司资金的情形，公司与控股股东在业务、资产、财务、机构、人员方面保持独立，未发生关联方资金占用或违规担保。

（三）董事、董事会及下设专门委员会

1、董事会构成：公司董事会由9名董事构成（报告期内有2名非独立董事调整），其中独立董事3名，保障董事会工作顺利开展。董事会成员专业知识结构互补，涵盖财务会计、法律、企业管理、投资等专业或工作经验背景。

2、董事会运作：报告期内，共召开6次会议，审议议案共34项，涉及公司财务报告、计提减值及核销、会计估计变更、提供担保、提供财务资助、关联交易、治理制度修订等重大事宜，全体董事参会率达到100%，忠实勤勉履职，议案均合法有效通过。

公司董事会下设的三个专门委员会成员严格按照议事规则履行职责，其中预算与审计委员会由3名不在公司担任高级管理人员的董事组成，独立董事过半数，召集人为会计专业人士，后续将依法增加对董事、高级管理人员履职行为的常态化监督；薪酬与考核委员会由3名董事组成，独立董事过半数；战略与投资委员会由5名董事组成，人员构成和任职资格均符合监管规定。报

告期内共召开8次会议，各委员会分工明确，协同高效，为董事会决策提供专业支持，在专业范围内履行前置监督职责。

3、独立董事：公司独立董事除参与董事会决策外，一方面在各专门委员会中发挥关键作用，一方面以独立董事专门会议机制行使权利，共召开2次会议，审议议案5项，前置研究和审查关联交易、利润分配、提名董事等重点事项。独立董事始终保持独立、客观的立场，对重大事项进行充分必要的判断和注意，切实维护公司和中小股东的合法权益。

（四）监事会改革情况

公司治理结构改革前，监事会由5名监事组成，其中职工代表监事2名。报告期内，监事会共召开5次会议，审议议案16项，均获得有效通过；同时对公司财务、董事及高级管理人员履职情况进行了有效监督，未发现损害公司及股东利益的行为。取消监事会改革完成后，公司治理架构符合监管要求，更加精简高效，决策及监督效率将得到有效提升，保障公司长远发展。

（五）高级管理人员

1、任职：截止2025年12月31日，公司高级管理人员包括常务副总经理（主持工作）、副总经理、财务总监和董事会秘书共4名，人员分工明确，职责清晰，配置基本满足公司经营管理工作需要；报告期内，公司关键管理人员未发生变动，保持稳定性。

2、职责：高级管理人员严格按照公司章程及董事会授权，忠实、勤勉履行经营管理职责，执行股东会、董事会决议，积极推进公司经营计划、战略部署的落实，努力提升公司经营效益和核心竞争力，及时报告经营管理中的重大事项，确保各项工作合法合规、规范有序。

3、考核与激励：公司高级管理人员薪酬按照董事会审议通过的考核办法执行，薪酬水平与公司经营业绩、个人履职表现挂钩，由薪酬与考核委员会负责对相关人员履职情况进行年度绩效考核。

（六）信息披露与投资者关系管理

1、信息披露透明度：公司始终坚持“真实、准确、完整、及时、公平”的信息披露原则，规范信息披露流程，明确信息披露责任人，确保所有投资者平等获取公司信息，尤其做好监事会取消相关事项的信息披露工作，保障投资者知情权。报告期内，公司披露各类信息文件80份，其中定期报告4份，临时公告48份以及其他上网附件，信息披露评价结果维持B级。同时加强信息披露保密管理，规范内幕信息知情人登记管理，未出现内幕信息泄露、内幕交易等违规情形。

2、投资者沟通和回报：公司高度重视投资者关系管理，通过业绩说明会、投资者热线、上证e互动平台等多种渠道与投资者保持积极沟通。报告期内，公司召开3次业绩说明会，董事长、常务副总经理（主持工作）、财务总监、董事会秘书和独立董事代表均全程参与，耐心为投资者解答有关财务、业务和管理方面的问题。同时，秉持积极回报股东的理念，报告期内实施了2024年度利润分配，现金分红金额6,814,849.78元，占2024年度归属于上市公司股东净利润13%。

（七）党建引领与社会责任担当

报告期内，公司进一步深化党建工作进章程精神，公司章程修订中设置专章明确党组织在公司治理中的地位，坚持党建与公司治理深度融合，充分发挥党组织把方向、管大局、保落实的领导核心和政治核心作用。

同时，作为公众公司和国有控股公司，在追求经营效益的同时，公司充分尊重利益相关者的合法权益，注重环境保护、员工权益、公益事业等方面的工作，实现公司、股东、员工、供应商、客户以及社会各方利益的平衡，在公司能力范围内践行社会责任，共同深化互利共赢美好局面。

综上，公司治理的实际状况符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件和监管要求，各项治理机制运行有效，不存在重大差异情形。

公司治理与法律、行政法规和中国证监会关于上市公司治理的规定是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

二、公司控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面独立性的具体措施，以及影响公司独立性而采取的解决方案、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

报告期内，公司与控股股东、实控人在资产、人员、财务、机构、业务等方面保持独立，具有独立完整的业务和运营管理能力。

1.公司资产完整、权属清晰

报告期内，公司与控股股东、实控人未发生任何资产交易，亦不存在资产混同和交叉使用的情形，公司完整拥有名下全部土地、房产、商标、车辆等资产以及其他信息系统等的所有权或者使用权。

2.公司人员独立

报告期内，公司高级管理人员全职在公司工作并领取报酬，未在控股股东方担任任何职务，公司设有独立的人力资源部，负责劳动、人事及薪酬管理，与员工签订劳动合同，有一整套完整的人员聘用、绩效、考核、奖惩等制度体系，与控股股东、实控人的劳动、人事、工资管理体系分离。

3.公司财务独立核算

报告期内，公司已建有完善的财务、会计管理制度和财务核算体系，能够独立实施财务决策；公司根据自身需要开设银行账户，依法独立纳税，不存在控股股东、实控人及其关联方干预公司财务、会计活动的情形。

4.公司机构独立运作

报告期内，公司已建有适应自身发展需要的组织架构和职能分工，已制定相对全面的岗位工作管理制度，并视外部经营环境变化作出改善性回应，公司的内设机构与控股股东、实控人及其内设机构不存在上下级关系，不存在机构混同，未发现控股股东、实控人及其关联方违反规定干涉公司具体运作情形。

5.公司业务独立

报告期内，公司主要业务板块与控股股东、实际控制人及其关联方不存在相同或相近的情形，独立从事业务经营，与关联方发生关联交易履行必要的前置审批程序，充分保证交易公允性，亦未对关联方形成依赖。

控股股东、实际控制人及其控制的其他单位从事与公司相同或者相近业务的情况，以及同业竞争或者同业竞争情况发生较大变化对公司的影响、已采取的解决措施、解决进展以及后续解决计划
适用 不适用

三、董事和高级管理人员的情况

(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前薪酬总额（万元）	是否在公司关联方获取薪酬
方国富	董事长	男	53	2024-08-05	2026-04-30	0	0	0			是
胡秋华	董事、常务副总（主持工作）	男	53	2020-10-30 2020-10-13	2026-04-30	0	0	0		108.53	否
吴翔	董事	男	45	2025-04-02	2026-04-30	0	0	0			是
俞新丰	董事	男	44	2025-12-12	2026-04-30	0	0	0			是
丁敏	董事（离任）	女	46	2023-04-14	2025-11-25	0	0	0			是
韦斌	董事	男	51	2020-05-08	2026-04-30	0	0	0			是
徐培富	董事（离任）	男	51	2022-09-14	2025-03-06	0	0	0			是
周士捷	董事	男	36	2020-05-08	2026-04-30	0	0	0			是
何彬	独立董事	男	46	2020-05-08	2026-04-30	0	0	0		7	否
王振宙	独立董事	男	54	2021-05-14	2026-04-30	0	0	0		7	否
胡仁昱	独立董事	男	61	2021-09-30	2026-04-30	0	0	0		7	否
方泽亮	监事会主席（离任）	男	58	2020-05-08	2025-12-12	0	0	0			是
张淑敏	监事（离任）	女	39	2023-04-14	2025-12-12	0	0	0			是
王苏珍	监事（离任）	女	39	2020-05-08	2025-12-12	0	0	0			否
吴小方	职工监事（离任）	女	52	2015-03-20	2025-12-12	0	0	0			否
雍海英	职工监事（离任）	女	46	2023-04-14	2025-12-12	0	0	0			否
孙曙光	副总	男	55	2019-06-14	2026-04-30	0	0	0		104.03	否
盛献智	财务总监	男	39	2022-11-22	2026-04-30	0	0	0		84.61	否
钱菁	董事会秘书	女	50	2018-06-05	2026-04-30	10,000	10,000	0		84.62	否
合计	/	/	/	/	/	10,000	10,000	0	/	402.79	/

姓名	主要工作经历
方国富	历任温州市烟草专卖局(公司)党组成员、纪检组组长，丽水市烟草专卖局(公司)党组成员、副局长。现任公司党委书记、董事长。
胡秋华	历任磐安县烟草专卖局（分公司）党组书记、局长、经理，浙江省烟草专卖局（公司）财务管理处副处长。现任公司党委副书记、常务副总经理（主持工作）、董事。
吴翔	曾在浙江省烟草专卖局（公司）综合管理处、监察处工作；任浙江香溢商务科技有限公司副总经理。现任浙江烟草投资管理有限责任公司党委委员、副总经理，浙江香溢商务科技有限公司董事兼总经理。
俞新丰	历任湖州市长兴县烟草专卖局（分公司）党组成员、纪检组组长、副经理；湖州市烟草专卖局（公司）企业管理部副处长、处长；湖州市德清县烟草专卖局（分公司）党组书记、局长、经理。现任浙江烟草投资管理有限责任公司、浙江香溢控股有限公司党委委员、副总经理。
韦斌	曾任东阳市凤凰通宝小额贷款股份有限公司副总经理兼风控部经理。现任东阳市凤凰通宝小额贷款股份有限公司董事长兼总经理。
周士捷	历任财通证券投行总部业务副总监、宁波市海曙产业投资集团有限公司副总经理。现任宁波市海曙发展控股集团有限公司战略发展部总经理。
何彬	执业期间担任多家单位法律顾问。现任北京金诚同达（杭州）律师事务所高级合伙人，担任杭州市律师协会实习律师考核委员会委员，最高人民检察院刑民专家库专家，浙江财经大学法学院实务导师，宁波仲裁委员会仲裁员等职务。
王振宙	现任宁波正源会计师事务所有限公司总经理，拥有注册会计师、资产评估师、税务师，长期从事财会审计方面工作。
胡仁昱	曾在华东理工大学商学院担任教职工作，先后聘会计学专业副教授、教授。现聘任华东理工大学荣休教授、云南民族大学银龄计划特聘教授，担任财政部会计信息化咨询专家，中国会计学会理事，上海会计学会会计信息化专委会主任。
孙曙光	历任中国银行宁波市北仑分行党委书记、行长，中国银行宁波市分行公司金融部总经理、党支部书记，中国银行宁波市江北支行党委书记、行长；现任公司副总经理，先后分管业务、风险管理工作。
盛献智	曾在绍兴市烟草专卖局（公司）、金华市烟草专卖局（公司）、永康市烟草专卖局（分公司）负责会计核算、财务管理工作，浙江省烟草专卖局（公司）负责财务管理工作。现任公司财务总监。
钱菁	历任公司总经理秘书、总经办副主任、主任。现任公司董事会秘书。

其它情况说明

适用 不适用

(二) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员的任职情况**1、 在股东单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
吴翔	浙江烟草投资管理有限责任公司	副总经理	2023年12月	
俞新丰	浙江烟草投资管理有限责任公司、浙江香溢控股有限公司	副总经理	2024年12月	
周士捷	宁波市海曙产业投资集团有限公司	董事长	2020年1月	2029年1月
周士捷	宁波市海曙产业投资集团有限公司	副总经理	2020年1月	2025年6月
在股东单位任职情况的说明	无			

2、 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
吴翔	浙江香溢商务科技有限公司	董事兼总经理	2023年12月	
吴翔	杭州中维香溢大酒店股份有限公司	董事长	2024年4月	
吴翔	浙江香溢商业服务有限公司	董事长	2024年4月	
吴翔	安吉维笙香溢大酒店有限公司	董事长	2024年5月	
吴翔	缙云县中维香溢大酒店有限公司	董事长	2024年4月	
吴翔	浙江香溢万物销售有限公司	董事长	2022年7月	
吴翔	万向信托股份有限公司	董事	2025年5月	
丁敏（离任）	浙江烟草进出口有限公司	副总经理	2024年7月	
韦斌	东阳市凤凰通宝小额贷款股份有限公司	董事长兼总经理	2017年1月	
韦斌	东阳市天辰股权投资管理有限公司	执行董事兼经理	2022年2月	
韦斌	上海天纪投资有限公司	董事	2011年4月	
周士捷	宁波市海曙发展控股集团有限公司	战略发展部总经理	2025年6月	
周士捷	宁波市澜海私募基金管理有限公司	董事兼经理	2020年5月	2026年5月
周士捷	宁波市曙霞贸易有限公司	董事兼经理	2023年1月	2029年1月
周士捷	宁波虎渡能源科技有限公司	董事	2011年6月	2028年6月

周士捷	寰采星科技（宁波）有限公司（2026年1月更名为宁波寰采星科技股份有限公司）	董事	2019年12月	2028年12月
周士捷	云山动力（宁波）有限公司	董事	2023年6月	2026年6月
周士捷	宁波市镇海通宝纸业有限公司	董事	2023年12月	2026年12月
徐培富（离任）	浙江中烟投资管理有限公司	副总经理	2022年5月	
徐培富（离任）	宁波大红鹰投资有限公司	董事长	2022年7月	
何彬	北京金诚同达（杭州）律师事务所	高级合伙人	2017年3月	
王振宙	宁波正源会计师事务所有限公司	总经理	2001年9月	
王振宙	宁波正源工程造价咨询有限公司	执行董事兼总经理	2005年9月	
王振宙	宁波弘源工程造价咨询有限公司	执行董事兼总经理	2017年7月	
王振宙	宁波正源税务师事务所有限公司	董事	2000年9月	
王振宙	宁波弘源税务师事务所有限公司	董事兼经理	2017年7月	
王振宙	宁波弘源资产评估有限公司	执行董事兼总经理	2017年7月	
王振宙	宁波正源企业管理咨询有限公司	监事	2002年6月	
王振宙	贝发集团股份有限公司	独立董事	2020年11月	
王振宙	宁波万金精密科技股份有限公司	独立董事	2022年4月	
胡仁昱	华东理工大学	荣休教授	2024年12月	
胡仁昱	云南民族大学	银龄计划特聘教授	2025年9月	
胡仁昱	上海贝岭股份有限公司	独立董事	2021年4月	
胡仁昱	思必驰科技股份有限公司	独立董事	2021年3月	
胡仁昱	上海苏婉进出口有限公司	监事	2004年11月	
在其他单位任职情况的说明	无			

(三) 董事、高级管理人员薪酬情况

√适用 □不适用

董事、高级管理人员薪酬的决策程序	按照《公司章程》等有关规定，公司董事会薪酬与考核委员会负责研究制定董事、高级管理人员薪酬考核办法（包括基本政策和原则、绩效考核比例、考核标准等），其中高级管理人员的薪酬考核办法经董事会审议批准后执行，董事薪酬考核办法经董事会、股东会审议批准后执行。
董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避	是
薪酬与考核委员会或独立董事专门会议关于董事、高级管理人员薪酬事	薪酬与考核委员会对2025年度高级管理人员薪酬考核实施方案进行研究，认为整体符合薪酬考核办法规定要求，且与公司实际经营情况相符。

项发表建议的具体情况	
董事、高级管理人员薪酬确定依据	报告期内，公司独立董事每年领取固定津贴；非独立董事不在公司领取报酬；公司高级管理人员的薪酬由董事会薪酬与考核委员会依据公司所处发展阶段，参考同行业特征、市场薪资行情、所任岗位职责等因素确定年薪基数，并结合经营管理考核指标完成情况进行综合确定。
董事和高级管理人员薪酬的实际支付情况	报告期内，公司按月向独立董事支付了年度津贴；高级管理人员按年薪基数的一定比例按月预发，经年终考核审定后，兑现年薪。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得的薪酬合计	报告期末，在公司领取薪酬的独立董事和高级管理人员实际获得的报酬合计 402.79 万元。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据和完成情况	报告期内，独立董事领取的固定津贴不适用考核程序。薪酬与考核委员会研究制定了 2025 年度高级管理人员具体考核实施标准，按照年度目标任务以及工作分工设置定量和定性的绩效考核指标及权重比例，包括经营指标、资产指标、管理指标及特别扣分项等考核内容，以绩效考核综合分值计算绩效薪酬。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	无
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	无

其他说明：

报告期内，公司已取消监事及监事会。改革前，除职工监事外，其他监事不在公司领取报酬；职工监事薪酬按其在公司所任职的岗位纳入公司员工薪酬考核体系，每年根据其岗位绩效考核情况，由公司总经理办公会议审议确定。报告期末，原 2 名职工监事实际获得的报酬合计 113.45 万元。

(四) 公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
吴翔	董事	选举	工作调动
俞新丰	董事	选举	工作调动
丁敏	董事	离任	工作调动
徐培富	董事	离任	工作调动

(五) 近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

(六) 其他

适用 不适用

四、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东会的次数

方国富	否	6	6	1	0	0	否	2
胡秋华	否	6	6	1	0	0	否	2
吴翔	否	5	5	4	0	0	否	0
俞新丰	否	0	0	0	0	0	否	0
丁敏（离任）	否	5	4	3	1	0	否	1
韦斌	否	6	6	5	0	0	否	1
徐培富（离任）	否	1	1	0	0	0	否	0
周士捷	否	6	6	4	0	0	否	1
何彬	是	6	6	2	0	0	否	2
王振宙	是	6	6	1	0	0	否	2
胡仁昱	是	6	6	4	0	0	否	2

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	6
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	1
现场结合通讯方式召开会议次数	4

(二) 董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

五、董事会下设专门委员会情况

适用 不适用

(一) 董事会下设专门委员会成员情况

专门委员会类别	成员姓名
预算与审计委员会	王振宙先生（召集人）、吴翔先生、胡仁昱先生
薪酬与考核委员会	何彬先生（召集人）、丁敏女士（离任）、胡仁昱先生；2026年2月9日召开的第十一届董事会2026年第一次临时会议审议通过了增补俞新丰董事为委员的事项。
战略与投资委员会	方国富先生（召集人）、胡秋华先生、韦斌先生、周士捷先生、王振宙先生

(二) 报告期内预算与审计委员会召开6次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年3月5日	审议通过了公司2024年度内部审计工作报告、2024年度内部控制评价报告、公司减值计提和2024年度财务报告及定期报告中的财务信息、续聘2025年度审计机构及支付2024年度审计费用、2025年度预算草案等8项议案；	1、针对减值计提和会计确认方面，建议以谨慎性原则应对或有事项；业务模式变化的，会计确认要符合会计准则规定，保证会计信息披露准确。 2、建议加强业务底层资产评估。 3、建议重点加强审计关注问题的内	

	同时听取签字会计师关于财务审计和内控审计总体情况汇报。	部控制，不断完善内控制度。 4、建议加快信息化建设，提升业务和财务数据匹配性。	
2025年4月24日	审议通过了公司2025年第一季度报告中的财务信息	重点关注了收入和成本项目构成变化、同比波动情况，以及各业务板块经营的变化，同时对新增业务风险表示关切。	
2025年8月27日	审议通过了半年度减值计提和2025年半年度财务会计报告及定期报告中的财务信息、不良资产核销共3项议案；同时听取了2025年半年度内部审计工作报告。	1、建议内部审计工作报告中清单式列举问题；其次进一步完善离职人员审计和风险准备金制度，确保合法合规。 2、建议经营层对担保业务后续展业进行深入研究讨论。 3、对于本次会议沟通的减值管理办法修订事宜，建议慎重考虑执行时点，明确涉及到的“重大标准”等。	
2025年10月29日	审议通过了公司2025年第三季度报告中的财务信息	重点关注了重要报表项目构成变化和同比波动情况，评估变化的合理性、真实性。	
2025年11月25日	审议通过了修订内部审计工作规定、会计估计变更暨修订减值管理办法共2项议案。	重点关注会计估计变更的理由充分性、紧迫性和适用时点问题，强调应符合会计一致性和谨慎性原则。	
2025年12月16日	就浙江中会会计师事务所(特殊普通合伙)审计项目组制定的香溢融通2025年度总体审计计划及预审问题进行沟通	就本次年报审计实施，委员会在收入确认、审计程序及风险评估、内控审计和信息系统、管理建议书等方面针对具体事项提出建议。	

(三) 报告期内薪酬与考核委员会召开1次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年3月5日	审议通过了2024年度高管薪酬情况、委员会2024年度履职报告	重点关注考核扣分事项以及年薪基数的确认，建议合理考量兼任不同分管工作的绩效考核，强化考核激励作用。	

(四) 报告期内战略与投资委员会召开1次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年3月5日	审议通过了2024年度经营管理情况及下一年度经营目标制定、委员会2024年度履职报告	建议加强业务流程和过程管理，推进数字化和智能化，实现财务和业务数据互通；同时应关注数据安全问题。	

(五) 存在异议事项的具体情况

适用 不适用

六、审计委员会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

七、报告期末母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	62
主要子公司在职员工的数量	145
在职员工的数量合计	207
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	0
销售人员	72
技术人员	78
财务人员	22
行政人员	35
合计	207
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生及以上	35
大学本科	111
大学专科	29
高中及以下	32
合计	207

(二) 薪酬政策

适用 不适用

公司紧扣强化薪酬激励作用的核心要求，以公平、公正及市场化原则为根基，深化薪酬与效益贡献的强关联，构建并完善以岗位付薪、能力付薪、绩效付薪、贡献付薪为核心的激励体系，推动岗位、薪酬与绩效的深度融合联动，建立科学合理、公平公正、有力有效的激励机制。同时，持续优化薪酬结构，通过明确岗位职责、量化绩效指标、实施精准激励，确保员工权责利与工资收入紧密挂钩，实现责权利的高度统一。在此基础上，深化业务业绩考核，以市场薪酬水平为参照，结合公司战略发展目标，动态平衡人力资源成本，持续引育优质人才，全面提升团队竞争力，为公司的高质量可持续发展提供坚实的人才保障与强劲动力支持。

(三) 培训计划

适用 不适用

公司积极贯彻落实公司年度工作会议精神，大力推进员工能力提升行动，经过前期的培训需求调研，培训计划涵盖政治理论、合规教育、业务技能提升等内容，各部门协同推进员工能力提升工作，共同在补钙提能上做“加法”：

1、培训内容多元：政治理论与各类大讲堂双线并进，结合行业相关重点定制培训内容，提升专业技能与战略思维；

2、学习渠道多元：不断充实线上学习平台，打造“线下主阵地+线上微补充”的培训矩阵，拓宽培训学习渠道；

3、培训模式多元：聚焦修学储能、政治理论专题、专题研修班、教育基地实践等多类型线下培训，强化互动与实践，构建立体化学习场景；

4、课程形式多元：在开展常规培训的同时，鼓励员工围绕各自专业领域，以工作“小切口”精准选题，开发自有课程，通过微课等轻量化形式，推动岗位经验沉淀、培训内容与实际工作深度耦合。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

八、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

报告期内，本公司《公司章程》中关于现金分红政策的规定并未发生实质性改变。公司2024年度利润分配方案的提出符合现行现金分红政策，并经第十一届董事会第五次会议、2024年度股东大会审议批准，分配方案如下：

2024年度公司向全体股东每股派发现金红利0.015元（含税），以截至2024年12月31日公司总股本454,322,747股计算合计派发现金红利6,814,841.21元（含税）。公司2024年度不进行资本公积金转增股本、不送红股。

2025年5月23日，公司披露了《2024年年度权益分派实施公告》，以2025年5月28日下午上海证券交易所收市后，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的股东为分派对象，现金红利发放日为2025年5月29日，实施完成了本次现金分红。

详见公司临时公告2025-012、2025-027。

(二) 现金分红政策的专项说明

适用 不适用

是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
分红标准和比例是否明确和清晰	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
相关的决策程序和机制是否完备	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

(三) 报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正，但未提出现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

(四) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

每10股送红股数（股）	0
每10股派息数（元）（含税）	0.18
每10股转增数（股）	0
现金分红金额（含税）	8,177,809.45
合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	80,305,654.59
现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	10.18
以现金方式回购股份计入现金分红的金额	0
合计分红金额（含税）	8,177,809.45
合计分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	10.18

(五) 最近三个会计年度现金分红情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

最近三个会计年度累计现金分红金额（含税）(1)	21,807,509.61
最近三个会计年度累计回购并注销金额(2)	0
最近三个会计年度现金分红和回购并注销累计金额(3)=(1)+(2)	21,807,509.61
最近三个会计年度年均净利润金额(4)	51,891,847.43
最近三个会计年度现金分红比例（%）(5)=(3)/(4)	42.02
最近一个会计年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	80,305,654.59
最近一个会计年度母公司报表年度末未分配利润	223,747,001.98

九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响**(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的**

□适用 √不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

□适用 √不适用

员工持股计划情况

□适用 √不适用

其他激励措施

□适用 √不适用

(三) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

□适用 √不适用

(四) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

√适用 □不适用

报告期内，公司严格执行现行有效的《公司高级管理人员薪酬考核办法（2023）》，高级管理人员实行年薪制，明确一定比例的绩效薪酬，并针对高级管理人员分管工作区别设置不同比重绩效考核指标。公司董事会薪酬与考核委员会根据年度经营管理工作目标任务完成情况，对考核指标适用及具体执行中经营结果数据的运用情况进行审定，确定高级管理人员绩效薪酬。公司高级管理人员薪酬的发放情况符合薪酬管理办法，未发现违规情形。

十、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

√适用 □不适用

2025年，公司在现有内部控制制度体系框架基础上，紧密围绕治理提升、风险防控与合规运营等重点领域，系统推进制度“废、改、立”工作，持续夯实依法合规治企的根基。全年根据监管政策导向与业务发展实际，共完成废止制度3项、制定和修订制度58项，另有多项制度仍在持续深化完善。

制度建设主要聚焦于四个维度：一是治理体系优化，系统修订《公司章程》、股东会与董事会议事规则等根本性文件，并推动制订、修订董事会授权相关制度，进一步明晰各治理主体的权责边界与决策程序，提升治理效能。二是风险管控深化，修订《抵质押物管理办法》《典当业务经营安全管理办法》，并针对类金融业务密集出台多项业务准入与操作指引，将风险防控要求深度嵌入业务流程关键节点。三是运营管理细化，全面修订《采购管理办法》及配套细则，制定《投资项目全过程管理办法》等，着力提升采购透明度与投资规范性。四是基础保障强化，持续完善党建、审计、财务、合规及安全生产等方面制度，为公司稳健运营与人才队伍建设提供有力保障。

通过以上多维度、系统性的制度建设与完善，公司进一步筑牢了内部控制与风险管理的制度防线，为高质量发展提供了更为坚实的制度保障。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

十一、报告期内对子公司的管理控制情况

适用 不适用

目前，集团公司整体管控遵循“以经营单元为前台和运营责任中心，以集团公司职能部门为后台和管控条线，通过授权机制实现战略统一与灵活运营的平衡”的核心原则。通过矩阵式结构与条线穿透式管理的融合管控模式，旨在更有效地实现集团在运营效率与风险控制方面的动态平衡。

（一）条线管理（垂直管控）：集团公司把握战略方向，设立董事会秘书办公室、党群工作办公室、总经理办公室、运营管理中心、风险内控中心、财务共享中心、审计监察部、人力资源部、信息数据部、法律合规部、物业管理部等多个职能管理机构。这些机构负责制定统一的管理规则、提供专业支持并履行监督职责，其核心在于实现管理条线的垂直贯穿，将集团公司层面的管控要求与专业标准系统性地贯穿至各经营单元（及控股子公司）。

主要涵盖：一是风险管控与审计监督条线，构建以全面风险管理委员会为核心的“大风控”体系，建立覆盖“贷前、贷中、贷后”的全流程内控规则；审计监察部独立行使监督权，确保运营有效性、财务真实性及制度遵循性。

二是财务管理条线，通过财务共享中心对资金、预算、核算进行集中统一管控，确保财务数据一致、资金安全高效。

三是人力资源与绩效条线，统一制定核心人员管理办法，对各经营单元、各职能部门目标任务层层分解，实施覆盖全员的绩效与激励约束体系。

四是运营支持与合规保障条线，运营管理中心负责建立业务授权审批制度；总经理办公室统筹行政、档案、安全等后勤保障；信息数据部提供技术平台与数据支撑；法律合规部对法律事务实施全生命周期管理。

五是信息报告条线，明确要求各职能部门、经营单元（控股子公司）就重大事项履行内部报告义务，确保集团公司信息畅通，及时掌握关键动态。

（二）授权体系（横向落地）：集团公司设置宁波、杭州、上海、直属四个类金融业务经营单元以及负责贸易业务运营的融合发展部，经营单元作为关键的前台运营责任中心，一方面全面负责区域内的市场开拓、业务执行与利润实现，另一方面依据集团公司授权，对其管辖范围内的控股子公司进行具体的管理、监督和决策执行。集团公司通过制度形式，科学、清晰地将日常经营管理权限授予各经营单元，经营单元在授权范围内统筹开展业务运营与管理决策，并对经营结果负责。

对子公司的管理控制存在异常的风险提示

适用 不适用

十二、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

浙江中会会计师事务所(特殊普通合伙)对公司内部控制进行了审计评价，并出具了《2025年度内部控制审计报告》，详见上海证券交易所网站 www.sse.com.cn

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

十三、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

无

十四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

□适用 √不适用

其他说明

√适用 □不适用

公司始终立足自身，以点滴小事切入，践行环保理念，实施更加有利于保护生态、防止污染的行动：一是内部管理上，以节能降耗为原则，精细化管控办公耗材，采购可降解、可再生的环保产品；推广实施无纸化办公，非必要文件优先采用电子形式传阅、审批和存档，推行双面打印模式，单面废纸进行二次利用，确保资源消耗逐年递减。二是业务经营上，积极响应国家绿色金融的号召及设备更新政策，通过开展绿色租赁业务服务于环保、节能和减碳相关产业中小企业；报告期内公司新增开展光伏租赁项目 8 笔，投放金额共计约 1,830 万元，自 2019 年以来累计投放 107 笔，累计投放金额约 3.88 亿元。未来将继续在新能源等节能环保领域深耕，推动绿色产业的发展。

十五、社会责任工作情况**(一) 是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或 ESG 报告**

□适用 √不适用

(二) 社会责任工作具体情况

□适用 √不适用

具体说明

√适用 □不适用

公司作为公众上市公司和国有控股企业，在与众多利益相关方的关系中，始终坚持探索更好履行社会责任的多维度实践，多方面系统推进，体现企业可持续发展承诺：

1、完善治理与风险控制，保障股东与债权人权益

公司持续优化内控体系，2025 年动态修订与制定制度共计 58 项，覆盖治理履职、风险控制、业务运营等多个层面，确保内部控制有效运行。同时严格履行公众公司信息披露义务，真实、准确、完整披露信息，揭示影响和风险，并确保所有投资者平等地获取信息。

2、积极履行公共责任，参与社会公益

公司旗下经营主体主动参与行业协会与社区组织的公益活动，如宁波德旗典当开展普惠金融进社区、认领“微心愿”等帮扶行动；上海香溢典当积极参与行业调研与社区共建，推动政企社协同；公司及控股子公司积极响应配合辖区监管部门各项工作要求，严守合规经营底线；公司亦凭借良好成长性获评证券时报社第十九届中国上市公司成长百强，彰显其社会影响力。

3、健全员工权益保障机制，构建和谐劳动关系

公司通过持续完善薪酬与激励体系，兼顾公平性与市场竞争力，依托职工代表大会与工会平台，拓宽员工参与治理的渠道。高度重视员工合理诉求，积极回应并构建和谐稳定的劳动关系，为企业持续发展奠定人才基础。

4、强化客户与供应商权益保护，践行责任运营

在客户服务方面，设立企业微信投诉路径，优化投诉渠道，强化投诉处理，同时不断加强客户信息保护，系统维护客户合法权益。在经营性物业租赁中，公司加强精细化管理，优化租户沟通机制，并在市场低迷期通过租金减免、分期付款等方式支持租户经营，2025 年累计减免租金 15 万余元；同时，严格执行安全管理，组织消防培训与演练，保障运营安全。

十六、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

□适用 √不适用

十七、其他

□适用 √不适用

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

适用 不适用

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺情况

适用 不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

适用 不适用

三、违规担保情况

适用 不适用

四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

1、重要会计政策变更

适用 不适用

2、重要会计估计变更

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

会计估计变更的内容和原因	开始适用的时点	受重要影响的报表项目名称	影响金额
基于谨慎性原则，为进一步提高公司资产拨备率水平，增强抗风险实力，降低定期财报环比波动率，对《公司减值管理办法》进行了修订	自公司第十一届董事会 2025 年第四次临时会议审议批准之日起执行	发放贷款和垫款	-192.00
		长期应收款	-2,532.74
		一年内到期的非流动资产	-1,521.57
		信用减值损失	4,246.31
		担保业务准备金	-336.80
		提取担保业务准备金	336.80

调整过程及其他说明：

根据《企业会计准则第 28 号—会计政策、会计估计变更和差错更正》的相关规定，本次会计估计变更采用未来适用法进行相应会计处理，无需追溯调整，对公司已披露的以往各期财务状况和经营成果不会产生影响。

本次会计估计变更执行情况如下：

1、提高融资租赁业务正常及关注类资产计提比例，提高典当、特殊资产、委贷业务关注类资产计提比例。不良类（次级类、可疑类、损失类合称）按照比例计提，并对其中的单项重大（按

业务类型资产余额的2%及以上，且大于等于100万元）项目进行单项减值测试，充分评估并确认计提结果。该项变更对合并利润表报表项目“信用减值损失”、合并资产负债表报表项目“发放贷款和垫款”“长期应收款”“一年内到期的非流动资产”产生影响。

类别	正常类	关注类	次级类	可疑类	损失类
计提比例	1%	2%	25%	50%	100%

2、提高关注类担保赔偿准备金计提比例，增加计提非融资担保业务未到期担保准备金，调整担保业务不良类计提方式。不良类（次级类、可疑类、损失类合称）按照比例计提，并对其中的单项重大（按业务类型资产余额的2%及以上，且大于等于100万元）项目进行单项减值测试，充分评估并确认计提结果。该项变更对合并利润表报表项目“提取担保业务准备金”、合并资产负债表报表项目“担保业务准备金”产生影响。

担保赔偿准备金/计提比例	正常类	关注类	次级类	可疑类	损失类
融资担保	1%	2%	25%	50%	100%
非融资担保	0.2%	2%	25%	50%	100%

未到期担保准备金（以担保收入的50%为基础计算）计提，适用融资担保和非融资担保业务。

3、新增特别减值准备：鉴于对地区风险业务规模及区域风险水平综合评估，根据公司减值管理办法规定，基于谨慎性原则，对特定省份正常类业务按照1%计提了特别减值准备。该项变更对合并利润表报表项目“信用减值损失”、合并资产负债表报表项目“发放贷款和垫款”“长期应收款”“一年内到期的非流动资产”产生影响。

（二）公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

（三）与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

（四）审批程序及其他说明

适用 不适用

公司于2025年11月25日、11月26日分别召开董事会预算与审计委员会2025年第五次会议、第十一届董事会2025年第四次临时会议，审议通过了《关于公司会计估计变更暨修订减值管理办法的议案》，本次会计估计变更自公司第十一届董事会2025年第四次临时会议审议批准之日起执行，无需追溯调整，对公司已披露的以往各期财务状况和经营成果不会产生影响。

详见公司临时公告2025-042、2025-045

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

现聘任	
境内会计师事务所名称	浙江中会会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	70
境内会计师事务所审计年限	2
境内会计师事务所注册会计师姓名	卢建革、蔡顺荣
境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	2

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	浙江中会会计师事务所（特殊普通合伙）	20

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

2025年3月6日、2025年4月2日，经公司第十一届董事会第五次会议、2024年度股东大会审议，批准了《关于续聘浙江中会会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2025年度审计机构的议案》：同意继续聘任浙江中会会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2025年度财务报告和内部控制审计机构，并授权董事会按照市场水平及公司实际情况确定其2025年度审计报酬。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计费用较上一年度下降20%以上（含20%）的情况说明

适用 不适用

七、面临退市风险的情况

（一）导致退市风险警示的原因

适用 不适用

（二）公司拟采取的应对措施

适用 不适用

（三）面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

八、破产重整相关事项

适用 不适用

九、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

（一）诉讼、仲裁事项已在临时公告披露

适用 不适用

事项概述及类型	查询索引
公司委托平安银行宁波分行起诉上海星裕置业有限公司案件，原为委托贷款业务。截至本报告期末，本金余额928.19万元。【报告期内办理核销程序，后续实行账销案存管理】	参见上海证券交易所网站及公司临时公告：2011-029、2011-046、2019-057、2022-030、2023-029，及以前期间半年度和年度报告
因大宋集团未能按时归还委托贷款本金和利息，2013年6月6日，香溢金联、香溢担保向法院提起诉讼，法院受理立案；12月24日，香溢金联和香溢担保分别收到民事判决书。2014年6月，香溢金联、香溢担保向法院申请强制执行。后绍兴市越城区人民法院已裁定受理大宋集团破产清算申请并指定联合管理人。2020年7月24日召开第一次债权人会议，确认香溢金联优先债权为3,035万元、香溢担保优先债权为4,555万元。2020年11月，抵押土地上可处置的已有121本权证的房产经过评估，总价约1.96亿元。自2021年6月开始，抵押物上阳明华都园西区住宅陆续拍卖成交，2021年至2024年，香溢金联和香溢担保已累计收到分配款项2,171.41万元。2025年9月22日、11月26日，香溢金联和香溢担保分别收到管理人支付的破产财产分配款2,557,448.95元、8,265,258.02元，合计10,822,706.97元。截至本报告期末，本金余额1,746.32万元。	参见上海证券交易所网站及公司临时公告：2013-023、2013-052、2020-043、2022-036、2023-027、2024-028、2025-041，及以前期间半年度和年度报告
公司投资入伙杭州昀晖投资合伙企业（有限合伙），因底层项目公司违约发生诉讼纠纷。截至本报告期末，本金余额合计336.26万元，报告期无进展。	参见上海证券交易所网站及公司临时公告：2021-065、2022-035、2022-037、

	2022-044、2022-066，及以前期间半年度和年度报告
公司委托中信银行宁波分行向客户金华新宇置业有限公司发放委托贷款，因客户违约发生诉讼。截至本报告期末，本金余额合计 1,673 万元，报告期无进展。	参见上海证券交易所网站及公司临时公告：2015-019、2015-024、2017-028、2018-025、2021-062，及以前期间半年度和年度报告
因象山房地产开发有限公司未按期归还香溢租赁委托贷款本金，2016 年 7 月 7 日香溢租赁分别委托稠州银行宁波分行、宁波银行灵桥支行提起诉讼，分别要求象山房地产归还 3,000 万元、2,999.21 万元本金及支付相应利息、罚息等，香溢租赁胜诉。期间一直积极推动抵押物挂拍处置。2025 年 3 月收到法院选取的评估机构出具的抵押物评估报告，评估价 7,851.9 万元，但抵押物尚未腾退挂拍，截止 2026 年 1 月评估报告已过期，后续需补充评估。	参见上海证券交易所网站及公司临时公告：2016-026、2016-029、2016-031，及以前期间半年度和年度报告
公司自 2016 年开始与宁波有利网络合作典当业务，其因二手车收购资金需要，以其持有的宁波如奕科技有限公司 90% 股权质押向元泰典当申请借款，合作额度不超过 4,000 万元，授信期限至 2022 年 5 月 13 日。2021 年 11 月起，元泰典当累计向宁波有利网络发放典当贷款余额 3,982.80 万元，累计收到宁波有利网络缴纳的保证金 400 万元。随着单笔借款的到期，宁波有利网络逾期支付综合费用及归还当金。鉴于宁波有利网络相关人员涉嫌在合作过程存在伪造证件行为，宁波市海曙区人民法院判决徐玲等人员合同诈骗罪成立，并责令徐玲等退赔元泰典当经济损失。2024 年 1 月公司再次向海曙法院提交民事诉讼材料，要求借款人宁波有利网络及担保人承担民事赔偿责任，公司胜诉，法院判决：宁波有利网络支付元泰典当当金 3,738.25 万元等。后申请执行，法院于 2025 年 4 月 1 日执行立案。因暂无可供执行的财产，2025 年 8 月 5 日，法院裁定终结案件执行。 【报告期内办理核销程序，后续实行账销案存管理】	参见上海证券交易所网站及公司临时公告：2022-053、2022-054、2022-059、2025-006，及以前期间半年度和年度报告
公司控股子公司香溢租赁分别于 2024 年 5 月 6 日、2024 年 8 月 22 日与美伦纸业、湛江晨鸣开展融资租赁售后回租业务，租赁期限 3 年，分 12 期按季支付租金，每期租金各 458.40 万元，合计租金 11,001.60 万元。晨鸣纸业和寿光市惠农新农村建设投资开发有限公司为美伦纸业和湛江晨鸣在上述合同中的全部义务承担连带责任保证。上述租赁客户及其担保人之间存在关联关系，租赁客户美伦纸业和湛江晨鸣同受担保人晨鸣纸业控制，为其控股子公司；晨鸣纸业的实际控制人为寿光市国有资产监督管理局。担保人寿光市惠农新农村建设投资开发有限公司的控股股东为寿光市财政局。鉴于美伦纸业、湛江晨鸣在租赁期间的违约事实，香溢租赁向宁波市海曙区人民法院提起诉讼，2025 年 3 月 31 日法院受理立案。经法院调解，双方达成一致协议，2025 年 4 月 22 日法院出具民事调解书：美伦纸业于 2025 年 4 月至 11 月，每月支付利息 40 万元，2025 年 4 月支付律师费 1 万元；2025 年 12 月至 2028 年 11 月，每三个月最后一个月支付本息 436.81 万元。湛江晨鸣于 2025 年 4 月至 12 月，每月支付利息 37 万元，2025 年 4 月支付律师费 1 万元；2026 年 1 月至 2029 年 3 月，每季度最后一个月支付本息 441.03 万元。担保人晨鸣纸业和寿光市惠农新农村建设投资开发有限公司对美伦纸业、湛江晨鸣的上述付款义务承担连带清偿责任。报告期内按照调解书履行还款义务。	参见上海证券交易所网站及公司临时公告：2025-023、2025-026

报告期末，上述诉讼债权本金余额为 9,754.79 万元（剔除核销项目；美伦纸业和湛江晨鸣租赁项目达成和解，未计入数据统计）。

(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

√适用 □不适用

1、单项金额在 1,000 万元至 3,000 万元的诉讼明细

单位：万元 币种：人民币

报告期内:									
起诉(申请)方	应诉(被申请)方	承担连带责任方	诉讼仲裁类型	诉讼(仲裁)基本情况	诉讼(仲裁)涉及金额	诉讼(仲裁)是否形成预计负债及金额	诉讼(仲裁)进展情况	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况
元泰典当	邓亲华	无	民事诉讼	因邓亲华未依约归还当金，元泰典当向杭州滨江区人民法院提起诉讼，要求邓亲华归还当金 2,500 万元，并支付违约金等。	2,500	否	2018 年 11 月 7 日法院受理立案。2019 年 2 月 21 日法院判决支持我司诉求。2019 年 5 月 16 日执行立案。		执行法官去成都办理四套房产的轮候查封手续。2020 年 5 月轮候查封邓亲华名下两家合伙企业的股权。2021 年 8 月 30 日起天翔环境终止上市。自 2022 年 9 月 7 日，天翔环境股票可以在全国中小企业股份转让系统转让。2024 年 11 月 12 日，法院向质押股票首封法院发函要求移交处置权。2025 年底成都法院移交处置权。
元泰典当	浙江凯迪恩彩色印刷有限公司	杭州凯迪恩控股集团有限公司、浙江凯迪恩包装材料有限公司、方向明、王宝妹	民事诉讼	因凯迪恩公司未依约归还当金，元泰典当向杭州上城区人民法院提起诉讼，要求凯迪恩归还当金 1,843.5 万元，并支付违约金等。	1,285.54	否	2018 年 12 月 14 日法院受理立案。2019 年 6 月 25 日收到法院判决书。2019 年 8 月 1 日完成执行立案。		2019 年 12 月法院启动抵押土地的评估程序。2020 年 6 月 22 日代理律师收到评估报告和执行裁定书。2021 年 11 月 23 日新厂区土地以起拍价 567.28 万元成交。2022 年 1 月 20 日收到法院分配款项 557.35 万元。老厂房的第一顺位抵押权由长城资产管理公司转让给兰溪市宏业建设有限公司，其已于 2023 年底向兰溪法院申请恢复执行。2024 年 4 月凯迪恩老厂区厂房在淘宝网挂拍以 3,892 万元成交。2024 年 10 月 8 日兰溪法院裁定受理对凯迪恩的破产清算申请。2025 年 8 月 22 日，凯迪恩公司破产管理人确认我司债权 5,254.25 万元（优先债权 4,639.35 万元、劣后债权 614.90 万元）。凯迪恩公司破产管理人 2025 年 12 月 5 日出具《关于提请债权人会议核查债权的报告（第二批）》，因就第一顺位债权人兰溪市宏业建设有限公司的债权金额存在异议，我

								司已书面提出异议。2025年8月下旬获悉保证人浙江凯迪包装材料有限公司破产，管理人审查确认我司普通债权5,103.62万元、劣后债权677.22万元，该公司已严重资不抵债。
元泰典当	诸暨世纪金源投资有限公司	华夏电源集团有限公司、黄一鸣、周美娟、浙江华夏置业有限公司	民事诉讼	因世纪金源公司未依约归还当金，元泰典当向杭州下城区人民法院提起诉讼，要求世纪金源归还当金2,200万元，并支付违约金等。	2,200	否	2016年7月15日杭州下城区人民法院立案受理。2017年3月17日判决我司胜诉。后参加保证人华夏置业和华夏电源的债权人会议。2019年6月14日申请执行。	2020年5月9日收到土地评估报告；因抵押土地地下挖有建造地下室，需另行评估。2020年12月28日收到保证人华夏置业财产分配209.01万元。2021年1月案件移交杭州中院，并决定将我司执行案件与平安银行执行案件（涉及同一抵押物）一并处理；5月底，杭州中院因华融资产（收购平安银行债权）不同意恢复执行，无法启动执行与执转破。后委托代理律师向诸暨法院申请破产立案，法院裁定我司等申请人提出的破产申请尚不符合破产受理条件，不予受理，我司不服提起上诉，被驳回。2024年7月15日恢复执行。2024年9月30日出具评估报告，评估土地价格5,188.55万元。2025年1月8日收到45,853.80元，无其他进展。
香溢金联	杭州腾茂网络科技有限公司	北京中维创新科技有限责任公司、周建南	民事诉讼	因杭州腾茂未能按时支付货款2,730.32万元，香溢金联在杭州市滨江区人民法院完成立案并申请财产保全，要求杭州腾茂支付所欠货款、违约金等。	2,586.49	否	2021年2月4日杭州市滨江区人民法院受理立案，4月30日判决公司胜诉。后北京中维创新科技有限责任公司提出上诉，2021年10月19日二审判决维持原判。2021年11月8日向法院申请强制执行。	保全财产处置进展：2022-2023年周建南名下位于杭州一处房产、北京市两间商铺、乐清市房产陆续成交后，经过分配，香溢金联实际收到执行款143.83万元。2026年1月7日，公司向北京第一中级人民法院申请担保人北京中维创新科技有限责任公司破产。
香溢租赁	浙江香溢融媒科技有限公司	-	民事诉讼	根据法院判决，香溢租赁已向供应商支付设备货款，同时向融媒科技公司提起诉讼，要求其支付相应金额。	2,040.58	否	(1) 2023年5月向宁波市海曙区人民法院提起诉讼，请求融媒科技公司支付总租金420.71万元以及利息等；9月12日判决我司胜诉，10月27日申请法院强制执行。2024年3月18日法院裁定终结本次执行，6月申请执行转破产，9月24日法院受理。(2) 2024年4月向宁波市海曙区人民法院提起诉讼，请求融媒科技公司支付总租金1,619.87万元以及利息等，并要	2025年2月收到债权审核结果通知，管理人确认的债权共2笔约2,257万元。2025年6月13日我司已向管理人申请，依法向融媒科技公司股东中烟云链追收其未实缴到位的出资，并将该款项纳入融媒科技公司的财产范围。2025年12月15日，法院判决股东中烟云链向融媒科技公司缴纳出资款910万元，等待判决生效。

							求融媒科技公司大股东中烟云链在其未实缴的出资范围内承担付款责任；10月海曙法院正式立案。2025年4月我司变更诉讼请求，撤回对融媒科技公司的诉讼请求，仅追诉中烟云链的出资责任。2025年5月29日法院作出民事裁定，认为法院受理破产申请后，原则上应由管理人代表全体债权人进行追收股东出资义务，以我司提起诉讼不符合起诉条件为由裁定驳回起诉。	
香溢担保	重庆首瑞建设(集团)有限公司	陈浩然、洪艺菲、陈德辅、唐学军	民事诉讼	因香溢担保为重庆首瑞公司就保函赔付进行代偿1,900万元，故香溢担保发起追偿权诉讼，要求重庆首瑞公司及保证人等偿还代偿款，并支付违约金等。	0	否	2025年2月28日收到业主方湖南省工业设备安装有限公司的索赔函件，索赔金额2,500万元；3月初，向杭州市上城区人民法院递交止付令申请，后因证据不足，止付申请被驳回。3月11日建行收到变更索赔通知书当日将赔付金额1,900万元转入受益人账户，香溢担保就该保函赔付向银行进行代偿。3月12日递交起诉资料；4月3日杭州市上城区人民法院受理立案；5月8日法院出具保全裁定。	截止6月30日重庆首瑞公司共计偿还款项700万元；7月重庆首瑞公司还款400万元，8月还款400万元，9月还款400.84万元，10月归还违约金35万元，11月归还违约金27.25万元。截至2025年11月21日，总计已归还1,963.09万元，已结案。
香溢担保	武汉中业建筑工程有限公司	李志明、朱凡	民事诉讼	针对保函业主方汉川港能投智慧能源有限公司的保函索赔，先后发起2个诉讼：1、止付令诉讼，即中止支付保函索赔事项的代偿款；2、独立保函欺诈诉讼，即终止支付保函赔偿款。	1,415.16	否	2025年6月18日收到业主方汉川港能投智慧能源有限公司的索赔函件；6月23日向杭州市上城区人民法院递交止付令申请；6月25日法院出具止付令裁定书，裁定同意我司的中止支付保函赔付的申请；7月4日我司提起独立保函欺诈诉讼，7月11日法院受理立案。	2025年9月26日开庭，等待法院判决。

报告期末，上述诉讼债权本金余额为12,027.77万元。

2、单项 1,000 万元以下的诉讼明细

(1) 报告期新发生诉讼（以正式立案为准）

单位：万元

序号	债务人	诉讼金额 (本金)	期末余额 (本金)	进展情况
1	纪建忠	164	164	2025年7月9日向上海松江法院提起诉讼，10月16日立案，12月22日判决支持我司全部诉讼请求。
2	叶晨	230	230	2025年3月20日向上海松江法院提起诉讼，7月9日立案，8月28日开庭达成和解，9月出具调解书。后未按调解书执行，11月13日提交执行申请，2026年1月5日执行立案。
3	浙江金拱门食品有限公司	82.50	82.50	2025年6月18日向宁波市海曙区人民法院提起诉讼，请求判令浙江金拱门向公司支付到期租金85.20万元并按照合同约定的标准支付逾期付款违约金；6月24日法院受理立案。（本案件系浙江金拱门所涉公司房产整体建筑由第三方改建，致其漏水问题影响正常经营，浙江金拱门函告公司其暂停营业且期间暂停支付租金。公司积极反馈第三方并多次沟通，愿意履行出租人维修义务，但浙江金拱门拒绝配合相关维修工作并以此为由拖欠租金）。法院于8月28日、12月22日开庭审理，浙江金拱门已申请对场地修复及相关费用进行鉴定。
4	沈天世	340	305	2025年3月5日向上海松江法院提起诉讼，6月19日立案，8月21日线上开庭，撤销对担保人的诉讼请求并保留诉权，9月初判决支持我司全部诉讼请求，10月20日执行立案。10月28日收到沈天世还款本金20万，综合考虑与沈天世沟通情况及对方还款意愿，10月31日向执行法官撤回执行申请。11月、12月累计收到还款本金15万元。被告正积极筹集资金归还我司借款。2026年1月还款5万元。
5	周创	145	145	2025年1月3日向上海松江法院提起诉讼，5月26日立案，8月6日判决支持我司全部诉讼请求，10月13日执行立案。
6	王铁飞	170	165	2025年我司与王铁飞至上海黄浦典协调解中心进行调解，5月12日与借款人签订调解协议，并向静安法院申请司法确认；5月23日收到静安法院民事裁定书，认定调解协议有效，到期未履行可申请强制执行；7月7日借款人支付2万元，8月25日支付3万元。因未按约定时间履行，10月11日执行立案。
7	傅和平	150	150	2025年2月28日向上海松江法院提起诉讼，5月21日立案，7月28日判决支持我司全部诉讼请求，10月14日执行立案。
8	朱玮豪	240	240	2025年2月28日向上海松江法院提起诉讼，5月21日立案，8月11日达成调解后出具调解书，10月13日执行立案，11月27日被执行人员出具还款承诺书，但未履约。
9	倪晓峰	20	19.49	2025年5月16日向上海长宁法院提起诉讼，5月19日立案，10月23日开庭，倪晓峰对我司的诉请不予认可，12月25日再次开庭双方对费用进行了重新计算。2026年1月9日判决支持我司大部分诉讼请求，结余5061元冲本，本金为19.4939万元。
10	香溢贷-蒋云琴	1.89	0.45	2025年3月向杭州上城法院提起诉讼，5月立案，并于5月达成分期还款的调解，即自2025年5月起至2026年3月分别于每月25日前各支付2,400元，于2026年4月25日前付清余款2,081.63元。客户在还款履行中。
11	香溢贷-隆广元	1.92	0	2025年3月向杭州上城法院提起诉讼，5月立案，并于5月达成分期还款的调解。因客户未按调解书支付第一期款项，5月申请执行，9月执行立案，9月客户还款26,236.49元，案件已履行完毕。
12	香溢贷-刘冬孙	2.05	1.13	2025年3月向杭州上城法院提起诉讼，4月立案，6月达成分期还款的调解，即自2025年6月至2027年4月分别于每月25日前各支付1,200元，余款1,836.48元于2027年5月25日前付清。客户在还款履行中。
13	香溢贷-潘莲云	2.68	2.68	2025年3月向杭州上城法院提起诉讼，4月立案，11月收到法院胜诉判决。
14	陈松、张晓	161	160.18	2025年2月24日向法院提起诉讼；3月7日立案；3月收回2.5万元；7月2日法院出具保全裁定，已办理张晓持有的上海春奕晓商贸中心100%股份冻结登记，冻结期间为2025年6月26日至2028年6月25日（三年）；12月30日收到一审判决书，支持我司诉请。
15	香溢贷-	9.08	9.08	2025年3月向杭州上城法院提起诉讼并正式立案，2025年10月收到胜

	屠梦瑶			诉判决。
16	香溢贷-王碎香	4.94	4.94	2025年3月向杭州上城法院提起诉讼并正式立案,2025年10月收到胜诉判决。
17	香溢贷-贾志林	7.05	7.05	2025年3月向杭州上城法院提起诉讼并正式立案,2025年9月29日收到胜诉判决。
18	香溢贷-陈芳	4.87	4.87	2025年3月向杭州上城法院提起诉讼并正式立案,2025年9月30日收到胜诉判决。
19	香溢贷-孔路平	7.49	7.49	2025年3月向杭州上城法院提起诉讼并正式立案,8月已开庭。
20	香溢贷-胡余泽	3.81	3.81	2024年12月向杭州上城法院提起诉讼,2025年2月立案,9月12日收到胜诉判决。
21	香溢贷-徐炳昊	14.73	14.23	2024年12月向杭州上城法院提起诉讼,2025年2月立案,5月达成分期付款的调解。因客户未按调解书分期付款,6月申请执行,等待法院执行立案中。6月收到还款5,000元。
22	冯佳艳	441	441	2025年法院受理案件,3月3日开庭,6月15日法院判决支持我司诉讼请求,8月14日执行立案,目前仍在执行中。
23	张培源	300	300	2024年9月29日向法院提起诉讼。2025年1月14日立案,2月26日法院判决,支持我司全部诉讼请求;5月8日执行立案,6月实地查勘抵押房屋,张培源父母居住,10月15日与法官现场张贴拍卖公告。
24	王跃亮	520	520	2024年11月4日向法院提起诉讼。2025年1月2日立案,6月23日开庭达成和解并出具调解书,6月27日业务员获悉王跃亮已被公安逮捕,10月13日执行立案。2026年1月调查抵押物有人出租。
25	张永林	140	54.09	2025年1月2日向丽水莲都法院提起诉讼(起诉张永林的继承人张开超),法院受理立案。5月19日法院判决:被告在继承张永林遗产范围内归还当金140万元及违约金、支付我司实现债权费用;我司有权就抵押物折价、拍卖或变卖后所得价款在210万元范围内享有优先受偿权等。7月3日申请强制执行。9月9日收到房产拍卖执行款85.23万元。我司总计受偿85.91万元,因被继承人张永林已无遗产可供执行,法院裁定终结本次执行,10月30日收到终本裁定。【报告期内办理核销程序,后续实行账销案存管理】
	合计	3,164.01	3,031.99	

(2) 以前年度发生诉讼

单位:万元

序号	债务人	诉讼金额(本金)	期末金额(本金)	进展情况
1	绍兴南成置业有限公司	650	650	2024年1月22日向法院提交诉讼及保全资料,2月5日法院进行资产保全,9月14日法院受理立案。2025年4月2日出具判决书,基本支持我司诉求:判决被告归还元泰典当当金650万元及相应违约金,支付元泰典当律师费及保全服务费,担保人宁波奉化南成置业有限公司、傅子廷承担连带保证责任,抵押物处置价款优先受偿等。4月29日申请强制执行。5月19日执行立案。8月20日收到通知,由杭州中院提级执行。8月28日,杭州中院将案件中止执行。
2	陈辉	739	598.85	2023年11月向法院提起诉讼,12月收到8万元还款,保证金3万元冲抵本金;2024年4月我司与担保人虞选群等达成分期付款调解协议,虞选群已归还本金88万元;2025年上半年对担保人虞选群等执行回款合计41.15万元。我司与陈辉及其他担保人的诉讼,9月25日收到法院判决书,后担保人卢潇洒提起上诉;2025年3月31日宁波市中级人民法院裁定撤销原判决,将陈辉案发回重审,发回重审案件法院于2025年12月2日立案,目前尚在审理中。
3	徐云	1,000	999.80	2023年2月7日法院立案;3月6日当庭判决被告董蓓蓓(徐云继承人)归还当金989.5万元及支付违约金、律师费等,另三个自然人被告在继承徐云遗产的范围内承担责任;后董蓓蓓等被告与我司均提起上诉,6月14日杭州中院受理立案。根据与法院沟通情况,8月14日我司撤回上诉;一审判决生效后我司申请强制执行。2024年6月收回2,000元;7月29日滨江法院对我司执行案件进行终本,终本前开具调查令并将质押股权移送评估;11月股权评估被评估公司退回。报

				告期无进展。
4	方李青	700	700	2023年4月20日法院立案；6月6日法院判令方李青向我司归还当金693万元及支付综合费用、违约金等；6月12日方李青提起上诉；9月27日驳回方李青上诉，维持原判；10月11日我司申请强制执行。2024年1月17日法院受理执行立案；抵押物二次拍卖皆流拍，后变卖亦流拍；8月30日法院出具执行终本裁定。报告期无进展。
5	胡代强	800	0	2022年12月网上立案，2023年2月法官表示因抵押人胡百胜在监狱服刑期间涉及漏罪导致案件无法推进，要求我司撤诉；5月向法院提交撤诉申请，同月收到撤诉裁定书。2024年12月被告知胡百胜漏罪已判决，刑事部分已结束。2025年1月3日向法院提起诉讼；3月7日已还款，项目结束。
6	浙江中金黄金投资管理有限公司	999.50	999.50	2021年10月15日向法院提起诉讼。2022年1月19日法院立案；4月19日法院判决被告于判决生效之日起十日内支付公司股权回购款本金999.50万元，并支付相应的投资收益。2022年12月申请法院强制执行。2023年5月10日执行立案，9月27日收到终本执行裁定书。
7	江兰	760	760	2020年7月14日法院立案；11月30日对应200万当金一审判决，公司针对该部分判决违约金未支持24%内容提起上诉；12月30日对应560万当金一审判决，公司针对该部分判决违约金未支持24%内容提起上诉。2021年3月、5月二审判决支持公司年化24%的违约金。根据江兰配偶孙瑞琪反馈，抵押物有刑事查封手续，因此无法启动抵押物拍卖。2021年12月2日收到法院的终结执行裁定。2023年又新增1个刑事查封，2023年3月22日代理律师就抵押房产刑事查封向执行法院提交了申请，请求执行法官了解相关情况，无反馈。2024年4月与律师沟通处置契机，报告期内无进展。
8	朱雷、应剑锋、蒋华平	766.45	766.45	2016年1月立案，法院判决支持我司诉求。2017年4月17日申请强制执行。2018年4月保证人提出抵债方案，未协商一致。2020年6月22日现场查看万家控股公司名下原拟抵债给我司的商务大楼，周边开发情况较差。2021年初，我司向东阳法院申请锦祥建设（万家建设更名）与保证人浙江舜禹水利建设有限公司破产。（1）锦祥建设破产案件，2022年3月管理人确认的我司债权总额为1,001.76万元（朱雷347.15万元、蒋华平326.40万元、应剑锋328.21万元）系普通债权；同时管理人针对锦祥建设名下股权被恶意转让纠纷提交法院，2024年12月案件判决获赔股权转让款后续将用于追诉实控人应江锋等系列诉讼费用的垫付。（2）保证人舜禹水利公司破产案件，2024年10月法院受理。2025年1月法院裁定宣告破产并终结破产清算程序。【报告期内办理核销程序，后续实行账销案存管理】
9	杭州腾腾进出口有限公司	600	434.88	2012年3月立案，2013年5月判决我司胜诉，2014年6月强制执行。2015年-2017年累计收到执行款165.12万元。2023年5月4日收到腾腾公司破产债权申报通知；5月22日我司向管理人申报1,331.9859万元普通债权；5月28日管理人确认我司申报的债权总额1,331.9859万元，对其中本金600万元、违约金382.8759万元确认为普通债权，对迟延履行期间罚息349.11万元确认为劣后债权；6月6日参加第一次债权人会议获悉基本无可分配财产。2024年上半年，破产管理人起诉股东方，案由为追收抽逃出资纠纷；10月24日判决股东方应向腾腾公司缴纳出资款2,500万元。2025年1月13日破产管理人告知各债权人，法院发现股东方名下汽车一辆，目前正在征求债权人意见，是否愿意垫付拍卖的各类费用，无进展。【报告期内办理核销程序，后续实行账销案存管理】
10	其他单项500万元以下共计63项	8,330.00	5,859.26	
	合计	15,344.95	11,768.74	

(三) 其他说明

适用 不适用

报告期末，上述债权本金合计 34,985.72 万元(剔除当期已核销项目)，期末减值准备余额 28,719.58 万元。

十、上市公司及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

适用 不适用

十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

十二、重大关联交易**(一) 与日常经营相关的关联交易****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

(1) 根据公司第十一届董事会第五次会议、2024 年度股东大会审议批准的《关于公司 2025 年度日常关联交易计划的议案》，2025 年度计划执行情况如下：

单位：万元

关联交易类别	关联方	交易标的	2025 年预计金额(含税)	2025 年度发生额(含税)	备注
销售商品	公司控股股东、实际控制人及其关联人	销售“丽水山泉”饮用水系列产品	4,000	1,241.57	
采购商品	上海海烟物流发展有限公司	采购酒类产品	12,000	3,030.37	

(2) 根据第十一届董事会 2025 年第四次临时会议、2025 年第一次临时股东大会审议批准的《关于公司控股子公司与关联方签订无金额日常交易合同的议案》，同意公司控股子公司香溢金联与关联方上海海烟物流发展有限公司签订无金额日常交易合同，采购酒及其他消费类商品，合同有效期限不超过 3 年；同时授权公司经营层执行具体合同签订事宜。

2026 年 2 月，公司控股子公司香溢金联与上海海烟物流发展有限公司签订《销售合同》，后续公司每年制定年度采购计划，根据《销售合同》约定执行采购计划。

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易**1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三)共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四)关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五)公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

适用 不适用

(六)其他

适用 不适用

十三、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、 托管情况

适用 不适用

2、 承包情况

适用 不适用

3、 租赁情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

出租方名称	租赁方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	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	是否关联交易	关联关系
公司	宁波海曙和季酒店管理有限公司	宁波市开明街130弄48号部分楼层	1,050.37	2018年7月19日	2029年10月15日	1,911.17	综合考虑租赁房地产地段及周边商圈租赁价格等因素而定	对公司当期业绩没有重大影响	否	
公司	宁波市树人书画院、浙江大美文化传播有限公司、宁波童画树人美术培训有限公司、宁波农大食品有限公司	宁波市海曙区翠柏路84、86号一楼（1-9-1、1-9-2）、二楼（2-6-1、2-6-2）商业用房	682.55	2022年2月18日	2030年2月17日	487.20	综合考虑租赁房地产地段及周边商圈租赁价格等因素而定	对公司当期业绩没有重大影响	否	
香溢金联	绍兴市青湖商业运营管理有限公司	绍兴市解放北路128号的房产	3,289.77	2023年2月24日	2035年2月23日	2,321.73	参考市场评估值	对公司当期业绩没有重大影响	否	
公司	宁波市海曙文化旅游开发有限公司	宁波市海曙区药行街195号的城隍庙商城地块	3,225.93	2023年4月1日	2038年3月31日	13,974.04	参考市场评估值	对公司当期业绩没有重大影响	否	
公司	自然人杨明	宁波市海曙区县学街1号、15号房产	614.99	2023年10月6日	2026年10月5日	666	参考市场评估值	对公司当期业绩没有重大影响	否	
浙江中联置业有限公司	公司	宁波市海曙区和义路109号物业1楼部分、2楼、9-12楼	-	2024年12月11日	2039年6月10日	-5,145	参考市场评估值	对公司当期业绩没有重大影响	否	

注：

(1) 租赁资产涉及金额为本报告期末出租资产账面净值。

(2) 租赁收益根据租赁合同约定的全部租赁费用或租赁收入（含税）填列（租赁费用以“-”列示）。

租赁情况说明

(1) 公司与宁波海曙和季酒店管理有限公司（原租赁主体为宁波海曙四合酒店管理有限公司，2025年1月进行变更，新租赁主体继续与公司履行原合同）房屋租赁事项，合同约定租赁期自2018年7月19日至2029年10月15日，租金合计2,064万元。（详见公司临时公告2018-034、2025-001）

因承租方逾期未支付租金，2025年7月公司提起诉讼，请求判令承租方支付到期租金66.33万元及逾期付款违约金，法院受理立案。2025年9月双方自愿达成调解；2025年10月签订补充协议，就租金变更事宜进行确认：自2025年9月16日起按照原合同的八折履行，即2025年9月16日至2027年8月15日期间，月租金12.67万元；2027年8月16日至2029年8月15日期间，月租金13.33万元，2029年8月16日至2029年10月15日为免租期，承租方后续未按约履

行，租金按原合同标准履行。租金变更后，合同期租金合计 1,911.17 万元。承租方已支付前期欠付租金。

公司 2025 年度实现租金收入 156.88 万元，累计实现租金收入 1,237.59 万元。

(2) 2022 年 2 月，公司分别与宁波市树人书画院、浙江大美文化传播有限公司、宁波童画树人美术培训有限公司、宁波农大食品有限公司签订了《房屋租赁合同》，租赁期 8 年，租金合计 487.20 万元。（详见公司临时公告 2022-007）

公司 2025 年度实现租金收入 54.67 万元，累计实现租金收入 173.07 万元。

(3) 2023 年 2 月，公司控股子公司香溢金联与绍兴市青湖商业运营管理有限公司签订《房屋租赁合同》，租期 12 年，租金按年计价，第一、第二年年租金给予优惠，每年年租金为 100.50 万元，第三年租金为 201 万元，第四年起年租金每三年增长 3%。（详见公司临时公告 2023-002）

公司 2025 年度实现租金收入 133.54 万元，累计实现租金收入 462.88 万元。

(4) 2023 年 4 月，公司与宁波市海曙文化旅游开发有限公司签订《房屋租赁合同》，租期 15 年（含首年免租期），按年计价，起租日起前三年每年租金为 977 万元，此后每三年的年租金在前三年年租金的基础上递增 1%，即第一至第三个租赁年度每年租金为 977 万元（其中第一个租赁年度为免租期）；第四至第六个租赁年度每年租金为 986.77 万元；第七至第九个租赁年度每年租金为 996.64 万元；第十至第十二个租赁年度每年租金为 1,006.60 万元；第十三至第十五个租赁年度每年租金为 1,016.67 万元。（详见公司临时公告 2023-018）

公司 2025 年度实现租金收入 854.68 万元，累计实现租金收入 2,350.37 万元。

(5) 2023 年 11 月，公司与杨明签订《房屋租赁合同》，租期 3 年，租金按月计价，每月租金 18.50 万元，租期内租金合计为 666.00 万元。（详见公司临时公告 2023-049）

公司 2025 年度实现租金收入 203.67 万元，累计实现租金收入 424.32 万元。

(6) 2024 年 3 月，公司与中大置业签订《租赁合同》，向其租入物业用于办公，租赁期限为 9.5+5 年，起租日为产权方向中大置业交付物业之日起算满 6 个月后的次日；前 2.5 年租金为 330 万元/年，此后每三年递增 12 万元/年。（详见公司临时公告 2024-025）后签订补充协议，确定产权方向中大置业实际交付日为 2024 年 6 月 11 日。

公司 2025 年度确认租赁费用 335.77 万元，累计确认租赁费用 542.69 万元。

(7) 特别事项

1) 公司与浙江金拱门食品有限公司房屋租赁事项，合同约定租赁期限为 2021 年 11 月 26 日至 2028 年 7 月 25 日，租金合计 749.17 万元。因承租方逾期未支付租金，已提起诉讼，具体详见第五节 重要事项九、重大诉讼、仲裁事项一节。该租赁事项非正常存续，对公司经营影响较小，不再单独列示，具体可参见以前年度定期报告。

2) 2024 年 7 月 16 日，公司与捞王（上海）餐饮管理有限公司签订《房屋租赁合同》，租期 10 年，其中包含 6 个月装修免租期，2024 年 8 月 1 日至 2029 年 7 月 31 日期间，每年租金 150 万元，2029 年 8 月 1 日至 2034 年 7 月 31 日期间，每年租金 157.50 万元。（详见公司临时公告 2024-042）

2025 年 10 月，双方签订补充协议，就租金减免达成一致，减免金额合计 135 万元。

公司 2025 年度实现租金收入 136.83 万元，累计实现租金收入 234.13 万元。

2026 年 1 月，双方经友好协商，就提前解除房屋租赁合同达成一致并签订解除协议，公司同意与捞王公司提前解除房屋租赁合同，原合同租赁期于 2026 年 1 月 31 日终止，捞王公司向公司支付提前解除合同的违约金 33.75 万元。（详见公司临时公告 2026-004）

捞王公司已按约定支付租金、清退房屋移交给公司。

(二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）															
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保物（如有）	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）															0
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）															0
公司及其子公司对子公司的担保情况															
报告期内对子公司担保发生额合计															661,833.54
报告期末对子公司担保余额合计（B）															350,939.14
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）															
担保总额（A+B）															350,939.14
担保总额占公司净资产的比例（%）															156.66
其中：															
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）															0
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）															292,929.74
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）															238,933.49
上述三项担保金额合计（C+D+E）															531,863.23
未到期担保可能承担连带清偿责任说明						无									
担保情况说明						截至报告期末，公司及控股子公司为香溢担保开展担保业务提供担保376,833.54万元，实际使用担保余额58,009.40万元；公司及控股子公司为香溢租赁保理融资及商业贷款提供担保460,520万元，实际使用担保余额292,929.74万元。公司及控股子公司对外担保总额837,353.54万元，实际担保余额合计350,939.14万元，占公司2025年度经会计师事务所审计的净资产224,011.31万元的156.66%，无其他担保，无逾期担保。上述担保均未超出公司股东会已经批准的担保额度。									

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1、委托理财情况

(1). 委托理财总体情况

适用 不适用

(2). 单项委托理财情况

适用 不适用

(3). 委托理财减值准备

适用 不适用

2、委托贷款情况

(1). 委托贷款总体情况

适用 不适用

(2). 单项委托贷款情况

适用 不适用

(3). 委托贷款减值准备

适用 不适用

3、其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十四、募集资金使用进展说明

适用 不适用

十五、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

适用 不适用

3、股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

(二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

(三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截至报告期末普通股股东总数(户)	30,749
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	29,773

(二) 截至报告期末前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内 增减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有 限售条 件股份 数量	质押、标记 或冻结情况		股东性质
					股份 状态	数 量	

浙江烟草投资管理有限责任公司	0	73,670,381	16.22	0	无	0	国有法人
浙江香溢控股有限公司	0	69,342,233	15.26	0	无	0	国有法人
中天控股集团有限公司	0	12,636,582	2.78	0	无	0	境内非国有法人
宁波市海曙产业投资集团有限公司(注1)	0	12,546,841	2.76	0	无	0	国有法人
张建军	未知	4,500,000	0.99	0	未知	0	境内自然人
潘晓琦	未知	2,547,800	0.56	0	未知	0	境内自然人
阮志刚	未知	1,925,000	0.42	0	未知	0	境内自然人
胡钟文	未知	1,858,300	0.41	0	未知	0	境内自然人
刘曦	未知	1,690,521	0.37	0	未知	0	境内自然人
黄祖强	未知	1,556,300	0.34	0	未知	0	境内自然人
前十名无限售条件股东持股情况(不含通过转融通出借股份)							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量			股份种类及数量			
				种类	数量		
浙江烟草投资管理有限责任公司	73,670,381			人民币普通股	73,670,381		
浙江香溢控股有限公司	69,342,233			人民币普通股	69,342,233		
中天控股集团有限公司	12,636,582			人民币普通股	12,636,582		
宁波市海曙产业投资集团有限公司(注1)	12,546,841			人民币普通股	12,546,841		
张建军	4,500,000			人民币普通股	4,500,000		
潘晓琦	2,547,800			人民币普通股	2,547,800		
阮志刚	1,925,000			人民币普通股	1,925,000		
胡钟文	1,858,300			人民币普通股	1,858,300		
刘曦	1,690,521			人民币普通股	1,690,521		
黄祖强	1,556,300			人民币普通股	1,556,300		
前十名股东中回购专户情况说明	无						
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	无						
上述股东关联关系或一致行动的说明	中国烟草总公司浙江省公司为中国烟草总公司全资子公司；浙江烟草投资管理有限责任公司为中国烟草总公司浙江省公司全资子公司；浙江香溢控股有限公司由浙江省人民政府全额出资并授权浙江省烟草专卖局行使出资人权利，浙江香溢控股有限公司与中国烟草总公司浙江省公司存在关联关系。公司未知其他股东之间是否存在关联关系。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

注1：2025年3月，宁波海曙产业投资有限公司名称变更为宁波市海曙产业投资集团有限公司，2026年1月办理完成证券账户名称变更登记。

持股5%以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况
适用 不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1、法人

适用 不适用

名称	浙江烟草投资管理有限责任公司
单位负责人或法定代表人	郭志强
成立日期	2007年5月25日
主要经营业务	投资管理、实业投资，酒店管理，经营进出口业务。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	报告期内未控股或参股其他境内外上市公司
其他情况说明	无
名称	浙江香溢控股有限公司
单位负责人或法定代表人	郭志强
成立日期	2007年7月30日
主要经营业务	实业投资，资产管理，投资管理，项目管理，酒店管理，办公用品、礼品的包装设计、销售，设计、制作、代理、发布国内各类广告等。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	报告期内未控股或参股其他境内外上市公司
其他情况说明	无

2、自然人

适用 不适用

3、公司不存在控股股东情况的特别说明

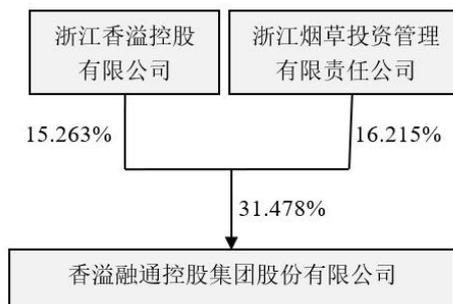
适用 不适用

4、报告期内控股股东变更情况的说明

适用 不适用

5、公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



(二) 实际控制人情况

1、 法人

适用 不适用

名称	中国烟草总公司
单位负责人或法定代表人	张建民
成立日期	1983年12月15日
主要经营业务	烟草专卖品生产、经营、进出口贸易；国有资产经营与管理。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	未知
其他情况说明	无

2、 自然人

适用 不适用

3、 公司不存在实际控制人情况的特别说明

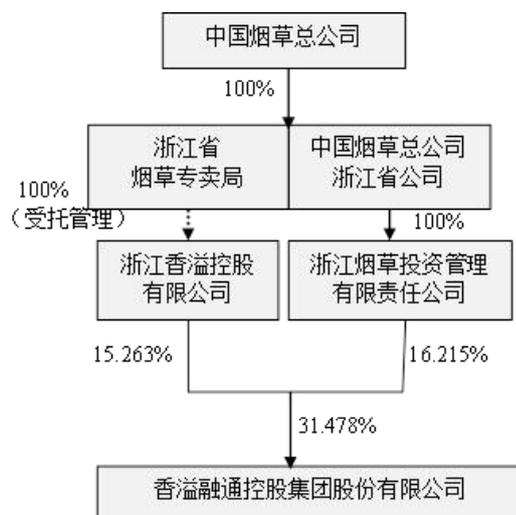
适用 不适用

4、 报告期内公司控制权发生变更的情况说明

适用 不适用

5、 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6、实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%以上

适用 不适用

六、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

七、股份限制减持情况说明

适用 不适用

八、股份回购在报告期的具体实施情况

适用 不适用

九、优先股相关情况

适用 不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

适用 不适用

二、可转换公司债券情况

适用 不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

中会会审[2026]第 0198 号

香溢融通控股集团股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了香溢融通控股集团股份有限公司财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 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，公允反映了香溢融通控股集团股份有限公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 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，我们独立于香溢融通控股集团股份有限公司，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、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

（一）应收款项减值准备的计提

如财务报表附注五（二）、五（四）、五（六）、五（七）、五（十）、五（二十）所述，截至 2025 年 12 月 31 日，香溢融通控股集团股份有限公司合并财务报表中应收款项账面价值总计 4,416,127,062.57 元（其中融资租赁应收款 4,028,555,292.68 元），占资产总额的比例为 72.52%（其中融资租赁应收款占资产总额的比例为 66.15%），其中：应收款项余额合计 4,519,974,645.79 元，坏账准备金额合计 103,847,583.22 元。

由于应收款项金额重大，且预期信用损失计量涉及管理层主观判断，我们将应收款项减值准备的计提识别为关键审计事项。

我们针对应收款项减值准备的计提执行的主要审计程序包括：

- （1）了解、评价和测试与应收款项减值准备计提相关的关键内部控制设计及运行的有效性；
- （2）选取金额重大或高风险的应收款项，结合内部控制测试，核实相关准入条件、行业监管要求、客户信用评级情况、实质担保措施、劣后措施等情况。
- （3）选取以抵押物为主要债权保障的金额重大或高风险的应收款项，独立测试其可回收性。检查相关的支持性证据，包括客户信用历史、经营情况和还款能力、期后收款等情况；
- （4）通过考虑历史上同类应收款项组合的实际坏账发生金额及情况，结合客户信用和市场条件等因素，评估管理层将应收款项划分为若干组合进行减值评估的方法和计算是否适当。

（二）发放贷款和垫款减值准备的计提

如财务报表附注五（八）所述，截至 2025 年 12 月 31 日，香溢融通控股集团股份有限公司合并财务报表中发放贷款和垫款账面价值 523,520,578.03 元，占资产总额的比例为 8.60%，其中：账面余额 647,648,047.50 元，减值准备金额 124,127,469.47 元。

由于发放贷款和垫款金额重大，且预期信用损失计量涉及管理层主观判断，我们将发放贷款和垫款减值准备的计提识别为关键审计事项。

我们针对发放贷款和垫款减值准备的计提执行的主要审计程序包括：

- （1）了解、评价和测试与发放贷款和垫款减值准备计提相关的关键内部控制设计及运行的有效性；
- （2）获取公司减值测试相关资料，判断减值计提的依据是否充分、方法是否合理；

(3) 测试减值准备的计提，包括但不限于对抵质押物价值的预计可收回金额、预计快速变现折扣率和预计可收回时间估计等公司减值准备计算关键参数的复核等；

(4) 对已诉讼的事项查询相关案件的判决情况，并向律师发函了解案件进展、资产保全措施、期后处理方案、可能的结果等；

(5) 执行函证程序，并对期后回款、期后客户诉讼情况执行检查程序。

四、其他信息

香溢融通控股集团股份有限公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

香溢融通控股集团股份有限公司管理层（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，管理层负责评估香溢融通控股集团股份有限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、终止运营或别无其他现实的选择。

香溢融通控股集团股份有限公司治理层（以下简称治理层）负责监督香溢融通控股集团股份有限公司的财务报告过程。

六、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。

(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，根据获取的审计证据，就可能导致对香溢融通控股集团股份有限公司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香溢融通控股集团股份有限公司不能持续经营。

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

(六) 就香溢融通控股集团股份有限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，以对财务报表发表审计意见。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。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

浙江中会会计师事务所（特殊普通合伙）
中国·杭州

中国注册会计师：卢建革
中国注册会计师：蔡顺荣
2026年03月05日

二、财务报表

合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：香溢融通控股集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	1	767,803,855.45	848,873,243.10
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	2		
衍生金融资产	3		
应收票据	4		
应收账款	5	15,858,305.98	13,869,487.31
应收款项融资	7		
预付款项	8	1,307,431.73	4,453,405.42
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	9	27,884,974.61	16,484,249.06
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	10	33,470,179.28	45,125,482.33
其中：数据资源			
合同资产	6		
持有待售资产	11		6,962.21
一年内到期的非流动资产	12	1,865,275,328.13	1,254,351,413.15
其他流动资产	13	241,620,141.52	185,133,138.10
流动资产合计		2,953,220,216.70	2,368,297,380.68
非流动资产：			
发放贷款和垫款	14	523,520,578.03	515,348,259.80
债权投资	15	16,750,873.04	18,726,484.84
其他债权投资	16		
长期应收款	17	2,163,279,964.55	1,705,478,023.23
长期股权投资	18		

其他权益工具投资	19		
其他非流动金融资产	20	24,146,000.00	26,150,400.00
投资性房地产	21	161,566,926.74	176,509,727.63
固定资产	22	2,594,757.41	3,260,268.62
在建工程	23		
生产性生物资产	24		
油气资产	25		
使用权资产	26	26,964,556.65	32,863,037.13
无形资产	27	2,839,851.92	3,731,494.85
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	28		
长期待摊费用	29		4,654.72
递延所得税资产	30	110,933,010.79	117,616,870.13
其他非流动资产	31	103,950,000.00	49,037,071.79
非流动资产合计		3,136,546,519.13	2,648,726,292.74
资产总计		6,089,766,735.83	5,017,023,673.42
流动负债：			
短期借款	33		
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债	34		
衍生金融负债	35		
应付票据	36		
应付账款	37	3,790,242.24	1,159,642.54
预收款项	38	733,022.98	519,054.74
合同负债	39	66,620,962.01	59,981,182.81
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	40	24,476,070.02	20,341,607.36
应交税费	41	26,203,570.55	15,413,506.41
其他应付款	42	35,173,244.66	49,361,430.14
其中：应付利息			
应付股利		5,007,650.05	5,007,650.05
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
担保业务准备金	44	39,275,515.62	62,388,528.27
持有待售负债	43		
一年内到期的非流动负债	45	1,552,484,420.95	954,591,849.63
其他流动负债	46	344,857.87	518,993.95
流动负债合计		1,749,101,906.90	1,164,275,795.85
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	47	1,388,362,643.88	987,079,642.74
应付债券	48		

其中：优先股			
永续债			
租赁负债	49	20,811,231.56	26,626,235.44
长期应付款	50		
长期应付职工薪酬	51		
预计负债	52		363,875.68
递延收益	53		
递延所得税负债	30	7,621,816.13	9,541,254.26
其他非流动负债	54	11,146,497.48	7,294,665.82
非流动负债合计		1,427,942,189.05	1,030,905,673.94
负债合计		3,177,044,095.95	2,195,181,469.79
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	55	454,322,747.00	454,322,747.00
其他权益工具	56		
其中：优先股			
永续债			
资本公积	57	565,849,446.14	565,849,446.14
减：库存股	58		
其他综合收益	59	-13,571,250.00	-13,571,250.00
专项储备	60		
盈余公积	61	115,665,874.38	115,438,625.82
一般风险准备	62	1,919,637.46	418,453.69
未分配利润	63	1,115,926,654.73	1,044,164,282.25
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		2,240,113,109.71	2,166,622,304.90
少数股东权益		672,609,530.17	655,219,898.73
所有者权益（或股东权益）合计		2,912,722,639.88	2,821,842,203.63
负债和所有者权益（或股东权益）总计		6,089,766,735.83	5,017,023,673.42

公司负责人：方国富先生 主管会计工作负责人：盛献智先生 会计机构负责人：王薇薇女士

母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：香溢融通控股集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		6,240,602.55	23,468,881.31
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	1	5,577,141.03	8,436,523.44
应收款项融资			
预付款项		386,483.99	2,966,039.99
其他应收款	2	640,304,958.75	587,040,835.41
其中：应收利息			
应收股利			

存货		24,701,871.13	39,297,342.53
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			6,962.21
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		231,046.21	360,020.39
流动资产合计		677,442,103.66	661,576,605.28
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	3	1,057,431,328.00	1,076,573,917.47
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产		129,889,470.85	143,125,219.99
固定资产		533,248.79	782,528.69
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		21,217,346.72	23,738,219.60
无形资产		1,164,927.80	1,304,402.81
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			4,654.72
递延所得税资产		18,735,680.39	21,454,729.17
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,228,972,002.55	1,266,983,672.45
资产总计		1,906,414,106.21	1,928,560,277.73
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			1,562.40
预收款项		2,973,312.82	2,380,592.14
合同负债		482,654.87	6,464,255.76
应付职工薪酬		3,739,403.14	3,601,300.26
应交税费		5,276,230.44	4,035,938.85
其他应付款		604,515,652.52	614,876,602.08
其中：应付利息			
应付股利		5,007,650.05	5,007,650.05
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		2,270,231.40	2,190,657.94
其他流动负债		62,745.13	108,802.98
流动负债合计		619,320,230.32	633,659,712.41
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		19,832,727.41	22,102,958.81
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			363,875.68
递延收益			
递延所得税负债		5,304,336.68	5,934,554.90
其他非流动负债			
非流动负债合计		25,137,064.09	28,401,389.39
负债合计		644,457,294.41	662,061,101.80
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		454,322,747.00	454,322,747.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		481,792,438.44	481,792,438.44
减：库存股			
其他综合收益		-13,571,250.00	-13,571,250.00
专项储备			
盈余公积		115,665,874.38	115,438,625.82
未分配利润		223,747,001.98	228,516,614.67
所有者权益（或股东权益）合计		1,261,956,811.80	1,266,499,175.93
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,906,414,106.21	1,928,560,277.73

公司负责人：方国富先生 主管会计工作负责人：盛献智先生 会计机构负责人：王薇薇女士

合并利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入	64	471,216,030.00	408,758,238.72
其中：营业收入	64	411,834,717.35	335,204,194.13
利息收入	64	56,725,431.53	59,572,999.57
担保收入	64	2,655,881.12	13,981,045.02
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	64	256,885,374.30	250,207,861.97
其中：营业成本	64	172,010,128.91	128,315,497.33
利息支出			
手续费及佣金支出	64	619,219.11	3,166,564.34
退保金			
赔付支出净额			
提取担保业务准备金	65	-21,012,319.47	6,284,555.77

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	66	5,717,798.89	5,799,048.49
销售费用	67	37,913,257.28	39,277,466.56
管理费用	68	66,324,828.78	74,120,221.87
研发费用	69		
财务费用	70	-4,687,539.20	-6,755,492.39
其中：利息费用		2,120,029.65	2,082,542.65
利息收入		6,838,450.90	8,879,273.93
加：其他收益	71	1,452,580.75	2,842,433.42
投资收益（损失以“-”号填列）	72	365,500.00	753,616.82
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）	73		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	74	-2,369,900.00	-1,251,457.16
信用减值损失（损失以“-”号填列）	75	-42,753,067.62	-44,515,878.46
资产减值损失（损失以“-”号填列）	76	-8,412,794.58	-6,806,568.38
资产处置收益（损失以“-”号填列）	77	117,586.28	54,120.51
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		162,730,560.53	109,626,643.50
加：营业外收入	78	63,753.72	115,474.91
减：营业外支出	79	238,322.66	190,171.76
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		162,555,991.59	109,551,946.65
减：所得税费用	80	48,489,940.28	33,288,998.96
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		114,066,051.31	76,262,947.69
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		114,066,051.31	76,262,947.69
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）		80,305,654.59	53,171,865.88
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		33,760,396.72	23,091,081.81
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.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			
2.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			
(二) 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		114,066,051.31	76,262,947.69
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		80,305,654.59	53,171,865.88
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		33,760,396.72	23,091,081.81
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.177	0.117
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.177	0.117

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：方国富先生 主管会计工作负责人：盛献智先生 会计机构负责人：王薇薇女士

母公司利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入	4	74,258,089.10	85,738,401.23
减：营业成本	4	52,612,912.96	57,492,094.57
税金及附加		3,522,376.24	3,521,046.15
销售费用		1,437,223.03	1,805,510.93
管理费用		28,340,709.64	36,499,956.83
研发费用			
财务费用		-10,226,176.32	-7,186,026.45
其中：利息费用		8,443,857.29	7,298,709.54
利息收入		18,674,949.21	14,491,335.66
加：其他收益		1,024,051.37	2,572,489.39
投资收益（损失以“-”号填列）	5	13,358,077.78	13,419,822.00
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			
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）		8,125.00	1,026,403.32
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-8,412,794.58	-8,416,473.13
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-8,103.56	-11,333.76
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		4,540,399.56	2,196,727.02
加：营业外收入		48,727.13	15,474.54
减：营业外支出		227,810.48	169,750.50
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		4,361,316.21	2,042,451.06
减：所得税费用		2,088,830.56	1,395,673.23
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,272,485.65	646,777.83
(一) 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		2,272,485.65	646,777.83

列)			
(二) 终止经营净利润(净亏损以“—”号填列)			
五、其他综合收益的税后净额			
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		2,272,485.65	646,777.83
七、每股收益:			
(一) 基本每股收益(元/股)			
(二) 稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：方国富先生 主管会计工作负责人：盛献智先生 会计机构负责人：王薇薇女士

合并现金流量表
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	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		449,428,740.95	375,559,282.91
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			
收到担保费取得的现金		4,521,779.89	16,349,486.68
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		64,497,685.32	63,474,980.36
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	82	2,229,537,485.55	1,503,542,020.26
经营活动现金流入小计		2,747,985,691.71	1,958,925,770.21
购买商品、接受劳务支付的现金		85,668,254.57	87,108,035.68
客户贷款及垫款净增加额		16,343,571.63	-41,474,084.27
存放中央银行和同业款项净增加额			

支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金		1,046,328.31	4,819,622.15
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		74,686,690.63	73,283,426.42
支付的各项税费		56,338,901.29	47,122,370.02
支付其他与经营活动有关的现金	82	3,520,759,934.30	2,451,894,956.01
经营活动现金流出小计		3,754,843,680.73	2,622,754,326.01
经营活动产生的现金流量净额		-1,006,857,989.02	-663,828,555.80
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		6,365,500.00	10,010,000.00
取得投资收益收到的现金			743,616.82
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		7,611,106.60	751,101.00
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	82		
投资活动现金流入小计		13,976,606.60	11,504,717.82
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,843,318.67	1,603,782.88
投资支付的现金		6,365,500.00	2,600,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	82	4,348.81	14,097,967.02
投资活动现金流出小计		8,213,167.48	18,301,749.90
投资活动产生的现金流量净额		5,763,439.12	-6,797,032.08
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		13,500,000.00	16,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		13,500,000.00	16,000,000.00
取得借款收到的现金		2,454,510,000.00	1,723,116,641.00
收到其他与筹资活动有关的现金	82		
筹资活动现金流入小计		2,468,010,000.00	1,739,116,641.00
偿还债务支付的现金		1,458,092,816.67	774,990,999.74
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		89,063,284.98	64,605,055.86
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		2,866,416.47	9,005,658.97
支付其他与筹资活动有关的现金	82	34,220,852.00	30,496,467.00
筹资活动现金流出小计		1,581,376,953.65	870,092,522.60
筹资活动产生的现金流量净额		886,633,046.35	869,024,118.40
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			
加：期初现金及现金等价物余额		665,952,764.15	467,554,233.63
六、期末现金及现金等价物余额			
		551,491,260.60	665,952,764.15

公司负责人：方国富先生 主管会计工作负责人：盛献智先生 会计机构负责人：王薇薇女士

母公司现金流量表
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	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		70,935,113.43	93,414,586.61
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		1,764,212.70	37,312,929.29
经营活动现金流入小计		72,699,326.13	130,727,515.90
购买商品、接受劳务支付的现金		33,205,225.73	55,278,561.54
支付给职工及为职工支付的现金		22,329,692.99	23,299,841.84
支付的各项税费		6,056,999.76	4,057,171.98
支付其他与经营活动有关的现金		5,139,484.11	43,294,189.63
经营活动现金流出小计		66,731,402.59	125,929,764.99
经营活动产生的现金流量净额		5,967,923.54	4,797,750.91
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			68,711,626.65
取得投资收益收到的现金		13,012,540.99	13,419,822.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		7,453,530.00	617,896.93
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		176.83	
收到其他与投资活动有关的现金		318,678,816.67	94,983,291.72
投资活动现金流入小计		339,145,064.49	177,732,637.30
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,301,141.99	315,578.68
投资支付的现金			31,140,000.00
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		317,000,000.00	630,950,000.00
投资活动现金流出小计		318,301,141.99	662,405,578.68
投资活动产生的现金流量净额		20,843,922.50	-484,672,941.38
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		1,618,637,146.14	1,960,551,662.22
筹资活动现金流入小计		1,618,637,146.14	1,960,551,662.22
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		6,814,849.78	6,814,850.38
支付其他与筹资活动有关的现金		1,655,865,090.56	1,480,558,000.31
筹资活动现金流出小计		1,662,679,940.34	1,487,372,850.69
筹资活动产生的现金流量净额		-44,042,794.20	473,178,811.53
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			
加：期初现金及现金等价物余额		22,537,713.00	29,234,091.94
六、期末现金及现金等价物余额			
		5,306,764.84	22,537,713.00

公司负责人：方国富先生 主管会计工作负责人：盛献智先生 会计机构负责人：王薇薇女士

合并所有者权益变动表
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益											小计			
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		其他		
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	454,322,747.00				565,849,446.14		-13,571,250.00		115,438,625.82	418,453.69	1,044,164,282.25		2,166,622,304.90	655,219,898.73	2,821,842,203.63
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	454,322,747.00				565,849,446.14		-13,571,250.00		115,438,625.82	418,453.69	1,044,164,282.25		2,166,622,304.90	655,219,898.73	2,821,842,203.63
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)								227,248.56	1,501,183.77	71,762,372.48		73,490,804.81	17,389,631.44	90,880,436.25	
(一) 综合收益总额											80,305,654.59		80,305,654.59	33,760,396.72	114,066,051.31
(二) 所有者投入和减少资本														-13,504,348.81	-13,504,348.81
1. 所有者投入的普通股														-13,500,000.00	-13,500,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他														-4,348.81	-4,348.81
(三) 利润分配								227,248.56	1,501,183.77	-8,543,282.11		-6,814,849.78	-2,866,416.47	-9,681,266.25	
1. 提取盈余公积								227,248.56		-227,248.56					
2. 提取一般风险准备									1,501,183.77	-1,501,183.77					
3. 对所有者(或股东)的分配										-6,814,849.78		-6,814,849.78	-2,866,416.47	-9,681,266.25	
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本(或股本)															
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															

香溢融通控股集团股份有限公司2025年年度报告

5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他															
四、本期末余额	454,322,747.00				565,849,446.14		-13,571,250.00		115,665,874.38	1,919,637.46	1,115,926,654.73		2,240,113,109.71	672,609,530.17	2,912,722,639.88

项目	2024 年度												少数股东权益	所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
优先股		永续债	其他												
一、上年年末余额	454,322,747.00				565,849,446.14		-13,571,250.00		115,373,948.04		998,290,398.22		2,120,265,289.40	655,941,626.87	2,776,206,916.27
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	454,322,747.00				565,849,446.14		-13,571,250.00		115,373,948.04		998,290,398.22		2,120,265,289.40	655,941,626.87	2,776,206,916.27
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)								64,677.78	418,453.69	45,873,884.03	46,357,015.50		-721,728.14	45,635,287.36	
(一) 综合收益总额										53,171,865.88	53,171,865.88		23,091,081.81	76,262,947.69	
(二) 所有者投入和减少资本														-14,807,150.98	-14,807,150.98
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他														-5,727,150.98	-5,727,150.98
(三) 利润分配								64,677.78	418,453.69	-7,297,981.85	-6,814,850.38		-9,005,658.97	-15,820,509.35	
1. 提取盈余公积								64,677.78		-64,677.78					
2. 提取一般风险准备									418,453.69	-418,453.69					
3. 对所有者 (或股东) 的分配										-6,814,850.38	-6,814,850.38		-9,005,658.97	-15,820,509.35	
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本 (或股本)															
2. 盈余公积转增资本 (或股本)															

香溢融通控股集团股份有限公司2025年年度报告

3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	454,322,747.00			565,849,446.14		-13,571,250.00		115,438,625.82	418,453.69	1,044,164,282.25	2,166,622,304.90	655,219,898.73	2,821,842,203.63

公司负责人：方国富先生 主管会计工作负责人：盛献智先生 会计机构负责人：王薇薇女士

母公司所有者权益变动表
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	454,322,747.00				481,792,438.44		-13,571,250.00		115,438,625.82	228,516,614.67	1,266,499,175.93
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	454,322,747.00				481,792,438.44		-13,571,250.00		115,438,625.82	228,516,614.67	1,266,499,175.93
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)								227,248.56		-4,769,612.69	-4,542,364.13
(一) 综合收益总额										2,272,485.65	2,272,485.65
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配								227,248.56		-7,042,098.34	-6,814,849.78
1. 提取盈余公积								227,248.56		-227,248.56	
2. 对所有者(或股东)的分配										-6,814,849.78	-6,814,849.78
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											

香溢融通控股集团股份有限公司2025年年度报告

4. 设定受益计划变动额结转留存收益										
5. 其他综合收益结转留存收益										
6. 其他										
(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本期期末余额	454,322,747.00				481,792,438.44		-13,571,250.00	115,665,874.38	223,747,001.98	1,261,956,811.80

项目	2024 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	454,322,747.00				481,792,438.44		-13,571,250.00		115,373,948.04	234,749,365.00	1,272,667,248.48
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	454,322,747.00				481,792,438.44		-13,571,250.00		115,373,948.04	234,749,365.00	1,272,667,248.48
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								64,677.78	-6,232,750.33	-6,168,072.55	
(一) 综合收益总额										646,777.83	646,777.83
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配									64,677.78	-6,879,528.16	-6,814,850.38
1. 提取盈余公积									64,677.78	-64,677.78	
2. 对所有者（或股东）的分配										-6,814,850.38	-6,814,850.38
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	454,322,747.00				481,792,438.44		-13,571,250.00	115,438,625.82	228,516,614.67	1,266,499,175.93	

公司负责人：方国富先生 主管会计工作负责人：盛献智先生 会计机构负责人：王薇薇女士

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

香溢融通控股集团股份有限公司(原名为宁波大红鹰实业投资股份有限公司, 2008年5月23日变更为现名)。统一社会信用代码: 91330200704803899K; 住所: 浙江省宁波市海曙区和义路109号2层、11-12层; 法定代表人: 方国富。截至2025年12月31日, 公司注册资本为人民币454,322,747.00元, 总股本为454,322,747股, 每股面值人民币1元。

公司前身为宁波城隍庙商城股份有限公司, 于1992年9月14日经宁波市经济体制改革办公室(现宁波市经济体制改革委员会)以甬体改[1992]17号《关于同意宁波市郡庙企业总公司等十三家单位共同发起组建宁波城隍庙商城股份有限公司的批复》批准设立, 注册资本为人民币3,800万元, 1993年5月16日经宁波市经济体制改革办公室以甬体改[1993]38号《关于同意宁波城隍庙商城股份有限公司更名及调整经营范围的批复》批准“宁波城隍庙商城股份有限公司”更名为“宁波城隍庙实业股份有限公司”, 1993年10月5日经宁波市经济体制改革委员会以甬体改[1993]42号《关于宁波城隍庙实业股份有限公司公开发行股票有关问题的批复》和中国证券监督管理委员会1993年12月8日证监发审字[1993]107号《关于宁波城隍庙实业股份有限公司申请公开发行股票的复审意见书》批准, 本公司向社会公众发行普通股1,270万股, 每股面值为人民币1元, 计人民币1,270万元。经此次向社会公众发行普通股后, 股本总额增至人民币5,070万元。

1995年2月25日至1999年10月14日期间, 依据历届股东大会决议、临时股东大会决议及中国证券监督管理委员会、宁波市经济体制改革委员会的批准, 本公司经派送红股、配售股份、资本公积转增股本等后股本总额增至人民币15,803.7722万元。

经1999年度股东大会决议通过的《2000年度增资配股方案》和2000年第一次临时股东大会通过的《关于调整公司2000年配股募股资金用途的议案》, 并经中国证监会宁波证券监管特派员办事处初审和中国证券监督管理委员会以证监公司字[2000]191号文《关于宁波城隍庙实业股份有限公司申请配股的批复》核准, 同意本公司向社会法人股股东和社会公众股股东配售1,774.9595万股普通股。本公司本次实际向社会法人股股东配售0.4290万股、向社会公众股股东配售1,710.4802万股。经此次配股后, 本公司股本总额增至人民币17,514.6814万元。该股本总额已经大华会计师事务所有限公司出具的华业字(2001)第029号《验资报告》验证。

1998年12月8日, 中国烟草总公司浙江省公司一次性受让宁波市郡庙企业总公司所持有的公司法人股26,896,300股, 占总股本的25.53%。至此, 中国烟草总公司浙江省公司成为本公司的第一大股东。

2002年4月7日, 中国烟草总公司浙江省公司将其所持有的本公司法人股900万股转让给宁波卷烟厂(现重组为浙江中烟工业有限责任公司)。经本次转让后, 中国烟草总公司浙江省公司持有本公司股份3,134.445万股, 占总股本的17.90%, 仍为本公司的第一大股东; 宁波卷烟厂(现浙江中烟工业有限责任公司)持有本公司股份900万股, 占总股本的5.14%, 成为本公司的第二大股东。根据2003年第一次临时股东大会决议, 本公司以资本公积转增股本87,573,408.00元。此次转增后, 股本总额增至人民币262,720,222.00元。该股本总额业经江苏天衡会计师事务所有限公司出具的天衡验字(2003)61号《验资报告》验证。2006年10月9日, 本公司2006年第一次临时股东大会暨相关股东大会决议通过了《关于采用公司资本公积金向流通股股东转增股本进行股权分置改革的议案》: 以现有流通股股份15,394.322万股为基数, 用资本公积金向方案实施日登记在册的全体流通股股东每10股转增6.6股, 相当于流通股股东每持有10股获得2股的对价安排。变更后的股本由26,272.0222万元增至36,432.2747万元。

2007年9月21日, 经本公司2007年第一次临时股东大会决议通过, 并经中国证券监督管理委员会证监许可[2008]2号“关于核准宁波大红鹰实业投资股份有限公司非公开发行股票的通知”核准, 本公司于2008年2月4日向特定投资者非公开发行9,000万股人民币普通股A股, 每股面值人民币1元, 每股发行价为人民币6.96元。经此次非公开发行后本公司股本总额增至45,432.2747万元。该股本总额已经江苏天衡会计师事务所有限公司出具的天衡验字(2008)第12号《验资报告》验证。

2008年7月10日, 经中国烟草总公司中烟办[2008]199号文关于《中国烟草总公司所投资七家企业股权无偿划转浙江烟草投资管理有限责任公司的批复》同意, 将浙江省烟草公司所持本公

司股份 4,701.6675 万股无偿划转给浙江烟草投资管理有限责任公司。经本次无偿划转后，浙江烟草投资管理有限责任公司持有本公司股份 4,701.6675 万股，占本公司股本的 10.35%。

2010 年 3 月 10 日，经中国烟草总公司中烟办[2010]36 号文关于《中国烟草总公司关于杭州市公司等七家企业转让所持上市公司股权事项的批复》同意，将浙江烟草公司宁波市公司所持本公司股份 515.25 万股无偿划转给浙江烟草投资管理有限责任公司，经本次无偿划转后，浙江烟草投资管理有限责任公司持有本公司股份 5,216.9175 万股，占本公司股本的 11.48%；同时，该文件同意将浙江省烟草公司绍兴市公司所持本公司股份 254.1206 万股无偿划转给浙江烟草投资管理有限责任公司，本公司于 2011 年 11 月 9 日完成过户，经本次无偿划转后，浙江烟草投资管理有限责任公司持有本公司股份 5,471.0381 万股，占本公司股本的 12.04%。

2018 年 10 月 15 日至 2018 年 10 月 19 日，浙江香溢控股有限公司通过上海证券交易所交易系统以自有资金增持公司股份 17,353,727 股，占公司总股本的 3.8197%。增持后，浙江香溢控股有限公司持有本公司股份 62,353,727 股，占本公司股本的 13.725%，成为本公司第一大股东。后又于 2019 年 1 月 4 日至 2019 年 12 月 25 日，浙江香溢控股有限公司通过上海证券交易所集中竞价交易系统增持本公司股份 6,988,506 股，占公司总股本的 1.538%。增持后，浙江香溢控股有限公司持有本公司股份 69,342,233 股，占本公司股本的 15.263%。

根据中国烟草总公司中烟办[2024]87 号文件精神，同意浙江中烟投资管理有限公司、宁波大红鹰投资有限公司分别将持有的本公司 1350 万股、546 万股股权无偿划转至浙江烟草投资管理有限责任公司。2024 年 12 月 26 日，公司收到由中国证券登记结算有限责任公司出具的《证券过户登记确认书》，浙江中烟投资管理有限公司、宁波大红鹰投资有限公司、浙江烟草投资管理有限责任公司三方已办理完成股权无偿划转非交易过户手续。至此浙江中烟投资管理有限公司、宁波大红鹰投资有限公司不再持有本公司股份，浙江烟草投资管理有限责任公司持有本公司股份 73,670,381 股，占公司总股本的 16.215%，成为公司第一大股东。

本公司经营范围：一般项目：控股公司服务；食品销售（仅销售预包装食品）；以自有资金从事投资活动；社会经济咨询服务；文艺创作；服装服饰零售；服装服饰批发；日用杂品销售；建筑材料销售；金属材料销售；非金属矿及制品销售；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）；木材销售；机械设备销售；五金产品零售；五金产品批发；照相机及器材销售；办公用品销售；电子产品销售；通讯设备销售；移动通信设备销售；工艺美术品及收藏品零售（象牙及其制品除外）；工艺美术品及收藏品批发（象牙及其制品除外）；金属链条及其他金属制品销售；家用电器销售；汽车零配件零售；汽车销售；货物进出口；技术进出口；进出口代理；软件开发；珠宝首饰零售；金银制品销售；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；住宅水电安装维护服务；物业管理；停车场服务；非居住房地产租赁；住房租赁；国际货物运输代理；眼镜销售（不含隐形眼镜）；机械设备租赁；珠宝首饰回收修理服务；生产性废旧金属回收；煤炭及制品销售；食用农产品批发；食用农产品零售；畜牧渔业饲料销售；供应链管理服务；广告设计、代理；广告发布（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）。许可项目：药品零售；烟草制品零售；餐饮服务；食品销售；房地产开发经营（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。

本财务报表及财务报表附注已于 2026 年 3 月 5 日经公司第十一届董事会第七次会议批准。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、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（以下合称“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》的相关规定编制。

2、持续经营

适用 不适用

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对应收款项坏账准备计提、发放贷款和垫款损失准备计提、担保业务准备金提取、收入确定等交易和事项制定了若干具体会计政策和会计估计，具体会计政策参见应收账款减值、债权投资减值、担保业务准备金和收入等相关说明。

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

适用 不适用

本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	金额 \geq 1000万元
重要的子公司、全资子公司	收入总额或资产总额超过集团总收入或总资产的10%

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

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。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

适用 不适用

1、合并范围

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。

控制的定义包含三项基本要素：一是投资方拥有对被投资方的权力，二是因参与被投资方的相关活动而享有可变回报，三是有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。当本公司对被投资方的投资具备上述三要素时，表明本公司能够控制被投资方。合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似表决权）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。

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），结构化主体是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定性因素而设计的主体（注：有时也称为特殊目的主体）。

2、关于母公司是投资性主体的特殊规定

如果母公司是投资性主体，则只将那些为投资性主体的投资活动提供相关服务的子公司纳入合并范围，其他子公司不予以合并，对不纳入合并范围的子公司的股权投资方确认为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

当母公司同时满足下列条件时，该母公司属于投资性主体：

- (1)该公司是以向投资方提供投资管理服务为目的，从一个或多个投资者处获取资金。
- (2)该公司的唯一经营目的，是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报。
- (3)该公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

当母公司由非投资性主体转变为投资性主体时，除仅将为其投资活动提供相关服务的子公司纳入合并财务报表范围编制合并财务报表外，企业自转变日起对其他子公司不再予以合并，并参照部分处置子公司股权但未丧失控制权的原则处理。

当母公司由投资性主体转变为非投资性主体时，应将原未纳入合并财务报表范围的子公司于转变日纳入合并财务报表范围，原未纳入合并财务报表范围的子公司在转变日的公允价值视同为购买的交易对价，按照非同一控制下企业合并的会计处理方法进行处理。

3、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。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

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。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及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转为购买日所属当期投资收益。

(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。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

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“长期股权投资”。

9、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。

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、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。

10、外币业务和外币报表折算

适用 不适用

11、金融工具

√适用 □不适用

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：

- (1)业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- (2)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）：

- (3)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；
- (4)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

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

(1)收取金融资产现金流量的合同权利终止；

(2)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；

(3)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。

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、金融资产减值的测试方法及会计处理方法

本公司以单项或组合的方式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）和财务担保合同等的预期信用损失进行估计。

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。

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。

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。

如果有客观证据表明某项金融资产已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该金融资产计提减值准备。

对于由《企业会计准则第 14 号—收入》(2017)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。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，直接减计该金融资产的账面余额。

12、 应收票据

适用 不适用

13、 应收账款

适用 不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

当应收款项无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司根据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，确定组合的依据如下：

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
组合 1	实际控制人合并范围内企业应收款项	一般不计提减值准备
组合 2	债务人为政府或政府部门，以及日常经营中的押金、汽油卡等周转金	
组合 3	工程完工前的预付工程款	
组合 4	除上述组合以外，按账龄划分具有类似信用风险特征的应收账款	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及考虑前瞻性信息，按照风险等级分类及账龄确认预期信用损失率，详见“账龄组合预期信用损失率对照表”

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

账龄组合预期信用损失率对照表:

账龄	应收账款预期信用损失率(%)
1年以内	0
1-2年	10
2-3年	30
3-5年	50
5年以上	100

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

适用 不适用

本公司可根据应收账款风险变化程度，在必要时对单项重大应收账款进行单项减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计量信用损失。

14、 应收款项融资

适用 不适用

15、 其他应收款

适用 不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

参照重要会计政策及会计估计 13、应收账款。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

参照重要会计政策及会计估计 13、应收账款。

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

适用 不适用

参照重要会计政策及会计估计 13、应收账款。

16、 存货

适用 不适用

存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

适用 不适用

1、 存货的分类和成本

存货分类为：原材料、库存商品、低值易耗品等。

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

企业发出存货的成本计量采用月末一次加权平均法。

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

采用一次性摊销法。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

适用 不适用

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。

按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据

适用 不适用

基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

适用 不适用

17、合同资产

适用 不适用

合同资产的确认方法及标准

适用 不适用

合同资产是指企业因向客户转让商品或提供服务而有权收取对价的权利，这种权利取决于时间流逝之外的其他因素。合同资产的确认采用实际成本法。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

当合同资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司根据信用风险特征将合同资产划分为若干组合，确定组合的依据如下：

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
组合 1	实际控制人合并范围内企业的合同资产	一般不计提减值准备
组合 2	债务人为政府或政府部门	
组合 3	除上述组合以外，按信用风险特征分类划分的合同资产	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及考虑前瞻性信息，计算预期信用损失。

组合名称	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
正常	根据《公司金融资产风险分类管理办法（2023年）》对合同资产实施五级分类，分类标准参考“发放贷款和垫款”	不计提
关注	根据《公司金融资产风险分类管理办法（2023年）》对合同资产实施五级分类，分类标准参考“发放贷款和垫款”	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及考虑前瞻性信息，按合同资产余额的 10% 计量信用损失。
次级	根据《公司金融资产风险分类管理办法（2023年）》对合同资产实施五级分类，分类标准参考“发放贷款和垫款”	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及考虑前瞻性信息，按合同资产余额的 30% 计量信用损失。
可疑	根据《公司金融资产风险分类管理办法（2023年）》对合同资产实施五级分类，分类标准参考“发放贷款和垫款”	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及考虑前瞻性信息，按合同资产余额的 50% 计量信用损失。

损失	根据《公司金融资产风险分类管理办法（2023年）》对合同资产实施五级分类，分类标准参考“发放贷款和垫款”	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及考虑前瞻性信息，按合同资产余额的100%计量信用损失。
----	--	--

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

适用 不适用

因风险程度变化，必要时可对单项重大合同资产进行单项减值测试，以预期未来现金流量计算信用减值损失。

18、持有待售的非流动资产或处置组

适用 不适用

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。

划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

适用 不适用

1、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。

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

本公司因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权的，无论出售后本公司是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

2、持有待售的非流动资产或处置组的计量

采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、递延所得税资产、由金融工具相关会计准则规范的金融资产及由保险合同相关会计准则规范的保险合同所产生的权利的计量分别适用于其他相关会计准则。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。后续资产负债表日持有待售的非流动资产或处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值不得转回。

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：

- (1)划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；
- (2)可收回金额。

终止经营的认定标准和列报方法

适用 不适用

终止经营，是指本公司满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：

(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。

本公司在资产负债表中区别于其他资产单独列示持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产，区别于其他负债单独列示持有待售的处置组中的负债。持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产与持有待售的处置组中的负债不予相互抵销，分别作为流动资产和流动负债列示。

19、发放贷款和垫款

本公司按照本附注“金融工具”所述的一般方法确定发放贷款和垫款的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，本公司按单项发放贷款和垫款应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量发放贷款和垫款的信用损失。当单项发放贷款和垫款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司根据信用风险特征将发放贷款和垫款划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
正常	债务人能够履约，没有客观证据表明本息或收益不能足额偿付，资产未出现信用减值迹象。	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及考虑前瞻性信息，按发放贷款和垫款余额的1%计量信用损失。
关注	1、息费逾期30天—90天(含)。 2、本金逾期90天以上，且息费支付正常或逾期30天以内的。 3、经查询债务人存在借款纠纷被起诉或有金融机构贷款逾期的。 4、债务人或担保人被列入失信被执行人名单的。 5、合同期内债务人出现可能会严重影响其履约能力的情形。	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及考虑前瞻性信息，按发放贷款和垫款余额的2%计量信用损失。
次级	1、息费逾期90天以上。 2、发生代偿的担保业务。 3、公司已提起诉讼的业务。 4、经查询抵质押物、交易标的物被司法查封的。 5、债务人因经营困难处于停产、停业整顿状态或实际控制人被刑拘的。	按发放贷款和垫款余额的25%计量信用损失。
可疑	1、债务人无履约能力或履约意愿，且抵质押物及保证措施不充分的。 2、债务人已进入破产、重组、清算等程序的。 3、抵质押物、交易标的物灭失、损毁或失去控制；保证人或监管方丧失担保或监管能力。 4、金融资产已发生信用减值，且预期信用损失占其账面余额50%以上。	按发放贷款和垫款余额的50%计量信用损失。
损失	1、法院终审判决公司全额败诉的业务。 2、虽经法院终审胜诉但强制执行后也未能收回的债权。 3、债务人和保证人依法宣告破产、解散、被撤销(关闭)或被市场监督管理局依法吊销营业执照，并终止法人资格的。 4、债权转让对价与原债权额的差额部分。 5、金融资产已发生信用减值，且预期信用损失占其账面余额	按发放贷款和垫款余额的100%计量信用损失。

90%以上。

根据重要性原则，设置单项重大业务及资产标准：按业务类型资产余额的2%及以上，且大于等于100万元。每半年及年末对单项重大不良业务及资产进行单项减值测试。非单项重大的不良资产，因风险程度显著变化，必要时可进行单项减值测试，以预期未来现金流量计算信用减值损失。

根据公司实际情况，针对某一地区、行业或某一类型业务的系统性风险，按照会计谨慎性原则，必要时可以该类业务资产余额为基础计算特别减值准备。

20、 债权投资

本公司按照本附注“金融工具”所述的一般方法确定债权投资的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，本公司按单项债权投资应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量债权投资的信用损失。

21、 长期应收款

本公司对租赁应收款和由《企业会计准则第14号--收入》规范的交易形成的包含重大融资成分的长期应收款项按照本附注所述的一般方法确定长期应收款的预期信用损失并进行会计处理。本公司根据信用风险特征将长期应收款划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
正常	根据《公司金融资产风险分类管理办法（2023年）》对融资租赁业务资产实施五级分类，分类标准参考“发放贷款和垫款”	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及考虑前瞻性信息，按长期应收款余额的1%计量信用损失。
关注	根据《公司金融资产风险分类管理办法（2023年）》对融资租赁业务资产实施五级分类，分类标准参考“发放贷款和垫款”	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及考虑前瞻性信息，按长期应收款余额的2%计量信用损失。
次级	根据《公司金融资产风险分类管理办法（2023年）》对融资租赁业务资产实施五级分类，分类标准参考“发放贷款和垫款”	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及考虑前瞻性信息，按长期应收款余额的25%计量信用损失。
可疑	根据《公司金融资产风险分类管理办法（2023年）》对融资租赁业务资产实施五级分类，分类标准参考“发放贷款和垫款”	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及考虑前瞻性信息，按长期应收款余额的50%计量信用损失。
损失	根据《公司金融资产风险分类管理办法（2023年）》对融资租赁业务资产实施五级分类，分类标准参考“发放贷款和垫款”	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及考虑前瞻性信息，按长期应收款余额的100%计量信用损失。

单项重大的不良资产每半年及年末应进行单项减值测试，以预期未来现金流量计算信用减值损失；单项非重大的不良资产，因风险程度显著变化，必要时可进行单项减值测试。

根据公司实际情况，针对某一地区、行业或某一类型业务的系统性风险，按照会计谨慎性原则，必要时可以该类业务资产余额为基础计算特别减值准备。

22、 长期股权投资

适用 不适用

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的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。

23、投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

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。

24、固定资产

(1). 确认条件

适用 不适用

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。

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。

(2). 折旧方法

适用 不适用

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	平均年限法	20-45	4-5	4.80-2.12
通用设备	平均年限法	3-8	4-5	31.67-12.00
运输工具	平均年限法	4-14	4-5	23.75-6.79
专用设备	平均年限法	5-10	4-5	19.20-9.50

其他设备	平均年限法	5-15	4-5	19.20-6.33
------	-------	------	-----	------------

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带来经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

25、 在建工程

适用 不适用

26、 借款费用

适用 不适用

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，增加相关资产成本；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)资本支出已经发生，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。

27、 生物资产

适用 不适用

28、 油气资产

适用 不适用

29、使用权资产

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，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：

- 1、租赁负债的初始计量金额；
- 2、在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 3、本公司发生的初始直接费用；
- 4、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“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。

30、无形资产

(1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

√适用 □不适用

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

项目	预计使用寿命	摊销方法	残值率%	依据
软件	5/10 年	平均年限法	0	预计受益期限
土地使用权	40 年	平均年限法	0	预计受益期限

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，按会计估计变更处理

(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

√适用 □不适用

本公司所确认的无形资产均为外购取得，无研发支出。

31、长期资产减值

√适用 □不适用

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。

32、长期待摊费用

适用 不适用

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。

1、摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

2、摊销年限

预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限平均摊销。

经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。

融资租赁方式租入的固定资产符合资本化条件的装修费用，按两次装修间隔期间、剩余租赁期与固定资产尚可使用年限三者中较短的期限平均摊销。

33、合同负债

适用 不适用

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。

34、职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

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

适用 不适用

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。

(3). 辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或者裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利和重组相关的成本或费用时两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时计入当期损益(辞退福利)。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。

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

□适用 √不适用

35、 担保合同准备金

担保合同准备金包括未到期责任准备金和担保赔偿准备金。

(1) 未到期责任准备金

未到期责任准备金是指本公司对尚未终止的担保责任提取的准备金。公司融资性担保业务按当年担保收入 50%计提未到期责任准备金。

(2) 担保赔偿准备金

担保赔偿准备金指本公司为承担代偿责任支付赔偿金而提取的准备金。公司融资担保业务按当年正常类担保责任余额 1%、关注类担保责任余额 2%、次级类担保责任余额 25%、可疑类担保责任余额 50%、损失类担保责任余额 100%的比例提取担保赔偿准备金，融资担保赔偿准备金累计达到当年担保责任余额的 10%的，实行差额提取；公司非融资担保业务按当年正常类担保责任余额 0.2%、关注类担保责任余额 2%、次级类担保责任余额 25%、可疑类担保责任余额 50%、损失类担保责任余额 100%的比例提取担保赔偿准备金，非融资担保赔偿准备金累计达到当年担保责任余额 2%的，实行差额提取。因风险程度变化，必要时可对单项重大担保业务进行单项减值测试。

36、 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：

(1)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；

(2)取决于指数或比率的可变租赁付款额；

(3)根据公司提供的担保余值预计应支付的款项；

(4)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；

(5)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：

(1)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；

(2)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。

37、 预计负债

适用 不适用

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。

所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- (1)或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- (2)或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

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。

38、 股份支付

适用 不适用

39、 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

40、 收入

(1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

1、收入确认和计量所采用的会计政策

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：(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：

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

(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。

2、本公司收入的具体确认原则

(1) 利息收入的确认：对于发生和收回的贷款在同一报告期的业务，按照实际所占用货币资金的时间和实际费率或利率计算确认收入；对于发放和收回的贷款在不同报告期内的业务，按权责发生制分期确认收入。

(2) 担保收入的确认：担保合同成立并承担相应的担保责任、与担保合同相关的经济利益很可能流入、收入的金额能够可靠地计量时，确认担保收入。

(3) 融资租赁收入的确认：

A、租赁期开始日的处理

在租赁期开始日，将应收融资租赁款、未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期内确认为租赁收入。公司发生的初始直接费用，包括在应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

B、未实现融资收益的分配

未实现融资收益在租赁期内各个期间进行分配，确认为各期的租赁收入。分配时，公司采用实际利率法计算当期应当确认的租赁收入。

C、未担保余值发生变动时的处理

在未担保余值发生减少和已确认损失的未担保余值得以恢复的情况下，均重新计算租赁内含利率(实际利率)，以后各期根据修正后的租赁投资净额和重新计算的租赁内含利率确定应确认的租赁收入。在未担保余值增加时，不做任何调整。

D、或有租金的处理

公司在融资租赁下收到的或有租金计入当期损益。

(4) 餐饮收入的确认：在餐饮服务已提供且取得收取服务费的权利时确认收入。

(5) 咨询费收入的确认：当完成合同约定的服务后，依据与对方签订的合同中约定的金额确认收入。

(6) 商品销售收入的确认：公司以根据合同约定将货物交付给购货方，对方提货或验收后确认收入。公司承担了交易过程中的主要风险和报酬，按总额法确认收入；反之则按净额法确认收入。

(7) 出租物业收入的确认：按出租物业协议约定的租金按期确认收入。

(2). 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

适用 不适用

41、合同成本

适用 不适用

合同成本包括合同履行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行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。

(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。

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。

42、政府补助

√适用 □不适用

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

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：

(1)所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的(任何符合规定条件的企业均可申请)，而不是专门针对特定企业制定的；

(2)应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；

(3)相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；

(4)根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件(如有)。

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。

43、递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

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：

1、商誉的初始确认；

2、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)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收益，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：1、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；

2、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。

44、 租赁

适用 不适用

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

适用 不适用

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，并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。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

适用 不适用

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。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“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：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：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，本公司按照本附注“金融工具”关于修改或重新议定合同的政策进行会计处理。

45、其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

46、重要会计政策和会计估计的变更

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

47、2025年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

适用 不适用

48、其他

适用 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
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%、9%、6%、3%等
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	7%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%、20%
房产税	从价计征的，按房产原值一次性减除30%后余值1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
教育费附加	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率(%)
宁波亚细亚商城有限公司	20

注：公司根据财税[2023]第12号文，其所得减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

2、税收优惠

适用 不适用

宁波亚细亚商城有限公司根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号：自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

3、其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金		
银行存款	551,502,260.60	665,964,764.15
其他货币资金	216,301,594.85	182,908,478.95
存放财务公司存款		
合计	767,803,855.45	848,873,243.10
其中：存放在境外的款项总额		

其他说明：

其中因抵押、质押或冻结等对使用有限制的货币资金明细如下：

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
担保保证金	110,131,866.80	147,010,306.77
融资租赁保证金	105,235,890.34	34,967,003.87
住房公积金专户资金	933,837.71	931,168.31
其他	11,000.00	12,000.00
合计	216,312,594.85	182,920,478.95

2、交易性金融资产

适用 不适用

3、衍生金融资产

适用 不适用

4、应收票据

(1). 应收票据分类列示

适用 不适用

(2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

(4). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例: 无

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

(6). 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其中重要的应收票据核销情况:

适用 不适用

应收票据核销说明:

适用 不适用

5、 应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	15,853,705.98	13,869,487.31
其中: 1年以内(含1年)	15,853,705.98	13,869,487.31
1至2年	4,600.00	
2至3年		
3年以上		
3至4年		
4至5年		
5年以上	25,864,916.10	25,864,916.10
合计	41,723,222.08	39,734,403.41

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期末余额				账面价值	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备			账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	25,864,916.10	61.99	25,864,916.10	100.00		25,864,916.10	65.09	25,864,916.10	100.00	
其中:										

单项金额重大且单项计提坏账准备	25,864,916.10	61.99	25,864,916.10	100.00		25,864,916.10	65.09	25,864,916.10	100.00	
按组合计提坏账准备	15,858,305.98	38.01			15,858,305.98	13,869,487.31	34.91			13,869,487.31
其中:										
账龄组合	12,744,143.10	30.54			12,744,143.10	12,996,227.56	32.71			12,996,227.56
关联方组合	3,033,162.88	7.27			3,033,162.88	873,259.75	2.20			873,259.75
债务人为政府或政府部门组合	81,000.00	0.20			81,000.00					
合计	41,723,222.08	/	25,864,916.10	/	15,858,305.98	39,734,403.41	/	25,864,916.10	/	13,869,487.31

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
杭州腾茂网络科技有限公司	25,864,916.10	25,864,916.10	100.00	涉诉款项, 收回有风险
合计	25,864,916.10	25,864,916.10	100.00	/

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

详见本附注五、重要会计政策及会计估计中“应收账款”的说明。

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例: 无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	25,864,916.10					25,864,916.10
合计	25,864,916.10					25,864,916.10

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

(5). 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

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	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(%)	坏账准备期末余额
杭州腾茂网络科技有限公司	25,864,916.10		25,864,916.10	61.99	25,864,916.10
宁波市海曙文化旅游开发有限公司	5,577,141.03		5,577,141.03	13.37	
浙江香溢商务科技有限公司	2,666,910.88		2,666,910.88	6.39	
中国石化销售股份有限公司浙江石油分公司	1,415,077.70		1,415,077.70	3.39	
绍兴市青湖商业运营管理有限公司	1,029,086.55		1,029,086.55	2.47	
合计	36,553,132.26		36,553,132.26	87.61	25,864,916.10

6、合同资产

(1). 合同资产情况

适用 不适用

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例: 无

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(4). 本期合同资产计提坏账准备情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

(5). 本期实际核销的合同资产情况

适用 不适用

其中重要的合同资产核销情况

适用 不适用

7、 应收款项融资

(1). 应收款项融资分类列示

适用 不适用

(2). 期末公司已质押的应收款项融资

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

适用 不适用

(4). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例: 无

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

(6). 本期实际核销的应收款项融资情况

适用 不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

适用 不适用

(7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况:

适用 不适用

(8). 其他说明

适用 不适用

8、 预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,307,431.73	100.00	3,455,005.42	77.58
1至2年			614,612.38	13.80
2至3年			383,787.62	8.62

3年以上				
合计	1,307,431.73	100.00	4,453,405.42	100.00

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：无

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
贵州华食酿酒股份有限公司	686,400.00	52.50
上海海烟物流发展有限公司	386,483.99	29.56
上海微盟企业发展有限公司	176,960.00	13.54
东莞市迈新精密模具有限公司	45,000.00	3.44
石榴物业服务集团有限公司上海分公司	12,587.74	0.96
合计	1,307,431.73	100.00

9、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	27,884,974.61	16,484,249.06
合计	27,884,974.61	16,484,249.06

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例：无

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用**(6). 本期实际核销的应收利息情况**适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用**应收股利****(7). 应收股利**适用 不适用**(8). 重要的账龄超过 1 年的应收股利**适用 不适用**(9). 按坏账计提方法分类披露**适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用**(10). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例：无

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用**(11). 坏账准备的情况**适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用**(12). 本期实际核销的应收股利情况**适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用**其他应收款****(13). 按账龄披露**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	21,446,851.20	6,604,230.34
其中：1年以内（含1年）	21,446,851.20	6,604,230.34

1至2年	4,017,493.22	1,473,517.08
2至3年	1,304,106.77	261,862.74
3至4年	143,237.66	700,643.19
4至5年	700,643.19	
5年以上	274,939.71	7,446,292.85
合计	27,887,271.75	16,486,546.20

(14). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收暂付款	9,091,771.94	9,898,037.58
押金保证金	18,652,656.38	5,987,157.72
其他	142,843.43	601,350.90
合计	27,887,271.75	16,486,546.20

(15). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月 预期信用损 失	整个存续期预期信 用损失(未发生信 用减值)	整个存续期预期 信用损失(已发 生信用减值)	
2025年1月1日余额			2,297.14	2,297.14
2025年1月1日余额在本期				
--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12月31日余额			2,297.14	2,297.14

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

详见本附注五、重要会计政策及会计估计中“其他应收款”的说明。

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(16). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

按单项计提坏账准备	2,297.14				2,297.14
合计	2,297.14				2,297.14

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(17). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	7,052,116.57

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

(18). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
杭州市上城区人民法院	14,151,560.00	50.75	押金保证金	1年以内	
陈月明	6,943,350.00	24.90	应收代偿款	1年以内	
浙江海慧园区管理有限公司	2,400,000.00	8.61	押金保证金	1-2年	
浙江中大联合置业有限公司	500,000.00	1.79	押金保证金	1-2年	
上海褐石投资发展有限公司	481,974.00	1.73	押金保证金	4-5年	
合计	24,476,884.00	87.78	/	/	

(19). 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

10、存货

(1). 存货分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	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
原材料						
在产品						
库存商品	47,626,942.50	14,367,984.46	33,258,958.04	51,080,672.21	5,955,189.88	45,125,482.33
发出商品	211,221.24		211,221.24			
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本						
合计	47,838,163.74	14,367,984.46	33,470,179.28	51,080,672.21	5,955,189.88	45,125,482.33

(2). 确认为存货的数据资源

适用 不适用

(3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料						
在产品						
库存商品	5,955,189.88	8,412,794.58				14,367,984.46
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本						
合计	5,955,189.88	8,412,794.58				14,367,984.46

本期转回或转销存货跌价准备的原因

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

适用 不适用

(4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

适用 不适用

(5). 合同履约成本本期摊销金额的说明

适用 不适用

11、持有待售资产

适用 不适用

12、一年内到期的非流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的债权投资		
一年内到期的其他债权投资		
一年内到期的应收债权转让款		148,590,845.23
一年内到期的长期应收款	1,865,275,328.13	1,105,760,567.92
合计	1,865,275,328.13	1,254,351,413.15

一年内到期的债权投资

适用 不适用

一年内到期的其他债权投资

适用 不适用

13、其他流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合同取得成本		
应收退货成本		
应收债权转让款	239,878,489.30	183,554,348.71
待抵扣进项税	482,815.58	322,425.75
待认证进项税	173.39	58,029.36
预缴税费	24,492.59	261,474.31
其他	1,234,170.66	936,859.97
合计	241,620,141.52	185,133,138.10

14、发放贷款和垫款

(1) 发放贷款和垫款按担保物类别发布情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
动产质押贷款	1,864,500.00	6,393,881.83
财产权利质押贷款	354,995,426.99	219,061,680.80
房地产抵押贷款	290,788,120.51	453,417,442.41
减：贷款减值准备	124,127,469.47	163,524,745.24
合计	523,520,578.03	515,348,259.80

(2) 发放贷款和垫款按风险特征分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末数				期初数			
	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值
正常	433,000,000.00	66.86	6,230,000.00	426,770,000.00	367,087,537.00	54.07	3,670,875.37	363,416,661.63
关注	2,500,000.00	0.39	50,000.00	2,450,000.00	50,240,000.00	7.40	602,880.00	49,637,120.00
次级	84,614,006.31	13.06	20,478,364.54	64,135,641.77	105,801,741.41	15.58	33,090,509.56	72,711,231.85
可疑	67,342,243.39	10.40	37,177,307.13	30,164,936.26	60,928,800.00	8.97	31,345,553.68	29,583,246.32
损失	60,191,797.80	9.29	60,191,797.80		94,814,926.63	13.97	94,814,926.63	
合计	647,648,047.50	100.00	124,127,469.47	523,520,578.03	678,873,005.04	100.00	163,524,745.24	515,348,259.80

(3) 发放贷款和垫款逾期情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数				
	逾期1天至90天(含90天)	逾期90天至360天(含360天)	逾期360天至3年(含3年)	逾期3年以上	合计
动产质押贷款				1,864,500.00	1,864,500.00
财产权利质押贷款		31,000,000.00		49,995,426.99	80,995,426.99
房地产抵押贷款	2,500,000.00	3,776,766.00	41,962,764.31	83,548,590.20	131,788,120.51
合计	2,500,000.00	34,776,766.00	41,962,764.31	135,408,517.19	214,648,047.50

(4) 减值计提情况

单位：元 币种：人民币

减值准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	3,670,875.37	602,880.00	159,250,989.87	163,524,745.24
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段		-19,680.00	19,680.00	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	5,540,000.00	50,000.00	13,751,100.31	19,341,100.31
本期转回	2,980,875.37	583,200.00	7,605,771.54	11,169,846.91
本期转销				
本期核销			47,568,529.17	47,568,529.17
其他变动				
2025年12月31日余额	6,230,000.00	50,000.00	117,847,469.47	124,127,469.47

(5) 本期实际核销的发放贷款和垫款情况

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的发放贷款和垫款	47,568,529.17

其中重要的发放贷款和垫款核销情况：

单位：元 币种：人民币

单位名称	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
宁波有利网络科技有限公司	35,828,000.00	无法收回	董事会审批	否
合计	35,828,000.00	/	/	/

15、债权投资

(1). 债权投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
委贷项目	94,185,235.25	77,434,362.21	16,750,873.04	114,289,854.15	95,563,369.31	18,726,484.84
杭州昀晖投资合伙企业(有限合伙)	3,362,578.11	3,362,578.11		3,362,578.11	3,362,578.11	
合计	97,547,813.36	80,796,940.32	16,750,873.04	117,652,432.26	98,925,947.42	18,726,484.84

债权投资减值准备本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
委贷项目	95,563,369.31	593,539.41	18,722,546.51	77,434,362.21
杭州昀晖投资合伙企业(有限合伙)	3,362,578.11			3,362,578.11
合计	98,925,947.42	593,539.41	18,722,546.51	80,796,940.32

(2). 期末重要的债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

减值准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额			98,925,947.42	98,925,947.42
2025年1月1日余额在本期				
--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			593,539.41	593,539.41
本期转回			9,448,759.58	9,448,759.58
本期转销				
本期核销			9,273,786.93	9,273,786.93
其他变动				
2025年12月31日余额			80,796,940.32	80,796,940.32

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

详见本附注五、重要会计政策及会计估计中“债权投资”的说明。

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 本期实际的核销债权投资情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的债权投资情况	9,273,786.93

其中重要的债权投资情况核销情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	实际核销款是否由关联交易产生
上海星裕置业有限公司	委贷	9,273,786.93	无法收回	总经理审批	否
合计	/	9,273,786.93	/	/	/

债权投资的核销说明：

适用 不适用

16、其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

适用 不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：无

对本期发生损失准备变动的其他债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 本期实际核销的其他债权投资情况

适用 不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

适用 不适用

其他债权投资的核销说明：

适用 不适用

17、长期应收款

(1). 长期应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额			折现率 区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款	4,103,062,647.62	74,507,354.94	4,028,555,292.68	2,841,670,361.46	30,431,770.31	2,811,238,591.15	
其中：未实现 融资收益	326,672,621.95		326,672,621.95	249,662,575.75		249,662,575.75	6.62%- 12.658 %
减：一年内到期的 长期应收款	1,884,809,546.03	19,534,217.90	1,865,275,328.13	1,108,009,344.62	2,248,776.70	1,105,760,567.92	
合计	2,218,253,101.59	54,973,137.04	2,163,279,964.55	1,733,661,016.84	28,182,993.61	1,705,478,023.23	/

①融资租赁款按业务板块分类

单位：元

业务板块	期末余额	比例 (%)	期初余额	比例 (%)
政信类基础设施			35,499,792.79	1.25
生产设备类	1,850,076,755.33	45.09	2,280,754,203.78	80.26
能源电站类	208,592,699.97	5.08	249,253,328.32	8.77
船舶类	67,006,629.21	1.63	205,468,886.56	7.23
其他	1,977,386,563.11	48.20	70,694,150.01	2.49
合计	4,103,062,647.62	100.00	2,841,670,361.46	100.00

②未实现融资收益按业务板块分类

单位：元

业务板块	期末余额	比例 (%)	期初余额	比例 (%)
政信类基础设施			558,786.77	0.22
生产设备类	144,654,268.14	44.28	182,041,317.44	72.91
能源电站类	24,424,443.02	7.48	36,371,546.93	14.57
船舶类	4,340,242.27	1.33	26,150,028.65	10.48
其他	153,253,668.52	46.91	4,540,895.96	1.82
合计	326,672,621.95	100.00	249,662,575.75	100.00

③融资租赁款按风险特征分类

单位：元

项目	期末数				期初数			
	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值
正常	3,892,352,328.12	94.86	47,283,167.12	3,845,069,161.00	2,665,932,544.52	93.82	5,331,841.94	2,660,600,702.58
关注	201,217,293.40	4.90	23,280,931.92	177,936,361.48	72,886,410.11	2.56	728,864.10	72,157,546.01
次级	5,698,351.38	0.14	261,218.67	5,437,132.71	100,196,572.25	3.50	21,936,942.16	78,259,630.09
可疑	1,404,864.72	0.03	1,292,227.23	112,637.49	265,024.58	0.01	44,312.11	220,712.47
损失	2,389,810.00	0.06	2,389,810.00		2,389,810.00	0.08	2,389,810.00	
合计	4,103,062,647.62	100.00	74,507,354.94	4,028,555,292.68	2,841,670,361.46	100.00	30,431,770.31	2,811,238,591.15

(2). 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
寿光美伦纸业有限责任公司	46,549,278.52	9,597,526.62	20.62	息费逾期，收回可能有风险
湛江晨鸣浆纸有限公司	50,212,694.44	11,594,298.90	23.09	息费逾期，收回可能有风险
中山市凯拓塑料制品有限公司	1,067,405.04	185,301.52	17.36	涉诉款项，收回可能有风险
浙江积成星科技有限公司	1,404,864.72	1,292,227.23	91.98	涉诉款项，收回可能有风险
新疆昊睿新能源有限公司	4,630,946.33	75,917.15	1.64	抵押物涉诉，收回可能有风险
浙江香溢融媒科技有限公司	2,389,810.00	2,389,810.00	100.00	涉诉款项，收回有风险
合计	106,254,999.06	25,135,081.42	23.66	/

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(3). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	5,331,841.94	773,176.21	24,326,752.16	30,431,770.31
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段	-175,333.37	175,333.37		
--转入第三阶段		-36,525.77	36,525.77	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段	44,312.11	-44,312.11		
本期计提	42,082,346.44	1,221,434.70	771,803.49	44,075,584.63
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	47,283,167.12	2,089,106.40	25,135,081.42	74,507,354.94

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

详见本附注五、重要会计政策及会计估计中“长期应收款”的说明。

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

用以确定本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加等事项目采用的依据、输入值、假设等信息详见附注“与金融工具相关的风险”。

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
融资租赁款	30,431,770.31	44,075,584.63				74,507,354.94
合计	30,431,770.31	44,075,584.63				74,507,354.94

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(5). 本期实际核销的长期应收款情况

适用 不适用

其中重要的长期应收款核销情况

适用 不适用

18、长期股权投资

(1). 长期股权投资情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
二、联营企业											
浙江香溢融媒科技有限公司											720,542.80
小计											720,542.80
合计											720,542.80

(2). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

19、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增减变动					期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	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
		追加投资	减少投资	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	其他					
四苹果(北京)农业科技有限公司									2,000,000.00	非交易性权益投资	
延川四苹果农业科技有限公司									6,100,000.00	非交易性权益投资	
浙江黄金宝投资股份有限公司									9,995,000.00	非交易性权益投资	
合计									18,095,000.00	/	

(2). 本期存在终止确认的情况说明

适用 不适用

20、其他非流动金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	24,146,000.00	26,150,400.00
其中：其他	24,146,000.00	26,150,400.00
合计	24,146,000.00	26,150,400.00

21、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1.期初余额	378,957,689.15	72,251,230.30	451,208,919.45
2.本期增加金额	1,179,157.60		1,179,157.60
(1) 外购	1,085,999.71		1,085,999.71
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	93,157.89		93,157.89
(3) 企业合并增加			
3.本期减少金额	890,000.00		890,000.00
(1) 处置	890,000.00		890,000.00
(2) 其他转出			
4.期末余额	379,246,846.75	72,251,230.30	451,498,077.05
二、累计折旧和累计摊销			
1.期初余额	212,855,323.27	41,308,663.10	254,163,986.37
2.本期增加金额	13,128,272.82	2,865,568.40	15,993,841.22
(1) 计提或摊销	13,055,998.09	2,865,568.40	15,921,566.49
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	72,274.73		72,274.73
3.本期减少金额	761,882.73	-	761,882.73
(1) 处置	761,882.73		761,882.73
(2) 其他转出			
4.期末余额	225,221,713.36	44,174,231.50	269,395,944.86
三、减值准备			
1.期初余额	20,535,205.45		20,535,205.45
2.本期增加金额			
(1) 计提			
3.本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他转出			
4.期末余额	20,535,205.45		20,535,205.45
四、账面价值			
1.期末账面价值	133,489,927.94	28,076,998.80	161,566,926.74
2.期初账面价值	145,567,160.43	30,942,567.20	176,509,727.63

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
宁波经济开发区商住楼	12,015.26	未办妥过户手续

注：系因90年代国有资产清理三角债抵债资产，因产权归属不明，故迟迟未办妥过户手续。

(3). 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

□适用 √不适用

22、 固定资产

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	2,594,757.41	3,260,268.62
固定资产清理		
合计	2,594,757.41	3,260,268.62

固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	运输工具	通用设备	其他设备	专用设备	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	131,237.89	4,657,863.33	6,108,796.09	2,594,118.84	581,930.71	14,073,946.86
2.本期增加金额		150,053.15	106,102.40	76,434.53	203,539.82	536,129.90
(1) 购置		150,053.15	106,102.40	76,434.53	203,539.82	536,129.90
(2) 在建工程转入						
(3) 企业合并增加						
3.本期减少金额	93,157.89		733,950.78	971,707.07	212,602.98	2,011,418.72
(1) 处置或报废			733,950.78	971,707.07	212,602.98	1,918,260.83
(2) 转入投资性房地产	93,157.89					93,157.89
4.期末余额	38,080.00	4,807,916.48	5,480,947.71	1,698,846.30	572,867.55	12,598,658.04
二、累计折旧						
1.期初余额	79,837.64	2,909,323.73	5,352,764.43	2,054,199.99	388,510.40	10,784,636.19
2.本期增加金额	1,475.04	621,637.28	248,621.27	119,401.98	70,475.67	1,061,611.24
(1) 计提	1,475.04	621,637.28	248,621.27	119,401.98	70,475.67	1,061,611.24
3.本期减少金额	72,274.73		697,387.73	899,753.43	201,972.96	1,871,388.85
(1) 处置或报废			697,387.73	899,753.43	201,972.96	1,799,114.12
(2) 转让投资性房地产	72,274.73					72,274.73
4.期末余额	9,037.95	3,530,961.01	4,903,997.97	1,273,848.54	257,013.11	9,974,858.58
三、减值准备						
1.期初余额	29,042.05					29,042.05
2.本期增加金额						
(1) 计提						
3.本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4.期末余额	29,042.05					29,042.05
四、账面价值						

1.期末账面价值		1,276,955.47	576,949.74	424,997.76	315,854.44	2,594,757.41
2.期初账面价值	22,358.20	1,748,539.60	756,031.66	539,918.85	193,420.31	3,260,268.62

(2). 暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

(3). 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

(4). 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

(5). 固定资产的减值测试情况

适用 不适用

固定资产清理

适用 不适用

23、 在建工程

项目列示

适用 不适用

在建工程

(1). 在建工程情况

适用 不适用

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

适用 不适用

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

适用 不适用

(4). 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

工程物资

(5). 工程物资情况

适用 不适用

24、 生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

(2). 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

适用 不适用

(3). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

25、 油气资产

(1). 油气资产情况

适用 不适用

(2). 油气资产的减值测试情况

适用 不适用

26、 使用权资产

(1). 使用权资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	39,268,044.21	39,268,044.21
2.本期增加金额		
3.本期减少金额		
4.期末余额	39,268,044.21	39,268,044.21
二、累计折旧		
1.期初余额	6,405,007.08	6,405,007.08
2.本期增加金额	5,898,480.48	5,898,480.48
(1) 计提	5,898,480.48	5,898,480.48
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.期末余额	12,303,487.56	12,303,487.56
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
(1) 计提		
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	26,964,556.65	26,964,556.65
2.期初账面价值	32,863,037.13	32,863,037.13

(2). 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

27、 无形资产

(1). 无形资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	软件	合计
一、账面原值		
1.期初余额	8,342,987.23	8,342,987.23

2.本期增加金额	141,509.44	141,509.44
(1) 购置	141,509.44	141,509.44
(2) 内部研发		
(3) 企业合并增加		
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.期末余额	8,484,496.67	8,484,496.67
二、累计摊销		
1.期初余额	4,611,492.38	4,611,492.38
2.本期增加金额	1,033,152.37	1,033,152.37
(1) 计提	1,033,152.37	1,033,152.37
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.期末余额	5,644,644.75	5,644,644.75
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
(1) 计提		
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	2,839,851.92	2,839,851.92
2.期初账面价值	3,731,494.85	3,731,494.85

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例是0%。

(2). 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

(4). 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

28、 商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

(2). 商誉减值准备

适用 不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

适用 不适用

资产组或资产组组合发生变化

适用 不适用

(4). 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

(5). 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

29、 长期待摊费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
其他	4,654.72		4,654.72		
合计	4,654.72		4,654.72		

30、 递延所得税资产/ 递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	20,895,341.31	5,223,835.33	20,895,341.30	5,223,835.33
内部交易未实现利润	5,281,201.08	1,320,300.27	16,335,473.68	4,083,868.42
可抵扣亏损	34,945,682.91	8,736,420.73	17,100,582.77	4,275,145.70
债权投资减值准备	68,605,782.27	17,151,445.58	84,509,037.73	21,127,259.43
发放贷款和垫款减值准备	124,127,469.47	31,031,867.37	163,524,745.24	40,881,186.31
坏账准备	77,792,667.12	19,448,166.79	33,427,151.78	8,356,787.95
担保业务准备金	39,275,515.62	9,818,878.91	62,388,528.27	15,597,132.06
存货跌价准备	317,472.26	79,368.06	317,472.26	79,368.06
预收租金	2,973,312.82	743,328.21	2,380,592.14	595,148.04
计入当期损益的公允价值变动（减少）	8,419,500.00	2,104,875.00	6,049,600.00	1,512,400.00
计入其他综合收益的公允价值变动（减少）	18,095,000.00	4,523,750.00	18,095,000.00	4,523,750.00
应付职工薪酬	15,578,079.73	3,894,519.95	12,559,160.89	3,139,790.23
党组织工作经费	798,782.86	199,695.73	668,180.77	167,045.21
租赁负债	26,626,235.46	6,656,558.86	32,216,613.50	8,054,153.39
合计	443,732,042.90	110,933,010.79	470,467,480.33	117,616,870.13

(2). 未经抵销的递延所得税负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债

非同一控制企业合并资产评估增值				
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动				
使用权资产	26,964,556.65	6,741,139.18	32,863,037.13	8,215,759.29
权责发生制计提的应收利息	3,522,707.80	880,676.95	5,301,979.86	1,325,494.97
合计	30,487,264.45	7,621,816.13	38,165,016.99	9,541,254.26

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	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		110,933,010.79		117,616,870.13
递延所得税负债		7,621,816.13		9,541,254.26

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异		
可抵扣亏损	160,530,777.37	166,363,719.83
坏账准备	25,864,916.10	25,864,916.10
投资性房地产减值准备	389,449.00	389,449.00
债权投资减值准备	12,191,158.05	14,416,909.69
计入当期损益的公允价值变动（减少）	1,215,686.00	1,215,686.00
存货跌价准备	14,050,512.20	5,637,717.62
党组织工作经费	383,595.89	371,958.45
合计	214,626,094.61	214,260,356.69

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2025		30,734,605.13	
2026	22,668,197.53	23,353,913.65	
2027	54,240,486.40	54,272,098.32	
2028	22,888,168.54	23,046,908.17	
2029	44,275,033.58	34,956,194.56	
2030	16,458,891.32		
合计	160,530,777.37	166,363,719.83	/

31、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同取得成本						
合同履约成本						
应收退货成本						
合同资产						
应收债权转让款	105,000,000.00	1,050,000.00	103,950,000.00	49,532,395.75	495,323.96	49,037,071.79
合计	105,000,000.00	1,050,000.00	103,950,000.00	49,532,395.75	495,323.96	49,037,071.79

32、 所有权或使用权受限资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	216,312,594.85	216,312,594.85	其他	担保保证金、融资租赁保证金及住房公积金专户资金等	182,920,478.95	182,920,478.95	其他	担保保证金、融资租赁保证金及住房公积金专户资金等
应收票据								
存货								
其中：数据资源								
固定资产								
无形资产								
其中：数据资源								
长期应收款	1,802,450,479.59	1,757,921,154.42	质押	保理融资	1,446,394,685.67	1,421,967,215.31	质押	保理融资
一年内到期的长期应收款	1,596,492,225.82	1,579,858,872.44	质押	保理融资	962,816,206.89	960,880,974.45	质押	保理融资
合计	3,615,255,300.26	3,554,092,621.71	/	/	2,592,131,371.51	2,565,768,668.71	/	/

33、 短期借款

(1). 短期借款分类

适用 不适用

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用 不适用

34、 交易性金融负债

适用 不适用

35、 衍生金融负债

□适用 √不适用

36、 应付票据**(1). 应付票据列示**

□适用 √不适用

37、 应付账款**(1). 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年以内	3,700,242.24	1,068,080.14
1-2年		
2-3年		1,562.40
3年以上	90,000.00	90,000.00
合计	3,790,242.24	1,159,642.54

(2). 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

□适用 √不适用

38、 预收款项**(1). 预收款项列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收租金	733,022.98	519,054.74
合计	733,022.98	519,054.74

(2). 账龄超过1年的重要预收款项

□适用 √不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

39、 合同负债**(1). 合同负债情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收款项	66,620,962.01	59,981,182.81
合计	66,620,962.01	59,981,182.81

(2). 账龄超过1年的重要合同负债

适用 不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

40、 应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	19,872,516.14	71,340,904.88	67,224,809.53	23,988,611.49
二、离职后福利-设定提存计划	469,091.22	7,153,303.03	7,134,935.72	487,458.53
三、辞退福利		361,057.00	361,057.00	
四、一年内到期的其他福利				
合计	20,341,607.36	78,855,264.91	74,720,802.25	24,476,070.02

(2). 短期薪酬列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	13,373,860.89	55,700,000.00	52,705,597.43	16,368,263.46
二、职工福利费		3,815,484.87	3,815,484.87	
三、社会保险费	257,864.18	3,858,034.84	3,862,642.10	253,256.92
其中：医疗保险费	252,048.32	3,769,394.53	3,774,154.25	247,288.60
工伤保险费	5,815.86	88,640.31	88,487.85	5,968.32
生育保险费				
四、住房公积金	138,429.00	5,460,885.15	5,468,469.15	130,845.00
五、工会经费和职工教育经费	6,102,362.07	2,506,500.02	1,372,615.98	7,236,246.11
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	19,872,516.14	71,340,904.88	67,224,809.53	23,988,611.49

(3). 设定提存计划列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	454,113.14	6,942,167.25	6,923,569.57	472,710.82
2、失业保险费	14,978.08	211,135.78	211,366.15	14,747.71
3、企业年金缴费				
合计	469,091.22	7,153,303.03	7,134,935.72	487,458.53

41、 应交税费

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	5,311,275.35	1,627,153.84

企业所得税	14,977,853.02	8,462,943.99
个人所得税	1,889,222.17	1,804,308.27
城市维护建设税	377,635.55	113,192.10
房产税	3,089,781.51	2,991,388.70
土地使用税	251,187.60	251,400.29
教育费附加	269,739.65	80,851.51
印花税	36,875.70	82,267.71
合计	26,203,570.55	15,413,506.41

42、其他应付款

(1). 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利	5,007,650.05	5,007,650.05
其他应付款	30,165,594.61	44,353,780.09
合计	35,173,244.66	49,361,430.14

(2). 应付利息

分类列示

□适用 √不适用

逾期的重要应付利息：

□适用 √不适用

(3). 应付股利

分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	5,007,650.05	5,007,650.05
合计	5,007,650.05	5,007,650.05

其他说明，包括重要的超过1年末支付的应付股利，应披露未支付原因：

母公司应付股利5,007,650.05元系应付2007、2006、2005及以前年度法人股股利，股东未领取。

(4). 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
押金保证金	25,256,015.44	39,483,881.50
应付暂收款及应付费用	3,649,227.25	2,935,532.61
其他	1,260,351.92	1,934,365.98
合计	30,165,594.61	44,353,780.09

账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
山东省商业集团有限公司	4,500,000.00	未到期的保证金
宁波市海曙文化旅游开发有限公司	2,442,500.00	未到期的保证金
新疆昊睿新能源有限公司	2,050,000.00	未到期的保证金
江西透光陶瓷新材料有限公司	1,000,000.00	未到期的保证金
合计	9,992,500.00	/

43、 持有待售负债

□适用 √不适用

44、 担保业务准备金

(1) 明细情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
香溢贷担保业务准备金	1,745,695.94	1,950,381.81
其他融资担保业务准备	10,089,243.08	8,812,116.57
非融资担保业务准备	27,440,576.60	51,626,029.89
合计	39,275,515.62	62,388,528.27

(2) 本期计提、收回或转回的担保业务准备金情况

本期计提担保业务准备金-21,012,319.47元，收回已代偿的直接冲减已计提的担保业务准备金5,087,174.93元，核销担保业务准备金7,187,868.11元。

45、 1年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	1,546,669,417.05	949,001,471.57
1年内到期的应付债券		
1年内到期的长期应付款		
1年内到期的租赁负债	5,815,003.90	5,590,378.06
合计	1,552,484,420.95	954,591,849.63

46、 其他流动负债

其他流动负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
应付退货款		
待转销项税	344,857.87	518,993.95
合计	344,857.87	518,993.95

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

47、 长期借款**(1). 长期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款		
信用借款		
保理融资借款	1,388,362,643.88	987,079,642.74
合计	1,388,362,643.88	987,079,642.74

48、 应付债券**(1). 应付债券**

□适用 √不适用

(2). 应付债券的具体情况：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

□适用 √不适用

(3). 可转换公司债券的说明

□适用 √不适用

转股权会计处理及判断依据

□适用 √不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

□适用 √不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

□适用 √不适用

49、 租赁负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁负债	20,811,231.56	26,626,235.44
合计	20,811,231.56	26,626,235.44

50、 长期应付款**项目列示**

□适用 √不适用

长期应付款**(1). 按款项性质列示长期应付款**

适用 不适用

专项应付款

(2). 按款项性质列示专项应付款

适用 不适用

51、 长期应付职工薪酬

适用 不适用

52、 预计负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	形成原因
对外提供担保			
未决诉讼			
产品质量保证			
重组义务			
待执行的亏损合同			
应付退货款			
其他		363,875.68	
合计		363,875.68	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：无

53、 递延收益

递延收益情况

适用 不适用

54、 其他非流动负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合同负债		
应付融资租赁相应长期应收款待转销项税额	11,146,497.48	7,294,665.82
合计	11,146,497.48	7,294,665.82

55、 股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	454,322,747.00						454,322,747.00

56、其他权益工具**(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况**

□适用 √不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

□适用 √不适用

57、资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	565,849,446.14			565,849,446.14
其他资本公积				
合计	565,849,446.14			565,849,446.14

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：无

58、库存股

□适用 √不适用

59、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-13,571,250.00							-13,571,250.00
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动	-13,571,250.00							-13,571,250.00
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								
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额								
其他综合收益合计	-13,571,250.00							-13,571,250.00

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：无

60、专项储备

□适用 √不适用

61、 盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	115,438,625.82	227,248.56		115,665,874.38
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	115,438,625.82	227,248.56		115,665,874.38

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：无

62、 一般风险准备

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备	418,453.69	1,501,183.77		1,919,637.46
合计	418,453.69	1,501,183.77		1,919,637.46

63、 未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	1,044,164,282.25	998,290,398.22
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	1,044,164,282.25	998,290,398.22
加：本期归属于母公司所有者的净利润	80,305,654.59	53,171,865.88
减：提取法定盈余公积	227,248.56	64,677.78
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备	1,501,183.77	418,453.69
应付普通股股利	6,814,849.78	6,814,850.38
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	1,115,926,654.73	1,044,164,282.25

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润0元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润0元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润0元。

64、 营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本

主营业务	342,759,481.06	152,346,894.98	256,823,318.92	117,626,562.14
其他业务	69,075,236.29	19,663,233.93	78,380,875.21	10,688,935.19
合计	411,834,717.35	172,010,128.91	335,204,194.13	128,315,497.33

营业总收入和营业成本分类别明细情况

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
商品贸易业务	68,521,554.98	65,057,528.34	71,732,696.67	65,568,198.49
融资租赁业务	274,237,926.08	87,289,366.64	184,855,772.38	51,879,952.77
典当业务[注 1]	56,725,431.53		59,572,999.57	
担保业务[注 2]	2,655,881.12	619,219.11	13,981,045.02	3,166,564.34
其他主营业务			234,849.87	178,410.88
其他业务	69,075,236.29	19,663,233.93	78,380,875.21	10,688,935.19
合计	471,216,030.00	172,629,348.02	408,758,238.72	131,482,061.67

注 1： 典当业务

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
财产权利质押贷款利息收入	25,754,674.24		12,182,207.12	
房地产抵押贷款利息收入	30,970,757.29		47,390,792.45	
合计	56,725,431.53		59,572,999.57	

注 2： 担保业务

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
手续费及佣金支出		619,219.11		3,166,564.34
合计		619,219.11		3,166,564.34

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

适用 不适用

(3). 履约义务的说明

适用 不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

适用 不适用

65、 提取担保业务准备金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
联合贷款担保赔偿准备金	-2,016,127.76	-2,042,839.22
香溢贷担保赔偿准备金	-68,934.33	-738,294.73
非融资担保赔偿准备金	-25,000,000.00	9,165,689.72

其他融资担保赔偿准备金	5,215,743.08	-100,000.00
未到期责任准备金	856,999.54	
合计	-21,012,319.47	6,284,555.77

66、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,207,024.86	756,389.80
教育费附加	862,076.65	540,083.22
房产税	3,183,439.55	3,164,372.47
土地使用税	240,558.48	833,537.83
车船使用税	5,550.00	9,390.00
印花税	219,149.35	249,857.68
其他		245,417.49
合计	5,717,798.89	5,799,048.49

67、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	31,855,498.15	32,144,139.52
劳务费	1,933,907.83	3,030,473.34
办公费	22,619.63	4,438.92
广告及营销推广费	949,251.49	1,026,628.27
差旅费	1,837,659.13	1,819,240.25
业务招待费	370,848.43	437,759.19
其他	943,472.62	814,787.07
合计	37,913,257.28	39,277,466.56

68、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	46,999,766.76	46,733,002.17
聘请中介机构费	3,726,690.97	5,293,129.14
维修费	254,823.66	138,112.93
租赁费	756,674.21	428,425.39
折旧与摊销	7,997,898.81	13,010,126.63
业务招待费	79,921.49	231,479.47
办公费	1,254,740.12	1,501,425.58
差旅费	144,737.46	213,588.91
劳务费	1,745,290.88	1,266,734.27
物业费	931,588.77	821,963.79
水电费	540,775.05	718,110.54
汽车费用	121,900.31	298,351.07
邮电、通讯费	136,643.19	149,785.63

财产保险费	122,497.85	130,504.08
装修费		145,909.65
劳动保护费	148,821.08	142,579.79
各项税金	265,947.28	181,972.32
党组织工作经费	133,479.53	518,934.10
其他	962,631.36	2,196,086.41
合计	66,324,828.78	74,120,221.87

69、 研发费用

□适用 √不适用

70、 财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	2,120,029.65	2,082,542.65
其中：租赁负债利息费用	1,114,452.64	901,058.06
减：利息费用	-6,838,450.90	-8,879,273.93
手续费及其他	30,882.05	41,238.89
合计	-4,687,539.20	-6,755,492.39

71、 其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
政府补助	1,408,824.30	2,800,527.63
个税手续费返还	43,911.65	39,082.69
增值税加计抵减		-3,091.76
小微企业增值税免征额	-155.20	5,914.86
合计	1,452,580.75	2,842,433.42

其他说明：本期计入其他收益的政府补助情况详见附注“政府补助”说明。

72、 投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		10,000.00
交易性金融资产在持有期间的投资收益		743,616.82
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		

处置其他非流动金融资产取得的投资收益	365,500.00	
合计	365,500.00	753,616.82

73、净敞口套期收益

适用 不适用

74、公允价值变动收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产		
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
其他非流动金融资产	-2,369,900.00	-1,251,457.16
合计	-2,369,900.00	-1,251,457.16

75、信用减值损失

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失		
应收账款坏账损失		
其他应收款坏账损失		2,000,000.00
债权投资减值损失	8,855,220.17	-1,206,944.56
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失	-44,075,584.63	-23,987,166.29
财务担保相关减值损失		
发放贷款和垫款减值损失	-8,168,599.90	-20,792,121.42
应收债权转让款减值损失	635,896.74	-529,646.19
合计	-42,753,067.62	-44,515,878.46

76、资产减值损失

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、合同资产减值损失		
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-8,412,794.58	-5,637,026.62
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		-1,169,541.76
五、固定资产减值损失		
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失		

十二、其他		
合计	-8,412,794.58	-6,806,568.38

77、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置未划分为持有待售的非流动资产时确认的收益	117,586.28	54,120.51
其中：固定资产处置收益	117,586.28	54,120.51
合计	117,586.28	54,120.51

78、营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	45,309.73		45,309.73
其中：固定资产处置利得	45,309.73		45,309.73
无形资产处置利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助			
违约金收入		100,000.00	
其他	18,443.99	15,474.91	18,443.99
合计	63,753.72	115,474.91	63,753.72

79、营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	83,192.61	159,429.72	83,192.61
其中：固定资产处置损失	83,192.61	159,429.72	83,192.61
无形资产处置损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠			
税收滞纳金	213,185.65	1,225.81	213,185.65
其他	-58,055.60	29,516.23	-58,055.60
合计	238,322.66	190,171.76	238,322.66

80、所得税费用

(1). 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

当期所得税费用	43,725,519.07	34,013,007.15
递延所得税费用	4,764,421.21	-724,008.19
合计	48,489,940.28	33,288,998.96

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	162,555,991.59
按法定/适用税率计算的所得税费用	40,638,997.89
子公司适用不同税率的影响	-193.31
调整以前期间所得税的影响	178,600.63
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	490,329.98
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-18,657.21
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	4,961,992.87
其他	2,238,869.43
所得税费用	48,489,940.28

81、 其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注其他综合收益

82、 现金流量表项目

(1). 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
从事融资租赁业务的子公司收回本金	1,646,601,439.87	1,018,884,278.53
收到债权转让款	386,715,383.95	295,535,380.95
往来款	27,359,703.31	48,510,445.09
存款利息收入	6,838,450.91	8,879,273.90
年初受限货币资金本期收回	36,878,439.97	62,272,296.16
保证金、押金、备用金	110,811,517.16	60,793,217.13
政府补助	1,408,824.30	2,800,527.63
其他	12,923,726.08	5,866,600.87
合计	2,229,537,485.55	1,503,542,020.26

支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
从事融资租赁业务的子公司支付的租赁资产价款	2,914,180,000.00	1,996,620,000.00
支付的债权转让款	368,275,710.78	322,900,000.00
费用支出	33,481,190.75	18,066,742.52
往来款	33,870,816.54	77,632,095.85

保证金、押金、备用金	100,038,858.00	6,122,655.22
受限货币资金本期增加	70,270,555.87	30,463,367.16
其他	642,802.36	90,095.26
合计	3,520,759,934.30	2,451,894,956.01

(2). 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
不再纳入合并范围内合伙企业期末留存货币资金	4,348.81	14,097,967.02
合计	4,348.81	14,097,967.02

(3). 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

支付的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
租赁付款额	7,220,852.00	5,416,467.00
退回少数股东出资款	27,000,000.00	25,080,000.00
合计	34,220,852.00	30,496,467.00

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
长期借款	1,936,081,114.31	2,454,510,000.00	21,771,405.68	1,477,330,459.06		2,935,032,060.93
租赁负债	32,216,613.50		1,114,452.64	6,704,830.68		26,626,235.46
合计	1,968,297,727.81	2,454,510,000.00	22,885,858.32	1,484,035,289.74		2,961,658,296.39

(4). 以净额列报现金流量的说明

适用 不适用

(5). 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

适用 不适用

83、 现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	114,066,051.31	76,262,947.69
加：资产减值准备	8,412,794.58	6,806,568.38
信用减值损失	24,811,795.32	50,800,434.23
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	16,983,177.73	14,311,576.87
使用权资产摊销	5,898,480.48	4,898,953.70
无形资产摊销	1,033,152.37	3,701,212.96
长期待摊费用摊销	4,654.72	778,580.46
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）	-7,306,902.45	-564,014.71
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	37,882.88	159,429.72
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	2,369,900.00	1,251,457.16
财务费用（收益以“-”号填列）	2,120,029.65	2,082,542.65
投资损失（收益以“-”号填列）	-365,500.00	-753,616.82
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	6,683,859.34	-6,875,386.97
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-1,919,438.13	6,151,378.78
存货的减少（增加以“-”号填列）	3,242,508.47	-1,746,196.33
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-1,277,195,912.02	-901,144,402.48
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	94,265,476.73	80,049,978.91
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-1,006,857,989.02	-663,828,555.80
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	551,491,260.60	665,952,764.15
减：现金的期初余额	665,952,764.15	467,554,233.63
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	-114,461,503.55	198,398,530.52

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

适用 不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

适用 不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	551,491,260.60	665,952,764.15
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	551,491,260.60	665,952,764.15
可随时用于支付的其他货币资金		
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	551,491,260.60	665,952,764.15
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		

(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

□适用 √不适用

(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

2025年12月31日现金流量表中现金期末数为551,491,260.60元，资产负债表中货币资金期末数为767,803,855.45元，差额216,312,594.85元，系现金流量表现金期末数扣除了不符合现金及现金等价物标准的存出担保保证金110,131,866.80元、融资租赁保证金105,235,890.34元、住房公积金专户资金933,837.71元及其他受限制的银行存款11,000.00元。

2024年12月31日现金流量表中现金期末数为665,952,764.15元，资产负债表中货币资金期末数为848,873,243.10元，差额182,920,478.95元，系现金流量表现金期末数扣除了不符合现金及现金等价物标准的存出担保保证金147,010,306.77元、融资租赁保证金34,967,003.87元、住房公积金专户资金931,168.31元及其他受限制的银行存款12,000.00元。

84、 所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

85、 外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

□适用 √不适用

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

□适用 √不适用

86、 租赁

(1). 作为承租人

√适用 □不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

□适用 √不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

□适用 √不适用

售后租回交易及判断依据

√适用 □不适用

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；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“金融工具”。

与租赁相关的现金流出总额7,220,852.00(单位：元 币种：人民币)

(2). 作为出租人

作为出租人的经营租赁

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	租赁收入	其中:未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
经营出租	16,389,029.96	
合计	16,389,029.96	

作为出租人的融资租赁

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	销售损益	融资收益	未纳入租赁投资净额的可变租赁付款额的相关收入
融资租赁		274,237,926.08	
合计		274,237,926.08	

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额
剩余年度将收到的未折现租赁收款额	4,429,735,269.57
减：未实现融资收益	326,672,621.95
加：未担保余值的现值	
租赁投资净额	4,103,062,647.62

未来五年未折现租赁收款额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	2,096,307,974.08	1,258,068,096.92

第二年	1,481,674,510.39	1,146,285,031.11
第三年	753,428,009.71	566,012,284.42
第四年	70,635,686.51	76,710,975.88
第五年	11,997,565.65	19,197,018.82
五年后未折现租赁收款额总额	15,691,523.23	25,059,530.06

(3). 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

87、 数据资源

适用 不适用

88、 其他

适用 不适用

八、 研发支出**1、 按费用性质列示**

适用 不适用

2、 符合资本化条件的研发项目开发支出

适用 不适用

重要的资本化研发项目

适用 不适用

开发支出减值准备

适用 不适用

3、 重要的外购在研项目

适用 不适用

九、 合并范围的变更**1、 非同一控制下企业合并**

适用 不适用

2、 同一控制下企业合并

适用 不适用

3、 反向购买

适用 不适用

4、 处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

5、其他原因的合并范围变动

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

适用 不适用

1、公司控股子公司宁波海曙香溢融通金融服务有限公司、浙江香溢金联有限公司将持有的宁波千溢项目管理合伙企业（有限合伙）的份额收回，浙江香溢金联有限公司已不再是该合伙企业的执行事务合伙人，该合伙企业已于2025年3月3日完成工商注销。自该合伙企业工商注销完成时起不再纳入合并报表范围。

2、公司控股子公司宁波海曙香溢融通金融服务有限公司、浙江香溢金联有限公司将持有的宁波香千群项目管理合伙企业（有限合伙）的份额收回，浙江香溢金联有限公司已不再是该合伙企业的执行事务合伙人，该合伙企业已于2025年3月3日完成工商注销。自该合伙企业工商注销完成时起不再纳入合并报表范围。

3、公司控股子公司浙江香溢广告策划有限公司已于2025年8月8日完成工商注销，自该公司工商注销完成时起不再纳入合并报表范围。

4、公司控股子公司宁波海曙香溢融通金融服务有限公司、浙江香溢金联有限公司将持有的宁波香凯圣然项目管理合伙企业（有限合伙）的份额收回，浙江香溢金联有限公司已不再是该合伙企业的执行事务合伙人，该合伙企业已于2025年9月8日完成工商注销。自该合伙企业工商注销完成时起不再纳入合并报表范围。

5、公司控股子公司宁波海曙香溢融通金融服务有限公司、浙江香溢金联有限公司将持有的宁波香怡挺云项目管理合伙企业（有限合伙）的份额收回，浙江香溢金联有限公司已不再是该合伙企业的执行事务合伙人，该合伙企业已于2025年12月30日完成工商变更。自该合伙企业工商变更完成时起不再纳入合并报表范围。

6、公司控股子公司宁波海曙香溢融通金融服务有限公司、浙江香溢金联有限公司将持有的宁波湘联宏溢项目管理合伙企业（有限合伙）的份额收回，浙江香溢金联有限公司已不再是该合伙企业的执行事务合伙人，该合伙企业已于2025年12月2日完成工商变更。自该合伙企业工商变更完成时起不再纳入合并报表范围。

7、公司控股子公司宁波海曙香溢融通金融服务有限公司、浙江香溢金联有限公司将持有的宁波香怡挺云项目管理合伙企业（有限合伙）的份额收回，浙江香溢金联有限公司已不再是该合伙企业的执行事务合伙人，该合伙企业已于2025年12月30日完成工商变更。自该合伙企业工商变更完成时起不再纳入合并报表范围。

6、其他

适用 不适用

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
浙江香溢金联有限公司	宁波市	10,000	宁波市	贸易	70.00		设立
浙江香溢融资租赁有限责任公司	宁波市	75,000	宁波市	融资租赁	51.43	17.86	设立
浙江香溢融资担保有限公司	杭州市	34,400	杭州市	担保	61.05		设立
浙江香溢元泰典当有限责任公司	杭州市	40,000	杭州市	典当	40.00	42.00	非同一控制下企业合并

浙江香溢德旗典当有限责任公司	宁波市	10,000	宁波市	典当	29.00	49.70	非同一控制下企业合并
上海香溢典当有限公司	上海市	22,000	上海市	典当	91.36	5.98	设立
宁波海曙香溢融通金融服务有限公司	宁波市	5,000	宁波市	资产管理服务	100.00		设立
香溢融通（浙江）投资有限公司	宁波市	30,000	宁波市	实业投资	100.00		设立
香溢融通（上海）投资有限公司	上海市	1,500	上海市	实业投资		100.00	设立
宁波亚细亚商城有限公司	宁波市	300	宁波市	商业	66.67		设立
浙江香溢万物销售有限公司	杭州市	1,000	丽水市	贸易	66.00		设立
宁波香溢融升股权投资合伙企业（有限合伙）	宁波市	5,320	宁波市	资本市场服务	43.10	43.10	设立
宁波香嘉鑫项目管理合伙企业（有限合伙）	宁波市	1,901	宁波市	咨询服务		28.95	设立
宁波香恒联东项目管理合伙企业（有限合伙）	宁波市	5,001	宁波市	咨询服务			设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：无
 持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：无
 确定公司是代理人还是委托人的依据：无

其他说明：

- 1、宁波亚细亚商城有限公司未办理五证合一，营业执照被吊销。
- 2、合伙企业持股比例按期末实缴出资比例列示。
- 3、公司控股子公司对宁波香恒联东项目管理合伙企业（有限合伙）所持有的份额已收回，但该合伙企业工商注销尚未完成。

(2). 重要的非全资子公司

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
浙江香溢融资租赁有限责任公司	30.71	22,374,290.87		303,157,856.97

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：
 适用 不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	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	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
浙江香溢融资租赁有限责任公司	2,109,448,227.93	2,226,925,366.09	4,336,373,594.02	1,947,783,489.02	1,400,357,022.17	3,348,140,511.19	1,485,845,989.25	1,759,294,274.63	3,245,140,263.88	1,331,596,932.01	998,166,943.51	2,329,763,875.52

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
浙江香溢融资租赁有限责任公司	274,237,926.08	72,856,694.47	72,856,694.47	-1,113,917,532.07	184,855,772.38	50,286,364.31	50,286,364.31	-843,830,956.93

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

适用 不适用

2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

3、 在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

4、重要的共同经营

□适用 √不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

□适用 √不适用

6、其他

□适用 √不适用

十一、政府补助**1、报告期末按应收金额确认的政府补助**

□适用 √不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

□适用 √不适用

2、涉及政府补助的负债项目

□适用 √不适用

3、计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与收益相关	1,408,824.30	2,800,527.63
合计	1,408,824.30	2,800,527.63

十二、与金融工具相关的风险**1、金融工具的风险**

√适用 □不适用

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、流动性风险和市场风险（包括汇率风险、利率风险和其他价格风险）。上述金融风险以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

公司风险管理的总体目标是通过实施全面风险管理，使公司各项业务的开展符合公司确定的风险偏好、风险容忍度以及风险限额要求，促进公司业务发展与风险承受能力的平衡，实现公司的经营目标和发展战略。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。

本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

(一) 信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司发生财务损失的风险。

可能引起本公司财务损失的最大信用风险是债务人或交易对手未能或不愿履行其承诺而造成公司金融资产产生的损失。本公司制定一系列相关制度及实施细则，对信用风险进行事前、事中及事后管理。事前强化尽调，严控风险要点；事中严格审批，审慎操作；事后加强动态监管，严格把控风险。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额，详细见本部分(二)流动性风险的相关列示。另外，本公司正在履约的各类担保余额为 60,509.40 万元。

(二) 流动性风险

流动性风险是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务，满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。

本公司持有的部分金融资产项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：人民币万元）

项目	期末余额				
	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上	合计
发放贷款和垫款	64,764.80				64,764.80
债权投资	9,754.78				9,754.78
应收账款	1,585.37	0.46		2,586.49	4,172.32
其他应收款	2,144.69	401.75	130.41	111.88	2,788.73
应收融资租赁款	209,630.80	148,167.45	75,342.80	9,832.48	442,973.53
小计	278,125.66	148,569.66	75,473.21	12,530.85	514,699.38
应付账款	379.02				379.02
其他应付款	3,016.56				3,016.56
银行借款	154,093.48	101,103.42	37,732.85		292,929.75
小计	157,489.06	101,103.42	37,732.85		296,325.33
项目	上年年末余额				
	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上	合计
发放贷款和垫款	67,887.30				67,887.30
债权投资	11,765.24				11,765.24
应收账款	1,386.95			2,586.49	3,973.44
其他应收款	1,648.65				1,648.65
应收融资租赁款	115,646.39	105,370.86	52,029.99	11,119.79	284,167.03
小计	198,334.53	105,370.86	52,029.99	13,706.28	369,441.66
应付账款	115.96				115.96
其他应付款	4,936.14				4,936.14
银行借款	94,580.06	74,029.20	24,678.77		193,288.03
小计	99,632.16	74,029.20	24,678.77		198,340.13

上表中披露的金融资产金额为未经折现的合同现金流量，因而可能与资产负债表中的账面金额有所不同。

(三) 市场风险

金融工具的市场风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

1、利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

本公司目前面临的利率风险主要来源于银行长期借款。公司目前的银行借款分为浮动利率和固定利率，以固定利率银行借款为主。

2、汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

3、其他价格风险

其他价格风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险。

宏观方面，本公司注重研究和防范系统性风险，强调对经济及金融形势的分析预测及相关行业研究，以研究指引投资决策，坚持稳健型风格；本公司关注国家宏观政策变化，避免进行限制类行业的投资；公司通过业务创新不断拓展多元化的投资领域，控制行业集中度。微观方面，本公司在对具体项目进行尽职调查时，聘请专业机构参与，审慎筛选投资项目，充分考虑项目落实、运营、退出机制等操作环节。

(四) 资本管理

本公司资本管理政策的目的是为了保障本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。本公司以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。于2025年12月31日，本公司的资产负债率为52.17%（2024年12月31日：43.75%）。

2、套期

(1). 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3). 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

适用 不适用

3、金融资产转移

(1). 转移方式分类

适用 不适用

(2). 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

(3). 继续涉入的转移金融资产

适用 不适用

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				

(一) 交易性金融资产				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资				
(四) 投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
持续以公允价值计量的资产总额				
(六) 交易性金融负债				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
(二) 其他非流动金融资产			24,146,000.00	24,146,000.00
非持续以公允价值计量的资产总额			24,146,000.00	24,146,000.00
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

对于不在活跃市场上交易的其他权益工具投资和其他非流动金融资产，由于公司持有被投资单位股权较低，无重大影响，对被投资公司股权采用收益法或者市场法进行估值不切实可行，且近期内被投资单位并无引入外部投资者、股东之间转让股权等可作为确定公允价值的参考依据，此外，公司从可获取的相关信息分析，未发现被投资单位内外部环境自年初以来已发生重大变化，因此属于可用账面成本作为公允价值最佳估计的“有限情况”，因此年末以成本作为公允价值。

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

适用 不适用

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期应付款等。本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。

9、其他

适用 不适用

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
浙江烟草投资管理有限责任公司	浙江杭州	实业投资	440,714.68	16.215	16.215

本企业的母公司情况的说明

本公司的母公司为浙江烟草投资管理有限责任公司，实际控制人为中国烟草总公司。本企业最终控制方是中国烟草总公司

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

本公司子公司的情况详见本附注“在子公司中的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

本公司重要的合营或联营企业详见本附注“在合营企业或联营企业中的权益”。

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

√适用 □不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
浙江香溢融媒科技有限公司	联营企业

4、其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
浙江香溢控股有限公司	母公司之一致行动人
宁波香溢卷烟零售有限公司	母公司之一致行动人的子公司
杭州香溢投资发展有限公司	母公司之一致行动人的子公司
安吉维笙香溢大酒店有限公司	母公司之一致行动人的子公司
绍兴香溢投资发展有限公司	母公司之一致行动人的子公司
舟山香溢零售网络有限公司	母公司之一致行动人的子公司
嘉兴市香溢卷烟销售有限公司	母公司之一致行动人的子公司
丽水市卷烟销售有限公司	母公司之一致行动人的子公司
湖州香溢投资发展有限公司	母公司之一致行动人的子公司
金华市卷烟销售有限公司	母公司之一致行动人的子公司
台州香溢卷烟销售有限公司	母公司之一致行动人的子公司
温州香溢卷烟销售有限公司	母公司之一致行动人的子公司
衢州市香溢商贸科技有限公司	母公司之一致行动人的子公司
杭州香溢春江山居置业有限公司	母公司之一致行动人的子公司
浙江溢乐云网络科技有限公司	母公司之一致行动人的联营企业
中国烟草总公司浙江省公司	受同一最终控制方控制
浙江省烟草公司宁波市公司	受同一最终控制方控制
浙江省烟草公司绍兴市公司	受同一最终控制方控制
浙江省烟草公司舟山市公司	受同一最终控制方控制
浙江省烟草公司杭州市公司	受同一最终控制方控制
浙江省烟草公司湖州市公司	受同一最终控制方控制
浙江省烟草公司金华市公司	受同一最终控制方控制
浙江省烟草公司温州市公司	受同一最终控制方控制
浙江省烟草公司衢州市公司	受同一最终控制方控制
浙江省烟草公司嘉兴市公司	受同一最终控制方控制
上海海烟物流发展有限公司	受同一最终控制方控制
浙江香溢国际旅行社有限公司	受同一最终控制方控制
浙江香溢商务科技有限公司	母公司的全资子公司
浙江香溢商业服务有限公司	母公司的全资子公司
杭州中维香溢大酒店股份有限公司	母公司的控股子公司
浙江龙泉万物生长水业有限公司	持浙江香溢万物销售有限公司 34%股权

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期发生额
上海海烟物流发展有限公司	购酒	30,303,684.00	120,000,000.00	否	54,360,708.00
浙江香溢商务科技有限公司	购酒			否	1,740,000.00
浙江龙泉万物生长水业有限公司	购矿泉水			否	7,717,564.70
杭州中维香溢大酒店股份有限公司	物业费、水电费、餐费等	742,929.35		否	693,513.08
浙江香溢商务科技有限公司	香溢购平台服务费	4,314.56		否	80,778.25
浙江香溢国际旅行社有限公司	餐费、其他福利费	245,147.51		否	585,065.96
浙江溢乐云网络科技有限公司	物流配送服务	210,639.11		否	
宁波香溢卷烟零售有限公司	购矿泉水			否	12,870.00
杭州香溢投资发展有限公司	购矿泉水			否	770.00
安吉维笙香溢大酒店有限公司	培训费等			否	7,490.00

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
浙江香溢国际旅行社有限公司	货物销售	16,199.50	10,173.58
浙江香溢商务科技有限公司	货物销售	7,844,972.34	3,189,046.80
绍兴香溢投资发展有限公司	货物销售	222,830.00	285,195.00
舟山香溢零售网络有限公司	货物销售	47,472.00	9,926.00
嘉兴市香溢卷烟销售有限公司	货物销售	33,173.00	
丽水市卷烟销售有限公司	货物销售	212,142.00	341,837.34
杭州中维香溢大酒店股份有限公司	货物销售	12,142.00	2,356.00
湖州香溢投资发展有限公司	货物销售	162,045.82	479,937.03
金华市卷烟销售有限公司	货物销售	8,160.00	57,120.00
台州香溢卷烟销售有限公司	货物销售	13,148.00	45,370.00
温州香溢卷烟销售有限公司	货物销售	86,292.00	122,400.00
衢州市香溢商贸科技有限公司	货物销售	38,556.00	7,420.00
宁波香溢卷烟零售有限公司	货物销售	1,341,994.00	1,618,319.50
杭州香溢投资发展有限公司	货物销售	1,038,924.55	1,000,464.75
浙江香溢商业服务有限公司	货物销售	2,880.00	8,820.58
中国烟草总公司浙江省公司	货物销售	4,540.00	180.00
浙江省烟草公司宁波市公司	货物销售	71,564.00	70,148.00
浙江省烟草公司绍兴市公司	货物销售	14,160.00	16,080.00
浙江省烟草公司舟山市公司	货物销售	174,768.00	167,113.00

浙江省烟草公司杭州市公司	货物销售	856,908.00	792,456.00
浙江省烟草公司湖州市公司	货物销售	33,928.00	31,600.00
浙江省烟草公司台州市公司	货物销售	71,380.00	54,856.00
浙江省烟草公司金华市公司	货物销售	320.00	2,419,296.00
浙江省烟草公司温州市公司	货物销售		53,640.00
浙江省烟草公司衢州市公司	货物销售	10,800.00	14,600.00
浙江省烟草公司嘉兴市公司	货物销售	138,448.00	28,532.00
浙江烟草投资管理有限责任公司	货物销售	13,676.00	1,900.00
浙江香溢控股有限公司	货物销售	13,448.00	20,700.00
杭州香溢春江山居置业有限公司	货物销售	6,345.00	
浙江省烟草公司宁波市公司	餐费		207,240.00

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表:

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方:

适用 不适用

本公司作为承租方:

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额					上期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用(如适用)	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额(如适用)	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用(如适用)	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额(如适用)	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
浙江香溢控股有限公司	房屋			2,294,600.00	162,822.64			2,235,000.00	253,566.62		

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

□适用 √不适用

(7). 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	402.79	547.82

(8). 其他关联交易

□适用 √不适用

6、应收、应付关联方等未结算项目情况

(1). 应收项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	浙江香溢商务科技有限公司	2,666,910.88		608,566.00	
应收账款	舟山香溢零售网络有限公司	2,600.00			
应收账款	宁波香溢卷烟零售有限公司	340,652.00		53,158.00	
应收账款	浙江省烟草公司衢州市公司			1,200.00	
应收账款	浙江省烟草公司嘉兴市公司			1,636.00	
应收账款	湖州香溢投资发展有限公司			68,340.00	
应收账款	杭州香溢投资发展有限公司			123,741.75	
应收账款	浙江溢乐云网络科技有限公司	23,000.00			
其他应收款	浙江香溢商务科技有限公司	10,000.00		10,000.00	
其他应收款	浙江香溢控股有限公司	200,000.00		200,000.00	
其他应收款	杭州中维香溢大酒店股份有限公司	10,000.00			
其他应收款	浙江龙泉万物生长水业有限公司	200,000.00		200,000.00	
其他应收款	浙江省烟草公司金华市公司			30,000.00	
预付账款	上海海烟物流发展有限公司	386,483.99		2,966,039.99	
长期应收款	浙江香溢融媒科技有限公司	2,389,810.00	2,389,810.00	2,389,810.00	2,389,810.00

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
合同负债	浙江香溢国际旅行社有限公司	7,089.82	
合同负债	浙江香溢商务科技有限公司	202,092.48	650,913.28
合同负债	浙江省烟草公司杭州市公司	13,451.33	49,911.50
合同负债	湖州香溢投资发展有限公司		29,541.43
合同负债	绍兴香溢投资发展有限公司		18,053.10
其他应付款	杭州中维香溢大酒店股份有限公司	1,328.07	
其他应付款	浙江溢乐云网络科技有限公司	81,872.40	

(3). 其他项目

适用 不适用

7、 关联方承诺

适用 不适用

8、 其他

适用 不适用

十五、 股份支付

1、 各项权益工具

(1). 明细情况

适用 不适用

(2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、 本期股份支付费用

适用 不适用

5、 股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

6、 其他

适用 不适用

十六、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

适用 不适用

2、 或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

(1) 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

①本公司为非关联方提供的担保事项：

截止 2025 年 12 月 31 日，子公司浙江香溢融资担保有限公司正在履行的担保余额为 60,509.40 万元，其中：银行履约保函产品担保余额为 58,009.40 万元，个人融资担保业务担保余额为 2,500.00 万元。各类型产品担保情况如下（单位：万元）

客户名称	所在银行	担保金额	担保到期时间	备注
浙江秦核环境建设有限公司	联合银行宝善支行	2,500.00	2027/6/29	银行履约保函
武汉常博建设集团有限公司	建行吴山支行	3,901.48	2026/8/21	银行履约保函

浙江中润建筑工程有限公司	建行吴山支行	1,000.00	2026/11/2	银行履约保函
浙江大豪建设有限公司	浦发银行文晖支行	1,019.90	2026/11/17	银行履约保函
重庆嘉逊建筑营造工程有限公司	民生银行杭州分行	1,727.20	2027/1/16	银行履约保函
浙江杭州湾建筑集团有限公司	浦发银行文晖支行	1,000.00	2026/3/12	银行履约保函
湖北安宜建设工程有限公司	建行吴山支行	2,191.73	2026/2/28	银行履约保函
浙江汉盛建设有限公司	浦发银行文晖支行	2,061.00	2027/3/26	银行履约保函
原发建设集团有限公司	建行吴山支行	14,000.00	2026/5/8	银行履约保函
浙江大地钢结构有限公司	民生银行杭州分行	1,388.27	2026/1/12	银行履约保函
浙江大地钢结构有限公司	民生银行杭州分行	1,281.05	2026/1/31	银行履约保函
山东格瑞德集团有限公司	建行吴山支行	1,819.33	2027/2/6	银行履约保函
湖南铁军工程建设有限公司	建行吴山支行	4,000.00	2026/12/17	银行履约保函
武汉中都伟业建筑工程有限公司	建行吴山支行	1,415.16	2025/6/25	银行履约保函
浙江华启建设有限公司	建行吴山支行	2,242.34	2028/9/30	银行履约保函
中体泰州体育场馆运营管理有限公司	中信银行杭州分行	3,000.00	2026/12/3	银行履约保函
江苏金沙田城市服务集团有限公司	浦发银行文晖支行	1,000.00	2026/11/9	银行履约保函
其他(1000 万以下 45 笔)		12,461.94	2023/2/6 至 2028/2/7	银行履约保函
张忠宝		1,500.00	2026/5/12	个人融资担保
徐云		1,000.00		个人融资担保
合计	/	60,509.40	/	/

②本公司合并范围内公司之间的担保

单位：万元 币种：人民币

被担保公司	担保银行	担保有效期	担保额度	担保内容
浙江香溢融资担保有限公司	中国农业银行股份有限公司杭州江锦支行	2024 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日	30,000.00	非融资担保业务
浙江香溢融资担保有限公司	招商银行股份有限公司杭州分行	2025 年 1 月 20 日至 2026 年 1 月 19 日	30,000.00	非融资担保业务
浙江香溢融资担保有限公司	中国民生银行股份有限公司杭州分行	2025 年 1 月 6 日至 2026 年 1 月 5 日	80,000.00	非融资担保业务
浙江香溢融资担保有限公司	中国建设银行股份有限公司杭州吴山支行	2025 年 6 月 24 日至 2026 年 5 月 28 日	111,833.54	非融资担保业务
浙江香溢融资担保有限公司	浙商银行股份有限公司杭州分行	2025 年 8 月 1 日至 2026 年 5 月 31 日	30,000.00	非融资担保业务
浙江香溢融资担保有限公司	中信银行股份有限公司杭州分行	2025 年 8 月 8 日至 2026 年 3 月 10 日	35,000.00	非融资担保业务
浙江香溢融资担保有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司杭州分行	2025 年 10 月 22 日至 2026 年 5 月 22 日	60,000.00	非融资担保业务
浙江香溢融资租赁有限责任公司	浙商银行股份有限公司宁波分行	2023 年 12 月 12 日至 2026 年 12 月 31 日	11,000.00	保理融资
浙江香溢融资租赁有限责任公司	中国农业银行股份有限公司杭州江锦支行	2023 年 12 月 11 日至 2026 年 12 月 10 日	40,500.00	保理融资
浙江香溢融资租赁有限责任公司	中国银行股份有限公司宁波市海曙支行	2024 年 6 月 18 日至 2029 年 6 月 18 日	40,000.00	保理融资
浙江香溢融资租赁有限责任公司	宁波鄞州农村商业银行股份有限公司	2024 年 2 月 2 日至 2027 年 2 月 2 日	4,020.00	保理融资
浙江香溢融资租赁有限责任公司	上海浦东发展银行股份有限公司宁波分行	2024 年 9 月 14 日至 2029 年 9 月 14 日	45,000.00	保理融资

浙江香溢融资租赁有限责任公司	中国工商银行股份有限公司宁波东门支行	2024年12月18日至 2029年12月17日	100,000.00	保理融资
浙江香溢融资租赁有限责任公司	中国民生银行股份有限公司宁波分行	2025年9月25日至 2028年9月24日	100,000.00	保理融资
浙江香溢融资租赁有限责任公司	广发银行股份有限公司宁波分行	2025年9月29日至 2026年9月10日	20,000.00	保理融资
浙江香溢融资租赁有限责任公司	招商银行股份有限公司宁波分行	2025年12月29日至 2026年12月28日	50,000.00	保理融资
浙江香溢融资租赁有限责任公司	交通银行股份有限公司宁波江北支行	2025年12月26日至 2030年12月26日	50,000.00	保理融资
合计			837,353.54	

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

3、其他

适用 不适用

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

适用 不适用

2、利润分配情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	8,177,809.45
经审议批准宣告发放的利润或股利	

3、销售退回

适用 不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

2、重要债务重组

适用 不适用

3、资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、 年金计划

适用 不适用

5、 终止经营

适用 不适用

6、 分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

(2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

适用 不适用

公司下辖直属事业部、融合发展部、以及宁波、杭州、上海三个区域事业部，基于公司管理需要，主要根据业务区域设置经营单元，经营单元难以作为会计主体进行财务核算，公司仅按照可识别的法人主体进行财务核算，无分部报告。

(4). 其他说明

适用 不适用

7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8、 其他

适用 不适用

十九、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	5,577,141.03	8,436,523.44
其中：1年以内（含1年）	5,577,141.03	8,436,523.44
1至2年		
2至3年		
3至4年		
4至5年		
5年以上		
合计	5,577,141.03	8,436,523.44

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	5,577,141.03	100.00			5,577,141.03	8,436,523.44	100.00			8,436,523.44
其中：										
按账龄组合	5,577,141.03	100.00			5,577,141.03	8,436,523.44	100.00			8,436,523.44
合计	5,577,141.03	/		/	5,577,141.03	8,436,523.44	/		/	8,436,523.44

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

详见本附注五、重要会计政策及会计估计中“应收账款”的说明。

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

(3). 坏账准备的情况

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况

□适用 √不适用

其中重要的应收账款核销情况

□适用 √不适用

(5). 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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	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(%)	坏账准备期末余额
宁波市海曙文化旅游开发有限公司	5,577,141.03		5,577,141.03	100.00	
合计	5,577,141.03		5,577,141.03	100.00	

2、其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	640,304,958.75	587,040,835.41
合计	640,304,958.75	587,040,835.41

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例：无

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

应收股利

(7). 应收股利

适用 不适用

(8). 重要的账龄超过1年的应收股利

适用 不适用

(9). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(10). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例：无

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(11). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(12). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

其他应收款

(13). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	637,393,998.75	586,964,076.74
其中：1年以内（含1年）	637,393,998.75	586,964,076.74
1至2年	2,910,900.00	3,445.00
2至3年		73,253.67
3至4年		
4至5年		
5年以上	60.00	60.00
合计	640,304,958.75	587,040,835.41

(14). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	637,336,700.00	583,865,040.69
应收暂付款		35,358.65
押金保证金	2,968,258.75	2,924,595.00
其他		215,841.07
合计	640,304,958.75	587,040,835.41

(15). 坏账准备计提情况

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例：无

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据:

适用 不适用

(16). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的:

适用 不适用

(17). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况:

适用 不适用

(18). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
宁波海曙香溢融通金融服务有限公司	337,036,700.00	52.64	往来款	1年以内	
浙江香溢融资租赁有限责任公司	300,300,000.00	46.90	往来款	1年以内	
浙江海慧园区管理有限公司	2,400,000.00	0.37	押金保证金	1-2年	
浙江中大联合置业有限公司	500,000.00	0.08	押金保证金	1-2年	
中国石化销售股份有限公司浙江宁波石油分公司	40,722.92	0.01	押金保证金	1年以内	
合计	640,277,422.92	100.00	/	/	

(19). 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

3、 长期股权投资

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,057,431,328.00		1,057,431,328.00	1,079,352,672.98	2,778,755.51	1,076,573,917.47
对联营、合营企业投资						
合计	1,057,431,328.00		1,057,431,328.00	1,079,352,672.98	2,778,755.51	1,076,573,917.47

(1). 对子公司投资

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位	期初余额 (账面)	减值准备期	本期增减变动	期末余额 (账面)	减值

	价值)	初余额	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	价值)	准备期末余额
浙江香溢元泰典当有限责任公司	61,970,000.00						61,970,000.00	
浙江香溢德旗典当有限责任公司	15,921,328.00						15,921,328.00	
浙江香溢融资担保有限公司	232,800,000.00						232,800,000.00	
宁波海曙香溢融通金融服务有限公司	30,000,000.00						30,000,000.00	
上海香溢典当有限公司	148,140,000.00						148,140,000.00	
浙江香溢金联有限公司	70,000,000.00						70,000,000.00	
浙江香溢融资租赁有限责任公司	180,000,000.00						180,000,000.00	
香溢融通(浙江)投资有限公司	300,000,000.00						300,000,000.00	
宁波亚细亚商城有限公司	2,000,000.00						2,000,000.00	
浙江香溢万物销售有限公司	6,600,000.00						6,600,000.00	
宁波香溢融升股权投资合伙企业(有限合伙)	10,000,000.00						10,000,000.00	
浙江香溢广告策划有限公司	19,142,589.47	2,778,755.51		19,142,589.47	-2,778,755.51			
合计	1,076,573,917.47	2,778,755.51		19,142,589.47	-2,778,755.51		1,057,431,328.00	

(2). 对联营、合营企业投资

□适用 √不适用

(3). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	36,071,785.84	35,231,363.34	52,331,647.15	48,669,752.46
其他业务	38,186,303.26	17,381,549.62	33,406,754.08	8,822,342.11
合计	74,258,089.10	52,612,912.96	85,738,401.23	57,492,094.57

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

□适用 √不适用

(3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	13,012,540.99	12,676,205.18
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益	345,536.79	
交易性金融资产在持有期间的投资收益		743,616.82
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
合计	13,358,077.78	13,419,822.00

6、其他

□适用 √不适用

二十、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	4,344,947.05	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	1,408,824.30	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	-2,369,900.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	9,448,759.58	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有		

被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-174,568.94	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	1,901,847.27	
少数股东权益影响额（税后）	2,801,739.06	
合计	7,954,475.66	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	3.646	0.177	0.177
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.285	0.159	0.159

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

香溢融通控股集团股份有限公司

董事长：方国富

董事会批准报送日期：2026年3月5日

修订信息

适用 不适用