

上海凌云实业发展股份有限公司

审计报告

安礼会审字（2026）第 021100055 号

安礼华粤（广东）会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇二六年四月十五日



此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（<http://acc.mof.gov.cn>）”进行查验。
报告编码：粤26GP09D1D4



目 录

项 目	起始页码
一、审计报告	1
二、财务报表	
合并资产负债表	5-6
合并利润表	7
合并现金流量表	8
合并股东权益变动表	9-10
母公司资产负债表	11-12
母公司利润表	13
母公司现金流量表	14
母公司股东权益变动表	15-16
财务报表附注	17-97



审计报告

安礼会审字(2026)第 021100055 号

上海凌云实业发展股份有限公司全体股东:

一、 审计意见

我们审计了上海凌云实业发展股份有限公司(以下简称上海凌云)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年的合并及母公司利润表、现金流量表、股东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,公允反映了上海凌云 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年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《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则,我们独立于上海凌云,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。

我们审计中识别的关键审计事项汇总如下：

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
（一）应收账款的可收回性	
截止 2025 年 12 月 31 日，根据上海凌云合并财务报表附注五（二）“应收账款”披露，应收账款账面余额为人民币 234,075,036.98 元，应收账款坏账准备余额为人民币 8,437,567.23 元。应收账款年末账面价值的确定需要管理层识别已发生减值的项目和客观证据、评估预期未来可获取的现金流量并确定其现值，涉及管理层运用重大会计估计和判断，且应收账款的可收回性对于财务报表具有重要性，因此，我们将应收账款的可收回性认定为关键审计事项。	我们针对应收账款的可收回性执行的审计程序主要包括： 1. 测试管理层与应收账款日常管理及可收回性评估相关的关键内部控制； 2. 复核管理层对应收账款可收回性进行评估的相关考虑及客观证据； 3. 对于单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款，复核管理层对预计未来可获得的现金流量做出评估的依据； 4. 结合期后回款情况检查，评价管理层对坏账准备计提的合理性。

四、其他信息

上海凌云管理层（以下简称“管理层”）对其他信息负责。其他信息包括上海凌云 2025 年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

上海凌云管理层（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，管理层负责评估上海凌云的持续经营能力，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。

治理层负责监督上海凌云的财务报告过程。

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，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对上海凌云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



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上海凌云不能持续经营。

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

（六）就上海凌云中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们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）。

从与治理层沟通过的事项中，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。



中国·广州

中国注册会计师：
曾澜
440100570016

中国注册会计师：
张建功

二〇二六年四月十五日





合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：上海凌云实业发展股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	六、1	49,799,618.61	35,332,665.17
交易性金融资产		37,000,000.00	-
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	六、2	225,637,469.75	340,715,631.11
应收款项融资			
预付款项	六、3	12,902,298.24	254,009.24
其他应收款	六、4	307,548.75	901,807.76
其中：应收利息			
应收股利			
存货			
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六、5	2,722.71	1,446,890.93
流动资产合计		325,649,658.06	378,651,004.21
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	六、6	326,538,867.73	321,743,590.75
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	六、7	264,197,649.10	300,638,758.22
在建工程	六、8	2,438,108.90	2,213,861.39
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	六、9	548,942.56	1,191,875.08
无形资产	六、10	4,121,254.17	4,413,221.05
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	六、11	718,214.87	718,214.87
长期待摊费用	六、12	8,549,492.10	9,962,951.31
递延所得税资产	六、13	1,349,617.96	3,749,206.97
其他非流动资产			
非流动资产合计		608,462,147.39	644,631,679.64
资产总计		934,111,805.45	1,023,282,683.85

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



合并资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：上海凌云实业发展股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	六、15	2,732,353.19	3,142,974.06
预收款项			
合同负债			
应付职工薪酬	六、16	136,875.81	148,080.75
应交税费	六、17	1,917,152.60	3,225,098.89
其他应付款	六、18	4,939,747.63	4,695,703.59
其中：应付利息		317,689.78	-
应付股利		3,568,649.00	3,568,649.00
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	六、19	1,729,133.39	1,828,802.53
其他流动负债	六、20	565,000.00	565,000.00
流动负债合计		12,020,262.62	13,605,659.82
非流动负债：			
长期借款	六、21	303,380,000.00	410,761,269.80
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	六、22	-	529,133.39
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	六、13	82,341.38	178,781.26
其他非流动负债			
非流动负债合计		303,462,341.38	411,469,184.45
负债合计		315,482,604.00	425,074,844.27
股东权益：			
股本	六、23	349,000,000.00	349,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、24	194,547,992.05	194,547,992.05
减：库存股	六、25	6,931,648.60	4,912,942.17
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积			
未分配利润	六、26	81,263,462.92	58,783,047.07
归属于母公司股东权益合计		617,879,806.37	597,418,096.95
少数股东权益		749,395.08	789,742.63
股东权益合计		618,629,201.45	598,207,839.58
负债和股东权益总计		934,111,805.45	1,023,282,683.85

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



合并利润表

2025年1-12月

编制单位：上海凌云实业发展股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入		92,695,140.90	88,147,215.38
其中：营业收入	六、27	92,695,140.90	88,147,215.38
二、营业总成本		86,946,520.17	83,573,624.32
其中：营业成本	六、27	64,071,002.08	56,533,396.06
税金及附加	六、28	1,582,652.72	1,517,936.71
销售费用		-	
管理费用	六、29	6,065,024.10	6,884,720.25
研发费用			
财务费用	六、30	15,227,841.27	18,637,571.30
其中：利息费用		15,230,099.46	18,556,989.39
利息收入		13,630.06	39,287.53
加：其他收益	六、31	166,365.12	17,157.19
投资收益（损失以“-”号填列）	六、32	5,111,226.61	-7,265,512.58
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		4,795,276.98	-7,627,032.28
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）	六、33	15,385,470.02	-3,858,554.19
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		26,411,682.48	-6,533,318.52
加：营业外收入	六、34	-	3,685,087.38
减：营业外支出	六、35	531.44	165,486.23
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		26,411,151.04	-3,013,717.37
减：所得税费用	六、36	3,971,082.74	1,030,162.32
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		22,440,068.30	-4,043,879.69
（一）按经营持续性分类			
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		22,440,068.30	-4,043,879.69
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）		22,480,415.85	-4,016,467.85
2、少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-40,347.55	-27,411.84
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属母公司股东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			
（5）其他			
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		22,440,068.30	-4,043,879.69
（一）归属于母公司股东的综合收益总额		22,480,415.85	-4,016,467.85
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-40,347.55	-27,411.84
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.0644	-0.0115
（二）稀释每股收益（元/股）			

本报告期公司未发生同一控制下企业合并。

上述同一控制下企业合并中的被合并方于合并日前实现的净利润已包含于上表“净利润”中。

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





合并现金流量表

2025年1-12月

编制单位：上海凌云实业发展股份有限公司

金额单位：人民币元

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		235,222,451.83	83,875,781.57
收到的税费返还		1,443,476.73	-
收到其他与经营活动有关的现金	六、37	11,156,608.57	19,749,115.92
经营活动现金流入小计		247,822,537.13	103,624,897.49
购买商品、接受劳务支付的现金		36,202,047.13	17,314,350.46
支付给职工以及为职工支付的现金		6,009,349.16	5,993,780.35
支付的各项税费		16,061,859.84	18,630,166.40
支付其他与经营活动有关的现金	六、37	15,105,794.96	25,231,050.59
经营活动现金流出小计		73,379,051.09	67,169,347.80
经营活动产生的现金流量净额		174,443,486.04	36,455,549.69
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		110,550,000.00	190,115,000.00
取得投资收益收到的现金		315,949.63	361,519.70
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		653,200.00	-
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		-	-
投资活动现金流入小计		111,519,149.63	190,476,519.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		352,778.56	2,132,675.00
投资支付的现金		147,550,000.00	190,115,000.00
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		-	-
投资活动现金流出小计		147,902,778.56	192,247,675.00
投资活动产生的现金流量净额		-36,383,628.93	-1,771,155.30
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		-	30,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		-	30,000,000.00
偿还债务支付的现金		107,110,000.00	55,078,541.65
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		13,763,670.45	17,142,296.05
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	六、37	2,700,704.87	5,625,530.49
筹资活动现金流出小计		123,574,375.32	77,846,368.19
筹资活动产生的现金流量净额		-123,574,375.32	-47,846,368.19
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-0.84	-126,050.19
五、现金及现金等价物净增加额		14,485,480.95	-13,288,023.99
加：期初现金及现金等价物余额		34,796,748.37	48,084,772.36
六、期末现金及现金等价物余额		49,282,229.32	34,796,748.37

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



合并股东权益变动表

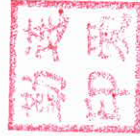
2026年1-12月

项 目	2026年度										金额单位：人民币元		
	归属于母公司股东权益			其他综合收益				未分配利润	其他	小计		少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备						
一、上年年末余额	349,000,000.00	194,547,992.05	4,912,942.17	-	-	-	-	58,783,047.07	-	597,418,096.95	789,742.63	598,207,839.58	
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
二、本年年初余额	349,000,000.00	194,547,992.05	4,912,942.17	-	-	-	-	58,783,047.07	-	597,418,096.95	789,742.63	598,207,839.58	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	2,018,706.43	-	-	-	-	22,480,415.85	-	20,461,709.42	-40,347.55	20,421,361.87	
（一）综合收益总额	-	-	2,018,706.43	-	-	-	-	22,480,415.85	-	22,480,415.85	-40,347.55	22,440,068.30	
1、股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
（二）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
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、本年年末余额	349,000,000.00	194,547,992.05	6,931,648.60	-	-	-	-	81,263,462.92	-	617,879,806.37	749,395.08	618,629,201.45	

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



合并股东权益变动表 (续)

2025年1-12月

项	2024年度										金额单位: 人民币元		
	归属于母公司股东权益		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		少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具 永续债	资本公积	减: 库存股									
一、上年年末余额	349,000,000.00	-	194,547,992.05	-	-	-	62,799,514.92	-	-	606,347,506.97	817,154.47	607,164,661.44	
加: 会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
三、本年期初余额	349,000,000.00	-	194,547,992.05	-	-	-	62,799,514.92	-	-	606,347,506.97	817,154.47	607,164,661.44	
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(二) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1、股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
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、本年年末余额	349,000,000.00	-	194,547,992.05	4,912,942.17	-	-	58,783,047.07	-	-	597,418,096.95	789,742.63	598,207,839.58	

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

新子印

勤连印

红陈印





母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：上海凌云实业发展股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		7,808,271.93	1,932,135.17
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
应收款项融资			
预付款项			
其他应收款	十六、1		585,000.00
其中：应收利息			
应收股利			
存货			
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		2,722.71	1,446,890.93
流动资产合计		7,810,994.64	3,964,026.10
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	十六、2	595,912,867.73	591,117,590.75
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		450,492.12	511,587.48
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产			
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		596,363,359.85	591,629,178.23
资产总计		604,174,354.49	595,593,204.33

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





母公司资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：上海凌云实业发展股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款			
预收款项			
合同负债			
应付职工薪酬		136,875.81	148,080.75
应交税费		9,310.89	8,975.56
其他应付款		113,576,250.25	105,345,064.89
其中：应付利息			
应付股利		3,568,649.00	3,568,649.00
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		565,000.00	565,000.00
流动负债合计		114,287,436.95	106,067,121.20
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			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		-	-
负债合计		114,287,436.95	106,067,121.20
股东权益：			
股本		349,000,000.00	349,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		201,781,441.10	201,781,441.10
减：库存股		6,931,648.60	4,912,942.17
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积			
未分配利润		-53,962,874.96	-56,342,415.80
股东权益合计		489,886,917.54	489,526,083.13
负债和股东权益总计		604,174,354.49	595,593,204.33

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



母公司利润表

2025年1-12月

编制单位：上海凌云实业发展股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入	十六、3	1,226,415.09	1,762,944.31
减：营业成本			
税金及附加		26,056.28	29,511.17
销售费用			
管理费用		3,681,929.91	4,182,103.58
研发费用			
财务费用		481.64	107,613.18
其中：利息费用			
利息收入		861.51	1,643.62
加：其他收益		1,316.60	10,236.28
投资收益（损失以“-”号填列）	十六、4	4,795,276.98	-7,627,032.28
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		4,795,276.98	-7,627,032.28
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		65,000.00	-32,500.00
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		2,379,540.84	-10,205,579.62
加：营业外收入		-	3,685,087.38
减：营业外支出		-	65,486.23
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,379,540.84	-6,585,978.47
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,379,540.84	-6,585,978.47
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		2,379,540.84	-6,585,978.47
（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			
5、其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-	-
1、权益法下可转损益的其他综合收益			
2、其他债权投资公允价值变动			
3、金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4、其他债权投资信用减值准备			
5、现金流量套期储备			
6、外币财务报表折算差额			
7、其他			
六、综合收益总额		2,379,540.84	-6,585,978.47

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



母公司现金流量表

2025年1-12月

编制单位：上海凌云实业发展股份有限公司

金额单位：人民币元

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		1,368,720.97	2,500,000.00
收到的税费返还		1,443,476.73	
收到其他与经营活动有关的现金		21,552,178.11	32,020,290.00
经营活动现金流入小计		24,364,375.81	34,520,290.00
购买商品、接受劳务支付的现金		-	
支付给职工以及为职工支付的现金		2,030,461.10	2,273,727.83
支付的各项税费		66,745.42	1,620,267.51
支付其他与经营活动有关的现金		15,003,797.75	24,210,518.26
经营活动现金流出小计		17,101,004.27	28,104,513.60
经营活动产生的现金流量净额		7,263,371.54	6,415,776.40
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		650,000.00	
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			
投资活动现金流入小计		650,000.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		-	-
投资活动产生的现金流量净额		650,000.00	-
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			
筹资活动现金流入小计		-	-
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			
支付其他与筹资活动有关的现金		2,018,706.43	4,912,942.17
筹资活动现金流出小计		2,018,706.43	4,912,942.17
筹资活动产生的现金流量净额		-2,018,706.43	-4,912,942.17
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-0.84	-126,050.19
五、现金及现金等价物净增加额		5,894,664.27	1,376,784.04
加：期初现金及现金等价物余额		1,913,418.37	536,634.33
六、期末现金及现金等价物余额		7,808,082.64	1,913,418.37

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



母公司股东权益变动表

2025年1-12月

项	2025年度										金额单位：人民币元	
	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		股东权益合计
	优先股	永续债	其他	其他								
一、上年年末余额	349,000,000.00	-	-	-	201,781,441.10	4,912,942.17	-	-	-	-56,342,415.80	489,526,083.13	
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	349,000,000.00	-	-	-	201,781,441.10	4,912,942.17	-	-	-	-56,342,415.80	489,526,083.13	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）												
（一）综合收益总额												
（二）股东投入和减少资本												
1、股东投入的普通股												
2、其他权益工具持有者投入资本												
3、股份支付计入股东权益的金额												
4、其他												
（三）利润分配												
1、提取盈余公积												
2、对股东的分配												
3、其他												
（四）股东权益内部结转												
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、本年年末余额	349,000,000.00	-	-	-	201,781,441.10	6,931,648.60	-	-	-	-53,962,874.96	489,886,917.54	

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

新宇
印

勤建
印

红陈
印



母公司股东权益变动表 (续)

2025年1-12月

金额单位: 人民币元

项 目	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	股东权益合计
	优先股	普通股	永续债	其他							
一、上年年末余额	349,000,000.00				201,781,441.10					-49,756,437.33	501,025,003.77
加: 会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	349,000,000.00				201,781,441.10					-49,756,437.33	501,025,003.77
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)						4,912,942.17				-6,585,978.47	-11,498,920.64
(一) 综合收益总额											
(二) 股东投入和减少资本						4,912,942.17				-6,585,978.47	-6,585,978.47
1、股东投入的普通股											
2、其他权益工具持有者投入资本											
3、股份支付计入股东权益的金额											
4、其他						4,912,942.17				-6,585,978.47	-4,912,942.17
(三) 利润分配											
1、提取盈余公积											
2、对股东的分配											
3、其他											
(四) 股东权益内部结转											
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、本年年末余额	349,000,000.00				201,781,441.10	4,912,942.17				-56,342,415.80	489,526,083.13

法定代表人:



主管会计工作负责人:



会计机构负责人:



**上海凌云实业发展股份有限公司
财务报表附注**

2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、公司基本情况

上海凌云实业发展股份有限公司(以下简称本公司或公司)原名上海凌云幕墙科技股份有限公司,系于1998年12月28日在中华人民共和国注册成立的股份有限公司,在上海市工商行政管理局注册登记。公司是为发行境内上市外资股(以下简称“B股”)而由凌云科技集团有限责任公司(以下简称“凌云集团”)及湖南振升铝材有限公司(以下简称“振升铝材”)作为主要发起人,联合湖南日升物资贸易有限公司、上海物流产业投资公司及深圳新恒利发展公司进行相关公司重组后设立的。公司股票于2000年7月在上海证券交易所上市交易,注册资本为34,900.00万元。股票简称:凌云B股,股票代码:900957。2025年7月4日,凌云B股从上海证券交易所摘牌,并于2025年8月22日在全国中小企业股份转让系统有限责任公司依托原证券公司代办股份转让系统设立并代为管理的两网公司及退市公司板块挂牌,股票简称:凌云B5,股票代码:420273。

2002年3月,天津环渤海控股集团有限公司(以下简称“环渤海集团”)与凌云集团签订股权转让合同书,协议受让凌云集团持有本公司的境内法人股8,467.00万股(占总股本的24.26%),2003年3月26日获得财政部财企(2003)115号批复,同意该股权转让,并于2003年7月30日办理了股权转让过户手续,环渤海集团成为本公司第一大股东。2002年4月国基环保科技有限公司(以下简称“国基环保”)与振升铝材签订股权转让合同书,协议受让振升铝材持有本公司的境内法人股6,818.00万股,分别于2002年7月和2002年12月办理过户手续,成为本公司第二大股东(占总股本的19.54%)。

2008年5月,环渤海集团与广州嘉业投资集团有限公司(以下简称“嘉业集团”)签订股权转让协议书,嘉业集团受让环渤海集团持有本公司10.08%的股权,折合3,519.00万股;2008年7月,环渤海集团与广州诺平投资有限公司签订股权转让协议书,广州诺平投资有限公司受让环渤海集团持有本公司4,528.00万股,实际办理过户4,108.00万股,持股比例11.77%。

2009年11月,嘉业集团与国基环保签署了《股份转让协议》,国基环保将其持有的公司6,818.00万股转让给嘉业集团,该部分股权占总股本的19.54%。

上述股权转让后,嘉业集团持有本公司10,337.00万股,占总股本的29.62%,为本公司第一大股东。公司法定代表人:于爱新;

2012年公司将法定代表人变更为连爱勤,并对公司的经营范围进行了变更,于2012年5月11日取得上海市工商行政管理局颁发的变更后的营业执照。2014年7月公司又将法定代表



人由连爱勤变更为于爱新。

截止到2025年12月31日，本公司累计发行股本总数34,900.00万股，公司注册资本为人民币34,900.00万元，变更后的许可经营项目为：旅游景点开发，旅游基础设施建设、综合开发业务；房地产开发及商品房销售、物业管理；相关的咨询、技术服务；境内的实业投资（具体项目另行报批）。铝、各类铝制品及不锈钢制品、五金配件、机械模具的生产、加工；各种门窗、幕墙的设计、生产及安装；承接、承包国内外各种工程；建筑工程设备的租赁业务；自营产品的出口和自用设备、材料的进口；销售自产产品。【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】

公司实际从事的主要经营活动是靖远德祐的光伏发电业务，及联营公司广州伟城的商业物业的出租及管理业务，公司的主要产品是光伏电力。

公司注册地址：中国（上海）自由贸易试验区源深路1088号5楼501室。营业期限：永久存续的股份有限公司。本公司的实际控制人为广州嘉业投资集团有限公司，最终控制人为自然人于爱新。

本财务报表经公司董事会于2026年4月15日批准报出。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

本集团财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第33号发布、财政部令第76号修订）、于2006年2月15日及其后颁布和修订的42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》的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本集团会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具【和投资性房地产】外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、持续经营

本集团在编制财务报表过程中，已全面评估本集团自资产负债表日起未来12个月的持续经营能力。本集团利用所有可获得的信息，包括近期获利经营的历史、通过银行融资等财务资源支持的信息作出评估后，合理预期本集团将有足够的资源在自资产负债表日起未来12个月内保持持续经营，本集团因而按持续经营基础编制本财务报表。

三、遵循企业会计准则的声明



本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司【及本集团】2025年12月31日的财务状况及2025年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司【及本集团】的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会发布的《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》有关财务报表及其附注的披露要求。

四、重要会计政策和会计估计

1、会计期间

本集团的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

2、营业周期

正常营业周期是指本集团从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本集团以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。

3、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

4、重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	金额大于500万或占应收账款余额5%以上的单项减值
资产总额	占资产总额0.25%以上
重要的合营企业或联营企业	该企业资产占集团总资产的5%以上，或对其投资收益占净利润10%以上。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

(1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。



合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方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（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会[2012]19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、6“合并财务报表的编制方法”

（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、14“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，



区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

在合并财务报表中，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其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

6、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本集团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该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本集团控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等）。

本集团在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断，一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司【及吸收合并下的被合并方】，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。



集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与该子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、14“长期股权投资”或本附注四、10“金融工具”。

本集团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，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。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，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、14“长期股权投资”（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本集团根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本集



团享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注四、14“长期股权投资”（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本集团作为合营方对共同经营，确认本集团单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本集团份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本集团享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本集团份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本集团单独所发生的费用，以及按本集团份额确认共同经营发生的费用。

当本集团作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本集团仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本集团向共同经营投出或出售资产的情况，本集团全额确认该损失；对于本集团自共同经营购买资产的情况，本集团按承担的份额确认该损失。

8、现金及现金等价物的确定标准

本集团现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本集团持有的期限短（一般为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。

9、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

本集团发生的外币交易在初始确认时，按交易日的【即期汇率/当期平均汇率/当期加权平均汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额（该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益）以及③分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目，除摊余成本（含减值）之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折



算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

（3）外币财务报表的折算方法

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的【即期汇率/当期平均汇率/当期加权平均汇率】折算。期初未分配利润为上一年折算后的期末未分配利润；期末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量【以及境外子公司的现金流量】，采用现金流量发生日的【即期汇率/当期平均汇率/当期加权平均汇率】折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

期初数和上期实际数按照上期财务报表折算后的数额列示。

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，在合并财务报表中，其因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

10、金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

（1）金融资产的分类、确认和计量

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：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；



以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

①以摊余成本计量的金融资产

本集团管理以摊余成本计量的金融资产的商业模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本集团对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，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

本集团管理此类金融资产的商业模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本集团对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外，本集团将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本集团将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本集团将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，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。此外，在初始确认时，本集团为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产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。对于此类金融资产，本集团采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(2) 金融负债的分类、确认和计量

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其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

①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（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

被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，该负债由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本集团将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

②其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且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该金融资产已转移，虽然企业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，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本集团对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该



金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（4）金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本集团（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本集团对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本集团将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）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确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，本集团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，并尽可能优先使用相关可观察输入值。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，使用不可输入值。

（6）衍生金融工具

本集团使用衍生金融工具，【以外汇远期合同、商品远期合同和利率互换，分别对汇率风险、商品价格风险和利率风险进行套期】。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。



11、金融资产减值

本集团需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外，对合同资产及部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

(1) 减值准备的确认方法

本集团以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本集团在每个资产负债表日评估金融资产（含合同资产等其他适用项目，下同）的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本集团在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本集团【假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，选择按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备/不选择简化处理方法，依据其信用风险自初始确认后是否已显著增加，而采用未来 12 月内或者整个存续期内预期信用损失金额为基础计量损失准备。】

(2) 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本集团采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

(3) 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本集团对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。



除了单项评估信用风险的金融资产外，本集团基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

(4) 金融资产减值的会计处理方法

期末，本集团计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

(5) 各类金融资产信用损失的确定方法

① 应收票据

本集团对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
商业承兑汇票	根据承兑人的信用风险特征划分不同组合，依据同“应收账款”

本集团按应收账款的初始入账时间作为计算账龄的初始起点。

本集团按应收票据的信用风险特征将其划分为不同组合，当某项应收票据信用风险特征不同于划分的既有组合特征时，本集团将其单独作为一个风险组合按照单项计提坏账准备。

② 应收账款及合同资产

本集团将客户尚未支付合同对价，但本集团已经依据合同履行了履约义务，且不属于无条件（即仅取决于时间流逝）向客户收款的权利，在资产负债表中列示为合同资产。应收账款是本集团无条件收取合同对价的权利。

对于不含重大融资成分的应收账款和合同资产，本集团按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收账款、合同资产和租赁应收款，本集团选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该应收款项计提减值准备。

除单项计提坏账准备的上述应收款项外，本公司依据信用风险特征将其余金融工具划分为若干组合，在组合基础上确定预期信用损失。本公司对应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产、长期应收款等计提预期信用损失的组合类别及确定依据如下：



项 目	组合类别	确定组合的依据
合同资产、其他应收款、应收票据	账龄组合	信用风险特征

12、存货

(1) 存货的分类

存货主要包括原材料、产成品、库存商品等，摊销期限不超过一年或一个营业周期的合同履约成本也列报为存货。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价；

(3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备【通常】按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。【对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。】

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。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

13、持有待售资产和处置组

(1) 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

本集团若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）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，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：某项非流动资产或处置组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；本集团已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺；预计出



售将在一年内完成。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第8号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

本集团初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

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

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时，本集团不再将其继续划分为持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除，并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。

（2）终止经营的认定标准和列报方法

终止经营，是指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。

本集团在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。不符合终止经营定义的持有待售的非流动资产或处置组，其减值损失和转回金额及处置损益作为持续经营损益列报。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。



14、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本集团对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本集团在初始确认时可选择将其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核算，其会计政策详见附注四“金融工具”。

共同控制，是指本集团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。重大影响，是指本集团对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值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的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有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达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作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而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交



易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本集团实际支付的现金购买价款、本集团发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因【追加投资】能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的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，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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；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，调整长期股



权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本集团向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团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收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增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，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、6、“合并财务报表编制的方法”（2）中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或



负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而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进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本集团取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，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，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本集团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，如果上述交易属于一揽子交易的，将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，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。

15、固定资产



(1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。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。

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	8-50	3.00%-5.00%	11.88%-1.90%
机械设备	年限平均法	5-18	3.00%-5.00%	14.00%-5.28%
运输设备	年限平均法	5-12	3.00%-5.00%	19.40%-8.08%
电子设备	年限平均法	4-9	3.00%-5.00%	23.75%-10.56%
其他设备	年限平均法	5-9	3.00%-5.00%	19.00%-10.56%

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、19“长期资产减值”。

(4) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或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差额计入当期损益。

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

16、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产并自次月开始计提折旧。



在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、19“长期资产减值”。

17、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；购建或者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时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，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予以资本化；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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

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

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

18、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

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值【减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额】在其预计使用寿命内采用【直线法分期平均】摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其



为本集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

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
土地使用权	25 年	年限平均法	0%	依据电站运营期限合理估计
软件	10 年	年限平均法	0%	合理估计

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

(3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、19“长期资产减值”。

19、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本集团于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活



跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。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。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以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，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

20、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

21、合同负债

合同负债，是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本集团向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本集团已经取得了无条件收款权，本集团在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

22、职工薪酬

本集团职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本集团在职工为本集团提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等。离职后福利计划包括设定提存计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。



在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系,或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议,在本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时,和本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日,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。本集团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)。

本集团向职工提供的其他长期职工福利,符合设定提存计划的,按照设定提存计划进行会计处理,除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

23、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件,确认为预计负债:(1)该义务是本集团承担的现时义务;(2)履行该义务很可能导致经济利益流出;(3)该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日,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,按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果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,且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

(1) 亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同,且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的,将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失(如有)的部分,确认为预计负债。

(2) 重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划,在满足前述预计负债的确认条件的情况下,按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。【对于出售部分业务的重组义务,只有在本集团承诺出售部分业务(即签订了约束性出售协议时),才确认与重组相关的义务。】

24、股份支付

(1) 股份支付的会计处理方法

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基



础确定的负债的交易。股份支付分为【以权益结算的股份支付】和【以现金结算的股份支付】。

①以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

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

②以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

(2) 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本集团对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本集团取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本集团对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本集团将其作为授予权益工具的取



消处理。

(3) 涉及本集团与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本集团与本公司股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服务企业其中之一在本集团内，另一在本集团外的，在本集团合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

① 结算企业以其本身权益工具结算的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；除此之外，作为现金结算的股份支付处理。

结算企业是接受服务企业的投资者的，按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对接受服务企业的长期股权投资，同时确认资本公积（其他资本公积）或负债。

② 接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；接受服务企业具有结算义务且授予本企业职工的并非其本身权益工具的，将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。

本集团内各企业之间发生的股份支付交易，接受服务企业和结算企业不是同一企业的，在接受服务企业和结算企业各自的个别财务报表中对该股份支付交易的确认和计量，比照上述原则处理。

25、优先股、永续债等其他金融工具

(1) 永续债和优先股等的区分

本集团发行的永续债和优先股等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：

① 该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

② 如将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，则不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，则本集团只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

除按上述条件可归类为权益工具的金融工具以外，本集团发行的其他金融工具应归类为金融负债。

本集团发行的金融工具为复合金融工具的，按照负债成分的公允价值确认为一项负债，按实际收到的金额扣除负债成分的公允价值后的金额，确认为“其他权益工具”。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

(2) 永续债和优先股等的会计处理方法



归类为金融负债的永续债和优先股等金融工具，其相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，除符合资本化条件的借款费用（参见本附注四、17“借款费用”）以外，均计入当期损益。

归类为权益工具的永续债和优先股等金融工具，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本集团作为权益的变动处理，相关交易费用亦从权益中扣减。本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理。

本集团不确认权益工具的公允价值变动。

26、收入

本集团收入确认的总体原则和计量方法如下：

（1）识别履约义务

收入，是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加的、与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本集团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的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

本集团将向客户转让商品（包括劳务，下同）的承诺作为单项履约义务，分两种情况识别单项履约义务：一是本集团向客户转让可明确区分商品（或者商品的组合）的承诺。二是本集团向客户转让一系列实质相同且转让模式相同的、可明确区分商品的承诺。

（2）确定交易价格

本集团按向客户转让商品而预期有权收取的对价金额确定交易价格。在合同开始日，本集团将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、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。

（3）收入确认时点及判断依据

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本集团在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。



如果不满足上述条件之一，则本集团在客户取得相关商品控制权的时点按照分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本集团考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业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；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

27、合同成本

本集团与合同成本有关的资产包括合同取得成本和合同履约成本。根据其流动性，分别列报在存货、其他流动资产和其他非流动资产中。

本集团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，除非该资产摊销期限不超过一年。

本集团为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围的，且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：（1）该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；（2）该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；（3）该成本预期能够收回。

本集团对与合同成本有关的资产采用与该资产相关的收入确认相同的基础进行摊销，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差额的，本集团将超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：（1）企业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。

28、政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的，作为与资产相关的政府补助；政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的作为与收益相关的政府补助。



与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益或冲减相关资产成本费用或损失，相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本费用；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本费用。

财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本集团提供贷款的，[以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。][或：以借款的公允价值作为借款的入账价值并按照实际利率法计算借款费用，实际收到的金额与借款公允价值之间的差额确认为递延收益，在借款存续期内采用实际利率法摊销，冲减相关借款费用。

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

(2) 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。此外，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，如果本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本集团确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易



除外)。此外,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,如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回,或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额,不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况,本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限,确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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。

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。

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

(3) 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益,以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外,其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

(4) 所得税的抵销

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,本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当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,且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、清偿负债时,本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

30、租赁

租赁是指本集团让渡或取得了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取或支付对价的合同。在一项合同开始日,本集团评估合同是否为租赁或包含租赁。

(1) 本集团作为承租人

本集团租赁资产的类别主要为房屋建筑物。



①初始计量

在租赁期开始日，本集团将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。

②后续计量

本集团参照《企业会计准则第4号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注四、15“固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本集团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。

对于租赁负债，本集团按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益或计入相关资产成本。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。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将剩余金额计入当期损益。

③短期租赁和低价值资产租赁

本集团将在租赁期开始日，租赁期不超过12个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值不超过40000元的租赁认定为低价值资产租赁。本集团转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益。

31、重要会计政策、会计估计的变更

（1）会计政策变更

执行《企业会计准则解释第17号》

2023年10月25日，财政部发布了《企业会计准则解释第17号》（财会[2023]21号，以下简称解释17号），自2024年1月1日起施行。本公司于2024年1月1日起执行解释17号的规定。执行解释17号的相关规定对本公司报告期内财务报表无重大影响。

保证类质保费用重分类



财政部于 2024 年 3 月发布的《企业会计准则应用指南汇编 2024》以及 2024 年 12 月 6 日发布的《企业会计准则解释第 18 号》，规定保证类质保费用应计入营业成本。执行该规定对本公司报告期内财务报表无重大影响。

(2) 会计估计变更

①公司对会计估计变更适用时点的确定原则：

本公司会计估计变更采用未来适用法，无需对以前年度财务数据进行追溯调整。

②本期主要会计估计变更

无。

五、税项

1、主要税种及税率

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%、6%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	5%、7%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%、15%
教育费附加	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	5%
城镇土地使用税	按土地使用证上所载的面积计缴（单位：元/每平方米）	1、10

存在不同企业所得税税率的纳税主体如下：

纳税主体名称	所得税税率
上海凌云实业发展股份有限公司	25%
上海康立实业有限公司	25%
甘肃德祐能源科技有限公司	25%
靖远德祐新能源有限责任公司	15%

2、税收优惠及批文

公司根据财政部、税务总局、国家发展改革委公告 2020 年第 23 号文《财政部、税务总局、国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》，2021 年至 2030 年所得税减按 15% 计缴。



六、合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，“期初”指2025年1月1日，“期末”指2025年12月31日，“上期期末”指2024年12月31日，“本期”指2025年度，“上期”指2024年度。

1、货币资金

项 目	期末余额	期初余额
库存现金	29,845.47	32,087.08
银行存款	49,252,383.85	34,764,661.29
其他货币资金	517,389.29	535,916.80
合 计	49,799,618.61	35,332,665.17
其中：存放在境外的款项总额	-	-

2、交易性金融资产

项 目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	37,000,000.00	-
其中：债务工具投资		
权益工具投资		
衍生金融资产		
混合工具投资		
其他	37,000,000.00	-
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		
其中：债务工具投资		
混合工具投资		
其他		
合 计	37,000,000.00	-
其中：重分类至其他非流动金融资产的部分		

注：交易性金融资产期末余额为公司购买的中国工商银行的非固定期限的非保本浮动收益类（开放式）的工银理财·法人“添利宝”净值型理财产品（TLB1801）。

3、应收账款

（1）按账龄披露

账 龄	期末余额	期初余额
1年以内	94,661,440.18	82,099,627.57
其中：6个月以内	48,064,693.86	42,867,648.84
7-12个月	46,596,746.32	39,231,978.73
1年以内小计	94,661,440.18	82,099,627.57



账 龄	期末余额	期初余额
1 至 2 年	80,638,054.28	74,738,032.66
2 至 3 年	58,775,542.52	
3 至 4 年		100,966,224.51
4 至 5 年		90,785,114.84
5 年以上		15,894,259.07
小 计	234,075,036.98	364,483,258.65
减：坏账准备	8,437,567.23	23,767,627.54
合 计	225,637,469.75	340,715,631.11

(2) 按坏账计提方法分类列示

类 别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	234,075,036.98	100.00	8,437,567.23	3.60	225,637,469.75
其中：					
国网甘肃省电力公司	234,075,036.98	100.00	8,437,567.23	3.60	225,637,469.75
合 计	234,075,036.98	—	8,437,567.23	—	225,637,469.75

(续)

类 别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	364,483,258.65	100.00	23,767,627.54	6.52	340,715,631.11
其中：					
国网甘肃省电力公司	364,483,258.65	100.00	23,767,627.54	6.52	340,715,631.11
合		—	23,767,627.54	—	



计	364,483,258.65				340,715,631.11
---	----------------	--	--	--	----------------

①期末单项计提坏账准备的

按单项计提坏账准备类别数： 1

重要的按单项计提坏账准备：

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
国网甘肃省电力公司	364,483,258.65	23,767,627.54	234,075,036.98	8,437,567.23	3.60	单项计提
合计	364,483,258.65	23,767,627.54	234,075,036.98	8,437,567.23	3.60	

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提	23,767,627.54		15,330,060.31			8,437,567.23
合计	23,767,627.54	-	15,330,060.31	-	-	8,437,567.23

其中：本期坏账准备收回或转回金额重要的【注：本期坏账准备收回或转回金额重要的，应披露转回原因、收回方式、确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性。】

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
国网甘肃省电力公司	15,330,060.31	收回应收账款	银行转账	
合计	15,330,060.31	——	——	——

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	234,075,036.98	-	234,075,036.98	100.00	8,437,567.23
合计	234,075,036.98	-	234,075,036.98	100.00	8,437,567.23

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示



账 龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	12,902,298.24	100.00	254,009.24	100.00
1 至 2 年				
2 至 3 年				
3 年以上				
合 计	12,902,298.24	—	254,009.24	—

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付账款期末余额合计数的比例 (%)
广州地泽万物供应链有限公司	10,733,450.00	83.19
甘肃润佰工程有限公司	1,909,449.80	14.80
白银供电公司	150,000.00	1.16
甘肃睿思工程建设有限公司	109,398.44	0.85
合 计	12,902,298.24	100.00

5、其他应收款

项 目	期末余额	期初余额
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	338,301.22	987,969.94
小 计	338,301.22	987,969.94
减：坏账准备	30,752.47	86,162.18
合 计	307,548.75	901,807.76

(1) 其他应收款

①按账龄披露

账 龄	期末余额	期初余额
1 年以内	131,911.25	143,164.50
1 至 2 年	11,584.53	
2 至 3 年	-	
3 至 4 年	-	652,700.00
4 至 5 年	2,700.00	187,105.44



账 龄	期末余额	期初余额
5 年以上	192,105.44	5,000.00
小 计	338,301.22	987,969.94
减：坏账准备	30,752.47	86,162.18
合 计	307,548.75	901,807.76

其中：账龄超过三年的单项金额重大的应收款

类别或单位名称	期末余额	账龄	余额较高的原因	回款风险提示
押金	192,105.44	5 年以上	押金	
合 计	192,105.44	——	——	——

②按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
售房款	-	650,000.00
押金	194,805.44	194,805.44
其他	143,495.78	143,164.50
小 计	338,301.22	987,969.94
减：坏账准备	30,752.47	86,162.18
合 计	307,548.75	901,807.76

③按坏账计提方法分类列示

类 别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	计提比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	338,301.22	100.00	30,752.47	9.09	307,548.75
其中：					
按信用风险特征组合计提坏账准备	338,301.22	100.00	30,752.47	9.09	307,548.75
合 计	338,301.22	——	30,752.47	——	307,548.75

(续)

类 别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	计提比例 (%)	金额	计提比例 (%)	



类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	计提比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	987,969.94	100.00	86,162.18	8.72	901,807.76
其中：					
按信用风险特征组合计提坏账准备	987,969.94	100.00	86,162.18	8.72	901,807.76
合计	987,969.94	——	86,162.18	——	901,807.76

B. 期末按组合计提坏账准备的

按组合计提坏账准备类别数： 1按组合计提坏账准备： 30,752.47 元

组合中，按信用风险特征组合计提坏账准备

组合计提项目

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	338,301.22	30,752.47	9.09
合计	338,301.22	30,752.47	9.09

本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
其他应收款	86,162.18		55,409.71			30,752.47
合计	86,162.18	-	55,409.71	-	-	30,752.47

其中：本期坏账准备收回或转回金额重要的

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
武汉泰合花园 E 栋 3 单元 201 售房尾款孙江雨	65,000.00	收回	银行转账	
合计	65,000.00	——	——	——

按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况



单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
第一名	押金	187,105.44	5年以上	55.31%	28,065.82
第二名	油费	75,284.53	1年以内 \1-2年	22.25	984.54
第三名	油费	24,594.61	1年以内	7.27	245.95
第四名	日常费用	23,990.44	1年以内	7.09	239.90
第五名	物业费	17,034.89	1年以内	5.04	170.35
合计	——	328,009.91	——		29,706.56

6、其他流动资产

项 目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	2,722.71	3,414.20
预缴所得税	-	1,443,476.73
合 计	2,722.71	1,446,890.93



7、长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

被投资单位	期初余额(账面价值)	减值准备期初余额	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、联营企业												
天津国际游乐港有限公司	60,283,456.58	60,283,456.58	-	-								60,283,456.58
广州嘉业伟城商业有限公司	321,743,590.75				4,795,276.98							326,538,867.73
小计	382,027,047.33	60,283,456.58	-	-	4,795,276.98	-	-	-	-	-	-	386,822,324.31
合计	382,027,047.33		-	-		-	-	-	-	-	-	386,822,324.31



被投资单位	期初余额(账面价值)	减值准备期初余额	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	
		60,283,456.58			4,795,276.98							60,283,456.58	



8、固定资产

项 目	期末余额	期初余额
固定资产	264,197,649.10	300,638,758.22
固定资产清理		
合 计	264,197,649.10	300,638,758.22

(1) 固定资产**① 固定资产情况**

项 目	房屋及建筑物	专用设备	电子设备	运输设备	其他设备	合 计
一、账面原值						
1、期初余额	14,884,706.29	584,534,916.00	1,507,449.62	4,358,166.19	1,224,311.53	606,509,549.63
2、本期增加金额	-	106,637.16	65,265.57	156,628.32	-	328,531.05
(1) 购置	-	106,637.16	65,265.57	156,628.32	-	328,531.05
(2) 在建工程转入						
(3) 企业合并增加						
3、本期减少金额	-	-	-	93,285.88	-	93,285.88
(1) 处置或报废	-	-	-	93,285.88	-	93,285.88
4、期末余额	14,884,706.29	584,641,553.16	1,572,715.19	4,421,508.63	1,224,311.53	606,744,794.80
二、累计折旧						
1、期初余额	5,884,632.78	295,619,858.83	944,648.48	2,776,230.85	645,420.47	305,870,791.41
2、本期增加金额	601,429.56	35,679,011.38	244,341.10	188,967.13	52,159.56	36,765,908.73
(1) 计提	601,429.56	35,679,011.38	244,341.10	188,967.13	52,159.56	36,765,908.73
3、本期减少金额	-	-	-	89,554.44	-	89,554.44
(1) 处置或报废	-	-	-	89,554.44	-	89,554.44
4、期末余额	6,486,062.34	331,298,870.21	1,188,989.58	2,875,643.54	697,580.03	342,547,145.70
三、减值准备						
1、期初余额						
2、本期增加金额						



项 目	房屋及建筑物	专用设备	电子设备	运输设备	其他设备	合 计
(1) 计提						
3、本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4、期末余额						
四、账面价值						
1、期末账面价值	8,398,643.95	253,342,682.95	383,725.61	1,545,865.09	526,731.50	264,197,649.10
2、期初账面价值	9,000,073.51	288,915,057.17	562,801.14	1,581,935.34	578,891.06	300,638,758.22

注：1、所有权或使用权受到限制的固定资产见“14. 所有权或使用权受到限制的资产”。



①未办妥产权证书的固定资产情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书的原因
光伏电站综合楼、生产楼及附属建筑物	8,026,916.16	尚在办理中

注：由于光伏电站土地可使用年限为25年，房产证办理要求最低产权年限为50年，两者存在矛盾。因此，本公司子公司靖远德祐新能源有限责任公司位于甘肃省白银市靖远县乌兰镇的综合楼、生产楼等房屋建筑物的相关权证一直未能成功办理。

9、在建工程

项 目	期末余额	期初余额
在建工程	2,438,108.90	2,213,861.39
工程物资		
合 计	2,438,108.90	2,213,861.39

(1) 在建工程

①在建工程情况

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
蓄洪库及水土保持增项工程	2,438,108.90		2,438,108.90	2,213,861.39		2,213,861.39
合 计	2,438,108.90		2,438,108.90	2,213,861.39		2,213,861.39



②重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
蓄洪库及水土保持增项工程	4,104,150.00	2,213,861.39	224,247.51			2,438,108.90	59.41	59.41%	-	-	-	自筹
合计	4,104,150.00	2,213,861.39	224,247.51	-	-	2,438,108.90	59.41	59.41%	-	-	-	

注：工程现在未完工是因为蓄洪库返工，其中有一项施工存在技术缺陷，改用其他材料施工，预计2026年6月完工。



10、使用权资产

项 目	房屋及建筑物	机器设备	合 计
一、账面原值			
1、期初余额	3,878,600.71		3,878,600.71
2、本期增加金额			-
			-
3、本期减少金额			-
			-
4、期末余额	3,878,600.71		3,878,600.71
二、累计折旧			-
1、期初余额	2,686,725.63		2,686,725.63
2、本期增加金额	642,932.52		642,932.52
(1) 计提	642,932.52		642,932.52
			-
3、本期减少金额			-
(1) 处置			-
			-
4、期末余额	3,329,658.15		3,329,658.15
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	548,942.56		548,942.56
2、期初账面价值	1,191,875.08		1,191,875.08



11、无形资产

(1) 无形资产情况

项 目	土地使用权	软件	合 计
一、账面原值			
1、期初余额	7,051,439.58	75,010.07	7,126,449.65
2、本期增加金额			
3、本期减少金额			
4、期末余额	7,051,439.58	75,010.07	7,126,449.65
二、累计摊销			
1、期初余额	2,689,628.98	23,599.62	2,713,228.60
2、本期增加金额	284,465.84	7,501.04	291,966.88
(1) 计提	284,465.84	7,501.04	291,966.88
3、本期减少金额			
(1) 处置			
4、期末余额	2,974,094.82	31,100.66	3,005,195.48
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	4,077,344.76	43,909.41	4,121,254.17
2、期初账面价值	4,361,810.60	51,410.45	4,413,221.05

12、商誉

(1) 商誉账面原值

被投资单位名称或 形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合 并形成的	处置	
甘肃德祐能源科技 有限公司	718,214.87					718,214.87
合 计	718,214.87					718,214.87

(2) 商誉所属资产组或资产组组合的构成、所属经营分部的相关信息

商誉所在资产组为收购甘肃德祐能源科技有限公司时与其生产经营相关的资产及负债。

(3) 可收回金额的具体确定方法

资产负债表日，管理层结合与商誉有关的资产组组合计算其预计未来现金流量现值。首先根据历史经验及对市场情况的预测制定未来5年财务预算，关键参数包括预测期内收入增



长率（电站年发电量未来5年基本稳定，假设增长率为0%），综合毛利率33.07%，采用能够反映相关资产组组合的特定风险的税后利率9.65%和10.53%作为折现率等，预测期后现金流量保持稳定。经测试，本期期末商誉未发生减值，无需对商誉计提减值准备。

13、长期待摊费用

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
银行财务顾问费	9,962,951.31		1,413,459.21		8,549,492.10
合计	9,962,951.31	-	1,413,459.21	-	8,549,492.10

14、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明细

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	8,468,319.70	1,270,247.95	23,788,789.72	3,568,318.46
租赁负债	-	-	551,068.54	82,660.28
一年内到期租赁负债	529,133.39	79,370.01	654,854.87	98,228.23
合计	8,997,453.09	1,349,617.96	24,994,713.13	3,749,206.97

(2) 未经抵销的递延所得税负债明细

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
使用权资产	548,942.56	82,341.38	1,191,875.08	178,781.26
合计	548,942.56	82,341.38	1,191,875.08	178,781.26

(3) 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	4,851,372.56	4,851,372.56
资产减值准备	60,283,456.58	60,283,456.58



项 目	期末余额	期初余额
合 计	65,134,829.14	65,134,829.14

注：由于未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，因而没有确认为递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损。

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	期末余额	期初余额	备注
2028 年	971,808.29	971,808.29	
2029 年	3,879,564.27	3,879,564.27	
合 计	4,851,372.56	4,851,372.56	合 计



15、所有权或使用权受到限制的资产

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	517,389.29	517,389.29	冻结	土地复垦费用保证金、股份回购账户资金限制使用	535,916.80	535,916.80	冻结	土地复垦费用保证金、股份回购账户资金限制使用
固定资产	470,740,710.99	197,449,576.00	抵押	用于向金融机构借款的抵押	472,400,210.59	248,871,871.30	抵押	用于向金融机构借款的抵押
应收账款	234,075,036.98	225,637,469.75	质押	用于向金融机构借款的质押	364,483,258.65	340,715,631.11	质押	用于向金融机构借款的质押
合计	705,333,137.26	423,604,435.04			837,419,386.04	590,123,419.21		



16、应付账款

(1) 应付账款列示

项 目	期末余额	期初余额
1年以内	1,620,408.44	2,031,029.31
1至2年		
2至3年		
3至4年		
4至5年		
5年以上	1,111,944.75	1,111,944.75
合计	2,732,353.19	3,142,974.06

(2) 账龄超过1年的重要应付账款或逾期的重要应付账款

项 目	期末余额	未偿还或结转的原因
中山蒂丽舍厨房设备	900,000.00	长期挂账应付款
广东嘉得利厨房设备	116,500.00	长期挂账应付款
广州佳义森	95,134.75	长期挂账应付款
合 计	1,111,634.75	——

17、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	123,320.82	5,503,252.34	5,512,354.68	114,218.48
二、离职后福利-设定提存计划	24,759.93	494,891.88	438,037.68	22,657.33
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合 计	148,080.75	5,998,144.22	5,950,392.36	136,875.81

(2) 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	99,350.00	4,789,026.57	4,796,286.57	92,090.00
2、职工福利费	-	324,898.24	324,898.24	-
3、社会保险费	11,052.82	219,210.95	220,113.29	10,150.48
其中：医疗保险费	10,894.37	202,098.53	203,023.67	9,969.23



项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工伤保险费	158.45	12,121.42	12,098.62	181.25
生育保险费	-	4,991.00	4,991.00	-
4、住房公积金	12,918.00	159,518.00	160,458.00	11,978.00
5、工会经费和职工教育经费	-	10,598.58	10,598.58	-
6、短期带薪缺勤	-	-	-	-
7、短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	123,320.82	5,503,252.34	5,512,354.68	114,218.48

(3) 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	23,769.53	474,668.80	476,687.30	21,751.03
2、失业保险费	990.40	20,223.08	20,307.18	906.30
3、企业年金缴费	-	-	-	-
合计	24,759.93	494,891.88	496,994.48	22,657.33

18、应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	1,694,769.31	1,778,628.61
企业所得税	28,313.15	1,243,331.38
城市维护建设税	82,214.61	86,958.39
教育费附加	82,214.61	86,958.40
个人所得税	20,330.03	
个人所得税	5,380.86	25,237.63
房产税	3,484.95	3,484.95
城镇土地使用税	445.08	445.08
印花税	-	54.45
合计	1,917,152.60	3,225,098.89

19、其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息	317,689.78	
应付股利	3,568,649.00	3,568,649.00



项 目	期末余额	期初余额
其他应付款	1,053,408.85	1,127,054.59
合 计	4,939,747.63	4,695,703.59

(1) 应付利息

项 目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	317,689.78	
合 计	317,689.78	

(2) 应付股利

项 目	期末余额	期初余额
普通股股利	3,568,649.00	3,568,649.00
合 计	3,568,649.00	3,568,649.00

注：一直未支付的原因是历史挂账，当年已发公告，联系不上对方，至今对方未主张该股利支付。

(3) 其他应付款**①按款项性质列示**

项 目	期末余额	期初余额
往来款	1,000,000.00	1,000,000.00
其他	53,408.85	127,054.59
合 计	1,053,408.85	1,127,054.59

②账龄超过1年的重要其他应付款或逾期的重要其他应付款

项 目	期末余额	未偿还或结转的原因
广州耀溢	1,000,000.00	历史挂账往来
合 计		——

20、一年内到期的非流动负债

项 目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	1,200,000.00	1,200,000.00
1年内到期的租赁负债	529,133.39	628,802.53
合 计	1,729,133.39	1,828,802.53



21、其他流动负债

项 目	期末余额	期初余额
预提审计费	370,000.00	370,000.00
董监事津贴	195,000.00	195,000.00
合 计	565,000.00	565,000.00

22、长期借款

项 目	期末余额	期初余额
兰州银行股份有限公司福鑫支行	4,800,000.00	5,000,000.00
兰州银行股份有限公司福鑫支行	9,000,000.00	10,000,000.00
工商银行平川支行	290,780,000.00	396,490,000.00
长期借款应付利息		471,269.80
减：一年内到期的长期借款	1,200,000.00	1,200,000.00
合 计	303,380,000.00	410,761,269.80

长期借款分类的说明：

(1) 靖远德祐新能源有限责任公司

2023年6月21日，公司子公司甘肃德祐能源科技有限公司的全资子公司靖远德祐新能源有限责任公司提前终止原与工商银行平川支行签订的15年长期借款合同（借款期限为2015年7月31日至2030年6月30日）并重新与工商银行平川支行签订15年长期借款合同（借款期限为2023年7月31日至2038年6月30日），截至2024年12月31日止，该笔人民币借款余额为39,649.00万元，2025年公司共计还款10,571.00万元。这笔借款由上海凌云实业股份有限公司、广州市东愉实业发展有限公司、上海凌云实业股份有限公司实际控制人于爱新、陈少霞、广州嘉业投资集团有限公司为其提供担保；靖远德祐新能源有限责任公司以其发电项目收费权形成的应收账款及价值2.5亿元的固定资产进行质押；上海凌云实业股份有限公司股东广州诺平投资有限公司以持有的本公司股票4,108.00万股提供质押担保；广州嘉业投资集团有限公司实际控制的公司镇安繁丰矿业有限责任公司以其蔡家庄钒矿采矿权进行质押提供担保；甘肃德祐新能源有限责任公司以其100%的股权提供质押担保。截至2025年12月31日，该笔人民币借款余额为 29,078.00万元。

2024年1月11日，公司子公司甘肃德祐能源科技有限公司的全资子公司靖远德祐新能源有限责任公司（以下简称“靖远德祐”）与兰州银行股份有限公司福鑫支行签订最高额抵押合同，合同约定债权人靖远德祐被担保主债权的最高债权额为不超过人民币2,154.00万元。



靖远德祐于2024年1月18日相继借款1000万元及500万元（借款期限均为2024年1月18日至2027年1月18日，年利率均为4.1%）并于2024年9月26日与兰州银行股份有限公司福鑫支行签订最高额综合授信合同，合同约定靖远德祐授信额度为1000万元。因借款利率有所下降，靖远德祐于2024年9月还款同年1月借款1500万元后重新借款1000万元（借款期限均为2024年9月26日至2027年9月26日，年利率为3.7%）。这笔借款以上海凌云实业发展股份有限公司名下位于上海市浦东新区塘桥街道东方路1669弄一贵龙园4号1101、1101A室居住用房以及16号地下车库8车位（共计284.85平方米，抵押物协议价值为2,154万元）为抵押；上海凌云实业发展股份有限公司与兰州银行股份有限公司福鑫支行签订抵押人承诺函。截至2025年12月31日，该笔人民币借款余额为900万元。按照合同约定还款计划，其中100万元将于2026年归还，于2025年底将其重分类为一年内到期的非流动负债。

（2）甘肃德祐能源科技有限公司

2024年9月26日，公司子公司甘肃德祐能源科技有限公司（以下简称“甘肃德祐”）与兰州银行股份有限公司福鑫支行签订最高额综合授信合同并借款500万元（借款期限为2024年9月26日至2027年9月26日，年利率均为3.7%）合同约定甘肃德祐授信额度为500万元。公司子公司甘肃德祐能源科技有限公司的全资子公司靖远德祐新能源有限责任公司与兰州银行股份有限公司福鑫支行签订连带责任保证合同。截至2025年12月31日，该笔人民币借款余额为480万元，按照合同约定还款计划，其中20万元于2025年底重分类为一年内到期的非流动负债。

23、租赁负债

项 目	期末余额	期初余额
租赁负债	529,133.39	1,157,935.92
减：一年内到期的租赁负债	529,133.39	628,802.53
合 计	-	529,133.39

24、股本

项目	期初余额	本期增减变动（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	349,000,000.00						349,000,000.00



25、资本公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	172,742,472.95			172,742,472.95
其他资本公 积	21,805,519.10			21,805,519.10
合 计	194,547,992.05			194,547,992.05

26、库存股

项 目	期初余额	增加	减少	期末余额
因减少注册资本而收购的本 公司股份	-	-	-	-
为员工持股计划或者股权激 励而收购的本公司股份	-	-	-	-
为转换本公司发行的可转换 为股票的公司债券而收购的 本公司股份	-	-	-	-
为维护公司价值及股东权益 而收购的本公司股份	4,912,942.17	2,018,706.43		6,931,648.60
合 计	4,912,942.17	2,018,706.43	-	6,931,648.60

27、未分配利润

项 目	本期	上期
调整前上期期末未分配利润	58,783,047.07	62,799,514.92
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	58,783,047.07	62,799,514.92
加：本期归属于母公司股东的净利润	22,480,415.85	-4,016,467.85
减：提取法定盈余公积		-
提取任意盈余公积		-
提取一般风险准备		-
应付普通股股利		-
转作股本的普通股股利		-
期末未分配利润	81,263,462.92	58,783,047.07

28、营业收入和营业成本

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	92,695,140.90	64,071,002.08	88,147,215.38	56,533,396.06
其他业务				
合 计	92,695,140.90	64,071,002.08	88,147,215.38	56,533,396.06



其中：本期营业收入均为电力收入，不存在营业收入扣除情况。

(1) 营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型				
电力销售收入	92,695,140.90	64,071,002.08	88,147,215.38	56,533,396.06
合计	92,695,140.90	64,071,002.08	88,147,215.38	56,533,396.06

29、税金及附加

项 目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	575,215.76	543,092.52
教育费附加	574,403.05	541,723.24
车船税	13,540.00	12,008.64
印花税	33,753.87	35,372.27
房产税	82,576.72	82,576.72
城镇土地使用税	303,163.32	303,163.32
合 计	1,582,652.72	1,517,936.71

30、管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
人员费用	2,797,755.79	2,893,430.45
办公费	221,180.31	268,592.90
业务招待费	480,332.96	574,265.68
运输交通费	36,174.62	503,874.44
咨询服务费	562,353.78	763,572.92
折旧摊销费	778,898.74	756,839.12
差旅费	482,874.10	377,941.85
股东会董事会费用	428,834.00	406,667.00
水土保持补偿费	-	236,350.00
年会费	-	10,000.00
其他	276,619.80	93,185.89
合 计	6,065,024.10	6,884,720.25



31、财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息费用	15,230,099.46	18,556,989.39
其中：租赁负债利息费用	53,195.91	29,206.21
减：利息收入	13,630.06	39,287.53
汇兑损益	-49.48	107,700.71
手续费及其他	11,421.35	12,168.73
合 计	15,227,841.27	18,637,571.30

32、其他收益

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
保险赔偿	157,820.35	
政府补助	4,040.78	12,328.24
其他	4,503.99	4,828.95
合 计	166,365.12	17,157.19

33、投资收益

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	4,795,276.98	-7,627,032.28
处置交易性金融资产取得的投资收益	315,949.63	361,519.70
合 计	5,111,226.61	-7,265,512.58

34、信用减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
应收账款减值损失	15,330,060.31	-3,825,595.34
其他应收款坏账损失	55,409.71	-32,958.85
合 计	15,385,470.02	-3,858,554.19

上表中，损失以“-”号填列，收益以“+”号填列。



35、营业外收入

项 目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
预计负债冲回	-	3,685,087.38	3,685,087.38
合 计	-	3,685,087.38	3,685,087.38

36、营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	531.44		531.44
其中：固定资产	531.44		531.44
无形资产			
对外捐赠支出	-	100,000.00	
滞纳金	-	65,486.23	
合 计	531.44	165,486.23	531.44

37、所得税费用**(1) 所得税费用表**

项 目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	1,667,933.61	1,608,612.92
递延所得税费用	2,303,149.13	-578,450.60
合 计	3,971,082.74	1,030,162.32

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期发生额
利润总额	26,411,151.04
按法定/适用税率计算的所得税费用	6,602,787.76
子公司适用不同税率的影响	-2,383,701.06
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	-1,198,819.25
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	598,409.12
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
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	352,406.17
所得税费用	3,971,082.75



38、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

①收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生数	上期发生数
其他收益/营业外收入	166,365.12	17,157.19
利息收入	13,630.06	63,046.34
收到单位和个人往来款项	10,976,613.39	19,668,912.39
合 计	11,156,608.57	19,749,115.92

②支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生数	上期发生数
营业外支出	-	129,591.27
银行手续费	11,421.35	36,670.74
管理费用	3,587,083.96	3,676,108.84
支付单位和个人往来	11,507,289.65	21,388,679.74
合 计	15,105,794.96	25,231,050.59

(2) 与筹资活动有关的现金

支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生数	上期发生数
支付租赁费	681,998.44	712,588.32
回购库存股	2,018,706.43	4,912,942.17
合 计	2,700,704.87	5,625,530.49

39、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项 目	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	22,440,068.30	-4,043,879.69
加: 资产减值准备	-15,385,470.02	3,858,554.19
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折 旧	36,765,908.73	35,133,918.38
使用权资产折旧	642,932.52	642,932.53
无形资产摊销	291,966.88	291,966.88



项 目	本期金额	上期金额
长期待摊费用摊销	1,413,459.21	1,458,629.13
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)	531.44	
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)		
财务费用(收益以“—”号填列)	13,816,640.25	18,664,690.10
投资损失(收益以“—”号填列)	-5,111,226.61	7,265,512.58
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	2,399,589.01	-482,010.72
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	-96,439.88	-96,439.88
存货的减少(增加以“—”号填列)		
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	115,672,420.37	-19,681,900.32
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	1,593,105.84	-6,556,423.49
其他		
经营活动产生的现金流量净额	174,443,486.04	36,455,549.69
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	49,282,229.32	34,796,748.37
减: 现金的期初余额	34,796,748.37	48,084,772.36
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	14,485,480.95	-13,288,023.99

(2) 报告期取得或处置子公司及其他营业单位: 无。

(3) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末余额	期初余额
①现金	49,282,229.32	34,796,748.37
其中: 库存现金	29,845.47	32,087.08
可随时用于支付的银行存款	49,252,383.85	34,764,661.29
②现金等价物	-	-
③期末现金及现金等价物余额	49,282,229.32	34,796,748.37

(5) 不属于现金及现金等价物的货币资金



项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
履约保证金	517,200.00	517,200.00	受限
回购库存股	189.29	18,716.80	受限
合计	517,389.29	535,916.80	

(6) 其他重大活动说明:无。

40、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	31.77	7.0288	223.31
其中:美元	31.77	7.0288	223.31

41、租赁

(1) 本集团作为承租人

项目	本期金额	上期金额
租赁负债的利息费用	53,195.91	21,359.79
与租赁相关的总现金流出	681,998.44	681,998.42

本公司已承诺但尚未开始的租赁预计未来年度现金流出的情况如下:

剩余租赁期	未折现租赁付款额
1年以内	597,688.19
1-2年	
合计	597,688.19

七、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 本集团的构成

单位:人民币万元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
上海康立实业有限公司	1500	上海	上海浦东	实业投资、建筑业,从事货物与技术的进出口业务,货运代理,广告的设计、制作,矿产品(除专控)、建材、化工产品、机械设备、五金制品、电子产品销售	90.00	-	新设



子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
甘肃德祐能源科技有限公司	25000	甘肃省	兰州市	光伏发电的建设与运营（仅限分支机构经营）；风电光电设备、节能环保设备、机电设备的销售；机电一体化技术开发。（以上各项范围法律法规及国务院决定禁止或限制的事项，不得经营；需取得其他行政审批的事项，待批准后方可经营）	100.00	-	收购
靖远德祐新能源有限责任公司	25000	甘肃省	白银市靖远县	光伏电站建设、运营维护；牧草、中药材（国限品种、种类除外）、瓜果、谷物种植及其产品销售。	100.00	-	新设

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的持股比例 (%)	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东分派的股利	期末少数股东权益余额
上海康立实业有限公司	10.00	-40,347.55	-	749,395.08



(3) 重要的非全资子公司的主要财务信息

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
上海康立实业有限公司	958.44	2.11	960.56	211.16	-	211.16	998.79	2.11	1,000.91	211.16	-	211.16

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	营业收入	净利润	综合收益总额
上海康立实业有限公司	-	-40.35	-	-	-27.41	-
			经营活动现金流量			经营活动现金流量
			-0.60			0.89

单位：人民币万元



2、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
天津国际游乐港有限公司	天津	天津	旅游景点设施的开发与经营	36	-	权益法
广州嘉业伟城商业有限公司	广州	广州	商品批发贸易（许可审批类商品除外）；商品零售贸易（许可审批类商品除外）；企业管理咨询服务；商品信息咨询服务；房地产咨询服务；场地租赁（不含仓储）；物业管理	22	-	权益法

(2) 重要联营企业的主要财务信息

单位：人民币万元

项 目	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	天津国际游乐港有限公司	广州嘉业伟城商业有限公司	天津国际游乐港有限公司（港有限公司）	广州嘉业伟城商业有限公司（商业有限公司）
资产类				
流动资产	23,941.25	332,475.69	23,950.50	326,684.20
非流动资产	724.79	20,849.59	724.76	19,954.37
资产合计	24,666.04	353,325.28	24,675.26	346,638.57
负债类				
流动负债	8,874.44	65,040.00	8,874.43	60,404.04
非流动负债	-	185,170.00	-	187,129.17
负债合计	8,874.44	250,210.00	8,874.43	247,533.21
所有者权益类				
少数股东权益	-	-	-	-
归属于母公司股东权益	15,791.60	103,115.28	15,800.83	99,105.36
投资相关计算				
按持股比例计算的净资产份额	5,684.98	22,685.36	5,688.30	21,803.18



项 目	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	天津国际游乐港有限公司	广州嘉业伟城商业有限公司	天津国际游乐港有限公司（港有限公司）	广州嘉业伟城商业有限公司（商业有限公司）
调整事项	-	-	-	10,371.18
—商誉	-	-	-	-
—内部交易未实现利润	-	-	-	-
—其他	-	-	-	10,371.18
对联营企业权益投资的账面价值	-	32,653.89	-	32,174.36
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	-	-	-	-
营业收入	-	9,369.42	-	12,416.16
净利润	-9.23	4,009.92	-8.26	-1,636.58
终止经营的净利润	-	-	-	-
其他综合收益	-	-	-	-
综合收益总额	-9.23	4,009.92	-8.26	-1,636.58
本期收到的来自联营企业的股利	-	-	-	-

八、政府补助

1、计入当期损益的政府补助

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益-稳岗补贴	4,040.78	12,328.24
合计	4,040.78	12,328.24

九、金融工具及其风险

（一）与金融工具相关的风险

本集团的主要金融工具包括【股权投资、债权投资、借款、应收款项、应付账款、可转换债券等】，各项金融工具的详细情况说明见本附注六相关项目。本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权



益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

1、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。

本集团采用敏感性分析技术分析市场风险相关变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

（1）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。本集团承受外汇风险主要与【美元】（应按照实际情况进行修改）有关，除本集团的几个下属子公司以【美元】进行采购和销售外，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。汇率风险对本集团的交易及境外经营的业绩均构成影响。于2025年12月31日，本集团的外币货币性项目余额参见本附注六、X39“外币货币性项目”。

（2）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。本集团的利率风险产生于银行借款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

（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。本集团持有的分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的投资在资产负债表日以公允价值计量。因此，本集团承担着证券市场价格变动的风险。

2、信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

于2025年12月31日，本集团的信用风险主要来自于本集团确认的金融资产以及本集团承担的财务担保。合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额，最大风险敞口等于这些金融资产的



账面价值。

本集团的货币资金存放在信用评级较高的银行，本集团认为其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。此外，对于应收票据、应收账款、合同资产、其他应收款、应收款项融资和长期应收款，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本集团会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。本集团无重大的因债务人抵押而持有的担保物和其他信用增级。本集团的客户群广泛地分散于不同的部门和行业中，因此本集团没有重大的信用集中风险。

本集团评估信用风险自初始确认后是否已增加的方法、确定金融资产已发生信用减值的依据、划分组合为基础评估预期信用风险的金融工具的组合方法、直接减记金融工具的政策等，参见“附注四：金融资产减值”部分的会计政策。

本集团对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本集团考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本集团通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

3、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。

管理流动性风险时，本集团保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。本集团在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

(二) 套期

公司本期未开展套期业务。

十、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



公司期末无以公允价值计量的资产和负债。

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

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定，第一层次输入值是本集团在计量日取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。本集团对于在活跃市场上交易的金融工具以其活跃市场报价确定公允价值。

3、持续和非持续第二和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

对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团一般采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、EBITDA 乘数、缺乏流动性折价等。

如果有可比证券的可观察市场信息支持经纪人/做市商报价，并且/或者经纪人/做市商愿意以该价格对该证券进行交易，本集团将采用经纪人/做市商报价确定其公允价值，并将该公允价值计量结果归入第二层次。如果没有可比证券的可观察市场信息支持经纪人/做市商报价，所提供报价只是作为指示性价值，并不承诺实际上会以该价格进行交易，本集团在采用经纪人/做市商报价确定公允价值时，将该公允价值计量结果归入第三层次。

对于投资性房地产，本集团一般委托外部评估师对其公允价值进行评估。所采用的方法主要包括租金收益模型和可比市场法等。所使用的输入值主要包括租金增长率、资本化率和单位价格等。

持有待售的非流动资产，以原账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额计量。

本集团由负责金融资产的部门负责金融资产及金融负债的估值工作，同时委托外部独立评估师对本集团投资性房地产的公允价值进行评估。上述估值结果由本集团 XX 部门进行独立验证及账务处理，并基于经验证的估值结果编制与公允价值有关的披露信息，对各期间公允价值计量进行变动分析。



4、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

公司期末无持续的第三层次公允价值计量项目

5、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

公司本期无持续的公允价值计量项目。

6、本期内发生的估值技术变更及变更原因

本期未发生估值技术变更。

7、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

本期无不以公允价值计量的金融资产和金融负债。

十一、关联方及关联交易

1、本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对本公司的 持股比例 (%)	母公司对本公司的 表决权比例 (%)
广州嘉业投资集团有限公司	广州市	自有资金投资房地产；室内装饰及设计等。	5000.00	29.62	29.62

注：本公司的最终控制方是于爱新。

2、本公司的子公司情况

详见附注七、1、在子公司中的权益。

3、本集团的合营和联营企业情况

本集团重要的合营和联营企业详见附注七、2、在合营企业或联营企业中的权益。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
镇安繁丰矿业有限责任公司	同一实际控制人控制
广州市东愉实业发展有限公司	同一实际控制人控制
广州诺平投资有限公司	持有本公司 11.77%股份
于爱新	董事长、董事
连爱勤	副董事长、董事
陈新华	董事、常务副总裁、董事会秘书
罗启新	董事
徐明泉	董事、副总裁
刘卫红	监事会主席



其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
杨志云	监事
程炜菁	职工监事

5、关联方交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易：无。

(2) 关联受托管理/委托管理情况：无。

(3) 关联承包情况：无。

(4) 关联租赁情况：无。

(5) 关联担保情况

①本集团作为担保方

被担保方	担保金额（万元）	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
靖远德祐新能源有限责任公司	29,078.00	2023年7月	2038年6月	否
靖远德祐新能源有限责任公司	900.00	2024年9月	2027年9月	否
甘肃德祐能源科技有限公司	480.00	2024年9月	2027年9月	否

②本集团作为被担保方：无。

(6) 关联方资金拆借：无。

(7) 关联方资产转让、债务重组情况：无。

(8) 关键管理人员报酬

项 目	本期发生额（万元）	上期发生额（万元）
关键管理人员报酬	198.86	174.60

(9) 其他关联交易：无。

6、关联方应收应付款项：无。

7、关联方承诺：无。

十二、股份支付

1、股份支付总体情况

公司本期未发生股份支付情况。

十三、承诺及或有事项

1、重大承诺事项

(1) 资本承诺：无。



(2) 与合营企业投资相关的未确认承诺：无。

(3) 其他承诺事项：无。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司无需要披露的重大承诺事项。

2、或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，公司无需要披露的重大或有事项。

十四、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

公司于 2026 年 3 月 16 日经公司董事会审议通过公司子公司靖远德祐新能源有限责任公司（以下简称“靖远德祐”）拟与广州嘉业矿产资源有限公司（以下简称“嘉业矿产”）签署的《股权转让协议》，靖远德祐拟以自有资金收购嘉业矿产持有的镇安繁丰矿业有限责任公司（以下简称“镇安繁丰”）6%的股权。嘉业矿产为本公司控股股东广州嘉业投资集团有限公司（以下简称“嘉业集团”）的全资子公司，因此，本次交易构成关联交易。

镇安繁丰拥有位于陕西省商洛市镇安县蔡家庄钒矿采矿权，并持有主管部门核发的《采矿许可证》（许可证号 C6110002010122120101591）。该矿现有备案矿石量 921 万吨，含五氧化二钒 8.3 万吨，矿区深部还有未备案储量。五氧化二钒是钒液流储能电池电解液的直接原材料，在国家“双碳”目标推动下，大规模长时储能将具有广阔的应用前景。截止 2025 年 12 月 31 日，镇安繁丰账面总资产 76,228,584.85 元，净资产 37,484,821.40 元。经北京中林资产评估有限公司评估（中林评矿字[2026]01 号），截至评估基准日 2025 年 12 月 31 日，该矿权评估值为 54,533.62 万元。

靖远德祐主营业务为新能源发电，业务单一，为谋求产业链发展机会，拟受让镇安繁丰 6% 的股权。参考北京中林资产评估有限公司评估（中林评矿字[2026]01 号）评估值，经双方友好协商，确认镇安繁丰总价值为人民币 49,000.00 万元，6% 股权对应的价值为人民币 2,940.00 万元。本次投资后公司将进入钒矿开发领域。

靖远德祐和嘉业矿产已于 2026 年 3 月 16 日签署《股权转让协议》，并于 2026 年 3 月 17 日支付了收购股权款 1500 万元，2026 年 4 月 1 日支付了收购股权款 1000 万元，剩余尾款 440 万元待完成工商变更登记之后支付。

2、利润分配情况

未发生。

3、销售退回

未发生。



4、资产负债表日后划分为持有待售情况

未发生。

5、其他重要的资产负债表日后非调整事项

无。

十五、其他重要事项

1、前期差错更正

无。

2、债务重组

无。

3、资产置换

无。

4、年金计划

无。

5、终止经营

无。

6、分部信息

无。



十六、母公司财务报表主要项目注释

1、其他应收款

项 目	期末余额	期初余额
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	-	650,000.00
小 计	-	650,000.00
减：坏账准备	-	65,000.00
合 计	-	585,000.00

(1) 其他应收款

①按账龄披露

账 龄	期末余额	期初余额
1年以内	-	-
其中：6个月以内	-	-
7-12个月	-	-
1年以内小计	-	-
1至2年	-	-
2至3年	-	-
3至4年	-	650,000.00
4至5年	-	-
5年以上	-	-
小 计	-	650,000.00
减：坏账准备	-	65,000.00
合 计	-	585,000.00

②按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
售房款	-	650,000.00
小 计	-	650,000.00
减：坏账准备	-	65,000.00
合 计	-	585,000.00

③按坏账计提方法分类列示

类 别	期末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值



	金额	计提比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按照组合计提坏账准备	-	-	-	-	-
其中:					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款					
合计	-	---		---	-

(续)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	计提比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按照组合计提坏账准备	650,000.00	100.00	65,000.00	10.00	585,000.00
其中:					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	650,000.00	100.00	65,000.00	10.00	585,000.00
合计	650,000.00	---	65,000.00	---	585,000.00

④本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
其他应收款	65,000.00		65,000.00			-
合计						

其中：本期坏账准备收回或转回金额

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
售房尾款	650,000.00	回款	现金	账龄
合计	650,000.00	---	---	---



2、长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	269,374,000.00		269,374,000.00	269,374,000.00		269,374,000.00
对联营、合营企业投资	386,822,324.31	60,283,456.58	326,538,867.73	382,027,047.33	60,283,456.58	321,743,590.75
合计	656,196,324.31	60,283,456.58	595,912,867.73	651,401,047.33	60,283,456.58	591,117,590.75

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	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	计提减值准备 其他		
长期股权投资-成本-上海康立实业(原康纳)	13,500,000.00	-	-	-	-	13,500,000.00	-
长期股权投资-成本-甘肃德祐能源科技有限公司	255,874,000.00	-	-	-	-	255,874,000.00	-
合计	269,374,000.00	-	-	-	-	269,374,000.00	-

(1) 对子公司投资

(2) 对联营、合营企业投资



被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	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、联营企业													
天津国际游乐港有限公司	60,283,456.58	60,283,456.58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	60,283,456.58	60,283,456.58
广州嘉业伟城商业有限公司	321,743,590.75				4,795,276.98							326,538,867.73	
小计	382,027,047.33	60,283,456.58	-	-	4,795,276.98	-	-	-	-	-	-	386,822,324.31	60,283,456.58
合计	382,027,047.33	60,283,456.58	-	-	4,795,276.98	-	-	-	-	-	-	386,822,324.31	60,283,456.58



3、营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,226,415.09	-	1,762,944.31	-
其他业务	-	-	-	-
合计	1,226,415.09	-	1,762,944.31	-

营业收入明细

项目	本期金额	上期金额
管理费收入	1,226,415.09	1,762,944.31
合计	1,226,415.09	1,762,944.31

4、（1）投资收益

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	4,795,276.98	-7,627,032.28
合计	4,795,276.98	-7,627,032.28

十七、补充资料

1、本期非经常性损益明细表

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	-531.44	固定资产处置损益
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		
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		
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		
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		



项 目	金 额	说 明
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		
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	-132.86	
少数股东权益影响额（税后）		
合 计	-398.58	

2、净资产收益率及每股收益

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	3.70	0.0644	0.0644
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	3.70	0.0644	0.0644



本页无正文。

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：

上海凌云实业发展股份有限公司

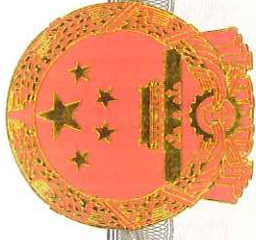


(公章)



二〇二六年四月十五日





编号: S105202202687G(2-2)

统一社会信用代码

91440115MAC1EHGG5X

营业执照

(副本)



扫描二维码登录
'国家企业信用
信息公示系统'
了解更多登记、监
备案、许可、监
管信息。

名称 安礼华粤 (广东) 会计师事务所(普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 龚勇

经营范围 商务服务业 (具体经营项目请登录国家企业信用信息公示系统查询, 网址: <http://www.gsxt.gov.cn/>。依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动。)

出资额 壹仟贰佰捌拾伍万元 (人民币)

成立日期 2022年10月10日

主要经营场所 广州市南沙区南沙街兴沙路6号703房-1



登记机关

2026年 01月 27日



企业信用信息公示系统网址: <http://www.gsxt.gov.cn>

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过
国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告

国家市场监督管理总局监制

证书序号: 0005196

说明

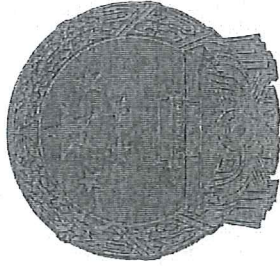
- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批, 准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的, 应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关:

二〇二四年

一月二十二日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所 执业证书

名称: 安礼华粤(广东)会计师事务所(特

殊普通合伙)

首席合伙人: 龚勇

主任会计师:

经营场所:

广州市南沙区南沙街兴沙路

房-1

特殊普通合伙

44010008

粤财注协〔2000〕64号

2000年1月12日

批准执业日期:





姓名: 曹强
 Full name: Cao Qiang
 性别: 男
 Sex: Male
 出生日期: 1971-11-19
 Date of birth: 1971-11-19
 工作单位: 安礼华粤(广东)会计师事务所
 Working unit: Anlihua (Guangdong) CPAs
 (普通合伙)
 身份证号码: 110108197111190075
 Identity card No.: 110108197111190075



年度检验登记
 Annual Renewal Registration

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

证书编号: 440100570016
 No. of Certificate

批准注册协会: 广东省注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs

发证日期: 1999 年 11 月 12 日
 Date of Issuance: 1999 / 11 / 12

2025年6月换发



年度检验登记
 Annual Renewal Registration

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

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

同意调出
 Agree the holder to be transferred from

安礼华粤(广东)会计师事务所
 Anlihua (Guangdong) CPAs
 转出所盖章
 Stamp of the Transferor's Institute of CPAs
 2025年 6月 5日
 12 / 17 / 15

同意调入
 Agree the holder to be transferred to

安礼华粤(广东)会计师事务所
 Anlihua (Guangdong) CPAs
 (普通合伙) 网内分所
 (Special General Partnership) In-network Branch
 CPA 转入所盖章
 Stamp of the Transferee's Institute of CPAs
 2025年 6月 9日
 12 / 17 / 15

年 月 日
 Year / Month / Day





姓名 张建功
 Full name 张建功
 性别 男
 Sex 男
 出生日期 1973-07-18
 Date of birth 1973-07-18
 工作单位 中天运会计师事务所
 Working unit (特殊普通合伙)广东分所
 身份证号码 430103197307182053
 Identity card No. 430103197307182053

440100020069



广东省注册会计师协会

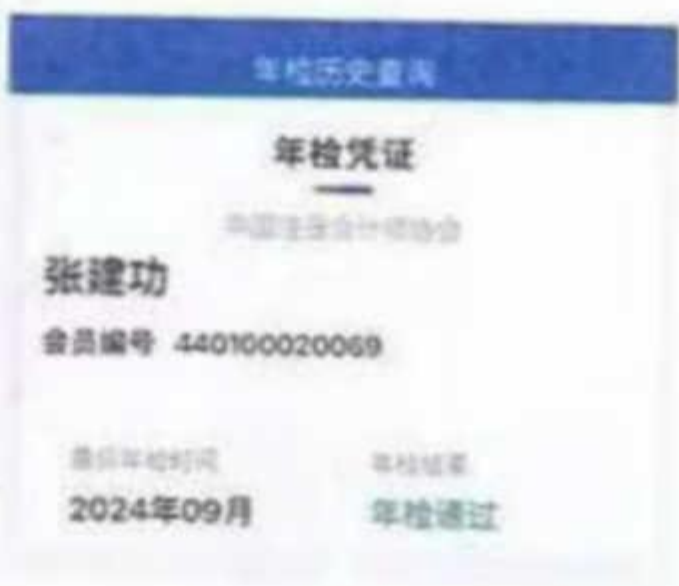
批准注册协会:
 Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2002 年 06 月 12 日
 Date of Issuance /y /m /d

2018年3月换发



张建功 440100020069



This certificate is valid for another year after this renewal.



张建功 440100020069

年 /y 月 /m 日 /d

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



同意调入 Agree the holder to be transferred from

中天运会计师事务所
 (特殊普通合伙)广东分所
 事务所
 转出协会盖章
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2024年 11 月 28 日
 /y /m /d

同意调入 Agree the holder to be transferred to

安礼华慧(广东)会计师事务所
 CPAs
 (特殊普通合伙)
 转入协会盖章
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
 2024年 11 月 28 日
 /y /m /d

