



中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）  
China Audit Asia Pacific Certified Public Accountants LLP

# 审计报告

## AUDIT REPORT

中冶美利云产业投资股份有限公司  
2025 年度财务报表审计

中国·北京  
BEIJING CHINA

# 目 录

一、审计报告	1-5
二、已审财务报表	
1. 合并资产负债表	6-7
2. 合并利润表	8
3. 合并现金流量表	9
4. 合并股东权益变动表	10-11
5. 资产负债表	12-13
6. 利润表	14
7. 现金流量表	15
8. 股东权益变动表	16-17
9. 财务报表附注	18-90

# 审计报告

中审亚太审字（2026）005621 号

中冶美利云产业投资股份有限公司全体股东：

## 一、审计意见

我们审计了中冶美利云产业投资股份有限公司（以下简称“美利云公司”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司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，公允反映了美利云公司 2025 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2025 年度合并及公司的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和中国注册会计师独立性准则有关公众利益实体的独立性要求，我们独立于美利云公司，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。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

### （一）生物资产减值

#### 1、事项描述

截至 2025 年 12 月 31 日，美利云公司财务报表附注 3.23 生物资产的会计政策及附注 5.7 存货所列示的生物资产余额 48,911.08 万元，属于美利云的特殊

资产，且金额较大，美利云公司每年年度终了对其进行检查，如有确凿证据表明可变现净值低于其账面价值的，按照可变现净值或可收回金额低于账面价值的差额，计提减值准备，由于生物资产账面价值金额较大，且可变现净值或可收回金额的确定需要管理层作出重大估计和判断，因此我们将生物资产减值识别为关键审计事项。

## 2、审计应对

我们对于生物资产减值所实施的重要审计程序包括：

(1) 了解并评价美利云公司与识别生物资产减值迹象和测算可收回金额相关的内部控制并测试关键控制执行的有效性。

(2) 实地查看相关生物资产，了解是否存在遭受自然灾害等因素影响。

(3) 与管理层聘请的相关专家讨论，对生物资产的估值方法进行了解和评价，对在估值过程中运用的关键假设及输入值和折现率进行分析和评价。

(4) 评价公司外聘评估师的专业能力、胜任能力、客观性及其使用的评估方法的合理性。

(5) 评估管理层对生物资产减值的财务报表披露是否恰当。

基于已执行的审计工作，我们认为，管理层在生物资产的减值中采用的假设和方法是可接受的、管理层的相关判断及估计是合理的。

## (二) 营业收入

### 1、事项描述

请参阅财务报表附注 3.34 收入的会计政策及附注 5.37 营业收入和营业成本所述，美利云公司营业收入主要来源于云板块业务和光伏业务。2025 年度实现云板块业务收入 32,527.64 万元，光伏业务收入 1,752.51 万元。

由于收入是美利云公司的关键绩效指标，对利润总额有较大影响，存在为达到目标或期望而被操纵的固有风险，为此我们将收入确认作为关键审计事项。

### 2、审计应对

我们对于营业收入所实施的重要审计程序包括：

(1) 了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制设计和运行的有效性。

(2) 根据美利云公司的收入执行分析程序，包括本年度与上年度可比期间的销售收入水平、产品毛利率波动分析，各月度销售收入的波动分析。

（3）执行细节测试，包括检查销售合同、销售发票、查看客户确认单等证据，检查收款凭证。

（4）对重要客户的交易额及应收账款余额执行函证程序。

（5）选取样本检查销售合同条款，了解管理层关于销售商品控制权转移时点的判断，评价美利云公司的收入确认政策是否符合企业会计准则的要求。

（6）就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对各项支持性文件，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间。

基于已执行的审计工作，我们认为，美利云公司管理层在收入的确认中采用的方法是合理的。

#### 四、其他信息

美利云公司管理层对其他信息负责。其他信息包括 2025 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

美利云公司管理层（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，管理层负责评估美利云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美利云公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督美利云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所导致，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，就可能导致对美利云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美利云公司不能持续经营。

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

（六）就美利云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，以对合并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。

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。

中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）  
（盖章）

中国注册会计师：  
（项目合伙人）



（签名并盖章）

中国注册会计师：



（签名并盖章）

中国·北京

二〇二六年四月二十二日

# 合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：中冶美利云产业投资股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	期末余额	上年年末余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金	5.1	204,578,097.42	320,293,174.29
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	5.2	305,506.98	41,446,304.06
应收账款	5.3	254,095,788.60	277,665,220.56
应收款项融资	5.4		1,808,406.46
预付款项	5.5	41,751,917.88	74,882,263.84
其他应收款	5.6	2,135,801.10	1,874,453.92
其中：应收利息			
应收股利			
存货	5.7	489,652,435.97	528,522,396.93
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产	5.8	13,384,077.67	
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	5.9	9,342,896.70	12,439,944.04
<b>流动资产合计</b>		<b>1,015,246,522.32</b>	<b>1,258,932,164.10</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资	5.10	2,488,509.08	2,594,930.53
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	5.11	864,339,260.04	952,061,509.18
在建工程	5.12	177,412,231.49	179,385,874.80
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	5.13	4,717,264.23	8,087,126.49
无形资产	5.14	62,357,414.97	19,757,931.36
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	5.15	75,585,972.60	86,382,859.32
递延所得税资产	5.16	1,788,658.56	1,877,089.16
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		<b>1,188,689,310.97</b>	<b>1,250,147,320.84</b>
<b>资产总计</b>		<b>2,203,935,833.29</b>	<b>2,509,079,484.94</b>

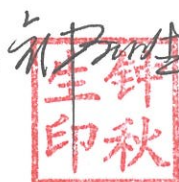
载于第18页至第90页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第6页至第17页的财务报表由以下人士签署：

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：中冶美利云产业投资股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	期末余额	上年年末余额
<b>流动负债：</b>			
短期借款	5.17	150,000,000.00	325,000,000.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	5.18	22,280,390.80	31,964,090.63
预收款项	5.19		45,728.02
合同负债	5.20		1,191,281.39
应付职工薪酬	5.21	25,714,274.37	199,888,655.07
应交税费	5.22	10,262,281.86	38,247,860.27
其他应付款	5.23	88,844,843.19	73,528,637.82
其中：应付利息			66,250.00
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	5.24	23,019,157.49	21,619,874.32
其他流动负债	5.25		40,883,586.09
<b>流动负债合计</b>		<b>320,120,947.71</b>	<b>732,369,713.61</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	5.26	156,960,000.00	205,000,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	5.27		4,534,611.67
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	5.28	115,304,600.00	23,176,236.85
递延收益	5.29	1,933,333.36	3,879,166.64
递延所得税负债			
其他非流动负债	5.30	188,670,000.00	188,670,000.00
<b>非流动负债合计</b>		<b>462,867,933.36</b>	<b>425,260,015.16</b>
<b>负债合计</b>		<b>782,988,881.07</b>	<b>1,157,629,728.77</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	5.31	695,263,035.00	695,263,035.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	5.32	569,793,839.33	1,958,304,301.50
减：库存股			
其他综合收益	5.33	-424,158.97	-335,907.91
专项储备	5.34	1,047,753.95	957,841.08
盈余公积	5.35		69,030,441.17
未分配利润	5.36	118,980,041.60	-1,405,189,472.08
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		1,384,660,510.91	1,318,030,238.76
少数股东权益		36,286,441.31	33,419,517.41
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>1,420,946,952.22</b>	<b>1,351,449,756.17</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>		<b>2,203,935,833.29</b>	<b>2,509,079,484.94</b>

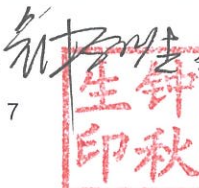
载于第18页至第90页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第6页至第17页的财务报表由以下人士签署：

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年度

编制单位：中冶美利云产业投资股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	本期金额	上期金额
一、营业总收入		342,801,505.32	911,762,670.63
其中：营业收入	5.37	342,801,505.32	911,762,670.63
二、营业总成本		333,566,869.41	1,118,771,732.40
其中：营业成本	5.37	191,937,676.86	806,918,622.80
税金及附加	5.38	9,635,127.53	23,767,772.05
销售费用	5.39	929,893.25	8,002,126.01
管理费用	5.40	94,660,302.83	253,435,008.05
研发费用	5.41	21,593,831.09	14,305,553.27
财务费用	5.42	14,810,037.85	12,342,650.22
其中：利息费用		15,251,255.53	13,481,897.54
利息收入		476,832.50	1,204,251.92
加：其他收益	5.43	33,105,758.91	2,324,411.26
投资收益（损失以“-”号填列）			
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（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）	5.44	594,958.90	-15,704,809.96
资产减值损失（损失以“-”号填列）	5.45		-240,273,372.48
资产处置收益（损失以“-”号填列）	5.46	46,571,218.34	801,442.35
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		89,506,572.06	-459,861,390.60
加：营业外收入	5.47	4,522,813.90	22,954,688.16
减：营业外支出	5.48	8,206,628.32	100,505,994.74
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		85,822,757.64	-537,412,697.18
减：所得税费用	5.49	16,325,016.22	9,738,170.52
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		69,497,741.42	-547,150,867.70
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		69,497,741.42	-547,150,867.70
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）		66,628,610.34	-548,481,368.23
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		2,869,131.08	1,330,500.53
六、其他综合收益的税后净额		-90,458.24	41,712.51
（一）归属母公司股东的其他综合收益的税后净额		-88,251.06	40,694.72
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		-88,251.06	40,694.72
（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		-88,251.06	40,694.72
（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		-2,207.18	1,017.79
七、综合收益总额		69,407,283.18	-547,109,155.19
（一）归属于母公司股东的综合收益总额		66,540,359.28	-548,440,673.51
（二）归属于少数股东的综合收益总额		2,866,923.90	1,331,518.32
八、每股收益			
（一）基本每股收益（元/股）		0.10	-0.79
（二）稀释每股收益（元/股）		0.10	-0.79

载于第18页至第90页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第6页至第17页的财务报表由以下人士签署：

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年度

编制单位：中冶美利云产业投资股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		374,203,280.98	701,566,316.52
收到的税费返还		1,503,173.96	3,035,705.12
收到其他与经营活动有关的现金	5.50	82,367,424.17	11,345,479.15
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>458,073,879.11</b>	<b>715,947,500.79</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		175,032,111.65	605,149,580.07
支付给职工以及为职工支付的现金		29,694,936.12	129,713,509.71
支付的各项税费		23,680,193.43	35,968,395.97
支付其他与经营活动有关的现金	5.50	28,139,561.61	44,923,641.89
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>256,546,802.81</b>	<b>815,755,127.64</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>201,527,076.30</b>	<b>-99,807,626.85</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
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		69,161,172.08	1,582,905.80
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>69,161,172.08</b>	<b>1,582,905.80</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		29,976,739.44	44,285,372.13
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	5.50	119,258,701.14	-
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>149,235,440.58</b>	<b>44,285,372.13</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-80,074,268.50</b>	<b>-42,702,466.33</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
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		230,000,000.00	545,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	5.50	0.01	60,439,217.41
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>230,000,000.01</b>	<b>605,439,217.41</b>
偿还债务支付的现金		450,000,000.00	321,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		14,874,174.34	13,997,766.61
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	5.50	2,293,710.33	57,601,485.17
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>467,167,884.67</b>	<b>392,599,251.78</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-237,167,884.66</b>	<b>212,839,965.63</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-	0.67
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>-115,715,076.86</b>	<b>70,329,873.12</b>
加：期初现金及现金等价物余额		320,293,174.28	249,963,301.16
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>204,578,097.42</b>	<b>320,293,174.28</b>

载于第18页至第90页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第6页至第17页的财务报表由以下人士签署：

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  
2025年度

编制单位：中冶美利云产业投资股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	本年金额											少数股东权益	股东权益合计	
	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	未分配利润	其他			小计
		优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	695,263,035.00				1,958,304,301.50		-335,907.91	957,841.08	69,030,441.17	-1,405,189,472.08		1,318,030,238.76	33,419,517.41	1,351,449,756.17
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年初余额	695,263,035.00				1,958,304,301.50		-335,907.91	957,841.08	69,030,441.17	-1,405,189,472.08		1,318,030,238.76	33,419,517.41	1,351,449,756.17
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)					-1,388,510,462.17		-88,251.06	89,912.87	-69,030,441.17	1,524,169,513.68		66,630,272.15	2,866,923.90	69,497,196.05
(一) 综合收益总额							-88,251.06			66,628,610.34		66,540,359.28	2,866,923.90	69,407,283.18
(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. 对所有者(或股东)的分配														
3. 其他														
(四) 股东权益内部结转					-1,388,510,462.17				-69,030,441.17	1,457,540,903.34				
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									-69,030,441.17	69,030,441.17				
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					-1,388,510,462.17					1,388,510,462.17				
(五) 专项储备								89,912.87				89,912.87		89,912.87
1. 本期提取								494,639.34				494,639.34		494,639.34
2. 本期使用								404,726.47				404,726.47		404,726.47
(六) 其他														
四、本年年末余额	695,263,035.00				569,793,839.33		-424,158.97	1,047,753.95		118,980,041.60		1,384,660,510.91	36,286,441.31	1,420,946,952.22

载于第18页至第90页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第6页至第17页的财务报表由以下人士签署：  
法定代表人：

文用印生

主管会计工作负责人：

生钟印秋

会计机构负责人：

生钟印秋

合并股东权益变动表（续）  
2025年度

编制单位：中冶美利云产业投资股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	上年金额													少数股东权益	股东权益合计
	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	未分配利润	其他	小计			
		优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	695,263,035.00				1,958,304,301.50		-376,602.63	467,518.90	69,030,441.17	-856,708,103.85		1,865,980,590.09	32,087,999.09	1,898,068,589.18	
加：会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年年初余额	695,263,035.00				1,958,304,301.50		-376,602.63	467,518.90	69,030,441.17	-856,708,103.85		1,865,980,590.09	32,087,999.09	1,898,068,589.18	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）							40,694.72	490,322.18		-548,481,368.23		-547,950,351.33	1,331,518.32	-546,618,833.01	
（一）综合收益总额							40,694.72			-548,481,368.23		-548,440,673.51	1,331,518.32	-547,109,155.19	
（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. 对所有者（或股东）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								490,322.18				490,322.18		490,322.18	
1. 本期提取								3,267,657.97				3,267,657.97		3,267,657.97	
2. 本期使用								2,777,335.79				2,777,335.79		2,777,335.79	
（六）其他															
四、本年年末余额	695,263,035.00				1,958,304,301.50		-335,907.91	957,841.08	69,030,441.17	-1,405,189,472.08		1,318,030,238.76	33,419,517.41	1,351,449,756.17	

载于第18页至第90页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第6页至第17页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

文田印

主管会计工作负责人：

李书印

会计机构负责人：

李书印

# 资产负债表

2025年12月31日

编制单位：中冶美利云产业投资股份有限公司

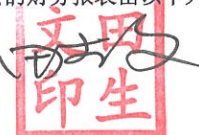
金额单位：人民币元

项 目	注释	期末余额	上年年末余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		97,587,367.06	29,152,401.73
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	12.1	2,262,717.84	
应收款项融资			
预付款项		100,739.33	288,665.66
其他应收款	12.2	100,995,764.34	81,097,503.92
其中：应收利息			
应收股利			
存货		489,110,843.66	489,110,843.66
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产		20,989,117.86	
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		8,322,752.06	4,972,471.68
流动资产合计		719,369,302.15	604,621,886.65
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	12.3	1,272,500,434.44	1,265,500,434.44
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		30,953,702.04	34,313,665.94
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		75,585,972.60	86,382,859.32
递延所得税资产		21,544.58	
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,379,061,653.66	1,386,196,959.70
资产总计		2,098,430,955.81	1,990,818,846.35

载于第18页至第90页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第6页至第17页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

  
印生

主管会计工作负责人：

  
生钟  
印秋

会计机构负责人：

  
生钟  
印秋

# 资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：中冶美利云产业投资股份有限公司

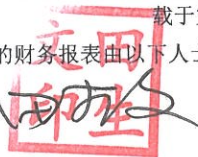
金额单位：人民币元

项 目	注释	期末余额	上年年末余额
<b>流动负债：</b>			
短期借款			325,000,000.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		9,038,045.44	175,150.00
预收款项			
合同负债			
应付职工薪酬		24,282,329.54	8,904,962.42
应交税费		133,560.80	127,251.89
其他应付款		504,065,664.62	121,402,445.63
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		18,168,819.44	15,000,000.00
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>		<b>555,688,419.84</b>	<b>470,609,809.94</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		156,960,000.00	205,000,000.00
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		115,304,600.00	22,162.08
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债		188,670,000.00	50,130,000.00
<b>非流动负债合计</b>		<b>460,934,600.00</b>	<b>255,152,162.08</b>
<b>负债合计</b>		<b>1,016,623,019.84</b>	<b>725,761,972.02</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		695,263,035.00	695,263,035.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		569,793,839.33	1,958,304,301.50
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积			69,030,441.17
未分配利润		-183,248,938.36	-1,457,540,903.34
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>1,081,807,935.97</b>	<b>1,265,056,874.33</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>		<b>2,098,430,955.81</b>	<b>1,990,818,846.35</b>

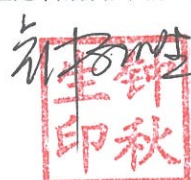
载于第18页至第90页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第6页至第17页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



# 利润表

## 2025年度

编制单位：中冶美利云产业投资股份有限公司

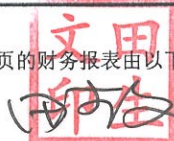
金额单位：人民币元

项 目	注释	本期金额	上期金额
一、营业收入		100,974.15	
减：营业成本			
税金及附加		7,994.93	7,582,244.04
销售费用			
管理费用		32,633,989.69	34,738,555.76
研发费用			
财务费用		11,110,792.48	1,661,828.20
其中：利息费用		13,573,509.05	11,129,908.28
利息收入		2,473,580.07	9,482,969.18
加：其他收益		94,576.60	7,584.55
投资收益（损失以“-”号填列）			
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（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）		-135,643,126.49	-418,835,719.16
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-4,000,000.00	-1,599,880.07
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-183,200,352.84	-464,410,642.68
加：营业外收入		3,871.34	33,902.75
减：营业外支出		74,001.44	3,399,178.32
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-183,270,482.94	-467,775,918.25
减：所得税费用		-21,544.58	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-183,248,938.36	-467,775,918.25
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-183,248,938.36	-467,775,918.25
（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		-183,248,938.36	-467,775,918.25

载于第18页至第90页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第6页至第17页的财务报表由以下人士签署：


法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



## 现金流量表

2025年度

编制单位：中冶美利云产业投资股份有限公司

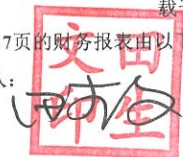
金额单位：人民币元

项 目	注释	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		111,798.00	
收到的税费返还		442.60	
收到其他与经营活动有关的现金		3,231,916.25	39,880,064.19
经营活动现金流入小计		3,344,156.85	39,880,064.19
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		10,417,266.93	10,686,279.58
支付的各项税费		261,497.99	7,524,331.94
支付其他与经营活动有关的现金		12,016,501.66	23,722,652.05
经营活动现金流出小计		22,695,266.58	41,933,263.57
经营活动产生的现金流量净额		-19,351,109.73	-2,053,199.38
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			246,106,072.63
投资活动现金流入小计		-	246,106,072.63
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			323,800.00
投资支付的现金		7,000,000.00	
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			477,194,508.92
投资活动现金流出小计		7,000,000.00	477,518,308.92
投资活动产生的现金流量净额		-7,000,000.00	-231,412,236.29
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		80,000,000.00	545,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		571,227,011.12	76,000,000.00
筹资活动现金流入小计		651,227,011.12	621,000,000.00
偿还债务支付的现金		450,000,000.00	295,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		13,510,939.61	11,129,908.28
支付其他与筹资活动有关的现金		92,929,996.45	140,000,000.00
筹资活动现金流出小计		556,440,936.06	446,129,908.28
筹资活动产生的现金流量净额		94,786,075.06	174,870,091.72
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
		-	0.67
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>			
		68,434,965.33	-58,595,343.28
加：期初现金及现金等价物余额		29,152,401.73	87,747,745.01
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>			
		97,587,367.06	29,152,401.73

载于第18页至第90页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第6页至第17页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



## 股东权益变动表

2025年度

编制单位：中治美利云产业投资股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	本 年 金 额										
	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	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	695,263,035.00				1,958,304,301.50				69,030,441.17	-1,457,540,903.34	1,265,056,874.33
加：会计政策变更											-
前期差错更正											-
其他											-
二、本年年初余额	695,263,035.00	-	-	-	1,958,304,301.50	-	-	-	69,030,441.17	-1,457,540,903.34	1,265,056,874.33
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-1,388,510,462.17	-	-	-	-69,030,441.17	1,274,291,964.98	-183,248,938.36
（一）综合收益总额										-183,248,938.36	-183,248,938.36
（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. 对所有者（或股东）的分配											-
3. 其他											-
（四）股东权益内部结转					-1,388,510,462.17				-69,030,441.17	1,457,540,903.34	-
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									-69,030,441.17	69,030,441.17	-
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					-1,388,510,462.17					1,388,510,462.17	-
（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	695,263,035.00	-	-	-	569,793,839.33	-	-	-	-	-183,248,938.36	1,081,807,935.97

载于第18页至第90页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第6页至第17页的财务报表由以下人士签署：  
法定代表人：



主管会计工作负责人：

16  


会计机构负责人：



股东权益变动表（续）  
2025年度

编制单位：中治美利浩产业投资股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	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	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	695,263,035.00				1,958,304,301.50				69,030,441.17	-989,764,985.09	1,732,832,792.58
加：会计政策变更											-
前期差错更正											-
其他											-
二、本年初余额	695,263,035.00	-	-	-	1,958,304,301.50	-	-	-	69,030,441.17	-989,764,985.09	1,732,832,792.58
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-467,775,918.25	-467,775,918.25
（一）综合收益总额										-467,775,918.25	-467,775,918.25
（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. 对所有者（或股东）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	695,263,035.00	-	-	-	1,958,304,301.50	-	-	-	69,030,441.17	-1,457,540,903.34	1,265,056,874.33



载于第18页至第90页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第6页至第17页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：


主管会计工作负责人：

会计机构负责人：


## 中冶美利云产业投资股份有限公司 2025 年度财务报表附注

### 1、公司基本情况

#### 1.1 公司概况

中冶美利云产业投资股份有限公司（原名：中冶美利纸业股份有限公司，以下简称“本公司”或“公司”）系 1998 年 4 月 22 日经中国证监会以证监发字[1998]66 号文批准，由中冶纸业集团有限公司（原宁夏美利纸业集团有限公司）（以下简称“纸业集团”）、珠海市国盛企业发展公司、北京市德瑞威狮纸业发展有限公司、宁夏区百货总公司、宁夏电化总厂五家发起人共同发起，采取社会募集方式设立的股份有限公司，股票代码：000815。

本公司于 1998 年 5 月 28 日向宁夏回族自治区工商行政管理局申请工商注册登记，营业执照注册号为 6400001201500。公司原名宁夏美利纸业股份有限公司，于 2007 年 8 月 3 日向宁夏回族自治区工商行政管理局申请变更企业名称，变更后的企业名称为中冶美利纸业股份有限公司，营业执照注册号为 640000000001438。于 2016 年 7 月 29 日向宁夏回族自治区工商行政管理局申请变更企业名称，变更后的企业名称为中冶美利云产业投资股份有限公司，统一社会信用代码为 916400002276950035。

截至 2025 年 12 月 31 日止，本公司累计发行股份总数 695,263,035 股，注册资本为 695,263,035.00 元，注册地：宁夏回族自治区中卫市，总部地址：宁夏中卫市工业园区凤云路以北云数据中心 E1 楼。

本公司的母公司为北京兴诚旺实业有限公司。

本公司的实际控制人为中国诚通控股集团有限公司。

公司主要经营活动。一般项目：基于云平台的业务外包服务；云计算装备技术服务；云计算设备制造；云计算设备销售；计算机系统服务；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；人工智能行业应用系统集成服务；人工智能基础软件开发；人工智能公共服务平台技术咨询服务；计算机及通讯设备租赁；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；互联网数据服务；数据处理和存储支持服务；软件开发；软件销售；太阳能发电技术服务；风力发电技术服务（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）

本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 4 月 22 日决议批准报出。

#### 1.2 合并财务报表范围及其变化情况

本公司 2025 年度纳入合并范围的子公司共 4 户，详见附注“6、在其他主体中的权益”。本公司本期合并范围与上期相比未发生变化。

### 2、财务报表的编制基础

#### 2.1 编制基础

本公司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 41 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》（2023 年修订）的披露规定编制。

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

## 2.2 持续经营

管理层认为公司自本报告期末起 12 个月内的持续经营能力不存在重大不确定性。

## 3、重要会计政策和会计估计

本公司及各子公司主要从事云板块业务、光伏业务的经营。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，对各项交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见如下各项描述。

### 3.1 遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期合并及公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。此外，本公司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 2023 年修订的《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。

### 3.2 会计期间

本公司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。本公司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。

### 3.3 营业周期

正常营业周期是指本公司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。

### 3.4 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。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

### 3.5 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 200 万元
重要的在建工程	单个在建工程项目的金额占公司期末合并资产总额的 5% 以上或者绝对金额超过 1000 万元

项目	重要性标准
重要的合营企业或联营企业	合营企业或联营企业的长期股权投资账面价值占公司期末合并净资产的 5%以上或者长期股权投资权益法下确认的投资收益占公司合并净利润的 10%以上
账龄超过 1 年且重要的应付账款	单项金额占公司期末合并资产总额的 1%以上或者绝对金额超过 1000 万
重要或有事项/日后事项/其他重要事项	公司预计可能或很可能产生或有义务的事项认定为重要

### 3.6 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。

#### 3.6.1 同一控制下企业合并

同一控制下的企业合并，指参与合并的公司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企业合并。

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计量。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。如果被合并方在被合并以前，是最终控制方通过非同一控制下的企业合并所控制的，则合并方长期股权投资的初始投资成本还应包含相关的商誉金额。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，应当于发生时计入当期管理费用。与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，计入债务性工具的初始确认金额。

在合并财务报表中，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方处于同一最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

#### 3.6.2 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 3.7.2 合并财务报表编制的方法），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“3.18 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（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

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（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

### **3.7 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法**

#### **3.7.1 合并财务报表范围的确定原则**

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，是指被本公司控制的主体。

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，本公司将进行重新评估。

### 3.7.2 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，本公司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，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。

公司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（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。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，详见附注“3.18 长期股权投资”或本附注“3.11 金融工具”。

本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，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”（详见附注 3.18）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。

### 3.8 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。本公司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，是指本公司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，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注“3.18 权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

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

当本公司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，本公司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，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

### 3.9 现金及现金等价物的确定标准

本公司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公司持有的期限短（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。

### 3.10 外币业务和外币报表折算

#### 3.10.1 外币业务

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）作为折算汇率折合成人民币记账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除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，不改变其记账本位币金额。

以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，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。

### 3.10.2 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用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折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额计入其他综合收益。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；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。

### 3.11 金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。

#### 3.11.1 金融资产的分类和计量

本公司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及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

##### 3.11.1.1 以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产同时符合以下条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据及应收账款、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。

此类金融资产按照实际利率法以摊余成本进行后续计量，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。其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

### 3.11.1.2 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

#### 3.11.1.2.1 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合以下条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

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。

#### 3.11.1.2.2 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本公司不可撤销地选择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，包括其他权益工具投资等，仅将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从其他综合收益中转出，计入留存收益。

### 3.11.1.3 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将持有的未划分为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。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。终止确认时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益。

## 3.11.2 金融工具的减值

本公司对分类为以摊余成本计量的金融工具、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工具（债务工具）、租赁应收款、合同资产、应收款项以及财务担保合同以预期信用损失为基础确认损失准备。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：①对于金融资产，信用损失应为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；②对于租赁应收款项，信用损失应为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；③对于财务担保合同，信用损失应为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值；④对于未提用的贷款承诺，信用损失应为在贷款承诺持有人提用相应贷款的情况下，企业应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。⑤对于资产

负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

当本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

本公司对由收入准则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），对由租赁准则规范的交易形成的租赁应收款，具体预期信用损失的确定方法及会计处理方法，详见 3.12 应收票据、3.13 应收账款。

对于其他金融工具，除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。若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；若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。信用损失准备的增加或转回金额，除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外，作为减值损失或利得计入当期损益。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。具体预期信用损失的确定方法及会计处理方法，详见 3.15 其他应收款。

本公司在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

#### 3.11.2.1 信用风险显著增加

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

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：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，本公司采用未来 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。

于资产负债表日，若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险的，则假设该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时间内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金义务，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

### 3.11.2.2 已发生信用减值的金融资产

当本公司预期对金融资产未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：①发行方或债务人发生重大财务困难；②债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；③债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；④债务人很可能破产或进行其他财务重组；⑤发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；⑥以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

### 3.11.3 金融资产转移确认依据和计量

金融资产满足下列条件之一的，本公司予以终止对该项金融资产的确认：收取该金融资产现金流量的合同权利终止；该金融资产已转移，且本公司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；该金融资产已转移，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，但是放弃了对该金融资产控制。

本公司的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转移日各自相对的公允价值进行分摊，并将终止确认部分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中对应终止确认部分的金额之和与终止确认部分在终止确认日的账面价值之差额计入当期损益或留存收益。

若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，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。

被转移金融资产以摊余成本计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本公司保留的权利（如果本公司因金融资产转移保留了相关权利）的摊余成本并加上本公司承担的义务（如果本公司因金融资产转移承担了相关义务）的摊余成本，相关负债不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；

被转移金融资产以公允价值计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本公司保留的权利（如果本公司因金融资产转移保留了相关权利）的公允价值并加上本公司承担的义务（如果本公司因金融资产转移承担了相关义务）的公允价值，该权利和义务的公允价值应为按独立基础计量时的公允价值。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认所转移金融资产整体，并将所收到的对价确认为一项金融负债。

对于继续涉入条件下的金融资产转移，本公司根据继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产和金融负债，以充分反映本公司所保留的权利和承担的义务。

#### 3.11.4 金融负债的分类和计量

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

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。该类金融负债以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

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

金融负债全部或部分终止确认的，将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。

#### 3.11.5 金融负债的终止确认

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

金融负债全部或部分终止确认的，将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。

#### 3.11.6 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

### 3.12 应收票据

应收票据项目，反映资产负债表日以摊余成本计量的、企业因销售商品、提供服务等收到的商业汇票，包括银行承兑汇票和商业承兑汇票。

#### 3.12.1 预期信用损失的确定方法

本公司对由收入准则规范的交易形成的应收款项（无论是否包含重大融资成分），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。

本公司基于单项和组合评估应收款项的预期信用损失。如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司对该应收款项在单项资产的基础上确定预期信用损失。对于

划分为组合的应收款项，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

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

组合名称	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划分，与“应收账款”组合划分相同

### 3.12.2 预期信用损失的会计处理方法

信用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。

### 3.13 应收账款

应收账款项目，反映资产负债表日以摊余成本计量的、企业因销售商品、提供服务等经营活动应收取的款项。

#### 3.13.1 预期信用损失的确定方法

本公司对由收入准则规范的交易形成的应收款项（无论是否包含重大融资成分），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。

本公司基于单项和组合评估应收款项的预期信用损失。如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司对该应收款项在单项资产的基础上确定预期信用损失。对于划分为组合的应收款项，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

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

组合名称	确定组合的依据
按账龄组合计提预期信用损失的应收款项	本组合为除单项计提预期信用损失及信用风险极低客户组合以外的应收账款
信用风险较低的客户组合的应收款项	本组合为电费补贴款等应收款项

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

账龄	计提比例 (%)
1 年以内	3.00
1-2 年	10.00
2-3 年	30.00
3-4 年	50.00
4-5 年	80.00
5 年以上	100.00

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准：

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 1) 发行方或债务人发生重大财务困难；

2) 债务人违反合同, 如偿付利息或本金违约或逾期等;

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

4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组;

5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失;

6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产, 该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值, 有可能是多个事件的共同作用所致, 未必是可单独识别的事件所致。

### 3.13.2 预期信用损失的会计处理方法

信用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。

### 3.14 应收款项融资

应收款项融资项目, 反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等。

本公司视日常资金管理的需要, 将部分银行承兑汇票进行贴现和背书, 对部分应收账款进行保理业务, 基于出售的频繁程度、金额以及内部管理情况, 此类金融资产的业务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。

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。

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

组合名称	确定组合的依据
应收款项融资组合 1	本组合为信用等级较高的 6+9 银行的应收款项融资

### 3.15 其他应收款

其他应收款项目, 反映资产负债表日“应收利息”、“应收股利”和“其他应收款”。其中的“应收利息”仅反映相关金融工具已到期可收取但于资产负债表日尚未收到的利息。

#### 3.15.1 预期信用损失的确定方法

本公司基于单项和组合评估其他应收款的预期信用损失。如果有客观证据表明某项其他应收款已经发生信用减值, 则本公司对该其他应收款在单项资产的基础上确定预期信用损失。对于划分为组合的其他应收款, 本公司依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加, 采用相当于未来 12 个月内或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

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

组合名称	确定组合的依据
按账龄组合计提预期信用损失的应收款项	除单项计提预期信用损失及信用风险极低客户组合以外的其他应收款
信用风险较低的客户组合的	日常经常活动中应收取各类押金、代垫款、备用金、质保

组合名称	确定组合的依据
其他应收款项	金等应收款项

本公司在每个资产负债表日评估相关其他应收款的信用风险自初始确认后的变动情况。若该其他应收款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其他应收款整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该其他应收款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其他应收款未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

账龄	计提比例 (%)
1 年以内	3.00
1-2 年	10.00
2-3 年	30.00
3-4 年	50.00
4-5 年	80.00
5 年以上	100.00

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准：计提判断标准同应收账款，详见 3.13 应收账款。

### 3.15.2 预期信用损失的会计处理方法

信用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。

本公司在上一会计期间已经按照相当于其他应收款整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该其他应收款已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该其他应收款的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

## 3.16 存货

### 3.16.1 存货的分类

存货主要包括原材料、在途物资、库存商品、消耗性生物资产等。

### 3.16.2 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；

### 3.16.3 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。

#### **3.16.4 存货的盘存制度为永续盘存制。**

#### **3.16.5 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。

#### **3.17 持有待售的非流动资产或处置组**

本公司若主要通过出售（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；本公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺；预计出售将在一年内完成。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。

本公司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，本公司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。

终止经营，是指企业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：（一）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；（二）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；（三）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

企业应当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应当相互抵销，应当分别作为流动资产和流动负债列示。

企业应当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应当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应当作为终止经营损益列报。

### 3.18 长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司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。

#### 3.18.1 共同控制、重要影响的判断标准

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。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，应当考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。投资方能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

#### 3.18.2 投资成本的确定

对于企业合并取得的长期股权投资，详见附注“3.6 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”。

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，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司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。

#### 3.18.3 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。

#### 3.18.3.1 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。

#### 3.18.3.2 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公司不一致的，按照本公司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。对于本公司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公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

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，如本公司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。

对于本公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

#### 3.18.3.3 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“3.7 合并财务报表编制的方法”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。

本公司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。对于本公司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。

本公司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，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。

### **3.19 投资性房地产**

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的

土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。此外，对于本公司持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会（或类似机构）作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

### 3.19.1 投资性房地产计量模式

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

### 3.19.2 折旧或摊销方法

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注“3.26 长期资产减值”。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

## 3.20 固定资产

### 3.20.1 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公司，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。

### 3.20.2 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	15-40	5	6.33-2.38
机器设备	年限平均法	10-20	5	9.5-4.75
运输设备	年限平均法	12	5	7.92
办公设备	年限平均法	3-5	5	19.0-31.67
其他	年限平均法	10-20	5	9.5-4.75

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，本公司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。

### 3.20.3 减值测试方法及减值准备计提方法

详见附注“3.26 长期资产减值”。

### 3.20.4 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。

本公司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。

### **3.21 在建工程**

#### **3.21.1 初始计量**

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。

#### **3.21.2 结转为固定资产的标准和时点**

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注“3.26 长期资产减值”。

### **3.22 借款费用**

#### **3.22.1 借款费用资本化的确认原则**

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

#### **3.22.2 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。

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。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时,该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工,但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的,在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

### 3.22.3 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。

### 3.22.4 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用(扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益)及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前,予以资本化。

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利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的,按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额,调整每期利息金额。

## 3.23 生物资产

### 3.23.1 消耗性生物资产

消耗性生物资产是指为出售而持有的、或在将来收获为农产品的生物资产,包括生长中的大田作物、蔬菜、用材林以及存栏待售的牲畜等。消耗性生物资产按照成本进行初始计量。自行栽培、营造、繁殖或养殖的消耗性生物资产的成本,为该资产在收获/郁闭/出售/出售或入库前发生的可直接归属于该资产的必要支出,包括符合资本化条件的借款费用。消耗性生物资产在收获/郁闭/入库后发生的管护、饲养费用等后续支出,计入当期损益。

消耗性生物资产在收获或出售时,采用轮伐期年限法按账面价值结转成本。

资产负债表日,消耗性生物资产按照成本与可变现净值孰低计量,并采用与确认存货跌价准备一致的方法计算确认消耗性生物资产的跌价准备。如果减值的影响因素已经消失的,减记的金额应当予以恢复,并在原已计提的跌价准备金额内转回,转回金额计入当期损益。

如果消耗性生物资产改变用途,作为生产性生物资产,改变用途后的成本按改变用途时的账面价值确定。如果消耗性生物资产改变用途,作为公益性生物资产,则按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》规定考虑是否发生减值,发生减值时先计提减值准备,再按计提减值准备后的账面价值确定。

### 3.23.2 公益性生物资产

公益性生物资产是指以防护、环境保护为主要目的的生物资产，包括防风固沙林、水土保持林和水源涵养林等。公益性生物资产按照成本进行初始计量。自行营造的公益性生物资产的成本，为该资产在郁闭前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。

公益性生物资产在郁闭后发生的管护、饲养费用等后续支出，计入当期损益。

公益性生物资产按成本进行后续计量。公益性生物资产不计提资产减值准备。

公益性生物资产出售、盘亏、死亡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。

如果公益性生物资产改变用途，作为消耗性生物资产/生产性生物资产，其改变用途后的成本按改变用途时的账面价值确定。

### 3.24 使用权资产

本公司对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（不包括为生产存货而发生的成本）。

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量。

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。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。对计提了减值准备的使用权资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值参照上述原则计提折旧。

### 3.25 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

#### 3.25.1 计价方法、使用寿命

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公司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。

类别	摊销年限(年)
----	---------

类别	摊销年限(年)
土地使用权	50 年
软件	5 年

使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

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。

### 3.25.2 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

### 3.25.3 减值测试方法及减值准备计提方法

详见附注“3.26 长期资产减值”。

### 3.26 长期资产减值

对于固定资产、在建工程、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，本公司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。

### 3.27 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。本公司的长期待摊费用主要包括平田整理费。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

类别	摊销年限(年)
平田整理费	30 年

### 3.28 合同负债

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

### 3.29 职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

#### 3.29.1 短期薪酬的会计处理方法

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。

#### 3.29.2 离职后福利的会计处理方法

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。

#### 3.29.3 辞退福利的会计处理方法

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，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司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。

### 3.30 租赁负债

本公司对租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用本公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：①扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额；③在本公司合理确定将行使该选择权的情况下，租赁付款额包括购买选择权的行权价格；④在租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的情况下，租赁付款额包括行使终止租赁选择权需支付的款项；⑤根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

本公司按照固定的折现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应当在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

### 3.31 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；（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。

#### 3.31.1 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。其中，“履行合同义务不可避免会发生的成本”应当反映退出该合同的最低净成本，即履行该合同的成本与未能履行该合同而发生的补偿或处罚两者之间的较低者。企业履行该合同的成本包括履行合同的增量成本和与履行合同直接相关的其他成本的分摊金额。其中，履行合同的增量成本包括直接人工、直接材料等；与履行合同直接相关的其他成本的分摊金额包括用于履行合同的固定资产的折旧费用分摊金额等。

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。

#### 3.31.2 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。

### 3.32 股份支付

#### 3.32.1 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。

##### 3.32.1.1 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，本公司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。

当授予权益工具的公允价值无法可靠计量时，在服务取得日、后续每个资产负债表日以及结算日，按权益工具的内在价值计量，内在价值变动计入当期损益。

##### 3.32.1.2 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础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，按照本公司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。

#### 3.32.2 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司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，除非本公司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，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。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，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本公司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一在本公司内，另一在本公司外的，在本公司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。

本公司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。

### 3.33 优先股、永续债等其他金融工具

#### 3.33.1 永续债和优先股等的区分

本公司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，则本公司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，本公司发行的其他金融工具应归类为金融负债。

本公司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。

#### 3.33.2 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“3.22 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，本公司作为权益的变动处理，相关交易费用亦从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理。

本公司不确认权益工具的公允价值变动。

### 3.34 收入

#### 3.34.1 收入确认和计量所采用的会计政策

本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；本公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日，本公司识别合同中存在的各单项履约义务，并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。

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，本公司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：客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期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，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则本公司在客户取得相关商品控制权的时点将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，本公司考虑下列迹象：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。

#### 3.34.2 收入具体确认时点及计量方法

本公司的业务收入主要来源于以下业务类型：

##### 3.34.2.1 云板块机柜托管服务收入

公司为客户提供托管服务，属于在某一时点履行履约义务，公司在每个月末发送收账单至客户，双方对收账单中的机柜规格、单价、数量、金额等进行确认后，按月一次性确认收入。

本公司与客户之间的部分合同存在未达标赔偿/合同折扣/违约金/考核罚款/奖励金等安排，形成可变对价。本公司按照期望值或最有可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

#### 3.34.2.2 销售光伏发电的电能收入

公司主要销售光伏发电的电能收入，由于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，本公司将其作为在某一时段内履行的履约义务。客户购买公司的光伏电站的电能，按照国家标准和双方约定，向客户提供光伏电站电池阵列及其他必需的电力。每月末，公司与国家电网核对售电单价、上网电量，取得电费结算单时确认收入。

### 3.35 政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

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。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；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。

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

### 3.36 递延所得税资产/递延所得税负债

#### 3.36.1 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。

#### 3.36.2 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）且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，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。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，如果本公司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，本公司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）且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，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。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，本公司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。

### 3.36.3 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。

#### 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，本公司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，本公司递延

所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

### 3.37 租赁

租赁是指本公司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，本公司评估合同是否为租赁或包含租赁。

#### 3.37.1 本公司作为承租人

本公司租赁资产的类别主要为土地和机器设备。

##### 3.37.1.1 初始计量

在租赁期开始日，本公司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，本公司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。

##### 3.37.1.2 后续计量

本公司参照《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（详见附注“3.20 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，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

对于租赁负债，本公司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。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。

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，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。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，本公司将剩余金额计入当期损益。

#### 3.37.2 本公司作为出租人

本公司在租赁开始日，基于交易的实质，将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指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。

##### 3.37.2.1 经营租赁

本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租赁期内各期间的租金收入。与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

##### 3.37.2.2 融资租赁

于租赁期开始日，本公司确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资

租赁款以租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

### 3.38其他重要的会计政策和会计估计

#### 3.38.1 非货币性资产交易

对于非货币性资产交换，如果该交换具有商业实质且换入或换出资产的公允价值能够可靠计量，本公司以公允价值为基础进行计量：以换出资产的公允价值（除非换入资产的公允价值更加可靠）和应支付的相关税费作为换入资产的初始计量成本，在换出资产终止确认时，将换出资产的公允价值与其账面价值之间的差额计入当期损益。如果不满足以公允价值为基础计量的条件（即，交换不具有商业实质，或者换入资产和换出资产的公允价值均不能可靠计量），本公司以账面价值为基础计量：以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入资产的初始计量金额，在换出资产终止确认时不确认损益。

满足下列条件之一的非货币性资产交换具有商业实质：换入资产的未来现金流量在风险、时间分布或金额方面与换出资产显著不同；使用换入资产所产生的预计未来现金流量现值与继续使用换出资产不同，且其差额与换入资产和换出资产的公允价值相比是重大的。

#### 3.38.2 终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的已被本公司处置或划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分：①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；③该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

终止经营的会计处理方法参见本附注“3.17 持有待售的非流动资产或处置组”终止经营相关描述。

### 3.39重要会计政策、会计估计的变更

#### 3.39.1 重要会计政策变更

执行《金融工具准则实施问答》关于标准仓单交易相关会计处理的规定

财政部于 2025 年 7 月 8 日发布标准仓单交易相关会计处理实施问答，明确规定，根据金融工具确认计量准则，企业在期货交易所通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的，通常表明企业具有收到合同标的后在短期内将其再次出售以从短期波动中获取利润的惯例，企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照金融工具确认计量准则的规定进行会计处理。企业按照前述合同约定取得标准仓单后短期内再将其出售的，不应确认销售收入，而应将收取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益；企业期末持有尚未出售的标准仓单的，应将其列报为其他流动资产。对于按照前述合同约定取得的标准仓单，如果能够消除或显著减少会计错配的，企业

可以在初始确认时选择以公允价值计量且其变动计入当期损益，并一致应用于符合选择条件的所有标准仓单。对于初始确认时已选择以公允价值计量且其变动计入当期损益的标准仓单，企业在后续期间不得撤销该选择。

根据《关于严格执行企业会计准则 切实做好企业 2025 年年报工作的通知》(财会〔2025〕33 号)的要求，企业因执行上述标准仓单相关规定而调整会计处理方法的，应当对财务报表可比期间信息进行调整。执行该规定，未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

### 3.39.2 重要会计估计变更

本报告期本公司主要会计估计未发生变更。

## 4、税项

### 4.1 主要税种及税率情况

税种	计税依据	税率
增值税	境内销售；提供有形动产租赁服务	13%
	不动产租赁服务	9%
	其他应税销售服务行为	6%
城市维护建设税	实缴流转税税额	1%、5%
教育费附加	实缴流转税税额	3%
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
中冶美利云产业投资股份有限公司（母公司）	15%
宁夏誉成云创数据投资有限公司	15%
宁夏星河新材料科技有限公司	15%
宁夏中冶美利云新能源有限公司	15%
北京誉成云创科技有限公司	20%

### 4.2 税收优惠及批文

根据财政部、海关总署、国家税务总局联合印发《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》规定：自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。中冶美利云产业投资股份有限公司及子公司宁夏誉成云创数据投资有限公司、宁夏星河新材料科技有限公司、宁夏中冶美利云新能源有限公司享受国家西部大开发企业所得税优惠政策，企业所得税税率为 15%。

根据财政部、税务总局颁布的《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）的有关规定，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。本公司子公司北京誉成云创科技有限公司 2025 年度符合小型微利企业

的条件，应纳税所得额减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

## 5、合并财务报表主要项目注释

以下注释项目（含公司财务报表重要项目注释）除非特别指出，上年年末指 2024 年 12 月 31 日，期初指 2025 年 1 月 1 日，期末指 2025 年 12 月 31 日，本期指 2025 年度，上期指 2024 年度。

### 5.1 货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金		
银行存款	80,911,667.35	320,286,711.57
其他货币资金		6,462.72
存放财务公司款项	123,666,430.07	73,833,066.67
<b>合计</b>	<b>204,578,097.42</b>	<b>320,293,174.29</b>

### 5.2 应收票据

#### 5.2.1 应收票据分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	305,506.98	41,446,304.06
<b>小计</b>	<b>305,506.98</b>	<b>41,446,304.06</b>
减：坏账准备		
<b>合计</b>	<b>305,506.98</b>	<b>41,446,304.06</b>

#### 5.2.2 期末已质押的应收票据

截至期末，本公司无已质押的应收票据

#### 5.2.3 期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

截至期末，本公司无已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

### 5.3 应收账款

#### 5.3.1 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	241,299,505.66	241,503,602.15
1 至 2 年	6,427,638.39	16,821,535.68
2 至 3 年	13,442,050.01	15,862,644.07
3 至 4 年		10,918,798.74
4 至 5 年		
5 年以上	12,893,993.34	19,697,983.31
<b>小计</b>	<b>274,063,187.40</b>	<b>304,804,563.95</b>
减：坏账准备	19,967,398.80	27,139,343.39
<b>合计</b>	<b>254,095,788.60</b>	<b>277,665,220.56</b>

## 5.3.2 按坏账计提方法分类披露

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	7,392,962.16	2.70	7,392,962.16	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	266,670,225.24	97.30	12,574,436.64	4.72	254,095,788.60
其中：按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	228,606,987.30	83.41	12,193,601.46	5.33	216,413,385.84
信用风险较低的客户组合的应收款项	38,063,237.94	13.89	380,835.18	1.00	37,682,402.76
<b>合计</b>	<b>274,063,187.40</b>	<b>100.00</b>	<b>19,967,398.80</b>	<b>7.29</b>	<b>254,095,788.60</b>

(续)

类 别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	7,392,962.16	2.43	7,392,962.16	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	297,411,601.79	97.57	19,746,381.23	6.64	277,665,220.56
其中：按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	241,298,715.71	79.17	19,185,252.37	7.95	222,113,463.34
信用风险较低的客户组合的应收款项	56,112,886.08	18.40	561,128.86	1.00	55,551,757.22
<b>合计</b>	<b>304,804,563.95</b>	<b>100.00</b>	<b>27,139,343.39</b>	<b>8.90</b>	<b>277,665,220.56</b>

按单项计提坏账准备：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
珠海美利丰贸易有限公司	7,392,962.16	7,392,962.16	100.00	预计无法收回
<b>合计</b>	<b>7,392,962.16</b>	<b>7,392,962.16</b>	<b>100.00</b>	/

按组合计提坏账准备：

组合计提项目：按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	223,105,956.12	6,692,570.28	3.00
1 至 2 年			
2 至 3 年			
3 至 4 年			

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
4 至 5 年			
5 年以上	5,501,031.18	5,501,031.18	100.00
<b>合计</b>	<b>228,606,987.30</b>	<b>12,193,601.46</b>	

组合计提项目：信用风险较低的客户组合的应收款项

项目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
国网宁夏电力有限公司	38,063,237.94	380,835.18	1.00
<b>合计</b>	<b>38,063,237.94</b>	<b>380,835.18</b>	

### 5.3.3 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

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	其他变动	
按单项计提坏账准备	7,392,962.16					7,392,962.16
按组合计提坏账准备	19,746,381.23	197,987.42	572,857.36	6,797,074.65		12,574,436.64
其中：按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	19,185,252.37	197,987.42	395,695.25	6,797,074.65		12,190,469.89
信用风险较低的客户组合的应收款项	561,128.86		177,162.11			383,966.75
<b>合计</b>	<b>27,139,343.39</b>	<b>197,987.42</b>	<b>572,857.36</b>	<b>6,797,074.65</b>		<b>19,967,398.80</b>

### 5.3.4 本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	6,797,074.65

其中重要的应收账款核销情况

单位名称	应收账款性质	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
------	--------	------	------	---------	-------------

单位名称	应收账款性质	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
北京泰华伦科贸有限公司	应收货款	3,005,707.65	已超过诉讼时效	清算组会议决议	否
成都市安安纸业有限责任公司	应收货款	1,432,628.33	已超过诉讼时效	清算组会议决议	否
<b>合计</b>	/	<b>4,438,335.98</b>	/	/	/

#### 5.3.5 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本公司按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额为 263,007,390.51 元，占应收账款期末余额合计数的比例为 95.97%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额为 14,299,724.65 元。

### 5.4 应收款项融资

#### 5.4.1 应收款项融资分类列示

项目	期末余额	期初余额
应收票据		1,808,406.46
其中：银行承兑汇票		1,808,406.46
<b>合计</b>		<b>1,808,406.46</b>

### 5.5 预付款项

#### 5.5.1 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	41,651,917.88	99.76	50,531,087.34	67.48
1 至 2 年	100,000.00	0.24	24,055,770.00	32.12
2 至 3 年				
3 年以上			295,406.50	0.40
<b>合计</b>	<b>41,751,917.88</b>	<b>100.00</b>	<b>74,882,263.84</b>	<b>100.00</b>

#### 5.5.2 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本公司按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额为 41,737,990.08 元，占预付款项期末余额合计数的比例为 99.97%。

### 5.6 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	2,135,801.10	1,874,453.92
<b>合计</b>	<b>2,135,801.10</b>	<b>1,874,453.92</b>

#### 5.6.1 其他应收款

##### 5.6.1.1 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
关联方往来	12,033,503.21	12,341,730.10
代收代付款	1,496,655.80	895,895.70
保证金、押金	506,800.35	489,554.08
员工备用金	77,448.11	185,808.51
其他	237,021.08	397,181.94
<b>小计</b>	<b>14,351,428.55</b>	<b>14,310,170.33</b>
减：坏账准备	12,215,627.45	12,435,716.41
<b>合计</b>	<b>2,135,801.10</b>	<b>1,874,453.92</b>

## 5.6.1.2 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	13,952,024.80	13,913,983.19
1 至 2 年	304,944.61	388,187.14
2 至 3 年	86,459.14	
3 至 4 年		
4 至 5 年		
5 年以上	8,000.00	8,000.00
<b>小计</b>	<b>14,351,428.55</b>	<b>14,310,170.33</b>
减：坏账准备	12,215,627.45	12,435,716.41
<b>合计</b>	<b>2,135,801.10</b>	<b>1,874,453.92</b>

## 5.6.1.3 坏账准备计提情况

## 5.6.1.3 按坏账计提方法分类披露

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(%)	
按单项计提坏账准备	12,119,412.35	84.45%	12,119,412.35	100.00%	
按组合计提坏账准备	2,232,016.20	15.55%	96,215.10	4.31%	2,135,801.10
<b>合计</b>	<b>14,351,428.55</b>	<b>/</b>	<b>12,215,627.45</b>	<b>/</b>	<b>2,135,801.10</b>

(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(%)	
按单项计提坏账准备	12,341,730.10	86.24%	12,341,730.10	100.00%	
按组合计提坏账准备	1,968,440.23	13.76%	93,986.31	4.77%	1,874,453.92
<b>合计</b>	<b>14,310,170.33</b>	<b>/</b>	<b>12,435,716.41</b>	<b>/</b>	<b>1,874,453.92</b>

按组合计提坏账准备类别数：

按组合计提坏账准备:

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,918,521.59	57,555.64	3.00
1 至 2 年	304,944.61	30,494.46	10.00
2 至 3 年	550.00	165.00	30.00
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上	8,000.00	8,000.00	100.00
<b>合计</b>	<b>2,232,016.20</b>	<b>96,215.10</b>	<b>2,135,801.10</b>

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备

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	85,986.3		12,349,730.10	12,435,716.41
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	10,228.79		77,909.14	88,137.93
本期转回			308,226.89	308,226.89
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	96,215.10		12,119,412.35	12,215,627.45

## 5.6.1.4 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期坏账准备的情况

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	
坏账准备	12,435,716.41	88,137.93	308,226.89			12,215,627.45
<b>合计</b>	<b>12,435,716.41</b>	<b>88,137.93</b>	<b>308,226.89</b>			<b>12,215,627.45</b>

## 5.6.1.5 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

本期按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款汇总金额 13,767,455.04 元, 占其他应收款期末余额合计数的比例 95.94%, 相应计提坏账准备期末余额汇总金额 12,106,601.63 元。

## 5.7 存货

## 5.7.1 存货分类

项目	期末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	541,592.31		541,592.31
库存商品			
消耗性生物资产	489,110,843.66		489,110,843.66
<b>合计</b>	<b>489,652,435.97</b>		<b>489,652,435.97</b>

(续)

项目	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
原材料	52,043,950.16	38,822,536.14	13,221,414.02
库存商品	41,732,500.20	15,542,360.95	26,190,139.25
消耗性生物资产	489,110,843.66		489,110,843.66
<b>合计</b>	<b>582,887,294.02</b>	<b>54,364,897.09</b>	<b>528,522,396.93</b>

## 5.7.2 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

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	38,822,536.14			38,822,536.14		
库存商品	15,542,360.95			15,542,360.95		
<b>合计</b>	<b>54,364,897.09</b>			<b>54,364,897.09</b>		

## 5.7.3 消耗性生物资产

项目	期末余额	期初余额
林业资产	489,110,843.66	489,110,843.66
<b>合计</b>	<b>489,110,843.66</b>	<b>489,110,843.66</b>

## 5.8 持有待售资产

项目	期末余额	减值准备	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
原材料	8,165,651.56		8,165,651.56	8,165,651.56		1 年以内
机器设备	5,218,426.11		5,218,426.11	5,218,426.11		1 年以内
<b>合计</b>	<b>13,384,077.67</b>		<b>13,384,077.67</b>	<b>13,384,077.67</b>		/

## 5.9 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣、待认证进项税	9,140,713.83	11,739,876.56
预缴税金	186,529.83	

项目	期末余额	期初余额
增值税留抵税额	15,653.04	
待摊费用		700,067.48
<b>合计</b>	<b>9,342,896.70</b>	<b>12,439,944.04</b>

## 5.10其他权益工具投资

项目	期初余额	本期增减变动					期末余额
		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	
宁夏中卫市新型互联网交换中心有限责任公司	2,594,930.53				106,421.45		2,488,509.08
<b>合计</b>	<b>2,594,930.53</b>				<b>106,421.45</b>		<b>2,488,509.08</b>

续上表：

项目	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
宁夏中卫市新型互联网交换中心有限责任公司			511,490.92	本公司出于战略目的而计划长期持有
<b>合计</b>			<b>511,490.92</b>	/

## 5.11固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	862,426,440.68	951,073,494.68
固定资产清理	1,912,819.36	988,014.50
<b>合计</b>	<b>864,339,260.04</b>	<b>952,061,509.18</b>

## 5.11.1 固定资产

## 5.11.1.1 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值					
1、期初余额	857,456,358.92	1,255,080,889.67	5,529,456.63	18,833,947.32	2,136,900,652.54
2、本期增加金额		14,360,561.23			14,360,561.23
(1) 购置		1,329,471.48			1,329,471.48
(2) 在建工程转入		13,031,089.75			13,031,089.75
(3) 企业合并增加					
(4) 其他					
3、本期减少金额	420,892,860.24	390,715,324.12	4,719,616.56	18,235,422.39	834,563,223.31

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备及其他	合计
(1) 处置或报废	420,892,860.24	390,715,324.12	4,719,616.56	18,235,422.39	834,563,223.31
(2) 其他					
4、期末余额	436,563,498.68	878,726,126.78	809,840.07	598,524.93	1,316,697,990.46
二、累计折旧					
1、期初余额	271,830,267.14	503,703,362.02	2,532,469.50	12,525,498.33	790,591,596.99
2、本期增加金额	10,565,115.09	63,981,967.97	61,388.34	76,036.22	74,684,507.62
(1) 计提	10,565,115.09	63,981,967.97	61,388.34	76,036.22	74,684,507.62
(2) 其他					
3、本期减少金额	166,351,220.41	230,339,763.41	2,246,399.39	12,067,171.62	411,004,554.83
(1) 处置或报废	166,351,220.41	230,339,763.41	2,246,399.39	12,067,171.62	411,004,554.83
(2) 其他					
4、期末余额	116,044,161.82	337,345,566.58	347,458.45	534,362.93	454,271,549.78
三、减值准备					
1、期初余额	254,541,639.83	136,629,306.23	9,522.04	4,055,092.77	395,235,560.87
2、本期增加金额					
(1) 计提					
(2) 其他					
3、本期减少金额	254,541,639.83	136,629,306.23	9,522.04	4,055,092.77	395,235,560.87
(1) 处置或报废	254,541,639.83	136,629,306.23	9,522.04	4,055,092.77	395,235,560.87
(2) 其他					
4、期末余额					
四、账面价值					
1、期末账面价值	320,519,336.86	541,380,560.20	462,381.62	64,162.00	862,426,440.68
2、期初账面价值	331,084,451.95	614,748,221.42	2,987,465.09	2,253,356.22	951,073,494.68

## 5.11.1.2 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
房屋建筑物	66,943,828.15	办理中
合计	66,943,828.15	

## 5.11.2 固定资产清理

项目	期末余额	期初余额
处置 E1 机房旧蓄电池-6980 块	1,912,819.36	792,342.47
报废动力部汽轮机		195,672.03
合计	1,912,819.36	988,014.50

## 5.12 在建工程

项目	期末余额	期初余额
在建工程	175,585,761.19	177,448,664.96

项目	期末余额	期初余额
工程物资	1,826,470.30	1,937,209.84
<b>合计</b>	<b>177,412,231.49</b>	<b>179,385,874.80</b>

## 5.12.1 在建工程

## 5.12.1.1 在建工程情况

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
B1、B3、C1、C3 机房建设	165,079,951.94		165,079,951.94
110 变电站项目	6,537,341.27		6,537,341.27
中卫数据机房 E3	1,882,297.08		1,882,297.08
E1 项目改造费	1,511,701.89		1,511,701.89
其他	574,469.01		574,469.01
<b>合计</b>	<b>175,585,761.19</b>		<b>175,585,761.19</b>

(续)

项目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
B1、B3、C1、C3 机房建设	163,448,164.80		163,448,164.80
中卫数据机房 E3	13,387,886.41		13,387,886.41
其他	9,104,613.81	8,492,000.06	612,613.75
<b>合计</b>	<b>185,940,665.02</b>	<b>8,492,000.06</b>	<b>177,448,664.96</b>

## 5.12.1.2 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
B1、B3、C1、C3 机房建设	1,030,363,779.74	163,448,164.80	2,089,599.22	457,812.08		165,079,951.94
<b>合计</b>	<b>1,030,363,779.74</b>	<b>163,448,164.80</b>	<b>2,089,599.22</b>	<b>457,812.08</b>		<b>165,079,951.94</b>

(续)

项目名称	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
B1、B3、C1、C3 机房建设	16.02%	16.02%				自筹+募集资金
<b>合计</b>	<b>/</b>	<b>/</b>			<b>/</b>	<b>/</b>

## 5.12.1.3 本期计提在建工程减值准备情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
6.8 万吨麦草深度脱木素及无原素氯漂白节能减排技改项目	1,551,022.90		1,551,022.90		
动力部 2#抽凝汽轮机改背压汽轮机	75,283.02		75,283.02		
2#汽轮机技改	6,865,694.14		6,865,694.14		
合计	8,492,000.06		8,492,000.06		

### 5.12.2 工程物资

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
专用材料	5,949,344.55	4,122,874.25	1,826,470.30	6,269,327.97	4,332,118.13	1,937,209.84
合计	5,949,344.55	4,122,874.25	1,826,470.30	6,269,327.97	4,332,118.13	1,937,209.84

### 5.13 使用权资产

#### 5.13.1 使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	12,130,689.69	12,130,689.69
2. 本期增加金额	9,434,528.55	9,434,528.55
(1) 新增租赁	9,434,528.55	9,434,528.55
3. 本期减少金额	12,130,689.69	12,130,689.69
(1) 处置	12,130,689.69	12,130,689.69
4. 期末余额	9,434,528.55	9,434,528.55
二、累计折旧		
1. 期初余额	4,043,563.20	4,043,563.20
2. 本期增加金额	4,717,264.32	4,717,264.32
(1) 计提	4,717,264.32	4,717,264.32
3. 本期减少金额	4,043,563.20	4,043,563.20
(1) 处置	4,043,563.20	4,043,563.20
4. 期末余额	4,717,264.32	4,717,264.32
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		

项目	房屋及建筑物	合计
1.期末账面价值	4,717,264.23	4,717,264.23
2.期初账面价值	8,087,126.49	8,087,126.49

### 5.14无形资产

#### 5.14.1 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	23,742,725.00	324,451.58	24,067,176.58
2.本期增加金额	43,236,160.37		43,236,160.37
(1)购置	43,236,160.37		43,236,160.37
3.本期减少金额		189,580.59	189,580.59
(1)处置		189,580.59	189,580.59
4.期末余额	66,978,885.37	134,870.99	67,113,756.36
二、累计摊销			
1.期初余额	3,984,793.64	324,451.58	4,309,245.22
2.本期增加金额	636,676.76		636,676.76
(1)计提	636,676.76		636,676.76
(2)企业合并增加			
3.本期减少金额		189,580.59	189,580.59
(1)处置		189,580.59	189,580.59
4.期末余额	4,621,470.40	134,870.99	4,756,341.39
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	62,357,414.97		62,357,414.97
2.期初账面价值	19,757,931.36		19,757,931.36

#### 5.14.2 未办妥产权证书的土地使用权情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
土地使用权	43,097,582.93	办理中
合计	43,097,582.93	

### 5.15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
----	------	--------	--------	--------	------

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
平田整地费	86,382,859.32		10,796,886.72		75,585,972.60
<b>合计</b>	<b>86,382,859.32</b>		<b>10,796,886.72</b>		<b>75,585,972.60</b>

### 5.16 递延所得税资产/递延所得税负债

#### 5.16.1 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
信用减值损失	7,169,620.56	1,073,542.72	7,089,447.04	1,045,043.12
资产减值准备	4,122,874.25	618,431.14	4,332,118.13	649,817.72
租赁负债	4,850,338.05	727,550.71	8,896,912.46	1,334,536.87
其他权益工具投资公允价值变动	511,490.92	76,723.63	405,069.47	60,760.42
<b>合计</b>	<b>16,654,323.78</b>	<b>2,496,248.20</b>	<b>20,723,547.10</b>	<b>3,090,158.13</b>

#### 5.16.2 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	4,717,264.23	707,589.64	8,087,126.49	1,213,068.97
<b>合计</b>	<b>4,717,264.23</b>	<b>707,589.64</b>	<b>8,087,126.49</b>	<b>1,213,068.97</b>

#### 5.16.3 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	707,589.64	1,788,658.56	1,213,068.97	1,877,089.16
递延所得税负债	707,589.64		1,213,068.97	

#### 5.16.4 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	25,013,405.69	490,578,068.78
可抵扣亏损	440,349,528.02	426,683,946.22
<b>合计</b>	<b>465,362,933.71</b>	<b>917,262,015.00</b>

#### 5.16.5 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	期初余额	备注
2025 年		29,989,065.51	
2026 年	67,241,326.28	67,241,326.28	
2027 年	170,983,125.78	170,983,125.78	
2028 年	88,835,204.63	88,835,204.63	

年份	期末余额	期初余额	备注
2029 年	69,635,224.02	69,635,224.02	
2030 年	43,654,647.31		
<b>合计</b>	<b>440,349,528.02</b>	<b>426,683,946.22</b>	/

### 5.17短期借款

#### 5.17.1 短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
信用借款	105,000,000.00	325,000,000.00
质押借款	45,000,000.00	
<b>合计</b>	<b>150,000,000.00</b>	<b>325,000,000.00</b>

### 5.18应付账款

#### 5.18.1 应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	19,682,333.53	29,080,699.03
1 至 2 年	951,380.86	2,085,274.35
2 至 3 年	1,608,477.87	794,617.12
3 年以上	38,198.54	3,500.13
<b>合计</b>	<b>22,280,390.80</b>	<b>31,964,090.63</b>

### 5.19预收款项

#### 5.19.1 预收款项列示

项目	期末余额	期初余额
房租及电费		45,728.02
<b>合计</b>		<b>45,728.02</b>

### 5.20合同负债

#### 5.20.1 分类

项目	期末余额	期初余额
预收货款		1,191,281.39
<b>合计</b>		<b>1,191,281.39</b>

### 5.21应付职工薪酬

#### 5.21.1 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	31,397,707.23	49,926,279.57	56,139,304.00	25,184,682.80
二、离职后福利-设定提存计划	679,979.89	3,249,986.57	3,400,374.89	529,591.57
三、辞退福利	167,810,967.95	1,704,130.11	169,515,098.06	
<b>合计</b>	<b>199,888,655.07</b>	<b>54,880,396.25</b>	<b>229,054,776.95</b>	<b>25,714,274.37</b>

## 5.21.2 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	10,841,523.49	26,213,285.81	31,477,782.93	5,577,026.37
2、职工福利费	291,636.00	2,646,125.17	2,696,315.80	241,445.37
3、社会保险费	18,394,921.97	19,015,490.12	20,075,359.80	17,335,052.29
其中：医疗保险费	18,363,967.37	18,874,699.87	19,913,294.26	17,325,372.98
工伤保险费	30,954.60	140,790.25	162,065.54	9,679.31
生育保险费				
4、住房公积金	30,963.09	1,787,763.91	1,595,127.00	223,600.00
5、工会经费和职工教育经费	1,838,662.68	263,614.56	294,718.47	1,807,558.77
<b>合计</b>	<b>31,397,707.23</b>	<b>49,926,279.57</b>	<b>56,139,304.00</b>	<b>25,184,682.80</b>

## 5.21.3 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	660,209.16	3,106,516.00	3,281,948.95	484,776.21
2、失业保险费	19,770.73	112,635.17	118,425.94	13,979.96
3、企业年金缴费		30,835.40		30,835.40
<b>合计</b>	<b>679,979.89</b>	<b>3,249,986.57</b>	<b>3,400,374.89</b>	<b>529,591.57</b>

## 5.22 应交税费

项目	期末余额	期初余额
企业所得税	8,585,027.39	6,912,269.97
房产税	753,549.73	8,776,411.44
个人所得税	393,283.59	731,006.89
土地使用税	356,135.81	550,326.35
增值税	140,859.32	1,131,587.25
水利基金	19,359.06	4,106,607.56
印花税	5,615.40	185,658.84
教育费附加	4,225.78	9,598,409.64
地方教育费附加	2,817.19	5,986,067.37
城市维护建设税	1,408.59	52,661.73
水资源税		216,208.80
环境保护税		644.43
<b>合计</b>	<b>10,262,281.86</b>	<b>38,247,860.27</b>

## 5.23 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息		66,250.00
应付股利		
其他应付款	88,844,843.19	73,462,387.82

项目	期末余额	期初余额
合计	88,844,843.19	73,528,637.82

**5.23.1 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		66,250.00
合计		66,250.00

**5.23.2 其他应付款**

## 5.23.2.1 按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
以前年度欠缴税款的滞纳金	70,757,923.12	55,962,948.67
代付款项	12,951,923.18	12,076,201.98
保证金	2,700,800.00	1,052,000.00
员工垫付款	2,374,809.91	3,609,032.00
关联方往来	59,386.98	762,205.17
合计	88,844,843.19	73,462,387.82

**5.24 一年内到期的非流动负债**

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款（附注 5.26）	18,040,000.00	15,000,000.00
一年内到期的长期借款应计利息	128,819.44	
一年内到期的租赁负债（附注 5.27）	4,850,338.05	4,362,300.79
一年内到期的长期应付款		2,257,573.53
合计	23,019,157.49	21,619,874.32

**5.25 其他流动负债**

项目	期末余额	期初余额
未终止确认的银行承兑汇票		40,667,134.55
待转销项税额		144,732.63
其他		71,718.91
合计		40,883,586.09

**5.26 长期借款**

项目	期末余额	期初余额
信用借款	175,000,000.00	220,000,000.00
减：一年内到期的长期借款（附注 5.24）	18,040,000.00	15,000,000.00
合计	156,960,000.00	205,000,000.00

**5.27 租赁负债**

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	4,850,338.05	8,896,912.46
其中：未确认融资费用	34,963.60	260,143.18
减：一年内到期的租赁负债（附注 5.24）	4,850,338.05	4,362,300.79
<b>合计</b>		<b>4,534,611.67</b>

### 5.28 预计负债

项目	期末余额	期初余额	形成原因
弃置费用	112,304,600.00		注 1
海关罚款	3,000,000.00	3,000,000.00	注 2
未决诉讼		180,093.11	
预计赔偿款		19,996,143.74	
<b>合计</b>	<b>115,304,600.00</b>	<b>23,176,236.85</b>	

注 1：子公司星河科技清算，根据相关环保法律法规的要求，公司需对宁夏星河新材料科技有限公司的设备设施及厂房进行拆除，处置遗留废弃物，并对场地进行环境修复。

依据中亿鑫盛（宁夏）项目管理有限责任公司和宁夏环境科学研究院（有限责任公司）出具的《宁夏星河新材料科技有限公司设备设施厂房拆除遗留废弃物处置及场地恢复方案》和《地下水治理修复方案》，拆除部分包含审批报备相关方案、评审等费用 430,000.00 元，输水管道拆除费用 9,700,000.00 元，固废处置费用 3,567,200.00 元，碱回收楼的土壤处理、储煤棚表土清理费用金 8,405,200.00 元，土地复耕费用估算 3,214,700.00 元，建筑物拆除费用 12,359,803.96 元，可利用材料出售收入 8,762,573.16 元，净拆除费用 3,597,032.80 元，建筑垃圾外运及处理 8,171,208.80 元，拆除遗留废弃物等相关费用预估合计 37,085,341.60 元。

地下水治理修复部分直接工程费用 55,980,000.00 元，安全文明施工费等其他费 5,862,700.00 元，税金与管理费用 9,276,400.00 元，工程监理费用 300,000.00 元，环境监理费用 800,000.00 元，效果评估 3,000,000.00 元，地下水治理修复及相关费用预估合计 75,219,100.00 元。

综上，废弃物拆除及地下水治理修复等相关费用预估总计 112,304,600.00 元。

注 2：公司进料加工不符合海关监管要求，存在未经海关同意，擅自申换料件的情况，2023 年 11 月被行政立案，2024 年 1 月由行政转为刑事立案，预计需要缴纳罚款和违法所得金额 300 万元。

### 5.29 递延收益

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	3,879,166.64	300,000.00	2,245,833.28	1,933,333.36	收到政府补助
<b>合计</b>	<b>3,879,166.64</b>	<b>300,000.00</b>	<b>2,245,833.28</b>	<b>1,933,333.36</b>	—

其中，涉及政府补助的项目：

补助项目	上年年末余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产/收益相关

补助项目	上年年末余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产/收益相关
4*75T/H 循环硫化床锅炉白泥/石膏法烟气脱硫治理工程项目	1,148,214.26			1,148,214.26			与资产相关
火电超低排放改造	964,285.70			964,285.70			与资产相关
人工智能计算中心项目资金补贴收入	1,766,666.68			133,333.32		1,633,333.36	与资产相关
变电站智能联动与国产化安全防护关键技术研究		300,000.00				300,000.00	与资产相关
合计	<b>3,879,166.64</b>	<b>300,000.00</b>		<b>2,245,833.28</b>		<b>1,933,333.36</b>	——

其他说明：

①根据中卫市环境保护局下发的《关于划拨中冶美利纸业股份有限公司缴纳排污费用用于补助热电站烟气脱硫工程建设的函》（卫环函[2014]64号）。本公司于2014年6月10日收到4\*75T/H循环硫化床锅炉白泥/石膏法烟气脱硫治理工程项目政府补助321.50万元，计入递延收益。

②根据中卫市生态环境局沙坡头区分局2019年第27次会议纪要收到3组12MW机组火电超低排放改造项目政府补助150万元，计入递延收益。

③根据宁夏回族自治区发展和改革委员会文件《自治区发展改革委关于下达2022年自治区预算内统筹第五批投资计划的通知》（宁发改投资[2022]910号）下达投资资金200万元，宁夏云创人工智能计算中心项目，计入递延收益。

### 5.30其他非流动负债

项目	期末余额	期初余额
林纸一体化项目	138,240,000.00	138,240,000.00
3MWp 用户侧并网发电项目	36,220,000.00	36,220,000.00
6.8 万吨麦草深度脱木素及无原素氯漂白节能减排技改项目	13,910,000.00	13,910,000.00
2012 年“五优一新”产业发展项目扶持资金	300,000.00	300,000.00
合计	<b>188,670,000.00</b>	<b>188,670,000.00</b>

其他说明：

①根据2010年国家发展和改革委员会工业和信息化部下发的《国家发展改革委、工业和信息化部关于下达重点产业振兴和技术改造(第一批)2010年5月4日中央预算内投资计划的通知》(发改投资[2010]926号)，本公司收到政府补助款13,824.00万元，截止2025年12月31日，该项目尚未完工。

②根据宁夏回族自治区财政厅《关于下达2010年金太阳示范工程财政补助资金预算的通知》(宁财(建)发[2010]1344号)，本公司累计收到财政补助资金3,622万元，2014年10月27日，本公司通过在北京产权交易所公开挂牌的方式，将3MWp用户侧并网发电项目转让给北京兴诚旺实业有限公司。但尚未有财政部门对工程质量和竣工财务决算进行审核，并清算补助资金。

③根据2010年国家发展和改革委员会工业和信息化部下发的《国家发展改革委、工业和信息化部关于下达重点产业振兴和技术改造(第一批)2010年5月4日中央预算内投资计划的通知》(发改投资[2010]926号)，本公司收到政府补助款1,391.00万元，截止2025年12月31日，该项目处于停止状态。

④根据2012年9月13日中卫市财政局和中卫市工业和信息化局下达的《关于下达2012年“五优一新”产业集群发展扶持资金的通知》(卫财发[2012]410号)收到“五优一新”产业发展项目的政府补助30万元。

2014 年 10 月 27 日，本公司通过在北京产权交易所公开挂牌的方式，将项目转让给北京兴诚旺实业有限公司。但尚未有财政部门对工程质量和竣工财务决算进行审核，并清算补助资金。

### 5.31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	695,263,035.00						695,263,035.00

### 5.32资本公积

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）	1,955,990,544.96		1,388,510,462.17	567,480,082.79
其他资本公积	2,313,756.54			2,313,756.54
<b>合计</b>	<b>1,958,304,301.50</b>		<b>1,388,510,462.17</b>	<b>569,793,839.33</b>

### 5.33其他综合收益

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	-335,907.91	-106,421.45			-15,963.21	-88,251.06	-2,207.18	-424,158.97
其他权益工具投资公允价值变动	-335,907.91	-106,421.45			-15,963.21	-88,251.06	-2,207.18	-424,158.97
<b>其他综合收益合计</b>	<b>-335,907.91</b>	<b>-106,421.45</b>			<b>-15,963.21</b>	<b>-88,251.06</b>	<b>-2,207.18</b>	<b>-424,158.97</b>

### 5.34专项储备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	957,841.08	494,639.34	404,726.47	1,047,753.95
<b>合计</b>	<b>957,841.08</b>	<b>494,639.34</b>	<b>404,726.47</b>	<b>1,047,753.95</b>

### 5.35盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	69,030,441.17		69,030,441.17	
<b>合计</b>	<b>69,030,441.17</b>		<b>69,030,441.17</b>	

### 5.36未分配利润

项目	本期	上期
调整前上年末未分配利润	-1,405,189,472.08	-856,708,103.85
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	-1,405,189,472.08	-856,708,103.85
加：本期归属于母公司股东的净利润	66,628,610.34	-548,481,368.23
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		

项目	本期	上期
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
加：盈余公积弥补亏损	69,030,441.17	
其他调整因素	1,388,510,462.17	
期末未分配利润	118,980,041.60	-1,405,189,472.08

### 5.37营业收入和营业成本

#### 5.37.1 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	341,972,542.69	189,781,896.15	886,806,177.17	787,762,047.47
其他业务	828,962.63	2,155,780.71	24,956,493.46	19,156,575.33
<b>合计</b>	<b>342,801,505.32</b>	<b>191,937,676.86</b>	<b>911,762,670.63</b>	<b>806,918,622.80</b>

#### 5.37.2 营业收入、营业成本的分解信息

收入类别	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
按业务类型分类				
云板块业务及其他	325,276,444.59	180,599,645.92	312,713,722.77	214,474,884.60
光伏业务	17,525,060.73	11,338,030.94	20,825,907.70	11,254,500.00
销售纸品及其他			578,223,040.16	581,189,238.20
<b>合计</b>	<b>342,801,505.32</b>	<b>191,937,676.86</b>	<b>911,762,670.63</b>	<b>806,918,622.80</b>
按经营地区分类				
境内	342,801,505.32	191,937,676.86	911,762,670.63	806,918,622.80
<b>合计</b>	<b>342,801,505.32</b>	<b>191,937,676.86</b>	<b>911,762,670.63</b>	<b>806,918,622.80</b>

### 5.38税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
房产税	5,301,885.18	18,641,280.36
土地使用税	2,201,305.52	3,230,517.82
教育费附加	859,184.96	-1,415,290.39
城市维护建设税	774,039.99	376,948.57
水利基金	247,230.25	20,686.82
印花税	162,805.30	912,000.55
水资源税	77,421.00	1,988,021.40
车船使用税	11,255.33	3,914.52
环境保护税		9,692.40
<b>合计</b>	<b>9,635,127.53</b>	<b>23,767,772.05</b>

### 5.39销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	400,206.87	6,050,514.99
业务招待费	176,936.19	549,339.10
差旅费	114,973.25	720,133.98
会议费	76,048.93	347,488.00
广告费	30,549.03	78,302.33
办公消费品	2,698.68	89,002.88
无形资产摊销		73,958.55
其他	128,480.30	93,386.18
合计	<b>929,893.25</b>	<b>8,002,126.01</b>

**5.40管理费用**

项目	本期发生额	上期发生额
拆除及修复费用	112,551,787.69	
职工薪酬	21,290,906.68	20,935,053.65
折旧摊销费	19,449,023.70	20,473,352.57
劳务费	5,119,480.03	
中介机构费	4,995,168.21	3,644,439.61
水电费	4,958,430.62	7,005,197.02
差旅费交通费	1,142,520.51	1,120,010.66
办公费	946,203.16	644,654.57
租赁费	929,236.72	939,078.72
业务招待费	186,931.99	350,158.26
会议费	28,066.03	50,303.52
辞退补偿	-78,362,188.63	186,934,148.51
停机损失		9,415,394.21
党员经费		262,521.03
其他	1,424,736.12	1,660,695.72
合计	<b>94,660,302.83</b>	<b>253,435,008.05</b>

注 1：根据中冶美利云产业投资股份有限公司 2024 年 12 月 26 日召开的第六次临时股东会决议，审议通过《关于停止经营造纸业务、清算注销全资子公司宁夏星河新材料科技有限公司的议案》。据此，子公司星河科技于 2024 年进入清算程序。依据 2024 年 12 月北京中银律师事务所出具的法律意见书及相关职工安置方案，星河科技当期计提职工安置费 18,392.95 万元。此外，上期计提的辞退福利中包含与清算注销前相关的已支付辞退福利 300.47 万元。

2025 年度，根据北京中银律师事务所于 2025 年 12 月出具的法律意见书，2024 年度预提的职工安置费用中，实际已支付 10,979.86 万元。截至 2025 年 12 月 31 日，尚需支付的金额为 1,703.38 万元。2024 年度预提的人员安置费结余 7,836.22 万元，该结余资金已无支付义务。

注 2：子公司星河科技清算，发生设备设施及厂房进行拆除，地下水治理修复费用 112,304,600.00 元（详情见“预计负债注 1”）。

**5.41 研发费用**

项目	本期发生额	上期发生额
材料及动力	12,039,433.72	7,805,111.95
职工薪酬	4,887,232.83	4,198,368.40
折旧费用	4,267,028.10	1,263,670.18
中介服务费	329,716.99	980,557.02
差旅交通费	68,919.45	20,936.03
其他	1,500.00	36,909.69
<b>合计</b>	<b>21,593,831.09</b>	<b>14,305,553.27</b>

**5.42 财务费用**

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	15,251,255.53	13,481,897.54
减：利息收入	476,832.50	1,204,251.92
汇兑损益		-0.67
手续费	35,614.82	65,005.27
<b>合计</b>	<b>14,810,037.85</b>	<b>12,342,650.22</b>

**5.43 其他收益**

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助（电费补贴款）	33,076,247.36	2,287,423.40
代扣个人所得税手续费	29,511.55	36,987.86
<b>合计</b>	<b>33,105,758.91</b>	<b>2,324,411.26</b>

**5.44 信用减值损失**

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	374,869.94	-3,402,667.89
其他应收款坏账损失	220,088.96	-12,302,142.07
<b>合计</b>	<b>594,958.90</b>	<b>-15,704,809.96</b>

**5.45 资产减值损失**

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失		-25,882,203.21
二、固定资产减值损失		-207,450,192.11
三、在建工程减值损失		-6,940,977.16
<b>合计</b>		<b>-240,273,372.48</b>

**5.46 资产处置收益**

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得或损失	44,742,017.49	801,442.35

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
出售划分为持有待售的非流动资产或处置组的利得	1,829,200.85	
<b>合计</b>	<b>46,571,218.34</b>	<b>801,442.35</b>

#### 5.47 营业外收入

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
处置固定资产报废利得	2,356,114.28	4,706.19	2,356,114.28
无法支付的款项	335,554.03	21,899,529.20	335,554.03
赔偿款	64,671.44	749,975.75	64,671.44
罚没收入		4,500.00	
其他	1,766,474.15	295,977.02	1,766,474.15
<b>合计</b>	<b>4,522,813.90</b>	<b>22,954,688.16</b>	<b>4,522,813.90</b>

#### 5.48 营业外支出

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
赔偿款	6,628,331.21	26,955,956.08	6,628,331.21
罚款、滞纳金	470,789.47	65,794,571.01	470,789.47
捐赠支出	50,000.00	80,000.00	50,000.00
固定资产报废损失		41,925.26	
其他	1,057,507.64	7,633,542.39	1,057,507.64
<b>合计</b>	<b>8,206,628.32</b>	<b>100,505,994.74</b>	<b>8,206,628.32</b>

其他说明：本年度营业外支出中确认的赔偿款共计 6,628,331.21 元，系因子公司宁夏星河新材料科技有限公司进入清算程序、终止造纸业务，与相关合作方就提前解除合同等事项签署正式赔偿协议所产生。

#### 5.49 所得税费用

##### 5.49.1 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	16,220,622.41	9,847,716.17
递延所得税费用	104,393.81	-109,545.65
<b>合计</b>	<b>16,325,016.22</b>	<b>9,738,170.52</b>

##### 5.49.2 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	85,822,757.64
按法定/适用税率计算的所得税费用	12,873,413.65
子公司适用不同税率的影响	-3,909.85
调整以前期间所得税的影响	-1,485,530.44
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	34,941.65

项目	本期发生额
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	7,763,634.96
研发费加计扣除的影响	-2,857,533.75
所得税费用	16,325,016.22

### 5.50现金流量表项目

#### 5.50.1 与经营活动有关的现金

##### 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
专项补贴、补助款	73,669,076.60	1,762,189.46
收回往来款、代垫款	8,061,587.89	7,896,858.13
其他零星收入（利息收入等）	636,759.68	1,204,251.92
收回冻结资金		482,179.64
<b>合计</b>	<b>82,367,424.17</b>	<b>11,345,479.15</b>

##### 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
期间费用支出	14,773,314.33	17,195,762.82
往来款及员工备用金	13,330,632.46	27,662,873.80
其他支出（手续费等）	35,614.82	65,005.27
<b>合计</b>	<b>28,139,561.61</b>	<b>44,923,641.89</b>

#### 5.50.2 与投资活动有关的现金

##### 支付其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
清算子公司支付的补偿款	119,258,701.14	
<b>合计</b>	<b>119,258,701.14</b>	

#### 5.50.3 与筹资活动有关的现金

##### 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
银行承兑汇票保证金	0.01	60,439,217.41
<b>合计</b>	<b>0.01</b>	<b>60,439,217.41</b>

##### 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
融资租赁款	2,293,710.33	10,709,116.96
银行承兑汇票保证金		46,892,368.21
<b>合计</b>	<b>2,293,710.33</b>	<b>57,601,485.17</b>

##### 筹资活动产生的各项负债变动情况

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	
短期借款	325,000,000.00	180,000,000.00		355,000,000.00		150,000,000.00
长期借款	205,000,000.00	46,960,000.00		95,000,000.00		156,960,000.00
租赁负债	4,534,611.67				4,534,611.67	
一年内到期的非流动负债	21,619,874.32	3,168,819.44	488,037.26	2,257,573.53		23,019,157.49
<b>合计</b>	<b>556,414,629.17</b>	<b>230,128,819.44</b>	<b>488,037.26</b>	<b>452,257,573.53</b>	<b>4,534,611.67</b>	<b>329,979,157.49</b>

### 5.51 现金流量表补充资料

#### 5.51.1 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	69,497,741.42	-547,150,867.70
加：资产减值准备		240,273,372.48
信用减值损失	-594,958.90	15,704,809.96
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	74,684,507.62	90,582,430.87
使用权资产折旧	4,717,264.32	4,043,563.20
无形资产摊销	636,676.76	572,057.91
长期待摊费用摊销	10,796,886.72	10,796,886.72
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）	-47,098,131.77	-801,442.35
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		37,219.07
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	15,251,255.53	13,481,897.54
投资损失（收益以“-”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	104,393.81	-102,184.62
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	93,234,858.05	54,022,322.10
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	69,209,580.63	-9,483,507.59
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-89,002,910.76	28,215,815.56
其他	89,912.87	
经营活动产生的现金流量净额	201,527,076.30	-99,807,626.85
<b>2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
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		
<b>3、现金及现金等价物净变动情况：</b>		

补充资料	本期金额	上期金额
现金的期末余额	204,578,097.42	320,293,174.28
减：现金的期初余额	320,293,174.28	249,963,301.16
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	-115,715,076.86	70,329,873.12

#### 5.51.2 现金及现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	204,578,097.42	320,293,174.28
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	204,578,097.42	320,286,711.57
可随时用于支付的其他货币资金		6,462.71
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	204,578,097.42	320,293,174.28
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		

#### 5.52 租赁

##### 5.52.1 本公司作为承租人

项目	2025 年度金额
本期计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	653,408.34
租赁负债的利息费用	186,499.95
<b>合计</b>	<b>839,908.29</b>

##### 5.52.2 本公司作为出租人

##### 与经营租赁有关的信息

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
出租固定资产	100,974.15	
<b>合计</b>	<b>100,974.15</b>	

#### 5.53 研发支出

项目	本期发生额	上期发生额
材料及动力	12,039,433.72	7,805,111.95
职工薪酬	4,887,232.83	4,198,368.40
折旧费用	4,267,028.10	1,263,670.18

项目	本期发生额	上期发生额
中介服务费	329,716.99	980,557.02
差旅交通费	68,919.45	20,936.03
其他	1,500.00	36,909.69
<b>合计</b>	<b>21,593,831.09</b>	<b>14,305,553.27</b>
其中：费用化研发支出	<b>21,593,831.09</b>	14,305,553.27
资本化研发支出		

## 6、在其他主体中的权益

### 6.1 在子公司中的权益

#### 6.1.1 企业集团的构成

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
宁夏誉成云创数据投资有限公司	123,000.00	中卫市	中卫市	云计算业务	97.56		非同一控制下企业合并
北京誉成云创科技有限公司	1,000.00	北京市	北京市	云计算业务	100.00		同一控制下企业合并
宁夏中冶美利云新能源有限公司	6,270.00	中卫市	中卫市	光伏发电	100.00		设立
宁夏星河新材料科技有限公司	400.00	中卫市	中卫市	造纸和纸制品业	100.00		设立

### 6.2 在合营企业或联营企业中的权益

#### 6.2.1 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	
宁夏美利纸业集团环保节能有限公司	中卫市	中卫市	再生水	40.00		权益法

#### 6.2.2 重要合营企业的主要财务信息

项目	宁夏美利纸业集团环保节能有限公司	
	期末余额/本期发生额	上年年末余额/上期发生额
流动资产	40,031,362.18	44,701,175.09
非流动资产	2,719,083.90	3,090,914.01
资产合计	42,750,446.08	47,792,089.10
流动负债	92,409,419.11	96,750,325.08

项目	宁夏美利纸业集团环保节能有限公司	
	期末余额/本期发生额	上年年末余额/上期发生额
非流动负债		
负债合计	92,409,419.11	96,750,325.08
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	-49,658,973.03	-48,958,235.98
按持股比例计算的净资产份额	-19,863,589.22	-19,583,294.40
调整事项		
—商誉		
—内部交易未实现利润		
—其他		
对合营企业权益投资的账面价值		
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入	1,413,889.95	15,013,947.94
财务费用	3,319.71	3,315.09
所得税费用		
净利润	-700,737.05	-23,325,622.44
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	-700,737.05	-23,325,622.44
本季度收到的来自合营企业的股利		

### 6.2.3 合营企业或联营企业发生的超额亏损

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失	本期末累积未确认的损失
宁夏美利纸业集团环保节能有限公司	-19,583,294.40	-280,294.82	-19,863,589.22

## 7、与金融工具相关的风险

### 7.1 金融工具产生的各类风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、债权投资、借款、应收款项、应付款项等。在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险、市场风险。与这些金融工具相关的风险，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：

公司董事会全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任，但是董事会已授权本公司总经理办公室设计和实施能确保风险管理目标和政策得以有效

执行的程序。董事会通过总经理办公室递交的报告来审查已执行程序的有效性以及风险管理目标和政策的合理性。本公司的内部审计师也会审计风险管理的政策和程序，并且将有关发现汇报给审计委员会。本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低风险的风险管理政策。

#### 1、风险管理目标和政策

本公司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，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，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

###### ① 外汇风险

本公司主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。本年度并无重大外汇风险。将人民币兑换为外币需符合国家外汇管理的有关规定。

###### ② 利率风险—现金流量变动风险

本公司的利率风险主要产生于银行借款。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司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。

本公司财务部门持续监控公司利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整来降低利率风险。

##### (2) 信用风险

2025 年 12 月 31 日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失以及本公司承担的财务担保，具体包括：

合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

本公司已采取政策只与信用良好的交易对手进行交易。另外，本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它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。本公司对应收票据、应收账款余额及收回情况进行持续监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司不致面临重大信用损失。此外，本公司于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况，以确保相关金融资产计提了充分的预期信用损失准备。

本公司其他金融资产包括货币资金、其他应收款、债权投资等，这些金融资产的信用风险源自于交易对手违约，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。除附注 9.5 关联方交易情况 9.5.4 关联担保情况所载本公司作出的财务担保外，本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司持有的货币资金主要存放于国有控股银行和其他大中型商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。本公司的政策是根据各知名金融机构的市场信誉、经营规模及财务背景来控制存放当中的存款金额，以限制对任何单个金融机构的信用风险金额。

作为本公司信用风险资产管理的一部分，本公司利用账龄来评估应收账款和其他应收款的减值损失。本公司的应收账款和其他应收款涉及大量客户，账龄信息可以反映这些客户对于应收账款和其他应收款的偿付能力和坏账风险。本公司根据历史数据计算不同账龄期间的历史实际坏账率，并考虑了当前及未来经济状况的预测，如国家 GDP 增速、基建投资总额、国家货币政策等前瞻性信息进行调整得出预期损失率。对于长期应收款，本公司综合考虑结算期、合同约定付款期、债务人的财务状况和债务人所处行业的经济形势，并考虑上述前瞻性信息进行调整后对于预期信用损失进行合理评估。

### （3）流动风险

流动性风险是指本公司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。本公司下属成员企业各自负责其现金流量预测。公司下属财务部门基于各成员企业的现金流量预测结果，在公司层面持续监控公司短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；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。此外，本公司与主要业务往来银行订立融资额度授信协议，为本公司履行与商业票据相关的义务提供支持。

## 8、公允价值的披露

### 8.1 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			合计
	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	
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
（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				

项目	期末公允价值			合计
	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	
(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			2,488,509.08	2,488,509.08
(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				
(六) 应收款项融资				
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>			2,488,509.08	2,488,509.08
(七) 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				
(八) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>				
<b>二、非持续的公允价值计量</b>				
(一) 持有待售资产				
<b>非持续以公允价值计量的资产总额</b>				
<b>非持续以公允价值计量的负债总额</b>				

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

8.3 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：是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，主要使用可观察市场参数，包括利率、汇率等。

8.4 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：第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

8.5 持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值之间的调节信息及不可观察参数的敏感性分析：无。

8.6 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：无。

8.7 本期内发生的估值技术变更及变更原因：无。

8.8 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：无。

## 9、关联方及关联交易

### 9.1 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(%)
北京兴诚旺实业有限公司	北京	投资	480,000.00	20.86	20.86

本公司最终控制方是中国诚通控股集团有限公司。

### 9.2 本公司的子公司情况

详见附注“6.1 在子公司中的权益”。

### 9.3 本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营和联营企业详见附注“6.2 在合营安排或联营企业中的权益”。

### 9.4 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
中国纸业投资有限公司	同一最终控制方
中冶美利西部生态建设有限公司	同一最终控制方
宁夏美利纸业集团环保节能有限公司	同一最终控制方
中纸宏泰生态建设有限公司	同一最终控制方
泰格林纸集团股份有限公司	同一最终控制方
湖南骏泰新材料科技有限责任公司	同一最终控制方
中冶纸业集团有限公司	同一最终控制方
中冶美利浆纸有限公司	同一最终控制方
诚通融资租赁有限公司	同一最终控制方
诚通财务有限责任公司	同一最终控制方

### 9.5 关联方交易情况

#### 9.5.1 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

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
中冶美利浆纸有限公司	原材料	3,383,800.69	5,007,458.63
中国纸业投资有限公司	材料		62,473,106.67
宁夏美利纸业集团环保节能有限公司	再生水		11,884,281.62

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
湖南骏泰新材料科技有限责任公司	材料		11,018,289.99

出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
宁夏美利纸业集团环保节能有限公司	电费及材料		3,263,934.56
广东冠豪高新技术股份有限公司	云服务费	617,811.32	

### 9.5.2 关联租赁情况

本公司作为出租方

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
宁夏美利纸业集团环保节能有限公司	固定资产-设备		2,324,872.08
中冶纸业集团有限公司	固定资产-房屋	100,974.15	

本公司作为承租方

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额			
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
中冶美利浆纸有限公司	土地				

续表

出租方名称	租赁资产种类	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	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
中冶美利浆纸有限公司	土地	45,871.56	50,000.00		

关联租赁情况说明

本公司接受关联方租赁服务明细资料如下：

根据本公司与中冶纸业集团有限公司于 2004 年 8 月 16 日签订《关于无偿租赁二十万亩速生林基地使用权的协议》，本公司无偿租赁中冶纸业二十万亩速生林基地使用权，租赁期限 30 年，自 2004 年 8 月 16 日至 2034 年 8 月 15 日止。

根据本公司 2006 年 8 月 25 日第三届董事会第十三次会议通过的《关于与宁夏美利纸业集团有限责任公司签定〈无偿租赁 11 万亩速生林土地使用权的协议〉的议案》，本公司无偿租用中冶纸业集团有限公司 11 万亩速生林基地的土地使用权，租赁期限为 30 年，自 2006 年 8 月 25 日至 2036 年 8 月 24 日止。

### 9.5.3 关联担保情况

本公司作为担保方

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
宁夏中冶美利云新能源有限公司	40,000,000.00	2020/3/18	2027/3/18	否

注：本公司为子公司宁夏中冶美利云新能源有限公司向诚通融资租赁有限公司提供最高额担保，担保总金额 40,000,000 元，担保期限为 2020 年 3 月 18 日至 2027 年 3 月 18 日，截至 2025 年 12 月 31 日担保余额为 0.00 元。

## 9.5.4 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入：				
诚通财务有限责任公司	30,000,000.00	2025/08/07	2026/08/06	短期借款
诚通财务有限责任公司	25,000,000.00	2025/08/28	2026/08/27	短期借款
诚通财务有限责任公司	20,000,000.00	2025/09/30	2026/09/29	短期借款
诚通财务有限责任公司	30,000,000.00	2025/04/22	2026/04/21	短期借款

注：2025 年度拆入资金的相关利息金额为 7,591,374.63 元。

## 9.5.5 关键管理人员报酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	2,664,542.27	2,603,996.59

## 9.5.6 其他关联交易

宁夏星河新材料科技有限公司清算组在债权清收过程中，取得了债务人以中冶美利浆纸有限公司土地以物抵债资产，该项资产由宁夏中冶美利云新能源有限公司建设了 50MW 光伏电站，正在协调办理产权转移登记。造纸业务原签署的中冶纸业工业地租赁协议已解除，清理完成后办理土地移交工作。

## 9.6 应收、应付关联方等未结算项目情况

## 9.6.1 应收项目

项目名称	期末余额		期初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
银行存款：				
诚通财务有限责任公司	123,666,430.07		73,833,066.67	
预付款项：				
中纸宏泰生态建设有限公司			2,000,000.00	
其他应收款：				
宁夏美利纸业集团环保节能有限公司	12,033,503.21	12,033,503.21	12,341,730.10	12,341,730.10

## 9.6.2 应付项目

项目名称	期末余额	期初余额
应付账款：		
中纸宏泰生态建设有限公司	435,329.63	435,329.63
中冶美利浆纸有限公司	123,194.00	60,000.00
其他应付款：		
中冶美利浆纸有限公司	59,386.98	184.60
中国纸业投资有限公司		762,020.57
合同负债：		
广东冠豪高新技术股份有限公司		308,905.67

项目名称	期末余额	期初余额
一年内到期的非流动负债：		
诚通融资租赁有限公司		2,257,573.53

## 10、承诺及或有事项

### 10.1 重要承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

### 10.2 或有事项

无。

## 11、资产负债表日后事项

### 11.1 重要的非调整事项

(1) 子公司税务注销及正在办理工商注销事宜

本公司子公司宁夏星河新材料科技有限公司（以下简称“星河科技”）因经营战略调整，已于 2026 年 3 月 31 日完成税务注销手续。截至本财务报告批准报出日，星河科技正在办理工商登记注销相关程序，目前处于自行清算阶段。

上述事项属于资产负债表日后发生的非调整事项。目前星河科技工商注销尚未完成，本公司仍对其保持控制权，该子公司仍纳入本期合并财务报表范围。该事项不会对本期财务状况和经营成果产生重大影响，但预计将导致下期合并报表范围发生变化。

## 12、母公司财务报表主要项目注释

### 12.1 应收账款

#### 12.1.1 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	2,332,698.80	
小计	<b>2,332,698.80</b>	
减：坏账准备	69,980.96	
合计	<b>2,262,717.84</b>	

#### 12.1.2 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备的应收账款	2,332,698.80	100.00	69,980.96	3.00	2,262,717.84
其中：按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	2,332,698.80	100.00	69,980.96	3.00	2,262,717.84
合计	<b>2,332,698.80</b>	<b>100.00</b>	<b>69,980.96</b>	<b>3.00</b>	<b>2,262,717.84</b>

(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 (%)	
按组合计提坏账准备的应收账款					
其中：按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款					
<b>合计</b>					

按组合计提坏账准备：

组合计提项目：按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	2,332,698.80	69,980.96	3.00
<b>合计</b>	<b>2,332,698.80</b>	<b>69,980.96</b>	<b>3.00</b>

12.1.3 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

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	其他变动	
按组合计提坏账准备		69,980.96				69,980.96
其中：按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款		69,980.96				69,980.96
<b>合计</b>		<b>69,980.96</b>				<b>69,980.96</b>

12.1.4 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本公司按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额为 2,332,698.80 元，占应收账款期末余额合计数的比例为 100.00%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额为 69,980.960 元。

## 12.2 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	100,995,764.34	81,097,503.92
<b>合计</b>	<b>100,995,764.34</b>	<b>81,097,503.92</b>

### 12.2.1 其他应收款

12.2.1.1 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
------	--------	--------

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
子公司往来	653,674,269.18	499,203,385.12
代收代付款	1,245,109.78	394,160.76
保证金、押金	420,891.21	301,140.94
员工备用金	77,448.11	25,808.51
其他		21,817.00
<b>小计</b>	<b>655,417,718.28</b>	<b>499,946,312.33</b>
减：坏账准备	554,421,953.94	418,848,808.41
<b>合计</b>	<b>100,995,764.34</b>	<b>81,097,503.92</b>

12.2.1.2 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	378,107,925.95	427,840,054.87
1 至 2 年	237,897,019.28	17,234,340.93
2 至 3 年	17,150,212.93	22,262,560.12
3 至 4 年	22,262,560.12	15,040,836.98
4 至 5 年		17,568,519.43
5 年以上		
<b>小计</b>	<b>655,417,718.28</b>	<b>499,946,312.33</b>
减：坏账准备	554,421,953.94	418,848,808.41
<b>合计</b>	<b>100,995,764.34</b>	<b>81,097,503.92</b>

12.2.1.3 坏账准备计提情况

12.2.1.3 按坏账计提方法分类披露

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 (%)	
按单项计提坏账准备	554,348,304.35	84.58	554,348,304.35	100.00	
按组合计提坏账准备	101,069,413.93	15.42	73,649.59	0.07	100,995,764.34
其中：账龄组合	1,743,449.10	0.27	73,649.59	4.22	1,669,799.51
合并内关联方	99,325,964.83	15.15			99,325,964.83
<b>合计</b>	<b>655,417,718.28</b>	<b>100.00</b>	<b>554,421,953.94</b>	<b>/</b>	<b>100,995,764.34</b>

(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 (%)	
按单项计提坏账准备	418,820,631.63	83.77	418,820,631.63	100.00	
按组合计提坏账准备	81,125,680.70	16.23	28,176.78	0.03	81,097,503.92
其中：账龄组合	742,927.21	0.15	28,176.78	3.79	714,750.43

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(%)	
合并内关联方	80,382,753.49	16.08			80,382,753.49
<b>合计</b>	<b>499,946,312.33</b>	<b>100.00</b>	<b>418,848,808.41</b>	<b>/</b>	<b>81,097,503.92</b>

按组合计提坏账准备类别数：

按组合计提坏账准备：

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	1,438,504.49	43,155.13	3.00
1至2年	304,944.61	30,494.46	10.00
<b>合计</b>	<b>1,743,449.10</b>	<b>73,649.59</b>	<b>4.22</b>

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备

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	28,176.78		418,820,631.63	418,848,808.41
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	45,472.81		135,527,672.72	135,573,145.53
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	73,649.59		554,348,304.35	554,421,953.94

12.2.1.4 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期坏账准备的情况

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	
坏账准备	418,848,808.41	135,573,145.53				554,421,953.94
<b>合计</b>	<b>418,848,808.41</b>	<b>135,573,145.53</b>				<b>554,421,953.94</b>

12.2.1.5 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

本期按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款汇总金额 655,078,730.58 元，占其他应收款期末余额合计数的比例 99.95%，相应计提坏账准备期末余额汇总金额 554,411,518.05 元。

12.3 长期股权投资

12.3.1 长期股权投资的分类

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	1,278,100,314.51	5,599,880.07	1,272,500,434.44	1,267,100,314.51	1,599,880.07	1,265,500,434.44
合计	1,278,100,314.51	5,599,880.07	1,272,500,434.44	1,267,100,314.51	1,599,880.07	1,265,500,434.44

12.3.2 对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
宁夏誉成云创数据投资有限公司	1,200,000,000.00			1,200,000,000.00		
宁夏中冶美利云新能源有限公司	62,700,000.00			62,700,000.00		
北京誉成云创科技有限公司	2,800,434.44	7,000,000.00		9,800,434.44		
宁夏星河新材料科技有限公司	1,599,880.07	4,000,000.00		5,599,880.07	4,000,000.00	5,599,880.07
合计	1,267,100,314.51	11,000,000.00		1,278,100,314.51	4,000,000.00	5,599,880.07

13、补充资料

13.1 当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	-5,490,192.07	
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	608,447.15	
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财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		

项目	金额	说明
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	-954,340.11	
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	-279,421.92	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	-6,115,506.95	
减：所得税影响额	-917,326.04	
少数股东权益影响额（税后）	44,072.00	
合计	-5,242,252.91	

### 13.2 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(元/股)	稀释每股收益(元/股)
归属于公司普通股股东的净利润	4.93	0.0958	0.0958
扣除非经常损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.32	0.1034	0.1034

中冶美利云产业投资股份有限公司

2026年4月22日

第 18 页至第 90 页的财务报表附注由下列负责人签署：

法定代表人：

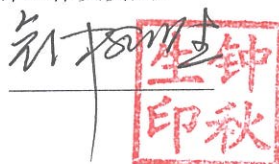
主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

签名：

  
印生

签名：

  
生钟  
印秋

签名：

  
生钟  
印秋

日期：

日期：

日期：



# 营业执照

(副本)(6-1)

统一社会信用代码  
91110108061301173X

扫描市场主体身份码了解更多登记、备案、许可、监管信息，体验更多应用服务。



出资额 3410万元  
成立日期 2013年01月18日  
主要经营场所 北京市海淀区复兴路47号天行建商务大厦20层



名称 中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)  
类型 特殊普通合伙会计师事务所  
执行事务合伙人 王增明

经营范围 审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、增资、减资、清算、债务重组等事宜中的审计业务，出具有关报告；法律、行政法规规定的其他业务；(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，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)

登记机关

2024年12月10日





# 会计师事务所 执业证书



名称：中审亚太会计师事务所  
 首席合伙人：王增明  
 主任会计师：  
 经营场所：北京市海淀区复兴路47号天行建商务大厦20层2206  
 组织形式：特殊普通合伙  
 执业证书编号：11010170  
 批准执业文号：京财会许可[2012]0084号  
 批准执业日期：2012年09月28日

证书序号：0014490

## 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：

北京市财政局

二〇二〇年十二月四日

中华人民共和国财政部制

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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



证书编号: 310001564596  
No. of Certificate  
批准注册协会: 上海市注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs  
发证日期: 2014年03月25日  
Date of Issuance



姓名: 厉卫东  
Full name: 厉卫东  
性别: 男  
Sex: 男  
出生日期: 1969-12-08  
Date of birth: 1969-12-08  
工作单位: 上海华炬会计师事务所有限公司  
Working unit: 上海华炬会计师事务所有限公司  
身份证号码: 620103196912082617  
Identity card No.: 620103196912082617



1001760018384

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 to

事务所  
CPAs

协会盖章  
Institute of CPAs Stamp

日期  
Date

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

事务所  
CPAs

转出协会盖章  
Transfer-out Institute of CPAs Stamp

日期  
Date

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

事务所  
CPAs

转入协会盖章  
Transfer-in Institute of CPAs Stamp

日期  
Date

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.



08年04月08日  
1001760018384



姓名: 董富波  
证书编号: 320900250001



证书编号:  
No. of Certificate  
320900250001

批准注册北京市注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期:  
Date of Issuance  
2002 年 09 月 12 日

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 to



同意调出  
Agree the holder to be transferred to



注意事项

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

NOTES

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



中国注册会计师协会

姓名: 董富波  
Full name: 董富波  
性别: 男  
Sex: 男  
出生日期: 1970-10-14  
Date of birth: 1970-10-14  
工作单位: 上海江南会计师事务所有限公司  
Working unit: 上海江南会计师事务所有限公司  
身份证号码: 3209002701014057  
Identity card No.: 3209002701014057

