
上海创兴资源开发股份有限公司

审计报告

政旦志远审字第 260000706 号

政旦志远（深圳）会计师事务所（特殊普通合伙）

Zandar Certified Public Accountants LLP

您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（<http://acc.mof.gov.cn>）”进行查验。

报告编码：粤26MWTU1QWD



上海创兴资源开发股份有限公司

审计报告及财务报表

(2025年1月1日至2025年12月31日止)

| 目 录 | 页 次 |
|------------|-------|
| 一、 审计报告 | 1-3 |
| 二、 已审财务报表 | |
| 合并资产负债表 | 1-2 |
| 合并利润表 | 3 |
| 合并现金流量表 | 4 |
| 合并股东权益变动表 | 5-6 |
| 母公司资产负债表 | 7-8 |
| 母公司利润表 | 9 |
| 母公司现金流量表 | 10 |
| 母公司股东权益变动表 | 11-12 |
| 财务报表附注 | 1-70 |



审 计 报 告

政旦志远审字第260000706号

上海创兴资源开发股份有限公司全体股东：

一、无法表示意见

我们接受委托，审计上海创兴资源开发股份有限公司(以下简称创兴资源)财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们不对后附的创兴资源财务报表发表审计意见。由于“形成无法表示意见的基础”部分所述事项的重要性，我们无法获取充分、适当的审计证据以作为形成对财务报表发表审计意见的基础。

二、形成无法表示意见的基础

1、营业收入

如财务报表附注五注释 33 营业收入和营业成本所述，创兴资源 2025 年度收入 3.21 亿元，以承接工程项目的分包业务为主。创兴资源承接的分包业务项目中，存在如下情形：

(1) 部分收入来源于中途承接的分包项目，存在非正常施工或停滞由创兴资源承接的情况。

(2) 部分项目的客户与供应商之间存在股权关系、创兴资源在工程项目中承担的具体责任难以确认。

(3) 部分项目应收账款存在逾期，其可收回性难以确认。



我们未能取得充分、适当的审计证据，以判断上述交易的商业合理性及财务报表列报的准确性。我们无法对创兴资源与工程项目有关的收入内部控制获取充分、适当的审计证据。

2、持续经营存在重大不确定性

如财务报表附注二、财务报表的编制基础所述，创兴资源于 2025 年度发生亏损人民币 3,345 万元。自 2023 年起，创兴资源已连续三年出现经营亏损，其经营活动产生的现金流量净额连续五年为负，净资产持续下降。

以上情况表明，存在可能导致对创兴资源持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。我们无法获取充分、适当的审计证据，以判断创兴资源基于持续经营假设编制的财务报表是否恰当。

三、管理层和治理层对财务报表的责任

创兴资源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，创兴资源管理层负责评估创兴资源的持续经营能力，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创兴资源、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督创兴资源的财务报告过程。

四、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的责任是按照中国注册会计师审计准则的规定，对创兴资源的财务报表执行审计工作，以出具审计报告。但由于“形成无法表示意见的基础”部分所述的事项，我们无法获取充分、适当的审计证据以作为发表审计意见的基础。

按照中国注册会计师独立性准则和中国注册会计师职业道德守则，



我们独立于创兴资源，并履行了职业道德方面的其他责任。

政旦志远(深圳)会计师事务所



中国·深圳

中国注册会计师:

刘希



(项目合伙人)

刘希

中国注册会计师:

杨钢



杨钢

二〇二六年四月二十六日





合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：上海创兴资源开发股份有限公司

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

| | 附注五 | 期末余额 | 上期期末余额 |
|----------------|------|-----------------------|-----------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 五、1 | 58,165,426.93 | 4,208,773.73 |
| 交易性金融资产 | | | |
| 衍生金融资产 | | | |
| 应收票据 | 五、2 | 12,400,000.00 | |
| 应收账款 | 五、3 | 325,151,590.86 | 358,302,975.66 |
| 应收款项融资 | | | |
| 预付款项 | 五、4 | 16,747,353.43 | 2,688,697.19 |
| 其他应收款 | 五、5 | 24,806,421.36 | 188,365.49 |
| 其中：应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 存货 | 五、6 | 9,376,641.02 | |
| 其中：数据资源 | | | |
| 合同资产 | 五、7 | 6,219,513.22 | 4,374,144.70 |
| 持有待售资产 | | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | 五、8 | 5,917,274.73 | 3,013,613.94 |
| 流动资产合计 | | 458,784,221.55 | 372,776,570.71 |
| 非流动资产： | | | |
| 债权投资 | | | |
| 其他债权投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |
| 长期股权投资 | 五、9 | 12,262,032.82 | 9,843,213.59 |
| 其他权益工具投资 | 五、10 | 173,400,700.82 | 173,400,700.82 |
| 其他非流动金融资产 | | | |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | 五、11 | 363,806.38 | 5,494,688.82 |
| 在建工程 | | | |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 使用权资产 | 五、12 | 125,164.88 | 1,019,802.92 |
| 无形资产 | 五、13 | 148,693.34 | 988,073.34 |
| 其中：数据资源 | | | |
| 开发支出 | | | |
| 其中：数据资源 | | | |
| 商誉 | 五、14 | | |
| 长期待摊费用 | 五、15 | 992,428.60 | 234,000.00 |
| 递延所得税资产 | 五、16 | 3,654,661.38 | 1,649,683.97 |
| 其他非流动资产 | | | |
| 非流动资产合计 | | 190,947,488.22 | 192,630,163.46 |
| 资产总计 | | 649,731,709.77 | 565,406,734.17 |

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人：蔡欧美

主管会计工作负责人：颜小煊

会计机构负责人：颜小煊



合并资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：上海创业资源开发股份有限公司

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

| 负债和股东权益 | 附注五 | 期末余额 | 上期期末余额 |
|------------------|------|-----------------------|-----------------------|
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | 五、18 | 177,525,435.24 | 32,288,976.90 |
| 交易性金融负债 | | | |
| 衍生金融负债 | | | |
| 应付票据 | | | |
| 应付账款 | 五、19 | 241,894,259.22 | 315,973,691.13 |
| 预收款项 | 五、20 | 8,009,698.49 | 8,000,000.00 |
| 合同负债 | 五、21 | 10,041,863.24 | 168,432.43 |
| 应付职工薪酬 | 五、22 | 3,611,483.00 | 2,226,719.64 |
| 应交税费 | 五、23 | 8,743,062.49 | 1,191,777.00 |
| 其他应付款 | 五、24 | 93,197,090.51 | 42,429,587.14 |
| 其中：应付利息 | | 239,894.17 | |
| 应付股利 | | | |
| 持有待售负债 | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | 五、25 | | 506,590.93 |
| 其他流动负债 | 五、26 | 43,330,488.78 | 65,528,002.85 |
| 流动负债合计 | | 586,353,380.97 | 468,313,778.02 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | | | |
| 应付债券 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 租赁负债 | 五、27 | | 282,551.72 |
| 长期应付款 | | | |
| 长期应付职工薪酬 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延收益 | | | |
| 递延所得税负债 | 五、16 | 31,291.22 | 57,665.06 |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | | 31,291.22 | 340,216.78 |
| 负债合计 | | 586,384,672.19 | 468,653,994.80 |
| 股东权益： | | | |
| 股本 | 五、28 | 425,373,000.00 | 425,373,000.00 |
| 其他权益工具 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 资本公积 | 五、29 | 148,178,690.46 | 148,136,290.46 |
| 减：库存股 | | | |
| 其他综合收益 | 五、30 | -7,274,870.14 | -7,274,870.14 |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | 五、31 | 48,812,206.57 | 48,812,206.57 |
| 未分配利润 | 五、32 | -551,741,989.31 | -518,293,887.52 |
| 归属于母公司股东权益合计 | | 63,347,037.58 | 96,752,739.37 |
| 少数股东权益 | | | |
| 股东权益合计 | | 63,347,037.58 | 96,752,739.37 |
| 负债和股东权益总计 | | 649,731,709.77 | 565,406,734.17 |

（后附财务报表附注为财务报表的组成部分）

企业法定代表人：蔡欧美

主管会计工作负责人：颜小焕

会计机构负责人：颜小焕

蔡欧美

2

颜小焕

颜小焕



合并利润表

2025年度

编制单位：上海创兴资源开发股份有限公司

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

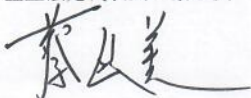
| 项目 | 附注五 | 本期金额 | 上期金额 |
|----------------------------|------|----------------|-----------------|
| 一、营业总收入 | | 321,460,837.05 | 21,646,250.54 |
| 其中：营业收入 | 五、33 | 321,460,837.05 | 21,646,250.54 |
| 二、营业总成本 | | 331,317,764.88 | 43,076,544.96 |
| 其中：营业成本 | 五、33 | 303,703,725.63 | 6,756,434.87 |
| 税金及附加 | 五、34 | 195,966.67 | 228,856.74 |
| 销售费用 | 五、35 | 2,065,892.68 | 8,573,929.57 |
| 管理费用 | 五、36 | 20,787,964.13 | 20,925,458.21 |
| 研发费用 | 五、37 | | 3,926,876.29 |
| 财务费用 | 五、38 | 4,564,215.77 | 2,664,989.28 |
| 其中：利息费用 | | 4,499,110.52 | 2,650,686.15 |
| 利息收入 | | 4,625.08 | 25,814.47 |
| 加：其他收益 | 五、39 | 221,641.25 | 106,550.61 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 五、40 | 56,505,077.93 | 2,915,050.71 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | 2,418,819.23 | 2,231,463.61 |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益 | | | |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | 五、41 | -76,827,458.46 | -152,842,695.49 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | 五、42 | -1,206,946.06 | -14,638,537.77 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | 五、43 | 2,098.62 | -225,673.05 |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | | -31,162,514.55 | -186,115,599.41 |
| 加：营业外收入 | 五、44 | 56,492.58 | 415,333.64 |
| 减：营业外支出 | 五、45 | 45,434.43 | 802,797.41 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | -31,151,456.40 | -186,503,063.18 |
| 减：所得税费用 | 五、46 | 2,296,645.39 | 6,578,689.07 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | | -33,448,101.79 | -193,081,752.25 |
| 其中：同一控制下企业合并被合并方在合并前实现的净利润 | | | |
| （一）按经营持续性分类 | | | |
| 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | | -33,448,101.79 | -193,081,752.25 |
| 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列） | | | |
| （二）按所有权归属分类 | | | |
| 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列） | | -33,448,101.79 | -193,081,752.25 |
| 少数股东损益（净亏损以“-”号填列） | | | |
| 六、其他综合收益的税后净额 | | | |
| 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | | | |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益 | | | |
| 1. 重新计量设定受益计划净变动额 | | | |
| 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. 一揽子处置子公司在丧失控制权之前产生的投资收益 | | | |
| 8. 其他资产转换为公允价值模式计量的投资性房地产 | | | |
| 9. 其他 | | | |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | | | |
| 七、综合收益总额 | | -33,448,101.79 | -193,081,752.25 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | | -33,448,101.79 | -193,081,752.25 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | | | |
| 八、每股收益： | | | |
| （一）基本每股收益 | | -0.079 | -0.455 |
| （二）稀释每股收益 | | -0.079 | -0.455 |

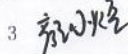
(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

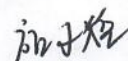
企业法定代表人：蔡欧美

主管会计工作负责人：颜小焕

会计机构负责人：颜小焕



3 





合并现金流量表

2025年度

编制单位：上海创兴资源开发股份有限公司

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

| 项目 | 附注五 | 本期金额 | 上期金额 |
|---------------------------|------|-----------------|----------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | | 212,158,374.97 | 323,692,057.99 |
| 收到的税费返还 | | 49,543.74 | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 五、47 | 1,445,597.62 | 4,022,818.29 |
| 经营活动现金流入小计 | | 213,653,516.33 | 327,714,876.28 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | 289,611,197.92 | 290,367,012.41 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | | 16,951,535.80 | 25,768,673.53 |
| 支付的各项税费 | | 2,086,581.73 | 4,043,241.33 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 五、47 | 5,871,235.58 | 14,318,873.05 |
| 经营活动现金流出小计 | | 314,520,551.03 | 334,497,800.32 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | | -100,867,034.70 | -6,782,924.04 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资所收到的现金 | | | |
| 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 | | 3,613,387.40 | 601,248.00 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | 200,000.00 | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流入小计 | | 3,813,387.40 | 601,248.00 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | 85,842.00 | 10,040,006.63 |
| 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 | | 1,370,000.00 | 149,350.00 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流出小计 | | 1,455,842.00 | 10,189,356.63 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | 2,357,545.40 | -9,588,108.63 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | | |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | | | |
| 取得借款收到的现金 | | 175,130,000.00 | 40,000,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 五、47 | 10,000,000.00 | 24,100,000.00 |
| 筹资活动现金流入小计 | | 185,130,000.00 | 64,100,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | | 30,048,594.17 | 42,753,873.50 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | 1,675,085.31 | 1,424,744.69 |
| 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 | 五、47 | 571,860.16 | 4,743,993.55 |
| 筹资活动现金流出小计 | | 32,295,539.64 | 48,922,611.74 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | 152,834,460.36 | 15,177,388.26 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | | | |
| | | 54,324,971.06 | -1,193,644.41 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | | 3,540,940.37 | 4,734,584.78 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | | | |
| | | 57,865,911.43 | 3,540,940.37 |

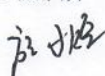
(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

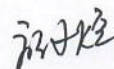
企业法定代表人：蔡欧美

主管会计工作负责人：颜小焕

会计机构负责人：颜小焕









合并股东权益变动表

2025年度

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

| | 上期金额 | | | | | | | | | | | |
|------------------------|----------------|-----|---------------|----|----------------|--------|---------------|------|---------------|-----------------|--------|-----------------|
| | 股本 | 优先股 | 其他权益工具 永续债 | 其他 | 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 | 少数股东权益 | 股东权益合计 |
| 一、上年年末余额 | 425,373,000.00 | | | | 147,983,382.88 | | -7,274,870.14 | | 48,812,206.57 | -318,087,483.31 | | 296,796,236.00 |
| 加: 会计政策变更 | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | |
| 同一控制下企业合并 | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | -7,114,651.96 | | -7,114,651.96 |
| 二、本年年初余额 | 425,373,000.00 | | | | 147,983,382.88 | | -7,274,870.14 | | 48,812,206.57 | -325,212,135.27 | | 289,681,584.04 |
| 三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列) | | | | | 152,907.58 | | | | | -193,081,752.25 | | -193,081,752.25 |
| (一) 综合收益总额 | | | | | | | | | | | | |
| (二) 股东投入和减少资本 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 股东投入的普通股 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | | |
| 3. 股份支付计入股东权益的金额 | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| (三) 利润分配 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 对股东的分配 | | | | | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| (四) 股东权益内部结转 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增股本 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增股本 | | | | | | | | | | | | |
| 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 | 425,373,000.00 | | | | 152,907.58 | | -7,274,870.14 | | 48,812,206.57 | -518,299,887.52 | | 152,007.58 |
| | | | | | 148,136,280.46 | | | | | | | 96,752,739.37 |

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人: 蔡成美

主管会计工作负责人: 顾小英

会计机构负责人: 顾小英



母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：上海创兴资源开发股份有限公司

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

| | 附注十七 | 期末余额 | 上期期末余额 |
|----------------|------|-----------------------|-----------------------|
| 资产 | | | |
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | | 63,022.09 | 106,750.91 |
| 交易性金融资产 | | | |
| 衍生金融资产 | | | |
| 应收票据 | | | |
| 应收账款 | | | |
| 应收款项融资 | | | |
| 预付款项 | | 80,000.00 | |
| 其他应收款 | 十七、1 | 81,615,258.36 | 35,582,765.74 |
| 其中：应收利息 | | | |
| 应收股利 | | | |
| 存货 | | | |
| 其中：数据资源 | | | |
| 合同资产 | | | |
| 持有待售资产 | | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | | |
| 其他流动资产 | | 2,001,288.82 | 1,951,132.33 |
| 流动资产合计 | | 83,759,569.27 | 37,640,648.98 |
| 非流动资产： | | | |
| 债权投资 | | | |
| 其他债权投资 | | | |
| 长期应收款 | | | |
| 长期股权投资 | 十七、2 | 80,925,000.00 | 125,020,000.00 |
| 其他权益工具投资 | | 173,400,700.82 | 173,400,700.82 |
| 其他非流动金融资产 | | | |
| 投资性房地产 | | | |
| 固定资产 | | 20,556.73 | 27,753.19 |
| 在建工程 | | | |
| 生产性生物资产 | | | |
| 油气资产 | | | |
| 使用权资产 | | | |
| 无形资产 | | | |
| 其中：数据资源 | | | |
| 开发支出 | | | |
| 其中：数据资源 | | | |
| 商誉 | | | |
| 长期待摊费用 | | | |
| 递延所得税资产 | | | |
| 其他非流动资产 | | | |
| 非流动资产合计 | | 254,346,257.55 | 298,448,454.01 |
| 资产总计 | | 338,105,826.82 | 336,089,102.99 |

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

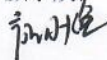
企业法定代表人：蔡欧美

主管会计工作负责人：颜小焕

会计机构负责人：颜小焕



7






母公司资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：上海创兴资源开发股份有限公司

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

| 负债和股东权益 | 附注十七 | 期末余额 | 上期期末余额 |
|------------------|------|-----------------------|-----------------------|
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | | | |
| 交易性金融负债 | | | |
| 衍生金融负债 | | | |
| 应付票据 | | | |
| 应付账款 | | 1,141,509.44 | 386,792.45 |
| 预收款项 | | 8,000,000.00 | 8,000,000.00 |
| 合同负债 | | | |
| 应付职工薪酬 | | 229,666.00 | 229,666.00 |
| 应交税费 | | 1,206.60 | 6,249.26 |
| 其他应付款 | | 120,122,426.88 | 70,724,608.01 |
| 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 | | | |
| 其他流动负债 | | | |
| 流动负债合计 | | 129,494,808.92 | 79,347,315.72 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | | | |
| 应付债券 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 租赁负债 | | | |
| 长期应付款 | | | |
| 长期应付职工薪酬 | | | |
| 预计负债 | | | |
| 递延收益 | | | |
| 递延所得税负债 | | | |
| 其他非流动负债 | | | |
| 非流动负债合计 | | | |
| 负债合计 | | 129,494,808.92 | 79,347,315.72 |
| 股东权益： | | | |
| 股本 | | 425,373,000.00 | 425,373,000.00 |
| 其他权益工具 | | | |
| 其中：优先股 | | | |
| 永续债 | | | |
| 资本公积 | | 116,905,494.05 | 116,873,094.05 |
| 减：库存股 | | | |
| 其他综合收益 | | -7,274,870.14 | -7,274,870.14 |
| 专项储备 | | | |
| 盈余公积 | | 48,812,206.57 | 48,812,206.57 |
| 未分配利润 | | -375,204,812.58 | -327,041,643.21 |
| 股东权益合计 | | 208,611,017.90 | 256,741,787.27 |
| 负债和股东权益总计 | | 338,105,826.82 | 336,089,102.99 |

（后附财务报表附注为财务报表的组成部分）

企业法定代表人：蔡欧美

主管会计工作负责人：颜小焕

会计机构负责人：颜小焕



母公司利润表

2025年度

编制单位：上海创新资源开发股份有限公司

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

| 项目 | 附注十七 | 本期金额 | 上期金额 |
|-------------------------------|------|----------------|---------------|
| 一、营业收入 | | | |
| 减：营业成本 | | | |
| 税金及附加 | | 100.00 | 5,053.63 |
| 销售费用 | | | 265,689.59 |
| 管理费用 | | 1,881,395.66 | 4,022,512.30 |
| 研发费用 | | | |
| 财务费用 | | 1,476,193.92 | 991,276.91 |
| 其中：利息费用 | | 1,469,539.72 | 983,013.69 |
| 利息收入 | | 172.66 | 343.41 |
| 加：其他收益 | | 4,520.21 | 1,134.29 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 十七、3 | -44,810,000.00 | |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | | |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（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） | | | 16.93 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | | | |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | | | |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | | -48,163,169.37 | -5,283,381.21 |
| 加：营业外收入 | | | |
| 减：营业外支出 | | | |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | -48,163,169.37 | -5,283,381.21 |
| 减：所得税费用 | | | |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | | -48,163,169.37 | -5,283,381.21 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | | -48,163,169.37 | -5,283,381.21 |
| （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净变动额 | | | |
| 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. 一揽子处置子公司在丧失控制权之前产生的投资收益 | | | |
| 8. 其他资产转换为公允价值模式计量的投资性房地产 | | | |
| 9. 其他 | | | |
| 六、综合收益总额 | | -48,163,169.37 | -5,283,381.21 |
| 七、每股收益： | | | |
| （一）基本每股收益 | | | |
| （二）稀释每股收益 | | | |

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

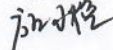
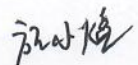
企业法定代表人：蔡欧美

主管会计工作负责人：颜小煊

会计机构负责人：颜小煊



9


母公司现金流量表

2025年度

编制单位：上海创兴资源开发股份有限公司

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

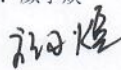
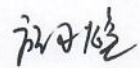
| 项目 | 附注十七 | 本期金额 | 上期金额 |
|---------------------------|------|----------------|----------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | | | |
| 收到的税费返还 | | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | | 1,446,526.09 | 5,385,863.70 |
| 经营活动现金流入小计 | | 1,446,526.09 | 5,385,863.70 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | | |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | | 241,134.66 | 1,981,622.41 |
| 支付的各项税费 | | | 5,053.63 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | | 21,223,028.39 | 3,379,378.75 |
| 经营活动现金流出小计 | | 21,464,163.05 | 5,366,054.79 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | | -20,017,636.96 | 19,808.91 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资所收到的现金 | | | |
| 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 | | 200,000.00 | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流入小计 | | 200,000.00 | |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | | |
| 投资支付的现金 | | | 20,000,000.00 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | 843,000.00 | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | | |
| 投资活动现金流出小计 | | 843,000.00 | 20,000,000.00 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | -643,000.00 | -20,000,000.00 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | | |
| 取得借款收到的现金 | | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | 20,630,000.00 | 20,000,000.00 |
| 筹资活动现金流入小计 | | 20,630,000.00 | 20,000,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | | | |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | | |
| 筹资活动现金流出小计 | | | |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | 20,630,000.00 | 20,000,000.00 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | | | |
| | | -30,636.96 | 19,808.91 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | | 93,317.69 | 73,508.78 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | | | |
| | | 62,680.73 | 93,317.69 |

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人：蔡欧美

主管会计工作负责人：颜小焕

会计机构负责人：颜小焕


母公司股东权益变动表

2025年度

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

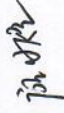
| | 本期金额 | | | | | | | | | |
|------------------------|------|----------------|----|----------------|--------|---------------|------|---------------|-----------------|----------------|
| | 优先股 | 其他权益工具 永续债 | 其他 | 资本公积 | 减: 库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 股东权益合计 |
| 一、上年年末余额 | | 225,373,000.00 | | 116,873,094.05 | | -7,274,870.14 | | 48,812,206.57 | -327,041,643.21 | 256,741,787.27 |
| 加: 会计政策变更 | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | |
| 二、本年初余额 | | 425,373,000.00 | | 116,873,094.05 | | -7,274,870.14 | | 48,812,206.57 | -327,041,643.21 | 256,741,787.27 |
| 三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列) | | | | 32,400.00 | | | | | -48,163,169.37 | -48,163,169.37 |
| (一) 综合收益总额 | | | | | | | | | | |
| (二) 股东投入和减少资本 | | | | | | | | | | |
| 1. 股东投入的普通股 | | | | | | | | | | |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | |
| 3. 股份支付计入股东权益的金额 | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | |
| (三) 利润分配 | | | | | | | | | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | | |
| 2. 对股东的分配 | | | | | | | | | | |
| 3. 其他 | | | | | | | | | | |
| (四) 股东权益内部结转 | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增股本 | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增股本 | | | | | | | | | | |
| 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 | | | | 32,400.00 | | | | | | 32,400.00 |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | | | | | |
| 四、本年年末余额 | | 425,373,000.00 | | 116,905,494.05 | | -7,274,870.14 | | 48,812,206.57 | -375,204,812.58 | 208,611,017.90 |

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人: 蔡欣美



主管会计工作负责人: 熊小敏



会计机构负责人: 熊小敏




上海创兴资源开发股份有限公司 2025年度财务报表附注

一、公司基本情况

(一)公司注册地、组织形式和总部地址

上海创兴资源开发股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)系经厦门市人民政府批准在对厦门天农实业有限公司进行依法整体变更的基础上,通过发行公众股方式于1999年4月27日组建的股份有限公司。原公司以截至1999年4月30日账面净资产60,963,545.69元以1:1比例折为法人股6,090.00万股。经1999年4月5日发行2,300.00万股公众股后,公司总股本达8,390.00万股。其公众股2,300.00万股于1999年5月27日在上交所上市交易。

经过历年的派送红股、配售新股、转增股本及增发新股,截至2025年12月31日,本公司累计发行股本总数42,537.30万股,注册资本为42,537.30万元。

公司统一社会信用代码:913100001551810371;注册地址:上海市浦东新区康桥路1388号三楼A。公司总部:浙江省杭州市上城区九和路325号物产天地中心2幢。

(二)合并财务报表范围

本公司本期纳入合并范围的子公司共【14】户,详见附注八、在其他主体中的权益。本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比,减少【9】户,增加【2】户,合并范围变更主体的具体信息详见附注七、合并范围的变更。

(三)财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于2026年4月26日批准报出。

二、财务报表的编制基础

(一)财务报表的编制基础

本公司根据实际发生的交易和事项,按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、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”)进行确认和计量,在此基础上,结合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)的规定,编制财务报表。

(二)持续经营

创兴资源连续三年亏损,2021-2025年度经营活动产生的现金流量净额连续5年为负,



净资产持续下降, 这些事项或情况表明存在可能导致对创兴资源持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。

三、重要会计政策、会计估计

(一)具体会计政策和会计估计提示

1 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

(二)会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

(三)营业周期

营业周期是指企业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。

(四)记账本位币

人民币为本公司及子公司经营所处的主要经济环境中的货币, 本公司及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。

(五)重要性标准确定方法和选择依据

本公司根据自身所处的具体环境, 从项目的性质和金额两方面判断财务信息的重要性。在判断项目性质的重要性时, 本公司主要考虑该项目在性质上是否属于日常活动、是否显著影响本公司的财务状况、经营成果和现金流量等因素; 在判断项目金额大小的重要性时, 本公司考虑该项目金额占资产总额、负债总额、所有者权益总额、收入总额、净利润等直接相关项目金额的比重或所属报表明列项目金额的比重。

(六)同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况, 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。

2. 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制, 且该控制并非暂时性的,



为同一控制下的企业合并。

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

如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资，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，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因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所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

3. 非同一控制下的企业合并

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，为非同一控制下的企业合并。

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；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，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。



原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时采用与处置原持有的股权投资相同的基础进行会计处理。原持有的股权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非交易性权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动直接转入留存收益。

4. 为合并发生的相关费用

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直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

(七)控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断标准

控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的，本公司会进行重新评估。相关事实和情况主要包括：

- (1) 被投资方的设立目的。
- (2) 被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策。
- (3) 投资方享有的权利是否使其目前有能力主导被投资方的相关活动。
- (4) 投资方是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报。
- (5) 投资方是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。
- (6) 投资方与其他方的关系。

2. 合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

3. 合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司



的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。如果站在企业集团合并财务报表角度与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从企业集团的角度对该交易予以调整。

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

对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

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

（1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司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权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。



（2）处置子公司或业务

1）一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动在丧失控制权时转入当期损益。

2）分步处置子公司

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

- A. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- B. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- C. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- D. 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。

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，本公司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。

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

（3）购买子公司少数股权

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

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处



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

(八)合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排的分类

本公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

2. 共同经营会计处理方法

本公司确认共同经营中利益份额中与本公司相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

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

(九)现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，本公司将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金，将同时具备期限短（一般从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

(十)外币业务和外币报表折算

1. 外币业务

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

2. 外币财务报表的折算

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额，在资本化期间内予以资本化。

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



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

(十一)金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率,是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量,折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时,在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量,但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金,加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额,再扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

1. 金融资产的分类、确认和计量

本公司根据所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下三类:

- (1) 以摊余成本计量的金融资产。
- (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) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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。当本公司成为金融工具合同的一方时,确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量:①对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债,相关交易费用直接计入当期损益;②对于其他类别的金融资产和金融负债,相关交易费用计入初始确认金额。金融资产和金融负债的后续计量取决于其分类。

金融资产或金融负债满足下列条件之一的,表明持有目的是交易性的:①取得相关金融资产或承担相关金融负债的目的,主要是为了近期内出售或回购;②初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分,且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式;③属于衍生工具,但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

(1) 债务工具

债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具。债务工具的分类和后续计量取决于本公司管理金融资产的业务模式,以及金融资产的合同现金流量特征。不能通过现金



流量特征测试的，直接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；能够通过现金流量特征测试的，其分类取决于管理金融资产的商业模式，以及是否将其指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

①以摊余成本计量。本公司管理此类金融资产的商业模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，同时并未指定此类金融资产为以公允价值计量且其变动计入当期损益。本公司对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入。此类金融资产因终止确认产生的利得或损失以及因减值导致的损失直接计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。本公司管理此类金融资产的商业模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，同时并未指定此类金融资产为以公允价值计量且其变动计入当期损益。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。此类金融资产终止确认时，累计计入其他综合收益的公允价值变动将结转计入当期损益。此类金融资产列示为其他债权投资。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益。本公司将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益，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，列示为交易性金融资产或其他非流动金融资产。

（2）权益工具

权益工具是指从发行方角度分析符合权益工具定义的工具。权益工具投资以公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产，但本公司管理层指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益除外。指定为以公允价值计量且其变动计入综合收益的，列示为其他权益工具投资，相关公允价值变动不得结转至当期损益，且该指定一经作出不得撤销。相关股利收入计入当期损益。其他权益工具投资不计提减值准备，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转出，计入留存收益。

（3）金融负债

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及其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和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。满足以下条件之一时，金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：①该项指定能够消除或显著



减少会计错配；②根据正式书面文件载明的风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在公司内部以此为基础向关键管理人员报告。该指定一经作出，不得撤销。

指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债，由公司自身信用风险变动引起的公允价值的变动金额，计入其他综合收益；其他公允价值变动，计入当期损益。该金融负债终止确认时，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转出，计入留存收益。

本公司其他金融负债主要包括短期借款。对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

（4）金融资产和金融负债的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：

- ①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ②该金融资产已转移，且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；
- ③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的控制。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

（5）金融工具的减值

本公司以预期信用损失为基础进行金融工具减值会计处理并确认损失准备。预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本公司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。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对于财务担保合同，信用损失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；

③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。

对于购买或源生的未发生信用减值的金融工具，每个资产负债表日，考虑合理且有依据的信息（包括前瞻性信息），评估其信用风险自初始确认后是否显著增加，按照三阶段分别确认预期信用损失。信用风险自初始确认后未显著增加的，处于第一阶段，按照该金融工具未来12个月内的预期信用损失计量损失准备；信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其账面余额和实际利率计算利息收入；处于第三阶段的金融工具，按照其摊余成本和实际利率计算确定利息收入。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备，其利息收入按照金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定。

损失准备的增加或转回，作为减值损失或利得，计入当期损益。对于持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，减值损失或利得计入当期损益的同时调整其他综合收益。

（6）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（7）金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行时，使用不可观察输入值。

（十二）应收票据

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

| 项 目 | 确定组合的依据 |
|--------|---------------|
| 银行承兑汇票 | 承兑人为信用风险较小的银行 |



| 项 目 | 确定组合的依据 |
|--------|-----------------------------|
| 商业承兑汇票 | 根据承兑人的信用风险划分，应与“应收账款”组合划分相同 |

(十三)应收账款

对于不含重大融资成分的应收款项和合同资产，本公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收款项、合同资产，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

| 项 目 | 确定组合的依据 | 确定组合的依据 |
|-------------------|----------------|--|
| 应收账款组合-合并范围内关联方款项 | 合并范围内关联方 款项 | 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 |
| 应收账款组合-建筑与装饰工程组合 | 账龄 | |
| 应收账款组合-移动信息服务业务组合 | 账龄 | |
| 合同资产组合-建筑与装饰工程相关 | 款项性质 | |
| 合同资产组合-工程质保金相关 | 款项性质 | |

a、本公司应收款项账龄从发生日开始计算。

组合中，采用账龄组合计提预期信用损失的组合计提方法：

| 账龄 | 应收账款计提比例（%） | 其他应收款计提比例（%） |
|------|-------------|--------------|
| 1年以内 | 5.00 | 5.00 |
| 1-2年 | 10.00 | 10.00 |
| 2-3年 | 30.00 | 30.00 |
| 3-4年 | 50.00 | 50.00 |
| 4-5年 | 100.00 | 100.00 |
| 5年以上 | 100.00 | 100.00 |

b、按照单项认定单项计提的坏账准备的判断标准：

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。

(十四)其他应收款

本公司依据其他应收款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。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

| 项 目 | 确定组合的依据 |
|-----------|-------------|
| 其他应收款组合 1 | 合并范围内的关联方款项 |
| 其他应收款组合 2 | 账龄 |

(十五)存货

(1) 存货的分类

本公司存货分为库存商品、周转材料等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

本公司存货盘存制度采用永续盘存制，存货取得时按实际成本计价。库存商品、发出时采用加权平均法计价；低值易耗品和包装物领用时采用一次转销法摊销。

(3) 存货跌价准备计提方法

本公司期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，期末，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

(4) 存货可变现净值的确认方法

存货可变现净值是按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。



(十六)合同资产和合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。合同资产是本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。合同负债是本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。

资产负债表日，对于不同合同下的合同资产、合同负债，分别列示。对于同一合同下的合同资产、合同负债，以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性分别列示为合同资产或其他非流动资产，已计提减值准备的，减去合同资产减值准备的期末余额后列示；净额为贷方余额的，根据其流动性列示为合同负债或其他非流动负债。

(十七)持有待售的非流动资产或处置组

1. 划分为持有待售确认标准

本公司将通过出售（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，并同时满足以下两个条件的，划分为持有待售类别：(1)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；(2)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。

终止经营，是指本公司满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；③该组成部分是专为转售而取得的子公司。

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

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。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用《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》计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

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《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》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。已抵减的商誉账面价值，以及适用《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》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因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。

终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，本公司将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

（十八）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。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为交易性金融资产或其他权益工具投资核算，其会计政策详见附注三、11“金融工具”。共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关



管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本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。

（2）后续计量及损益确认方法

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

①成本法核算的长期股权投资

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

②权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，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收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注三、7（2）“控制的判断标准和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。

(十九)固定资产

（1）固定资产的确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

（2）固定资产分类及折旧政策



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

| 类别 | 折旧方法 | 使用年限（年） | 残值率% | 年折旧率% |
|--------|-------|-------------|------------|-------------|
| 房屋及建筑物 | 年限平均法 | 10.00-40.00 | 5.00-10.00 | 2.25-9.50 |
| 机器设备 | 年限平均法 | 5.00-10.00 | 5.00-10.00 | 9.00-19.00 |
| 运输设备 | 年限平均法 | 5.00 | 5.00-10.00 | 18.00-19.00 |
| 办公设备 | 年限平均法 | 5.00 | 5.00-10.00 | 18.00-19.00 |
| 其他设备 | 年限平均法 | 5.00 | 5.00-10.00 | 18.00-19.00 |

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

每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

(二十)借款费用

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

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

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

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

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

(二十一)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。

本公司按照《企业会计准则第8号——资产减值》的规定来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

(二十二)无形资产

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

使用寿命有限的无形资产的使用寿命如下：

| 类别 | 使用寿命（年） | 确定依据 | 摊销方法 |
|----|---------|--------------------------|------|
| 软件 | 2-5 | 按照预计使用年限和合同规定的受益年限二者中较短者 | 直线法 |

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

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

(二十三)长期资产减值

对于固定资产、使用权资产、使用寿命有限的无形资产及对子公司、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。

(二十四)长期待摊费用

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

(二十五)职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1. 短期薪酬

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。

2. 离职后福利

离职后福利主要包括设定提存计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

3. 辞退福利



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。

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

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

4. 其他长期职工福利

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利,在职工为本公司提供服务的会计期间,将应缴存金额确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。

(二十六)预计负债

1. 预计负债的确认标准

当与或有事项相关的义务是本公司承担的现时义务,且履行该义务很可能导致经济利益流出,以及该义务的金额能够可靠地计量,则确认为预计负债。

2. 预计负债的计量方法

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件,本公司将其确认为预计负债:

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

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量,综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的,通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

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

(二十七)收入

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本公司在履行了合同中的履约义务,即在客户取得相关商品或服务(简称商



品)的控制权时确认收入。

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

交易价格是本公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额,不包括代第三方收取的款项。本公司确认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。合同中存在重大融资成分的,本公司按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格,该交易价格与合同承诺的对价之间的差额,在合同期间内采用实际利率法摊销。

满足下列条件之一时,属于在某一时段内履行履约义务,否则,属于在某一时点履行履约义务:①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益;②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品;③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途,且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务,本公司在该时段内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时,本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的,按照已经发生的成本金额确认收入,直至履约进度能够合理确定。对于在某一时点履行的履约义务,本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。

本公司在向客户转让商品前能够控制该商品的,为主要责任人,按照已收或应收对价总额确认收入;否则为代理人,按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入。

(1) 建筑与装饰工程合同收入

由于客户能够控制本公司履约过程中的在建资产,本公司将其作为某一时段内履行的履约义务,按照履约进度确认收入,履约进度不能合理确定的除外。本公司按照投入法,根据累计已发生成本占预计总成本的比例确定提供服务的履约进度。对于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。合同成本不能收回的,在发生时立即确认为当期成本,不确认合同收入。

(2) 移动信息服务业务收入

短信业务:本公司作为代理人,按月与客户确认当月短信成功发送数量,采用净额法确认收入。

(二十八)合同成本

合同成本包括合同履约成本和合同取得成本。

本公司为履行合同发生的成本同时满足下列条件的,作为合同履约成本确认为一项资产:



(1) 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

(2) 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；

(3) 该成本预期能够收回。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产；但是，该资产摊销不超过一年的可以在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销。

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

(1) 因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

(2) 为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

(二十九)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或非货币性资产，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，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

当本公司能够满足政府补助所附条件，且能够收到政府补助时，才能确认政府补助。

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

与资产相关的政府补助，采用总额法，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益，相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益，已确认的政府补助需要退回的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。

与收益相关的政府补助，采用总额法，用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失时，直接计入当期损益；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失时，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。

对于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，整体归类为与收益相关的政府补助。

与公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费



用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

(三十)递延所得税资产和递延所得税负债

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

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：（1）商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：（1）该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

对于不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）、且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

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

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

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。



(三十一)重要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

本期无会计政策变更

(2) 会计估计变更

本期无会计估计变更。

四、税项

(一)公司主要税种和税率

| 税种 | 计税依据/收入类型 | 税率 | 备注 |
|---------|-----------|---------|----|
| 增值税 | 境内销售商品 | 13% | |
| | 提供建筑施工劳务 | 9% | |
| | 移动信息业务 | 6% | |
| 城市维护建设税 | 实缴流转税税额 | 5%、7% | |
| 教育费附加 | 实缴流转税税额 | 3% | |
| 地方教育费附加 | 实缴流转税税额 | 2% | |
| 企业所得税 | 应纳税所得额 | 20%、25% | |

不同纳税主体所得税税率说明：

| 纳税主体名称 | 所得税税率 |
|-----------------|-------|
| 上海创兴资源开发股份有限公司 | 25% |
| 上海岳衡建筑工程有限公司 | 20% |
| 桑日县金冠矿业有限公司 | 20% |
| 上海睿贯投资发展有限公司 | 20% |
| 上海利久国际贸易有限公司 | 20% |
| 上海筑阔建设工程有限公司 | 25% |
| 上海喜鼎建设工程有限公司 | 25% |
| 杭州中狮传媒科技有限公司 | 20% |
| 交替（杭州）数字科技有限公司 | 25% |
| 科虎（杭州）数字科技有限公司 | 20% |
| 讯燕（杭州）科技有限公司 | 20% |
| 赫拓（杭州）数字科技有限公司 | 20% |
| 学森（杭州）数字科技有限公司 | 20% |
| 卢瑟福（杭州）数字科技有限公司 | 20% |
| 蔡伦（杭州）数字科技有限公司 | 20% |
| 金蜗（杭州）数字科技有限公司 | 20% |
| 巴斯德（杭州）数字科技有限公司 | 20% |



| 纳税主体名称 | 所得税税率 |
|------------------|-------|
| 北京轮辉科技有限公司 | 20% |
| 星际引力（深圳）数字科技有限公司 | 20% |
| 恒鑫源（天津）科技有限公司 | 20% |
| 天津浩凡科技有限公司 | 20% |
| 北京九州信诚科技有限公司 | 20% |
| 温岭联盈建筑工程有限公司 | 25% |
| 温岭九锦建筑工程有限公司 | 20% |

（二）税收优惠政策及依据

（1）财政部、税务总局《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部、税务总局公告 2023 年第 12 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

《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）规定：对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税，执行期限为 2022 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日。

本公司及所属子公司对于符合条件的小型微利企业，享受减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

（2）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），由省、自治区、直辖市人民政府根据本地区实际情况，以及宏观调控需要确定，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户可以在 50% 的税额幅度内减征资源税、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花稅（不含证券交易印花稅）、耕地占用稅和教育费附加、地方教育附加。

本公司及所属子公司对于符合上述政策规定的小型微利企业，可以减半征收印花稅、城市维护建设稅、教育费附加和地方教育附加。

五、合并财务报表主要项目注释

（以下金额单位若未特别注明者均为人民币元）

注释1. 货币资金



| 项目 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|---------------|----------------------|---------------------|
| 库存现金 | 2,000.00 | |
| 银行存款 | 58,163,426.93 | 4,208,773.73 |
| 其他货币资金 | | |
| 合计 | 58,165,426.93 | 4,208,773.73 |
| 其中：存放在境外的款项总额 | | |

其中受限制的货币资金明细如下：

| 项目 | 2025年12月31日 | | | |
|-----------|-------------------|-------------------|------|--|
| | 账面余额 | 账面价值 | 受限类型 | 受限情况 |
| 货币资金 | 299,515.50 | 299,515.50 | 冻结 | 245,232.19 属于贷款银行限制的资金，54270.77 属于司法冻结，12.54 属于保证金账户 |
| 合计 | 299,515.50 | 299,515.50 | | |

注释2. 应收票据

1. 应收票据分类列示

| 项目 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|-----------|----------------------|-------------|
| 银行承兑汇票 | 12,400,000.00 | |
| 合计 | 12,400,000.00 | |

2. 按坏账计提方法分类披露

无

3. 本期实际核销的应收票据情况

无

4. 期末公司已背书或贴现且资产负债表日尚未到期的应收票据

| 项目 | 2025年12月31日 | |
|-----------|-------------|----------------------|
| | 终止确认金额 | 未终止确认金额 |
| 银行承兑汇票 | | 10,827,014.73 |
| 合计 | | 10,827,014.73 |

注释3. 应收账款

1. 按账龄披露应收账款



| 账龄 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|-----------|-----------------------|-----------------------|
| 1年以内（含1年） | 267,035,287.08 | 115,412,875.31 |
| 1—2年 | 27,532,534.67 | 327,672,382.74 |
| 2-3年 | 111,811,290.08 | 80,292,154.38 |
| 3年以上 | 4,626,551.44 | 32,160,988.73 |
| 小计 | 411,005,663.27 | 555,538,401.16 |
| 减：坏账准备 | 85,854,072.41 | 197,235,425.50 |
| 合计 | 325,151,590.86 | 358,302,975.66 |

2. 按坏账计提方法分类披露

| 类别 | 2025年12月31日 | | | | 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 | 83,182,373.65 | 20.24 | 55,547,644.05 | 66.78 | 27,634,729.60 |
| 其中：建筑与装饰工程 单项 | 63,456,331.16 | 15.44 | 35,821,601.56 | 56.45 | 27,634,729.60 |
| 移动信息服务业务 单项 | 19,726,042.49 | 4.80 | 19,726,042.49 | 100.00 | |
| 按组合计提坏账准备 | 327,823,289.62 | 79.76 | 30,306,428.37 | 9.24 | 297,516,861.26 |
| 其中：建筑与装饰工程 组合 | 321,414,605.85 | 78.20 | 29,665,559.99 | 9.23 | 291,749,045.87 |
| 移动信息服务业务 组合 | 6,408,683.77 | 1.56 | 640,868.38 | 10.00 | 5,767,815.39 |
| 合计 | 411,005,663.27 | 100.00 | 85,854,072.41 | | 325,151,590.86 |

续：

| 类别 | 2024年12月31日 | | | | 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 | 332,157,770.90 | 59.79 | 175,132,007.70 | 52.73 | 157,025,763.20 |
| 其中：建筑与装饰工程 单项 | 332,055,241.90 | 59.77 | 175,029,478.70 | 52.71 | 157,025,763.20 |
| 移动信息服务业务 单项 | 102,529.00 | 0.02 | 102,529.00 | 100.00 | |
| 按组合计提坏账准备 | 223,380,630.26 | 40.21 | 22,103,417.80 | 9.89 | 201,277,212.46 |
| 其中：建筑与装饰工程 组合 | 121,155,517.73 | 21.81 | 16,992,182.18 | 14.03 | 104,163,335.55 |
| 移动信息服务业务 组合 | 102,225,112.53 | 18.40 | 5,111,235.62 | 5.00 | 97,113,876.91 |
| 合计 | 555,538,401.16 | 100.00 | 197,235,425.50 | | 358,302,975.66 |

按单项计提坏账准备



| 单位名称 | 2025年12月31日 | | | |
|--------------------|----------------------|----------------------|---------|-------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例(%) | 计提理由 |
| 云南龙杰旅游 开发有限公司 | 63,456,331.16 | 35,821,601.56 | 56.45 | 回收可能性 |
| 深圳市凡壹贸 易有限公司 | 102,529.00 | 102,529.00 | 100.00 | 回收可能性 |
| 广东九州云通 信技术有限公司 | 2,748,592.78 | 2,748,592.78 | 100.00 | 回收可能性 |
| 广州顺拓信息 科技有限公司 | 1,739,014.94 | 1,739,014.94 | 100.00 | 回收可能性 |
| 陕西鼎安光迅 网络科技有限公司 | 1,565,487.30 | 1,565,487.30 | 100.00 | 回收可能性 |
| 广东成易投资 有限公司 | 10,723,408.22 | 10,723,408.22 | 100.00 | 回收可能性 |
| 北京鑫亚飞讯 科技有限公司 | 2,847,010.25 | 2,847,010.25 | 100.00 | 回收可能性 |
| 合计 | 83,182,373.65 | 55,547,644.05 | | |

按组合计提坏账准备

(1) 组合中，按建筑与装饰工程组合计提坏账准备的应收账款：

| 组合名称 | 2025年12月31日 | | |
|-----------|-----------------------|----------------------|---------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例(%) |
| 1年以内(含1年) | 267,035,287.08 | 13,351,764.35 | 5.00 |
| 2-3年 | 54,379,318.77 | 16,313,795.64 | 30.00 |
| 合计 | 321,414,605.85 | 29,665,559.99 | |

(续)

| 组合名称 | 2024年12月31日 | | |
|------|-----------------------|----------------------|---------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例(%) |
| 1-2年 | 96,772,365.68 | 9,677,236.57 | 10.00 |
| 2-3年 | 24,383,152.05 | 7,314,945.62 | 30.00 |
| 合计 | 121,155,517.73 | 16,992,182.18 | |

(2) 组合中，移动信息服务业务组合计提坏账准备的应收账款：

| 组合名称 | 2025年12月31日 | | |
|------|---------------------|-------------------|---------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例(%) |
| 1-2年 | 6,408,683.77 | 640,868.38 | 10.00 |
| 合计 | 6,408,683.77 | 640,868.38 | |

(续)



| 组合名称 | 2024年12月31日 | | |
|-----------|-----------------------|---------------------|---------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例(%) |
| 1年以内(含1年) | 102,225,112.53 | 5,111,235.62 | 5.00 |
| 合计 | 102,225,112.53 | 5,111,235.62 | |

3. 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

| 类别 | 2024年 12月31日 | 本期变动金额 | | | 2025年 12月31日 | |
|--------------|-----------------------|----------------------|----------------------|---------------|------------------------|----------------------|
| | | 计提 | 收回或转回 | 转销 或核 销 | | 其他变动 |
| 按单项计提坏账准备 | 175,132,007.70 | 17,831,663.73 | 19,355,600.00 | | -118,060,427.38 | 55,547,644.05 |
| 其中：建筑与装饰工程单项 | 175,029,478.70 | 1,055,160.49 | 19,355,600.00 | | -118,060,427.38 | 38,668,611.81 |
| 移动信息服务业务单项 | 102,529.00 | 16,776,503.24 | | | | 16,879,032.24 |
| 按组合计提坏账准备 | 22,103,417.80 | 21,370,381.85 | 3,951,976.27 | | -9,215,395.01 | 30,306,428.37 |
| 其中：建筑与装饰工程组合 | 16,992,182.18 | 21,049,947.66 | | | -8,376,569.85 | 29,665,559.99 |
| 移动信息服务业务组合 | 5,111,235.62 | 320,434.19 | 3,951,976.27 | | -838,825.16 | 640,868.38 |
| 合计 | 197,235,425.50 | 39,202,045.58 | 23,307,576.27 | | -127,275,822.39 | 85,854,072.41 |

注1：公司2025年度处置子公司上海筑阔建设工程有限公司（以下简称“上海筑阔”）100%股权，自2025年12月31日起，不再将其纳入合并报表范围。截至本期末将上海筑阔单项计提减值准备全额转出。

注2：公司移动信息服务业务与客户签订了豁免协议，但部分剩余款项仍未收回，从账龄变为单项计提。

4. 按欠款方归集的期末余额前五名应收账款和合同资产情况

| 单位名称 | 2025年12月31日 | | | | |
|-------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|-------------------------------------|----------------------------|
| | 应收账款 期末余额 | 合同资产 期末余额 | 应收账款和合同 资产期末余额 | 占应收账款和 合同资产期末 余额合计数的 比例(%) | 已计提应收账款 和合同资产 坏账准备余额 |
| 云南龙杰旅游 开发有限公司 | 86,293,582.19 | 633,602.98 | 86,927,185.17 | 20.76 | 42,951,146.78 |
| 中化学曙光建 设有限公司 | 85,194,116.77 | 1,152,565.53 | 86,346,682.29 | 20.63 | 4,317,334.11 |
| 华神建设集团 有限公司 | 83,274,241.81 | 2,593,794.40 | 85,868,036.21 | 20.51 | 4,293,401.81 |
| 上海振龙房地 产开发有限公司 | 32,963,000.00 | | 32,963,000.00 | 7.87 | 9,888,900.00 |
| 远丰控股集团 有限公司 | 25,093,659.08 | 615,608.07 | 25,709,267.15 | 6.14 | 1,285,463.36 |
| 合计 | 312,818,599.85 | 4,995,570.98 | 317,814,170.82 | 75.92 | 62,736,246.06 |



注释4. 预付款项

1. 预付款项按账龄列示

| 账龄 | 2025年12月31日 | | 2024年12月31日 | |
|------|----------------------|---------------|---------------------|---------------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 1年以内 | 16,267,117.86 | 97.13 | 1,763,852.70 | 65.60 |
| 1至2年 | | | 492,145.43 | 18.30 |
| 2至3年 | 480,235.57 | 2.87 | 78,076.76 | 2.90 |
| 3年以上 | | | 354,622.30 | 13.20 |
| 合计 | 16,747,353.43 | 100.00 | 2,688,697.19 | 100.00 |

2. 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

| 单位名称 | 与公司的关系 | 金额 | 占预付账款 总额的比例% | 账龄 |
|----------------|--------|---------------------|-----------------|------|
| 宣城市盛鸿建筑科技有限公司 | 非关联方 | 3,628,725.66 | 21.67 | 1年以内 |
| 来实建筑系统（上海）有限公司 | 非关联方 | 2,100,000.00 | 12.54 | 1年以内 |
| 广州蓝岛信息科技有限公司 | 非关联方 | 1,122,241.66 | 6.70 | 1年以内 |
| 天津友发钢管集团销售有限公司 | 非关联方 | 963,546.56 | 5.75 | 1年以内 |
| 天津市祥赢科技发展有限公司 | 非关联方 | 904,556.99 | 5.40 | 1年以内 |
| 合计 | | 8,719,070.87 | 52.06 | |

3. 预付款项的其他说明

无

注释5. 其他应收款

| 项目 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|-------|----------------------|-------------------|
| 应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 其他应收款 | 24,806,421.36 | 188,365.49 |
| 合计 | 24,806,421.36 | 188,365.49 |

(一) 其他应收款

1. 按账龄披露

| 账龄 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|-----------|---------------|-------------|
| 1年以内（含1年） | 26,111,456.92 | 169,131.25 |
| 1-2年 | | 30,767.55 |



| 账龄 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|--------|----------------------|-------------------|
| 2-3年 | 767.55 | |
| 3-4年 | | |
| 4-5年 | | |
| 5年以上 | 239,427,233.29 | 239,427,233.29 |
| 小计 | 265,539,457.76 | 239,627,132.09 |
| 减：坏账准备 | 240,733,036.40 | 239,438,766.60 |
| 合计 | 24,806,421.36 | 188,365.49 |

2. 按款项性质分类情况

| 款项性质 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|----------|----------------------|-------------------|
| 应收神龙矿业款项 | 239,427,233.29 | 239,427,233.29 |
| 员工备用金 | | 2,268.86 |
| 往来款 | 26,022,128.92 | |
| 押金或保证金 | 38,050.00 | 105,394.39 |
| 其他 | 52,045.55 | 92,235.55 |
| 小计 | 265,539,457.76 | 239,627,132.09 |
| 减：坏账准备 | 240,733,036.40 | 239,438,766.60 |
| 合计 | 24,806,421.36 | 188,365.49 |

3. 按坏账计提方法分类披露

| 类别 | 2025年12月31日 | | | | |
|-----------|-----------------------|--------|-----------------------|---------|----------------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | |
| 按单项计提坏账准备 | | | | | |
| 按组合计提坏账准备 | 265,539,457.76 | 100.00 | 240,733,036.40 | 90.66 | 24,806,421.36 |
| 其中：组合1 | 265,539,457.76 | 100.00 | 240,733,036.40 | 90.66 | 24,806,421.36 |
| 合计 | 265,539,457.76 | | 240,733,036.40 | | 24,806,421.36 |

续：

| 类别 | 2024年12月31日 | | | | |
|-----------|----------------|--------|----------------|---------|------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | |
| 按单项计提坏账准备 | | | | | |
| 按组合计提坏账准备 | 239,627,132.09 | 100.00 | 239,438,766.60 | 99.92 | 188,365.49 |
| 其中：组合1 | 239,627,132.09 | 100.00 | 239,438,766.60 | 99.92 | 188,365.49 |



| 类别 | 2024年12月31日 | | | | 账面价值 |
|----|-----------------------|-------|-----------------------|--------------|-------------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | |
| 合计 | 239,627,132.09 | | 239,438,766.60 | 99.92 | 188,365.49 |

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 | 11,533.31 | — | 239,427,233.29 | 239,438,766.60 |
| 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 | 1,297,346.55 | | | 1,297,346.55 |
| 本期转回 | 3,076.75 | | | 3,076.75 |
| 本期转销 | | | | |
| 本期核销 | | | | |
| 其他变动 | | | | |
| 2025年12月31日 余额 | 1,305,803.11 | | 239,427,233.29 | 240,733,036.40 |

4. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款

| 单位名称 | 款项性质 | 2025年12月31日 余额 | 账龄 | 占其他应收款的比例 (%) | 坏账准备 |
|----------------|-------|-----------------------|------|------------------|-----------------------|
| 湖南神龙矿业有限公司 | 往来款 | 239,427,233.29 | 5年以上 | 90.17 | 239,427,233.29 |
| 河南苏粤建筑工程有限公司 | 往来款 | 11,059,087.82 | 1年以内 | 4.16 | 552,954.39 |
| 江苏农垦盐城建设工程有限公司 | 往来款 | 10,788,198.48 | 1年以内 | 4.06 | 539,409.91 |
| 押金保证金 | 押金保证金 | 51,278.00 | 1年以内 | 0.02 | 2,563.90 |
| 住房公积金 | 其他 | 36,300.00 | 1年以内 | 0.01 | 1,815.00 |
| 合计 | | 261,362,097.59 | | 98.43 | 240,523,976.51 |



注释6. 存货

1. 存货分类

| 项目 | 2025年12月31日 | | | 2024年12月31日 | | |
|-----------|---------------------|---------------------------|---------------------|-------------|---------------------------|------|
| | 账面余额 | 存货跌价准备/ 合同履约成本 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 存货跌价准备/ 合同履约成本 减值准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 9,376,641.02 | | 9,376,641.02 | | | |
| 合计 | 9,376,641.02 | | 9,376,641.02 | | | |

注释7. 合同资产

1. 合同资产情况

| 2025年12月31日 | | | |
|---------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 项目 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 工程承包服务相关的合同资产 | 6,546,856.02 | 327,342.80 | 6,219,513.22 |
| 工程质保金相关的合同资产 | 1,075,033.55 | 1,075,033.55 | |
| 合计 | 7,621,889.57 | 1,402,376.35 | 6,219,513.22 |

续：

| 2024年12月31日 | | | |
|---------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 项目 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 工程承包服务相关的合同资产 | 11,836,155.23 | 11,323,609.15 | 512,546.08 |
| 工程质保金相关的合同资产 | 7,723,197.24 | 3,861,598.62 | 3,861,598.62 |
| 合计 | 19,559,352.47 | 15,185,207.77 | 4,374,144.70 |

2. 按坏账计提方法分类列示

| 类别 | 2025年12月31日 | | | | |
|------------------|---------------------|---------------|---------------------|----------|---------------------|
| | 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 | 1,075,033.55 | 14.10 | 1,075,033.55 | 100.00 | |
| 按组合计提坏账准备 | 6,546,856.02 | 85.90 | 327,342.80 | 5.00 | 6,219,513.22 |
| 其中：工程承包服务相关的合同资产 | 6,546,856.02 | 85.90 | 327,342.80 | 5.00 | 6,219,513.22 |
| 合计 | 7,621,889.57 | 100.00 | 1,402,376.35 | | 6,219,513.22 |



(续)

| 类别 | 2024年12月31日 | | | | 账面价值 |
|-----------|----------------------|---------------|----------------------|--------------|---------------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | |
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 计提比例 (%) | |
| 单项计提坏账准备 | 19,559,352.47 | 100.00 | 15,185,207.77 | 77.64 | 4,374,144.70 |
| 合计 | 19,559,352.47 | 100.00 | 15,185,207.77 | 77.64 | 4,374,144.70 |

(1) 期末单项计提坏账准备的合同资产

| 合同资产 (按单位) | 2025年12月31日 | | | |
|-----------------|---------------------|---------------------|---------------|--------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 | 计提依据 |
| 云南欢乐大世界投资控股有限公司 | 441,430.57 | 441,430.57 | 100.00 | 预计难以收回 |
| 云南龙杰旅游开发有限公司 | 633,602.98 | 633,602.98 | 100.00 | 预计难以收回 |
| 合计 | 1,075,033.55 | 1,075,033.55 | 100.00 | —— |

续:

| 合同资产 (按单位) | 2024年12月31日 | | | |
|-----------------|----------------------|----------------------|--------|--------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 | 计提依据 |
| 上海振龙房地产开发有限公司 | 8,748,289.40 | 4,374,144.70 | 50.00 | 预计难以收回 |
| 云南欢乐大世界投资控股有限公司 | 5,939,371.72 | 5,939,371.72 | 100.00 | 预计难以收回 |
| 云南龙杰旅游开发有限公司 | 4,871,691.35 | 4,871,691.35 | 100.00 | 预计难以收回 |
| 合计 | 19,559,352.47 | 15,185,207.77 | | —— |

(2) 组合中, 按工程承包服务相关组合计提坏账准备的合同资产

| 项目 | 2025年12月31日 | | |
|---------------|---------------------|-------------------|-------------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 (%) |
| 工程承包服务相关的合同资产 | 6,546,856.02 | 327,342.80 | 5.00 |
| 合计 | 6,546,856.02 | 327,342.80 | 5.00 |

3. 坏账准备情况:



| 类别 | 2024年 12月31日 | 本期变动金额 | | | | 2025年 12月31日 |
|-----------|----------------------|-------------------|---------------|---------------|-----------------------|---------------------|
| | | 计提 | 收回 或转 回 | 转销 或核 销 | 其他变动（注 1） | |
| 合同资产 | 15,185,207.77 | 327,342.80 | | | -14,110,174.22 | 1,402,376.35 |
| 合计 | 15,185,207.77 | 327,342.80 | | | -14,110,174.22 | 1,402,376.35 |

注1：公司2025年度处置子公司上海筑阔建设工程有限公司（以下简称“上海筑阔”）100%股权，自2025年12月31日起，不再将其纳入合并报表范围。截至本期末将上海筑阔单项计提减值准备全额转出。

4.按欠款方归集的2025年12月31日前五名情况：

| 债务人名称 | 合同资产期末余额 | 占合同资产期末余额合计数的比例 （%） | 坏账准备 |
|------------------|---------------------|------------------------|---------------------|
| | | | 2025年12月31日 |
| 华神建设集团有限公司 | 2,593,794.40 | 34.03 | 129,689.72 |
| 湖南中化学曙光房地产开发有限公司 | 1,182,140.39 | 15.51 | 59,107.02 |
| 中化学曙光建设有限公司 | 1,152,565.53 | 15.12 | 57,628.28 |
| 云南龙杰旅游开发有限公司 | 633,602.98 | 8.31 | 633,602.98 |
| 云南欢乐大世界投资控股有限公司 | 441,430.57 | 5.79 | 441,430.57 |
| 合计 | 6,003,533.87 | 78.76 | 1,321,458.57 |

注释8. 其他流动资产

| 项目 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|-----------|---------------------|---------------------|
| 待抵扣税金 | 5,917,274.73 | 2,939,117.31 |
| 预付所得税 | | 74,496.63 |
| 合计 | 5,917,274.73 | 3,013,613.94 |

注释9. 长期股权投资

1. 长期股权投资情况

| 被投资单位 | 2024年 12月31日 （账面价值） | 减值准备期初 余额 | 本期增减变动 | | | |
|--------------|---------------------------|-----------------------|----------|----------|---------------------|------------------|
| | | | 追加投 资 | 减少投 资 | 权益法确认的 投资损益 | 其他综 合收益 调整 |
| 一、联营企业 | | | | | | |
| 广西国兴稀土矿业有限公司 | 127,070,537.31 | 117,227,323.72 | | | 2,418,819.23 | |
| 合计 | 127,070,537.31 | 117,227,323.72 | | | 2,418,819.23 | |

续：



| 被投资单位 | 本期增减变动 | | | 2025年 12月31日（账面 价值） | 减值准备期末余 额 |
|--------------|----------------|-----------------|------------|---------------------------|-----------------------|
| | 其他 权益 变动 | 宣告发放现金 股利或利润 | 计提减 值准备 | | |
| 一、联营企业 | | | | | |
| 广西国兴稀土矿业有限公司 | | | | 129,489,356.54 | 117,227,323.72 |
| 合计 | | | | 129,489,356.54 | 117,227,323.72 |

注释 10.其他权益工具投资

1. 其他权益工具投资情况

| 项目 | 2024年 12月31日 | 本期增减变动 | | | | 2025年 12月31日 |
|-----------------------|-----------------------|--------|------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | | 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 | |
| 上海振龙房 地产开发有 限公司 | 173,400,700.82 | | | | | 173,400,700.82 |
| 上海夏宫房 地产开发有 限公司 | | | | | | |
| 合计 | 173,400,700.82 | | | | | 173,400,700.82 |

2. 非交易性权益工具投资的情况

| 项目 | 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 | 本期确认的 股利收入 | 本期末累计计入 其他综合收益的 利得或损失 | 累计损失 | 其他综合收益转 入留存收益的金 额 | 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 |
|-------------------|---------------------------------------|---------------|-----------------------------|------|-------------------------|---------------------------------------|
| 上海振龙房地产开发有 限公司 | | | | | | 长期持有非交易 股权 |
| 上海夏宫房地产开发有 限公司 | | | -7,274,870.14 | | | 长期持有非交易 股权 |
| 合计 | | | -7,274,870.14 | | | |

注释 11.固定资产

| 项目 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|--------|-------------------|---------------------|
| 固定资产 | 363,806.38 | 7,237,787.86 |
| 固定资产清理 | | |
| 减：减值准备 | | 1,743,099.04 |
| 合计 | 363,806.38 | 5,494,688.82 |

注：上表中的固定资产是指扣除固定资产清理后的固定资产。

（一）固定资产

1. 固定资产情况



| 项目 | 电子办公设备 | 其他设备 | 合计 |
|----------------|---------------------|------------------|---------------------|
| 一. 账面原值 | | | |
| 1. 2024年12月31日 | 7,944,947.99 | 188,707.59 | 8,133,655.58 |
| 2. 本期增加金额 | 47,575.22 | | 47,575.22 |
| 购置 | 47,575.22 | | 47,575.22 |
| 3. 本期减少金额 | 7,480,348.10 | 122,763.48 | 7,603,111.58 |
| 处置或报废 | 7,480,348.10 | 122,763.48 | 7,603,111.58 |
| 4. 2025年12月31日 | 512,175.11 | 65,944.11 | 578,119.22 |
| 二. 累计折旧 | | | |
| 1. 2024年12月31日 | 741,619.64 | 154,248.08 | 895,867.72 |
| 2. 本期增加金额 | 397,153.35 | | 397,153.35 |
| 本期计提 | 397,153.35 | | 397,153.35 |
| 其他增加 | | | |
| 3. 本期减少金额 | 962,082.92 | 116,625.31 | 1,078,708.23 |
| 处置或报废 | 962,082.92 | 116,625.31 | 1,078,708.23 |
| 4. 2025年12月31日 | 176,690.07 | 37,622.77 | 214,312.84 |
| 三. 减值准备 | | | |
| 1. 2024年12月31日 | 1,743,099.04 | | 1,743,099.04 |
| 2. 本期增加金额 | 517,935.37 | | 517,935.37 |
| 本期计提 | 517,935.37 | | 517,935.37 |
| 其他增加 | | | |
| 3. 本期减少金额 | 2,261,034.41 | | 2,261,034.41 |
| 处置或报废 | 2,261,034.41 | | 2,261,034.41 |
| 其他减少 | | | |
| 4. 2025年12月31日 | | | |
| 四. 账面价值 | | | |
| 1. 2025年12月31日 | 335,485.04 | 28,321.34 | 363,806.38 |
| 2. 2024年12月31日 | 5,460,229.31 | 34,459.51 | 5,494,688.82 |

注释12. 使用权资产

1. 使用权资产情况

| 项目 | 房屋及建筑物 | 合计 |
|----------------|--------------|--------------|
| 一. 账面原值 | | |
| 1. 2024年12月31日 | 1,428,133.00 | 1,428,133.00 |
| 2. 本期增加金额 | | |
| 其他增加 | | |
| 3. 本期减少金额 | 677,143.12 | 677,143.12 |



| 项目 | 房屋及建筑物 | 合计 |
|----------------|---------------------|---------------------|
| 其他减少 | 677,143.12 | 677,143.12 |
| 4. 2025年12月31日 | 750,989.88 | 750,989.88 |
| 二. 累计折旧 | | |
| 1. 2024年12月31日 | 408,330.08 | 408,330.08 |
| 2. 本期增加金额 | 488,352.20 | 488,352.20 |
| 本期计提 | 488,352.20 | 488,352.20 |
| 其他增加 | | |
| 3. 本期减少金额 | 270,857.28 | 270,857.28 |
| 租赁到期 | | |
| 其他减少 | 270,857.28 | 270,857.28 |
| 4. 2025年12月31日 | 625,825.00 | 625,825.00 |
| 三. 减值准备 | | |
| 1. 2024年12月31日 | | |
| 2. 本期增加金额 | | |
| 重分类 | | |
| 本期计提 | | |
| 其他增加 | | |
| 3. 本期减少金额 | | |
| 租赁到期 | | |
| 其他减少 | | |
| 4. 2025年12月31日 | | |
| 四. 账面价值 | | |
| 1. 2025年12月31日 | 125,164.88 | 125,164.88 |
| 2. 2024年12月31日 | 1,019,802.92 | 1,019,802.92 |

注释13. 无形资产

1. 无形资产情况

| 项目 | 软件 | 其他 | 合计 |
|----------------|--------------|------------|--------------|
| 一. 账面原值 | | | |
| 1. 2024年12月31日 | 1,111,704.79 | 149,350.00 | 1,261,054.79 |
| 2. 本期增加金额 | | 6,485.94 | 6,485.94 |
| 购置 | | 6,485.94 | 6,485.94 |
| 其他原因增加 | | | |
| 3. 本期减少金额 | | 149,350.00 | 149,350.00 |
| 处置 | | 149,350.00 | 149,350.00 |
| 处置子公司 | | | |



| 项目 | 软件 | 其他 | 合计 |
|----------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| 4. 2025年12月31日 | 1,111,704.79 | 6,485.94 | 1,118,190.73 |
| 二. 累计摊销 | | | |
| 1. 2024年12月31日 | 123,631.45 | | 123,631.45 |
| 2. 本期增加金额 | 117,774.14 | 270.25 | 118,044.39 |
| 本期摊销 | 117,774.14 | 270.25 | 118,044.39 |
| 3. 本期减少金额 | | | |
| 处置 | | | |
| 4. 2025年12月31日 | 241,405.59 | 270.25 | 241,675.84 |
| 三. 减值准备 | | | |
| 1. 2024年12月31日 | | 149,350.00 | 149,350.00 |
| 2. 本期增加金额 | 727,821.55 | | 727,821.55 |
| 本期计提 | 727,821.55 | | 727,821.55 |
| 3. 本期减少金额 | | 149,350.00 | 149,350.00 |
| 处置子公司 | | 149,350.00 | 149,350.00 |
| 4. 2025年12月31日 | 727,821.55 | | 727,821.55 |
| 四. 账面价值 | | | |
| 1. 2025年12月31日 | 142,477.65 | 6,215.69 | 148,693.34 |
| 2. 2024年12月31日 | 988,073.34 | | 988,073.34 |

注释14. 商誉

1. 商誉账面原值

| 被投资单位名称或 形成商誉的事项 | 2024年 12月31日 | 本期增加 | | 本期减少 | | 2025年 12月31日 |
|-----------------------|-----------------|---------------------|--|------|--|---------------------|
| | | 企业合并形成 | | 处置 | | |
| 购买子公司温岭联 盈建筑工程有限公司 | | 1,000,000.00 | | | | 1,000,000.00 |
| 购买子公司温岭九 锦建筑工程有限公司 | | 450,000.00 | | | | 450,000.00 |
| 合计 | | 1,450,000.00 | | | | 1,450,000.00 |

2. 商誉减值准备

| 被投资单位名称或 形成商誉的事项 | 2024年 12月31日 | 本期增加 计提 | 本期减少 | | 2025年 12月31日 |
|-----------------------|-----------------|--------------|-------|-------|-----------------|
| | | | 本年摊销额 | 其他减少额 | |
| 购买子公司温岭联 盈建筑工程有限公司 | | 1,000,000.00 | | | 1,000,000.00 |
| 购买子公司温岭九 锦建筑工程有限公司 | | 450,000.00 | | | 450,000.00 |



| 被投资单位名称或 形成商誉的事项 | 2024年 12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | | 2025年 12月31日 |
|---------------------|-----------------|---------------------|-------|-------|---------------------|
| | | 计提 | 本年摊销额 | 其他减少额 | |
| 司 | | | | | |
| 合计 | | 1,450,000.00 | | | 1,450,000.00 |

注释15. 长期待摊费用

| 项目 | 2024年 12月31日 | 本期增加额 | 本期摊销额 | 其他减少额 | 2025年 12月31日 |
|-------|-------------------|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 房屋装修费 | 234,000.00 | 1,488,642.90 | 531,728.64 | 198,485.66 | 992,428.60 |
| 合计 | 234,000.00 | 1,488,642.90 | 531,728.64 | 198,485.66 | 992,428.60 |

注释16. 递延所得税资产和递延所得税负债

1. 未经抵销的递延所得税资产

| 项目 | 2025年12月31日 | | 2024年12月31日 | |
|--------|----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 |
| 资产减值准备 | 14,911,849.49 | 3,654,661.38 | 6,598,735.88 | 1,649,683.97 |
| 合计 | 14,911,849.49 | 3,654,661.38 | 6,598,735.88 | 1,649,683.97 |

2. 未经抵销的递延所得税负债

| 项目 | 2025年12月31日 | | 2024年12月31日 | |
|-------|-------------------|------------------|---------------------|-------------------|
| | 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 | 125,164.88 | 31,291.22 | 1,019,802.92 | 254,950.74 |
| 合计 | 125,164.88 | 31,291.22 | 1,019,802.92 | 254,950.74 |

3. 未确认递延所得税资产明细

| 项目 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
| 可抵扣亏损 | 66,608,254.24 | 42,536,793.27 |
| 应收款项坏账准备 | 518,657,185.23 | 646,093,164.03 |
| 其他权益工具投资公允价值变动 | 22,939,133.99 | 22,939,133.99 |
| 权益法下长期股权投资 | 127,070,537.31 | 171,325,027.47 |
| 无形资产减值准备 | 727,821.55 | 149,350.00 |
| 合计 | 736,002,932.32 | 883,043,468.76 |

4. 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期



| 年份 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 | 备注 |
|--------|----------------------|----------------------|----|
| 2025 年 | | 2,301,796.88 | |
| 2026 年 | 6,567,199.48 | 7,049,806.64 | |
| 2027 年 | 66,984.36 | 66,984.36 | |
| 2028 年 | 10,909,634.98 | 9,248,976.30 | |
| 2029 年 | 16,378,177.87 | 23,869,229.09 | |
| 2030 年 | 32,686,257.55 | | |
| 合计 | 66,608,254.24 | 42,536,793.27 | |

注释17. 所有权或使用权受到限制资产

| | 2025 年 12 月 31 日 | | | |
|--------|-----------------------|----------------------|------|---|
| | 账面余额 | 账面价值 | 受限类型 | 受限情况 |
| 货币资金 | 299,515.50 | 299,515.50 | 冻结 | 245,232.19 属于贷款银行限制的资金, 54,270.77 属于司法冻结, 12,54 属于保证金账户 |
| 长期股权投资 | 129,489,356.54 | 12,262,032.82 | 股权质押 | 创兴资源借款用于担保 |
| 合计 | 129,788,872.04 | 12,561,548.32 | | |

| 项目 | 2024 年 12 月 31 日 | | | |
|------|-------------------|-------------------|------|------|
| | 账面余额 | 账面价值 | 受限类型 | 受限情况 |
| 货币资金 | 667,833.36 | 667,833.36 | 冻结 | 司法冻结 |
| 合计 | 667,833.36 | 667,833.36 | | |

注释18. 短期借款

1. 短期借款分类

| 项目 | 2025 年 12 月 31 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|------|-----------------------|----------------------|
| 保证借款 | 177,525,435.24 | 32,288,976.90 |
| 信用借款 | | |
| 合计 | 177,525,435.24 | 32,288,976.90 |

注：1、交替(杭州)数字科技有限公司与杭州联合农村商业银行股份有限公司石桥支行签订借款合同，于 2024 年 7 月 29 日向该行借入人民币 1000 万元，系分两笔单笔各 500 万元借入；由上海创兴资源开发股份有限公司提供保证担保。其中一笔 500 万元于 2025 年 01 月 28 日到期，剩余本金 460 万元在 2025 年 01 月 03 日与贷款银行签订展期协议，展期到 2025 年 07 月 02 日。2025 年 07 月 02 日向原贷款银行贷款 370.00 万元，由上海创兴资源开发股份有限公司提供保证担保；2025 年 07 月 18 日向原贷款银行贷款 500.00 万元，由



上海创兴资源开发股份有限公司提供保证担保。两笔贷款目的均用于偿还原借款。

注：2、交替(杭州)数字科技有限公司与南京银行股份有限公司杭州分行签订人民币流动资金借款合同，于2024年08月29日向该行借入人民币1,000.00万元，由上海创兴资源开发股份有限公司提供保证担保，并由余增云提供保证担保。截止到2025年12月31日，剩余本金379.11万元，本金、利息均已逾期。

注：3、赫拓(杭州)数字科技有限公司与宁波银行股份有限公司杭州分行签订流动资金借款合同，于2025年04月27日向该行借入人民币873.00万元。由上海创兴资源开发股份有限公司提供保证担保。

注：4、交替(杭州)数字科技有限公司与上海浦东发展银行股份有限公司杭州分行签订流动资金借款合同，于2024年06月21日向该行借入人民币1,000.00万元。由上海创兴资源开发股份有限公司提供保证担保，并由余增云提供保证担保。在2024年12月18日，与贷款银行签订展期协议，将借款合同展期到2025年06月21日。在2025年06月20日向原贷款银行再次借入870.00万元，由上海创兴资源开发股份有限公司提供保证担保。截至到2025年12月31日，剩余本金为781.64万元，本金、利息均已逾期。

注：5、温岭联盈建筑工程有限公司与兴业银行股份有限公司台州温岭支行签订多个流动资金借款合同，于2025年09月29日向该行借入人民币2,000.00万元，期限一年，担保人为利欧集团股份有限公司；2025年10月24日向该行借入人民币1,500.00万元，期限一年，担保人为利欧集团股份有限公司；2025年11月04日向该行借入人民币950.00万元，期限一年，担保人为利欧集团股份有限公司；2025年11月10日向该行借入人民币950.00万元，期限一年，担保人为利欧集团股份有限公司；2025年11月12日向该行借入人民币950.00万元，期限一年，担保人为利欧集团股份有限公司；2025年11月17日向该行借入人民币950.00万元，期限一年，担保人为利欧集团股份有限公司；2025年11月19日向该行借入人民币600.00万元，期限一年，担保人为利欧集团股份有限公司；2025年12月01日向该行借入人民币700.00万元，期限一年，担保人为利欧集团股份有限公司；2025年12月02日向该行借入人民币900.00万元，期限一年，担保人为利欧集团股份有限公司；2025年12月03日向该行借入人民币500.00万元，期限一年，担保人为利欧集团股份有限公司。

注：6、温岭联盈建筑工程有限公司与浙商银行股份有限公司台州分行签订委托贷款借款合同，于2025年12月12日向该行借入4900.00万元，期限一年，资金借出方为台州市金投租赁有限公司

注释19. 应付账款



| 项目 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|---------|-----------------------|-----------------------|
| 应付采购货款 | 131,944,010.02 | 238,684,714.01 |
| 应付分包工程款 | 780,372.12 | 74,139,304.05 |
| 应付机械款 | 33,229,240.10 | |
| 应付劳务款 | 74,636,955.61 | |
| 其他 | 1,303,681.37 | 3,149,673.07 |
| 合计 | 241,894,259.22 | 315,973,691.13 |

注释20. 预收款项

1. 预收款项情况

| 项目 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|-------|---------------------|---------------------|
| 预收股权款 | 8,000,000.00 | 8,000,000.00 |
| 预收租金 | 9,698.49 | |
| 合计 | 8,009,698.49 | 8,000,000.00 |

注:2023年7月4日,公司召开第九届董事会第2次会议审议通过了《关于公司拟转让参股公司部分股权的议案》。董事会同意将公司的参股公司上海振龙房地产开发有限公司2.80%的股权转让给上海庆隆润企业管理咨询有限公司,交易对价为人民币40,746,154.40元。公司于2023年7月11日收到第一笔预收款8,000,000.00元。截至报告日,剩余款项仍未收到,参股公司的股权未实际变更。

注释21. 合同负债

1. 合同负债情况

| 项目 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|-----------------|----------------------|-------------------|
| 工程承包服务相关的合同负债 | 10,041,863.24 | 146,788.99 |
| 移动信息服务业务相关的合同负债 | | 21,643.44 |
| 合计 | 10,041,863.24 | 168,432.43 |

注释22. 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬列示

| 项目 | 2024年 12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2025年 12月31日 |
|--------------|-----------------|---------------|---------------|-----------------|
| 短期薪酬 | 2,195,786.98 | 14,839,645.34 | 13,525,334.94 | 3,510,097.38 |
| 离职后福利-设定提存计划 | 30,932.66 | 1,337,624.99 | 1,267,172.03 | 101,385.62 |
| 辞退福利 | | 788,832.50 | 788,832.50 | |
| 合计 | 2,226,719.64 | 16,966,102.83 | 15,581,339.47 | 3,611,483.00 |



2. 短期薪酬列示

| 项目 | 2024年 12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2025年 12月31日 |
|-------------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 2,163,656.56 | 13,418,311.05 | 12,131,234.59 | 3,450,733.02 |
| 职工福利费 | | 49,928.43 | 49,928.43 | - |
| 社会保险费 | 25,065.42 | 561,934.86 | 529,795.92 | 57,204.36 |
| 其中：基本医疗保险费 | 24,660.90 | 513,737.66 | 489,513.87 | 48,884.69 |
| 工伤保险费 | 404.52 | 48,197.20 | 40,282.05 | 8,319.67 |
| 住房公积金 | 525.00 | 805,451.00 | 805,976.00 | - |
| 工会经费和职工教育经费 | 6,540.00 | 4,020.00 | 8,400.00 | 2,160.00 |
| 合计 | 2,195,786.98 | 14,839,645.34 | 13,525,334.94 | 3,510,097.38 |

3. 设定提存计划列示

| 项目 | 2024年 12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2025年 12月31日 |
|--------|------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| 基本养老保险 | 29,921.30 | 1,285,793.75 | 1,217,425.75 | 98,289.30 |
| 失业保险费 | 1,011.36 | 51,831.24 | 49,746.28 | 3,096.32 |
| 合计 | 30,932.66 | 1,337,624.99 | 1,267,172.03 | 101,385.62 |

注释23. 应交税费

| 税费项目 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|---------|---------------------|---------------------|
| 增值税 | 4,886,768.24 | 1,280.94 |
| 企业所得税 | 3,678,205.96 | 1,132,425.09 |
| 城市维护建设税 | | 58,070.97 |
| 印花税 | 113,910.88 | |
| 个人所得税 | 64,177.41 | |
| 合计 | 8,743,062.49 | 1,191,777.00 |

注释24. 其他应付款

| 项目 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|-------|----------------------|----------------------|
| 应付利息 | 239,894.17 | |
| 应付股利 | | |
| 其他应付款 | 92,957,196.34 | 42,429,587.14 |
| 合计 | 93,197,090.51 | 42,429,587.14 |

注：上表中其他应付款指扣除应付利息、应付股利后的其他应付款。

(一) 应付利息



| 项目 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|----------|-------------------|-------------|
| 逾期短期借款利息 | 239,894.17 | |
| 合计 | 239,894.17 | |

(二)其他应付款

1. 按款项性质列示的其他应付款

| 款项性质 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|------|----------------------|----------------------|
| 借款 | 32,452,553.41 | 20,983,013.69 |
| 往来款 | 60,079,873.24 | 21,048,170.73 |
| 备用金 | | 29,189.93 |
| 其他 | 424,769.69 | 369,212.79 |
| 合计 | 92,957,196.34 | 42,429,587.14 |

2. 账龄超过一年或逾期的的重要其他应付款

| 单位名称 | 2025年12月31日余额 | 未偿还或结转的原因 |
|--------------|---------------|-----------|
| 上海恒琰资产管理有限公司 | 22,183,013.69 | 未偿还 |
| 北京零点时代科技有限公司 | 1,200,000.00 | 未偿还 |
| 合计 | 23,383,013.69 | |

注释25. 一年内到期的非流动负债

| 项目 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|------------|-------------|-------------------|
| 一年内到期的租赁负债 | | 506,590.93 |
| 合计 | | 506,590.93 |

注释26. 其他流动负债

| 项目 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|------------|----------------------|----------------------|
| 待转销项税 | 32,503,474.05 | 65,325,358.48 |
| 未到期的应收票据 | 10,827,014.73 | |
| 与诉讼有关的预计负债 | | 202,644.37 |
| 合计 | 43,330,488.78 | 65,528,002.85 |

注释27. 租赁负债

| 项目 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|---------|-------------|-------------|
| 租赁付款额 | | 807,503.99 |
| 未确认融资费用 | | 18,361.34 |



| | | |
|--------------|--|-------------------|
| 减：一年内到期的租赁负债 | | 506,590.93 |
| 合计 | | 282,551.72 |

注释28. 股本

| 项目 | 2024年 12月31日 | 本期变动增(+)减(-) | | | | | 2025年 12月31日 |
|------|-----------------|--------------|----|-----------|----|----|-----------------|
| | | 发行新股 | 送股 | 公积金 转股 | 其他 | 小计 | |
| 股份总数 | 425,373,000.00 | | | | | | 425,373,000.00 |

注释29. 资本公积

| 项目 | 2024年 12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2025年 12月31日 |
|--------|-----------------------|------------------|------|-----------------------|
| 股本溢价 | 104,830,605.37 | | | 104,830,605.37 |
| 其他资本公积 | 43,305,685.09 | 42,400.00 | | 43,348,085.09 |
| 合计 | 148,136,290.46 | 42,400.00 | | 148,178,690.46 |

注释30. 其他综合收益

| 项目 | 2024年 12月31日 | 本期发生额 | | | | | | | | 2025年 12月31日 | |
|--------------------------------------|----------------------|---------------------------|--|--|-----------------------------------|-----------------|--------------------------|-------------------------------|---|-----------------|--|
| | | 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 入以 摊余 成本 计量 的金 融资 产 | 减：套 期储 备相 关资 产或 负债 | 减：所 得税 费用 | 税后 归 属于 母 公司 | 税后 归 属于 少 数股 东 | 减：结 转重 新计 量设 定受 益计 划变 动额 | | 减：前 期计 入其 他综 合收 益当 期转 入留 存收 益 |
| 一、不能重 分类进损 益的其他 综合收 益 | -7,274,870.14 | | | | | | | | | | -7,274,870.14 |
| 1.其他权 益工具 投资公 允价值 变动 | -7,274,870.14 | | | | | | | | | | -7,274,870.14 |
| 二、将重 分类进 损益的 其他综 合收 益 | | | | | | | | | | | |
| 其他综合 收益合 计 | -7,274,870.14 | | | | | | | | | | -7,274,870.14 |

注释31. 盈余公积



| 项目 | 2024年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2025年12月31日 |
|--------|----------------------|------|------|----------------------|
| 法定盈余公积 | 48,812,206.57 | | | 48,812,206.57 |
| 合计 | 48,812,206.57 | | | 48,812,206.57 |

注释32. 未分配利润

| 项目 | 2025年 | 2024年 |
|-----------------------|------------------------|------------------------|
| 调整前上期期末未分配利润 | -518,293,887.52 | -318,097,483.31 |
| 调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-） | | -7,114,651.96 |
| 调整后期初未分配利润 | -518,293,887.52 | -325,212,135.27 |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润 | -33,448,101.79 | -193,081,752.25 |
| 减：提取法定盈余公积 | | |
| 提取任意盈余公积 | | |
| 提取一般风险准备 | | |
| 应付普通股股利 | | |
| 转为股本的普通股股利 | | |
| 加：盈余公积弥补亏损 | | |
| 设定受益计划变动额结转留存收益 | | |
| 其他综合收益结转留存收益 | | |
| 所有者权益其他内部结转 | | |
| 期末未分配利润 | -551,741,989.31 | -518,293,887.52 |

注释33. 营业收入和营业成本

1. 营业收入、营业成本

| 项目 | 2025年度 | | 2024年度 | |
|------|-----------------------|-----------------------|----------------------|---------------------|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 主营业务 | 321,460,837.05 | 303,703,725.63 | 21,646,250.54 | 6,756,434.87 |
| 其他业务 | | | | |
| 合计 | 321,460,837.05 | 303,703,725.63 | 21,646,250.54 | 6,756,434.87 |

2. 主营业务收入及成本按合同类型列示如下：

| 项目 | 本年度 | 具体扣除情况 | 上年度 | 具体扣除情况 |
|------------|-----------------------|------------|----------------------|------------|
| 建筑与装饰工程合同 | 321,011,457.54 | | 2,221,867.17 | |
| 移动信息服务业务合同 | 449,379.51 | 449,379.51 | 19,424,383.37 | 456,100.00 |
| 合计 | 321,460,837.05 | 449,379.51 | 21,646,250.54 | 456,100.00 |
| 营业收入金额 | 321,460,837.05 | | 21,646,250.54 | |



| | | | | |
|--|----------------|--------|---------------|------|
| 营业收入扣除项目合计金额 | 449,379.51 | | 456,100.00 | |
| 营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重 | 0.14% | | 2.111% | |
| 一、与主营业务无关的业务收入 | | | | |
| 1. 正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物，销售材料，用材料进行非货币性资产交换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入主营业务收入，但属于上市公司正常经营之外的收入 | | | | |
| 2. 不具备资质的类金融业务收入，如拆出资金利息收入；本会计期间以及上一会计年度新增的类金融业务所产生的收入，如担保、商业保理、小额贷款、融资租赁、典当等业务形成的收入，为销售主营产品而开展的融资租赁业务除外 | | | | |
| 3. 本会计期间以及上一会计年度新增贸易业务所产生的收入 | | | | |
| 4. 与上市公司现有正常经营业务无关的关联交易产生的收入 | | | | |
| 5. 同一控制下企业合并的子公司期初至合并日的收入 | | | | |
| 6. 未形成或难以形成稳定业务模式的业务所产生的收入 | 449,379.51 | 移动信息服务 | 456,100.00 | 软件服务 |
| 与主营业务无关的业务收入小计 | 449,379.51 | | 456,100.00 | |
| 二、不具备商业实质的收入 | | | | |
| 1. 未显著改变企业未来现金流量的风险、时间分布或金额的交易或事项产生的收入 | | | | |
| 2. 不具有真实业务的交易产生的收入。如以自我交易的方式实现的虚假收入，利用互联网技术手段或其他方法构造交易产生的虚假收入等 | | | | |
| 3. 交易价格显失公允的业务产生的收入 | | | | |
| 4. 本会计期间以显失公允的对价或非交易方式取得的企业合并的子公司或业务产生的收入 | | | | |
| 5. 审计意见中非标准审计意见涉及的收入 | | | | |
| 6. 其他不具有商业合理性的交易或事项产生的收入 | | | | |
| 不具备商业实质的收入小计 | | | | |
| 三、与主营业务无关或不具备商业实质的其他收入 | | | | |
| 营业收入扣除后金额 | 321,011,457.54 | | 21,190,150.54 | |



注释34. 税金及附加

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|---------|-------------------|-------------------|
| 城市维护建设税 | 100.19 | 36,094.09 |
| 教育费附加 | 21.03 | 15,468.89 |
| 地方教育费附加 | 14.04 | 10,312.58 |
| 印花税 | 195,831.41 | 166,981.18 |
| 合计 | 195,966.67 | 228,856.74 |

注释35. 销售费用

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|-------|---------------------|---------------------|
| 职工薪酬 | 1,795,193.43 | 6,279,472.58 |
| 办公费 | 49,156.60 | 208,784.31 |
| 服务费 | | 200,204.77 |
| 物业费 | 45,645.50 | 62,368.66 |
| 业务招待费 | 175,305.02 | 669,213.32 |
| 折旧费 | 592.13 | 669,572.24 |
| 差旅费 | | 449,170.37 |
| 其他 | | 35,143.32 |
| 合计 | 2,065,892.68 | 8,573,929.57 |

注释36. 管理费用

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|--------|----------------------|----------------------|
| 业务招待费 | 107,441.20 | 632,417.72 |
| 职工薪酬 | 14,335,029.18 | 14,983,050.10 |
| 物业费 | 92,188.94 | |
| 固定资产折旧 | 1,061,392.95 | 363,434.11 |
| 电话费 | 2,264.80 | |
| 服务费 | 1,266,376.46 | |
| 租赁费 | 236,674.60 | 174,374.24 |
| 办公费 | 197,075.49 | 504,366.47 |
| 差旅费 | 387,836.67 | 645,321.58 |
| 中介机构费用 | 2,242,364.64 | 2,707,275.21 |
| 诉讼费 | 177,203.62 | 487,819.80 |
| 其他 | 682,115.58 | 427,398.98 |
| 合计 | 20,787,964.13 | 20,925,458.21 |

注释37. 研发费用



| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|------|---------|---------------------|
| 直接人工 | | 3,881,682.30 |
| 直接投入 | | 21,672.36 |
| 其他费用 | | 23,521.63 |
| 合计 | | 3,926,876.29 |

注释38. 财务费用

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|--------|---------------------|---------------------|
| 利息支出 | 4,499,110.52 | 2,650,686.15 |
| 减：利息收入 | 4,625.08 | 25,814.47 |
| 汇兑损益 | | |
| 银行手续费 | 43,748.28 | 40,117.60 |
| 其他 | 25,982.05 | |
| 合计 | 4,564,215.77 | 2,664,989.28 |

注释39. 其他收益

1. 其他收益明细情况

| 产生其他收益的来源 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|----------------|-------------------|-------------------|
| 政府补助 | | |
| 与日常经营活动有关的政府补助 | 202,220.19 | 102,196.78 |
| 代扣代缴个人所得税手续费返还 | 19,421.06 | 4,353.83 |
| 合计 | 221,641.25 | 106,550.61 |

2. 计入其他收益的政府补助

政府补助的具体信息详见附注九、政府补助。

注释40. 投资收益

1. 投资收益明细情况

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|------------------------|----------------------|---------------------|
| 权益法核算的长期股权投资收益 | 2,418,819.23 | 2,231,463.61 |
| 处置长期股权投资产生的投资收益（处置子公司） | 56,912,736.57 | |
| 债务重组收益 | -2,826,477.87 | 683,587.10 |
| 合计 | 56,505,077.93 | 2,915,050.71 |

注释41. 信用减值损失



| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|-----------|-----------------------|------------------------|
| 应收账款坏账损失 | -75,533,188.66 | -152,876,040.96 |
| 其他应收款坏账损失 | -1,294,269.80 | 33,345.47 |
| 合计 | -76,827,458.46 | -152,842,695.49 |

注释42. 资产减值损失

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|----------|----------------------|-----------------------|
| 合同资产减值损失 | 1,488,810.86 | -12,746,088.73 |
| 固定资产减值损失 | -517,935.37 | -1,743,099.04 |
| 无形资产减值损失 | -727,821.55 | -149,350.00 |
| 商誉减值损失 | -1,450,000.00 | |
| 合计 | -1,206,946.06 | -14,638,537.77 |

注释43. 资产处置收益

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|--------------|-----------------|--------------------|
| 固定资产处置利得或损失 | 6,451.25 | -242,686.53 |
| 使用权资产处置利得或损失 | -4,352.63 | 17,013.48 |
| 合计 | 2,098.62 | -225,673.05 |

注释44. 营业外收入

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 | 计入当期非经常性损益的金额 |
|---------|------------------|-------------------|------------------|
| 无需支付的款项 | | 404,000.00 | |
| 其他 | 56,492.58 | 11,333.64 | 56,492.58 |
| 合计 | 56,492.58 | 415,333.64 | 56,492.58 |

注释45. 营业外支出

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 | 计入本期非经常性损益的金额 |
|-----|------------------|-------------------|------------------|
| 滞纳金 | 1,148.91 | 1.75 | 1,148.91 |
| 违约金 | 39,590.64 | 580,318.21 | 39,590.64 |
| 其他 | 4,694.88 | 222,477.45 | 4,694.88 |
| 合计 | 45,434.43 | 802,797.41 | 45,434.43 |

注释46. 所得税费用

1. 所得税费用表



| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|---------|---------------------|---------------------|
| 当期所得税费用 | 483,772.74 | -421,233.77 |
| 递延所得税费用 | 1,812,872.65 | 6,999,922.84 |
| 合计 | 2,296,645.39 | 6,578,689.07 |

2. 会计利润与所得税费用调整过程

| 项目 | 2025 年度 |
|--------------------------------|---------------------|
| 利润总额 | -31,151,456.40 |
| 按法定/适用税率计算的所得税费用 | -7,787,864.10 |
| 子公司适用不同税率的影响 | 540,069.64 |
| 调整以前期间所得税的影响 | |
| 非应税收入的影响 | |
| 不可抵扣的成本、费用和损失影响 | 499,787.57 |
| 使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响 | -483,643.03 |
| 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 | 10,527,870.45 |
| 所得税费用 | 2,296,645.39 |

注释47. 现金流量表附注

1. 与经营活动有关的现金

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|--------|---------------------|---------------------|
| 政府补助 | 202,220.19 | 102,196.78 |
| 利息收入 | 4,625.08 | 25,814.47 |
| 保证金、押金 | 50,665.00 | 281,503.45 |
| 备用金 | | 20,062.60 |
| 分包商往来款 | | 1,132,446.45 |
| 司法冻结 | 366,019.40 | 311,825.34 |
| 其他 | 822,067.95 | 2,148,969.20 |
| 合计 | 1,445,597.62 | 4,022,818.29 |

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|---------|--------------|--------------|
| 支付的期间费用 | 4,532,988.34 | 8,625,809.85 |
| 保证金、押金 | 3,000.00 | 323,654.39 |
| 备用金和往来款 | 170.71 | 61,568.00 |
| 分包商往来款 | 505,415.40 | 4,914,370.40 |
| 司法冻结 | 54,270.77 | 390,714.25 |



| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|----|---------------------|----------------------|
| 其他 | 775,390.36 | 2,756.16 |
| 合计 | 5,871,235.58 | 14,318,873.05 |

2. 与筹资活动有关的现金

(1) 收到的其他与筹资活动有关的现金

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|------------|----------------------|----------------------|
| 收到的关联单位往来款 | | 4,100,000.00 |
| 其他单位往来款 | 10,000,000.00 | 20,000,000.00 |
| 合计 | 10,000,000.00 | 24,100,000.00 |

(2) 支付的其他与筹资活动有关的现金

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|------------|-------------------|---------------------|
| 支付的关联单位往来款 | | 4,100,000.00 |
| 偿还租赁负债 | 571,860.16 | 643,993.55 |
| 合计 | 571,860.16 | 4,743,993.55 |

注释48. 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|--------------------------------------|----------------|-----------------|
| 1. 将净利润调节为经营活动现金流量 | | |
| 净利润 | -33,448,101.79 | -193,081,752.25 |
| 加：资产减值准备 | 1,206,946.06 | 14,638,537.77 |
| 信用减值损失 | 76,827,458.46 | 152,842,695.49 |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 397,153.35 | 808,936.02 |
| 使用权资产折旧 | 488,352.20 | 727,889.31 |
| 无形资产摊销 | 118,044.39 | 100,085.51 |
| 长期待摊费用摊销 | 531,728.64 | 143,872.00 |
| 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) | -2,098.62 | 225,673.05 |
| 固定资产报废损失(收益以“-”号填列) | | |
| 公允价值变动损失(收益以“-”号填列) | | |
| 财务费用(收益以“-”号填列) | 4,499,110.52 | 2,650,686.15 |
| 投资损失(收益以“-”号填列) | -56,505,077.93 | -2,915,050.71 |
| 递延所得税资产减少(增加以“-”号填列) | -2,004,977.41 | 6,123,129.23 |
| 递延所得税负债增加(减少以“-”号填列) | -26,373.84 | 9,561.71 |



| | | |
|-----------------------|-----------------|----------------|
| 存货的减少（增加以“-”号填列） | -9,376,641.02 | |
| 合同资产的减少（增加以“-”号填列） | -1,845,368.52 | 23,738,305.24 |
| 合同负债的增加（减少以“-”号填列） | 9,873,430.81 | -79,952.78 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列） | 83,746,444.11 | 15,960,769.66 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列） | -175,347,064.11 | -28,597,420.53 |
| 其他 | | -78,888.91 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -100,867,034.70 | -6,782,924.04 |
| 2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动 | | |
| 债务转为资本 | | |
| 一年内到期的可转换公司债券 | | |
| 新增使用权资产 | | |
| 3. 现金及现金等价物净变动情况 | | |
| 现金的期末余额 | 57,865,911.43 | 3,540,940.37 |
| 减：现金的期初余额 | 3,540,940.37 | 4,734,584.78 |
| 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 | 54,324,971.06 | -1,193,644.41 |

2. 现金和现金等价物的构成

| 项目 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|-----------------------------|---------------|--------------|
| 一、现金 | 57,865,911.43 | 3,540,940.37 |
| 其中：库存现金 | 2,000.00 | |
| 可随时用于支付的银行存款 | 57,863,911.43 | 3,540,940.37 |
| 可随时用于支付的其他货币资金 | | |
| 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 | 57,863,911.43 | 3,540,940.37 |
| 其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物 | | |

注释49. 租赁

（一）作为承租人的披露

本公司使用权资产、租赁负债和与租赁相关的总现金流出情况详见注释 12、注释 27。
本公司作为承租人，计入损益情况如下：



| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|--------------|------------|------------|
| 租赁负债的利息 | 25,982.05 | 64,977.98 |
| 使用权资产折旧 | 488,352.20 | 727,889.31 |
| 关联租赁费用（资本公积） | 32,400.00 | 108,200.00 |

六、研发支出

（一）按费用性质列示

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|------------|---------|--------------|
| 直接人工 | | 3,881,682.30 |
| 直接投入 | | 21,672.36 |
| 其他费用 | | 23,521.63 |
| 合计 | | 3,926,876.29 |
| 其中：费用化研发支出 | | 3,926,876.29 |
| 资本化研发支出 | | |

七、合并范围的变更

（一）非同一控制下企业合并

1. 本期发生的非同一控制下企业合并

| 子公司名称 | 公司 | 注册资本 | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例（%） | | 取得方式 |
|--------------|-------|----------|-------|-----|-----------|---------|--------|------|
| | 层级 | | | | | 直接 | 间接 | |
| 温岭联盈建筑工程有限公司 | 一级子公司 | 5,000.00 | 温岭 | 温岭 | 工程建设和装修装饰 | 90.00 | 10.00 | 收购 |
| 温岭九锦建筑工程有限公司 | 二级子公司 | 2,369.00 | 温岭 | 温岭 | 工程建设和装修装饰 | | 100.00 | 收购 |

2. 合并成本及商誉

| 合并成本 | 温岭联盈建筑工程有限公司 | 温岭九锦建筑工程有限公司 |
|---------------------|--------------|--------------|
| 现金 | 1,000,000.00 | 450,000.00 |
| 非现金资产的公允价值 | | |
| 发行或承担的债务的公允价值 | | |
| 发行的权益性证券的公允价值 | | |
| 或有对价的公允价值 | | |
| 购买日之前持有的股权于购买日的公允价值 | | |
| 其他 | | |
| 合并成本合计 | 1,000,000.00 | 450,000.00 |
| 减：取得的可辨认净资产公允价值份额 | | |



| 合并成本 | 温岭联盈建筑工程有限公司 | 温岭九锦建筑工程有限公司 |
|------------------------------|--------------|--------------|
| 商誉/合并成本小于于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额 | 1,000,000.00 | 450,000.00 |

3. 被购买方于购买日可辨认资产、负债

(1) 可辨认资产、负债公允价值的确定方法

截至购买日联盈公司与九锦公司未产生可辨认资产与负债。

(2) 企业合并中承担的被购买方的或有负债

截至购买日未承担被购买方的或有负债。

(3) 其他说明

(一) 截至购买日不存在需要说明的其他事项。

1. 单次处置对子公司投资并丧失控制权

| 子公司名称 | 股权处置价款 | 股权处置比例(%) | 股权处置方式 | 丧失控制权的时点 | 丧失控制权时点的判断依据 | 处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额 |
|-----------------|------------|-----------|--------|------------|--------------|------------------------------------|
| 天津浩凡科技有限公司 | | 100.00 | 股权转让 | 2025/3/11 | 丧失控制权 | 1,490.84 |
| 北京九州信诚科技有限公司 | | 100.00 | 股权转让 | 2025/2/13 | 丧失控制权 | -173.54 |
| 恒鑫源(天津)科技有限公司 | | 100.00 | 股权转让 | 2025/3/11 | 丧失控制权 | -1,990.92 |
| 上海筑闾建设工程有限公司 | 200,000.00 | 100.00 | 股权转让 | 2025/12/22 | 丧失控制权 | 112,822,095.13 |
| 学森(杭州)数字科技有限公司 | | | 工商注销 | | | -555,443.86 |
| 卢瑟福(杭州)数字科技有限公司 | | | 工商注销 | | | -1,002,939.85 |
| 金蜗(杭州)数字科技有限公司 | | | 工商注销 | | | -896,867.38 |
| 巴斯德(杭州)数字科技有限公司 | | | 工商注销 | | | -834,802.39 |
| 蔡伦(杭州)数字科技有限公司 | | | 工商注销 | | | -344,458.62 |

续:

| 子公司名称 | 丧失控制权之日剩余股权的比例(%) | 丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值 | 丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值 | 按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失 | 丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价值的确定方法及主要假设 | 与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益或留存收益的金额 |
|----------------|-------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|
| 天津浩凡科技有限公司 | | | | | | |
| 北京九州信诚科技有限公司 | | | | | | |
| 恒鑫源(天津)科技有限公司 | | | | | | |
| 上海筑闾建设工程有限公司 | | | | | | |
| 学森(杭州)数字科技有限公司 | | | | | | |



| 子公司名称 | 丧失控制权之日剩余股权的比例(%) | 丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值 | 丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值 | 按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失 | 丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价值的确定方法及主要假设 | 与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益或留存收益的金额 |
|-----------------|-------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|
| 卢瑟福（杭州）数字科技有限公司 | | | | | | |
| 金蜗（杭州）数字科技有限公司 | | | | | | |
| 巴斯德（杭州）数字科技有限公司 | | | | | | |
| 蔡伦（杭州）数字科技有限公司 | | | | | | |

(二) 其他原因的合并范围变动

八、无其他原因的合并范围变动在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

| 子公司名称 | 公司 层级 | 注册资本 | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例 (%) | | 取得方式 |
|------------------|----------|----------|-------|-----|------------|----------|--------|------|
| | | | | | | 直接 | 间接 | |
| 上海岳衡建筑工程有限公司 | 一级子公司 | 3,000.00 | 上海 | 上海 | 建材贸易 | 100.00 | | 出资设立 |
| 桑日县金冠矿业有限公司 | 一级子公司 | 3,000.00 | 西藏 | 西藏 | 矿业投资 | 100.00 | | 收购 |
| 上海利久国际贸易有限公司 | 一级子公司 | 1,000.00 | 上海 | 上海 | 商业 | 100.00 | | 出资设立 |
| 上海睿贯投资发展有限公司 | 一级子公司 | 1,000.00 | 上海 | 上海 | 商业 | 100.00 | | 出资设立 |
| 上海喜鼎建设工程有限公司 | 一级子公司 | 4,000.00 | 上海 | 上海 | 装修装饰 | 100.00 | | 收购 |
| 杭州中狮传媒科技有限公司 | 一级子公司 | 2,000.00 | 杭州 | 杭州 | 互联网和相关服务 | 100.00 | | 出资设立 |
| 交替（杭州）数字科技有限公司 | 一级子公司 | 2,000.00 | 杭州 | 杭州 | 软件和信息技术服务业 | 100.00 | | 出资设立 |
| 科虎（杭州）数字科技有限公司 | 二级子公司 | 1,000.00 | 杭州 | 杭州 | 软件和信息技术服务业 | | 100.00 | 出资设立 |
| 讯燕（杭州）科技有限公司 | 二级子公司 | 1,000.00 | 杭州 | 杭州 | 软件和信息技术服务业 | | 100.00 | 出资设立 |
| 赫拓（杭州）数字科技有限公司 | 二级子公司 | 1,000.00 | 杭州 | 杭州 | 软件和信息技术服务业 | | 100.00 | 出资设立 |
| 北京轮辉科技有限公司 | 二级子公司 | 1,000.00 | 北京 | 北京 | 软件和信息技术服务业 | | 100.00 | 出资设立 |
| 星际引力（深圳）数字科技有限公司 | 二级子公司 | 1,000.00 | 深圳 | 深圳 | 软件和信息技术服务业 | | 100.00 | 出资设立 |
| 温岭联盈建筑工程有限公司温岭 | 一级子公司 | 5,000.00 | 温岭 | 温岭 | 工程建设和装修装饰 | 90.00 | 10.00 | 收购 |
| 温岭九锦建筑工程有限公司 | 二级子公司 | 2,369.00 | 温岭 | 温岭 | 工程建设和装修装饰 | | 100.00 | 收购 |



1. 其他原因的合并范围变动

无其他原因的合并范围变动

2. 在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

| 联营企业名称 | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例 (%) | | 对联营企业投资的会计处理方法 |
|--------------|-------|-----|------|----------|-------|----------------|
| | | | | 直接 | 间接 | |
| 广西国兴稀土矿业有限公司 | 广西 | 广西 | 稀土矿业 | | 40.00 | 权益法 |

(2) 重要联营企业的主要财务信息

| 项 目 | 广西国兴稀土矿业有限公司 | |
|----------------------|---------------|---------------|
| | 期末余额/本期金额 | 期初余额/本期金额 |
| 流动资产 | 38,451,877.81 | 38,474,548.13 |
| 非流动资产 | 3,457,560.82 | 3,052,088.53 |
| 资产合计 | 41,909,438.63 | 41,526,636.66 |
| 流动负债 | 11,055,998.33 | 16,706,965.14 |
| 非流动负债 | 4,148.34 | 17,427.64 |
| 负债合计 | 11,060,146.67 | 16,724,392.78 |
| 少数股东权益 | | |
| 归属于母公司股东权益 | 30,849,291.96 | 24,802,243.88 |
| 按持股比例计算的净资产份额 | 12,339,716.78 | 9,920,897.55 |
| 调整事项 | | |
| — 商誉 | | |
| — 内部交易未实现利润 | | |
| — 其他 | | |
| 对联营企业权益投资的账面价值 | 12,339,716.78 | 9,920,897.55 |
| 存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值 | | |
| 营业收入 | | |
| 净利润 | 6,047,048.08 | 5,578,659.02 |
| 终止经营的净利润 | | |
| 其他综合收益 | | |
| 综合收益总额 | 6,047,048.08 | 5,578,659.02 |
| 本年度收到的来自联营企业的股利 | | |



九、政府补助

| 补助项目 | 本期计入损益金额 | 上期计入损益金额 | 计入损益的列报项目 | 与资产相关/与收益相关 |
|--------------------|-------------------|-------------------|-----------|-------------|
| 杭州市上城区鼓励企业做大做强补助资金 | | 100,000.00 | 其他收益 | 与收益相关 |
| 稳岗补贴 | 202,220.19 | 2,196.78 | 其他收益 | 与收益相关 |
| 合计 | 202,220.19 | 102,196.78 | | |

十、与金融工具相关的风险披露

（一）金融工具产生的各类风险

本公司的经营活动会面临各种金融风险：市场风险（主要为利率风险）、信用风险和流动性风险。本公司已制定风险管理政策，力求减少各种风险对财务业绩的潜在不利影响。

1. 市场风险

（1）利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率风险主要来源于银行借款。公司通过建立良好的银企关系，对授信额度、授信品种以及授信期限进行合理的设计，保障银行授信额度充足，满足。

2. 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。为降低信用风险，公司仅与经认可的、信誉良好的客户进行交易，并通过已有客户信用监控以及账龄分析对应收账款进行持续监控，将公司的整体信用风险控制可在可控的范围内。

3. 流动性风险

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。

十一、公允价值

1. 以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

| 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 | |
| 一、持续的公允价值计量 | | | | |
| （一）交易性金融资产 | | | | |



| 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 | |
| (二) 其他权益工具投资 | | | 173,400,700.82 | 173,400,700.82 |
| 持续以公允价值计量的资产总额 | | | 173,400,700.82 | 173,400,700.82 |

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

不适用。

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

不适用。

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

本公司第三层次公允价值计量的其他权益工具投资系对被投资单位不具有控制、共同控制及重大影响的股权投资，因该类资产的公允价值的近期信息不足，而成本代表了是对公允价值的最佳估计的，因此以成本代表其对公允价值的恰当估计。

十二、关联方及关联交易

(一) 本企业的母公司情况

1. 本公司的母公司情况的说明

本公司无母公司

2. 本公司最终控制方是王相荣

3. 本公司的子公司情况

本公司所属的子公司详见附注八、（一）在子公司中的权益。

4. 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八、3. “在合营安排或联营企业中的权益”。

| 其他关联方名称 | 与本公司的关系 |
|------------------|----------------------|
| 台州利欧环保新材料有限公司 | 实际控制人王相荣控制的公司 |
| 利欧集团浙江泵业有限公司 | 实际控制人王相荣控制的公司 |
| 利欧集团股份有限公司 | 关联自然人王壮利担任副董事长，董事的企业 |
| 利欧集团泵业科技有限公司 | 关联自然人王壮利担任董事的企业 |
| 云南欢乐大世界投资控股有限公司 | 关联自然人陈冠全控制的企业 |
| 福建省长泰飞龙房地产开发有限公司 | 关联自然人陈冠全控制的企业 |
| 云南龙杰旅游开发有限公司 | 关联自然人陈冠全控制的企业 |
| 上海振龙房地产开发有限公司 | 关联自然人陈冠全控制的企业 |



| 其他关联方名称 | 与本公司的关系 |
|----------------|----------------------|
| 澄江龙欣景观工程有限公司 | 关联自然人陈冠全控制的企业 |
| 华侨商业集团有限公司 | 2025年7月31日因股份过户丧失控制权 |
| 杭州华侨国际产业发展有限公司 | 2025年7月31日因股份过户丧失控制权 |
| 浙江华玖商业运营管理有限公司 | 2025年7月31日因股份过户丧失控制权 |
| 河南酒便利商业股份有限公司 | 2025年7月31日因股份过户丧失控制权 |
| 浙江酒便利数字科技有限公司 | 2025年7月31日因股份过户丧失控制权 |
| 郑州市便易商电子科技有限公司 | 2025年7月31日因股份过户丧失控制权 |

(二)其他关联方情况

除上述关联方外，公司关联方还包括公司董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员以及除董事、监事、高级管理人员以外的其他关联自然人控制、共同控制、施加重大影响或担任董事、高级管理人员的企业。

(三)关联方交易

1. 存在控制关系且已纳入本公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

2. 购买商品、接受劳务的关联交易

| 关联方 | 关联交易内容 | 2025年度 | 2024年度 |
|-----------------|--------|---------------------|-------------------|
| 云南龙杰旅游开发有限公司 | 水电费 | | 62,160.58 |
| 杭州华侨国际产业发展有限公司 | 物业费 | | 5,875.80 |
| 华侨商业集团有限公司 | 物业费 | 102,343.66 | 40,937.55 |
| 华侨商业集团有限公司 | 水电费 | | 20,124.59 |
| 浙江华玖商业运营管理有限公司 | 水电费 | 32,767.70 | 3,266.04 |
| 浙江酒便利数字科技有限公司 | 装修费 | 1,488,642.90 | |
| 云南欢乐大世界投资控股有限公司 | 租赁费 | 2,201.84 | |
| 合计 | | 1,625,956.10 | 132,364.56 |

3. 销售商品、提供劳务的关联交易

| 关联方 | 关联交易内容 | 2025年度 | 2024年度 |
|----------------|--------|---------------------|---------------------|
| 上海振龙房地产开发有限公司 | 工程 | | 10,757.34 |
| 云南龙杰旅游开发有限公司 | 工程 | | 2,211,109.83 |
| 郑州市便易商电子科技有限公司 | 移动信息业务 | | 227,435.67 |
| 利欧集团浙江泵业有限公司 | 工程建设 | 1,477,427.53 | |
| 利欧集团泵业科技有限公司 | 装修装饰 | 1,099,252.00 | |
| 台州利欧环保新材料有限公司 | 工程建设 | 983,280.35 | |
| 合计 | | 3,559,959.88 | 2,449,302.84 |



4. 关联租赁情况

(1) 本公司作为出租方

本期无关联方租赁。

(2) 本公司作为承租方

| 出租方名称 | 租赁资产种类 | 简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用(如适用) | | 支付的租金 | | 承担的租赁负债利息支出 | | 增加的使用权资产 | |
|----------------|--------|-----------------------------|------------|------------|------------|-------------|-----------|----------|------------|
| | | 2025年度 | 2024年度 | 2025年度 | 2024年度 | 2025年度 | 2024年度 | 2025年度 | 2024年度 |
| 华侨商业集团有限公司 | 办公场所 | | | 105,591.57 | 211,183.14 | 25,982.05 | 14,576.51 | | 750,989.88 |
| 杭州华侨国际产业发展有限公司 | 办公场所 | | | | 35,421.80 | | 4,431.30 | | |
| 上海振龙房地产开发有限公司 | 办公场所 | 108,200.00 | 108,200.00 | | | | | | |
| 利欧集团股份有限公司 | 办公场所 | 104,000.00 | | | | | | | |
| 合计 | | 212,200.00 | 108,200.00 | 105,591.57 | 246,604.94 | 25,982.05 | 19,007.81 | | 750,989.88 |

5. 关联担保情况

(1) 本公司作为担保方

| 被担保方 | 担保金额(万) | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保是否已经履行完毕 |
|----------------|----------|-----------|------------|------------|
| 交替(杭州)数字科技有限公司 | 870.00 | 2025/6/27 | 2026/6/26 | 否 |
| 交替(杭州)数字科技有限公司 | 870.00 | 2025/6/20 | 2025/12/20 | 否 |
| 交替(杭州)数字科技有限公司 | 1,000.00 | 2024/8/29 | 2025/8/28 | 否 |
| 赫拓(杭州)数字科技有限公司 | 873.00 | 2025/4/27 | 2026/4/27 | 否 |
| 合计 | 3,613.00 | | | |

(2) 本公司作为被担保方

| 担保方 | 担保金额(万) | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保是否已经履行完毕 |
|------------|-----------|------------|------------|------------|
| 利欧集团股份有限公司 | 10,000.00 | 2025/9/29 | 2026/12/2 | 否 |
| 利欧集团股份有限公司 | 4,900.00 | 2025/12/12 | 2026/12/11 | 否 |
| 余增云 | 1,000.00 | 2024/8/27 | 2025/8/26 | 否 |
| 余增云 | 1,000.00 | 2024/6/18 | 2027/6/18 | 否 |
| 合计 | 16,900.00 | | | |

6. 关联方资金拆借

(1) 向关联方拆入资金



本报告期未发生关联方资金拆借。

7. 关键管理人员薪酬

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|----------|-----------|-----------|
| 关键管理人员薪酬 | 286.88 万元 | 360.93 万元 |

8. 关联方应收应付款项

(1) 本公司应收关联方款项

1) 应收项目

| 项目名称 | 2025. 12. 31 | | 2024. 12. 31 | |
|------------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面余额 | 坏账准备 |
| 应收账款： | | | | |
| 上海振龙房地产开发有限公司 | 32,963,000.00 | 9,888,900.00 | 185,909,812.92 | 77,337,077.48 |
| 云南欢乐大世界投资控股有限公司 | | | 31,116,054.26 | 15,558,027.13 |
| 云南龙杰旅游开发有限公司 | 86,293,582.19 | 42,317,543.80 | 234,398,709.00 | 97,340,372.78 |
| 澄江耕野蔬菜种植农民专业合作社 | | | 339,933.52 | 339,933.52 |
| 澄江龙欣景观工程有限公司 | | | 156,250.00 | 156,250.00 |
| 福建省长泰飞龙房地产开发有限公司 | | | 1,290,000.00 | 1,290,000.00 |
| 郑州市便易商电子科技有限公司 | | | 10,131.31 | 506.57 |
| 利欧集团浙江泵业有限公司 | 224,000.00 | 11,200.00 | | |
| 台州利欧环保新材料有限公司 | 1,131,042.90 | 56,552.15 | | |
| 合计 | 120,611,625.09 | 52,274,195.95 | 453,220,890.94 | 192,022,167.40 |
| 其他应收款： | | | | |
| 华侨商业集团有限公司 | | | 70,394.39 | 3,519.72 |
| 合计 | | | 70,394.39 | 3,519.72 |
| 合同资产： | | | | |
| 云南龙杰旅游开发有限公司 | | | 5,939,371.72 | 5,939,371.72 |
| 上海振龙房地产开发有限公司 | | | 8,748,289.40 | 4,374,144.70 |
| 云南欢乐大世界投资控股有限公司 | | | 4,871,691.35 | 4,871,691.35 |
| 利欧集团泵业科技有限公司 | 254,943.19 | 12,747.16 | | |
| 合计 | 254,943.19 | 12,747.16 | 19,559,352.47 | 15,185,207.77 |



(2) 应付项目

| 项目名称 | 2025. 12. 31 | 2024. 12. 31 |
|----------------|--------------|--------------|
| | 账面余额 | 账面余额 |
| 应付账款： | | |
| 华侨商业集团有限公司 | 96,872.94 | 193,746.06 |
| 河南酒便利商业股份有限公司 | 1,488,642.90 | |
| 浙江华玖商业运营管理有限公司 | | 2,761.40 |
| 合计 | 1,585,515.84 | 196,507.46 |
| 合同负债： | | |
| 利欧集团泵业科技有限公司 | 479,703.40 | |
| 合计 | 479,703.40 | |

十三、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

(二) 或有事项

十四、本公司不存在需要披露的重要或有事项。

十五、资产负债表日后事项

(一) 重要的非调整事项

本公司不存在需要披露的重要的非调整事项。

十六、其他重要事项说明

本公司不存在需要披露的其他重要事项。

(一) 前期会计差错

1. 追溯重述法

| 会计差错更正的内容 | 处理程序 | 受影响的各个比较期间 报表项目名称 | 累积影响数 |
|---------------------------------|---|----------------------|----------------|
| 公司于2022-2024年部分项目的收入、成本确认存在跨期问题 | 本项差错经公司九届26次董事会审议通过，本期采用追溯重述法对该项差错进行了更正 | 应收账款 | -7,533,620.82 |
| | | 合同资产 | 512,546.08 |
| | | 其他流动负债 | -209,582.97 |
| | | 未分配利润 | -6,811,491.77 |
| | | 营业收入 | -62,366,741.37 |
| | | 营业成本 | -55,152,261.31 |
| | | 信用减值损失 | 9,052,395.12 |
| | | 资产减值损失 | -1,463,828.32 |
| | | 营业利润 | 374,086.74 |



| 会计差错更正的内容 | 处理程序 | 受影响的各个比较期间 报表项目名称 | 累积影响数 |
|-----------|------|----------------------|------------|
| | | 利润总额 | 374,086.74 |
| | | 所得税费用 | 70,926.55 |
| | | 净利润 | 303,160.19 |

十七、母公司财务报表主要项目注释

注释1. 其他应收款

| 项目 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|-------|----------------------|----------------------|
| 应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 其他应收款 | 81,615,258.36 | 35,582,765.74 |
| 合计 | 81,615,258.36 | 35,582,765.74 |

(1) 其他应收款情况

| 项目 | 2025. 12. 31 | | | 2024. 12. 31 | | |
|---------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 |
| 其他 应收 款 | 294,617,535.83 | 213,002,277.47 | 81,615,258.36 | 248,585,043.21 | 213,002,277.47 | 35,582,765.74 |
| 合计 | 294,617,535.83 | 213,002,277.47 | 81,615,258.36 | 248,585,043.21 | 213,002,277.47 | 35,582,765.74 |

(一) 其他应收款

1. 按账龄披露其他应收款

| 账龄 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|-----------|----------------|----------------|
| 1年以内(含1年) | 68,379,265.96 | 1,199,464.49 |
| 1-2年 | | 1,551,012.62 |
| 2-3年 | 20,000.00 | 19,448,233.82 |
| 3-4年 | 21,000.00 | 176,000.00 |
| 4-5年 | 166,000.00 | 1,022,000.00 |
| 5年以上 | 226,031,269.87 | 225,188,332.28 |
| 小计 | 294,617,535.83 | 248,585,043.21 |
| 减: 坏账准备 | 213,002,277.47 | 213,002,277.47 |



| 账龄 | 2025年12月31日 | 2024年12月31日 |
|----|----------------------|----------------------|
| 合计 | 81,615,258.36 | 35,582,765.74 |

2. 其他应收款坏账准备计提情况

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 | | | 213,002,277.47 | 213,002,277.47 |
| 2025年1月1日余额在本期 | | | | |
| —转入第二阶段 | | | | |
| —转入第三阶段 | | | | |
| —转回第二阶段 | | | | |
| —转回第一阶段 | | | | |
| 本期计提 | | | | |
| 本期转回 | | | | |
| 本期转销 | | | | |
| 本期核销 | | | | |
| 其他变动 | | | | |
| 2025年12月31日余额 | | | 213,002,277.47 | 213,002,277.47 |

③坏账准备的情况

| 类别 | 上年年末余额 | 计提 | 收回或转回 | 转销或核销 | 期末余额 |
|-------|-----------------------|----|-------|-------|-----------------------|
| 其他应收款 | 213,002,277.47 | | | | 213,002,277.47 |
| 合计 | 213,002,277.47 | | | | 213,002,277.47 |

⑤其他应收款按款项性质分类情况

| 款项性质 | 2025.12.31 | 2024.12.31 |
|----------|----------------------|----------------------|
| 并表单位往来款 | 268,259,841.47 | 222,227,348.85 |
| 应收神龙矿业款项 | 26,357,694.36 | 26,357,694.36 |
| 小计 | 294,617,535.83 | 248,585,043.21 |
| 减：坏账准备 | 213,002,277.47 | 213,002,277.47 |
| 合计 | 81,615,258.36 | 35,582,765.74 |

3. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款



| 单位名称 | 款项性质 | 2025年12月31日余额 | 账龄 | 占其他应收款期末余额的比例(%) | 坏账准备期末余额 |
|--------------|------|-----------------------|------------------------------|------------------|-----------------------|
| 上海岳衡建筑工程有限公司 | 往来款 | 180,551,036.00 | 1年以内； 2-3年；3-4年；4-5年；5年以上 | 61.28 | 115,971,868.00 |
| 桑日县金冠矿业有限公司 | 往来款 | 87,154,132.73 | 1年以上； 2-3年；4-5年；5年以上 | 29.58 | 87,149,732.73 |
| 湖南神龙矿业有限公司 | 往来款 | 26,357,694.36 | 5年以上 | 8.95 | 26,357,694.36 |
| 杭州中狮传媒科技有限公司 | 往来款 | 203,373.43 | 1年以内 | 0.07 | 10,168.67 |
| 上海利久国际贸易有限公司 | 往来款 | 185,452.53 | 1年以内 | 0.06 | 9,272.63 |
| 合计 | | 294,451,689.05 | | 99.94 | 229,498,736.39 |

注释2. 长期股权投资

| 款项性质 | 2025年12月31日 | | | 2024年12月31日 | | |
|------------|-----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| | 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 | 138,444,161.46 | 57,519,161.46 | 80,925,000.00 | 182,539,161.46 | 57,519,161.46 | 125,020,000.00 |
| 对联营、合营企业投资 | | | | | | |
| 合计 | 138,444,161.46 | 57,519,161.46 | 80,925,000.00 | 182,539,161.46 | 57,519,161.46 | 125,020,000.00 |

1. 对子公司投资

| 被投资单位 | 初始投资成本 | 减值准备期初余额 | 本期增加 | 本期减少 |
|----------------|-----------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
| 交替(杭州)数字科技有限公司 | 20,000,000.00 | | | |
| 上海岳衡建筑工程有限公司 | 28,144,501.90 | 28,144,501.90 | | |
| 桑日县金冠矿业有限公司 | 29,374,659.56 | 29,374,659.56 | | |
| 上海利久国际贸易有限公司 | 10,000,000.00 | | | |
| 上海睿贯投资发展有限公司 | 10,000,000.00 | | | |
| 上海筑阔建设工程有限公司 | 45,010,000.00 | | | 45,010,000.00 |
| 上海喜鼎建设工程有限公司 | 40,010,000.00 | | | |
| 杭州中狮传媒科技有限公司 | | | 15,000.00 | |
| 温岭联盈建筑工程有限公司 | | | 900,000.00 | |
| 合计 | 182,539,161.46 | 57,519,161.46 | 915,000.00 | 45,010,000.00 |

续：

| 被投资单位 | 2025年12月31日(账面价值) | 本期计提减值准备 | 减值准备期末余额 |
|----------------|-------------------|----------|----------|
| 交替(杭州)数字科技有限公司 | 20,000,000.00 | | |



| 被投资单位 | 2025年 12月31日(账面价值) | 本期计提减值准备 | 减值准备 期末余额 |
|--------------|-----------------------|----------|---------------|
| 上海岳衡建筑工程有限公司 | | | 28,144,501.90 |
| 桑日县金冠矿业有限公司 | | | 29,374,659.56 |
| 上海利久国际贸易有限公司 | 10,000,000.00 | | |
| 上海睿贯投资发展有限公司 | 10,000,000.00 | | |
| 上海筑阔建设工程有限公司 | | | |
| 上海喜鼎建设工程有限公司 | 40,010,000.00 | | |
| 杭州中狮传媒科技有限公司 | 15,000.00 | | |
| 温岭联盈建筑工程有限公司 | 900,000.00 | | |
| 合计 | 80,925,000.00 | | 57,519,161.46 |

注释3. 投资收益

| 项目 | 2025年度 | 2024年度 |
|-------|----------------|--------|
| 处置子公司 | -44,810,000.00 | |
| 合计 | -44,810,000.00 | |

十七、补充资料

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 | 54,300,256.98 | |
| 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 | 202,220.19 | |
| 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 | 21,970,178.21 | |
| 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 | -2,826,477.87 | |
| 企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等 | | |
| 因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响 | | |



| 项目 | 金额 | 说明 |
|--|----------------------|----|
| 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 | 11,058.15 | |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | 239,894.17 | |
| 非经常性损益总额 | 73,897,129.83 | |
| 减：所得税影响额 | 18,474,282.46 | |
| 少数股东权益影响额（税后） | | |
| 合计 | 55,422,847.37 | |

2. 净资产收益率及每股收益

| 报告期利润 | 加权平均 净资产收益率（%） | 每股收益 | |
|-------------------------|-------------------|---------|---------|
| | | 基本每股收益 | 稀释每股收益 |
| 归属于公司普通股股东的净利润 | -41.78 | -0.0786 | -0.0786 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | -111.02 | -0.2089 | -0.2089 |

上海创兴资源开发股份有限公司

2026年4月26日





营业执照

(副本)

统一社会信用代码
914403007703322987



| | |
|---------|---------------------------|
| 名称 | 政旦志远 (深圳) 会计师事务所 (特殊普通合伙) |
| 类型 | 特殊普通合伙 |
| 执行事务合伙人 | 李建伟 |

成立日期 2005年01月12日

主要经营场所 深圳市福田区莲花街道福新社区鹏程一路9号广电金融中心11F

此件仅用于业务报告专用，复印无效。

重要提示

1. 商事主体的经营范围由章程确定。经营范围中属于法律、法规规定应当经批准的项目，取得许可审批文件后方可开展相关经营活动。
2. 商事主体经营范围和许可审批项目等有关企业信用事项及年报信息和其他信用信息，请登录左下角的国家企业信用信息公示系统或扫描右上方的二维码查询。
3. 各类商事主体每年须于成立周年之日起两个月内，向商事登记机关提交上一自然年度的年度报告。企业应当按照《企业信息公示暂行条例》第十条的规定向社会公示企业信息。



2025年01月03日

登记机关

证书序号:0021874

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》。

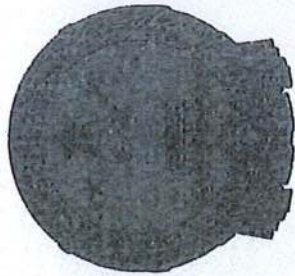


发证机关: 深圳市财政局

2025年1月14日

中华人民共和国财政部制

此件仅用于业务报告专用，复印无效。



会计师事务所 执业证书



名称: 政旦志远(深圳)会计师事务所(特殊普通合伙)
 首席合伙人: 李建伟
 主任会计师:
 经营场所: 深圳市福田区莲花街道福新社区鹏程一路9号广电金融中心11F

组织形式: 特殊普通合伙
 执业证书编号: 47470048
 批准执业文号: 深财会[2004]33号
 批准执业日期: 2004年12月31日

姓名 刘希
 Full name
 性别 女
 Sex
 出生日期 1993-05-28
 Date of birth
 工作单位 致回会计师事务所(特殊普通合伙)
 Working unit
 身份证号码 610581199305281342
 Identity card No.



证书编号:
 No. of Certificate 110101560932

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

发证日期: 2020年06月15日
 Date of Issuance /y /m /d

年度检验登记
 Annual Renewal Registration

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



年 月 日
 /y /m /d

此件仅用于业务报告专用, 复印无效。


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




同意调入
 Agree the holder to be transferred to





THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

姓名: 杨翎
性别: 女
出生日期: 1990-04-04
工作单位: 云南普汇会计师事务所(普通合伙)
身份证号码: 530103199004040026
Identity card No.



年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

证书编号: 53010246001
No. of Certificate

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

发证日期: 2021年10月17日
Date of Issuance

杨翎 53010246C001



此件仅用于业务报告专用，复印无效。

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

同意调入
Agree the holder to be transferred to

转出协会
转出日期: 2021年10月17日
转出所 CPAs

转入协会
转入日期: 2021年10月17日
转入所 CPAs

Stamp of the transfer-out/institute of CPAs

Stamp of the transfer-in/institute of CPAs