

海南海德资本管理股份有限公司
审计报告

和信审（2026）第 000796 号

目录	页码
一、审计报告	1-5
二、已审财务报表及附注	
1、合并及公司资产负债表	6-9
2、合并及公司利润表	10-11
3、合并及公司现金流量表	12-13
4、合并及公司所有者权益变动表	14-17
5、财务报表附注	18-104



和信会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇二六年四月二十七日

审计报告

和信审字（2026）第 000796 号

海南海德资本管理股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了后附的海南海德资本管理股份有限公司（以下简称“海德股份”）的财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年 1-12 月的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了海德股份 2025 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2025 年度合并及公司的经营成果和合并及公司的现金流量。

二、 形成意见的基础

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

三、 强调事项

我们提醒财务报表使用者关注，如财务报表附注十六、其他重要事项、3、所述，海德股份于 2025 年 11 月 28 日收到中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)下发的《立案告知书》(编号：证监立案字 0292025006 号和 0292025007



号),因涉嫌信息披露违法违规,根据《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国行政处罚法》等法律法规,中国证监会决定对海德股份及实际控制人王广西先生进行立案调查,截至本审计报告日,该立案尚未结案。本段内容不影响已发表的审计意见。

四、关键审计事项

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

除“强调事项”部分所述事项外,我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

(一) 收入确认

1、事项描述

报告期,海德股份及其子公司主营业务为收购和受托经营不良资产,债务重组及企业重组等。海德股份 2025 年度实现营业收入 703,746,312.73 元,其中:不良资产业务收入 477,532,798.85 元,占营业收入的 67.86%。

收入是海德股份的关键业绩指标之一,收入确认是否在恰当的财务报表期间入账可能存在潜在错报,因此我们将收入的确认作为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对该关键审计事项实施的审计程序主要包括:

(1) 了解和测试海德股份管理层(以下简称“管理层”)与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性;

(2) 选取样本检查收入确认所依据的支持性文件,识别与收入确认相关的关键合同条款及履约义务,以评价公司收入确认政策是否符合会计准则的要求;

(3) 结合主营业务,对本年记录的收入交易选取样本,核对包括收款凭证、合同、发票等,评价相关收入确认是否符合公司收入确认的会计政策;



(4) 结合主营产品类型选取样本对公司主要客户实施函证、与客户相关人员实施访谈，确认收入的真实性；

(5) 对资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本进行截止性测试，检查期末是否存在突击确认收入的情况，评价收入是否被记录于恰当的会计期间，判断本期收入确认的准确性。

(6) 通过网上公开信息查询渠道对主要客户的公司信息、主要管理人员进行检索，对主要客户与海德股份是否存在关联关系进行判断。

五、其他信息

海德股份管理层对其他信息负责。其他信息包括海德股份 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

六、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估海德股份的持续经营能力，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海德股份、终止运营或别无其他现实的选择。



海德股份治理层（以下简称“治理层”）负责监督海德股份的财务报告过程。

七、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对海德股份持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致海德股份不能持续经营。

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



(六)就海德股份中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们对审计意见承担全部责任。

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

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

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

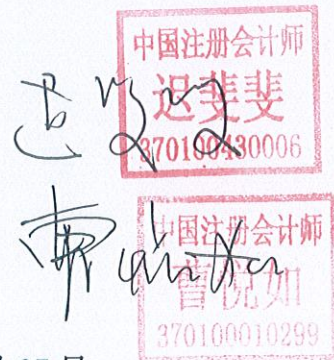
和信会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师：

(项目合伙人)

中国注册会计师：



2026年4月27日



合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：海南海德资本管理股份有限公司

单位：元 币种：人民币

资产	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	五、1	202,723,414.49	127,683,663.49
交易性金融资产	五、2	3,018,565,861.39	2,800,174,187.00
衍生金融资产		-	-
应收票据		-	-
应收账款	五、3	34,682,400.81	32,643,615.41
应收款项融资	五、4	6,000,000.00	-
预付款项	五、5	62,297,262.91	56,541,863.94
其他应收款	五、6	27,715,627.38	30,384,070.72
其中：应收利息		-	-
应收股利		-	-
买入返售金融资产	五、7	9,528,679.48	14,154,824.85
存货		-	-
其中：数据资源			
合同资产		-	-
持有待售资产	五、8	35,948,032.98	-
一年内到期的非流动资产	五、9	32,000,000.00	1,224,204,954.72
其他流动资产	五、10	74,119,951.79	74,681,264.94
流动资产合计		3,503,581,231.23	4,360,468,445.07
非流动资产：			
债权投资	五、11	1,020,433,085.96	3,683,458,245.53
其他债权投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	五、12	17,088,077.20	70,583,882.43
其他权益工具投资	五、13	878,048.80	-
其他非流动金融资产		-	-
投资性房地产	五、14	928,485,000.00	944,221,300.00
固定资产	五、15	3,993,901.78	4,559,112.08
在建工程		-	-
使用权资产	五、16	12,256,942.53	19,871,936.97
无形资产	五、17	19,363,530.04	22,478,205.42
其中：数据资源			
开发支出		-	-
其中：数据资源			
商誉	五、18	6,395,000.00	6,395,000.00
长期待摊费用		-	-
递延所得税资产	五、19	6,575,282.40	17,629,495.26
其他非流动资产	五、20	4,195,403,297.98	142,703,665.12
非流动资产合计		6,210,872,166.69	4,911,900,842.81
资产总计		9,714,453,397.92	9,272,369,287.88



合并资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：海南海德资本管理股份有限公司

单位：元 币种：人民币

负债或所有者权益（或股东权益）	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债：			
短期借款	五、22	952,928,297.90	874,548,271.84
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
应付票据		-	-
应付账款	五、23	940,510,021.68	13,543,078.94
预收款项	五、24	14,370,410.46	21,445,681.29
合同负债		-	-
应付职工薪酬	五、25	7,655,916.86	16,533,747.90
应交税费	五、26	32,308,751.91	39,495,954.89
其他应付款	五、27	52,805,690.27	74,656,512.70
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	五、28	985,081,756.58	654,232,006.85
其他流动负债		-	-
流动负债合计		2,985,660,845.66	1,694,455,254.41
非流动负债：			
长期借款	五、29	806,412,500.00	1,806,121,025.00
应付债券		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
租赁负债	五、30	5,429,764.33	13,392,497.22
长期应付款		-	-
预计负债		-	-
递延收益		-	-
递延所得税负债	五、19	57,476,128.88	47,245,987.84
其他非流动负债	五、31	241,348,858.81	471,818,737.39
非流动负债合计		1,110,667,252.02	2,338,578,247.45
负债合计		4,096,328,097.68	4,033,033,501.86
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	五、32	1,954,592,155.00	1,954,592,155.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积	五、33	2,039,226,174.58	2,039,226,174.58
减：库存股		-	-
其他综合收益	五、34	-1,439,602.22	-
专项储备		-	-
盈余公积	五、35	242,620,740.94	242,620,740.94
未分配利润	五、36	1,370,075,748.32	985,084,830.11
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		5,605,075,216.62	5,221,523,900.63
少数股东权益		13,050,083.62	17,811,885.39
所有者权益（或股东权益）合计		5,618,125,300.24	5,239,335,786.02
负债和所有者权益（或股东权益）总计		9,714,453,397.92	9,272,369,287.88

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



资产负债表

2025年12月31日

编制单位：海南海德资本管理股份有限公司

单位：元 币种：人民币

资产	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		2,123,487.66	670,133.77
交易性金融资产		487,385,600.52	531,000,941.64
衍生金融资产		-	-
应收票据		-	-
应收账款	十七、1	327,945,880.45	949,626.62
应收款项融资		-	-
预付款项		20,000.00	20,000.00
其他应收款	十七、2	35,394,983.69	541,120,658.69
其中：应收利息		-	-
应收股利		-	500,000,000.00
存货		-	-
其中：数据资源			
合同资产		-	-
持有待售资产		3,537,744.29	-
一年内到期的非流动资产		-	209,917,808.29
其他流动资产		781,872.76	591,013.03
流动资产合计		857,189,569.37	1,284,270,182.04
非流动资产：			
债权投资		-	90,702,465.75
其他债权投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	十七、3	5,472,215,893.85	5,498,493,983.84
其他权益工具投资		-	-
其他非流动金融资产		-	-
投资性房地产		-	-
固定资产		3,541,834.96	3,844,703.18
在建工程		-	-
使用权资产		5,466,803.71	7,289,071.63
无形资产		-	-
其中：数据资源			
开发支出		-	-
其中：数据资源			
长期待摊费用		-	-
递延所得税资产		17,747,719.17	818,537.50
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		5,498,972,251.69	5,601,148,761.90
资产总计		6,356,161,821.06	6,885,418,943.94



资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：海南海德资本管理股份有限公司

单位：元 币种：人民币

负债或所有者权益（或股东权益）	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债：			
短期借款		-	30,050,416.66
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
应付票据		-	-
应付账款		-	-
预收款项		3,720,000.00	9,423,000.00
合同负债		-	-
应付职工薪酬		3,875,148.44	1,833,831.03
应交税费		2,836,156.18	3,373,259.64
其他应付款		1,211,427,642.37	1,485,323,684.27
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		170,846,301.50	118,705,022.44
其他流动负债		-	-
流动负债合计		1,392,705,248.49	1,648,709,214.04
非流动负债：			
长期借款		166,500,000.00	350,430,400.00
应付债券		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
租赁负债		4,141,117.24	5,903,215.99
长期应付款		-	-
预计负债		-	-
递延收益		-	-
递延所得税负债		-	2,237,590.07
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		170,641,117.24	358,571,206.06
负债合计		1,563,346,365.73	2,007,280,420.10
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		1,954,592,155.00	1,954,592,155.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积		2,039,226,174.58	2,039,226,174.58
减：库存股		-	-
其他综合收益		-	-
专项储备		-	-
盈余公积		242,620,740.94	242,620,740.94
未分配利润		556,376,384.81	641,699,453.32
所有者权益（或股东权益）合计		4,792,815,455.33	4,878,138,523.84
负债和所有者权益（或股东权益）总计		6,356,161,821.06	6,885,418,943.94

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



合并利润表

2025年1-12月

编制单位：海南海德资本管理股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入		703,746,312.73	861,412,374.80
其中：营业收入	五、37	703,746,312.73	861,412,374.80
二、营业总成本		403,166,202.06	447,727,345.35
其中：营业成本	五、37	27,180,553.59	16,004,575.14
税金及附加	五、38	15,784,752.94	15,523,060.07
销售费用	五、39	1,222,082.83	-
管理费用	五、40	149,881,825.25	162,443,392.97
研发费用	五、41	657,926.07	6,767,960.53
财务费用	五、42	208,439,061.38	246,988,356.64
其中：利息费用		204,883,624.97	250,026,957.69
利息收入		2,944,656.56	1,910,673.04
加：其他收益	五、43	445,291.09	392,361.23
投资收益（损失以“-”号填列）	五、44	1,188,580.34	15,088,441.71
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-3,142,023.99	-6,410,453.07
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）	五、45	-10,324,591.62	4,535,729.31
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、46	128,639,647.24	-88,569,676.42
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		420,529,037.72	345,131,885.28
加：营业外收入	五、47	16,030,780.97	14,407,738.46
减：营业外支出	五、48	1,067,234.48	21,264.49
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		435,492,584.21	359,518,359.25
减：所得税费用	五、49	55,263,467.77	48,454,464.61
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		380,229,116.44	311,063,894.64
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		380,229,116.44	311,063,894.64
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-	-
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		384,990,918.21	330,116,849.76
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-4,761,801.77	-19,052,955.12
六、其他综合收益的税后净额		-1,439,602.22	-22,954.19
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-1,439,602.22	-22,954.19
1.不能重分类进损益的其他综合收益		-	-22,954.19
（1）重新计量设定受益计划变动额		-	-
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		-	-22,954.19
（3）其他权益工具投资公允价值变动		-	-
（4）企业自身信用风险公允价值变动		-	-
2.将重分类进损益的其他综合收益		-1,439,602.22	-
（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		-1,439,602.22	-
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-	-
七、综合收益总额		378,789,514.22	311,040,940.45
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		383,551,315.99	330,093,895.57
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-4,761,801.77	-19,052,955.12
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.1970	0.1689
（二）稀释每股收益（元/股）		0.1970	0.1689

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

法定代表人： 主管会计工作负责人： 会计机构负责人：



利润表

2025年1-12月

编制单位：海南海德资本管理股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入	十七、4	10,499,616.18	66,834,880.43
减：营业成本	十七、4	171,431.46	3,321,024.04
税金及附加		291,226.48	602,736.62
销售费用		-	-
管理费用		53,197,569.38	36,491,394.92
研发费用		-	-
财务费用		23,917,147.98	30,295,996.62
其中：利息费用		23,949,776.51	30,460,817.80
利息收入		42,696.87	178,901.42
加：其他收益		247,180.17	351,608.22
投资收益（损失以“-”号填列）	十七、5	-1,778,089.99	516,921,563.31
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-1,778,089.99	-5,313,529.60
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）		9,580,342.34	-4,257,984.39
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-46,462,255.71	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-105,490,582.31	509,138,915.37
加：营业外收入		1,000,780.00	682.50
减：营业外支出		37.94	679.90
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-104,489,840.25	509,138,917.97
减：所得税费用		-19,166,771.74	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-85,323,068.51	509,138,917.97
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-85,323,068.51	509,138,917.97
（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		-	-22,954.19
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-	-22,954.19
1.重新计量设定受益计划变动额		-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		-	-22,954.19
3.其他权益工具投资公允价值变动		-	-
4.企业自身信用风险公允价值变动		-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-	-
1.权益法下可转损益的其他综合收益		-	-
2.其他债权投资公允价值变动		-	-
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		-	-
4.其他债权投资信用减值准备		-	-
5.现金流量套期储备		-	-
6.外币财务报表折算差额		-	-
六、综合收益总额		-85,323,068.51	509,115,963.78

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



合并现金流量表

2025年1-12月

编制单位：海南海德资本管理股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,339,428,631.28	1,768,616,058.79
收取利息、手续费及佣金的现金		153,514,204.48	733,430,894.89
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金	五、50	66,116,026.47	53,888,358.35
经营活动现金流入小计		1,559,058,862.23	2,555,935,312.03
购买商品、接受劳务支付的现金		16,880,000.00	1,669,500,200.00
支付利息、手续费及佣金的现金		13,803,242.31	17,369,927.04
支付给职工以及为职工支付的现金		113,618,845.05	97,641,636.80
支付的各项税费		89,713,017.85	123,959,965.11
支付其他与经营活动有关的现金	五、50	100,215,713.54	73,836,115.97
经营活动现金流出小计		334,230,818.75	1,982,307,844.92
经营活动产生的现金流量净额		1,224,828,043.48	573,627,467.11
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		38,545,999.57	125,440,844.00
取得投资收益收到的现金		12,082,502.88	19,927,483.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金	五、50	458,762.83	897,490.69
投资活动现金流入小计		51,087,265.28	146,265,818.09
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,782,818.26	584,195.05
投资支付的现金		158,588,161.56	106,025,289.29
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金	五、50	241,799.43	699,153.76
投资活动现金流出小计		161,612,779.25	107,308,638.10
投资活动产生的现金流量净额		-110,525,513.97	38,957,179.99
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	2,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	2,000,000.00
取得借款收到的现金		922,300,000.00	1,353,500,000.00
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	五、50	7,243,961.80	10,416,466.67
筹资活动现金流入小计		929,543,961.80	1,365,916,466.67
偿还债务支付的现金		1,734,646,501.97	1,257,219,514.22
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		214,183,371.28	821,659,058.87
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、50	17,841,201.89	2,009,853.31
筹资活动现金流出小计		1,966,671,075.14	2,080,888,426.40
筹资活动产生的现金流量净额		-1,037,127,113.34	-714,971,959.73
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-227,125.39	321,814.94
五、现金及现金等价物净增加额		76,948,290.78	-102,065,497.69
加：期初现金及现金等价物余额		135,292,828.83	237,358,326.52
六、期末现金及现金等价物余额		212,241,119.61	135,292,828.83

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



现金流量表

2025年1-12月

编制单位：海南海德资本管理股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		39,234,628.77	136,108,855.14
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金		261,897,318.15	567,652,869.76
经营活动现金流入小计		301,131,946.92	703,761,724.90
购买商品、接受劳务支付的现金		-	505,000,000.00
支付给职工以及为职工支付的现金		45,081,948.51	27,223,986.23
支付的各项税费		2,175,717.86	4,254,019.08
支付其他与经营活动有关的现金		545,008,890.90	410,475,292.41
经营活动现金流出小计		592,266,557.27	946,953,297.72
经营活动产生的现金流量净额		-291,134,610.35	-243,191,572.82
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		5,984,000.00	92,008,700.00
取得投资收益收到的现金		500,000,000.00	700,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	0.07
投资活动现金流入小计		505,984,000.00	792,008,700.07
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		53,838.00	-
投资支付的现金		25,500,000.00	36,066,600.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		25,553,838.00	36,066,600.00
投资活动产生的现金流量净额		480,430,162.00	755,942,100.07
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		-	410,000,000.00
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		1,008,781.64	-
筹资活动现金流入小计		1,008,781.64	410,000,000.00
偿还债务支付的现金		161,586,200.00	330,963,800.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		23,918,651.40	602,649,325.32
支付其他与筹资活动有关的现金		3,346,128.00	1,651,853.31
筹资活动现金流出小计		188,850,979.40	935,264,978.63
筹资活动产生的现金流量净额		-187,842,197.76	-525,264,978.63
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
		-	-
五、现金及现金等价物净增加额			
		1,453,353.89	-12,514,451.38
加：期初现金及现金等价物余额		670,133.77	13,184,585.15
六、期末现金及现金等价物余额			
		2,123,487.66	670,133.77

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

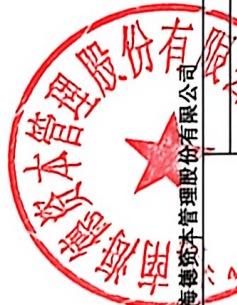
合并所有者权益变动表

2025年1-12月

单位：元 币种：人民币

编制单位：海南海德资本管理股份有限公司

项目	2025年度										
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益					所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	其他权益工具 优先股/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		
一、上年年末余额	1,954,592,155.00	-	2,039,226,174.58	-	-	-	242,620,740.94	985,084,830.11	17,811,885.39	5,239,335,786.02	
加：会计政策变更											
前期差错更正											
同一控制下企业合并											
其他											
二、本年年初余额	1,954,592,155.00	-	2,039,226,174.58	-	-	-	242,620,740.94	985,084,830.11	17,811,885.39	5,239,335,786.02	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-1,439,602.22	-	-	384,990,918.21	-4,761,801.77	378,789,514.22	
(一) 综合收益总额					-1,439,602.22			384,990,918.21	-4,761,801.77	378,789,514.22	
(二) 所有者投入和减少资本											
1.所有者投入的普通股											
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入所有者权益的金额											
4.注销库存股											
5.其他											
(三) 利润分配											
1.提取盈余公积											
2.对所有者（或股东）的分配											
3.其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1.资本公积转增资本（或股本）											
2.盈余公积转增资本（或股本）											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他综合收益结转留存收益											
6.其他											
(五) 专项储备											
1.本期提取											
2.本期使用											
(六) 其他											
四、本年年末余额	1,954,592,155.00	-	2,039,226,174.58	-	-1,439,602.22	-	242,620,740.94	1,370,075,748.32	13,050,083.62	5,618,125,300.24	



合并所有者权益变动表 (续)

2025年1-12月

单位: 元 币种: 人民币

项目	2024年度														
	实收资本				归属于母公司所有者权益				未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计				
	优先股	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							
一、上年年末余额				1,347,994,590.00			2,645,823,739.58			690,927.87		191,706,849.14	1,278,111,575.57	34,864,840.51	5,499,192,522.67
加: 会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年年初余额				1,347,994,590.00			2,645,823,739.58			690,927.87		191,706,849.14	1,278,111,575.57	34,864,840.51	5,499,192,522.67
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)				606,597,565.00			-606,597,565.00			-690,927.87		50,913,891.80	-293,026,745.46	-17,052,955.12	-259,856,736.65
(一) 综合收益总额									-22,954.19				330,116,849.76	-19,052,955.12	311,040,940.45
(二) 所有者投入和减少资本														2,000,000.00	2,000,000.00
1.所有者投入的普通股															
2.其他权益工具持有者投入资本															
3.股份支付计入所有者权益的金额															
4.其他															
(三) 利润分配															
1.提取盈余公积												50,913,891.80	-623,811,568.90		-572,897,677.10
2.对所有者 (或股东) 的分配												50,913,891.80	-50,913,891.80		
3.其他													-572,897,677.10		-572,897,677.10
(四) 所有者权益内部结转															
1.资本公积转增资本 (或股本)				606,597,565.00			-606,597,565.00			-667,973.68			667,973.68		
2.盈余公积转增资本 (或股本)				606,597,565.00			-606,597,565.00								
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										-667,973.68			667,973.68		
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				1,954,592,155.00			2,039,226,174.58					242,620,740.94	985,084,830.11	17,811,885.39	5,239,335,786.02

法定代表人: 张立军

主管会计工作负责人: 张立军

会计机构负责人: 张立军

张立军

张立军

张立军

所有者权益变动表

2025年1-12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度						所有者权益合计	
	实收资本 (或股本)	其他权益工具 优先股永续债其他	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备		盈余公积
一、上年年末余额	1,954,592,155.00	-	2,039,226,174.58	-	-	242,620,740.94	641,699,453.32	4,878,138,523.84
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	1,954,592,155.00	-	2,039,226,174.58	-	-	242,620,740.94	641,699,453.32	4,878,138,523.84
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-85,323,068.51	-85,323,068.51
（一）综合收益总额							-85,323,068.51	-85,323,068.51
（二）所有者投入和减少资本								
1.所有者投入的普通股								
2.其他权益工具持有者投入资本								
3.股份支付计入所有者权益的金额								
4.注销库存股								
（三）利润分配								
1.提取盈余公积								
2.对所有者（或股东）的分配								
3.其他								
（四）所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本（或股本）								
2.盈余公积转增资本（或股本）								
3.盈余公积弥补亏损								
4.设定受益计划变动额结转留存收益								
5.其他综合收益结转留存收益								
6.其他								
（五）专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
（六）其他								
四、本年年末余额	1,954,592,155.00	-	2,039,226,174.58	-	-	242,620,740.94	556,376,384.81	4,792,815,455.33




所有者权益变动表 (续)


2025年1-12月

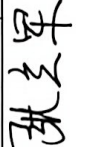
项目	2024年度									
	实收资本 (或股本)	其他权益工具 优先股永续债其他	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计	
一、上年年末余额	1,347,994,590.00	-	2,645,823,739.58	-	690,927.87	-	191,706,849.14	755,704,130.57	4,941,920,237.16	
加：会计政策变更 ⁰⁸⁵⁷⁴⁷										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	1,347,994,590.00	-	2,645,823,739.58	-	690,927.87	-	191,706,849.14	755,704,130.57	4,941,920,237.16	
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	606,597,565.00	-	-606,597,565.00	-	-690,927.87	-	50,913,891.80	-114,004,677.25	-63,781,713.32	
(一) 综合收益总额					-22,954.19					
(二) 所有者投入和减少资本										
1.所有者投入的普通股										
2.其他权益工具持有者投入资本										
3.股份支付计入所有者权益的金额										
4.其他										
(三) 利润分配										
1.提取盈余公积										
2.对所有者 (或股东) 的分配										
3.其他										
(四) 所有者权益内部结转	606,597,565.00	-	-606,597,565.00	-	-667,973.68	-		667,973.68		
1.资本公积转增资本 (或股本)	606,597,565.00		-606,597,565.00							
2.盈余公积转增资本 (或股本)										
3.盈余公积弥补亏损										
4.设定受益计划变动额结转留存收益										
5.其他综合收益结转留存收益					-667,973.68			667,973.68		
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	1,954,592,155.00	-	2,039,226,174.58	-	-	-	242,620,740.94	641,699,453.32	4,878,138,523.84	

单位：元 币种：人民币

编制单位：海南海德资本管理股份有限公司

法定代表人：  张建军

主管会计工作的负责人：  张建军

会计机构负责人：  张建军

海南海德资本管理股份有限公司

2025 年 1-12 月财务报表附注

（除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元）

一、 公司基本情况

公司名称：海南海德资本管理股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）。

企业注册地：海口市海德路 5 号。

社会信用代码：9146000020128947X0

注册资本：人民币 195,459.2155 万元

行业性质：困境资产管理业务。

主要经营范围：资本运作及管理；投融资研究、咨询；企业重组、并购经营业务。（一般经营项目自主经营，许可经营项目凭相关许可证或者批准文件经营）

本财务报表由本公司董事会于 2026 年 4 月 27 日批准报出。

二、 财务报表的编制基础

1、 编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定，以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）的披露规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具、投资性房地产等以公允价值计量外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、 持续经营

公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

三、 重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计，详见本附注三、“11、金融工具”、“26、收入”。

1、 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2025

年12月31日合并及公司财务状况、2025年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

2、 会计期间

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3、 营业周期

正常营业周期，是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5、 重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	金额不低于 500 万元
本期重要的应收账款坏账准备收回或转回	金额不低于 500 万元
本期重要的应收款项核销	金额不低于 500 万元
账龄超过 1 年的重要应付账款	金额不低于 500 万元
重要的债权投资	金额不低于期末资产总额的 0.5%
重要的投资活动项目	金额不低于期末资产总额的 0.5%
重要的非全资子公司	非全资子公司收入金额占集团总收入比例或资产总额占集团总资产的比例 $\geq 10\%$
重要和合营企业或联营企业	对合营企业或联营企业的长期股权投资账面价值 \geq 期末资产总额的 0.5%

6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

(1) 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。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。支付的合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司合并中发生的审计、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。与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，计入债务性工具的初始确认金额。

（2）非同一控制下的企业合并

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

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。本公司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，应于发生时计入当期损益。本公司作为合并对价发行的权益性工具或债务性工具的交易费用，应当计入权益性工具或债务性工具的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后12个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。

本公司非同一控制下合并中发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，本公司首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。当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时，本公司将进行重新评估。

（2）合并财务报表范围

本公司将所有控制的子公司（包括本公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表范围，包括被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被

投资方的权力影响该回报金额。

(3) 统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

(4) 合并财务报表抵销事项

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司与子公司、子公司相互之间所有重大往来余额、交易及未实现利润予以抵销。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。子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍然冲减少数股东权益。

(5) 合并取得子公司会计处理

对于本公司同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实施控制时已经发生，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；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。

对于本公司非同一控制下企业合并取得的子公司，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。

(6) 处置子公司股权至丧失控制权的会计处理方法

A、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、利润纳入本公司合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入本公司合并现金流量表。

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。本公司将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，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，本公司在丧失控制权时转为当期投资收益。

B、分步处置子公司

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如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，本公司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。

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，本公司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。

(7) 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成本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。

(8) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

本公司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。

8、合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

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

（1）共同经营

当本公司是合营安排的合营方，享有该安排相关资产且承担该安排相关负债时，为共同经营。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：①确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；②确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；③确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；④按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；⑤确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

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

（2）合营企业

合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。本公司对合营企业的投资采用权益法核算，相关会计政策见附注三、18、长期股权投资。

9、现金及现金等价物的确定标准

现金是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

现金等价物是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用交易发生日汇率折合本位币入账。

资产负债表日，本公司对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。

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

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

（2）外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。

外币资产负债表中的资产和负债项目，本公司采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。外币利润表中的收入和费用项目，本公司采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。

本公司外币现金流量以及境外子公司的现金流量，按照系统合理的方法确定的、与现金流量发生日即期汇率近似的汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

本公司在处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

11、金融工具

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

（1）金融资产的分类、确认和计量

在初始确认金融资产时，本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

债务工具：

A、以摊余成本计量的金融资产

本公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本公司对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。本公司

的此类金融资产主要包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资和长期应收款等，本公司将自资产负债表日起一年内（含一年）到期的债权投资和长期应收款，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内（含一年）的债权投资列示为其他流动资产。

B、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。此类金融资产主要包括应收款项融资、其他债权投资等，本公司将自资产负债表日起一年内（含一年）到期的其他债权投资，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内（含一年）的其他债权投资列示为其他流动资产。

C、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，列示为交易性金融资产。此外，在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，本公司采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

权益工具：

本公司将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具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；自资产负债表日起预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

此外，本公司将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为其他权益工具投资，且该指定一经作出不得撤销。本公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

（2）金融负债的分类、确认和计量

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

本公司将金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融负债相关的利息支出计入当期损益。本公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债主要包括交易性金融负债。

其他金融负债，采用实际利率法按照摊余成本进行后续计量。本公司的其他金融负债主要为以摊余成本计量的金融负债，包括应付票据及应付账款、其他应付款、借款及应付债券等。该类金融负债按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法进行后续计量。期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

(3) 金融负债与权益工具的区分及相关处理方法

本公司按照以下原则区分金融负债与权益工具：①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在本公司扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本公司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外的变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

本公司在合并报表中对金融工具（或其组成部分）进行分类时，考虑了集团成员和金融工具持有方之间达成的所有条款和条件。如果集团作为一个整体由于该工具而承担了交付现金、其他金融资产或者以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算的义务，则该工具分类为金融负债。

金融工具或其组成部分属于金融负债的，相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，本公司计入当期损益。

金融工具或其组成部分属于权益工具的，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本公司作为权益的变动处理；本公司不确认权益工具的公允价值变动，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减；本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响股东权益总额。

(4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司将满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然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。若本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

其他权益工具投资终止确认时，本公司将其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入留存收益；其余金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（5）金融负债的终止确认

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

金融负债（或其一部分）终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

（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额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，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净额在资产负债表内列示。除此以外，本公司的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）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定

其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，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的情况下，使用不可输入值。

（8）金融资产减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

①预期信用损失的计量

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

在每个资产负债表日，本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

本公司对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收账款、合同资产和应收款项融资，无论是否存在重大融资成分，均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

A、应收款项

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款，其他应收款、应收款项融资及长期应收款等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款及应收款项融资或

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资及长期应收款等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

a、应收票据确定组合的依据如下：

项目	组合的依据
应收票据组合 1——银行承兑汇票	信用风险较高的银行
应收票据组合 2——商业承兑汇票	信用风险较高的企业

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

b、应收账款、其他应收款确定组合的依据如下：

项目	组合的依据
应收账款、其他应收款组合1	账龄组合
应收账款、其他应收款组合2	关联方组合

按账龄划分的具有类似信用风险特征账龄计算方法为：

项目	预期信用损失率
1年以内（含1年）	5%
1至2年（含2年）	10%
2至3年（含3年）	20%
3至4年（含4年）	40%
4至5年（含5年）	80%
5年以上	100%

对于纳入合并财务报表范围的关联方组合应收款项不计提坏账准备。

c、应收款项融资确定组合的依据如下：

项目	组合的依据
应收款项融资组合 1——银行承兑汇票	信用风险较低的银行
应收款项融资组合 2——商业承兑汇票	信用风险较低的企业

B、债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

②具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

③信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率与在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率，以确定金融工具预计存续期内发生违约概率的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

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

A、信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；

B、预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；

C、债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；

D、作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；

E、预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；

F、借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；

G、债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

H、合同付款是否发生逾期超过（含）30日。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

通常情况下，如果逾期超过30日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。除非本公司无需付出过多成本或努力即可获得合理且有依据的信息，证明虽然超过合同约定的付款期限30天，但信用风险自初始确认以来并未显著增加。

④已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影

响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；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；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；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。

⑤预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

⑥核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额，这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

12、应收票据

应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注三、11、金融工具。

13、应收款项

应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注三、11、金融工具。

14、应收款项融资

当应收票据和应收账款同时满足以下条件时，本公司将其划分为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，相关具体会计处理方式见金融工具，在报表中列示为应收款项融资：

(1) 合同现金流量为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付；

(2) 本公司管理应收票据和应收账款的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标。

15、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注三、11、金融工具。

16、持有待售的非流动资产或处置组

(1) 持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

本公司主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流

动资产或处置组收回其账面价值时，将该非流动资产或处置组划分为持有待售类别。

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

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：根据本公司类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在当前状况下即可立即出售；出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

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

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，本公司将账面价值高于公允价值减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失。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或处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，本公司将以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值和划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

本公司对持有待售的非流动资产和持有待售的处置组中的资产不计提折旧或进行摊销；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。

某项非流动资产或处置组被划分为持有待售类别，但后来不再满足持有待售类别划分条件的，本公司停止将其划分为持有待售类别，并按照下列两项金额中较低者计量：

①该资产或处置组被划分为持有待售类别之前的账面价值，按照其假定在没有被划分为持有待售类别的情况下本应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；

②可收回金额。

（2）终止经营的认定标准

终止经营，是指满足下列条件之一的已被本公司处置或被本公司划分为持有待售类别的、能够单独区分的组成部分：

①该组成部分代表本公司一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

②该组成部分是拟对本公司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该组成部分是本公司专为转售而取得的子公司。

(3) 列报

本公司在资产负债表中将持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产列报于“持有待售资产”，将持有待售的处置组中的负债列报于“持有待售负债”。

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

本公司对拟结束使用而非出售且满足终止经营定义中有关组成部分的条件的处置组，自其停止使用日起作为终止经营列报。

对于当期列报的终止经营，在当期财务报表中，本公司将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，在当期财务报表中，本公司将原来作为终止经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

17、债权投资

债权投资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注三、11、金融工具。

18、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。

(1) 初始投资成本确定

①对于本公司合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；如为非同一控制下的企业合并，按购买日确定的合并成本确认为初始成本；

②本公司对于除合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第12号——债务重组》的有关规定确定；非货币性资产交换取得，初始投资成本根据准则相关规定确定。

(2) 后续计量及损益确认方法

①成本法核算

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算。采用成本法核算的长期股权投资，除追加或收回投资外，账面价值一般不变。对被投资企业宣告分派的利

润或现金股利，本公司计算应分得的部分，确认为投资收益。

②权益法核算

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。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，本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。本公司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。

本公司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。

(3) 长期股权投资核算方法的转换

①公允价值计量转权益法核算：本公司原持有的对被投资单位的股权投资（不具有控制、共同控制或重大影响的），按照金融工具确认和计量准则进行会计处理的，因追加投资等原因导致持股比例上升，能够对被投资单位施加共同控制或重大影响的，在转按权益法核算时，本公司应当按照金融工具确认和计量准则确定的原股权投资的公允价值加上为取得新增投资而应支付对价的公允价值，作为改按权益法核算的初始投资成本。

②公允价值计量或权益法核算转成本法核算：本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按照金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或者原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因，能够对被投资单位实施控制的，按有关企业合并形成的长期股权投资进行会计处理。

③权益法核算转公允价值计量：本公司原持有的对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，因部分处置等原因导致持股比例下降，不能再对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按金融工具确认和计量准则对剩余股权投资进行会计处理，其在丧失共同

控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

④成本法转权益法或公允价值计量：本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，本公司改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，本公司改按《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。在编制合并财务报表时，应当按照《企业会计准则第33号——合并财务报表》的有关规定进行会计处理。

（4）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。在判断是否存在共同控制时，首先判断是否由所有参与方或参与方组合集体控制该安排，其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及本公司及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

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

本公司通常通过以下一种或几种情形来判断是否对被投资单位具有重大影响：

- ①在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。
- ②参与被投资单位财务和经营政策制定过程。
- ③与被投资单位之间发生重要交易。
- ④向被投资单位派出管理人员。
- ⑤向被投资单位提供关键技术资料。

存在上述一种或多种情形并不意味着本公司一定对被投资单位具有重大影响，本公司需要综合考虑所有事实和情况来做出恰当的判断

（5）减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对长期股权投资检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

可收回金额按照长期股权投资出售的公允价值净额与预计未来现金流量的现值之间孰高确定。

（6）长期股权投资处置

本公司处置长期股权投资时，将投资账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，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，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

19、投资性房地产

本公司投资性房地产的种类有：出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。

本公司投资性房地产按照公允价值进行初始计量，以资产负债表日该投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益，期末以经评估后的价格作为公允价值分析计量的参考依据。

20、固定资产

（1）固定资产确认条件和计量

本公司固定资产指为生产商品、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，同时满足以下条件时予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入本公司；
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

本公司固定资产按照成本进行初始计量。固定资产的成本一般包括购买价款、相关税费、以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出，如运输费、安装费等。但购买的固定资产如果超过正常的信用条件延期支付，固定资产的成本以各期付款额的现值之和为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照《企业会计准则第17号——借款费用》应予资本化的以外，在信用期内计入当期损益。

（2）固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋及建筑物、运输设备及其他设备；固定资产均采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存

在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

资产类别	折旧年限	净残值率	年折旧率(%)
房屋及建筑物	40年	0.00-5.00%	2.38
运输设备	10-12年	0.00-5.00%	7.92-7.92
其他设备	5年	0.00-5.00%	19.00

(3) 固定资产处置

当固定资产处置时或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

21、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

本公司借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

(2) 资本化金额计算方法

资本化期间：指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

暂停资本化期间：在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，本公司暂停借款费用的资本化。

资本化金额计算：①借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将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确定；②占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；③借款存在折价或溢价的，

按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

22、无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，在同时满足以下条件时予以确认：

- ①与该无形资产有关的经济利益很可能流入本公司；
- ②该无形资产的成本能够可靠地计量。

（1）无形资产的计量

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量，分别为：①使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。②使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

资产类别	使用寿命	使用寿命确认的依据	摊销方法	备注
软件	3-10年	预计经济利益年限	直线法	

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断：①来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；②综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。每年年末，本公司对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

（2）研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等，其中研发人员的工资按照项目工时分摊计入研发支出。

内部研究开发项目研究阶段的支出，本公司于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，只有同时满足下列条件的，本公司才予以资本化：①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③无形资产产生经济利

益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

本公司划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，本公司确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，本公司确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，本公司将发生的研发支出全部计入当期损益。

23、长期资产减值

本公司对固定资产、在建工程、无形资产、使用权资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

24、职工薪酬

职工薪酬是本公司为获得职工提供的服务而给予的各种形式报酬以及其他相关支出，包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期福利。

（1）短期薪酬的会计处理方法

本公司短期薪酬包括短期工资、奖金、津贴、补贴、职工福利费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、短期带薪缺勤、短期利润分享计划等。本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的应付的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象和权责发生制原则计入当期损益或相关资产成本。

（2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括基本养老保险费、企业年金等，按照本公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划、设定受益计划。

设定提存计划：本公司在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划：本公司按照职工工资总额的一定比例向年金计划缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

（3）辞退福利的会计处理方法

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议。本公司在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，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

25、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，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。

（2）预计负债的计量方法

本公司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，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

本公司于资产负债表日对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

26、收入

（1）一般原则

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

在合同开始日，本公司识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；客户能够控制公司履约过程中在建的商品；公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不

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

如果不满足上述条件之一，则公司在客户取得相关商品控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：①企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；②企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；③企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；④企业已将该商品控制权转移给客户，即客户已取得该商品控制权；⑤客户已接受该商品，其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入。

（2）按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

本公司处置待处置不良资产时，取得的价款与该待处置不良资产账面价值的差额，计入当期损益。已将该不良资产所有权上的几乎所有风险和报酬转移给买方，本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的不良资产实施有效控制，与交易相关的经济利益很可能流入本公司，相关的收入金额和已发生或将发生的成本能够可靠计量时，确认当期损益的实现。

27、政府补助

（1）政府补助类型

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本），主要划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

（2）与资产相关的政府补助的会计处理方法

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。本公司对与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益，确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）。

（3）与收益相关的政府补助的会计处理方法

与收益相关的政府补助，是指本公司取得的除与资产相关的政府补助之外的政府补助。本公司对与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认

为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

①财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

②财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

（4）区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的判断依据

政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；

政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

（5）政府补助的确认时点

按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。

除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，本公司在实际收到补助款项时予以确认。

28、递延所得税资产/递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认：

（1）本公司对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

（2）本公司递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如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，则减记递延所得税资产的账面价值。

（3）本公司对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，

除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。本公司对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

29、租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

在合同开始日/变更日，本公司评估该合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。除非合同条款和条件发生变化，本公司不重新评估合同是否为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，承租人和出租人将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

(1) 本公司作为承租人

A、使用权资产

在租赁期开始日，本公司作为承租人对租赁确认使用权资产和租赁负债，但简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

本公司的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本公司作为承租人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。

公司采用平均年限法对使用权资产计提折旧。本公司能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，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。

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

本公司根据准则重新计量租赁负债时，相应调整使用权资产的账面价值。如使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

B、租赁负债

在租赁期开始日，本公司作为承租人对租赁确认使用权资产和租赁负债，但简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

本公司的租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用本公司（即承租人）增量借款利率作为折现率。

租赁内含利率，是指使出租人的租赁收款额的现值与未担保余值的现值之和等于租赁资产公允价值与出租人的初始直接费用之和的利率。承租人增量借款利率，是指本公司作为承租人在类似经济环境下为获得与使用权资产价值接近的资产，在类似期间以类似抵押条件借入资金须支付的利率。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或资产成本。

在租赁期开始日后，本公司续租选择权、终止租赁选择权或购买选择权评估结果发生变化的，重新确定租赁付款额，并按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；在租赁期开始日后，根据担保余值预计的应付金额发生变动，或者因用于确定租赁付款额的指数或比率变动而导致未来租赁付款额发生变动的，本公司按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债。在这些情形下，本公司采用的折现率不变；但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率。

C、短期租赁和低价值资产租赁

本公司对短期租赁以及低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。本公司将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

D、租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

(2) 本公司作为出租人

A、租赁的分类

在租赁开始日，本公司作为出租人将租赁分为融资租赁和经营租赁。

①融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。

②经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

B、本公司作为出租人记录经营租赁业务

在租赁期内各个期间，本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。本公司发生的与经营租赁有关的初始直接费用于发生时予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。本公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁收款额，在实际发生时计入当期损益。

C、融资租赁的会计处理方法

于租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认相关资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照附注三、11、金融工具进行会计处理。未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

本公司作为生产商或经销商并作为出租人的融资租赁，在租赁期开始日，本公司按照租赁资产公允价值与租赁收款额按市场利率折现的现值两者孰低确认收入，并按照租赁资产账面价值扣除未担保余值的现值后的余额结转销售成本。本公司作为生产商或经销商并作为出租人为取得融资租赁发生的成本，在租赁期开始日计入当期损益。

D、租赁变更

本公司作为出租人的融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- ①该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- ②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司作为出租人分别下列情形对变更后的租赁进行处理：假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司作为出租人自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司作为出租人按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。即，修改或重新议定租赁合同，未导致应收

融资租赁款终止确认,但导致未来现金流量发生变化的,重新计算该应收融资租赁款的账面余额,并将相关利得或损失计入当期损益。重新计算应收融资租赁款账面余额时,根据重新议定或修改的租赁合同现金流量按照应收融资租赁款的原折现率或按照《企业会计准则第24号——套期会计》(2017)第二十三条规定重新计算的折现率(如适用)折现的现值确定。对于修改或重新议定租赁合同所产生的所有成本和费用,本公司调整修改后的应收融资租赁款的账面价值,并在修改后应收融资租赁款的剩余期限内进行摊销。

本公司作为出租人的经营租赁发生变更的,本公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理,与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

(3) 售后租回交易

本公司按照附注三、26、收入所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

A、本公司作为卖方及承租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的,公司作为承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分,计量售后租回所形成的使用权资产,并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失;售后租回交易中的资产转让不属于销售的,公司作为承租人继续确认被转让资产,同时确认一项与转让收入等额的金融负债。金融负债的会计处理详见附注三、11、金融工具。

B、本公司作为买方及出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的,公司作为出租人对资产购买进行会计处理,并根据前述“(2)本公司作为出租人”的政策对资产出租进行会计处理;售后租回交易中的资产转让不属于销售的,公司作为出租人不确认被转让资产,但确认一项与转让收入等额的金融资产。金融资产的会计处理详见附注三、11、金融工具。

30、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

无。

(2) 重要会计估计变更

无。

四、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按销项税抵扣购进货物进项税后的差额缴纳	9%、6%、5%、3%

税种	计税依据	税率
城市维护建设税	按应缴纳流转税额计缴	7%
教育费附加	按应缴纳流转税额计缴	3%
地方教育费附加	按应缴纳流转税额计缴	2%
房产税	房屋原值扣除30%的余值或房租收入	12%、1.2%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%、15%、9%、16.5%、8.25%

存在不同企业所得税税率纳税主体的具体情况说明：

纳税主体名称	税率
海德资产管理有限公司	9%
海德资本（香港）有限公司	应纳税所得额200万元港币以内8.25%，超过200万元港币的部分16.5%
西藏峻丰数字技术有限公司	9%

2、税收优惠政策

(1) 根据藏政发[2022]11号文，海德资产管理有限公司（以下简称“海德资管”）执行企业所得税15%的税率同时暂免征收应缴纳的企业所得税中属于地方分享的部分税。

(2) 根据藏政发[2022]11号文，西藏峻丰数字技术有限公司执行企业所得税15%的税率，同时自2024年1月1日起暂免征收应缴纳的企业所得税中属于地方分享的部分。

五、合并财务报表项目注释

1、货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金		
银行存款	193,599,835.39	120,983,658.22
其他货币资金	9,123,579.10	6,700,005.27
合计	202,723,414.49	127,683,663.49
其中：存放在境外的款项总额	9,622,427.54	6,573,885.64
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	13,860.00	6,545,659.51

其中因抵押、质押或冻结等对使用有限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
其他	13,860.00	6,545,659.51
合计	13,860.00	6,545,659.51

2、交易性金融资产

项目	期末账面余额	期初账面余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,168,326,262.83	2,145,377,658.68
其中：债务工具投资	2,168,326,262.83	2,145,377,658.68
自金融机构购入	1,412,212,981.58	267,271,866.71
自非金融机构购入	605,000,000.00	1,878,105,791.97
理财产品	151,113,281.25	
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	850,239,598.56	654,796,528.32
其中：其他	850,239,598.56	654,796,528.32
合计	3,018,565,861.39	2,800,174,187.00

3、应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	16,414,710.10	29,932,013.79
1年至2年（含2年）	21,209,362.47	4,546,686.24
小计	37,624,072.57	34,478,700.03
减：坏账准备	2,941,671.76	1,835,084.62
合计	34,682,400.81	32,643,615.41

(2) 按坏账计提方法披露

A、期末余额

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	37,624,072.57	100.00	2,941,671.76	7.82	34,682,400.81
其中：账龄组合	37,624,072.57	100.00	2,941,671.76	7.82	34,682,400.81
合计	37,624,072.57	100.00	2,941,671.76	7.82	34,682,400.81

B、期初余额

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	34,478,700.03	100.00	1,835,084.62	5.32	32,643,615.41
其中：账龄组合	34,478,700.03	100.00	1,835,084.62	5.32	32,643,615.41
合计	34,478,700.03	100.00	1,835,084.62	5.32	32,643,615.41

按组合计提坏账准备：

组合计提项目：按账龄组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	16,414,710.10	820,735.51	5.00
1年至2年（含2年）	21,209,362.47	2,120,936.25	10.00
合计	37,624,072.57	2,941,671.76	7.82

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	合并范围变化	
按组合计提坏账准备	1,835,084.62	1,106,587.14				2,941,671.76
合计	1,835,084.62	1,106,587.14				2,941,671.76

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
A公司	21,209,362.47		21,209,362.47	56.37	2,120,936.25
B公司	12,751,275.00		12,751,275.00	33.89	637,563.75
C公司	2,421,784.13		2,421,784.13	6.44	121,089.21
D公司	1,061,534.06		1,061,534.06	2.82	53,076.70
E公司	150,278.31		150,278.31	0.40	7,513.92
合计	37,594,233.97		37,594,233.97	99.92	2,940,179.83

4、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

项目	期末账面余额	期初账面余额
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收账款		
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据	6,000,000.00	
合计	6,000,000.00	

(2) 其他说明:

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据

本公司视其日常资金管理的需要较为频繁地将一部分银行承兑汇票进行贴现和背书，故本公司将其账面剩余的信用风险较小的商业汇票分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。于2025年12月31日，本公司按照整个存续期预期信用损失计量以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据的坏账准备。本公司认为所持有的商业汇票不存在重大的信用风险，不会因银行违约而产生重大损失，因此未计提坏账准备。

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年)	7,151,330.79	11.48	1,443,171.50	2.55
1-2年(含2年)	131,257.36	0.21	55,096,892.44	97.44
2-3年(含3年)	55,014,674.76	88.31	1,800.00	
合计	62,297,262.91	100.00	56,541,863.94	100.00

注：账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：账龄超过一年且金额重要的预付款项为55,000,000.00元，主要为预付西藏发展股份有限公司临时管理人的重整财务投资款项，因为西藏发展股份有限公司重整延期，该款项尚未转为投资款。

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
西藏发展股份有限公司临时管理人	61,400,000.00	98.56
张磊	220,833.34	0.35
华夏天地建设集团有限公司	205,591.06	0.33
北京东梅电梯有限公司	185,840.71	0.30
庆阳仲裁委员会	87,760.00	0.14

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
合计	62,100,025.11	99.68

6、其他应收款

(1) 项目列示

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	27,715,627.38	30,384,070.72
合计	27,715,627.38	30,384,070.72

(2) 其他应收款

A、按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	14,680,983.47	16,726,785.49
1年至2年(含2年)	7,812,163.14	14,913,628.04
2年至3年(含3年)	8,441,495.53	939,381.74
3年至4年(含4年)	922,574.81	
4年至5年(含5年)		
5年以上	7,132,183.69	7,102,183.69
小计	38,989,400.64	39,681,978.96
减:坏账准备	11,273,773.26	9,297,908.24
合计	27,715,627.38	30,384,070.72

B、按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金		29,516.54
保证金、押金	15,291,218.32	20,180,967.25
往来款	13,646,931.27	3,990,523.66
股权转让款	748,000.00	6,732,000.00
业绩承诺补偿款	7,772,027.68	7,772,027.68
其他	1,531,223.37	976,943.83
合计	38,989,400.64	39,681,978.96

C、按坏账计提方法分类披露

期末余额

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按单项计提坏账准备	752,669.13	1.93	752,669.13	100.00	
按组合计提坏账准备	38,236,731.51	98.07	10,521,104.13	27.52	27,715,627.38
其中：账龄组合	38,236,731.51	98.07	10,521,104.13	27.52	27,715,627.38
合计	38,989,400.64	100.00	11,273,773.26	28.91	27,715,627.38

期初余额

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	39,681,978.96	100.00	9,297,908.24	23.43	30,384,070.72
其中：账龄组合	39,681,978.96	100.00	9,297,908.24	23.43	30,384,070.72
合计	39,681,978.96	100.00	9,297,908.24	23.43	30,384,070.72

按单项计提坏账准备：

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
单项金额不重大的其他应收款	752,669.13	752,669.13	100.00
合计	752,669.13	752,669.13	100.00

按组合计提坏账准备：

组合计提项目：按账龄组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内 (含1年)	14,680,983.47	734,049.18	5.00
1至2年 (含2年)	7,812,163.14	781,216.31	10.00
2至3年 (含3年)	7,854,527.68	1,570,905.54	20.00
3至4年 (含4年)	756,873.53	302,749.41	40.00
4至5年 (含5年)			80.00

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
5年以上	7,132,183.69	7,132,183.69	100.00
合计	38,236,731.51	10,521,104.13	27.52

D、按照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	6,475,280.06		2,822,628.18	9,297,908.24
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	2,822,628.18		-2,822,628.18	
本期计提	1,228,320.85		752,669.13	1,980,989.98
本期转回				
本期核销				
其他变动	-5,124.96			-5,124.96
2025年12月31日余额	10,521,104.13		752,669.13	11,273,773.26

E、本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备		752,669.13				752,669.13
按组合计提坏账准备	9,297,908.24	1,228,320.85			-5,124.96	10,521,104.13
合计	9,297,908.24	1,980,989.98			-5,124.96	11,273,773.26

F、按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
宁波景扬道捷企业管理合伙企业(有限合伙)	往来款	11,650,000.00	1年以内	29.88	582,500.00
张天乐	业绩承诺补偿款	7,772,027.68	2-3年	19.93	1,554,405.54
云南国际信托有限公司	保证金	6,237,000.00	1-2年	16.00	623,700.00
海口农商行营业部	保证金	4,055,555.51	5年以上	10.40	4,055,555.51
长安国际信托股份有限公司	保证金	2,683,000.00	1年以内	6.88	134,150.00
合计		32,397,583.19		83.09	6,950,311.05

7、 买入返售金融资产

项目	期末余额	期初余额
国债回购	2,002,000.00	2,002,000.00
货币基金	7,526,679.48	12,152,824.85
合计	9,528,679.48	14,154,824.85

8、 持有待售资产

项目	期末账面余额	减值准备	期末账面价值
海南海德投资有限公司	53,356,032.98	17,408,000.00	35,948,032.98
合计	53,356,032.98	17,408,000.00	35,948,032.98

(续表)

项目	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
海南海德投资有限公司	37,212,692.73		2026年12月
合计	37,212,692.73		

注：本公司拟转让海南海德投资有限公司股权及其他应收款，该交易预计2026年度完成。

9、 一年内到期的非流动资产

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
一年内到期的债权投资	32,000,000.00		32,000,000.00
其中：自金融机构购入			

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
自非金融机构购入	32,000,000.00		32,000,000.00
合计	32,000,000.00		32,000,000.00

(续表)

项目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
一年内到期的债权投资	1,224,204,954.72		1,224,204,954.72
其中：自金融机构购入			
自非金融机构购入	1,224,204,954.72		1,224,204,954.72
合计	1,224,204,954.72		1,224,204,954.72

10、其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
预付税金	535,720.82	340,350.11
待抵扣进项税	1,012,021.07	325,883.55
催收业务保证金	72,572,209.90	74,015,031.28
合计	74,119,951.79	74,681,264.94

11、债权投资

(1) 债权投资情况

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
不良债权资产	1,057,560,890.41	5,127,804.45	1,052,433,085.96
其中：自金融机构购入			
自非金融机构购入	1,057,560,890.41	5,127,804.45	1,052,433,085.96
小计	1,057,560,890.41	5,127,804.45	1,052,433,085.96
减：一年内到期部分	32,000,000.00		32,000,000.00
合计	1,025,560,890.41	5,127,804.45	1,020,433,085.96

(续表)

项目	期初余额
----	------

	账面余额	减值准备	账面价值
不良债权资产	5,068,684,378.37	161,021,178.12	4,907,663,200.25
其中：自金融机构购入			
自非金融机构购入	5,068,684,378.37	161,021,178.12	4,907,663,200.25
小计	5,068,684,378.37	161,021,178.12	4,907,663,200.25
减：一年内到期部分	1,224,204,954.72		1,224,204,954.72
合计	3,844,479,423.65	161,021,178.12	3,683,458,245.53

债权投资减值准备本期变动情况：

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
债权投资减值准备	161,021,178.12		155,893,373.67	5,127,804.45
合计	161,021,178.12		155,893,373.67	5,127,804.45

(2) 期末重要的债权投资

项目	期末余额				
	账面余额	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金
D不良资产管理项目	933,750,000.00	11.00%	11.00%	2030/9/20	
合计	933,750,000.00				

(续表)

项目	期初余额				
	账面余额	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金
A不良资产管理项目	1,500,000,000.00	13.00%	13.00%	2029/10/20	200,000,000.00
B不良资产管理项目	2,100,000,000.00	15.00%	15.00%	2031/3/20	
C不良资产管理项目	383,881,786.43	3.72%-5.115%	8.00%	2030/12/21	
D不良资产管理项目	900,000,000.00	15.00%	15.00%	2028/2/20	30,000,000.00
合计	4,883,881,786.43				230,000,000.00

(3) 债权投资减值准备

减值准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	

减值准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	3,482,556.62		157,538,621.50	161,021,178.12
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	49,133,901.15		-49,133,901.15	
本期计提				
本期转回	40,730,504.01		90,996,720.35	131,727,224.36
本期转销	6,758,149.31		17,408,000.00	24,166,149.31
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	5,127,804.45			5,127,804.45

12、长期股权投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
一、合营企业					
济南海德逸航投资合伙企业(有限合伙)	5,139,000.00				
芜湖长城维海投资中心(有限合伙)	11,887,417.74		7,911,277.77	-1,363,934.00	
小计	17,026,417.74		7,911,277.77	-1,363,934.00	
二、联营企业					
广州回龙企业管理咨询有限公司	37,000,000.00				
HUATAI ASSET MANAGEMENT PTE.LTD	442,503.47		442,503.47		
四川豪诚企业清算事务所有限公司	11,114,961.22			-1,778,089.99	

被投资单位	期初余额	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
北京艾语智能科技有限公司	5,000,000.00		5,000,000.00		
小计	53,557,464.69		5,442,503.47	-1,778,089.99	
合计	70,583,882.43		13,353,781.24	-3,142,023.99	

(续表)

被投资单位	本期增减变动				期末余额	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	其他		
一、合营企业						
济南海德逸航投资合伙企业（有限合伙）					5,139,000.00	
芜湖长城维海投资中心（有限合伙）					2,612,205.97	
小计					7,751,205.97	
二、联营企业						
广州回龙企业管理咨询有限公司				-37,000,000.00		
HUATAI ASSET MANAGEMENT PTE.LTD						
四川豪诚企业清算事务所有限公司					9,336,871.23	
北京艾语智能科技有限公司						
小计				-37,000,000.00	9,336,871.23	
合计				-37,000,000.00	17,088,077.20	

13、其他权益工具投资

项目名称	期初余额	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他
广东回龙企业管理咨询有限公司						878,048.80
合计						878,048.80

(续表)

项目名称	期末余额	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	本期末累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
广东回龙企业管理咨询有限公司	878,048.80				计划长期持有
合计	878,048.80				

14、投资性房地产

项目	房屋建筑物	合计
1.期初余额	944,221,300.00	944,221,300.00
2.本期变动情况	-15,736,300.00	-15,736,300.00
加：外购		
减：处置		
公允价值变动	-15,736,300.00	-15,736,300.00
3.期末余额	928,485,000.00	928,485,000.00

15、固定资产

(1) 总表情况

项目	期末余额	期初余额
固定资产	3,993,901.78	4,559,112.08
固定资产清理		
合计	3,993,901.78	4,559,112.08

(2) 固定资产

A、 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值				
1.期初余额	4,255,487.50	5,072,716.96	992,422.61	10,320,627.07
2.本期增加金额			68,718.68	68,718.68
(1) 购置			68,131.08	68,131.08
(2) 其他			587.60	587.60
3.本期减少金额			66,850.06	66,850.06
(1) 处置或报废			59,795.05	59,795.05
(2) 其他			7,055.01	7,055.01
4.期末余额	4,255,487.50	5,072,716.96	994,291.23	10,322,495.69
二、累计折旧				
1.期初余额	1,505,654.40	3,800,742.18	455,118.41	5,761,514.99
2.本期增加金额	101,067.84	332,420.03	159,942.18	593,430.05
(1) 计提	101,067.84	332,420.03	159,354.58	592,842.45
(2) 其他			587.60	587.60
3.本期减少金额			26,351.13	26,351.13
(1) 处置或报废			21,371.76	21,371.76
(2) 其他			4,979.37	4,979.37
4.期末余额	1,606,722.24	4,133,162.21	588,709.46	6,328,593.91
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
3.本期减少金额				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	2,648,765.26	939,554.75	405,581.77	3,993,901.78
2.期初账面价值	2,749,833.10	1,271,974.78	537,304.20	4,559,112.08

16、使用权资产

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		

项目	房屋及建筑物	合计
1.期初余额	30,037,863.13	30,037,863.13
2.本期增加金额		
3.本期减少金额	3,487,427.65	3,487,427.65
(1) 其他	3,487,427.65	3,487,427.65
4.期末余额	26,550,435.48	26,550,435.48
二、累计摊销		
1.期初余额	10,165,926.16	10,165,926.16
2.本期增加金额	7,513,161.54	7,513,161.54
(1) 计提	7,513,161.54	7,513,161.54
3.本期减少金额	3,385,594.75	3,385,594.75
(1) 其他	3,385,594.75	3,385,594.75
4.期末余额	14,293,492.95	14,293,492.95
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
3.本期减少金额		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	12,256,942.53	12,256,942.53
2.期初账面价值	19,871,936.97	19,871,936.97

17、无形资产

项目	软件	合计
一、账面原值		
1.期初余额	31,918,838.74	31,918,838.74
2.本期增加金额	1,410,149.47	1,410,149.47
(1) 购置	1,410,149.47	1,410,149.47
3.本期减少金额	202,616.54	202,616.54
(1) 其他	202,616.54	202,616.54
4.期末余额	33,126,371.67	33,126,371.67
二、累计摊销		

项目	软件	合计
1.期初余额	9,440,633.32	9,440,633.32
2.本期增加金额	4,524,824.85	4,524,824.85
(1) 计提	4,524,824.85	4,524,824.85
3.本期减少金额	202,616.54	202,616.54
(1) 其他	202,616.54	202,616.54
4.期末余额	13,762,841.63	13,762,841.63
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
3.本期减少金额		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	19,363,530.04	19,363,530.04
2.期初账面价值	22,478,205.42	22,478,205.42

18、商誉

(1) 商誉账面原值信息

被投资单位名称或 形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并 形成的	其他	处置	其他	
西藏峻丰数字技术有限公司	6,395,000.00					6,395,000.00
合计	6,395,000.00					6,395,000.00

(2) 截至2025年12月31日，公司商誉未发生减值情形，故未计提商誉减值准备。

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
合并西藏峻丰数字技术有限公司所形成与商誉及相关资产组	固定资产、无形资产、商誉；经营性的长期资产	西藏峻丰数字技术有限公司	是

注：本期资产组或资产组组合无变化。

(4) 其他说明：可收回金额的具体确定方法

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定：

项目	账面价值 (万元)	可收回金额 (万元)	减值金额	预测期的年限
合并西藏峻丰数字技术有限公司所形成与商誉及相关资产组	29,780,451.74	33,000,000.00		5年(2026年-2030年)

(续表)

项目	预测期的关键参数	预测期内的参数的确定依据	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
合并西藏峻丰数字技术有限公司所形成与商誉及相关资产组	营业收入增长率(2%-5%)、毛利率(52.2%)、税前折现率(12.24%)	营业收入增长率根据2026在手订单及公司对未来增长的预测；毛利率参考2022-2024年平均实际毛利水平；税前折现率按加权平均资本成本WACC计算。	营业收入增长率(0%)、毛利率(52.2%)、税前折现率(12.24%)	稳定期营业收入增长率为0%，稳定期毛利率等于预测期最后一年。

19、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
信用减值准备	18,858,019.51	2,996,113.51	154,403,663.99	17,629,495.26
租赁负债	10,397,146.83	1,880,257.77		
交易性金融资产公允价值变动	17,082,500.00	4,270,625.00		
合计	46,337,666.34	9,146,996.28	154,403,663.99	17,629,495.26

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	17,187,500.00	2,578,125.00	20,937,500.00	3,140,625.00
交易性金融资产公允价值变动	455,490,053.68	40,994,104.83	294,759,968.91	27,960,454.84
投资性房地产公允价值变动	163,651,566.66	14,728,641.00	179,387,866.66	16,144,908.00
使用权资产	9,692,037.05	1,746,971.93		
合计	646,021,157.39	60,047,842.76	495,085,335.57	47,245,987.84

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	递延所得税资产和 负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资 产或负债期末余额	递延所得税资产和 负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资 产或负债期初余额
递延所得税资产	2,571,713.88	6,575,282.40		17,629,495.26
递延所得税负债	2,571,713.88	57,476,128.88		47,245,987.84

(4) 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	182,897,102.10	104,540,114.83
合计	182,897,102.10	104,540,114.83

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	期初余额	备注
2025		1,681,046.34	
2026	6,772,568.30	7,680,357.87	
2027	3,074,816.09	6,502,721.48	
2028	12,064,940.31	16,109,861.53	
2029	67,298,754.04	72,566,127.61	
2030	93,686,023.36		本期可抵扣亏损为预估金额
合计	182,897,102.10	104,540,114.83	

20、其他非流动资产

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值 准备	账面价值	账面余额	减值 准备	账面价值
抵债资产	4,195,403,297.98		4,195,403,297.98	142,703,665.12		142,703,665.12
其中：房屋建筑物	139,506,197.98		139,506,197.98	142,703,665.12		142,703,665.12
采矿权及相关资产	4,055,897,100.00		4,055,897,100.00			
合计	4,195,403,297.98		4,195,403,297.98	142,703,665.12		142,703,665.12

注：抵债资产-采矿权及相关资产系本公司持有不良资产管理项目项下债务人以资抵债所致，相关资产尚未办理过户。

21、使用权或使用受到限制的资产

项目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	13,860.00	13,860.00	冻结	资金冻结
投资性房地产	928,485,000.00	928,485,000.00	抵押	抵押借款
交易性金融资产	846,920,000.00	846,920,000.00	质押	质押借款
债权投资	1,025,560,890.41	1,020,433,085.96	质押	质押借款
固定资产	4,037,315.14	2,503,135.30	抵押	抵押借款
合计	2,805,017,065.55	2,798,355,081.26		

(续表)

项目	期初账面余额	期初账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	6,545,659.51	6,545,659.51	冻结	证券账户资金冻结*
投资性房地产	885,342,806.78	885,342,806.78	抵押	抵押借款
交易性金融资产	564,082,400.00	564,082,400.00	质押	质押借款
债权投资	3,111,897,785.14	3,061,505,964.82	质押	质押借款
固定资产				
合计	4,567,868,651.43	4,517,476,831.11		

*注：本公司已取得证券所有权，对应的证券账户资金被清算银行锁定冻结。

22、短期借款

项目	期末余额	期初余额
保证借款	59,000,000.00	60,000,000.00
质押、保证借款	268,300,000.00	170,000,000.00
抵押、保证借款	623,700,000.00	643,000,000.00
应付利息	1,928,297.90	1,548,271.84
合计	952,928,297.90	874,548,271.84

23、应付账款

项目	期末余额	期初余额
应付手续费及佣金	8,164,266.58	6,955,678.45
应付债券投资款		6,587,400.49
应付抵债款	932,345,755.10	
合计	940,510,021.68	13,543,078.94

注：本公司子公司海德资管持有不良资产管理项目 A、B 合计金额 312,355.13 万元，2025

年12月，海德资管与项目项下债务人签署《资产抵债协议书》，债务人以其采矿许可证及与煤炭生产经营相关的土地使用权、房屋建筑物、机器设备等固定资产及在建工程（以下简称“抵债资产”）抵偿债务。抵债资产公允价值高于账面价值93,234.58万元，公司通过应付账款科目核算。

24、预收款项

项目	期末余额	期初余额
预收租金	10,152,410.46	9,717,327.54
预收股权处置款	3,720,000.00	9,423,000.00
房产车位预收款	498,000.00	2,305,353.75
合计	14,370,410.46	21,445,681.29

25、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	外币折算差异	期末余额
一、短期薪酬	15,959,789.82	97,400,086.28	105,768,575.37	-49,375.63	7,541,925.10
二、离职后福利-设定提存计划	573,958.08	7,329,086.38	7,789,052.70		113,991.76
合计	16,533,747.90	104,729,172.66	113,557,628.07	-49,375.63	7,655,916.86

(2) 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	外币折算差异	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	14,341,323.16	86,288,614.29	94,408,764.35	-49,375.63	6,171,797.47
二、职工福利费		3,651,271.25	3,651,271.25		
三、社会保险费	214,739.95	2,894,330.64	3,039,218.62		69,851.97
其中：医疗保险费	209,100.82	2,778,484.33	2,920,244.95		67,340.20
工伤保险费	5,639.13	103,952.42	107,079.78		2,511.77
生育保险费		11,893.89	11,893.89		
四、住房公积金	238,711.00	3,228,067.00	3,391,005.00		75,773.00
五、工会经费	886,531.64	1,152,159.85	1,039,157.66		999,533.83
六、职工教育经费	278,484.07		53,515.24		224,968.83
七、补充医疗保险		185,643.25	185,643.25		
合计	15,959,789.82	97,400,086.28	105,768,575.37	-49,375.63	7,541,925.10

(3) 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	外币折算差异	期末余额
基本养老保险	343,558.08	4,755,280.13	4,988,300.77		110,537.44
失业保险	10,831.05	149,607.44	156,984.17		3,454.32
企业年金缴费	219,568.95	2,424,198.81	2,643,767.76		
合计	573,958.08	7,329,086.38	7,789,052.70		113,991.76

26、应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	11,175,191.36	12,019,788.95
城市维护建设税	576,897.30	429,205.86
教育费附加	247,241.71	184,022.27
地方教育费附加	164,827.75	122,681.45
企业所得税	17,216,632.41	25,629,431.94
个人所得税	832,098.65	1,045,711.91
印花税	2,069,752.40	39,002.19
房产税	8,348.69	8,348.68
土地使用税	17,761.64	17,761.64
合计	32,308,751.91	39,495,954.89

27、其他应付款

(1) 项目列示

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	52,805,690.27	74,656,512.70
合计	52,805,690.27	74,656,512.70

(2) 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
中介费	5,245,000.00	6,781,964.18
办证费(代收款)	1,136,866.14	1,136,866.14
保证金	10,624,889.87	7,290,411.54

项目	期末余额	期初余额
代收项目回款	14,976,303.99	36,521,448.24
代扣款（社保金等）	688,834.20	
其他往来款	13,919,437.49	22,925,822.60
关联方往来款	6,214,358.58	
合计	52,805,690.27	74,656,512.70

28、一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	974,453,125.00	646,778,418.16
一年内到期的长期借款利息	2,739,711.75	
一年内到期的租赁负债	7,888,919.83	7,453,588.69
合计	985,081,756.58	654,232,006.85

29、长期借款

项目	期末余额	期初余额
保证借款		728,000,000.00
质押、保证借款	466,500,000.00	720,255,400.00
抵押、质押、保证借款	339,912,500.00	357,865,625.00
合计	806,412,500.00	1,806,121,025.00

30、租赁负债

项目	期末余额	期初余额
房屋建筑物	5,429,764.33	13,392,497.22
合计	5,429,764.33	13,392,497.22

31、其他非流动负债

项目	期末余额	期初余额
合伙企业优先级份额	241,348,858.81	276,818,737.39
非金融机构借款		195,000,000.00
合计	241,348,858.81	471,818,737.39

注：合伙企业优先级份额系本公司与合作方共同成立合伙企业，合作方认缴优先级份额，且收取实缴出资的5%/年、7%/年、9.5%/年的固定收益，公司全资子公司海德资管认缴劣后

级份额，同时对优先级份额的实缴出资本金及固定收益承担差额补足义务，具体情况详见附注八、1、在子公司中的权益。

32、股本

项目	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,954,592,155.00						1,954,592,155.00

33、资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	2,021,321,104.00			2,021,321,104.00
其他资本公积	17,905,070.58			17,905,070.58
合计	2,039,226,174.58			2,039,226,174.58

34、其他综合收益

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益								
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益								
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益		-1,439,602.22				-1,439,602.22		-1,439,602.22
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
其他债权投资公允价值变动								

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得税 前发生额	减：前期计 入其他综 合收益当 期转入损 益	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 留存收益	减：所得 税费用	税后归属于 母公司	税后归属 于少数股 东	
金融资产重分类计 入其他综合收益的 金额								
其他债权投资信用 减值准备								
现金流量套期损益 的有效部分								
外币财务报表折算 差额		-1,439,602.22				-1,439,602.22		-1,439,602.22
其他综合收益合计		-1,439,602.22				-1,439,602.22		-1,439,602.22

35、盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	242,620,740.94			242,620,740.94
合计	242,620,740.94			242,620,740.94

36、未分配利润

项目	本期发生额	上期发生额
调整前上期末未分配利润	985,084,830.11	1,278,111,575.57
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	985,084,830.11	1,278,111,575.57
加：本期归属于母公司所有者的净利润	384,990,918.21	330,116,849.76
减：提取法定盈余公积		50,913,891.80
应付普通股股利		572,897,677.10
其他综合收益结转留存收益		667,973.68
期末未分配利润	1,370,075,748.32	985,084,830.11

37、营业收入和营业成本

（1）总体列示

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	641,968,888.44	22,038,720.80	797,367,842.78	16,004,575.14
其他业务	61,777,424.29	5,141,832.79	64,044,532.02	
合计	703,746,312.73	27,180,553.59	861,412,374.80	16,004,575.14

(2) 营业收入明细

项目	本期金额	上期金额
主营业务收入	641,968,888.44	797,367,842.78
其中：不良债权资产净收益	477,532,798.85	740,206,395.63
手续费及佣金收入	20,462,923.35	21,939,797.78
公允价值变动收益	143,973,166.24	35,221,649.37
合计	641,968,888.44	797,367,842.78

注：公允价值变动收益系公司持有的困境资产管理业务相关的资产公允价值变动所致。

38、税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	2,481,176.36	3,287,188.30
教育费附加	1,063,104.29	1,476,579.37
地方教育费附加	708,736.02	984,386.22
土地使用税	406,113.62	413,939.87
土地增值税	43,883.72	67,937.99
车船使用税	9,900.00	15,500.00
房产税	8,920,258.07	8,976,349.67
印花税	2,151,580.86	301,178.65
合计	15,784,752.94	15,523,060.07

39、销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	773,500.19	
办公费用	448,582.64	
合计	1,222,082.83	

40、管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	102,850,567.26	92,512,863.48
办公费用	19,495,793.99	25,158,569.74
差旅费用	4,675,591.55	13,882,766.16
中介机构费	10,007,938.82	13,333,218.83
折旧摊销费	12,640,316.44	11,574,307.53
其他	211,617.19	5,981,667.23
合计	149,881,825.25	162,443,392.97

41、研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	538,798.69	6,180,321.70
办公费用	102,601.04	407,164.41
差旅费用	7,498.87	166,933.20
折旧、摊销费用	9,027.47	13,541.22
合计	657,926.07	6,767,960.53

42、财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
金融手续费	318,884.57	210,217.71
利息费用	204,883,624.97	250,026,957.69
减：利息收入	2,944,656.56	1,910,673.04
汇兑损益	-256,191.60	-1,338,145.72
融资手续费	6,437,400.00	
合计	208,439,061.38	246,988,356.64

43、其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
与收益相关的政府补助	108,990.36	
个税手续费返还	336,300.73	392,361.23
合计	445,291.09	392,361.23

44、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-3,142,023.99	-6,410,453.07
处置长期股权投资产生的投资收益	7,772,688.37	22,235,092.91
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	4,375.00	
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	-3,446,459.04	-736,198.13
合计	1,188,580.34	15,088,441.71

45、公允价值变动收益

产生公允价值变动的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	5,411,708.38	9,416,729.31
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
按公允价值计量的投资性房地产	-15,736,300.00	-4,881,000.00
合计	-10,324,591.62	4,535,729.31

46、信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-1,106,587.14	3,975,937.79
其他应收款坏账损失	-1,980,989.98	-1,591,096.43
债权投资减值损失	131,727,224.36	-90,954,517.78
合计	128,639,647.24	-88,569,676.42

47、营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	15,000,000.00	14,406,431.74	15,000,000.00
其他	1,030,780.97	1,306.72	1,030,780.97
合计	16,030,780.97	14,407,738.46	16,030,780.97

48、营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	38,423.29		38,423.29
其中：固定资产处置损失	38,423.29		38,423.29
对外捐赠	1,000,000.00		1,000,000.00

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
其他	28,811.19	21,264.49	28,811.19
合计	1,067,234.48	21,264.49	1,067,234.48

49、所得税费用

(1) 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	33,979,113.87	56,926,727.31
递延所得税费用	21,284,353.90	-8,472,262.70
合计	55,263,467.77	48,454,464.61

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	435,492,584.21
按法定/适用税率计算的所得税费用	108,873,146.00
子公司适用不同税率的影响	-75,156,839.00
调整以前期间所得税的影响	24,975.81
非应税收入的影响额	108,410.21
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	593,339.42
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	6,577,469.56
减免税额	
额外可扣除费用抵税	-18,059.91
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	14,261,025.68
所得税费用	55,263,467.77

50、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

A、收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到的往来款项	33,108,606.20	18,392,801.45
利息收入	2,242,931.93	936,265.43
保证金及备用金	14,288,416.28	17,139,095.68
政府补助	15,108,990.36	14,406,431.74

项目	本期发生额	上期发生额
其他	1,367,081.70	3,013,764.05
合计	66,116,026.47	53,888,358.35

B、支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
保证金及备用金	10,565,577.11	6,268,654.64
管理费用等	29,370,388.31	62,781,503.88
营业外支出	1,028,811.19	2,000,000.00
往来款	59,237,076.93	1,290,441.18
其他	13,860.00	1,495,516.27
合计	100,215,713.54	73,836,115.97

(2) 与投资活动有关的现金

A、收到其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
国债逆回购、货币基金收益	458,762.83	897,490.69
合计	458,762.83	897,490.69

B、支付其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
国债逆回购、货币基金手续费	241,799.43	601,699.77
交易性金融资产处置手续费		97,453.99
合计	241,799.43	699,153.76

C、收到的重要投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
债券投资	24,623,404.05	29,699,798.26
处置北京德泰储能科技有限公司49%的股权处置款		92,008,700.00
处置四川豪城企业清算事务所有限公司21%股权处置款	5,984,000.00	
收回对合伙企业的投资款		3,732,345.74
收回联营企业项目投资本金分配	7,911,277.77	
合计	38,518,681.82	125,440,844.00

D、支付的重要投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
债券投资	8,578,362.49	51,413,029.78
交易性金融资产	150,000,000.00	
对外股权投资		48,066,600.00
合计	158,578,362.49	99,479,629.78

(3) 与筹资活动有关的现金

A、收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收回信托借款保证金及利息	7,243,961.80	416,466.67
合并范围内的合伙企业优先级资金		10,000,000.00
合计	7,243,961.80	10,416,466.67

B、支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付信托借款保证金	3,133,000.00	1,358,000.00
其他	14,708,201.89	651,853.31
合计	17,841,201.89	2,009,853.31

C、筹资活动产生的各项负债的变动

项目	上年年末余额	本期增加	
		现金变动	非现金变动
短期借款	874,548,271.84	367,300,000.00	60,016,822.38
一年内到期的非流动负债	646,778,418.16		977,192,836.75
长期借款	1,806,121,025.00	405,000,000.00	773,725,406.22
其他非流动负债	471,818,737.39		
其他应付款		150,000,000.00	74,000.00
租赁负债	20,846,085.91		
合计	3,820,112,538.30	922,300,000.00	1,811,009,065.35

(续表)

项目	本期减少		期末余额
	现金变动	非现金变动	
短期借款	348,936,796.32		952,928,297.90
一年内到期的非流动负债	646,778,418.16		977,192,836.75
长期借款	1,201,241,094.47	977,192,836.75	806,412,500.00
其他非流动负债	230,469,878.58		241,348,858.81
其他应付款	150,074,000.00		
租赁负债	7,527,401.75		13,318,684.16
合计	2,585,027,589.28	977,192,836.75	2,991,201,177.62

51、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项目	本期发生额	上期发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	380,229,116.44	311,063,894.64
加：资产减值准备		
信用减值损失	-128,639,647.24	88,569,676.42
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	592,842.45	572,129.10
使用权资产折旧	7,513,161.54	7,235,991.83
无形资产摊销	4,524,824.85	3,779,252.79
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产损失（减：收益）		
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	38,423.29	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	10,324,591.62	-39,757,378.68
财务费用（收益以“-”号填列）	210,601,739.35	250,026,957.69
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,188,580.34	-15,088,441.71
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	11,054,212.86	-9,988,121.35
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	10,230,141.04	1,646,770.61
存货的减少（增加以“-”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	790,792,474.20	78,563,063.95
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-64,973,311.88	-107,001,768.18
其他	-6,271,944.70	4,005,440.00
经营活动产生的现金流量净额	1,224,828,043.48	573,627,467.11

项目	本期发生额	上期发生额
2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动：		
债务转为股本		
一年内到期的可转换债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净增加情况：		
现金的期末数	202,712,440.13	121,138,003.98
减：现金的期初数	121,138,003.98	200,642,638.59
加：现金等价物的期末数	9,528,679.48	14,154,824.85
减：现金等价物的期初数	14,154,824.85	36,715,687.93
现金及现金等价物净增加额	76,948,290.78	-102,065,497.69

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	202,712,440.13	121,138,003.98
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	193,588,861.03	120,983,658.22
可随时用于支付的其他货币资金	9,123,579.10	154,345.76
二、现金等价物	9,528,679.48	14,154,824.85
其中：三个月到期的债券投资	9,528,679.48	14,154,824.85
三、期末现金及现金等价物余额	212,241,119.61	135,292,828.83
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
其他货币资金	13,860.00	6,545,659.51	不符合现金及现金等价物标准
合计	13,860.00	6,545,659.51	

52、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			9,622,426.83
其中：美元	1,273,776.79	7.0291	8,953,541.38

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
港币	740,556.52	0.9032	668,885.45

(2) 境外经营实体说明

公司名称	经营地址	记账本位币
海德资本（香港）有限公司	香港	港币

53、租赁

(1) 本公司作为承租方

A、未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额：无。

B、简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用：

项目	本期发生额	上期发生额
本期计入损益的采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁费用	3,674,069.52	2,008,820.23

C、涉及售后租回交易的情况：无。

D、与租赁相关的现金流出总额：

项目	本期发生额	上期发生额
偿还租赁负债本金和利息所支付的现金	10,152,001.89	8,076,926.73
支付的按简化处理的短期租赁和低价值资产租赁付款额	3,674,069.52	2,008,820.23
合计	13,826,071.41	10,085,746.96

(2) 本公司作为出租方

A、作为出租人的经营租赁：

项目	本期发生额	上期发生额	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
租赁收入	61,777,424.29	64,044,532.02	-
合计	61,777,424.29	64,044,532.02	-

B、于资产负债表日后将收到的未折现的租赁收款额如下：

剩余租赁期	本期发生额	上期发生额
1年以内	68,299,768.90	68,412,749.64
1至2年	64,541,377.68	68,878,407.35
2至3年	41,717,115.19	68,002,411.58
3至4年	23,399,822.94	41,694,375.47

剩余租赁期	本期发生额	上期发生额
4至5年	15,431,685.25	25,301,525.11
5年以上	31,222,764.42	49,531,145.46
合计	244,612,534.38	321,820,614.61

六、研发支出

1、按费用性质列示

项目	本期发生额	上期发生额
人员人工费用	538,798.69	6,180,321.70
办公费用	102,601.04	407,164.41
差旅费用	7,498.87	166,933.20
折旧摊销费	9,027.47	13,541.22
合计	657,926.07	6,767,960.53
其中：费用化研发支出	657,926.07	6,767,960.53
资本化研发支出		

2、符合资本化条件的研发项目

无。

3、重要外购在研项目

无。

七、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

无。

2、同一控制下企业合并

无。

3、处置子公司

无。

4、其他原因的合并范围变动

2025年2月7日，公司注销全资子公司山东海德经远实业有限公司。2025年6月6日、2025年6月11日、2025年7月11日，公司子公司西藏桂清科技有限公司分别注销全资子公司雅安桂吉信息科技有限公司、雅安桂清信息科技有限公司、云南桂清科技有限公司。截至2025年12月31日，公司注销相关手续已经完成。

2025年3月19日，公司设立福建海德经远科技有限公司，注册资金5,000万元。

2025年11月11日，公司子公司西藏峻丰数字技术有限公司与浙江银大信息科技有限公司合资设立杭州海盛智合科技有限公司，注册资金500万元。

八、在其他主体的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
海南海德投资有限公司	5,000.00 万元	海南海口	海南海口	信息产业投资等	100%		设立
海德资产管理有 限公司	472,127.00 万元	西藏自治区 拉萨市	西藏自治区 拉萨市	不良资产管理业务	100%		设立
宁波经远投资管理 有限公司	1,000.00 万元	浙江宁波	浙江宁波	投资管理、资产管理		100%	设立
杭州华渡投资管理 有限公司	1,000.00 万元	浙江杭州	浙江杭州	投资管理、资产管理		100%	设立
杭州华德股权投资 合伙企业(有限 合伙)	500.00 万元	浙江杭州	浙江杭州	股权投资、投资管理、资产管理服务		100%	设立
山西海德实业有 限公司	70,000.00 万元	山西晋中	山西晋中	创业投资、企业管理	51%	49%	设立
北京彩虹甜橙资 产管理有限公司	6,000.00 万元	北京市	北京市	投资管理、资产管理	51%	49%	非同一控制下企业合并
海德资本(香港) 有限公司	100.00 万港币	香港	香港	投资管理、资产管理	51%	49%	设立
西藏峻丰数字技 术有限公司	2,040.82 万元	自治区 拉萨市	自治区 拉萨市	软件开发、技术服务	51%		非同一控制下企业合并
杭州海盛智合科 技有限公司	500.00 万元	浙江杭州	浙江杭州	科技推广服务		26.01%	设立*1
陕西海德经远企 业管理有限公司	30,000.00 万元	陕西西安	陕西西安	创业投资、企业管理	51%	49%	设立
福建海德经远科 技有限公司	5,000.00 万元	福建厦门	福建厦门	科技推广服务	51%	49%	设立

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
西藏桂清科技有限公司	2,000.00 万元	西藏自治区拉萨市	西藏自治区拉萨市	信息技术服务	60%		设立
北京桂兴科技有限公司	100.00 万元	北京海淀	北京海淀	科技推广服务		60%	设立
珠海海德百易投资管理企业(有限合伙)	1,000.00 万元	广东珠海	广东珠海	投资与资产管理	51%		设立
四平市东诚科技有限公司	1,000.00 万元	吉林四平	吉林四平	科技推广服务		54%	设立
南京海冠投资合伙企业(有限合伙)	14,000.00 万元	江苏南京	江苏南京	资本市场服务		30%	设立
济南海金投资合伙企业(有限合伙)	60,002.00 万元	山东济南	山东济南	投资与资产管理		20.001%	设立
济南海沐投资合伙企业(有限合伙)	57,501.00 万元	山东济南	山东济南	投资与资产管理		20.0014%	设立

*1. 按照本公司最终在该子公司的净资产中所享有的权益比例填列。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

A、南京海冠投资合伙企业(有限合伙)，系本公司的全资子公司海德资管与苏州资产管理有限公司共同成立的合伙企业，苏州资产管理有限公司作为有限合伙人认缴 70%的优先级份额，且收取固定收益，海德资管作为普通合伙人认缴 30%劣后级份额。

B、济南海金投资合伙企业(有限合伙)，系本公司的全资子公司海德资管、北京彩虹甜橙资产管理有限公司(以下简称：我方)与山东铁发资产管理有限公司、山东铁路发展基金有限公司(以下简称：铁发方)共同成立的合伙企业，铁发方认缴 80%的优先级份额，且收取固定收益，我方认缴 20%劣后级份额。

C、济南海沐投资合伙企业(有限合伙)，系本公司的全资子公司海德资管、杭州华渡投资管理有限公司(以下简称：我方)与山东铁发资产管理有限公司(以下简称：铁发方)共同成立的合伙企业，铁发方认缴 80%的优先级份额，且收取固定收益，我方认缴 20%劣后级份额。

上述三个合伙企业均由本公司的全资子公司作为执行事务合伙人，合作方均认缴优先级

份额及获取实缴出资对应的固定收益，且均由我方对合作方实缴出资投资期间的固定收益以及投资期限届满时对优先级份额的实缴出资本金承担差额补足义务。

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

无。

(2) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	7,751,205.97	17,026,417.74
下列各项按持股比例计算的合计数	-1,363,934.00	-1,052,515.12
--净利润	-1,363,934.00	-1,052,515.12
--其他综合收益		
--综合收益总额		
联营企业：		
投资账面价值合计	9,336,871.23	53,557,464.69
下列各项按持股比例计算的合计数	-1,778,089.99	639,023.46
--净利润	-1,778,089.99	639,023.46
--其他综合收益		
--综合收益总额		

九、政府补助

1、计入当期损益的政府补助

会计科目	本期发生额	上期发生额
营业外收入	15,000,000.00	14,406,431.74
其他收益	108,990.36	
合计	15,108,990.36	14,406,431.74

十、与金融工具相关的风险

1、金融工具风险

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动风险。公司董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些

风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理和审计委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理和审计委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的风险管理和审计委员会。

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

（1）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。在签订新合同之前，本公司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明（当此信息可获取时）。公司对每一客户均设置了赊销限额，该限额为无需获得额外批准的最大额度。

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收账款、其他应收款和债权投资等。本公司货币资金主要为存放于声誉良好并拥有较高信用评级的国有银行和其他大中型上市银行的银行存款，本公司认为其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。此外，对于应收账款、其他应收款、债权投资等，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。本公司谨慎选择具备适当信用水平和偿债能力的交易对手、平衡信用风险与投资回报；要求交易对手提供足值抵押物进行风险缓释，因此，本公司管理层认为本公司不存在重大的信用风险。

（2）市场风险

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

A、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。固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本公司面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。必要时，本公司会采用利率互换工具来对冲利率风险。

B、外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司持续监控外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险。

本公司外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示详见附注五、52、外币货币性项目。

(3) 流动风险

流动风险是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来12个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。同时持续监控公司是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	期末余额			
	1年以内	1-5年	5年以上	合计
短期借款	952,928,297.90			952,928,297.90
应付账款	940,510,021.68			940,510,021.68
一年内到期的非流动负债	985,081,756.58			985,081,756.58
其他应付款	52,805,690.27			52,805,690.27
长期借款		556,325,725.00	250,086,775.00	806,412,500.00
租赁负债		5,429,764.33		5,429,764.33
其他非流动负债		241,348,858.81		241,348,858.81
合计	2,931,325,766.43	803,104,348.14	250,086,775.00	3,984,516,889.57

(续表)

项目	期初余额			
	1年以内	1-5年	5年以上	合计
短期借款	874,548,271.84			874,548,271.84
应付账款	13,543,078.94			13,543,078.94
一年内到期的非流动负债	654,232,006.85			654,232,006.85
其他应付款	74,656,512.70			74,656,512.70
长期借款		1,532,036,650.00	274,084,375.00	1,806,121,025.00

项目	期初余额			
	1年以内	1-5年	5年以上	合计
租赁负债		13,392,497.22		13,392,497.22
其他非流动负债		471,818,737.39		471,818,737.39
合计	1,616,979,870.33	2,017,247,884.61	274,084,375.00	3,908,312,129.94

十一、公允价值的披露

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	1,037,149,865.31	6,000,000.00	2,909,900,996.08	3,953,050,861.39
（一）交易性金融资产				
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	186,910,266.75		1,981,415,996.08	2,168,326,262.83
（1）债务工具投资	35,796,985.50		1,981,415,996.08	2,017,212,981.58
（2）其他	151,113,281.25			151,113,281.25
2.指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	850,239,598.56			850,239,598.56
（1）其他	850,239,598.56			850,239,598.56
（二）其他债权投资				
（三）其他权益工具投资				
（四）投资性房地产			928,485,000.00	928,485,000.00
1.出租的建筑物			928,485,000.00	928,485,000.00
（五）应收款项融资		6,000,000.00		6,000,000.00
1.以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据		6,000,000.00		6,000,000.00

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
持续以公允价值计量的资产总额	1,037,149,865.31	6,000,000.00	2,909,900,996.08	3,953,050,861.39
(六) 交易性金融负债				
(七) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

公司持有的二级市场股票，以期末收盘价作为市价。

公司持有的私募基金份额，以期末单位净值作为市价。

公司持有的资产管理计划基金，以期末基金资产估值作为市价。

公司持有的债券，以期末市值作为市价。

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

公司持有的应收款项融资系银行承兑汇票，由于票据剩余期限较短，账面余额与公允价值极为接近，本期公司以票面金额确认公允价值。

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

列入第三层次公允价值计量的项目主要为持有的不良债权资产和投资性房地产等。

公司持有的不良债权资产，以期末经评估公司评估后的价格作为公允价值分析计量的参考依据。

公司持有的投资性房地产，以期末经评估公司评估后的价格作为公允价值分析计量的参考依据。

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

项目	年初余额	转入第三层次	转出第三层次	当期利得或损失总额	
				计入损益	计入其他综合收益
(一)交易性金融资产	2,091,254,751.53			-73,763,877.28	
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,091,254,751.53			-73,763,877.28	
--债务工具投资	2,091,254,751.53			-73,763,877.28	
(二)投资性房地产	944,221,300.00			-15,736,300.00	
1.出租的建筑物	944,221,300.00			-15,736,300.00	
合计	3,035,476,051.53			-89,500,177.28	

(续表)

项目	购买、发行、出售和结算				期末余额	对于在报告期末持有的资产，计入损益的当期未实现利得或变动
	购买	发行	出售	结算		
(一)交易性金融资产	10,480,000.00		18,382,867.84	28,172,010.33	1,981,415,996.08	-73,763,877.28
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	10,480,000.00		18,382,867.84	28,172,010.33	1,981,415,996.08	-73,763,877.28
--债务工具投资	10,480,000.00		18,382,867.84	28,172,010.33	1,981,415,996.08	-73,763,877.28
(二)投资性房地产					928,485,000.00	-15,736,300.00
1.出租的建筑物					928,485,000.00	-15,736,300.00
合计	10,480,000.00		18,382,867.84	28,172,010.33	2,909,900,996.08	-89,500,177.28

十二、关联方及关联交易

1、本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
永泰集团有限公司	北京	项目投资	62.65亿	75.28	75.28

本企业最终控制方是王广西先生。

2、本公司的子公司情况

详见附注八、1、在子公司中的权益。

3、本企业的联营和合营企业情况

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

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
济南海德逸航投资合伙企业（有限合伙）	合营企业
芜湖长城维海投资中心（有限合伙）	合营企业
广州回龙企业管理咨询有限公司	联营企业
四川豪诚企业清算事务所有限公司	联营企业

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
海南祥源投资有限公司	持公司 7.64% 股份之股东，同一母公司
海南新海基投资有限公司	持公司 1.84% 股份之股东，同一母公司
灵石银源煤焦开发有限公司	同受最终控制方控制的公司
北京德泰储能科技有限公司	同受最终控制方控制的公司
北京新旅程餐饮有限公司	同受最终控制方控制的公司
北京新旅程汽车租赁有限公司	同受最终控制方控制的公司
北京宝丰鑫悦汽车租赁有限公司	同受最终控制方控制的公司
北京瑞安仁顺物业有限公司	同受最终控制方控制的公司
海南广迅国际投资有限公司	同受最终控制方控制的公司

5、关联交易情况

(1) 采购商品/接受劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
北京新旅程餐饮有限公司	餐饮服务	1,693,838.00	2,172,293.00
北京瑞安仁顺物业有限公司	会议费	60,366.99	56,486.90

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
北京瑞安仁顺物业有限公司	物业服务费	660,377.36	283,018.87
北京宝丰鑫悦汽车租赁有限公司	交通费	115,350.00	580,100.00
合计		2,529,932.35	3,091,898.77

(2) 出售商品/提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
北京德泰储能科技有限公司	物业服务		2,175,198.12
合计			2,175,198.12

(3) 关联租赁情况

A、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）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
灵石银源煤焦开发有限公司	房屋				
北京新旅程汽车租赁有限公司	车辆	1,430,049.52	1,300,000.00		
北京宝丰鑫悦汽车租赁有限公司	车辆	520,000.00	445,000.00		
合计		1,950,049.52	1,745,000.00		

(续表)

出租方名称	支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
灵石银源煤焦开发有限公司	5,014,662.50	5,196,000.00	380,954.43	638,491.96		12,675,700.05
北京新旅程汽车租赁有限公司	1,430,049.52	1,300,000.00				
北京宝丰鑫悦汽车租赁有限公司	520,000.00	445,000.00				
合计	6,964,712.02	6,941,000.00	380,954.43	638,491.96		12,675,700.05

B、本公司作为出租方

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
北京德泰储能科技有限公司	房屋	22,800,504.59	23,396,834.86
灵石银源煤焦开发有限公司	房屋		4,800.00
海南广迅国际投资有限公司	房屋	4,800.00	4,800.00
四川豪诚企业清算事务所有限公司	房屋	4,800.00	4,800.00
合计		22,810,104.59	23,411,234.86

(4) 关联担保情况

A、本公司作为被担保方

单位：万元币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
王广西	9,850.00	2024-3-19	2030-3-19	否*1
王广西	9,650.00	2023-5-15	2029-5-15	
王广西	14,000.00	2024-5-6	2027-5-6	否*2
永泰集团有限公司	45,470.00	2026-3-16	2028-3-16	否*3
海南新海基投资有限公司				
海南祥源投资有限公司				
王广西				
永泰集团有限公司	16,900.00	2026-4-14	2028-4-14	
海南新海基投资有限公司				
海南祥源投资有限公司				
王广西				
王广西	36,000.00	2025-10-23	2028-10-23	否*4
王广西	35,786.56	2024-4-30	2041-3-20	否*5
王广西	5,900.00	2025-3-13	2026-3-10	否*6
合计	173,556.56			

注：上表中担保金额为截至报告期末担保对应的融资尚未还款的金额，即实际担保余额。

*1. 该项借款是由海德资产管理有限公司、自然人王广西提供担保；公司以其持有的海德资产管理有限公司10%股权对应47,212.70万元提供质押担保；海德资产管理有限公司以其持有的《债务偿还协议》(合同编号:HDZG-YM2-2021-PDYCZ-001、HDZG-YM2-2021-PDYCZ-002)合同项下对该债务人享有的2亿元债权提供质押担保而共同取得。

*2. 该项借款是由海德资产管理有限公司、自然人王广西提供担保；公司以其持有的海德

资产管理有限公司 10%股权提供质押担保；公司以其持有的《债务偿还协议》(合同编号:HDZG-YW2-SXLF-2022-003)及《债权转让合同》(合同编号:HDZG-C2YW-2022-SXLF-007)合同项下对该债务人享有的债权提供质押担保而共同取得。

*3. 该项借款是由公司、永泰集团有限公司、海南新海基投资有限公司、海南祥源投资有限公司、自然人王广西提供担保；海德资产管理有限公司以其持有的西藏自治区林芝市巴宜区鲁朗镇商业街的 12 栋房产提供抵押担保而共同取得。

*4. 该项借款是由公司、自然人王广西提供担保；公司以其持有的海德资产管理有限公司 20%股权对应 94,425.40 万元提供质押担保；海德资产管理有限公司以其有的《债务偿还协议》(合同编号:HDZG-YM2-2021-PDYCZ-001、HDZG-YM2-2021-PDYCZ-002)合同项下对该债务人享有的 8 亿元债权提供质押担保而共同取得。

*5. 该项借款是由公司、自然人王广西提供担保；海德资产管理有限公司以其出租北京 10 套房产的应收账款提供质押担保；海德资产管理有限公司以其持有的京(2023)海不动产权第 0035116、第 0035117、第 0035119、第 0035120、第 0001485、第 0001488、第 0034770、第 0034771 号房产，京(2022)第 0056705、第 00056717 号房产提供抵押担保而共同取得。

*6. 该项借款是由公司、海德资产管理有限公司、自然人王广西提供担保而共同取得。

B、关联方之间的担保

单位：万元币种：人民币

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
海南海德资本管理股份有限公司	海德资产管理有限公司	5,130.00	2025-3-20	2026-03-20	否*1
	海德资产管理有限公司	11,940.00	2025-03-27	2026-03-27	
	海德资产管理有限公司	4,600.00	2025-06-03	2026-06-03	
	海德资产管理有限公司	5,160.00	2025-07-17	2029-7-17	
海南海德资本管理股份有限公司	海德资产管理有限公司	72,800.00	2023-9-11	2026-9-13	否
合计		99,630.00			

*上表中担保金额为截至报告期末担保对应的融资尚未还款的金额，即实际担保余额。

*1.该项借款是由公司提供担保；海德资产管理有限公司以其持有的徐州海伦哲专用车辆股份有限公司流通股股票 12,400.00 万股提供质押担保而共同取得。

(5) 关键管理人员报酬

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	19,150,938.11	19,905,394.81

(6) 应收控股股东及其他关联方非经营性资金占用

公司存在控股股东及其他关联方非经营性资金占用的情况，占用发生时间为2021年4月21日，累计金额为88,432.63万元，截至2024年12月31日占用余额为88,432.63万元。占用资金来源系公司于2021年3月开展B不良资产管理项目，并陆续向债权交易方支付的债权收购价款，公司控股股东及关联方向债权交易方借款，因该款项来源为公司向交易方支付的资金，且债权交易方借款给控股股东及关联方的时间与公司支付给交易方资金的时间相同，公司认定控股股东及关联方通过债权转让方占用公司资金。

2025年4月24日，上述占用资金88,432.63万元及相应利息52,875.98万元已通过债权投资B不良资产管理项目债务人全部归还公司。

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1) 应收项目

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	济南海德逸航投资合伙企业（有限合伙）			75,091.35	3,754.57
	北京德泰储能科技有限公司	12,751,275.00	637,563.75		
	合计	12,826,366.35	637,563.75	75,091.35	3,754.57

(2) 应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	广州回龙企业管理咨询有限公司	50,000.00	3,605,351.68
	芜湖长城维海投资中心（有限合伙）	2,895,646.08	3,464,038.05
	北京德泰储能科技有限公司	2,125,212.50	2,125,212.50
	济南海德逸航投资合伙企业（有限合伙）		2,029,240.20
	北京新旅程餐饮有限公司	73,500.00	413,194.00
	北京宝丰鑫悦汽车租赁有限公司		28,800.00
	北京瑞安仁顺物业有限公司	1,070,000.00	16,655.00
	合计	6,214,358.58	11,682,491.43

十三、 股份支付

截至2025年12月31日，本公司无需要披露的股份支付情况。

十四、 承诺及或有事项

1、 重要的承诺事项

无。

2、 或有事项

(1) 未决诉讼仲裁

单位：元币种：人民币

起诉方	纠纷类型	诉讼金额	备注
北京光耀食宝街商业管理有限公司	合同纠纷	5,861,186.11	二审审理中*1
林芝喜路酒店有限公司	合同纠纷	5,619,643.30	二审审理中*2
合计		11,480,829.41	

*1.海德资产管理有限公司（以下简称“海德资管”）诉北京光耀食宝街商业管理有限公司（以下简称“食宝街公司”）、北京潇湘壹品餐饮管理有限公司、北京京都苏氏餐饮管理有限公司航天桥牛肉面店（二审追加北京京都苏氏餐饮管理有限公司）、北京唱歌文化传媒有限公司、北京梦想蜂连锁商业有限公司阜成路店返还原物纠纷一案，北京市海淀区人民法院已于2024年12月31日作出一审判决（案号：（2023）京0108民初32944号），判决食宝街公司向海德资管支付房屋占有使用费约5,861,186.11元。食宝街公司不服一审判决，向北京市第一中级人民法院提起上诉，法院于2025年10月8日作出终审判决（案号：（2025）京01民终4463号），判决食宝街公司向海德资管腾空并返还案涉房屋，支付相应占有使用费及已收取租金；北京京都苏氏餐饮管理有限公司（下称“京都苏氏公司”）在欠付租金范围内与食宝街公司共同向海德资管承担责任。部分区域于诉讼期间腾退并回款约1,350,000元。终审判决生效后，海德资管向海淀法院申请强制执行（案号：（2025）京0108执28649号）。执行中，海德资管与京都苏氏公司达成执行和解并履行220,000元。案涉房屋已经全部完成腾退。截至财务报告批准报出日，尚有应执行款项金额约2,777,765.23元仍在执行中。

*2.海德资产管理有限公司（以下简称“海德资管”）诉林芝喜路酒店有限公司（以下简称“喜路酒店”）返还原物纠纷一案，西藏自治区林芝市巴宜区人民法院已于2025年4月1日作出一审判决（案号：（2024）藏0402民初1226号），判决喜路酒店向海德资管腾退并返还案涉房屋，同时支付房屋占有使用费约5,619,643.30元。喜路酒店不服一审判决，向林芝市中级人民法院提起上诉。西藏自治区林芝市中级人民法院于2025年9月26日作出二审判决：驳回上诉，维持原判（案号为（2025）藏04民终148号）。喜路酒店向西藏自治区高级人民法院申请再审，西藏自治区高级人民法院于2026年3月27日作出再审裁定：驳回喜路酒店

的再审申请（案号为（2025）藏民申23号）。二审判决生效后，海德资管向西藏自治区林芝市巴宜区人民法院申请执行（案号为（2026）藏0402执209号）。目前双方正沟通和解。

十五、资产负债表日后事项

1、资产负债表日后利润分配及资本公积转增股本情况的说明

2026年4月27日，公司第十一届董事会第二次会议审议通过了《2025年度利润分配的预案》，2025年度拟不派发现金红利，不送红股，不以资本公积转增股本，未分配利润结转至下一年度。

以上分配方案尚需提交公司2025年度股东会审议通过。

十六、其他重要事项

1、年金计划

2017年11月24日，公司制定《海南海德实业股份有限公司企业年金方案》及《海南海德实业股份有限公司企业年金方案实施细则》（简称年金计划），从2018年1月1日起执行。年金计划单位缴费总额不超过国家规定的企业上年度工资总额缴费比例，年度基础暂定为职工个人缴费基础的5%；个人缴费为职工个人缴费基数5%。公司与长江养老保险股份有限公司签订了《长江金色晚晴（集合型）企业年金计划受托管理合同》。2020年7月8日，公司向海南省人力资源和社会保障厅申请变更企业年金方案名称，变更后的名称为《海南海德资本管理股份有限公司企业年金方案》，同时部分内容变更为：单位年缴费总额为上一年度工资总额的5%，单位月缴费分为基础缴费和激励缴费，单位月缴费为职工个人缴费基数的5%，其中4%作为基础缴费，1%作为激励缴费，个人缴费为本人缴费基数的2%。2025年12月31日参加年金计划职工共85人，企业年金计划账户余额29,552,255.96元。

2、控股股东及其控制的公司所持公司股本质押情况

截至财务报告批准报出日，控股股东永泰集团有限公司持有公司股份1,286,211,613股，占公司总股本的65.80%，其中1,282,562,836股已被质押；控股股东一致行动人海南祥源投资有限公司持有公司股份149,382,775股，占公司总股本的7.64%，其中149,380,124股已被质押；控股股东一致行动人海南新海基投资有限公司持有公司股份35,872,405股，占公司总股本的1.84%，其中35,847,653股已被质押。

3、公司与实际控制人收到中国证券监督管理委员会立案告知书的情况

公司于2025年11月28日收到中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)下发的《立案告知书》(编号：证监立案字0292025006号和0292025007号)，因涉嫌信息披露违法违规，根据《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国行政处罚法》等法律法规，中国证监会决定对公司及实际控制人王广西先生进行立案调查，截至财务报告批准报出日，该立

案尚未结案。

十七、 母公司主要财务报表附注

1、 应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	327,945,880.45	949,626.62
小计	327,945,880.45	949,626.62
减: 坏账准备		
合计	327,945,880.45	949,626.62

(2) 按坏账计提方法分类披露

A、 期末余额

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	327,945,880.45	100.00			327,945,880.45
其中: 账龄组合					
关联方组合	327,945,880.45	100.00			327,945,880.45
合计	327,945,880.45	100.00			327,945,880.45

B、 期初余额

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	949,626.62	100.00			949,626.62
其中: 账龄组合					
关联方组合	949,626.62	100.00			949,626.62
合计	949,626.62	100.00			949,626.62

按组合计提坏账准备:

组合计提项目: 按关联方组合

名称	期末余额

	应收账款	坏账准备	计提比例
关联方组合	327,945,880.45		
合计	327,945,880.45		

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况：无。

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
海德资产管理有限公司	327,945,880.45		327,945,880.45	100.00	
合计	327,945,880.45		327,945,880.45	100.00	

2、其他应收款

(1) 汇总列示

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		500,000,000.00
其他应收款	35,394,983.69	41,120,658.69
合计	35,394,983.69	541,120,658.69

(2) 应收股利

被投资单位	期末余额	期初余额
海德资产管理有限公司		500,000,000.00
合计		500,000,000.00

(3) 其他应收款

A、按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	976,000.00	41,534,508.69
1至2年(含2年)	34,549,508.69	
2至3年(含3年)		1,000.00
3至4年(含4年)	1,000.00	
4至5年(含5年)		

账龄	期末账面余额	期初账面余额
5年以上	6,878,183.69	6,878,183.69
小计	42,404,692.38	48,413,692.38
减：坏账准备	7,009,708.69	7,293,033.69
合计	35,394,983.69	41,120,658.69

B、按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金		29,516.54
往来款	1,902,085.80	35,144,344.49
股权处置款	748,000.00	6,732,000.00
保证金、押金	4,622,805.51	5,616,805.51
其他	920,542.38	891,025.84
关联方往来款	34,211,258.69	
合计	42,404,692.38	48,413,692.38

C、按坏账计提方法分类披露

期末余额

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	42,404,692.38	100.00	7,009,708.69	16.53	35,394,983.69
其中：账龄组合	8,193,433.69	19.32	7,009,708.69	85.55	1,183,725.00
关联方组合	34,211,258.69	80.68			34,211,258.69
合计	42,404,692.38	100.00	7,009,708.69	16.53	35,394,983.69

期初余额

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	48,413,692.38	100.00	7,293,033.69	15.06	41,120,658.69
其中：账龄组合	15,171,433.69	31.34	7,293,033.69	48.07	7,878,400.00
关联方组合	33,242,258.69	68.66			33,242,258.69

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
合计	48,413,692.38	100.00	7,293,033.69	15.06	41,120,658.69

按组合计提坏账

组合计提项目：按账龄组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内 (含1年)	6,000.00	300.00	5.00
1至2年 (含2年)	1,308,250.00	130,825.00	10.00
2至3年 (含3年)			20.00
3至4年 (含4年)	1,000.00	400.00	40.00
4至5年 (含5年)			80.00
5年以上	6,878,183.69	6,878,183.69	100.00
合计	8,193,433.69	7,009,708.69	85.55

组合计提项目：按关联方组合

名称	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
关联方组合	34,211,258.69		
合计	34,211,258.69		

D、按照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	4,470,405.51		2,822,628.18	7,293,033.69
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	2,822,628.18		-2,822,628.18	

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
本期计提	-283,325.00		516.91	-282,808.09
本期转回				
本期转销				
本期核销			516.91	516.91
2025年12月31日余额	7,009,708.69			7,009,708.69

E、本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
按组合计提坏账准备	7,293,033.69	-282,808.09		516.91	7,009,708.69
合计	7,293,033.69	-282,808.09		516.91	7,009,708.69

F、本期实际核销的其他应收款情况

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	516.91
合计	516.91

G、按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
海南海德投资有限公司	关联方往来	32,410,288.69	1-2年	76.43	
海口农商行营业部	保证金	4,055,555.51	5年以上	9.56	4,055,555.51
伊莎贝尔矿泉水公司	往来款	1,833,479.80	5年以上	4.32	1,833,479.80
西藏桂清科技有限公司	关联方往来	1,770,000.00	1-2年	4.17	
四川举业投资有限责任公司	股权处置款	748,000.00	1年以内	1.76	74,800.00
合计		40,817,324.00		96.24	5,963,835.31

3、长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	5,462,879,022.62		5,462,879,022.62	5,487,379,022.62		5,487,379,022.62

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对联营、合营企业投资	9,336,871.23		9,336,871.23	11,114,961.22		11,114,961.22
合计	5,472,215,893.85		5,472,215,893.85	5,498,493,983.84		5,498,493,983.84

(1) 对子公司投资

被投资单位	期初余额	减值准备期初余额	本期增减变动	
			追加投资	减少投资
海南海德投资有限公司	50,000,000.00			
海德资产管理有限公司	4,721,277,022.62			
北京彩虹甜橙资产管理有限公司	306,102,000.00			
山西海德实业有限公司	357,000,000.00			
西藏峻丰数字技术有限公司	50,000,000.00			
西藏桂清科技有限公司	3,000,000.00			
福建海德经远科技有限公司			25,500,000.00	
合计	5,487,379,022.62		25,500,000.00	

(续表)

被投资单位	本期增减变动		期末余额	减值准备期末余额
	计提减值准备	其他		
海南海德投资有限公司		-50,000,000.00		
海德资产管理有限公司			4,721,277,022.62	
北京彩虹甜橙资产管理有限公司			306,102,000.00	
山西海德实业有限公司			357,000,000.00	
西藏峻丰数字技术有限公司			50,000,000.00	
西藏桂清科技有限公司			3,000,000.00	
福建海德经远科技有限公司			25,500,000.00	
合计		-50,000,000.00	5,462,879,022.62	

注：本公司拟转让海南海德投资有限公司股权及其他应收款，该交易预计2026年度完成。

(2) 对联营、合营企业的投资

被投资单位名称	期初余额	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
四川豪诚企业清算事务所有限公司	11,114,961.22			-1,778,089.99		
合计	11,114,961.22			-1,778,089.99		

(续表)

被投资单位名称	本期增减变动			期末余额	减值准备期末余额
	宣告发放现金股利	计提减值准备	其他		
四川豪诚企业清算事务所有限公司				9,336,871.23	
合计				9,336,871.23	

(3) 长期股权投资的减值测试情况:

期末未发现长期股权投资存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

4、营业收入和营业成本

(1) 总体列示

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	10,484,301.89	171,431.46	66,820,480.43	3,321,024.04
其他业务	15,314.29		14,400.00	
合计	10,499,616.18	171,431.46	66,834,880.43	3,321,024.04

(2) 营业收入明细:

合同分类	本期发生额	上期发生额
不良债权资产收益	10,484,301.89	66,820,480.43
房租收入	15,314.29	14,400.00
合计	10,499,616.18	66,834,880.43

5、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-1,778,089.99	-5,313,529.60
处置长期股权投资产生的投资收益		22,235,092.91

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资分红		500,000,000.00
合计	-1,778,089.99	516,921,563.31

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	7,734,265.08	
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	15,108,990.36	
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	1,969,624.34	
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，如遭受自然灾害而计提的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-15,736,300.00	
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		

项目	金额	说明
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	1,969.78	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	-49,378.87	
少数股东权益影响额	4,077,619.33	
合计	5,050,309.10	

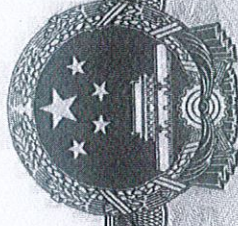
2、净资产收益率及每股收益

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	7.11	0.1970	0.1970
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.02	0.1944	0.1944

海南海德资本管理股份有限公司（公章）

2026年01月27日





营业执照

(副本) 1-1

统一社会信用代码

913701000611889323



扫描市场主体身份码了解更多登记、备案、许可、监管信息，体验更多应用服务。

名称 和信会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 王晖

经营范围

许可项目：注册会计师业务；代理记账。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：企业管理咨询；财务咨询；税务服务；工程造价咨询；破产清算服务；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动。

出资额 壹仟陆佰肆拾伍万元整

成立日期 2013年04月23日

主要经营场所 济南市历下区文化东路59号盐业大厦7层



登记机关

2026年03月18日

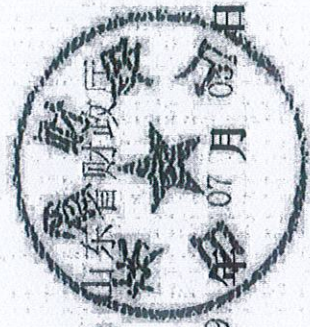


具报告使用

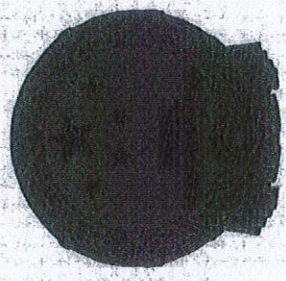
证书序号: 0011555

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》。



中华人民共和国财政部制



会计师事务所 执业证书

名称: 和信会计师事务所(特殊普通合伙)
 首席合伙人: 王晖
 主任会计师:
 经营场所: 济南市历下区文化东路59号盐业大厦
 组织形式: 特殊普通合伙
 执业证书编号: 37010001
 批准执业文号: 鲁财会协字(2000)63号
 批准执业日期: 2000-07-29





姓名: 迟斐斐
 Full name: 迟斐斐
 性别: 女
 Sex: 女
 出生日期: 1974-06-22
 Date of birth: 1974-06-22
 工作单位: 山东建友会计师事务所有限公司
 Working unit: 山东建友会计师事务所有限公司
 身份证号码: 370624197406225541
 Identity card No.: 370624197406225541



2013年 3月 29日

证书编号: 370100430006
No. of Certificate: 370100430006

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

发证日期: 2007 年 11 月 5 日
Date of Issuance: 2007 年 11 月 5 日



年度检验合格
Annual Renewal Registration合格

This certificate is valid for another 20 years after this renewal



2018年 11月 1日



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



2015年 3月 20日
年 月 日
/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.



2017年 03月 01日
年 月 日
/y /m /d

2012年度任职资格检查合格

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from



事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2019年 7月 19日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
年 月 日
/y /m /d

注意事项

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

NOTES

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



姓名: 曹悦如
Full name: 曹悦如
性别: 女
Sex: 女
出生日期: 1996-08-21
Date of birth: 1996-08-21
工作单位: 和信会计师事务所(特殊普通合伙)
Working unit: 和信会计师事务所(特殊普通合伙)
身份证号码: 640321199608210229
Identity card No.: 640321199608210229



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: 370100010299
No. of Certificate: 370100010299

批准注册协会: 山东省注册会计师协会
Authorized Institute of CPA: 山东省注册会计师协会

发证日期: 2024年01月30日
Date of Issuance: 2024 年 01 月 30 日

年 月 日
Year Month Day