海南省发展控股有限公司

审计报告

天职业字[2026]25686 号

目　　录

审 计 报 告 ——1

2025 年度财务报表——4

2025 年度财务报表附注——16

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（http://acc.mof.gov.cn）”进行查验。
报告编码：京26H3JU63PS

审计报告

天职业字[2026]25686 号

海南省发展控股有限公司：

一、审计意见

我们审计了海南省发展控股有限公司（以下简称“海南控股”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了海南控股 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则以及中国注册会计师职业道德守则，我们独立于海南控股，适用了对公众利益实体的独立性要求，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、管理层和治理层对财务报表的责任

海南控股管理层（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，管理层负责评估海南控股的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督海南控股的财务报告过程。

四、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

（1）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。

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（3）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。

（4）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，就可能导致对海南控股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南控股不能持续经营。

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

（6）就海南控股中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

天职业字[2026]25686 号

[此页无正文]

中国·北京

二〇二六年四月二十五日

中国注册会计师：

中国注册会计师：

中国注册会计师：

合并资产负债表

编制单位：海南省发展控股有限公司　　2025年12月31日　　金额单位：元

项　　目	行次	期末余额	期初余额	附注编号
流动资产：	1			
货币资金	2	15,558,538,659.28	14,070,369,324.07	八、（一）
△结算备付金	3			
△拆出资金	4			
交易性金融资产	5	1,096,947,803.76	994,997,732.35	八、（二）
☆以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6			
衍生金融资产	7			
应收票据	8	243,507,809.46	381,103,252.58	八、（三）
应收账款	9	11,787,717,654.33	10,522,078,457.04	八、（四）
应收款项融资	10	50,483,759.95	174,888,290.49	八、（五）
预付款项	11	1,160,145,463.10	948,866,297.36	八、（六）
▲应收保费	12			
▲应收分保账款	13			
▲应收分保合同准备金	14			
应收资金集中管理款	15			
其他应收款	16	4,212,599,971.82	3,253,886,347.43	八、（七）
其中：应收股利	17	3,025,946.50	44,424,210.48	八、（七）
△买入返售金融资产	18			
存货	19	44,756,535,979.54	45,646,283,724.93	八、（八）
其中：原材料	20	108,642,510.51	123,166,532.51	八、（八）
库存商品（产成品）	21	2,448,804,131.14	1,572,012,157.36	八、（八）
合同资产	22	2,349,471,494.53	2,164,165,820.91	八、（九）
△保险合同资产	23			
△分出再保险合同资产	24			
持有待售资产	25	9,099,647.56	9,673,034.36	八、（十）
一年内到期的非流动资产	26	220,729,934.74	3,081,451.38	八、（十一）
其他流动资产	27	1,875,277,730.10	1,624,407,203.97	八、（十二）
流动资产合计	28	83,321,055,908.17	79,793,800,936.87	
非流动资产：	29			
△发放贷款和垫款	30			
债权投资	31			八、（十三）
☆可供出售金融资产	32			
其他债权投资	33			
☆持有至到期投资	34			
长期应收款	35	373,369,000.47	223,019,553.56	八、（十四）
长期股权投资	36	7,899,463,069.99	6,684,935,311.43	八、（十五）
其他权益工具投资	37	46,222,782,739.67	45,387,218,539.47	八、（十六）
其他非流动金融资产	38	83,452,073.64	34,452,511.85	八、（十七）
投资性房地产	39	28,045,789,446.68	27,557,720,300.48	八、（十八）
固定资产	40	30,755,452,780.68	21,395,227,324.27	八、（十九）
其中：固定资产原价	41	43,880,516,197.08	29,719,708,852.27	八、（十九）
累计折旧	42	12,620,066,112.54	8,093,079,746.70	八、（十九）
固定资产减值准备	43	509,117,547.14	235,498,900.28	八、（十九）
在建工程	44	3,218,928,802.64	2,837,188,924.76	八、（二十）
生产性生物资产	45	4,964,107.82	48,385.37	八、（二十一）
油气资产	46			
使用权资产	47	13,051,782,626.12	13,414,522,061.49	八、（二十二）
无形资产	48	8,200,438,053.17	6,786,155,644.87	八、（二十三）
开发支出	49	8,454,310.40	3,684,554.00	八、（二十四）
商誉	50	4,723,476,203.67	4,494,073,607.02	八、（二十五）
长期待摊费用	51	193,459,007.39	198,049,009.61	八、（二十六）
递延所得税资产	52	640,049,952.38	1,015,584,081.90	八、（二十七）
其他非流动资产	53	1,868,272,378.89	3,894,506,655.47	八、（二十八）
其中：特准储备物资	54			
非流动资产合计	55	145,290,134,553.61	133,926,386,465.55	
	56			
	57			
	58			
	59			
	60			
	61			
	62			
	63			
	64			
	65			
	66			
	67			
	68			
	69			
	70			
	71			
	72			
	73			
	74			
	75			
	76			
资　产　总　计	77	228,611,190,461.78	213,720,187,402.42	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人或授权代表：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并资产负债表（续）

编制单位：海南省发展控股有限公司　　2025年12月31日　　金额单位：元

项　　目	行次	期末余额	期初余额	附注编号
流动负债：	78			
短期借款	79	7,104,505,037.26	4,653,191,387.66	八、（二十九）
△向中央银行借款	80			
△拆入资金	81			
交易性金融负债	82	12,328,708.23	1,184,690.00	八、（三十）
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	83			
衍生金融负债	84			
应付票据	85	5,989,746,224.79	4,660,063,888.26	八、（三十一）
应付账款	86	13,566,848,600.86	13,055,295,624.20	八、（三十二）
预收款项	87	97,859,504.34	60,542,609.87	八、（三十三）
合同负债	88	2,251,598,138.01	2,074,869,208.99	八、（三十四）
△卖出回购金融资产款	89			
△吸收存款及同业存放	90			
△代理买卖证券款	91			
△代理承销证券款	92			
△预收保费	93			
应付职工薪酬	94	933,876,020.45	776,532,482.25	八、（三十五）
其中：应付工资	95	770,144,540.65	616,272,422.33	八、（三十五）
应付福利费	96	6,005,445.47	1,883,346.38	八、（三十五）
#其中：职工奖励及福利基金	97			
应交税费	98	2,583,522,786.92	2,608,071,452.33	八、（三十六）
其中：应交税金	99	2,522,112,277.23	2,562,977,110.87	八、（三十六）
其他应付款	100	4,235,311,854.67	5,139,501,973.88	八、（三十七）
其中：应付股利	101	38,288,767.75	42,355,003.35	八、（三十七）
▲应付手续费及佣金	102			
▲应付分保账款	103			
持有待售负债	104			
一年内到期的非流动负债	105	17,726,926,793.09	13,716,788,597.70	八、（三十八）
其他流动负债	106	2,176,737,521.72	1,151,607,087.03	八、（三十九）
流动负债合计	107	56,679,261,190.34	47,897,649,002.17	
非流动负债：	108			
▲保险合同准备金	109			
长期借款	110	40,999,589,380.60	41,626,462,396.10	八、（四十）
应付债券	111	12,828,193,932.44	9,617,356,673.68	八、（四十一）
其中：优先股	112			
永续债	113			
△保险合同负债	114			
△分出再保险合同负债	115			
租赁负债	116	7,981,037,225.78	8,702,481,815.55	八、（四十二）
长期应付款	117	8,602,796,389.76	8,387,323,520.90	八、（四十三）
长期应付职工薪酬	118	12,450,265.06	13,350,136.33	八、（四十四）
预计负债	119	758,998,705.28	699,835,995.75	八、（四十五）
递延收益	120	545,598,488.11	746,801,005.48	八、（四十六）
递延所得税负债	121	9,116,652,832.06	9,160,900,775.91	八、（二十七）
其他非流动负债	122	52,445,499.34	12,537,461.62	八、（四十七）
其中：特准储备基金	123			
非流动负债合计	124	80,897,762,718.43	78,967,049,781.32	
负 债 合 计	125	137,577,023,908.77	126,864,698,783.49	
所有者权益：	126			
实收资本	127	16,619,162,465.40	15,728,078,915.45	八、（四十八）
国家资本	128	16,619,162,465.40	15,728,078,915.45	八、（四十八）
国有法人资本	129			
集体资本	130			
民营资本	131			
外商资本	132			
#减：已归还投资	133			
实收资本净额	134	16,619,162,465.40	15,728,078,915.45	八、（四十八）
其他权益工具	135	5,696,318,820.57	3,177,595,973.90	八、（四十九）
其中：优先股	136			
永续债	137	5,696,318,820.57	3,177,595,973.90	八、（四十九）
资本公积	138	19,626,544,033.01	20,441,238,060.38	八、（五十）
减：库存股	139			
其他综合收益	140	13,787,945,023.45	13,103,601,663.31	八、（五十一）
其中：外币报表折算差额	141	17,527,066.83	30,841,596.98	八、（五十一）
专项储备	142	12,561,618.69	7,343,858.15	八、（五十二）
盈余公积	143	151,091,462.29	151,091,462.29	八、（五十三）
其中：法定公积金	144	151,091,462.29	151,091,462.29	八、（五十三）
任意公积金	145			
#储备基金	146			
#企业发展基金	147			
#利润归还投资	148			
△一般风险准备	149			
未分配利润	150	179,436,476.92	789,870,185.44	八、（五十四）
归属于母公司所有者权益合计	151	56,073,059,900.33	53,398,820,118.92	
*少数股东权益	152	34,961,106,652.68	33,456,668,500.01	
所有者权益合计	153	91,034,166,553.01	86,855,488,618.93	
负债和所有者权益总计	154	228,611,190,461.78	213,720,187,402.42	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人或授权代表：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并利润表

编制单位：海南省发展控股有限公司　　2025年度　　金额单位：元

项目	行次	本期金额	上期金额	附注编号
一、营业总收入	1	79,651,378,434.13	53,601,203,762.23	
其中：营业收入	2	79,651,378,434.13	53,601,203,762.23	八、（五十五）
△利息收入	3			
△保险服务收入	4			
▲已赚保费	5			
△手续费及佣金收入	6			
二、营业总成本	7	80,583,071,521.92	54,470,216,524.26	
其中：营业成本	8	74,114,238,219.75	49,346,034,862.05	八、（五十五）
△利息支出	9			
△手续费及佣金支出	10			
△保险服务费用	11			
△分出保费的分摊	12			
△减：摊回保险服务费用	13			
△承保财务损失	14			
△减：分出再保险财务收益	15			
▲退保金	16			
▲赔付支出净额	17			
▲提取保险责任准备金净额	18			
▲保单红利支出	19			
▲分保费用	20			
税金及附加	21	678,705,320.23	498,479,604.56	八、（五十六）
销售费用	22	1,215,181,903.44	835,831,010.88	八、（五十七）
管理费用	23	1,982,799,247.06	1,834,419,798.00	八、（五十八）
研发费用	24	177,295,294.27	154,463,126.28	八、（五十九）
财务费用	25	2,414,851,537.17	1,800,988,122.49	八、（六十）
其中：利息费用	26	2,737,038,667.44	2,097,147,325.07	八、（六十）
利息收入	27	371,510,954.98	345,029,965.20	八、（六十）
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	28	-13,054,513.39	18,279,481.17	八、（六十）
其他	29			
加：其他收益	30	385,703,533.96	260,349,544.59	八、（六十一）
投资收益（损失以“-”号填列）	31	998,255,653.55	1,008,968,267.78	八、（六十二）
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	32	104,403,434.83	172,322,438.78	八、（六十二）
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	33			
△汇兑收益（损失以“-”号填列）	34			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	35			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	36	-94,845,377.49	-118,791,771.35	八、（六十三）
信用减值损失（损失以“-”号填列）	37	265,772,359.86	-107,286,002.38	八、（六十四）
资产减值损失（损失以“-”号填列）	38	-727,272,282.87	-842,877,248.56	八、（六十五）
资产处置收益（损失以“-”号填列）	39	362,587,825.03	705,638,954.92	八、（六十六）
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	40	258,508,624.25	36,988,982.97	
加：营业外收入	41	197,371,495.13	123,505,407.76	八、（六十七）
其中：政府补助	42	1,810,000.00	3,166,331.56	八、（六十七）
减：营业外支出	43	176,369,671.13	101,764,911.09	八、（六十八）
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	44	279,510,448.25	58,729,479.64	
减：所得税费用	45	264,318,901.16	395,853,491.67	八、（六十九）
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	46	15,191,547.09	-337,124,012.03	
（一）按所有权归属分类：	47	——	——	
归属于母公司所有者的净利润	48	-193,619,080.40	-696,475,126.73	
*少数股东损益	49	208,810,627.49	359,351,114.70	
（二）按经营持续性分类：	50	——	——	
持续经营净利润	51	-102,948,488.43	-337,887,876.45	
终止经营净利润	52	118,140,035.52	763,864.42	
六、其他综合收益的税后净额	53	211,889,074.14	-106,400,402.03	
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	54	435,626,529.95	-435,759,525.46	八、（五十一）
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	55	448,838,522.43	-541,130,731.54	
1.重新计量设定受益计划变动额	56			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	57	-21,963,611.20	18,151,553.09	
3.其他权益工具投资公允价值变动	58	470,802,133.63	-559,282,284.63	
4.企业自身信用风险公允价值变动	59			
△ 5.不能转损益的保险合同金融变动	60			
6.其他	61			
（二）将重分类进损益的其他综合收益	62	-13,211,992.48	105,371,206.08	
1.权益法下可转损益的其他综合收益	63	-31,843,772.01	32,878,855.17	
2.其他债权投资公允价值变动	64			
☆3.可供出售金融资产公允价值变动损益	65			
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	66			
☆5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	67			
6.其他债权投资信用减值准备	68			
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	69			
8.外币财务报表折算差额	70	-13,314,530.15	11,796,939.14	
△9.可转损益的保险合同金融变动	71			
△10.可转损益的分出再保险合同金融变动	72			
11.其他	73	31,946,309.68	60,695,411.77	
*归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	74	-223,737,455.81	329,359,123.43	八、（五十一）
七、综合收益总额	75	227,080,621.23	-443,524,414.06	
归属于母公司所有者的综合收益总额	76	242,007,449.55	-1,132,234,652.19	
*归属于少数股东的综合收益总额	77	-14,926,828.32	688,710,238.13	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人或授权代表：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并现金流量表

编制单位：海南省发展控股有限公司　　2025年度　　金额单位：元

项　目	行次	本期金额	上期金额	附注编号
一、经营活动产生的现金流量：	1	—	—	
销售商品、提供劳务收到的现金	2	87,541,519,216.62	56,604,573,895.50	
△客户存款和同业存放款项净增加额	3			
△向中央银行借款净增加额	4			
△向其他金融机构拆入资金净增加额	5			
△收到签发保险合同保费取得的现金	6			
△收到分入再保险合同的现金净额	7			
▲收到原保险合同保费取得的现金	8			
▲收到再保险业务现金净额	9			
▲保户储金及投资款净增加额	10			
△处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	11			
△收取利息、手续费及佣金的现金	12			
△拆入资金净增加额	13			
△回购业务资金净增加额	14			
△代理买卖证券收到的现金净额	15			
收到的税费返还	16	210,275,706.08	135,348,105.94	
收到其他与经营活动有关的现金	17	5,828,536,825.07	4,852,711,312.22	
经营活动现金流入小计	18	93,580,331,747.77	61,592,633,313.66	
购买商品、接收劳务支付的现金	19	77,492,388,968.48	52,596,549,460.13	
△客户贷款及垫款净增加额	20			
△存放中央银行和同业款项净增加额	21			
△支付签发保险合同赔款的现金	22			
△支付分出再保险合同的现金净额	23			
△保单质押贷款净增加额	24			
▲支付原保险合同赔付款项的现金	25			
△拆出资金净增加额	26			
△支付利息、手续费及佣金的现金	27			
▲支付保单红利的现金	28			
支付给职工以及为职工支付的现金	29	3,941,279,763.30	3,350,080,888.13	
支付的各项税费	30	1,875,779,906.89	1,335,123,285.73	
支付其他与经营活动有关的现金	31	7,460,013,592.16	4,198,410,018.80	
经营活动现金流出小计	32	90,769,462,230.83	61,480,163,652.79	
经营活动产生的现金流量净额	33	2,810,869,516.94	112,469,660.87	八、（七十）
二、投资活动产生的现金流量：	34	—	—	
收回投资收到的现金	35	350,614,669.36	696,916,750.34	
取得投资收益收到的现金	36	278,717,295.58	274,381,756.20	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	37	233,856,523.98	680,779,984.73	
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	38	931,511,137.18	875,174,320.65	
收到其他与投资活动有关的现金	39	7,813,432,019.89	8,644,816,652.48	
投资活动现金流入小计	40	9,608,131,645.99	11,172,069,464.40	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	41	4,150,722,139.72	7,512,161,811.95	
投资支付的现金	42	1,791,027,993.54	3,115,108,444.35	
▲质押贷款净增加额	43			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	44	2,355,193,171.56	2,306,546,252.34	
支付其他与投资活动有关的现金	45	7,223,723,316.89	6,203,684,607.16	
投资活动现金流出小计	46	15,520,666,621.71	19,137,501,115.80	
投资活动产生的现金流量净额	47	-5,912,534,975.72	-7,965,431,651.40	
三、筹资活动产生的现金流量：	48	—	—	
吸收投资收到的现金	49	176,475,037.22	225,417,000.00	
*其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	50	174,675,037.22	5,417,000.00	
取得借款所收到的现金	51	26,639,366,605.84	15,292,524,132.66	
收到其他与筹资活动有关的现金	52	6,507,407,225.29	6,225,679,391.88	
筹资活动现金流入小计	53	33,323,248,868.35	21,743,620,524.54	
偿还债务所支付的现金	54	20,917,660,582.77	10,118,625,807.61	
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	55	2,309,238,170.65	2,558,445,997.90	
*其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	56	99,510,961.93	13,901,468.35	
支付其他与筹资活动有关的现金	57	7,772,175,072.43	2,953,271,606.95	
筹资活动现金流出小计	58	30,999,073,825.85	15,630,343,412.46	
筹资活动产生的现金流量净额	59	2,324,175,042.50	6,113,277,112.08	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	60	-17,279,372.70	5,059,041.00	
五、现金及现金等价物净增加额	61	-794,769,788.98	-1,734,625,837.45	八、（七十）
加：期初现金及现金等价物余额	62	10,939,442,954.52	12,674,068,791.97	八、（七十）
六、期末现金及现金等价物余额	63	10,144,673,165.54	10,939,442,954.52	八、（七十）

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人或授权代表：　　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

编制单位：海南省发展控股有限公司　　2025年度　　金额单位：元

项目	栏次	本年金额													
		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	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润	小计		
			优先股	永续债	其他										
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
一、上年年末余额	1	15,728,078,915.45		3,177,595,973.90		20,441,238,060.38		13,103,601,663.31	7,343,858.15	151,091,462.29		789,870,185.44	53,398,820,118.92	33,456,668,500.01	86,855,488,618.93
加：会计政策变更	2														
前期差错更正	3														
其他	4														
二、本年年初余额	5	15,728,078,915.45		3,177,595,973.90		20,441,238,060.38		13,103,601,663.31	7,343,858.15	151,091,462.29		789,870,185.44	53,398,820,118.92	33,456,668,500.01	86,855,488,618.93
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	6	891,083,549.95		2,518,722,846.67		-814,694,027.37		684,343,360.14	5,217,760.54			-610,433,708.52	2,674,239,781.41	1,504,438,152.67	4,178,677,934.08
（一）综合收益总额	7							435,626,529.95				-193,619,080.40	242,007,449.55	-14,926,828.32	227,080,621.23
（二）所有者投入和减少资本	8			2,518,722,846.67		122,732,721.77							2,641,455,568.44	367,297,111.53	3,008,752,679.97
1. 所有者投入的普通股	9													174,675,737.22	174,675,737.22
2. 其他权益工具持有者投入资本	10			2,518,722,846.67									2,518,722,846.67		2,518,722,846.67
3. 股份支付计入所有者权益的金额	11													3,890,537.04	3,890,537.04
4. 其他	12					122,732,721.77							122,732,721.77	188,730,837.27	311,463,559.04
（三）专项储备提取和使用	13								5,217,760.54				5,217,760.54	4,174,248.43	9,392,008.97
1. 提取专项储备	14								124,482,249.99				124,482,249.99	82,455,128.45	206,937,378.44
2. 使用专项储备	15								-119,264,489.45				-119,264,489.45	-78,280,880.02	-197,545,369.47
（四）利润分配	16											-81,542,000.00	-81,542,000.00	-99,510,961.93	-181,052,961.93
1. 提取盈余公积	17														
其中：法定公积金	18														
任意公积金	19														
#储备基金	20														
#企业发展基金	21														
#利润归还投资	22														
△2. 提取一般风险准备	23														
3. 对所有者的分配	24													-99,510,961.93	-99,510,961.93
4. 其他	25											-81,542,000.00	-81,542,000.00		-81,542,000.00
（五）所有者权益内部结转	26	891,083,549.95				-937,426,749.14		248,716,830.19				-335,272,628.12	-132,898,997.12	1,247,404,582.96	1,114,505,585.84
1. 资本公积转增资本	27	891,083,549.95				-891,083,549.95									
2. 盈余公积转增资本	28														
3. 弥补亏损	29														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	30														
5. 其他综合收益结转留存收益	31							249,877,014.42				-249,877,014.42			
6. 其他	32					-46,343,199.19		-1,160,184.23				-85,395,613.70	-132,898,997.12	1,247,404,582.96	1,114,505,585.84
四、本年年末余额	33	16,619,162,465.40		5,696,318,820.57		19,626,544,033.01		13,787,945,023.45	12,561,618.69	151,091,462.29		179,436,476.92	56,073,059,900.33	34,961,106,652.68	91,034,166,553.01

注：财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人或授权代表：　　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（续）

编制单位：海南省发展控股有限公司　　2025年度　　金额单位：元

项目	行次	上期金额													
		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	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润	小计		
			优先股	永续债	其他										
栏次	—	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
一、上年年末余额	1	15,728,078,915.45		499,499,999.99		20,019,014,693.16		13,541,520,965.82	6,185,110.47	151,091,462.29		1,505,435,044.47	51,450,826,191.65	26,808,151,224.62	78,258,977,416.27
加：会计政策变更	2														
前期差错更正	3														
其他	4														
二、本年年初余额	5	15,728,078,915.45		499,499,999.99		20,019,014,693.16		13,541,520,965.82	6,185,110.47	151,091,462.29		1,505,435,044.47	51,450,826,191.65	26,808,151,224.62	78,258,977,416.27
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	6			2,678,095,973.91		422,223,367.22		-437,919,302.51	1,158,747.68			-715,564,859.03	1,947,993,927.27	6,648,517,275.39	8,596,511,202.66
（一）综合收益总额	7							-435,759,525.46				-696,475,126.73	-1,132,234,652.19	688,710,238.13	-443,524,414.06
（二）所有者投入和减少资本	8			2,678,095,973.91		406,516,192.26							3,084,612,166.17	69,489,327.57	3,154,101,493.74
1. 所有者投入的普通股	9					220,000,000.00							220,000,000.00	5,417,000.00	225,417,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	10			2,678,095,973.91									2,678,095,973.91		2,678,095,973.91
3. 股份支付计入所有者权益的金额	11													2,109,550.00	2,109,550.00
4. 其他	12					186,516,192.26							186,516,192.26	61,962,777.57	248,478,969.83
（三）专项储备提取和使用	13								1,158,747.68				1,158,747.68	311,125.01	1,469,872.69
1. 提取专项储备	14								67,168,690.87				67,168,690.87	82,505,912.20	149,674,603.07
2. 使用专项储备	15								-66,009,943.19				-66,009,943.19	-82,194,787.19	-148,204,730.38
（四）利润分配	16											-17,400,000.00	-17,400,000.00	-13,901,468.35	-31,301,468.35
1. 提取盈余公积	17														
其中：法定公积金	18														
任意公积金	19														
#储备基金	20														
#企业发展基金	21														
#利润归还投资	22														
△2. 提取一般风险准备	23														
3. 对所有者的分配	24													-13,901,468.35	-13,901,468.35
4. 其他	25											-17,400,000.00	-17,400,000.00		-17,400,000.00
（五）所有者权益内部结转	26					15,707,174.96		-2,159,777.05				-1,689,732.30	11,857,665.61	5,903,908,053.03	5,915,765,718.64
1. 资本公积转增资本	27														
2. 盈余公积转增资本	28														
3. 弥补亏损	29														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	30														
5. 其他综合收益结转留存收益	31							-2,159,777.05				2,159,777.05			
6. 其他	32					15,707,174.96						-3,849,509.35	11,857,665.61	5,903,908,053.03	5,915,765,718.64
四、本年年末余额	33	15,728,078,915.45		3,177,595,973.90		20,441,238,060.38		13,103,601,663.31	7,343,858.15	151,091,462.29		789,870,185.44	53,398,820,118.92	33,456,668,500.01	86,855,488,618.93

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人或授权代表：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

资产负债表

编制单位：海南省发展控股有限公司　　2025年12月31日　　金额单位：元

项　　目	行次	期末余额	期初余额	附注编号
流动资产：	1			
货币资金	2	1,760,326,087.50	2,559,134,081.75	
△结算备付金	3			
△拆出资金	4			
交易性金融资产	5		64,392,968.01	
☆以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6			
衍生金融资产	7			
应收票据	8			
应收账款	9			
应收款项融资	10			
预付款项	11	5,359,281.83	8,283,047.12	
▲应收保费	12			
▲应收分保账款	13			
▲应收分保合同准备金	14			
应收资金集中管理款	15			
其他应收款	16	20,346,124,673.48	17,978,472,484.66	十三、（一）
其中：应收股利	17	481,094,351.75	480,000,000.00	十三、（一）
△买入返售金融资产	18			
存货	19			
其中：原材料	20			
库存商品(产成品)	21			
合同资产	22			
△保险合同资产	23			
△分出再保险合同资产	24			
持有待售资产	25			
一年内到期的非流动资产	26			
其他流动资产	27	124,537.34	3,520,873.69	
流动资产合计	28	22,111,934,580.15	20,613,803,455.23	
非流动资产：	29			
△发放贷款和垫款	30			
债权投资	31			
☆可供出售金融资产	32			
其他债权投资	33			
☆持有至到期投资	34			
长期应收款	35	7,000,000.00	8,000,000.00	
长期股权投资	36	22,994,474,502.12	23,352,307,089.37	十三、（二）
其他权益工具投资	37	42,302,510,548.38	42,539,945,850.25	
其他非流动金融资产	38			
投资性房地产	39	27,091,300.00	27,218,700.00	
固定资产	40	56,895,638.98	60,240,776.63	
其中：固定资产原价	41	123,495,336.27	122,436,821.26	
累计折旧	42	66,599,697.29	62,196,044.63	
固定资产减值准备	43			
在建工程	44			
生产性生物资产	45			
油气资产	46			
使用权资产	47	32,184,674.70	43,888,192.74	
无形资产	48	12,679,586.19	13,355,878.47	
开发支出	49			
商誉	50			
长期待摊费用	51	11,048,675.74	9,145,650.45	
递延所得税资产	52	8,480,902.90	11,285,256.78	
其他非流动资产	53	542,046,430.89	1,262,515,107.71	
其中：特准储备物资	54			
非流动资产合计	55	65,994,412,259.90	67,327,902,502.40	
	56			
	57			
	58			
	59			
	60			
	61			
	62			
	63			
	64			
	65			
	66			
	67			
	68			
	69			
	70			
	71			
	72			
	73			
	74			
资　产　总　计	75	88,106,346,840.05	87,941,705,957.63	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人或授权代表：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

资产负债表（续）

编制单位：海南省发展控股有限公司　　2025年12月31日　　金额单位：元

项　　目	行次	期末余额	期初余额	附注编号
流动负债：	76			
短期借款	77	1,251,535,569.46	1,020,629,444.46	
△向中央银行借款	78			
△拆入资金	79			
交易性金融负债	80			
☆以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	81			
衍生金融负债	82			
应付票据	83			
应付账款	84	13,312,379.46	15,125,150.30	
预收款项	85		12,983.33	
合同负债	86			
△卖出回购金融资产款	87			
△吸收存款及同业存放	88			
△代理买卖证券款	89			
△代理承销证券款	90			
△预收保费	91			
应付职工薪酬	92	47,500,926.55	49,455,299.93	
其中：应付工资	93	45,895,077.17	48,382,421.32	
应付福利费	94			
#其中：职工奖励及福利基金	95			
应交税费	96	14,755,005.13	2,935,843.42	
其中：应交税金	97	14,104,695.19	2,934,859.82	
其他应付款	98	4,087,623,483.49	6,367,601,222.20	
其中：应付股利	99			
▲应付手续费及佣金	100			
▲应付分保账款	101			
持有待售负债	102			
一年内到期的非流动负债	103	8,154,017,780.01	4,798,732,534.83	
其他流动负债	104	10,100,461.83	454,616,077.60	
流动负债合计	105	13,578,845,605.93	12,709,108,556.07	
非流动负债：	106			
▲保险合同准备金	107			
长期借款	108	6,281,905,205.32	8,316,634,705.62	
应付债券	109	11,169,468,236.15	9,617,356,673.68	
其中：优先股	110			
永续债	111			
△保险合同负债	112			
△分出再保险合同负债	113			
租赁负债	114	22,161,295.95	33,923,611.60	
长期应付款	115	3,345,749,000.00	4,870,983,806.32	
长期应付职工薪酬	116			
预计负债	117			
递延收益	118			
递延所得税负债	119	3,876,229,132.16	3,721,969,418.20	
其他非流动负债	120			
其中：特准储备基金	121			
非流动负债合计	122	24,695,512,869.58	26,560,868,215.42	
负　债　合　计	123	38,274,358,475.51	39,269,976,771.49	
所有者权益：	124			
实收资本	125	16,619,162,465.40	15,728,078,915.45	
国家资本	126	16,619,162,465.40	15,728,078,915.45	
国有法人资本	127			
集体资本	128			
民营资本	129			
外商资本	130			
#减：已归还投资	131			
实收资本净额	132	16,619,162,465.40	15,728,078,915.45	
其他权益工具	133	5,696,318,820.57	3,177,595,973.90	
其中：优先股	134			
永续债	135	5,696,318,820.57	3,177,595,973.90	
资本公积	136	18,078,116,545.23	20,669,442,365.15	
减：库存股	137			
其他综合收益	138	11,597,334,126.10	11,120,821,447.74	
其中：外币报表折算差额	139			
专项储备	140			
盈余公积	141	140,027,514.81	140,027,514.81	
其中：法定公积金	142	140,027,514.81	140,027,514.81	
任意公积金	143			
#储备基金	144			
#企业发展基金	145			
#利润归还投资	146			
△一般风险准备	147			
未分配利润	148	-2,298,971,107.57	-2,164,237,030.91	
所有者权益合计	149	49,831,988,364.54	48,671,729,186.14	
负债和所有者权益总计	150	88,106,346,840.05	87,941,705,957.63	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人或授权代表：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

利润表

编制单位：海南省发展控股有限公司　　2025年度　　金额单位：元

项目	行次	本期金额	上期金额	附注编号
一、营业总收入	1	8,355,021.91	8,456,004.13	
其中：营业收入	2	8,355,021.91	8,456,004.13	十三、（三）
△利息收入	3			
△保险服务收入	4			
▲已赚保费	5			
△手续费及佣金收入	6			
二、营业总成本	7	540,180,141.94	520,799,368.46	
其中：营业成本	8	4,781,043.00	9,182,430.15	十三、（三）
△利息支出	9			
△手续费及佣金支出	10			
△保险服务费用	11			
△分出保费的分摊	12			
△减：摊回保险服务费用	13			
△承保财务损失	14			
△减：分出再保险财务收益	15			
▲退保金	16			
▲赔付支出净额	17			
▲提取保险责任准备金净额	18			
▲保单红利支出	19			
▲分保费用	20			
税金及附加	21	12,865,824.37	4,492,871.42	
销售费用	22			
管理费用	23	154,076,533.23	152,596,450.29	
研发费用	24			
财务费用	25	368,456,741.34	354,527,616.60	
其中：利息费用	26	827,748,425.62	969,234,272.54	
利息收入	27	461,693,177.28	621,151,536.40	
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	28			
其他	29			
加：其他收益	30	146,278.23	346,641.44	
投资收益（损失以“-”号填列）	31	113,555,486.46	502,301,495.08	十三、（四）
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	32	-59,117,939.76	-121,701,185.13	十三、（四）
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	33			
△汇兑收益（损失以“-”号填列）	34			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	35			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	36	-127,400.00	14,039,300.00	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	37	383,291,901.04	-641,876.42	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	38	-4,627,509.70		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	39		37,302.69	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	40	-39,586,364.00	3,739,498.46	
加：营业外收入	41	3,864,235.54	5,833,531.85	
其中：政府补助	42	1,000,000.00	1,000,000.00	
减：营业外支出	43	21,326,682.66	1,489,086.24	
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	44	-57,048,811.12	8,083,944.07	
减：所得税费用	45	-3,856,734.46	3,241,199.29	
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	46	-53,192,076.66	4,842,744.78	
持续经营净利润	47	-53,192,076.66	4,842,744.78	
终止经营净利润	48			
六、其他综合收益的税后净额	49	476,512,678.36	-597,117,081.01	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	50	476,512,678.36	-611,052,964.56	
1.重新计量设定受益计划变动额	51			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	52	-6,384,128.56	-6,463,291.25	
3.其他权益工具投资公允价值变动	53	482,896,806.92	-604,589,673.31	
4.企业自身信用风险公允价值变动	54			
△ 5.不能转损益的保险合同金融变动	55			
6.其他	56			
（二）将重分类进损益的其他综合收益	57		13,935,883.55	
1.权益法下可转损益的其他综合收益	58			
2.其他债权投资公允价值变动	59			
☆3.可供出售金融资产公允价值变动损益	60			
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	61			
☆5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	62			
6.其他债权投资信用减值准备	63			
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	64			
8.外币财务报表折算差额	65			
△9.可转损益的保险合同金融变动	66			
△10.可转损益的分出再保险合同金融变动	67			
11.其他	68		13,935,883.55	
七、综合收益总额	69	423,320,601.70	-592,274,336.23	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人或授权代表：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

现金流量表

编制单位：海南省发展控股有限公司　　2025年度　　金额单位：元

项　目	行次	本期金额	上期金额	附注编号
一、经营活动产生的现金流量：	1	—	—	
销售商品、提供劳务收到的现金	2			
△客户存款和同业存放款项净增加额	3			
△向中央银行借款净增加额	4			
△向其他金融机构拆入资金净增加额	5			
△收到签发保险合同保费取得的现金	6			
△收到分入再保险合同的现金净额	7			
▲收到原保险合同保费取得的现金	8			
▲收到再保险业务现金净额	9			
▲保户储金及投资款净增加额	10			
△处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	11			
△收取利息、手续费及佣金的现金	12			
△拆入资金净增加额	13			
△回购业务资金净增加额	14			
△代理买卖证券收到的现金净额	15			
收到的税费返还	16			
收到其他与经营活动有关的现金	17	34,010,866.03	50,951,979.71	
经营活动现金流入小计	18	34,010,866.03	50,951,979.71	
购买商品、接收劳务支付的现金	19			
△客户贷款及垫款净增加额	20			
△存放中央银行和同业款项净增加额	21			
△支付签发保险合同赔款的现金	22			
△支付分出再保险合同的现金净额	23			
△保单质押贷款净增加额	24			
▲支付原保险合同赔付款项的现金	25			
△拆出资金净增加额	26			
△支付利息、手续费及佣金的现金	27			
▲支付保单红利的现金	28			
支付给职工以及为职工支付的现金	29	115,400,913.15	119,338,252.00	
支付的各项税费	30	106,840,728.56	3,676,943.09	
支付其他与经营活动有关的现金	31	66,045,195.59	23,131,331.54	
经营活动现金流出小计	32	288,286,837.30	146,146,526.63	
经营活动产生的现金流量净额	33	-254,275,971.27	-95,194,546.92	十三、（五）
二、投资活动产生的现金流量：	34	—	—	
收回投资收到的现金	35	74,526,725.00	213,799,694.21	
取得投资收益收到的现金	36	100,981,244.19	129,100,691.38	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	37	165,300.00	336,590.60	
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	38			
收到其他与投资活动有关的现金	39	2,616,271,370.66	7,612,166,541.83	
投资活动现金流入小计	40	2,791,944,639.85	7,955,403,518.02	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	41	4,177,235.38	8,729,368.61	
投资支付的现金	42	286,191,419.52	4,235,155,251.68	
▲质押贷款净增加额	43			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	44			
支付其他与投资活动有关的现金	45	4,375,044,594.10	8,001,022,600.00	
投资活动现金流出小计	46	4,665,413,249.00	12,244,907,220.29	
投资活动产生的现金流量净额	47	-1,873,468,609.15	-4,289,503,702.27	
三、筹资活动产生的现金流量：	48	—	—	
吸收投资收到的现金	49	1,800,000.00	220,000,000.00	
*其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	50			
取得借款所收到的现金	51	8,182,015,231.09	6,745,557,765.34	
收到其他与筹资活动有关的现金	52	11,104,781,769.34	11,009,264,369.12	
筹资活动现金流入小计	53	19,288,597,000.43	17,974,822,134.46	
偿还债务所支付的现金	54	6,481,797,514.44	5,379,791,665.70	
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	55	802,417,364.62	911,193,128.51	
*其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	56			
支付其他与筹资活动有关的现金	57	10,675,445,535.20	8,348,951,862.09	
筹资活动现金流出小计	58	17,959,660,414.26	14,639,936,656.30	
筹资活动产生的现金流量净额	59	1,328,936,586.17	3,334,885,478.16	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	60			
五、现金及现金等价物净增加额	61	-798,807,994.25	-1,049,812,771.03	十三、（五）
加：期初现金及现金等价物余额	62	2,559,134,081.75	3,608,946,852.78	十三、（五）
六、期末现金及现金等价物余额	63	1,760,326,087.50	2,559,134,081.75	十三、（五）

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人或授权代表：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

所有者权益变动表

编制单位：海南省发展控股有限公司　　2025年度　　金额单位：元

项目	栏次	本年金额											
		实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
			优先股	永续债	其他								
	—	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
一、上年年末余额	1	15,728,078,915.45		3,177,595,973.90		20,669,442,365.15		11,120,821,447.74		140,027,514.81		-2,164,237,030.91	48,671,729,186.14
加：会计政策变更	2												
前期差错更正	3												
其他	4												
二、本年年初余额	5	15,728,078,915.45		3,177,595,973.90		20,669,442,365.15		11,120,821,447.74		140,027,514.81		-2,164,237,030.91	48,671,729,186.14
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	6	891,083,549.95		2,518,722,846.67		-2,591,325,819.92		476,512,678.36				-134,734,076.66	1,160,259,178.40
（一）综合收益总额	7							476,512,678.36				-53,192,076.66	423,320,601.70
（二）所有者投入和减少资本	8			2,518,722,846.67		-1,700,242,269.97							818,480,576.70
1. 所有者投入的普通股	9												
2. 其他权益工具持有者投入资本	10			2,518,722,846.67									2,518,722,846.67
3. 股份支付计入所有者权益的金额	11												
4. 其他	12					-1,700,242,269.97							-1,700,242,269.97
（三）专项储备提取和使用	13												
1. 提取专项储备	14												
2. 使用专项储备	15												
（四）利润分配	16											-81,542,000.00	-81,542,000.00
1. 提取盈余公积	17												
其中：法定公积金	18												
任意公积金	19												
#储备基金	20												
#企业发展基金	21												
#利润归还投资	22												
△2. 提取一般风险准备	23												
3. 对所有者的分配	24												
4. 其他	25											-81,542,000.00	-81,542,000.00
（五）所有者权益内部结转	26	891,083,549.95				-891,083,549.95							
1. 资本公积转增资本	27	891,083,549.95				-891,083,549.95							
2. 盈余公积转增资本	28												
3. 弥补亏损	29												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	30												
5. 其他综合收益结转留存收益	31												
6. 其他	32												
四、本年年末余额	33	16,619,162,465.40		5,696,318,820.57		18,078,116,545.23		11,597,334,126.10		140,027,514.81		-2,298,971,107.57	49,831,988,364.54

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人或授权代表：

主管会计工作负责人：戴三娥

会计机构负责人：

所有者权益变动表（续）

编制单位：海南省发展控股有限公司　　2025年度　　金额单位：元

项目	行次	上期金额											
		实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
			优先股	永续债	其他								
栏次	—	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24
一、上年年末余额	1	15,728,078,915.45		499,499,999.99		12,921,845,725.82		11,717,938,528.75		140,027,514.81		-2,151,613,975.69	38,855,776,709.13
加：会计政策变更	2												
前期差错更正	3												
其他	4												
二、本年年初余额	5	15,728,078,915.45		499,499,999.99		12,921,845,725.82		11,717,938,528.75		140,027,514.81		-2,151,613,975.69	38,855,776,709.13
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	6			2,678,095,973.91		7,747,596,639.33		-597,117,081.01				-12,623,055.22	9,815,952,477.01
（一）综合收益总额	7							-597,117,081.01				4,842,744.78	-592,274,336.23
（二）所有者投入和减少资本	8			2,678,095,973.91		7,747,596,639.33							10,425,692,613.24
1. 所有者投入的普通股	9					220,000,000.00							220,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	10			2,678,095,973.91									2,678,095,973.91
3. 股份支付计入所有者权益的金额	11												
4. 其他	12					7,527,596,639.33							7,527,596,639.33
（三）专项储备提取和使用	13												
1. 提取专项储备	14												
2. 使用专项储备	15												
（四）利润分配	16											-17,465,800.00	-17,465,800.00
1. 提取盈余公积	17												
其中：法定公积金	18												
任意公积金	19												
#储备基金	20												
#企业发展基金	21												
#利润归还投资	22												
△2. 提取一般风险准备	23												
3. 对所有者的分配	24											-65,800.00	-65,800.00
4. 其他	25											-17,400,000.00	-17,400,000.00
（五）所有者权益内部结转	26												
1. 资本公积转增资本	27												
2. 盈余公积转增资本	28												
3. 弥补亏损	29												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	30												
5. 其他综合收益结转留存收益	31												
6. 其他	32												
四、本年年末余额	33	15,728,078,915.45		3,177,595,973.90		20,669,442,365.15		11,120,821,447.74		140,027,514.81		-2,164,237,030.91	48,671,729,186.14

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人或授权代表：

主管会计工作负责人：戴二娥

会计机构负责人：

海南省发展控股有限公司

2025 年度财务报表附注

（除另有注明外，所有金额均以人民币元为货币单位）

一、企业的基本情况

海南省发展控股有限公司（以下简称“本公司”、“公司”、“本集团”）系经海南省政府批准，由海南省国有资产监督管理委员会（以下简称“海南省国资委”）代表海南省政府出资，于 2005 年 1 月 26 日经海南省市场监督管理局核准成立的国有独资公司，公司统一社会信用代码：914600007674746907。

公司成立注册资本 500,000,000.00 元，后经政府多次拨付资金并变更注册资本，截至 2025 年 12 月 31 日，公司注册资本为 16,619,162,465.40 元。

公司组织形式：有限责任公司（国有控股）。

公司注册地址：海南省海口市国兴大道西路 9 号省政府办公区会展楼三层。

公司总部地址：海南省海口市国兴大道 3 号互联网金融大厦 C 座。

公司经营范围：海洋油气开发利用；热带农副产品开发；海洋水产品开发；汽车、旅游、玻璃、浆纸、医药、工业项目开发；非食用盐加工；非食用盐销售；食盐生产；食盐批发；公路、港口、水利、城市供水、燃气、电力、环保项目开发；土地整治服务；土地使用权租赁；房地产开发经营；以自有资金从事投资活动；各类工程建设活动；房地产投资；污水处理及其再生利用；环保咨询服务；水力发电；非融资担保服务；融资咨询服务；办理参股、控股项目的投资业务；办理投资项目的资产管理；办理建设项目的咨询、策划、论证业务；人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）；教育咨询服务（不含涉及许可审批的教育培训活动）（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）（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。）

最终控制人：本公司最终控制人为海南省国资委。

营业期限：2005 年 1 月 26 日至 2055 年 1 月 26 日。

本集团财务报告经公司批准，于 2026 年 4 月 25 日报出。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本财务报表以企业持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照财政部最新颁布

的《企业会计准则》及其应用指南的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

（二）持续经营

本集团对报告期末起至少 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

三、遵循企业会计准则的声明

本集团基于上述编制基础编制的财务报表符合财政部最新颁布的《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本集团 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况、2025 年度合并及母公司经营成果和现金流量等有关信息。

四、重要会计政策和会计估计

（一）会计期间

本集团的会计年度从公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

（二）记账本位币

本集团采用人民币作为记账本位币。

（三）记账基础和计价原则

本集团采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。

（四）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	应收款项余额≥5,000.00 万元
本期重要的应收款项核销	重要的应收款项核销≥2,000.00 万元
重要的在建工程	单项在建工程项目预算金额、本期增加金额或余额≥5,000.00 万元
重要的非全资子公司	非全资子公司收入金额占总收入≥5%
重要的合营和联营企业	长期股权投资账面价值占总资产≥0.5%
重要的开发成本及开发产品本明细	单项开发成本项目余额≥9,000.00 万元；单项开发产品项目余额≥2,500.00 万元
主要未办妥产权证的资产情况	未办妥产权证的资产余额≥200.00 万元
重要的未决诉讼仲裁形成的或有事项	诉讼标的额≥2,000.00 万元

（五）企业合并

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

1. 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

2. 非同一控制下企业合并

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

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

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会[2012]19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准，判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及十五、“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收

益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

（六）合并财务报表的编制方法

1.合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本集团控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

2.合并财务报表编制的方法

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

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

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中所有者权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权

时采用与该子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（七）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

1.合营安排的认定和分类

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。合营安排具有下列特征：1)各参与方均受到该安排的约束；2)两个或两个以上的参与方对该安排实施共同控制。任何一个参与方都不能够单独控制该安排，对该安排具有共同控制的任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排。

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。

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

2.合营安排的会计处理

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

合营企业参与方应当按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理。

（八）现金等价物的确定标准

本集团现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本集团持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（九）外币业务和外币报表折算

1.外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；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，差额计入当期损益或其他综合收益。

2.外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下其他综合收益列示。

（十）金融工具

1.金融工具的确认和终止确认

本集团于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。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)，即从其账户和资产负债表内予以转销：

（1）收取金融资产现金流量的权利届满；

（2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且（a）实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或（b）虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

2.金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团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分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收

益的金融资产以及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的后续计量取决于其分类。

本集团对金融资产的分类，依据本集团管理金融资产的业务模式和金融资产的现金流量特征进行分类。

（1）以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本集团管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。与此类金融资产相关利息收入，计入当期损益。

（3）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本集团不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

（4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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。在初始确认时，为了能够消除或显著减少会计错配，可以将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，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

当且仅当本集团改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

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，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

3.金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融负债与以公允价值计量且

其变动计入当期损益的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：（1）该项指定能够消除或显著减少会计错配；（2）根据正式书面文件载明的集团风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在集团内部以此为基础向关键管理人员报告；（3）该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

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

金融负债的后续计量取决于其分类：

（1）以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

（2）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

4.金融工具抵销

同时满足下列条件的，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：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；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。

5.金融资产减值

本集团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务工具投资和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本集团考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对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（债务工具）的预期信用损失进行估计。

（1）预期信用损失一般模型

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本集团按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。通常逾期超过30

日，本集团即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

具体来说，本集团将购买或源生时未发生信用减值的金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具的减值有不同的会计处理方法：

第一阶段：信用风险自初始确认后未显著增加

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入（若该工具为金融资产，下同）。

第二阶段：信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额和实际利率计算利息收入。

第三阶段：初始确认后发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，但对利息收入的计算不同于处于前两阶段的金融资产。对于已发生信用减值的金融资产，企业应当按其摊余成本（账面余额减已计提减值准备，也即账面价值）和实际利率计算利息收入。

（2）各类金融资产信用损失的确定方法

1）应收票据

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

项目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
商业承兑汇票	根据承兑人的信用风险划分

2）应收账款及合同资产

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

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

除了单项评估信用风险的应收账款和合同资产外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
应收账款：	

项目	确定组合的依据
组合 1：正常信用风险组合	除已单独计提减值准备的应收账款外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。
组合 2：无风险组合	关联方款项及应收政府部门等无风险款项。
合同资产：	
工程业务	本组合为业主尚未结算的工程项目建造工程款项

3）其他应收款

本集团依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
组合 1：正常信用风险组合	除已单独计提减值准备的其他应收款外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。
组合 2：无风险组合	关联方款项及应收政府部门等无风险款项。

4）长期应收款

由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的长期应收款，且未包含重大融资成分的，本集团按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的长期应收款，且包含重大融资成分的，本集团不选择简化处理方法，依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，而采用未来 12 个月内或者整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的交易形成的应收融资租赁款和应收经营租赁款，本集团不选择简化处理方法，依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，而采用未来 12 个月内或者整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于不适用或不选择简化处理方法的应收款项，本集团依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量长期应收款减值损失。

6.金融资产转移

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，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。

本集团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，分别下列情况

处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其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。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

（十一）应收款项融资

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列示为应收款项融资；自初始确认日起到期期限在一年以上的，列示为其他债权投资。其相关会计政策详见本附注四、（十）金融工具。

（十二）存货

1.存货的分类

存货主要包括原材料、开发产品、开发成本、尚未开发土地储备、合同履约成本、发出商品及自制半成品、委托加工物资、周转材料、包装物及低值易耗品等大类。

2.存货取得和发出的计价方法

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

房地产开发企业存货按成本进行初始计量。存货主要包括库存材料、在建开发产品（开发成本）、已完工开发产品和意图出售而暂时出租的开发产品等。开发产品的成本包括土地出让金、基础配套设施支出、建筑安装工程支出、开发项目完工之前所发生的借款费用及开发过程中的其他相关费用。存货发出时，采用个别计价法确定其实际成本。

3.存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法。

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

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

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

4.存货的盘存制度为永续盘存制。

（十三）合同资产

本集团将客户尚未支付合同对价，但本集团已经依据合同履行了履约义务，且不属于无条件（即仅取决于时间流逝）向客户收款的权利，在资产负债表中列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

合同资产预期信用损失的确定方法和会计处理方法详见本附注四、（十）金融工具。

（十四）持有待售资产和处置组

本集团若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：某项非流动资产或处置组根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；本集团已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺；预计出售将在一年内完成。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

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

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

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时，本集团不再将其继续划分为持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除，并按照以下两者孰低计量：（1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；（2）可收回金额。

（十五）长期股权投资

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

期股权投资。本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本集团在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，其会计政策详见本附注四、（十）金融工具。

共同控制，是指本集团按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本集团对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

1. 投资成本的确定

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

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

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

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本集团实际支付的现金购买价款、本集团发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的

费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

2.后续计量及损益确认方法

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

（1）成本法核算的长期股权投资

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

（2）权益法核算的长期股权投资

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

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

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

净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

（3）收购少数股东股权

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

（4）处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入所有者权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、（六）合并财务报表的编制方法所述的相关会计政策处理。

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

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

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

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

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面

价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

（5）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（十六）投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。此外，对于本集团持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会（或类似机构）作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

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

本集团采用公允价值模式对投资性房地产进行后续计量，采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产，会计政策选择的依据为：

（1）投资性房地产所在地有活跃的房地产交易市场；

（2）本集团能够从房地产交易市场上取得同类或类似房地产的市场价格及其他相关信息，从而对投资性房地产的公允价值作出合理的估计；

（3）本集团投资性房地产的公允价值进行估计时采用的关键假设和主要不确定因素为：新旧程度、结构类型差异。

本集团不对投资性房地产计提折旧或进行摊销，在资产负债表日以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。

确定投资性房地产的公允价值时，参照活跃市场上同类或类似房地产的现行市场价格；无法取得同类或类似房地产的现行市场价格的，参照活跃市场上同类或类似房地产的最近交易价格，并考虑交易情况、交易日期、所在区域等因素，从而对投资性房地产的公允价值作出合理的估计；或基于预计未来获得的租金收益和有关现金流量的现值确定其公允价值。

自用房地产或存货转换为投资性房地产时，按照转换当日的公允价值计价，转换当日的公

允价值小于原账面价值的，其差额计入当期损益；转换当日的公允价值大于原账面价值的，其差额确认为其他综合收益。投资性房地产转换为自用房地产时，以转换当日的公允价值作为自用房地产的账面价值，公允价值与原账面价值的差额计入当期损益。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、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计入当期损益。

（十七）固定资产

1.固定资产的确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

2.固定资产折旧方法

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

项目	折旧年限(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	8-50	3-5	1.90-12.13
机器设备	3-30	0-5	3.17-33.33
运输设备	3-12	0-5	7.92-33.33
经营租赁资产	5-20	5-20	4.00-19.00
沥青罐及附属设备	20	5	4.75
其他设备及土地	3-25	0-5	3.80-33.33

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

3.固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注四、（二十四）长期资产减值。

4.其他说明

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

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

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

（十八）在建工程

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

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注四、（二十四）长期资产减值。

（十九）借款费用

1.借款费用资本化的确认原则

本集团发生的借款费用，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，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2．借款费用资本化期间

(1)当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；2)借款费用已经发生；3)为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2)若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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

3.借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），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，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

（二十）生物资产

生物资产是指有生命的动物和植物，包括消耗性生物资产、生产性生物资产和公益性生物资产。

1.消耗性生物资产

消耗性生物资产是指为出售而持有的、或在将来收获为农产品的生物资产。消耗性生物资产按照成本进行初始计量。消耗性生物资产的成本为该资产在郁闭前发生的可直接归属于该资

产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。消耗性生物资产在郁闭后发生的后续支出，计入当期损益。

消耗性生物资产在收获或出售时，采用加权平均法按账面价值结转成本。

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

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

2.生产性生物资产

生产性生物资产是指为产出农产品、提供劳务或出租等目的而持有的生物资产，包括经济林、薪炭林、产畜和役畜等。生产性生物资产按照成本进行初始计量。自行营造或繁殖的生产性生物资产的成本，为该资产在达到预定生产经营目的前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。

生产性生物资产在达到预定生产经营目的后采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类生产性生物资产的使用寿命、预计净残值率和年折旧率列示如下：

类 别	预计使用年限（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
种植业	10	3	9.7

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

生产性生物资产出售、盘亏、死亡或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本集团在每一个资产负债表日检查生产性生物资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

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

3.公益性生物资产不摊销也不计提减值准备。

（二十一）使用权资产

使用权资产的确定方法及会计处理方法，详见本附注四、（三十四）租赁。

（二十二）无形资产

1.无形资产

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

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

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

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

2.研究与开发支出

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

3.无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注四、（二十四）长期资产减值。

（二十三）长期待摊费用

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

（二十四）长期资产减值

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

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（二十五）合同负债

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

（二十六）职工薪酬

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

其中：

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

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

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

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

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

（二十七）预计负债

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

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

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

1.亏损合同

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

2.重组义务

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

（二十八）股份支付

1.股份支付的会计处理方法

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

（1）以权益结算的股份支付

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

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

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

（2）以现金结算的股份支付

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

2.修改、终止股份支付计划的相关会计处理

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

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

3.涉及本集团与本集团股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本集团与本集团股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服务企业中其一在本集团内，另一在本集团外的，在本集团合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

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

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

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

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

（二十九）优先股、永续债等其他金融工具

据金融工具相关准则、《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》（财会〔2014〕13 号）和《永续债相关会计处理的规定》（财会〔2019〕2 号），对发行的永续债金融工具，公司依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，结合金融资产、金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该等金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。在资产负债表日，对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配作为公司的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理；对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益。

（三十）收入

本集团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（含劳务，下同）控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本集团未来现金流量的风险、时间分布或金额；本集团因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。其中，取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

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

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本集团在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；本集团履

约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

具体确认方法如下：

1.销售商品收入

电力销售收入：公司于电力供应至电网公司或客户时确认收入，即月末根据购售电双方共同确认的上网电量和国家有关部门批准执行的上网电价以及竞价电价确认电力产品销售收入。

原水销售业务：以原水流经计量仪表并经客户签字确认后确认客户取得商品的控制权。

销售环保塑料袋业务：某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品时点确认收入。

玻璃制品销售收入：本集团光伏玻璃、幕墙玻璃、家电玻璃等特种玻璃产品及幕墙门窗制品生产和销售业务通常仅包括转让商品的履约义务，在商品已经发出并收到客户的签收单时，商品的控制权转移，本集团在该时点确认收入实现。本集团给予客户的信用期通常为 90 天，与行业惯例一致，不存在重大融资成分。

房地产销售收入：在房产完工并验收合格，达到销售合同约定的交付条件，在客户取得相关商品或服务控制权时点，或虽未移交，但公司已按照合同约定发出入伙通知单（或类似单据），确认销售收入的实现。

酒店餐饮收入：在服务已提供且服务费用很可能收回时确认收入。

盐业收入：为某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品时点确认收入。

商品零售收入：在商品发出且商品价款很可能收回时确认收入。

建筑设计收入：根据设计服务提供进度和验收结算情况且预计设计收入很可能收回时确认收入。

工程代建管理收入：根据提供的工程代建管理劳务进度，按权责发生制计量且相关收入很可能收回时确认收入。

工程设备销售收入：在设备发出符合验收条件且货款很可能收回时确认收入；安装或检验

工作是销售合同或协议的重要组成部分的，需待安装或检验工作完成后确认收入。

物业管理收入：在提供物业服务过程且相关款项很可能收回时确认收入。

经营租赁业务：按合同约定的结算时点，以合同约定的租赁单价、实际发货量和租赁天数计算并确认为主营业务收入；维护保养费、装卸费、清理费、场地费等收入按照合同约定的计算方法，在取得客户结算单后确认收入。

提供劳务收入：安装业务按照合同约定的计算方法，取得客户认可的工程量确认单据后确认收入。

沥青销售：客户自行提货的，在客户实际提货后确认收入；公司负责运输的，在货物送达且客户已签收后确认收入。

改性加工业务：每月与客户核对加工量，根据公司与客户双方确认的结算单确认收入。

仓储业务：仓储服务属于在某一时段内履行的履约义务，公司在履行履约义务的期间确认收入。每月末根据每批次沥青入库数量、入库日期、出库数量、出库日期，按照合同约定的计算方式，计算当月应计提的仓储收入。

物流运输：每月与客户核对运输量，根据公司与客户双方确认的结算单确认收入。

2.工程建造收入

由于客户能够控制本集团履约过程中的在建资产，本集团将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。本集团按照投入法，根据累计已发生成本占预计总成本的比例确定提供服务的履约进度。对于履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。合同成本不能收回的，在发生时立即确认为当期成本，不确认合同收入。

本集团按照已完成劳务的进度确认收入时，对于已经取得无条件收款权的部分，确认为应收账款，其余部分确认为合同资产，并对应收账款、合同资产以预期信用损失为基础确认损失准备；如果本集团已收或应收合同价款超出已完成的劳务进度，则将超出部分确认为合同负债。本集团对于同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

合同成本包括合同履约成本和合同取得成本。本集团为提供工程建造劳务而发生的成本，确认为合同履约成本，在确认收入时按照已完成劳务的进度结转主营业务成本。本集团将为获取工程劳务合同而发生的增量成本，确认为合同取得成本，对于摊销期限不超过一年的合同取得成本，在其发生时计入当期损益；对于摊销期限在一年以上的合同取得成本，在确认收入时按照已完成劳务的进度摊销计入损益。

如果合同成本的账面价值高于因提供该劳务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，本集团对超出的部分计提减值准备，确认为资产减值损失。资产负债表日，根据合同履约成本初始确认时摊销期限是否超过一年，以减去相关减值准备后的净额，列示为存货或其他非流动资产；对于初始确认时摊销期限超过一年的合同取得成本，以减去相关减值准备后的

净额，列示为其他非流动资产。

（三十一）合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

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

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

2.该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；

3.该成本预期能够收回。

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

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

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

1.因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

2.为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

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

（三十二）政府补助

1.政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2.政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

3.政府补助采用总额法：

（1）与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

（2）与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

4.对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会

计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

5.本集团将与本集团日常活动相关的政府补助按照经济业务实质计入其他收益；将与本集团日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

6.本集团将取得的政策性优惠贷款贴息按照财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本集团两种情况处理：

（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集团提供贷款的，本集团选择按照下列方法进行会计处理：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集团的，本集团将对应的贴息冲减相关借款费用。

（三十三）递延所得税资产、递延所得税负债

1.根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2.确认递延所得税资产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。

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

4.本集团当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

（三十四）租赁

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

1.本集团作为承租人

本集团租赁资产的类别主要为办公室场所、土地使用权等。

（1）初始计量

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

（2）后续计量

本集团参照《企业会计准则第 4 号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注四、（十七）固定资产），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本集团在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

对于租赁负债，本集团按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益或计入相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

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

（3）短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁，本集团采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

2.本集团作为出租人

本集团在租赁开始日，基于交易的实质，将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

（1）经营租赁

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

（2）融资租赁

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

五、会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

（一）会计政策变更情况

本集团本期无会计政策变更情况。

（二）会计估计变更情况

本集团本期无会计估计变更情况。

（三）前期重大会计差错更正情况

本集团本期无前期重大会计差错更正情况。

六、税项

（一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率
企业所得税	应纳税所得额	8.25%、15%、16.5%、17%、20%、25%、30%
增值税	销售货物或提供应税劳务	免税、1%、3%、5%、6%、9%、13%
消费税	应纳税销售额、销售数量等	按特定消费品应纳税销售额、应纳税销售量的国家税法规定税率
免税商品特许经营费	年销售收入额	4%
城市维护建设税	应纳流转税额	1%、5%、7%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%
印花税	应税合同、账簿金额	0.05‰、0.25‰、0.3‰、0.5‰、1‰
房产税	房产原值扣除 30%、租金收入	1.2%、12%
土地使用税	土地使用面积	采用定额税率，城镇土地使用税每平方米年税额标准具体规定为：大城市 1.5 至 30 元；中等城市 1.2 至 24 元；小城市 0.9 至 18 元；县城、建制镇 0.6 元至 12 元。
土地增值税	——	按预收房款的 2%-8%预缴，土地增值税清算时按项目增值额的 30%-60%计缴。
契税	不动产价格	3%
耕地占用税	占用耕地的面积	2 元/㎡、19.2 元/㎡、20 元/㎡、24 元/㎡、35 元/㎡、38 元/㎡
水资源税	实际发电量、实际用水量	0.006 元/KW.H、0.003 元/KW.H、10 元/立方米
大中型水库维修基金	实际售电量	0.004 元/KW.H
资源税（盐）	盐销售额	2%
资源税（石英砂矿等）	销售收入	7%

（二）税收优惠政策

1.根据财政部税务总局《财政部 税务总局 关于延续实施海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知》（财税〔2025〕3 号）、《关于延续实施海南自由贸易港企业所得税优惠政策有关问题的公告》（国家税务总局海南省税务局公告 2025 年第 2 号）的规定，对注册在海南自由贸易港并实质性运营的鼓励类产业企业，减按 15%的税率征收企业所得税。海南海控能源股份有限公司（以下简称“海控能源”）及其部分子公司、全球消费精品（海南）贸易有限公司及其部分子公司、海南海控物产集团有限公司（以下简称“海控物产”）及其部分子公司、三亚凤凰国际机场有限责任公司、三亚凤凰国际机场货运有限公司、三亚凤凰国际机场候机楼服务有限公司、海南物管集团股份有限公司、海南迎宾馆酒店管理有限公司、海南博鳌机场有限责任公司、海南美兰国际空港股份有限公司、中新（海南）空港商业管理有限公司、海南美兰国际机场货运有限责任公司、海南美兰机场酒店投资有限公司、海南天羽飞行训练有限公司（本期已处置）等享受海南自由贸易港税收优惠政策，减按 15%的税率缴纳企业所得税。

2.根据《中华人民共和国企业所得税法》的规定，国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15%的税率征收企业所得税。智宇科技有限公司、海控三鑫（蚌埠）新能源材料有限公司（以下简称“海控三鑫公司”）、海南海控特玻科技有限公司、广东海控特种玻璃技术有限公司、珠海市三鑫科技发展有限公司、杭州网营科技股份有限公司、浙江海控南科华铁数智科技股份有限公司（以下简称“海南华铁”）、浙江吉通地空建筑科技有限公司、浙江明思特建筑支护技术有限公司、浙江恒铝科技发展有限公司、江苏瑞成建筑科技有限公司、浙江大黄蜂大数据运营有限公司、浙江双资建设有限公司、厦门华特公路沥青技术有限公司在 2025 年企业所得税税率为 15%。

3.根据《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部 税务总局 国家发展改革委公告 2020 年第 23 号），自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15%的税率征收企业所得税。本期贵州恒铝科技发展有限公司、贵州华胜制造有限公司享受上述所得税优惠政策。

4.根据《中华人民共和国企业所得税法》、《关于实施国家重点扶持的公共基础设施项目企业所得税优惠问题的通知》（国税发[2009]80 号）的规定，海南天昊新能源有限公司从事国家重点扶持的公共基础设施项目，投资经营所得享受所得税定期减免征收优惠，即三免三减半，享受优惠期间自 2022 年 5 月 1 日至 2028 年 4 月 30 日；海南天晟新能源有限公司从事国家重点扶持的公共基础设施项目，投资经营所得享受所得税定期减免征收优惠，即三免三减半，享受优惠期间自 2023 年 5 月 1 日至 2029 年 4 月 30 日。

5.根据财政部、国家税务总局《关于贯彻落实国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策有关问题的通知》（财税〔2008〕21 号）、《中华人民共和国民族区域自治法》、中共景宁畲族自治县委、景宁畲族自治县人民政府《关于加强总部经济发展的若干意见》（景委发〔2017〕13 号）以及海南华铁与丽水经济开发区景宁民族工业园管理委员会签署的协议，海南华铁及全资子公司、胡丹锋直接持有 5%以上股份的企业在丽景民族工业园投资新注册的企业享受所得税优惠政策。在丽景民族工业园新注册企业自注册之日起 10 年内，可对应缴纳的企业所得税中属于地方留成的部分实行免征。本期浙江粤顺建筑安全科技有限公司、浙江华铁优高新材料科技有限公司、浙江华铁双资设备租赁有限公司、浙江大黄蜂建筑机械设备有限公司、浙江景天

建筑机械设备有限公司、浙江艾达供应链管理有限公司、浙江哈雷建筑设备有限公司享受本项所得税优惠政策，实际执行的所得税率为15%。

6.根据《财政部 税务总局 关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告2023年第12号）第二条：“自2023年1月1日至2027年12月31日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。”、第三条：“对小型微利企业减按25%计算应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至2027年12月31日。”和第四条：“增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户已依法享受资源税、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税、耕地占用税、教育费附加、地方教育附加等其他优惠政策的，可叠加享受本公告第二条规定的优惠政策。”，本公司下属符合条件的增值税小规模纳税人、小型微利企业享受相关税费优惠。

7.根据《中华人民共和国税收征收管理法》、《财政部国家税务总局关于出口货物劳务增值税和消费税政策的通知》（财税[2012]39号）以及《海南离岛免税店销售离岛免税商品免征增值税和消费税管理办法》（国家税务总局公告2020年第16号）规定，离岛免税店销售离岛免税商品，按规定免征增值税和消费税。全球消费精品（海南）贸易有限公司、全球精品（海口）免税城有限公司、海南海购科技有限公司享受上述优惠政策。

8.根据《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部税务总局公告2023年第43号），自2023年1月1日至2027年12月31日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计5%抵减应纳增值税税额，海控三鑫公司、珠海市三鑫科技发展有限公司享受前述增值税加计抵减政策。

9.根据《中华人民共和国城镇土地使用税暂行条例》（中华人民共和国国务院令第483号）的相关规定，海南海岛临空产业集团有限公司市政街道、广场、绿化地带等公共用地，免缴土地使用税。

10.根据《国家税务总局关于对民航机场用地免征土地使用税问题的规定》（国税地字[1989]第32号）第一条“机场飞行区（包括跑道、滑行道、停机坪、安全带、夜航灯光区）用地，场内外通讯导航设施用地和飞行区四周排水防洪设施用地，免征土地使用税”，第二条“机场道路，区分为场内、场外道路。场外道路用地免征土地使用税；场内道路用地依照规定征收土地使用税”，海南机场设施股份有限公司（以下简称“海南机场”）下属机场行业相关用地享受上述税收优惠政策。

11.根据《中华人民共和国房产税暂行条例》（国发〔1986〕90号）第六条规定，纳税人纳税确有困难的，可由省、自治区、直辖市人民政府确定，定期减征或者免征房产税。海南莺歌海盐场有限公司2025年7月10日提出困难性减免房地产税申请，2025年7月20日国家税务总局乐东黎族自治县税务局准予100%减免房产税，减征期限为2024年1月1日至2024年12月31日。

12.根据《国务院关于修改<中华人民共和国城镇土地使用税暂行条例>的决定》中华人民共和国国务院令第483号第七条规定，纳税人缴纳土地使用税确有困难需要定期减免的，由省、自治区、直辖市税务机关审核后，报国家税务局批准。海南莺歌海盐场有限公司2025年7月10日提出困难性减免城镇土地使用税申请，2025年7月20日国家税务总局乐东黎族自治县税务局准予100%减免城镇土地使用税，减征期限为2024年1月1日至2024年12月31日。

13.根据《国家税务总局关于调整住房租赁市场税收政策的通知》（财税[2000]125号）第一条规定，公有住房出租给职工免征房产税。海南莺歌海盐场有限公司享受上述优惠政策。

14.根据《财政部国家税务总局关于棚户区改造有关税收政策的通知》(财税[2013]101号）第一条规定，棚户区改造安置住房建设用地免征土地使用税。海南莺歌海盐场有限公司享受上述优惠政策。

15.根据《国家税务总局关于盐场、盐矿征免城镇土地使用税问题的通知》（国税地字第141号）第二条规定，盐矿的矿井用地、盐场的盐滩免征土地使用税。海南莺歌海盐场有限公司、海南省盐业集团有限公司部分子公司享受上述优惠政策。

16.根据《国务院关于修改〈中华人民共和国城镇土地使用税暂行条例〉的决定》（中华人民共和国国务院令第483号）第六条规定，经批准开山填海整治的土地和改造的废弃土地，从使用的月份起免缴土地使用税5年至10年。海南金海湾投资开发有限公司、海南海岛吉湾投资有限公司、海南海岛隆湾投资有限公司、海南海岛瑞湾投资有限公司、海南海岛盛湾投资有限公司、海南海岛顺湾投资有限公司、海南海岛泰湾投资有限公司、海南海岛祥湾投资有限公司、海南海岛意湾投资有限公司、海南海岛悦湾投资有限公司享受上述优惠政策。

17.根据《财政部 税务总局 退役军人事务部关于进一步扶持自主就业退役士兵创业就业有关税收政策的通知》（财政部税务总局退役军人事务部公告2023年第14号）第二条：“自2023年1月1日至2027年12月31日，企业招用自主就业退役士兵，与其签订1年以上期限劳动合同并依法缴纳社会保险费的，自签订劳动合同并缴纳社会保险当月起，在3年内按实际招用人数予以定额依次扣减增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加和企业所得税优惠。定额标准为每人每年6,000.00元，最高可上浮50%，各省、自治区、直辖市人民政府可根据本地区实际情况在此幅度内确定具体定额标准。”三亚凤凰国际机场有限责任公司、三沙永兴机场管理有限公司、安庆天柱山机场有限责任公司、海南海岛商业管理有限公司、海南物管集团股份有限公司、唐山三女河机场管理有限公司、海南美兰国际空港股份有限公司、海南瑞港物流有限公司、中新（海南）空港商业管理有限公司、海南美兰国际机场货运有限责任公司、海南美兰机场酒店投资有限公司、深圳市三鑫科技发展有限公司享受上述优惠政策。

18.根据《财政部 税务总局 人力资源社会保障部农业农村部关于进一步支持重点群体创业就业有关税收政策的公告》（财政部税务总局人力资源社会保障部农业农村部公告2023年第15号）的规定，自2023年1月1日至2027年12月31日，企业招用脱贫人口，以及在人力资源社会保障部门公共就业服务机构登记失业半年以上且持《就业创业证》或《就业失业登记证》(注明“企业吸纳税收政策”)的人员，与其签订1年以上期限劳动合同并依法缴纳社会保险费的，自签订劳动合同并缴纳社会保险当月起，在3年内按实际招用人数予以定额依次扣

减增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加和企业所得税优惠。定额标准为每人每年 6,000.00 元，最高可上浮 30%，各省、自治区、直辖市人民政府可根据本地区实际情况在此幅度内确定具体定额标准。海南海岛商业管理有限公司、三亚凤凰国际机场有限责任公司、安庆天柱山机场有限责任公司、深圳市三鑫科技发展有限公司、广东海控特种玻璃技术有限公司、珠海市三鑫科技发展有限公司 2025 年度享受了上述增值税扣减政策。

19.根据《财政部 国家税务总局关于扩大有关政府性基金免征范围的通知》（财税〔2016〕12 号）第一条的规定，将免征教育费附加、地方教育附加、水利建设基金的范围，由现行按月纳税的月销售额或营业额不超过 3 万元（按季度纳税的季度销售额或营业额不超过 9 万元）的缴纳义务人，扩大到按月纳税的月销售额或营业额不超过 10 万元（按季度纳税的季度销售额或营业额不超过 30 万元）的缴纳义务人。海口永秀瑞思项目管理有限责任公司、海控国际贸易(舟山)有限责任公司享受上述优惠政策。

20.根据《财政部 税务总局 关于设备、器具扣除有关企业所得税政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 37 号）第一条：“企业在 2024 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日期间新购进的设备、器具，单位价值不超过 500 万元的，允许一次性计入当期成本费用在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计算折旧。”，海南机场及下属符合条件的子公司，可适用该政策。

21.根据《财政部 税务总局 住房城乡建设部关于完善住房租赁有关税收政策的公告》（财政部 税务总局 住房城乡建设部公告 2021 年第 24 号）规定，对住房租赁企业适用简易计税方法的，按照 5%的征收率减按 1.5%征收增值税。海南省海控房地产营销策划有限责任公司享受上述优惠政策。

22.根据《财政部 税务总局关于延续实施公共租赁住房税收优惠政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 33 号）的规定，对公租房建设期间用地及公租房建成后占地，免征城镇土地使用税；对公租房经营管理单位购买住房作为公租房，免征契税、印花税；对公租房租赁双方免征签订租赁协议涉及的印花税；对公租房免征房产税；对经营公租房所取得的租金收入，免征增值税。本公告执行至 2025 年 12 月 31 日。海南省海控房地产营销策划有限责任公司享受上述优惠政策。

23.根据《海南省水资源税改革试点实施办法》（琼财支财〔2024〕1322 号）的规定，自 2024 年 12 月 1 日起，海南省全面实施水资源费改税试点。对农业生产取用水、供农村人口生活用水的集中式饮水工程、抽水蓄能发电取用水、国土绿化及河湖生态补水等生态取用水情形免征水资源税；对工业用水达到国家用水定额先进值的纳税人减征 20%水资源税。本公司下属符合条件的子公司享受上述水资源税优惠政策。

七、企业合并及合并财务报表

（一）子公司情况（二级及重要子公司）

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团合并财务报表范围内子公司共计 638 家。

序号	企业名称	级次	注册地	主要经营地	业务性质	直接持股%	间接持股%	取得方式
1	海南海控能源股份有限公司	二级	海口	海口	电力、热力生产和供应业	87.30	-	同一控制下的企业合并
2	海南金融控股股份有限公司	二级	海口	海口	其他金融业	66.41	-	投资设立
3	海南发展控股置业集团有限公司	二级	海口	海口	房地产业	100.00	-	投资设立
4	海控南海发展股份有限公司	二级	深圳	深圳	非金属矿物制品业	31.80	0.18	非同一控制下的企业合并
5	海南海控产业投资有限公司	二级	三亚	三亚	住宿业	100.00	-	非同一控制下的企业合并
6	其中：浙江海控南科华铁数智科技股份有限公司	三级	杭州	杭州	租赁业	-	14.67	非同一控制下的企业合并
7	海南海控城市综合运营集团有限公司	二级	海口	海口	商务服务业	100.00	-	投资设立
8	海南莺歌海盐场有限公司	二级	乐东	乐东	食品制造业	100.00	-	非同一控制下的企业合并
9	海南海控中能建工程有限公司	二级	海口	海口	房屋建筑业	51.00	-	投资设立
10	海南泰鑫矿业有限公司	二级	海口	海口	煤炭开采和洗选业	55.00	-	投资设立
11	海南南华创业投资基金（有限合伙）	二级	海口	海口	资本市场服务	99.30	0.70	投资设立
12	海南金控医药股权投资基金合伙企业（有限合伙）	二级	海口	海口	商务服务业	75.00	25.00	投资设立
13	全球消费精品（海南）贸易有限公司	二级	海口	海口	零售业	100.00	-	投资设立
14	海南海控乐城投资开发有限公司	二级	琼海	琼海	商务服务业	100.00	-	投资设立
15	海南机场集团有限公司	二级	海口	海口	航空运输业	100.00	-	投资设立
16	其中：海南机场设施股份有限公司	三级	海口	海口	航空运输、房地产业	-	24.90	非同一控制下的企业合并
17	海南人才集团有限公司	二级	海口	海口	商务服务业	51.00	-	投资设立
18	海南生态旅游文化示范区开发有限公司	二级	乐东	乐东	商务服务业	80.00	-	投资设立
19	海南发控产业发展投资母基金合伙企业（有限合伙）	二级	海口	海口	资本市场服务	97.61	2.39	投资设立
20	海南海控物产集团有限公司	二级	海口	海口	批发业	100.00	-	投资设立
21	其中：厦门华特集团有限责任公司	三级	厦门	厦门	石油、煤炭及其他燃料加工业	-	55.00	非同一控制下的企业合并
22	海南省盐业集团有限公司	二级	海口	海口	食品制造业	90.00	-	划转取得
23	浙江神舟能源有限公司	二级	舟山	舟山	批发业	100.00	-	非同一控制下的企业合并
24	海南石油工业有限公司（曾用名：新铭（香港）有限公司）	二级	香港	香港	批发业	100.00	-	非同一控制下的企业合并
25	北京海南大厦	二级	北京	北京	住宿业	100.00	-	划转取得

注：原持股比例系上级母公司持股比例。

（二）重要非全资子企业情况

1.少数股东

序号	企业名称	少数股东持股比例（%）	当期归属于少数股东的损益	当期向少数股东支付的股利	期末累计少数股东权益
1	海控南海发展股份有限公司	68.02	-335,457,661.80	-	508,394,171.55
2	海南机场	75.10	99,207,293.05	42,885,528.44	20,522,168,233.39
3	海南华铁	85.33	392,466,696.12	42,880,948.27	5,745,946,078.42
4	厦门华特集团有限责任公司	45.00	16,181,426.67	2,179,667.65	557,856,827.94

注：海南机场、海控南海发展股份有限公司（以下简称“海南发展”）、海南华铁、厦门华特集团有限责任公司（以下简称“厦门华特”）为非同一控制下企业合并取得，上述披露数据为按照公允价值持续计量后的数据。

2.主要财务信息

项目	本期数			
	海南发展	海南机场	海南华铁	厦门华特
流动资产	3,824,024,665.94	22,098,524,493.55	6,030,149,410.32	3,273,487,889.25
非流动资产	2,577,239,218.86	43,690,337,393.55	21,327,468,734.75	801,787,636.60
资产合计	6,401,263,884.80	65,788,861,887.10	27,357,618,145.07	4,075,275,525.85
流动负债	3,969,186,476.04	12,434,455,959.13	8,342,947,630.61	2,485,185,096.74
非流动负债	1,322,714,142.43	21,691,586,336.41	12,170,734,588.48	320,297,604.55
负债合计	5,291,900,618.47	34,126,042,295.54	20,513,682,219.09	2,805,482,701.29
营业收入	3,500,236,020.16	4,420,103,596.17	5,985,261,982.82	5,831,140,960.57
净利润	-474,264,235.93	122,925,517.61	456,764,126.69	36,863,180.89
综合收益总额	-474,264,235.93	-177,682,070.82	456,357,776.07	36,581,090.17
经营活动现金流量	-187,810,216.84	110,732,369.68	3,156,801,012.00	42,052,124.63

续上表：

项目	上期数			
	海南发展	海南机场	海南华铁	厦门华特
流动资产	3,827,458,697.64	23,564,915,800.24	5,659,229,531.98	2,284,129,758.10
非流动资产	2,552,843,895.09	36,343,658,280.02	17,953,783,703.38	842,237,369.11
资产合计	6,380,302,592.73	59,908,574,080.26	23,613,013,235.36	3,126,367,127.21
流动负债	4,067,943,206.21	10,703,637,617.93	7,021,778,111.58	1,580,869,540.22
非流动负债	972,881,515.88	18,864,012,212.18	10,065,165,210.05	304,946,231.00
负债合计	5,040,824,722.09	29,567,649,830.11	17,086,943,321.63	1,885,815,771.22
营业收入	3,911,802,359.09	4,368,170,552.09	2,399,434,991.37	4,371,829,138.23
净利润	-493,227,907.41	144,705,039.31	352,736,061.22	12,211,523.57

项目	上期数			
	海南发展	海南机场	海南华铁	厦门华特
综合收益总额	-493,227,907.41	586,763,841.81	353,073,855.48	12,211,523.57
经营活动现金流量	-70,961,700.56	-781,968,753.13	1,697,780,818.96	-299,804,453.83

注：海南机场、海南发展、海南华铁、厦门华特为非同一控制下企业合并取得，上述披露数据为按照公允价值持续计量后的数据。

（三）本期不再纳入合并范围的原子公司

序号	企业名称	注册地	注册资本（万元）	业务性质	原持股比例（%）	本期不再纳入合并范围的原因
1	海南发控海沣置业有限公司	海南海口	56,374.40	房地产开发	100.00	处置股权丧失控制权
2	海南发控海沛置业有限公司	海南海口	39,980.17	房地产开发	100.00	处置股权丧失控制权
3	海南海控乐城医院有限公司	海南琼海	23,165.00	医疗服务	100.00	丧失控制权
4	三亚临空基础建设有限公司	海南三亚	35,000.00	房地产开发经营	100.00	处置股权丧失控制权
5	三亚临空凤凰投资开发有限公司	海南三亚	44,730.00	房地产开发经营	76.08	处置股权丧失控制权
6	三亚临空城建设有限公司	海南三亚	40,000.00	房地产开发经营	100.00	处置股权丧失控制权
7	营口机场有限公司	辽宁营口	13,000.00	机场服务	60.00	处置股权丧失控制权
8	营口空港置业发展有限公司	辽宁营口	1,000.00	房地产开发经营	60.00	处置股权丧失控制权
9	海南天羽飞行训练有限公司	海南海口	37,495.31	与航空相关人员的培训服务等	100.00	处置股权丧失控制权
10	重庆天羽航空飞行培训有限公司	重庆	50,000.00	商用飞行员培训	81.00	处置股权丧失控制权
11	海南华特石油化工有限公司	海南东方	4,000.00	石油制品制造与货物仓储服务	100.00	处置股权丧失控制权
12	丽水湘蜂机械设备租赁有限公司	浙江丽水	10.00	建筑工程机械与设备经营租赁	100.00	注销
13	丽水南蜂机械设备租赁有限公司	浙江丽水	10.00	建筑工程机械与设备经营租赁	100.00	注销
14	丽水徽启建筑机械设备有限公司	浙江丽水	10.00	建筑工程机械与设备经营租赁	100.00	注销
15	丽水湛远建筑设备有限公司	浙江丽水	10.00	建筑工程机械与设备经营租赁	100.00	注销
16	丽水安黄建筑设备有限公司	浙江丽水	10.00	建筑工程机械与设备经营租赁	100.00	注销
17	丽水鼎华机械设备租赁有限公司	浙江丽水	10.00	建筑工程机械与设备经营租赁	100.00	注销
18	丽水恒启建筑设备有限公司	浙江丽水	10.00	建筑工程机械与设备经营租赁	100.00	注销
19	广州诚盛投资咨询有限公司	广东广州	125,000.00	项目投资	100.00	注销
20	广州德睿投资有限公司	广东广州	83,000.00	项目投资	100.00	注销
21	建得国际有限公司	英属维尔京群岛	1 美元	服务	100.00	注销

已处置的子公司情况

序号	企业名称	上期		
		资产总额	负债总额	权益总额
1	海南发控海沣置业有限公司	544,873,844.70	101,710,502.81	443,163,341.89
2	海南发控海沛置业有限公司	434,675,997.23	82,020,759.46	352,655,237.77
3	三亚临空基础建设有限公司	1,605,768,254.08	1,144,753,882.95	461,014,371.13
4	三亚临空凤凰投资开发有限公司	626,886,836.48	72,366,340.23	554,520,496.25
5	三亚临空城建设有限公司	495,156,679.77	74,908,372.23	420,248,307.54
6	营口机场有限公司	691,778,003.15	612,374,193.78	79,403,809.37
7	营口空港置业发展有限公司	362,654,140.06	480,094,041.37	-117,439,901.31
8	海南天羽飞行训练有限公司	2,384,744,970.81	1,832,486,294.16	552,258,676.65
9	重庆天羽航空飞行培训有限公司	-	-	-
10	海南华特石油化工有限公司	115,012,372.32	76,088,903.15	38,923,469.17

续上表：

序号	企业名称	处置日		
		资产总额	负债总额	权益总额
1	海南发控海沣置业有限公司	695,608,652.30	256,743,772.01	438,864,880.29
2	海南发控海沛置业有限公司	574,045,310.46	228,177,691.26	345,867,619.20
3	三亚临空基础建设有限公司	1,411,683,699.30	1,099,371,766.40	312,311,932.90
4	三亚临空凤凰投资开发有限公司	594,681,017.25	61,267,270.05	533,413,747.20
5	三亚临空城建设有限公司	477,516,443.35	65,545,526.86	411,970,916.49
6	营口机场有限公司	650,875,511.51	583,753,991.64	67,121,519.87
7	营口空港置业发展有限公司	346,807,581.61	466,728,824.19	-119,921,242.58
8	海南天羽飞行训练有限公司	2,217,157,896.89	1,631,681,296.51	585,476,600.38
9	重庆天羽航空飞行培训有限公司	-	-	-
10	海南华特石油化工有限公司	115,012,372.32	76,088,903.15	38,923,469.17

续上表：

序号	企业名称	期初至处置日		
		收入总额	费用总额	利润总额
1	海南发控海沣置业有限公司	-	4,429,686.19	-4,256,025.23
2	海南发控海沛置业有限公司	-	6,831,812.54	-6,745,182.20

序号	企业名称	期初至处置日		
		收入总额	费用总额	利润总额
3	三亚临空基础建设有限公司	5,897.04	-1,345,891.38	559,361.77
4	三亚临空凤凰投资开发有限公司	299,283.32	4,574,753.41	-21,100,225.09
5	三亚临空城建设有限公司	-1,843,195.52	1,697,470.36	-7,977,202.52
6	营口机场有限公司	9,852,076.52	8,222,921.98	-13,924,389.50
7	营口空港置业发展有限公司	154,285.72	2,898,787.79	-2,481,341.27
8	海南天羽飞行训练有限公司	338,052,211.63	61,655,585.22	44,063,682.20
9	重庆天羽航空飞行培训有限公司	-	-	-
10	海南华特石油化工有限公司	-	-	-

（四）本期新纳入合并范围的主体

本期新设子公司 159 家，并购子公司 55 家，无偿划入子公司 1 家。

序号	名称	新纳入合并范围的时间	期末净资产	合并日至期末净利润
1	海南天晨新能源有限公司	2025 年 9 月设立	-663.51	-663.51
2	浙江海控南科华铁数智科技股份有限公司下属子公司（150 家）	2025 年 1-12 月设立	125,279,540.67	101,113,817.33
3	海南海麦供应链管理有限公司	2025 年 2 月设立	9,216,387.70	-783,612.30
4	安庆奥陶纪航空技术有限责任公司	2025 年 2 月设立	469,447.54	-530,552.46
5	海南机场设施（香港）有限公司	2025 年 1 月设立	-	-
6	海南领航低空产业有限公司	2025 年 3 月设立	-	-
7	海南领航华翼科技有限公司	2025 年 9 月设立	-	-
8	海南领航翼巡低空发展有限公司	2025 年 10 月设立	-	-
9	三亚丰榆置业有限公司	2025 年 1 月设立	880,307,620.27	-554,629.73
10	三亚图雅贸易有限公司	2025 年 5 月设立	-	-
11	海南松涛发电有限公司	2025 年 12 月并购	41,811,063.77	-
12	海南股权交易中心有限责任公司及下属子公司（2 家）	2025 年 3 月并购	55,217,457.22	1,779,417.17
13	杭州网营科技股份有限公司及下属子公司（36 家）	2025 年 8 月并购	484,409,173.38	34,968,981.36
14	海南鼎力达能源产业发展有限公司及下属子公司（8 家）	2025 年 10 月并购	177,013,002.91	2,885,531.77
15	海南美兰国际空港股份有限公司及下属子公司（5 家）	2025 年 12 月并购	3,802,472,224.76	-
16	海南省低空飞行服务中心有限公司及下属子公司（2 家）	2025 年 8 月并购	-12,961,143.85	-2,687,467.99
17	厦门市诚景进出口有限公司	2025 年 1 月并购	2,588,074.67	-2,511,458.13
18	北京海南大厦	2025 年 9 月无偿划入	20,898,371.14	-2,315,419.24

（五）本期发生的非同一控制下企业合并情况

被购买名称	购买日	购买日的确定依据	购买日前持有被购买方的权益比例（%）	形成合并时持有被购买方权益比例（%）（不含合并后的股权增减）	购买日被购买方			交易对价	形成商誉	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流量
					账面净资产	可辨认净资产公允价值总额						
						金额	确定方法					
海南松涛发电有限公司	2025-12-31	控制	-	100.00	41,811,063.77	136,643,689.20	评估	145,081,900.00	-	-	-	-
海南股权交易中心有限责任公司	2025-2-28	控制	40.00	70.00	53,438,040.05	53,992,980.44	评估	37,776,677.90	-	8,637,497.35	1,779,417.17	224,123.39
杭州网营科技股份有限公司	2025-8-4	控制	-	51.00	449,440,192.02	495,866,562.19	评估	438,424,560.00	185,532,613.29	331,113,287.22	34,968,981.36	85,128,600.00
海南鼎力达能源产业发展有限公司	2025-9-30	控制	-	51.00	98,441,141.86	117,631,996.67	评估	84,243,534.00	24,251,215.70	326,455,386.69	2,885,531.77	165,638,491.40
海南美兰国际空港股份有限公司	2025-12-24	控制	-	50.19	3,806,126,595.85	4,535,789,720.76	评估	2,339,375,000.00	62,862,139.15	-	-	-
海南省低空飞行服务中心有限公司	2025-7-31	控制	-	78.77	-10,273,675.86	7,386,314.54	评估	9,858,900.00	4,040,700.04	460,340.19	-2,687,467.99	21,280,151.55
厦门市诚景进出口有限公司	2025-1-1	控制	-	100.00	5,099,532.80	5,099,532.80	评估	5,728,000.00	628,467.20	61,072,439.20	-2,511,458.13	-2,007,724.79

八、合并财务报表重要项目的说明

说明：期初指 2024 年 12 月 31 日，期末指 2025 年 12 月 31 日，上期指 2024 年度，本期指 2025 年度。

（一）货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	652,467.94	477,084.32
银行存款	12,078,137,904.74	11,761,255,403.67
其他货币资金	3,479,748,286.60	2,308,636,836.08
合计	15,558,538,659.28	14,070,369,324.07

注：截至资产负债表日，货币资金中因保证金、质押、房地产预售资金监管、诉讼冻结等使用受限制的资金见本附注八、（七十二）。除此事项外，本集团不存在其他抵押、质押、冻结等对使用有限制的款项。

（二）交易性金融资产

项目	期末公允价值	期初公允价值
分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,096,947,803.76	994,997,732.35
其中：贵金属投资	974,900.00	616,000.00
权益工具投资	471,021,807.23	368,711,628.91
结构性存款、理财产品、存单	622,494,050.25	622,089,393.44
期货合约	2,457,046.28	3,580,710.00
合计	1,096,947,803.76	994,997,732.35

（三）应收票据

1.应收票据分类

种类	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	116,987,783.02	698,116.10	116,289,666.92	189,610,644.09	1,715,038.46	187,895,605.63
商业承兑汇票	115,130,609.30	4,946,357.26	110,184,252.04	202,431,231.73	9,906,300.20	192,524,931.53
信用证	17,127,300.00	93,409.50	17,033,890.50	682,715.42	-	682,715.42
合计	249,245,692.32	5,737,882.86	243,507,809.46	392,724,591.24	11,621,338.66	381,103,252.58

2.应收票据坏账准备

类别	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备	249,245,692.32	100.00	5,737,882.86	2.30	243,507,809.46
其中：银行承兑汇票	116,987,783.02	46.94	698,116.10	0.60	116,289,666.92
商业承兑汇票	115,130,609.30	46.19	4,946,357.26	4.30	110,184,252.04
信用证	17,127,300.00	6.87	93,409.50	0.55	17,033,890.50
合计	249,245,692.32	100.00	5,737,882.86	--	243,507,809.46

续上表：

类别	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备	392,724,591.24	100.00	11,621,338.66	2.96	381,103,252.58
其中：银行承兑汇票	189,610,644.09	48.28	1,715,038.46	0.90	187,895,605.63
商业承兑汇票	202,431,231.73	51.55	9,906,300.20	4.89	192,524,931.53
信用证	682,715.42	0.17	-	-	682,715.42
合计	392,724,591.24	100.00	11,621,338.66	--	381,103,252.58

按组合计提坏账准备的应收票据

名称	期末数		
	应收票据	坏账准备	预期信用损失率(%)
银行承兑汇票	116,987,783.02	698,116.10	0.60
商业承兑汇票	115,130,609.30	4,946,357.26	4.30
信用证	17,127,300.00	93,409.50	0.55
合计	249,245,692.32	5,737,882.86	2.30

3.本期计提、收回或转回的应收票据坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动情况				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
银行承兑汇票	1,715,038.46	-1,016,922.36	-	-	-	698,116.10
商业承兑汇票	9,906,300.20	-4,959,942.94	-	-	-	4,946,357.26
信用证	-	93,409.50	-	-	-	93,409.50

类别	期初余额	本期变动情况				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
合计	11,621,338.66	-5,883,455.80	-	-	-	5,737,882.86

4.期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据/应收款项融资

种类	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	4,007,832,229.23	84,955,354.44
商业承兑汇票	-	57,553,314.70
信用证	10,000,000.00	-
合计	4,017,832,229.23	142,508,669.14

5.截至资产负债表日，本集团所有权或使用权受到限制的应收票据详见本附注八、（七十二）。

（四）应收账款

1.按账龄披露应收账款

账龄	期末余额	期初余额
1年以内（含1年）	9,542,573,891.89	8,279,127,026.05
1至2年	1,695,887,167.48	1,580,722,303.38
2至3年	734,396,121.93	773,271,436.44
3年以上	1,237,276,116.38	1,420,856,854.60
合计	13,210,133,297.68	12,053,977,620.47
减：坏账准备	1,422,415,643.35	1,531,899,163.43
账面价值	11,787,717,654.33	10,522,078,457.04

2.按坏账准备计提方法分类披露应收账款

类别	账面余额		期末数 坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率/计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	659,310,795.52	4.99	628,109,436.79	95.27	31,201,358.73
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	12,550,822,502.16	95.01	794,306,206.56	6.33	11,756,516,295.60
其中：正常信用风险组合	10,749,273,463.02	81.37	794,306,206.56	7.39	9,954,967,256.46
无风险组合	1,801,549,039.14	13.64	-	-	1,801,549,039.14
合计	13,210,133,297.68	--	1,422,415,643.35	--	11,787,717,654.33

续上表：

类别	期初数				
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率/计提比例(%)	账面价值
按单项计提坏账准备的应收账款	1,290,572,154.92	10.71	636,879,171.11	49.35	653,692,983.81
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	10,763,405,465.55	89.29	895,019,992.32	8.32	9,868,385,473.23
其中：正常信用风险组合	9,150,670,908.79	75.91	895,019,992.32	9.78	8,255,650,916.47
无风险组合	1,612,734,556.76	13.38	-	-	1,612,734,556.76
合计	12,053,977,620.47	--	1,531,899,163.43	--	10,522,078,457.04

3.期末单项计提坏账准备的应收账款

债务人名称	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	计提理由
海航云端文化传媒（北京）有限公司	85,753,894.26	85,753,894.26	100.00	预计损失比例
中国建筑第六工程局有限公司	79,956,922.16	79,956,922.16	100.00	预计损失比例
天津正德置业有限公司	61,429,507.00	61,429,507.00	100.00	预计损失比例
中国建筑一局(集团)有限公司	13,518,344.18	13,518,344.18	100.00	预计损失比例
其他单位	418,652,127.92	387,450,769.19	92.55	预计损失比例
合计	659,310,795.52	628,109,436.79	--	--

4.按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

（1）账龄组合

账龄	期末数		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年以内（含1年）	8,107,127,338.29	75.42	308,912,974.28
1至2年	1,520,194,232.95	14.14	142,529,192.15
2至3年	573,176,890.01	5.33	93,767,560.89
3年以上	548,775,001.77	5.11	249,096,479.24
合计	10,749,273,463.02	--	794,306,206.56

续上表：

账龄	期初数		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年以内（含1年）	6,576,822,841.35	71.86	148,483,752.30
1至2年	1,208,401,055.92	13.21	100,590,874.01
2至3年	528,608,843.99	5.78	89,157,053.61
3年以上	836,838,167.53	9.15	556,788,312.40
合计	9,150,670,908.79	--	895,019,992.32

（2）其他组合

组合名称	期末数		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
无风险组合	1,801,549,039.14	-	-
合计	1,801,549,039.14	-	-

续上表：

组合名称	期初数		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
无风险组合	1,612,734,556.76	-	-
合计	1,612,734,556.76	-	-

5.应收账款坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额	
		计提	收回或转回
按单项计提坏账准备的应收账款	636,879,171.11	90,275,647.96	80,487,603.35
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	895,019,992.32	131,509,883.63	3,200,351.97
合计	1,531,899,163.43	221,785,531.59	83,687,955.32

续上表：

类别	本期变动金额			期末余额
	转销或核销	其他变动	汇差调整	
按单项计提坏账准备的应收账款	55,869,086.64	37,311,307.71	-	628,109,436.79
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	13,745,369.93	-215,277,947.49	-	794,306,206.56

类别	本期变动金额			期末余额
	转销或核销	其他变动	汇差调整	
合计	69,614,456.57	-177,966,639.78	-	1,422,415,643.35

6.按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本集团按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额为 916,030,879.64 元，占应收账款期末余额合计数的比例为6.93%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额为50,602,595.88元。

7.截至资产负债表日，本集团所有权或使用权受到限制的应收账款详见本附注八、（七十二）。

（五）应收款项融资

种类	期末余额	期初余额
应收票据	50,483,759.95	174,888,290.49
应收账款	-	-
合计	50,483,759.95	174,888,290.49

注：期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资情况，详见本附注八、（三）、4。

（六）预付款项

1.预付款项按账龄列示

账龄	期末数		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年以内（含1年）	1,064,042,567.49	91.46	-
1至2年	56,604,697.48	4.87	1,668,844.95
2至3年	30,709,986.80	2.64	-
3年以上	12,028,915.70	1.03	1,571,859.42
合计	1,163,386,167.47	100.00	3,240,704.37

续上表：

账龄	期初数		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年以内（含1年）	806,870,589.17	84.98	-

账龄	期初数 账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1至2年	129,586,553.88	13.65	-
2至3年	6,392,120.20	0.67	-
3年以上	6,626,067.62	0.70	609,033.51
合计	949,475,330.87	100.00	609,033.51

2.按欠款方归集的期末余额前五名的预付款项情况

本集团按合并范围外欠款方归集的期末余额前五名预付款项汇总金额为 847,072,777.42 元，占预付款项期末余额合计数的比例为 72.81%。

（七）其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息	14,039,921.31	18,865,563.89
应收股利	3,025,946.50	44,424,210.48
其他应收款项	4,195,534,104.01	3,190,596,573.06
合计	4,212,599,971.82	3,253,886,347.43

1.应收利息

（1）应收利息分类

项目	期末余额	期初余额
定期存款利息	156,666.67	66,744,808.37
委托贷款	15,048,293.52	-
小计	15,204,960.19	66,744,808.37
减：坏账准备	1,165,038.88	47,879,244.48
合计	14,039,921.31	18,865,563.89

（2）应收利息坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	第三阶段 整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
期初余额	-	-	47,879,244.48	47,879,244.48
期初余额在本期	-	-	-	-
--转入第二阶段	-	-	-	-

坏账准备	第一阶段 未来 12 个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期预期信用损失 （未发生信用减值）	第三阶段 整个存续期预期信用损失 （已发生信用减值）	合计
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	1,165,038.88	-	-	1,165,038.88
本期转回	-	-	47,879,244.48	47,879,244.48
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
期末余额	1,165,038.88	-	-	1,165,038.88

2.应收股利

（1）应收股利情况

项目	期末余额	期初余额
账龄一年以内的应收股利	890,408.00	38,957,832.02
其中：海免海口美兰机场免税店有限公司	8.00	37,352,300.00
海口空港飞机维修工程有限公司	890,400.00	-
海南海控小额贷款有限公司	-	1,605,532.02
账龄一年以上的应收股利	2,135,538.50	6,998,433.59
其中：深圳宝源创建有限公司	-	1,532,055.13
三亚汉莎航空食品有限公司	-	3,014,036.02
海南海建小额贷款有限公司	2,135,538.50	2,452,342.44
小计	3,025,946.50	45,956,265.61
减：坏账准备	-	1,532,055.13
合计	3,025,946.50	44,424,210.48

3.其他应收款项

（1）按账龄披露其他应收款项

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	1,954,521,565.06	1,942,762,003.95
1 至 2 年	1,388,890,716.97	539,479,350.53
2 至 3 年	388,716,236.88	275,068,759.11

账龄	期末余额	期初余额
3 年以上	1,017,849,803.59	1,143,648,485.67
合计	4,749,978,322.50	3,900,958,599.26
减：坏账准备	554,444,218.49	710,362,026.20
账面价值	4,195,534,104.01	3,190,596,573.06

（2）按款项性质分类

款项性质	期末余额	期初余额
代收代付及往来款	1,053,191,779.48	616,957,692.59
资金拆借款	858,793,924.95	869,803,285.02
代收采矿权、土地补偿款	354,445,059.96	135,561,656.55
保证金及押金	563,634,379.80	616,894,663.53
补贴款	222,683,685.81	299,736,838.52
资产/股权转让款	1,458,504,169.22	1,300,560,463.03
应收账款转让价款	233,725,323.28	56,444,000.02
战略投资款	5,000,000.00	5,000,000.00
合计	4,749,978,322.50	3,900,958,599.26
减：坏账准备	554,444,218.49	710,362,026.20
账面价值	4,195,534,104.01	3,190,596,573.06

（3）本期实际核销/转销的其他应收款项情况

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）	
期初余额	141,368,659.07	32,742,664.04	536,250,703.09	710,362,026.20
期初余额在本期	-915,325.56	-26,554,092.14	27,469,417.70	-
转入第二阶段	-915,325.56	915,325.56	-	-
转入第三阶段	-	-27,469,417.70	27,469,417.70	-
转回第二阶段	-	-	-	-
转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	24,138,704.67	14,738,030.87	13,061,438.94	51,938,174.48
本期转回	723,666.79	2,345,508.29	9,460,757.28	12,529,932.36
本期核销/转销	1,650,345.92	-	410,000.00	2,060,345.92
其他变动	30,121,686.83	-	-223,387,390.74	-193,265,703.91
期末余额	192,339,712.30	18,581,094.48	343,523,411.71	554,444,218.49

（4）本期实际核销/转销的其他应收款项情况

债务人名称	核销/转销金额
核销/转销的其他应收款项	2,060,345.92

（5）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

本集团按欠款方归集的期末余额前五名其他应收款汇总金额为 1,999,526,269.66 元，占其他应收款期末余额合计数的比例为 42.10%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额为 95,493,114.45 元。

（八）存货

1.存货分类

项目	期末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	127,133,833.56	18,491,323.05	108,642,510.51
开发产品	10,475,585,061.06	367,641,547.04	10,107,943,514.02
开发成本	28,526,833,775.82	-	28,526,833,775.82
库存商品	2,467,473,163.27	18,669,032.13	2,448,804,131.14
周转材料/包装物及低值易耗品等	14,304,130.51	5,998,682.61	8,305,447.90
尚未开发土地储备	3,101,330,191.17	-	3,101,330,191.17
合同履约成本	354,755,505.20	2,727,359.48	352,028,145.72
发出商品及自制半成品	63,908,015.55	8,092,715.80	55,815,299.75
委托加工物资	71,441.94	-	71,441.94
其他	50,491,907.22	3,730,385.65	46,761,521.57
合计	45,181,887,025.30	425,351,045.76	44,756,535,979.54

续上表：

项目	期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	142,024,091.24	18,857,558.73	123,166,532.51
开发产品	11,291,442,356.26	221,604,240.03	11,069,838,116.23
开发成本	29,070,086,361.82	-	29,070,086,361.82
库存商品	1,598,967,391.45	26,955,234.09	1,572,012,157.36
周转材料/包装物及低值易耗品等	18,852,819.87	5,137,950.23	13,714,869.64

项目	期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
尚未开发土地储备	3,325,420,120.39	-	3,325,420,120.39
合同履约成本	35,856,242.32	2,503,323.13	33,352,919.19
发出商品及自制半成品	433,264,210.90	8,049,397.09	425,214,813.81
委托加工物资	430,429.98	387,440.40	42,989.58
其他	17,299,376.05	3,864,531.65	13,434,844.40
合计	45,933,643,400.28	287,359,675.35	45,646,283,724.93

2.存货跌价准备

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回、转销或核销	其他	
原材料	18,857,558.73	18,865,584.11	2,960,598.81	22,192,418.60	-	18,491,323.05
库存商品	26,955,234.09	12,318,831.10	3,765,427.04	24,360,261.64	10,198.46	18,669,032.13
周转材料/包装物及低值易耗品等	5,137,950.23	2,367,741.00	-	1,507,008.62	-	5,998,682.61
发出商品及自制半成品	8,049,397.09	4,608,668.75	-	4,565,350.04	-	8,092,715.80
开发产品	221,604,240.03	177,326,141.68	-	31,203,730.24	85,104.43	367,641,547.04
开发成本	-	-	-	-	-	-
合同履约成本	2,503,323.13	224,036.35	-	-	-	2,727,359.48
其他	4,251,972.05	-134,146.00	-	387,440.40	-	3,730,385.65
合计	287,359,675.35	215,576,856.99	6,726,025.85	84,216,209.54	95,302.89	425,351,045.76

3.开发成本主要项目明细

项目名称	期末余额	期初余额	期末跌价准备
南海明珠岛	16,540,088,956.96	16,154,084,089.27	-
海南中心	3,357,706,351.27	2,782,126,679.17	-
海控江东广场	1,192,544,935.70	1,030,194,836.26	-
海口市江东新区 F05 地块项目	939,529,438.73	766,655,020.44	-
大英山新城市中心区 C10 地块	911,942,036.37	1,524,022,972.76	-
三亚市海棠区龙江路	882,118,001.68	-	-
福州市马尾区快安片区项目	509,249,632.40	365,413,460.00	-
海航中心 D10 地块	503,739,857.34	516,327,968.99	-
海口双子塔·北塔	475,452,958.85	475,452,958.85	-
平湖市九龙山东沙湾五桂山项目	412,949,480.02	412,949,480.02	-

项目名称	期末余额	期初余额	期末跌价准备
慈航医疗中心 D02-1	396,542,529.48	407,361,835.72	-
椰东江岸	362,066,419.66	307,848,537.29	-
哈尔滨国际会议中心	357,842,427.56	357,842,427.56	-
唐山海悦兴源道 A-01 地块	327,345,671.65	327,352,106.40	-
长春海控国际广场三期（即长春荣御国际大厦）	317,521,862.02	324,135,831.92	-
香颂湖国际社区 I 区	269,784,690.22	267,134,932.91	-
海口江东新区公共服务中心商业地块项目	106,698,288.23	106,693,571.25	-
子爵二期	96,709,334.80	96,709,334.80	-
海口江东新区 F07 地块项目	-	1,220,537,488.22	-
江东新区 JDWH-02-E14 地块	-	530,618,421.89	-
江东新区 JDWH-02-E06 地块	-	420,982,033.25	-
其他开发成本	567,000,902.88	675,642,374.85	-
合计	28,526,833,775.82	29,070,086,361.82	-

4.开发产品主要明细项目

项目名称	期末余额	期初余额	期末跌价准备
和风家园（JDZH-03-A14）	1,442,404,753.79	2,403,111,685.22	23,652,368.11
国瑞项目	1,118,508,298.79	1,127,976,979.65	34,965,269.23
豪庭二期 C13 地块	879,738,865.92	990,424,620.18	-
和风家园（E5102）	384,282,488.54	944,053,604.68	-
海南大厦	870,026,161.75	871,853,600.59	13,039,018.13
互联网金融大厦	770,109,256.14	743,353,223.77	-
和风家园（E4502）	515,256,812.56	554,426,782.37	-
豪庭二期 C19 地块	389,394,665.36	393,702,459.64	-
和风家园(JDZH-03-A12)	246,257,016.84	389,040,203.45	-
海控国际广场	326,070,746.53	353,944,449.02	62,701,729.89
宜昌通航生态城	323,808,588.61	318,333,281.08	107,276,440.70
国兴城	235,586,983.47	258,856,656.59	-
儋州望海国际商业广场	212,122,213.68	197,413,178.16	-
陵水城市候机楼综合体项目	170,474,822.82	170,232,840.29	-
香颂湖国际社区 B02 区	143,776,821.31	160,428,967.79	51,213,050.68
豪庭一期 A12 地块	141,434,348.18	144,845,815.73	-
豪庭二期 A05 地块	107,899,066.26	121,904,708.68	11,361,756.77

项目名称	期末余额	期初余额	期末跌价准备
唐山亿城大城山住宅小区（A-01）地块	108,024,607.45	119,993,971.97	5,403,185.91
豪庭二期 A08 地块	124,373,508.50	113,581,904.40	-
豪庭二期 C14-1 地块	98,656,116.99	109,007,209.54	1,277,634.07
长春海控国际广场一期（即长春荣御国际大厦）	98,584,641.64	102,999,874.57	6,973,077.58
海阔天空二期铂爵公馆	87,471,838.97	98,732,597.44	-
子爵一期、三期	90,536,181.17	90,536,181.17	6,268,642.28
营口海航城·华府	-	27,593,393.41	-
豪庭一期 C21 地块	65,329,031.55	66,364,703.46	-
海阔天空学苑一期、二期	-	57,849,998.02	-
三亚海航城二期	-	56,774,617.13	-
儋州望海国际花园	55,742,833.29	55,252,593.42	5,376,043.58
翰林府 F07 项目（海口江东新区 F07 地块）	841,129,055.58	-	29,793,933.20
豪庭铭苑	338,850,766.83	-	-
临高澜江花园一期	103,654,907.49	1,260,893.41	-
其他开发产品	186,079,661.05	247,591,361.43	8,339,396.91
合计	10,475,585,061.06	11,291,442,356.26	367,641,547.04

5.存货期末余额中含有借款费用资本化金额为 3,384,001,132.20 元。

6.截至资产负债表日，本集团所有权或使用权受到限制的存货详见本附注八、（七十二）。

（九）合同资产

1.合同资产情况

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
幕墙工程业务	1,533,894,878.57	58,755,013.70	1,475,139,864.87
电力工程业务	309,641,011.73	35,257,582.52	274,383,429.21
建筑施工类业务	581,039,395.14	10,804,334.15	570,235,060.99
其他	29,764,708.41	51,568.95	29,713,139.46
减：计入其他非流动资产	-	-	-
合计	2,454,339,993.85	104,868,499.32	2,349,471,494.53

续上表：

项目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
幕墙工程业务	1,467,252,890.14	58,176,500.65	1,409,076,389.49

项目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
电力工程业务	210,631,303.30	24,933,768.54	185,697,534.76
建筑施工类业务	654,331,646.70	24,711,502.37	629,620,144.33
其他	3,360,035.10	6,228.60	3,353,806.50
减：计入其他非流动资产	81,616,133.89	18,034,079.72	63,582,054.17
合计	2,253,959,741.35	89,793,920.44	2,164,165,820.91

2.合同资产减值准备

项目	期初余额	本期计提	本期转回	本期转销/核销	其他变动	期末余额
减值准备	89,793,920.44	8,715,962.31	11,671,045.60	-	18,029,662.17	104,868,499.32
合计	89,793,920.44	8,715,962.31	11,671,045.60	-	18,029,662.17	104,868,499.32

3.截至资产负债表日，本集团所有权或使用权受到限制的合同资产详见本附注八、（七十二）。

（十）持有待售资产

项目	期末账面价值	期末公允价值	预计处置费用	时间安排
投资性房地产 注	9,099,647.56	9,099,647.56	-	不确定
合计	9,099,647.56	9,099,647.56	-	--

注：2024 年 1 月 2 日海南莺歌海盐场有限公司与乐东黎族自治县自然资源和规划局签订《有偿收回国有建设用地使用权协议书》，有偿收回“莺歌海国用(2014)第 002 号宗地”、“莺歌海国用(2014)第 011 号宗地”、“莺歌海国用(2014)第 014 号宗地”。协议约定补偿款分别为 480.84 万元、293.70 万元、135.43 万元。

（十一）一年内到期的非流动资产

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应收款	14,430,434.79	3,081,451.38
一年内到期的大额存单本息	206,299,499.95	-
合计	220,729,934.74	3,081,451.38

（十二）其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
留抵及预缴税费等	1,819,140,428.66	1,567,953,678.72
自有铝膜板翻新改造	39,129,924.97	38,627,383.47
待摊费用	17,007,376.47	17,826,141.78

项目	期末余额	期初余额
合计	1,875,277,730.10	1,624,407,203.97

（十三）债权投资

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
股权回购款	-	-	-	391,614,885.69	391,614,885.69	-
合计	-	-	-	391,614,885.69	391,614,885.69	-

（十四）长期应收款

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
污水处理厂 BT 项目应收款注 1	93,039,107.13	46,519,553.57	46,519,553.56	93,039,107.13	46,519,553.57	46,519,553.56
海南省地产（集团）有限公司	7,000,000.00	-	7,000,000.00	8,000,000.00	-	8,000,000.00
海南省金城安居投资集团有限公司注 2	159,500,000.00	-	159,500,000.00	159,500,000.00	-	159,500,000.00
江苏恒泰沥青有限公司	4,500,000.00	-	4,500,000.00	9,000,000.00	-	9,000,000.00
融资租赁款	58,878,982.25	294,394.92	58,584,587.33	-	-	-
应收国兴城购房款	71,762,236.18	-	71,762,236.18	-	-	-
应收有偿收回国有土地使用权款项	25,502,623.40	-	25,502,623.40	-	-	-
合计	420,182,948.96	46,813,948.49	373,369,000.47	269,539,107.13	46,519,553.57	223,019,553.56

注 1：污水处理厂 BT 项目应收款系为万宁市人民政府承担的代建-转移工程，形成的对万宁市人民政府应收款项。

注 2:海南省金城安居投资集团有限公司长期应收款系海南发展控股置业集团有限公司(以下简称“海控置业”）为其提供的借款。

（十五）长期股权投资

1.长期股权投资分类

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
对合营企业投资	429,126,129.39	32,395,236.28	7,267,276.87	454,254,088.80
对联营企业投资	6,522,584,648.95	1,381,388,618.16	191,988,819.01	7,711,984,448.10
深圳市三鑫精美特玻璃有限公司	51,150,775.72	-	-	51,150,775.72
小计	7,002,861,554.06	1,413,783,854.44	199,256,095.88	8,217,389,312.62
减:长期股权投资减值准备	317,926,242.63	-	-	317,926,242.63
合计	6,684,935,311.43	1,413,783,854.44	199,256,095.88	7,899,463,069.99

2.长期股权投资明细

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	其他权益变动
一、合营企业						
海南信息产业创业投资基金（有限合伙）	16,334,622.31	-	-	-106,484.36	-6,029,568.79	-
国家能源集团海控新能源有限公司	327,747,120.81	-	-	37,592,074.97	-	275,542.83
海南海控小额贷款有限公司	59,938,103.84	-	-	574,935.04	-	-
海南自贸区开放发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）	3,979,123.51	-	-	138,025.13	-	-
海南兴湾数智科技有限公司	839,756.92	-	-	-49,288.54	-	-
徐州徐工叁号股权投资合伙企业（有限合伙）	5,000,000.00	-	5,000,000.00	-	-	-
海南海马新能源汽车销售有限公司	-	-	-	-	-	-
小计	413,838,727.39	-	5,000,000.00	38,149,262.24	-6,029,568.79	275,542.83
二、联营企业						
海南银行股份有限公司	1,156,703,232.30	-	-	63,798,011.47	-29,778,410.79	-
海南股权交易中心有限责任公司	21,669,766.62	-	-	-294,550.60	-	-
海南乐居不动产基金管理有限公司	1,559,937.03	-	-	892,637.14	-	-
海南国企改革发展基金管理有限公司	-	-	-	-	-	-
三亚国际资产交易中心有限公司	3,053,890.83	-	-	873,812.07	-	-
海口美兰国际机场有限责任公司	1,800,089,273.72	-	-	15,709,057.41	1,078,885.51	123,142,146.77
海南八所港务有限责任公司	180,669,442.51	-	-	52,920,828.72	-	-216,750.08

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	其他权益变动
海南电力交易中心有限责任公司	10,110,446.27	-	-	1,848,808.92	9,583.58	-
海南博鳌国际医疗旅游先行区开发建设有限公司	98,164,867.49	-	-	-17,341,123.45	-	-
中石油海南销售有限公司	217,736,208.84	-	-	18,268,529.77	-	1,261,277.99
中盐南海盐业有限公司	10,654,664.51	-	-	-2,516,489.54	-	-
中油气候创业投资有限责任公司	28,925,768.59	-	-	-8,857,001.99	-323,521.31	898,473.40
海南国企改革发展基金（有限合伙）	9,392,412.44	-	-	107,933.05	-347,210.28	-
中海油（海南）燃气有限公司	112,849,909.69	-	-	-6,886,460.71	-	338,230.84
海南国贸有限公司	19,596,723.12	-	-	585,969.74	-	-
海南海马汽车有限公司	88,809,011.16	-	-	-88,809,011.16	-	-
中政企（海南省）基础设施城乡发展基金合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	-	-
海南陵水黎安国际教育创新试验区开发建设有限公司	-	-	-	-	-	-
海南南海网传媒股份有限公司	79,775,672.24	-	-	-4,934,119.94	-	-
海南省登记结算有限责任公司	12,298,334.34	-	-	-	-	-
国投融资租赁（海南）有限公司	31,946,521.39	-	-	2,291,251.00	-	-
海南发控健康投资有限公司	-	-	-	-	-	-
海口美兰空港吉耐斯航空发动机维修工程有限公司	2,724,393.23	-	-	-2,287,782.16	-	-
中航百慕新材料技术工程股份有限公司	64,836,205.04	-	-	1,473,902.56	-	90,565.07

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	其他权益变动
宝利鑫新能源开发有限公司	36,555,158.60	-	-	5,277,929.97	-	37,968.60
海航航空技术有限公司	558,301,996.66	766,846,188.39	-	24,579,685.82	-90,922,547.54	16,701,274.56
宜昌三峡国际机场有限责任公司	583,336,036.07	-	-	-47,105,839.84	27,431,835.63	7,482,300.00
海南太平洋石油实业股份有限公司	220,314,955.12	-	-	30,838,648.28	-	560,090.38
金达融资担保有限责任公司	-	-	-	-	-	-
海免海口美兰机场免税店有限公司	239,681,262.13	-	-	8,330,439.27	-	-
保亭海航七仙岭景区开发管理有限公司	-	-	-	-	-	-
东营胜利机场管理有限责任公司	-	-	-	-	-	-
中免凤凰机场免税品有限公司	58,732,144.93	-	-	1,584,302.55	-	-
三亚汉莎航空食品有限公司	6,408,170.13	-	-	1,349,129.50	-	-
海口蓝能汇配售电有限公司	6,678,826.10	-	-	6,064.00	-	-
海南智慧新城配售电有限公司	-	-	-	-30,073.70	-	-
海南海控小惠矿业有限公司	139,551,076.33	-	-	3,819,463.34	-	-125,982.17
海南海控龙马矿业有限公司	19,375,827.04	-	-	-1,783,487.42	-	-
三亚盈润实业有限公司	3,000,000.00	-	-	-	-	-
三亚华榆实业有限公司	-	-	-	-	-	-
三亚南海方舟置业有限公司	7,243,756.20	-	-	-7,243,756.20	-	-
海南瑞亚实业有限公司	1,500,000.00	-	-	-1,309.96	-	-

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	其他权益变动
海南西建新材料有限公司	37,162,014.54	-	-	5,864,455.26	-	-
海南金邦房源实业有限公司	141,691,335.13	-	141,691,335.13	-	-	-
海南金环汽车维修有限公司	-	-	-	-	-	-
海南中盐联合开发公司	-	-	-	-	-	-
海南中盐旅游股份有限公司	-	-	-	-	-	-
中盐大厦投资	-	-	-	-	-	-
三亚润嘉实业有限公司	-	-	-	-	-	-
三亚国色天香置业有限公司	-	-	-	-	-	-
三亚君恒实业有限公司	-	-	-	-	-	-
三亚京基花园开发有限公司	-	-	-	-	-	-
三亚龙榆建设开发有限公司	-	-	-	-	-	-
浙江华铁建筑支护技术有限公司	115,049,271.38	-	-	-2,585,714.57	-	-
浙江华铁建筑设备有限公司	61,222,843.86	-	-	-7,527,774.60	-	-
浙江城投华铁工程设备租赁有限公司	26,399,611.76	-	-	19,891,547.75	-	-
浙江华铁融资租赁有限公司	-	-	-	-	-	-
重庆爱思开沥青有限公司	9,456,548.50	-	-	156,179.29	-	-
内蒙古蒙华公路新材料有限公司	20,543,142.44	-	-	1,496,103.91	-	-
海南华特石油化工有限公司	-	19,600,000.00	-	-474,263.97	-	-

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	其他权益变动
海南海航中免免税品有限公司	21,925,925.76	-	-	1,442,637.97	-	-
海南海控物业管理有限公司	5,400,000.00	-	-	1,773,959.91	-	-
上海蔚岭网络科技有限公司	-	-	-	-141,837.17	-	-
海南安保控股有限责任公司	-	14,166,349.92	-	-106,519.10	-	115,251.10
海南科通配售电有限公司	-	-	-	-	-	-
海南发控海沣置业有限公司	-	-	-	-	-	-
海南发控海沛置业有限公司	-	-	-	-	-	-
小计	6,271,096,584.04	800,612,538.31	141,691,335.13	66,254,172.59	-92,851,385.20	150,284,846.46
三、其他						
深圳市三鑫精美特玻璃有限公司	-	-	-	-	-	-
小计	-	-	-	-	-	-
合计	6,684,935,311.43	800,612,538.31	146,691,335.13	104,403,434.83	-98,880,953.99	150,560,389.29

续上表：

被投资单位	本期增减变动			期末余额	减值准备期末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业					
海南信息产业创业投资基金（有限合伙）	-	-	-	10,198,569.16	15,287,402.00

被投资单位	本期增减变动			期末余额	减值准备期末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
国家能源集团海控新能源有限公司	-	-	-	365,614,738.61	-
海南海控小额贷款有限公司	2,267,276.87	-	-	58,245,762.01	-
海南自贸区开放发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）	-	-	-	4,117,148.64	-
海南兴湾数智科技有限公司	-	-	-	790,468.38	-
徐州徐工叁号股权投资合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	-
海南海马新能源汽车销售有限公司	-	-	-	-	-
小计	2,267,276.87	-	-	438,966,686.80	15,287,402.00
二、联营企业					
海南银行股份有限公司	-	-	-	1,190,722,832.98	-
海南股权交易中心有限责任公司	-	-	-21,375,216.02	-	-
海南乐居不动产基金管理有限公司	-	-	-	2,452,574.17	-
海南国企改革发展基金管理有限公司	-	-	-	-	-
三亚国际资产交易中心有限公司	-	-	-	3,927,702.90	-
海口美兰国际机场有限责任公司	-	-	-	1,940,019,363.41	-
海南八所港务有限责任公司	1,063,766.52	-	-	232,309,754.63	-
海南电力交易中心有限责任公司	-	-	-	11,968,838.77	-
海南博鳌国际医疗旅游先行区开发建设有限公司	-	-	-	80,823,744.04	-
中石油海南销售有限公司	20,059,668.49	-	-	217,206,348.11	-
中盐南海盐业有限公司	-	-	-	8,138,174.97	-

被投资单位	本期增减变动			期末余额	减值准备期末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
中油气候创业投资有限责任公司	-	-	-	20,643,718.69	-
海南国企改革发展基金（有限合伙）	-	-	-	9,153,135.21	-
中海油（海南）燃气有限公司	-	-	-	106,301,679.82	-
海南国贸有限公司	-	-	-	20,182,692.86	-
海南海马汽车有限公司	-	-	-	-	-
中政企（海南省）基础设施城乡发展基金合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	-
海南陵水黎安国际教育创新试验区开发建设有限公司	-	-	-	-	-
海南南海网传媒股份有限公司	599,900.00	-	-	74,241,652.30	-
海南省登记结算有限责任公司	-	-	-	12,298,334.34	-
国投融资租赁（海南）有限公司	1,395,950.03	-	-	32,841,822.36	-
海南发控健康投资有限公司	-	-	-	-	-
海口美兰空港吉耐斯航空发动机维修工程有限公司	-	-	-	436,611.07	-
中航百慕新材料技术工程股份有限公司	186,768.00	-	-	66,213,904.67	-
宝利鑫新能源开发有限公司	4,963,392.81	-	-	36,907,664.36	-
海航航空技术有限公司	-	-	-	1,275,506,597.89	-
宜昌三峡国际机场有限责任公司	-	-	-	571,144,331.86	-
海南太平洋石油实业股份有限公司	15,542,283.24	-	-	236,171,410.54	-
金达融资担保有限责任公司	-	-	-	-	169,753,854.13

被投资单位	本期增减变动			期末余额	减值准备期末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
海免海口美兰机场免税店有限公司	8.00	-	-	248,011,693.40	-
保亭海航七仙岭景区开发管理有限公司	-	-	-	-	-
东营胜利机场管理有限责任公司	-	-	-	-	-
中免凤凰机场免税品有限公司	5,196,251.62	-	-	55,120,195.86	-
三亚汉莎航空食品有限公司	-	-	-	7,757,299.63	-
海口蓝能汇配售电有限公司	-	-	-	6,684,890.10	-
海南智慧新城配售电有限公司	-	-	1,454,606.28	1,424,532.58	-
海南海控小惠矿业有限公司	-	-	-	143,244,557.50	-
海南海控龙马矿业有限公司	-	-	-	17,592,339.62	-
三亚盈润实业有限公司	-	-	-	3,000,000.00	-
三亚华榆实业有限公司	-	-	-	-	3,000,000.00
三亚南海方舟置业有限公司	-	-	-	-	-
海南瑞亚实业有限公司	-	-	-	1,498,690.04	-
海南西建新材料有限公司	-	-	-	43,026,469.80	-
海南金邦房源实业有限公司	-	-	-	-	-
海南金环汽车维修有限公司	-	-	-	-	1,201,786.78
海南中盐联合开发公司	-	-	-	-	2,972,000.00
海南中盐旅游股份有限公司	-	-	-	-	1,000,000.00
中盐大厦投资	-	-	-	-	500,000.00

被投资单位	本期增减变动			期末余额	减值准备期末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
三亚润嘉实业有限公司	-	-	-	-	7,958,029.00
三亚国色天香置业有限公司	-	-	-	-	15,895,347.00
三亚君恒实业有限公司	-	-	-	-	8,649,466.00
三亚京基花园开发有限公司	-	-	-	-	30,557,582.00
三亚龙榆建设开发有限公司	-	-	-	-	10,000,000.00
浙江华铁建筑支护技术有限公司	-	-	-	112,463,556.81	-
浙江华铁建筑设备有限公司	-	-	-	53,695,069.26	-
浙江城投华铁工程设备租赁有限公司	-	-	-	46,291,159.51	-
浙江华铁融资租赁有限公司	-	-	-	-	-
重庆爱思开沥青有限公司	420,000.00		-	9,192,727.79	-
内蒙古蒙华公路新材料有限公司	-	-	-	22,039,246.35	-
海南华特石油化工有限公司	-	-	-297,626.00	18,828,110.03	-
海南海航中免免税品有限公司	869,495.17	-	-	22,499,068.56	-
海南海控物业管理有限公司	-	-	-	7,173,959.91	-
上海蔚岭网络科技有限公司	-	-	1,214,517.08	1,072,679.91	-
海南安保控股有限责任公司	-	-	-	14,175,081.92	-
海南科通配售电有限公司	-	-	138,804.99	138,804.99	-
海南发控海沣置业有限公司	-	-	287,016,949.04	287,016,949.04	-
海南发控海沛置业有限公司	-	-	188,936,410.63	188,936,410.63	-

被投资单位	本期增减变动			期末余额	减值准备期末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
小计	50,297,483.88	-	457,088,446.00	7,460,496,383.19	251,488,064.91
三、其他					
深圳市三鑫精美特玻璃有限公司	-	-	-	-	51,150,775.72
小计	-	-	-	-	51,150,775.72
合计	52,564,760.75	-	457,088,446.00	7,899,463,069.99	317,926,242.63

3.重要联营企业的主要财务信息

单位：万元

项目	本期数		
	海南银行股份有限公司	海口美兰国际机场有限责任公司	海航航空技术有限公司
流动资产	8,812,039.22	323,746.90	509,205.20
非流动资产	3,623,923.81	898,668.93	305,240.70
资产合计	12,435,963.03	1,222,415.83	814,445.90
流动负债	9,333,608.38	163,539.19	319,107.05
非流动负债	2,214,036.06	730,645.22	244,514.41
负债合计	11,547,644.44	894,184.42	563,621.46
少数股东权益	-	27,298.71	182,057.51
归属于母公司股东权益	888,318.59	300,932.70	68,766.93
按持股比例计算的净资产份额	151,014.16	140,853.36	88,289.65
调整事项	-31,941.88	53,148.58	39,261.01
联营企业权益投资账面价值	119,072.28	194,001.94	127,550.66
存在公开报价的权益投资的公允价值	-	-	-
营业收入	233,084.25	545,738.34	530,614.69
净利润	47,128.24	42,726.08	7,638.44
终止经营的净利润	-	-	-
其他综合收益	-17,516.71	356.00	-1,524.13
综合收益总额	29,611.53	43,082.08	6,114.31
本期收到的来自联营企业的股利	-	-	-

续上表：

单位：万元

项目	上期数	
	海南银行股份有限公司	海口美兰国际机场有限责任公司
流动资产	8,467,827.77	171,831.89
非流动资产	3,335,290.88	1,869,571.16
资产合计	11,803,118.65	2,041,403.05
流动负债	8,776,449.87	430,765.78
非流动负债	2,158,361.71	1,167,317.03

项目	上期数	
	海南银行股份有限公司	海口美兰国际机场有限责任公司
负债合计	10,934,811.58	1,598,082.82
少数股东权益	-	221,017.80
归属于母公司股东权益	868,307.06	222,302.44
按持股比例计算的净资产份额	147,612.20	104,049.99
调整事项	-31,941.88	75,958.94
联营企业权益投资账面价值	115,670.32	180,008.93
存在公开报价的权益投资的公允价值	-	-
营业收入	247,907.65	612,434.88
净利润	45,178.89	-9,907.69
终止经营的净利润	-	-
其他综合收益	20,875.58	-558.02
综合收益总额	66,054.47	-10,465.71
本期收到的来自联营企业的股利	-	-

4.截至资产负债表日，本集团所有权或使用权受到限制的长期股权投资详见本附注八、（七十二）。

（十六）其他权益工具投资

1.其他权益工具投资情况

项目	期末余额	期初余额
中国南方电网有限责任公司	20,843,740,000.00	20,166,470,000.00
海南省水利水务发展集团有限公司	10,772,170,033.97	10,787,367,433.97
海南铁路有限公司	9,646,521,000.00	9,666,910,000.00
海南省免税品有限公司	1,333,870,000.00	1,243,080,000.00
海航集团破产重整专项服务信托	1,019,638,095.46	1,194,682,548.63
海南省机场投资管理有限公司	348,257,091.96	345,725,407.63
海南农村商业银行股份有限公司	556,131,447.14	500,000,000.00
海南农源投资有限责任公司	248,821,845.73	293,240,933.12
海南海建置业有限公司	187,880,000.00	204,562,454.96
供销大集集团股份有限公司	454,389,140.00	748,723,077.90
海南航空控股股份有限公司	81,027,815.69	76,167,935.60
海南省南海现代渔业集团有限公司	60,000,000.00	60,000,000.00

项目	期末余额	期初余额
海口空港飞机维修工程有限公司	55,203,780.66	50,000,000.00
海南发控广新绿色科创产业股权基金合伙企业(有限合伙)	41,437,277.85	42,748,131.20
海南新创工业信息产业投资基金合伙企业（有限合伙）	-	-
海南国贸物流有限公司	1,070,998.37	3,116,604.19
广州电力交易中心有限责任公司	4,772,645.45	4,408,158.64
三亚市城更建设基金合伙企业（有限合伙）	10,802.63	10,802.63
海口其祥企业管理咨询中心（有限合伙）	5,050.00	5,050.00
湖南天玺大酒店有限公司	16,263,149.83	1.00
海南港航国际港务有限公司	361,827,088.91	-
海南海控乐城医院有限公司	110,243,558.91	-
三亚临空基础建设有限公司	55,542,839.13	-
开曼机场地面服务发展有限合伙企业（有限合伙）	-	-
天津天信华创集团有限公司	23,959,077.98	-
合计	46,222,782,739.67	45,387,218,539.47

2.期末重要的其他权益工具投资情况

项目	本期确认的股利收入	本期计入其他综合收益的利得或损失	截至期末累计计入其他综合收益的利得或损失	其他综合收益转入留存收益的累计利得或损失	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	其他综合收益转入留存收益的原因
中国南方电网有限责任公司	68,985,300.00	677,270,000.00	16,402,043,316.77	-	管理层意图	——
海南省水利水务发展集团有限公司	-	-15,197,400.00	-15,197,400.00	-	管理层意图	——
海南铁路有限公司	-	-20,389,000.00	-876,235,024.74	-	管理层意图	——
海南省免税品有限公司	97,500,000.00	90,790,000.00	90,924,400.00	-	管理层意图	——
海航集团破产重整专项服务信托	-	-170,502,714.83	-341,337,057.16	-	管理层意图	——
海南省机场投资管理有限公司	-	2,531,684.33	-53,463,089.28	-	管理层意图	——
海南农村商业银行股份有限公司	-	56,131,447.14	56,131,447.14	-	管理层意图	——
海南农源投资有限责任公司	-	-44,419,087.39	-44,419,087.39	-	管理层意图	——
海南海建置业有限公司	-	-16,682,454.96	-16,682,454.96	-	管理层意图	——
供销大集集团股份有限公司	-	-195,557,394.48	-342,116,600.30	-13,297,987.97	管理层意图	出售
海南航空控股股份有限公司	-	4,928,513.48	-2,464,013.39	223,220.99	管理层意图	处置子公司
海南省南海现代渔业集团有限公司	-	-	-	-	管理层意图	——
海口空港飞机维修工程有限公司	890,400.00	5,203,780.66	5,203,780.66	-	管理层意图	——
海南发控广新绿色科创产业股权基金合伙企业(有限合伙)	-	-322,809.99	-364,678.79	-	管理层意图	——
湖南天玺大酒店有限公司	-	16,263,148.83	16,263,148.83	-	管理层意图	——
海南港航国际港务有限公司	-	-	-	-	管理层意图	——
海南海控乐城医院有限公司	-	-	-	-	管理层意图	——

项目	本期确认的股利收入	本期计入其他综合收益的利得或损失	截至期末累计计入其他综合收益的利得或损失	其他综合收益转入留存收益的累计利得或损失	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	其他综合收益转入留存收益的原因
三亚临空基础建设有限公司	-	-	-	-	管理层意图	——
开曼机场地面服务发展有限合伙企业（有限合伙）	-	-	-1,465,147,955.11	-991,666,724.40	管理层意图	注销子公司
天津天信华创集团有限公司	-	-	-	-	管理层意图	——
合计	167,375,700.00	390,047,712.79	13,413,138,732.28	-1,004,741,491.38	——	——

3.截至资产负债表日，本集团所有权或使用权受到限制的其他权益工具投资详见本附注八、（七十二）。

（十七）其他非流动金融资产

项目	期末公允价值	期初公允价值
海南海建小额贷款有限公司	31,460,000.00	31,460,000.00
海航集团破产重整专项服务信托	48,997,935.82	-
其他	2,994,137.82	2,992,511.85
合计	83,452,073.64	34,452,511.85

（十八）投资性房地产

1.以公允价值计量

项目	房屋、建筑物、土地使用权	合计
一、期初余额	27,557,720,300.48	27,557,720,300.48
二、本期变动	488,069,146.20	488,069,146.20
加：购置	-	-
存货/固定资产/在建工程/无形资产转入	154,512,116.44	154,512,116.44
合并范围增加	1,417,861,779.15	1,417,861,779.15
减：处置	92,531,029.47	92,531,029.47
转出至存货/固定资产/在建工程/无形资产	788,860,879.14	788,860,879.14
合并范围减少	52,188,744.88	52,188,744.88
加：公允价值变动	-150,724,095.90	-150,724,095.90
三、期末余额	28,045,789,446.68	28,045,789,446.68

2.未办妥产权证书的投资性房地产情况

项目	未办妥产权证书金额	未办妥产权证书原因
莺歌海国用（2014）第003号	10,845,616,526.94	证载土地已被政府部分征收，尚未重新办理
长春荣御国际大厦一期	548,638,915.00	正在办理中
武汉市黄陂区临空产业园2、3、4号仓库	445,698,174.18	正在办理中
盈泰广场	369,303,700.00	正在办理中
北塔酒店-望海商务酒店	275,303,364.00	办证手续尚未完善
莺歌海国用（2014）第008号	35,803,944.77	正在办理中
北塔酒店-海岛临空	9,386,358.00	办证手续尚未完善
7处房产	7,133,300.00	租赁土地，无产权证
合计	12,536,884,282.89	——

3.截至资产负债表日，本集团所有权或使用权受到限制的投资性房地产详见本附注八、(七十二)。

（十九）固定资产

项目	期末账面价值	期初账面价值
固定资产	30,751,332,537.40	21,391,130,205.29
固定资产清理	4,120,243.28	4,097,118.98
合计	30,755,452,780.68	21,395,227,324.27

1.固定资产情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、账面原值合计	29,719,708,852.27	16,198,469,332.57	2,037,661,987.76	43,880,516,197.08
其中：房屋及建筑物	15,500,059,586.13	10,285,975,825.99	1,165,596,907.64	24,620,438,504.48
机器设备	2,698,092,219.22	1,065,533,844.91	487,018,485.69	3,276,607,578.44
运输设备	587,696,158.37	365,564,976.34	48,385,239.13	904,875,895.58
经营租赁资产	6,516,732,553.09	3,990,395,284.31	221,250,090.02	10,285,877,747.38
沥青罐及附属设备	103,411,854.16	26,584,535.46	-	129,996,389.62
其他设备及土地	4,313,716,481.30	464,414,865.56	115,411,265.28	4,662,720,081.58
二、累计折旧合计	8,093,079,746.70	4,866,746,896.27	339,760,530.43	12,620,066,112.54
其中：房屋及建筑物	3,282,120,293.90	2,491,345,389.96	130,809,349.36	5,642,656,334.50
机器设备	1,476,313,692.13	497,468,807.57	87,412,181.45	1,886,370,318.25
运输设备	305,456,983.28	215,685,114.13	6,855,776.59	514,286,320.82
经营租赁资产	1,734,483,833.06	1,239,321,610.14	48,164,418.99	2,925,641,024.21
沥青罐及附属设备	63,803,480.71	1,475,563.81	-	65,279,044.52
其他设备及土地	1,230,901,463.62	421,450,410.66	66,518,804.04	1,585,833,070.24
三、固定资产账面净值合计	21,626,629,105.57	-	-	31,260,450,084.54
其中：房屋及建筑物	12,217,939,292.23	-	-	18,977,782,169.98
机器设备	1,221,778,527.09	-	-	1,390,237,260.19
运输设备	282,239,175.09	-	-	390,589,574.76
经营租赁资产	4,782,248,720.03	-	-	7,360,236,723.17
沥青罐及附属设备	39,608,373.45	-	-	64,717,345.10
其他设备及土地	3,082,815,017.68	-	-	3,076,887,011.34
四、固定资产减值准备合计	235,498,900.28	307,156,544.55	33,537,897.69	509,117,547.14
其中：房屋及建筑物	7,949,374.12	108,184,028.58	-	116,133,402.70
机器设备	156,433,379.42	186,150,843.29	-	342,584,222.71

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
运输设备	33,242,737.62	718,332.06	33,036,590.69	924,478.99
经营租赁资产	10,786,310.32	11,569.59	93,879.56	10,704,000.35
沥青罐及附属设备	-	-	-	-
其他设备及土地	27,087,098.80	12,091,771.03	407,427.44	38,771,442.39
五、固定资产账面价值合计	21,391,130,205.29	-	-	30,751,332,537.40
其中：房屋及建筑物	12,209,989,918.11	-	-	18,861,648,767.28
机器设备	1,065,345,147.67	-	-	1,047,653,037.48
运输设备	248,996,437.47	-	-	389,665,095.77
经营租赁资产	4,771,462,409.71	-	-	7,349,532,722.82
沥青罐及附属设备	39,608,373.45	-	-	64,717,345.10
其他设备及土地	3,055,727,918.88	-	-	3,038,115,568.95

2.暂时闲置的固定资产情况

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	256,073,709.44	98,533,208.28	83,340,879.40	74,199,621.76
机器设备	794,573,996.61	447,226,960.80	333,439,259.18	13,907,776.63
运输设备	8,234,200.28	6,991,725.25	738,336.78	504,138.25
其他设备	27,429,403.05	17,631,549.55	2,699,605.11	7,098,248.39
合计	1,086,311,309.38	570,383,443.88	420,218,080.47	95,709,785.03

3.本集团通过经营租赁租出的固定资产

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	829,031,232.02
机器设备	4,616,054.48
运输设备	105,639.73
海南华铁经营租赁资产	5,913,631,664.78
合计	6,747,384,591.01

4.本集团尚未办妥产权证书的固定资产

项目	未办妥产权证书金额	未办妥产权证书原因
博鳌机场航站区资产	939,280,754.55	土地未过户
海南临空航空特货超级运营人项目	320,625,281.39	尚在办理中
美兰空港航站楼西指廊扩建工程	304,182,403.00	尚在办理中

项目	未办妥产权证书金额	未办妥产权证书原因
武汉蓝海临空产业园工程项目一期	242,042,882.82	尚未办理竣工结算
海南临空航空科技研发基地项目	224,188,140.74	尚在办理中
凤凰机场国际航站楼新建登机廊桥及配套工程	179,064,704.65	办证手续尚未完善
网营科技办公大楼	161,065,062.18	精装修工程尚未完工
武汉临空研发中心	148,417,142.76	尚未办理竣工结算
凤凰机场货运二期兼保税物流中心 2 号物流仓库	79,754,531.99	办证手续尚未完善
珠海加工基地 1 号厂房	59,295,171.36	正在协调办理中
三亚凤凰机场西区货运站及配套工程	58,894,872.40	办证手续尚未完善
凤凰机场货运二期兼保税物流中心 1 号物流仓库	51,434,019.31	办证手续尚未完善
三亚凤凰机场货运二期兼保税物流中心国际货站	42,604,389.50	办证手续尚未完善
凤凰机场东扩迁建配套用房（光头岭办公楼）	30,779,004.61	临时建筑物
水三千住宅小区 99 套房	25,073,977.54	已完成 99 套房大证办理，产权登记在榆亚参股公司三亚润嘉实业有限公司名下，正在积极沟通办理
海南松涛发电有限公司房屋	20,704,169.00	产权证正在办理中
珠海定家湾基地办公楼	23,971,057.04	正在协调办理中
武汉临空展示中心	19,651,172.66	临时建筑物
物业大楼	19,124,511.22	临时建筑物
珠海加工基地 1 号宿舍楼	14,710,707.26	正在协调办理中
盐业有限公司房屋及建筑物	8,446,866.21	历史遗留，资料不全，暂无法办理
海南天能电力有限公司屯昌分公司房屋	6,747,827.96	租用土地，无土地证
其他小额固定资产	10,999,586.61	
合计	2,991,058,236.76	——

5.截至资产负债表日，本集团所有权或使用权受到限制的固定资产详见本附注八、（七十二）。

6.固定资产清理情况

项目	期末账面价值	期初账面价值
房屋及建筑物	-	-
机器设备	4,036,913.34	4,028,088.38
其他设备	83,329.94	69,030.60
合计	4,120,243.28	4,097,118.98

（二十）在建工程

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	3,228,093,622.37	13,565,743.41	3,214,527,878.96
工程物资	4,400,923.68	-	4,400,923.68
合计	3,232,494,546.05	13,565,743.41	3,218,928,802.64

续上表：

项目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	2,862,562,429.44	29,783,796.47	2,832,778,632.97
工程物资	4,410,291.79	-	4,410,291.79
合计	2,866,972,721.23	29,783,796.47	2,837,188,924.76

1.在建工程基本情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
博鳌机场三期扩建项目	1,020,136,378.07	-	1,020,136,378.07	488,620,844.00	-	488,620,844.00
凤凰机场三期扩建项目	1,495,013,645.39	-	1,495,013,645.39	421,090,225.19	-	421,090,225.19
武汉蓝海临空产业园工程项目	-	-	-	337,533,223.29	24,112,604.28	313,420,619.01
待组网算力设备	-	-	-	293,525,256.31	-	293,525,256.31
海南临空航空特货超级运营人项目	1,424,511.40	-	1,424,511.40	194,179,849.04	-	194,179,849.04
天羽飞训模拟器	-	-	-	182,167,409.19	-	182,167,409.19
海南临空航空科技研发基地项目	696,750.02	-	696,750.02	133,048,360.99	-	133,048,360.99
乐城馨苑康养中心项目	121,186,338.43	-	121,186,338.43	118,454,712.04	-	118,454,712.04
宜昌通航产业园	98,437,707.90	2,833,642.58	95,604,065.32	99,995,654.35	2,833,642.58	97,162,011.77
琼中庭院	86,633,865.59	10,072,540.04	76,561,325.55	82,478,275.94	-	82,478,275.94
泉港基地建设	-	-	-	81,099,369.92	-	81,099,369.92
海南华特基地	-	-	-	80,595,503.37	-	80,595,503.37
广西新材料基地建设	98,048,319.74	-	98,048,319.74	66,036,213.50	-	66,036,213.50
三亚凤凰机场二线口岸查验设施设备建设项目	-	-	-	64,416,302.04	-	64,416,302.04
三亚凤凰机场T3改扩建飞行区工程项目	8,019,657.90	-	8,019,657.90	60,863,045.16	-	60,863,045.16
云南新材库区建设	96,278,788.92	-	96,278,788.92	54,408,153.68	-	54,408,153.68
新街棚户区	-	-	-	33,116,598.05	-	33,116,598.05
湖北嘉鱼仓库	-	-	-	13,855,329.00	-	13,855,329.00

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
北京海南大厦装饰装修工程	37,343,585.27	-	37,343,585.27	-	-	-
灾后重建临高电厂 12.9MWp 光伏项目	13,303,467.62	-	13,303,467.62	-	-	-
琼海博鳌机场 4.1MWp 分布式光伏发电项目	17,147,468.65	-	17,147,468.65	-	-	-
双桥(云谷)地块建设项目	7,953,266.83	-	7,953,266.83	-	-	-
其他零星工程	126,469,870.64	659,560.79	125,810,309.85	57,078,104.38	2,837,549.61	54,240,554.77
合计	3,228,093,622.37	13,565,743.41	3,214,527,878.96	2,862,562,429.44	29,783,796.47	2,832,778,632.97

2.重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数（万元）	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额
博鳌机场三期扩建项目	154,425.00	488,620,844.00	544,538,548.23	13,023,014.16	-	1,020,136,378.07
凤凰机场三期扩建项目	284,922.00	421,090,225.19	1,073,923,420.20	-	-	1,495,013,645.39
武汉蓝海临空产业园工程项目	51,762.49	337,533,223.29	2,797,498.28	340,129,257.89	201,463.68	-
海南临空航空特货超级运营人项目	53,160.00	194,179,849.04	125,311,765.62	318,067,103.26	-	1,424,511.40
天羽飞训模拟器	-	182,167,409.19	-	-	182,167,409.19	-
海南临空航空科技研发基地项目	31,734.00	133,048,360.99	80,900,622.91	213,252,233.88	-	696,750.02
乐城馨苑康养中心项目	-	118,454,712.04	2,731,626.39	-	-	121,186,338.43
宜昌通航产业园	61,788.67	99,995,654.35	-	-	1,557,946.45	98,437,707.90
琼中庭院	71,931.18	82,478,275.94	5,081,306.91	-	925,717.26	86,633,865.59

项目名称	预算数（万元）	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额
三亚凤凰机场二线口岸查验设施设备建设项目	28,280.75	64,416,302.04	1,314,165.89	65,546,396.43	184,071.50	-
三亚凤凰机场 T3 改扩建飞行区工程项目	24,943.39	60,863,045.16	31,564,816.43	84,408,203.69	-	8,019,657.90
待组网算力设备	-	293,525,256.31	-	-	293,525,256.31	-
泉港基地建设	10,260.00	81,099,369.92	6,944,254.57	86,873,883.02	1,169,741.47	-
海南华特基地	15,000.00	80,595,503.37	-	-	80,595,503.37	-
广西新材料基地建设	12,700.00	66,036,213.50	32,012,106.24	-	-	98,048,319.74
云南新材库区建设	11,766.00	54,408,153.68	41,870,635.24	-	-	96,278,788.92
双桥(云谷)地块建设项目	29,880.87	-	169,874,376.97	161,491,219.56	429,890.58	7,953,266.83
合计	——	2,758,512,398.01	2,118,865,143.88	1,282,791,311.89	560,756,999.81	3,033,829,230.19

续上表：

项目名称	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	资金来源
博鳌机场三期扩建项目	67.00	67.00	4,170,669.43	3,863,544.43	财政资金+自筹
凤凰机场三期扩建项目	52.00	52.00	6,261,273.41	5,890,563.51	财政资金+自筹
武汉蓝海临空产业园工程项目	65.75	100.00	70,858,532.06	-	借款、自筹
海南临空航空特货超级运营人项目	60.79	99.00	997,819.35	997,819.35	借款、自筹
天羽飞训模拟器	-	-	-	-	自筹
海南临空航空科技研发基地项目	71.11	99.00	1,559,893.30	1,456,010.33	借款、自筹
乐城馨苑康养中心项目	-	-	-	-	自有资金

项目名称	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	资金来源
宜昌通航产业园	16.18	15.22	3,914,532.90	-	借款、自筹
琼中庭院	86.50	86.50	-	-	自筹
三亚凤凰机场二线口岸查验设施设备建设项目	73.39	100.00	-	-	财政补贴等
三亚凤凰机场 T3 改扩建飞行区工程项目	65.61	95.10	-	-	借款、自筹
待组网算力设备	-	-	-	-	融资租赁
泉港基地建设	85.81	85.81	3,216,968.41	1,574,772.49	自筹
海南华特基地	54.00	54.00	-	-	自筹
广西新材料基地建设	77.20	77.20	1,937,353.99	1,795,271.71	自筹
云南新材库区建设	81.83	81.83	1,120,643.18	1,120,643.18	自筹
双桥(云谷)地块建设项目	56.85	56.85	7,632,854.78	7,632,854.78	自筹+借款
合计	--	--	101,670,540.81	24,331,479.78	--

3.本期计提在建工程减值准备情况

项目	期初数	本期计提	本期减少	期末数
武汉蓝海临空产业园工程项目	24,112,604.28	-	24,112,604.28	-
宜昌通航产业园	2,833,642.58	-		2,833,642.58
临高 60 吨冰场	1,072,200.00	-	1,072,200.00	-
南尧河三级站	634,560.79	-		634,560.79
海垦广场新能源汽车充电站项目	633,143.68	-	633,143.68	-

项目	期初数	本期计提	本期减少	期末数
南尧河一级站	25,000.00	-	-	25,000.00
琼中庭院	-	10,072,540.04	-	10,072,540.04
其他零星项目	472,645.14	-	472,645.14	-
合计	29,783,796.47	10,072,540.04	26,290,593.10	13,565,743.41

4. 工程物资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
专用材料	4,400,923.68	-	4,400,923.68	4,410,291.79	-	4,410,291.79
合计	4,400,923.68	-	4,400,923.68	4,410,291.79	-	4,410,291.79

5. 截至资产负债表日，本集团所有权或使用权受到限制的在建工程详见本附注八、（七十二）。

（二十一）生产性生物资产

项目	种植业	合计
一、账面原值	-	-
1. 期初余额	268,754.30	268,754.30
2. 本期增加金额	6,596,381.10	6,596,381.10
3. 本期减少金额	-	-
4. 期末余额	6,865,135.40	6,865,135.40
二、累计折旧	-	-
1. 期初余额	220,368.93	220,368.93
2. 本期增加金额	1,680,658.65	1,680,658.65
3. 本期减少金额	-	-
4. 期末余额	1,901,027.58	1,901,027.58
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	4,964,107.82	4,964,107.82
2. 期初账面价值	48,385.37	48,385.37

（二十二）使用权资产

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、账面原值合计	17,148,874,140.57	5,314,280,364.52	3,645,256,807.16	18,817,897,697.93
其中：土地	42,410,709.16	224,770.64	-	42,635,479.80
房屋及建筑物	380,877,505.30	1,637,480,832.70	308,866,127.88	1,709,492,210.12
机器运输办公设备	1,640,643,922.55	133,521,725.84	1,658,832,529.72	115,333,118.67

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
经营租赁资产	15,084,942,003.56	3,543,053,035.34	1,677,558,149.56	16,950,436,889.34
二、累计折旧合计	3,734,352,079.08	3,427,601,956.42	1,395,838,963.69	5,766,115,071.81
其中：土地	8,700,848.69	3,640,169.04	-	12,341,017.73
房屋及建筑物	137,289,699.38	1,547,921,363.74	106,951,436.45	1,578,259,626.67
机器运输办公设备	379,479,993.30	217,349,285.81	481,496,160.44	115,333,118.67
经营租赁资产	3,208,881,537.71	1,658,691,137.83	807,391,366.80	4,060,181,308.74
三、使用权资产账面净值合计	13,414,522,061.49	-	-	13,051,782,626.12
其中：土地	33,709,860.47	-	-	30,294,462.07
房屋及建筑物	243,587,805.92	-	-	131,232,583.45
机器运输办公设备	1,261,163,929.25	-	-	-
经营租赁资产	11,876,060,465.85	-	-	12,890,255,580.60
四、减值准备合计	-	-	-	-
其中：土地	-	-	-	-
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器运输办公设备	-	-	-	-
经营租赁资产	-	-	-	-
五、使用权资产账面价值合计	13,414,522,061.49	-	-	13,051,782,626.12
其中：土地	33,709,860.47	-	-	30,294,462.07
房屋及建筑物	243,587,805.92	-	-	131,232,583.45
机器运输办公设备	1,261,163,929.25	-	-	-
经营租赁资产	11,876,060,465.85	-	-	12,890,255,580.60

注：截至资产负债表日，本集团所有权或使用权受到限制的使用权资产详见本附注八、（七十二）。

（二十三）无形资产

1.无形资产分类

项目	土地使用权	商标及专利	软件	非专利技术	未结订单等评估增值	其他	合计
一、账面原值	——	——	——	——	——	——	——
1.期初余额	7,440,377,136.42	201,851,041.84	207,886,592.94	26,193,227.93	2,883,003.67	20,771,131.10	7,899,962,133.90
2.本期增加金额	1,764,575,151.90	1,608.75	113,728,509.51	-	-	53,482,412.42	1,931,787,682.58
3.本期减少金额	181,672,898.13	-	75,182,672.14	-	-	-	256,855,570.27
4.期末余额	9,023,279,390.19	201,852,650.59	246,432,430.31	26,193,227.93	2,883,003.67	74,253,543.52	9,574,894,246.21
二、累计摊销	——	——	——	——	——	——	——
1.期初余额	906,457,512.13	52,695,486.12	117,731,075.57	1,727,540.42	2,883,003.67	7,671,391.41	1,089,166,009.32
2.本期增加金额	242,257,006.99	9,606,443.31	37,903,290.66	10,662,687.10	-	3,913,339.40	304,342,767.46
3.本期减少金额	47,515,367.49	-	52,776,676.56	-	-	-	100,292,044.05
4.期末余额	1,101,199,151.63	62,301,929.43	102,857,689.67	12,390,227.52	2,883,003.67	11,584,730.81	1,293,216,732.73
三、减值准备	——	——	——	——	——	——	——
1.期初余额	3,577,700.02	20,523,777.42	-	-	-	539,002.27	24,640,479.71
2.本期增加金额	40,973,070.52	-	13,044,120.24	-	-	2,581,789.84	56,598,980.60
3.本期减少金额	-	-	-	-	-	-	-
4.期末余额	44,550,770.54	20,523,777.42	13,044,120.24	-	-	3,120,792.11	81,239,460.31
四、账面价值	——	——	——	——	——	——	——
1.期末余额	7,877,529,468.02	119,026,943.74	130,530,620.40	13,803,000.41	-	59,548,020.60	8,200,438,053.17
2.期初余额	6,530,341,924.27	128,631,778.30	90,155,517.37	24,465,687.51	-	12,560,737.42	6,786,155,644.87

2. 未办妥产权证书的土地使用权情况

项目	期末账面价值	未办妥产权证书的原因
琼海博鳌机场一期用地	519,520,164.07	产权未过户
热水农场	17,330,064.60	未取得土地证，为 1955 年以前划拨而来。
海南松涛发电有限公司和庆电站地块	9,618,137.53	过户手续尚在办理之中
海南松涛发电有限公司南茶电站地块	1,318,741.94	过户手续尚在办理之中
海南松涛发电有限公司武教电站地块	845,693.22	过户手续尚在办理之中
八所仓综合楼	89,258.40	未取得土地证，为 1955 年以前划拨而来。
合计	548,722,059.76	——

3. 截至资产负债表日，本集团所有权或使用权受到限制的无形资产详见本附注八、（七十二）。

（二十四）开发支出

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	其他	
智能协同办公平台	-	359,986.52	-	-	-	-	359,986.52
ERP 系统	881,733.26	421,612.35	-	-	-	-	1,303,345.61
海南日晒生态海盐关键技术研究与示范	2,802,820.74	3,988,157.53	-	-	-	-	6,790,978.27
合计	3,684,554.00	4,769,756.40	-	-	-	-	8,454,310.40

（二十五）商誉

1. 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
海南机场	2,764,113,883.90	-	-	2,764,113,883.90
海南发展	909,195,170.30	-	-	909,195,170.30
海南机场实业投资有限公司	1,471,921.17	-	-	1,471,921.17
海南天羽飞行训练有限公司（注 1）	17,517,393.87	-	17,517,393.87	-
海南大唐发控股权投资基金管理有限公司	706,294.43	-	-	706,294.43
海南华铁	966,031,685.31	-	-	966,031,685.31
浙江吉通地空建筑科技有限公司	94,267,751.94	-	-	94,267,751.94
浙江恒铝科技发展有限公司	107,196,835.04	-	-	107,196,835.04
海南发控健康投资有限公司	10,511,194.17	-	-	10,511,194.17
厦门华特	60,129,188.08	-	-	60,129,188.08

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
福建嘉木沥青有限公司	994,588.25	-	-	994,588.25
广东华特沥青有限公司	859,327.45	-	-	859,327.45
杭州网营科技股份有限公司（以下简称“网营科技”）注 2	-	185,532,613.29	-	185,532,613.29
海南美兰国际空港股份有限公司（以下简称“美兰空港”）注 3	-	62,862,139.15	-	62,862,139.15
海南鼎力达能源产业发展有限公司 注 4	-	24,251,215.70	-	24,251,215.70
海南省低空飞行服务中心有限公司 注 5	-	4,040,700.04	-	4,040,700.04
厦门市诚景进出口有限公司 注 6	-	628,467.20	-	628,467.20
合计	4,932,995,233.91	277,315,135.38	17,517,393.87	5,192,792,975.42

注 1：2025 年 6 月，本集团子公司海南空港开发产业集团有限公司向海南航空控股股份有限公司处置海南天羽飞行训练有限公司（以下简称“天羽飞训”）100%股权，转让价格为 7.99 亿元。股权交易事项于本期完成，减少商誉原值及商誉减值准备 17,517,393.87 元。

注 2：2025 年 6 月，本集团子公司海南发展向付元元、袁震星、胡锡光宁波长流投资管理合伙企业（有限合伙）、杭州网营投资管理合伙企业（有限合伙）购买网营科技 51%股权，转让价格为 4.38 亿元。股权交易事项于本期完成，增加商誉 185,532,613.29 元。

注 3：2025 年 4 月，本集团子公司海南机场向海口美兰国际机场有限责任公司（以下简称“海口美兰”）购买美兰空港 2.375 亿股内资股，转让价格为 23.39 亿元，折合每股 9.85 元人民币。股权交易事项于本期完成，增加商誉 62,862,139.15 元。

注 4：2025 年 5 月，本集团子公司海南海控中能建工程有限公司向海南海口智投电业有限公司购买海南鼎力达能源产业发展有限公司 51%股权，转让价格为 8,424.35 万元。股权交易事项于本期完成，增加商誉 24,251,215.70 元。

注 5：2025 年 6 月，本集团子公司机场集团向北京东进航空科技股份有限公司、北京千米空域科技有限公司、史剑峰购买海南省低空飞行服务中心有限公司 78.77%股权，转让价格为 985.89 万元。股权交易事项于本期完成，增加商誉 4,040,700.04 元。

注 6：2024 年 12 月，本集团子公司神舟能源向中国华腾工业有限公司购买厦门市诚景进出口有限公司 100%股权，转让价格为 572.80 万元。股权交易事项于本期完成，增加商誉 628,467.20 元。

2.商誉减值准备

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
海南发展 注 1	393,831,853.91	8,842,800.00	-	402,674,653.91

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
海南机场实业投资有限公司	1,471,921.17	-	-	1,471,921.17
海南天羽飞行训练有限公司	17,517,393.87	-	17,517,393.87	-
海南大唐发控股权投资基金管理有限公司	706,294.43	-	-	706,294.43
浙江吉通地空建筑科技有限公司 注 2	11,711,446.81	20,031,367.59	-	31,742,814.40
浙江恒铝科技发展有限公司 注 3	13,682,716.70	14,997,671.10	-	28,680,387.80
海南省低空飞行服务中心有限公司 注 4	-	4,040,700.04	-	4,040,700.04
合计	438,921,626.89	47,912,538.73	17,517,393.87	469,316,771.75

注 1：中联资产评估集团有限公司对海南发展资产组（含商誉）可收回金额进行评估，根据中联资产评估集团有限公司出具的资产评估报告，本期对海南发展商誉计提减值准备 8,842,800.00 元。

注 2：北京中企华资产评估有限责任公司对浙江吉通地空建筑科技有限公司资产组（含商誉）可收回金额进行评估，根据北京中企华资产评估有限责任公司出具的资产评估报告，本期对浙江吉通地空建筑科技有限公司商誉计提减值准备 20,031,367.59 元。

注 3：北京中企华资产评估有限责任公司对浙江恒铝科技发展有限公司资产组（含商誉）可收回金额进行评估，根据北京中企华资产评估有限责任公司出具的资产评估报告，本期对浙江恒铝科技发展有限公司商誉计提减值准备 14,997,671.10 元。

注 4：中联资产评估集团有限公司对海南省低空飞行服务中心有限公司资产组（含商誉）可收回金额进行评估，根据中联资产评估集团有限公司出具的资产评估报告，本期对海南省低空飞行服务中心有限公司商誉全额计提减值准备。

（二十六）长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额	其他减少的原因
装修费用	164,496,824.37	33,885,096.80	31,195,396.33	557,212.02	166,629,312.82	合并范围变动
维修费用	2,609,999.75	265,486.73	535,868.12	-	2,339,618.36	——
REITs 项目财务顾问费	5,497,641.32	-	445,754.76	-	5,051,886.56	——
农田土壤改良支出	2,094,562.09	-	130,910.16	-	1,963,651.93	——
水库大坝坝面改造	593,916.42	-	235,255.30	-	358,661.12	——
改造工程等	5,030,847.14	50,424.93	442,251.20	38,411.65	4,600,609.22	合并范围变动
临时仓库	5,179,723.42	834,986.00	3,817,842.38	-	2,196,867.04	——
其他	12,545,495.10	3,563,402.86	5,667,091.88	123,405.74	10,318,400.34	合并范围变动
合计	198,049,009.61	38,599,397.32	42,470,370.13	719,029.41	193,459,007.39	——

（二十七）递延所得税资产和递延所得税负债

1. 未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异
一、递延所得税资产	965,076,382.72	4,892,745,253.58	1,262,242,803.81	6,398,803,488.08
资产减值准备	208,975,775.44	1,054,147,393.49	261,919,524.05	1,304,792,928.87
信用减值准备	38,192,804.30	195,754,917.38	27,912,813.22	117,329,498.87
内部交易未实现损益	115,809,879.26	560,378,246.67	120,013,117.68	514,998,813.78
预计负债	172,535,167.00	690,140,667.99	168,486,129.12	673,944,516.47
可抵扣亏损	231,686,045.80	1,253,636,782.62	270,850,368.95	1,322,477,701.62
计入其他综合收益及当期损益的投资性房地产公允价值变动	5,503,880.96	36,692,539.73	-	-
其他	7,917,424.13	44,271,881.81	15,197,519.42	63,719,956.74
租赁负债	184,455,405.83	1,057,722,823.89	397,863,331.37	2,401,540,071.73
二、递延所得税负债	9,441,679,262.40	39,279,754,996.19	9,407,559,497.82	39,200,688,385.42
其他权益工具投资公允价值变动	3,881,840,949.72	15,563,650,695.50	3,707,262,111.18	14,829,048,644.71
投资性房地产公允价值变动	1,987,061,500.04	8,092,158,228.90	1,981,006,359.02	8,096,166,274.80
非同一控制下企业合并评估增值	1,666,441,370.14	6,648,702,725.86	1,705,812,699.85	6,960,249,120.64
内部交易未实现损益	670,164,227.95	2,680,656,911.81	568,019,237.61	2,272,022,949.52
石岩项目收益	179,247,919.73	716,991,678.91	214,037,523.97	856,150,095.86
特殊税务处理的股权置换	290,506,466.15	1,162,025,864.59	453,844,982.40	1,815,379,929.60
土地评估增值	55,400,100.78	339,451,922.52	21,392,174.80	112,113,057.99
软件评估增值	1,758,750.00	11,725,000.00	2,259,443.90	15,062,959.31
其他	373,937,860.51	2,053,110,181.45	233,708,709.77	1,126,437,183.89
使用权资产	54,536,248.79	354,816,111.73	301,976,331.48	1,901,277,862.81
固定资产税前一次性扣除	280,783,868.59	1,656,465,674.92	218,239,923.84	1,216,780,306.29

2. 递延所得税资产和负债互抵金额

项目	期末数	
	递延所得税资产和负债互抵金额	递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	325,026,430.34	640,049,952.38
递延所得税负债	325,026,430.34	9,116,652,832.06

（二十八）其他非流动资产

项目	期末余额	期初余额
预付工程、设备、长期资产购置款	212,997,853.77	999,021,256.53
石岩项目回迁物业	723,645,785.95	862,804,202.90
持有洋浦发展股权	-	716,326,700.00
琼海博鳌乐城基础设施建设资金	500,000,000.00	500,000,000.00
福州琅岐 PPP 项目应收款	-	19,062,199.00
待受偿海南机场债权股票价值	-	791,940.60
应收国兴城购房款	44,891,696.05	205,911,958.00
待受偿 321 家实质合并重整企业信托份额价值	30,470,270.02	35,043,869.38
预缴及待抵扣税金	238,162,525.41	200,969,922.88
合同资产	-	63,582,054.17
土地征地款	36,532,759.78	52,748,976.00
合同履约成本	-	7,977,615.44
其他	81,571,487.91	230,265,960.57
合计	1,868,272,378.89	3,894,506,655.47

注：截至资产负债表日，本集团所有权或使用权受到限制的其他非流动资产详见本附注八、（七十二）。

（二十九）短期借款

1.短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
质押借款	325,849,395.71	247,874,196.47
抵押借款	100,070,277.78	-
保证借款	1,524,881,665.92	1,711,045,667.14
信用借款	4,830,596,753.41	2,141,239,729.62
保证质押借款	100,106,944.44	330,427,208.33
保证抵押借款	223,000,000.00	222,604,586.10
合计	7,104,505,037.26	4,653,191,387.66

2.截至资产负债表日，本集团无已逾期未偿还的短期借款。

（三十）交易性金融负债

项　目	期末公允价值	期初公允价值
交易性金融负债	12,328,708.23	1,184,690.00
其中：期货及期权合约	12,328,708.23	1,184,690.00
合计	12,328,708.23	1,184,690.00

（三十一）应付票据

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	668,934,649.49	732,456,298.13
银行承兑汇票	5,190,811,575.30	3,417,607,590.13
国内信用证	130,000,000.00	510,000,000.00
合计	5,989,746,224.79	4,660,063,888.26

（三十二）应付账款

账龄	期末余额	期初余额
1年以内（含1年）	9,967,523,624.64	8,943,051,820.32
1-2年	1,525,634,870.05	2,046,088,164.80
2-3年	857,526,870.67	675,789,373.07
3年以上	1,216,163,235.50	1,390,366,266.01
合计	13,566,848,600.86	13,055,295,624.20

注：截至资产负债表日，本集团一年以上应付账款主要系待结算工程、设备、货款等款项。

（三十三）预收款项

账龄	期末余额	期初余额
1年以内（含1年）	63,900,308.21	56,625,304.50
1年以上	33,959,196.13	3,917,305.37
合计	97,859,504.34	60,542,609.87

注：截至资产负债表日，本集团一年以上预收款主要系预收租赁款。

（三十四）合同负债

项　目	期末余额	期初余额
预收房款、车位款	661,454,231.85	882,854,775.05
预收工程款	858,128,930.31	575,246,114.74
预收货款	432,424,486.42	508,054,227.04
预收代建管理费	9,813,030.70	8,317,660.49
其他	289,777,458.73	100,396,431.67
合计	2,251,598,138.01	2,074,869,208.99

（三十五）应付职工薪酬

1.应付职工薪酬列示

项　目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	719,915,231.88	3,806,826,912.04	3,646,153,251.74	880,588,892.18
二、离职后福利-设定提存计划	49,705,255.97	351,271,156.83	353,160,300.47	47,816,112.33
三、辞退福利	5,954,259.77	76,315,865.91	77,974,280.43	4,295,845.25
四、一年内到期的其他福利	957,734.63	15,870.47	73,733.81	899,871.29
五、其他	-	284,975.88	9,676.48	275,299.40
合计	776,532,482.25	4,234,714,781.13	4,077,371,242.93	933,876,020.45

2.短期薪酬列示

项　目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	616,272,422.33	3,273,926,433.81	3,120,054,315.49	770,144,540.65
二、职工福利费	1,883,346.38	119,027,841.26	114,905,742.17	6,005,445.47
三、社会保险费	20,602,790.33	153,245,529.64	153,176,674.44	20,671,645.53
其中：1.医疗保险费及生育保险费	18,782,493.53	134,025,476.66	133,909,434.95	18,898,535.24
2.工伤保险费	1,820,296.80	7,670,469.18	7,764,213.25	1,726,552.73
3.其他	-	11,549,583.80	11,503,026.24	46,557.56
四、住房公积金	4,950,186.40	193,117,187.46	193,754,268.90	4,313,104.96
五、工会经费和职工教育经费	65,132,705.42	59,225,577.89	55,548,510.35	68,809,772.96
六、短期带薪缺勤	-	182,485.59	144,114.09	38,371.50
七、短期利润分享计划	-	-	-	-
八、其他短期薪酬	11,073,781.02	8,101,856.39	8,569,626.30	10,606,011.11
合计	719,915,231.88	3,806,826,912.04	3,646,153,251.74	880,588,892.18

3.设定提存计划列示

项　目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、基本养老保险	45,842,112.59	324,850,148.77	325,699,235.10	44,993,026.26
二、失业保险费	2,161,278.05	10,554,937.32	10,605,340.02	2,110,875.35
三、企业年金缴费	1,701,865.33	15,866,070.74	16,855,725.35	712,210.72
合计	49,705,255.97	351,271,156.83	353,160,300.47	47,816,112.33

（三十六）应交税费

项目	期末余额	期初余额
企业所得税	368,006,599.10	549,257,623.14
土地增值税	1,746,325,999.96	1,807,051,051.96
增值税	267,034,552.32	95,528,049.01

项目	期末余额	期初余额
免税商品特许经营权费	34,595,836.08	34,819,728.42
房产税	42,797,273.94	30,878,104.22
契税	18,101,546.73	19,199,400.00
印花税	14,963,974.66	19,095,359.16
土地使用税	15,664,887.73	15,485,026.07
个人所得税	15,096,088.19	14,092,672.88
城市维护建设税	32,787,378.61	11,106,108.87
教育费附加	13,108,198.93	4,474,149.20
地方教育费附加	10,283,975.77	4,413,669.55
水资源税	1,143,423.89	1,053,434.02
大中型水库维修基金	607,974.50	447,281.98
资源税	190,552.10	212,564.76
耕地占用税	-	17,716.78
其他税费	2,814,524.41	939,512.31
合计	2,583,522,786.92	2,608,071,452.33

（三十七）其他应付款

项　目	期末余额	期初余额
应付利息	33,981,395.41	29,030,440.71
应付股利	38,288,767.75	42,355,003.35
其他应付款项	4,163,041,691.51	5,068,116,529.82
合计	4,235,311,854.67	5,139,501,973.88

1.应付利息情况

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	29,445,702.63	29,030,440.71
其他	4,535,692.78	-
合计	33,981,395.41	29,030,440.71

2.应付股利情况

项目	期末余额	期初余额
海南机场普通股股利	36,137,634.60	27,335,435.00
海南其祥企业管理咨询中心（有限合伙）	293,200.00	293,200.00
海南道冲投资有限公司	1,512,878.34	1,319,700.00

项目	期末余额	期初余额
高文川	115,172.68	2,049,611.46
林灿煌	229,882.13	3,074,387.39
漳州市交通发展集团有限公司	-	5,403,870.50
华特控股集团有限公司	-	2,878,799.00
合计	38,288,767.75	42,355,003.35

3.其他应付款项

项目	期末余额	期初余额
往来款项	1,291,691,178.51	2,378,304,172.45
投资款	631,072,149.78	1,198,885,098.01
保证金、备用金等其他款项	1,108,164,804.76	805,705,563.23
土地出让金及基础设施配套费	663,000.00	11,693,918.93
滞纳金	80,593,910.74	58,449,054.20
航线补贴款	174,124,597.70	324,613,312.49
购房诚意金	67,010,906.11	66,592,599.43
日常运营费用	114,585,561.35	109,036,321.76
工程设备款	695,135,582.56	85,939,527.00
应退业主面积差	-	28,896,962.32
合计	4,163,041,691.51	5,068,116,529.82

（三十八）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	7,452,112,317.89	6,672,728,885.79
一年内到期的应付债券	4,918,279,227.53	3,219,395,335.49
一年内到期的长期应付款	2,582,465,158.21	1,222,340,648.00
一年内到期的租赁负债	2,774,070,089.46	2,361,323,728.42
一年内到期的附回购义务投资款	-	241,000,000.00
合计	17,726,926,793.09	13,716,788,597.70

（三十九）其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	347,823,521.40	369,994,156.45
担保准备金	913,991.06	1,759,275.80
已背书未到期票据	982,521,682.38	328,067,821.81

项目	期末余额	期初余额
股权回购款	-	441,245,011.09
超短期融资券	301,925,833.34	-
要约收购款	533,552,493.54	-
其他	10,000,000.00	10,540,821.88
合计	2,176,737,521.72	1,151,607,087.03

（四十）长期借款

项目	期末余额	期初余额
质押借款	6,676,095,076.40	6,550,335,258.36
信用借款	3,524,809,335.72	4,825,679,369.44
抵押借款	15,177,078,298.88	16,669,416,740.89
保证借款	1,214,695,768.26	1,350,585,582.62
质押+保证借款	2,881,225,974.95	1,438,573,763.53
抵押+保证借款	1,684,342,958.67	1,377,923,373.19
质押+抵押借款	3,638,066,653.68	1,911,013,487.67
质押+抵押+保证借款	13,655,387,631.93	14,175,663,706.19
减：一年内到期的长期借款	7,452,112,317.89	6,672,728,885.79
合计	40,999,589,380.60	41,626,462,396.10

（四十一）应付债券

1.应付债券

项目	期末余额	期初余额
企业债券	999,766,613.82	1,659,690,248.41
公司债券	14,555,373,266.19	9,802,533,300.48
中期票据	1,919,510,591.37	1,119,595,474.24
债券利息	271,822,688.59	254,932,986.04
减：一年内到期的应付债券	4,918,279,227.53	3,219,395,335.49
合计	12,828,193,932.44	9,617,356,673.68

2.应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行/转售	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
20 海控债 01	700,000,000.00	2020-01-14	5 年	700,000,000.00	690,366,473.11	-	1,066,411.08	-16,884.19	691,416,000.00	-
20 海控 02	2,200,000,000.00	2020-01-14	5 年	2,200,000,000.00	940,304,870.37	-	3,525,305.55	-360,175.92	943,470,000.00	-
20 海控 03	1,500,000,000.00	2020-04-28	5 年	1,500,000,000.00	4,516,328.81	-	43,414.80	26,640.39	4,586,384.00	-
20 海控 04	400,000,000.00	2020-04-28	7 年	400,000,000.00	408,842,167.58	204,800,000.00	10,487,000.04	395,631.25	217,960,000.00	406,564,798.87
21 海南发展 MTN001	1,300,000,000.00	2021-04-29	5 年	1,300,000,000.00	1,139,396,452.04	-	29,456,000.04	270,803.76	29,456,000.00	1,139,667,255.84
21 海控 01	900,000,000.00	2021-10-14	5 年	900,000,000.00	904,400,961.97	-	21,420,000.00	106,967.76	21,420,000.00	904,507,929.73
21 海控 02	1,100,000,000.00	2021-12-21	5 年	1,100,000,000.00	1,101,417,714.78	-	26,400,000.00	-278,594.28	26,400,000.00	1,101,139,120.50
22 发控 01	1,000,000,000.00	2022-12-06	5 年	1,000,000,000.00	1,002,463,851.15	210,000,000.00	38,536,111.15	165,159.10	249,800,000.00	1,001,365,121.40
23 发控 01	1,500,000,000.00	2023-01-10	5 年	1,500,000,000.00	1,566,809,945.58	-	69,000,000.00	146,871.12	69,000,000.00	1,566,956,816.70
23 发控债 02	1,000,000,000.00	2023-04-20	5 年	1,000,000,000.00	1,021,984,475.40	-	32,000,000.04	93,249.60	32,000,000.00	1,022,077,725.04
24 发控 01	1,000,000,000.00	2024-03-14	5 年	1,000,000,000.00	1,021,394,304.58	-	27,300,000.00	92,880.72	27,300,000.00	1,021,487,185.30
24 发控 02	700,000,000.00	2024-04-15	5 年	700,000,000.00	712,873,419.09	-	18,549,999.96	65,120.64	18,550,000.00	712,938,539.69
24 发控 03	400,000,000.00	2024-04-15	5 年	400,000,000.00	407,356,239.53	-	12,311,111.21	36,894.02	11,600,000.00	408,104,244.76
24 发控 04	500,000,000.00	2024-07-15	5 年	500,000,000.00	504,575,117.79	-	11,150,000.04	79,950.96	11,150,000.00	504,655,068.79
24 发控 05	500,000,000.00	2024-07-15	7 年	500,000,000.00	505,062,460.50	-	12,350,000.04	46,682.40	12,350,000.00	505,109,142.94
24 发控 06	300,000,000.00	2024-09-18	5 年	300,000,000.00	301,567,396.09	-	6,600,000.00	41,984.88	6,600,000.00	301,609,380.97
24 发控 07	600,000,000.00	2024-09-18	7 年	600,000,000.00	603,419,830.80	-	14,340,000.00	29,345.04	14,340,000.00	603,449,175.84
25 发控 01	1,000,000,000.00	2025-01-03	5 年	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00	19,666,666.70	-364,501.76	-	1,019,302,164.94
25 发控 03	500,000,000.00	2025-03-13	5 年	500,000,000.00	-	500,000,000.00	9,506,111.14	-198,934.93	-	509,307,176.21

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行/转售	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
25 发控 05	1,000,000,000.00	2025-04-14	5 年	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00	15,491,388.86	-414,681.62	-	1,015,076,707.24
25 发控 06	500,000,000.00	2025-04-10	7 年	500,000,000.00	-	500,000,000.00	8,495,277.80	-228,411.73	-	508,266,866.07
25 发控 07	500,000,000.00	2025-06-10	5 年	500,000,000.00	-	500,000,000.00	5,638,333.33	-173,106.68	-	505,465,226.65
25 发控 08	500,000,000.00	2025-06-10	5 年	500,000,000.00	-	500,000,000.00	6,274,027.76	-243,359.90	-	506,030,667.86
25 海南发展 MTN002	800,000,000.00	2025-09-12	5 年	800,000,000.00	-	800,000,000.00	4,783,333.34	-355,686.63	-	804,427,646.71
海南华铁债券（25 华铁 01）	360,000,000.00	2025-02-25	5 年	360,000,000.00	_	360,000,000.00	8,781,041.18	-413,698.68	_	368,367,342.50
海南华铁债券（25 华铁 K1）	300,000,000.00	2025-04-17	4 年	300,000,000.00	_	300,000,000.00	5,553,204.54	-319,023.19	_	305,234,181.35
25 海机 01	500,000,000.00	2025-08-07	5 年	500,000,000.00	_	500,000,000.00	4,530,821.92	-461,514.50	_	504,069,307.42
25 海机 02	500,000,000.00	2025-11-06	5 年	500,000,000.00	_	500,000,000.00	1,779,726.03	-485,359.38	_	501,294,366.65
合计	22,060,000,000.00	--	--	22,060,000,000.00	12,836,752,009.17	6,874,800,000.00	425,035,286.55	-2,715,751.75	2,387,398,384.00	17,746,473,159.97

（四十二）租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	11,755,278,785.32	12,211,192,776.94
减：未确认的融资费用	1,000,171,470.08	1,147,387,232.97
重分类至一年内到期的非流动负债	2,774,070,089.46	2,361,323,728.42
租赁负债净额	7,981,037,225.78	8,702,481,815.55

（四十三）长期应付款

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	7,154,559,559.06	7,182,286,143.39
专项应付款	1,448,236,830.70	1,205,037,377.51
合计	8,602,796,389.76	8,387,323,520.90

1.长期应付款

项目	期末余额	期初余额
分期付款方式购建固定资产	137,037,179.13	203,142,365.04
海南省财政厅置换债券（注 1）	1,307,300,000.00	1,307,300,000.00
海南省人才租赁住房第一期私募股权投资基金	809,963,147.57	809,119,849.28
国开行债权置换（注 2）	803,890,000.00	803,890,000.00
23 海南债 36（注 3）	700,000,000.00	700,000,000.00
工银安盛资产管理有限公司	-	600,852,500.00
21 海南债 22、21 海南债 23（注 4）	200,000,000.00	200,000,000.00
24 海南债 50（注 4）	350,000,000.00	350,000,000.00
工银金融资产投资有限公司	335,811,701.95	320,060,331.04
海南穗达股权投资基金合伙企业（有限合伙）	268,649,362.56	256,048,265.78
海南发控广新绿色科创产业股权基金合伙企业（有限合伙）	213,861,228.01	203,955,955.52
售后回租（注 5）	3,007,259,589.32	1,975,815,215.83
国家开发银行海南省分行	168,747,813.54	185,495,737.20
中国农发重点建设基金有限公司	95,000,000.00	152,127,545.03
2024 年海南省政府专项债券（二十八期）	90,000,000.00	90,000,000.00
中国进出口银行海南省分行	43,526,631.07	48,362,923.41
中国邮政储蓄银行股份有限公司海口市分行	43,500,003.99	48,333,338.07
海南银行股份有限公司	42,617,151.07	47,352,390.09
中国康富国际租赁股份有限公司	-	36,008,018.20

项目	期末余额	期初余额
24 海南债 33	30,000,000.00	30,000,000.00
四川大学华西乐城医院项目质保金	-	14,376,766.64
天津渤海租赁有限公司	-	10,091,743.12
23 海南债 03	5,000,000.00	5,000,000.00
应付地方政府债券利息	6,897,472.03	5,073,222.14
加碘项目	2,220,625.00	2,220,625.00
海口美兰（注 6）	609,282,560.29	-
应付押金	23,775,339.74	-
25 海南债 28	300,000,000.00	-
25 海南债 39	50,000,000.00	-
海口市乡村振兴投资发展集团有限公司	5,000,000.00	-
应付股权收购款（注 7）	87,684,912.00	-
减：一年内到期的长期应付款	2,582,465,158.21	1,222,340,648.00
合计	7,154,559,559.06	7,182,286,143.39

注 1：海南省财政厅置换债券系 2018 年 8 月 21 日本公司与海南省财政厅、国家开发银行股份有限公司（以下简称“国开行”）签订《2018 年海南省债权解除协议》，约定本公司所欠国开行 13.073 亿元款项，通过定向承销 2018 年海南省政府置换债券进行置换，本公司所欠国开行上述贷款本金视同归还，相应与国开行的债权债务关系自动解除。

注 2：国开行债权置换系本公司于 2016 年与国开行和海南省财政厅签订的《2016 年海南省债权解除协议》，约定将本公司 31 亿元国开行贷款本金通过定向承销 2016 年海南省政府置换债券进行置换。并由本公司与海南省财政厅签订《债权债务协议》，约定本公司将在 2017 年至 2026 年期间分年度偿还上述置换的 31 亿元债权。截至 2025 年 12 月 31 日，累计已偿还 22.9611 亿元。

注 3：根据 2023 年《海南省政府债券资金还款协议》，2023 年转贷本公司海南省政府债券 7 亿元，用于偿还到期的“16 海南定向 11”债券本金。

注 4：根据 2021 年《海南省政府债券资金还款协议》、《海南省财政厅关于签署 2021 年海南省政府债券转贷资金协议的通知》（琼财库[2021]986 号），2021 年转贷本公司海南省政府债券 9.5 亿元（“21 海南债 22”7.5 亿元、“21 海南债 23”2 亿元），用于偿还 2021 年到期的海南省政府债券本金（10.4312 亿元）。2024 年偿还“21 海南债 22”本金 4 亿元，并根据《海南省财政厅关于做好海南省政府债券 2025 年还本付息有关工作的通知》（琼财库[2025]33 号）转贷本公司“24 海南债 50”3.5 亿元用于偿还“21 海南债 22”本金 3.5 亿元。截至 2025 年 12 月 31 日，累计已偿还“21 海南债 22”7.5 亿元，“21 海南债 23”尚未到期偿还。

注 5：应付售后回租款包含本年新增美兰空港售后租回固定资产的最低租赁付款额扣除未

确认融资费用后的余额。于 2024 年 6 月，美兰空港与交银金融租赁有限责任公司（以下简称“交银金融租赁”）订立售后回租协议，交银金融租赁向美兰空港购买租赁资产，购买价即售后回租本金为人民币 8 亿元，并将租赁资产出租予美兰空港，为期约 120 个月，以收取租赁付款作为回报。租赁付款额为每 6 个月支付，共分 20 期分期支付，租赁实际年利率为 3.49%。截至 2025 年 12 月 31 日，应付售后回租款余额为人民币 6.78 亿元。

注 6：系美兰空港应付海口美兰的往来款，无息且无抵押。

注 7：应付股权收购款系集团内子公司海南发展本期新增网营科技公司纳入合并范围影响所致，约定以 16.66 元/股的价格收购网营科技公司 51%的股权，转让价款 4.38 亿元。截至 2025 年 12 月 31 日，已支付交易价款的 80%，剩余 0.87 亿元尚未支付。

2.专项应付款

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
博鳌乐城项目专项资金	500,000,000.00	-	-	500,000,000.00
三亚凤凰国际机场三期改扩建项目超长期国债资金	213,690,000.00	-	-	213,690,000.00
博鳌机场三期扩建项目超长期国债资金	115,000,000.00	348,280,000.00	-	463,280,000.00
莺歌海盐场转产专项扶持资金	64,240,000.00	-	-	64,240,000.00
工业和信息产业支持专项资金	62,297,144.48	-	62,297,144.48	-
互联网产业创业项目专项资金	49,565,060.39	-	-	49,565,060.39
2017 年海南省互联网产业发展专项资金	48,243,388.60	491,507.35	32,494,460.64	16,240,435.31
2016 年海南省互联网产业发展专项资金	30,452,465.47	7,978,936.67	3,960,000.00	34,471,402.14
2017 年海南省医药产业发展专项资金	30,000,000.00	-	-	30,000,000.00
东方盐场棚户区改造	13,789,115.56	-	8,987,990.77	4,801,124.79
2016 年海南省互联网产业发展天使投资资金	13,567,570.66	-	5,400,000.00	8,167,570.66
旅游产业发展专项资金	12,959,571.75	35,522.52	8,843,311.81	4,151,782.46
2014 年省电子信息产业发展专项资金	12,000,000.00	-	-	12,000,000.00
2014 年省服务业发展专项资金	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00
2014 年省外经贸区域协调发展促进资金	7,818,754.16	296,349.00	-	8,115,103.16
澄迈县人民政府的募集款	5,503,311.91	97,706.67	-	5,601,018.58
固定资产储备金	3,716,613.45	2,547,517.78	1,002,410.19	5,261,721.04
2017 年度外经贸发展专项服务贸易项目投资资金	3,228,111.80	5,879,045.43	8,833,158.75	273,998.48
烯烃项目拨款（海南烯烃项目前期工作费）	3,030,000.00	-	-	3,030,000.00
莺歌海盐场保障性住房项目第一期第二批 332 套中央补贴资金	2,600,000.00	-	383.63	2,599,616.37
海南省科学技术厅重点研发费	1,300,000.00	-	300,000.00	1,000,000.00
职工安置及维稳经费	850,000.00	-	-	850,000.00
莺歌海盐场及水务一体化项目	500,000.00	-	-	500,000.00

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
乐东县财政局	327,725.41	-	-	327,725.41
解决莺歌海盐场困难问题专项费用	260,000.00	-	-	260,000.00
国家碘盐基金	58,543.87	-	-	58,543.87
小盐田改造拨款	40,000.00	-	-	40,000.00
食盐储备补贴	-	1,392,425.35	1,392,425.35	-
2025 年海南日晒生态海盐关键技术研究与示范项目科研资金	-	1,500,000.00	-	1,500,000.00
2015 年省电子信息产业发展专项资金	-	126,928.04	-	126,928.04
2019 年省互联网产业发展专项资金	-	8,084,800.00	-	8,084,800.00
合计	1,205,037,377.51	376,710,738.81	133,511,285.62	1,448,236,830.70

（四十四）长期应付职工薪酬

1.长期应付职工薪酬列示

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债	12,701,271.27	13,411,874.50
二、辞退福利	-	-
三、其他长期福利	648,865.08	895,996.46
小计	13,350,136.35	14,307,870.96
减：重分类至一年内到期的其他福利	899,871.29	957,734.63
合计	12,450,265.06	13,350,136.33

2.设定受益计划变动情况

（1）设定受益计划义务现值

项目	本期发生额	上期发生额
一、期初余额	13,411,874.50	14,105,983.94
二、计入当期损益的设定受益成本	796,665.43	835,345.21
三、已支付的福利	1,507,268.66	1,529,454.65
四、期末余额	12,701,271.27	13,411,874.50

（2）其他长期福利义务现值

项目	本期发生额	上期发生额
一、期初余额	895,996.46	1,209,150.86
二、计入当期损益的设定受益成本	53,222.19	71,823.55
三、已支付的福利	300,353.57	384,977.95

项目	本期发生额	上期发生额
四、期末余额	648,865.08	895,996.46

3.内退及退休福利情况说明

本集团子公司海控能源2025年12月31日设定受益计划（退休）及其他长期福利（内退）余额13,350,136.35元，其中公司应支付设定受益计划（退休）净额12,701,271.27元，其他长期福利（内退）净额648,865.08元。应付职工薪酬—设定受益计划（退休）、其他长期福利（内退），系根据《企业会计准则》的规定，对公司退休、内退人员未来期间补偿金按照预计基期补偿标准及其前30年的平均物价指数进行合理预计后的摊余金额。其中对内退人员合理预计至退休年龄；对退休人员的补偿金，按照《中国人寿保险业务经验生命表》关于养老金业务预计的合理寿命（其中男性80岁，女性84岁）进行预计。折现率为五年期国债利率。

（四十五）预计负债

项目	期末余额	期初余额
反担保责任 注	663,174,281.41	663,174,281.41
产品质量保证	2,933,916.69	2,178,718.32
未决诉讼	51,832,754.89	27,974,595.83
和风江岸电梯厅及公共走道墙地面砖修复工程	-	4,979,062.99
待执行亏损合同	1,057,752.29	1,529,337.20
预计工程结算款	40,000,000.00	-
合计	758,998,705.28	699,835,995.75

注：2018年3月28日，本集团子公司海南发展原控股股东中航通飞为降低海南特玻的债务和担保风险，直接承接了海南发展为海南特玻在农行澄迈县支行贷款提供担保79,760万元的担保责任。为此海南发展、海南特玻及中航通飞三方签订《反担保合同》，担保金额为人民币79,760万元，担保方式为连带责任保证担保。

2020年4月，海南发展、海南特玻及中航通飞三方签订《反担保合同之补充协议》，明确反担保之担保财产范围明确限制在石岩项目中未来可取得的物业产权和收益权以内。

中航通飞累计向农行澄迈县支行代为清偿海南特玻到期银行贷款本金及利息8.50亿元，同时要求海南发展履行相应的反担保责任。在海南特玻破产重整过程中，中航通飞累计受偿总额1.87亿元。截至2025年12月31日，海南发展对中航通飞反担保责任为6.63亿元。

（四十六）递延收益

项目/类别	期初余额	本期增加	本期减少	其他变动	期末余额
政府补助	746,801,005.48	147,323,579.67	112,896,631.46	-235,629,465.58	545,598,488.11
合计	746,801,005.48	147,323,579.67	112,896,631.46	-235,629,465.58	545,598,488.11

注：其他变动主要系（1）海南机场本期转让三亚临空基础建设有限公司（以下简称“三亚临空”）、天羽飞训股权，三亚临空、天羽飞训不再纳入公司合并报表范围所致。（2）海控能源因临高县政府征地导致固定资产处置结转相关的递延收益。

本期增加主要系海南机场非同一控制下合并海南美兰国际空港股份有限公司（以下简称“美兰空港”），将美兰空港纳入合并报表范围所致。

其中，涉及政府补助的项目：

本年披露	期初余额	本期增加	本期减少				期末余额	与收益相关/与资产相关
			计入营业外收入	计入其他收益	冲减成本费用	其他减少		
营口机场建设补贴	219,083,103.80	-	-	7,048,250.04	-	212,034,853.76	-	与资产相关
通航产业扶持资金	64,295,500.00	-	-	-	-	-	64,295,500.00	与资产相关
民航发展基金	46,355,746.70	8,210,000.00	-	6,513,409.89	-	-	48,052,336.81	与资产相关
中小机场补贴	35,759,943.29	17,156,668.00	-	52,916,611.29	-	-	-	与收益相关
机场改扩建项目补贴	27,105,742.58	-	-	5,726,280.11	-	-	21,379,462.47	与资产相关
机坪改扩建项目	17,810,537.54	14,200,000.00	-	3,838,401.29	-	-	28,172,136.25	与资产相关
消防升级改造项目补贴	17,102,250.00	-	-	1,567,700.00	-	-	15,534,550.00	与资产相关
洋浦游艇土地补偿款	13,110,000.00	-	-	360,000.00	-	-	12,750,000.00	与资产相关
财政局拨入的机场气象观测系统工程款	9,060,000.00	-	-	2,313,191.49	-	-	6,746,808.51	与资产相关
设备购置补贴	7,478,474.08	1,520,000.00	-	627,370.00	-	-	8,371,104.08	与资产相关
机场设施设备改造政府补助资金	5,592,000.02	-	-	621,333.33	-	-	4,970,666.69	与资产相关
国际航站楼改造项目补贴	3,625,630.28	-	-	517,947.18	-	-	3,107,683.10	与资产相关
民航局全向信标配套资金	3,000,000.00	-	-	212,500.00	-	-	2,787,500.00	与资产相关
仪表着陆系统改造工程配套资金	2,956,200.00	-	-	844,628.57	-	-	2,111,571.43	与资产相关
安全审计整改基金	2,520,000.00	-	-	280,000.00	-	-	2,240,000.00	与资产相关
助航灯光更新工程	1,859,999.98	-	-	241,111.09	-	-	1,618,888.89	与资产相关
盲降系统更新工程气象自动观测系统工程	1,830,000.02	-	-	203,333.33	-	-	1,626,666.69	与资产相关

本年披露	期初余额	本期增加	本期减少				期末余额	与收益相关/与资产相关
			计入营业外收入	计入其他收益	冲减成本费用	其他减少		
光头岭土方搬迁工程	1,550,000.00	-	-	50,000.00	-	-	1,500,000.00	与资产相关
气象自动观测系统	1,409,999.98	-	-	156,666.67	-	-	1,253,333.31	与资产相关
节能减排项目中央空调制冷系统改造补贴	1,016,666.69	-	-	169,444.44	-	-	847,222.25	与资产相关
双视角 X 射线设备改造工程款	825,000.00	-	-	178,750.00	-	-	646,250.00	与资产相关
新贵宾楼环岛道路补贴	770,837.91	-	-	28,287.60	-	-	742,550.31	与资产相关
科创孵化器扶持资金	750,000.00	-	-	-	-	-	750,000.00	与资产相关
2025 年国际货运海关监管场所项目补贴	-	2,800,540.00	-	388,963.90	-	-	2,411,576.10	与资产相关
国家综合货运枢纽补链强链奖补资金	-	39,109,000.00	-	136,983.86	-	-	38,972,016.14	与资产相关
多自由度智能体复杂技能的自主学习研究及应用	-	1,290,000.00	-	-	-	-	1,290,000.00	与资产相关
运营补贴	-	5,000,000.00	-	5,000,000.00	-	-	-	与收益相关
站前综合体 GTC 补助	-	31,555,555.64	-	-	-	-	31,555,555.64	与资产相关
美兰机场 19-28 号登机桥更新改造项目超长期特别国债	-	10,000,000.00	-	-	-	-	10,000,000.00	与资产相关
美兰机场飞机辅助动力装置地面替代设施更新项目超长期特别国债	-	3,830,000.00	-	-	-	-	3,830,000.00	与资产相关
消防设备补助专项基金	-	2,100,000.00	-	-	-	-	2,100,000.00	与资产相关
联检楼专项补助	-	1,800,000.00	-	-	-	-	1,800,000.00	与资产相关
美兰机场供用电设备更新改造项目第一笔超长期特别国债	-	650,000.00	-	-	-	-	650,000.00	与资产相关

本年披露	期初余额	本期增加	本期减少				期末余额	与收益相关/与资产相关
			计入营业外收入	计入其他收益	冲减成本费用	其他减少		
省人才开发专项资金（候鸟人才）	216,746.17	1,000,000.00	-	781,182.86	-	-	435,563.31	与收益相关
光伏项目补贴	194,771,645.17	-	-	14,842,003.76	-	23,594,611.82	156,335,029.59	与资产相关
莺歌踏浪驿站项目	13,814,577.96	2,064,600.00	-	358,801.04	-	-	15,520,376.92	与资产相关
瑶城项目投资政府补助资金	7,718,019.37	-	-	740,313.84	-	-	6,977,705.53	与资产相关
银基离线 LOWN 钢化玻璃均质化关键技术研发	525,374.71	-	-	-	-	-	525,374.71	与收益相关
太阳能光伏建筑一体化及节能幕墙、节能门窗产品项目建设	4,577,199.05	-	-	641,122.08	-	-	3,936,076.97	与资产相关
余热发电项目资金	1,000,000.29	-	-	64,139.63	-	-	935,860.66	与资产相关
硅基新材料产业集聚发展基地建设补助款	1,499,999.74	-	-	-	-	-	1,499,999.74	与资产相关
龙子湖区经信委制造强省强基技术改造项目	724,990.08	-	-	229,077.96	-	-	495,912.12	与资产相关
250t/d 超白太阳能玻璃生产线升级改造项目（技术改造项目投资补助）	5,993,280.24	-	-	954,734.88	-	-	5,038,545.36	与资产相关
250t/d 超白太阳能玻璃生产线（工业互联网“三化”改造设备补助）	4,071,428.52	-	-	642,857.16	-	-	3,428,571.36	与资产相关
超白光伏玻璃智能化工厂（智能工厂）	1,548,668.05	-	-	173,327.70	-	-	1,375,340.35	与资产相关
2021 年度第三批中央财政大气污染防治资金	3,494,736.94	-	-	505,263.12	-	-	2,989,473.82	与资产相关
光伏玻璃加工生产线智能升级扩产项目	6,495,323.55	300,000.00	-	759,601.20	-	-	6,035,722.35	与资产相关
海上光伏玻璃关键技术开发及产业化补助	3,000,000.00	-	-	-	-	-	3,000,000.00	与资产相关
设备更新改造补助	2,875,000.00	-	-	300,000.00	-	-	2,575,000.00	与资产相关

本年披露	期初余额	本期增加	本期减少				期末余额	与收益相关/与资产相关
			计入营业外收入	计入其他收益	冲减成本费用	其他减少		
保障性住房补贴	883,154.42	-	-	-	-	-	883,154.42	与收益相关
热带海洋工程材料及评价全国重点实验室项目	-	2,000,000.00	-	3,200.04	-	-	1,996,799.96	与收益相关
其他补助	4,028,535.20	2,578,566.03	-	740,633.06	-	-	5,866,468.17	与收益相关
其他补助	4,694,693.15	158,650.00	-	1,219,209.05	-	-	3,634,134.10	与资产相关
合计	746,801,005.48	147,323,579.67	-	112,896,631.46	-	235,629,465.58	545,598,488.11	

（四十七）其他非流动负债

项目/类别	期末余额	期初余额
合同负债	6,796,578.00	8,509,218.00
递延收益评估对应税金	3,263,652.29	3,735,505.56
待转销项税额	286,556.70	292,738.06
预收停车场租金	42,098,712.35	-
合计	52,445,499.34	12,537,461.62

（四十八）实收资本

投资者名称	期初余额		本期增加	本期减少	期末余额	
	投资金额	所占比例（%）			投资金额	所占比例（%）
海南省国资委	14,369,712,102.87	91.36	891,083,549.95	-	15,260,795,652.82	91.83
海南省财政厅	1,358,366,812.58	8.64	-	-	1,358,366,812.58	8.17
合计	15,728,078,915.45	--	891,083,549.95	-	16,619,162,465.40	—

注：2025 年 12 月 25 日，经公司第四届董事会 2025 年度第十五次会议决议，同意增加公司注册资本 891,083,549.95 元，增加后，公司注册资本为 16,619,162,465.40 元。截至财务报表报出日，公司工商变更手续仍在办理中。

（四十九）其他权益工具

权益工具名称	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
23 发控 Y1	-	499,499,999.99	-	-	-	499,499,999.99	-	-
24 发控 Y1	-	499,636,666.67	-	-	-	-	-	499,636,666.67
24 发控 Y2	-	499,636,666.67	-	-	-	-	-	499,636,666.67
24 发控 Y3	-	599,564,000.00	-	-	-	-	-	599,564,000.00
24 发控 Y4	-	899,346,000.00	-	-	-	-	-	899,346,000.00
24 海南发展 MTN001	-	179,912,640.57	-	-	-	-	-	179,912,640.57
25 海南发展 MTN001	-	-	-	319,843,680.00	-	-	-	319,843,680.00
海控 YK01	-	-	-	199,887,500.00	-	-	-	199,887,500.00
25 发控 Y1	-	-	-	499,616,666.66	-	-	-	499,616,666.66
25 发控 Y3	-	-	-	499,718,750.00	-	-	-	499,718,750.00
25 发控 Y4	-	-	-	499,718,750.00	-	-	-	499,718,750.00
25 发控 Y6	-	-	-	999,437,500.00	-	-	-	999,437,500.00

权益工具名称	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
合计	-	3,177,595,973.90	-	3,018,222,846.66	-	499,499,999.99	-	5,696,318,820.57

（五十）资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、资本（股本）溢价	11,985,825,370.03	19,657,365.35	923,619,780.18	11,081,862,955.20
二、其他资本公积	8,455,412,690.35	193,087,961.05	103,819,573.59	8,544,681,077.81
合计	20,441,238,060.38	212,745,326.40	1,027,439,353.77	19,626,544,033.01

注：2025 年 12 月 25 日，经公司第四届董事会 2025 年度第十五次会议决议，同意增加公司注册资本 891,083,549.95 元，实收资本增加 891,083,549.95 元，资本公积减少 891,083,549.95 元。

（五十一）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	10,958,492,318.05	320,718,330.66	-	-249,877,014.42	194,722,310.80	698,715,536.85	-322,842,502.57	11,657,207,854.90
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	-12,073,282.22	-70,184,937.02	-	-	-	-21,963,611.20	-48,221,325.82	-34,036,893.42
3.其他权益工具投资公允价值变动	10,970,565,600.27	390,903,267.68	-	-249,877,014.42	194,722,310.80	720,679,148.05	-274,621,176.75	11,691,244,748.32
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	2,145,109,345.26	87,850,553.46	-	1,160,184.23	1,957,499.18	-14,372,176.71	99,105,046.76	2,130,737,168.55
1.权益法下可转损益的其他综合收益	35,193,336.72	-28,696,016.97	-	-	-	-31,843,772.01	3,147,755.04	3,349,564.71
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.现金流量套期的有效部分	-	-	-	-	-	-	-	-
6.外币财务报表折算差额	30,841,596.98	-13,515,902.48	-	-	-	-13,314,530.15	-201,372.33	17,527,066.83
7.转换为以公允价值计量的投资性房地产	2,079,074,411.56	130,062,472.91	-	1,160,184.23	1,957,499.18	30,786,125.45	96,158,664.05	2,109,860,537.01
合计	13,103,601,663.31	408,568,884.12	-	-248,716,830.19	196,679,809.98	684,343,360.14	-223,737,455.81	13,787,945,023.45

（五十二）专项储备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	7,343,858.15	124,482,249.99	119,264,489.45	12,561,618.69
合计	7,343,858.15	124,482,249.99	119,264,489.45	12,561,618.69

（五十三）盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积金	151,091,462.29	-	-	151,091,462.29
合计	151,091,462.29	-	-	151,091,462.29

（五十四）未分配利润

项目	本期金额	上年金额
上年年末余额	789,870,185.44	1,505,435,044.47
期初调整金额	-	-
本期期初余额	789,870,185.44	1,505,435,044.47
本期增加额	-193,619,080.40	-696,475,126.73
其中：本期净利润转入	-193,619,080.40	-696,475,126.73
盈余公积弥补亏损转入	-	-
资本公积弥补亏损转入	-	-
其他调整因素	-	-
本期减少额	416,814,628.12	19,089,732.30
其中：本期提取盈余公积数	-	-
对其他权益持有者的分配	81,542,000.00	17,400,000.00
其他减少	335,272,628.12	1,689,732.30
本期期末余额	179,436,476.92	789,870,185.44

（五十五）营业收入、营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	78,867,902,057.71	73,512,496,803.60	52,273,010,420.23	48,399,373,831.73
其他业务	783,476,376.42	601,741,416.15	1,328,193,342.00	946,661,030.32
合计	79,651,378,434.13	74,114,238,219.75	53,601,203,762.23	49,346,034,862.05

主营业务按业务类型列示：

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
免税与商业	5,455,422,880.25	5,026,885,559.66	4,074,684,758.39	3,786,336,215.43
供应链业务	47,901,050,217.61	47,651,736,993.08	29,498,568,496.42	29,387,530,566.72
幕墙工程业务	2,519,139,076.92	2,280,116,245.37	2,737,505,485.85	2,457,037,797.69
玻璃及深加工	491,890,654.65	439,215,053.54	1,068,927,411.66	1,058,238,388.33
工程施工业务	2,904,031,451.49	2,737,379,641.37	3,077,541,119.75	2,974,037,024.54
房地产业务	4,255,358,410.29	3,156,334,214.18	2,839,396,433.85	1,778,847,108.33
经营租赁及服务	5,937,784,586.54	3,691,040,539.53	2,325,003,939.14	1,258,257,637.64
机场运营业务	1,808,589,850.28	1,505,322,791.13	1,864,446,811.51	1,414,964,528.76
物业服务	669,263,114.29	552,607,562.62	740,708,617.17	637,922,288.51
电力业务	863,175,709.67	614,179,598.25	552,442,832.82	312,940,913.25
沥青业务	5,626,794,336.62	5,504,235,070.74	3,172,591,933.37	3,073,510,756.55
其他业务	435,401,769.10	353,443,534.13	321,192,580.30	259,750,605.98
合计	78,867,902,057.71	73,512,496,803.60	52,273,010,420.23	48,399,373,831.73

（五十六）税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
土地增值税	283,632,869.39	182,787,690.29
房产税	104,682,568.82	110,810,880.37
土地使用税	69,436,898.23	66,805,021.02
印花税	69,025,792.72	49,457,955.32
免税商品特许经营权费	34,572,022.08	34,819,728.41
城市维护建设税	59,646,919.83	26,643,178.75
教育费附加	27,398,993.14	13,154,866.66
地方教育费附加	16,365,128.07	6,820,027.50
水资源税	2,513,644.75	2,487,085.00
其他	11,430,483.20	4,693,171.24
合计	678,705,320.23	498,479,604.56

（五十七）销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬费用	760,678,022.75	438,421,310.35
物管水电气费	108,215,188.24	107,501,615.90
销售代理费	26,235,220.66	53,194,926.41

项目	本期发生额	上期发生额
办公费	19,757,097.86	40,146,647.84
折旧及摊销费用	59,994,569.41	33,412,771.62
广告宣传费	65,484,953.27	22,159,399.90
技术服务费	12,495,670.33	21,449,329.59
仓储费	9,635,500.36	20,184,436.74
市场推广费	12,218,949.02	15,973,953.97
差旅费	19,138,313.36	11,807,125.54
技术顾问费	7,903,296.90	10,411,394.49
业务接待费	12,189,784.15	8,032,749.68
三包损失	-	417,702.22
其他	101,235,337.13	52,717,646.63
合计	1,215,181,903.44	835,831,010.88

（五十八）管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬费用	1,225,158,992.50	1,107,151,676.33
办公费	21,147,886.85	21,309,995.79
招待费	8,221,307.09	5,068,700.08
差旅费	33,290,084.69	27,822,378.02
物管水电汽费	69,730,105.35	78,477,962.26
车辆使用费	12,926,840.45	9,174,110.04
服务费	13,303,370.34	17,139,312.39
维修费	15,394,953.02	17,243,691.10
低值易耗品及长期待摊费用摊销	7,961,918.39	7,468,314.49
无形资产摊销	78,978,119.72	105,011,340.18
折旧	238,160,107.13	250,550,329.72
广告宣传费	15,583,960.99	5,448,373.52
聘请中介机构费	99,691,230.10	64,655,439.44
租赁费	22,853,932.76	26,275,610.89
劳务费	16,601,590.85	29,208,606.54
其他	103,794,846.83	62,413,957.21
合计	1,982,799,247.06	1,834,419,798.00

（五十九）研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬费用	105,292,829.19	78,073,480.33
材料费用	53,630,660.13	56,868,042.62
折旧与摊销支出	9,318,733.01	7,725,199.22
租赁费	1,599,558.49	2,875,474.47
委外研发费用	587,552.19	1,444,938.12
技术服务费	1,198,793.11	465,505.26
试验检测费	258,780.77	264,995.52
其他	5,408,387.38	6,745,490.74
合计	177,295,294.27	154,463,126.28

（六十）财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	2,608,995,000.59	1,997,352,796.36
减：利息收入	371,510,954.98	345,029,965.20
汇兑损失	-13,054,513.39	18,279,481.17
金融机构手续费等	35,646,210.28	21,116,722.65
未确认融资费用摊销	128,043,666.85	99,794,528.71
其他	26,732,127.82	9,474,558.80
合计	2,414,851,537.17	1,800,988,122.49

（六十一）其他收益

1.其他收益分类情况

项　目	本期发生额	上期发生额
与日常活动相关的政府补助	293,843,264.98	235,742,179.57
税收减免及优惠	22,019,357.94	15,060,910.79
代扣个人所得税手续费返还	2,677,305.46	1,171,219.31
工抵房收益等	67,163,605.58	8,375,234.92
合计	385,703,533.96	260,349,544.59

2.与日常活动相关的政府补助明细

披露项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
中小机场补贴	104,705,474.15	64,526,375.39	与收益相关
运营补贴	38,190,000.00	38,529,800.00	与收益相关

披露项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
政策扶持	37,505,841.16	18,394,006.50	与收益相关
海口综合保税区高质量发展企业奖励金	17,760,368.91	1,050,000.00	与收益相关
光伏项目补贴	14,842,003.76	21,777,610.24	与资产相关
营口机场建设补贴	7,048,250.04	7,048,250.04	与资产相关
民航发展基金补贴	12,923,406.60	4,041,385.98	与资产相关
舟山综保区地方贡献奖励款	6,780,000.00	9,215,572.00	与收益相关
航空货运奖励资金	3,319,700.00	-	与收益相关
进口贸易融资利息补贴	3,011,283.86	3,000,000.00	与收益相关
机场建设费补贴	2,927,536.71	-	与资产相关
机场改扩建及投资	2,748,743.40	2,748,743.40	与资产相关
枢纽建设奖励	2,400,000.00	-	与收益相关
创业人才补助	2,000,000.00	-	与收益相关
气象自观局方补贴	1,914,893.62	-	与资产相关
稳岗补贴	1,914,541.66	3,395,572.55	与收益相关
生育津贴	1,705,675.91	1,170,911.01	与收益相关
洋浦经济开发区投资促进中心企业产业资金	1,523,693.00	-	与收益相关
零售企业营业收入上规模奖励资金	1,500,000.00	-	与收益相关
航线补贴	1,224,736.00	2,757,532.63	与收益相关
海南自由贸易港重点产业用电成本支持（制造业）	1,118,878.06	-	与收益相关
经济发展贡献奖	980,000.00	-	与收益相关
见习补贴	831,004.00	1,947,443.88	与收益相关
留工培训补助	71,000.00	74,100.00	与收益相关
海口综合保税区管理委员会批发业奖励	49,166.00	1,000,000.00	与收益相关
候机楼改扩建补贴	-	3,838,401.31	与资产相关
海南省住建厅高质量发展奖励	-	2,000,000.00	与收益相关
海南省住房和城乡建设厅关于企业增产奖励款	-	1,500,000.00	与收益相关
储备盐补贴	1,246,099.64	1,050,685.35	与收益相关
海南省产业类文化发展专项资金	-	1,000,000.00	与收益相关
机场设施设备改造政府补助资金	-	621,333.33	与资产相关
安检设备项目补贴	-	419,054.50	与资产相关
共享农庄奖补资金	240,313.80	240,313.80	与收益相关
海南省住房和城乡建设厅 2022 年企业增产奖励	-	46,684.16	与收益相关
海口综合保税区大宗商品贸易奖励	-	25,408,668.01	与收益相关

披露项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
其他	11,050,170.08	13,760,948.08	与资产相关
其他	12,310,484.62	5,178,787.41	与收益相关
合计	293,843,264.98	235,742,179.57	

（六十二）投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	104,403,434.83	172,322,438.78
处置长期股权投资产生的投资收益	508,805,791.89	662,587,461.77
交易性金融资产持有期间的投资收益	14,610,084.34	14,987,226.91
处置交易性金融资产取得的投资收益	12,509,928.30	20,375,368.38
其他权益工具投资持有期间的投资收益	167,375,700.00	63,570,437.80
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得	91,903,565.74	-
取得控制权时，股权按公允价值重新计量产生的利得	221,976.16	16,584,721.23
债务重组产生的投资收益	97,074,906.02	58,666,580.51
其他非流动金融资产持有期间的投资收益	2,292,205.17	1,017,342.44
其他	-941,938.90	-1,143,310.04
合计	998,255,653.55	1,008,968,267.78

（六十三）公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	50,636,579.91	66,680,942.85
按公允价值计量的投资性房地产	-145,842,483.37	-186,353,591.26
其他	360,525.97	880,877.06
合计	-94,845,377.49	-118,791,771.35

（六十四）信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款减值损失	-138,097,576.27	15,544,638.82
其他应收款减值损失	-39,408,242.12	-142,675,630.67
应收票据减值损失	5,883,455.80	-2,793,295.28
应收股利减值损失	-	866,659.74
应收利息减值损失	46,714,205.60	21,321,625.01

项目	本期发生额	上期发生额
长期应收款减值损失	-351,424.99	450,000.00
债权投资减值损失	391,031,941.84	-
合计	265,772,359.86	-107,286,002.38

（六十五）资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-215,065,254.69	-141,439,279.60
合同资产减值损失	2,955,083.29	-26,485,429.33
固定资产减值损失	-264,777,445.11	-165,746,780.33
其他非流动资产减值损失	-145,956,827.45	-124,643,863.42
在建工程减值损失	-10,072,540.04	-10,385,880.09
无形资产减值损失	-43,577,266.02	-21,062,779.69
商誉减值损失	-47,912,538.73	-351,147,389.13
其他	-2,865,494.12	-1,965,846.97
合计	-727,272,282.87	-842,877,248.56

（六十六）资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额	计入当年非经常性损益的金额
处置非流动资产的利得	362,587,825.03	705,638,954.92	362,587,825.03
合计	362,587,825.03	705,638,954.92	362,587,825.03

（六十七）营业外收入

1.营业外收入明细情况

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
赔偿、罚没收入	56,773,424.42	38,268,786.94	56,773,424.42
与企业日常活动无关的政府补助	1,810,000.00	3,166,331.56	1,810,000.00
非流动资产毁损报废利得	7,366,619.05	3,613,260.17	7,366,619.05
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	18,408.41	8,591,441.09	18,408.41
其他	131,403,043.25	69,865,588.00	131,403,043.25
合计	197,371,495.13	123,505,407.76	197,371,495.13

2.与企业日常活动无关的政府补助明细

补助项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
2024 年债券融资奖励	1,000,000.00	-	与收益相关
海南省专精特新中小企业认定奖励	400,000.00	300,000.00	与收益相关
小升规补贴款	300,000.00	-	与收益相关
海南省工业企业三年不降规奖励	100,000.00	-	与收益相关
上市融资奖励、再融资奖励、新三板和区域性股权市场挂牌奖励	-	1,650,000.00	与收益相关
资本市场发展奖励	-	1,000,000.00	与收益相关
海南省工业和信息化厅首次小升规奖励	-	200,000.00	与收益相关
其他项目	10,000.00	16,331.56	与收益相关
合计	1,810,000.00	3,166,331.56	——

（六十八）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
非流动资产毁损报废损失	44,924,704.31	35,812,455.49	44,924,704.31
对外捐赠	239,023.90	1,223,519.58	239,023.90
罚款、滞纳金、违约等支出	93,056,930.95	51,781,603.97	93,056,930.95
其他	38,149,011.97	12,947,332.05	38,149,011.97
合计	176,369,671.13	101,764,911.09	176,369,671.13

（六十九）所得税费用

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	268,728,722.57	349,876,165.75
递延所得税费用	-4,409,821.41	45,977,325.92
合计	264,318,901.16	395,853,491.67

（七十）合并现金流量表

1.采用间接法将净利润调节为经营活动现金流量

补充资料	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	15,191,547.09	-337,124,012.03
加：资产减值损失	727,272,282.87	842,877,248.56
信用减值损失	-265,772,359.86	107,286,002.38
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,684,375,228.54	1,185,049,576.92
使用权资产折旧	1,839,545,700.90	638,228,014.34

补充资料	本期发生额	上期发生额
无形资产摊销	153,148,592.59	226,235,276.12
长期待摊费用摊销	42,470,370.13	44,851,701.70
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	-362,587,825.03	-705,638,954.92
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	37,738,047.66	32,199,195.32
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	94,845,377.49	118,791,771.35
财务费用（收益以“－”号填列）	2,723,984,154.05	2,115,426,806.24
投资损失（收益以“－”号填列）	-998,255,653.55	-1,008,968,267.78
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	193,689,525.45	202,551,324.02
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-196,234,014.58	-146,642,499.60
存货的减少（增加以“－”号填列）	733,198,032.10	-2,642,041,681.26
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-3,909,234,220.53	-3,914,004,853.41
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	288,102,722.65	3,352,234,265.24
其他	9,392,008.97	1,158,747.68
经营活动产生的现金流量净额	2,810,869,516.94	112,469,660.87
2．不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	——	——
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
3．现金及现金等价物净变动情况：	——	——
现金的期末余额	10,144,673,165.54	10,939,442,954.52
减：现金的期初余额	10,939,442,954.52	12,674,068,791.97
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	-794,769,788.98	-1,734,625,837.45

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	10,144,673,165.54	10,939,442,954.52
其中：库存现金	652,467.94	477,084.32
可随时用于支付的银行存款	9,780,767,647.24	10,750,517,085.02
可随时用于支付的其他货币资金	363,253,050.36	188,448,785.18
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资	-	-

项目	期末余额	期初余额
三、期末现金及现金等价物余额	10,144,673,165.54	10,939,442,954.52

（七十一）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	——	——	889,136,804.11
其中：美元	118,293,779.99	7.0288	831,463,320.79
港币	35,603,099.20	0.9032	32,157,431.26
澳门元	13,370,906.00	0.8763	11,716,924.93
澳元	1,843,353.53	4.6892	8,643,853.37
韩元	737,198,155.00	0.0049	3,612,270.96
欧元	69,489.13	8.2355	572,277.73
沙特里亚尔	185,464.52	1.8680	346,447.72
迪拉姆	149,652.50	1.9071	285,400.79
越南盾	687,932,247.00	0.0003	185,741.71
新加坡元	22,077.65	5.4586	120,513.06
赞比亚克瓦查	102,745.81	0.3175	32,621.79
应收账款	——	——	388,887,504.45
其中：美元	49,783,893.91	7.0288	349,921,033.51
港币	21,076,257.02	0.90322	19,036,496.87
欧元	1,348,482.07	8.2355	11,105,424.09
韩元	1,388,385,760.00	0.0049	6,803,090.22
新加坡元	370,325.68	5.4586	2,021,459.76
其他应收款	——	——	15,825,873.30
其中：美元	1,172,820.55	7.0288	8,243,521.08
港币	3,446,740.50	0.90322	3,113,164.95
韩元	530,187,052.00	0.0049	2,597,916.55
澳元	377,152.06	4.6892	1,768,541.44
欧元	11,113.02	8.2355	91,521.28
沙特里亚尔	6,000.00	1.8680	11,208.00
应付账款	——	——	399,595,541.78
其中：美元	56,342,625.43	7.0288	396,021,045.62
欧元	231,799.94	8.2355	1,908,988.41
港币	1,560,677.32	0.90322	1,409,634.97
韩元	48,803,218.00	0.0049	239,135.77

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
赞比亚克瓦查	52,715.00	0.3175	16,737.01
其他应付款	——	——	11,609,239.52
其中：美元	481,035.54	7.0288	3,381,102.60
港币	9,109,781.58	0.90322	8,228,136.92
长期借款	——	——	1,264,408,201.75
其中：美元	179,889,625.79	7.0288	1,264,408,201.75

（七十二）所有权和使用权受到限制的资产

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	5,413,865,493.74	定期存款、保证金、诉讼冻结等
应收账款	1,072,460,817.29	质押
应收票据	113,355,968.14	已背书、贴现未到期未终止确认票据
投资性房地产	12,799,855,556.31	抵押
存货	30,531,996,892.20	抵押、查封
固定资产	13,553,744,320.64	抵押、查封
无形资产	1,642,683,108.78	抵押、查封
使用权资产	11,675,538,533.29	融资租赁、抵押
合同资产	196,316,629.93	保函保证
交易性金融资产	550,000,000.00	保证金
其他权益工具投资	250,000,000.00	质押
在建工程	206,891,979.71	抵押
一年内到期的其他非流动资产	190,000,000.00	质押大额定期存单
合计	78,196,709,300.03	——

说明：除上表列示的受限资产外，其他资产受限情况如下：

1.根据海控能源全资子公司海南天昊新能源有限公司与中国工商银行股份有限公司海口秀英支行签订的固定资产借款合同（编号：0220100085-2022 年（秀英）字 00077 号），借款金额 4.20 亿元，借款期限 15 年，截至 2025 年 12 月 31 日，借款余额 22,915.41 万元；该笔借款由海控能源提供其担保范围内连带责任担保；该笔借款以海南天昊新能源有限公司名下海南天能莺歌海盐场 100MW 平价光伏项目设备进行抵押，抵押资产账面原值为 413,009,187.47 元；该笔借款以海南天昊新能源有限公司经营海南天能莺歌海盐场 100MW 平价光伏项目形成的应收账款质押，截至 2025 年 12 月 31 日，该项目应收账款余额为 3,635,240.33 元。

2.根据海控能源全资子公司海南天晟新能源有限公司与中国工商银行股份有限公司海口秀英支行签订的固定资产借款合同（编号：0220100085-2023 年（秀英）字 00555 号），借款金额 4.96 亿元，借款期限 15 年，截至 2025 年 12 月 31 日，借款余额 31,976.75 万元；该笔

借款由海控能源提供其担保范围内连带责任担保；该笔借款以海南天晟新能源有限公司名下莺歌海盐场纳潮湖（一期）100 MW 平价光伏项目设备进行抵押，因该项目尚未竣工结算，无法与银行签订抵押合同，未实际办理抵押手续；该笔借款以海南天晟新能源有限公司经营的莺歌海盐场纳潮湖（一期）100 MW 平价光伏项目形成的应收账款质押，截至 2025 年 12 月 31 日，该项目应收账款余额为 3,208,895.12 元。

3.根据海控能源全资子公司海南天晟新能源有限公司与中国农业银行股份有限公司海口龙华支行签订的固定资产借款合同（编号：46010420230000031），借款金额 5.00 亿元，借款期限 15 年，截至 2025 年 12 月 31 日，借款余额 35,286.47 万元；该笔借款由海控能源提供其担保范围内连带责任担保；该笔借款以海南天晟新能源有限公司经营的莺歌海盐场纳潮湖（二期）100 MW 平价光伏项目的电费收费权为质押物，截至 2025 年 12 月 31 日，该项目应收账款余额为 3,640,939.89 元。

4.根据海控能源全资子公司海南天晟新能源有限公司与国家开发银行海南省分行签订的固定资产借款合同（编号：4610202301100001519），借款金额 4.20 亿元，借款期限 15 年，截至 2025 年 12 月 31 日，借款余额 25,646.28 万元；该笔借款由海控能源提供其担保范围内连带责任担保；该笔借款以海南天晟新能源有限公司经营的莺歌海盐场二期 100MW 平价光伏项目的电费收费权为质押物，截至 2025 年 12 月 31 日，该项目应收账款余额为 3,783,365.77 元。

5.海控置业 2020 年以并购后所获得的海南金海湾投资开发有限公司及其依法可出质的合法拥有的 18 家全资子公司、海南国善实业有限公司、海南航鹏实业有限公司、海南国旭实业有限公司 100%股权提供质押担保（其中海南国旭实业有限公司 100%股权已于 2023 年 10 月办理股权出质注销登记），与国家开发银行海南省分行签订借款合同，贷款 150.30 亿元用于并购上述股权的质押物，截至 2025 年 12 月 31 日贷款余额为 126.36 亿元。

6.2020 年 9 月，本公司将所持有的海南发展（108,967,101 股股票）提供给交通银行股份有限公司海南省分行，作为海南发展并购贷款 7.6887 亿元的质押担保，截至 2025 年 12 月 31 日，贷款余额为 2.69 亿元。2022 年 4 月，本公司将所持有的海南发展（20,703,933 股股票）提供给中国民生银行股份有限公司海口分行作为海南发展定增并购贷 3.6 亿元的质押担保，截至 2025 年 12 月 31 日，贷款余额为 3.22 亿元。上述合计质押本公司所持有海南发展股权的 48.26%。

7.海南机场集团有限公司将所持有的 49.26%海南机场股权（1,400,000,000 股股票）提供给贷款银团（交通银行股份有限公司海南省分行、中信银行股份有限公司海口分行、招商银行股份有限公司海口分行）作为海南机场并购贷款 52.5 亿元的质押担保。截至 2025 年 12 月 31 日，贷款余额为 39.20 亿元。

8.海南机场集团有限公司将所持有的机场实业 56%股权提供给贷款银团（交通银行股份有限公司海南省分行、招商银行股份有限公司海口分行）作为机场实业并购贷款 13.5 亿元的质押担保。截至 2025 年 12 月 31 日，贷款余额为 10.10 亿元。

9.2024 年 11 月，海南华铁下属子公司艾达供应链将所持有的 30%浙江恒铝科技发展有限

公司股权（20,188.30 万元）提供给浙商银行股份有限公司杭州分行作为海南华铁流动资金贷款 4 亿元的质押担保，截至 2025 年 12 月 31 日，贷款余额为 4 亿元。

10.2024 年 12 月，海南海控产业投资有限公司将所持有的海南华铁 137,567,068 股股票提供给中国工商银行股份有限公司海南省分行营业部，作为海南华铁并购贷款 11.9 亿元的质押担保。截至 2025 年 12 月 31 日，贷款余额为 11.55 亿元。

11.2024 年 12 月，本公司将所持有的浙江神舟能源有限公司 100%股权提供给交通银行股份有限公司海南省分行、中国银行股份有限公司海南省分行，作为浙江神舟能源有限公司并购贷款 3.209 亿元的质押担保。截至 2025 年 12 月 31 日，贷款余额为 3.05 亿元。

12.2024 年 12 月，海控物产将所持有的厦门华特 55%股权提供给中国进出口银行海南省分行，作为厦门华特并购贷款 3 亿元的质押担保。截至 2025 年 12 月 31 日，贷款余额为 2.7 亿元。

13.2025 年 8 月，海南发展将所持有的网营科技 51%股权质押给兴业银行股份有限公司海口分行，作为网营科技并购贷款 2.63 亿元的质押担保。截至 2025 年 12 月 31 日，贷款余额为 2.10 亿元。

九、或有事项

（一）重大承诺事项

1.地块开发承诺

（1）子公司海口空港航空制造 LK11-19-01-01 地块开发承诺

2023 年 12 月，本集团子公司海口空港航空制造产业发展有限公司与海口江东新区管理局签订《产业项目发展和用地准入协议》（地块编号：海口江东新区 LK11-19-01-01 地块），承诺 LK11-19-01-01 地块交地后 4 个月内开工，开工后 20 个月内提交竣工验收材料，自竣工之日起 6 个月内达产。地块固定资产投资总额不低于人民币 4 亿元，项目达产之日起，五年累计的纳税总额不低于 1.7 亿元人民币，项目达产之日起，五年累计产值/营收不低于 32.60 亿元人民币，在达产之日起 2 年内引入 1-2 条航空制造生产线或模拟机制造生产线，生产线拥有中国商飞或波音或庞巴迪或空客等飞机制造商不低于 5 类工艺授权。

截至报告出具日，因海口空港综合保税区扩区政府原因，暂时无法推进项目建设，2025 年 11 月 17 日子公司海口空港航空制造产业发展有限公司已取得海口江东新区管理局回函，认定造成项目建设延期均不属于企业原因，后续待政府原因消除后，继续推动项目建设。

（2）子公司海口空港产业开发 LK11-13-01-01 地块开发承诺

2023 年 11 月，本集团子公司海口空港产业中心开发建设有限公司与海口江东新区管理局签订《产业项目发展和用地准入协议》（地块编号：海口江东新区 LK11-13-01-01 地块），承诺 LK11-13-01-01 地块交地后 4 个月内开工，开工后 20 个月内提交竣工验收材料，自竣工之日起

6 个月内达产。地块固定资产投资总额不低于人民币 2.25 亿元，项目达产之日起，五年累计的纳税总额不低于 1.25 亿元人民币，项目达产之日起，五年累计营收不低于 6.2 亿元人民币。

2025 年 7 月 31 日，海口市自然资源和规划局向海口江东新区管理局发文，由海口江东新区管理局牵头开展 LK11-13-01-01 地块土地置换的论证工作。

截至报告出具日，项目因路、水、电等市政配套不完善原因，暂时无法推进项目建设，2026 年 1 月子公司已取得海口市自然资源和规划局回函，认定造成项目建设延期和土地闲置均不属于企业原因，后续将跟进相关市政配套完善，继续推动项目建设。

（3）子公司发控商开实业 JDQB-A03-01~04 地块开发承诺

2022 年 10 月，本集团子公司海南发控商开实业有限公司（以下简称“发控商开实业”）与海口江东新区管理局签订《产业项目发展和用地准入协议》（地块编号：海口江东新区 JDQB-A03-01~04 地块），承诺 JDQB-A03-01~04 地块交地后 6 个月内开工，开工后 18 个月内提交竣工验收材料，自竣工之日起 6 个月内投入使用。地块固定资产投资总额不低于人民币 15,918.00 万元。

截至报告出具日，项目已开工，预计 2026 年 9 月 30 日完成竣工并开始销售。

（4）子公司发控产能实业 JDQB-B04-06~09 地块开发承诺

2022 年 10 月，本集团子公司海南发控产能实业有限公司（以下简称“发控产能实业”）与海口江东新区管理局签订《产业项目发展和用地准入协议》（地块编号：海口江东新区 JDQB-B04-06~09 地块），承诺 JDQB-B04-06~09 地块交地后 6 个月内开工，开工后 18 个月内提交竣工验收材料，自竣工之日起 6 个月内投入使用。地块固定资产投资总额不低于人民币 17,098.50 万元。

截至报告出具日，项目已开工，预计 2026 年 12 月 31 日完成竣工并开始销售。

（5）子公司发控产投投资 JDQB-B04-10~13 地块开发承诺

2022 年 10 月，本集团子公司海南发控产投投资有限公司（以下简称“发控产投投资”）与海口江东新区管理局签订《产业项目发展和用地准入协议》（地块编号：海口江东新区 JDQB-B04-10~13 地块），承诺 JDQB-B04-10~13 地块交地后 6 个月内开工，开工后 18 个月内提交竣工验收材料，自竣工之日起 6 个月内投入使用。地块固定资产投资总额不低于人民币 17,202.00 万元。

截至报告出具日，项目已开工，预计 2026 年 6 月 30 日完成竣工并开始销售。

2.其他承诺

（1）2025 年 6 月，本集团下属子公司海南空港开发产业集团有限公司与海南航空控股股份有限公司签订股权转让及补充协议，海南空港开发产业集团有限公司作为转让方，就天羽飞训股权转让事宜，与受让方约定如下：

在本次交易的评估基准日届满 3 年后，由受让方聘请具有证券业务资格的中介机构对标的公司进行减值测试并出具专项报告。若减值额大于 0，海南空港开发产业集团有限公司需按减值额向受让方进行补偿，补偿金额上限为人民币 47,458,600.00 元（即收益法评估值 799,070,000.00 元与资产基础法评估值 751,611,400.00 元之差）。海南空港开发产业集团有限公司承诺在减值报告出具后 60 个工作日内完成补偿支付。若减值额小于或等于 0，海南空港开发产业集团有限公司无需补偿。

（2）本集团下属子公司海南美兰国际空港股份有限公司于 2025 年 11 月 3 日获批与海口美兰国际机场有限责任公司订立资产租赁协议，租入海口美兰国际机场有限责任公司持有的美兰机场一期及二期跑道等相关资产，租赁期自 2026 年 1 月 1 日起三年，年租金约人民币 4.58 亿元。

（3）2012 年至 2015 年，本集团下属海控能源全资子公司海南海控能源五指山发电有限公司（以下简称“五指山发电”）与职工李才妹、林东郎等 16 人签订了《内部职工帮扶购房协议书》，采取建立“一对一”的结对帮扶形式，由本系统职工借款给困难职工购买保障性住房，该协议书规定，五指山发电作为丙方负责代收代付该房款，当借款方（甲方）在所购房屋具备政府规定的转让条件时，仍未能还清贷款方（乙方）借款本息，甲方直接以该房屋抵债给乙方，并授权丙方全权办理房屋转让及房屋从甲方名下过户至乙方的全部手续，丙方作为担保人负责偿还乙方出借给甲方的购房款或办理将该房屋过户至乙方名下的过户手续。

（4）截至 2025 年 12 月 31 日，本集团下属子公司海南华铁已签约但尚未于财务报表中确认的对外投资承诺期末余额为 82,631.02 万元。

（5）截至 2025 年 12 月 31 日，本集团已开具且尚未到期的保函余额为 101,717.78 万元。

（二）或有事项

1.未决诉讼仲裁形成的或有事项及其财务影响

序号	涉案公司	事由	原告	被告	案情简介	原告诉讼请求	诉讼标的额（万元）	目前进展	受案单位
1	海南德明房地产开发有限公司	建设工程施工合同纠纷	海南第二建设工程有限公司	广东国厦投资控股集团有限公司、临高国厦房地产开发有限公司、海南德明房地产开发有限公司	2017年10月18日，被告临高国厦公司与原告签订《江花园二期、三期及其商业裙房总承包工程建设工程施工合同》，被告临高国厦公司将位于海南省临高县临城镇澜江新城区临富大道西侧“澜江花园二期、三期及其商业裙房”工程项目发包给原告施工。合同约定工程地点位于临高县LC2012-17-2号、LC2012-18-2号、LC2012-19号、LC2012-20号地块，工程规模为工程项目总用地约178,563.96平方米，建筑总面积约485,787.08平方米。	原告海南二建要求依法判令被告临高国厦、德明公司向原告支付工程欠款及利息共计81,391,247.58元，并要求广东国厦承担连带责任。	8,139.12	一审中，已开庭	临高县人民法院
2	海南发展控股置业集团有限公司	建设工程合同纠纷	海南建设工程股份有限公司	海南发展控股置业集团有限公司	2015年和风鑫苑项目竣工交付，海控置业与项目总包单位进行工程结算，结算金额为3.3亿元，已支付金额3.15亿元，剩余未付金额1,672.00万为工程质保金。项目质保期间，因项目质量问题与总包单位存在争议，故未向项目总包单位支付项目质保金。海建股份于2024年10月25日向海南国际仲裁院申请仲裁，之后于2025年6月17日变更请求，诉请支付工程款、工程质量保证金等6项请求共计100,684,600元。	请求裁决被申请人支付争议工程款、质保金和利息共计100,684,600元。	10,068.46	一审已开庭，鉴定阶段	海南国际仲裁院

序号	涉案公司	事由	原告	被告	案情简介	原告诉讼请求	诉讼标的额（万元）	目前进展	受案单位
3	海南海控中能建工程有限公司	建设工程施工合同纠纷	海南中顶人合建设工程有限公司	海南海控中能建工程有限公司、中能建建筑集团有限公司、海南省发控公共服务设施建设管理有限公司、海南综保海控供应链管理有限公司	2021年7月30日，原告与中能建公司签署《中国能源建设集团安徽电力建设第一工程有限公司海口综保区A08地块仓库修缮工程项目机电、消防工程分包合同》（合同编号：MJHK001F2021004），将海口综保区A08地块仓库修缮工程项目机电、消防工程包给原告。截止至2025年5月13日，海控中能建公司和中能建公司共计向原告支付工程款34,114,263.29元。案件定于2025年8月12日开庭。	1、判令海南海控中能建工程有限公司和中能建建筑集团有限公司共同向原告支付工程款（含质保金）人民币46,287,994.07元及利息5,179,205.8元（利息暂计至2025年5月13日，应计至实际付清之日），合计人民币51,467,199.87元； 2、判令海南省发控公共服务设施建设管理有限公司和海南综保海控供应链管理有限公司在欠付海南海控中能建工程有限公司和中能建建筑集团有限公司建设工程价款范围内对原告承担连带支付义务； 3、本案的诉讼费、诉讼保全费、鉴定费由四被告共同承担。	5,146.72	一审，鉴定过程中	海南省澄迈县人民法院

序号	涉案公司	事由	原告	被告	案情简介	原告诉讼请求	诉讼标的额（万元）	目前进展	受案单位
4	海南省盐业有限公司	股东损害债权人利益责任纠纷	天长市蔚富商贸有限公司	海南省盐业有限公司	盐贸公司成立于1994年，于2003年12月被吊销，未注销。其出资人为海南省晶海房地产开发总公司。晶海公司成立于1992年，于2018年11月注销。其出资人为盐业公司。 盐贸公司分别于1996年和1997年与中国银行海口市秀英办事处签订借款合同，借款本金合计400万元，海南兴业房地产开发有限公司提供连带担保。其后，中国银行海口市秀英办事处于2000年12月将上述债权转让给中国东方资产管理公司海口办事处。东方资产于2023年3月将上述债权转让给海南中怡商贸有限公司。中怡公司于2023年3月以盐贸公司与兴业公司为被告诉至海口市美兰区人民法院。美兰区人民法院于2023年6月6日作出(2023)琼0108民初7151号民事判决，判令盐贸公司偿还借款本金合计400万元及承担利息、罚息，兴业公司承担连带责任。 判决生效后，中怡公司于2024年8月22日将上述债权转让给天长公司，天长公司于2024年9月以盐业公司未清算晶海公司即注销该公司，该公司怠于清算及未实际出资盐贸公司为由诉至天长市人民法院，要求盐业公司就民事判决中的债务承担连带清偿责任。	1、判令被告向原告就(2023)琼0108民初7151号民事判决项下债务(本金400万元及利息、诉讼费、执行费等)承担连带清偿责任； 2、本案诉讼费由被告承担。	3,295.736	一审驳回原告全部诉求。原告上诉，目前案件在二审中	安徽省滁州市人民法院人

序号	涉案公司	事由	原告	被告	案情简介	原告诉讼请求	诉讼标的额（万元）	目前进展	受案单位
5	海南海控中能建工程有限公司	合同纠纷	尹飞	海南海控中能建工程有限公司、何晓安	2025 年 8 月，原告尹飞提起诉讼，主张本人与龙耀公司股东方签订《股权收购与资质分立协议》，并向股东方支付 1,850 万元，促成各方将龙耀公司 100%股权转让给海控能建公司，要求海控能建公司应向其偿还 1,850 万元股权转让款及利息。	诉请依法判令海控能建在 7 日内返还借款本金 1,850 万元及资金占用利息，合计人民币 2,244.87 万元，并承担诉讼费、诉讼保全费；此外，原告申请了财产保全，请求查封、冻结海控能建名下价值 2,244.87 万元的财产。	2,244.87	已申请再审	海南省高级人民法院
6	海南海控中能建工程有限公司	买卖合同纠纷	杭萧钢构（海南）有限公司	山河建设（海南）有限公司、山河建设集团有限公司、山河建设集团有限公司海南分公司、海南海控中能建工程有限公司、舒强	2021 年，海控能建作为公卫项目总承包单位，将钢结构专业分包给山河建设集团有限公司，并签订分包合同。杭萧钢构（海南）有限公司诉称其与山河建设（海南）有限公司签订了《钢结构及楼承板供应合同》，请求海口市美兰区人民法院判令海控能建与其他被告支付欠付的货款本金（21,515,330.09 元）及利息、其他费用等暂计共 22,486,211.75 元。 此外，杭萧钢构（海南）有限公司申请了财产保全，冻结海控能建名下银行存款 16,973,872.75 元。	1、请求依法判令被告一、被告二、被告三、被告四立即向原告支付欠付的货款本金 21,515,330.09 元及利息；（利息计算方式：以 21,515,330.09 元为基数，自 2022 年 5 月 1 日实际欠付货款之日起按照同期银行贷款利率为标准，上浮 50%，先息后本进行扣付，计算至全部货款支付完毕之日止，暂计算至 2023 年 10 月 18 日为 893,907.80 元。） 2、请求依法判令四位被告依法承担原告的律师服务费 50,000 元、保全保险费 21,973.87 元； 3、请求依法判令被告五就原告的第一项、第二项诉讼请求承担连带清偿责任； 4、请求依法判令由五位被告承担本案的诉讼费、保全费 5,000 元、公告费等一切相关费用。	2,248.62	一审已驳回原告起诉，待司法鉴定中，当前正在推进我司与山河之间的结算办理	海南省海口市美兰区人民法院

序号	涉案公司	事由	原告	被告	案情简介	原告诉讼请求	诉讼标的额（万元）	目前进展	受案单位
7	海南海岛临空产业集团有限公司	建设工程施工合同纠纷	陕西华山建设集团有限公司	西安草堂山居置业有限公司、海南海岛临空产业集团有限公司	原告诉请被告西安草堂置业支付工程合同欠款3,123.3404万元及违约金735.2899万元、合同外工程款784.1892万元及违约金184.6121万元、已付工程进度款逾期支付的违约金186.084万元、工程施工借款3万元及利息1.38万元、赔偿损失1,711.3799万元，以上合计6,729.2823万元；诉请被告海岛临空作为一人股东，对草堂置业欠款承担连带责任。	判令被告支付合同内剩余工程款31,233,404.68元及违约金、合同外工程款7,841,892.12元及违约金，另支付进度款逾期违约金1,860,840元，并偿还工程借款30,000元及利息，相关违约金及利息均计至实际清偿之日。	6,729.28	一审	西安市鄠邑区人民法院
8	海南海岛临空产业集团有限公司	普通破产债权确认纠纷	北京东方京海投资有限公司	海南海岛临空产业集团有限公司	2014至2018年，海岛临空、东方京海与特艺达约定以4.87亿元工抵房抵偿工程款并完成交付。2019至2020年海岛临空已付2.68亿元，抵扣上限为2.19亿元。后东方京海破产重整，房产未过户，法院确认特艺达相关权利。东方京海申报7.59亿元优先债权，管理人确认普通债权2.18亿元，其起诉主张优先债权涉嫌重复计算，双方就债权性质及金额存在争议。	1、依法确认原告申报的编号为515-05880的债权529,730,800.72元为享有建设工程优先受偿权的债权； 2、本案的诉讼费用由被告承担。	52,973.08	一审	海南省第一中级人民法院
9	三亚凤凰国际机场有限责任公司	普通破产债权确认纠纷	北京东方京海投资有限公司	三亚凤凰国际机场有限责任公司	2014至2018年，三方约定以北京国兴城4.87亿元房产抵偿工程款并完成交付，后确定工抵房抵扣上限为2.19亿元。东方京海破产重整后房产未过户，法院已确认特艺达权利。东方京海申报7.59亿元建工优先债权，管理人仅确认2.18亿元普通债权，其起诉主张优先债权涉嫌重复计算，双方就债权性质及金额存在争议。	1、依法确认原告申报的编号为515-05882的债权190,017,595.04元为享有建设工程优先受偿权的债权； 2、本案的诉讼费用由被告承担。	19,001.76	一审	海南省第一中级人民法院

序号	涉案公司	事由	原告	被告	案情简介	原告诉讼请求	诉讼标的额（万元）	目前进展	受案单位
10	海南海控置业有限公司	普通破产债权确认纠纷	北京东方京海投资有限公司	海南海控置业有限公司	2014至2018年，三方以北京国兴城4.87亿元房产抵偿工程款并完成交付，后确定工抵房抵扣上限为2.19亿元。东方京海破产后房产未过户，法院判决确认特艺达权利。东方京海申报7.59亿元建工优先债权，管理人仅确认2.18亿元普通债权，其起诉主张优先债权存在重复计算，双方就债权性质及金额存在争议。	1、依法确认原告申报的编号为515-05881的债权24,124,827.57元为享有建设工程优先受偿权的债权；2、本案的诉讼费用由被告承担。	2,412.48	一审	海南省第一中级人民法院
11	海口国兴基础设施建设管理有限公司	建设工程施工合同纠纷	合肥建工集团有限公司	海口市城市管理局、海口国兴基础设施建设管理有限公司	2016年，海口市政管理局确定合肥建工、海航公司为大英山PPP项目供应商，并成立国兴基础实施项目。后项目转为代建，2024年城管局与合肥建工约定部分工程款由城管局直接支付。现合肥建工起诉国兴基础及城管局，主张剩余工程款15,122,031.39元、逾期利息4,732,100.05元及工期延误损失8,510,233.24元等。	判令二被告支付剩余工程款15,122,031.39元及逾期利息4,732,100.05元，后续利息按同期贷款利率2倍计至付清。	2,836.44	一审	安徽省合肥市中级人民法院
12	海南省榆亚盐场有限公司	建设工程施工合同纠纷	滨州富泰建筑工程有限公司	海南省榆亚盐场有限公司、三亚茂溢投资有限公司	2010年，榆亚盐场以土地出资与茂溢公司合作开发房地产。2022年，榆亚盐场、茂溢公司与项目总包方滨州富泰公司签订三方协议，约定全部工程款由茂溢公司支付。而后榆亚盐场与滨州富泰公司签订总承包合同。因茂溢公司未及时支付工程款，滨州富泰公司于2023年3月诉榆亚盐场及茂溢公司支付工程进度款约9,072万元及利息，终审支持其诉求约7,946万元及相应利息。	原告起诉要求支付工程款90,729,303.96元及8,139,411.84元利息。	9,887.37	二审判决要求榆亚盐场和茂溢公司共同给付原告工程款79,468,927.20元及相应利息，判决生效后，目前富泰公司已申请执行	三亚市吉阳区人民法院

序号	涉案公司	事由	原告	被告	案情简介	原告诉讼请求	诉讼标的额（万元）	目前进展	受案单位
13	国寿海控（海南）健康投资有限公司	建设工程合同纠纷	海南建设工程股份有限公司	国寿海控（海南）健康投资有限公司	海南建设工程股份有限公司2018年6月15日中标乐城馨苑康养中心项目施工总承包，2018年9月乐城先行区控规调整导致项目重新规划设计，2020年7月应股东方要求重新组织施工招标，2020年10月完成二次招标，下发中标通知书（中标单位仍为海建股份公司）。2025年1月，公司启动项目并通知海建股份公司恢复现场施工工作，海建股份要求公司就其停工损失进行赔偿，并发送索赔清单，双方就索赔事宜已先后于2月13日、2月24日召开会议进行讨论，索赔事项初步对接并持续开展讨论。海建股份不满意损失赔偿的沟通结果，向法院提起诉讼并申请保全冻结公司邮储银行公司 账户43,910,000元。	1. 判令支付工程款及利息暂定24,289,951.62元； 2. 判令支付因第一次中标产生项目生活区土方回填及桩基费逾期利息133,946.52元； 3. 判令支付因第一次中标产生案涉项目生活区土方回填和桩基费现暂定：2,189,679.61元； 4. 判令被告向原告支付案涉项目第三期进度款逾期利息：103,227.81元； 5. 判令被告向原告支付案涉项目第四期进度款逾期利息：48,222.14元； 6. 判令因被告违约所造成原告各项损失18,330,171.61元。	4,450.92	一审已开庭，正申请司法鉴定	琼海市人民法院

序号	涉案公司	事由	原告	被告	案情简介	原告诉讼请求	诉讼标的额（万元）	目前进展	受案单位
14	海南省榆亚盐场有限公司	合作合同纠纷	三亚泰坤房地产开发有限公司	海南省榆亚盐场有限公司	双方于2012年9月6日签署《合作建设五星级产权式度假酒店项目框架协议书》及后续两份补充协议，约定双方以榆亚盐场丰兴隆片区约66亩土地为基础进行合作开发。2024年12月，三亚市自然资源和规划局根据统筹需要有偿收回榆亚盐场包含原合作地块在内的丰兴隆169亩土地，总土地补偿价款约6.9亿元。泰坤公司以榆亚盐场此举构成违约为由，主张榆亚盐场赔偿其直接损失、利息及两项“可得利益损失”，各项诉请金额约6,019万元。	1.请求判令被告继续履行原、被告于2012年9月6日签署的《合作建设五星级产权式度假酒店项目框架协议书》等系列文件确认的合作义务，依法向原告分配其应得的土地收回所形成的现金补偿款对应部分，具体金额及构成以本诉状第二项、第三项、第四项诉讼请求所列为准； 2.请求判令被告违约造成原告的直接损失 5,299,460.00 元和利息损失3,692,003.35元，该数额为暂计，以实际付清之日为止； 3.请求判令被告榆亚盐场违约给原告造成的实际投入现金且因被告违约而无法实现合同目的损失10,288,631.05元； 4.请求判令被告榆亚盐场违约给原告造成的可得利益损失41,960,739.00元； 5.请求判令被告承担原告为实现债权及维护合法权益所支出的律师费人民币1,500,000元，并承担本案诉讼费。	6,019.66	一审中	三亚市吉阳区人民法院

注：本集团下属子公司海南华铁大黄蜂建筑机械设备有限公司合同纠纷诉讼事项，详见本附注十、（四）、2。本公司单项金额低于2,000万元的未决诉讼事项，经评估汇总后预计不会对公司财务状况和经营成果产生重大影响。

2.为其他单位提供债务担保

关联担保事项详见本附注十二、（六）。

3.其他担保事项

为保障银行向购房人发放贷款的安全，按房地产行业经营惯例，凡购房者需要向银行申请贷款的，在办妥房地产抵押登记且将他项权证交付给银行之前，由开发商为上述项目的购房者提供阶段性连带责任保证。购房人取得所购房屋的房地产权证并以其所购房屋为银行方贷款设定抵押担保、银行方取得抵押登记证明文件正本之日起，开发商的保证责任解除。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司子公司开发的豪庭、国兴城、海口海航城、成都香颂湖国际社等项目均存在该类担保情形。

十、资产负债表日后事项

（一）债券发行

1.本集团 2025 年 12 月 22 日获得中国银行间市场交易商协会关于本次债券接受注册通知书(中市协注〔2025〕MTN1253 号)经中国银行间市场交易商协会审核通过，2026 年 4 月 16 日发行了海南省发展控股有限公司 2026 年度第一期中期票据证券代码“102601981”，证券简称“26 海南发展 MTN001”，发行规模 7 亿元，票面利率 1.77%，债券期限 5 年，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。

2.本集团 2025 年 10 月 27 日获得中国银行间市场交易商协会关于本次债券接受注册通知书(中市协注〔2025〕MTN1008 号)经中国银行间市场交易商协会审核通过，2026 年 4 月 17 日发行了海南省发展控股有限公司 2026 年度第二期中期票据证券代码“102601977、102601978”，本期债券分为两个品种，品种一简称“26 海南发展 MTN002A”，发行规模 2 亿元，票面利率 1.78%，债券基础计息周期为 2 年，在每个周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期，或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。发行人续期选择权的行使不受次数的限制；品种二简称“26 海南发展 MTN002B”，发行规模 3 亿元，票面利率 1.93%，债券基础计息周期为 3 年，在每个周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期，或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。发行人续期选择权的行使不受次数的限制。

（二）重要承诺

见本附注九、（一）。

（三）重要诉讼进展

本集团重要诉讼期后进展情况，详见本附注九、（二）、1。

（四）重要的资产负债表日后非调整事项说明

1.本集团旗下公司贵州恒铝科技发展有限公司（以下简称“贵州恒铝”）与中铁五局集团建筑工程有限责任公司租赁分公司签订建筑设备租赁合同，公司履行了合同约定的义务，但中铁五局集团建筑工程有限责任公司租赁分公司没有按合同约定履行付款义务，贵州恒铝于 2026 年 2 月 10 日提起诉讼，请求金额包括租金、违约金等合计 3,490,371.27 元。

截至报告日，本案待立案。

截至 2025 年 12 月 31 日，贵州恒铝应收账款余额 4,048,429.80 元，已计提坏账 137,241.77 元。

2.本集团旗下公司海南华铁及其子公司与其他客户签订租赁合同，海南华铁及其子公司履行了合同约定的交货义务，但对方未按合同约定履行付款义务。海南华铁提起诉讼，要求对方支付未付租金、运杂费、维修费、违约金、折价赔偿等共计人民币 11,045.93 万元。

截至报告日，该案件仍在法院审理中。

截至 2025 年 12 月 31 日，海南华铁及其子公司应收账款余额 7,409.21 万元，已计提坏账准备 617.31 万元。

3.2024 年 12 月，本集团旗下公司海南华铁大黄蜂建筑机械设备有限公司（以下简称“华铁大黄蜂”）与广东粤信通信服务有限公司（以下简称“广东粤信”）发生合同纠纷：华铁大黄蜂向广东粤信购买算力服务器，合同金额 125,145 万元，合同约定，广东粤信在收到华铁大黄蜂保证金 22,561 万元后向华铁大黄蜂交付第一批货物。深圳市福美商务有限公司（以下简称“福美商贸”）以其名下不动产为上述交易提供抵押担保，并已办妥抵押登记。合同签订后，华铁大黄蜂按照约定支付了保证金 22,561 万元，但广东粤信未按合同约定交付设备。经多次催告，广东粤信拒不履行上述义务。

2025 年 6 月，深圳市百佳利华投资有限公司（以下简称“利华投资”）以其名下不动产为上述交易补充提供抵押担保，并已办妥抵押登记。深圳市益琥贸易有限公司（以下简称“益琥贸易”）以其名下不动产为上述交易补充提供抵押担保，并已办妥抵押登记。

2025 年 9 月，福美商贸、深圳市容通国际贸易有限公司（广东粤信向其采购算力服务器后交付给海南华铁大黄蜂，以下简称“容通贸易”）将广东粤信、华铁大黄蜂诉至深圳市中级人民法院，要求确认广东粤信与容通贸易签订的算力销售合同无效，福美商贸与华铁大黄蜂签订的抵押合同无效、已办理的抵押登记无效。截至 2026 年 4 月 25 日，该案件尚未开庭审理。

2026 年 2 月，华铁大黄蜂将广东粤信、福美商贸、利华投资、益琥贸易、自然人杨广安诉至海口市中级人民法院，要求：1）广东粤信向华铁大黄蜂交付算力服务器，不能交付的则退还华铁大黄蜂已支付的保证金 8,572.34 万元；2）广东粤信向华铁大黄蜂支付违约金 4,882.4 万元；3）广东粤信赔偿华铁大黄蜂律师费损失 150 万元；4）确认华铁大黄蜂对福美商贸相关抵押物享有优先受偿权；5）确认华铁大黄蜂对利华投资、益琥贸易相关抵押物享有优先受偿权；6）杨广安对上述第一项、第二项、第三项债务在 200 万元的范围内承担连带清偿责任；7）本案件相关的诉讼费、保全费由五名被告承担。截至 2026 年 4 月 25 日，该案件尚未开庭审理。截至 2025 年 12 月 31 日，华铁大黄蜂对广东粤信相关款项应收余额为 8,572.34 万元，已计提坏账准备 1,714.47 万元，账面净值为 6,857.87 万元。

4.根据香港证券及期货事务监察委员会颁布的《公司收购及合并守则》相关规定，本集团旗下公司海南机场作为内资股要约人对美兰空港全部已发行内资股进行全面收购要约，并由公司全资子公司海南机场设施(香港)有限公司作为H股要约人对美兰空港全部已发行H股进行全面收购要约。全面要约环节已于 2026 年 1 月 30 日截止，海南机场合计持有美兰空港 295,182,587 股，占美兰空港已发行股份总数的 62.38%。

5.截至财务报表批准报出日止，本集团旗下公司榆亚盐场因与三亚茂溢有限公司（以下简称“茂溢公司”）合作开发“卓信·红港”项目（项目公司为三亚盈润实业有限公司）产生诉讼事项，因茂溢公司拖欠工程款，总包单位富泰公司提起诉讼，二审判决榆亚盐场与茂溢公司共同向富泰公司支付工程款 7,947 万元及相应利息、保全费、鉴定费等。2026 年因该事项导致

榆亚盐场两个银行存款账户各被冻结 8,049 万元额度。截至财务报表批准报出日，实际被冻结金额为 35 万元，尚未获取到资产冻结法律文书。

6.2026 年 1 月 9 日，本集团旗下海控三鑫公司收到安徽省蚌埠市龙子湖区人民法院出具《决定书》((2025)皖 0302 破 7 号)，法院指定安徽淮河律师事务所、安徽天成会计师事务所共同担任海控三鑫公司的管理人，安徽淮河律师事务所马龙为管理人负责人。2026 年 1 月 12 日，海控三鑫公司收到法院指定的管理人出具的《接管通知》，管理人进场正式接管海控三鑫公司，并完成公章及营业执照的交接手续。经海南发展董事会、股东大会审议通过的《关于 2025 年公司提供融资担保事项的议案》，海南发展为海控三鑫公司提供 4.11 亿元融资担保额度，截至本财务报表批准报出日，海南发展为海控三鑫公司担保主债权剩余本金金额为 0，海南发展对海控三鑫公司的担保债权已履行完毕。资产负债表日后的海控三鑫公司相关担保责任履行情况已在资产负债日的预计负债反映。

十一、其他重要事项

（一）终止经营

1.终止经营净利润

项目	本期发生额	
	海控三鑫	天羽飞训
一、终止经营收入	229,696,747.85	338,052,211.63
二、来自于终止经营业务的利润总额	-358,214,892.64	44,063,682.20
三、终止经营净利润	-358,214,892.64	33,217,923.73
加：处置业务的净收益	-	199,479,234.46
四、来自于终止经营业务的净利润总计	-358,214,892.64	232,697,158.19

2.其他说明

（1）子公司深圳市三鑫精美特玻璃有限公司长期持续亏损，且失去持续经营能力，已出现资不抵债且不能清偿到期债务的情况。2024 年 10 月 18 日，深圳市中级人民法院裁定受理广东海控特种玻璃有限公司对其提出的破产清算申请，2024 年 11 月 8 日指定北京德和衡（深圳）律师事务所为其管理人。2025 年度，根据民事裁定书（(2024）粤 03 破 573 号之五），管理人已执行完毕《深圳市三鑫精美特玻璃有限公司破产财产分配方案（定稿)》。深圳市三鑫精美特玻璃有限公司破产财产已经分配或提存完毕，管理人申请法院终结深圳市三鑫精美特玻璃有限公司破产程序符合法律规定，广东省深圳市中级人民法院裁定终结深圳市三鑫精美特玻璃有限公司破产程序。

（2）子公司海控三鑫公司经营业绩处于持续亏损状态，已出现资不抵债且不能清偿到期债务的情况。2025 年 12 月，安徽省蚌埠市龙子湖区人民法院裁定受理公司对海控三鑫的破产清算申请。2026 年 1 月 9 日，指定安徽淮河律师事务所、安徽天成会计师事务所为其管理人，

安徽淮河律师事务所马龙为管理人负责人。2026 年 1 月 12 日，管理人进场正式接管海控三鑫，并完成公章及营业执照的交接手续。2026 年 3 月，管理人已召开第一次债权人会议。

（3）子公司海南机场于 2025 年 11 月将天羽飞训 100.00%股权处置给海南航空控股股份有限公司，处置天羽飞训后，本集团不再运营飞行模拟机训练业务。

十二、关联方关系及其交易

（一）本公司的母公司的有关信息

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司持股比例（%）	母公司对本公司的表决权比例（%）
海南省国资委	海南海口	政府机构	——	91.83	91.83

（二）本集团的子公司

本公司子公司的情况详见本附注七、（一）。

（三）本集团的合营企业、联营企业有关信息

本公司重要的合营或联营企业详见本附注八、（十五）、3。

（四）其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
海南西建新材料有限公司	联营企业
海南海控物业管理有限公司	联营企业
中石油海南销售有限公司	联营企业
中建材凯盛矿产资源集团有限公司	子公司的少数股东
海航航空技术有限公司	联营企业
海口美兰国际机场有限责任公司	联营企业
海南省海宾酒店管理集团有限公司	其他关联方
内蒙古蒙华公路新材料有限公司	联营企业
海南博鳌国际医疗旅游先行区开发建设有限公司	联营企业
海南铁路有限公司	参股公司
国投人力资源服务有限公司	子公司的少数股东
杭州热联优特钢供应链服务有限公司	其他关联方
三亚汉莎航空食品有限公司	联营企业
海南国贸有限公司	联营企业
海南海马汽车有限公司	联营企业

其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
海南国宾馆有限公司	其他关联方
海南海拉商业管理有限公司	参股公司
海南省水利电力集团有限公司	其他关联方
海南新创工业信息产业投资基金合伙企业（有限合伙）	其他关联方
海南海控乐城医院有限公司	本期出表子公司
浙江城投华铁工程设备租赁有限公司	联营企业
三亚航空旅游职业学院	其他关联方
海南电力交易中心有限责任公司	联营企业
海南兴湾数智科技有限公司	合营企业
海南水发水资源开发有限公司	其他关联方
海南三沙市建设工程有限公司	其他关联方
海南发控海沣置业有限公司	本期出表子公司
海南八所港务有限责任公司	联营企业
国家管网集团海南省管网有限公司	其他关联方
海口空港飞机维修工程有限公司	其他关联方
海南银行股份有限公司	联营企业
海免海口美兰机场免税店有限公司	联营企业
海航集团有限公司	其他关联方
长春赛德购物中心有限公司	其他关联方
海南蓝点计算机网络工程有限公司	其他关联方
中免凤凰机场免税品有限公司	联营企业
保亭海航旅游开发有限公司	其他关联方
海南旅控会展开发有限公司	其他关联方
中航通用飞机有限责任公司	其他关联方
海口美兰国际机场有限责任公司	联营企业
海南华特石油化工有限公司	本期出表子公司
浙江超算技术科技有限公司	子公司的少数股东
海免（海口）免税店有限公司	其他关联方
海南美兰国际空港股份有限公司	其他关联方
海南太平洋石油实业股份有限公司	联营企业
海南望海国际商业广场有限公司	其他关联方
海南海航中免免税品有限公司	联营企业
大成工程建设集团有限公司	其他关联方
海南发控海沛置业有限公司	本期出表子公司

其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
福建通途供应链有限公司	其他关联方
海南乐居不动产基金管理有限公司	联营企业
浙江飞桨数字技术有限公司	其他关联方
海南省水利电力集团有限公司牛路岭水电站	其他关联方
海南水电响水发电有限公司	其他关联方
浙江华铁建筑设备有限公司	联营企业
海南省人才租赁住房第一期私募股权投资基金	其他关联方
浙江华铁大黄蜂控股有限公司	其他关联方
胡丹锋	子公司的少数股东
杭州华铁恒升投资有限公司	子公司的少数股东
浙江华铁融资租赁有限公司	联营企业
宜昌三峡国际机场有限责任公司	联营企业
三亚凤凰机场商业管理有限公司	其他关联方
福建通畅建材有限公司	其他关联方
三亚凤凰机场快捷酒店管理有限公司	其他关联方
海南海航经济研究院	其他关联方
北京海航福鑫企业管理有限公司	其他关联方
海南数据谷投资发展有限公司	其他关联方
海南海航望海国际商业管理有限公司世贸一零九店分公司	其他关联方
天津宁河通航建设开发有限公司	其他关联方
大新华飞机维修服务有限公司	其他关联方
沈阳新惠通物联网产业园发展有限公司	其他关联方
亿城集团上海投资有限公司	其他关联方
海南空港云科技有限公司	其他关联方
北京喜乐航科技股份有限公司	其他关联方
海南海创百川股权投资基金管理有限公司	其他关联方
海口蓝能汇配售电有限公司	联营企业
海航投资控股有限公司	其他关联方
海南供销大集酷铺商贸有限公司	其他关联方
海航旅游集团有限公司	其他关联方
东北电气发展股份有限公司	其他关联方
海航集团财务有限公司	其他关联方
海航进出口有限公司	其他关联方
海南海航二号信管服务有限公司	其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
天津海航绿色农业科技开发有限公司	其他关联方
深圳市三鑫精美特玻璃有限公司	其他关联方
香港枫顺贸易有限公司	其他关联方
海南美兰国际机场货运有限责任公司	其他关联方
北京亿城房地产开发有限公司	其他关联方
海南自贸区开放发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）	合营企业
海南迈湾水利水电管理有限公司	其他关联方
海南美亚实业有限公司	其他关联方
海南海建小额贷款有限公司	其他关联方
海南省机场投资管理有限公司	其他关联方
天津渤海租赁有限公司	其他关联方
海南海航日月广场商业管理有限公司日月广场超市分公司	其他关联方
海口市琼山城市建设投资有限公司	其他关联方
海南信息产业创业投资基金（有限合伙）	合营企业
中盐南海盐业有限公司	联营企业
浙江浙银金融租赁股份有限公司	其他关联方
三亚华榆实业有限公司	联营企业
海南股权交易中心有限责任公司	联营企业
洋浦国兴工程建设有限公司	其他关联方
海南慈航国际医院有限公司	其他关联方
浙江华铁建筑支护技术有限公司	联营企业
海南恒瑞实业开发有限公司	其他关联方
海南海航国际酒店管理股份有限公司	其他关联方
海南海航航空进出口有限公司	其他关联方
海南水网工程咨询有限公司	其他关联方
重庆爱思开沥青有限公司	联营企业
海航股权管理有限公司	其他关联方
三亚南海方舟置业有限公司	联营企业
海南航旅交通服务有限公司	其他关联方
厦门厚璞投资有限公司	子公司的少数股东
龚黎涛	子公司的少数股东
保亭黎族苗族自治县农电公司	其他关联方
海航资产管理集团有限公司	其他关联方
海南幸运国旅包机有限公司	其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
海南海控水利建设有限公司	其他关联方
堆龙航远创融创业投资管理有限公司	其他关联方
三亚兴华园实业有限公司	其他关联方
扬州育洋海运有限公司	其他关联方
海南财富海湾置业有限公司	其他关联方
海航实业集团有限公司	其他关联方
海南美莎酒店管理有限公司	其他关联方
海南南海网传媒股份有限公司	联营企业
付元元	子公司的少数股东

（五）关联方交易

项目	交易内容	本期发生额	上期发生额
购买商品、接受劳务的关联交易			
海南西建新材料有限公司	采购混凝土	350,442,894.06	428,137,706.14
海南海控物业管理有限公司	物业水电等	27,589,234.18	40,170,910.43
中石油海南销售有限公司	购买商品、接受劳务等	23,902,062.96	15,039,984.96
中建材凯盛矿产资源集团有限公司	采购商品	4,970,427.98	11,446,611.48
海航航空技术有限公司	服务费	4,249,433.96	2,863,569.81
海口美兰国际机场有限责任公司	工程施工	3,467,048.26	9,379,217.19
海南省海宾酒店管理集团有限公司	服务费	2,076,950.65	-
内蒙古蒙华公路新材料有限公司	沥青采购	-	98,104,468.65
海南博鳌国际医疗旅游先行区开发建设有限公司	接受劳务	-	2,194,732.97
海南铁路有限公司	接受劳务	-	1,622,688.50
国投人力资源服务有限公司	接受服务	-	1,502,262.47
杭州热联优特钢供应链服务有限公司	采购资产	-	1,139,417.67
三亚汉莎航空食品有限公司	接受服务	-	1,124,600.00
海南国贸有限公司	接受劳务	-	597,095.66
海南海马汽车有限公司	接受劳务	-	532,604.08
其他零星单位	——	2,299,154.30	4,625,181.79
出售商品、提供劳务的关联交易			
海南国宾馆有限公司	提供劳务、工程施工	29,239,508.95	139,205,954.01
国投人力资源服务有限公司	提供服务	26,713,434.47	33,046,779.53
海口美兰国际机场有限责任公司	工程施工、物业餐饮服务等	24,780,897.08	22,684,355.99
海南海拉商业管理有限公司	其他	23,905,015.90	16,454,263.69

项目	交易内容	本期发生额	上期发生额
海南省水利电力集团有限公司	工程施工、物业餐饮服务等	21,861,579.74	6,852,751.49
海南新创工业信息产业投资基金合伙企业（有限合伙）	提供服务	6,177,563.70	-
海南海控乐城医院有限公司	提供服务	5,494,401.24	-
浙江城投华铁工程设备租赁有限公司	出售资产、配件	4,334,135.12	1,998,442.19
三亚航空旅游职业学院	物业管理、餐饮服务等	4,322,790.50	2,169,446.24
海南省海宾酒店管理集团有限公司	物业管理、餐饮服务等	2,745,844.60	-
海航航空技术有限公司	模拟机培训费、服务费收入	2,608,670.03	1,316,202.18
海南铁路有限公司	提供劳务、物业水电等	2,398,568.59	1,529,587.68
海南电力交易中心有限责任公司	销售商品	2,124,818.58	-
海南兴湾数智科技有限公司	销售商品、提供服务	1,364,706.49	-
海南海控物业管理有限公司	物业管理、餐饮服务等	1,315,094.40	-
中石油海南销售有限公司	销售可降解塑料制品	1,091,695.21	457,640.41
海南水发水资源开发有限公司	劳务收入	1,077,280.00	775,670.00
海南三沙市建设工程有限公司	销售混泥土	926,776.40	-
海南发控海沣置业有限公司	工程施工、技术服务等	862,412.94	-
海南国贸有限公司	提供劳务	754,716.98	874,356.48
海南八所港务有限责任公司	售电收入	715,192.49	677,087.31
国家管网集团海南省管网有限公司	提供劳务	696,592.92	512,235.84
海口空港飞机维修工程有限公司	工程施工、物业餐饮服务等	599,626.07	84,242.58
海南博鳌国际医疗旅游先行区开发建设有限公司	提供劳务	566,037.75	1,939,113.70
海南银行股份有限公司	物业管理、餐饮服务等	290,566.04	1,629,209.94
内蒙古蒙华公路新材料有限公司	沥青销售及加工	-	24,246,132.27
海免海口美兰机场免税店有限公司	特许经营权收入、物业餐饮服务等	-	1,369,297.13
海航集团有限公司	物业管理、餐饮服务等	-	1,171,335.12
长春赛德购物中心有限公司	物业管理、餐饮服务等	-	1,057,011.44
海南蓝点计算机网络工程有限公司	提供维保服务	-	869,811.32
中免凤凰机场免税品有限公司	物业管理、餐饮服务等	-	549,292.22
保亭海航旅游开发有限公司	EPC 工程收入	-	-4,976,915.50
海南旅控会展开发有限公司	物业管理、餐饮服务等	-	-7,396,375.43
其他零星单位	——	10,999,089.04	20,175,330.58

（六）关联方担保

1. 本集团作为担保方

被担保方	担保余额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
中航通用飞机有限责任公司 注 1	663,174,281.41	2018-3-28	2021-3-27	否
海口美兰国际机场有限责任公司 注 2	2,807,231,443.76	2025-3-14	2045-3-13	否
海南华特石油化工有限公司	110,742,231.37	2024-12-9	2034-12-8	否
海南国宾馆有限公司	305,000,000.00	2022-3-31	2031-3-31	否
海南国宾馆有限公司	252,318,607.45	2023-6-26	2036-3-9	否
海南铁路有限公司	3,744,613,522.99	2013-7-22	2045-7-21	否
海南海控乐城医院有限公司	701,392,285.20	2022-11-5	2040-10-25	否

注 1：2018 年海南发展原控股股东中航通用飞机有限责任公司（以下简称“中航通飞”）为降低海南发展的原子公司海南中航特玻材料有限公司（现更名为信义玻璃（海南）有限公司，以下简称“海南特玻”）的债务和担保风险，承接了海南发展为海南特玻在农行澄迈县支行贷款提供担保 79,760 万元的担保责任。海南发展、海南特玻及中航通飞三方签订《反担保合同》，为该笔债务提供反担保，担保金额为 79,760 万元，担保方式为连带责任保证担保。

2020 年 4 月，由于海南发展实际控制人的变化，海南发展、海南特玻及中航通飞三方签订《反担保合同之补充协议》，明确反担保之担保财产范围明确限制在石岩项目中未来可取得的物业产权和收益权以内，在海南发展依法享有对石岩物业完整的占有、使用、收益和处分权利前，中航通飞不得主张反担保权利。

2022 年 8 月，随着海南特玻破产重整事项的完成，中航通飞部分担保债权在海南特玻破产重整中得到偿还，根据《破产法》、海南发展与中航通飞签署的《反担保合同》和《〈反担保合同〉之补充协议》的约定以及收到的中航通飞的复函，最终核定海南发展仍需对中航通飞承担的反担保责任为 6.63 亿元。报告期内，海南发展尚未取得石岩物业产权和收益权，海南发展还未负有实际履行反担保责任的义务。

注 2：本集团下属子公司美兰空港与海口美兰国际机场有限责任公司担保情况详见十二、（十）、2.重大关联方资产收购及合作投资项目、（2）二期扩建项目。

2.本集团作为被担保方

截至 2025 年 12 月 31 日，海南华铁股东胡丹锋及其配偶潘倩为海南华铁及其子公司担保金额为 638,128.79 万元。

截至 2025 年 12 月 31 日，袁震星为海南发展及其子公司担保金额为 25,750.00 万元。

截至 2025 年 12 月 31 日，厦门华特股东华特控股集团有限公司为厦门华特担保金额为 74,000 万元；厦门华特股东高文川为厦门华特担保金额为 78,400 万元。

（七）关联方租赁

1.本集团作为出租方

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入
中免凤凰机场免税品有限公司	房屋租赁	140,869,918.43
浙江城投华铁工程设备租赁有限公司	经营性固定资产	139,465,580.38
浙江超算技术科技有限公司	经营性固定资产	79,510,493.58
海免（海口）免税店有限公司	房屋、场地租赁及其他收入	52,018,331.59
海南美兰国际空港股份有限公司	租金及使用费收入	11,437,026.07
海南太平洋石油实业股份有限公司	土地、办公室租赁	7,421,602.13
海南望海国际商业广场有限公司	房屋租赁	1,399,476.30
海南海航中免免税品有限公司	办公室租赁	1,251,839.35
大成工程建设集团有限公司	办公用楼	971,041.37
海南发控海洋置业有限公司	房屋租赁	945,513.45
海南发控海沛置业有限公司	房屋租赁	945,513.45
海南海控物业管理有限公司	房屋租赁	299,242.56
福建通途供应链有限公司	办公用楼	132,213.56
海南乐居不动产基金管理有限公司	房屋租赁	77,331.42
海航航空技术有限公司	办公室租赁	92,592.18
浙江华铁建筑设备有限公司	经营性固定资产	7,680.53

2.本集团作为承租方

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费
浙江城投华铁工程设备租赁有限公司	经营性固定资产	83,213,102.97
浙江飞桨数字技术有限公司	经营性固定资产	63,684,677.40
海南省水利电力集团有限公司牛路岭水电站	房屋	2,675,000.00
三亚航空旅游职业学院	模拟机租赁	2,483,238.46
三亚航空旅游职业学院	房屋租赁	488,586.34
海南水电响水发电有限公司	房屋	385,126.62
海南八所港务有限责任公司	房屋	80,000.00
浙江华铁建筑设备有限公司	经营性固定资产	67,187.61

（八）关联方资金存放

1.本期存放于关联方的存款

关联方	存款余额	
	期末余额	期初余额
海南银行股份有限公司	318,179,018.90	3,194,504,515.34

2.本期与关联方发生的理财、定期存款及收益

关联方	产品类型	本期累计投资	本期累计赎回	期末余额	本期收益
海南银行股份有限公司	定期存款	19,000,000.00	19,500,000.00	21,035,671.24	514,041.67

（九）关联方资金拆借

关联方	拆借金额	拆借期末余额	说明
拆入：			
海南省人才租赁住房第一期私募股权投资基金	578,000,000.00	578,000,000.00	——
浙江华铁大黄蜂控股有限公司	579,776,445.85	133,631,993.96	——
胡丹锋	87,924,569.46	37,924,569.46	——
杭州华铁恒升投资有限公司	36,812,966.67	-	——
浙江华铁融资租赁有限公司	1,000,000.00	-	——
拆出：			
海口美兰国际机场有限责任公司	450,000,000.00	450,412,500.00	重整专项资金
海南国宾馆有限公司	97,838,550.00	106,133,106.91	借款
三亚航空旅游职业学院	292,039,323.04	307,087,616.56	借款和海航集团重组前形成的款项

（十）其他关联事项

1.子公司海南海岛临空产业集团有限公司与海南省机场投资管理有限公司签署协议，同意原权益人将海航国兴城飞行公馆项目相关房产行权资格转让给海南省机场投资管理有限公司，行权款总额1.66亿元，海南省机场投资管理有限公司分三期支付相应对价。相关房产已完成竣工备案，因规划核实原因暂未具备办证条件，海南海岛临空产业集团有限公司承诺继续承担开发商办证相关义务。

2.重大关联方资产收购及合作投资项目

（1）航站楼扩建工程

于2011年8月26日及2012年12月12日，美兰空港与海口美兰国际机场有限责任公司就建设美兰机场国际航站楼、航站楼西指廊扩建工程以及其他机场配套工程(以下简称航站楼扩建工程)分别订立了土地使用权转让协议及投资建设协议。

根据土地使用权转让协议，美兰空港按人民币31,289,734元的价格向海口美兰国际机场有限责任公司转让美兰空港约125亩的土地使用权，以便于海口美兰国际机场有限责任公司进行航站楼扩建工程施工及将来整体取得航站楼之房产证。截至2025年12月31日，美兰空港已累计收到海口美兰国际机场有限责任公司支付的土地使用权转让款人民币31,128,973元。

根据投资建设协议，海口美兰国际机场有限责任公司负责完成该项目施工建设，并承诺于该项目竣工后及向美兰空港转让该项目之资产前，不得向任何第三方转让或出售该项目之任何

资产，且美兰空港享有经营该项目之独家权利。该项目中的国际航站楼及配套工程和航站楼西指廊扩建工程及配套工程已分别于2013年和2015年完工并投入使用。截至2025年12月31日，航站楼西指廊扩建工程及配套工程的土地款结算和产权证尚在办理中，详见本附注八、（十九）、4。

（2）二期扩建项目

于2015年8月21日，美兰空港与海口美兰国际机场有限责任公司就共同承建二期扩建项目订立投资建设协议，约定双方各自承建项目的分配以及对承建项目之相关资产的拥有权归属，美兰空港承建航站楼及相关设施，海口美兰国际机场有限责任公司承建机场跑道及相关设施。同时海口美兰国际机场有限责任公司作为二期扩建项目之项目法人代表，关于美兰空港建设项目期间产生的成本及开支，因美兰空港并非项目法人代表而无法成为有关合约的合约方或有关款项的支付方，故需要通过海口美兰国际机场有限责任公司支付上述款项。海口美兰国际机场有限责任公司同意于二期项目完成及验收后以美兰空港名义登记构成美兰空港建设项目之相关资产之拥有权，包括但不限于土地使用权及楼宇之物业拥有权，同时已不可撤回地同意、承诺及确认，于以美兰空港名义登记构成美兰空港建设项目之资产拥有权前，美兰空港有权在毋须向海口美兰国际机场有限责任公司支付任何款项之情况及中国适用法律批准的情况下，占用、使用、受益及出售构成美兰空港建设项目之资产。

根据投资建设协议，美兰空港负责建设部分预计投资金额约为人民币71.6亿元。于2020年5月11日，美兰空港与海口美兰国际机场有限责任公司签署补充协议，美兰空港承建部分投资金额增加至人民币76.5亿元。于2021年12月2日，二期扩建项目工程已竣工并完成民航局验收投入使用。

如上所述，海口美兰国际机场有限责任公司作为二期项目的项目法人，以其名义根据二期项目资金需求向地方政府筹措资金，海口美兰国际机场有限责任公司为该等地方政府划拨的专项借款的借款主体，资金归入海口美兰国际机场有限责任公司名义设立的银行账户专项用于支付二期项目工程款，包括海口美兰国际机场有限责任公司或美兰空港各自承建的部分。截至2025年12月31日，美兰空港应付海口美兰国际机场有限责任公司之代垫工程款为人民币0.91亿元，以后期间需通过海口美兰国际机场有限责任公司向建筑商支付的工程款约为人民币3.00亿元。

为建设二期扩建项目，2018年，海口美兰国际机场有限责任公司作为借款人，美兰空港作为共同借款人，与国家开发银行、中国工商银行股份有限公司及中国农业银行股份有限公司（合称原银团贷款人）订立《海口美兰国际机场二期扩建工程项目人民币资金银团贷款合同》（以下简称原银团贷款合同），获得额度为人民币78亿元、期限为20年的银团贷款（以下简称原银团贷款）。于2024年12月31日，美兰空港连同海口美兰国际机场有限责任公司与国家开发银行海南省分行和中国工商银行股份有限公司海口江东支行（以下合称新银团贷款人）签订新银团贷款协议（以下简称新银团贷款协议）。根据新银团贷款协议，美兰空港连同海口美兰国际机场有限责任公司将获得总额为人民币63.63亿元、期限为20年之新银团贷款（以下简称新银团贷款），其中不超过人民币47.76亿元用于提前偿还原银团贷款，剩余人民币15.87亿元用于二期扩建项

目建设。于2025年12月31日，新银团贷款合同的利率为2.95%，利息每季度支付一次，本金应于2025年6月21日开始分期偿还，最后一笔归还日期为2045年1月21日。根据新银团贷款合同，美兰空港与海口美兰国际机场有限责任公司就新银团贷款合同项下的每一笔贷款共同承担还款义务，对债权清偿互负连带责任(以下简称共同还款承诺)。新银团贷款合同内对于海口美兰国际机场有限责任公司关于提款及还款、违约事件、违约责任等条款的约束全部适用于美兰空港。

美兰空港与海口美兰国际机场有限责任公司订立协议，以订明美兰空港与海口美兰国际机场有限责任公司之间就新银团贷款合同中人民币63.63亿元贷款额度的分配，美兰空港与海口美兰国际机场有限责任公司同意分别获分配其中人民币31.815亿元，其他主要协议条款包括：

美兰空港以机场用地及房屋建筑物为新银团贷款提供抵押担保。同时，美兰空港同意，将二期扩建项目用地及地上建筑物、建成后形成的二期扩建项目资产（包括但不限于土地及地上建筑物）为新银团贷款提供抵押担保。海口美兰国际机场有限责任公司以其拥有之部分土地使用权及房屋建筑物、二期扩建项目用地及地上建筑物、建成后形成的二期扩建项目资产（包括但不限于土地及地上建筑物）提供抵押担保。

截至2025年12月31日，新银团贷款累计放款本金人民币48.59亿元，累计归还本金人民币2.12亿元，累计已提取尚未归还本金为人民币46.47亿元，其中海口美兰国际机场有限责任公司累计已提取尚未归还的新银团贷款本金人民币28.07亿元，美兰空港累计已提取尚未归还的新银团贷款本金人民币18.40亿元。

（十一）应收、应付关联方款项情况

1.应收项目

项目名称	期末余额		期初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款				
浙江城投华铁工程设备租赁有限公司	62,839,960.22	2,130,274.65	54,677,425.39	2,777,613.21
宜昌三峡国际机场有限责任公司	55,963,813.33	2,195,689.92	79,919,090.60	1,667,031.61
内蒙古蒙华公路新材料有限公司	49,325,592.32	-	-	-
三亚凤凰机场商业管理有限公司	35,264,396.40	35,264,396.40	35,264,396.40	35,264,396.40
海免海口美兰机场免税店有限公司	28,942,508.06	6,113.21	-	-
福建通畅建材有限公司	28,509,147.77	577,664.74	-	-
三亚凤凰机场快捷酒店管理有限公司	18,865,845.16	18,865,845.16	18,865,845.16	18,865,845.16
三亚航空旅游职业学院	18,575,630.23	7,826,624.21	18,610,022.62	4,233,461.30
中免凤凰机场免税品有限公司	17,723,668.54	1,236.00	14,799,281.75	1,236.00
海南旅控会展开发有限公司	17,358,662.10	15,077,141.16	17,358,662.10	13,939,704.71
海免（海口）免税店有限公司	13,007,802.07	130,078.02	24,096,664.25	240,966.64
海南国宾馆有限公司	12,593,418.77	1,188,529.83	35,175,955.95	370,836.82

项目名称	期末余额		期初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
海口美兰国际机场有限责任公司	12,389,287.59	390,997.09	11,844,945.93	592,247.30
海南海拉商业管理有限公司	11,951,997.72	1,160,345.12	43,333,309.15	2,166,665.46
海南海航经济研究院	7,324,946.82	7,324,946.82	7,324,946.82	7,324,946.82
海航集团有限公司	6,974,905.29	3,550,590.65	6,697,345.29	1,155,188.98
北京海航福鑫企业管理有限公司	6,267,485.62	5,245,011.91	6,267,485.62	6,267,485.62
海南数据谷投资发展有限公司	5,106,306.33	3,203,418.80	5,106,306.33	2,251,975.03
海南发控海沣置业有限公司	2,226,054.20	11,273.85	-	-
海南发控海沛置业有限公司	2,058,111.38	13,298.85	-	-
海南海航望海国际商业管理有限公司世贸一零九店分公司	2,035,926.24	1,933,768.14	-	-
天津宁河通航建设开发有限公司	2,031,556.00	1,625,244.80	2,031,556.00	1,625,244.80
大新华飞机维修服务有限公司	2,019,542.53	49,067.88	183,879.60	164,575.60
沈阳新惠通物联网产业园发展有限公司	1,931,743.45	1,931,743.45	1,931,743.45	1,931,743.45
亿城集团上海投资有限公司	1,714,932.00	685,972.80	1,714,932.00	257,239.80
海南空港云科技有限公司	1,630,400.96	1,630,400.96	1,630,400.96	1,630,400.96
海航航空技术有限公司	1,629,192.89	74,173.00	1,459,866.90	1,137,154.92
北京喜乐航科技股份有限公司	1,403,115.68	1,403,115.68	-	-
海南海创百川股权投资基金管理有限公司	1,396,574.55	829,187.28	1,396,574.55	602,232.37
海南兴湾数智科技有限公司	1,208,264.75	-	-	-
保亭海航旅游开发有限公司	1,187,550.00	1,187,550.00	1,187,550.00	1,187,550.00
海口蓝能汇配售电有限公司	1,089,594.03	-	1,189,594.03	368,774.15
海航投资控股有限公司	1,085,853.22	1,085,853.22	1,085,853.22	1,085,853.22
海南银行股份有限公司	934,115.01	28,011.45	1,344,667.75	37,408.03
海南海航中免免税品有限公司	902,274.94	-	-	-
中石油海南销售有限公司	842,576.58	8,408.48	116,061.97	2,872.33
海南海控物业管理有限公司	820,253.79	19,123.09	183,889.57	4,870.23
海南供销大集酷铺商贸有限公司	770,342.05	770,342.05	770,342.05	770,342.05
海航旅游集团有限公司	766,184.21	141,416.43	790,639.66	70,789.68
东北电气发展股份有限公司	752,193.47	743,968.47	713,068.47	712,668.47
海南省海宾酒店管理集团有限公司	634,613.50	-	-	-
海航集团财务有限公司	520,406.59	246,001.31	-	-
海航进出口有限公司	470,107.83	470,107.83	-	-
海南海航二号信管服务有限公司	452,397.11	41,519.81	399,255.56	11,977.67

项目名称	期末余额		期初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
海南望海国际商业广场有限公司	438,664.50	2,193.32	1,469,666.80	14,696.67
海南水发水资源开发有限公司	414,531.00	20,726.55	-	-
天津海航绿色农业科技开发有限公司	239,281.05	239,281.05	239,281.05	239,281.05
深圳市三鑫精美特玻璃有限公司	144,463.50	144,463.50	-	-
香港枫顺贸易有限公司	140,566.66	10,177.89	-	-
海南太平洋石油实业股份有限公司	87,611.13	-	93,276.20	-
海南省水利电力集团有限公司	64,750.86	-	4,545,259.89	1,685,586.34
国投人力资源服务有限公司	63,049.18	-	5,539,489.15	-
海南乐居不动产基金管理有限公司	1,960.00	-	-	-
海南美兰国际空港股份有限公司	-	-	64,302,333.62	2,146,196.80
海南美兰国际机场货运有限责任公司	-	-	9,378,467.84	281,354.04
海口空港飞机维修工程有限公司	-	-	1,497,000.00	74,850.00
北京亿城房地产开发有限公司	-	-	1,256,000.00	74,603.60
海南蓝点计算机网络工程有限公司	-	-	812,000.00	40,600.00
海南自贸区开放发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）	-	-	260,571.72	13,028.59
海南迈湾水利水电管理有限公司	-	-	183,176.00	9,158.80
其他零星单位	62,503.25	2,433.08	12,083,764.65	3,128,806.34
预付款项				
中石油海南销售有限公司	1,770,394.20	-	931,393.03	-
海南美亚实业有限公司	987,440.24	-	-	-
其他零星单位	-	-	134,546.80	-
应收股利				
海南海建小额贷款有限公司	2,135,538.50	-	-	-
海口空港飞机维修工程有限公司	890,400.00	-	-	-
海免海口美兰机场免税店有限公司	8.00	-	37,352,300.00	-
三亚汉莎航空食品有限公司	-	-	3,014,036.02	-
海南海航中免免税品有限公司	-	-	-	-
其他应收款				
海南省机场投资管理有限公司	661,542,563.73	2,948,591.81	-	-
海口美兰国际机场有限责任公司	457,771,932.24	2,151,506.17	457,696,012.23	717,408.72
海南国宾馆有限公司	115,586,217.09	12,388,077.40	102,171,293.47	-
深圳市三鑫精美特玻璃有限公司	95,638,188.79	95,638,188.79	-	-

项目名称	期末余额		期初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
宜昌三峡国际机场有限责任公司	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
海南发控海沛置业有限公司	14,814,111.41	-	-	-
海南华特石油化工有限公司	7,840,000.00	654,500.00	-	-
海南乐居不动产基金管理有限公司	7,324,276.99	365,935.18	1,536,250.23	76,812.51
天津渤海租赁有限公司	6,865,250.00	-	18,000,000.00	-
海南发控海沣置业有限公司	6,443,908.12	-	-	-
福建通畅建材有限公司	2,400,000.00	240,000.00	-	-
海南铁路有限公司	2,000,000.01	100,000.00	2,125,210.32	119,472.81
海南海航日月广场商业管理有限公司日月广场超市分公司	1,923,685.70	865,727.01	-	-
海口市琼山城市建设投资有限公司	1,828,500.00	-	-	-
国家管网集团海南省管网有限公司	1,281,358.55	91,216.43	542,970.00	27,148.50
海南国贸有限公司	799,999.98	40,000.00	792,181.72	40,943.14
海南信息产业创业投资基金（有限合伙）	667,087.00	132,617.40	667,087.00	66,308.70
海南博鳌国际医疗旅游先行区开发建设有限公司	600,000.00	30,000.00	600,000.00	49,169.35
海南海马汽车有限公司	510,000.00	25,500.00	509,610.71	30,136.34
中盐南海盐业有限公司	229,873.51	11,493.68	-	-
海南海控物业管理有限公司	-	-	297,729.29	5,000.00
三亚航空旅游职业学院	307,089,616.56	23,774,923.27	307,089,616.56	23,774,823.27
浙江浙银金融租赁股份有限公司	-	-	10,360,000.00	2,618,000.00
海南省水利电力集团有限公司	-	-	4,743,277.77	237,163.89
三亚汉莎航空食品有限公司	-	-	3,014,036.02	-
海南美兰国际空港股份有限公司	-	-	2,912,355.00	2,500.00
海南省水利电力集团有限公司	-	-	558,780.67	71,338.84
三亚华榆实业有限公司	-	-	369,523.54	369,523.54
海南股权交易中心有限责任公司	-	-	126,636.14	7,274.13
其他零星单位	249,597.84	19,343.27	810,576.42	111,841.67
合同资产				
海南国宾馆有限公司	56,515,539.68	2,825,776.98	35,401,503.09	361,051.31
海南兴湾数智科技有限公司	70,270.95	-	-	-
海南省水利电力集团有限公司	27,079.56	-	4,769,638.40	1,812,406.50
其他零星单位	58,790.47	-	-	-

项目名称	期末余额		期初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他非流动资产				
待受偿 321 家实质合并重整企业信托份额价值	30,143,620.12	-	35,043,869.38	-
待受偿供销大集债权股票价值及公允价值变动	-	-	8,625.00	-
长期应收款				
海南省机场投资管理有限公司	71,762,236.18	-	-	-

2. 应付项目

项目	期末余额	期初余额
应付票据及应付账款		
海南西建新材料有限公司	416,542,249.44	316,343,205.18
洋浦国兴工程建设有限公司	49,270,808.50	51,224,106.61
海南慈航国际医院有限公司	18,807,024.24	-
浙江华铁建筑支护技术有限公司	17,405,485.48	17,405,485.48
海南恒瑞实业开发有限公司	13,159,382.12	-
海南海航国际酒店管理股份有限公司	9,012,281.01	3,332,510.14
海南海控物业管理有限公司	6,870,929.98	9,348,182.89
海南海航航空进出口有限公司	1,726,325.00	1,726,325.00
浙江华铁建筑设备有限公司	1,570,172.27	1,541,369.45
国投人力资源服务有限公司	1,235,420.08	1,206,438.82
海南八所港务有限责任公司	975,594.66	975,594.66
中建材凯盛矿产资源集团有限公司	-	5,182,127.56
浙江城投华铁工程设备租赁有限公司	-	64,938,128.22
内蒙古蒙华公路新材料有限公司	-	33,661,727.15
海南美兰国际空港股份有限公司	-	24,878,211.81
海南水网工程咨询有限公司	7,554,421.40	5,085,358.24
三亚航空旅游职业学院	-	954,019.14
海口美兰国际机场有限责任公司	-	364,584.87
重庆爱思开沥青有限公司	258,849.57	305,730.34
其他零星单位	10,618,517.02	2,047,483.89
预收账款及合同负债		
海免海口美兰机场免税店有限公司	772,025.89	-

项目	期末余额	期初余额
中免凤凰机场免税品有限公司	344,980.50	-
海南太平洋石油实业股份有限公司	277,768.00	-
海南迈湾水利水电管理有限公司	-	353,951.89
其他零星单位	69,035.59	3,037,206.31
其他应付款		
海口美兰国际机场有限责任公司	462,887,727.92	6,018,260.75
海南省水利电力集团有限公司	172,925,521.20	754,667,083.66
海航股权管理有限公司	160,005,000.00	-
浙江华铁大黄蜂控股有限公司	133,631,993.96	384,880,996.48
海航集团有限公司	97,142,000.00	2,247,362.00
胡丹锋	37,924,569.46	85,743,527.78
海免海口美兰机场免税店有限公司	33,600,908.55	-
海南省机场投资管理有限公司	19,917,364.00	19,917,364.00
海免（海口）免税店有限公司	18,899,270.00	18,899,270.00
中免凤凰机场免税品有限公司	15,650,000.00	15,650,000.00
海南海控物业管理有限公司	4,303,835.93	5,503,296.64
洋浦国兴工程建设有限公司	3,941,603.01	1,282,112.19
三亚南海方舟置业有限公司	3,369,460.23	3,518,316.13
海南航旅交通服务有限公司	3,289,870.08	4,433,664.74
海南海航国际酒店管理股份有限公司	2,562,004.49	2,565,004.49
三亚凤凰机场快捷酒店管理有限公司	2,052,419.29	2,060,129.07
厦门厚璞投资有限公司	2,690,000.00	-
龚黎涛	1,973,400.00	-
保亭黎族苗族自治县农电公司	697,728.32	697,728.32
海南乐居不动产基金管理有限公司	689,006.42	339,850.05
国投人力资源服务有限公司	250,914.91	250,914.91
海航资产管理集团有限公司	194,000.00	2,250,383.96
海南幸运国旅包机有限公司	4,556.00	4,156,683.35
杭州华铁恒升投资有限公司	-	36,247,466.67
海南海控水利建设有限公司	-	31,562,205.14
天津渤海租赁有限公司	-	16,216,216.22
海南水网工程咨询有限公司	-	8,636,075.63
堆龙航远创融创业投资管理有限公司	-	7,602,800.00
三亚兴华园实业有限公司	-	3,952,031.22

项目	期末余额	期初余额
扬州育洋海运有限公司	-	3,880,086.00
海南财富海湾置业有限公司	-	2,756,085.00
海南迈湾水利水电管理有限公司	-	2,238,717.93
海南省水利电力集团有限公司牛路岭水电站	-	2,039,776.72
海航实业集团有限公司	-	1,459,302.80
浙江华铁融资租赁有限公司	-	1,000,000.00
海南美莎酒店管理有限公司	-	705,000.00
海南南海网传媒股份有限公司	-	187,563.80
其他零星单位	8,275,467.75	9,605,267.48
长期应付款/一年内到期的非流动负债		
海口美兰国际机场有限责任公司	609,282,560.29	-
付元元	83,386,632.00	-
海南银行股份有限公司	42,578,121.13	47,352,390.09
浙江浙银金融租赁股份有限公司	-	132,049,786.09
海南省人才租赁住房第一期私募股权投资基金	-	809,119,849.28
天津渤海租赁有限公司	-	10,091,743.12
其他零星单位	4,298,280.00	-
租赁负债/一年内到期的非流动负债		
浙江飞桨数字技术有限公司	109,046,194.43	-
海口美兰国际机场有限责任公司	48,637,730.00	-
海南省水利电力集团有限公司牛路岭水电站	13,168,387.50	15,025,018.78
海南八所港务有限责任公司	695,017.62	733,089.64
海南水电响水发电有限公司	-	2,133,679.54

十三、母公司会计报表的主要项目附注

（一）其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息	-	-
应收股利	481,094,351.75	480,000,000.00
其他应收款项	19,865,030,321.73	17,498,472,484.66
合计	20,346,124,673.48	17,978,472,484.66

1.应收股利

（1）应收股利情况

项目	期末余额	期初余额
账龄一年以内的应收股利	1,094,351.75	480,000,000.00
其中：海南金融控股股份有限公司	1,094,351.75	480,000,000.00
账龄一年以上的应收股利	480,000,000.00	-
其中：海南莺歌海盐场有限公司	480,000,000.00	-
小计	481,094,351.75	480,000,000.00
减：坏账准备	-	-
合计	481,094,351.75	480,000,000.00

2.其他应收款项

（1）按账龄披露其他应收款项

账龄	期末余额	期初余额
1年以内（含1年）	19,416,708,568.33	1,837,626,779.88
1至2年	30,138,249.18	13,670,867,185.70
2至3年	16,501,041.67	382,990,639.78
3年以上	432,145,340.71	1,629,127,772.81
小计	19,895,493,199.89	17,520,612,378.17
减：坏账准备	30,462,878.16	22,139,893.51
合计	19,865,030,321.73	17,498,472,484.66

（2）按坏账准备计提方法分类披露其他应收款项

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
单项计提坏账准备的其他应收款	576,231,369.00	2.90	30,111,327.78	5.23	546,120,041.22
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	19,319,261,830.89	97.10	351,550.38	-	19,318,910,280.51
合计	19,895,493,199.89	——	30,462,878.16	——	19,865,030,321.73

续上表：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
单项计提坏账准备的其他应收款	574,192,435.55	3.28	21,498,017.09	3.74	552,694,418.46
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	16,946,419,942.62	96.72	641,876.42	-	16,945,778,066.20
合计	17,520,612,378.17	——	22,139,893.51	——	17,498,472,484.66

按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项：

①正常信用风险组合

账龄	期末数		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年以内（含1年）	5,698,817.25	90.77	284,940.86
1至2年	569,942.27	9.08	56,994.23
2至3年	-	-	-
3年以上	9,615.29	0.15	9,615.29
合计	6,278,374.81	100.00	351,550.38

②其他组合

组合名称	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
无风险组合	95,133,664.11	-	-	213,114.75	-	-
海发控股合并范围往来款	19,217,849,791.97	-	-	16,935,441,717.07	-	-
合计	19,312,983,456.08	-	-	16,935,654,831.82	-	-

（3）其他应收款项坏账准备计提情况

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)	
期初余额	641,876.42	-	21,498,017.09	22,139,893.51
期初余额在本期	-	-	-	-
--转入第二阶段	-	-	-	-

坏账准备	第一阶段 未来 12 个月预期信用损失	第二阶段 整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	第三阶段 整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	合计
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	-290,326.04	-	10,613,310.69	10,322,984.65
本期转回	-	-	2,000,000.00	2,000,000.00
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
期末余额	351,550.38	-	30,111,327.78	30,462,878.16

（4）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

本公司其他应收款主要系对子公司借款，按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款合计 190.47 亿元，占其他应收款期末余额合计数的比例为 95.74%。

（二）长期股权投资

1.投资类别

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
对子公司投资	22,476,877,110.53	210,015,511.99	485,059,887.49	22,201,832,735.03
对合营企业投资	363,919,079.23	37,997,825.76	5,824,050.45	396,092,854.54
对联营企业投资	629,973,129.82	29,183,262.55	144,145,249.61	515,011,142.76
小计	23,470,769,319.58	277,196,600.30	635,029,187.55	23,112,936,732.33
减：长期股权投资减值准备	118,462,230.21	-	-	118,462,230.21
合计	23,352,307,089.37	277,196,600.30	635,029,187.55	22,994,474,502.12

2.长期股权投资明细

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	其他权益变动
一、子公司						
海南海控能源股份有限公司	716,464,796.10	-	-	-	-	-
海控南海发展股份有限公司	1,881,453,106.47	85,811,419.52	-	-	-	-
海南金融控股股份有限公司	437,106,600.96	-	-	-	-	-
海南南华创业投资基金（有限合伙）	284,560,707.79	-	-	-	-	-
海南金控医药股权投资基金合伙企业（有限合伙）	30,000,000.00	-	-	-	-	-
海南发控产业发展投资母基金合伙企业（有限合伙）	40,800,000.00	-	-	-	-	-
海南海控产业投资有限公司	1,636,329,449.43	-	-	-	-	-
海南莺歌海盐场有限公司	3,844,570,547.49	-	-	-	-	-
海南海控物产集团有限公司	1,634,264,144.05	-	-	-	-	-
海南泰鑫矿业有限公司	6,825,171.79	-	-	-	-	-
海南海控美丽乡村建设有限公司	377,779,303.39	-	-	-	-	-
海南发展控股置业集团有限公司	5,715,523,980.95	-	-	-	-	-
海南海控城市综合运营集团有限公司	1,584,038,130.74	-	-	-	-	-
海南海控中能建工程有限公司	59,160,000.00	-	-	-	-	-
海南海控乐城投资开发有限公司	190,780,000.00	-	-	-	-	-
全球消费精品（海南）贸易有限公司	1,000,000,000.00	-	-	-	-	-

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	其他权益变动
海南机场集团有限公司	899,949,500.00	100,380,000.00	-	-	-	-
海南人才集团有限公司	15,300,000.00	-	-	-	-	-
海南发控建设工程有限公司	107,280,584.10	-	-	-	-	-
海南省盐业集团有限公司	912,849,474.38	-	-	-	-	-
海南生态旅游文化示范区开发有限公司	-	-	-	-	-	-
浙江神舟能源有限公司	534,909,002.96	-	-	-	-	-
海南石油工业有限公司	463,757,781.72	-	-	-	-	-
北京海南大厦	-	-	-	-	-	-
小计	22,373,702,282.32	186,191,419.52	-	-	-	-
二、合营企业						
海南信息产业创业投资基金（有限合伙）	15,504,059.83	-	-	-101,069.90	-5,722,980.55	-
海南自贸区开放发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）	5,380,496.59	-	-	130,207.96	-	-
国家能源集团海控新能源有限公司	327,747,120.81	-	-	37,592,074.97	-	275,542.83
小计	348,631,677.23	-	-	37,621,213.03	-5,722,980.55	275,542.83
三、联营企业						
中海油（海南）燃气有限公司	112,849,909.69	-	-	-6,886,460.71	-	338,230.84
中石油海南销售有限公司	217,736,208.84	-	-	18,268,529.77	-	1,261,277.99
中盐南海盐业有限公司	7,225,767.68	-	-	-1,521,252.22	-	-

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	其他权益变动
海南国企改革发展基金（有限合伙）	9,392,412.44	-	-	107,933.05	-347,210.28	-
中油气候创业投资有限责任公司	28,925,768.59	-	-	-8,857,001.99	-323,521.31	898,473.40
海南国贸有限公司	19,596,723.12	-	-	585,969.74	-	-
海南电力交易中心有限责任公司	10,110,446.27	-	-	1,848,808.92	9,583.58	-
海南博鳌国际医疗旅游先行区开发建设有限公司	98,164,867.49	-	-	-17,341,123.45	-	-
海南海马汽车有限公司	88,809,011.16	-	-	-88,809,011.16	-	-
海南西建新材料有限公司	37,162,014.54	-	-	5,864,455.26	-	-
小计	629,973,129.82	-	-	-96,739,152.79	-661,148.01	2,497,982.23
合计	23,352,307,089.37	186,191,419.52	-	-59,117,939.76	-6,384,128.56	2,773,525.06

续上表：

被投资单位	本期增减变动			期末余额	减值期末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、子公司					
海南海控能源股份有限公司	-	-	-	716,464,796.10	-
海控南海发展股份有限公司	-	-	-	1,967,264,525.99	-
海南金融控股股份有限公司	-	-	-	437,106,600.96	-
海南南华创业投资基金（有限合伙）	-	-	-	284,560,707.79	-
海南金控医药股权投资基金合伙企业（有限合伙）	-	-	-	30,000,000.00	-

被投资单位	本期增减变动			期末余额	减值期末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
海南发控产业发展投资母基金合伙企业（有限合伙）	-	-	-	40,800,000.00	-
海南海控产业投资有限公司	-	-	-	1,636,329,449.43	-
海南莺歌海盐场有限公司	-	-	-	3,844,570,547.49	-
海南海控物产集团有限公司	-	-	-	1,634,264,144.05	-
海南泰鑫矿业有限公司	-	-	-	6,825,171.79	103,174,828.21
海南海控美丽乡村建设有限公司	-	-	-377,779,303.39	-	-
海南发展控股置业集团有限公司	-	-	-	5,715,523,980.95	-
海南海控城市综合运营集团有限公司	-	-	-	1,584,038,130.74	-
海南海控中能建工程有限公司	-	-	-	59,160,000.00	-
海南海控乐城投资开发有限公司	-	-	-	190,780,000.00	-
全球消费精品（海南）贸易有限公司	-	-	-	1,000,000,000.00	-
海南机场集团有限公司	-	-	-	1,000,329,500.00	-
海南人才集团有限公司	-	-	-	15,300,000.00	-
海南发控建设工程有限公司	-	-	-107,280,584.10	-	-
海南省盐业集团有限公司	-	-	-	912,849,474.38	-
海南生态旅游文化示范区开发有限公司	-	-	-	-	-
浙江神舟能源有限公司	-	-	-	534,909,002.96	-
海南石油工业有限公司	-	-	-	463,757,781.72	-
北京海南大厦	-	-	23,824,092.47	23,824,092.47	-

被投资单位	本期增减变动			期末余额	减值期末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
小计	-	-	-461,235,795.02	22,098,657,906.82	103,174,828.21
二、合营企业					
海南信息产业创业投资基金（有限合伙）	-	-	-	9,680,009.38	15,287,402.00
海南自贸区开放发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）	-	-	-	5,510,704.55	-
国家能源集团海控新能源有限公司	-	-	-	365,614,738.61	-
小计	-	-	-	380,805,452.54	15,287,402.00
三、联营企业					
中海油（海南）燃气有限公司	-	-	-	106,301,679.82	-
中石油海南销售有限公司	20,059,668.49	-	-	217,206,348.11	-
中盐南海盐业有限公司	-	-	-	5,704,515.46	-
海南国企改革发展基金（有限合伙）	-	-	-	9,153,135.21	-
中油气候创业投资有限责任公司	-	-	-	20,643,718.69	-
海南国贸有限公司	-	-	-	20,182,692.86	-
海南电力交易中心有限责任公司	-	-	-	11,968,838.77	-
海南博鳌国际医疗旅游先行区开发建设有限公司	-	-	-	80,823,744.04	-
海南海马汽车有限公司	-	-	-	-	-
海南西建新材料有限公司	-	-	-	43,026,469.80	-
小计	20,059,668.49	-	-	515,011,142.76	-
合计	20,059,668.49	-	-461,235,795.02	22,994,474,502.12	118,462,230.21

（三）营业收入、营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	-	-	-	-
其他业务	8,355,021.91	4,781,043.00	8,456,004.13	9,182,430.15
合计	8,355,021.91	4,781,043.00	8,456,004.13	9,182,430.15

（四）投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-59,117,939.76	-121,701,185.13
成本法核算的长期股权投资收益	12,831,965.24	507,605,422.32
处置长期股权投资产生的投资收益	-	50,945,172.40
交易性金融资产持有期间的投资收益	9,020,877.96	1,881,885.49
其他权益工具投资持有期间的投资收益	68,985,300.00	63,570,200.00
债务重组产生的投资收益	81,835,283.02	-
合计	113,555,486.46	502,301,495.08

（五）采用间接法将净利润调节为经营活动现金流量

补充资料	本期发生额
1．将净利润调节为经营活动现金流量：	——
净利润	-53,192,076.66
加：资产减值损失	4,627,509.70
信用减值损失	-383,291,901.04
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	4,403,652.66
使用权资产折旧	11,703,518.04
无形资产摊销	676,292.28
长期待摊费用摊销	2,911,421.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	-
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	-
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	127,400.00
财务费用（收益以“－”号填列）	827,748,425.62
投资损失（收益以“－”号填列）	-113,555,486.46
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	2,804,353.88
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	315,180,516.26

补充资料	本期发生额
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）	-210,977,332.09
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-663,442,265.22
其他	
经营活动产生的现金流量净额	-254,275,971.27
2．不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	——
债务转为资本	-
一年内到期的可转换公司债券	-
融资租入固定资产	-
3．现金及现金等价物净变动情况：	——
现金的期末余额	1,760,326,087.50
减：现金的期初余额	2,559,134,081.75
加：现金等价物的期末余额	-
减：现金等价物的期初余额	-
现金及现金等价物净增加额	-798,807,994.25

十四、财务报表的批准

本年度财务报表经公司批准报出。

统一社会信用代码

91110108592342556 8

营业执照

(副 本)(15-15)

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　天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

类　　型　特殊普通合伙企业

执行事务合伙人　邱靖之

经营范围　审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务；技术开发、技术咨询、技术服务；应用软件服务；软件开发；计算机系统服务；软件咨询；产品设计；基础软件服务；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE 值在 1.4 以上的云计算数据中心除外）；企业管理咨询；销售计算机、软件及辅助设备。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

出　资　额　12500 万元

成立日期　2012 年 03 月 05 日

主要经营场所　北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-1 和 A-5 区域

登记机关　北京市海淀区市场监督管理局

2026 年 03 月 09 日

本资质证明于天职国际[2026]25686号报告相关资料，与原件一致

会计师事务所

执业证书

名　　称：	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
首席合伙人：	邱靖之
主任会计师：	
经营场所：	北京市海淀区车公庄西路19号68号楼A-1和A-5区域
组织形式：	特殊普通合伙
执业证书编号：	11010150
批准执业文号：	京财会许可[2011]0105号
批准执业日期：	2011年11月14日

证书序号：0000175

说　明

1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：北京市财政局

二〇一八　七　二十六

年　月　日

中华人民共和国财政部制

会员资质仅用于天职业字[2018]25686号报告相关资料，与原件一致

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓名 Full name 张磊

性别 Sex 男

出生日期 Date of birth 1985-10-04

工作单位 Working unit 天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）福建分所

身份证号码 Identity card No. 430122198510044557

证书编号：
No. of Certificate 110002400259

批准注册协会：
Authorized Institute of CPAs 深圳市注册会计师协会

发证日期：
Date of Issuance 2009 年/y 10 月/m 09 日/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.

该资质仅用于天职业字[2026]25686号报告提交许可，与原件一致

该资质仅用于上海证券交易所[2021]261号25686号报告相关资料，与原件一致

该资质仅用于天职国际[2026]25686号报告用途，与原件一致