

山东省财欣资产运营有限公司

审计报告

鲁舜审字[2026]第 0173 号

山东舜天信诚会计师事务所（特殊普通合伙）

山东舜天信诚会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇二六年三月十日

山东省财欣资产运营有限公司

审计报告及财务报表

(2025年1月1日至2025年12月31日止)

	目 录	页 次
一、	审计报告	1-5
二、	已审财务报表	
	合并资产负债表	1-2
	合并利润表	3
	合并现金流量表	4
	合并股东权益变动表	5-6
	母公司资产负债表	7-8
	母公司利润表	9
	母公司现金流量表	10
	母公司股东权益变动表	11-12
	财务报表附注	1-68



审计报告

鲁舜审字[2026]第 0173 号

山东省财欣资产运营有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了山东省财欣资产运营有限公司（以下简称“财欣运营”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，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，公允反映了财欣运营 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职业道德守则，我们独立于财欣运营，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、其他信息

财欣运营管理层对其他信息负责。其他信息包括财欣运营 2025 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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



四、关键审计事项

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

我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

（一）主营业务收入事项

1. 事项描述

财欣运营收入确认相关会计政策见财务报表附注四、（二十八）。如财务报表附注八、注释 40. 所述，2025 年度财欣运营营业收入 7.07 亿元，其中：主营业务收入 6.84 亿元，占营业收入的 96.74%，较 2024 年度主营业务收入同比增长 66.48%。由于收入是财欣运营的关键业绩指标之一，主营业务收入的确认对财欣运营的经营成果影响较大，存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，基于此我们将主营业务收入确认识别为关键审计事项。

2. 审计应对

我们对于主营业务收入所实施的重要审计程序包括：

（1）了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行的有效性；

（2）我们通过查阅合同及与管理层访谈，对与收入确认有关的控制权转移时点进行分析评估，进而评估财欣运营收入确认政策是否符合企业会计准则规定；

（3）执行分析性复核程序，针对财欣运营主营业务收入主要划分为投资、资产租赁和处置及商业地产开发，分别将收入、毛利率与上年同期进行对比，判断其合理性；

（4）选取样本执行函证程序，询证本期发生的收入金额及往来款项余额，确认收入的真实性、完整性；

（5）执行细节测试，抽样检查重要业务凭证、查阅收款记录、对期后收款



进行检查等，确定财欣运营是否按照收入确认政策真实、准确、完整的确认、记录及列报；

（6）对收入执行截止性测试，确认收入是否记录在正确的会计期间。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

财欣运营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，财欣运营管理层负责评估财欣运营的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算财欣运营、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督财欣运营的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

在按照审计准则执行审计的过程中，我们运用了职业判断，保持了职业怀疑。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，就可能导致对财欣运营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财欣运营不能持续经营。

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. 就财欣运营中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们对审计意见承担全部责任。

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

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



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



山东舜天信诚会计师事务所(特殊普通合伙)
济南市历下区华能路38号汇源大厦708
邮编 250014 电话 0531-89981000

(本页无正文,为鲁舜审字[2026]第0173号2025年度山东省财欣资产运营
有限公司审计报告之签字盖章页)



中国注册会计师: 
(项目合伙人)
中国注册会计师: 

二〇二六年三月十日

合并资产负债表

编制单位：山东省财欣资产运营有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	期末余额	上期期末余额
流动资产：			
货币资金	注释1	1,289,033,502.86	1,260,486,584.13
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	注释2	107,932,991.86	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	注释3	48,948,223.25	34,286,034.01
应收款项融资			
预付款项	注释4	78,049,053.06	2,741,609.15
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	注释5	552,103,915.12	929,918,696.71
买入返售金融资产			
存货	注释6	1,120,355,916.04	790,070,280.02
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	注释7	440,000,000.00	750,000,000.00
其他流动资产	注释8	2,605,375,170.47	2,293,487,332.72
流动资产合计		6,241,798,772.66	6,060,990,536.74
非流动资产：			
发放委托贷款及垫款			
债权投资	注释9	636,000,000.00	950,000,000.00
其他债权投资	注释10		400,000,000.00
长期应收款			
长期股权投资	注释11	760,881,555.18	510,520,130.46
其他权益工具投资	注释12	170,790,046,167.40	164,267,599,085.96
其他非流动金融资产	注释13	5,509,730,607.28	1,978,268,683.44
投资性房地产	注释14	2,477,170,793.34	2,483,203,520.99
固定资产	注释15	268,865,287.64	603,385,249.78
在建工程	注释16	55,423,791.27	9,981,140.94
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	注释17	41,107,504.31	147,471,347.46
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	注释18	54,083,289.52	27,400,783.26
递延所得税资产	注释19	67,551,550.16	73,083,611.60
其他非流动资产	注释20	145,174,882.74	22,994,250.00
非流动资产合计		180,806,035,428.84	171,473,907,803.89
资产总计		187,047,834,201.50	177,534,898,340.63

(后附财务报表附注是本财务报表的组成部分)

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



(承上页)

合并资产负债表 (续)

编制单位: 山东省财欣资产运营有限公司

金额单位: 人民币元

项 目	注释	期末余额	上期期末余额
流动负债:			
短期借款	注释21	1,756,897,737.05	1,813,977,122.54
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	注释22	23,875,924.37	50,168,863.81
预收款项	注释23	176,853,387.15	80,248,156.69
合同负债	注释24	13,615,507.22	
应付职工薪酬	注释25	162,876,136.43	150,335,317.78
应交税费	注释26	95,407,785.63	180,315,290.60
其他应付款	注释27	52,590,221.59	90,630,906.82
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	注释28	1,032,769,825.40	388,891,375.30
其他流动负债	注释29	2,180,012.11	3,021,941.59
流动负债合计		3,317,066,536.95	2,757,588,975.13
非流动负债:			
长期借款	注释30	2,456,308,715.84	2,965,844,233.33
应付债券	注释31	4,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其中: 优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	注释32	300,000,000.00	200,000,000.00
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	注释33	7,189,084.62	6,308,512.46
递延所得税负债	注释34	32,211,237.88	11,849,870.38
其他非流动负债			
非流动负债合计		6,795,709,038.34	5,184,002,616.17
负债合计		10,112,775,575.29	7,941,591,591.30
所有者权益:			
实收资本	注释35	2,155,272,027.38	2,055,272,027.38
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积	注释36	107,482,278,345.16	107,482,278,345.16
减: 库存股			
其他综合收益	注释37	59,607,498,173.82	53,309,968,127.38
专项储备			
盈余公积	注释38	2,769,350.11	2,769,350.11
一般风险准备			
未分配利润	注释39	7,682,361,223.37	6,486,337,285.16
归属于母公司所有者权益合计		176,930,179,119.84	169,336,625,135.19
少数股东权益		4,879,506.37	256,681,614.14
所有者权益合计		176,935,058,626.21	169,593,306,749.33
负债和所有者权益总计		187,047,834,201.50	177,534,898,340.63

(后附财务报表附注是本财务报表的组成部分)

法定代表人:

印庆

主管会计工作负责人:

2

李实 印现

会计机构负责人:

张鹏

合并利润表

编制单位：山东省财欣资产运营有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	本期金额	上期金额
一、营业总收入		706,687,420.98	1,002,662,097.47
其中：营业收入	注释40	706,687,420.98	1,002,662,097.47
二、营业总成本		670,750,219.98	740,587,878.57
其中：营业成本	注释40	289,000,536.08	318,310,015.46
税金及附加	注释41	27,533,462.89	29,152,432.59
销售费用	注释42	1,413,041.70	2,219,848.29
管理费用	注释43	151,816,862.66	240,923,702.84
研发费用			
财务费用	注释44	200,986,316.65	149,981,879.39
其中：利息费用	注释44	217,864,331.02	181,340,795.79
利息收入	注释44	17,447,052.79	32,442,006.06
加：其他收益	注释45	5,202,994.93	9,474,116.78
投资收益（损失以“-”号填列）	注释46	1,168,438,253.87	837,008,629.61
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	注释46	18,240,567.11	-5,257,815.06
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	注释47	109,429,636.64	-58,551,824.55
信用减值损失（损失以“-”号填列）	注释48	20,471,926.17	-27,311,759.61
资产减值损失（损失以“-”号填列）	注释49		-62,635,800.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）	注释50	12,461,120.51	113,963,213.69
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,351,941,133.12	1,074,020,794.82
加：营业外收入	注释51	727,978.74	1,795,430.13
减：营业外支出	注释52	1,306,918.14	2,739,069.35
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,351,362,193.72	1,073,077,155.60
减：所得税费用	注释52	96,089,064.75	102,691,469.61
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,255,273,128.97	970,385,685.99
（一）按经营持续性分类：			
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		1,255,273,128.97	970,385,685.99
2、终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：			
1、归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		1,250,393,622.60	964,752,016.21
2、少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		4,879,506.37	5,633,669.78
六、其他综合收益的税后净额		6,297,530,046.44	1,879,053,536.31
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		6,297,530,046.44	1,879,053,536.31
1.不能重分类进损益的其他综合收益		6,297,530,046.44	1,843,847,275.18
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动		6,297,530,046.44	1,843,847,275.18
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2.将重分类进损益的其他综合收益			35,206,261.13
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			35,206,261.13
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		7,552,803,175.41	2,849,439,222.30
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		7,547,923,669.04	2,843,805,552.52
（二）归属于少数股东的综合收益总额		4,879,506.37	5,633,669.78

（后附财务报表附注是本财务报表的组成部分）

法定代表人：

豪许印庆

主管会计工作负责人：

李实印

会计机构负责人：

张鹏

合并现金流量表

编制单位：山东省财欣资产运营有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		425,493,424.84	283,369,153.87
收到的税费返还		64,254,408.19	896,832.33
收到其他与经营活动有关的现金		1,568,457,854.32	621,495,918.20
经营活动现金流入小计		2,058,205,687.35	905,761,904.40
购买商品、接受劳务支付的现金		722,178,710.87	852,563,184.21
支付给职工以及为职工支付的现金		98,778,727.95	88,357,165.44
支付的各项税费		237,831,375.03	106,930,784.78
支付其他与经营活动有关的现金		559,136,643.58	592,994,798.02
经营活动现金流出小计		1,617,925,457.43	1,640,845,932.45
经营活动产生的现金流量净额		440,280,229.92	-735,084,028.05
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		3,301,411,313.34	2,194,404,997.48
取得投资收益收到的现金		1,325,446,759.78	995,555,475.93
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		45,715,773.84	87,077,212.74
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		10,290,222.22	55,491,902.03
投资活动现金流入小计		4,682,864,069.18	3,332,529,588.18
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		342,124,731.22	271,539,294.08
投资支付的现金		6,535,617,969.50	4,933,640,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		400,000.00	15,165,000.00
支付其他与投资活动有关的现金			455,780.82
投资活动现金流出小计		6,878,142,700.72	5,220,800,074.90
投资活动产生的现金流量净额		-2,195,278,631.54	-1,888,270,486.72
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		100,000,000.00	50,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		3,551,377,370.80	7,644,377,531.72
发行债券收到的现金		2,000,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		300,000,000.00	800,000,000.00
筹资活动现金流入小计		5,951,377,370.80	8,494,377,531.72
偿还债务支付的现金		3,392,264,286.55	5,835,621,641.25
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		469,727,763.90	167,197,658.33
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		5,840,000.00	
筹资活动现金流出小计		3,867,832,050.45	6,002,819,299.58
筹资活动产生的现金流量净额		2,083,545,320.35	2,491,558,232.14
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		328,546,918.73	-131,796,282.63
加：期初现金及现金等价物余额		960,486,584.13	1,092,282,866.76
六、期末现金及现金等价物余额		1,289,033,502.86	960,486,584.13

(后附财务报表附注是本财务报表的组成部分)

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



合并所有者权益变动表

金额单位：人民币元

项目	本期金额														
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本	优先股	永续债	其他	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计	其他	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	370,103,711.35				107,482,278,345.16		53,309,968,127.38		2,769,350.11		6,486,337,285.16	169,336,326,135.19		256,681,614.14	169,593,306,749.33
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年初余额	2,055,272,027.38				107,482,278,345.16		53,309,968,127.38		2,769,350.11		6,486,337,285.16	169,336,326,135.19		256,681,614.14	169,593,306,749.33
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	100,000,000.00						6,297,530,046.44				1,196,023,938.21	7,593,553,984.65		-251,802,107.77	7,341,751,876.88
（一）综合收益总额							6,297,530,046.44				1,250,393,622.60	7,547,923,669.04		4,879,506.37	7,552,803,175.41
（二）所有者投入和减少资本	100,000,000.00										-12,469,084.39	87,530,915.61		-256,681,614.14	-169,150,698.53
1、所有者投入资本	100,000,000.00											100,000,000.00		100,000,000.00	
2、其他权益工具持有者投入资本															
3、股份支付计入所有者权益的金额															
4、其他															
（三）利润分配															
1、提取盈余公积															
2、提取一般风险准备															
3、对所有者权益的分配															
4、其他															
（四）股东权益内部结转															
1、资本公积转增资本															
2、盈余公积转增资本															
3、盈余公积弥补亏损															
4、设定受益计划变动额结转留存收益															
5、其他综合收益结转留存收益															
6、其他															
（五）专项储备															
1、本期提取															
2、本期使用															
（六）其他															
四、本年年末余额	2,155,272,027.38				107,482,278,345.16		59,607,498,173.82		2,769,350.11		7,682,361,223.37	176,930,179,119.84		4,879,506.37	176,935,058,626.21

（后附财务报表附注是本报财务报表的组成部分）

法定代表人

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

豪许印庆

李实印现

张鹏

合并所有者权益变动表 (续)

金额单位: 人民币元

上期金额

项目	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		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	其他
	优先股	永续债	其他	其他										
一、上年年末余额	1,505,272,027.38			108,229,175,465.16			51,677,811,711.07	2,769,350.11		5,346,673,147.86	166,761,701,701.58		260,121,957.43	167,021,823,659.01
加: 会计政策变更	370,103.17													
前期差错更正														
其他														
二、本年年初余额	1,505,272,027.38			108,229,175,465.16			51,677,811,711.07	2,769,350.11		5,346,673,147.86	166,761,701,701.58		260,121,957.43	167,021,823,659.01
三、本年年末余额	550,000,000.00			-746,897,120.00			1,632,156,416.31			1,139,664,137.30	2,574,923,433.61		-3,440,343.29	2,571,483,090.32
(一) 综合收益总额							1,879,053,536.31			964,752,016.21	2,843,805,552.52		5,633,669.78	2,849,439,222.30
(二) 所有者投入和减少资本	50,000,000.00			-246,897,120.00						-37,761,998.91	-234,659,118.91		-9,074,013.07	-243,733,131.98
1. 所有者投入资本	50,000,000.00										50,000,000.00			50,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他														
(三) 利润分配														
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者分配的股利														
4. 其他														
(四) 股东权益内部结转														
1. 资本公积转增资本	500,000,000.00			-500,000,000.00			-246,897,120.00			246,897,120.00				
2. 盈余公积转增资本	500,000,000.00			-500,000,000.00										
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
(五) 专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六) 其他														
四、本年年末余额	2,055,272,027.38			107,482,278,345.16			53,309,968,127.38	2,769,350.11		6,486,337,285.16	169,336,625,135.19		256,681,614.14	169,593,306,749.33

(后附财务报表附注是财务报表的重要组成部分)

法定代表人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

豪许印庆

李实印现

张鹏

资产负债表

编制单位：山东省财欣资产运营有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注 释	期末余额	上期期末余额
流动资产：			
货币资金		706,714,273.49	1,029,535,209.05
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
应收款项融资			
预付款项		11,298,065.35	9,168,072.86
其他应收款	注释1	5,965,706,426.19	3,153,854,067.01
存货			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		1,323,800,694.17	2,153,029,223.92
流动资产合计		8,007,519,459.20	6,345,586,572.84
非流动资产：			
债权投资			250,000,000.00
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	注释2	4,372,628,415.96	4,300,548,988.56
其他权益工具投资		170,421,331,967.40	163,898,884,885.96
其他非流动金融资产		9,683,047.66	141,884,712.00
投资性房地产		4,063,904.58	
固定资产		7,761,298.95	9,837,359.02
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		9,284,253.09	9,056,864.15
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		15,622,710.45	11,117,880.57
递延所得税资产			
其他非流动资产		23,604,750.00	22,994,250.00
非流动资产合计		174,863,980,348.09	168,644,324,940.26
资产总计		182,871,499,807.29	174,989,911,513.10

(后附财务报表附注是本财务报表的组成部分)

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



(承上页)

资产负债表 (续)

编制单位: 山东省财欣资产运营有限公司

金额单位: 人民币元

项 目	注释	期末余额	上期期末余额
流动负债:			
短期借款		1,631,632,374.43	1,481,696,444.45
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款			
预收款项		2,400.00	
合同负债			
应付职工薪酬		40,161,523.36	27,257,309.61
应交税费		4,758,494.06	1,351,808.21
其他应付款		445,036,567.92	1,042,395,973.48
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		663,963,959.37	200,511,917.82
其他流动负债			
流动负债合计		2,785,555,319.14	2,753,213,453.57
非流动负债:			
长期借款			1,336,738,947.22
应付债券		4,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其中: 优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			200,000,000.00
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		4,000,000,000.00	3,536,738,947.22
负债合计		6,785,555,319.14	6,289,952,400.79
所有者权益:			
实收资本		2,155,272,027.38	2,055,272,027.38
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积		107,262,253,627.98	107,262,253,627.98
减: 库存股			
其他综合收益		59,572,291,912.69	53,274,761,866.25
专项储备			
盈余公积		2,769,350.11	2,769,350.11
未分配利润		7,093,357,569.99	6,104,902,240.59
所有者权益合计		176,085,944,488.15	168,699,959,112.31
负债和所有者权益总计		182,871,499,807.29	174,989,911,513.10

(后附财务报表附注是本财务报表的组成部分)

法定代表人:



主管会计工作负责人:



会计机构负责人:



利润表

编制单位：山东省财欣资产运营有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	本期金额	上期金额
一、营业收入		4,518,992.10	131,886.24
减：营业成本		904,295.20	32,598.54
税金及附加		1,365,346.65	550,838.81
销售费用			
管理费用		90,780,557.35	84,705,318.82
研发费用			
财务费用		-12,014,110.59	43,653,092.24
其中：利息费用		184,279,868.26	172,453,247.65
利息收入		196,316,128.06	129,016,065.51
加：其他收益		95,347.39	45,789.03
投资收益（损失以“-”号填列）	注释3	1,107,825,414.63	863,700,389.20
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		265,919.44	-16,308,497.71
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）			
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,031,403,665.51	734,936,216.06
加：营业外收入		61,608.24	160.71
减：营业外支出		1,109,344.35	1,600,650.19
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,030,355,929.40	733,335,726.58
减：所得税费用			-432,446.33
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,030,355,929.40	733,768,172.91
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额		6,297,530,046.44	1,795,841,277.41
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		6,297,530,046.44	1,795,841,277.41
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动		6,297,530,046.44	1,795,841,277.41
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		7,327,885,975.84	2,529,609,450.32

（后附财务报表附注是本财务报表的组成部分）

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



现金流量表

编制单位：山东省财欣资产运营有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金			
收到的税费返还			432,446.33
收到其他与经营活动有关的现金		5,842,638,926.83	5,219,279,605.86
经营活动现金流入小计		5,842,638,926.83	5,219,712,052.19
购买商品、接受劳务支付的现金			2,000.00
支付给职工以及为职工支付的现金		45,661,698.41	41,943,165.17
支付的各项税费		8,107,730.79	1,691,605.38
支付其他与经营活动有关的现金		8,534,449,410.73	5,819,561,803.95
经营活动现金流出小计		8,588,218,839.93	5,863,198,574.50
经营活动产生的现金流量净额		-2,745,579,913.10	-643,486,522.31
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,601,392,191.16	772,620,000.00
取得投资收益收到的现金		995,863,623.37	911,552,671.13
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			114,413.72
收到其他与投资活动有关的现金		10,290,222.22	322,634,402.03
投资活动现金流入小计		2,607,546,036.75	2,006,921,486.88
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,288,990.80	9,393,865.63
投资支付的现金		701,554,358.92	1,767,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金			900,000,000.00
投资活动现金流出小计		704,843,349.72	2,676,393,865.63
投资活动产生的现金流量净额		1,902,702,687.03	-669,472,378.75
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		100,000,000.00	50,000,000.00
取得借款收到的现金		2,210,000,000.00	6,271,200,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		2,000,000,000.00	800,000,000.00
筹资活动现金流入小计		4,310,000,000.00	7,121,200,000.00
偿还债务支付的现金		3,169,000,000.00	5,517,237,500.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		315,103,709.49	129,672,870.26
支付其他与筹资活动有关的现金		5,840,000.00	
筹资活动现金流出小计		3,489,943,709.49	5,646,910,370.26
筹资活动产生的现金流量净额		820,056,290.51	1,474,289,629.74
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-22,820,935.56	161,330,728.68
加：期初现金及现金等价物余额		1,029,535,209.05	568,204,480.37
六、期末现金及现金等价物余额		1,006,714,273.49	729,535,209.05

(后附财务报表附注是本财务报表的组成部分)

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



所有者权益变动表

2025年度

金额单位：人民币元

	本期金额				未分配利润	所有者权益合计
	实收资本	其他权益工具 优先股 永续债 其他	资本公积	减：库存股		
一、上年年末余额	2,055,272,027.38		107,262,253,627.98		6,104,902,240.59	168,699,959,112.31
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年初余额	2,055,272,027.38		107,262,253,627.98		6,104,902,240.59	168,699,959,112.31
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	100,000,000.00				988,455,329.40	7,385,985,375.84
（一）综合收益总额					1,030,355,929.40	7,327,885,975.84
（二）所有者投入和减少资本	100,000,000.00					100,000,000.00
1、所有者投入资本	100,000,000.00					100,000,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本						
3、股份支付计入所有者权益的金额						
4、其他						
（三）利润分配					-41,900,600.00	-41,900,600.00
1、提取盈余公积						
2、提取一般风险准备						
3、对所有者的分配					-41,900,600.00	-41,900,600.00
4、其他						
（四）股东权益内部结转						
1、资本公积转增资本						
2、盈余公积转增资本						
3、盈余公积弥补亏损						
4、设定受益计划变动额结转留存收益						
5、其他综合收益结转留存收益						
6、其他						
（五）专项储备						
1、本期提取						
2、本期使用						
（六）其他						
四、本年年末余额	2,155,272,027.38		107,262,253,627.98		7,093,357,569.99	176,085,944,488.15

（后附财务报表附注是本财务报表的组成部分）

法定代表人

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

豪许印庆

李实印现

张鹏

所有者权益变动表 (续)

金额单位: 人民币元

编制单位: 山东省财政资产运营有限公司

项目	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	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	4,505,272,027.38				107,752,742,002.82		51,725,817,708.84		2,769,350.11	5,158,459,947.68	166,145,061,036.83
加: 会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,505,272,027.38				107,752,742,002.82		51,725,817,708.84		2,769,350.11	5,158,459,947.68	166,145,061,036.83
三、本期增减变动金额 (减少以“一”号填列)	550,000,000.00				-490,488,374.84		1,548,944,157.41			946,442,292.91	2,554,898,075.48
(一) 综合收益总额							1,795,841,277.41			733,768,172.91	2,529,609,450.32
(二) 所有者投入和减少资本	50,000,000.00				9,511,625.16						59,511,625.16
1、所有者投入资本	50,000,000.00				500,000,000.00						550,000,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本											
3、股份支付计入所有者权益的金额											
4、其他					-490,488,374.84						-490,488,374.84
(三) 利润分配											
1、提取盈余公积											
2、提取一般风险准备											
3、对所有者的分配											
4、其他											
(四) 股东权益内部结转	500,000,000.00				-500,000,000.00		-246,897,120.00			246,897,120.00	
1、资本公积转增资本 (或股本)	500,000,000.00				-500,000,000.00						
2、盈余公积转增资本 (或股本)											
3、盈余公积弥补亏损											
4、设定受益计划变动额结转留存收益											
5、其他综合收益结转留存收益							-246,897,120.00			246,897,120.00	
6、其他											
(五) 专项储备											
1、本期提取											
2、本期使用											
(六) 其他											
四、本年年末余额	2,055,272,027.38				107,262,253,627.98		53,274,761,866.25		2,769,350.11	6,104,902,240.59	168,899,959,112.31

(后附财务报表附注是本财务报表的组成部分)

法定代表人

豪许印庆

主管会计工作负责人:

李实印

会计机构负责人:

张鹏

山东省财欣资产运营有限公司

2025 年财务报表附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

一、公司基本情况

(一) 公司注册地、组织形式和总部地址

山东省财欣资产运营有限公司(以下简称“公司”或“本公司”),成立于2020年11月,经山东省市场监督管理局批准,股东为山东省财政厅。

注册地址:山东省济南市历下区解放东路25-6号A号楼;统一社会信用代码:91370000MA3UFRQE5Y;注册资本1,000,000万元;总部地址位于济南市;法定代表人:许庆豪。

(二) 公司的业务性质和主要经营活动

本公司属投资管理行业,集团化经营。主要经营范围:一般项目:土地使用权租赁;非居住房地产租赁;住房租赁;汽车租赁;办公设备租赁服务;自有资金投资的资产管理服务;以自有资金从事投资活动(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)许可项目:房地产开发经营(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,具体经营项目以审批结果为准)

本公司是从事投资管理、房地产开发、房产租赁和现代服务业务的多元化经营的企业集团,按照业务领域下设若干板块经营管理,其中投资管理为本公司核心业务板块。

(三) 母公司以及集团总部的名称

本公司股东及实际控制人是山东省财政厅。

(四) 财务报表的批准报出

本财务报表经公司董事会批准报出。

二、财务报表的编制基础

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。

本公司自报告期末至少12个月具备持续经营能力。

三、遵循企业会计准则的声明

本公司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

实完整地反映了企业的财务状况、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）遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

（二）会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

（三）营业周期

营业周期是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以一年 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。本公司下属子公司根据其经营所处的主要经济环境确定其记账本位币，本财务报表以人民币列示。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

1. 同一控制下企业合并

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

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中股本溢价不足冲减的，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本附注四、“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

（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。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

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

2. 合并财务报表编制的方法

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

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

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、“长期股权投资”或本附注四、“金融工具”。

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

（七）合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注四、“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

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

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

（八）现金及现金等价物的确定标准

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

（九）外币业务和外币报表折算

1. 外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

2. 对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；以及②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

3. 外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，

计入处置当期损益。

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

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

期初数和上期实际数按照上期财务报表折算后的数额列示。

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

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

（十）金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

1. 金融资产的分类、确认和计量

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

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

①以摊余成本计量的金融资产

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

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

2. 金融负债的分类、确认和计量

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

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

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

②其他金融负债

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

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

② 该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③ 该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

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

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

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

4. 金融负债的终止确认

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

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

5. 金融资产和金融负债的抵销

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

6. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术

确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可输入值。

7. 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司不确认权益工具的公允价值变动。

本公司权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

8. 委托贷款

委托贷款计价：按实际委托贷款的成本计价。期末时，按照委托贷款规定的利率计提利息，计入当期损益；计提的利息到期不能收回的，停止计提利息，并冲回原已计提的利息。

委托贷款减值准备的确认标准及计提方法

期末时，按可收回金额低于委托贷款本金的差额，计提减值准备。如果已计提减值准备的委托贷款的价值又得以恢复，在已计提的减值准备的范围内转回。

9. 金融资产减值

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

（1）减值准备的确认方法

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

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

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

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未

显著增加，选择按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

(2) 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

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

通常逾期超过 3 个月，本公司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。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素

- 1) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
- 2) 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- 3) 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化，这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- 4) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- 5) 本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

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

(3) 已发生信用减值的金融资产的判断标准

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

- 1) 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- 6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

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

(4) 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

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

除了单项评估信用风险的金融资产外，本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、账龄组合、逾期账龄组合、合同结算周期、债务人所处行业等，在组合的基础上评估信用风险。

(5) 金融资产减值的会计处理方法

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

(6) 各类金融资产信用损失的确定方法

1) 应收票据

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

项 目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
商业承兑汇票	承兑人为信用风险较小的公司

对于划分为组合应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，不计提坏账准备。

2) 应收款项及合同资产

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

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项及合同资产的确认标准：单项金额重大的具体标准为：金额在 500.00 万元以上（含）。

单项金额重大的应收款项及合同资产坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。

2. 按组合 计提坏账准备应收款项

(1) 信用风险特征组合的确定依据

对于单项金额不重大的应收款项及合同资产，与经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之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，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

对于划分为组合应收款项及合同资产，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收款项及合同资产账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

确定组合的依据：

组合名称	计提方法	确定组合的依据
------	------	---------

关联方组合	不计提坏账准备	所有最终同一控制的关联方客户
无风险组合	不计提坏账准备	根据业务性质，认定无信用风险，主要包括应收政府部门的款项、信誉良好的国有企业及其他企业款项、员工的备用金、保证金及押金等
账龄分析法组合	账龄分析法	包括除上述组合之外的应收款项，本公司根据以往的历史经验对应收款项计提比例作出最佳估计，参考应收款项的账龄进行信用风险组合分类

注：划分为信誉良好的国有企业组合中，公司会定期进行风险评估，若其信誉状况发生负面变化，则将其从无风险组合剔除，进入账龄分析法组合或个别认定法计提坏账准备。

(2) 根据信用风险特征组合确定的计提方法

采用账龄分析法计提坏账准备的

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内	0.00	0.00
1—2 年	10.00	10.00
2—3 年	20.00	20.00
3—4 年	30.00	50.00
4—5 年	50.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

采用其他组合方法计提坏账准备的

组合名称	方法说明
关联方组合	所有最终同一控制的关联方应收款项，不计提坏账准备
无风险组合	根据业务性质认定无风险组合，不计提坏账准备

采用逾期信用损失计提坏账准备的

逾期账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内	10.00	10.00
1—2 年	20.00	20.00
2—3 年	30.00	50.00
3—4 年	50.00	80.00
4 年以上	100.00	100.00

3. 按信用风险特征组合 计提坏账准备的发放贷款及垫款

(1) 信用风险特征组合的确定依据

对于单项金额不重大的发放贷款及垫款，与经单独测试后未减值的单项金额重大的发放贷款及垫款一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之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，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

确定组合的依据：

组合名称	计提方法	确定组合的依据
关联方组合	不计提	所有最终同一控制的关联方客户
风险程度组合	风险程度分类（五级分类）	包括除上述组合之外的发放贷款及垫款，本公司根据以往的历史经验和人行规定对计提比例作出最佳估计，参考发放贷款的风险程度进行信用风险组合分类

（2）风险程度组合的具体计提方法

风险程度	计提比例 (%)
正常类	0.00
关注类	5.00
次级类	30.00
可疑类	50.00
损失类	100.00

4) 债权投资、其他债权投资

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

5) 长期应收款（包含重大融资成分的应收款项和租赁应收款除外）

本公司依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量长期应收款减值损失。

6) 准备金的提取

应收担保费按照年末应收款项余额 3%提取坏账准备金。

应收代偿款不再单独提取坏账准备金，根据《融资性担保公司管理暂行办法》第三十一条规定，按照当年担保费收入的 50%提取未到期责任准备金，并按不低于当年年末担保责任余额 1%的比例提取担保赔偿准备金。担保赔偿准备金累计达到当年担保责任余额 10%的，实行差额提取。非融资性担保业务不提取准备金。

委托贷款减值准备参照山东省财政厅山东省金融工作办公室关于加强小额贷款公司贷款分类管理提高风险拨备水平有关问题的通知（鲁金办发[2013]11 号）执行，特殊情况采用个别认定法。

7) 已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

8) 预期信用损失准备的列报

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

9) 核销

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(十一) 存货

1. 存货的分类

存货分类为：在途物资、原材料、周转材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资、房地产开发成本、开发产品等。

2. 存货取得和发出的计价方法

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

3. 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备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

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

(十二) 合同资产

本公司将已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素

的，确认为合同资产。本公司拥有的无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。合同资产的减值准备计提参照金融工具预期信用损失法。对于不包含重大融资成分的合同资产，本公司采用简化方法计量损失准备。对于包含重大融资成分的合同资产，本公司按照一般方法计量损失准备。

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注四、（十）9. 金融工具减值。

（十三）持有待售资产和处置组

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

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

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

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

（十四）长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金

融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、“金融工具”。

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

1. 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益/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/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售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。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

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

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

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

2. 后续计量及损益确认方法

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

①成本法核算的长期股权投资

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

②权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

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

③收购少数股权

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

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

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

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

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

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权

之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

（十五）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。

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

本公司投资性房地产按照公允价值进行初始计量，采用公允模式进行后续计量。

本公司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。

（十六）固定资产

1. 固定资产确认条件

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

2. 各类固定资产的折旧方法

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

类别	折旧方法	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋、建筑物	年限平均法	20/35	5-10	2.57-4.75
机器设备	年限平均法	25	0-5	3.80-4.00
运输工具	年限平均法	6-10	0-5	9.5-16.67
电子设备	年限平均法	5-10	0-5	9.5-20.00
其他设备	年限平均法	5-15	0-5	6.33-20.00

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

3. 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、“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。

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

（十七）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附注四、“长期资产减值”。

（十八）借款费用

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

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

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

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

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

（十九）无形资产

1. 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

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

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值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。使用寿命有限的无形资产包括：

类别	预计使用寿命（年）	摊销方法	依据
软件	5	直线法	预计受益期间
专利权	受益年限	直线法	预计受益期间
土地使用权	土地使用权证记载年限	直线法	权利证书有限期

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

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

(3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、“长期资产减值”。

(二十) 商誉

商誉的确认。因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。

商誉的减值测试和减值准备的计提方法。本公司在期末终了时对商誉进行减值测试。对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或资产组组合时，按照各资产组或资产组组合的公允价值占资产组或资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或资产组组合的账面价值占资产组或资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。在对包含商誉的相关资产组或资产组组合进行减值测试时，如果与商誉相关的资产组或资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或资产组组合进行减值测试，计算其可收回金额，并与相关账面价值进行比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

公司减值测试是将商誉分摊至相关的资产组，按照企业会计准则规定的测试方法计算资

产组预计未来现金流量的现值确定可收回金额。预计未来现金流量在确定各关键假设相关的价值时，参照了公司历史数据、外部相关信息及未来预测信息，并编报商誉减值测试之盈利预测表。商誉减值损失在发生时计入当期损益，在以后会计期间不再转回。

（二十一）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。

（二十二）长期资产减值

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

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（二十三）合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务部分确认为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

（二十四）职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利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。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

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，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

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

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

（二十五）预计负债

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

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

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

（二十六）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，相应增加资本公积。

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

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

②以现金结算的股份支付

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

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

2. 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

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

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

（二十七）优先股、永续债等其他金融工具

1. 永续债和优先股等的区分

本公司发行的永续债和优先股等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：

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

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

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

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

2. 永续债和优先股等的会计处理方法

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

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

本公司不确认权益工具的公允价值变动。

（二十八）收入

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

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

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

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

（二十九）政府补助

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

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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

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

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

（三十）递延所得税资产/递延所得税负债

1. 当期所得税

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

2. 递延所得税资产及递延所得税负债

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

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公

司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

3. 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

4. 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（三十一）租赁

租入资产的会计处理。

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产和租赁负债，并在租赁期内分别确认折旧费用和利息费用。本公司在租赁期内各个期间采用直线法，将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额计入当期费用。

1. 使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：①租赁负债的初始计量金额；②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；③承租人发生的初始直接费用；④承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

本公司使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内计提折旧；对于无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照《企业会计准则第8号——资产减值》的相关规定来确定使用权资产是否已发生减值并进行会计处理。

2. 租赁负债

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：①固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额；③根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项；④购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；⑤行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权。

本公司采用租赁内含利率作为折现率；如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入财务费用。该周期性利率是指公司所采用的折现率或修订后的折现率。

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。

当本公司对续租选择权、终止租赁选择权或者购买选择权的评估结果发生变化的，则按变动后的租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。当实质租赁付款额、担保余值预计的应付金额或者取决于指数或比率的可变租赁付款额发生变动的，则按变动后的租赁付款额和原折现率计算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。

出租资产的会计处理

（1）经营租赁会计处理

本公司在租赁期内各个期间采用直线法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。本公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期收益。

（2）融资租赁会计处理

本公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。本公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始入账价值中。

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

本公司报告期无重大会计政策变更事项。

（二）会计估计变更情况

本公司报告期无重大会计估计变更事项。

（三）前期重大会计差错更正情况

本公司报告期无前期重大会计差错更正情况。

六、税项

（一）本公司及子公司主要的应纳税项列示如下：

税目	纳税（费）基础	税（费）率
增值税	应纳税增值额	13%、9%、6%、3%等
城建税	应交流转税额	7%
教育费附加	应交流转税额	3%
地方教育费附加	应交流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

（二）税收优惠及批文

1、根据《财政部 税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税〔2019〕13号）的规定：自2019年1月1日至2021年12月31日对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。无。

根据《财政部税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告2022年第13号）的规定：自2022年1月1日至2025年12月31日对小型微利企业年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

2、财政部税务总局关于进一步实施小微企业“六税两费”减免政策的公告（财政部 税务总局公告2022年第10号）。由省、自治区、直辖市人民政府根据本地区实际情况，以及宏观调控需要确定，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户可以在50%的税额幅度内减征资源税、

城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（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。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、地方教育附加其他优惠政策的，可叠加享受本公告第一条规定的优惠政策。

3、根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十七条 企业所得税法第二十七条第（二）项所称国家重点扶持的公共基础设施项目，是指《公共基础设施项目企业所得税优惠目录》规定的港口码头、机场、铁路、公路、城市公共交通、电力、水利等项目。企业从事前款规定的国家重点扶持的公共基础设施项目的投资经营的所得，自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。

4、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），一、住房租赁企业中的增值税一般纳税人向个人出租住房取得的全部出租收入，可以选择适用简易计税方法，按照 5%的征收率减按 1.5%计算缴纳增值税，或适用一般计税方法计算缴纳增值税。住房租赁企业中的增值税小规模纳税人向个人出租住房，按照 5%的征收率减按 1.5%计算缴纳增值税。住房租赁企业向个人出租住房适用上述简易计税方法并进行预缴的，减按 1.5%预征率预缴增值税。

5、《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》（2021 年第 24 号）规定，自 2021 年 10 月 1 日起，企事业单位、社会团体以及其他组织向个人、专业化规模化住房租赁企业出租住房的，减按 4%税率征收房产税。

七、企业合并及合并财务报表

（一）子企业情况

序号	企业名称	注册地	注册资本 (万元)	业务性质	持股比例(%)		级次
					直接	间接	
1	山东省财欣投资有限公司	济南	200,000.00	投资与资产管理	100		二级
2	济南东郊饭店有限公司	济南	2,700.00	旅游饭店		100	三级
3	山东省欣能能源科技有限公司	济南	2,800.00	新能源技术推广服务		100	三级
4	潍坊香双新能源有限公司	潍坊	50.00	太阳能发电		100	四级
5	临邑智盈海新能源技术有限公司	德州	100.00	太阳能发电		100	四级
6	山东鲁勤有限责任公司	济南	21,000.00	商业服务		100	三级
7	山东欣创管理服务有限公司	济南	20,000.00	社会经济咨询		100	四级
8	山东欣和城市发展有限公司	济南	37,050.00	城市公共交通业		100	四级
9	山东省财欣行政事业资产管理有 限公司	济南	100,000.00	资产管理	100		二级

序号	企业名称	注册地	注册资本 (万元)	业务性质	持股比例(%)		级次
					直接	间接	
10	山东省财欣商业管理有限公司	济南	47,500.00	商业服务		100	三级
11	山东鲁诚物业管理有限责任公司	济南	318.00	物业管理		100	四级
12	深圳财欣商业运营有限公司	深圳	3,000.00	商业服务		100	三级
13	重庆财欣商业运营管理有限公司	重庆	1,000.00	物业管理		100	三级
14	山东省社会保障基金管理有限公司	济南	200,000.00	商业服务	100		二级
15	山东社保惠鲁基金管理有限公司	济南	780.00	商业服务		100	三级
16	山东省公用资产运营服务有限公司	济南	100,000.00	商业服务	100		二级
17	山东省财欣鼎晟资产运营有限公司	济南	1,000.00	其他资本市场服务		100	三级

(二) 母公司拥有被投资单位股权比例不足半数但能对被投资单位形成控制的原因

无。

(三) 母公司直接或通过其他子公司间接拥有被投资单位半数以上的表决权但未能对其形成控制的原因

无。

(四) 报告期新纳入合并范围的主体和不再纳入合并范围的主体

1. 报告期新纳入合并范围的主体

详见本附注七、(一)子企业基本情况。

2. 不再纳入合并范围的主体：山东渤海供应链管理有限公司、山东卓鲜商业管理有限公司。

(五) 报告期发生的同一控制下企业合并情况

报告期末发生同一控制下企业合并。

八、合并财务报表项目注释

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

注释1. 货币资金

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

项目	期末余额	期初余额
库存现金		
银行存款	1,289,033,502.86	960,486,584.13
其他货币资金		300,000,000.00
合计	1,289,033,502.86	1,260,486,584.13
其中：存放在境外的款项总额		

注：截至2025年12月31日，本公司不存在因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

注释2. 交易性金融资产

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	107,932,991.86	
其中：债务工具投资		
权益工具投资	107,932,991.86	
衍生金融资产		
混合工具投资		
其他		
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：债务工具投资		
混合工具投资		
其他		
合计	107,932,991.86	

注释3. 应收账款

(1) 按照账龄披露应收账款

账龄	期末余额	期初余额
1年以内（含1年，下同）	48,774,973.67	26,030,875.16
1至2年	2,333,415.86	8,614,217.21
2至3年	1,538,522.47	459,737.75
3至4年	3,204,493.33	141,654.79
4至5年		86,810.30

账龄	期末余额	期初余额
5年以上		
小计	55,851,405.33	35,333,295.21
减：坏账准备	6,903,182.08	1,047,261.20
合计	48,948,223.25	34,286,034.01

注：因合并范围变化，2025年12月31日账龄区间分布金额大于2024年12月31日账龄区间分布金额。

(2) 按照坏账计提方法分类

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
1. 单项计提坏账准备的应收账款	6,852,450.64	12.27	6,852,450.64	100.00	-
2. 按组合计提坏账准备的应收账款	48,925,104.36	87.60	50,731.44	0.10	48,874,372.92
其中：账龄组合	48,925,104.36	87.60	50,731.44	0.10	48,874,372.92
3. 无风险组合	73,850.33	0.13			73,850.33
合计	55,851,405.33	100.00	6,903,182.08	12.36	48,948,223.25

续上表：

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
1. 单项计提坏账准备的应收账款					
2. 按组合计提坏账准备的应收账款	35,331,481.21	99.99	1,047,261.20	2.96	34,284,220.01
其中：账龄组合	35,331,481.21	99.99	1,047,261.20	2.96	34,284,220.01
3. 无风险组合	1,814.00	0.01			1,814.00
合计	35,333,295.21	100.00	1,047,261.20	2.96	34,286,034.01

(3) 按照坏账计提方法分类

A、组合中，按账龄损失率对照表计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额		期初余额	
	应收账款	坏账准备	应收账款	坏账准备
1年以内	48,417,790.00		26,342,101.20	
1至2年	507,314.36	50,731.44	8,301,177.17	869,412.06
2至3年			459,737.75	91,947.55
3至4年			141,654.79	42,496.44
4至5年			86,810.30	43,405.15
5年以上				
合计	48,925,104.36	50,731.44	35,331,481.21	1,047,261.20

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

债务人名称	与本公司关系	期末余额	比例 (%)	款项性质
重庆巢之家酒店管理有限公司	非关联方	15,312,798.06	27.42	租金
优诺口腔医疗控股集团有限公司	非关联方	2,701,312.85	4.84	租金
广州市鲁悦酒店有限公司	非关联方	2,527,587.44	4.53	租金
德州市财鑫资产运营集团有限公司	非关联方	2,309,346.24	4.13	租金
山东星智餐饮管理咨询有限公司	非关联方	2,302,100.00	4.12	租金
合计	/	25,153,144.59	45.04	/

注释 4. 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内	78,039,453.45	99.99		2,741,109.15	99.98	
1至2年	9,099.61	0.01		500.00	0.02	
2至3年	500.00	0.00				
3年以上						
合计	78,049,053.06	100.00		2,741,609.15	100.00	

(2) 账龄超过一年的大额预付款项情况

无。

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的预付款项情况

债务人名称	与本公司关系	期末余额	比例(%)	款项性质
西安烽火光伏科技股份有限公司	非关联方	57,120,000.00	73.18	货款
上海绿联智能科技股份有限公司	非关联方	15,600,000.00	19.99	货款
德华安顾人寿保险有限公司	非关联方	2,818,160.40	3.61	补充医疗
济南热力集团有限公司	非关联方	748,698.02	0.96	物业能源费
潍坊创新投资集团有限公司	非关联方	687,067.95	0.88	租赁费
合计	/	76,973,926.37	98.62	/

注释 5. 其他应收款

总体情况列示：

项目	期末余额	期初余额
应收利息	9,888,090.82	14,787,589.43
应收股利	162,041,394.58	49,032,895.20
其他应收款	380,174,429.72	866,098,212.08
合计	552,103,915.12	929,918,696.71

应收利息部分：

项目	期末余额	期初余额
委托贷款	3,700,927.77	13,403,333.34
债权投资	3,956,607.47	1,384,256.09
定期存款	2,230,555.58	
合计	9,888,090.82	14,787,589.43

应收股利部分：

被投资单位	期末余额	期初余额
划转股权	155,825,144.58	49,032,895.20
其他	6,216,250.00	
合计	162,041,394.58	49,032,895.20

其他应收款部分：

(1) 按照账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内（含1年，下同）	19,627,443.74	588,080,510.96
1至2年	359,866,396.55	169,969,976.44
2至3年	406,066.04	134,625,000.00
3至4年	273,623.39	56,202.49
4至5年	900.00	
5年以上		
小计	380,174,429.72	892,731,689.89
减：坏账准备		26,633,477.81
合计	380,174,429.72	866,098,212.08

(2) 其他应收款按款项性质分类披露

款项性质	期末余额	期初余额
押金及保证金	435,797.04	11,136,967.65
备用金	85,370.76	5,900.00
代扣代缴款项	4,078.59	72,571.17
应收出口退税		6,680,000.00
代付个人款项		2,633.60
往来款	23,413,893.33	70,549,784.42
借款		420,580,318.79
其他	356,235,290.00	383,703,514.26
小计	380,174,429.72	892,731,689.89
减：坏账准备		26,633,477.81
合计	380,174,429.72	866,098,212.08

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

债务人名称	与本公司关系	期末余额	比例（%）	款项性质
济南市历下区房屋征收服务中心	非关联方	356,235,290.00	93.70	征收补偿款
中信信托有限责任公司	非关联方	14,000,000.00	3.68	保证金
中原信托有限公司	非关联方	3,000,000.00	0.79	保证金
山东省国际信托股份有限公司	非关联方	2,000,000.00	0.53	保证金
银丰智慧物业服务集团有限公司	非关联方	1,500,000.00	0.39	服务费
合计	/	376,735,290.00	99.09	/

注释 6. 存货

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料						
在产品						
库存商品	214,284.95		214,284.95	7,117,280.12		7,117,280.12
发出商品						
周转材料				1,412,071.71		1,412,071.71
开发成本	1,120,141,631.09		1,120,141,631.09	781,540,928.19		781,540,928.19
开发产品						
合计	1,120,355,916.04		1,120,355,916.04	790,070,280.02		790,070,280.02

注释 7. 一年内到期的非流动资产

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的债权投资	440,000,000.00	450,000,000.00
一年内到期的其他债权投资		
一年内到期的长期应收款		
一年内到期的其他非流动资产		300,000,000.00
合计	440,000,000.00	750,000,000.00

注释 8. 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
增值税留抵税额	102,621,637.85	140,344,597.48
预缴税金		160,672.87
银行理财	2,502,753,532.62	2,152,982,062.37
合计	2,605,375,170.47	2,293,487,332.72

注释 9. 债权投资

(1) 债权投资列示

项目	期末余额	期初余额
债权投资	636,000,000.00	950,000,000.00
债权投资损失准备		
债权投资净额	636,000,000.00	950,000,000.00

(2) 按欠款方归集的年末余额前五名的情况

单位名称	与公司关系	期末余额	比例 (%)	款项性质
山东海洋文旅委贷项目	非关联方	200,000,000.00	31.45	本金
滕发控股委贷项目	非关联方	200,000,000.00	31.45	本金
济东投资发展集团有限公司委托贷款项目	非关联方	200,000,000.00	31.45	本金
莘县中心医院项目	非关联方	26,000,000.00	4.09	本金
济宁龙湾湖乡村示范园区项目	非关联方	10,000,000.00	1.56	本金
合计	/	636,000,000.00	100.00	/

注释 10. 其他债权投资

(1) 其他债权投资列示

项目	期末余额	期初余额
其他债权投资		400,000,000.00
其他债权投资损失准备		
其他债权投资公允价值变动		
其他债权投资净额		400,000,000.00

注释 11. 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对联营、合营企业投资	760,881,555.18		760,881,555.18	510,520,130.46		510,520,130.46
合计	760,881,555.18		760,881,555.18	510,520,130.46		510,520,130.46

(2) 长期股权投资明细

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
海南知成私募基金管理有限公司	3,860,099.59	1,443,259.70	480,000.00	4,823,359.29
山东欣历能源有限公司	27,533,829.54	384,434.52	192,178.63	27,726,085.43
山东省欣晟农业科技有限公司	4,500,286.25	5,716.56		4,506,002.81
欣动碰头商业管理(山东)有限公司	-	400,000.00	81,636.47	318,363.53
山东优客工场创业咨询服务服务有限公司	843,973.22		795,973.22	48,000.00

山东大众创业投资有限公司	77,748,427.94		3,096,756.64	74,651,671.30
山东融越融资租赁有限公司	119,494,322.36	11,882,526.71	7,856,914.88	123,519,934.19
山东融越网络小额贷款有限公司	259,061,600.83	7,653,320.05	1,845,710.75	264,869,210.13
山东朗岱会展服务有限公司	1,594,868.61	364,322.22		1,959,190.83
山东省社合私募基金管理有限公司	6,991,392.83		1,309,249.02	5,682,143.81
山东城欣产业发展有限公司	8,891,329.29		1,614,523.78	7,276,805.51
齐鲁智算(山东)数字科技有限公司		906,461.12		906,461.12
山东渤海供应链管理有限公司		244,598,337.95	4,010.72	244,594,327.23
合计	510,520,130.46	267,638,378.83	17,276,954.11	760,881,555.18

注释 12. 其他权益工具投资

项目	期末余额	期初余额
上市权益工具投资	237,364,200.00	237,364,200.00
非上市权益工具投资	708,464,358.92	131,350,000.00
划转国有股权投资	169,844,217,608.48	163,898,884,885.96
合计	170,790,046,167.40	164,267,599,085.96

注释 13. 其他非流动金融资产

项目	期末余额	期初余额
分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5,509,730,607.28	1,978,268,683.44
其中：债务工具投资		
权益工具投资	5,509,730,607.28	1,978,268,683.44
衍生金融资产		
混合工具投资		
其他		
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：债务工具投资		
混合工具投资		
其他		
合计	5,509,730,607.28	1,978,268,683.44

注释 14. 投资性房地产

项目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
----	--------	-------	----

项目	房屋、建筑物	土地使用权	合 计
1、期初余额	2,474,470,542.16	8,732,978.83	2,483,203,520.99
2、本期增加金额	8,344,980.14		8,344,980.14
(1) 企业合并增加			
(2) 外购	4,281,075.56		4,281,075.56
(3) 存货\固定资产\在建工程转入			
(4) 其它增加	4,063,904.58		4,063,904.58
3、本期减少金额	11,157,817.57		11,157,817.57
(1) 企业合并减少			
(2) 其他减少	10,818,229.49		10,818,229.49
(3) 处置	339,588.08		339,588.08
4、公允价值变动	-3,219,890.22		-3,219,890.22
5、期末余额	2,468,437,814.51	8,732,978.83	2,477,170,793.34

注：投资性房地产主要包括二级子公司山东省财欣投资有限公司持有的位于济南市历下区解放路 37 号悦来春光里 7 层以下以及位于济南市历下区凤山南路 1577 号银丰玖玺城三区人才公寓，房产价值共计 539,452,458.71 元，均已办理房产证；三级公司山东鲁勤有限责任公司持有的位于济南市历下区青年东路 1 号的房产价值 10,526,646.00 元，已办理房产证；三级公司山东省财欣商业管理有限公司持有的位于山东省济南市历下区的国际金融城南区四期 AB 栋及地下配套设施及淄博市周村区王村镇职科路 001 号院内，房产价值共计 740,636,855.94 元，其中，山东省济南市历下区的国际金融城南区四期 AB 栋及地下配套设施已办理房产证；三级公司重庆财欣商业运营管理有限公司持有的位于重庆市渝中区邹容路 82 号至 98 号名义层 6 层 82 栋的扬子岛酒店房产价值 215,468,200.00 元，已办理房产证；二级子公司山东省财欣行政事业资产管理有限公司持有的位于山东省济南历下区甸新东路 18 号翰林府 1 号楼 201-209 的旭辉银盛房产价值 51,424,239.00 元，已办理房产证，其余为接收的行政事业房产。

注释 15. 固定资产

项 目	期末余额	期初余额
固定资产	268,865,287.64	603,385,249.78
固定资产清理		
合 计	268,865,287.64	603,385,249.78

(1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及家具	合 计
一、账面原值					

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及家具	合计
1、期初余额	417,743,628.18	71,117,458.71	2,791,365.56	236,385,200.56	728,037,653.01
2、本期增加金额	1,072,098.95			44,438,588.26	45,510,687.21
(1) 购置				38,653,883.09	38,653,883.09
(2) 在建工程转入				5,672,988.36	5,672,988.36
(3) 企业合并增加					
(4) 其他	1,072,098.95			111,716.81	1,183,815.76
3、本期减少金额	395,570,730.95	49,263,787.75	879,754.02	10,848,406.33	456,562,679.05
(1) 处置或报废			430,292.70		430,292.70
(2) 处置子公司	395,570,730.95	49,263,787.75	449,461.32	10,736,689.52	456,020,669.54
(3) 转入投资性房地产					
(4) 其他转出				111,716.81	111,716.81
4、期末余额	23,244,996.18	21,853,670.96	1,911,611.54	269,975,382.49	316,985,661.17
二、累计折旧					
1、期初余额	69,885,930.34	38,488,925.93	1,573,476.63	14,704,070.33	124,652,403.23
2、本期增加金额	582,688.11		191,474.88	38,021,691.40	38,795,854.39
(1) 计提	582,688.11		191,474.88	38,021,691.40	38,795,854.39
(2) 企业合并增加					
(3) 其他					
3、本期减少金额	69,235,513.12	37,104,612.85	769,554.50	8,218,203.62	115,327,884.09
(1) 处置或报废			417,383.92		417,383.92
(2) 处置子公司					
(3) 转入投资性房地产					
(4) 其他转出	69,235,513.12	37,104,612.85	352,170.58	8,218,203.62	114,910,500.17
4、期末余额	1,233,105.33	1,384,313.08	995,397.01	44,507,558.11	48,120,373.53
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	22,011,890.85	20,469,357.88	916,214.53	225,467,824.38	268,865,287.64
2、期初账面价值	347,857,697.84	32,628,532.78	1,217,888.93	221,681,130.23	603,385,249.78

注释 16. 在建工程

(1) 在建工程情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	55,423,791.27		55,423,791.27	9,981,140.94		9,981,140.94
合计	55,423,791.27		55,423,791.27	9,981,140.94		9,981,140.94

(2) 重要在建工程项目情况

项目名称	期末余额	期初余额
泰山警官培训中心装修改造项目		8,203,027.74
水产城沿街房北段项目		1,601,600.00
悦来欣悦里三层办公区装修项目（EPC）		141,467.92
重山光电项目	35,045.28	35,045.28
智慧共享充电公共服务平台及应用设施项目	53,190,218.20	
国金中心四期 A 座 6-8 层零星改造项目	1,394,328.70	
涉案物品公物仓改造提升项目	804,199.09	
合计	55,423,791.27	9,981,140.94

注释 17. 无形资产

项目	软件	土地使用权	专利权	其他	合计
一、账面原值					
1、期初余额	11,500,488.01	164,138,942.87	2,654.87	183,156.26	175,825,242.01
2、本期增加金额	34,309,873.93				34,309,873.93
(1) 购置	34,309,873.93				34,309,873.93
(2) 企业合并增加					
(3) 其他					
3、本期减少金额	221,620.39	164,138,942.87			164,360,563.26
(1) 处置					
(2) 其他转出	221,620.39	164,138,942.87			164,360,563.26
4、期末余额	45,588,741.55		2,654.87	183,156.26	45,774,552.68
二、累计摊销					
1、期初余额	1,152,961.64	25,864,369.42	2,654.87	126,425.51	27,146,411.44
2、本期增加金额	2,364,046.51			35,097.12	2,399,143.63
(1) 计提	2,364,046.51			35,097.12	2,399,143.63

项目	软件	土地使用权	专利权	其他	合计
(2) 企业合并增加					
3、本期减少金额	221,620.39	25,864,369.42			26,085,989.81
(1) 处置					
(2) 其他转出	221,620.39	25,864,369.42			26,085,989.81
4、期末余额	3,295,387.76		2,654.87	161,522.63	3,459,565.26
三、减值准备					
1、期初余额	1,207,483.11				1,207,483.11
2、本期增加金额					
3、本期减少金额					
4、期末余额	1,207,483.11				1,207,483.11
四、账面价值					
1、期末账面价值	41,085,870.68			21,633.63	41,107,504.31
2、期初账面价值	9,140,043.26	138,274,573.45		56,730.75	147,471,347.46

注释 18. 长期待摊费用

项目名称	期初余额	本期增加	本期摊销	期末余额
装修费	20,309,588.32	27,028,430.35	5,267,307.69	42,070,710.98
其他	7,091,194.94	7,547,169.81	2,625,786.21	12,012,578.54
合计	27,400,783.26	34,575,600.16	7,893,093.90	54,083,289.52

注释 19. 递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
信用减值准备	6,903,182.08	1,725,795.52	1,047,261.20	261,815.30
投资性房地产公允价值变动	153,083,018.56	38,270,754.64	181,067,185.16	45,266,796.30
应付职工薪酬	110,220,000.00	27,555,000.00	110,220,000.00	27,555,000.00
合计	270,206,200.64	67,551,550.16	292,334,446.36	73,083,611.60

注释 20. 其他非流动资产

项目	期末余额	期初余额
预付房款	42,000,000.00	

预付设备款	79,570,132.74	
预付软件款	610,500.00	
其他	22,994,250.00	22,994,250.00
合计	145,174,882.74	22,994,250.00

注释 21. 短期借款

(1) 短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
抵押借款		200,000,000.00
保证借款		19,500,000.00
信用借款	1,755,135,414.37	1,592,435,755.78
未到期应付利息	1,762,322.68	2,041,366.76
合计	1,756,897,737.05	1,813,977,122.54

(2) 短期借款明细构成

借款公司	贷款银行	期末余额	借款时间	到期日	借款类型
山东财欣投资有限公司	齐鲁银行股份有限公司济南舜南支行	80,000,000.00	2025-1-26	2026-1-20	信用借款
山东省财欣商业管理有限公司	齐鲁银行股份有限公司济南舜南支行	10,000,000.00	2025-1-22	2026-1-20	信用借款
山东省财欣商业管理有限公司	北京银行股份有限公司济南分行	5,265,414.37	2025-2-24	2026-2-24	信用借款
山东省财欣商业管理有限公司	北京银行股份有限公司济南分行	1,200,000.00	2025-3-28	2026-3-28	信用借款
山东省财欣商业管理有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司济南分行营业部	10,000,000.00	2025-6-30	2026-6-30	信用借款
山东省财欣商业管理有限公司	北京银行股份有限公司济南分行	1,570,000.00	2025-7-28	2026-7-28	信用借款
山东省财欣商业管理有限公司	招商银行股份有限公司济南分行	2,090,000.00	2025-11-27	2026-11-26	信用借款

借款公司	贷款银行	期末余额	借款时间	到期日	借款类型
山东省财欣商业管理有限公司	招商银行股份有限公司济南分行	1,570,000.00	2025-12-1	2026-11-30	信用借款
山东省财欣商业管理有限公司	招商银行股份有限公司济南分行	3,440,000.00	2025-12-29	2026-12-28	信用借款
山东省公用资产运营服务有限公司	齐鲁银行股份有限公司济南舜南支行	10,000,000.00	2025-2-28	2026-2-10	信用借款
山东省财欣资产运营有限公司	齐鲁银行股份有限公司济南舜南支行	330,000,000.00	2025-7-18	2026-7-17	信用借款
山东省财欣资产运营有限公司	齐鲁银行股份有限公司济南舜南支行	20,000,000.00	2025-9-29	2026-9-10	信用借款
山东省财欣资产运营有限公司	齐鲁银行股份有限公司济南舜南支行	100,000,000.00	2025-12-22	2026-11-21	信用借款
山东省财欣资产运营有限公司	兴业银行股份有限公司济南分行	180,000,000.00	2025-9-25	2026-9-24	信用借款
山东省财欣资产运营有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司济南分行	200,000,000.00	2025-3-28	2026-3-28	信用借款
山东省财欣资产运营有限公司	恒丰银行股份有限公司济南分行	100,000,000.00	2025-4-9	2026-4-9	信用借款
山东省财欣资产运营有限公司	恒丰银行股份有限公司济南分行	100,000,000.00	2025-12-22	2026-12-21	信用借款
山东省财欣资产运营有限公司	中信信托有限责任公司	200,000,000.00	2025-1-17	2026-1-16	信用借款
山东省财欣资产运营有限公司	中原信托有限公司	200,000,000.00	2025-1-16	2026-1-15	信用借款

借款公司	贷款银行	期末余额	借款时间	到期日	借款类型
山东省财欣资产运营有限公司	山东省国际信托股份有限公司	200,000,000.00	2025-8-4	2026-8-3	信用借款
合计	/	1,755,135,414.37	/	/	/

注释 22. 应付账款

(1) 应付账款按照账龄列示

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	17,533,621.12	49,870,340.26
1—2年	6,190,137.01	69,907.49
2—3年	994.38	77,444.20
3年以上	151,171.86	151,171.86
合计	23,875,924.37	50,168,863.81

(2) 应付账款按照性质列示

项目	期末余额	期初余额
应付货款	47,142.34	1,288,064.82
应付工程款	10,045,061.21	47,258,770.03
应付设备款	9,187,797.39	42,090.70
应付服务费	4,595,923.43	1,269,870.01
其他		310,068.25
合计	23,875,924.37	50,168,863.81

(3) 按收款方归集的期末余额前五名的应付账款情况

债务人名称	与本公司关系	期末余额	比例 (%)	款项性质
中建八局第二建设有限公司	非关联方	7,439,118.73	31.16	工程款
中国移动通信集团山东有限公司	非关联方	6,992,861.75	29.29	设备款
济南银丰泉舜物业管理有限公司	非关联方	1,849,056.60	7.74	物业费
山东福缘来装饰有限公司	非关联方	1,650,990.68	6.91	工程款
日照市圣海置业有限公司	非关联方	1,298,165.16	5.44	租赁费
合计	/	19,230,192.92	80.54	/

注释 23. 预收账款

(1) 预收款项按照账龄列示

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	160,874,777.07	75,942,992.90
1—2年	15,474,909.35	1,560,045.71
2—3年	500,188.65	550,986.71
3年以上	3,512.08	2,194,131.37
合计	176,853,387.15	80,248,156.69

(2) 按照性质列示

项目	期末余额	期初余额
预收租金	64,070,501.36	53,361,287.21
预收货款		110,116.02
其他	112,782,885.79	26,776,753.46
合计	176,853,387.15	80,248,156.69

注释 24. 合同负债

(1) 按照性质列示

项目	期末余额	期初余额
预收服务款	13,615,507.22	
合计	13,615,507.22	

注释 25. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	40,529,917.78	105,217,246.49	88,264,811.54	57,482,352.73
二、离职后福利-设定提存计划	109,805,400.00	11,201,005.69	15,612,621.99	105,393,783.70
三、辞退福利		98,176.42	98,176.42	
合计	150,335,317.78	116,516,428.60	103,975,609.95	162,876,136.43

(2) 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	38,053,217.34	83,648,266.75	69,402,377.57	52,299,106.52
2、职工福利费	50,816.10	4,151,048.60	4,201,864.70	
3、社会保险费		6,700,360.77	6,700,360.77	
其中：医疗保险费		6,596,021.94	6,596,021.94	

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工伤保险费		100,737.28	100,737.28	
生育保险费		3,601.55	3,601.55	
其他				
4、住房公积金		5,437,040.73	5,437,040.73	
5、工会经费和职工教育经费	1,309,711.34	3,718,498.19	961,136.32	4,067,073.21
6、非货币性福利				
7、其他短期薪酬	1,116,173.00	1,562,031.45	1,562,031.45	1,116,173.00
合计	40,529,917.78	105,217,246.49	88,264,811.54	57,482,352.73

(3) 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		6,468,265.48	6,468,265.48	
2、失业保险费		284,241.29	284,241.29	
3、企业年金缴费		4,040,488.32	4,040,273.32	215.00
4、其他	109,805,400.00	408,010.60	4,819,841.90	105,393,568.70
合计	109,805,400.00	11,201,005.69	15,612,621.99	105,393,783.70

注释 26. 应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	4,682,004.73	2,255,975.85
企业所得税	74,422,204.47	160,017,119.27
个人所得税	2,219,813.13	413,972.90
土地增值税		
房产税	4,820,067.46	7,360,228.04
土地使用税	848,386.85	1,603,330.04
印花税	499,086.96	972,390.42
城市维护建设税	312,838.64	182,200.63
教育费附加	134,030.01	78,044.27
地方教育费附加	89,353.38	52,029.18
契税	7,380,000.00	7,380,000.00
合计	95,407,785.63	180,315,290.60

注释 27. 其他应付款

总体情况列示：

项 目	期末余额	期初余额
其他应付款项	52,590,221.59	61,537,756.14
应付利息		29,093,150.68
应付股利		
合 计	52,590,221.59	90,630,906.82

其他应付款部分：

(1) 按照账龄列示其他应付款项

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	24,338,716.57	31,991,907.38
1—2 年	10,572,260.02	10,672,296.83
2—3 年	8,470,041.50	3,869,569.67
3 年以上	9,209,203.50	15,003,982.26
合 计	52,590,221.59	61,537,756.14

(2) 按照性质列示其他应付款项

项目	期末余额	期初余额
往来款	4,187,394.26	14,991,768.17
押金及保证金	22,786,156.45	20,123,607.22
代扣代缴款项	1,136,889.93	1,092,060.15
预提费用	7,818,781.05	2,996,137.88
内退人员经费	6,385,169.13	7,537,190.18
离休干部两费		8,491.24
其他	10,275,830.77	14,788,501.30
合 计	52,590,221.59	61,537,756.14

(3) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

项目	期末余额	未偿还或结转原因
离休内退人员经费	6,385,169.13	未到结算期
合 计	6,385,169.13	/

(4) 按收款方归集的期末余额前五名的其他应付款情况

债务人名称	与本公司关系	期末余额	比例(%)	款项性质
-------	--------	------	-------	------

债务人名称	与本公司关系	期末余额	比例(%)	款项性质
内退人员统筹内经费	非关联方	6,385,169.13	12.14	统筹内经费
代收住房补偿、电费及其他费用	非关联方	4,626,900.39	8.80	其他费用
重庆巢之家酒店管理有限公司	非关联方	3,000,000.00	5.70	租赁保证金
泰山学院	非关联方	2,500,000.00	4.75	租赁保证金
济南市历下区城市建设发展服务中心	非关联方	2,433,117.43	4.63	保证金
合计	/	18,945,186.95	36.02	/

应付利息部分：

项目	期末余额	期初余额
企业债券利息		29,093,150.68
合计		29,093,150.68

注释 28. 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	202,877,604.26	301,830,758.80
长期借款	788,640,988.25	87,060,616.50
应付债券	41,251,232.89	
合计	1,032,769,825.40	388,891,375.30

注释 29. 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	2,180,012.11	3,021,941.59
合计	2,180,012.11	3,021,941.59

注释 30. 长期借款

项目	期末余额	期初余额
质押借款、抵押借款	1,475,122,697.07	567,842,709.86
信用借款	1,569,043,000.00	2,445,257,906.54
保证借款	197,350,214.27	36,374,000.00
未到期应付利息	3,433,792.75	3,430,233.43
减：一年内到期的长期借款	788,640,988.25	87,060,616.50
合计	2,456,308,715.84	2,965,844,233.33

(1) 长期借款明细构成

公司名称	贷款银行	期末余额	借款时间	到期时间	借款类型
山东省财欣商业管理有限公司	交通银行股份有限公司山东省分行	247,800,000.00	2023-3-24	2032-12-21	抵押借款：山东省财欣商业管理有限公司，国际金融城南区四期 AB 栋及地下配套设施。
山东省财欣商业管理有限公司	交通银行股份有限公司山东省分行	59,640,000.00	2023-5-9	2032-12-21	抵押借款：山东省财欣商业管理有限公司，国际金融城南区四期 AB 栋及地下配套设施。
山东省财欣商业管理有限公司	交通银行股份有限公司山东省分行	5,000,000.00	2023-4-18	2032-12-21	抵押借款：山东省财欣商业管理有限公司，国际金融城南区四期 AB 栋及地下配套设施。
山东省财欣商业管理有限公司	交通银行股份有限公司山东省分行	10,720,000.00	2023-4-23	2032-12-21	抵押借款：山东省财欣商业管理有限公司，国际金融城南区四期 AB 栋及地下配套设施。
山东省财欣商业管理有限公司	交通银行股份有限公司山东省分行	11,880,000.00	2023-5-24	2032-12-21	抵押借款：山东省财欣商业管理有限公司，国际金融城南区四期 AB 栋及地下配套设施。
山东省财欣商业管理有限公司	交通银行股份有限公司山东省分行	2,110,000.00	2023-7-25	2032-12-21	抵押借款：山东省财欣商业管理有限公司，国际金融城南区四期 AB 栋及地下配套设施。
山东省财欣商业管理有限公司	交通银行股份有限公司山东省分行	2,500,000.00	2023-9-26	2032-12-21	抵押借款：山东省财欣商业管理有限公司，国际金融城南区四期 AB 栋及地下配套设施。
山东省财欣商业管理有限公司	交通银行股份有限公司山东省分行	708,000.00	2024-4-19	2032-12-21	抵押借款：山东省财欣商业管理有限公司，国际金融城南区四期 AB 栋及地下配套设施。
山东省财欣商业管理有限公司	交通银行股份有限公司山东省分行	9,120,000.00	2025-1-26	2032-12-21	抵押借款：山东省财欣商业管理有限公司，国际金融城南区四期 AB 栋及地下配套设施。
山东省财欣商业管理有限公司	济南农村商业银行股份有限公司天桥支行	14,250,000.00	2025-3-27	2028-3-25	信用借款
山东省财欣商业管理有限公司	济南农村商业银行股份有限公司天桥支行	1,662,500.00	2025-4-25	2028-3-25	信用借款
山东省财欣商业管理有限公司	济南农村商业银行股份有限公司天桥支行	760,000.00	2025-5-30	2028-3-25	信用借款
山东省财欣商业管理有限公司	济南农村商业银行股份有限公司天桥支行	3,790,500.00	2025-6-25	2028-3-25	信用借款

公司名称	贷款银行	期末余额	借款时间	到期时间	借款类型
山东省财欣商业管理有限公司	济南农村商业银行股份有限公司天桥支行	5,860,000.00	2025-9-24	2028-3-25	信用借款
山东省财欣商业管理有限公司	济南农村商业银行股份有限公司天桥支行	1,570,000.00	2025-10-27	2028-3-25	信用借款
山东省财欣商业管理有限公司	济南农村商业银行股份有限公司天桥支行	2,330,000.00	2025-10-27	2028-3-25	信用借款
山东省财欣商业管理有限公司	济南农村商业银行股份有限公司天桥支行	1,020,000.00	2025-10-31	2028-3-25	信用借款
山东省财欣行政事业资产管理有限公司	齐鲁银行股份有限公司济南舜南支行	93,519,942.27	2024-11-28	2031-11-27	抵押借款
山东省财欣行政事业资产管理有限公司	齐鲁银行股份有限公司济南舜南支行	32,000,000.00	2025-12-17	2031-11-27	抵押借款
山东省财欣行政事业资产管理有限公司	济南农村商业银行股份有限公司天桥支行	47,500,000.00	2025-3-27	2028-3-25	信用借款
山东省财欣行政事业资产管理有限公司	莱商银行股份有限公司济南高新区支行	50,000,000.00	2025-12-9	2028-12-9	信用借款
山东欣和城市发展有限公司	中国银行股份有限公司济南历下支行	815,018,997.56	2024-11-18	2036-5-21	抵押借款
山东省财欣投资有限公司	交通银行山东省分行	100,000,000.00	2022-7-1	2029-6-30	保证借款，保证人：山东省财欣资产运营有限公司；质押：山东省财欣投资有限公司持有山东鲁勤有限责任公司100%股权
山东省财欣投资有限公司	齐鲁银行股份有限公司济南舜南支行	97,350,214.27	2023-6-29	2033-6-27	保证借款，保证人：山东鲁信置地有限公司、抵押借款：悦来春光里房产
山东省财欣投资有限公司	日照银行股份有限公司济南历城支行	76,000,000.00	2023-12-21	2026-12-19	信用借款
山东省财欣投资有限公司	齐鲁银行股份有限公司济南舜南支行	165,000,000.00	2024-4-30	2027-4-29	信用借款
山东省财欣投资有限公司	齐鲁银行股份有限公司济南舜南支行	57,000,000.00	2025-6-27	2032-6-25	信用借款
山东省财欣投资有限公司	齐鲁银行股份有限公司济南舜南支行	117,800,000.00	2025-3-31	2032-3-30	信用借款

公司名称	贷款银行	期末余额	借款时间	到期时间	借款类型
山东省财欣投资有限公司	齐鲁银行股份有限公司济南舜南支行	227,000,000.00	2025-5-30	2028-5-20	信用借款
山东省财欣投资有限公司	济南农村商业银行股份有限公司天桥支行	77,000,000.00	2025-5-12	2028-5-11	信用借款
山东省财欣投资有限公司	莱商银行股份有限公司济南高新区支行	99,500,000.00	2025-5-12	2028-5-11	信用借款
山东省财欣投资有限公司	莱商银行股份有限公司济南高新区支行	200,000,000.00	2025-12-1	2028-11-30	信用借款
山东省公用资产管理集团有限公司	恒丰银行股份有限公司济南分行	147,652,757.24	2024-11-19	2028-11-19	抵押借款
山东省公用资产管理集团有限公司	齐鲁银行股份有限公司济南舜南支行	26,733,000.00	2025-7-14	2028-7-13	抵押借款
山东省公用资产管理集团有限公司	齐鲁银行股份有限公司济南舜南支行	10,720,000.00	2025-10-24	2028-10-13	抵押借款
山东省财欣资产运营有限公司	齐鲁银行股份有限公司济南舜南支行	96,000,000.00	2023-9-8	2026-9-6	信用借款
山东省财欣资产运营有限公司	北京银行股份有限公司济南分行营业部	75,000,000.00	2023-6-28	2026-6-28	信用借款
山东省财欣资产运营有限公司	青岛银行股份有限公司济南历下支行	250,000,000.00	2024-8-21	2026-8-21	信用借款
合计	/	3,241,515,911.34	/	/	/

注释 31. 应付债券

项目	期末余额	期初余额
企业债券	4,000,000,000.00	2,000,000,000.00
合计	4,000,000,000.00	2,000,000,000.00

注释 32. 长期应付款

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	300,000,000.00	200,000,000.00
专项应付款		

项目	期末余额	期初余额
合计	300,000,000.00	200,000,000.00

(1) 按照款项性质分类

项目	期末余额	期初余额
政府债券款项	500,000,000.00	400,000,000.00
减：一年内到期的长期应付款	200,000,000.00	200,000,000.00
合计	300,000,000.00	200,000,000.00

(2) 按收款方归集的期末余额前五名的长期应付款情况

对方单位名称	金额	比例 (%)	款项性质
山东省财政厅	300,000,000.00	100.00	专项债
合计	300,000,000.00	100.00	/

注释 33. 递延收益

项目	期末余额	期初余额	形成原因
公物仓运营经费	7,189,084.62	6,308,512.46	因公物仓运营收到的政府补助
合计	7,189,084.62	6,308,512.46	/

注释 34. 递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
投资性房地产公允价值变动	47,221,281.52	11,805,320.38	47,399,481.52	11,849,870.38
其他非流动金融资产公允价值变动	81,623,670.00	20,405,917.50		
合计	128,844,951.52	32,211,237.88	47,399,481.52	11,849,870.38

注释 35. 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 (%)
山东省财政厅	2,055,272,027.38	100.00	100,000,000.00		2,155,272,027.38	100.00
合计	2,055,272,027.38	100.00	100,000,000.00		2,155,272,027.38	100.00

注释 36. 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
其他资本公积	107,482,278,345.16			107,482,278,345.16
(1) 权益法核算下被投资单位其他权益变动	404,589.75			404,589.75
(2) 其他	107,481,873,755.41			107,481,873,755.41
合计	107,482,278,345.16			107,482,278,345.16

注释 37. 其他综合收益

项目	期初余额	本期发生金额				税后归属于少数股东	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（或留存收益）	减：所得税费用	税后归属于母公司		
一、不能重分类进损益的其他综合收益	53,274,761,866.25	6,297,530,046.44			6,297,530,046.44		59,572,291,912.69
其中：重新计量设定受益计划变动额							
权益法下不能转损益的其他综合收益							
其他权益工具投资公允价值变动	53,274,761,866.25	6,297,530,046.44			6,297,530,046.44		59,572,291,912.69
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	35,206,261.13						35,206,261.13
自用房地产或作为存货的房地产转换为以公允价值模式计量的投资性房地产在转换	35,206,261.13						35,206,261.13

项目	期初余额	本期发生金额				税后归属于少数股东	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（或留存收益）	减：所得税费用	税后归属于母公司		
日公允价值大于账面价值部分							
其他综合收益合计	53,309,968,127.38	6,297,530,046.44			6,297,530,046.44		59,607,498,173.82

注释 38. 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	备注
法定盈余公积	2,769,350.11			2,769,350.11	/
合计	2,769,350.11			2,769,350.11	/

注释 39. 未分配利润

项目	本期	上期
调整前上年末未分配利润	6,486,337,285.16	5,346,673,147.86
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	6,486,337,285.16	5,346,673,147.86
本期增加合计	1,250,393,622.60	1,173,887,137.30
其中：本期净利润转入	1,250,393,622.60	964,752,016.21
其他调整因素		209,135,121.09
本期减少合计	54,369,684.39	34,223,000.00
其中：分配股利	41,900,600.00	34,223,000.00
其他调整因素	12,469,084.39	
本期期末余额	7,682,361,223.37	6,486,337,285.16

注释 40. 营业收入、营业成本

(1) 按类别列示

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
1. 主营业务小计	679,086,886.90	268,867,400.44	410,636,570.98	261,624,471.14
2. 其他业务小计	27,600,534.08	20,133,135.64	592,025,526.49	56,685,544.32
合计	706,687,420.98	289,000,536.08	1,002,662,097.47	318,310,015.46

(2) 收入按照类别列示

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
资产出租处置收入及成本	203,811,636.96	47,142,220.25	218,162,667.40	49,563,685.76
投资收入及成本	279,416,639.83	36,518,635.41	203,140,649.02	28,907,317.41
水电费收入及成本	5,313,368.21	5,064,078.42	6,583,129.48	5,598,022.51
其他收入及成本	218,145,775.98	200,275,602.00	574,775,651.57	234,240,989.78
合计	706,687,420.98	289,000,536.08	1,002,662,097.47	318,310,015.46

注释 41. 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
房产税	19,487,087.12	25,574,147.83
车船税	3,477.60	4,680.00
土地使用税	4,243,164.97	5,531,206.26
印花税	1,079,904.02	2,153,209.05
城市维护建设税	1,563,455.55	931,802.50
教育费附加	669,158.37	398,801.00
地方教育费附加	446,102.20	265,867.04
土地增值税	23,033.46	-5,732,809.09
资源税	18,079.60	25,528.00
合计	27,533,462.89	29,152,432.59

注释 42. 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
折旧费	29,166.39	34,890.47
租赁费	221,748.36	207,500.00
运输费	18,236.19	46,517.24
业务招待费	18,353.00	60,737.50

项目	本期发生额	上期发生额
办公费	40,013.35	21,332.13
差旅费		9,804.79
水电费	47,128.47	40,120.78
修理费	10,800.00	1,606.55
物业费	4,745.26	7,618.70
邮电通讯费	7,728.97	197,290.13
劳动保护费		450.00
咨询服务费	650.31	6,412.29
样品及产品损耗		260.00
广告费		8,449.90
业务宣传费	268,667.49	470,924.59
劳务费	727,304.28	1,105,933.22
其他	18,499.63	
合 计	1,413,041.70	2,219,848.29

注释 43. 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	114,022,003.22	94,577,576.40
折旧费	6,299,159.23	6,034,090.06
摊销费	2,035,598.72	891,374.94
长期待摊费用摊销	2,413,769.40	1,686,325.57
租赁费	1,346,346.88	580,220.73
业务招待费	99,417.95	437,641.98
办公费	1,721,973.32	2,108,110.38
差旅费	1,536,725.12	2,325,213.45
水电费	156,848.42	771,235.85
冷暖费	252,979.80	272,910.01
修理费	27,092.11	21,417.45
装修费	314,605.00	173,404.73
物业费	459,024.10	1,350,743.97
车辆费	237,198.02	307,350.66
劳务费	2,335,104.13	4,767,357.77

项目	本期发生额	上期发生额
退休人员费用	180,599.00	114,858,251.63
劳动保护费	15,759.04	77,802.04
基金管理费	120,000.00	135,780.82
信息化维护费	1,056,560.42	686,196.63
党组织工作费	498,720.28	530,079.52
宣传费	1,785,827.52	1,788,509.77
聘请中介机构费	12,031,273.14	6,387,316.50
公务交通费	38,441.59	36,452.78
第一书记费用	90,000.00	90,000.00
搬运费	44,620.10	28,339.20
会议费	210,196.75	
诉讼费	671,168.36	
其他	1,815,851.04	
合 计	151,816,862.66	240,923,702.84

注释 44. 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	217,864,331.02	181,340,795.79
减：利息收入	17,447,052.79	32,442,006.06
汇兑损益		
手续费	49,520.33	64,693.45
其他	519,518.09	1,018,396.21
合 计	200,986,316.65	149,981,879.39

注释 45. 其他收益

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
直接减免的增值税	6,559.22	
稳岗补贴	65,179.44	67,625.34
代扣个人所得税手续费	61,734.45	8,863.95
公物仓运营经费	5,069,427.84	9,382,756.33
其他	93.98	14,871.16
合 计	5,202,994.93	9,474,116.78

(1) 政府补助明细

项目	本期发生额	上期发生额
公物仓运营经费	5,069,427.84	9,382,756.33
合计	5,069,427.84	9,382,756.33

注释 46. 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	18,240,567.11	-5,257,815.06
处置长期股权投资产生的投资收益	4,196,545.24	
处置交易性金融资产取得的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间的投资收益	947,425,963.29	727,905,109.51
其他债权投资持有期间取得的利息收入	17,216,981.13	11,715,408.80
债权投资在持有期间取得的利息收入	34,043,328.10	26,722,353.27
其他非流动金融资产在持有期间取得的投资收益	61,133,197.99	22,283,905.67
银行理财产品的利息收入	68,187,331.39	53,639,667.42
其他	17,994,339.62	
合计	1,168,438,253.87	837,008,629.61

注释 47. 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		
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
其他非流动金融资产	112,649,526.86	-2,546,257.02
交易性金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产	-3,219,890.22	-56,005,567.53
按公允价值计量的生产性生物资产		
其他		
合计	109,429,636.64	-58,551,824.55

注释 48. 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账准备	-6,161,551.64	-678,281.80
其他应收款坏账准备	26,633,477.81	-26,633,477.81

项目	本期发生额	上期发生额
合计	20,471,926.17	-27,311,759.61

注释 49. 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
其他权益工具投资减值损失		-62,635,800.00
合计		-62,635,800.00

注释 50. 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得	12,461,120.51	113,963,213.69
其中：固定资产处置利得	12,461,120.51	113,963,213.69
合计	12,461,120.51	113,963,213.69

注释 51. 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额
违约赔偿收入	479,825.77	168,897.87
罚款收入	2,300.68	6,479.85
拆迁补偿收入		1,583,233.72
其他	245,852.29	36,818.69
合计	727,978.74	1,795,430.13

注释 52. 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产毁损报废损失		
对外捐赠支出	1,110,000.00	1,650,000.00
滞纳金、罚款支出	196,918.14	568,319.06
违约赔偿支出		510,660.16
其他		10,090.13
合计	1,306,918.14	2,739,069.35

注释 53. 所得税费用

(1) 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	70,272,043.50	202,210,908.22
递延所得税费用	25,817,021.25	-99,519,438.61
合计	96,089,064.75	102,691,469.61

注释 54. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

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的现金流量：		
净利润	1,255,273,128.97	970,385,685.99
加：资产减值准备		62,635,800.00
信用减值准备	-20,471,926.17	27,311,759.61
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产使用权资产折旧	53,480,401.95	18,285,869.36
无形资产摊销	7,051,645.70	4,499,117.44
长期待摊费用摊销	7,893,093.90	1,751,584.02
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	-12,461,120.51	-113,963,213.69
固定资产报废损失		
公允价值变动损失（收益“-”号填列）	-109,429,636.64	58,551,824.55
财务费用	209,541,000.32	181,340,795.79
投资损失（收益“-”号填列）	-1,168,438,253.87	-837,008,629.61
递延所得税资产减少（增加“-”号填列）	-10,203,296.27	-49,461,456.88
递延所得税负债增加（减少“-”号填列）	36,020,317.52	-8,560,019.71
存货的减少（增加“-”号填列）	-307,531,984.04	-740,355,435.07
经营性应收项目的减少（增加“-”号填列）	-702,799,136.23	-532,446,304.86
经营性应付项目的增加（减少“-”号填列）	1,202,355,995.29	221,948,595.01
其他		
经营活动产生的现金流量净额	440,280,229.92	-735,084,028.05
2、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	1,289,033,502.86	960,486,584.13
减：现金的期初余额	960,486,584.13	1,092,282,866.76
现金及现金等价物净增加额	328,546,918.73	-131,796,282.63

(2) 现金及现金等价物的构成

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

项目	本期发生额	上期发生额
一、现金	1,289,033,502.86	960,486,584.13
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	1,289,033,502.86	960,486,584.13
可随时用于支付的其他货币资金		
二、期末现金及现金等价物余额	1,289,033,502.86	960,486,584.13
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

注释 55. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	余额	受限原因
投资性房地产	897,464,492.63	合并关联方借款抵押
固定资产	22,011,890.85	合并关联方借款抵押
合计	919,476,383.48	/

九、或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无应披露的或有事项。

十、资产负债表日后事项

截至财务报告日，本公司无应披露的日后事项。

十一、其他重要事项

1、根据《国务院关于印发划转部分国有资本充实社保基金实施方案的通知》（国发〔2017〕49号）、《山东省人民政府关于印发山东省划转部分国有资本充实社保基金实施方案的通知》（鲁政字〔2020〕230号），本公司作为山东省各级应划转的国有股权的承接主体，对划入的国有股权享有收益权、处置权、知情权，划转国有股权的分红和运作收益，由省财政厅统筹考虑基本养老保险基金的支出需要和国有资本收益状况，适时收缴，专项用于弥补企业职工基本养老保险基金缺口。本公司划转股权分红 2025 年 91,937.79 万元，计入投资收益，作为留存收益在未分配利润中归集，待省财政厅明确需上缴时，进行专项分配。

十二、关联方关系及其交易

（一）本公司的母公司有关信息

本公司的股东是山东省财政厅。

（二）本公司的子公司

子公司有关信息索引至“附注七、企业合并及合并财务报表”。

(三) 本公司的合营企业、联营企业有关信息

合营企业、联营企业有关信息索引至“附注八、10 长期股权投资”。

(四) 其他关联方

关联方名称	与本公司关系
山东万虹产业发展有限公司	本公司持股 10%的参股企业
潍坊渤海水产综合开发有限公司	持有山东渤海供应链管理有限公司 44.15% 股东
合 计	/

(五) 关联方其他应收款余额

债权单位名称	往来科目名称	债务单位名称	期末余额	期初余额
山东鲁勤有限责任公司	其他应收款	山东万虹产业发展有限公司	-	97,961,477.81
山东渤海供应链管理有限公司	其他应收款	潍坊渤海水产综合开发有限公司	187,410,771.39	387,455,630.59
合 计	/	/	187,410,771.39	485,417,108.40

(六) 关联方长期应付款余额

债务单位名称	往来科目名称	债权单位名称	期末余额	期初余额
山东省财欣资产运营有限公司	长期应付款	山东省财政厅	300,000,000.00	200,000,000.00
合 计	/	/	300,000,000.00	200,000,000.00

十三、母公司财务报表主要项目注释

注释 1. 其他应收款

总体情况列示：

项 目	期末余额	期初余额
应收利息		572,916.67
应收股利	160,825,144.58	49,032,895.20

项 目	期末余额	期初余额
其他应收款	5,804,881,281.61	3,104,248,255.14
合 计	5,965,706,426.19	3,153,854,067.01

应收股利部分：

被投资单位	期末余额	期初余额
划转股权	155,825,144.58	49,032,895.20
其他	5,000,000.00	
合 计	160,825,144.58	49,032,895.20

其他应收款部分：

(1) 按照账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内（含1年，下同）	5,801,880,281.61	3,101,222,755.14
1至2年	3,000,000.00	3,025,500.00
2至3年	1,000.00	-
3至4年		-
4至5年		-
5年以上		-
小计	5,804,881,281.61	3,104,248,255.14
减：坏账准备		-
合 计	5,804,881,281.61	3,104,248,255.14

(2) 按照性质披露其他应收款

款项性质	期末余额	期初余额
押金及保证金		8,020,000.00
往来款、拆借款	5,804,795,910.85	3,096,222,755.14
其他	85,370.76	5,500.00
合 计	5,804,881,281.61	3,104,248,255.14

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

债务人名称	与本公司关系	期末余额	比例（%）	款项性质
-------	--------	------	-------	------

债务人名称	与本公司关系	期末余额	比例 (%)	款项性质
山东省财欣投资有限公司	关联方	2,704,004,303.98	46.58	借款、往来款
山东省社会保障基金管理有限公司	关联方	1,837,768,424.19	31.66	借款、往来款
山东省财欣行政事业资产管理有限公司	关联方	663,894,935.41	11.44	借款、往来款
山东省公用资产运营服务有限公司	关联方	527,375,205.45	9.09	借款、往来款
山东省财欣商业管理有限公司	关联方	52,735,911.71	0.91	借款、往来款
合计	/	5,785,778,780.74	99.67	/

注释 2. 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	4,297,976,744.66		4,297,976,744.66	4,222,800,560.62		4,222,800,560.62
对联营、合营企业投资	74,651,671.30		74,651,671.30	77,748,427.94		77,748,427.94
合计	4,372,628,415.96		4,372,628,415.96	4,300,548,988.56		4,300,548,988.56

(2) 长期股权投资明细

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
山东省财欣投资有限公司	2,500,000,000.00			2,500,000,000.00
山东省财欣行政事业资产管理有限公司	1,162,800,560.62	40,000,000.00	4,823,815.96	1,197,976,744.66
山东省社会保障基金管理有限公司	300,000,000.00			300,000,000.00
山东省公用资产运营服务有限公司	260,000,000.00	40,000,000.00		300,000,000.00
山东大众创业投资有限公司	77,748,427.94		3,096,756.64	74,651,671.30
合计	4,300,548,988.56	80,000,000.00	7,920,572.60	4,372,628,415.96

注释 3. 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	77,804,267.16	68,263,465.51
权益法核算的长期股权投资收益	265,919.44	-16,308,497.71
债权投资持有期间取得的利息收入	1,818,003.15	16,067,216.99
其他权益工具投资在持有期间的股利收入	940,826,120.53	727,905,109.51
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	19,523,634.06	14,133,427.48
银行理财产品的利息收入	67,587,470.29	53,639,667.42
合计	1,107,825,414.63	863,700,389.20

注释 4. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

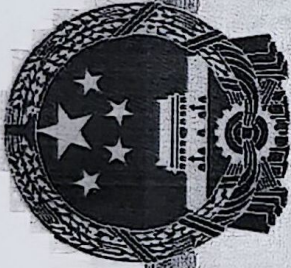
补充资料	本期发生额	上期发生额
1、将净利润调节为经营活动的现金流量：		
净利润	1,030,355,929.40	733,768,172.91
加：资产减值准备		
信用减值准备		
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,278,524.22	1,884,219.44
使用权资产折旧		
无形资产摊销	1,471,233.95	462,788.33
长期待摊费用摊销	3,042,339.93	1,349,543.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益“-”号填列）		
固定资产报废损失		
公允价值变动损失（收益“-”号填列）		
财务费用	177,758,983.12	172,453,247.65
投资损失（收益“-”号填列）	-1,107,825,414.63	-863,700,389.20
递延所得税资产减少（增加“-”号填列）		
递延所得税负债增加（减少“-”号填列）		
存货的减少（增加“-”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加“-”号填列）	-2,402,763,018.96	-1,745,695,533.81
经营性应付项目的增加（减少“-”号填列）	-449,898,490.13	1,055,991,429.27
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-2,745,579,913.10	-643,486,522.31

补充资料	本期发生额	上期发生额
2、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	706,714,273.49	729,535,209.05
减：现金的期初余额	729,535,209.05	568,204,480.37
现金及现金等价物净增加额	-22,820,935.56	161,330,728.68
(2) 现金及现金等价物的构成		
项目	本期发生额	上期发生额
一、现金	706,714,273.49	729,535,209.05
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	706,714,273.49	729,535,209.05
可随时用于支付的其他货币资金		
二、期末现金及现金等价物余额	706,714,273.49	729,535,209.05
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的 现金和现金等价物		

山东省财欣资产运营有限公司

(公章)

二〇二六年三月十日



营业执照

统一社会信用代码
91370102MA3UHA4PX6

电子营业执照文件仅供信息参考，具体信息请登录公示系统查验或使用电子营业执照软件扫码查验。



名称 山东舜天信诚会计师事务所(特殊普通合伙) 出资额 叁佰捌拾万元整

成立日期 2020年12月03日

主要经营场所 山东省济南市历下区华能路38号
汇源大厦708室

经营范围 许可项目：注册会计师业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：工程造价咨询服务；工程管理服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

此件再次复印无效

执

照

登记机关 济南市历下区市场监督管理局

2025年12月22日

说明：

- 1、本营业执照于2025年12月23日15时10分52秒由刘川(证照管理员)留存(打印)
- 2、数字签名：ADBFAlEAzLE3By5dNgy5Fmd+DGBGof5PUY1fdImZWTFx0zljOgCIDF0Oz9KeTh0ZO6kI1p97ZZI5xMDFATjxD4yNkLSdE

证书序号: 0015855

说明

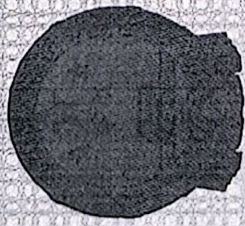
- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关: 山东省财政厅

二〇〇一年十一月十一日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所 执业证书

名称: 山东舜天信诚会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人: 肖东义

主任会计师:

经营场所: 山东省济南市历下区华能路38号 汇源大厦708室

组织形式: 特殊普通合伙

执业证书编号: 37010041

批准执业文号: 鲁财会协字[2001]28号

批准执业日期: 2001年04月19日

此件再次复印无效

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





姓名: 翁国璋

Full name: _____

性别: 男

Sex: _____

出生日期: 1983-04-03

Date of birth: _____

工作单位: 山东舜天信诚会计师事务所有限公司青州分所

Working unit: _____

身份证号码: 370721630403003

Identity card No.: _____

年度检验登记 2019年
Annual Renewal Registration 注册会计师
This certificate is valid for another year after this renewal.

年度检验登记 2017年
Annual Renewal Registration 注册会计师
This certificate is valid for another year after this renewal.

年度检验登记 2018年
Annual Renewal Registration 注册会计师
This certificate is valid for another year after this renewal.

年度检验登记 2022年
Annual Renewal Registration 注册会计师
This certificate is valid for another year after this renewal.

年度检验登记 2020年
Annual Renewal Registration 注册会计师
This certificate is valid for another year after this renewal.

年度检验登记 2021年
Annual Renewal Registration 注册会计师
This certificate is valid for another year after this renewal.

年度检验登记 2023年
Annual Renewal Registration 注册会计师
This certificate is valid for another year after this renewal.

注册编号: 370600160001
Iss. of Certificate: _____

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

发证日期: 1984年 01月 13日
Date of Issuance: _____

注册税务师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

同意调入
Agree the holder to be transferred to

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

转出日期: 2017年 12月 17日

转入日期: 2017年 12月 17日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

年度检验登记 2020年
Annual Renewal Registration 注册会计师
This certificate is valid for another year after this renewal.

年度检验登记 2018年
Annual Renewal Registration 注册会计师
This certificate is valid for another year after this renewal.

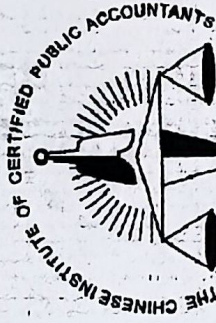
年度检验登记 2019年
Annual Renewal Registration 注册会计师
This certificate is valid for another year after this renewal.

年度检验登记 2021年
Annual Renewal Registration 注册会计师
This certificate is valid for another year after this renewal.

年度检验登记 2022年
Annual Renewal Registration 注册会计师
This certificate is valid for another year after this renewal.

年度检验登记 2023年
Annual Renewal Registration 注册会计师
This certificate is valid for another year after this renewal.

此件再次复印无效



中国注册会计师协会

姓名 Full name: 张玉玉
 性别 Sex: 女
 出生日期 Date of birth: 1978-03-19
 工作单位 Working unit: 山东翼天信诚会计师事务所 (特殊普通合伙) 青州分所
 身份证号码 Identity card No.: 370781197803191827



此件再次复印无效



本证书年检合格，继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号: 370100410143
 No. of Certificate

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

发证日期: 2023 年 08 月 31 日
 Date of issuance