

鹤山市国营资产经营有限公司

审计报告

国府审字(2026)第 01010309 号

北京国府嘉盈会计师事务所(特殊普通合伙)

二〇二六年四月二十七日

目 录

项 目	起始页码
审计报告	1-3
财务报表	
合并资产负债表	4-5
合并利润表	6
合并现金流量表	7
合并股东权益变动表	8-9
资产负债表	10-11
利润表	12
现金流量表	13
所有者权益变动表	14-15
财务报表附注	16-76

审计报告

国府审字(2026)第 01010309 号

鹤山市国营资产经营有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了鹤山市国营资产经营有限公司（以下简称“鹤山市国营公司”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司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，公允反映了鹤山市国营公司 2025 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2025 年度合并及公司的经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

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

三、 管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估鹤山市国营公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算鹤山市国营公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督鹤山市国营公司的财务报告过程。

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：

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

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

（六）就鹤山市公营公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。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。

[本页无正文，为鹤山市公营资产经营有限公司审计报告签字盖章页]

北京国府嘉盈会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：
(项目合伙人)



中国注册会计师：



中国·北京

二〇二六年四月二十七日



合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：鹤山市公营资产经营有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	六、1	495,695,680.74	431,347,914.80
交易性金融资产		-	-
衍生金融资产		-	-
应收票据		-	-
应收账款	六、2	992,977,859.09	1,303,258,056.07
应收款项融资		-	-
预付款项	六、3	5,175,663.67	30,753,494.64
其他应收款	六、4	3,698,994,193.26	3,353,620,368.01
其中：应收利息			
应收股利			
存货	六、5	5,085,546,480.66	5,812,617,858.35
其中：数据资源			
合同资产		-	-
持有待售资产		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产	六、6	155,266,986.59	105,317,030.46
流动资产合计		10,433,656,864.01	11,036,914,722.33
非流动资产：			
债权投资		-	-
其他债权投资		-	-
长期应收款	六、7	38,000,000.00	54,000,000.00
长期股权投资	六、8	3,047,968,752.78	2,936,855,296.47
其他权益工具投资	六、9	180,822,098.35	153,105,286.35
其他非流动金融资产	六、10	114,537,904.36	114,537,904.36
投资性房地产	六、11	11,664,978,640.00	10,105,102,300.00
固定资产	六、12	1,155,274,536.66	1,049,869,423.55
在建工程	六、13	320,515,783.23	1,450,291,250.83
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
使用权资产		-	-
无形资产	六、14	34,270,701.61	14,761,298.37
其中：数据资源			
开发支出		-	-
其中：数据资源			
商誉		-	-
长期待摊费用	六、15	21,268,256.87	9,830,806.95
递延所得税资产	六、16	254,506.85	588,598.99
其他非流动资产	六、17	609,124,386.38	627,623,418.90
非流动资产合计		17,187,015,567.09	16,516,565,584.77
资产总计		27,620,672,431.10	27,553,480,307.10

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





合并资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：鹤山市国有资产经营有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动负债：			
短期借款	六、18	563,620,000.00	647,000,000.00
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
应付票据		-	-
应付账款	六、19	57,671,119.80	86,692,333.80
预收款项	六、20	696,265.86	2,781,124.99
合同负债	六、21	1,892,231.07	1,164,147.32
应付职工薪酬	六、22	468,497.10	449,467.99
应交税费	六、23	250,811,846.36	240,690,054.61
其他应付款	六、24	533,514,373.93	205,579,363.57
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债		-	-
一年内到期的非流动负债	六、25	3,569,199,035.26	1,969,292,311.07
其他流动负债	六、26	182,020.59	101,509.18
流动负债合计		4,978,055,389.97	3,153,750,312.53
非流动负债：			
长期借款	六、27	4,469,189,595.02	3,714,859,108.37
应付债券	六、28	1,991,813,412.31	3,972,312,150.16
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		-	-
长期应付款	六、29	1,149,730,060.43	1,584,042,224.14
长期应付职工薪酬		-	-
预计负债		-	-
递延收益		-	-
递延所得税负债	六、16	775,090,067.90	806,567,221.27
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		8,385,823,135.66	10,077,780,703.94
负债合计		13,363,878,525.63	13,231,531,016.47
所有者权益：			
实收资本	六、30	150,000,000.00	120,000,000.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、31	11,158,779,160.03	11,275,855,741.03
减：库存股		-	-
其他综合收益	六、32	1,166,432,779.86	1,277,202,919.86
专项储备		-	-
盈余公积	六、33	163,873,798.12	163,873,798.12
一般风险准备		-	-
未分配利润	六、34	1,484,936,670.57	1,351,946,314.50
归属于母公司所有者权益合计		14,124,022,408.58	14,188,878,773.51
少数股东权益		132,771,496.89	133,070,517.12
所有者权益合计		14,256,793,905.47	14,321,949,290.63
负债和所有者权益总计		27,620,672,431.10	27,553,480,307.10

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





合并利润表

2025年度

编制单位：鹤山市国有资产经营有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		886,788,086.56	834,679,127.78
其中：营业收入	六、35	886,788,086.56	834,679,127.78
二、营业总成本		913,263,897.13	858,981,293.28
其中：营业成本	六、35	659,986,690.49	669,882,533.68
税金及附加	六、36	30,933,840.75	15,926,647.62
销售费用		-	-
管理费用	六、37	100,007,722.75	104,745,162.53
研发费用		-	-
财务费用	六、38	122,335,643.14	68,426,949.45
其中：利息费用			
利息收入			
加：其他收益	六、39	57,118,675.96	133,271,643.01
投资收益（损失以“-”号填列）	六、40	119,898,718.48	27,959,861.18
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
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）	六、41	-10,214,013.49	8,109,129.25
信用减值损失（损失以“-”号填列）	六、42	-1,312,683.11	-158,835.13
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		139,014,887.27	144,879,632.81
加：营业外收入	六、43	1,094,553.04	204,952.14
减：营业外支出	六、44	912,952.67	104,757.87
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		139,196,487.64	144,979,827.08
减：所得税费用	六、45	6,505,151.80	13,200,452.02
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		132,691,335.84	131,779,375.06
（一）按经营持续性分类			
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		132,691,335.84	131,779,375.06
2、终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1、归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		132,990,356.07	129,884,295.02
2、少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-299,020.23	1,895,080.04
六、其他综合收益的税后净额		-	-
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-	-
1、不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2、将重分类进损益的其他综合收益		-	-
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		132,691,335.84	131,779,375.06
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		132,990,356.07	129,884,295.02
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-299,020.23	1,895,080.04
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





合并现金流量表

2025年度

编制单位：鹤山市国营资产经营有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	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		1,093,827,143.71	672,335,182.42
收到的税费返还		-	243.37
收到其他与经营活动有关的现金		3,157,285,531.70	3,468,139,145.73
经营活动现金流入小计		4,251,112,675.41	4,140,474,571.52
购买商品、接受劳务支付的现金		309,334,071.93	881,012,274.32
支付给职工以及为职工支付的现金		8,430,364.38	15,366,964.54
支付的各项税费		48,415,221.52	33,478,216.46
支付其他与经营活动有关的现金		3,485,704,269.52	3,457,478,287.14
经营活动现金流出小计		3,851,883,927.35	4,387,335,742.46
经营活动产生的现金流量净额	六、46	399,228,748.06	-246,861,170.94
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		-	944,000.00
取得投资收益收到的现金		31,396,459.08	22,512,732.98
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,447,956.81	-
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		-	-
投资活动现金流入小计		32,844,415.89	23,456,732.98
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		729,218,570.01	534,900,034.94
投资支付的现金		28,299,000.00	49,758,931.80
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		757,517,570.01	584,658,966.74
投资活动产生的现金流量净额		-724,673,154.12	-561,202,233.76
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		35,000,000.00	2,000.00
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		3,498,148,699.76	1,722,015,570.72
收到其他与筹资活动有关的现金		64,000,000.00	2,696,208,813.95
筹资活动现金流入小计		3,597,148,699.76	4,418,226,384.67
偿还债务支付的现金		2,172,838,560.96	3,413,402,775.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		431,327,128.81	487,477,740.70
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		559,144,514.62	609,531,082.70
筹资活动现金流出小计		3,163,310,204.39	4,510,411,598.40
筹资活动产生的现金流量净额		433,838,495.37	-92,185,213.73
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		108,394,089.31	-900,248,618.43
加：期初现金及现金等价物余额		385,251,275.60	1,285,499,894.03
六、期末现金及现金等价物余额		493,645,364.91	385,251,275.60

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

2020年度

项 目	实收资本		其他权益工具		资本公积	减：库存股	归属于母公司所有者权益		盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计	少数股东权益	所有者权益合计
	优先股	永续债	其他	其他综合收益			专项储备								
一、上年年末余额	120,000,000.00				11,278,855,741.03		1,277,202,919.86	163,873,798.12	163,873,798.12		1,351,946,314.50		14,188,878,773.51	133,070,517.12	14,321,949,290.63
加：会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合并															
其他															
二、本年年初余额	120,000,000.00				11,278,855,741.03		1,277,202,919.86	163,873,798.12	163,873,798.12		1,351,946,314.50		14,188,878,773.51	133,070,517.12	14,321,949,290.63
三、本年年末余额	30,000,000.00				-117,076,581.00		-110,770,140.00				132,990,356.07		-64,856,344.93	-299,020.23	45,155,385.16
(一) 综合收益总额											132,990,356.07		132,990,356.07	-299,020.23	132,691,335.84
(二) 所有者投入和减少资本	30,000,000.00				-117,076,581.00								-87,076,581.00		-87,076,581.00
1. 所有者投入的资本	30,000,000.00												30,000,000.00		30,000,000.00
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					-117,076,581.00								-117,076,581.00		-117,076,581.00
(三) 利润分配							-110,770,140.00						-110,770,140.00		-110,770,140.00
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) 所有者权益内部结转							-110,770,140.00						-110,770,140.00		-110,770,140.00
1. 资本公积转增资本(或股本)															
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他															
四、本年年末余额	150,000,000.00				11,158,779,160.03		1,166,432,779.86	163,873,798.12	163,873,798.12		1,484,936,670.57		14,124,022,405.58	132,771,496.59	14,256,793,902.17

金额单位：人民币元

本期金额

归属于母公司所有者权益

法定代表人：

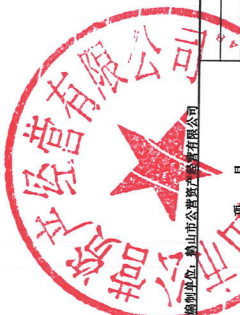
主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

文 志

明 奇

敏 莹





合并所有者权益变动表 (续)

2025年度

编制单位: 鹤山市公晋资产管理股份有限公司

	上期金额													
	归属于母公司所有者权益										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		其他		
	优先股	永续债	其他									少数股东权益	所有者权益合计	
一、上年年末余额	100,000,000.00				11,323,774,238.13					1,422,052,019.48		163,873,798.12	14,285,912,973.59	14,416,088,410.67
加: 会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年年初余额	100,000,000.00				11,323,774,238.13					1,422,052,019.48		163,873,798.12	14,285,912,973.59	14,416,088,410.67
三、本年期初变动金额(减少以“—”号填列)	20,000,000.00				-47,918,495.10					-70,115,704.98		1,895,080.04	-86,139,120.04	
(一) 综合收益总额										129,884,295.02		1,895,080.04	131,779,375.06	
(二) 所有者投入和减少资本	20,000,000.00				-47,918,495.10								-27,918,495.10	
1、所有者投入的资本	20,000,000.00												20,000,000.00	
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					-47,918,495.10								-47,918,495.10	
(三) 利润分配										-200,000,000.00			-200,000,000.00	
1、提取盈余公积														
2、提取一般风险准备														
3、对所有者分配的分配														
4、其他														
(四) 所有者权益内部结转										-200,000,000.00			-200,000,000.00	
1、资本公积转增资本(或股本)														
2、盈余公积转增资本(或股本)														
3、盈余公积弥补亏损														
4、设定受益计划变动额结转留存收益														
5、其他综合收益结转留存收益														
6、其他														
(五) 专项储备														
1、本期提取														
2、本期使用														
(六) 其他														
四、本年年末余额	120,000,000.00				11,275,855,743.03					1,351,946,314.50		163,873,798.12	14,188,878,773.51	14,321,946,286.63

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

文钟

明奇

敏莹



资产负债表

2025年12月31日

编制单位：鹤山市国有资产经营有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		213,168,176.63	258,352,225.45
交易性金融资产		-	-
衍生金融资产		-	-
应收票据		-	-
应收账款	十二、1	932,256,749.48	994,394,275.23
应收款项融资		-	-
预付款项		2,640.00	2,761.16
其他应收款		6,393,690,108.34	5,278,669,183.43
其中：应收利息			
应收股利			
存货		4,103,282,244.00	4,430,934,965.42
其中：数据资源			
合同资产		-	-
持有待售资产		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产		-	-
流动资产合计		11,642,399,918.45	10,962,353,410.69
非流动资产：			
债权投资		-	-
其他债权投资		-	-
长期应收款		38,000,000.00	54,000,000.00
长期股权投资	十二、2	2,116,090,204.19	2,143,848,556.57
其他权益工具投资		153,105,286.35	153,105,286.35
其他非流动金融资产		-	-
投资性房地产		3,720,183,200.00	3,743,571,360.00
固定资产		223,268.43	249,127.72
在建工程		-	-
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
使用权资产		-	-
无形资产		-	-
其中：数据资源			
开发支出		-	-
其中：数据资源			
商誉		-	-
长期待摊费用		-	-
递延所得税资产		25,000.00	25,000.00
其他非流动资产		145,350,016.35	144,039,238.64
非流动资产合计		6,172,976,975.32	6,238,838,569.28
资产总计		17,815,376,893.77	17,201,191,979.97

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：鹤山市国有资产经营有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动负债：			
短期借款		346,620,000.00	125,000,000.00
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
应付票据		-	-
应付账款		-	5,788,100.00
预收款项		-	-
合同负债		-	-
应付职工薪酬		-	-
应交税费		246,082,232.79	231,437,784.10
其他应付款		1,213,232,899.53	608,310,881.03
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债		-	-
一年内到期的非流动负债		3,234,814,638.61	1,710,339,040.07
其他流动负债		-	-
流动负债合计		5,040,749,770.93	2,680,875,805.20
非流动负债：			
长期借款		2,134,561,822.14	1,366,975,572.14
应付债券		1,991,813,412.31	3,972,312,150.16
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		-	-
长期应付款		648,554,760.43	1,137,283,024.14
长期应付职工薪酬		-	-
预计负债		-	-
递延收益		-	-
递延所得税负债		371,298,940.95	377,145,980.95
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		5,146,228,935.83	6,853,716,727.39
负债合计		10,186,978,706.76	9,534,592,532.59
所有者权益：			
实收资本		150,000,000.00	120,000,000.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积		5,495,868,497.96	5,690,798,487.51
减：库存股		-	-
其他综合收益		241,237,698.90	241,237,698.90
专项储备		-	-
盈余公积		78,885,646.50	78,885,646.50
未分配利润		1,662,406,343.65	1,535,677,614.47
所有者权益合计		7,628,398,187.01	7,666,599,447.38
负债和所有者权益总计		17,815,376,893.77	17,201,191,979.97

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





利润表

2025年度

编制单位：鹤山市国有资产经营有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十二、3	699,142,559.01	661,577,058.59
减：营业成本	十二、3	567,232,607.36	537,571,371.04
税金及附加		7,059,024.76	6,680,992.65
销售费用		-	-
管理费用		13,196,621.41	10,677,468.00
研发费用		-	-
财务费用		21,992,274.32	25,365,113.29
其中：利息费用			
利息收入			
加：其他收益		50,000,000.00	30,000,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）		10,579,731.00	6,551,130.53
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		10,579,731.00	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“－”号填列）		-	-
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		-	-
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		-23,388,160.00	-22,973,170.00
信用减值损失（损失以“－”号填列）		-	-82,074.62
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）		126,853,602.16	94,777,999.52
加：营业外收入		135,043.24	124,661.03
减：营业外支出		213,642.27	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		126,775,003.13	94,902,660.55
减：所得税费用		46,273.95	-16,364.83
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		126,728,729.18	94,919,025.38
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		126,728,729.18	94,919,025.38
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		-	-
五、其他综合收益的税后净额		-	-
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
1、重新计量设定受益计划变动额			
2、权益法下不能转损益的其他综合收益			
3、其他权益工具投资公允价值变动			
4、企业自身信用风险公允价值变动			
5、其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-	-
1、权益法下可转损益的其他综合收益			
2、其他债权投资公允价值变动			
3、金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4、其他债权投资信用减值准备			
5、现金流量套期储备			
6、外币财务报表折算差额			
7、其他			
六、综合收益总额		126,728,729.18	94,919,025.38

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





现金流量表

2025年度

编制单位：鹤山市公营资产经营有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	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		861,288,812.12	544,373,189.77
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金		425,040,069.93	387,105,666.05
经营活动现金流入小计		1,286,328,882.05	931,478,855.82
购买商品、接受劳务支付的现金		27,363,269.29	540,795,824.12
支付给职工以及为职工支付的现金		1,684,623.10	1,570,168.54
支付的各项税费		10,924,794.58	6,412,322.51
支付其他与经营活动有关的现金		913,918,717.07	854,131,195.62
经营活动现金流出小计		953,891,404.04	1,402,909,510.79
经营活动产生的现金流量净额		332,437,478.01	-471,430,654.97
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		-	-
取得投资收益收到的现金		3,724,393.83	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流入小计		3,724,393.83	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		20,336.65	100,014,029.85
投资支付的现金		162,516,300.00	69,753,485.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		162,536,636.65	169,767,514.85
投资活动产生的现金流量净额		-158,812,242.82	-169,767,514.85
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		30,000,000.00	20,000,000.00
取得借款收到的现金		1,952,990,000.00	564,746,822.14
收到其他与筹资活动有关的现金		-	2,563,164,167.15
筹资活动现金流入小计		1,982,990,000.00	3,147,910,989.29
偿还债务支付的现金		1,362,599,703.50	2,517,556,250.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		280,087,742.52	303,989,977.17
支付其他与筹资活动有关的现金		559,144,514.62	609,531,082.70
筹资活动现金流出小计		2,201,831,960.64	3,431,077,309.87
筹资活动产生的现金流量净额		-218,841,960.64	-283,166,320.58
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		-45,216,725.45	-924,364,490.40
加：期初现金及现金等价物余额		258,334,586.25	1,182,699,076.65
六、期末现金及现金等价物余额		213,117,860.80	258,334,586.25

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

项	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	其他权益工具	其他							
一、上年年末余额	120,000,000.00	-	-	-	5,690,798,487.51	-	241,237,698.90	-	78,885,646.50	1,535,677,614.47	7,666,599,447.38
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	120,000,000.00	-	-	-	5,690,798,487.51	-	241,237,698.90	-	78,885,646.50	1,535,677,614.47	7,666,599,447.38
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	30,000,000.00	-	-	-	-194,929,989.55	-	-	-	-	126,728,729.18	-38,201,260.37
（一）综合收益总额										126,728,729.18	126,728,729.18
（二）所有者投入和减少资本	30,000,000.00	-	-	-	-194,929,989.55	-	-	-	-	-	-164,929,989.55
1、所有者投入的资本	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30,000,000.00
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、对所有者分配的分配											
3、其他											
（四）所有者权益内部结转											
1、资本公积转增资本（或股本）											
2、盈余公积转增资本（或股本）											
3、盈余公积弥补亏损											
4、设定受益计划变动额结转留存收益											
5、其他综合收益结转留存收益											
6、其他											
（五）专项储备											
1、本期提取											
2、本期使用											
（六）其他											
四、本年年末余额	150,000,000.00	-	-	-	5,495,868,497.96	-	241,237,698.90	-	78,885,646.50	1,662,406,343.65	7,628,398,187.01

法定代表人：文钟

主管会计工作负责人：明奇

会计机构负责人：敏钟





所有者权益变动表 (续)
2023年度

编制单位：烟台中农资产经营有限公司
金额单位：人民币元

项目	上期金额						所有者权益合计				
	实收资本	优先股	其他权益工具 永续债	其他	资本公积	减：库存股		其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润
一、上年年末余额	100,000,000.00				5,745,262,437.51		241,237,688.90		78,885,646.50	1,640,758,589.09	7,806,144,372.00
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	100,000,000.00				5,745,262,437.51		241,237,688.90		78,885,646.50	1,640,758,589.09	7,806,144,372.00
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	20,000,000.00				-54,463,950.00					-105,000,974.62	-139,544,924.62
(一) 综合收益总额										94,919,025.38	94,919,025.38
(二) 所有者投入和减少资本	20,000,000.00				-54,463,950.00						-34,463,950.00
1、所有者投入的资本	20,000,000.00										20,000,000.00
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、对所有者分配的分配											
3、其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1、资本公积转增资本 (或股本)											
2、盈余公积转增资本 (或股本)											
3、盈余公积弥补亏损											
4、设定受益计划变动额结转留存收益											
5、其他综合收益结转留存收益											
6、其他											
(五) 专项储备											
1、本期提取											
2、本期使用											
(六) 其他											
四、本年年末余额	120,000,000.00				5,690,798,487.51		241,237,688.90		78,885,646.50	1,535,677,614.47	7,666,599,447.38

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



鹤山市国营资产经营有限公司 2025 年度财务报表附注

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、公司基本情况

鹤山市国营资产经营有限公司以下简称“本公司”或“公司”。

1、公司注册地、组织形式和总部地址

鹤山市国营资产经营有限公司成立于 2002 年 11 月 12 日, 注册地位于鹤山市沙坪中山路 217 至 223 号(单号)首二层。法定代表人为钟文志, 纳税人识别号: 91440784744486840E。

2、公司的业务性质和主要经营活动

经营范围包括一般项目: 以自有资金从事投资活动; 土地整治服务; 自有资金投资的资产管理服务; 非居住房地产租赁; 住房租赁; 物业管理; 土地使用权租赁。(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)。

3、母公司以及集团总部名称

本公司的母公司为鹤山市鹤盈资产经营有限公司。所属的集团总部(最终控制方)为鹤山市资产管理委员会办公室。

本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 4 月 27 日决议批准报出。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础, 根据实际发生的交易和事项, 按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》(财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订)、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 42 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”), 以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制。

2、持续经营

本公司在编制财务报表过程中, 已全面评估本公司自资产负债表日起未来 12 个月的持续经营能力。本公司利用所有可获得的信息, 包括近期获利经营的历史、通过银行融资等财务资源支持的信息作出评估后, 合理预期本公司将有足够的资源在自资产负债表日起未来 12 个月内保持持续经营, 本公司因而按持续经营基础编制本财务报表。

三、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的财务状况及 2025 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会发布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

四、重要会计政策和会计估计

1、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、营业周期

本公司会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、记账本位币

本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

4、记账基础和计价原则

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

5、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。

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，通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，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。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，购买日对这部分其他综合收益不作处理，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；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，在处置该项投资时转入处置期间的当期损益。购买日之前持有的股权投资采用公允价值计量的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入留存收益。在合并财务报表中，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，其他所有者权益变动应当转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

6、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

(1) 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，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。

(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。

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。

7、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。

8、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。

9、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，按交易日的即期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，计入当期损益。

（3）外币财务报表的折算方法

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，采用交易发生日的即期汇率折算。

如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，在合并财务报表中，其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。

10、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，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可输入值。

11、金融资产减值

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、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外，对合同资产及部分财务担保合同，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（含合同资产等其他适用项目，下同）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。

（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。

（3）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，在组合的基础上评估信用风险。

（4）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。

（5）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	根据承兑人的信用风险特征划分不同组合，依据同“应收账款”

②应收账款及合同资产

本公司将客户尚未支付合同对价，但本公司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。应收账款是本公司无条件收取合同对价的权利。

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

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

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

组合类型	风险特征	坏账准备计提方法
账龄分析组合	风险适中	预期信用损失法
无风险组合	风险极低	不计提损失准备

其中，账龄分析组合以账龄为基础，参考本公司历史信用损失经验，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：

账 龄	其他应收款计提比例(%)
1年以内	0
1至2年	10.00
2至3年	20.00
3至4年	50.00
4至5年	80.00
5年以上	100.00

无风险组合一般为应收政府机关、国有企业、保证金及关联方组合，该类组合一般不计

提损失准备。

④其他应收款

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

组合类型	风险特征	坏账准备计提方法
账龄分析组合	风险适中	预期信用损失法
无风险组合	风险极低	不计提损失准备

其中，账龄分析组合以账龄为基础，参考本公司历史信用损失经验，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：

账 龄	其他应收款计提比例(%)
1年以内	0
1至2年	10.00
2至3年	20.00
3至4年	50.00
4至5年	80.00
5年以上	100.00

无风险组合一般为应收政府机关、国有企业、保证金及关联方组合，该类组合一般不计提损失准备。

⑤债权投资

债权投资主要核算以摊余成本计量的债券投资等。本公司依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

⑥其他债权投资

其他债权投资主要核算以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债券投资等，自初始确认日起到期期限在一年以上的应收款项融资，也列报为其他债权投资。

12、存货

（1）存货的分类

存货主要包括原材料、库存商品、开发成本等，摊销期限不超过一年或一个营业周期的合同履约成本也列报为存货。

（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。领用和发出时按先进先出法计价。

（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。

（4）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五五摊销法。

13、持有待售资产和处置组

（1）划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

本公司若主要通过出售（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。

（2）终止经营的认定标准和列报方法

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

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

14、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，本公司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，其会计政策详见附注四、10“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的

财务和经营政策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(1) 投资成本的确定

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

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

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

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

(2) 后续计量及损益确认方法

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

①成本法核算的长期股权投资

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

②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时,长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③收购少数股权

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

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、6、“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

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

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将

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

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

15、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。对于本公司持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会（或类似机构）作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

本公司投资性房地产所在地有活跃的房地产交易市场，而且本公司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，从而能够对投资性房地产的公允价值作出合理估计，因此本公司对投资性房地产采用公允价值模式进行后续计量，公允价值的变动计入当期损益。

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

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。

16、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:

固定资产类别	折旧年限	预计净残值率(%)	年折旧率(%)	折旧方法
房屋及建筑物	20-40	5	2.38-4.75	平均年限法
办公设备	5-15	5	6.33-19.00	平均年限法
运输设备	5-10	5	9.50-19.00	平均年限法
服务器设备及其他	3-10	5	9.50-31.67	平均年限法

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、20“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。

17、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、20“长期资产减值”。

不同类别在建工程结转为固定资产的标准和时点:

18、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；购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。

19、无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

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。无形资产按照其能为本公司带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其能为本公司带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无

形资产。

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。本公司确定各类无形资产的年摊销率如下：

无形资产类别	折旧年限	年摊销率(%)	摊销方法
土地使用权	20-40	2.5-5	平均年限法
海域使用权	20-40	2.5-5	平均年限法
软件使用权	3-10	10-33.33	平均年限法

(2) 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、20“长期资产减值”。

20、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用权资产、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。

21、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司长期待摊费用包括：办公室装修费、酒店装修改造工程款、车辆保险、场地租赁费。

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

22、合同负债

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

23、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。

24、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。

(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。

25、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（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。

26、收入

本公司收入确认的总体原则和计量方法如下：

（1）识别履约义务

收入，是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加的、与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

本公司将向客户转让商品（包括劳务，下同）的承诺作为单项履约义务，分两种情况识别单项履约义务：一是本公司向客户转让可明确区分商品（或者商品的组合）的承诺。二是本公司向客户转让一系列实质相同且转让模式相同的、可明确区分商品的承诺。

（2）确定交易价格

本公司按向客户转让商品而预期有权收取的对价金额确定交易价格。在合同开始日，本公司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。

（3）收入确认时点及判断依据

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。

本公司各类型收入确认的具体会计政策如下：

本公司业务类型主要是：工程代建业务、资产维护管理业务、不动产销售业务、商品销售业务、物业管理业务、租赁业务等，确认的具体方法如下：

工程代建业务：公司作为广东鹤山市重要的基础设施建设及城市投资运营主体，承接了广东鹤山市基础设施建设任务。与鹤山市鹤盈资产经营有限公司《委托建设协议》，协议约定由发行人负责基础设施建设项目的施工管理、资金筹集等工作，并按约定和工程进度垫付工程资金。

资产维护管理业务：鹤山市资产办将其所属鹤山市范围内的房屋建筑、公园、市政道路管网及其配套设施，以及上述资产占用的土地使用权划拨至公司并由公司对上述划入的部分资产进行维护管理，确保国有资产的正常运营和保值增值，公司承担相关资产维护、管理所需资金的支付，并按年度向鹤山市资产办收取资产维护管理费。

不动产销售业务：公司组织房屋的建设规划、造价、招标、组织实施、验收及有关的其他事项。项目取得预售证后，开始进行预售。项目竣工后进行移交，相关风险和报酬转移至购买方，公司确认不动产销售收入。

建材销售业务：不动产公司根据业务下游客户的需求，向供货方询价，在上下游双方确认后，公司作为卖方与下游客户签署《购销合同》或《采购合同》等，合同签订后，公司依据《购销合同》或《采购合同》相关约定向客户发货，将货物送至指定交货地点或客户到指定交货点自行提货；付款方式主要有货到付款（可给予一定账期）和款到发货两种。

商品销售及餐饮业务：在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售收入的实现。

物业管理业务：公司提供物业服务，在提供相关物业劳务活动发生时确认收入。

技术咨询业务：公司与服务单位签订《咨询服务协议书》，根据服务内容公司按照实际提供的工作量或期间确认咨询服务费收入。

劳务派遣业务：公司将员工派遣至用工单位，接受用工单位管理并为其工作的服务，根据服务内容公司按月/人收取相关劳务派遣费。

不动产及汽车租赁业务：按租赁合同、协议约定的承租日期（有免租期的考虑免租期）与租金额，在相关租金已经收到或取得了收款的证据时确认收入的实现。

27、合同成本

本公司与合同成本有关的资产包括合同取得成本和合同履约成本。根据其流动性，分别列报在存货、其他流动资产和其他非流动资产中。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产，除非该资产摊销期限不超过一年。

本公司为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围的，且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：（1）该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；（2）该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；（3）该成本预期能够收回。

本公司对与合同成本有关的资产采用与该资产相关的收入确认相同的基础进行摊销，计

入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项差额的，本公司将超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：（1）企业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。

28、政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。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。

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的，作为与资产相关的政府补助；政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的作为与收益相关的政府补助。

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。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，尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。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。

29、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（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。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（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。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。

30、租赁

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

(1) 本公司作为承租人

本公司租赁资产的类别主要为房产。

①初始计量

在租赁期开始日，本公司将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。

②后续计量

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

对于租赁负债，本公司按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

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

③短期租赁和低价值资产租赁

本公司将在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值不超过 5 万元的租赁认定为低价值资产租赁。

(2) 本公司作为出租人

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

指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

① 经营租赁

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

② 融资租赁

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

31、公允价值计量

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。

本公司以公允价值计量相关资产或负债，包括：投资性房地产。假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。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。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、缺乏流动性折价等。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够

取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

32、重要会计政策、会计估计的变更

① 会计政策变更

财政财政部、国务院国资委、金融监管总局和中国证监会联合发布的《关于严格执行企业会计准则 切实做好企业 2025 年年报工作的通知》以及财政部会计司于 2025 年 7 月 8 日发布的标准仓单交易相关会计处理实施问答，明确了企业在期货交易所通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的，企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照金融工具确认计量准则的规定进行会计处理。本会计政策变更对本公司无影响。

(1) 会计估计变更

无。

五、税项

1、主要税种及税率

税（费）种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	3%、5%、9%、13%
城市维护建设税	缴纳的增值税及消费税税额	7%
教育费附加	缴纳的增值税及消费税税额	3%
地方教育附加	缴纳的增值税及消费税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

2、税收优惠及批文

无。

六、合并财务报表项目注释

1、货币资金

项 目	期末余额	期初余额
库存现金	18,708.05	22,467.43
银行存款	495,676,972.69	385,228,808.17

项 目	期末余额	期初余额
其他货币资金		46,096,639.20
合 计	495,695,680.74	431,347,914.80
其中：存放在境外的款项总额		

其中，受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
用于担保的定期存款		46,096,639.20
保证金	2,050,315.83	
合 计	2,050,315.83	46,096,639.20

2、应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	期末余额	期初余额
1 年以内	682,404,082.73	719,248,314.35
1 至 2 年	208,660,229.67	385,213,170.35
2 至 3 年	1,791,480.79	198,218,644.43
3 年以上	101,424,741.79	2,388,421.06
小 计	994,280,534.98	1,305,068,550.19
减：坏账准备	1,302,675.89	1,810,494.12
合 计	992,977,859.09	1,303,258,056.07

(2) 按坏账计提方法分类列示

类 别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	994,280,534.98	100.00	1,302,675.89	0.13	992,977,859.09
其中：账龄组合	26,018,407.33	2.62	1,302,675.89	5.01	24,715,731.44
无风险组合	968,262,127.65	97.38			968,262,127.65
合 计	994,280,534.98	—	1,302,675.89	—	992,977,859.09

(续)

类 别	期初余额
-----	------

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	计提比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	1,305,068,550.19	100.00	1,810,494.12	0.14	1,303,258,056.07
其中：账龄组合	16,844,999.63	1.29	1,810,494.12	10.75	15,034,505.51
无风险组合	1,288,223,550.56	98.71			1,288,223,550.56
合计	1,305,068,550.19	—	1,810,494.12	—	1,303,258,056.07

①组合中，按账龄组合计提坏账准备的

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	预期信用损失率 (%)
1 年以内	18,434,748.12		
1 至 2 年	4,130,851.29	206,542.56	5.00
2 至 3 年	1,676,993.17	167,699.32	10.00
3 年以上	1,775,814.75	928,434.01	52.28
合计	26,018,407.33	1,302,675.89	

(续)

账龄	期初余额		
	应收账款	坏账准备	预期信用损失率 (%)
1 年以内	7,679,284.43		
1 至 2 年	4,643,620.17	232,181.01	5.00
2 至 3 年	1,354,076.40	135,407.64	10.00
3 年以上	3,168,018.63	1,442,905.47	45.55
合计	16,844,999.63	1,810,494.12	

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额	占应收账款比例 (%)	坏账准备余额
鹤山市华汇鹤盛投资发展有限公司	836,049,038.37	84.09	
鹤山市水利局	94,929,166.26	9.55	
鹤山隆基光伏科技有限公司	20,139,346.00	2.03	
鹤山汇融服务与管理有限公司	11,660,000.00	1.17	

单位名称	期末余额	占应收账款比例 (%)	坏账准备余额
中国建筑第八工程局有限公司	9,912,452.22	1.00	
合计	972,690,002.85	97.83	

3、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	4,279,982.84	82.69	30,374,799.52	98.77
1 至 2 年	637,372.00	12.31	202,574.32	0.66
2 至 3 年	161,890.00	3.13	2,500.00	0.01
3 年以上	96,418.83	1.86	173,620.80	0.56
合计	5,175,663.67	100.00	30,753,494.64	100.00

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付账款余额合计数的比例 (%)
广西两湾建设有限公司	4,088,751.41	79.00
深圳市建筑设计研究总院有限公司第一分公司	399,324.00	7.72
一汽解放汽车销售有限公司	220,500.42	4.26
广州市装付宝装饰工程质量鉴定有限公司	157,490.00	3.04
中国石化销售股份有限公司广东江门石油分公司	72,161.74	1.39
合计	4,938,227.57	95.41

4、其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	3,700,120,161.36	3,354,256,661.62
小计	3,700,120,161.36	3,354,256,661.62
减：坏账准备	1,125,968.10	636,293.61
合计	3,698,994,193.26	3,353,620,368.01

(1) 其他应收款

①按账龄披露

账 龄	期末余额	期初余额
1 年以内	2,436,152,239.76	2,072,744,165.24
1 至 2 年	420,725,330.02	696,095,542.19
2 至 3 年	373,562,250.70	164,263,644.41
3 至 4 年	131,580,670.56	290,337,301.20
4 至 5 年	282,054,670.32	52,792,213.73
5 年以上	56,045,000.00	78,023,794.85
小 计	3,700,120,161.36	3,354,256,661.62
减：坏账准备	1,125,968.10	636,293.61
合 计	3,698,994,193.26	3,353,620,368.01

②按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项

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	304,026.50			3,209,297.47		
1-2 年	3,209,297.47	10.00	320,929.75			
2-3 年				268,827.61	20.00	53,765.52
3 年以上	932,005.44	86.38	805,038.35	925,044.32	62.97	582,528.09
合 计	4,445,329.41	—	1,125,968.10	4,403,169.40	—	636,293.61

③按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
鹤山市兴鹤实业有限公司	往来款	1,355,558,769.37	0-4 年	36.64	
鹤山市鹤盈资产经营有限公司	往来款	868,654,309.76	1-3 年	23.48	
鹤山市雅阳物业管理有限公司	往来款	277,277,000.00	1-4 年	7.49	
鹤山市沙坪物业经营有限公司	往来款	170,500,000.00	4-5 年	4.61	
鹤山市址山工业公司	往来款	130,450,000.00	2-3 年	3.53	
合 计	—	2,802,440,079.13	—	75.75	

5、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	1,790,547.67		1,790,547.67
库存商品	2,645,061.16		2,645,061.16
开发成本	2,068,308,918.77		2,068,308,918.77
土地	3,012,801,953.06		3,012,801,953.06
合 计	5,085,546,480.66		5,085,546,480.66

(续)

项 目	期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履 约成本减值准备	账面价值
原材料	2,617,678.91		2,617,678.91
库存商品	2,439,864.66		2,439,864.66
开发成本	2,690,711,355.56		2,690,711,355.56
土地	3,116,848,959.22		3,116,848,959.22
合 计	5,812,617,858.35		5,812,617,858.35

(2) 截止 2025 年末主要土地情况

土地位置	土地证号	期末余额
黄宝坑村民委员会	粤(2024)鹤山市不动产权第 0004955 号	45,115,690.00
鹤山市珠西物流园区	粤(2022)鹤山市不动产权第 0011998 号	82,770,800.00
沙坪镇人民西路 37 号	鹤国用(2003)字第 000984 号	2,185,700.00
沙坪镇人民西路 22、30 号	鹤国用(2001)字第 001308 号	1,754,610.00
沙坪镇杰洲工业区	鹤国用(2001)字第 001028 号	2,194,610.00
鹤山市桃源镇河东路侧	粤(2023)鹤山市不动产权第 0036434 号	547,230.00
鹤山市桃源镇河东路侧	粤(2023)鹤山市不动产权第 0036338 号	900,650.00
鹤山市桃东路侧	粤(2023)鹤山市不动产权第 0036343 号	3,338,440.00
沙坪镇文明路 76-8 号)	国用证字(1995)第 00115 号	1,173,000.00
鹤山市沙坪大雁山脚	鹤国用(2009)第 002844 号	1,757,333,550.00
沙坪镇大雁山西山区	粤(2018)鹤山市不动产权第 0033342 号	117,596,400.00
鹤山市沙坪街道大雁山西山区	粤(2021)鹤山市不动产权第 0086636 号	23,051,690.00
鹤山市沙坪街道赤坎村委会	粤(2018)鹤山市不动产权第 005194 号	86,225,170.00
鹤山市沙坪镇楼冲围	粤(2021)鹤山市不动产权第 0086631 号	25,105,460.00

鹤山市沙坪镇楼冲联合围	粤（2021）鹤山市不动产权第 0086635 号	408,000.00
鹤山市沙坪街道大雁山	粤（2018）鹤山市不动产权第 0011739 号	375,600,000.00
鹤山市沙坪杰洲工业区	鹤国用（2008）第 002278 号	2,069,470.00
鹤山市沙坪杰洲工业区	鹤国用（2008）第 002207 号	4,557,180.00
鹤山市鹤城镇万和村委会	鹤国用（2008）第 002331 号	39,397,830.00
鹤山沙坪街道文明路 2 号 401 房	粤(2023)鹤山市不动产权第 0031108 号	2,711,901.66
址山镇址禾北路 116 号之	正在办理中	6,405,663.52
鹤山市沙坪镇人民东路 36 号	正在办理中	7,873,141.00
鹤山市沙坪街道楼冲村委会	粤（2022）鹤山市不动产权第 0009596 号	299,254,412.79
鹤山市鹤城镇东南村委会	粤（2022）鹤不动产权第 0004291 号	2,325,500.00
鹤山工业城 C 区	正在办理中	29,075,854.09
江门市 JCR2025-224(鹤山 49) 号地块	正在办理中	93,830,000.00
合 计		3,012,801,953.06

6、其他流动资产

项 目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	155,266,986.59	105,317,030.46
合 计	155,266,986.59	105,317,030.46

7、长期应收款

项 目	期末余额	期初余额
融资租赁保证金	38,000,000.00	54,000,000.00
合 计	38,000,000.00	54,000,000.00

8、长期股权投资

（1）长期股权投资情况

被投资单位	期初余额	本期增减变动		
		增加投资	减少投资	权益法下确认 投资损益
一、联营企业				
广东鹤山北控水务有限公司	118,323,778.64			5,183,430.93
鹤山市新升物业管理有限公司	2,486,109,846.85			-71150.15
鹤山市城建开发有限公司	5,922,249.77			-3775.17
鹤山东风新能源科技有限公司	15,600,000.00			

鹤山澳米欧投资基金合伙企业（有限合伙）	4,204,915.72		4,204,915.72	
广东粤科新鹤创业投资有限公司	2,721,414.23		1.00	1,335,553.12
鹤山市产业投资基金合伙企业（有限合伙）	7,113,977.13		402,412.78	272,804.05
鹤山市投控东海股权投资合伙企业（有限合伙）	67,933,190.18			80,099,569.49
鹤山环健环保科技有限公司	191,326.71			-4,278.30
鹤山工投小骑仕再生资源有限公司	850,568.85			-56,726.13
公用能源科技（鹤山）有限公司	39,711,562.62	9,079,000.00		5,043,201.05
鹤山市江发旭日产业园建设有限公司	201,762,897.50	19,220,000.00		1,941.98
广建（鹤山）建设工程有限公司	2,009,568.27			426,082.36
合计	2,952,455,296.47	28,299,000.00	4,607,329.50	92,226,653.23

(续)

其他权益变动	本期增减变动			期末余额	减值准备 期末额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、联营企业					
广东鹤山北控水务有限公司			-1,080,473.59	122,426,735.98	
鹤山市新升物业管理有限公司				2,486,038,696.70	
鹤山市城建开发有限公司				5,918,474.60	
鹤山东风新能源科技有限公司				15,600,000.00	15,600,000.00
鹤山澳米欧投资基金合伙企业（有限合伙）				-	
广东粤科新鹤创业投资有限公司				4,056,966.35	
鹤山市产业投资基金合伙企业（有限合伙）				6,984,368.40	
鹤山市投控东海股权投资合伙企业（有限合伙）				148,032,759.67	
鹤山环健环保科技有限公司				187,048.41	
鹤山工投小骑仕再生资源有限公司				793,842.72	
公用能源科技（鹤山）有限公司	3,724,393.83			50,109,369.84	
鹤山市江发旭日产业园建设有限公司				220,984,839.48	
广建（鹤山）建设工程有限公司				2,435,650.63	
合计	3,724,393.83		-1,080,473.59	3,063,568,752.78	15,600,000.00

9、其他权益工具投资

项目	期末余额	期初余额
鹤山市朗骏园区管理有限公司	153,105,286.35	153,105,286.35

项目	期末余额	期初余额
鹤山东坡面粉有限公司	27,716,812.00	
合计	180,822,098.35	153,105,286.35

10、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	114,537,904.36	114,537,904.36
其中：权益工具投资	114,537,904.36	114,537,904.36
合计	114,537,904.36	114,537,904.36

11、投资性房地产

(1) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

项目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
一、期初余额	2,052,638,230.00	8,052,464,070.00	10,105,102,300.00
二、本期变动	1,729,839,060.00	-169,962,720.00	1,559,876,340.00
加：外购	3,615,900.00		3,615,900.00
在建工程转入	1,732,571,253.49		1,732,571,253.49
企业合并增加	51,843,110.00	5,394,040.00	57,237,150.00
其他			-
减：处置			-
其他转出	-	223,333,950.00	223,333,950.00
公允价值变动	-58,191,203.49	47,977,190.00	-10,214,013.49
三、期末余额	3,782,477,290.00	7,882,501,350.00	11,664,978,640.00

12、固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,155,274,536.66	1,049,450,903.55
固定资产清理		418,520.00
合计	1,155,274,536.66	1,049,869,423.55

(1) 固定资产

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	办公设备	其他	合计
一、账面原值							
1、期初余额	82,147,725.22	56,118,691.92	22,025,421.48	5,510,419.31	9,361,687.32	1,148,918,969.10	1,324,082,914.35
2、本期增加金额	114,637,951.99	52,338,685.84	515,176.04	433,528.06	1,797,010.76	4,189,925.55	173,912,278.24
(1) 购置	0.00	857,664.96	157,099.00	129,610.88	655,952.41		1,800,327.25
(2) 在建工程转入	63,478,097.92	39,069,035.91					102,547,133.83
(3) 企业合并增加	51,159,854.07	67,927.95	224,470.00	51,190.00	125,311.00		51,628,753.02
(4) 其他		12,344,057.02	133,607.04	252,727.18	1,015,747.35	4,189,925.55	17,936,064.14
3、本期减少金额		3,369,482.34	776,346.82	902,565.83	604,526.42	277,160.00	5,930,081.41
(1) 处置或报废		2,701,189.58	771,047.82				3,472,237.40
(2) 处置子公司		13,861.39			16,125.92		29,987.31
(3) 转入投资性房地产							0.00
(4) 其他转出		654,431.37	5,299.00	902,565.83	588,400.50	277,160.00	2,427,856.70
4、期末余额	196,785,677.21	105,087,895.42	21,764,250.70	5,041,381.54	10,554,171.66	1,152,831,734.65	1,492,065,111.18
二、累计折旧							
1、期初余额	40,525,990.95	31,114,832.78	13,105,888.55	4,399,431.05	6,543,568.21	178,523,779.26	274,213,490.80
2、本期增加金额	4,525,098.07	10,698,107.79	2,574,625.58	227,267.84	1,217,198.14	44,776,449.64	64,018,747.06
(1) 计提	2,696,715.07	3,227,370.22	2,318,423.91	208,895.17	796,105.85	44,013,390.26	53,260,900.48
(2) 企业合并增加	1,623,924.95	21,497.66	224,470.00	18,372.67	50,004.40	-	1,938,269.68
(3) 其他	204,458.05	7,449,239.91	31,731.67		371,087.89	763,059.38	8,819,576.90
3、本期减少金额		796,355.99	480,906.72	39,626.24	124,774.39		1,441,663.34
(1) 处置或报废			480,906.72				480,906.72

(2) 处置子公司		693.07			569.27	1,262.34
(3) 转入投资性房地产						0.00
(4) 其他转出		795,662.92	39,626.24	124,205.12	959,494.28	
4、期末余额	45,051,089.02	41,016,584.58	15,199,607.41	4,587,072.65	223,300,228.90	336,790,574.52
三、减值准备						
1、期初余额						
2、本期增加金额						
(1) 计提						
(2) 企业合并增加						
(3) 其他						
3、本期减少金额						
(1) 处置或报废						
(2) 处置子公司						
(3) 转入投资性房地产						
(4) 其他转出						
4、期末余额						
四、账面价值						
1、期末余额	151,734,588.19	64,071,310.84	6,564,643.29	454,308.89	2,918,179.70	929,531,505.75
2、期初余额	41,621,734.27	25,003,859.14	8,919,532.93	1,110,988.26	2,818,119.11	970,395,189.84
						1,155,274,536.66
						1,049,869,423.55

13、在建工程

项 目	期末余额	期初余额
在建工程	320,515,783.23	1,450,291,250.83
合 计	320,515,783.23	1,450,291,250.83

(1) 重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	期初余额	本期增加金额	本期转入投资性房地产金额	其他减少金额	期末余额
硅能源产业园区	1,352,951,805.36	379,619,448.13	1,732,571,253.49		
专用车基地工程（一期）	26,138,931.46	3,125,984.51			29,264,915.97
和越新材料产业园及配套设施项目		20,880,000.00			20,880,000.00
台钲高精度五轴 CNC 机床生产项目代建厂房项目		49,141,016.85			49,141,016.85
圣宝园区建设项目（一期）	69,622.64	14,560,230.72			14,629,853.36
鹤山工业城绿能产业园区建设项目		25,252,502.96			25,252,502.96
硅能源产业园区-斯威克光伏	60,336,097.45	36,608,378.94			96,944,476.39
合 计	1,439,496,456.91	529,187,562.11	1,732,571,253.49		236,112,765.53

14、无形资产**(1) 无形资产情况**

项目	土地使用权	软件使用权	非专利技术	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	17,009,638.30	23,160.00	3,501,658.58	20,534,456.88
2. 本期增加金额	20,339,625.00		315,782.41	20,655,407.41
(1) 购置	4,512,495.00			4,512,495.00
(2) 内部研发				
(3) 企业合并增加				
(4) 其他	15,827,130.00		315,782.41	16,142,912.41
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 转入投资性房地产				
(3) 其他				

4. 期末余额	37,349,263.30	23,160.00	3,817,440.99	41,189,864.29
二、累计摊销				
1. 期初余额	2,960,625.23	20,582.20	2,791,951.08	5,773,158.51
2. 本期增加金额	128,359.40	1,933.32	1,015,711.45	1,146,004.17
(1) 计提	128,359.40	1,933.32	1,666.56	131,959.28
(2) 其他			1,014,044.89	1,014,044.89
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 转入投资性房地产				
(3) 其他				
4. 期末余额	3,088,984.63	22,515.52	3,807,662.53	6,919,162.68
三、减值准备				
四、账面价值				
1. 期末余额	34,260,278.67	644.48	9,778.46	34,270,701.61
2. 期初余额	14,049,013.07	2,577.80	709,707.50	14,761,298.37

15、长期待摊费用

项 目	期初余额	本期增加 金额	本期摊销 金额	其他减少 金额	期末余额
装修、改造费	9,830,806.95	13,204,571.40	1,767,121.48		21,268,256.87
合 计	9,830,806.95	13,204,571.40	1,767,121.48		21,268,256.87

16、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产明细

项 目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性 差异	递延所得税 资产	可抵扣暂时性 差异	递延所得税 资产
信用减值损失	1,018,027.40	254,506.85	2,354,395.96	588,598.99
合 计	1,018,027.40	254,506.85	2,354,395.96	588,598.99

(2) 未经抵销的递延所得税负债明细

项 目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性 差异	递延所得税 负债	应纳税暂时性 差异	递延所得税 负债
以公允模式计量的投资性房地产公允价值变动	3,100,360,271.60	775,090,067.90	3,226,268,885.08	806,567,221.27
合 计	3,100,360,271.60	775,090,067.90	3,226,268,885.08	806,567,221.27

17、其他非流动资产

项 目	期末余额	期初余额
预付资产购置款	463,774,370.03	483,584,180.26
第一期鹤山市方圆实验学校资产转让款	140,659,605.69	141,548,827.98
付鹤山市江发旭日产业园建设有限公司股权转让价款	4,690,410.66	2,490,410.66
合 计	609,124,386.38	627,623,418.90

18、短期借款

(1) 短期借款分类

项 目	期末余额	期初余额
抵押		114,000,000.00
保证	223,620,000.00	343,000,000.00
信用	340,000,000.00	190,000,000.00
合 计	563,620,000.00	647,000,000.00

19、应付账款

(1) 应付账款列示

项 目	期末余额	期初余额
1年以内（含1年）	26,725,464.15	69,170,295.51
1至2年（含2年）	18,547,180.71	9,547,596.92
2至3年（含3年）	6,102,492.00	1,062,825.74
3年以上	6,295,982.94	6,911,615.63
合 计	57,671,119.80	86,692,333.80

(2) 期末应付账款前五名情况

项 目	期末余额	未偿还或结转的原因
鹤山市浩辉混凝土有限公司	8,359,605.45	未结算
鹤山市明鹤电力建设有限公司	6,074,911.47	未结算
鹤山东风新能源科技有限公司	5,196,137.15	未结算
鹤山市联发商品混凝土有限公司	4,746,857.79	未结算
广东耀南建设集团有限公司	3,845,833.53	未结算
合 计	28,223,345.39	—

20、预收款项

项 目	期末余额	期初余额
1年以内（含1年）	118,125.81	2,759,557.24
1年以上	578,140.05	21,567.75
合 计	696,265.86	2,781,124.99

21、合同负债**(1) 合同负债情况**

项 目	期末余额	期初余额
预收款项	1,892,231.07	1,164,147.32
合 计	1,892,231.07	1,164,147.32

22、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	449,467.99	8,002,603.52	7,986,678.48	465,393.03
二、离职后福利-设定提存计划		446,789.97	443,685.90	3,104.07
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合 计	449,467.99	8,449,393.49	8,430,364.38	468,497.10

(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	448,191.15	6,777,873.95	6,900,323.95	325,741.15
2、职工福利费		601,362.03	464,862.03	136,500.00
3、社会保险费		195,151.65	195,151.65	
其中：医疗保险费		171,727.76	171,727.76	
工伤保险费		11,262.34	11,262.34	
生育保险费		12,161.55	12,161.55	
4、住房公积金		285,788.00	285,122.00	666.00

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
5、工会经费和职工教育经费	1,276.84	140,154.89	138,945.85	2,485.88
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
8、其他		2,273.00	2,273.00	
合计	449,467.99	8,002,603.52	7,986,678.48	465,393.03

(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		401,965.28	398,861.21	3,104.07
2、失业保险费		18,132.67	18,132.67	
3、企业年金缴费				
4、其他		26,692.02	26,692.02	
合计		446,789.97	443,685.90	3,104.07

23、应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	208,052,095.72	202,527,466.13
企业所得税	17,517,647.39	11,657,477.98
城市维护建设税	14,529,459.56	14,250,459.74
教育费附加（含地方教育费附加）	10,560,001.68	10,441,193.36
房产税	74,460.73	50,242.91
土地使用税		1,719,887.31
印花税	54,912.24	22,726.86
环境保护税	19,701.90	20,000.00
个人所得税	662.96	600.32
其他税费	2904.18	
合计	250,811,846.36	240,690,054.61

24、其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		

项 目	期末余额	期初余额
其他应付款	533,514,373.93	205,579,363.57
合 计	533,514,373.93	205,579,363.57

(1) 其他应付款前五名

项 目	期末余额	未偿还或结转的原因
鹤山市鹤阳农作物种植有限公司	340,845,100.00	未结算
鹤山市润鹤发展有限公司	48,817,213.18	未结算
鹤山市兴鹤实业有限公司	42,448,617.69	未结算
鹤山市昆仑旭日发展有限公司	16,847,130.00	未结算
鹤山市翔鹤旅游文化发展有限公司	10,000,000.00	未结算
合 计	458,958,060.87	—

25、一年内到期的非流动负债

项 目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	1,106,068,443.15	1,429,453,271.00
1 年内到期的应付债券	1,993,707,802.95	
1 年内到期的长期应付款	469,422,789.16	539,839,040.07
合 计	3,569,199,035.26	1,969,292,311.07

26、其他流动负债

项 目	期末余额	期初余额
待转销项税	182,020.59	101,509.18
合 计	182,020.59	101,509.18

27、长期借款

项 目	期末余额	期初余额
抵押借款	219,875,000.00	262,236,000.00
保证借款	2,908,977,375.29	1,804,212,716.49
信用借款	1,467,114,046.50	1,456,618,750.00
保证、抵押借款	607,552,828.30	1,415,864,764.03
保证、质押借款	179,564,091.46	4,606,700.00
抵押、质押借款	34,950,000.00	35,480,000.00
保证、抵押、质押借款	157,224,696.62	165,293,448.85

项 目	期末余额	期初余额
减：一年内到期的长期借款	1,106,068,443.15	1,429,453,271.00
合 计	4,469,189,595.02	3,714,859,108.37

28、应付债券

(1) 应付债券

项 目	期末余额	期初余额
非公开发行的公司债	2,988,577,304.98	2,977,707,914.32
境外债	996,943,910.28	994,604,235.84
减：一年内到期的应付债券	1,993,707,802.95	
合 计	1,991,813,412.31	3,972,312,150.16

(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	票面利率 (%)	发行日期	债券期 限	发行金额	期初余额	本期 发行	按面值计提 利息	溢折价摊销	本期 偿还	期末余额
23 鹤山 01	1,000,000,000.00	3.89	2023-8-25	3 年	1,000,000,000.00	993,204,863.37		38,900,000.00	4,194,888.73		997,399,752.10
23 鹤山 02	1,000,000,000.00	3.6	2023-11-20	3 年	1,000,000,000.00	992,281,495.40		36,000,000.00	4,026,555.45		996,308,050.85
24 鹤山 01	1,000,000,000.00	2.8	2024-11-19	3 年	1,000,000,000.00	992,221,555.55		28,000,000.00	2,647,946.49		994,869,502.04
境外债	1,000,000,000.00	4.3	2024-3-24	3 年	1,000,000,000.00	994,604,235.84		43,000,000.00	2,339,674.44		996,943,910.28
小 计	4,000,000,000.00				4,000,000,000.00	3,972,312,150.16		145,900,000.00	13,209,065.10		3,985,521,215.26
减：一年内到 期部分											1,993,707,802.95
合计	4,000,000,000.00				4,000,000,000.00	3,972,312,150.16		145,900,000.00	13,209,065.10		1,991,813,412.31

29、长期应付款

项 目	期末余额	期初余额
长期应付款	1,149,730,060.43	1,584,042,224.14
专项应付款		
合 计	1,149,730,060.43	1,584,042,224.14

(1) 按款项性质列示长期应付款

项 目	期末余额	期初余额
广东粤海融资租赁有限公司	44,372,049.38	86,441,670.46
前海兴邦金融租赁有限公司		54,507,436.84
广州越秀融资租赁有限公司	160,548,564.79	230,137,413.64
广东粤财金融租赁股份有限公司	177,186,024.69	258,220,835.23
渝农商金融租赁有限责任公司	100,000,000.00	150,000,000.00
贵阳贵银金融租赁有限责任公司	38,975,965.29	57,000,916.44
邦银金融租赁股份有限公司	65,657,777.05	95,540,804.05
中集永发（天津）融资租赁有限公司	72,575,198.26	102,221,425.09
华融金融租赁股份有限公司	115,594,360.44	163,020,765.96
重庆鈇渝金融租赁股份有限公司	95,126,663.78	123,363,415.37
中航国际融资租赁有限公司	180,000,000.00	270,000,000.00
珠江金融租赁有限公司	67,940,945.91	86,667,381.13
鹤山市江发旭日产业园建设有限公司	501,175,300.00	446,759,200.00
减：一年内到期部分	469,422,789.16	539,839,040.07
合 计	1,149,730,060.43	1,584,042,224.14

30、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
鹤山市鹤盈资产经营有限公司	120,000,000.00	30,000,000.00		150,000,000.00
合计	120,000,000.00	30,000,000.00		150,000,000.00

31、资本公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价				

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
其他资本公积	11,275,855,741.03		117,076,581.00	11,158,779,160.03
合 计	11,275,855,741.03		117,076,581.00	11,158,779,160.03

32、其他综合收益

项目	期末余额	期初余额
一、不能重分类进损益的其他综合收益		
二、将重分类进损益的其他综合收益	1,166,432,779.86	1,277,202,919.86
投资性房地产转换日公允价值大于账面价值形成的其他综合收益	1,166,432,779.86	1,277,202,919.86
其他综合收益合计	1,166,432,779.86	1,277,202,919.86

33、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	163,689,604.40			163,689,604.40
任意盈余公积	184,193.72			184,193.72
合 计	163,873,798.12			163,873,798.12

34、未分配利润

项 目	本期发生额	上期发生额
调整前上期期末未分配利润	1,351,946,314.50	1,422,062,019.48
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	1,351,946,314.50	1,422,062,019.48
加：本期归属于母公司股东的净利润	132,990,356.07	129,884,295.02
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
上缴利润		200,000,000.00
期末未分配利润	1,484,936,670.57	1,351,946,314.50

35、营业收入和营业成本

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	827,548,462.13	658,546,360.56	779,731,712.96	667,537,572.35
其他业务	59,239,624.43	1,440,329.93	54,947,414.82	2,344,961.33
合 计	886,788,086.56	659,986,690.49	834,679,127.78	669,882,533.68

36、税金及附加

项 目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	771,529.30	910,760.87
教育费附加	331,577.22	469,464.28
地方教育税附加	221,051.53	287,274.97
土地使用税	4,267,422.04	4,230,077.35
房产税	24,675,280.77	9,518,651.26
车船税	5,375.02	4315.82
印花税	531,415.34	416,554.24
环境保护税	127,286.46	89,548.83
其他	2903.07	
合 计	30,933,840.75	15,926,647.62

37、管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	22,991,543.59	21,055,626.12
中介机构服务费	2,521,169.91	5,475,546.95
技术服务费	1,112,188.06	943,164.01
折旧与摊销	52,398,342.11	55,152,478.00
租赁费	6,857.14	323,443.54
通讯物流费	111,210.45	303,063.26
差旅费	170.00	15,232.00
业务招待费	10,831.70	15,021.00
办公费	125,151.37	761,295.77
水电费	14,871,131.47	15,842,741.83
汽车费用	776,470.02	598,566.83

低值易耗品	467,876.31	508,521.31
保险费	120,456.51	314,864.26
会议费		30,344.68
保养维修费	2,657,409.03	2,764,840.73
装修费	271,659.93	
其他	1,565,255.15	640,412.25
合 计	100,007,722.75	104,745,162.53

38、财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息费用	99,645,143.33	114,224,089.71
减：利息收入	689,243.13	70,254,712.39
手续费	317,017.86	70,016.48
融资费用	23,062,725.08	24,387,555.65
合 计	122,335,643.14	68,426,949.45

39、其他收益

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
专项补贴	56,000,000.00	112,500,000.00
广东省企业稳岗返还补贴		3,697.89
污水处理运营补贴收入	1,118,675.96	5,308,365.87
财政拨款入城市公用事业附加费		13,990,258.17
增值税减免税额		69,224.71
增值税加计抵减		1,610.95
国有资产运营补贴		1,277,418.27
其他		121067.15
合 计	57,118,675.96	133,271,643.01

40、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	92,226,653.23	7,164,099.70
处置长期股权投资产生的投资收益		944,000.00
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	25,074,587.25	

项 目	本期发生额	上期发生额
其他	2,597,478.00	19,851,761.48
合 计	119,898,718.48	27,959,861.18

41、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
按公允价值计量的投资性房地产	-10,214,013.49	8,109,129.25
合 计	-10,214,013.49	8,109,129.25

42、信用减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	-1,312,683.11	-158,835.13
合 计	-1,312,683.11	-158,835.13

43、营业外收入

项 目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
违约赔偿收入	178,003.24	139,661.11	178,003.24
与企业日常活动无关的政府补助	214,512.32		214,512.32
其他	702,037.48	65,291.03	702,037.48
合 计	1,094,553.04	204,952.14	1,094,553.04

44、营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
罚没支出、滞纳金	377,040.03		377,040.03
捐赠支出	112,259.93	100,000.00	112,259.93
赔偿金	113,642.27		113,642.27
其他支出	310,010.44	4,757.87	310,010.44
合 计	912,952.67	104,757.87	912,952.67

45、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	9,058,655.17	11,173,169.71
递延所得税费用	-2,553,503.37	2,027,282.31
合 计	6,505,151.80	13,200,452.02

46、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现金流量：		
净利润	132,691,335.84	131,779,375.06
加：信用减值损失	1,312,683.11	158,835.13
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	53,260,900.46	51,047,004.02
无形资产摊销	75,142.41	521,250.73
长期待摊费用摊销	1,900,798.08	1,519,690.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失		
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）	10,214,013.49	-8,109,129.25
财务费用（收益以“－”号填列）	159,707,868.41	114,224,089.71
投资损失（收益以“－”号填列）	-119,898,718.48	-27,959,861.18
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	334,092.14	-19,190.13
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-32,023,340.87	2,027,282.31
存货的减少（增加以“－”号填列）	543,010,638.77	-374,485,285.02
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-1,121,601,737.68	-305,881,894.00
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	770,245,072.38	168,316,661.46
其他		
经营活动产生的现金流量净额	399,228,748.06	-246,861,170.94
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	493,645,364.91	385,251,275.60
减：现金的期初余额	385,251,275.60	1,285,499,894.03

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	108,394,089.31	-900,248,618.43

(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	493,645,364.91	385,251,275.60
其中：库存现金	18,708.05	22,467.43
可随时用于支付的银行存款	493,626,656.86	385,228,808.17
可随时用于支付的其他货币资金		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	493,645,364.91	385,251,275.60
其中：母公司或集团内子公司使用受限的现金及现金等价物		

47、期末所有权或使用权受限制的资产

项目	期末余额	受限原因
货币资金	2,050,315.83	保证金、监管账户
投资性房地产	1,599,652,586.88	用于借款/债券担保
合计	1,601,702,902.71	

七、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

无。

2、同一控制下企业合并

无。

3、其他原因的合并范围变动

(1) 2025 年度增加企业合并范围情况

子公司名称	业务性质	持股比例 (%)	增加原因
广东海瑞产业投资有限公司	投资与资产管理	100.00	投资设立
广东和越产业投资有限公司	公路工程建设	100.00	投资设立
鹤山市华荟项目投资有限公司	投资与资产管理	100.00	投资设立

鹤山市粮食物业管理有限公司	物业管理	100.00	划拨
---------------	------	--------	----

子公司名称	业务性质	持股比例 (%)	减少原因
鹤山市物流港发展有限公司	通运输、仓储和邮政业	100.00	划拨
鹤山市鹤阳农作物种植有限公司	农业	100.00	划拨

(2) 2025 年度减少合并范围情况

八、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 本公司的构成

子公司名称	级次	注册地	业务性质	持股比例	取得方式
鹤山市城市建设发展有限公司	1	广东鹤山	市政建设	100%	投资设立
鹤山市公用基础设施发展有限公司	1	广东鹤山	市政建设	100%	划拨
鹤山市瀚海水务有限公司	1	广东鹤山	污水处理	100%	投资设立
鹤山市址山污水处理有限公司	2	广东鹤山	电力、热力、燃气及水生产和供应业	100%	投资设立
鹤山市润宅污水处理有限责任公司	2	广东鹤山	电力、热力、燃气及水生产和供应业	100%	投资设立
鹤山市古劳古盈污水处理有限公司	2	广东鹤山	水污染治理	100%	划拨
鹤山宏创产业投资有限公司	1	广东鹤山	资本市场服务	100%	投资设立
鹤山市工业投资有限公司	1	广东鹤山	市政建设	100%	划拨
鹤山市金叶发展有限公司	2	广东鹤山	烟草销售、投资	100%	划拨
鹤山市粮食物业管理有限公司	2	广东鹤山	物业管理	100%	划拨
广东圣宝汽车实业有限公司	2	广东鹤山	制造业	100%	投资设立
鹤山市得润实业投资有限公司	2	广东鹤山	租赁和商务服务业	82%	投资设立
鹤山市珠西智造投资有限公司	2	广东鹤山	租赁和商务服务业	100%	投资设立
鹤山工业城园区建设有限公司	2	广东鹤山	租赁和商务服务业	80%	投资设立

子公司名称	级次	注册地	业务性质	持股比例	取得方式
鹤山工业城物业管理 有限公司	2	广东鹤山	房地产业	100%	投资设立
广东海瑞产业投资 有限公司	2	广东鹤山	投资与资产管理	100%	投资设立
广东和越产业投资 有限公司	2	广东鹤山	公路工程建筑	100%	投资设立
鹤山市丰源水务有限 公司	2	广东鹤山	电力、热力、燃气 及水生产和供应业	100%	投资设立
鹤山工投融顺供应链 管理有限公司	2	广东鹤山	租赁和商务服务业	100%	投资设立
江门市创粤产业投资 有限公司	2	广东鹤山	制造业	100%	投资设立
鹤山昆仑客韵建设发 展有限公司	2	广东鹤山	房地产业	100%	投资设立
鹤山市鹤凯交通发展 实业有限公司	1	广东鹤山	公路、桥梁建设工 程	100%	划拨
鹤山市珠鹤公路建设 有限公司	2	广东鹤山	建筑业	100%	投资设立
鹤山市耀能路灯管理 有限公司	1	广东鹤山	路灯安装、维修	100%	划拨
鹤山市耀晖能源科技 有限公司	2	广东鹤山	科学研究和技术服 务业	100%	投资设立
鹤山市和昇能源科技 有限公司	3	广东鹤山	新能源技术推广服 务	100%	投资设立
鹤山市龙昇能源科技 有限公司	3	广东鹤山	新能源技术推广服 务	51%	投资设立
鹤山市永昇能源科技 有限公司	3	广东鹤山	专业技术服务业	51%	投资设立
鹤山市昱昊能源科技 有限公司	3	广东鹤山	科技推广和应用服 务业	51%	投资设立
鹤山市宅昇能源科技 有限公司	3	广东鹤山	其他科技推广服务 业	51%	投资设立
鹤山市桃昇能源科技 有限公司	3	广东鹤山	新能源技术推广服 务	51%	投资设立
鹤山市雅昇能源科技 有限公司	3	广东鹤山	技术推广服务	51%	投资设立
鹤山市兴昇能源科技 有限公司	3	广东鹤山	新能源技术推广服 务	51%	投资设立
鹤山市鹤昇能源科技 有限公司	3	广东鹤山	科技推广和应用服 务业	51%	投资设立
鹤山市旭昇能源科技 有限公司	3	广东鹤山	科技推广和应用服 务业	51%	投资设立
鹤山市华侨商贸有限 公司	1	广东鹤山	销售	100%	划拨
鹤山市华侨房地产有 限公司	1	广东鹤山	房产经营销售	100%	划拨

子公司名称	级次	注册地	业务性质	持股比例	取得方式
鹤山市鹤侨房地产投资有限公司	2	广东鹤山	房地产业	100%	投资设立
鹤山市侨顺投资发展有限公司	2	广东鹤山	租赁和商务服务业	100%	投资设立
鹤山市侨泰投资发展有限公司	2	广东鹤山	租赁和商务服务业	100%	投资设立
鹤山市华侨新村物业管理有限公司	2	广东鹤山	房地产业	100%	投资设立
鹤山市恒建伟业物业管理有限公司	1	广东鹤山	物业管理	100%	转让
鹤山市顺鹤环卫服务有限公司	1	广东鹤山	环境卫生管理	100%	划拨
鹤山市兴雅投资发展有限公司	1	广东鹤山	资产管理、投资	100%	投资设立
鹤山市雅盈投资发展有限公司	2	广东鹤山	租赁和商务服务业	100%	投资设立
鹤山市华创硅能投资发展有限公司	1	广东鹤山	商务服务业	100%	投资设立
鹤山市华荟项目投资有限公司	2	广东鹤山	投资与资产管理	100%	投资设立
鹤山市鹤联供应链管理有限公司	1	广东鹤山	商务服务业	100%	投资设立
鹤山市祉云物业发展有限公司	1	广东鹤山	房地产租赁经营	100%	投资设立
鹤山市鹤洋投资发展有限公司	1	广东鹤山	商务服务业	100%	投资设立

2、合营企业联营企业情况

详见附注六、8 长期股权投资。

九、关联方及关联交易

1、本公司的母公司情况

母公司名称	性质	注册资本 (万元)	母公司对本公司的 持股比例 (%)	母公司对本公司的表 决权比例 (%)
鹤山市鹤盈资产经营有限公司	国企	10,000.00	100.00	100.00

注：本公司的最终控制方是鹤山市资产管理委员会办公室。

2、本公司的子公司情况

详见附注八、1、在子公司中的权益。

3、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
鹤山市资产经营有限公司及下属子公司	最终同一控制
鹤山市鹤盈资产经营有限公司及下属子公司	最终同一控制
鹤山市公营劳务服务有限公司	最终同一控制
鹤山市投资有限公司及下属子公司	关键管理人员任关键职位的其他企业
鹤山市润鹤发展有限公司及下属子公司	关键管理人员任关键职位的其他企业
鹤山市共和镇房地产开发公司	关键管理人员任关键职位的其他企业

十、或有事项

1、本公司对外担保信息如下：

序号	被担保方	担保贷款余额(万元)	担保起始日	担保到期日
1、	鹤山市润鹤发展有限公司	11,000.00	2020-1-13	2035-1-12
2、	鹤山市润鹤发展有限公司	13,000.00	2025-7-30	2028-7-29
3、	鹤山市润鹤发展有限公司	10,000.00	2025-8-8	2028-8-7
4、	鹤山市兴鹤实业有限公司	3,934.08	2019-1-23	2029-1-24
5、	鹤山市兴鹤实业有限公司	508.48	2020-1-7	2029-1-24
6、	鹤山市兴鹤实业有限公司	2,500.00	2019-11-27	2027-11-27
7、	鹤山市兴鹤实业有限公司	5,000.00	2019-12-10	2027.12.10
8、	鹤山市兴鹤实业有限公司	6,250.00	2020-6-22	2028-6-21
9、	鹤山市兴鹤实业有限公司	3,322.87	2022-3-25	2027-3-24
10、	鹤山市兴鹤实业有限公司	7,575.03	2022-9-2	2027-9-2
11、	鹤山市兴鹤实业有限公司	10,773.80	2023-3-1	2028-3-1
12、	鹤山市兴鹤实业有限公司	10,000.00	2025-8-8	2028-8-7
13、	鹤山市润鹤发展有限公司	13,500.00	2023-9-15	2026-9-14
14、	鹤山市兴鹤实业有限公司	9,000.00	2023-9-20	2026-9-20
15、	鹤山市兴鹤实业有限公司	13,500.00	2023-12-1	2026-11-30
16、	鹤山市兴鹤实业有限公司	6,337.58	2023-12-22	2028-12-22
17、	鹤山市润鹤发展有限公司	9,000.00	2024-12-26	2027-12-25
18、	鹤山市兴鹤实业有限公司	10,000.00	2025-2-27	2026-2-26

19、	鹤山市润鹤发展有限公司	9,750.00	2025-3-28	2028-3-28
20、	鹤山市润鹤发展有限公司	18,000.00	2025-3-24	2030-3-23
21、	鹤山市物流港发展有限公司	84,450.00	2017-4-21	2037-4-6
22、	鹤山市鹤阳农作物种植有限公司	16,864.00	2025-2-1	2045-1-19
23、	鹤山市鹤阳农作物种植有限公司	17,230.51	2025-3-28	2045-1-19
24、	鹤山市物流港发展有限公司	975.00	2025-6-26	2028-6-26
合计		292,471.35	/	/

十一、资产负债表日后事项

本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

十二、公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	期末余额	期初余额
1 年以内	655,013,123.73	629,692,005.30
1 至 2 年	181,035,914.64	268,654,309.76
2 至 3 年	1,278,544.85	94,929,166.26
3 至 4 年	94,929,166.26	1,118,793.91
4 至 5 年		
5 年以上		
小 计	932,256,749.48	994,394,275.23
减：坏账准备		
合 计	932,256,749.48	994,394,275.23

(2) 大额应收账款情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
鹤山市华汇鹤盛投资发展有限公司	836,049,038.37	89.68	
鹤山市水利局	94,929,166.26	10.18	
合 计	930,978,204.63	99.86	

2、长期股权投资

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	699,543,651.60		699,543,651.60	762,456,341.15		762,456,341.15
对联营、合营企业投资	1,416,546,552.59		1,416,546,552.59	1,381,392,215.42		1,381,392,215.42
合计	2,116,090,204.19		2,116,090,204.19	2,143,848,556.57		2,143,848,556.57

3、营业收入和营业成本

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	668,703,119.28	567,232,607.36	633,710,035.85	537,571,371.04
其他业务	30,439,439.73		27,867,022.74	
合 计	699,142,559.01	567,232,607.36	661,577,058.59	537,571,371.04

十三、按照有关财务会计制度应披露的其他内容

无

十四、财务报表的批准

本财务报表已于 2026 年 4 月 27 日由董事会（总经理办公会）通过及批准发布。

(此页无正文，为鹤山市国营资产经营有限公司盖章页)



公司名称：鹤山市国营资产经营有限公司

(公章)

二〇二六年四月二十七日



营业执照

统一社会信用代码

91110105MA01UAX33U



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。

(副本(6-6))

名称 北京国府嘉盈会计师事务所(特殊普通合伙)

出资额 1640 万元

类型 特殊普通合伙企业

成立日期 2020 年 08 月 18 日

执行事务合伙人 申利超

主要经营场所 北京市通州区滨惠北一街3号院1号楼1层1-8-379

经营范围

许可项目：注册会计师业务；代理记账。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：税务服务；企业管理咨询；破产清算服务；工程造价咨询业务。（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）（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。）

登记机关



2026 年 04 月 09 日

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过
国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

<http://www.gsxt.gov.cn>

国家企业信用信息公示系统网址：

国家市场监督管理总局监制

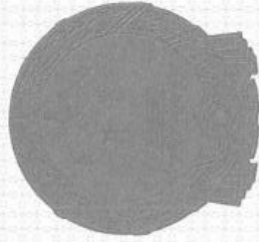
证书序号: 0022574

说明

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



中华人民共和国财政部制



会计师事务所 执业证书

名称: 北京国府嘉盈会计师事务所(特殊普通合伙)
首席合伙人: 申利超
主任会计师:
经营场所: 北京市通州区滨惠北一街3号院1号楼1层1-8-379
组织形式: 特殊普通合伙
执业证书编号: 11000436
批准执业文号: 京财会许可[2021]0142号
批准执业日期: 2021年4月21日



您当前位置: 首页 > 从事证券服务业务会计师事务所备案名录

从事证券服务业务会计师事务所备案名录

行政区划	北京市	执业证书编号	11000436	事务所名称	
事务所状态	正常执业	注册会计师数量(人)	至	组织形式	特殊普通合伙

[查询](#)

行政区划	执业证书编号	事务所名称	事务所状态	组织形式	注册资本 (万元)	注册会计师/首席合伙人
北京市	11000436	北京国府嘉盈会计师事务所(特殊普通合伙)	正常	特殊普通合伙	880	申利超

本证书为持证人执行注册会计师法定业务的资格证明。

本证书加盖省级以上注册会计师协会钢印后为有效证件。

This certificate serves as a credential for the certificate holder to conduct the statutory business of CPAs.

This certificate is valid subject to being sealed with an embossed stamp by the Institute of Certified Public Accountants at provincial level or above.



中华人民共和国财政部

Issued by the Ministry of Finance
of the People's Republic of China



年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

证书编号：650100150027
No. of Certificate

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

发证日期：2010年5月17日
Date of Issuance /y /m /d

年 月 日
/y /m /d



姓名 刘峰
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1986年10月11日
Date of birth
工作单位 北京德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)
Working unit
身份证号码 650102198610116517
ID card No.



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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

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

年 月 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

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

年 月 日
/y /m /d

注意事项

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

NOTES

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

本证书为持证人执行注册会计师法定业务的资格证明。

本证书加盖省级以上注册会计师协会钢印后为有效证件。

This certificate serves as a credential for the certificate holder to conduct the statutory business of CPAs.

This certificate is valid subject to being sealed with an embossed stamp by the Institute of Certified Public Accountants at provincial level or above.



中华人民共和国财政部

Issued by the Ministry of Finance
of the People's Republic of China



年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

证书编号：110100750302
No. of Certificate

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

发证日期：2022年10月26日
Date of Issuance /y /m /d

年 月 日
/y /m /d



姓名 李姗姗
性别 女
出生日期 1981年4月14日
工作单位 北京国瑞嘉盛会计师事务所(特殊普通合伙)
身份证号 13010519810414212X



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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

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

年 月 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

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

年 月 日
/y /m /d

注意事项

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

NOTES

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