

审计报告

北京亦庄国际投资发展有限公司

容诚审字[2026]100Z2937 号

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·北京



目 录

<u>序号</u>	<u>内 容</u>	<u>页码</u>
1	审计报告	1-4
2	合并资产负债表	1
3	合并利润表	2
4	合并现金流量表	3
5	合并所有者权益变动表	4
6	合并资产减值准备情况表	5
7	母公司资产负债表	6
8	母公司利润表	7
9	母公司现金流量表	8
10	母公司所有者权益变动表	9
11	母公司资产减值准备情况表	10
12	财务报表附注	11 - 151



审计报告

容诚审字[2026]100Z2937 号

北京亦庄国际投资发展有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了北京亦庄国际投资发展有限公司（以下简称亦庄国投）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表、2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产减值准备情况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，公允反映了亦庄国投 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和中国注册会计师独立性准则，我们独立于亦庄国投，并遵守了独立性准则中适用于公众利益实体财务报表审计的规定，同时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

亦庄国投管理层（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，管理层负责评估亦庄国投的持续经营能力，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亦



庄国投、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督亦庄国投的财务报告过程。

四、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对亦庄国投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亦庄国投不能持续经营。

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

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



（此页无正文，为亦庄国投容诚审字[2026] 100Z2937 号审计报告之签字盖章页。）



中国注册会计师: 张鸿彦 
张鸿彦

中国注册会计师: 陈帅科 
陈帅科

中国·北京

2026 年 4 月 27 日





合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：北京亦庄国际投资发展有限公司

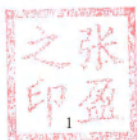
金额单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额	项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：				流动负债：			
货币资金	八、1	17,280,903,584.37	9,350,891,656.91	短期借款	八、25	606,028,525.00	401,241,564.45
交易性金融资产	八、2	7,228,699,862.95	6,830,107,604.82	交易性金融负债			
衍生金融资产				衍生金融负债			
应收票据	八、3	14,676,087.55	39,080,696.77	应付票据	八、26	19,214,197.65	36,230,643.25
应收账款	八、4	992,332,828.44	843,290,393.05	应付账款	八、27	1,662,296,404.39	2,587,284,758.49
应收款项融资		-	-	预收款项	八、28	62,960,721.30	46,945,050.65
预付款项	八、5	97,595,214.68	170,554,587.03	合同负债	八、29	746,075,535.37	1,236,092,885.24
其他应收款	八、6	871,806,139.53	796,160,473.99	预收保费			
其中：应收股利	八、6	120,013,000.00	69,007,474.57	应付职工薪酬	八、30	234,902,121.32	260,534,198.55
买入返售金融资产				其中：应付工资	八、30	216,887,354.38	244,380,003.25
存货	八、7	10,048,366,076.95	17,390,799,513.68	应付福利费	八、30	487,614.30	1,573,426.82
其中：原材料	八、7	1,731,124,751.36	1,514,351,294.66	其中：职工奖励及福利基金			
库存商品（产成品）	八、7	6,814,957,047.49	202,781,599.44	应交税费	八、31	569,720,312.22	251,070,521.58
合同资产	八、8	32,095,557.89	11,772,852.71	其中：应交税金		568,554,427.15	250,448,011.82
保险合同资产				其他应付款	八、32	951,404,149.21	415,199,402.14
分出再保险合同资产				其中：应付股利			
持有待售资产				▲应付手续费及佣金			
一年内到期的非流动资产	八、9	3,073,562,046.51	1,510,122,454.27	▲应付分保账款			
其他流动资产	八、10	711,574,885.78	391,200,588.05	持有待售负债			
流动资产合计		40,351,612,284.65	37,333,980,821.28	一年内到期的非流动负债	八、33	5,937,132,063.91	2,319,997,049.59
非流动资产：				其他流动负债	八、34	3,161,351,638.79	3,121,281,288.66
发放贷款和垫款	八、11			流动负债合计		13,951,085,669.16	10,675,877,362.60
债权投资	八、12	-	-	非流动负债：			
其他债权投资				▲保险合同准备金			
长期应收款	八、13	1,160,265,680.52	1,325,762,198.94	长期借款	八、35	3,390,650,797.82	2,911,199,251.75
长期股权投资	八、14	13,724,075,968.40	14,595,620,194.81	应付债券	八、36	20,794,745,949.21	20,397,224,335.18
其他权益工具投资		-	-	其中：优先股			
其他非流动金融资产	八、15	78,784,332,310.14	73,183,104,708.19	永续债			
投资性房地产	八、16	11,250,412,452.93	3,993,945,327.51	保险合同负债			
固定资产	八、17	1,009,136,348.32	957,134,589.38	分出再保险合同负债			
其中：固定资产原价	八、17	1,613,248,636.48	1,434,828,829.70	租赁负债	八、37	212,093,805.58	55,849,942.28
累计折旧	八、17	604,112,288.16	477,694,240.32	长期应付款	八、38	17,030,732,035.11	16,445,878,860.13
固定资产减值准备				长期应付职工薪酬	八、39	1,153,120.68	
在建工程	八、18	570,505,565.58	360,373,521.01	预计负债	八、40	17,780,139.06	18,588,657.48
生产性生物资产				递延收益	八、41	115,535,571.36	207,629,015.72
油气资产				递延所得税负债	八、23	1,055,829,745.15	702,674,401.71
使用权资产	八、19	217,994,625.31	86,552,323.39	其他非流动负债	八、42	703,409,526.75	700,126,902.06
无形资产	八、20	651,853,357.28	341,733,583.91	其中：特准储备基金			
开发支出		-	-	非流动负债合计		43,321,930,690.72	41,439,171,366.31
商誉	八、21	1,750,561,410.87	1,772,467,293.12	负债合计		57,273,016,359.88	52,115,048,728.91
长期待摊费用	八、22	147,805,678.03	173,502,185.29	所有者权益（或股东权益）：			
递延所得税资产	八、23	898,763,252.98	911,245,323.96	实收资本（或股本）	八、43	70,144,623,499.74	69,044,623,499.74
其他非流动资产	八、24	833,870,819.86	1,646,350,681.64	国家资本	八、43	70,144,623,499.74	69,044,623,499.74
其中：特准储备物资				国有法人资本		-	-
非流动资产合计		110,999,577,470.22	99,347,791,931.15	集体资本		-	-
				民营资本		-	-
				外商资本			
				减：已归还投资			
				实收资本（或股本）净额	八、43	70,144,623,499.74	69,044,623,499.74
				其他权益工具		-	-
				其中：优先股			
				永续债			
				资本公积	八、44	5,604,199,944.82	5,079,673,721.38
				减：库存股			
				其他综合收益		323,825,878.46	430,419,024.08
				其中：外币报表折算差额		109,760,181.90	137,867,148.26
				专项储备			
				盈余公积	八、45	1,038,038,522.97	606,532,684.29
				其中：法定公积金	八、45	1,038,038,522.97	606,532,684.29
				任意公积金			
				储备基金			
				企业发展基金			
				利润归还投资			
				一般风险准备	八、46	101,581,338.23	85,592,428.41
				未分配利润	八、47	11,370,837,031.42	5,915,611,114.93
				归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		88,583,106,215.64	81,162,452,472.83
				少数股东权益		5,495,067,179.35	3,404,271,550.69
				所有者权益（或股东权益）合计		94,078,173,394.99	84,566,724,023.52
资产总计		151,351,189,754.87	136,681,772,752.43	负债和所有者权益（或股东权益）总计		151,351,189,754.87	136,681,772,752.43

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：北京亦庄国际投资发展有限公司

金额单位：元

项 目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		6,321,320,244.97	5,866,983,964.21
其中：营业收入	八、48	6,321,320,244.97	5,866,983,964.21
二、营业总成本		7,030,662,971.01	6,031,066,595.85
其中：营业成本	八、48	3,873,701,138.40	3,467,631,988.84
税金及附加		121,117,161.83	68,246,620.68
销售费用	八、49	406,563,633.33	361,483,794.32
管理费用	八、50	619,446,326.08	566,468,790.57
研发费用	八、51	912,558,756.35	909,762,891.25
财务费用	八、52	1,097,275,955.02	657,472,510.19
其中：利息费用	八、52	1,188,413,941.60	842,630,577.16
利息收入	八、52	117,258,787.07	187,468,403.67
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	八、52	21,935,237.92	-10,425,926.00
其他			
加：其他收益	八、53	136,863,737.51	59,322,763.60
投资收益（损失以“-”号填列）	八、54	5,165,540,052.40	2,245,140,581.71
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	八、54	876,227,033.10	-11,337,799.77
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（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）	八、55	3,254,725,668.42	1,539,010,901.49
信用减值损失（损失以“-”号填列）	八、56	-67,173,133.70	-119,692,434.82
资产减值损失（损失以“-”号填列）	八、57	-67,822,464.22	-61,247,327.30
资产处置收益（损失以“-”号填列）	八、58	-22,121.39	-772,991.80
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		7,712,769,012.98	3,497,678,861.24
加：营业外收入	八、59	39,196,467.18	6,130,578.94
其中：政府补助	八、59	-	5,254,389.53
减：营业外支出	八、60	27,191,866.31	54,131,329.45
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		7,724,773,613.85	3,449,678,110.73
减：所得税费用	八、61	967,057,316.51	1,062,690,274.13
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		6,757,716,297.34	2,386,987,836.60
（一）按所有权归属分类			
1. 归属于母公司所有者的净利润		6,372,610,025.21	2,088,397,156.54
2. 少数股东损益		385,106,272.13	298,590,680.06
（二）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		6,757,716,297.34	2,386,987,836.60
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额		-122,643,758.55	-301,177,512.14
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	八、62	-106,593,145.62	-314,156,299.32
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		-	5,091,411.23
（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	八、62	-	5,091,411.23
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）不能转损益的保险合同金融变动			
（6）其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益	八、62	-106,593,145.62	-319,247,710.55
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	八、62	-78,486,179.26	-334,922,555.85
（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	八、62	-28,106,966.36	15,674,845.30
（7）可转损益的保险合同金融变动			
（8）可转损益的分出再保险合同金融变动			
（9）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-16,050,612.93	12,978,787.18
七、综合收益总额		6,635,072,538.79	2,085,810,324.46
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		6,266,016,879.59	1,774,240,857.22
（二）归属于少数股东的综合收益总额		369,055,659.20	311,569,467.24
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：北京亦庄国际投资发展有限公司

金额单位：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		7,315,631,229.42	8,261,692,133.94
收到的税费返还		285,881,054.29	627,740,431.83
收到其他与经营活动有关的现金		631,332,663.02	408,326,855.61
经营活动现金流入小计		8,232,844,946.73	9,297,759,421.38
购买商品、接受劳务支付的现金		6,454,163,946.93	7,319,329,622.70
支付给职工以及为职工支付的现金		1,565,628,980.03	1,437,671,073.78
支付的各项税费		917,824,752.46	1,575,128,783.05
支付其他与经营活动有关的现金		861,826,212.89	887,230,987.79
经营活动现金流出小计		9,799,443,892.31	11,219,360,467.32
经营活动产生的现金流量净额		-1,566,598,945.58	-1,921,601,045.94
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		7,155,687,884.99	1,223,286,747.35
取得投资收益收到的现金		2,791,918,408.59	1,754,232,294.03
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		19,923.30	2,342,325.10
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		71,515,717,741.15	55,275,632,543.96
投资活动现金流入小计		81,463,343,958.03	58,255,493,910.44
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		327,852,331.06	334,712,381.55
投资支付的现金		6,274,575,614.73	17,076,926,106.45
▲质押贷款净增加额		-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		67,990,014.16	-
支付其他与投资活动有关的现金		71,682,595,168.99	52,785,955,331.80
投资活动现金流出小计		78,353,013,128.94	70,197,593,819.80
投资活动产生的现金流量净额		3,110,330,829.09	-11,942,099,909.36
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		3,509,043,775.29	35,344,838.72
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		2,409,043,775.29	35,344,838.72
取得借款收到的现金		13,275,824,131.94	19,836,426,339.98
收到其他与筹资活动有关的现金		20,232,551.15	9,431,110,886.16
筹资活动现金流入小计		16,805,100,458.38	29,302,882,064.86
偿还债务支付的现金		8,613,914,794.26	13,347,883,681.96
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,738,984,184.73	1,477,872,819.42
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		3,790.93	-
支付其他与筹资活动有关的现金		506,973,875.20	84,532,122.61
筹资活动现金流出小计		10,859,872,854.19	14,910,288,623.99
筹资活动产生的现金流量净额		5,945,227,604.19	14,392,593,440.87
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-45,157,487.32	12,618,337.04
五、现金及现金等价物净增加额		7,443,802,000.38	541,510,822.61
加：期初现金及现金等价物余额	八、67	8,280,382,528.28	7,738,871,705.67
六、期末现金及现金等价物余额	八、67	15,724,184,528.66	8,280,382,528.28

法定代表人：

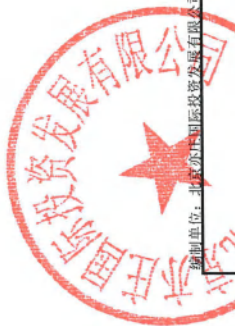


主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





合并所有者权益变动表

2023年度

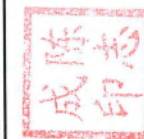
金额单位：元

项 目	归属于母公司所有者权益											所有者权益合计	
	本年金额												
	实收资本（或股本）	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计		少数股东权益
		优先股	永续债										
一、上年年末余额	69,044,623,499.74	-	-	5,079,673,721.38	-	430,419,024.08	-	606,532,684.29	85,592,428.41	5,915,611,114.93	81,162,452,472.83	3,404,271,550.69	84,566,724,023.52
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	69,044,623,499.74	-	-	5,079,673,721.38	-	430,419,024.08	-	606,532,684.29	85,592,428.41	5,915,611,114.93	81,162,452,472.83	3,404,271,550.69	84,566,724,023.52
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	1,100,000,000.00	-	-	524,526,223.44	-	-106,593,145.62	-	431,505,838.68	15,988,909.82	5,455,225,916.49	7,420,653,742.81	2,090,795,628.66	9,511,449,371.47
（一）综合收益总额	1,100,000,000.00	-	-	524,526,223.44	-	-106,593,145.62	-	-	6,372,610,025.21	6,266,016,879.59	6,266,016,879.59	369,055,659.20	6,635,072,538.79
（二）所有者投入和减少资本	1,100,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,624,526,223.44	1,721,743,760.39	3,346,269,983.83
1. 所有者投入的普通股	1,100,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,100,000,000.00	1,676,554,538.93	2,776,554,538.93
2. 其他权益工具持有者投入资本				-	-	-	-	-	-	-	5,343,383.88	7,163,518.75	12,506,902.63
3. 股份支付计入所有者权益的金额				5,343,383.88	-	-	-	-	-	-	519,182,839.56	38,025,702.71	557,208,542.27
4. 其他				519,182,839.56	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）专项储备的提取和使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取专项储备											-	-	-
2. 使用专项储备											-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	431,505,838.68	15,988,909.82	-917,384,108.72	-469,889,360.22	-3,790.93	-469,893,151.15
1. 提取盈余公积								431,505,838.68	-	-431,505,838.68	-	-	-
其中：法定公积金								431,505,838.68	-	-431,505,838.68	-	-	-
任意公积金											-	-	-
#储备基金											-	-	-
#企业发展基金											-	-	-
#利润归还投资											-	-	-
2. 提取一般风险准备									15,988,909.82	-15,988,909.82	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配										-469,889,360.22	-469,889,360.22	-3,790.93	-469,893,151.15
4. 其他											-	-	-
（五）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											-	-	-
四、本年年末余额	70,144,623,499.74	-	-	5,604,199,944.82	-	323,825,878.46	-	1,038,038,522.97	101,581,338.23	11,370,837,031.42	88,583,106,215.64	5,495,067,179.35	94,078,173,394.99

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

2023年度

编制单位：北京亦庄国际投资发展有限公司

金额单位：元

项 目	上年金额									
	归属于母公司所有者权益									
	实收资本（或股本）	优先股	永续债	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
一、上年年末余额	69,044,623.499.74				5,717,742,019.61		744,962,615.71		452,659,499.24	4,509,747,353.19
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	69,044,623.499.74	-	-	-	5,717,742,019.61	-	744,962,615.71	-	452,659,499.24	4,509,747,353.19
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-638,068,298.23	-	-314,543,591.63	-	153,873,185.05	1,405,863,761.74
(一) 综合收益总额							-314,156,299.32			2,088,397,156.54
(二) 所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入的普通股										
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入所有者权益的金额										
4. 其他										
(三) 专项储备的提取和使用										
1. 提取专项储备										
2. 使用专项储备										
(四) 利润分配										
1. 提取盈余公积										
其中：法定公积金										
任意公积金										
*储备基金										
*企业发展基金										
*利润归还投资										
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配										
4. 其他										
(五) 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										
四、本年年末余额	69,044,623.499.74	-	-	-	5,079,673,721.38	-	430,419,024.08	-	606,532,684.29	5,915,611,114.93

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

成陈志印

张之印盈

何悦之印





合并资产减值准备情况表

2025年12月31日

编制单位：北京亦庄国际投资发展有限公司

金额单位：元

项 目	行次	年初账面余额	本期增加额				本期减少额				期末账面余额	
			本期计提额	合并增加额	其他	合计	资产价值回升转回额	转销额	合并减少额	其他		合计
一、坏账准备	—	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1、坏账准备	1	467,916,014.43	75,043,311.00			75,043,311.00		9,113,515.36	38,250.00	449,227.98	9,600,993.34	533,358,332.09
其中：应收账款坏账准备	2	76,143,569.40	16,606,663.14			16,606,663.14		9,113,515.36	-	449,227.98	9,562,743.34	83,187,489.20
二、存货跌价准备	3	313,771,056.10	67,193,013.51			67,193,013.51		38,319,582.21	-	566,099.75	38,885,681.96	342,078,387.65
三、合同资产减值准备	4	240,262.30	414,749.09			414,749.09					-	655,011.39
四、合同取得成本减值准备	5					-					-	-
五、合同履约成本减值准备	6					-					-	-
六、持有待售资产减值准备	7					-					-	-
七、债权投资减值准备	8	497,998,566.09				-		-	-	11,056,781.92	11,056,781.92	486,941,784.17
八、长期股权投资减值准备	9	1,379,541,006.36	213,990.03			213,990.03		137,632,843.87	-	10,000,000.00	147,632,843.87	1,232,122,152.52
九、投资性房地产减值准备	10		-			-						-
十、固定资产减值准备	11		711.59			711.59		-	711.59	-	711.59	-
十一、在建工程减值准备	12					-						-
十二、生产性生物资产减值准备	13					-						-
十三、油气资产减值准备	14					-					-	-
十四、使用权资产减值准备	15					-					-	-
十五、无形资产减值准备	16					-					-	-
十六、商誉减值准备	17					-					-	-
十七、其他减值准备	18	141,072,678.62	-7,870,177.30			-7,870,177.30			52,785,001.32		52,785,001.32	80,417,500.00
合 计	19	2,800,539,583.90	134,995,597.92	-	-	134,995,597.92	-	185,065,941.44	52,823,962.91	22,072,109.65	259,962,014.00	2,675,573,167.82

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：北京亦庄国际投资发展有限公司

金额单位：元

项 目	附注	期末余额	期初余额	项 目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：				流动负债：			
货币资金		10,552,740,147.49	4,419,342,149.50	短期借款			
交易性金融资产		2,753,767,890.90	3,677,711,496.73	交易性金融负债			
衍生金融资产				衍生金融负债			
应收票据		-	-	应付票据			
应收账款	十二、1	-	11,097,487.50	应付账款		48,191,573.77	63,167,280.67
应收款项融资				预收款项		3,829,271.41	2,729,129.83
预付款项		-	643,622.00	合同负债		-	-
应收租金及集中管理费				应付职工薪酬		40,766,024.05	32,840,005.49
其他应收款	十二、2	2,150,580,143.38	2,177,959,648.27	其中：应付工资		38,668,012.58	30,639,258.55
其中：应收股利	十二、2	120,013,000.00	69,007,474.57	应付福利费		65.00	85.00
存货				#其中：职工奖励及福利基金			
其中：原材料				应交税费		425,906,487.34	130,550,489.12
库存商品（产成品）				其中：应交税金		425,836,290.46	130,504,571.26
合同资产				其他应付款		94,393,872.79	7,144,957.77
持有待售资产				其中：应付股利		-	-
一年内到期的非流动资产				持有待售负债			
其他流动资产		2,877,749.87	3,684,340.28	一年内到期的非流动负债		5,207,752,966.19	1,864,328,759.49
流动资产合计		15,459,965,931.64	10,290,438,744.28	其他流动负债		2,509,734,443.62	2,511,645,543.85
非流动资产：				流动负债合计		8,330,574,639.07	4,612,406,166.22
债权投资				非流动负债：			
其他债权投资				长期借款		2,685,710,000.00	1,337,850,000.00
长期应收款				应付债券		20,794,745,949.21	20,397,224,335.18
长期股权投资	十二、3	38,054,275,050.67	36,336,583,424.61	其中：优先股			
其他权益工具投资				永续债			
其他非流动金融资产		67,161,278,926.52	62,815,253,623.42	租赁负债		13,058,223.35	-
投资性房地产		165,238,744.75	171,337,388.23	长期应付款		10,966,715,912.47	10,381,862,737.49
固定资产		1,526,664.82	978,850.18	长期应付职工薪酬			
其中：固定资产原价		8,445,122.32	7,683,838.51	预计负债		-	-
累计折旧		6,918,457.50	6,704,988.33	递延收益		2,414,565.68	2,414,565.68
固定资产减值准备				递延所得税负债		1,042,745,179.93	694,563,057.47
在建工程		-	-	其他非流动负债			
生产性生物资产				其中：特准储备基金			
油气资产				非流动负债合计		35,505,389,830.64	32,813,914,695.82
使用权资产		25,108,446.83	5,859,963.47	负债合计		43,835,964,469.71	37,426,320,862.04
无形资产		342,624.88	640,784.08	所有者权益（或股东权益）：			
开发支出				实收资本（或股本）		70,144,623,499.74	69,044,623,499.74
商誉				国家资本		70,144,623,499.74	69,044,623,499.74
长期待摊费用		7,189,206.16	3,027,963.21	国有法人资本			
递延所得税资产		-	-	集体资本			
其他非流动资产		-	-	民营资本			
其中：特准储备物资				外商资本			
非流动资产合计		105,414,959,664.63	99,333,681,997.20	#减：已归还投资			
				实收资本（或股本）净额		70,144,623,499.74	69,044,623,499.74
				其他权益工具			
				其中：优先股			
				永续债			
				资本公积		1,262,851,500.71	1,279,410,449.11
				减：库存股			
				其他综合收益		-57,878,474.44	29,570,356.60
				其中：外币报表折算差额			
				专项储备			
				盈余公积		1,019,233,899.04	587,728,060.36
				其中：法定公积金		1,019,233,899.04	587,728,060.36
				任意公积金			
				#储备基金			
				#企业发展基金			
				#利润归还投资			
				未分配利润		4,670,130,701.51	1,256,467,513.63
				所有者权益（或股东权益）合计		77,038,961,126.56	72,197,799,879.44
资产总计		120,874,925,596.27	109,624,120,741.48	负债和所有者权益（或股东权益）总计		120,874,925,596.27	109,624,120,741.48

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



母公司利润表

2025年度

编制单位：北京亦庄国际投资发展有限公司

金额单位：元

项 目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十二、4	99,549,100.30	101,922,461.58
减：营业成本	十二、4	59,573,022.44	72,699,428.86
税金及附加		6,356,231.28	4,262,680.30
销售费用		-	-
管理费用		150,287,412.37	136,272,266.64
研发费用		-	-
财务费用		990,218,851.17	684,277,900.08
其中：利息费用		1,018,480,117.30	786,293,350.79
利息收入		28,884,050.14	109,568,394.08
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）		136,335.92	-86,051.60
其他			
加：其他收益		35,180.62	211,551.33
投资收益（损失以“-”号填列）	十二、5	3,422,598,117.61	1,703,018,317.50
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	十二、5	680,593,071.91	-67,614,449.36
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）		2,816,672,470.58	1,663,066,169.56
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）		-	-14,906.32
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		5,132,419,351.85	2,570,691,317.77
加：营业外收入		5,421.97	-
其中：政府补助		-	-
减：营业外支出		2,734,900.00	43,594,165.31
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		5,129,689,873.82	2,527,097,152.46
减：所得税费用		814,631,487.04	988,365,302.01
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		4,315,058,386.78	1,538,731,850.45
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		4,315,058,386.78	1,538,731,850.45
（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		-87,448,831.04	-366,450,949.41
（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		-87,448,831.04	-366,450,949.41
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-87,448,831.04	-366,450,949.41
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		4,227,609,555.74	1,172,280,901.04
七、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：



母公司现金流量表

2025年度

编制单位：北京亦庄国际投资发展有限公司

金额单位：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		59,236,410.42	38,162,892.58
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金		376,411,475.22	159,485,434.62
经营活动现金流入小计		435,647,885.64	197,648,327.20
购买商品、接受劳务支付的现金		77,081,624.53	60,123,770.40
支付给职工以及为职工支付的现金		102,221,014.05	94,002,252.05
支付的各项税费		195,958,220.74	930,334,374.36
支付其他与经营活动有关的现金		410,458,342.32	369,459,684.87
经营活动现金流出小计		785,719,201.64	1,453,920,081.68
经营活动产生的现金流量净额		-350,071,316.00	-1,256,271,754.48
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		5,816,847,310.10	453,744,382.42
取得投资收益收到的现金		2,540,057,119.06	1,244,533,741.83
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		61,014,878,735.73	44,539,072,661.98
投资活动现金流入小计		69,371,783,164.89	46,237,350,786.23
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		-	-
投资支付的现金		8,275,798,695.55	18,075,557,066.48
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		59,891,000,000.00	42,734,206,000.00
投资活动现金流出小计		68,166,798,695.55	60,809,763,066.48
投资活动产生的现金流量净额		1,204,984,469.34	-14,572,412,280.25
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		1,100,000,000.00	-
取得借款收到的现金		11,547,722,500.00	18,100,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		-	9,431,000,000.00
筹资活动现金流入小计		12,647,722,500.00	27,531,000,000.00
偿还债务支付的现金		6,500,000,000.00	12,000,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,449,833,474.28	1,183,770,740.34
支付其他与筹资活动有关的现金		13,259,875.39	21,808,018.63
筹资活动现金流出小计		7,963,093,349.67	13,205,578,758.97
筹资活动产生的现金流量净额		4,684,629,150.33	14,325,421,241.03
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-136,335.92	86,051.60
五、现金及现金等价物净增加额	十二、6	5,539,405,967.75	-1,503,176,742.10
加：期初现金及现金等价物余额	十二、6	3,491,807,709.63	4,994,984,451.73
六、期末现金及现金等价物余额	十二、6	9,031,213,677.38	3,491,807,709.63

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





母公司所有者权益变动表
2025年度

金额单位：元									
项目	本年金额							所有者权益合计	
	实收资本（或股本）	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备		
		优先股	永续债						其他
一、上年年末余额	69,044,623,499.74	-	-	1,279,410,449.11	-	29,570,356.60	-	587,728,060.36	72,197,799,879.44
加：会计政策变更									-
前期差错更正									-
其他									-
二、本年初余额	69,044,623,499.74	-	-	1,279,410,449.11	-	29,570,356.60	-	587,728,060.36	72,197,799,879.44
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,100,000,000.00	-	-	-16,558,948.40	-	-87,448,831.04	-	431,505,838.68	4,841,161,247.12
（一）综合收益总额						-87,448,831.04		4,315,058,386.78	4,227,609,555.74
（二）所有者投入和减少资本	1,100,000,000.00	-	-	-16,558,948.40	-	-	-	-	1,083,441,051.60
1. 所有者投入的普通股	1,100,000,000.00								1,100,000,000.00
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		-	-	-16,558,948.40		-			-16,558,948.40
（三）专项储备的提取和使用									-
1. 提取专项储备									-
2. 使用专项储备									-
（四）利润分配		-	-	-	-	-	-	431,505,838.68	-469,889,360.22
1. 提取盈余公积								431,505,838.68	-
其中：法定公积金								431,505,838.68	-
任意公积金									-
#储备基金									-
#企业发展基金									-
#利润归还投资									-
2. 对所有者（或股东）的分配								-469,889,360.22	-469,889,360.22
3. 其他									-
（五）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									-
四、本年年末余额	70,144,623,499.74	-	-	1,262,851,500.71	-	-57,878,474.44	-	1,019,233,899.04	77,038,961,126.56

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





母公司所有者权益变动表

2025年度

编制单位：北京陈志成投资发展有限公司

金额单位：元

项目	上年金额					所有者权益	未分配利润	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	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	
	优先股	永续债	其他					
一、上年年末余额	69,044,623.499.74		1,911,528,560.90		396,021,306.01		433,854,875.31	72,185,280,889.03
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								-
二、本年年初余额	69,044,623.499.74	-	1,911,528,560.90	-	396,021,306.01	-	433,854,875.31	72,185,280,889.03
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-632,118,111.79	-	-366,450,949.41	-	153,873,185.05	12,518,990.41
（一）综合收益总额					-366,450,949.41			1,172,280,901.04
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-632,118,111.79	-	-	-	-	-632,118,111.79
1. 所有者投入的普通股								-
2. 其他权益工具持有者投入资本								-
3. 股份支付计入所有者权益的金额								-
4. 其他								-632,118,111.79
（三）专项储备的提取和使用	-	-	-632,118,111.79	-	-	-	-	-
1. 提取专项储备								-
2. 使用专项储备								-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积							153,873,185.05	-527,643,798.84
其中：法定公积金							153,873,185.05	-
任意公积金							153,873,185.05	-
#储备基金							153,873,185.05	-
#企业发展基金								-
#利润归还投资								-
2. 对所有者（或股东）的分配							-527,643,798.84	-
3. 其他								-
（五）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								-
四、本年年末余额	69,044,623.499.74	-	1,279,410,449.11	-	29,570,356.60	-	587,728,060.36	72,197,799,879.44

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





母公司资产减值准备情况表

2025年12月31日

编制单位：北京亦庄国际投资发展有限公司

金额单位：元

目	行次	年初账面余额	本期增加额				本期减少额				期末账面余额
			本期计提额	合并增加额	其他	合计	因资产价值回升转回额	转销额	合并减少额	其他	合计
栏次	—	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
一、坏账准备	1	3,674,894.44				-					-
其中：应收账款坏账准备	2	3,674,894.44				-					-
二、存货跌价准备	3					-					-
三、合同资产减值准备	4					-					-
四、合同取得成本减值准备	5					-					-
五、合同履约成本减值准备	6					-					-
六、持有待售资产减值准备	7					-					-
七、债权投资减值准备	8					-					-
八、长期股权投资减值准备	9					-					-
九、投资性房地产减值准备	10					-					-
十、固定资产减值准备	11					-					-
十一、在建工程减值准备	12					-					-
十二、生产性生物资产减值准备	13					-					-
十三、油气资产减值准备	14					-					-
十四、使用权资产减值准备	15					-					-
十五、无形资产减值准备	16					-					-
十六、商誉减值准备	17					-					-
十七、其他减值准备	18	63,417,500.00				-					-
合 计	19	67,092,394.44	-	-	-	-	-	-	-	-	-

法定代表人：

主管会计工作负责人：

张之印

会计机构负责人：

何悦



北京亦庄国际投资发展有限公司

财务报表附注

2025 年度

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、公司(企业)的基本情况

北京亦庄国际投资发展有限公司(以下简称“本公司”)是经北京市政府批准, 由北京经济技术开发区国有资产管理办公室和北京经济技术投资开发总公司共同出资组建的有限责任公司。本公司于 2009 年 2 月 6 日经北京市工商行政管理局批准取得企业法人营业执照, 统一社会信用代码为: 91110302684355290F; 注册资本: 4,259,500.32 万元。

本公司于 2009 年 2 月 6 日完成首次出资, 北京经济技术开发区国有资产管理办公室和北京经济技术投资开发总公司分别出资 200,000.00 万元和 100,000.00 万元, 北京大泽恒信会计师事务所有限责任公司出具泽信验字[2009]6 号验资报告验证。

2010 年 8 月 25 日, 北京经济技术开发区国有资产管理办公室增资 100,000.00 万元, 注册资本变更为 400,000.00 万元; 2010 年 9 月 15 日, 本公司资本公积转增注册资本 39,000.00 万元, 变更后北京经济技术开发区国有资产管理办公室占比 75.00%, 北京经济技术投资开发总公司占比 25.00%, 注册资本为 439,000.00 万元; 2010 年 10 月 20 日, 北京经济技术投资开发总公司将其持有的 24.90% 本公司股权作为对北京中关村发展集团股份有限公司的出资, 签署《股权转让协议》, 剩余 0.10% 本公司股权无偿划转至北京经济技术开发区国有资产管理办公室, 转让后北京经济技术开发区国有资产管理办公室持股 75.10%, 北京中关村发展集团股份有限公司持股 24.90%; 2012 年 9 月 6 日, 中国对外经济贸易信托有限公司向本公司出资 55,000.00 万元, 其中 52,106.00 万元增加公司实收资本, 其余作为股本溢价增加公司资本公积, 增资后注册资本变更为 491,106.00 万元。

2013 年 3 月 7 日, 北京经济技术开发区国有资产管理办公室向中关村发展集团有限公司收购其所持有的本公司全部股权; 2013 年北京经济技术开发区国有资产管理办公室向本公司分三次增资, 累计增资金额为 320,396.98 万元。增资后实收资本 811,502.98 万



元，其中北京经济技术开发区国有资产管理办公室出资 759,396.98 万元，占比 93.58%；中国对外经济贸易信托有限公司出资 52,106.00 万元，占比 6.42%。

2014 年北京亦庄资本控股有限公司出资 20,000.00 万元，北京经济技术开发区国有资产管理办公室分四次出资 330,000.00 万元，增资后本公司实收资本 1,161,502.98 万元，其中北京经济技术开发区国有资产管理办公室出资 1,089,396.98 万元、占比 93.79%；中国对外经济贸易信托有限公司出资 52,106.00 万元、占比 4.49%；北京亦庄资本控股有限公司出资 20,000.00 万元、占比 1.72%。

2015 年 7 月 13 日中国对外贸易信托有限公司撤回原投入资本 55,000.00 万元，实收资本减少 52,106.00 万元；2015 年 9 月 23 日，北京经济技术开发区国有资产管理办公室增资 200,000.00 万元；2015 年 11 月 2 日北京经济技术开发区国有资产管理办公室将北京卓越航空工业有限公司收购豪客比奇项目资金 2,000.00 万元对本公司债权转增本公司实收资本，2015 年 12 月 3 日北京亦庄资本控股有限公司撤回原投入资本 20,000.00 万元；2015 年 12 月 31 日北京经济技术开发区国有资产管理办公室再次注资 180,000.00 万元，占比 100.00%。

2016 年 2 月 5 日，北京经济技术开发区国有资产管理办公室增加本公司实收资本 3,713.70 万元；2016 年 3 月 11 日，北京经济技术开发区国有资产管理办公室增加本公司实收资本 200,000.00 万元；2016 年 4 月 7 日，北京经济技术开发区国有资产管理办公室增加本公司实收资本 23,002.13 万元；2016 年 12 月 28 日，北京经济技术开发区国有资产管理办公室再次向本公司增加注资 270,000.00 万元，累计注资 496,715.83 万元，占比 100.00%。

2017 年 5 月 25 日，北京经济技术开发区国有资产管理办公室增加本公司实收资本 13,339.58 万元；2017 年 6 月 29 日，北京经济技术开发区国有资产管理办公室增加本公司实收资本 400,000.00 万元；2017 年 9 月 21 日，北京经济技术开发区国有资产管理办公室增加本公司实收资本 200,000.00 万元；2017 年 9 月 29 日，北京经济技术开发区国有资产管理办公室增加本公司实收资本 70,000.00 万元；2017 年 10 月 24 日，北京经济技术开发区国有资产管理办公室增加本公司实收资本 10,000.00 万元，累计注资 693,339.58 万元，占比 100.00%。



2018年2月26日,北京经济技术开发区国有资产管理办公室增加本公司实收资本200,000.00万元;2018年5月4日北京经济技术开发区国有资产管理办公室增加本公司实收资本23,757.93万元;2018年5月4日,北京经济技术开发区国有资产管理办公室增加本公司实收资本100,000.00万元;2018年6月13日,北京经济技术开发区国有资产管理办公室增加本公司实收资本200,000.00万元;2018年9月18日北京经济技术开发区国有资产管理办公室增加本公司实收资本50,000.00万元;2018年10月23日北京经济技术开发区国有资产管理办公室增加本公司实收资本200,000.00万元,累计注资773,757.93万元,占比100.00%。

2019年2月1日,北京经济技术开发区国有资产管理办公室增加本公司实收资本50,000.00万元;2019年3月5日,北京经济技术开发区国有资产管理办公室增加本公司实收资本300,000.00万元;2019年3月25日,北京经济技术开发区国有资产管理办公室增加本公司实收资本34,290.00万元;2019年5月22日,北京经济技术开发区国有资产管理办公室增加本公司实收资本50,000.00万元;2019年6月28日,北京经济技术开发区国有资产管理办公室增加本公司实收资本100,000.00万元;2019年9月25日,北京经济技术开发区国有资产管理办公室增加本公司实收资本50,000.00万元;2019年12月31日,北京经济技术开发区国有资产管理办公室增加本公司实收资本250,000.00万元,累计注资834,290.00万元,占比100.00%。

2020年1月19日,北京经济技术开发区国有资产管理办公室减少本公司实收资本10,000.00万元;2020年3月12日,北京经济技术开发区国有资产管理办公室增加本公司实收资本250,000.00万元;2020年6月9日,北京经济技术开发区国有资产管理办公室变更为北京经济技术开发区财政审计局;2020年12月25日,北京经济技术开发区财政审计局增加本公司实收资本18,482.03万元;2020年12月31日,北京经济技术开发区财政审计局增加本公司实收资本650,000.00万元,累计注资908,482.03万元,占比100.00%。

2021年6月30日,根据《关于下达北京亦庄国际投资发展有限公司2021年国有资本经营预算的通知》(京开财审国资[2021]248号),北京经济技术开发区财政审计局增加本公司实收资本50,000.00万元;2021年9月28日,根据《关于拨付北京亦庄国际投资发展有限公司注册资本金的通知》(京开财审国资[2021]379号),北京经济技术开发区财



政审计局增加本公司实收资本 545,000.00 万元；2021 年 12 月 31 日，北京经济技术开发区财政审计局增加本公司实收资本 120,000.00 万元，累计注资 715,000.00 万元，占比 100.00%。

2022 年 6 月 27 日，根据《关于拨付北京亦庄国际投资发展有限公司注册资本金的通知》(京开财审国资[2022]267 号)，北京经济技术开发区财政审计局决定拨付本公司实收资本 200,000 万元；2022 年 9 月 20 日，根据《关于将专项资金调整为北京亦庄国际投资发展有限公司注册资本金的通知》(京开财审国资[2022]413 号)，将存储器专项储备资金 500,000 万元调整为本公司注册资本金；2022 年 12 月 15 日，根据《关于下达北京亦庄国际投资发展有限公司 2022 年国有资本经营预算的通知》(京开财审国资[2022]625 号)，北京经济技术开发区财政审计局决定拨付本公司 2022 年国有资本经营预算 51,480.00 万元，累计注资 751,480.00 万元，占比 100.00%。

2023 年 6 月 27 日，根据北京经济技术开发区财政审计局《关于下达北京亦庄国际投资发展有限公司 2023 年国有资本经营预算的通知》（京开财审国资[2023]273 号）向本公司增加注册资本金 55,000.00 万元；2023 年 9 月 28 日，根据北京经济技术开发区财政审计局《关于下达北京亦庄国际投资发展有限公司 2023 年国有资本经营预算的通知》（京开财审国资[2023]453 号）向本公司增加注册资本金 5,000.00 万元，2023 年 12 月 22 日，根据北京经济技术开发区财政审计局《关于拨付北京亦庄国际投资发展有限公司资本金的通知》（京开财审国资[2023]725 号）向本公司增加注册资本金 100,000.00 万元；2023 年 12 月 29 日，根据北京经济技术开发区财政审计局《关于拨付北京亦庄国际投资发展有限公司资本金的通知》（京开财审国资[2023]751 号）向本公司增加注册资本金 100,000.00 万元。

2025 年 12 月 19 日，根据北京经济技术开发区财政国资局《关于拨付北京亦庄国际投资发展有限公司注册资本的通知》（京开财[2025]585 号）向本公司增加注册资本金 60,000.00 万元；2025 年 12 月 29 日，根据北京经济技术开发区财政国资局《关于拨付北京亦庄国际投资发展有限公司注册资本的通知》（京开财[2025]641 号）向本公司增加注册资本金 50,000.00 万元。

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司注册资本为 6,704,462.35 万元，实收资本 7,014,



462,35 万元。

注册地址：北京市北京经济技术开发区荣华中路 22 号院 1 号楼 25 层

法定代表人：陈志成

本公司主营业务为投资与基金管理，下设子企业涵盖半导体设备制造、园区运营、专网通信领域、融资租赁及融资担保服务等。

本公司母公司及最终控制方为北京经济技术开发区财政国资局。

营业期限：2009 年 2 月 6 日至无固定期限。

二、财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

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合并及母公司现金流量等有关信息。

四、重要会计政策和会计估计

1. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

本公司下属子公司、合营企业及联营企业，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

3. 记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，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。

4.企业合并

(1) 同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，在合并日按取得被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。其中，对于被合并方与本公司在企业合并前采用的会计政策不同的，基于重要性原则统一会计政策，即按照本公司的会计政策对被合并方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在企业合并中取得的净资产账面价值与所支付对价的账面价值之间存在差额的，首先调整资本公积，资本公积的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

通过分步交易实现同一控制下企业合并的会计处理方法见附注四、5（6）。

(2) 非同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的被购买方各项可辨认资产和负债，在购买日按其公允价值计量。其中，对于被购买方与本公司在企业合并前采用的会计政策不同的，基于重要性原则统一会计政策，即按照本公司的会计政策对被购买方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在购买日的合并成本大于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，确认为商誉；如果合并成本小于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，首先对合并成本以及在企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债的公允价值进行复核，经复核后合并成本仍小于取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的，其差额确认为合并当期损益。

通过分步交易实现非同一控制下企业合并的会计处理方法见附注四、5（6）。

非同一控制下的企业合并购买日、出售日的确定方法：本公司以取得或丧失被购买方的控制权为基础确定购买日或出售日。

合并日相关交易公允价值的确定方法：本公司以资产评估结果为主要依据确定合并日相关交易的公允价值。具体确认方法见附注四、30。

(3) 企业合并中有关交易费用的处理

为进行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。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。

5.合并财务报表的编制方法

（1）合并范围的确定

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似表决权）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。

控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。子公司是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等），结构化主体是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定性因素而设计的主体（注：有时也称为特殊目的主体）。

（2）关于母公司是投资性主体的特殊规定

如果母公司是投资性主体，则只将那些为投资性主体的投资活动提供相关服务的子公司纳入合并范围，其他子公司不予以合并，对不纳入合并范围的子公司的股权投资方确认为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

当母公司同时满足下列条件时，该母公司属于投资性主体：

- ①该公司是以向投资方提供投资管理服务为目的，从一个或多个投资者处获取资金。
- ②该公司的唯一经营目的，是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报。
- ③该公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

当母公司由非投资性主体转变为投资性主体时，除仅将为其投资活动提供相关服务的子公司纳入合并财务报表范围编制合并财务报表外，企业自转变日起对其他子公司不再予以合并，并参照部分处置子公司股权但未丧失控制权的原则处理。

当母公司由投资性主体转变为非投资性主体时，应将原未纳入合并财务报表范围的



子公司于转变日纳入合并财务报表范围，原未纳入合并财务报表范围的子公司在转变日的公允价值视同为购买的交易对价，按照非同一控制下企业合并的会计处理方法进行处理。

（3）合并财务报表的编制方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策和会计期间，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

②抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。

③抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失。

④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

（4）报告期内增减子公司的处理

①增加子公司或业务

A.同一控制下企业合并增加的子公司或业务

（a）编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

（b）编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

（c）编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。



B.非同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

②处置子公司或业务

A.编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

B.编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

C.编制合并现金流量表时将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

(5) 合并抵销中的特殊考虑

①子公司持有本公司的长期股权投资，应当视为本公司的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

子公司相互之间持有的长期股权投资，比照本公司对子公司的股权投资的抵销方法，将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

②“专项储备”和“一般风险准备”项目由于既不属于实收资本（或股本）、资本公积，也与留存收益、未分配利润不同，在长期股权投资与子公司所有者权益相互抵销后，按归属于母公司所有者的份额予以恢复。

③因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

④本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当全额抵销“归属于



母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

⑤子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

（6）特殊交易的会计处理

①购买少数股东股权

本公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在个别财务报表中，购买少数股权新取得的长期股权投资的投资成本按照所支付对价的公允价值计量。在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

②通过多次交易分步取得子公司控制权的

A.通过多次交易分步实现同一控制下企业合并

在合并日，本公司在个别财务报表中，根据合并后应享有的子公司净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本；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取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策和会计期间不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。



合并方在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

B.通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并

在合并日，在个别财务报表中，按照原持有的长期股权投资的账面价值加上合并日新增投资成本之和，作为合并日长期股权投资的初始投资成本。

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，购买日之前持有的被购买方股权被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的，公允价值与其账面价值之间的差额计入留存收益，该股权原计入其他综合收益的累计公允价值变动转出至留存收益；购买日之前持有的被购买方的股权作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或者权益法核算的长期股权投资的，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及权益法核算下的除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益在购买日采用与被投资方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与其相关的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

③本公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权

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，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④本公司处置对子公司长期股权投资且丧失控制权

A.一次交易处置

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，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



或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。

与原子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动在丧失控制权时转入当期损益。

B.多次交易分步处置

在合并财务报表中，应首先判断分步交易是否属于“一揽子交易”。

如果分步交易不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，对丧失子公司控制权之前的各项交易，结转每一次处置股权相对应的长期股权投资的账面价值，所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益；在合并财务报表中，应按照“母公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权”的有关规定处理。

如果分步交易属于“一揽子交易”的，应当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；在个别财务报表中，在丧失控制权之前的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；在合并财务报表中，对于丧失控制权之前的每一次交易，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应当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。

各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况的，通常将多次交易作为“一揽子交易”进行会计处理：

- (a) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的。
- (b) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果。
- (c) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生。
- (d) 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

⑤因子公司的少数股东增资而稀释母公司拥有的股权比例

子公司的其他股东（少数股东）对子公司进行增资，由此稀释了母公司对子公司的



股权比例。在合并财务报表中，按照增资前的母公司股权比例计算其在增资前子公司账面净资产中的份额，该份额与增资后按照母公司持股比例计算的在增资后子公司账面净资产份额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

6. 合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

（1）共同经营

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。

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

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

（2）合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

7. 现金及现金等价物的确定标准

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指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。

8. 外币业务和外币报表折算



（1）外币交易时折算汇率的确定方法

本公司外币交易初始确认时采用交易发生日的即期汇率或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率（以下简称即期汇率的近似汇率）折算为记账本位币。

（2）资产负债表日外币货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。对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；对于以成本与可变现净值孰低计量的存货，在以外币购入存货并且该存货在资产负债表日的可变现净值以外币反映的情况下，先将可变现净值按资产负债表日即期汇率折算为记账本位币金额，再与以记账本位币反映的存货成本进行比较，从而确定该项存货的期末价值；对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，对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入当期损益，对于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，其折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入其他综合收益。

（3）外币报表折算方法

对企业境外经营财务报表进行折算前先调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与企业会计期间和会计政策相一致，再根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币（记账本位币以外的货币）的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

①资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

②利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。

③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即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额应当作为调节项目，在现金流量表中



单独列报。

④产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下“其他综合收益”项目列示。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

9.金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，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，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方之间签订协议，以承担新金融负债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，并同时确认新金融负债。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，应当终止原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新的金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款规定，在法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

（2）金融资产的分类与计量

本公司在初始确认时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，将金融资产分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。除非本公司改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式



发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

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，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。因销售商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票据及应收账款，本公司则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

金融资产的后续计量取决于其分类：

①以摊余成本计量的金融资产

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

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。除减值损失或利得及汇兑损益确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。但是采用实际利率法计算的该金融资产的相关利息收入计入当期损益。

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

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的



金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

(3) 金融负债的分类与计量

本公司将金融负债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、低于市场利率贷款的贷款承诺及财务担保合同负债及以摊余成本计量的金融负债。

金融负债的后续计量取决于其分类：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类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。初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。但本公司对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，由其自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额计入其他综合收益，当该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得和损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

②贷款承诺及财务担保合同负债

贷款承诺是本公司向客户提供的一项在承诺期间内以既定的合同条款向客户发放贷款的承诺。贷款承诺按照预期信用损失模型计提减值损失。

财务担保合同指，当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同负债以按照依据金融工具的减值原则所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除按收入确认原则确定的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

③以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，



则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

（4）衍生金融工具及嵌入衍生工具

衍生金融工具以衍生交易合同签订当日的公允价值进行初始计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除现金流量套期中属于套期有效的部分计入其他综合收益并于被套期项目影响损益时转出计入当期损益之外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同、单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值无法单独计量，则将混合工具整体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或金融负债。

（5）金融工具减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收



益的债权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

①预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指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，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

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

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

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

对于应收票据、应收账款、应收款项融资及合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

A.应收款项/合同资产



对于存在客观证据表明存在减值,以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款,其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款等单独进行减值测试,确认预期信用损失,计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时,本公司依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款等划分为若干组合,在组合基础上计算预期信用损失,确定组合的依据如下:

应收票据组合 1 商业承兑汇票

应收票据组合 2 银行承兑汇票

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

应收账款确定组合的依据如下:

应收账款组合 1 账龄组合

应收账款组合 2 低风险组合

对于划分为组合的应收账款,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,编制应收账款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。

其他应收款确定组合的依据如下:

其他应收款组合 1 应收利息

其他应收款组合 2 应收股利

其他应收款组合 3 应收押金和保证金备用金等低风险组合

其他应收款组合 4 应收代垫款

其他应收款组合 5 应收代偿款

其他应收款组合 6 账龄组合



其他应收款组合 7 应收其他款项

对于划分为组合的其他应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 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。

合同资产确定组合的依据如下：

合同资产组合 1 未到期应收款

对于划分为组合的合同资产，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，通过违约风险敞口与整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

长期应收款确定组合的依据如下：

长期应收款组合 1 应收租赁款

长期应收款组合 2 应收其他款项

对于划分为组合 1 的长期应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于划分为组合 2 的长期应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 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。

B. 债权投资、其他债权投资

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

②具有较低的信用风险

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



其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

③信用风险显著增加

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

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

A.信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；

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

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

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

E.预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；

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

G.债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

H.合同付款是否发生逾期超过（含）30日。

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

通常情况下，如果逾期超过30日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。除非本公司无需付出过多成本或努力即可获得合理且有依据的信息，证明虽然超过合同



约定的付款期限 30 天，但信用风险自初始确认以来并未显著增加。

④已发生信用减值的金融资产

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

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

⑤预期信用损失准备的列报

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

⑥核销

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

（6）金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

A.将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；



B.将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

①终止确认所转移的金融资产

已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，或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，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，根据转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单方面将转移的金融资产整体出售给不相关的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，则公司已放弃对该金融资产的控制。

本公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.所转移金融资产的账面价值；

B.因转移而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.终止确认部分在终止确认日的账面价值；

B.终止确认部分的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。



②继续涉入所转移的金融资产

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，且未放弃对该金融资产控制的，应当按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

继续涉入所转移金融资产的程度，是指企业承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

③继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，应当继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业应当继续确认该金融资产产生的收入（或利得）和该金融负债产生的费用（或损失）。

（7）金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示，不得相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

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。

不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

（8）金融工具公允价值的确定方法

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注四、30。

10.存货

（1）存货的分类

本公司存货分为非开发类存货和房地产开发类存货。存货按实际成本进行初始计量。

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在



产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，包括原材料、在产品、半成品、产成品、库存商品、周转材料等。

房地产开发类存货包括开发产品及开发成本。开发产品指已完工建成，待出售或主要目的和意图是出售、临时出租的物业。开发成本指在开发过程中，尚未完工建成的物业。开发类存货的实际成本包括土地成本、建造成本、符合资本化条件的借款费用和其他成本。

(2) 发出存货的计价方法

本公司专用设备发出时的成本按照个别计价法核算，其他存货发出时的成本按加权平均法核算。

房地产开发产品发出时，采用个别计价法确定发出存货的实际成本。

(3) 存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

(4) 存货跌价准备的计提方法

资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

①产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差



额计提存货跌价准备。

③存货跌价准备一般按单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

④资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(5) 周转材料的摊销方法

①低值易耗品摊销方法：在领用时采用一次转销法。

②包装物的摊销方法：在领用时采用一次转销法。

11. 合同资产及合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

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附注四、9。

合同资产和合同负债在资产负债表中单独列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。不同合同下的合同资产和合同负债不能相互抵销。

12. 合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，在同时满足下列条件时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该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。



③该成本预期能够收回。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司将其在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失，并进一步考虑是否应计提亏损合同有关的预计负债：

①因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

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

确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“存货”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“其他流动资产”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

13.长期股权投资

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

（1）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必



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

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

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

（2）初始投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A. 同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，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。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；

B. 同一控制下的企业合并，合并方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；

C. 非同一控制下的企业合并，以购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、



发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并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。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A.以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。初始投资成本包括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；

B.以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；

C.通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

D.通过债务重组取得的长期股权投资，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

(3) 后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。

①成本法

采用成本法核算的长期股权投资，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本；被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

②权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

本公司长期股权投资的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；长期股权投资的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。

本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；本公司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；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所有者权益。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可辨认净资产的公允价值为基础，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，应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等。本公司与联营企业及合营企业之间发生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。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计利得或损失应当在改按权益法核算的当期从其他综合收益中转出，计入留存收益。

因处置部分股权投资等原因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公允价值计量，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。

（4）持有待售的权益性投资

对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的，相关会计处理见附注四、29。



对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。

已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。分类为持有待售期间的财务报表做相应调整。

（5）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注四、19。

14.投资性房地产

（1）投资性房地产的分类

投资性房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。主要包括：

- ①已出租的土地使用权。
- ②持有并准备增值后转让的土地使用权。
- ③已出租的建筑物。

（2）投资性房地产的计量模式

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，计提资产减值方法见附注四、19。

本公司投资性房地产采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

15.固定资产

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年的单位价值较高的有形资产。

（1）确认条件

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

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



固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

(2) 各类固定资产的折旧方法

本公司从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法计提折旧，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类 别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20-50	0.00-5.00	1.90-5.00
机器设备	年限平均法	3-10	0.00-5.00	9.50-33.33
运输工具	年限平均法	4-10	0.00-5.00	9.50-25.00
电子设备	年限平均法	3-5	0.00-5.00	19.00-33.33
办公设备	年限平均法	1-5	0.00-5.00	19.00-100.00
其他	年限平均法	1-5	0.00-5.00	19.00-10.00

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

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

(3) 固定资产的减值

固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注四、19。

16. 在建工程

(1) 在建工程的初始计量

本公司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必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣



工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

（3）在建工程的减值

在建工程计提资产减值方法见附注四、19。

17.借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

- ①资产支出已经发生；
- ②借款费用已经发生；
- ③为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

（2）借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平



均利率计算确定。

18.无形资产

(1) 无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

(2) 无形资产使用寿命及摊销

①使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命（年）	依据
土地使用权	15-50	法定使用权
软件	3-10	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
专利权	3-20	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
非专利技术	20	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
商标权	3-20	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

每年年度终了，公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

②无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，于资产负债表日进行减值测试。

③无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时确定其使用寿命，在使用寿命内采用直线法系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益或计入相关资产的成本。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。使用寿命有限的无形资产，其残值视为零，但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。



（3）无形资产的减值

无形资产计提资产减值方法见附注四、19。

（4）划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

①本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

②在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

（5）开发阶段支出资本化的具体条件

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

A.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；

B.具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

C.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；

D.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；

E.归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

19.长期资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、使用权资产、无形资产、商誉等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、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，每年都进行减值测试。

可收回金额根据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



的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，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；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

20. 长期待摊费用

长期待摊费用核算本公司已经发生但应由本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在受益期内平均摊销，各项费用摊销的年限如下：

项 目	摊销年限
租入固定资产的改良支出	预计受益期间
装修费	预计受益期间
服务费	预计受益期间

21. 职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于



职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

（1）短期薪酬的会计处理方法

①职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

②职工福利费

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

③医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及工会经费和职工教育经费

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为其提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

④短期带薪缺勤

本公司在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。本公司在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

⑤短期利润分享计划

利润分享计划同时满足下列条件的，本公司确认相关的应付职工薪酬：

- A.企业因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；
- B.因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

（2）离职后福利的会计处理方法



①设定提存计划

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，本公司参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定提存计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定），将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

②设定受益计划

A.确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本

根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。本公司按照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

B.确认设定受益计划净负债或净资产

设定受益计划存在资产的，本公司将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。

设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

C.确定应计入资产成本或当期损益的金额

服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，除了其他会计准则要求或允许计入资产成本的当期服务成本之外，其他服务成本均计入当期损益。

设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息，均计入当期损益。

D.确定应计入其他综合收益的金额



重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，包括：

（a）精算利得或损失，即由于精算假设和经验调整导致之前所计量的设定受益计划义务现值的增加或减少；

（b）计划资产回报，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额；

（c）资产上限影响的变动，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额。

上述重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动直接计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，在原设定受益计划终止时，本公司在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

（3）辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列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：

①企业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；

②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将辞退福利金额予以折现，以折现后的金额计量应付职工薪酬。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

①符合设定提存计划条件的

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

②符合设定受益计划条件的

在报告期末，本公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：



A.服务成本；

B.其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；

C.重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

22.股份支付

（1）股份支付的种类

本公司股份支付包括以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

（2）权益工具公允价值的确定方法

①对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。②对于授予职工的股票期权，在许多情况下难以获得其市场价格。如果不存在条款和条件相似的交易期权，公司选择适用的期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量，以作出可行权权益工具的最佳估计。

（4）股份支付计划实施的会计处理

以现金结算的股份支付

①授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。并在结算前的每个资产负债表日和结算日对负债的公允价值重新计量，将其变动计入损益。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内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和相应的负债。

以权益结算的股份支付



①授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入成本或费用和资本公积。

（5）股份支付计划修改的会计处理

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地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。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修改股份支付计划的条款和条件，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。

（6）股份支付计划终止的会计处理

如果在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），本公司：

①将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额；

②在取消或结算时支付给职工的所有款项均作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

本公司如果回购其职工已可行权的权益工具，冲减企业的所有者权益；回购支付的款项高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期损益。

23.应付债券

本公司对外发行的债券按照公允价值扣除交易成本后的金额进行初始计量，并在债券存续期间采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

利息费用除在符合借款费用资本化条件时予以资本化外，直接计入当期损益。



24. 预计负债

(1) 预计负债的确认标准

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

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

(2) 预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

25. 收入

(1) 一般原则

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

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

交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易



价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销，对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司按照投入法（或产出法）确定提供服务的履约进度。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。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有了该商品的法定所有权；

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；

④本公司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；

⑤客户已接受该商品。

销售退回条款

对于附有销售退回条款的销售，公司在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而与其有权取得的对价金额确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认为预计负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生



的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，即应收退货成本，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，公司重新估计未来销售退回情况，并对上述资产和负债进行重新计量。

质保义务

根据合同约定、法律规定等，本公司为所销售的商品、所建造的工程等提供质量保证。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准的保证类质量保证，本公司按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》进行会计处理。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务的服务类质量保证，本公司将其作为一项单项履约义务，按照提供商品和服务类质量保证的单独售价的相对比例，将部分交易价格分摊至服务类质量保证，并在客户取得服务控制权时确认收入。在评估质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独服务时，本公司考虑该质量保证是否为法定要求、质量保证期限以及本公司承诺履行任务的性质等因素。

主要责任人与代理人

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司是主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入。否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

应付客户对价

合同中存在应付客户对价的，除非该对价是为了向客户取得其他可明确区分商品或服务的，本公司将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入。

客户未行使的合同权利

本公司向客户预收销售商品或服务款项的，首先将该款项确认为负债，待履行了相关履约义务时再转为收入。当本公司预收款项无需退回，且客户可能会放弃其全部或部



分合同权利时，本公司预期将有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额的，按照客户行使合同权利的模式按比例将上述金额确认为收入；否则，本公司只有在客户要求履行剩余履约义务的可能性极低时，才将上述负债的相关余额转为收入。

合同变更

本公司与客户之间的建造合同发生合同变更时：

①如果合同变更增加了可明确区分的建造服务及合同价款，且新增合同价款反映了新增建造服务单独售价的，本公司将该合同变更作为一份单独的合同进行会计处理；

②如果合同变更不属于上述第①种情形，且在合同变更日已转让的建造服务与未转让的建造服务之间可明确区分的，本公司将其视为原合同终止，同时，将原合同未履约部分与合同变更部分合并为新合同进行会计处理；

③如果合同变更不属于上述第①种情形，且在合同变更日已转让的建造服务与未转让的建造服务之间不可明确区分，本公司将该合同变更部分作为原合同的组成部分进行会计处理，由此产生的对已确认收入的影响，在合同变更日调整当期收入。

(2) 具体方法

本公司收入确认的具体方法如下：

①商品销售合同

本公司与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让商品的履约义务。本公司转让商品的履约义务不满足在某一时段内履行的三个条件，所以本公司通常在综合考虑了下列因素的基础上，在到货验收完成时点确认收入：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

对于可单独区分的销售和安装服务，本公司将其分别作为单项履约义务。对于由不可单独区分的销售和安装服务组成的组合，由于客户能够从每一个组合或每一个组合与其他易于获得的资源一起使用中受益，且这些组合彼此之间可明确区分，故本公司将上述每一个组合分别构成单项履约义务。由于上述可单独区分的销售和安装服务、以及由不可单独区分的销售和安装服务的组合的控制权均在客户验收时转移至客户，本集团在



相应的单项履约义务履行后，客户验收完成时点确认该单项履约义务的收入。

②提供服务合同

本公司对外提供劳务，根据合同约定在服务期限内确认收入。

③融资租赁利息收入

本公司作为融资租赁出租人，融资租赁于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。实际利率法，是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或利息费用的方法。在确定实际利率时，本集团在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量，但不考虑未来信用损失。

④担保业务收入

担保费收入于担保合同成立且承担相应担保责任，与担保合同相关的经济利益很可能流入，并与担保合同相关的净收入能够可靠计量时予以确认。担保费收入按照担保合同规定收费在担保合同期内确认。

26.政府补助

(1) 政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ①本公司能够满足政府补助所附条件；
- ②本公司能够收到政府补助。

(2) 政府补助的计量

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 1 元计量。

(3) 政府补助的会计处理



①与资产相关的政府补助

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。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，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

②与收益相关的政府补助

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分情况按照以下规定进行会计处理：

用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；

用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

③政策性优惠贷款贴息

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

财政将贴息资金直接拨付给本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

④政府补助退回

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；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；属于其他情况的，直接计入当期损益。



27.递延所得税资产和递延所得税负债

本公司通常根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量为递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

(1) 递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，其对所得税的影响额按预计转回期间的所得税税率计算，并将该影响额确认为递延所得税资产，但是以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限。

同时具有下列特征的交易或事项中因资产或负债的初始确认所产生的可抵扣暂时性差异对所得税的影响额不确认为递延所得税资产：

A.该项交易不是企业合并；

B.交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

但同时满足上述两个条件，且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，不适用该项豁免初始确认递延所得税负债和递延所得税资产的规定。对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，本公司在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列两项条件的，其对所得税的影响额（才能）确认为递延所得税资产：

A.暂时性差异在可预见的未来很可能转回；

B.未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额；

资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

在资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很



可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

(2) 递延所得税负债的确认

本公司所有应纳税暂时性差异均按预计转回期间的所得税税率计量对所得税的影响，并将该影响额确认为递延所得税负债，但下列情况的除外：

①因下列交易或事项中产生的应纳税暂时性差异对所得税的影响不确认为递延所得税负债：

A.商誉的初始确认；

B.具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

②本公司对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，其对所得税的影响额一般确认为递延所得税负债，但同时满足以下两项条件的除外：

A.本公司能够控制暂时性差异转回的时间；

B.该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(3) 特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

①与企业合并相关的递延所得税负债或资产

非同一控制下企业合并产生的应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异，在确认递延所得税负债或递延所得税资产的同时，相关的递延所得税费用（或收益），通常调整企业合并中所确认的商誉。

②直接计入所有者权益的项目

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。暂时性差异对所得税的影响计入所有者权益的交易或事项包括：可供出售金融资产公允价值变动等形成的其他综合收益、会计政策变更采用追溯调整法或对前期（重要）会计差错更正差异追溯重述法调整期初留存收益、同时包含负债成份及权益成份的混合金融工具在初始确认时计入所有者权益等。



③可弥补亏损和税款抵减

A. 本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

可抵扣亏损是指按照税法规定计算确定的准予用以后年度的应纳税所得额弥补的亏损。对于按照税法规定可以结转以后年度的未弥补亏损（可抵扣亏损）和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理。在预计可利用可弥补亏损或税款抵减的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时，以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产，同时减少当期利润表中的所得税费用。

B. 因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

在企业合并中，本公司取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。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，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，计入当期损益。

④合并抵销形成的暂时性差异

本公司在编制合并财务报表时，因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

⑤以权益结算的股份支付

如果税法规定与股份支付相关的支出允许税前扣除，在按照会计准则规定确认成本费用的期间内，本公司根据会计期末取得信息估计可税前扣除的金额计算确定其计税基础及由此产生的暂时性差异，符合确认条件的情况下确认相关的递延所得税。其中预计未来期间可税前扣除的金额超过按照会计准则规定确认的与股份支付相关的成本费用，超过部分的所得税影响应直接计入所有者权益。

⑥分类为权益工具的金融工具相关股利



对于本公司作为发行方分类为权益工具的金融工具，相关股利支出按照税收政策相关规定在企业所得税税前扣除的，本公司在确认应付股利时，确认与股利相关的所得税影响。对于所分配的利润来源于以前产生损益的交易或事项，该股利的所得税影响计入当期损益；对于所分配的利润来源于以前确认在所有者权益中的交易或事项，该股利的所得税影响计入所有者权益项目。

28. 租赁

（1）租赁的识别

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本公司评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

（2）单独租赁的识别

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：① 承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；② 该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

（3）本公司作为承租人的会计处理方法

在租赁期开始日，本公司将租赁期不超过 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较低的租赁认定为低价值资产租赁。本公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于短期租赁和低价值资产租赁，本公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

除上述采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

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：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 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；
- 承租人发生的初始直接费用；
- 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。本公司按照预计负债的确认标准和计量方法对该成本进行确认和计量，详见附注四、24。前述成本属于为生产存货而发生的将计入存货成本。

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，根据使用权资产类别和预计净残值率确定折旧率；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，根据使用权资产类别确定折旧率。

②租赁负债

租赁负债应当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。租赁付款额包括以下五项内容：

- 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 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；
- 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；
- 根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费



用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于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。

(4) 本公司作为出租人的会计处理方法

在租赁开始日，本公司将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划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

①经营租赁

本公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。本公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

②融资租赁

在租赁开始日，本公司按照租赁投资净额(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)确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，本公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

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。

(5) 租赁变更的会计处理

①租赁变更作为一项单独租赁

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



②租赁变更未作为一项单独租赁

A.本公司作为承租人

在租赁变更生效日，本公司重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，采用租赁变更生效日的增量借款利率作为折现率。

就上述租赁负债调整的影响，区分以下情形进行会计处理：

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

B.本公司作为出租人

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

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

（6）售后租回

本公司按照附注四、25 的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

①本公司作为卖方（承租人）

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照附注四、9 对该金融负债进行会计处理。该资产转让属于销售的，本公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。



②本公司作为买方（出租人）

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照附注四、9 对该金融资产进行会计处理。该资产转让属于销售的，本公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并对资产出租进行会计处理。

29.持有待售

持有待售的非流动资产或处置组

（1）持有待售的非流动资产或处置组的分类

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

①根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

②出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

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

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

（2）持有待售的非流动资产或处置组的计量

采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、递延所得税资产、由金融工具相关会计准则规范的金融资产及由保险合同相关会计准则规范的保险合同所产生的权利的计量分别适用于其他相关会计准则。



初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，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。后续资产负债表日持有待售的非流动资产或处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值不得转回。

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，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。

（3）列报

本公司在资产负债表中区别于其他资产单独列示持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产，区别于其他负债单独列示持有待售的处置组中的负债。持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产与持有待售的处置组中的负债不予相互抵销，分别作为流动资产和流动负债列示。

30.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的资产和负债包括：交易性金融资产、其他权益工具投资、其他非流动金融资产、交易性金融负债。

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。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失（除与套期保值有关外）的处理见附注四、9。

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高低层次输入值，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。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

31. 国有独资或全资企业之间无偿划拨子公司

（1）划入企业的会计处理

本公司在取得被划拨企业的控制权之日，根据国资监管部门批复的有关金额，借记“长期股权投资”科目，贷记“资本公积（资本溢价）”科目（若批复明确作为资本金投入的，记入“实收资本”科目，下同）。

本公司的合并资产负债表以被划拨企业经审计等确定并经国资监管部门批复的资产和负债的账面价值及其在被划拨企业控制权转移之前发生的变动为基础，对被划拨企业的资产负债表进行调整，调整后应享有的被划拨企业资产和负债之间的差额，计入资本公积（资本溢价）。

本公司取得被划拨企业的控制权当期的合并利润表包含被划拨企业自国资监管部门批复的基准日起至控制权转移当期期末发生的净利润。

本公司取得被划拨企业的控制权当期的合并现金流量表包含被划拨企业自国资监



管部门批复的基准日起至控制权转移当期期末产生的现金流量。

本公司合并所有者权益变动表包含被划拨企业自国资监管部门批复的基准日起至控制权转移当期期末的所有者权益变动情况。合并所有者权益变动表可以根据合并资产负债表和合并利润表编制。

(2) 划出企业的会计处理

本公司在丧失对被划拨企业的控制权之日，按照对被划拨企业的长期股权投资的账面价值，借记“资本公积（资本溢价）”科目（若批复明确冲减资本金的，应借记“实收资本”科目，下同），贷记“长期股权投资（被划拨企业）”科目；资本公积（资本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

本公司在丧失对被划拨企业的控制权之日，不再将被划拨企业纳入合并财务报表范围，终止确认原在合并财务报表中反映的被划拨企业相关资产、负债、少数股东权益以及其他权益项目，相关差额冲减资本公积（资本溢价），资本公积（资本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。同时，本公司与被划拨企业之间在控制权转移之前发生的未实现内部损益，应转入资本公积（资本溢价），资本公积（资本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

五、会计政策、会计估计变更及差错更正

1.会计政策变更

本报告期内，本公司无会计政策变更。

2.会计估计变更

本报告期内，本公司无重要会计估计变更。

3.重要前期差错更正

本报告期内，本公司无重要前期差错更正。

六、税项

1.主要税种及税率

税 种	计税依据	税率
-----	------	----



税 种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额	3%、5%、6%、9%、13%、19%（德国）
城市维护建设税	实缴流转税税额	7%
教育费附加	实缴流转税税额	3%
地方教育附加	实缴流转税税额	2%
房产税	房产原值的 70%/租金收入	1.2%的税率从价计缴/12%的税率从租计缴
土地使用税	实际占用的土地面积	1.5-30 元/平方米
企业所得税	应纳税所得额	0%~约 28%

本公司子公司存在不同企业所得税税率的情况

纳税主体名称	所得税税率
北京中兴高达通信技术有限公司	15%
南京高达软件有限公司	15%
北京屹唐半导体科技股份有限公司	15%
Mattson Technology, Inc.	注 1
亦庄国际控股（香港）有限公司	16.5%
屹唐半导体科技(香港)有限公司	16.5%
除上述以外的其他纳税主体	25%

注 1：本公司之子公司 Mattson Technology, Inc.为注册于美国加利福尼亚州的有限公司，财政年度为 1 月 1 日截至 12 月 31 日。于报告期内，适用的联邦企业所得税税率为 21%，适用的加利福尼亚州企业所得税税率为 8.84%。

根据美国税法规定，对美国受控的外国子公司取得的超过一定有形资产常规回报率 的收入征收全球无形资产低税收入税（以下简称“GILTI Tax”），于报告期内 GILTI Tax 实际缴纳税率为 10.5%。

2.税收优惠

（1）本公司之子公司北京中兴高达通信技术有限公司，于 2025 年 10 月 28 日取得《高新技术企业证书》，证书编号：GR202511003125，有效期三年，本年企业所得税税率为 15%。

（2）北京中兴高达通信技术有限公司之子公司南京高达软件有限公司，于 2025 年



12月19日取得《高新技术企业证书》，证书编号：GR202532015076，有效期三年，本年企业所得税税率为15%。

(3) 本公司之子公司北京屹唐半导体科技股份有限公司，于2023年10月26日取得《高新技术企业证书》，证书编号：GS202311000014，有效期三年，本年企业所得税税率为15%。

(4) 本公司之子公司北京屹唐半导体科技股份有限公司出口退税率为13%，并按“免、抵、退”方法计算出口退(免)税。

(5) 根据财政部及税务总局颁布的《关于集成电路企业增值税加计抵减政策的通知》(财税〔2023〕17号)的规定，子公司北京屹唐半导体科技股份有限公司作为集成电路企业，自2023年1月1日至2027年12月31日，按照当期可抵扣进项税额加计15%抵减应纳增值税税额。

(6) 根据《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》(国发〔2011〕4号)《财政部国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》(财税〔2011〕100号)，增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按13%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。北京中兴高达通信技术有限公司之子公司南京高达软件有限公司本报告期享受了上述增值税即征即退的优惠政策。

七、企业合并及合并财务报表

1. 本期纳入合并报表范围的子企业基本情况



序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本(万元)	认缴比例(%)	实缴比例(%)	享有的表决权(%)	投资额(万元)	取得方式
1	北京亦庄国际融资担保有限公司	2	2	北京	北京	融资担保	196,083.02	100.00	96.33	96.33	192,811.98	1
2	亦庄国际控股(香港)有限公司	2	3	香港	香港	投资管理	172,618.93 (25,365.79 万美元)	100.00	100.00	100.00	173,388.54	1
3	北京通明湖信息城发展有限公司	2	1	北京	北京	房地产	1,263,519.03	100.00	100.00	100.00	1,263,519.03	1
4	北京屹唐私募基金管理有限公司	3	1	北京	北京	投资管理	2,000.00	100.00	100.00	100.00	2,000.00	1
5	北京亦庄国际融资租赁有限公司	2	2	北京	北京	融资租赁	98,763.26 (15,437.11 万美元)	100.00	96.90	96.90	98,686.58	1
6	北京屹唐达杰科技有限公司	2	1	北京	北京	其他科技推广	703.00	100.00	100.00	100.00	703.00	1
7	北京亦庄国际汽车投资管理有限公司	2	1	北京	北京	投资管理	50,300.00	100.00	100.00	100.00	204,527.82	1
8	北京亦庄国际产业投资管理有限公司	2	1	北京	北京	投资管理	10,000.00	100.00	100.00	100.00	10,000.00	1
9	博泰方德(北京)资本管理有限公司	3	1	北京	北京	投资管理	980.00	69.39	69.39	69.39	662.57	1.
10	屹唐(北京)国际投资管理有限公司	3	1	北京	北京	投资管理	1,010.00	100.00	100.00	100.00	1,010.00	1
11	屹唐资本(北京)投资管理有限公司	3	1	北京	北京	投资管理	1,100.00	100.00	100.00	100.00	1,100.00	1



序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本(万元)	认缴比例(%)	实缴比例(%)	享有的表决权(%)	投资额(万元)	取得方式
12	北京屹唐元创股权投资基金合伙企业(有限合伙)	4	1	北京	北京	基金投资	6,100.00	100.00	100.00	100.00	6,100.00	1
13	屹唐欣创(北京)投资管理有限公司	3	1	北京	北京	投资管理	245.00	100.00	100.00	100.00	254.05	1
14	北京亦庄国际新兴产业投资中心(有限合伙)	3	1	北京	北京	基金投资	1,239,790.34	100.00	100.00	100.00	983,664.00	1
15	北京屹唐盛芯半导体产业投资中心(有限合伙)	3	1	北京	北京	基金投资	-	100.00	100.00	100.00	-	1
16	北京中兴高达通信技术有限公司	4	1	北京	北京	通信产品	4,750.00	81.12	90.00	90.00	103,500.00	3
17	深圳高达通信技术有限公司	5	1	深圳	深圳	通信产品	500.00	81.12	90.00	90.00	500.00	3
18	南京高达软件有限公司	5	1	南京	南京	通信产品	500.00	81.12	90.00	90.00	500.00	3
19	北京屹唐盛龙半导体产业投资中心(有限合伙)	3	1	北京	北京	基金投资	31,070.00	100.00	100.00	100.00	31,070.00	1
20	北京屹唐创欣创业投资中心(有限合伙)	4	1	北京	北京	基金投资	306,327.06	100.00	100.00	100.00	306,327.06	1
21	北京屹唐同舟股权投资中心(有限合伙)	3	1	北京	北京	基金投资	-	100.00	100.00	100.00	-	1
22	北京屹唐盛图科技合伙企业(有限合伙)	3	1	北京	北京	基金投资	10.00	100.00	100.00	100.00	10.00	1



序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本(万元)	认缴比例(%)	实缴比例(%)	享有的表决权(%)	投资额(万元)	取得方式
23	北京屹唐敦胜科技合伙企业(有限合伙)	4	1	北京	北京	基金投资	50.00	50.20	50.20	50.20	25.10	1
24	北京屹唐新程科技合伙企业(有限合伙)	5	1	北京	北京	基金投资	208,263.38	97.49	97.49	97.49	203,036.05	1
25	北京智能网联汽车产业创业投资基金(有限合伙)	3	1	北京	北京	基金投资	22,899.74	53.70	53.70	53.70	12,296.29	1
26	山东高达通信技术有限公司	5	1	山东	山东	通信产品	-	81.12	90.00	90.00	-	1
27	北京屹唐盛海股权投资基金合伙企业(有限合伙)	3	1	北京	北京	基金投资	1,100.00	100.00	100.00	100.00	1,100.00	1
28	芯链融创集成电路产业发展(北京)有限公司	4	1	北京	北京	集成电路设计	10,000.00	60.00	60.00	60.00	6,822.32	3
29	北京屹唐半导体科技股份有限公司	4	1	北京	北京	集成电路	295,556.00	40.55	40.55	40.55	119,828.24	1
30	Mattson Technology, Inc.	5	3	美国	美国	集成电路	0.0006 (1 美元)	40.55	40.55	40.55	247,606.98	3
31	屹唐半导体科技(香港)有限公司	5	3	香港	香港	销售	359.25	40.55	40.55	40.55	12,214.40	1
32	屹唐半导体科技(北京)有限责任公司	5	1	北京	北京	研发、销售	100.00	40.55	40.55	40.55	100.00	1
33	上海义思特科技有限公司	6	1	上海	上海	销售	100.00	40.55	40.55	40.55	97.49	1



序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本(万元)	认缴比例(%)	实缴比例(%)	享有的表决权(%)	投资额(万元)	取得方式
34	武汉亿思特科技有限公司	6	1	武汉	武汉	销售	100.00	40.55	40.55	40.55	97.49	1

注 1：企业类型：1.境内非金融子企业，2.境内金融子企业，3.境外子企业，4.事业单位，5.基建单位；

取得方式：1.投资设立，2.同一控制下的企业合并，3.非同一控制下的企业合并，4.其他

注 2：根据北京中兴高达通信技术有限公司（以下简称“中兴高达”）章程，中兴高达股东会会议由股东按照实缴出资比例行使表决权，2022 年新增股东北京纳德智盈企业管理发展合伙企业（有限合伙）未完成实缴出资前，不享有公司股东投票权和表决权、分红权及清算收益等股东权利。南京高达软件有限公司、深圳高达通信技术有限公司与山东高达通信技术有限公司为中兴高达全资子公司



2. 母公司拥有被投资单位表决权不足半数但能对被投资单位形成控制的原因

序 号	企业名称	认缴持股比例 (%)	享有的表决权%	注册资本 (万元)	投资额 (万元)	级次	纳入合并范围原因
1	北京屹唐半导体科技股份有限公司	40.55	40.55	295,556.00	119,828.24	4	第一大控股股东
2	Mattson Technology, Inc.	40.55	40.55	1 美元	247,606.98	5	第一大控股股东
3	屹唐半导体科技(香港)有限公司	40.55	40.55	359.25	12,214.40	5	第一大控股股东
4	屹唐半导体科技(北京)有限责任公司	40.55	40.55	100.00	100.00	5	第一大控股股东
5	上海义思特科技有限公司	40.55	40.55	100.00	97.49	6	第一大控股股东
6	武汉亿思特科技有限公司	40.55	40.55	100.00	97.49	6	第一大控股股东

3. 重要非全资子公司情况

① 少数股东

序号	企业名称	少数股东持股比例	当期归属于少数股东的损益	当期向少数股东支付的股利	期末累计少数股东权益
1	北京亦庄国际融资担保有限公司	3.67	553,913.53		87,060,857.36
2	北京亦庄国际融资租赁有限公司	3.10	776,708.68		36,655,076.12
3	北京屹唐半导体科技股份有限公司	59.45	383,120,505.06		5,300,810,053.82
4	北京中兴高达通信技术有限公司	10.00	62,250.47		15,280,573.64

② 主要财务信息

项 目	北京亦庄国际融资担保有限公司		北京亦庄国际融资租赁有限公司	
	期末数/本期发生额	期初数/上期发生额	期末数/本期发生额	期初数/上期发生额
流动资产	2,510,431,071.95	1,229,993,117.62	2,055,294,370.01	1,592,552,313.62
非流动资产	482,443,099.70	1,692,628,645.08	1,275,407,128.17	1,403,821,578.30



项 目	北京亦庄国际融资担保有限公司		北京亦庄国际融资租赁有限公司	
	期末数/本期发生额	期初数/上期发生额	期末数/本期发生额	期初数/上期发生额
资产合计	2,992,874,171.65	2,922,621,762.70	3,330,701,498.18	2,996,373,891.92
流动负债	612,835,907.64	555,120,711.80	937,872,367.52	613,386,477.04
非流动负债	7,807,818.28	10,363,616.82	1,210,407,320.34	1,225,620,723.21
负债合计	620,643,725.92	565,484,328.62	2,148,279,687.86	1,839,007,200.25
营业收入	78,895,395.16	84,616,708.66	153,600,138.81	164,505,912.80
净利润	15,093,011.65	14,571,817.86	25,055,118.65	24,192,532.54
综合收益总额	15,093,011.65	14,571,817.86	25,055,118.65	24,192,532.54
经营活动现金流量	-92,970,656.74	-203,153,516.73	-105,249,557.08	-174,938,665.31

续：

项 目	北京屹唐半导体科技股份有限公司		北京中兴高达通信技术有限公司	
	期末数/本期发生额	期初数/上期发生额	期末数/本期发生额	期初数/上期发生额
流动资产	8,070,573,090.60	7,212,150,766.87	686,573,546.07	779,955,280.44
非流动资产	3,313,195,478.18	2,740,764,541.83	51,457,079.48	55,606,799.20
资产合计	11,383,768,568.78	9,952,915,308.70	738,030,625.55	835,562,079.64
流动负债	1,758,902,312.36	2,450,374,318.85	568,849,057.17	672,922,898.66
非流动负债	708,449,008.62	1,587,817,789.74	20,544,014.14	19,827,131.65
负债合计	2,467,351,320.98	4,038,192,108.59	589,393,071.31	692,750,030.31
营业收入	5,076,317,948.58	4,632,977,839.11	590,430,183.50	648,001,367.13
净利润	670,779,306.87	540,802,071.81	5,825,504.91	7,100,527.74
综合收益总额	646,319,810.12	564,422,198.44	5,825,504.91	7,100,527.74
经营活动现金流量	-294,917,595.40	682,274,724.36	-37,746,331.63	121,359,009.59

4.本期不再纳入合并范围的原子公司

(1) 原子公司的基本情况

序号	企业名称	注册地	业务性质	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	本期不再成为子公司的原因
1	北京亦庄国际小额贷款有限公司	北京	小额贷款	90.00	90.00	转让全部股权
2	北京屹唐微纳科技有限公司	北京	科技推广和应用服务	100.00	100.00	注销
3	亦庄（上海）投资	上海	投资管理	100.00	100.00	注销



序号	企业名称	注册地	业务性质	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	本期不再成为子公司的原因
	管理有限公司					
4	屹唐半导体科技(武汉)有限责任公司	武汉	集成电路	40.55	40.55	注销

注：北京亦庄国际小额贷款有限公司已更名为北京信融国际小额贷款有限公司。

(2) 本期处置的子公司在处置日的财务状况

公司名称	北京亦庄国际小额贷款有限公司	
截止日期	处置日	上期期末余额
流动资产	66,117,399.98	66,479,528.71
非流动资产	13,220,526.66	13,220,526.66
流动负债	28,376.74	397,923.24
非流动负债		
所有者权益	79,309,549.90	79,302,132.13

(3) 本期处置的子公司截至处置日的经营成果

公司名称	北京亦庄国际小额贷款有限公司	
期间	本期期初至处置日	上期发生额
营业收入		
营业成本		
期间费用	129,823.15	953,793.38
营业利润	60,436.07	405,954.67
利润总额	60,436.07	405,954.67
所得税费用	15,109.02	99,921.03
净利润	45,327.05	306,033.64

5. 本期新纳入合并范围的子公司

公司名称	期末净资产	本期净利润
山东高达通信技术有限公司	-214,090.00	-214,090.00
北京屹唐达杰科技有限公司	6,529,696.98	-500,303.02
北京屹唐盛海股权投资基金合伙企业(有限合伙)	11,005,133.33	5,133.33
芯链融创集成电路产业发展(北京)有限公司	103,039,878.39	
上海义思特科技有限公司	1,438,457.39	438,457.39
武汉亿思特科技有限公司	984,403.95	-15,596.05



6.本期发生的非同一控制下企业合并情况

公司名称	购买日及其确定依据	购买日前持有被购买方的权益比例	形成合并时持有的被购买方权益比例（不含合并后的股权增减）	购买日被购买方			交易对价	商誉		购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流量
				账面净资产	可辨认净资产公允价值			金额	确定方法			
					金额	确定方法						
芯链融创集成电路产业发展有限公司	于 2025 年 12 月 17 日完成工商变更手续，完成交割		60%	114,891,644.24	113,705,400.00	评估	68,223,240.00	0		0	0	0



八、合并财务报表项目注释

说明：本财务报表附注的“本期期初”、“期初”指 2025 年 1 月 1 日，“期末”指 2025 年 12 月 31 日，“上期期末”指 2024 年 12 月 31 日，“本期”指 2025 年度，“上期”指 2024 年度。

1. 货币资金

项 目	期末余额	期初余额
库存现金	10,171.31	12,970.96
银行存款	16,790,055,709.44	9,160,716,284.45
其他货币资金	490,837,703.62	190,162,401.50
合计	17,280,903,584.37	9,350,891,656.91
其中：存放在境外的款项总额	791,790,818.00	738,829,202.39

受限制的货币资金明细如下：

项 目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票保证金	2,642,904.43	6,341,444.93
信用证保证金	21,464,792.81	30,540,479.21
代管资金	1,521,526,470.11	927,534,439.87
存出保证金	2,011,307.34	99,819,111.97
保函保证金	1,169,825.03	620,000.00
合计	1,548,815,299.72	1,064,855,475.98

2. 交易性金融资产

项 目	期末公允价值	期初公允价值
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	7,228,699,862.95	6,830,107,604.82
其中：债务工具投资		
权益工具投资	2,459,815,982.58	2,571,882,712.28
其他	4,768,883,880.37	4,258,224,892.54
合计	7,228,699,862.95	6,830,107,604.82

“分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产-其他”为结构性存款、非保本浮动利率的银行理财产品等。



3. 应收票据

(1) 分类列示

种 类	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇 票	7,199,312.01		7,199,312.01	26,971,429.42		26,971,429.42
商业承兑汇 票	8,195,909.73	719,134.19	7,476,775.54	14,132,981.29	2,023,713.94	12,109,267.35
合计	15,395,221.74	719,134.19	14,676,087.55	41,104,410.71	2,023,713.94	39,080,696.77

(2) 期末本公司已背书或贴现但尚未到期的应收票据

项 目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	1,638,057.10	
商业承兑汇票		
合计	1,638,057.10	

(3) 坏账准备计提情况

类 别	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用 损失率(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	15,395,221.74	100.00	719,134.19	4.67	14,676,087.55
合计	15,395,221.74	100.00	719,134.19	4.67	14,676,087.55

(续上表)

类 别	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损 失率(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	41,104,410.71	100.00	2,023,713.94	4.92	39,080,696.77
合计	41,104,410.71	100.00	2,023,713.94	4.92	39,080,696.77

①按组合计提坏账准备

名 称	期末数	期初数
-----	-----	-----



	账面余额	坏账准备	预期信用 损失率 (%)	账面余额	坏账准备	预期信用 损失率 (%)
商业承兑汇票	8,195,909.73	719,134.19	8.77	14,132,981.29	2,023,713.94	14.32
银行承兑汇票	7,199,312.01			26,971,429.42		
合计	15,395,221.74	719,134.19	4.67	41,104,410.71	2,023,713.94	4.92

期末，本公司按照整个存续期预期信用损失计量应收票据坏账准备。本公司认为所持有的银行承兑汇票不存在重大的信用风险，不会因银行违约而产生重大损失。

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注四、9。

(4) 本期坏账准备的变动情况

类 别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备的应收票据						
按组合计提坏账准备的应收票据	2,023,713.94	-1,304,579.75				719,134.19
合计	2,023,713.94	-1,304,579.75				719,134.19

4. 应收账款

(1) 坏账准备计提情况

① 按账龄披露

账 龄	期末数		期初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1 年以内（含 1 年）	897,465,723.97	16,508,648.24	735,845,258.86	13,587,884.10
1 至 2 年	78,860,754.33	10,205,870.02	77,329,967.87	10,079,205.16
2 至 3 年	43,399,016.11	14,010,479.53	63,812,699.18	15,539,221.00
3 年以上	55,794,823.23	42,462,491.41	42,446,036.54	36,937,259.14
合计	1,075,520,317.64	83,187,489.20	919,433,962.45	76,143,569.40

② 按坏账准备计提方法分类披露

类 别	期末数		
	账面余额	坏账准备	账面价值



	金额	比例(%)	金额	预期信用 损失率(%)	
按单项计提坏账准备的 应收账款	19,565,470.65	1.82	19,565,470.65	100.00	
按组合计提坏账准备的 应收账款	1,055,954,846.99	98.18	63,622,018.55	6.03	992,332,828.44
1.账龄组合	1,023,961,478.50	95.21	63,622,018.55	6.21	960,339,459.95
2.低风险组合	31,993,368.49	2.97	0.00		31,993,368.49
合计	1,075,520,317.64	100.00	83,187,489.20	7.73	992,332,828.44

(续上表)

类 别	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损 失率 (%)	
按单项计提坏账准备的 应收账款	13,772,180.96	1.50	13,772,180.96	100.00	
按组合计提坏账准备的 应收账款	905,661,781.49	98.50	62,371,388.44	6.89	843,290,393.05
1.账龄组合	872,843,162.65	94.93	62,371,388.44	7.15	810,471,774.21
2.低风险组合	32,818,618.84	3.57			32,818,618.84
合计	919,433,962.45	100.00	76,143,569.40	8.28	843,290,393.05

A.期末，按单项计提坏账准备的应收账款

债务人名称	账面余额	坏账准备	预期信用损 失率(%)	计提理由
昆明阳灼科技有限公司	2,434,000.00	2,434,000.00	100.00	预计无法收回
北京创世诺亚智能科技有限公司	91,864.31	91,864.31	100.00	预计无法收回
北京卓越航空工业有限公司	3,521,785.12	3,521,785.12	100.00	预计无法收回
成都天行建科技有限公司	1,556,385.06	1,556,385.06	100.00	预计无法收回
北京开客国际投资咨询有限公司	6,335.76	6,335.76	100.00	预计无法收回
南京扬舟信息科技有限公司	331,240.00	331,240.00	100.00	预计无法收回
北京山海一番餐饮管理有限公司	472,935.57	472,935.57	100.00	预计无法收回
北京全通诺特通信技术有限公司	322,000.00	322,000.00	100.00	预计无法收回
北京亚太经信国际租赁有限公司	711,084.00	711,084.00	100.00	预计无法收回
河北诺特通信技术有限公司	322,000.00	322,000.00	100.00	预计无法收回
北京影数科技有限公司	3,640,163.14	3,640,163.14	100.00	预计无法收回



债务人名称	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	计提理由
北京兆真医院管理有限责任公司	362,388.00	362,388.00	100.00	预计无法收回
北京国育世纪科技发展有限公司	5,180,498.79	5,180,498.79	100.00	预计无法收回
北京神州慧安科技有限公司	612,790.90	612,790.90	100.00	预计无法收回
合计	19,565,470.65	19,565,470.65	100.00	—

B.按账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数			期初数		
	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 (含 1 年)	867,249,064.83	84.70	16,221,837.59	704,126,412.34	80.67	13,364,415.32
1 至 2 年	74,704,329.92	7.30	7,128,765.61	73,139,497.23	8.38	6,227,775.62
2 至 3 年	36,882,781.12	3.60	7,494,244.54	62,757,768.07	7.19	15,468,489.89
3 年以上	45,125,302.63	4.41	32,777,170.81	32,819,485.01	3.76	27,310,707.61
合计	1,023,961,478.50	100.00	63,622,018.55	872,843,162.65	100.00	62,371,388.44

C.按余额百分比或其他组合方法计提坏账准备的应收账款

组合名称	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例	坏账准备	账面余额	计提比例	坏账准备
低风险组合	31,993,368.49			32,818,618.84		
合计	31,993,368.49			32,818,618.84		

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注四、9。

(2) 本期实际核销的应收账款情况

本期应收账款核销 9,113,515.36 元。

(3) 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	账面余额	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备余额
深圳市久恒技术有限公司	132,292,985.37	12.30	3,573,700.27
客户 V	76,819,511.62	7.14	909,842.04
客户 H	72,826,078.29	6.77	917,746.47
深圳市中兴康讯电子有限公司	63,013,815.59	5.86	3,165,831.34



债务人名称	账面余额	占应收账款余额的比例(%)	坏账准备余额
客户 B	50,242,251.89	4.67	1,198,857.77
合计	395,194,642.76	36.74	9,765,977.89

5.预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账 龄	期末数			期初数		
	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 (含 1 年)	71,767,359.60	73.54		158,637,830.59	93.01	
1 至 2 年	20,454,157.00	20.96		10,918,125.29	6.40	
2 至 3 年	4,431,156.59	4.54		998,631.15	0.59	
3 年以上	942,541.49	0.97				
合计	97,595,214.68	100.00		170,554,587.03	100.00	

(2) 账龄超过 1 年的大额预付款项情况

债权单位	债务单位	期末余额	账龄	未结算的原因
Mattson Technology, Inc.	ETLA LIMITED	7,261,075.06	1-2 年	未收到货物
合计		7,261,075.06		

(3) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款项情况

债务人名称	账面余额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备
北京博大开拓热力有限公司	30,372,728.58	31.12	
ETLA LIMITED	7,261,075.06	7.44	
北京元大兴业科技有限公司	6,845,972.03	7.01	
ELECTRONIC SYNERGIES (S) PTE LTD	4,636,856.96	4.75	
SAP AMERICA INC	3,775,711.72	3.87	
合计	52,892,344.35	54.20	

6.其他应收款

(1) 分类列示

项 目	期末余额	期初余额
-----	------	------



项 目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	120,013,000.00	69,007,474.57
其他应收款项	751,793,139.53	727,152,999.42
合计	871,806,139.53	796,160,473.99

(2) 应收利息

①分类列示

项 目	期末余额	期初余额
定期存款		
委托贷款		
债券投资		
其他		38,250.00
小计		38,250.00
减：坏账准备		38,250.00
合计		

②坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额			38,250.00	38,250.00
期初余额在本期	—	—	—	—
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提				
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动			-38,250.00	-38,250.00
期末余额				

(3) 应收股利



项 目	期末余额	期初余额	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
账龄一年以内的应收股利	120,013,000.00	69,007,474.57		
其中：（1）中国电子投资控股有限公司	120,013,000.00	69,007,474.57	年末宣告，尚未发放	否，次年收回
合计	120,013,000.00	69,007,474.57	—	—

(4) 其他应收款项

①按账龄披露

账 龄	期末数		期初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1 年以内（含 1 年）	422,704,034.50	8,336,596.36	211,830,153.48	8,593,514.22
1 至 2 年	188,359,543.98	19,459,005.34	344,930,585.76	3,178,978.56
2 至 3 年	33,593,120.79	11,824,642.07	50,214,564.08	19,248,292.59
3 年以上	201,795,203.68	55,038,519.65	195,095,278.24	43,896,796.77
合计	846,451,902.95	94,658,763.42	802,070,581.56	74,917,582.14

②按坏账准备计提方法分类披露

类 别	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 (%)	
单项计提坏账准备的其他应收款项	1,319,989.00	0.16	1,319,989.00	100.00	
按组合计提坏账准备的其他应收款项	845,131,913.95	99.84	93,338,774.42	11.04	751,793,139.53
合计	846,451,902.95	100.00	94,658,763.42	11.18	751,793,139.53

(续上表)

类 别	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 (%)	
单项计提坏账准备的其他应收款项	1,319,989.00	0.16	1,319,989.00	100.00	
按组合计提坏账准备的其他应收款项	800,750,592.56	99.84	73,597,593.14	9.19	727,152,999.42
合计	802,070,581.56	100.00	74,917,582.14	9.34	727,152,999.42



A.期末,按单项计提坏账准备的其他应收款项

债务人名称	账面余额	坏账准备	预期信用损失率 (%)	计提理由
深圳市太极华兴科技有限公司	880,889.00	880,889.00	100.00	预计无法收回
北京火柴互娱科技股份有限公司	357,000.00	357,000.00	100.00	预计无法收回
西安电子科大	82,100.00	82,100.00	100.00	预计无法收回
合计	1,319,989.00	1,319,989.00	100.00	—

B.按账龄组合计提坏账准备的其他应收款项

账 龄	期末数			期初数		
	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 (含 1 年)	87,390,625.04	99.99		12,160,147.53	3.76	
1 至 2 年				310,975,853.36	96.23	1,527.60
2 至 3 年	7,638.00	0.01	3,819.00			
3 年以上						
合计	87,398,263.04	100.00	3,819.00	323,136,000.89	100.00	1,527.60

C.按余额百分比法或其他组合方法计提坏账准备的其他应收款项

组合名称	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例	坏账准备	账面余额	计提比例	坏账准备
低风险组合	121,742,504.01			54,175,060.81		
应收代偿款	635,991,146.90	14.68	93,334,955.42	423,439,530.86	17.38	73,596,065.54
合计	757,733,650.91	12.32	93,334,955.42	477,614,591.67	15.41	73,596,065.54

本期坏账准备计提金额的依据:

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注四、9。

③坏账准备变动情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额	73,954,593.14		962,989.00	74,917,582.14
期初余额在本期	—	—	—	—
--转入第二阶段				



坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	19,741,181.28			19,741,181.28
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	93,695,774.42		962,989.00	94,658,763.42

④按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

债务人名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备
四达时代通讯网络技术有限公司	应收代偿款	153,336,822.51	1 年以内、1-2 年	18.12	
北京四达时代软件技术股份有限公司	应收代偿款	151,075,909.63	1 年以内、1-2 年	17.85	
汉德生产力跨国促进控股有限公司	应收减资款	53,284,575.93	1 年以内	6.30	
国新科创股权投资基金(有限合伙)	保证金	50,000,000.00	1 年以内	5.91	
楠沣(上海)投资管理有限公司	保证金	31,294,503.00	5 年以上	3.70	
合计		438,991,811.07		51.88	

7.存货

(1) 存货分类

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	1,962,539,857.66	231,415,106.30	1,731,124,751.36	1,721,387,400.47	207,036,105.81	1,514,351,294.66
自制半成品及在产品	769,442,366.87	7,525,867.49	761,916,499.38	757,760,786.02	6,352,592.75	751,408,193.27



项 目	期末数			期初数		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
库存商品	6,851,041,729.25	36,084,681.76	6,814,957,047.49	236,280,933.51	33,499,334.07	202,781,599.44
其中：开发产品	6,455,292,723.89		6,455,292,723.89			
周转材料	200.00		200.00			
其他	807,420,310.82	67,052,732.10	740,367,578.72	14,989,141,449.78	66,883,023.47	14,922,258,426.31
合计	10,390,444,464.60	342,078,387.65	10,048,366,076.95	17,704,570,569.78	313,771,056.10	17,390,799,513.68

8.合同资产

(1) 合同资产情况

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
未到期应收（收款权与其他履约义务相关）	32,750,569.28	655,011.39	32,095,557.89	12,013,115.01	240,262.30	11,772,852.71
合计	32,750,569.28	655,011.39	32,095,557.89	12,013,115.01	240,262.30	11,772,852.71

(2) 合同资产减值准备变动情况

项 目	期初余额	本期计提	本期转回	本期转销/核销	其他变动	期末余额
未到期应收（收款权与其他履约义务相关）	240,262.30	414,749.09				655,011.39
合计	240,262.30	414,749.09				655,011.39

9.一年内到期的非流动资产

项 目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应收款	1,712,085,436.92	1,424,698,664.30
一年内到期的定期存款及利息	1,361,476,609.59	85,423,789.97
合计	3,073,562,046.51	1,510,122,454.27

10.其他流动资产

项 目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	627,966,025.92	357,565,922.99



项 目	期末余额	期初余额
预缴税金	80,025,452.20	21,173,675.55
债权投资		7,870,177.29
其他	3,583,407.66	4,590,812.22
合计	711,574,885.78	391,200,588.05

11. 发放贷款和垫款

(1) 贷款和垫款按个人和企业分布情况

项 目	期末余额	期初余额
1. 个人贷款和垫款：		3,153,328.38
— 信用卡		
— 住房抵押		
— 其他		3,153,328.38
2. 企业贷款和垫款：		49,631,672.94
— 贷款		49,631,672.94
— 贴现		
— 其他		
3. 贷款和垫款总额		52,785,001.32
减：贷款损失准备		52,785,001.32
其中：单项计提数		
组合计提数		52,785,001.32
4. 贷款和垫款账面价值		

(2) 贷款和垫款按行业分布情况

行业分布	期末余额	比例(%)	期初余额	比例(%)
其他行业			52,785,001.32	100.00
贷款和垫款总额			52,785,001.32	100.00
减：贷款损失准备			52,785,001.32	100.00
其中：单项计提数				
组合计提数			52,785,001.32	100.00
贷款和垫款账面价值				

(3) 贷款和垫款按地区分布情况

地区分布	期末余额	比例(%)	期初余额	比例(%)
华北地区			52,785,001.32	100.00



地区分布	期末余额	比例(%)	期初余额	比例(%)
贷款和垫款总额			52,785,001.32	100.00
减：贷款损失准备			52,785,001.32	100.00
其中：单项计提数				
组合计提数			52,785,001.32	100.00
贷款和垫款账面价值				

(4) 贷款和垫款按担保方式分布情况

项 目	期末余额	比例(%)	期初余额	比例(%)
保证贷款			52,785,001.32	100.00
贷款和垫款总额			52,785,001.32	100.00
减：贷款损失准备			52,785,001.32	100.00
其中：单项计提数				
组合计提数			52,785,001.32	100.00
贷款和垫款账面价值				

(5) 逾期贷款情况

项 目	期末余额				
	逾期 1 天至 90 天 (含 90 天)	逾期 90 天至 360 天 (含 360 天)	逾期 360 天至 3 年 (含 3 年)	逾期 3 年以上	合计
保证贷款					
合计					

(续上表)

项 目	期初余额				
	逾期 1 天至 90 天 (含 90 天)	逾期 90 天至 360 天 (含 360 天)	逾期 360 天至 3 年 (含 3 年)	逾期 3 年以上	合计
保证贷款				52,785,001.32	52,785,001.32
合计				52,785,001.32	52,785,001.32

(6) 贷款损失准备情况

项 目	本期发生额		上期发生额	
	单项	组合	单项	组合
期初余额		52,785,001.32		52,785,001.32
本期计提				
本期转出				
本期核销				



项 目	本期发生额		上期发生额	
	单项	组合	单项	组合
本期转回		52,785,001.32		
—收回原转销贷款和垫款导致的转回				
—贷款和垫款因折现价值上升导致转回				
—其他因素导致的转回		52,785,001.32		
期末余额				52,785,001.32

本期贷款损失准备转回，系处置子公司北京亦庄国际小额贷款有限公司所致。

12. 债权投资

(1) 债权投资情况

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
乐视可转债	486,941,784.17	486,941,784.17		497,998,566.09	497,998,566.09	
合计	486,941,784.17	486,941,784.17		497,998,566.09	497,998,566.09	

本公司之香港子公司债权投资金额为 69,278,082.20 美元，已全额计提减值准备，金额的变化系汇率折算所致。

13. 长期应收款

(1) 长期应收款情况

项 目	期末余额			期初余额			期末折现率区间%
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款	1,509,564,063.75	354,792,945.28	1,154,771,118.47	1,634,330,578.42	314,792,898.95	1,319,537,679.47	3.4-7.5
其中：未实现融资收益	-84,625,850.95		-84,625,850.95	-119,648,355.07		-119,648,355.07	3.4-7.5
其他	5,494,562.05		5,494,562.05	6,224,519.47		6,224,519.47	
合计	1,515,058,625.80	354,792,945.28	1,160,265,680.52	1,640,555,097.89	314,792,898.95	1,325,762,198.94	—

14. 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类



项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
对合营企业投资				
对联营企业投资	15,975,161,201.17	1,044,613,945.04	2,063,577,025.29	14,956,198,120.92
小计	15,975,161,201.17	1,044,613,945.04	2,063,577,025.29	14,956,198,120.92
减：长期股权投资 减值准备	1,379,541,006.36	213,990.03	147,632,843.87	1,232,122,152.52
合计	14,595,620,194.81	1,044,399,955.01	1,915,944,181.42	13,724,075,968.40

(2) 长期股权投资明细



被投资单位	投资成本	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、 联营企业	10,032,864,369.74	15,975,161,201.17	114,658,418.40	1,887,617,428.13	876,883,123.92	-63,275,212.45	116,347,615.17	175,959,597.16	213,990.03		14,956,198,120.92	1,232,122,152.52
华芯投资管理有限责任公司	13,500,000.00	19,227,377.38			4,463,673.66		-288,461.55	750,000.00			22,652,589.49	
北京科技创新投资管理有限公司	50,000,000.00	36,563,983.92			2,716,263.25						39,280,247.17	
北京燕东微电子股份有限公司	1,464,771,195.76	2,251,758,932.58		190,314,167.43	-42,701,831.76	-7,771.54	109,990,366.08				2,128,725,527.93	
北京国家新能源汽车技术创新中心有限公司	265,172,960.84	187,788,041.14			-563,084.41		730,070.61				187,955,027.34	
北京亦庄区域合作投资有限公司		469,813.39		469,813.39								
北京新航城控股有限公司	1,000,000,000.00	1,136,118,161.25			-1,880,068.42		6,043,071.34	186,582.31			1,140,094,581.86	
中国电子投资控股有限公司	392,360,000.00	549,705,528.20			707,940,829.00	-77,953,579.49	2,406,980.98	120,013,000.00			1,062,086,758.69	
北京智能车联产业创新中心有限公司	2,999,625.05	5,050,106.56			41,815.31			600,000.00			4,491,921.87	
中航迈特增材科技(北京)有限公司	21,989,165.70	41,120,188.54			2,463,301.94	18,653.62					43,602,144.10	



被投资单位	投资成本	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
汉德生产力跨国促进控股有限公司		58,090,086.05		52,007,559.29	-5,825,991.89	-256,534.87						
首药控股(北京)股份有限公司	17,470,720.83	180,048,339.82		155,684,152.81	-795,968.52						23,568,218.49	
江西星分子材料科技股份有限公司	13,633,900.00	7,772,536.71			-1,713,110.59						6,059,426.12	
芯鑫融资租赁有限责任公司	1,000,000,000.00	1,140,081,582.73			7,965,463.80	-5,971,352.92	-6,011,599.91	11,250,006.07			1,124,814,087.63	
北京大兴国际商业服务有限公司	45,712,529.69	48,146,037.60			1,148,756.03						49,294,793.63	
国投创业(北京)私募基金管理有限公司	17,500,000.00	16,596,742.11			6,836,381.45						23,433,123.56	
北京政务科技有限公司	8,250,000.00	4,276,017.09			-4,276,017.09							
太平洋世纪(北京)汽车零部件有限公司	597,301,511.52	2,061,480,598.14			76,475,688.00	-5,430,352.75	772,673.21				2,133,298,606.60	366,112,902.64
中国航空汽车系统控股有限公司	500,000,000.00	823,166,951.48			12,526,683.49	15,638,242.25	211,150.75	2,724,660.08			848,818,367.89	
耐世特汽车系统集团有限公司	1,950,088,941.38	2,992,537,981.01		713,318,453.36	110,052,405.00	1,530,873.00		29,396,992.52			2,361,405,813.13	439,769,171.69



被投资单位	投资成本	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
北京屹唐中艺资本投资管理有限公司	9,800,000.00	9,509,335.20			-237,153.47						9,272,181.73	
北京屹唐联合投资管理有限公司	1,000,000.00	1,495,756.60			234,264.55						1,730,021.15	
北京安鹏行远新能源私募基金管理有限公司	800,000.00	528,251.09			-217,634.85						310,616.24	
北京屹唐长厚创业投资基金管理有限公司	4,350,000.00	9,843,162.24			1,028,972.39						10,872,134.63	
北京屹唐华睿投资管理有限公司	3,750,000.00	5,184,706.42			231,204.08			450,000.00	213,596.91		4,965,910.50	213,596.91
北京芯动能投资管理有限公司	1,500,000.00	10,081,568.43			3,055,029.21			5,772,666.09			7,363,931.55	
北京石溪屹唐华创投资管理有限公司	1,500,000.00	1,595,273.68			41,197.85						1,636,471.53	
北京云投资基金管理有限公司	2,000,000.00	655.81			-262.69				393.12		393.12	393.12
北京屹唐赛盈基金管理有限公司	2,000,000.00	20,003,940.37			2,185,595.82						22,189,536.19	



被投资单位	投资成本	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的 投资损益	其他综合收益调 整	其他权益变动	宣告发放现金股 利或利润	计提减值准 备	其他		
北京亦庄国际 科技创新私募 基金管理有限公司	2,972,500.00	3,430,675.58			486,823.27						3,917,498.85	
北京君正集成 电路股份有限 公司	715,527,873.65	1,789,107,997.01		765,823,281.85	35,706,030.39	7,093,423.36	-7,492,465.90	4,815,690.09			1,053,776,012.92	
北京集创北方 科技股份有限 公司	290,495,708.54	1,076,201,473.43			-2,896,161.73	2,063,410.33	2,247,204.05				1,077,615,926.08	
北京四达时代 软件技术股份 有限公司	390,000,000.00	436,026,088.16		10,000,000.00							426,026,088.16	426,026,088.16
东方晶源微电 子科技（北京） 股份有限公司	327,072,740.38	286,454,807.31			-5,752,344.05	-581.38	2,090,299.99				282,792,181.87	
江苏影速集成 电路装备股份 有限公司	89,665,753.00	84,565,019.60			-2,351,671.05		126,862.15				82,340,210.70	
深圳市纽瑞芯 科技有限公司	40,000,000.00	23,280,578.47			-2,585,460.90		6,000,216.49				26,695,334.06	
云控智行科技 有限公司	40,000,000.00	43,442,040.64			-3,614,034.27						39,828,006.37	
北京子牛亦东 科技有限公司	20,000,000.00	46,736,503.51			9,754,831.45						56,491,334.96	
绿传(北京)汽 车科技股份有 限公司	99,600,000.00	87,809,978.56			-2,243,675.12						85,566,303.44	



被投资单位	投资成本	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的 投资损益	其他综合收益调 整	其他权益变动	宣告发放现金股 利或利润	计提减值准 备	其他		
上海通敏车辆 检测技术有限公司	38,890,000.00	39,726,798.82			630,959.68						40,357,758.50	
北京犀灵视觉 科技有限公司	25,000,000.00	18,898,314.95			-3,417,915.86	357.94	1,165,899.40				16,646,656.43	
北京国科天迅 科技股份有限公司	125,910,825.00	119,298,482.01			-6,025,661.32						113,272,820.69	
光科芯图（北 京）有限公司	48,500,000.00	38,154,627.81			-8,443,887.69						29,710,740.12	
新研氢能源科 技有限公司	59,600,000.00	51,587,044.78			-3,737,665.58						47,849,379.20	
北京卓越未来 国际医药科技 发展有限公司	49,570,000.00	52,778,751.74			3,571,817.16						56,350,568.90	
上海衍梓智能 科技有限公司	19,400,000.00	15,946,182.13			-363,863.47						15,582,318.66	
北京航景创新 科技有限公司	49,700,000.00	48,484,704.57			-2,398,338.66						46,086,365.91	
逸超医疗科技 （北京）股份有 限公司	49,020,000.00	46,262,916.66			-5,376,355.11						40,886,561.55	
北京百邑无忧 科技发展有限公司	49,830,000.00	48,726,559.89			-5,256,704.36		-1,644,652.52				41,825,203.01	



被投资单位	投资成本	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
北方集成电路技术创新中心（北京）有限公司	114,658,418.40	0.00	114,658,418.40								114,658,418.40	



(3) 不重要合营企业和联营企业的汇总信息

项 目	本期数	上期数
合营企业：		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润		
其他综合收益		
综合收益总额		
联营企业：		
投资账面价值合计	13,708,828,493.35	14,595,620,194.81
下列各项按持股比例计算的合计数	876,227,033.10	-11,337,799.77
净利润	5,044,854,358.96	639,303,708.23
其他综合收益	46,331,511.51	169,020,779.40
综合收益总额	5,091,185,870.47	808,324,487.63

15.其他非流动金融资产

项 目	期末公允价值	期初公允价值
债务工具投资		
权益工具投资	78,784,332,310.14	73,183,104,708.19
合计	78,784,332,310.14	73,183,104,708.19

16.投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

项 目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		购置或计提	自用房地产或存货转入	处置	转为自用房地产	
一、账面原值合计	4,513,694,981.65		7,453,586,545.83			11,967,281,527.48
其中：房屋、建筑物	3,611,157,185.16		3,945,345,307.77			7,556,502,492.93
土地使用权	902,537,796.49		3,508,241,238.06			4,410,779,034.55



项 目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		购置或计提	自用房地产或存货转入	处置	转为自用房地产	
二、累计折旧和累计摊销合计	519,749,654.14	197,119,420.41				716,869,074.55
其中：房屋、建筑物	444,003,158.23	131,707,824.06				575,710,982.29
土地使用权	75,746,495.91	65,411,596.35				141,158,092.26
三、投资性房地产账面净值合计	3,993,945,327.51	—	—	—	—	11,250,412,452.93
其中：房屋、建筑物	3,167,154,026.93	—	—	—	—	6,980,791,510.64
土地使用权	826,791,300.58	—	—	—	—	4,269,620,942.29
四、投资性房地产减值准备累计金额合计						
其中：房屋、建筑物						
土地使用权						
五、投资性房地产账面价值合计	3,993,945,327.51	—	—	—	—	11,250,412,452.93
其中：房屋、建筑物	3,167,154,026.93	—	—	—	—	6,980,791,510.64
土地使用权	826,791,300.58	—	—	—	—	4,269,620,942.29

(2) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
信创园 G7F-1 地块	1,666,431,655.07	正在办理中
信创园 G6F-5 地块	2,601,467,245.89	正在办理中
信创园 G4F-4 地块	261,652,230.17	正在办理中

17. 固定资产

(1) 分类列示

项 目	期末账面价值	期初账面价值
固定资产	1,009,136,348.32	957,134,589.38
固定资产清理		



项 目	期末账面价值	期初账面价值
合计	1,009,136,348.32	957,134,589.38

(2) 固定资产

①固定资产情况

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、账面原值合计	1,434,828,829.70	189,010,079.52	10,590,272.74	1,613,248,636.48
其中：房屋、建筑物	432,743,483.88	18,816,659.67	25,669.08	451,534,474.47
机器设备	849,613,645.71	153,663,109.52	6,329,285.65	996,947,469.58
运输工具	3,249,403.54		255,111.00	2,994,292.54
电子设备	55,415,074.00	1,820,964.78	1,803,084.61	55,432,954.17
办公设备	58,575,163.93	11,263,413.79	1,173,011.54	68,665,566.18
其他	35,232,058.64	3,445,931.76	1,004,110.86	37,673,879.54
二、累计折旧合计	477,694,240.32	136,523,358.17	10,105,310.33	604,112,288.16
其中：房屋、建筑物	23,815,557.20	13,657,593.92	1,354.76	37,471,796.36
机器设备	337,283,545.55	109,344,174.49	6,182,682.57	440,445,037.47
运输工具	2,664,856.10	81,705.93	242,355.45	2,504,206.58
电子设备	45,399,092.86	3,365,558.18	1,707,130.71	47,057,520.33
办公设备	39,280,951.19	8,367,358.23	1,049,797.26	46,598,512.16
其他	29,250,237.42	1,706,967.42	921,989.58	30,035,215.26
三、固定资产账面净值合计	957,134,589.38	—	—	1,009,136,348.32
其中：房屋、建筑物	408,927,926.68	—	—	414,062,678.11
机器设备	512,330,100.16	—	—	556,502,432.11
运输工具	584,547.44	—	—	490,085.96
电子设备	10,015,981.14	—	—	8,375,433.84
办公设备	19,294,212.74	—	—	22,067,054.02
其他	5,981,821.22	—	—	7,638,664.28
四、固定资产减值准备合计		711.59	711.59	
其中：房屋、建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子设备		539.61	539.61	
办公设备		171.98	171.98	
其他				
五、固定资产账面价值合计	957,134,589.38	—	—	1,009,136,348.32



项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
其中：房屋、建筑物	408,927,926.68	—	—	414,062,678.11
机器设备	512,330,100.16	—	—	556,502,432.11
运输工具	584,547.44	—	—	490,085.96
电子设备	10,015,981.14	—	—	8,375,433.84
办公设备	19,294,212.74	—	—	22,067,054.02
其他	5,981,821.22	—	—	7,638,664.28

18.在建工程

(1) 分类列示

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	570,505,565.58		570,505,565.58	360,373,521.01		360,373,521.01
工程物资						
合计	570,505,565.58		570,505,565.58	360,373,521.01		360,373,521.01

(2) 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
信创园一期酒店项目	328,659,823.13		328,659,823.13	233,599,495.70		233,599,495.70
中国工厂	171,373,242.16		171,373,242.16	114,841,160.98		114,841,160.98
信创园一期剧院项目	45,422,788.82		45,422,788.82			
信创园一期G6F-1地块商业装修改造项目	11,402,551.43		11,402,551.43			
美国工厂	11,182,300.53		11,182,300.53	9,970,468.07		9,970,468.07
德国工厂	919,263.80		919,263.80	1,064,516.51		1,064,516.51
其他	1,545,595.71		1,545,595.71	897,879.75		897,879.75
合计	570,505,565.58		570,505,565.58	360,373,521.01		360,373,521.01

②重要在建工程项目变动情况

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额
------	-----	------	--------	------------	----------	------



项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额
信创园一期酒店项目	679,181,636.21	233,599,495.70	95,060,327.43			328,659,823.13
合计	679,181,636.21	233,599,495.70	95,060,327.43			328,659,823.13

(续上表)

项目名称	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
信创园一期酒店项目	48.39	48.39				自筹
合计	48.39	48.39				—

19.使用权资产

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、账面原值合计	219,911,362.91	185,420,560.03	38,421,329.35	366,910,593.59
其中：土地	8,716,223.40		8,716,223.40	
房屋、建筑物	210,889,811.40	185,100,749.69	29,642,308.01	366,348,253.08
机器运输办公设备	277,259.43	284,837.16	34,729.26	527,367.33
其他	28,068.68	34,973.18	28,068.68	34,973.18
二、累计折旧合计	133,359,039.52	51,828,132.31	36,271,203.55	148,915,968.28
其中：土地	6,972,978.72	1,743,244.68	8,716,223.40	
房屋、建筑物	126,147,645.00	49,922,022.18	27,492,182.21	148,577,484.97
机器运输办公设备	213,153.99	158,309.92	34,729.26	336,734.65
其他	25,261.81	4,555.53	28,068.68	1,748.66
三、使用权资产账面净值合计	86,552,323.39	—	—	217,994,625.31
其中：土地	1,743,244.68	—	—	
房屋、建筑物	84,742,166.40	—	—	217,770,768.11
机器运输办公设备	64,105.44	—	—	190,632.68
其他	2,806.87	—	—	33,224.52
四、减值准备合计				
其中：土地				
房屋、建筑物				
机器运输办公设备				
其他				
五、使用权资产账面价值合计	86,552,323.39	—	—	217,994,625.31



项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
其中：土地	1,743,244.68	—	—	
房屋、建筑物	84,742,166.40	—	—	217,770,768.11
机器运输办公设备	64,105.44	—	—	190,632.68
其他	2,806.87	—	—	33,224.52

20.无形资产

(1) 无形资产情况

项 目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、原价合计	579,551,294.72	369,022,571.61	4,438,364.97	944,135,501.36
其中：软件	202,529,097.88	21,570,908.45	1,768,097.37	222,331,908.96
土地使用权	247,598,165.25	347,441,263.16		595,039,428.41
专利权	123,193,648.70		2,670,267.60	120,523,381.10
非专利技术	2,068,403.17			2,068,403.17
商标权	4,161,979.72	10,400.00		4,172,379.72
二、累计摊销合计	237,817,710.81	57,370,557.77	2,906,124.50	292,282,144.08
其中：软件	124,497,090.64	33,804,180.35	540,863.19	157,760,407.80
土地使用权	1,634,509.49	11,321,359.39		12,955,868.88
专利权	107,157,766.05	11,810,914.67	2,365,261.31	116,603,419.41
非专利技术	818,403.24	283,018.92		1,101,422.16
商标权	3,709,941.39	151,084.44		3,861,025.83
三、无形资产减值准备合计				
其中：软件				
土地使用权				
专利权				
非专利技术				
商标权				
四、账面价值合计	341,733,583.91	—	—	651,853,357.28
其中：软件	78,032,007.24	—	—	64,571,501.16
土地使用权	245,963,655.76	—	—	582,083,559.53
专利权	16,035,882.65	—	—	3,919,961.69
非专利技术	1,249,999.93	—	—	966,981.01
商标权	452,038.33	—	—	311,353.89

21.商誉



(1) 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
Mattson Technology, Inc	986,643,132.86		21,905,882.25	964,737,250.61
北京中兴高达通信技术有限公司	785,824,160.26			785,824,160.26
合计	1,772,467,293.12		21,905,882.25	1,750,561,410.87

本期变化的原因为本公司之子公司北京屹唐半导体科技股份有限公司累计外币报表折算差额形成。

本公司商誉全部为非同一控制下的企业合并形成的。资产负债表日，本公司对商誉进行减值测试，在预计可回收金额时，采用资产或资产组组合来预计未来现金流量现值。于 2025 年 12 月 31 日，本公司管理层经过评估，认为本公司的商誉无需计提减值准备。其中收购 Mattson Technology, Inc 形成的商誉减值测试情况如下：

通过聘请外部评估专家协助进行商誉减值测试，在进行商誉减值测试时，将相关资产或资产组组合（含商誉）的账面价值与其可收回金额进行比较，如果可收回金额低于账面价值，相关差额计入当期损益。商誉减值测试采用现金流量折现法的主要假设，具体为 1.65%-18.89% 的预测期收入增长率，0.00% 的稳定期增长率，36.46%-37.40% 的毛利率及 14.83% 的税前折现率。

上述增长率为公司在历史年度实现的平均收入增长率以及报告期内各年度实际收入增长率的基础上，根据预计未来的营运计划和生产数据做适当调整所得。管理层根据能够反映相关资产组和资产组组合的特定风险的税前回报率为折现率。

22. 长期待摊费用

项 目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额	其他减少的原因
			本期摊销	其他减少		
租入固定资产改良支出	70,977,248.57	8,682,793.06	18,912,425.80		60,747,615.83	
装修费	99,606,708.39	15,072,121.86	29,552,108.80		85,126,721.45	
其他	2,918,228.33	481,799.96	1,468,687.54		1,931,340.75	
合计	173,502,185.29	24,236,714.88	49,933,222.14		147,805,678.03	—

23. 递延所得税资产和递延所得税负债



(1) 未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	期末余额		期初余额	
	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债
一、递延所得税资产	4,754,054,698.51	1,065,673,287.24	4,553,945,658.25	1,020,818,908.24
信用减值损失	488,582,070.58	121,022,265.06	493,804,966.56	122,402,181.58
资产减值准备	1,091,465,110.38	262,387,838.58	1,189,689,934.56	290,112,182.99
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	4,076,814.80	1,019,203.70	4,645,046.00	1,161,261.50
租赁负债	216,691,074.91	46,843,888.61	64,218,518.67	13,366,754.11
可抵扣亏损	676,898,082.10	142,148,597.24	816,722,015.95	171,511,623.35
研发支出	1,142,342,465.71	239,891,917.80	1,063,360,261.00	223,305,654.81
担保业务准备金	479,038,468.83	119,759,617.22	419,140,493.08	104,785,123.26
其他	654,960,611.20	132,599,959.03	502,364,422.43	94,174,126.64
二、递延所得税负债	5,058,423,124.04	1,222,739,779.41	3,362,005,819.10	812,247,985.99
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	3,406,706,712.72	851,676,678.21	1,024,218,058.33	256,054,514.59
使用权资产	180,390,782.13	39,356,478.99	48,628,912.01	10,268,710.01
递延成本	139,167,729.71	29,225,223.24	123,509,343.05	25,936,962.04
专利权	3,919,961.69	823,191.95	16,035,882.65	3,367,535.37
定期存款应计利息	126,796,666.97	31,699,166.73	83,243,892.34	20,810,973.08
其他	1,201,441,270.82	269,959,040.29	2,066,369,730.72	495,809,290.90

(2) 以抵销后的净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	期末		期初	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
一、递延所得税资产	166,910,034.26	898,763,252.98	109,573,584.28	911,245,323.96
二、递延所得税负债	166,910,034.26	1,055,829,745.15	109,573,584.28	702,674,401.71

24.其他非流动资产

项 目	期末余额	期初余额
预付长期资产购置款	33,567,841.28	12,443,629.93
抵债资产-不动产	2,122,900.00	2,122,900.00



项 目	期末余额	期初余额
定期存款及其利息	357,416,301.39	1,572,249,075.35
预付发行费用		48,496,988.84
房屋租赁保证金		11,038,087.52
借款保证金	361,757,888.04	
质押存单	79,005,889.15	
委托贷款-北京卓越航空工业有限公司	63,417,500.00	63,417,500.00
其他非流动资产-减值准备	-63,417,500.00	-63,417,500.00
合计	833,870,819.86	1,646,350,681.64

注：期末代持资金以抵销后净额列示在专项应付款-代持政府部门资金的本期增加中。

25.短期借款

(1) 短期借款分类

项 目	期末余额	期初余额
信用借款	606,028,525.00	401,241,564.45
合计	606,028,525.00	401,241,564.45

26.应付票据

种 类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	9,234,772.45	16,110,055.80
银行承兑汇票	9,979,425.20	20,120,587.45
合计	19,214,197.65	36,230,643.25

27.应付账款

账 龄	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	713,044,493.68	2,369,508,501.60
1 至 2 年（含 2 年）	913,511,493.19	211,849,212.81
2 至 3 年（含 3 年）	33,654,337.86	4,530,360.77
3 年以上	2,086,079.66	1,396,683.31
合计	1,662,296,404.39	2,587,284,758.49

期末账龄超过 1 年的重要应付账款

债权单位名称	期末余额	未偿还或结转的原因
北京城建八建设发展有限责任公司	253,827,708.85	未到付款期



债权单位名称	期末余额	未偿还或结转的原因
中国建筑股份有限公司	192,180,576.78	未到付款期
中铁建设集团有限公司	150,819,366.69	未到付款期
中航建设集团有限公司	146,910,178.96	未到付款期
中交建筑集团有限公司	131,754,949.83	未到付款期
合计	875,492,781.11	—

28.预收款项

项 目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	60,612,691.19	43,483,321.53
1 年以上	2,348,030.11	3,461,729.12
合计	62,960,721.30	46,945,050.65

29.合同负债

项 目	期末余额	期初余额
预收商品款	726,580,862.10	1,214,889,404.04
预收管理费	11,423,635.75	19,478,515.94
预收物业费	8,071,037.52	1,724,965.26
合计	746,075,535.37	1,236,092,885.24

30.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	253,269,131.01	1,343,960,854.97	1,370,238,290.90	226,991,695.08
二、离职后福利-设定提存计划	6,384,051.57	161,832,036.79	160,433,662.12	7,782,426.24
三、辞退福利	881,015.97	22,505,034.20	23,258,050.17	128,000.00
合计	260,534,198.55	1,528,297,925.96	1,553,930,003.19	234,902,121.32

（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
一、工资、奖金、津贴和补贴	244,380,003.25	1,218,689,510.66	1,246,182,159.53	216,887,354.38
二、职工福利费	1,573,426.82	14,391,577.82	15,477,390.34	487,614.30
三、社会保险费	3,214,141.76	45,077,428.55	44,461,261.00	3,830,309.31
其中：医疗保险及生育保险费	3,091,905.86	42,052,290.95	41,448,553.84	3,695,642.97
工伤保险费	122,235.90	1,805,913.10	1,793,482.66	134,666.34
其他		1,219,224.50	1,219,224.50	



项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
四、住房公积金	711,284.93	53,352,300.99	53,670,554.23	393,031.69
五、工会经费和职工教育经费	3,390,274.25	11,902,567.61	9,899,456.46	5,393,385.40
六、其他短期薪酬		547,469.34	547,469.34	
合计	253,269,131.01	1,343,960,854.97	1,370,238,290.90	226,991,695.08

(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
离职后福利：				
1.基本养老保险	6,120,338.56	159,022,094.06	157,675,736.09	7,466,696.53
2.失业保险费	263,713.01	2,809,942.73	2,757,926.03	315,729.71
合计	6,384,051.57	161,832,036.79	160,433,662.12	7,782,426.24

31. 应交税费

项 目	期末余额	期初余额
增值税	33,301,389.51	35,807,664.51
企业所得税	503,865,272.55	182,793,690.83
城市维护建设税	1,632,239.09	871,513.67
个人所得税	12,305,655.69	24,729,838.18
教育费附加（含地方教育费附加）	1,165,885.07	622,509.76
其他税费	17,449,870.31	6,245,304.63
合计	569,720,312.22	251,070,521.58

32. 其他应付款

(1) 分类列示

项 目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款项	951,404,149.21	415,199,402.14
合计	951,404,149.21	415,199,402.14

(2) 其他应付款项

①按款项性质列示其他应付款项

项 目	期末余额	期初余额
应付往来款	60,209,546.06	31,951,172.19



项 目	期末余额	期初余额
保证金及押金	255,725,824.68	254,545,754.46
土地出让金	481,400,170.76	
预提基金管理费	86,985,174.25	
专业机构服务费	32,327,184.42	33,536,162.60
预提费用	15,911,015.31	24,657,853.34
工程设备款	13,419,864.73	62,920,058.91
其他	5,425,369.00	7,588,400.64
合计	951,404,149.21	415,199,402.14

②期末账龄超过 1 年的重要其他应付款项

项 目	期末余额	未偿还或结转的原因
青岛红建投资控股集团有限公司	12,500,000.00	未到结算期
开封制药集团有限公司	8,400,000.00	未到结算期
宁波市奉化区投资集团有限公司	8,000,000.00	未到结算期
统信软件技术有限公司	7,669,262.33	未到结算期
北京市通州区国有资本运营有限公司	6,200,000.00	未到结算期
合计	42,769,262.33	

33.一年内到期的非流动负债

项 目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	610,174,299.42	331,129,617.87
一年内到期的应付债券	5,147,631,987.01	1,860,968,668.08
一年内到期的长期应付款	103,614,977.74	52,970,162.09
一年内到期的其他长期负债	34,183,808.92	27,417,906.35
一年内到期的租赁负债	41,526,990.82	47,510,695.20
合计	5,937,132,063.91	2,319,997,049.59

34.其他流动负债

项 目	期末余额	期初余额
短期应付债券	2,509,509,589.04	2,510,019,178.08
待转销项税额	40,875,899.75	68,720,847.72
担保赔偿准备金	549,271,488.33	479,038,468.83
质保期限一年内的质保金	38,610,704.06	36,969,515.98
未到期责任准备金	23,083,957.61	23,326,982.97
未决诉讼		1,940,868.00



项 目	期末余额	期初余额
未终止确认票据		980,000.00
分期付息到期还本的长期借款利息		285,427.08
合计	3,161,351,638.79	3,121,281,288.66

35.长期借款

项 目	期末余额	期初余额	期末利率区间（%）
质押借款	592,921,753.82	123,300,000.00	2.58-3.45
抵押借款	30,019,044.00	248,019,044.00	2.2-2.55
保证借款	-	130,416,666.67	3.2-3.4
信用借款	2,767,710,000.00	2,409,463,541.08	2.2-2.8
合计	3,390,650,797.82	2,911,199,251.75	—

注：2022年11月7日，本公司之子公司北京屹唐半导体科技股份有限公司自中国进出口银行北京分行（以下称“进出口银行”）取得借款额度最高不超过人民币500,000,000.00元的固定资产类贷款（以下称“专项信贷额度”）。该借款应专项用于本公司“屹唐半导体集成电路装备研发制造服务中心项目”项下的资金需要，并约定在“屹唐半导体集成电路装备研发制造服务中心项目”的不动产具备抵押条件时（如相关房产的不动产权证已经取得），公司应将该项目项下不动产抵押予进出口银行。截止本报告期末尚未办理抵押登记，于2026年1月，专项借款已全部偿还。

36.应付债券

（1）应付债券

项 目	期末余额	期初余额
10 亿优质企业债 21 亦庄国投债 02		1,000,000,000.00
15 亿公司债 21 亦庄 05		1,499,972,693.40
7 亿纾困债 21 亦庄 06		699,903,144.52
6 亿中票 23 亦庄投资 MTN001（科创票据）		600,000,000.00
20 亿公司债 23 亦庄 01	1,999,606,603.89	2,000,350,000.07
23 亦庄 05	1,299,668,459.03	1,300,151,666.62
23 亦庄 06	699,745,644.73	700,040,833.38
23 亦庄 K3		1,000,194,444.46
23 亦庄 K4	999,744,968.47	1,000,116,666.62
10 亿公司债 24 亦庄 K1	999,619,968.62	999,569,968.58



项 目	期末余额	期初余额
5 亿公司债 24 亦庄 K2	499,851,651.01	499,801,650.97
15 亿公司债 24 亦庄 K3	1,499,423,702.83	1,499,348,702.83
24 亦庄投资 MTN001	500,000,000.00	499,880,896.26
5 亿公司债 24 亦庄 K4	499,805,817.54	499,780,817.58
24 亦庄投资 MTN002A	300,000,000.00	299,928,154.16
24 亦庄投资 MTN002B	700,000,000.00	699,847,793.09
24 亦庄投资 MTN003A	1,000,000,000.00	999,805,468.98
24 亦庄投资 MTN003B	1,500,000,000.00	1,499,644,306.80
24 亦庄投资 MTN004A	300,000,000.00	299,929,998.09
24 亦庄投资 MTN004B	1,000,000,000.00	999,775,629.81
13 亿公司债 24 亦庄 06	1,299,448,181.33	1,299,404,848.01
5 亿公司债 24 亦庄 07	499,826,650.99	499,776,650.95
7 亿公司债 25 亦庄 02	699,693,144.62	
10 亿公司债 25 亦庄 04	999,531,066.04	
25 亦庄投资 MTN001（科创债）	500,000,000.00	
25 亦庄 K5	599,766,883.02	
25 亦庄 K6	399,752,483.02	
25 亦庄投资 MTN002	500,006,875.01	
25 亦庄 K7	499,754,283.02	
25 亦庄 K8	999,499,566.04	
合计	20,794,745,949.21	20,397,224,335.18

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

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额
10 亿优质企业债 21 亦庄国投债 02	1,000,000,000.00	2021/7/15	5 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
15 亿公司债 21 亦庄 05	1,500,000,000.00	2021/8/3	5 年	1,500,000,000.00	1,499,972,693.40
7 亿纾困债 21 亦庄 06	700,000,000.00	2021/9/2	5 年	700,000,000.00	699,903,144.52
6 亿中票 23 亦庄 投资 MTN001（科创票据）	600,000,000.00	2023/3/6	3 年	600,000,000.00	600,000,000.00
20 亿公司债 23 亦庄 01	2,000,000,000.00	2023/4/3	5 年	2,000,000,000.00	2,000,350,000.07
23 亦庄 05	1,300,000,000.00	2023/11/9	5 年	1,300,000,000.00	1,300,151,666.62



债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额
23 亦庄 06	700,000,000.00	2023/11/9	10 年	700,000,000.00	700,040,833.38
23 亦庄 K3	1,000,000,000.00	2023/11/2	3 年	1,000,000,000.00	1,000,194,444.46
23 亦庄 K4	1,000,000,000.00	2023/11/2	5 年	1,000,000,000.00	1,000,116,666.62
10 亿公司债 24 亦庄 K1	1,000,000,000.00	2024/3/13	10 年	1,000,000,000.00	999,569,968.58
5 亿公司债 24 亦庄 K2	500,000,000.00	2024/4/10	5 年	500,000,000.00	499,801,650.97
15 亿公司债 24 亦庄 K3	1,500,000,000.00	2024/4/10	10 年	1,500,000,000.00	1,499,348,702.83
24 亦庄投资 MTN001	500,000,000.00	2024/5/7	10 年	500,000,000.00	499,880,896.26
5 亿公司债 24 亦庄 K4	500,000,000.00	2024/5/8	10 年	500,000,000.00	499,780,817.58
24 亦庄投资 MTN002A	300,000,000.00	2024/6/17	5 年	300,000,000.00	299,928,154.16
24 亦庄投资 MTN002B	700,000,000.00	2024/6/17	10 年	700,000,000.00	699,847,793.09
24 亦庄投资 MTN003A	1,000,000,000.00	2024/7/1	5 年	1,000,000,000.00	999,805,468.98
24 亦庄投资 MTN003B	1,500,000,000.00	2024/7/1	10 年	1,500,000,000.00	1,499,644,306.80
24 亦庄投资 MTN004A	300,000,000.00	2024/7/10	5 年	300,000,000.00	299,929,998.09
24 亦庄投资 MTN004B	1,000,000,000.00	2024/7/10	10 年	1,000,000,000.00	999,775,629.81
13 亿公司债 24 亦庄 06	1,300,000,000.00	2024/8/14	15 年	1,300,000,000.00	1,299,404,848.01
5 亿公司债 24 亦庄 07	500,000,000.00	2024/10/9	5 年	500,000,000.00	499,776,650.95
7 亿公司债 25 亦庄 02	700,000,000.00	2025/1/7	15 年	700,000,000.00	
10 亿公司债 25 亦庄 04	1,000,000,000.00	2025/4/8	10 年	1,000,000,000.00	
25 亦庄投资 MTN001(科创债)	500,000,000.00	2025/5/12	5 年	500,000,000.00	
25 亦庄 K5	600,000,000.00	2025/9/17	5 年	600,000,000.00	
25 亦庄 K6	400,000,000.00	2025/9/17	10 年	400,000,000.00	
25 亦庄投资 MTN002	500,000,000.00	2025/10/22	5 年	500,000,000.00	
25 亦庄 K7	500,000,000.00	2025/11/6	5 年	500,000,000.00	
25 亦庄 K8	1,000,000,000.00	2025/11/6	10 年	1,000,000,000.00	
合计	25,600,000,000.00			25,600,000,000.00	20,397,224,335.18

(续上表)



债券名称	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
10 亿优质企业债 21 亦庄国投债 02		36,600,000.00	-86,477.77	1,036,686,477.77	
15 亿公司债 21 亦庄 05		53,099,999.97	-21,000.00	1,553,093,693.37	
7 亿纾困债 21 亦庄 06		24,780,000.01	-69,999.96	724,753,144.49	
6 亿中票 23 亦庄投资 MTN001 (科创票据)		19,439,999.98	-120,000.00	619,559,999.98	
20 亿公司债 23 亦庄 01		68,999,999.99	-200,000.04	69,943,396.21	1,999,606,603.89
23 亦庄 05		42,510,000.02	-129,999.96	43,123,207.57	1,299,668,459.03
23 亦庄 06		24,990,000.02	-35,000.04	25,320,188.71	699,745,644.73
23 亦庄 K3		30,000,000.01	-166,666.68	1,030,361,111.15	
23 亦庄 K4		33,000,000.04	-99,999.96	33,471,698.15	999,744,968.47
10 亿公司债 24 亦庄 K1		30,000,000.01	-50,000.04	30,000,000.01	999,619,968.62
5 亿公司债 24 亦庄 K2		13,250,000.05	-50,000.04	13,250,000.05	499,851,651.01
15 亿公司债 24 亦庄 K3		45,000,000.02	-75,000.00	45,000,000.02	1,499,423,702.83
24 亦庄投资 MTN001		14,349,999.96	-131,103.74	14,361,999.96	500,000,000.00
5 亿公司债 24 亦庄 K4		14,100,000.03	-24,999.96	14,100,000.03	499,805,817.54
24 亦庄投资 MTN002A		7,080,000.02	-71,845.84	7,080,000.02	300,000,000.00
24 亦庄投资 MTN002B		18,549,999.97	-173,206.91	18,570,999.97	700,000,000.00
24 亦庄投资 MTN003A		23,399,999.99	-292,531.02	23,497,999.99	1,000,000,000.00
24 亦庄投资 MTN003B		39,899,999.96	-392,193.20	39,936,499.96	1,500,000,000.00
24 亦庄投资 MTN004A		6,989,999.99	-86,001.91	7,005,999.99	300,000,000.00
24 亦庄投资 MTN004B		26,499,999.98	-256,370.19	26,531,999.98	1,000,000,000.00
13 亿公司债 24 亦庄 06		32,370,000.04	-43,333.32	32,370,000.04	1,299,448,181.33
5 亿公司债 24 亦庄 07		13,250,000.05	-50,000.04	13,250,000.05	499,826,650.99
7 亿公司债 25 亦庄 02	700,000,000.00	16,477,808.25	306,855.38	16,477,808.25	699,693,144.62



债券名称	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
10 亿公司债 25 亦庄 04	1,000,000,000.00	17,190,410.96	468,933.96	17,190,410.96	999,531,066.04
25 亦庄投资 MTN001 (科创债)	500,000,000.00	6,192,054.80	0.00	6,192,054.80	500,000,000.00
25 亦庄 K5	600,000,000.00	3,590,137.00	233,116.98	3,590,137.00	599,766,883.02
25 亦庄 K6	400,000,000.00	2,872,109.59	247,516.98	2,872,109.59	399,752,483.02
25 亦庄投资 MTN002	500,000,000.00	2,138,356.17	-6,875.01	2,138,356.17	500,006,875.01
25 亦庄 K7	500,000,000.00	1,396,164.39	245,716.98	1,396,164.39	499,754,283.02
25 亦庄 K8	1,000,000,000.00	3,433,424.66	500,433.96	3,433,424.66	999,499,566.04
合计	5,200,000,000.00	671,450,465.93	-630,031.39	5,474,558,883.29	20,794,745,949.21

应付债券说明：

10 亿优质企业债 21 亦庄国投债 02：本公司于 2021 年 7 月 15 日发行了 2021 年第一期北京亦庄国际投资发展有限公司债券（品种二），债券代码 2180275.IB，债券简称“21 亦庄国投债 02”，发行规模 10 亿元，债券期限 5 年，票面利率 3.66%（固定利率），按年付息。

15 亿公司债 21 亦庄 05：本公司于 2021 年 8 月 3 日发行了 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二），债券代码 188516.SH，债券简称“21 亦庄 05”，发行规模 15 亿元，债券期限 5 年，票面利率 3.54%（固定利率），按年付息。

7 亿纾困债 21 亦庄 06：本公司于 2021 年 9 月 2 日发行了纾困专项公司债券（第二期），债券代码 188683.SH，债券简称“21 亦庄 06”，本期债券发行规模为 7 亿元，债券期限 5 年，票面利率 3.54%（固定利率），按年付息。

6 亿中票 23 亦庄投资 MTN001（科创票据）：本公司于 2023 年 3 月 6 日发行了 23 年亦庄投资 MTN001（科创票据），债券代码 102380418.IB，债券简称“23 亦庄投资 MTN001（科创票据）”，本期债券发行规模为 6 亿元，债券期限 3 年，票面利率 3.24%（固定利率），按年付息。

20 亿公司债 23 亦庄 01：本公司于 2023 年 4 月 3 日发行了 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（科技创新）（品种一），债券代码 115177.SH，债券简称“23 亦庄 01”，本期债券实际发行规模为人民币 20 亿元，债券期限 5 年，票面利率



为 3.45%（固定利率），按年付息。

23 亦庄 05、23 亦庄 06：本公司于 2023 年 11 月 9 日发行了 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期），分为两个品种，其中品种一债券名称为“北京亦庄国际投资发展有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种一）”，债券代码 240243.SH，债券简称“23 亦庄 05”；品种二债券名称为“北京亦庄国际投资发展有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二）”，债券代码 240244.SH，债券简称“23 亦庄 06”。品种一发行规模为 13 亿元，债券期限 5 年，票面利率 3.27%，品种二发行规模 7 亿元，债券期限 10 年，票面利率 3.57%，均为固定利率债券，按年付息。

23 亦庄 K3、23 亦庄 K4：本公司于 2023 年 11 月 2 日发行了 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第二期），分为两个品种，其中品种一债券名称为“北京亦庄国际投资发展有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第二期）（品种一）”，债券代码 240175.SH，债券简称“23 亦庄 K3”；品种二债券名称为“北京亦庄国际投资发展有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第二期）（品种二）”，债券代码 240176.SH，债券简称“23 亦庄 K4”。品种一发行规模为 10 亿元，债券期限 3 年，票面利率 3.00%，品种二发行规模 10 亿元，债券期限 5 年，票面利率 3.30%，均为固定利率债券，按年付息。

10 亿公司债 24 亦庄 K1：本公司于 2024 年 3 月 13 日发行了 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期），债券代码 240730.SH，债券简称“24 亦庄 K1”，本期债券发行规模为 10 亿元，债券期限 10 年，票面利率 3.00%（固定利率），按年付息。

5 亿公司债 24 亦庄 K2、15 亿公司债 24 亦庄 K3：本公司于 2024 年 4 月 10 日发行了 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第二期），分为两个品种，其中品种一债券名称为“北京亦庄国际投资发展有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第二期）（品种一）”，债券代码 240887.SH，债券简称“24 亦庄 K2”；品种二债券名称为“北京亦庄国际投资发展有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第二期）（品种二）”，债券代码 240888.SH，债券简称



“24 亦庄 K3”。品种一发行规模为 5 亿元，债券期限 5 年，票面利率 2.65%，品种二发行规模为 15 亿元，债券期限 10 年，票面利率 3.00%，均为固定利率债券，按年付息。

24 亦庄投资 MTN001：本公司于 2024 年 5 月 7 日发行了 2024 年度第一期中期票据，债券代码 102481922.IB，债券简称“24 亦庄投资 MTN001”，本期债券发行规模为 5 亿元，债券期限 10 年，票面利率 2.87%（固定利率），按年付息。

5 亿公司债 24 亦庄 K4：本公司于 2024 年 5 月 8 日发行了 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第三期），债券代码 240979.SH，债券简称“24 亦庄 K4”，本期债券发行规模为 5 亿元，债券期限 10 年，票面利率 2.82%（固定利率），按年付息。

24 亦庄投资 MTN002A、24 亦庄投资 MTN002B：本公司于 2024 年 6 月 17 日发行 2024 年度第二期中期票据，分为两个品种，其中品种一债券名称为“北京亦庄国际投资发展有限公司 2024 年度第二期中期票据（品种一）”，债券代码 102400815.IB，债券简称“24 亦庄投资 MTN002A”；品种二债券名称为“北京亦庄国际投资发展有限公司 2024 年度第二期中期票据（品种二）”，债券代码 102400816.IB，债券简称“24 亦庄投资 MTN002B”。品种一发行规模为 3 亿元，债券期限 5 年，票面利率 2.36%，品种二发行规模为 7 亿元，债券期限 10 年，票面利率 2.65%，均为固定利率债券，按年付息。

24 亦庄投资 MTN003A、24 亦庄投资 MTN003B：本公司于 2024 年 7 月 1 日发行了 2024 年度第三期中期票据，分为两个品种，其中品种一债券名称为“北京亦庄国际投资发展有限公司 2024 年度第三期中期票据（品种一）”，债券代码 102400839.IB，债券简称“24 亦庄投资 MTN003A”；品种二债券名称为“北京亦庄国际投资发展有限公司 2024 年度第三期中期票据（品种二）”，债券代码 102400840.IB，债券简称“24 亦庄投资 MTN003B”。品种一发行规模为 10 亿元，债券期限 5 年，票面利率 2.34%，品种二发行规模为 15 亿元，债券期限 10 年，票面利率 2.66%，均为固定利率债券，按年付息。

24 亦庄投资 MTN004A、24 亦庄投资 MTN004B：本公司于 2024 年 7 月 10 日发行了 2024 年度第四期中期票据，分为两个品种，其中品种一债券名称为“北京亦庄国际



投资发展有限公司 2024 年度第四期中期票据（品种一）”，债券代码 102400858.IB，债券简称“24 亦庄投资 MTN004A”；品种二债券名称为“北京亦庄国际投资发展有限公司 2024 年度第四期中期票据（品种二）”，债券代码 102400859.IB，债券简称“24 亦庄投资 MTN004B”。品种一发行规模为 3 亿元，债券期限 5 年，票面利率 2.33%，品种二发行规模为 10 亿元，债券期限 10 年，票面利率 2.65%，均为固定利率债券，按年付息。

13 亿公司债 24 亦庄 06：本公司于 2024 年 8 月 14 日发行了 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期），债券代码 241455.SH，债券简称“24 亦庄 06”，本期债券发行规模为 13 亿元，债券期限 15 年，票面利率 2.49%（固定利率），按年付息。

5 亿公司债 24 亦庄 07：本公司于 2024 年 10 月 9 日发行了 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期），债券代码 241710.SH，债券简称“24 亦庄 07”，本期债券发行规模为 5 亿元，债券期限 5 年，票面利率 2.65%（固定利率），按年付息。

7 亿公司债 25 亦庄 02：本公司于 2025 年 01 月 07 日发行了 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期），债券代码 242234.SH，债券简称“25 亦庄 02”，本期债券发行规模为 7 亿元，债券期限 15 年，票面利率 2.40%（固定利率），按年付息。

10 亿公司债 25 亦庄 04：本公司于 2025 年 04 月 08 日发行了 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期），债券代码 242741.SH，债券简称“25 亦庄 04”，本期债券发行规模为 10 亿元，债券期限 10 年，票面利率 2.35%（固定利率），按年付息。

25 亦庄投资 MTN001（科创债）：本公司于 2025 年 05 月 12 日发行了 2025 年度第一期科技创新债券，债券代码 102501363.IB，债券简称“25 亦庄投资 MTN001（科创债）”，本期债券发行规模为 5 亿元，债券期限 5 年，票面利率 1.94%（固定利率），按年付息。

25 亦庄 K5、25 亦庄 K6：本公司于 2025 年 09 月 17 日发行了 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第三期），分为两个品种，其中品种一债券名称为“北京亦庄国际投资发展有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第三期）（品种一）”，债券代码 242832.SH，债券简称“25 亦庄 K5”；品种二债券名称为“北京亦庄国际投资发展有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第三期）（品种二）”，债券代码 242833.SH，债券简称“25 亦庄 K6”。品种



一发行规模为 6 亿元，债券期限 5 年，票面利率 2.10%，品种二发行规模为 4 亿元，债券期限 10 年，票面利率 2.52%，均为固定利率债券，按年付息。

25 亦庄投资 MTN002：本公司于 2025 年 10 月 22 日发行了 2025 年度第二期中期票据，债券代码 102501661.IB，债券简称“25 亦庄投资 MTN002”，本期债券发行规模为 5 亿元，债券期限 5 年，票面利率 2.23%（固定利率），按年付息。

25 亦庄 K7、25 亦庄 K8：本公司于 2025 年 11 月 06 日发行了 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第四期），分为两个品种，其中品种一债券名称为“北京亦庄国际投资发展有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第四期）（品种一）”，债券代码 244184.SH，债券简称“25 亦庄 K7”；品种二债券名称为“北京亦庄国际投资发展有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第四期）（品种二）”，债券代码 244185.SH，债券简称“25 亦庄 K8”。品种一发行规模为 5 亿元，债券期限 5 年，票面利率 1.96%，品种二发行规模为 10 亿元，债券期限 10 年，票面利率 2.41%，均为固定利率债券，按年付息。

37. 租赁负债

项 目	期末余额	期初余额
租赁付款额	256,685,685.72	105,788,063.34
减：未确认融资费用	3,064,889.32	2,427,425.86
小计	259,750,575.04	108,215,489.20
减：一年内到期的租赁负债	41,526,990.82	47,510,695.20
合计	212,093,805.58	55,849,942.28

38. 长期应付款

（1）分类列示

项 目	期末余额	期初余额
长期应付款		
专项应付款	17,030,732,035.11	16,445,878,860.13
合计	17,030,732,035.11	16,445,878,860.13

（2）专项应付款期末余额最大的前 5 项：

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1 北京经济技术开发区	15,476,430,000.00		3,898,007.00	15,472,531,993.00



项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
财政国资局-专项债券资金				
2 代持政府部门资金	950,862,737.49	588,751,181.98		1,539,613,919.47
3 代持北京屹唐禾源投资管理中心(有限合伙)资金	13,586,122.64			13,586,122.64
4 财政审计局创业担保贷款担保基金	5,000,000.00			5,000,000.00
合计	16,445,878,860.13	588,751,181.98	3,898,007.00	17,030,732,035.11

39.长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债		3,797,852.18	2,644,731.50	1,153,120.68
合计		3,797,852.18	2,644,731.50	1,153,120.68

40.预计负债

项 目	期末余额	期初余额
产品质量保证	9,622,894.10	11,314,131.03
其他	8,157,244.96	7,274,526.45
合计	17,780,139.06	18,588,657.48

41.递延收益

(1) 递延收益情况

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
政府补助	207,629,015.72	23,342,142.59	115,435,586.95	115,535,571.36
合计	207,629,015.72	23,342,142.59	115,435,586.95	115,535,571.36

42.其他非流动负债

项 目	期末余额	期初余额
归属于合伙企业其他权益持有人的权益	703,409,526.75	700,126,902.06
合计	703,409,526.75	700,126,902.06

43.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(%)



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 (%)
北京经济技术开发区财政国资局	69,044,623,499.74	100.00	1,100,000,000.00		70,144,623,499.74	100.00
合计	69,044,623,499.74	100.00	1,100,000,000.00		70,144,623,499.74	100.00

实收资本增减变动说明：本期实收资本变化详见附注：一、公司（企业）的基本情况。

44.资本公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,788,110,263.76	666,312,796.01		2,454,423,059.77
其他资本公积	3,291,563,457.62	5,416,027.11	147,202,599.68	3,149,776,885.05
合计	5,079,673,721.38	671,728,823.12	147,202,599.68	5,604,199,944.82

注 1：本公司之子公司北京屹唐半导体科技股份有限公司于 2025 年发行上市，因持股比例变动享有北京屹唐半导体科技股份有限公司净资产份额差额调增资本公积 666,312,796.01 元。

注 2：本公司子公司北京屹唐半导体科技股份有限公司，因各项股份支付计划增加其他资本公积，本公司根据持股比例计算增加其他资本公积 5,343,383.88 元。

注 3：根据北京市财政局关于印发《北京市财政局政府股权投资资金管理暂行办法》（京财企[2014]2047 号），收到北京市知识产权局季度结息增加资本公积 72,643.23 元。

注 4：本公司及本公司之子公司联营企业其他资本公积或减持股份等事项，其他资本公积净减少 147,202,599.68 元。

45.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	606,532,684.29	431,505,838.68		1,038,038,522.97
合计	606,532,684.29	431,505,838.68		1,038,038,522.97

根据《中华人民共和国公司法》和《公司章程》的有关规定，对 2025 年度母公司实现净利润的 10%计提法定盈余公积。

46.一般风险准备金



项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备金	85,592,428.41	15,988,909.82		101,581,338.23
合计	85,592,428.41	15,988,909.82		101,581,338.23

本公司之子公司北京亦庄国际融资担保有限公司，根据《金融企业财务规则—实施指南》(财金[2007]23 号)的规定，按本年实现净利润的 10%提取一般风险准备金。

本公司之子公司北京亦庄国际融资租赁有限公司根据《关于印发《金融企业准备金计提管理办法》的通知》（财金[2012]20 号）的规定，原则上按照不得低于风险资产期末余额的 1.5%计提一般准备金额。

47.未分配利润

项 目	本期金额	上期金额
上期期末余额	5,915,611,114.93	4,509,747,353.19
期初调整金额		
本期期初余额	5,915,611,114.93	4,509,747,353.19
本期增加额	6,372,530,025.21	2,088,784,448.85
其中：本期净利润转入	6,372,530,025.21	2,088,397,156.54
盈余公积弥补亏损转入		
资本公积弥补亏损转入		
其他调整因素		387,292.31
本期减少额	917,384,108.72	682,920,687.11
其中：本期提取盈余公积数	431,505,838.68	153,873,185.05
本期提取一般风险准备	15,988,909.82	1,403,703.22
本期分配现金股利数	469,889,360.22	527,643,798.84
转增资本		
其他减少		
本期期末余额	11,370,757,031.42	5,915,611,114.93

48.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
融资服务板块	321,066,582.96	88,391,522.21	300,768,209.27	74,156,839.70
园区服务板块	333,505,529.93	365,574,140.97	285,236,548.70	182,587,762.24
集成电路板块	5,076,317,948.58	3,134,509,196.72	4,632,977,839.11	2,900,789,381.73
通信板块	590,430,183.50	285,226,278.50	648,001,367.13	310,098,005.17



项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
合计	6,321,320,244.97	3,873,701,138.40	5,866,983,964.21	3,467,631,988.84

49.销售费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	267,852,392.89	235,394,869.01
咨询顾问费及专业机构服务费用	33,052,204.26	27,751,137.47
业务招待费	2,290,757.35	3,218,036.35
广告费及业务宣传费	6,931,267.13	1,088,126.48
资产折旧摊销费	16,790,277.50	13,626,532.82
差旅费	20,478,676.90	20,108,971.25
运输及仓储费	18,668,960.09	19,212,410.91
市场费	17,466,849.90	9,093,114.13
其他	23,032,247.31	31,990,595.90
合计	406,563,633.33	361,483,794.32

50.管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	378,558,018.29	343,279,171.07
资产折旧摊销费	50,106,900.79	21,655,280.04
咨询顾问费及专业机构服务费用	98,346,328.66	103,777,581.63
租赁及物业费	19,037,908.45	33,968,469.16
财产损耗、盘亏及毁损损失	8,194,146.20	15,947,125.16
办公费	6,348,121.25	7,012,028.43
差旅费	5,181,757.36	6,505,326.01
其他	53,673,145.08	34,323,809.07
合计	619,446,326.08	566,468,790.57

51.研发费用

项 目	本期发生额	上期发生额
人工成本	499,861,167.66	504,433,389.58
直接投入	145,658,343.45	151,678,025.42
折旧费	163,092,103.62	127,962,363.65
其他	103,947,141.62	125,689,112.60
合计	912,558,756.35	909,762,891.25



52.财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出	1,188,413,941.60	842,630,577.16
减：利息收入	117,258,787.07	187,468,403.67
汇兑净损失	21,935,237.92	-10,425,926.00
银行手续费及其他	4,185,562.57	12,736,262.70
合计	1,097,275,955.02	657,472,510.19

53.其他收益

项 目	本期发生额	上期发生额	是否为政府补助
代扣代缴个人所得税手续费返还	1,038,925.07	541,149.15	否
税收优惠	3,725,007.03	2,091,639.69	否
政府补助	131,679,742.61	55,231,876.90	是
其他	420,062.80	1,458,097.86	否
合计	136,863,737.51	59,322,763.60	—
其中：政府补助	131,679,742.61	55,231,876.90	—

54.投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	876,227,033.10	-11,337,799.77
处置长期股权投资产生的投资收益	1,647,980,481.73	1,044,260,217.65
持有交易性金融资产期间取得的投资收益		6,141,436.72
处置交易性金融资产取得的投资收益	101,433,183.90	192,677,871.15
债权投资持有期间的利息收益		
债权投资处置收益		
持有其他非流动金融资产期间取得的投资收益	2,490,879,308.01	961,763,939.65
处置其他非流动金融资产取得的投资收益		
固定收益投资利息	49,020,045.66	51,634,916.31
合计	5,165,540,052.40	2,245,140,581.71

55.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	-79,406,822.21	159,443,027.11
其他非流动金融资产	3,337,415,115.32	1,356,026,009.30
其他非流动负债	-3,282,624.69	23,541,865.08
合计	3,254,725,668.42	1,539,010,901.49



56.信用减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	-75,043,311.00	-119,220,092.78
其他	7,870,177.30	-472,342.04
合计	-67,173,133.70	-119,692,434.82

57.资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-67,193,013.51	-61,766,274.63
合同资产减值损失	-414,749.09	518,947.33
长期股权投资减值损失	-213,990.03	
固定资产减值损失	-711.59	
合计	-67,822,464.22	-61,247,327.30

58.资产处置收益

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当年非经常性损益的金额
固定资产处置利得或损失	-54,888.79	-774,486.39	-54,888.79
使用权资产处置利得或损失	32,767.40	1,494.59	32,767.40
合计	-22,121.39	-772,991.80	-22,121.39

59.营业外收入

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
与企业日常活动无关的政府补助		5,254,389.53	
非流动资产毁损报废利得	5,421.97		5,421.97
违约赔偿	37,437,231.91	81,175.93	37,437,231.91
其他	1,753,813.30	795,013.48	1,753,813.30
合计	39,196,467.18	6,130,578.94	39,196,467.18

60.营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	141,419.28	129,740.91	141,419.28
行政性罚款、滞纳金	23,349,288.41	40,699,942.09	23,349,288.41
捐赠支出	2,744,847.72	3,038,200.00	2,744,847.72
违约金支出	587,061.31	809,633.55	587,061.31
其他	369,249.59	9,453,812.90	369,249.59



项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
合计	27,191,866.31	54,131,329.45	27,191,866.31

61.所得税费用

项 目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	626,215,729.43	807,196,197.17
递延所得税调整	340,841,587.08	255,494,076.96
合计	967,057,316.51	1,062,690,274.13

62.归属于母公司所有者的其他综合收益**(1) 其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况**

项 目	本期发生额			上期发生额		
	税前金额	所得税	税后净额	税前金额	所得税	税后净额
一、不能重分类进损益的其他综合收益				5,091,411.23		5,091,411.23
1.重新计量设定受益计划净变动额						
2.权益法下不能进损益的其他综合收益						
3.其他权益工具投资公允价值变动				5,091,411.23		5,091,411.23
4.企业自身信用风险公允价值变动						
5.不能转损益的保险合同金融变动						
6.其他						
二、将重分类进损益的其他综合收益	-106,593,145.62		-106,593,145.62	-319,247,710.55		-319,247,710.55
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-63,275,212.45		-63,275,212.45	-334,922,555.85		-334,922,555.85
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	15,210,966.81		15,210,966.81			
小计	-78,486,179.26		-78,486,179.26	-334,922,555.85		-334,922,555.85
2.其他债权投资公允价值变动						
减：前期计入其他综合收益当期转入损益						



项 目	本期发生额			上期发生额		
	税前金额	所得税	税后净额	税前金额	所得税	税后净额
小计						
3.金融工具重分类计入其他综合收益的金额						
减：前期计入其他综合收益当期转入损益						
小计						
4.其他债权投资信用减值准备						
减：前期计入其他综合收益当期转入损益						
小计						
5.现金流量套期储备						
减：前期计入其他综合收益当期转入损益						
转为被套期项目初始确认金额的调整额						
小计						
6.外币财务报表折算差额	-28,106,966.36		-28,106,966.36	15,674,845.30		15,674,845.30
减：前期计入其他综合收益当期转入损益						
小计	-28,106,966.36		-28,106,966.36	15,674,845.30		15,674,845.30
三、其他综合收益合计	-106,593,145.62		-106,593,145.62	-314,156,299.32		-314,156,299.32

63.股份支付

(1) 股份支付总体情况

公司本期授予的各项权益工具总额	8,963,946.17
公司本期行权的各项权益工具总额	11,429,546.24
公司本期失效的各项权益工具总额	3,062,202.39
公司期末发行在外的股份期权行权价格的范围和合同剩余期限	0-4 年
公司期末其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	无



说明：2018年1月5日，北京亦庄国际投资发展有限公司(以下简称“亦庄国投”)向北京经济技术开发区财政局上报了《关于北京屹唐半导体科技有限公司开展混合所有制改革引入战略投资者的请示》。2018年2月27日，北京经济技术开发区国有资产监督管理委员会向亦庄国投下发了《关于同意北京亦庄国际投资发展有限公司在北京屹唐半导体科技有限公司引入战略投资者的批复》(京开国资〔2018〕8号)，同意由亦庄国投负责，以屹唐半导体资产评估及合理作价为基础，组建管理团队作为战略投资者增资入股屹唐半导体，按照项目方案开展员工持股计划，由管理团队持股平台公司向屹唐半导体公司增资并取得15%的股权(以下简称“屹唐半导体股份支付计划”)。激励对象持有持股平台公司的份额。

屹唐半导体股份支付计划设有服务条件，根据授予日权益工具的公允价值，在激励对象的服务期内确认股份支付费用。

(2) 以权益结算的股份支付情况

授予日权益工具公允价值的确定方法	依据评估报告
对可行权权益工具数量的确定依据	结合历史离职率进行暂估
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无重大差异
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	113,863,257.21
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	12,506,902.63

64.借款费用

项 目	当期资本化的借款费用金额	资本化率(%)
一、存货		
政府专项债 13.94 亿	22,865,930.06	3.42
政府专项债 28.5 亿	48,784,192.77	3.57
政府专项债 18.01 亿	31,728,595.34	3.68
合计	103,378,718.17	——

65.外币折算

计入当期损益的汇兑差额为 21,935,237.92 元。

66.租赁

(1) 融资租赁出租人



项 目	金 额
一、收入情况	—
销售损益	
租赁投资净额的融资收益	
与未纳入租赁投资净额的可变租赁付款额相关的收入	
二、资产负债表日后连续五个会计年度每年将收到的未折现租赁收款额	3,489,528,800.73
第 1 年	1,895,338,886.03
第 2 年	1,022,501,147.25
第 3 年	501,917,363.33
第 4 年	47,122,589.64
第 5 年	22,648,814.48
5 年以上	
三、未折现租赁收款额与租赁投资净额调节表	—
剩余年度将收到的未折现租赁收款额小计	3,489,528,800.73
减：与租赁收款额相关的未实现融资收益	267,879,300.06
加：未担保余值的现值	
租赁投资净额	3,221,649,500.67

(2) 承租人信息披露

项 目	金 额
租赁负债的利息费用	8,687,790.17
与租赁相关的总现金流出	53,265,591.48

67.合并现金流量表相关事项

(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	6,757,716,297.34	2,386,987,836.60
加：资产减值准备	67,822,464.22	61,247,327.30
信用减值准备	67,173,133.70	119,692,434.82
固定资产折旧、投资性房地产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	331,190,360.53	197,209,490.25
使用权资产折旧	52,140,695.62	53,717,883.98
无形资产摊销	58,454,220.06	39,556,074.46
长期待摊费用摊销	49,604,728.07	36,440,068.60



补充资料	本期发生额	上期发生额
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	22,121.39	772,991.80
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	135,997.31	129,740.91
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-3,254,725,668.42	-1,539,010,901.49
财务费用(收益以“-”号填列)	1,253,533,885.88	835,983,985.56
投资损失(收益以“-”号填列)	-5,165,540,052.40	-2,245,140,581.71
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-8,866,874.14	158,503,177.99
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	349,708,461.22	98,689,070.59
存货的减少(增加以“-”号填列)	-400,036,559.94	-1,823,110,324.77
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-810,761,882.88	-545,304,100.28
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-889,339,848.99	234,876,154.71
其他	-24,830,424.15	7,158,624.74
经营活动产生的现金流量净额	-1,566,598,945.58	-1,921,601,045.94
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		
新增使用权资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	15,724,184,528.66	8,280,382,528.28
减: 现金的期初余额	8,280,382,528.28	7,738,871,705.67
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	7,443,802,000.38	541,510,822.61

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

项 目	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	68,223,240.00
减: 购买日子公司持有的现金及现金等价物	233,225.84
加: 以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
取得子公司支付的现金净额	67,990,014.16

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

项 目	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	64,871,555.00
减: 丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	66,112,389.45



项 目	金 额
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
处置子公司收到的现金净额	-1,240,834.45

(4) 现金和现金等价物构成情况

项 目	期末余额	期初余额
一、现金	15,724,184,528.66	8,280,382,528.28
其中：库存现金	10,171.31	12,970.96
可随时用于支付的银行存款	15,268,529,239.33	8,233,181,844.58
可随时用于支付的其他货币资金	455,645,118.02	47,187,712.74
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
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	15,724,184,528.66	8,280,382,528.28
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		

68. 外币货币性项目

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	292,565,554.56	7.0288	2,056,384,769.89
欧元	2,568,633.00	8.2355	21,153,977.07
港币	499,212,007.59	0.9032	450,888,285.26
日元	3,138,639.96	0.0448	140,611.07
新台币	4,266,869.48	0.2238	954,925.39
韩元	17,729,490,591.84	0.0049	86,874,503.90
新加坡元	4,842,580.16	5.4586	26,433,708.06
加拿大元	6,454.62	5.1142	33,010.22
交易性金融资产			
其中：美元	39,774,940.67	7.0288	279,570,102.98
应收账款			
其中：美元	56,224,534.68	7.0288	395,191,009.36
欧元	46,794.00	8.2355	385,371.99
韩元	2,178,263,847.00	0.0049	10,673,492.85



项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
新台币	10,726,309.00	0.2238	2,400,547.95
其他应收款			
其中：美元	6,253.00	7.0288	43,951.09
欧元	3,800.00	8.2355	31,294.90
新加坡币	18,484.50	5.4586	100,899.49
韩元	384,699,379.59	0.0049	1,885,026.96
法郎	1,860.92	8.851	16,471.00
应付账款			
其中：美元	17,796,241.41	7.0288	125,086,221.62
欧元	7,231,353.50	8.2355	59,553,811.75
韩元	129,781,493.88	0.0049	635,929.32
新加坡币	103,129.95	5.4586	562,945.15
新台币	193,488.65	0.2238	43,302.76
法郎	7,027.20	8.851	62,197.75
其他应付款			
其中：美元	15,317,161.87	7.0288	107,661,267.35
欧元	420,226.04	8.2355	3,460,771.55
新加坡币	64,881.62	5.4586	354,162.81
新台币	7,582,716.18	0.2238	1,697,011.88
日元	49,996.65	0.0448	2,239.85

69.所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	1,548,815,299.72	银行承兑汇票保证金、代管资金等
长期应收款	634,394,846.95	质押借款
其他非流动资产	440,763,777.19	质押借款保证金和存单
合计	2,623,973,923.86	—

九、或有事项

1.或有负债

(1) 未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的未决诉讼。

十、资产负债表日后事项



截至本财务报表批准报出日，本公司不存在应披露的重要资产负债表日后事项。

十一、关联方关系及其交易

关联方的认定标准：一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。

1. 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
北京经济技术开发区财政国资局	北京经济技术开发区荣华中路15号	行政单位	——	100.00	100.00

本公司的最终控制方为北京经济技术开发区财政国资局。

2. 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注七、1。

3. 本期与本公司发生关联方交易或与本公司发生关联方交易形成余额的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
烟台民和昊虎投资中心（有限合伙）	本公司之子公司为该公司执行事务合伙人
北京亦庄创新股权投资中心(有限合伙)	本公司之子公司为该公司执行事务合伙人
北京亦庄领军人才创业发展投资中心(有限合伙)	本公司之子公司为该公司执行事务合伙人
北京经济技术开发区政府投资引导基金(有限合伙)	本公司之子公司为该公司执行事务合伙人
北京经济技术开发区产业升级股权投资基金（有限合伙）	本公司之子公司为该公司执行事务合伙人
北京经济技术开发区科技创新股权投资基金（有限合伙）	本公司之子公司为该公司执行事务合伙人
北京经济技术开发区人才创业投资基金(有限合伙)	本公司之子公司为该公司执行事务合伙人
北京亦庄中鑫股权投资基金合伙企业（有限合伙）	本公司之子公司为该公司执行事务合伙人
北京亦庄中瀛扶摇科创股权投资基金合伙企业（有限合伙）	本公司之子公司为该公司执行事务合伙人
北京亦庄建源股权投资基金合伙企业（有限合伙）	本公司之子公司为该公司执行事务合伙人
北京经济技术开发区政府投资引导基金二期（有限合伙）	本公司之子公司为该公司执行事务合伙人
北京经济技术开发区产业升级股权投资基金二期（有限合伙）	本公司之子公司为该公司执行事务合伙人
北京亦庄千帆企航股权投资基金合伙企业（有限合伙）	本公司之子公司为该公司执行事务合伙人



其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
芯鑫融资租赁有限责任公司	联营企业
北京国家新能源汽车技术创新中心有限公司	联营企业
客户 DD	同受本公司之母公司最终控制
北京亦庄国际人力资源有限责任公司	子公司监事之配偶担任董事及高级管理人员
客户 EE	本公司担任董事
客户 II	本公司担任董事
公司 JJ	本公司担任董事
客户 MM	本公司担任董事
客户 QQ	联营企业
客户 RR	本公司担任董事

4.关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品、接受劳务情况

关 联 方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额	上期发生额
北京亦庄国际人力资源有限责任公司	接受劳务	参考其他第三方提供同类业务之标准	8,632,831.30	5,997,768.31
公司 JJ	采购设备	参考其他第三方提供同类业务之标准	13,176,991.15	

出售商品、提供劳务情况

关 联 方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额	上期发生额
客户 DD	租赁	参考其他第三方提供同类业务之标准	2,112,578.98	618,182.31
客户 DD	担保	参考其他第三方提供同类业务之标准	1,691,833.60	1,561,098.40
芯鑫融资租赁有限责任公司	租赁	参考其他第三方提供同类业务之标准	11,103.67	16,408.26
客户 DD	销售货物	参考其他第三方提供同类业务之标准	27,033,091.87	709,979.93
客户 EE	销售货物	参考其他第三方提供	379,756,657.32	549,198,551.08



关 联 方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额	上期发生额
		同类业务之标准		
客户 II	销售货物	参考其他第三方提供同类业务之标准	140,690,656.16	107,602,274.88
客户 QQ	销售货物	参考其他第三方提供同类业务之标准	5,742,211.72	2,799,376.19
客户 MM	销售货物	参考其他第三方提供同类业务之标准	3,519,165.16	1,370,894.90
烟台民和昊虎投资中心（有限合伙）	管理费	协议约定		1,018,226.42
北京经济技术开发区政府投资引导基金（有限合伙）	管理费	协议约定	5,494,226.39	1,744,045.92
北京经济技术开发区产业升级股权投资基金（有限合伙）	管理费	协议约定	35,455,938.73	16,778,457.25
北京经济技术开发区科技创新股权投资基金（有限合伙）	管理费	协议约定	2,232,618.30	1,031.04
北京经济技术开发区人才创业投资基金（有限合伙）	管理费	协议约定	60,687.52	
北京亦庄中鑫股权投资基金合伙企业（有限合伙）	管理费	协议约定	28,301.89	1,085.55
北京亦庄中瀛扶摇科创股权投资基金合伙企业（有限合伙）	管理费	协议约定	1,184,698.89	2,713.88
北京亦庄建源股权投资基金合伙企业（有限合伙）	管理费	协议约定	148,720.60	144.74
北京经济技术开发区政府投资引导基金二期（有限合伙）	管理费	协议约定	190,229.43	
北京经济技术开发区产业升级股权投资基金二期（有限合伙）	管理费	协议约定	5,658,105.05	
北京亦庄千帆企航股权投资基金合伙企业（有限合伙）	管理费	协议约定	30,239.72	
北京国家新能源汽车技术创新中心有限公司	融资租赁利息收入	参考其他第三方提供同类业务之标准	5,782,301.38	1,132,075.47

(2) 关联担保情况



本公司作为担保方

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
客户 DD	541,543,875.19	2022 年 4 月 27 日	2025 年 11 月 5 日	是

5.关联方应收应付款项

(1) 应收项目

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	客户 EE	14,391,809.89	143,918.10	12,074,609.95	328,205.45
应收账款	客户 DD			1,461,082.48	543,862.04
应收账款	客户 II	1,074,859.70	10,748.60	987,105.12	9,871.04
应收账款	客户 QQ	161,838.40	1,618.38	269,203.57	2,691.98
应收账款	烟台民和昊虎投资中心（有限合伙）	1,079,320.00		1,079,320.00	
应收账款	北京亦庄创新股权投资中心（有限合伙）	804,200.00		804,200.00	
应收账款	北京亦庄领军人才创业发展投资中心（有限合伙）	180,000.00		180,000.00	
应收账款	北京经济技术开发区政府投资引导基金（有限合伙）	3,264,245.08		1,000,141.86	
应收账款	北京经济技术开发区产业升级股权投资基金（有限合伙）	9,616,527.24		18,124,205.79	
应收账款	北京经济技术开发区科技创新股权投资基金（有限合伙）	474,164.40		1,092.90	
应收账款	北京经济技术开发区人才创业投资基金（有限合伙）	26,520.55			
应收账款	北京亦庄中鑫股权投资基金合伙企业（有限合伙）	30,000.00		1,150.68	
应收账款	北京亦庄中瀛扶摇科创股权投资基金合伙企业（有限合伙）	1,255,780.82		2,876.71	
应收账款	北京亦庄建源股权投资基金合伙企业（有限合伙）	157,643.84		153.42	
应收账款	北京经济技术开发区政府投资引导基金二期（有限合伙）	133,084.51			
应收账款	北京经济技术开发区产业升级股权投资基金二期（有限合伙）	3,257,827.95			
应收账款	北京亦庄千帆企航股权投资基金合伙企业（有限合伙）	32,054.10			
其他非流动资产	公司 JJ			4,467,000.00	



项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
长期应收款	北京国家新能源汽车技术创新中心有限公司	111,688,352.53	558,441.77	88,535,202.02	442,676.01

(2) 应付项目

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
预收款项	客户 DD	221,022.36	221,022.36
预收款项	芯鑫融资租赁有限责任公司	5,304.59	
合同负债	客户 RR	39,473,740.80	
合同负债	客户 DD	538,205.00	21,599,932.50
合同负债	客户 II	41,862,523.97	42,237,940.29
合同负债	客户 EE	52,341,913.75	94,619,835.26
合同负债	客户 MM		3,522,616.12
其他应付款	北京亦庄国际人力资源有限责任公司	994,384.67	543,757.86
其他应付款	客户 DD	596,086.58	596,086.58
其他应付款	芯鑫融资租赁有限责任公司	4,508.00	4,508.00
其他应付款	公司 JJ	1,489,000.00	
专项应付款	北京屹唐禾源投资管理中心（有限合伙）	13,586,122.64	13,586,122.64

6.其他关联交易

截止 2025 年 12 月 31 日，应付北京经济技术开发区财政国资局政府专项债本息合计 15,576,146,970.74 元。

十二、母公司财务报表主要项目注释

1.应收账款

(1) 坏账准备计提情况

①按账龄披露

账 龄	期末数		期初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1 年以内（含 1 年）			11,097,487.50	
1 至 2 年				
2 至 3 年				
3 年以上	3,674,894.44	3,674,894.44	3,674,894.44	3,674,894.44



账 龄	期末数		期初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
合计	3,674,894.44	3,674,894.44	14,772,381.94	3,674,894.44

②按坏账准备计提方法分类披露

类 别	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备的 应收账款	3,521,785.12	95.83	3,521,785.12	100.00	
按组合计提坏账准备的 应收账款	153,109.32	4.17	153,109.32	100.00	
1.账龄组合	153,109.32	4.17	153,109.32	100.00	
2.低风险组合					
合计	3,674,894.44	100.00	3,674,894.44	100.00	

(续上表)

类 别	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率 (%)	
按单项计提坏账准备的 应收账款	3,521,785.12	23.84	3,521,785.12	100.00	
按组合计提坏账准备的 应收账款	11,250,596.82	76.16	153,109.32	1.36	11,097,487.50
1.账龄组合	210,596.82	1.43	153,109.32	72.7	57,487.50
2.低风险组合	11,040,000.00	74.73			11,040,000.00
合计	14,772,381.94	100.00	3,674,894.44	24.88	11,097,487.50

A.期末，按单项计提坏账准备的应收账款

债务人名称	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	计提理由
北京卓越航空工业有限公司	3,521,785.12	3,521,785.12	100.00	预计无法收回
合计	3,521,785.12	3,521,785.12	100.00	—

B.按账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		期初数	
	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 (含 1 年)				57,487.50	27.30	
1 至 2 年						
2 至 3 年						
3 年以上	153,109.32	100.00	153,109.32	153,109.32	72.70	153,109.32
合计	153,109.32	100.00	153,109.32	210,596.82	100.00	153,109.32

C.按余额百分比或其他组合方法计提坏账准备的应收账款

组合名称	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例	坏账准备	账面余额	计提比例	坏账准备
低风险组合				11,040,000.00		
合计				11,040,000.00		

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注四、9。

(2) 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	账面余额	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备余额
北京卓越航空工业有限公司	3,521,785.12	95.83	3,521,785.12
北京柳航电子科技有限公司	153,109.32	4.17	153,109.32
合计	3,674,894.44	100.00	3,674,894.44

2. 其他应收款

(1) 分类列示

项 目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	120,013,000.00	69,007,474.57
其他应收款项	2,030,567,143.38	2,108,952,173.70
合计	2,150,580,143.38	2,177,959,648.27

(2) 应收股利

项 目	期末余额	期初余额	未收回的 原因	是否发生减值 及其判断依据
账龄一年以内的应收股利	120,013,000.00	69,007,474.57		
其中：(1) 中国电子投资控股有限公司	120,013,000.00	69,007,474.57	年末宣告， 尚未发放	否，次年收回
合计	120,013,000.00	69,007,474.57	—	—



(3) 其他应收款项

①按账龄披露

账 龄	期末数		期初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1 年以内（含 1 年）	1,005,204,840.68		1,256,208,193.27	
1 至 2 年	202,820,280.78		797,877,125.00	
2 至 3 年	789,982,050.01		22,984,498.85	
3 年以上	32,559,971.91		31,882,356.58	
合计	2,030,567,143.38		2,108,952,173.70	

②按坏账准备计提方法分类披露

类 别	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信 用损失 率 (%)	
单项计提坏账准备的其他应收款项					
按组合计提坏账准备的其他应收款项	2,030,567,143.38	100.00			2,030,567,143.38
合计	2,030,567,143.38	100.00			2,030,567,143.38

(续上表)

类 别	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信 用损失 率 (%)	
单项计提坏账准备的其他应收 款项					
按组合计提坏账准备的其他应 收款项	2,108,952,173.70	100.00			2,108,952,173.70
合 计	2,108,952,173.70	100.00			2,108,952,173.70

A.按账龄组合计提坏账准备的其他应收款项

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例（%）		金额	比例（%）	



账 龄	期末数			期初数		
	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 (含 1 年)	85,466,682.93	100.00		673,645.03	100.00	
1 至 2 年						
2 至 3 年						
3 年以上						
合 计	85,466,682.93	100.00		673,645.03	100.00	

B.按余额百分比法或其他组合方法计提坏账准备的其他应收款项

组合名称	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例	坏账准备	账面余额	计提比例	坏账准备
低风险组合	1,945,100,460.45			2,108,278,528.67		
合 计	1,945,100,460.45			2,108,278,528.67		

本期坏账准备计提金额的依据：

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注四、9。

③按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

债务人名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项 期末余额合计数的 比例(%)	坏账准备
北京亦庄国际融资租赁有限公司	关联借款	899,846,000.00	1 年以内、1-2 年	44.32	
北京亦庄国际汽车投资管理有限公司	关联借款	878,479,111.99	1 年以内、1-2 年、2-3 年	43.26	
北京中兴高达通信技术有限公司	关联借款	132,455,555.56	1 年以内	6.52	
汉德生产力跨国促进控股有限公司	减资款	53,284,575.93	1 年以内	2.62	
楠沣(上海)投资管理有限公司	保证金	31,294,503.00	3 年以上	1.54	
合 计		1,995,359,746.48		98.27	

3.长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
对子公司投资	30,841,792,401.87	3,766,462,966.98	2,226,133,293.23	32,382,122,075.62



项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
对合营企业投资				
对联营企业投资	5,494,791,022.74	708,637,233.61	531,275,281.30	5,672,152,975.05
小计	36,336,583,424.61	4,475,100,200.59	2,757,408,574.53	38,054,275,050.67
减：长期股权投资 减值准备				
合计	36,336,583,424.61	4,475,100,200.59	2,757,408,574.53	38,054,275,050.67



(2) 对子公司投资明细

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提 减值准备	期末减值准 备余额
北京亦庄国际融资担保有限公司	1,928,119,800.00			1,928,119,800.00		
北京通明湖信息城发展有限公司	11,435,190,300.00	1,200,000,000.00		12,635,190,300.00		
北京亦庄国际融资租赁有限公司	846,289,766.64			846,289,766.64		
北京亦庄国际小额贷款有限公司	65,781,600.00		65,781,600.00			
北京亦庄国际汽车投资管理有限公司	2,045,278,158.90			2,045,278,158.90		
北京亦庄国际产业投资管理有限公司	99,000,000.00			99,000,000.00		
北京亦庄国际新兴产业投资中心(有限合伙)	10,820,556,748.09	1,176,424,970.59	2,160,351,693.23	9,836,630,025.45		
北京屹唐创欣创业投资中心(有限合伙)	1,762,470,631.54	1,298,800,000.00		3,061,270,631.54		
亦庄国际控股(香港)有限公司	1,733,885,396.70			1,733,885,396.70		
北京智能网联汽车产业创业投资基金(有限合伙)	105,120,000.00	15,188,388.55		120,308,388.55		
北京屹唐盛图科技合伙企业(有限合伙)	100,000.00			100,000.00		
北京屹唐元创股权投资基金合伙企业(有限合伙)		59,019,607.84		59,019,607.84		



被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	期末减值准备余额
北京屹唐达杰科技有限公司		7,030,000.00		7,030,000.00		
北京屹唐盛海股权投资基金合伙企业（有限合伙）		10,000,000.00		10,000,000.00		
合计	30,841,792,401.87	3,766,462,966.98	2,226,133,293.23	32,382,122,075.62		

（3）对联营、合营企业投资明细

被投资单位	投资成本	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、 联营企业	4,059,937,137.03	5,494,791,022.74		398,475,692.92	680,593,071.91	-84,170,585.20	112,214,746.90	132,799,588.38			5,672,152,975.05	
华芯投资管理有限责任公司	13,500,000.00	19,227,377.38			4,463,673.66		-288,461.55	750,000.00			22,652,589.49	
北京科技创新投资管理有限公司	50,000,000.00	36,563,983.92			2,716,263.25						39,280,247.17	
北京燕东微电子股份有限公司	1,464,771,195.76	2,251,758,932.58		190,314,167.43	-42,701,831.76	-7,771.54	109,990,366.08				2,128,725,527.93	
北京国家新能源汽车技术创新中心有限公司	20,000,000.00	4,041,605.90			-66,441.35		74,389.96				4,049,554.51	



被投资单位	投资成本	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值
北京亦庄区域合作投资有限公司		469,813.39		469,813.39								
北京新航城控股有限公司	1,000,000,000.00	1,136,118,161.25			-1,880,068.42		6,043,071.34	186,582.31			1,140,094,581.86	
中国电子投资控股有限公司	392,360,000.00	549,705,528.20			707,940,829.00	-77,953,579.49	2,406,980.98	120,013,000.00			1,062,086,758.69	
北京智能车联产业创新中心有限公司	2,999,625.05	5,050,106.56			41,815.31			600,000.00			4,491,921.87	
中航迈特增材科技(北京)有限公司	21,989,165.70	41,120,188.54			2,463,301.94	18,653.62					43,602,144.10	
汉德生产力跨国促进控股有限公司	0.00	58,090,086.05		52,007,559.29	-5,825,991.89	-256,534.87						
首药控股(北京)股份有限公司	17,470,720.83	180,048,339.82		155,684,152.81	-795,968.52						23,568,218.49	
江西星分子材料科技股份有限公司	13,633,900.00	7,772,536.71			-1,713,110.59						6,059,426.12	
芯鑫融资租赁有限责任公司	1,000,000,000.00	1,140,081,582.73			7,965,463.80	-5,971,352.92	-6,011,599.91	11,250,006.07			1,124,814,087.63	



被投资单位	投资成本	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值
北京大兴国际商业服务有 限公司	45,712,529.69	48,146,037.60			1,148,756.03						49,294,793.63	
国投创业（北京）私募基金 管理有限公司	17,500,000.00	16,596,742.11			6,836,381.45						23,433,123.56	



4.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
融资服务板块	82,643,976.24	46,312,805.44	81,703,660.93	59,591,774.23
园区服务板块	16,905,124.06	13,260,217.00	20,218,800.65	13,107,654.63
合计	99,549,100.30	59,573,022.44	101,922,461.58	72,699,428.86

5.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	1,032,307,502.78	457,953,618.01
权益法核算的长期股权投资收益	680,593,071.91	-67,614,449.36
处置长期股权投资产生的投资收益	324,429,848.13	843,865,300.03
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
交易性金融资产持有期间取得的投资收益		
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入		
债权投资持有期间取得的利息收入		
其他债权投资持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益	92,162,651.98	60,473,789.35
处置债权投资取得的投资收益		
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	1,293,105,042.81	408,340,059.47
合计	3,422,598,117.61	1,703,018,317.50

6.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	4,315,058,386.78	1,538,731,850.45
加：资产减值准备		
信用减值准备		
固定资产折旧、投资性房地产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	6,312,112.65	210,814.57
使用权资产折旧	6,555,686.46	6,362,055.48
无形资产摊销	298,159.20	436,082.56
长期待摊费用摊销	628,068.00	340,957.39
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“—”号填列）		14,906.32



补充资料	本期发生额	上期发生额
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	-5,421.97	
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）	-2,816,672,470.58	-1,663,066,169.56
财务费用（收益以“—”号填列）	1,018,616,453.22	786,207,299.19
投资损失（收益以“—”号填列）	-3,422,598,117.61	-1,703,018,317.50
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）		236,183,444.56
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	348,182,122.46	118,908,262.81
存货的减少（增加以“—”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	3,428,743.16	110,888,664.80
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	190,124,962.23	-688,471,605.55
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-350,071,316.00	-1,256,271,754.48
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
新增使用权资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	9,031,213,677.38	3,491,807,709.63
减：现金的期初余额	3,491,807,709.63	4,994,984,451.73
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	5,539,405,967.75	-1,503,176,742.10

十三、按照有关财务会计制度应披露的其他内容

无。



(此页无正文，为北京亦庄国际投资发展有限公司财务报表附注之签章页)

企业负责人



签名: _____

日期: 2026年4月27日

主管会计工作负责人



签名: _____

日期: 2026年4月27日

会计机构负责人



签名: _____

日期: 2026年4月27日

公司名称: 北京亦庄国际投资发展有限公司

日期: 2026年4月27日





营业执照

(副本)(5-1)

统一社会信用代码

911101020854927874



扫描市场主体身份码
了解更多登记、备案、
许可、监管信息，体
验更多应用服务。



名称

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)

类型

特殊普通合伙企业

执行事务合伙人

刘维、肖厚发

出资额

8730.5 万元

成立日期

2013 年 12 月 10 日

主要经营场所

北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢 10 层 1001-1 至 1001-26

经营范围

一般项目：税务服务；企业管理咨询；软件开发；信息系统运行维护服务；计算机软硬件及辅助设备零售。（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：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）（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。）

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)

业务报告附件专用

登记机关



2026 年 04 月 13 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。

国家企业信用信息公示系统网址：<http://www.gsxt.gov.cn>

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所

执业证书

名称：容诚会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：刘维

主任会计师：

经营场所：北京市西城区阜成门外大街22号1幢1001-1至1001-26

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11010032

批准执业文号：京财会许可[2013]0067号

批准执业日期：2013年10月25日



容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
业务报告附件专用



证书序号：0022698

说明

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



发证机关：

北京市财政局

2025年3月24日

中华人民共和国财政部制



事项

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

NOTES

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

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)
业务报告附件专用

姓名 张鸿彦 女
出生日期 1967-10-01
身份证号 110107671001062
工作单位 华证会计师事务所有限公司
Identity card No.



张鸿彦的年检二维码.png



2016 年检合格
This certificate is valid
this renewal.

2012.2.15

证书编号: 110001640026
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: 2004-06-20 月 日
Date of Issuance ly /m /d



2006年3月1日
年检专用章



姓名 Full name 陈帅科
性别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1989-05-25
工作单位 Working unit 大华会计师事务所(特殊普通合伙)
身份证号码 Identity card No. 130424198905251218



姓名: 陈帅科
证书编号: 110101480817

证书编号:
No. of Certificate 110101480817

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

发证日期:
Date of Issuance 2020 年 11 月 16 日

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from



同意调入
Agree the holder to be transferred to



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.



陈帅科的年检二维码.png

年 月 日
/y /m /d

