

广州智都投资控股集团有限公司

审计报告

精勤成思审字(2026)第 00614 号

北京精勤成思会计师事务所（特殊普通合伙）

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，  
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（<http://acc.mof.gov.cn>）”进行查验。  
报告编码：京26QXGH2PFR



---

# 广州智都投资控股集团有限公司

## 审计报告及财务报表

(2025年1月1日至2025年12月31日止)

目 录	页 次
一、 审计报告	1-4
二、 已审财务报表	
合并资产负债表	1-2
合并利润表	3
合并现金流量表	4
合并股东权益变动表	5-6
母公司资产负债表	7-8
母公司利润表	9
母公司现金流量表	10
母公司股东权益变动表	11-12
财务报表附注	1-194



# 审计报告

精勤成思审字（2026）第00614号

广州智都投资控股集团有限公司：

## 一、 审计意见

我们审计了广州智都投资控股集团有限公司(以下简称智都集团公司或本公司)财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了智都集团公司 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现金流量。

## 二、 形成审计意见的基础

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

## 三、 其他信息

智都集团公司管理层对其他信息负责。其他信息包括 2025 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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



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

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

#### 四、管理层和治理层对财务报表的责任

智都集团公司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，智都集团公司管理层负责评估智都集团公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算智都集团公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督智都集团公司的财务报告过程。

#### 五、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，就可能对智都集团公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报告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智都集团公司不能持续经营。

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. 就智都集团公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，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。

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



(本页无正文)

北京精勤成思会计师事务所  
(特殊普通合伙)



中国·北京

中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二六年四月二十六日



# 合并资产负债表

2025年12月31日


编制单位：广州智都投资控股集团有限公司

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

资产	附注五	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金	注释1	1,741,337,996.86	1,854,170,243.59
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-	-
交易性金融资产	注释2	111,724,667.11	538,033,762.45
衍生金融资产		-	-
应收票据	注释3	4,430,067.00	23,232,083.94
应收账款	注释4	2,729,205,247.20	1,897,103,419.47
应收款项融资	注释5	5,597,124.90	-
预付款项	注释6	236,331,569.82	385,081,413.20
其他应收款	注释7	2,394,548,589.33	8,318,668,654.43
存货	注释8	8,490,649,989.77	7,503,065,491.34
合同资产	注释9	79,694,862.12	149,082,126.91
持有待售资产		-	-
一年内到期的非流动资产	注释10	8,827,541.06	10,885,754.64
其他流动资产	注释11	620,097,316.43	375,744,881.39
<b>流动资产合计</b>		<b>16,422,444,971.60</b>	<b>21,055,067,831.36</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产		-	-
持有至到期投资		-	-
债权投资	注释12	199,545,619.49	152,961,704.51
其他债权投资		-	-
长期应收款	注释13	44,468,997.17	48,646,608.87
长期股权投资	注释14	309,773,776.27	307,332,198.83
其他权益工具投资	注释15	452,378.85	493,478.50
其他非流动金融资产	注释16	1,251,718,574.13	603,513,763.68
投资性房地产	注释17	3,038,204,317.90	2,453,981,225.77
固定资产	注释18	2,592,486,715.59	1,551,649,582.64
在建工程	注释19	390,482,030.63	242,037,446.91
生产性生物资产	注释20	86,539,434.28	109,154,417.06
油气资产		-	-
使用权资产	注释21	437,892,224.49	519,949,926.00
无形资产	注释22	459,476,324.85	493,604,874.10
开发支出	注释23	695,052.55	333,458.21
商誉	注释24	506,991,984.77	506,991,984.77
长期待摊费用	注释25	44,893,036.76	20,160,744.38
递延所得税资产	注释26	215,985,290.65	160,380,070.41
其他非流动资产	注释27	423,362,754.06	394,488,505.70
<b>非流动资产合计</b>		<b>10,002,968,512.44</b>	<b>7,565,679,990.34</b>
<b>资产总计</b>		<b>26,425,413,484.04</b>	<b>28,620,747,821.70</b>

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：

彭吉福





# 合并资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：广州智都投资控股集团有限公司

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

负债和股东权益	附注五	期末余额	期初余额
流动负债：			
短期借款	注释28	3,132,807,338.38	2,410,931,625.42
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	-
交易性金融负债	注释29	990,965.77	18,523,803.13
衍生金融负债		-	-
应付票据	注释30	409,326,520.35	572,187,333.21
应付账款	注释31	1,062,409,898.11	1,365,199,485.08
预收款项	注释32	10,280,736.69	2,189,091.15
合同负债	注释33	1,791,177,747.35	951,639,714.54
应付职工薪酬	注释34	54,702,732.37	32,509,979.84
应交税费	注释35	206,771,221.32	170,659,109.08
其他应付款	注释36	1,359,320,304.81	7,346,786,356.89
持有待售负债		-	-
一年内到期的非流动负债	注释37	1,492,432,077.17	1,560,978,071.05
其他流动负债	注释38	336,273,199.15	292,484,779.78
<b>流动负债合计</b>		<b>9,856,492,741.47</b>	<b>14,724,089,349.17</b>
非流动负债：			
长期借款	注释39	3,634,463,580.01	3,211,709,648.76
应付债券	注释40	4,249,097,947.01	2,722,956,422.51
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
租赁负债	注释41	286,785,265.87	339,055,588.33
长期应付款	注释42	855,665,419.11	1,160,730,330.95
长期应付职工薪酬		-	-
预计负债		-	-
递延收益	注释43	106,665,427.48	92,254,766.68
递延所得税负债	注释26	563,001,740.46	487,795,593.13
其他非流动负债		-	-
<b>非流动负债合计</b>		<b>9,695,679,379.94</b>	<b>8,014,502,350.36</b>
<b>负债合计</b>		<b>19,552,172,121.41</b>	<b>22,738,591,699.53</b>
股东权益：			
股本	注释44	1,300,061,045.00	1,300,061,045.00
其他权益工具	注释45	1,000,000,000.00	-
其中：优先股		-	-
永续债		1,000,000,000.00	-
资本公积	注释46	1,557,864,371.95	1,510,321,866.47
减：库存股		-	-
其他综合收益	注释47	974,876,660.54	971,303,982.86
专项储备	注释48	6,227,417.35	4,914,228.24
盈余公积	注释49	34,587,757.71	34,587,757.71
未分配利润	注释50	668,702,782.78	752,493,010.25
<b>归属于母公司股东权益合计</b>		<b>5,542,320,035.33</b>	<b>4,573,681,890.53</b>
少数股东权益		1,330,921,327.30	1,308,474,231.64
<b>股东权益合计</b>		<b>6,873,241,362.63</b>	<b>5,882,156,122.17</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>26,425,413,484.04</b>	<b>28,620,747,821.70</b>

（后附财务报表附注为财务报表的组成部分）

企业法定代表人

主管会计工作负责人：

会计机构负责人

彭吉福



# 合并利润表

2025年度

编制单位：广州智都投资控股集团有限公司

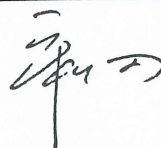
项目	附注五	本期金额	上期金额
<b>一、营业收入</b>	注释51	3,798,946,871.10	2,305,028,978.04
减：营业成本	注释51	3,374,505,762.58	1,874,552,663.19
税金及附加	注释52	79,880,945.89	34,640,074.03
销售费用	注释53	75,321,791.81	39,084,716.09
管理费用	注释54	346,272,940.12	232,384,715.80
研发费用	注释55	4,174,974.00	3,219,167.60
财务费用	注释56	137,340,205.96	186,102,900.86
其中：利息费用		234,161,876.27	145,264,661.06
利息收入		19,033,044.71	18,323,248.00
加：其他收益	注释57	-881,841.25	45,880,270.45
投资收益	注释58	13,652,119.35	23,074,525.40
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-3,177,651.71	-4,240,161.11
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			
公允价值变动收益	注释59	338,920,831.97	161,311,461.77
信用减值损失	注释60	-83,714,064.280	-26,367,454.70
资产减值损失	注释61	-4,945,935.99	-52,117,689.53
资产处置收益	注释62	43,994,018.41	53,415,651.96
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>88,475,378.95</b>	<b>140,241,505.82</b>
加：营业外收入	注释63	17,641,978.52	3,592,541.36
减：营业外支出	注释64	21,408,566.42	4,376,502.92
<b>三、利润总额（亏损以“-”号填列）</b>		<b>84,708,791.05</b>	<b>139,457,544.26</b>
减：所得税费用	注释65	115,854,827.93	69,163,248.10
<b>四、净利润（净亏以“-”号填列）</b>		<b>-31,146,036.88</b>	<b>70,294,296.16</b>
（一）按经营持续性分类			
持续经营净利润（净亏以“-”号填列）		-31,146,036.88	70,294,296.16
终止经营净利润（净亏以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
归属于母公司所有者的净利润		-52,436,128.23	103,681,797.81
少数股东损益		21,290,091.35	-33,387,501.65
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		<b>3,572,677.68</b>	<b>-10,443,744.72</b>
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		3,572,677.68	-10,443,744.72
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-41,099.65	64,665.14
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		-41,099.65	64,665.14
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		3,613,777.33	-10,508,409.86
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.其他债权投资公允价值变动			
5.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
6.其他债权投资信用减值准备			
7.房屋土地转换为采用公允价值模式计量的投资性房地产形成的利得		3,613,777.33	-10,508,409.86
8.外币财务报表折算差额			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-27,573,359.20	59,850,551.44
<b>六、综合收益总额</b>		<b>-48,863,450.55</b>	<b>93,238,053.09</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额		-48,863,450.55	93,238,053.09
归属于少数股东的综合收益总额		21,290,091.35	-33,387,501.65
<b>七、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

（后附财务报表附注为财务报表的组成部分）

企业法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：

彭吉福





# 合并现金流量表

2025年度

编制单位：广州智都投资控股集团有限公司

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

项目	附注五	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		4,780,234,730.25	4,250,256,939.19
收到的税费返还		7,058,095.27	2,690,676.84
收到其他与经营活动有关的现金	注释66	20,483,637,375.16	15,642,614,299.68
经营活动现金流入小计		25,270,930,200.68	19,895,561,915.71
购买商品、接受劳务支付的现金		5,276,387,868.77	5,009,669,857.04
支付给职工以及为职工支付的现金		499,171,946.24	358,358,732.35
支付的各项税费		414,235,806.96	158,685,428.29
支付其他与经营活动有关的现金	注释66	22,055,297,359.44	15,700,228,552.55
经营活动现金流出小计		28,245,092,981.41	21,226,942,570.23
经营活动产生的现金流量净额		-2,974,162,780.73	-1,331,380,654.52
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资所收到的现金		75,096,375.85	249,326,585.72
取得投资收益收到的现金		21,661,241.52	34,175,815.99
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		8,171,113.03	1,059,303.16
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		157,795.38	
收到其他与投资活动有关的现金	注释66	835,946,221.04	88,856,317.75
投资活动现金流入小计		941,032,746.82	373,418,022.62
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		893,966,992.64	1,099,594,155.73
投资支付的现金		418,721,046.00	445,788,996.44
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		2.00	
支付其他与投资活动有关的现金	注释66	811,546,189.45	
投资活动现金流出小计		2,124,234,230.09	1,545,383,152.17
投资活动产生的现金流量净额		-1,183,201,483.27	-1,171,965,129.55
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		1,042,834,214.80	91,497,770.80
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		46,542,000.00	91,497,770.80
取得借款收到的现金		6,573,489,080.05	4,349,875,782.46
发行债券收到的现金		1,999,962,500.00	2,195,895,342.47
收到其他与筹资活动有关的现金	注释66	1,077,181,853.21	611,375,800.92
筹资活动现金流入小计		10,693,467,648.06	7,248,644,696.65
偿还债务支付的现金		4,679,816,116.18	2,832,431,298.25
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		281,100,016.82	214,584,571.28
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	注释66	1,586,068,848.34	900,268,576.18
筹资活动现金流出小计		6,546,984,981.34	3,947,284,445.71
筹资活动产生的现金流量净额		4,146,482,666.72	3,301,360,250.94
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,414,805.94	304,582.86
五、现金及现金等价物净增加额		-12,296,403.22	798,319,049.73
加：期初现金及现金等价物余额		1,663,259,662.79	864,940,613.06
六、期末现金及现金等价物余额		1,650,963,259.57	1,663,259,662.79

(后附财务报表附注为合并财务报表的组成部分)

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

彭吉福



# 合并股东权益变动表

2025年度

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

编制单位: 广州智都投资控股集团有限公司

项目	本期金额									
	股本	其他权益工具	资本公积	减: 库存股	归属于母公司股东权益 其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	1,300,061,045.00		1,510,321,866.47		971,303,982.86	4,914,228.24	34,587,757.71	752,493,010.25	1,308,474,231.64	5,882,156,122.17
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、本年初余额	1,300,061,045.00		1,510,321,866.47		971,303,982.86	4,914,228.24	34,587,757.71	752,493,010.25	1,308,474,231.64	5,882,156,122.17
三、本年增减变动金额		1,000,000,000.00	47,542,505.48		3,572,677.68	1,313,189.11		-83,790,227.47	22,447,095.66	991,085,240.46
(一) 综合收益总额					3,572,677.68			-52,436,128.23	21,290,091.35	-27,573,359.20
(二) 股东投入和减少资本		1,000,000,000.00	47,542,505.48					6,362,000.00	6,362,000.00	1,053,904,505.48
1. 股东投入的普通股										
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入股东权益的金额										
4. 其他										
(三) 利润分配										
1. 提取盈余公积										
2. 对股东的分配			47,542,505.48					-30,657,359.68	-5,797,270.74	-36,454,630.42
3. 其他										
(四) 股东权益内部结转										
1. 资本公积转增股本										
2. 盈余公积转增股本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 设定受益计划变动额结转留存收益										
5. 其他综合收益结转留存收益										
6. 其他										
(五) 专项储备						1,313,189.11		-696,739.56		616,449.55
1. 本期提取						25,725,516.66		-696,739.56		25,028,777.10
2. 本期使用						-24,412,327.55				-24,412,327.55
(六) 其他										
四、本年年末余额	1,300,061,045.00	1,000,000,000.00	1,557,864,371.95		974,876,660.54	6,227,417.35	34,587,757.71	668,702,782.78	1,330,921,327.30	6,873,241,362.63

(后附财务报表附注为合并财务报表的组成部分)

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:






# 合并股东权益变动表

2025年度

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

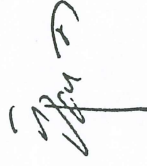
项目	上期金额									
	股本	其他权益工具	资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	1,300,061,045.00		1,032,650,665.63		981,747,727.58	2,607,435.36	34,587,757.71	730,557,766.01	232,201,007.19	4,314,413,424.48
加: 会计政策变更										
前期差错更正										
同一控制下企业合并										
其他								-39,523,598.96		-39,523,598.96
二、本年期初余额	1,300,061,045.00		1,032,650,665.63		981,747,727.58	2,607,435.36	34,587,757.71	691,034,187.05	232,201,007.19	4,274,889,825.52
三、本年增减变动金额			477,671,200.84		-10,443,744.72	2,306,792.88		61,456,823.20	1,076,273,224.45	1,607,266,296.65
(一) 综合收益总额										
(二) 股东投入和减少资本			477,671,200.84		-10,443,744.72			103,681,797.81	-33,387,501.65	59,850,551.44
1. 股东投入的普通股									131,516,300.00	609,187,500.84
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入股东权益的金额										
4. 其他										
(三) 利润分配										
1. 提取盈余公积								-41,276,659.76		477,671,200.84
2. 对股东的分配									-4,237,251.90	-45,513,911.66
3. 其他										
(四) 股东权益内部结转										
1. 资本公积转增股本										
2. 盈余公积转增股本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 设定受益计划变动额结转留存收益										
5. 其他综合收益结转留存收益										
6. 其他										
(五) 专项储备						2,306,792.88		-946,314.85		1,360,478.03
1. 本期提取						24,446,051.53		-946,314.85		23,499,736.68
2. 本期使用						-22,139,258.65				-22,139,258.65
(六) 其他										
四、本年年末余额	1,300,061,045.00		1,510,321,866.47		971,303,982.86	4,914,228.24	34,587,757.71	752,493,010.25	1,308,474,231.64	5,882,156,122.17

(后附财务报表附注为合并财务报表的组

企业法定代表人:

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：广州智都投资控股集团有限公司

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

资产	附注十五	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		327,422,724.19	455,733,863.83
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
交易性金融资产		90,121,000.00	112,736,000.00
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	注释1	248,108,781.15	511,866,508.60
应收款项融资		95,560.79	72,724.56
预付款项		7,563,771,059.60	6,342,524,995.85
其他应收款	注释2	767,792,829.33	831,157,287.33
存货			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产		42,025,635.56	58,740,601.54
其他流动资产		9,039,337,590.62	8,312,831,981.71
<b>流动资产合计</b>			
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	注释3	5,449,629,584.28	5,162,055,051.11
其他权益工具投资		59,873,900.00	50,000,000.00
其他非流动金融资产		343,686,605.00	337,380,306.00
投资性房地产		590,265,577.26	395,154,437.58
固定资产		8,223,511.90	1,043,582.29
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		15,536,995.36	125,793,385.23
无形资产		240,249,228.44	270,569,315.71
开发支出			
商誉		21,747,948.34	606,444.85
长期待摊费用		17,528,902.91	33,996,530.67
递延所得税资产		384,009,402.33	328,433,241.11
其他非流动资产		7,130,751,655.82	6,705,032,294.55
<b>非流动资产合计</b>			
<b>资产总计</b>		<b>16,170,089,246.44</b>	<b>15,017,864,276.26</b>

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：

彭吉福



# 母公司资产负债表（续）

2025年12月31日

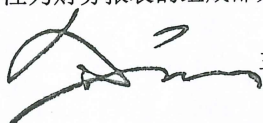
编制单位：广州智都投资控股集团有限公司

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

负债和股东权益	附注十五	期末余额	期初余额
流动负债：			
短期借款		2,379,000,000.00	2,019,990,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
交易性金融负债			
衍生金融负债		851,785.01	289,174,376.36
应付票据		106,881,119.92	77,094,754.15
应付账款		36,200.00	295,961.80
预收款项			
合同负债			
应付职工薪酬		8,610,800.92	582,791.99
应交税费		4,038,611.93	4,069,374.48
其他应付款		1,069,468,875.95	2,077,475,173.48
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,215,705,554.98	1,365,917,051.50
其他流动负债		70,722,883.32	80,216,027.83
<b>流动负债合计</b>		<b>4,855,315,832.03</b>	<b>5,914,815,511.59</b>
非流动负债：			
长期借款		2,388,667,397.70	2,294,371,897.70
应付债券		4,249,097,947.01	2,722,956,422.51
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		13,203,538.36	105,970,184.82
长期应付款		590,260,013.60	936,252,644.07
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		79,716,247.58	105,317,769.67
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>7,320,945,144.25</b>	<b>6,164,868,918.77</b>
<b>负债合计</b>		<b>12,176,260,976.28</b>	<b>12,079,684,430.36</b>
股东权益：			
股本		1,300,061,045.00	1,300,061,045.00
其他权益工具		1,000,000,000.00	
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,528,764,397.32	1,480,703,177.22
减：库存股			
其他综合收益		170,948,356.58	162,160,312.78
专项储备			
盈余公积		34,587,757.71	34,587,757.71
未分配利润		-40,533,286.45	-39,332,446.81
<b>股东权益合计</b>		<b>3,993,828,270.16</b>	<b>2,938,179,845.90</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>16,170,089,246.44</b>	<b>15,017,864,276.26</b>

（后附财务报表附注为财务报表的组成部分）

企业法定代表人：



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：广州智都投资控股集团有限公司

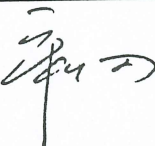
项目	附注十五	本期金额	上期金额
一、营业收入	注释4	337,320,028.18	365,339,084.94
减：营业成本	注释4	48,485,018.57	39,529,619.62
税金及附加		6,240,353.79	6,018,880.91
销售费用			230,594.20
管理费用		59,395,689.76	47,336,170.65
研发费用			
财务费用		347,472,816.29	377,189,671.82
其中：利息费用		351,642,047.15	379,487,431.83
利息收入		5,278,997.91	5,083,512.73
加：其他收益		267,533.84	511,009.30
投资收益	注释5	155,144,014.77	-2,216,505.11
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		5,144,014.77	697,394.89
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			
公允价值变动收益		-10,961,151.00	-7,857,800.24
信用减值损失		-26,508,154.24	-834,777.21
资产减值损失		3,538,152.00	-12,388,520.00
资产处置收益		22,712,943.34	
		19,919,488.48	-127,752,445.52
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		516,651.06	16.29
加：营业外收入		162,422.01	260,802.61
减：营业外支出		20,273,717.53	-128,013,231.84
三、利润总额（亏损以“-”号填列）		-9,133,894.33	-4,904,081.01
减：所得税费用		29,407,611.86	-123,109,150.83
四、净利润（净亏以“-”号填列）		29,407,611.86	-123,109,150.83
持续经营净利润（净亏以“-”号填列）		29,407,611.86	-123,109,150.83
终止经营净利润（净亏以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额		8,788,043.80	-752,735.30
（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.....1			
6.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		8,788,043.80	-752,735.30
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.其他债权投资公允价值变动			
5.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
6.其他债权投资信用减值准备			
7.现金流量套期准备			
8.外币财务报表折算差额			
9.一揽子处置子公司在丧失控制权之前产生的处置收益			
10.其他资产转换为公允价值模式计量的投资性房地产		8,788,043.80	-752,735.30
11.其他			
六、综合收益总额		38,195,655.66	-123,861,886.13
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

（后附财务报表附注为财务报表的组成部分）

企业法定代表人：



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：广州智都投资控股集团有限公司

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)


项目	附注十五	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		352,205,570.88	68,529,132.51
收到的税费返还		40,950.00	
收到其他与经营活动有关的现金		4,839,164,568.40	7,108,560,285.38
经营活动现金流入小计		5,191,411,089.28	7,177,089,417.89
购买商品、接受劳务支付的现金		138,793,311.74	20,092,997.51
支付给职工以及为职工支付的现金		41,376,368.48	33,572,951.63
支付的各项税费		11,869,493.94	16,586,112.30
支付其他与经营活动有关的现金		7,041,903,954.31	8,838,750,751.90
经营活动现金流出小计		7,233,943,128.47	8,909,002,813.34
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>-2,042,532,039.19</b>	<b>-1,731,913,395.45</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益收到的现金		70,000,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			446,238.94
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		70,000,000.00	446,238.94
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		106,341,603.41	64,271,135.16
投资支付的现金		191,700,000.00	368,747,520.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		298,041,603.41	433,018,655.16
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-228,041,603.41</b>	<b>-432,572,416.22</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		996,000,000.00	
取得借款收到的现金		5,466,232,500.00	3,056,500,660.37
发行债券收到的现金			2,195,895,342.47
收到其他与筹资活动有关的现金		812,840,000.00	420,000,000.00
筹资活动现金流入小计		7,275,072,500.00	5,672,396,002.84
偿还债务支付的现金		3,575,799,955.56	2,326,680,109.19
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		191,308,184.56	163,714,586.49
支付其他与筹资活动有关的现金		1,365,622,278.44	720,189,048.59
筹资活动现金流出小计		5,132,730,418.56	3,210,583,744.27
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>2,142,342,081.44</b>	<b>2,461,812,258.57</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>-128,231,561.16</b>	<b>297,326,446.90</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>454,139,128.18</b>	<b>156,812,681.28</b>
加：期初现金及现金等价物余额		325,907,567.02	454,139,128.18
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>325,907,567.02</b>	<b>454,139,128.18</b>

(后附财务报表附注为合并财务报表的组成部分)

企业法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：

彭吉福



# 母公司股东权益变动表

2025年度

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	本期金额					股东权益合计
	股本	其他权益工具	资本公积	减: 库存股	其他综合收益	
一、上年年末余额	1,300,061,045.00		1,480,703,177.22		162,160,312.78	2,938,179,845.90
加: 会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	1,300,061,045.00		1,480,703,177.22		162,160,312.78	2,938,179,845.90
三、本年年增减变动金额		1,000,000,000.00	48,061,220.10		-1,200,839.64	1,055,648,424.26
(一) 综合收益总额		1,000,000,000.00	48,061,220.10		29,407,611.86	38,195,655.66
(二) 股东投入和减少资本						1,048,061,220.10
1. 股东投入的普通股						1,000,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本						48,061,220.10
3. 股份支付计入股东权益的金额						-30,608,451.50
4. 其他						-30,608,451.50
(三) 利润分配						-30,608,451.50
1. 提取盈余公积						-30,608,451.50
2. 对股东的分配						
3. 其他						
(四) 股东权益内部结转						
1. 资本公积转增股本						
2. 盈余公积转增股本						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 设定受益计划变动额结转留存收益						
5. 其他综合收益结转留存收益						
6. 其他						
(五) 专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
(六) 其他						
四、本年年末余额	1,300,061,045.00	1,000,000,000.00	1,528,764,397.32		170,948,356.58	3,993,828,270.16

(后附财务报表附注为合并财务报表的组成部分)

企业法定代表人



主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

彭吉福





## 广州智都投资控股集团有限公司

### 2025 年度财务报表附注

#### 一、公司基本情况

##### (一)公司注册地、组织形式和总部地址

广州智都投资控股集团有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身为广州市花都区公有资产投资控股总公司，于 1994 年 6 月 11 日经广州市工商行政管理局登记成立，现持有统一社会信用代码为 914401011912175355 的营业执照。

2020 年 5 月 18 日，根据《广州市花都区加强区属国有（集体）企业实施方案（试行）》（花财营〔2019〕60 号）等系列文件要求，经《花都区财政局关于印发〈广州智都投资控股有限公司组建方案〉的通知》批复同意，出资人广州市花都区财政局决定将广州市花都区公有资产投资控股总公司实施企业改制，由全民所有制改为有限责任公司。2020 年 6 月 20 日经广州市花都区市场监督管理局核准改制为有限责任公司（国有独资），改制后单位名称由原广州市花都区公有资产投资控股总公司变更为广州智都投资控股有限公司。集团最终控制方为广州市花都区国有资产监督管理局。

##### (二)公司业务性质和主要经营活动

供应链管理服务；以自有资金从事投资活动；企业管理；非居住房地产租赁；住房租赁；土地使用权租赁；市政设施管理；园林绿化工程施工；对外承包工程；国内贸易代理；建筑装饰材料销售；煤炭及制品销售；金属制品销售；建筑用金属配件销售；金属结构销售；新型金属功能材料销售；高性能有色金属及合金材料销售；石棉水泥制品销售；石油制品销售（不含危险化学品）；五金产品批发；高品质特种钢铁材料销售；建筑用钢筋产品销售；建筑防水卷材产品销售；建筑材料销售；轻质建筑材料销售；建筑砌块销售；建筑陶瓷制品销售；建筑工程用机械销售；电线、电缆经营；涂料销售（不含危险化学品）；成品油批发（不含危险化学品）；化工产品销售（不含许可类化工产品）；润滑油销售；电子产品销售；汽车零配件零售；金属材料销售；医护人员防护用品生产（I 类医疗器械）；医用包装材料制造；计算机软硬件及外围设备制造；网络设备制造；集成电路制造；移动终端设备制造；仪器仪表制造；房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包；医护人员防护用品生产（II 类医疗器械）；药品生产。

##### (三)合并财务报表范围



本公司本期纳入合并范围的子公司共 182 户，详见附注七、在其他主体中的权益。本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，增加 51 户，减少 15 户，合并范围变更主体的具体信息详见附注六、合并范围的变更。

#### **(四)财务报表的批准报出**

本财务报表业经公司董事会于 2026 年 4 月 26 日批准报出。

### **二、财务报表的编制基础**

#### **(一)财务报表的编制基础**

本公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）的规定，编制财务报表。

#### **(二)持续经营**

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

#### **(三) 记账基础和计价原则**

本公司会计核算以权责发生制为记账基础。除投资性房地产、交易性金融资产、其他非流动金融资产及某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

### **三、重要会计政策、会计估计**

#### **(一)具体会计政策和会计估计提示**

本公司根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在存货的计价方法（附注十六）、应收款项坏账准备计提的方法（附注十三）、固定资产折旧和无形资产摊销（附注二十四、二十九）、投资性房地产的计量模式（附注二十三）、收入的确认时点（附注三十八）等。

#### **(二)遵循企业会计准则的声明**

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

#### **(三)会计期间**



自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

#### **(四)营业周期**

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

#### **(五)记账本位币**

本公司及境内子公司采用人民币为记账本位币，境外子公司以其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

#### **(六)同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法**

**1. 分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理**

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

#### **2. 同一控制下的企业合并**

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收



益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

### 3. 非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时采用与处置原持有的股权投资相同的基础进行会计处理。原持有的股权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非交易性权益工具投资的，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公允价值变动直接转入留存收益。

### 4. 为合并发生的相关费用

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直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

## (七)控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

### 1. 控制的判断标准

控制，是指投资方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。

本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相



关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的，本公司会进行重新评估。

相关事实和情况主要包括：

- (1) 被投资方的设立目的。
- (2) 被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策。
- (3) 投资方享有的权利是否使其目前有能力主导被投资方的相关活动。
- (4) 投资方是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报。
- (5) 投资方是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。
- (6) 投资方与其他方的关系。

## 2. 合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

## 3. 合并程序

本公司以自身和各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，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。如果站在企业集团合并财务报表角度与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从企业集团的角度对该交易予以调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。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份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

- (1) 增加子公司或业务



在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，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。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

## （2）处置子公司或业务

### 1）一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有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。

### 2）分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项



作为一揽子交易进行会计处理：

- 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. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

### （3）购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

### （4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

## （八）合营安排分类及共同经营会计处理方法

### 1. 合营安排的分类

本公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

### 2. 共同经营会计处理方法

本公司确认共同经营中利益份额中与本公司相关的下列项目，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。

本公司向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生资产减值损失的，本公司全额确认该损失。

本公司自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生资产减值损失的，本公司按承担的份额确认该部分损失。

### **(九)现金及现金等价物的确定标准**

在编制现金流量表时，本公司将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金，将同时具备期限短（一般从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

### **(十)外币业务和外币报表折算**

#### **1. 外币业务**

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

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

#### **2. 外币财务报表的折算**

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用当期平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额计入其他综合收益。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分



相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

### **(十一)金融工具**

本公司在成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

#### **1. 金融资产的分类、确认和计量**

本公司根据所管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以下三类：

- (1) 以摊余成本计量的金融资产。
- (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。
- (3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

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。

金融资产的后续计量取决于其分类，当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

##### **(1) 分类为以摊余成本计量的金融资产**

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，且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，则本公司将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。本公司分类为以摊余成本计量的金融资产包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资、长期应收款等。



本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，按摊余成本进行后续计量，其发生减值时或终止确认、修改产生的利得或损失，计入当期损益。除下列情况外，本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

1) 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。

2) 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本公司在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，本公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

### (2) 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

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，且管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，则本公司将该金融资产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。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

以公允价值计量且变动计入其他综合收益的应收票据及应收账款列报为应收款项融资，其他此类金融资产列报为其他债权投资，其中：自资产负债表日起一年内到期的其他债权投资列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的其他债权投资列报为其他流动资产。

### (3) 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

在初始确认时，本公司可以单项金融资产为基础不可撤销地将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。

此类金融资产的公允价值变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。本公司持有该权益工具投资期间，在本公司收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本公司，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。本公司对此类金融资产在其他权益工具投资项目下列报。

权益工具投资满足下列条件之一的，属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：取得该金融资产的目的主要是为了近期出售；初始确认时属于集中管理的可辨认金融资产工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；属于衍生工具（符



合财务担保合同定义的以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外)。

(4) 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

不符合分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件、亦不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均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。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量,将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

(5) 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

在初始确认时,本公司为了消除或显著减少会计错配,可以单项金融资产为基础不可撤销地将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

混合合同包含一项或多项嵌入衍生工具,且其主合同不属于以上金融资产的,本公司可以将其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工具。但下列情况除外:

1) 嵌入衍生工具不会对混合合同的现金流量产生重大改变。

2) 在初次确定类似的混合合同是否需要分拆时,几乎不需分析就能明确其包含的嵌入衍生工具不应分拆。如嵌入贷款的提前还款权,允许持有人以接近摊余成本的金额提前偿还贷款,该提前还款权不需要分拆。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量,将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

## 2. 金融负债的分类、确认和计量

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式,结合金融负债和权益工具的定义,在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。金融负债在初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。

金融负债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负债,相关的交易费用直接计入当期损益;对于其他类别的金融负债,相关交易费用计入初始确认金额。

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

此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)和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。



满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本公司将满足下列条件之一的金融负债不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

1) 能够消除或显著减少会计错配。

2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

本公司对此类金融负债采用公允价值进行后续计量，除由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益。除非由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本公司将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

## (2) 其他金融负债

除下列各项外，公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，对此类金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益：

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

3) 不属于本条前两类情形的财务担保合同，以及不属于本条第 1) 类情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

财务担保合同是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，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。不属于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的财务担保合同，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除担保期内的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

## 3. 金融资产和金融负债的终止确认

(1) 金融资产满足下列条件之一的，终止确认金融资产，即从其账户和资产负债表内予以转销：

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，且该转移满足金融资产终止确认的规定。



## （2）金融负债终止确认条件

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，则终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

本公司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，或对原金融负债（或其一部分）的合同条款做出实质性修改的，则终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债，账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司回购金融负债一部分的，按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

## 4. 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司在发生金融资产转移时，评估其保留金融资产所有权上的风险和报酬的程度，并分别下列情形处理：

（1）转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

（2）保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。

（3）既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的（即除本条（1）、（2）之外的其他情形），则根据其是否保留了对金融资产的控制，分别下列情形处理：

1）未保留对该金融资产控制的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

2）保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认相关负债。继续涉入被转移金融资产的程度，是指本公司承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

（1）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：

1）被转移金融资产在终止确认日的账面价值。

2）因转移金融资产而收到的对价，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）之和。

（2）金融资产部分转移且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产



整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分（在此种情形下，所保留的服务资产应当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：

1) 终止确认部分在终止确认日的账面价值。

2) 终止确认部分收到的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产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）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

#### **5. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法**

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值，除非该项金融资产存在针对资产本身的限售期。对于针对资产本身的限售的金融资产，按照活跃市场的报价扣除市场参与者因承担指定期间内无法在公开市场上出售该金融资产的风险而要求获得的补偿金额后确定。活跃市场的报价包括易于且可定期从交易所、交易商、经纪人、行业集团、定价机构或监管机构等获得相关资产或负债的报价，且能代表在公平交易基础上实际并经常发生的市场交易。

初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

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

#### **6. 金融工具减值**

本公司对以摊余成本计量的金融资产、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、租赁应收款、合同资产、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及因金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成金融负债的财务担保合同以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。

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。

本公司对由收入准则规范的交易形成的全部合同资产和应收票据及应收账款，以及由租赁准则规范的交易形成的租赁应收款/应收融资租赁款/应收经营租赁款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

除上述采用简化计量方法和购买或源生的已发生信用减值以外的其他金融资产，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

(1) 如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，则按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

(2) 如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，则按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

(3) 如果该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，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

金融工具信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。除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外，信用损失准备抵减金融资产的账面余额。对于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，本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本公司在上一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

#### (1) 信用风险显著增加

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是



否已显著增加。对于财务担保合同，本公司在应用金融工具减值规定时，将本公司成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

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

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

### (2) 已发生信用减值的金融资产

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

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

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

### (3) 预期信用损失的确定

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本公司以共同信用风险特征为依据，将金融工具分为不同组合。本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、账龄组合、逾期账龄组合、合同结算周期、债务人所处行业等。相关金融工具的单项评估标准和组合信用风险特征详见相关金融工具的



会计政策。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

1) 对于金融资产，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

2) 对于租赁应收款项，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

3) 对于财务担保合同，信用损失为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。

4) 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

#### (4) 减记金融资产

当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的，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。

### 7. 金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，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：

- (1) 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；
- (2) 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。

### (十二) 应收票据

本公司对应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十一）6.金融工具减值。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，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判断，依据信用风险特征将应收票据划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：



组合名称	确定组合的依据	计提方法
组合 1: 银行承兑汇票组合	承兑人具有较高的信用评级,历史上未发生票据违约,信用损失风险极低,在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强	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期计量坏账准备
组合 2: 商业承兑汇票组合	出票人的信用评级不高,存在一定的信用损失风险	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期计量坏账准备

### (十三)应收账款

本公司对应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注(十一)6.金融工具减值。

本公司对单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的应收账款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时,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判断,依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合,在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下:

组合名称	确定组合的依据	计提方法
组合 1: 国企、政府、行政事业单位以及合并范围外关联方	本公司根据以往的历史经验对应收款项计提比例作出最佳估计,参考应收款项的账龄进行信用风险组合分类	按账龄与整个存续期预期信用损失率计提
组合 2: 民企及其他企业	本公司根据以往的历史经验对应收款项计提比例作出最佳估计,参考应收款项的账龄进行信用风险组合分类	按账龄与整个存续期预期信用损失率计提
组合 3: 合并范围内关联方组合	合并范围内关联方的往来款项	参考历史损失经验计提坏账准备

### (十四)应收款项融资

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款,自初始确认日起到期期限在一年内(含一年)的,列示为应收款项融资;自初始确认日起到期期限在一年以上的,列示为其他债权投资。其相关会计政策详见本附注(十一)金融工具。

本公司对应收款项融资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注(十一)6.金融工具减值。

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项融资,本公司按单项计提预期信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时,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判断,依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合,在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下:

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



组合 1: 银行承兑汇票	出票人具有较高的信用评级, 历史上未发生票据违约, 信用损失风险极低, 在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强	参考历史损失经验计提坏账准备
组合 2: 应收账款	本公司根据以往的历史经验对应收款项计提比例作出最佳估计, 参考应收款项的账龄进行信用风险组合分类	按账龄与整个存续期预期信用损失率计提

### (十五)其他应收款

本公司对其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注(十一)6. 金融工具减值。

对信用风险与组合信用风险显著不同的其他应收款, 本公司按单项计提预期信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时, 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判断, 依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合, 在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下:

组合名称	确定组合的依据	计提方法
组合 1: 国企、政府、行政事业单位以及合并范围外关联方	本公司根据以往的历史经验对应收款项计提比例作出最佳估计, 参考应收款项的账龄进行信用风险组合分类	按账龄与整个存续期预期信用损失率计提
组合 2: 民企及其他企业	本公司根据以往的历史经验对应收款项计提比例作出最佳估计, 参考应收款项的账龄进行信用风险组合分类	按账龄与整个存续期预期信用损失率计提
组合 3: 押金保证金及备用金	本公司根据以往的历史经验对应收款项计提比例作出最佳估计, 参考应收款项的账龄进行信用风险组合分类	按账龄与整个存续期预期信用损失率计提
组合 4: 合并范围内关联方组合	合并范围内关联方的往来款项	按账龄与整个存续期预期信用损失率计提

### (十六)存货

#### 1. 存货的确认条件

在满足存货定义的基础上, 持有的存货同时满足下列条件的, 才能予以确认:

- (1) 与该存货有关的经济利益很可能流入企业;
- (2) 该存货的成本能够可靠地计量。

#### 2. 存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

##### (1) 存货类别

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。主要包括原材料、周转材料、委托加工材料、在产品、自制半成品、产成品(库存商品)、发出商品、合同履约成本、开发产品、开发成本等。

##### (2) 存货发出计价方法



存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。

存货发出时按月末一次加权平均法计价。

### （3）存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

### （4）低值易耗品和包装物的摊销方法

- 1) 低值易耗品采用分期摊销法进行摊销；
- 2) 包装物采用分期摊销法进行摊销；
- 3) 其他周转材料采用分次摊销法进行摊销。

### 3. 存货跌价准备的确认标准和计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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；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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

## （十七）合同资产

本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素的，确认为合同资产。本公司拥有的无条件(即，仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十一）6.金融工具减值。

对信用风险与组合信用风险显著不同的合同资产，本公司按单项计提预期信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，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判断，依据信用风险特征将合同资产划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

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



组合 1：未结算/完工项目	已完工未结算的合同项目	按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提
组合 2：质保金	合同约定的质保金部分	按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提

## (十八)持有待售的非流动资产或处置组

### 1. 划分为持有待售确认标准

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组确认为持有待售组成部分：

- (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，并已获得监管部门批准，且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

确定的购买承诺，是指本公司与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

### 2. 持有待售核算方法

本公司对于持有待售的非流动资产或处置组不计提折旧或摊销，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。

上述原则适用于所有非流动资产，但不包括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、由保险合同相关会计准则规范的保险合同所产生的权利。

## (十九)债权投资

本公司对债权投资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十一）6.金融工具减值。

## (二十)其他债权投资

本公司对其他债权投资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十一）6.金融工具减值。

## (二十一)长期应收款

本公司对长期应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十一）6.



金融工具减值。

本公司对在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的长期应收款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，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判断，依据信用风险特征将长期应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。

## **(二十二)长期股权投资**

### **1. 初始投资成本的确定**

(1) 企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本附注（六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。

#### **(2) 其他方式取得的长期股权投资**

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。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。

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；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

### **2. 后续计量及损益确认**

#### **(1) 成本法**

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，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有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**

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份



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

本公司取得长期股权投资后，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；并按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应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。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

### 3. 长期股权投资核算方法的转换

#### (1) 公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，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《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上为取得新增投资而应支付对价的公允价值，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权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非交易性权益工具投资的，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公允价值变动直接转入留存收益。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

#### (2) 公允价值计量或权益法核算转成本法核算



本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

### （3）权益法核算转公允价值计量

本公司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《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

剩余股权投资如果满足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条件，本公司将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

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）成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。

### （5）成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

## 4. 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：



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

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

(2) 在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，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（股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积、未分配利润；在丧失对子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有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。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，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。

(2) 在合并财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，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。

## 5. 共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大



影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响：（1）在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；（2）参与被投资单位财务和经营政策制定过程；（3）与被投资单位之间发生重要交易；（4）向被投资单位派出管理人员；（5）向被投资单位提供关键技术资料。

### **(二十三)投资性房地产**

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

本公司的投资性房地产按其成本作为入账价值，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

本公司采用公允价值模式对投资性房地产进行后续计量，不对投资性房地产计提折旧或进行摊销，在资产负债表日以投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

投资性房地产采用公允价值模式进行后续计量的依据为：①投资性房地产所在地有活跃的房地产交易市场。②本公司能够从房地产交易市场上取得同类或类似房地产的市场价格及其他相关信息，从而对投资性房地产的公允价值作出合理的估计。

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

本公司有确凿证据表明房地产用途发生改变，将投资性房地产转换为自用房地产时，以



其转换当日的公允价值作为自用房地产的账面价值，公允价值与原账面价值的差额计入当期损益。自用房地产或存货转换为采用公允价值模式计量的投资性房地产时，投资性房地产按照转换当日的公允价值计价，转换当日的公允价值小于原账面价值的，其差额计入当期损益；转换当日的公允价值大于原账面价值的，其差额计入其他综合收益。

当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

## **(二十四) 固定资产**

### **1. 固定资产确认条件**

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

同时，与固定资产有关的后续支出，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，在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。

### **2. 固定资产初始计量**

本公司固定资产按成本进行初始计量。

(1) 外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

(2) 自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。测试固定资产可否正常运转而发生的支出属于固定资产达到预定可使用状态前的必要支出，计入该固定资产成本。本公司将固定资产达到预定可使用状态前产出的产品或副产品对外销售(以下简称试运行销售)的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》(2017 年修订)、《企业会计准则第 1 号——存货》等规定，对试运行销售相关的收入和成本分别进行会计处理，计入当期损益。

(3) 投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值加上应支付的相关税费作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。在投资合同或协议约定价值不公允的情况下，按照该项固定资产的公允价值作为入账价值，固定资产的公允价值与投资合同或协议约定的价值之间的差额计入资本公积。

(4) 购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。



### 3. 固定资产后续计量及处置

#### (1) 固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额；已提足折旧仍继续使用的固定资产不计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产的折旧方法、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	平均年限法	20-40	5	2.38-4.75
机器设备	平均年限法	10-25	5	3.8-9.5
运输工具	平均年限法	4-10	5	9.5-23.75
光伏电站	年限平均法	15-25（按合同约定）	0-5	6.67-3.80
储能设备	年限平均法	10-15（按合同约定）	0-5	10.00-6.33
办公设备及其他	平均年限法	3-5	5	19-32

#### (2) 固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，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，根据不同情况分别在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。

#### (3) 固定资产的减值

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注（三十）长期资产减值。

#### (4) 固定资产处置

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

### (二十五)在建工程

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。

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。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，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。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注（三十）长期资产减值。

## **(二十六)借款费用**

### **1. 借款费用资本化的确认原则**

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

### **2. 借款费用资本化期间**

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

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

### **3. 暂停资本化期间**

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

### **4. 借款费用资本化金额的计算方法**

专门借款的利息费用（扣除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)及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前,予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率,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。

借款存在折价或者溢价的,按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额,调整每期利息金额。

## **(二十七)生物资产**

### **1. 生物资产分类**

本公司的生物资产包括生产性生物资产。

生物资产同时满足下列条件的,予以确认:

- (1) 企业因过去的交易或者事项而拥有或者控制该生物资产;
- (2) 与该生物资产有关的经济利益或服务潜能很可能流入企业;
- (3) 该生物资产的成本能够可靠地计量。

### **2. 生物资产初始计量**

公司取得的生物资产,按照取得时的成本进行初始计量。外购生物资产的成本包括购买价款、相关税费、运输费、保险费以及可直接归属于购买该资产的其他支出。投资者投入的生物资产,按投资合同或协议约定的价值加上应支付的相关税费作为生物资产的入账价值,但合同或协议约定价值不公允的,按公允价值确定实际成本。对于以融资租赁方式租入生物资产的,本公司将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值。

### **3. 生物资产后续计量**

#### **(1) 后续支出**

按照其达到预计生产经营目的前发生的材料费、人工费和应分摊的间接费用等必要支出确定。生物资产在达到预定生产经营目的后发生的管护等后续支出计入当期损益。

#### **(2) 生产性生物资产折旧**

本公司对达到预定生产经营目的的生产性生物资产,采用年限平均法按期计提折旧。本公司根据生产性生物资产的性质、使用情况和有关经济利益的预期实现方式,确定其使用寿命和预计净残值;并在年度终了,对生产性生物资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核,如与原先估计数存在差异的,进行相应的调整。

本公司生产性生物资产的预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下:



资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率 (%)	年折旧率 (%)
蓝莓果树	5	5	19

#### 4. 生物资产减值

本公司至少于每年年度终了对消耗性生物资产和生产性生物资产进行检查,有确凿证据表明由于遭受自然灾害、病虫害、动物疫病侵袭或市场需求变化等原因,使消耗性生物资产的可变现净值或生产性生物资产的可收回金额低于其账面价值的,按照可变现净值或可收回金额低于账面价值的差额,计提生物资产跌价准备或减值准备,并计入当期损益。

#### (二十八)使用权资产

本公司对使用权资产按照成本进行初始计量,该成本包括:

1. 租赁负债的初始计量金额;
2. 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额,存在租赁激励的,扣除已享受的租赁激励相关金额;
3. 本公司发生的初始直接费用;
4. 本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本(不包括为生产存货而发生的成本)。

在租赁期开始日后,本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量。

能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的,本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的,本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。对计提了减值准备的使用权资产,则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值参照上述原则计提折旧。

本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定来确定使用权资产是否已发生减值,并对已识别的减值损失进行会计处理。具体详见本附注(三十)长期资产减值。

#### (二十九)无形资产与开发支出

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产,包括土地使用权、专利权及非专利技术、经营权等。

##### 1. 无形资产的确认条件

无形资产需要符合无形资产的上述定义,同时还需要同时满足下列确认条件:

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

##### 2. 无形资产的初始计量

外购无形资产的成本,包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用



途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

投资者投入的无形资产，其成本按照投资合同或协议约定的价值确定；在投资合同或协议约定价值不公允的情况下，按无形资产的公允价值入账。无形资产的公允价值与投资合同或协议约定的价值之间的差额计入资本公积。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

同一控制下的企业合并中，取得的无形资产按照被合并方合并日无形资产在最终控制方财务报表中的账面价值计量；非同一控制下的企业合并中，取得的无形资产以其在购买日的公允价值计量。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

### 3. 无形资产的后继计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

#### (1) 使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	20-50 年	合同规定与法律规定孰低原则
经营权	18.75 年	合同约定
专利权	10-20 年	合同规定与法律规定孰低原则
软件	5 年	合同规定与法律规定孰低原则

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。使用寿命不确定的无形资产由于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。



期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注（三十）长期资产减值。

#### 4. 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

#### 5. 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出、内部数据资源研究开发项目的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- （1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- （2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- （3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- （4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- （5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。内部开发活动形成的无形资产的成本仅包括满足资本化条件的时点至无形资产达到预定用途前发生的支出总额，对于同一项无形资产在开发过程中达到资本化条件之前已经费用化计入损益的支出不再进行调整。

#### (三十)长期资产减值

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资、固定资产、生产性生物资产、在建工程、使用寿命不确定的无形资产以及商誉等长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象，则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。

资产可收回金额的估计，根据其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。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的



账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

在对商誉进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，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，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

### (三十一)长期待摊费用

#### 1. 摊销方法

长期待摊费用，是指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 1 年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。

#### 2. 摊销年限

类别	摊销年限	备注
装修费	3-10 年	

### (三十二)合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务部分确认为合同负债。

### (三十三)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。

#### 1. 短期薪酬

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

#### 2. 离职后福利

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，



提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

本公司的离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等；在职工为本公司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。

离职后福利设定受益计划主要为离退休人员支付的明确标准的统筹外福利、为去世员工遗属支付的生活费等。对于设定受益计划中承担的义务，在资产负债表日由独立精算师使用预期累计福利单位法进行精算，将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本，其中：除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，设定受益计划服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额在发生当期计入当期损益；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动在发生当期计入其他综合收益，且在后续会计期间不允许转回至损益。

### 3. 辞退福利

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

### 4. 其他长期职工福利

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本公司提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；除上述情形外的其他长期职工福利，在资产负债表日由独立精算师使用预期累计福利单位法进行精算，将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

## (三十四) 预计负债

### 1. 预计负债的确认标准



当与产品质量保证、亏损合同、重组等或有事项相关的义务是本公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

## 2. 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，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。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

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

### (三十五)租赁负债

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

- 1.扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；
- 2.取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 3.在本公司合理确定将行使该选择权的情况下，租赁付款额包括购买选择权的行权价格；
- 4.在租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的情况下，租赁付款额包括行使终止租赁选择权需支付的款项；
- 5.根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

本公司按照固定的折现率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额应当在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。



## **(三十六)股份支付**

### **1. 股份支付的种类**

本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### **2. 权益工具公允价值的确定方法**

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型考虑以下因素：（1）期权的行权价格；（2）期权的有效期；（3）标的股份的现行价格；（4）股价预计波动率；（5）股份的预计股利；（6）期权有效期内的无风险利率。

在确定权益工具授予日的公允价值时，考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的，只要职工或其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件（如服务期限等），即确认已得到服务相对应的成本费用。

### **3. 确定可行权权益工具最佳估计的依据**

等待期内每个资产负债表日，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。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权数量一致。

### **4. 会计处理方法**

#### **（1）权益结算和现金结算股份支付的会计处理**

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照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。以权益结算的股份支付换取其他方服务的，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值，计入相关成本费用，相应增加资本公积；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量但权益工具公允价值能够可靠计量，按照权益工具在服务取得日的公允价值，计入相关成本费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，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，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。以权益结算的股份支付换取其他方服务的，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值，计入相关成本费用，相应增加资本公积；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量但权益工具公允价值能够可靠计量，按照权益工具在服务取得日的公允价值，计入相关成本费用，相应增加资本公积。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负



债的公允价值计量。授予后立即可行权的，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。在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，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

### （2）股份支付条款和条件修改的会计处理

对于不利修改，本公司视同该变更从未发生，仍继续对取得的服务进行会计处理。

对于有利修改，本公司按照如下规定进行处理：如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，企业应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。如果修改发生在等待期内，在确认修改日至修改后的可行权日之间取得服务的公允价值时，应当既包括在剩余原等待期内以原权益工具授予日公允价值为基础确定的服务金额，也包括权益工具公允价值的增加。如果修改发生在可行权日之后，应当立即确认权益工具公允价值的增加。如果股份支付协议要求职工只有先完成更长期间的服务才能取得修改后的权益工具，则企业应在整个等待期内确认权益工具公允价值的增加。

如果修改增加了所授予的权益工具的数量，企业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。如果修改发生在等待期内，在确认修改日至增加的权益工具可行权日之间取得服务的公允价值时，应当既包括在剩余原等待期内以原权益工具授予日公允价值为基础确定的服务金额，也包括权益工具公允价值的增加。

如果企业按照有利于职工的方式修改可行权条件，如缩短等待期、变更或取消业绩条件（而非市场条件），企业在处理可行权条件时，应当考虑修改后的可行权条件。

本公司修改以现金结算的股份支付协议中的条款和条件，使其成为以权益结算的股份支付的，在修改日（无论发生在等待期内还是等待期结束后），本公司按照所授予权益工具当日的公允价值计量以权益结算的股份支付，将已取得的服务计入资本公积，同时终止确认以现金结算的股份支付在修改日已确认的负债，两者之间的差额计入当期损益。如果由于修改延长或缩短了等待期，本公司按照修改后的等待期进行会计处理。

### （3）股份支付取消的会计处理

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



职工自愿退出股权激励计划的，本公司作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。

### **(三十七)优先股、永续债等其他金融工具**

本公司按照金融工具准则的规定，根据所发行优先股、永续债等金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具：

#### **1. 符合下列条件之一，将发行的金融工具分类为金融负债：**

- (1) 向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务；
- (2) 在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；
- (3) 将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具；
- (4) 将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

#### **2. 同时满足下列条件的，将发行的金融工具分类为权益工具：**

- (1) 该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；
- (2) 将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，企业只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

#### **3. 会计处理方法**

对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配都应当作为发行企业的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理，手续费、佣金等交易费用从权益中扣除；

对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配原则上按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益，手续费、佣金等交易费用计入所发行工具的初始计量金额。

### **(三十八)收入**

本公司的收入主要来源于如下业务类型：

- (1) 商品销售收入
- (2) 提供劳务服务收入
- (3) 工程服务收入
- (4) 土地开发收入



- (5) 光伏项目收入
- (6) 合同能源管理收入
- (7) 类金融业务收入

### 1. 收入确认的一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。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。

本公司在合同开始日即对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是某一时点履行。满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行的履约义务，本公司按照履约进度，在一段时间内确认收入：(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。否则，本公司在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司根据商品和劳务的性质，采用投入法确定恰当的履约进度。产出法是根据已转移给客户的商品对于客户的价值确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司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。

### 2. 收入确认的具体方法

#### (1) 商品销售收入

本公司按照合同约定将商品运至约定交货地点，将购买方签收时点或验收时点，作为控制权转移时点，确认收入的实现。

#### (2) 提供劳务服务收入

本公司对外提供的劳务，根据已完成劳务的进度在一段时间内确认收入，已完成劳务的进度按照已发生的成本占预计总成本的比例确定。资产负债表日，本公司对已完成劳务的进度进行重新估计，以使其能够反映履约情况的变化。

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

#### (3) 工程服务收入



本公司对外提供工程建造劳务，根据已完成劳务的进度在一段时间内确认收入，履约进度按照已发生的成本占预计总成本的比例确定。资产负债表日，本公司对已完成劳务的进度进行重新估计，以使其能够反映履约情况的变化。

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

#### （4）土地开发收入

公司与当地土地储备中心签订土地收地补偿协议，将约定的地块移交至土地储备中心，将土地储备中心验收时点，作为控制权转移时点，确认收入。本公司给予土地储备中心的信用期，根据土地储备中心的信用风险特征确定，不存在重大融资成分。

#### （5）光伏项目收入

本公司建造并运营的光伏电站项目，每月月末由公司与电网公司或客户双方抄表，以抄表日作为电力产品控制权转移的时点。公司按照经发改委批准的上网电价或双方约定的合同单价，根据抄表确认的实际供电量计算确认电力销售收入。

#### （6）合同能源管理收入

本公司建造并运营的储能电站项目，为客户提供合同能源管理服务，每月按双方确认的节能差值结算单金额确认收入。

#### （7）类金融服务收入

本公司按照合同约定的债务人应付利息的日期确认收入的实现。

### 3. 特定交易的收入处理原则

#### （1）附有销售退回条款的合同

对于附有销售退回条款的销售，本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预期有权收取的对价金额(即，不包含预期因销售退回将退还的金额)确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认负债；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，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。

#### （2）附有质量保证条款的合同

对于附有质量保证条款的销售，如果该质量保证在向客户保证所销售商品或服务符合既定标准之外提供了一项单独的服务，该质量保证构成单项履约义务。否则，本公司按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》规定对质量保证责任进行会计处理

#### （3）附有客户额外购买选择权的销售合同



客户额外购买选择权包括销售激励措施、客户奖励积分、续约选择权、针对未来商品或服务的其他折扣等，对于向客户提供了重大权利的额外购买选择权，本公司将其作为单项履约义务，在客户未来行使购买选择权取得相关商品或服务控制权时，或者该选择权失效时，确认相应的收入。客户额外购买选择权的单独售价无法直接观察的，本公司综合考虑客户行使和不行使该选择权所能获得的折扣的差异、客户行使该选择权的可能性等全部相关信息予以估计。

#### （4）向客户授予知识产权许可的合同

评估该知识产权许可是否构成单项履约义务，构成单项履约义务的，则进一步确定其是在某一时段内履行还是在某一时点履行。向客户授予知识产权许可，并约定按客户实际销售或使用情况收取特许权使用费的，则在下列两项孰晚的时点确认收入：客户后续销售或使用行为实际发生；公司履行相关履约义务。

#### （5）售后回购

1) 因与客户的远期安排而负有回购义务的合同：这种情况下客户在销售时点并未取得相关商品控制权，因此作为租赁交易或融资交易进行相应的会计处理。其中，回购价格低于原售价的视为租赁交易，按照企业会计准则对租赁的相关规定进行会计处理；回购价格不低于原售价的视为融资交易，在收到客户款项时确认金融负债，并将该款项和回购价格的差额在回购期间内确认为利息费用等。公司到期未行使回购权利的，则在该回购权利到期时终止确认金融负债，同时确认收入。

2) 应客户要求产生的回购义务的合同：经评估客户具有重大经济动因的，将售后回购作为租赁交易或融资交易，按照本条 1) 规定进行会计处理；否则将其作为附有销售退回条款的销售交易进行处理。

#### （6）向客户收取无需退回的初始费的合同

在合同开始（或接近合同开始）日向客户收取的无需退回的初始费应当计入交易价格。公司经评估，该初始费与向客户转让已承诺的商品相关，并且该商品构成单项履约义务的，则在转让该商品时，按照分摊至该商品的交易价格确认收入；该初始费与向客户转让已承诺的商品相关，但该商品不构成单项履约义务的，则在包含该商品的单项履约义务履行时，按照分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入；该初始费与向客户转让已承诺的商品不相关的，该初始费则作为未来将转让商品的预收款，在未来转让该商品时确认为收入。

#### （7）主要责任人和代理人

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，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司



为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额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确定。

### **(三十九)合同成本**

#### **1. 合同履约成本**

本公司对于为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则范围且同时满足下列条件的作为合同履约成本确认为一项资产：

- (1) 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
- (2) 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；
- (3) 该成本预期能够收回。

该资产根据其初始确认时摊销期限是否超过一个正常营业周期在存货或其他非流动资产中列报。

#### **2. 合同取得成本**

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。增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本，如销售佣金等。对于摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

#### **3. 合同成本摊销**

上述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，在履约义务履行的时点或按照履约义务的履约进度进行摊销，计入当期损益。

#### **4. 合同成本减值**

上述与合同成本有关的资产，账面价值高于本公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得上述两项差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但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。

### **(四十)政府补助**

#### **1. 类型**

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益



相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

## 2. 政府补助的确认

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

## 3. 会计处理方法

本公司根据经济业务的实质，确定某一类政府补助业务应当采用总额法还是净额法进行会计处理。通常情况下，本公司对于同类或类似政府补助业务只选用一种方法，且对该业务一贯地运用该方法。

项目	核算内容
采用总额法核算的政府补助类别	除上述贷款贴息类外的政府补助
采用净额法核算的政府补助类别	贷款贴息类政府补助

与资产相关的政府补助，应当冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在所建造或购买资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益或冲减相关成本。

与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益或冲减相关成本费用；与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

收到与政策性优惠贷款贴息相关的政府补助冲减相关借款费用；取得贷款银行提供的政策性优惠利率贷款的，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。

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；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

#### **(四十一)递延所得税资产和递延所得税负债**

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

##### **1. 确认递延所得税资产的依据**

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：（1）该交易不是企业合并；（2）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。

对于与联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

##### **2. 确认递延所得税负债的依据**

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

- （1）商誉的初始确认所形成的暂时性差异；
- （2）非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项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）所形成的暂时性差异；
- （3）对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

##### **3. 同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示**

- （1）企业拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- （2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

#### **(四十二)租赁**



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。

### 1. 租赁合同的分拆

当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。

当合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本公司按照租赁资产的类别选择是否分拆合同包含的租赁和非租赁部分。

### 2. 租赁合同的合并

本公司与同一交易方或其关联方在同一时间或相近时间订立的两份或多份包含租赁的合同符合下列条件之一时，合并为一份合同进行会计处理：

- (1) 该两份或多份合同基于总体商业目的而订立并构成一揽子交易，若不作为整体考虑则无法理解其总体商业目的。
- (2) 该两份或多份合同中的某份合同的对价金额取决于其他合同的定价或履行情况。
- (3) 该两份或多份合同让渡的资产使用权合起来构成一项单独租赁。

### 3. 本公司作为承租人的会计处理

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

#### (1) 短期租赁和低价值资产租赁

短期租赁是指不包含购买选择权且租赁期不超过 12 个月的租赁。低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁，主要包括主要单项租赁资产为全新资产时价值不超过人民币 4 万元的租赁。

本公司对以下短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，相关租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

本公司对除上述以外的短期租赁和低价值资产租赁确认使用权资产和租赁负债。

#### (2) 使用权资产和租赁负债的会计政策详见本附注（二十八）和（三十五）。

### 4. 本公司作为出租人的会计处理

#### (1) 租赁的分类

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁 and 经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

一项租赁存在下列一种或多种情形的，本公司通常分类为融资租赁：



1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人。

2) 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款与预计行使选择权时租赁资产的公允价值相比足够低，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将行使该选择权。

3) 资产的所有权虽然不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

4) 在租赁开始日，租赁收款额的现值几乎相当于租赁资产的公允价值。

5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

一项租赁存在下列一项或多项迹象的，本公司也可能分类为融资租赁：

1) 若承租人撤销租赁，撤销租赁对出租人造成的损失由承租人承担。

2) 资产余值的公允价值波动所产生的利得或损失归属于承租人。

3) 承租人有能力以远低于市场水平的租金继续租赁至下一期间。

#### (2) 对融资租赁的会计处理

在租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。

应收融资租赁款初始计量时，以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作为应收融资租赁款的入账价值。租赁收款额包括：

1) 扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；

2) 取决于指数或比率的可变租赁付款额；

3) 合理确定承租人将行使购买选择权的情况下，租赁收款额包括购买选择权的行权价格；

4) 租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权的情况下，租赁收款额包括承租人行使终止租赁选择权需支付的款项；

5) 由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向出租人提供的担保余值。

本公司按照固定的租赁内含利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入，所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。

#### (3) 对经营租赁的会计处理

本公司在租赁期内各个期间采用直线法或其他系统合理的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入；发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益；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。

### 5. 售后租回交易



售后租回交易中的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。如果销售对价的公允价值与资产的公允价值不同，或者出租人未按市场价格收取租金，本公司将销售对价低于市场价格的款项作为预付租金进行会计处理，将高于市场价格的款项作为出租人向承租人提供的额外融资进行会计处理；同时按照公允价值调整相关销售利得或损失。

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。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本公司按照资产购买进行相应会计处理，并根据租赁准则对资产出租进行会计处理。如果销售对价的公允价值与资产的公允价值不同，或者本公司未按市场价格收取租金，本公司将销售对价低于市场价格的款项作为预收租金进行会计处理，将高于市场价格的款项作为本公司向承租人提供的额外融资进行会计处理；同时按市场价格调整租金收入。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司确认一项与转让收入等额的金融资产。

#### **(四十三)终止经营**

本公司将满足下列条件之一的，且该组成部分已经处置或划归为持有待售类别的、能够单独区分的组成部分确认为终止经营组成部分：

- (1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区。
- (2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分。
- (3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益在利润表中列示。

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



#### **(四十四)债务重组**

##### **1. 作为债务人记录债务重组义务**

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司在相关资产和所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认，所清偿债务账面价值与转让资产账面价值之间的差额计入当期损益。

将债务转为权益工具方式进行债务重组的，本公司在所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认。本公司初始确认权益工具时按照权益工具的公允价值计量，权益工具的公允价值不能可靠计量的，按照所清偿债务的公允价值计量。所清偿债务账面价值与权益工具确认金额之间的差额，计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的规定，确认和计量重组债务。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本公司按照前述方法确认和计量权益工具和重组债务，所清偿债务的账面价值与转让资产的账面价值以及权益工具和重组债务的确认金额之和的差额，计入当期损益。

##### **2. 作为债权人记录债务重组义务**

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司初始确认受让的金融资产以外的资产时，以成本计量，其中存货的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、保险费等其他成本。对联营企业或合营企业投资的成本，包括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。投资性房地产的成本，包括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。固定资产的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、安装费、专业人员服务费等其他成本。无形资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本。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。本公司以资产或处置组清偿债务，且在取得日未将受让的相关资产或处置组作为非流动资产和非流动负债核算，将其划分为持有待售类别的，本公司在初始计量时，初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量，公允价值减去出售费用后的净额低于不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额的差额记入“资产减值损失”科目。

将债务转为权益工具方式进行的债务重组导致本公司将债权转为对联营企业或合营企业的权益性投资的，本公司按照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计量其初始投资成本。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。



采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定，确认和计量重组债权。

采用多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，首先按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定确认和计量受让的金融资产和重组债权，然后按照受让的金融资产以外的各项资产的公允价值比例，对放弃债权的公允价值扣除受让金融资产和重组债权确认金额后的净额进行分配，并以此为基础按照前述方法分别确定各项资产的成本。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。

#### (四十五)重要会计政策、会计估计的变更

##### 1. 会计政策变更

本期重要会计政策未变更。

##### 2. 会计估计变更

本期主要会计估计未发生变更。

#### 四、税项

##### (一)公司主要税种和税率

税种	计税依据/收入类型	税率 (%)	备注
增值税	销售货物或提供应税劳务	0、3、5、6、9、11、13	
土地增值税	有偿转让国有土地使用权及地上建筑物和其他附着物产权产生的增值额	按照增值额确定适用税率	
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 10%至 30%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2、12	
城市维护建设税	应缴流转税税额	5、7	
教育费附加	应缴流转税税额	3	
地方教育附加	应缴流转税税额	2	
企业所得税	应纳税所得额	0、16.5、20、25	

##### (二)税收优惠政策及依据

(1) 本公司在增值税方面可享受的税收优惠政策如下：

①对住房租赁企业适用简易计税方法的，按照 5%的征收率减按 1.5%征收增值税《财政部税务总局住房城乡建设部关于完善住房租赁有关税收政策的公告》财政部税务总局住房城乡建设部公告 2021 年第 24 号。



②根据《中华人民共和国增值税暂行条例》（中华人民共和国国务院令 538 号）第十五条规定：“农业生产者销售的自产农产品”免征增值税。

③根据《财政部税务总局关于延续实施宣传文化增值税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 60 号）的规定，在 2027 年 12 月 31 日前，免征图书批发、零售环节增值税。

④据财政部税务总局公告 2023 年第 18 号，纳税人为农户、小型企业、微型企业及个体工商户借款、发行债券提供融资担保取得的担保费收入，以及为上述融资担保（以下称原担保）提供再担保取得的再担保费收入，免征增值税。

⑤按《国家税务总局关于明确二手车经销等若干增值税征管问题的公告》的有关规定享受增值税优惠政策，纳税人受托对垃圾、污泥、污水、废气等废弃物进行专业化处理，即运用填埋、焚烧、净化、制肥等方式，对废弃物进行减量化、资源化和无害化处理处置未产生货物的，受托方属于提供《销售服务、无形资产、不动产注释》（财税〔2016〕36 号文件印发）“现代服务”中的“专业技术服务”，其收取的处理费用适用 6%的增值税税率。

⑥按《财政部 国家税务总局关于部分货物适用增值税低税率和简易办法征收增值税政策的通知》的有关规定享受增值税优惠政策，一般纳税人销售自产的下列货物，可选择按照简易办法依照 3%征收率计算缴纳增值税：（1）建筑用和生产建筑材料所用的砂、土、石料。（2）以自己采掘的砂、土、石料或其他矿物连续生产的砖、瓦、石灰（不含粘土实心砖、瓦）。

⑦财政部 税务总局关于小规模纳税人减免增值税政策的公告（财政部 税务总局公告 2023 年第 19 号）第一条：对月销售额 10 万元以下（含本数）的增值税小规模纳税人，免征增值税。第二条：增值税小规模纳税人适用 3%征收率的应税销售收入，减按 1%征收率征收增值税；适用 3%预征率的预缴增值税项目，减按 1%预征率预缴增值税。执行期限至 2027 年 12 月 31 日。

（2）本公司在企业所得税方面可享受的税收优惠政策如下：

①按《财政部 税务总局关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》的有关规定享受企业所得税优惠政策，对年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 50%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。



②根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》(中华人民共和国国务院令 512 号)第八十六条规定：“企业所得税法第二十七条第(一)项规定的企业从事农、林、牧、渔业项目的所得，可以免征、减征企业所得税”。

③2023 年财政部、税务总局、中央宣传部发布《关于延续实施文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业有关税收政策的公告》(财政部 税务总局 中央宣传部公告 2023 年第 72 号)，将该政策延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

④按《财政部 国家税务总局关于执行公共基础设施项目企业所得税优惠目录有关问题的通知》(财税〔2008〕46 号)、《国家税务总局关于实施国家重点扶持的公共基础设施项目企业所得税优惠问题的通知》(国税发〔2009〕80 号)、《财政部 国家税务总局关于公共基础设施项目和环境保护 节能节水项目企业所得税优惠政策问题的通知》(财税〔2012〕10 号)的规定执行。

⑤按《财政部 税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》的有关规定享受企业所得税优惠政策，对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

⑥本公司依据《财政部 国家税务总局 关于安置残疾人员就业有关企业所得税优惠政策问题的通知》(财税〔2009〕70 号)“企业安置残疾人员的，在按照支付给残疾职工工资据实扣除的基础上，可以在计算应纳税所得额时按照支付给残疾职工工资的 100% 加计扣除”的规定，享受残疾人员工资加计扣除的企业所得税优惠。

⑦《财政部关于延续实施残疾人就业保障金优惠政策的公告》财政部公告 2023 年第 8 号 在职职工总数 30 人(含)以下暂免征收残保金。

⑧财政部国家税务总局关于促进节能服务产业发展增值税营业税和企业所得税政策问题的通知财税〔2010〕110 号 第二条：对符合条件的节能服务公司实施合同能源管理项目，符合企业所得税税法有关规定的，自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年按照 25% 的法定税率减半征收企业所得税。

⑨关于执行公共基础设施项目企业所得税优惠目录有关问题的通知(财税〔2008〕46 号)第一条：企业从事《目录》内符合相关条件和技术标准及国家投资管理相关规定、于 2008 年 1 月 1 日后经批准的公共基础设施项目，其投资经营的所得，自该项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。



## 五、合并财务报表主要项目注释

（以下金额单位若未特别注明者均为人民币元，期末指 2025 年 12 月 31 日，期初指 2025 年 1 月 1 日，上期期末指 2024 年 12 月 31 日）

### 注释1. 货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	198,966.72	211,081.68
银行存款	1,652,819,658.52	1,663,474,110.23
其他货币资金	88,319,371.62	184,965,028.92
未到期应收利息	--	5,520,022.76
<b>合计</b>	<b>1,741,337,996.86</b>	<b>1,854,170,243.59</b>
其中：存放在境外的款项总额	82,832,117.41	10,396,941.00

货币资金说明：

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。

其中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	4,377,681.60	7,623,722.76
保函保证金	23,954,574.01	25,810,706.24
信用证保证金	57,184,740.72	150,890.25
贷款质押保证金	--	148,677,305.32
其他	4,857,740.96	3,127,933.47
<b>合计</b>	<b>90,374,737.29</b>	<b>185,390,558.04</b>

### 注释2. 交易性金融资产

项目	期末余额	期初余额
分类为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产小计	111,724,667.11	538,033,762.45
理财产品	20,000,000.00	60,000,000.00
权益工具投资	90,121,000.00	451,921,107.88
衍生金融资产	1,603,667.11	26,112,654.57
其他	--	--
<b>合计</b>	<b>111,724,667.11</b>	<b>538,033,762.45</b>

### 注释3. 应收票据

#### 1. 应收票据分类列示



项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	541,644.00	19,232,083.94
商业承兑汇票	3,888,423.00	4,000,000.00
<b>合计</b>	<b>4,430,067.00</b>	<b>23,232,083.94</b>

## 2. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	--	--	--	--	--
按组合计提坏账准备	4,469,344.00	100.00	39,277.00	0.88	4,430,067.00
其中：组合 1	541,644.00	12.12	--	--	541,644.00
组合 2	3,927,700.00	87.88	39,277.00	1.00	3,888,423.00
<b>合计</b>	<b>4,469,344.00</b>	<b>100.00</b>	<b>39,277.00</b>	<b>0.88</b>	<b>4,430,067.00</b>

续：

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	--	--	--	--	--
按组合计提坏账准备	23,232,083.94	100.00	--	--	23,232,083.94
其中：组合 1	19,232,083.94	82.78	--	--	19,232,083.94
组合 2	4,000,000.00	17.22	--	--	4,000,000.00
<b>合计</b>	<b>23,232,083.94</b>	<b>100.00</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>23,232,083.94</b>

按组合计提坏账准备

组合名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票	541,644.00	--	--
商业承兑汇票	3,927,700.00	39,277.00	1.00
<b>合计</b>	<b>4,469,344.00</b>	<b>39,277.00</b>	<b>0.88</b>

续：

组合名称	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票	19,232,083.94	--	--
商业承兑汇票	4,000,000.00	--	--



组合名称	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
合计	23,232,083.94	--	--

### 3. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	--	--	--	--	--	--
按组合计提坏账准备	--	39,277.00	--	--	--	39,277.00
其中：组合 1	--	--	--	--	--	--
组合 2	--	39,277.00	--	--	--	39,277.00
合计	--	39,277.00	--	--	--	39,277.00

### 4. 期末公司已背书或贴现且资产负债表日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	5,130,906.40	443,604.00
商业承兑汇票	--	--
合计	5,130,906.40	443,604.00

## 注释4. 应收账款

### 1. 按账龄披露应收账款

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	2,465,545,940.73	1,597,696,877.69
1 至 2 年	147,306,006.96	241,244,528.72
2 至 3 年	185,719,129.51	54,933,927.10
3 至 4 年	50,091,675.22	11,850,502.95
4 至 5 年	9,594,798.76	20,731,057.50
5 年以上	85,657,156.93	83,557,153.71
小计	2,943,914,708.11	2,010,014,047.67
减：坏账准备	214,709,460.91	112,910,628.20
合计	2,729,205,247.20	1,897,103,419.47

### 2. 按坏账计提方法分类披露



类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	1,116,014,155.86	37.91	165,957,827.10	14.87	950,056,328.76
按组合计提坏账准备	1,827,900,552.25	62.09	48,751,633.81	2.67	1,779,148,918.44
其中：组合 1	1,433,375,238.35	48.69	429,165.21	0.03	1,432,946,073.14
组合 2	394,525,313.90	13.40	48,322,468.60	12.25	346,202,845.30
<b>合计</b>	<b>2,943,914,708.11</b>	<b>100.00</b>	<b>214,709,460.91</b>	<b>7.29</b>	<b>2,729,205,247.20</b>

续：

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	870,686,567.46	43.32	58,026,799.67	6.66	812,659,767.79
按组合计提坏账准备	1,139,327,480.21	56.68	54,883,828.53	4.82	1,084,443,651.68
其中：组合 1	728,248,143.55	36.23	218,478.79	0.03	728,029,664.76
组合 2	411,079,336.66	20.45	54,665,349.74	13.30	356,413,986.92
<b>合计</b>	<b>2,010,014,047.67</b>	<b>100.00</b>	<b>112,910,628.20</b>	<b>5.62</b>	<b>1,897,103,419.47</b>

按单项计提坏账准备

单位名称	期初余额		期末余额			计提理由
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
国投物产有限公司	812,659,767.79	--	1,054,304,107.27	105,430,410.73	10.00	预计部分无法收回
广州市君亚医疗器械有限公司	26,411,371.64	26,411,371.64	26,411,371.64	26,411,371.64	100.00	预计无法收回
乐视移动智能信息技术(北京)有限公司	9,747,077.04	9,747,077.04	9,747,077.04	9,747,077.04	100.00	预计无法收回
上海奇航科贸有限公司	5,010,585.62	5,010,585.62	5,010,585.62	5,010,585.62	100.00	预计无法收回
北京轩宇万通科技有限公司	4,484,097.65	4,484,097.65	4,484,097.65	4,484,097.65	100.00	预计无法收回
广州市尊达医疗器械有限公司	3,274,550.00	3,274,550.00	3,274,550.00	3,274,550.00	100.00	预计无法收回
杭州敏迈科技有限公司	--	--	1,139,200.00	1,139,200.00	100.00	预计无法收回
河南德众医	1,978,000.00	1,978,000.00	1,978,000.00	1,978,000.00	100.00	预计无法收



单位名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
疗器械销售有限公司						回
邵阳纺织机械有限责任公司	--	--	1,976,229.50	793,597.28	40.16	预计部分无法收回
河南远中医疗设备有限公司	1,871,423.01	1,871,423.01	1,871,423.01	1,871,423.01	100.00	预计无法收回
山西紫莹科技发展有限公司	1,371,269.72	1,371,269.72	1,371,269.72	1,371,269.72	100.00	预计无法收回
陕西智臻医疗设备有限公司	1,176,746.00	1,176,746.00	1,176,746.00	1,176,746.00	100.00	预计无法收回
河南卓儿邦医疗设备有限公司	943,851.53	943,851.53	943,851.53	943,851.53	100.00	预计无法收回
哈尔滨邦佳科技发展有限公司	753,582.81	753,582.81	753,582.81	753,582.81	100.00	预计无法收回
共青城赛龙通信技术有限公司	488,116.49	488,116.49	488,116.49	488,116.49	100.00	预计无法收回
珠海市钠储新能源科技有限公司	--	--	384,837.50	384,837.50	100.00	预计无法收回
河南通博医疗器械有限公司	383,224.52	383,224.52	383,224.52	383,224.52	100.00	预计无法收回
湖南湘中源医药物流有限公司	--	--	315,885.56	315,885.56	100.00	预计无法收回
河南诺贝朗商贸有限公司	132,903.64	132,903.64	--	--	--	--
<b>合计</b>	<b>870,686,567.46</b>	<b>58,026,799.67</b>	<b>1,116,014,155.86</b>	<b>165,957,827.10</b>	<b>14.87</b>	--

按组合计提坏账准备

(1) 组合 1: 国企、政府、行政事业单位以及合并范围外关联方

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,173,321,181.11	351,149.00	0.03
1 至 2 年	80,421,702.53	24,126.51	0.03
2 至 3 年	149,201,017.15	44,760.30	0.03
3 至 4 年	30,431,337.56	9,129.40	0.03



账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
4 至 5 年	--	--	--
5 年以上	--	--	--
<b>合计</b>	<b>1,433,375,238.35</b>	<b>429,165.21</b>	<b>0.03</b>

(2) 组合 2：民企及其他企业

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	236,147,377.13	307,898.88	0.13
1 至 2 年	65,980,627.09	3,299,031.36	5.00
2 至 3 年	35,378,912.36	979,519.43	2.77
3 至 4 年	16,530,307.79	5,918,005.11	35.80
4 至 5 年	6,464,602.95	3,794,527.24	58.70
5 年以上	34,023,486.58	34,023,486.58	100.00
<b>合计</b>	<b>394,525,313.90</b>	<b>48,322,468.60</b>	<b>12.25</b>

3. 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	58,026,799.67	108,063,931.07	132,903.64	--	--	165,957,827.10
按组合计提坏账准备	54,883,828.53	-6,121,775.52	--	--	10,419.20	48,751,633.81
其中：组合 1	218,478.79	210,686.42	--	--	--	429,165.21
组合 2	54,665,349.74	-6,332,461.94	--	--	10,419.20	48,322,468.60
<b>合计</b>	<b>112,910,628.20</b>	<b>101,942,155.55</b>	<b>132,903.64</b>	<b>--</b>	<b>10,419.20</b>	<b>214,709,460.91</b>

4. 本期无实际核销的应收账款

5. 按欠款方归集的期末余额前五名应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款 期末余额	合同资产 期末余额	应收账款和合同 资产期末余额	占应收账款和合 同资产期末余额 合计数的比例(%)	已计提应收账款 和合同资产坏账 准备余额
国投物产有限公司	1,054,304,107.27	--	1,054,304,107.27	35.81	105,430,410.73
广州市花都区土地 开发储备中心	518,732,475.00	--	518,732,475.00	17.62	154,920.99
广东电网有限责 任公司	427,989,231.62	--	427,989,231.62	14.54	128,371.81
四川交运新能源 科技有限公司	152,894,948.27	--	152,894,948.27	5.19	45,868.48
中国建筑第七工 程局有限公司	85,018,636.18	--	85,018,636.18	2.89	25,505.60



单位名称	应收账款 期末余额	合同资产 期末余额	应收账款和合同 资产期末余额	占应收账款和合 同资产期末余额 合计数的比例(%)	已计提应收账款 和合同资产坏账 准备余额
合计	2,238,939,398.34	--	2,238,939,398.34	76.05	105,785,077.61

## 注释5. 应收款项融资

### 1. 应收款项融资分类列示

项目	期末余额	期初余额
应收票据	--	--
应收账款	5,597,124.90	--
合计	5,597,124.90	--

### 2. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	--	--	--	--	--
按组合计提坏账准备	5,597,124.90	100.00	--	--	5,597,124.90
其中：组合 1	--	--	--	--	--
组合 2	5,597,124.90	100.00	--	--	5,597,124.90
合计	5,597,124.90	100.00	--	--	5,597,124.90

续：

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	--	--	--	--	--
按组合计提坏账准备	--	--	--	--	--
其中：组合 1	--	--	--	--	--
组合 2	--	--	--	--	--
合计	--	--	--	--	--

### 3. 期末公司已背书或贴现且资产负债表日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	32,790,201.37	--
商业承兑汇票	--	--



项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
合计	32,790,201.37	--

## 注释6. 预付款项

### 1. 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	174,157,521.17	73.69	381,507,593.16	99.07
1 至 2 年	59,253,354.67	25.08	1,837,578.43	0.48
2 至 3 年	1,190,650.65	0.50	1,344,083.33	0.35
3 年以上	1,730,043.33	0.73	392,158.28	0.10
合计	236,331,569.82	100.00	385,081,413.20	100.00

### 2. 账龄超过一年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明

单位名称	期末余额	账龄	未及时结算原因
广州市合和（花都）置业发展有限公司	41,744,394.00	1 至 2 年	项目未竣工尚未结算
合计	41,744,394.00	--	--

### 3. 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付款项总额的比例(%)	预付款时间	未结算原因
中国石化销售股份有限公司辽宁大连石油分公司	83,132,801.73	35.18	1 年以内	合同履行中
中建四局第一建设有限公司	62,305,552.94	26.36	1 年以内	合同履行中
广州市合和（花都）置业发展有限公司	41,744,394.00	17.66	1 至 2 年	合同履行中
	11,400,000.00	4.82	1 年以内	合同履行中
中电建智都城市投资有限公司	10,193,304.83	4.31	1 年以内	合同履行中
中建五局南方建设发展有限公司	5,795,706.23	2.45	1 年以内	合同履行中
合计	214,571,759.73	90.79	--	--

## 注释7. 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息	172,629.72	1,661,633.28
应收股利	--	--
其他应收款	2,394,375,959.61	8,317,007,021.15
合计	2,394,548,589.33	8,318,668,654.43



## （一）应收利息

### 1. 应收利息分类

项目	期末余额	期初余额
利息	172,629.72	893,361.11
资金占用费	--	768,272.17
合计	<b>172,629.72</b>	<b>1,661,633.28</b>

## （二）其他应收款

### 1. 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	1,336,778,533.04	7,861,639,905.74
1 至 2 年	609,242,447.55	148,501,524.11
2 至 3 年	93,670,943.94	388,417,889.88
3 年以上	651,725,078.83	232,349,515.42
小计	2,691,417,003.36	8,630,908,835.15
减：坏账准备	297,041,043.75	313,901,814.00
合计	<b>2,394,375,959.61</b>	<b>8,317,007,021.15</b>

### 2. 按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
往来款及代收代付	2,548,026,730.89	8,516,130,764.83
保证金	101,627,981.20	72,443,207.01
资金拆借	402,500.00	--
应收政府补助	3,971,522.51	--
垫付款	33,404,328.25	31,105,028.68
押金	3,983,025.22	11,014,190.16
备用金	915.29	215,644.47
小计	2,691,417,003.36	8,630,908,835.15
减：坏账准备	297,041,043.75	313,901,814.00
合计	<b>2,394,375,959.61</b>	<b>8,317,007,021.15</b>

### 3. 按坏账计提方法分类披露



类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	507,096,127.33	18.84	256,037,558.68	50.49	251,058,568.65
按组合计提坏账准备	2,184,320,876.03	81.16	41,003,485.07	1.88	2,143,317,390.96
其中：组合 1	795,197,666.47	29.55	238,559.33	0.03	794,959,107.14
组合 2	1,283,511,287.85	47.69	40,764,925.74	3.18	1,242,746,362.11
组合 3	105,611,921.71	3.92	--	--	105,611,921.71
合计	<b>2,691,417,003.36</b>	<b>100.00</b>	<b>297,041,043.75</b>	<b>11.04</b>	<b>2,394,375,959.61</b>

续：

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	227,032,583.73	2.63	227,032,583.73	100.00	--
按组合计提坏账准备	8,403,876,251.42	97.37	86,869,230.27	1.03	8,317,007,021.15
其中：组合 1	548,610,693.81	6.36	164,568.34	0.03	548,446,125.47
组合 2	7,772,058,760.32	90.05	86,704,661.93	1.12	7,685,354,098.39
组合 3	83,206,797.29	0.96	--	--	83,206,797.29
合计	<b>8,630,908,835.15</b>	<b>100.00</b>	<b>313,901,814.00</b>	<b>3.64</b>	<b>8,317,007,021.15</b>

按单项计提坏账准备



单位名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
国投物产有限公司	--	--	278,953,965.17	27,895,396.52	10.00	预计部分无法收回
乐视移动智能信息技术(北京)有限公司	187,915,008.95	187,915,008.95	187,915,008.95	187,915,008.95	100.00	预计无法收回
共青城赛龙通信技术有限公司	26,529,879.29	26,529,879.29	26,529,879.29	26,529,879.29	100.00	预计无法收回
花都区新型冠状病毒肺炎疫情防控指挥部办公室	9,244,051.88	9,244,051.88	9,244,051.88	9,244,051.88	100.00	预计无法收回
湖北龙腾汽车贸易有限公司	1,676,941.73	1,676,941.73	1,676,941.73	1,676,941.73	100.00	预计无法收回
南北商贸城征地款	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	100.00	预计无法收回
侨鑫集团有限公司	304,282.00	304,282.00	--	--	--	--
湖南湘中源医药物流有限公司	--	--	400,000.00	400,000.00	100.00	预计无法收回
莱茵技术监护(深圳)有限公司	--	--	391,509.43	391,509.43	100.00	预计无法收回
侨鑫集团有限公司	--	--	304,282.00	304,282.00	100.00	预计无法收回
北京红枫树智能控制技术股份有限公司	300,000.00	300,000.00	300,000.00	300,000.00	100.00	预计无法收回
中影数字院线(北京)有限公司	--	--	150,000.00	150,000.00	100.00	预计无法收回
广州市花都区国有资产监督管理局	--	--	100,000.00	100,000.00	100.00	预计无法收回
广州侨鑫物业有限公司	61,446.40	61,446.40	--	--	--	--
其他	973.48	973.48	130,488.88	130,488.88	100.00	预计无法收回
<b>合计</b>	<b>227,032,583.73</b>	<b>227,032,583.73</b>	<b>507,096,127.33</b>	<b>256,037,558.68</b>	<b>50.49</b>	<b>--</b>

按组合计提坏账准备

(1) 组合 1: 国企、政府、行政事业单位以及合并范围外关联方

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	128,652,531.64	27,606.76	0.02
1-2 年	242,716,552.29	76,659.77	0.03



账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
2—3 年	45,654,334.02	20,840.50	0.05
3 年以上	378,174,248.52	113,452.30	0.03
<b>合计</b>	<b>795,197,666.47</b>	<b>238,559.33</b>	<b>0.03</b>

(2) 组合 2: 民企及其他企业

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	843,723,162.02	8,470,671.82	1.00
1—2 年	358,238,104.55	17,642,709.65	5.00
2—3 年	85,914.53	8,591.45	10.00
3 年以上	81,464,106.75	14,642,952.82	18.00
<b>合计</b>	<b>1,283,511,287.85</b>	<b>40,764,925.74</b>	<b>3.18</b>

(3) 组合 3: 押金、保证金及备用金

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	85,448,874.21	--	--
1—2 年	7,993,821.50	--	--
2—3 年	11,659,224.00	--	--
3 年以上	510,002.00	--	--
<b>合计</b>	<b>105,611,921.71</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额	86,858,686.97	10,543.30	227,032,583.73	313,901,814.00
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	-45,855,201.90	--	29,004,974.95	-16,850,226.95



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)	
本期转回	--	10,543.30	--	10,543.30
本期转销	--	--	--	--
本期核销	--	--	--	--
其他变动	--	--	--	--
期末余额	41,003,485.07	--	256,037,558.68	297,041,043.75

#### 4. 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

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	
按单项计提坏账准备	227,032,583.73	29,004,974.95	--	--	--	256,037,558.68
按组合计提坏账准备	86,869,230.27	-45,855,201.90	10,543.30	--	--	41,003,485.07
其中：组合 1	164,568.34	73,990.99	--	--	--	238,559.33
组合 2	86,704,661.93	-45,929,192.89	10,543.30	--	--	40,764,925.74
组合 3	--	--	--	--	--	--
合计	313,901,814.00	-16,850,226.95	10,543.30	--	--	297,041,043.75

#### 5. 本期无实际核销的其他应收款

#### 6. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
宁畅信息产业(北京)有限公司	代收代付货款	813,222,789.54	2 年以内	30.22	18,241,102.85
广州市广花房地产开发有 限公司	往来款	501,241,195.34	1 至 4 年	18.62	150,372.36
国投物产有限公司	代收代付货款	278,953,965.17	1 年以内	10.36	27,895,396.52
乐视移动智能信息技术 (北京)有限公司	代理采购税款	187,915,008.95	5 年以上	6.98	187,915,008.95
济钢国际物流有限公司	代收代付货款	158,726,719.93	1 至 2 年	5.90	47,618.02
合计	--	1,940,059,678.93	--	72.08	234,249,498.70

#### 7. 涉及政府补助的其他应收款

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、 金额及依据
广州市花都区农业农村局	蓝莓产业智能化数字化建设项目	3,971,522.51	1 年以内	《广州市现代农业产业园财政补助资金管理 办法(修订)》(穗



单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、 金额及依据
				农规字[2023]3号) 预计收回时间：2026 年度
合计	--	3,971,522.51	--	--

## 注释8. 存货

### 1. 存货分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	6,493,943.36	2,381,599.46	4,112,343.90	6,552,897.66	2,568,779.74	3,984,117.92
在产品	75,223,076.38	107,796.98	75,115,279.40	17,285,706.02	106,742.98	17,178,963.04
库存商品	80,930,437.68	20,213,066.04	60,717,371.64	41,707,227.04	21,990,729.29	19,716,497.75
发出商品	2,405,188.64	--	2,405,188.64	40,073,335.92	--	40,073,335.92
委托加工物资	3,147,322.40	3,147,322.40	--	3,385,733.20	2,716,102.04	669,631.16
半成品	323,316.36	314,646.36	8,670.00	323,316.36	305,416.36	17,900.00
开发成本	7,036,747,636.43	--	7,036,747,636.43	6,362,491,953.82	--	6,362,491,953.82
其中：土地使用权	5,656,347,651.57	--	5,656,347,651.57	4,984,335,778.91	--	4,984,335,778.91
开发产品	1,319,141,762.71	8,850,368.00	1,310,291,394.71	1,070,797,176.21	12,388,520.00	1,058,408,656.21
合同履约成本	1,252,105.05	--	1,252,105.05	524,435.52	--	524,435.52
合计	8,525,664,789.01	35,014,799.24	8,490,649,989.77	7,543,141,781.75	40,076,290.41	7,503,065,491.34

### 2. 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额			期末余额
		计提	其他	转回	转销	其他	
原材料	2,568,779.74	16,850.76	--	--	204,031.04	--	2,381,599.46
在产品	106,742.98	1,054.00	--	--	--	--	107,796.98
库存商品	21,990,729.29	799,795.91	--	--	349,651.98	2,227,807.18	20,213,066.04
委托加工物资	2,716,102.04	431,220.36	--	--	--	--	3,147,322.40
半成品	305,416.36	9,230.00	--	--	--	--	314,646.36
开发产品	12,388,520.00	--	--	3,538,152.00	--	--	8,850,368.00
合计	40,076,290.41	1,258,151.03	--	3,538,152.00	553,683.02	2,227,807.18	35,014,799.24

存货跌价准备及合同履约成本减值准备说明：

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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；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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算，本公司期末部分存货成本高于可变现净值，本期计提存货跌价准备金额为 1,258,151.03 元。

3. 本公司 2025 年存货期末余额中含有借款费用资本化金额为 526,699,777.12 元，2024 年度为 422,292,547.42 元。

### 注释9. 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
工程款及质保金	80,010,312.88	315,450.76	79,694,862.12	150,082,221.05	1,000,094.14	149,082,126.91
合计	80,010,312.88	315,450.76	79,694,862.12	150,082,221.05	1,000,094.14	149,082,126.91

#### 2. 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

项目	期初余额	本期变动情况				期末余额
		计提	转回	转销或核销	其他变动	
工程款及质保金	1,000,094.14	--	684,643.38	--	--	315,450.76
合计	1,000,094.14	--	684,643.38	--	--	315,450.76

### 注释10. 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	8,827,541.06	10,885,754.64
合计	8,827,541.06	10,885,754.64

### 注释11. 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	124,125,833.38	227,211,191.37
待认证进项税	306,975,391.05	92,382,192.17
预缴税金	131,721,478.56	8,951,127.40
保证金	29,615,068.60	32,931,928.01
预付利息	--	241,744.53
所得税	27,659,544.84	13,831,921.14
其他	--	194,776.77



项目	期末余额	期初余额
合计	620,097,316.43	375,744,881.39

## 注释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
借款合同	188,346,127.79	108,496,127.79	79,850,000.00	110,180,956.59	109,377,318.31	803,638.28
可转债	53,121,184.63	514,384.59	52,606,800.04	43,107,486.00	514,384.59	42,593,101.41
商业保理	41,480,002.37	25,924,499.83	15,555,502.54	41,480,002.37	25,924,499.83	15,555,502.54
投资合作协议	27,212,552.66	21,365,495.75	5,847,056.91	109,812,552.66	22,303,090.38	87,509,462.28
委托贷款	27,012,317.58	26,012,317.58	1,000,000.00	27,012,317.58	25,512,317.58	1,500,000.00
项目融资合作	5,000,000.00	--	5,000,000.00	5,000,000.00	--	5,000,000.00
不良债权投资	39,686,260.00	--	39,686,260.00	--	--	--
合计	381,858,445.03	182,312,825.54	199,545,619.49	336,593,315.20	183,631,610.69	152,961,704.51

### 2. 减值准备计提情况

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		136,942,768.02	46,688,842.67	183,631,610.69
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	--	500,000.00	1,000,000.00	1,500,000.00
本期转回	--	881,190.52	1,937,594.63	2,818,785.15
本期转销	--	--	--	--
本期核销	--	--	--	--
其他变动	--	--	--	--
期末余额	--	136,561,577.50	45,751,248.04	182,312,825.54

## 注释13. 长期应收款

### 1. 长期应收款情况



款项性质	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
融资租赁	53,296,538.23	--	53,296,538.23	59,532,363.51	--	59,532,363.51
其中：未实现融资收益	15,589,632.37	--	15,589,632.37	18,971,613.32	--	18,971,613.32
减：一年内到期的长期应收款	8,827,541.06	--	8,827,541.06	10,885,754.64	--	10,885,754.64
合计	44,468,997.17	--	44,468,997.17	48,646,608.87	--	48,646,608.87



**注释14. 长期股权投资**

被投资单位	期初余额	减值准备 期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备 期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法确认 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
<b>一. 合营企业</b>												
广州空铁新城投资发展有限公司	5,062,104.48	--	--	--	5,911.17	--	--	--	--	--	5,068,015.65	--
中电建智都城市投资有限公司	149,461,384.88	--	--	--	3,301,663.66	--	--	--	--	--	152,763,048.54	--
广州市广花房地产开发有限公司	36,397,658.48	--	--	--	-11,766,471.16	--	--	--	--	--	24,631,187.32	--
小计	190,921,147.84	--	--	--	-8,458,896.33	--	--	--	--	--	182,462,251.51	--
<b>二. 联营企业</b>												
中电科（广州）产业园有限公司	2,546,385.65	--	--	--	-84,689.72	--	--	--	--	--	2,461,695.93	--
广州市文化金融服务中心有限公司	873,732.59	--	--	--	237,388.11	--	--	75,621.62	--	--	1,035,499.08	--
广州花都稠州村镇银行股份有限公司	52,014,866.13	--	--	--	2,987,950.60	34,332.36	--	1,250,000.00	--	--	53,787,149.09	--
广州北极智通数据发展有限公司	2,841,315.64	--	--	--	1,513,709.39	--	--	--	--	--	4,355,025.03	--
广州市云迅供应链管理有限公司	49,031,581.53	--	--	--	258,170.31	--	--	--	--	--	49,289,751.84	--
广州花都广建工程建设有限公司	9,103,169.45	--	--	--	407,420.27	--	-269,481.60	--	--	--	9,241,108.12	--
广州市花辰投资合伙企业(有限合伙)	--	--	370,000.00	--	--	--	--	--	--	--	370,000.00	--
广州市佰花科技创新合伙企业 (有限合伙)	--	--	700,000.00	--	--	--	--	--	--	--	700,000.00	--
广州铭晟影创文化旅游有限公司	--	--	150,000.00	--	--	--	--	--	--	--	150,000.00	--
广州花都智华城市更新投资有限公司	--	--	--	--	4,270.16	--	--	--	--	490,000.00	494,270.16	--
广州产投北增一号股权投资基金 合伙企业（有限合伙）	--	--	1,000,000.00	--	--	--	--	--	--	--	1,000,000.00	--



被投资单位	期初余额	减值准备 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		
广州智都珠江体育文化发展有限 公司	--	--	1,470,000.00	--	-57,053.54	--	--	--	--	--	1,412,946.46	--
广州花都广建智陵城市更新投资 有限公司	--	--	3,000,000.00	--	14,079.05	--	--	--	--	--	3,014,079.05	--
小计	116,411,050.99	--	6,690,000.00	--	5,281,244.62	34,332.36	-269,481.60	1,325,621.62	--	490,000.00	127,311,524.76	--
合计	<b>307,332,198.83</b>	--	6,690,000.00	--	-3,177,651.71	34,332.36	-269,481.60	1,325,621.62	--	490,000.00	309,773,776.27	--



## 注释15. 其他权益工具投资

### 1. 其他权益工具投资情况

项目	期初余额	本期增减变动					期末余额
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他	
广州市文化金融服务中心有限公司	50,000.00	--	--	--	--	--	50,000.00
南方出版传媒股份有限公司	443,478.50	--	--	--	-41,099.65	--	402,378.85
<b>合计</b>	<b>493,478.50</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>-41,099.65</b>	<b>--</b>	<b>452,378.85</b>

续：

项目	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
广州市文化金融服务中心有限公司	10,082.87	--	--	对被投资单位影响属于重大影响以下的非交易性权益工具投资
南方出版传媒股份有限公司	--	--	49,895.00	
<b>合计</b>	<b>10,082.87</b>	<b>--</b>	<b>49,895.00</b>	<b>--</b>

## 注释16. 其他非流动金融资产

项目	期末余额	期初余额
权益工具投资	1,251,718,574.13	603,513,763.68
<b>合计</b>	<b>1,251,718,574.13</b>	<b>603,513,763.68</b>

## 注释17. 投资性房地产

### 1. 投资性房地产情况

项目	房屋建筑物	土地使用权	合计
一. 期初余额	1,949,489,056.77	504,492,169.00	2,453,981,225.77
二. 本期变动	116,925,223.83	467,297,868.30	584,223,092.13
1. 外购增加	57,778,144.79	143,159,036.60	200,937,181.39
2. 存货\固定资产\在建工程转入	52,016,893.71	--	52,016,893.71
3. 其他原因增加	--	--	--
4. 处置减少	2,592,509.00	4,616,656.64	7,209,165.64
5. 转固定资产	682,441.00	-	682,441.00
6. 转无形资产	4,830,184.00	-	4,830,184.00
7. 其他原因减少	--	--	--



项目	房屋建筑物	土地使用权	合计
8. 公允价值变动	15,235,319.33	328,755,488.34	343,990,807.67
三. 期末余额	2,066,414,280.60	971,790,037.30	3,038,204,317.90

## 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
芙蓉度假村滨湖路燦然阁 1135 m <sup>2</sup>	5,561,500.00	协商办理中
新质生产力产业园 4 号楼 4 层 402 房	231,407.43	协商办理中
新质生产力产业园 4 号楼 4 层 403 房	231,407.43	协商办理中
新质生产力产业园 4 号楼 4 层 404 房	231,407.43	协商办理中
新质生产力产业园 4 号楼 4 层 405 房	231,407.43	协商办理中
新质生产力产业园 4 号楼 4 层 407 房	332,434.33	协商办理中
新质生产力产业园 4 号楼 4 层 408 房	231,407.43	协商办理中
新质生产力产业园 4 号楼 4 层 409 房	231,407.43	协商办理中
新质生产力产业园 4 号楼 4 层 410 房	231,407.43	协商办理中
新质生产力产业园 4 号楼 4 层 411 房	231,407.43	协商办理中
新质生产力产业园 4 号楼 5 层 408 房	231,407.43	协商办理中
新质生产力产业园 4 号楼 5 层 409 房	231,407.43	协商办理中
新质生产力产业园 3 号楼 1 层 101 单元	1,926,788.44	协商办理中
新质生产力产业园 4 号楼 2 层 201-212 单元	2,523,497.49	协商办理中
新质生产力产业园 4 号楼 5 层 502-504 单元	549,314.37	协商办理中
新质生产力产业园 3 号楼 8 层 801 房	8,494,149.02	协商办理中
花都湖数字经济与创新产业园-1#楼	29,720,344.40	协商办理中
花都湖数字经济与创新产业园-1#楼	29,720,345.40	协商办理中
花都湖数字经济与创新产业园-1#楼	29,720,346.40	协商办理中
花都湖数字经济与创新产业园-1#楼	29,720,347.40	协商办理中
花都湖数字经济与创新产业园-5#楼	13,305,708.71	协商办理中
花都湖数字经济与创新产业园-3#楼 (除 7 楼)	153,665,500.90	协商办理中
新华街新中路北菜行 (西)	234,090.00	协商办理中
花城街三东大道	15,260,248.00	协商办理中
梯面镇梯面市场二楼	311,688.26	协商办理中
花山市场副楼 (两副楼上的加建部分) 违建	4,916,560.00	协商办理中
花山镇两龙市场广场一宗工业用地 (主楼前广场)	3,268,000.00	协商办理中
坪山市场公共厕所	54,808.00	协商办理中



项目	账面价值	未办妥产权证书原因
坪山市场主楼西南面临街建筑物	107,031.00	协商办理中
坪山市场主楼西北面临街建筑物	107,031.00	协商办理中
花山镇两龙西街花山旧墟地: 潇煜电器	2,419,718.00	协商办理中
花东市场西街一号铺北面广场部分空地 一宗工业用地	235,006.00	协商办理中
花都区北兴镇北兴市场	536,000.00	协商办理中
花东镇新市场西富昇商场东副楼后商场	12,518,329.47	协商办理中
花东镇新市场西富昇家私商场	19,705,898.94	协商办理中
花东镇新市场西南角公厕	224,200.00	协商办理中
炭步镇炭步市场宿舍楼 5 号店铺商铺	430,631.75	协商办理中
炭步镇炭步市场宿舍楼 6 号店铺商铺	314,000.00	协商办理中
炭步镇炭步广场商铺	162,086,117.59	协商办理中
炭步市场前广场（空地）一宗工业用地	3,098,380.00	协商办理中
炭步市场后广场（空地）	3,207,600.00	协商办理中
赤坭镇新兴路 29 号（赤坭宏发市场）	46,538,784.38	协商办理中
赤坭镇白坭市场一宗工业用地	504,000.00	协商办理中
<b>合计</b>	<b>583,632,473.55</b>	--

#### 注释18. 固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	2,592,486,715.59	1,551,649,582.64
固定资产清理	--	--
<b>合计</b>	<b>2,592,486,715.59</b>	<b>1,551,649,582.64</b>



(一) 固定资产

1. 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	运输工具	光伏电站	储能设备	生产设备	机器设备	办公设备及其他	合计
一. 账面原值								
1. 期初余额	1,038,223,397.90	60,947,827.86	554,420,984.14	78,386,120.36	210,000.00	124,748,772.04	30,549,261.12	1,887,486,363.42
2. 本期增加金额	655,459,069.01	14,754,697.01	493,933,754.46	8,944,915.37	--	28,957,137.75	31,057,758.38	1,233,107,331.98
重分类	415,453,467.43	--	--	--	--	--	--	415,453,467.43
购置	--	14,754,697.01	--	--	--	19,227,495.76	18,035,438.38	52,017,631.15
在建工程转入	177,943,011.20	--	493,933,754.46	8,944,915.37	--	9,729,641.99	--	690,551,323.02
划拨	62,062,590.38	--	--	--	--	--	13,022,320.00	75,084,910.38
其他增加	--	--	--	--	--	--	--	--
3. 本期减少金额	90,714,058.56	10,075,134.74	17,172,682.56	1,549,825.47	--	1,976,511.69	2,428,199.26	123,916,412.28
处置或报废	36,895,851.97	10,075,134.74	5,920,607.51	1,549,825.47	--	1,976,511.69	2,344,604.25	58,762,535.63
重分类及转投资性房地产	52,922,503.19	--	1,147,492.30	--	--	--	--	54,069,995.49
划分为持有待售的资产	--	--	--	--	--	--	--	--
其他减少	895,703.40	--	10,104,582.75	--	--	--	83,595.01	11,083,881.16
4. 期末余额	1,602,968,408.35	65,627,390.13	1,031,182,056.04	85,781,210.26	210,000.00	151,729,398.10	59,178,820.24	2,996,677,283.12
二. 累计折旧								
1. 期初余额	201,653,006.56	35,669,587.71	12,935,244.61	5,555,576.10	--	39,178,192.66	16,631,014.30	311,622,621.94
2. 本期增加金额	43,530,302.09	7,633,192.32	34,002,906.60	4,973,044.96	21,000.00	12,731,086.65	6,712,416.54	109,603,949.16
重分类	--	--	--	--	--	--	--	--



项目	房屋及建筑物	运输工具	光伏电站	储能设备	生产设备	机器设备	办公设备及其他	合计
本期计提	43,530,302.09	7,633,192.32	34,002,906.60	4,973,044.96	21,000.00	12,731,086.65	6,712,416.54	109,603,949.16
其他增加	--	--	--	--	--	--	--	--
3. 本期减少金额	29,864,162.01	9,462,938.55	1,068,783.32	247,995.08	--	1,931,830.31	2,146,550.12	44,722,259.39
处置或报废	24,294,330.93	9,462,938.55	166,891.62	247,995.08	--	1,931,830.31	2,106,840.95	38,210,827.44
重分类及转投资性房地产	4,006,256.66	--	--	--	--	--	--	4,006,256.66
其他减少	1,563,574.42	--	901,891.70	--	--	--	39,709.17	2,505,175.29
4. 期末余额	215,319,146.64	33,839,841.48	45,869,367.89	10,280,625.98	21,000.00	49,977,449.00	21,196,880.72	376,504,311.71
三. 减值准备								
1. 期初余额	--	--	--	16,838,339.47	--	7,251,099.01	124,720.35	24,214,158.83
2. 本期增加金额	--	4,567.20	--	1,882,150.36	--	2,310,035.21	18,172.56	4,214,925.33
重分类	--	--	--	--	--	--	--	--
本期计提	--	4,567.20	--	1,882,150.36	--	2,310,035.21	18,172.56	4,214,925.33
其他增加	--	--	--	--	--	--	--	--
3. 本期减少金额	--	--	--	742,828.35	--	--	--	742,828.35
处置或报废	--	--	--	742,828.35	--	--	--	742,828.35
其他减少	--	--	--	--	--	--	--	--
4. 期末余额		4,567.20	--	17,977,661.48	--	9,561,134.22	142,892.91	27,686,255.81
四. 账面价值								
1. 期末账面价值	1,387,649,261.71	31,782,981.45	985,312,688.15	57,522,922.80	189,000.00	92,190,814.88	37,839,046.61	2,592,486,715.59
2. 期初账面价值	836,570,391.34	25,278,240.15	541,485,739.53	55,992,204.79	210,000.00	78,319,480.37	13,793,526.47	1,551,649,582.65



## 2. 通过经营租赁租出的固定资产

项目	期末账面价值
运输设备	26,000.00
合计	26,000.00

## 3. 期末未办妥产权证书的固定资产

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
中轴线市民广场—青少宫 18783.54 m <sup>2</sup> （花城街公益北路 2 号）	83,440,100.81	划拨，权证办理中
妇女儿童中心大楼土地面积 6498 m <sup>2</sup> （建筑面积 11837.3855 m <sup>2</sup> ，风华路 11 号）	46,207,548.84	划拨，权证办理中
青少年文化宫新华街公园前路 31 号 2561.84 m <sup>2</sup> （主楼 2288.5 m <sup>2</sup> ）	8,800,272.06	划拨，权证办理中
青少年文化宫新华街公园前路 31 号 2561.84 m <sup>2</sup> （2 号楼 334.05 m <sup>2</sup> ）	1,284,567.14	划拨，权证办理中
青少年文化宫新华街公园前路 31 号 2561.84 m <sup>2</sup> （3 号楼 424.64 m <sup>2</sup> ）	1,632,924.16	划拨，权证办理中
青少年文化宫新华街公园前路 31 号 2561.84 m <sup>2</sup> （4 号楼 552.81 m <sup>2</sup> ）	2,125,793.22	划拨，权证办理中
体育路 18 号花都区体育中心体育场馆用房 12710.00 m <sup>2</sup>	29,891,447.84	划拨，权证办理中
体育路 18 号花都区体育中心体育场馆用房 7850.00 m <sup>2</sup>	18,461,673.11	划拨，权证办理中
体育路 18 号花都区体育中心露天体育场、训练场 15395.00 m <sup>2</sup>	21,610,591.04	划拨，权证办理中
秀全大道 41 号花都区体育馆体育场馆用房 6069.94 m <sup>2</sup>	10,506,634.64	划拨，权证办理中
秀全大道 41 号花都区体育馆体育场馆用房 900.06 m <sup>2</sup>	1,557,939.44	划拨，权证办理中
风神大道天鹅岭地段花都东风体育馆体育场馆用房 31416.00 m <sup>2</sup>	91,616,558.58	划拨，权证办理中
风神大道天鹅岭地段花都东风体育馆露天体育场、训练场 2750.00 m <sup>2</sup>	5,458,540.55	划拨，权证办理中
广州市花都区天贵北路 5 号之五 35 栋商铺	117,888,334.00	划拨，权证办理中
新华街茶园南路 3 号满华苑（2 个车位）	13,920,149.39	划拨，权证办理中
花都区新华街建设北路松园大道 4 号南 101-104 铺	1,991,553.02	划拨，权证办理中
花都区新华街建设北路松园大道 4 号 202 房	3,030,976.70	划拨，权证办理中
花都区新华街花城路 57 号 102 商场	771,975.72	划拨，权证办理中
花都区新华街竹凤街 18 号地下商场 39 号	298,021.02	划拨，权证办理中
花都区新华街新华路住宅	5,435,678.53	划拨，权证办理中
花都区新华街公园前路 18 号（自编 601 房）	300,911.01	划拨，权证办理中
花都区新华街云山大道 52 号 C 座 3D 房	573,949.05	划拨，权证办理中
花都区新华街风华路金花街 9 号 602 房	291,966.93	划拨，权证办理中
花都区新华街建设路 1 号之三	2,074,146.45	划拨，权证办理中
花都区炭步镇炭步市场监管所宿舍楼（2-7 层）	8,974,992.44	划拨，权证办理中
花都区赤坭镇长寿路 57 号	3,858,671.46	划拨，权证办理中



项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
花都区新华街公园前路 27 号丽苑大厦 C11、C12 坛	1,981,041.83	划拨，权证办理中
花都区新华街公园前路 27 号丽苑大厦 C13-C16 坛	801,896.20	划拨，权证办理中
花都区新华街商业大道 16 号西自编 8 号	1,053,327.10	划拨，权证办理中
花都区新华街新中路 21 号商铺	12,546.45	划拨，权证办理中
花都区赤坭镇沿江二马路 28 号	5,526.55	划拨，权证办理中
<b>合计</b>	<b>485,860,255.28</b>	--

### 注释19. 在建工程

项目	期末余额	期初余额
在建工程	384,007,512.06	241,123,363.39
工程物资	6,474,518.57	2,101,630.64
<b>合计</b>	<b>390,482,030.63</b>	<b>243,224,994.03</b>

#### (一) 在建工程

##### 1. 重要在建工程项目本期变动情况

工程项目名称	期初余额	本期增加	本期转入 固定资产	本期其他减少	期末余额
光伏发电站建设项目 1	40,276,542.65	192,354,337.55	206,125,698.54	--	26,505,181.66
花都大剧院装修和设施设备采购安装项目	--	121,526,774.40	121,358,130.70	168,643.70	--
体育场馆维修项目工程	--	4,900,897.97	--	--	4,900,897.97
光伏发电站建设项目 2	107,673,088.33	336,287,748.42	271,169,225.77	45,800,907.19	126,990,703.79
光伏发电站建设项目 3	5,001,067.32	9,685,643.27	7,536,479.18	929,551.55	6,220,679.86
广州花都三华村综合改造项目	--	35,073,113.29	--	--	35,073,113.29
赤坭镇竹洞文旅项目	--	55,940,862.77	--	--	55,940,862.77
王子山生态旅游度假区	3,517,587.83	4,771,088.21	--	--	8,288,676.04
广州市花都区新青水泥厂（旧址）文化产业改造项目	--	10,942,805.62	--	--	10,942,805.62
花山镇城西村中央冷库	21,990,981.17	38,126,685.88	--	--	60,117,667.05
<b>合计</b>	<b>178,459,267.30</b>	<b>809,609,957.38</b>	<b>606,189,534.19</b>	<b>46,899,102.44</b>	<b>334,980,588.05</b>

续：



工程项目名称	预算数 (万元)	工程投入 占预算比 例(%)	工程进 度(%)	利息资本化累 计金额(万 元)	其中：本期利 息资本化金额 (万元)	本期利 息资本 化率(%)	资金来源
光伏发电站建设项 目 1	27,646.28	84.75	84.75	74.59	74.59	0.36	自有资金
花都大剧院装修和 设施设备采购安装 项目	7,803.42	100.00	100.00	66.93	66.93	0.55	政府专项 债券+自 筹资金
体育场馆维修项目 工程	500.00	98.02	96.80	--	--	--	自筹资金
光伏发电站建设项 目 2	38,697.61	63.69	87.00	3,569.95	2,763.14	7.87	自筹资金
光伏发电站建设项 目 3	1,243.76	50.00	80.00	22.01	22.01	2.27	自筹资金
广州花都三华村综 合改造项目	4,988.00	70.31	70.31	--	--	--	自筹资 金、贷款 及各类补 贴
赤坭镇竹洞文旅项 目	26,022.00	21.50	21.50	--	--	--	自筹资 金、贷款 及各类补 贴
王子山生态旅游度 假区	150,000.00	0.59	0.59	--	--	--	自筹资 金、贷款 及各类补 贴
广州市花都区新青 水泥厂（旧址）文 化产业改造项目	120,464.97	0.91	0.91	--	--	--	政府专项 债券+自 筹资金、 贷款及各 类补贴
花山镇城西村中央 冷库	8,979.87	77.42	80.00	207.39	187.94	4.93	自筹资金
<b>合计</b>	<b>386,345.91</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>3,940.87</b>	<b>3,114.61</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

## 注释20. 生产性生物资产

### 1. 以成本计量

项目	种植业	合计
一. 账面原值		
1. 期初余额	119,683,238.17	119,683,238.17
2. 本期增加金额	7,428,010.64	7,428,010.64
外购	--	--
自行培育	7,428,010.64	7,428,010.64
其他增加	--	--
3. 本期减少金额	7,267,184.65	7,267,184.65
毁损	7,267,184.65	7,267,184.65
其他减少	--	--



项目	种植业	合计
4. 期末余额	119,844,064.16	119,844,064.16
二. 累计折旧		
1. 期初余额	10,528,821.11	10,528,821.11
2. 本期增加金额	23,782,756.62	23,782,756.62
本期计提	23,782,756.62	23,782,756.62
其他增加	--	--
3. 本期减少金额	1,006,947.85	1,006,947.85
毁损	1,006,947.85	1,006,947.85
其他减少	--	--
4. 期末余额	33,304,629.88	33,304,629.88
三. 减值准备		
1. 期初余额	--	--
2. 本期增加金额	--	--
本期计提	--	--
其他增加	--	--
3. 本期减少金额	--	--
出售	--	--
毁损	--	--
其他减少	--	--
4. 期末余额	--	--
四. 账面价值		
1. 期末账面价值	86,539,434.28	86,539,434.28
2. 期初账面价值	109,154,417.06	109,154,417.06



## 注释21. 使用权资产

### 1. 使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	土地使用权	合计
一. 账面原值			
1. 期初余额	390,865,469.56	227,313,340.39	618,178,809.95
2. 本期增加金额	68,882,870.82	49,462,646.77	118,345,517.59
重分类	--	--	--
租赁	68,882,870.82	49,462,646.77	118,345,517.59
其他增加	--	--	--
3. 本期减少金额	187,706,698.42	209,275.69	187,915,974.11
租赁到期	144,744,764.04	209,275.69	144,954,039.73
退租或免租	42,961,934.38	--	42,961,934.38
4. 期末余额	272,041,641.96	276,566,711.47	548,608,353.43
二. 累计折旧			
1. 期初余额	80,645,207.64	17,583,676.31	98,228,883.95
2. 本期增加金额	40,942,374.02	16,173,868.27	57,116,242.29
本期计提	40,942,374.02	16,173,868.27	57,116,242.29
其他增加	--	--	--
3. 本期减少金额	44,459,835.12	169,162.18	44,628,997.30
租赁到期	14,605,380.50	169,162.18	14,774,542.68
退租或免租	29,854,454.62	--	29,854,454.62
其他减少	--	--	--
4. 期末余额	77,127,746.54	33,588,382.40	110,716,128.94
三. 减值准备			
1. 期初余额	--	--	--
2. 本期增加金额	--	--	--
本期计提	--	--	--
其他增加	--	--	--
3. 本期减少金额	--	--	--
租赁到期	--	--	--
其他减少	--	--	--
4. 期末余额	--	--	--
四. 账面价值			
1. 期末账面价值	194,913,895.42	242,978,329.07	437,892,224.49
2. 期初账面价值	310,220,261.92	209,729,664.08	519,949,926.00



## 注释22. 无形资产

### 1. 无形资产情况

项目	土地使用权	外购软件	专利权	特许经营权	合计
一. 账面原值					
1. 期初余额	507,994,781.49	10,172,135.95	110,658.52	5,385,203.41	523,662,779.37
2. 本期增加金额	7,431,184.00	5,785,940.57	128,101.72	--	13,345,226.29
购置	2,601,000.00	5,785,940.57	128,101.72	--	8,515,042.29
内部研发	--	--	--	--	--
其他资产转入	4,830,184.00	--	--	--	4,830,184.00
其他原因增加	--	--	--	--	--
3. 本期减少金额	39,985,520.00	295,407.50	--	--	40,280,927.50
处置	17,061,500.00	--	--	--	17,061,500.00
其他原因减少	22,924,020.00	295,407.50	--	--	23,219,427.50
4. 期末余额	475,440,445.49	15,662,669.02	238,760.24	5,385,203.41	496,727,078.16
二. 累计摊销					
1. 期初余额	24,499,695.48	5,252,979.71	18,019.20	287,210.88	30,057,905.27
2. 本期增加金额	20,181,821.70	1,877,887.71	25,291.27	287,210.88	22,372,211.56
本期计提	20,181,821.70	1,877,887.71	25,291.27	287,210.88	22,372,211.56
3. 本期减少金额	15,154,967.19	24,396.33	--	--	15,179,363.52
处置	13,933,558.21	--	--	--	13,933,558.21
其他原因减少	1,221,408.98	24,396.33	--	--	1,245,805.31
4. 期末余额	29,526,549.99	7,106,471.09	43,310.47	574,421.76	37,250,753.31
三. 减值准备					
1. 期初余额	--	--	--	--	--
2. 本期增加金额	--	--	--	--	--
本期计提	--	--	--	--	--
其他原因增加	--	--	--	--	--
3. 本期减少金额	--	--	--	--	--
转让	--	--	--	--	--
其他原因减少	--	--	--	--	--
4. 期末余额	--	--	--	--	--
四. 账面价值					
1. 期末账面价值	445,913,895.50	8,556,197.93	195,449.77	4,810,781.65	459,476,324.85
2. 期初账面价值	483,495,086.01	4,919,156.24	92,639.32	5,097,992.53	493,604,874.10

### 2. 未办妥产权证书的土地使用权情况



项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
体育路 18 号花都区体育中心土地 115840.91 m <sup>2</sup>	135,320,108.00	权证办理中
秀全大道 41 号花都区体育馆土地 3819.00 m <sup>2</sup>	11,906,282.30	权证办理中
风神大道天鹅岭地段花都东风体育馆 土地 61257.58 m <sup>2</sup>	47,200,669.77	权证办理中
新华镇云山大道 33 号一宗加油站用地	4,551,519.54	权证办理中
107 国道南粤汽配城 4、5 号地	8,294,391.60	权证办理中
<b>合计</b>	<b>207,272,971.21</b>	--

### 注释23. 开发支出

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	
开发支出	333,458.21	383,716.99	--	22,122.65	--	695,052.55
<b>合计</b>	<b>333,458.21</b>	<b>383,716.99</b>	<b>--</b>	<b>22,122.65</b>	<b>--</b>	<b>695,052.55</b>

### 注释24. 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
		企业合并 形成	其他	处置	其他	
广州市业荣房地产开发有限公司	6,845,750.02	--	--	--	--	6,845,750.02
广东省绿色投资运营有限公司	124,203,644.21	--	--	--	--	124,203,644.21
深圳市聚智通信息技术有限公司	3,493,688.14	--	--	--	--	3,493,688.14
广州合磊建筑工程有限公司	676,083.63	--	--	--	--	676,083.63
广东粤进电力发展有限公司	64,468,152.63	--	--	--	--	64,468,152.63
广东省普路通供应链管理股份有限公司	310,798,354.28	--	--	--	--	310,798,354.28
<b>合计</b>	<b>510,485,672.91</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>510,485,672.91</b>

#### 2. 商誉减值准备



被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	处置	其他	
广州市业荣房地产开发有限公司	--	--	--	--	--	--
广东省绿色投资运营有限公司	--	--	--	--	--	--
深圳市聚智通信息技术有限公司	3,493,688.14	--	--	--	--	3,493,688.14
广州合磊建筑工程有限公司	--	--	--	--	--	--
广东粤进电力发展有限公司	--	--	--	--	--	--
广东省普路通供应链管理股份有限公司	--	--	--	--	--	--
<b>合计</b>	<b>3,493,688.14</b>	--	--	--	--	<b>3,493,688.14</b>

### 3. 商誉减值测试过程、关键参数及商誉减值损失的确认方法

在对商誉进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，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，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉商誉的减值损失。

#### (1) 可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

单位：万元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	预测期内的参数的确定依据	稳定期的关键参数（增长率、利润率、折现率等）	稳定期的关键参数的确定依据
广东省绿色投资运营有限公司	12,666.70	16,429.95	--	5 年	收入增长率	收入保持稳定增长	增长率为 2%，折率为 12.61%	企业处于成熟稳定阶段
广州合磊建筑工程有限公司	300.24	127,228.14	--	5 年	收入增长率	收入保持稳定增长	增长率为 5%，折率为 10.55%	企业处于成熟稳定阶段
广东粤进电力发展有限公司	21,905.79	22,148.29	--	5 年	收入增长率	收入保持稳定增长	增长率为 3.2%，折率为 11.64%	企业处于成熟稳定阶段
广东省普路通供应链管理股份有限公司	198,466.38	245,056.56	--	5 年	收入增长率	收入保持稳定增长	增长率为 7.4%-28.10%，折率为 10.21%	企业处于成熟稳定阶段
<b>合计</b>	<b>233,339.11</b>	<b>410,862.94</b>	--	--	--	--	--	--



### 注释25. 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
建联消纳场	5,071,032.49	--	926,549.14	--	4,144,483.35
装修改造等	15,089,711.89	39,624,573.35	13,856,846.04	108,885.79	40,748,553.41
合计	20,160,744.38	39,624,573.35	14,783,395.18	108,885.79	44,893,036.76

### 注释26. 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

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
信用减值准备及资产减值准备	673,943,473.68	168,480,589.16	603,255,129.71	150,813,839.82
租赁负债	298,803,666.80	73,861,671.43	362,775,257.27	90,693,814.32
可弥补的税务亏损	142,908,393.11	35,727,098.30	28,616,294.98	7,154,073.75
绩效工资	28,118,816.10	6,932,428.76	--	--
金融资产公允价值变动	19,380,697.71	4,845,174.43	9,648,627.34	2,412,156.84
合计	1,163,155,047.40	289,846,962.08	1,004,295,309.30	251,073,884.73

#### 2. 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	12,653,171.18	3,163,292.80	46,016,706.44	11,504,176.61
投资性房地产公允价值变动	2,214,026,438.01	551,409,657.33	1,861,647,821.68	465,375,879.76
使用权资产	329,820,319.22	82,290,461.76	519,949,926.00	101,609,351.08
合计	2,556,499,928.41	636,863,411.89	2,427,614,454.12	578,489,407.45

#### 3. 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	73,861,671.43	215,985,290.65	90,693,814.32	160,380,070.41
递延所得税负债	73,861,671.43	563,001,740.46	90,693,814.32	487,795,593.13

### 注释27. 其他非流动资产



项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
广州市花都区路桥工程发展有限公司	709,820.85	--	709,820.85	709,820.85	--	709,820.85
预付长期资产购置款	61,653,126.38	--	61,653,126.38	88,466,351.69	--	88,466,351.69
代垫拆迁款	298,555,695.72	--	298,555,695.72	255,177,325.57	--	255,177,325.57
花都大剧院项目	--	--	--	135,007.59	--	135,007.59
定期大额存单	62,444,111.11	--	62,444,111.11	50,000,000.00	--	50,000,000.00
合计	423,362,754.06	--	423,362,754.06	394,488,505.70	--	394,488,505.70

## 注释28. 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	2,559,945,920.00	2,070,990,000.00
保证借款	568,386,409.26	249,067,480.13
质押借款	--	79,900,763.57
抵押借款	--	--
银行承兑汇票贴现	4,377,681.60	7,623,722.76
未到期应付利息	97,327.52	3,349,658.96
合计	3,132,807,338.38	2,410,931,625.42

短期借款分类的说明：

(1) 质押借款是来源于普路通各项理财的组合售汇业务产生，期初短期质押借款余额为人民币 7,990.08 万元，本期已全部归还。

(2) 2024 年 5 月 28 日，广东省普路通供应链管理股份有限公司与上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行签订了合同编号为 79292024280143《流动资金借款合同》，借款金额为人民币 2,500 万元，借款用途为支付税款，借款期限为 2024 年 5 月 28 日至 2025 年 5 月 28 日，为信用借款，本期已全部归还。

(3) 2024 年 7 月 9 日，广东省普路通供应链管理股份有限公司与上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行签订了合同编号为 79292024280183《流动资金借款合同》，借款金额为人民币 2,500 万元，借款用途为支付税款，借款期限为 2024 年 7 月 9 日至 2025 年 7 月 3 日，为信用借款，本期已全部归还。

(4) 2025 年 8 月 21 日，广东省普路通供应链管理股份有限公司与上海浦东发展银行



股份有限公司深圳分行签订了合同编号为 79292025280225《流动资金借款合同》，借款金额为人民币 1,000 万元，借款用途为支付税款，借款期限为 2025 年 8 月 21 日至 2026 年 4 月 24 日，为信用借款，期末未还清。

(5) 2025 年 9 月 18 日，广东省普路通供应链管理股份有限公司与上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行签订了合同编号为 79292025280253《流动资金借款合同》，借款金额为人民币 1,000 万元，借款用途为支付税款，借款期限为 2025 年 9 月 18 日至 2026 年 4 月 24 日，为信用借款，期末未还清。

(6) 2025 年 9 月 26 日，广东省普路通供应链管理股份有限公司与上海浦东发展银行股份有限公司深圳分行签订了合同编号为 79292025280258《流动资金借款合同》，借款金额为人民币 2,294.5920 万元，借款用途为支付税款，借款期限为 2025 年 9 月 26 日至 2026 年 4 月 24 日，为信用借款，期末未还清。

(7) 2025 年 11 月 3 日，广东省普路通供应链管理股份有限公司与广东华兴银行股份有限公司广州分行签订了合同编号为 20251031000073《流动资金借款合同》，借款金额为人民币 3,000 万元，借款用途为支付税款，借款期限为 2025 年 11 月 3 日至 2026 年 2 月 3 日，为信用借款，期末未还清。

(8) 2025 年 11 月 5 日，广东省普路通供应链管理股份有限公司与广东华兴银行股份有限公司广州分行签订了合同编号为 20251103000326《流动资金借款合同》，借款金额为人民币 2,000 万元，借款用途为支付税款，借款期限为 2025 年 11 月 5 日至 2026 年 2 月 5 日，为信用借款，期末未还清。

(9) 2025 年 11 月 7 日，广东省普路通供应链管理股份有限公司与广东华兴银行股份有限公司广州分行签订《兴付贷业务合作协议》编号为合同编号:HZXY202511070001，广东华兴银行股份有限公司广州分行为其供应商广东华曜再生资源有限公司提供应收账款保理服务，额度期限：从 2025 年 10 月 27 日至 2026 年 10 月 21 日。广东华曜再生资源有限公司与广东华兴银行股份有限公司广州分行签订了合同编号为 BLHT20251107133350934《兴付贷业务合同》，应收账款融资金额为人民币 6,700 万元，应收账款的到期时间为 2026 年 2 月 7 日，为保理借款，期末未还清。

(10) 2025 年 12 月 18 日，普路通全球供应链（深圳）有限公司与江苏银行股份有限公司深圳分行签订了合同编号为 XW100087485025121800001《流动资金借款合同》，借款金额为人民币 200 万元，借款用途为经营周转，借款期限为 2025 年 12 月 18 日至 2026 年 12 月 17 日，为信用借款，期末未还清。



(11) 2025 年 12 月 22 日，普路通全球供应链（深圳）有限公司与江苏银行股份有限公司深圳分行签订了合同编号为 XW100087485025122200001《流动资金借款合同》，借款金额为人民币 200 万元，借款用途为经营周转，借款期限为 2025 年 12 月 22 日至 2026 年 12 月 21 日，为信用借款，期末未还清。

(12) 2025 年 12 月 23 日，普路通全球供应链（深圳）有限公司与江苏银行股份有限公司深圳分行签订了合同编号为 XW100087485025122300001《流动资金借款合同》，借款金额为人民币 200 万元，借款用途为经营周转，借款期限为 2025 年 12 月 23 日至 2026 年 12 月 22 日，为信用借款，期末未还清。

(13) 2025 年 12 月 24 日，普路通全球供应链（深圳）有限公司与江苏银行股份有限公司深圳分行签订了合同编号为 XW100087485025122400001《流动资金借款合同》，借款金额为人民币 200 万元，借款用途为经营周转，借款期限为 2025 年 12 月 24 日至 2026 年 12 月 23 日，为信用借款，期末未还清。

(14) 2025 年 12 月 25 日，普路通全球供应链（深圳）有限公司与江苏银行股份有限公司深圳分行签订了合同编号为 XW100087485025122500001《流动资金借款合同》，借款金额为人民币 200 万元，借款用途为经营周转，借款期限为 2025 年 12 月 25 日至 2026 年 12 月 24 日，为信用借款，期末未还清。

(15) 2023 年 6 月 25 日，深圳市丝路纪元供应链科技有限公司与交通银行股份有限公司签订流动资产借款合同，2024 年年度交通银行股份有限公司合计发放贷款 986.00 万元，贷款用途为日常生产经营周转，分四笔发放，其中在 2024 年 7 月 26 日发放借款 390.00 万元，2024 年 7 月 31 日发放借款 200.00 万元，2024 年 8 月 5 日发放借款 240.00 万元，2024 年 8 月 7 日发放借款 156.00 万元，借款合同编号为 SJSL 流 202304，为保证借款，保证人为广东省普路通供应链管理股份有限公司，本期已全部归还。

(16) 2025 年 6 月 9 日，深圳市普瑞时代能源有限公司与广发银行股份有限公司深圳分行签订了合同编号为(2025)深银授额字第 000301 号《流动资金借款合同》，借款金额为人民币 500 万元，借款用途为采购货物及其他用于日常经营周转的款项，借款期限为 2025 年 7 月 9 日至 2026 年 7 月 9 日，为信用借款，期末未还清。

(17) 2025 年 11 月 27 日，深圳市普瑞时代能源有限公司与江苏银行股份有限公司深圳分行签订了合同编号为 XW100087479225112700001《流动资金借款合同》，借款金额为人民币 200 万元，借款用途为经营周转，借款期限为 2025 年 11 月 27 日至 2026 年 05 月 26 日，为信用借款，期末未还清。



(18) 2025 年 11 月 28 日, 深圳市普瑞时代能源有限公司与江苏银行股份有限公司深圳分行签订了合同编号为 XW100087479225112800001 《流动资金借款合同》, 借款金额为人民币 200 万元, 借款用途为经营周转, 借款期限为 2025 年 11 月 28 日至 2026 年 05 月 27 日, 为信用借款, 期末未还清。

(19) 2025 年 11 月 28 日, 深圳市普瑞时代能源有限公司与江苏银行股份有限公司深圳分行签订了合同编号为 XW100087479225120100001 《流动资金借款合同》, 借款金额为人民币 100 万元, 借款用途为经营周转, 借款期限为 2025 年 12 月 01 日至 2026 年 05 月 31 日, 为信用借款, 期末未还清。

(20) 2024 年 9 月 14 日, 广州市普路通供应链管理与中国银行股份有限公司花都分行签订流动资金借款合同, 2024 年 9 月 24 日, 中国银行股份有限公司花都分行发放贷款 1,000.00 万, 贷款用途为日常生产经营周转, 借款期间为 2024 年 9 月 24 日至 2025 年 9 月 22 日, 借款合同编号为 GDK4773901202410133, 为保证借款, 保证人为广东省普路通供应链管理股份有限公司, 期初余额为 1,000.00 万, 本期已全部归还。

(21) 2025 年 9 月 26 日, 广州市普路通供应链管理与中国银行股份有限公司花都分行签订流动资金借款合同, 2025 年 10 月 9 日, 中国银行股份有限公司花都分行发放贷款 1,000.00 万, 贷款用途为日常生产经营周转, 借款期间为 2025 年 10 月 9 日至 2026 年 10 月 8 日, 借款合同编号为 GDK4773901202500560, 为保证借款, 保证人为广东省普路通供应链管理股份有限公司, 截至 2025 年 12 月 31 日余额剩余 1,000.00 万。

(22) 2025 年 4 月 30 日, 广州市绿色商业发展有限公司与广东南粤银行股份有限公司广州分行签订了编号为 NY-20250408-0020 号的借款合同, 借款金额为 1,000.00 万元, 借款期限为 2025 年 5 月 21 日至 2026 年 5 月 20 日。抵押品/担保人: 广州智都投资控股集团有限公司, 截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 1,000.00 万元。

(23) 2025 年 7 月 22 日, 广东省智都绿色商业保理有限公司与江西银行股份有限公司广州分行签订了编号为江银穗分授字第 68960082-456 号的借款合同, 借款金额为 1,000.00 万元, 借款期限为 2025 年 7 月 22 日至 2026 年 7 月 20 日。抵押品/担保人: 广州智都投资控股集团有限公司, 截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 1,000.00 万元。

(24) 2025 年 5 月 15 日, 广东省智都绿色商业保理有限公司与华兴银行广州分行营业部签订了编号为 20202410090005001 号的借款合同, 借款金额为 1,000.00 万元, 借款期限为 2025 年 5 月 20 日至 2026 年 4 月 8 日。抵押品/担保人: 广州智都投资控股集团有限公司, 截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 1,000.00 万元。

(25) 2025 年 12 月 22 日, 广东省智都绿色商业保理有限公司与珠海华润银行股份有



限公司广州分行签订了编号为华银(2025)广流贷字(越秀)第 1217 号的借款合同, 借款金额为 1,900.00 万元, 借款期限为 2025 年 12 月 22 日至 2026 年 12 月 18 日。抵押品/担保人: 广东省智都绿色商业保理有限公司; 担保人: 广州智都投资控股集团有限公司, 截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 1,900.00 万元。

(26)广东省智都绿色商业保理有限公司与兴业银行股份有限公司广州分行签订了编号为兴银粤借字(五羊)第 2025042201001 号的借款合同, 借款金额为 1,000.00 万元, 借款期限为 2025 年 5 月 30 日至 2026 年 5 月 29 日。抵押品/担保人:广东省绿色投资运营有限公司, 截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 1,000.00 万元。

(27) 2025 年 8 月 7 日, 广东省智都绿色商业保理有限公司与九江银行股份有限公司广州花都支行签订了编号为 5871120250805855501 号的借款合同, 借款金额为 3,000.00 万元, 借款期限为 2025 年 8 月 8 日至 2026 年 8 月 7 日。抵押品/担保人:广东省绿色投资运营有限公司, 提供连带责任保证, 截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 3,000.00 万元。

(28)广州广花资产管理有限公司与珠海华润银行广州分行签订了编号为华银(2025)广额保字(越秀)第 25901 号的保证借款合同, 借款金额为 3,242.34 万元, 借款期限为 2025 年 12 月 25 日至 2026 年 12 月 25 日。担保人: 广东省绿色投资运营有限公司。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 3,242.34 万元。

(29) 2025 年 5 月 29 日, 广州广花资产管理有限公司与中信银行股份有限公司广州分行签订了编号为【2025 穗银东风信 e 融 00140 号 202500101119】号的人民币流动资金借款合同, 借款金额为 3,663.00 万元, 借款期限为 2025 年 5 月 29 日至 2026 年 5 月 29 日。担保人:广州智都投资控股集团有限公司。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 3,663.00 万元。

(30)广州广花资产管理有限公司与广东华兴银行股份有限公司广州分行签订了编号为华兴广分流贷字第 20250617000012001 号的流动资金借款合同, 借款金额为 7,985.00 万元, 借款期限为 2025 年 9 月 9 日至 2026 年 9 月 8 日。担保人: 广州智都投资控股集团有限公司。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 7,985.00 万元。

(31) 2025 年 7 月 11 日, 广州智都投资控股集团有限公司与广州农村商业银行股份有限公司签订了编号为 4501101202560016 的借款合同, 借款金额为 4,900.00 万元, 借款期限为 2025 年 7 月 15 日至 2026 年 7 月 15 日。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 4,900.00 万元。

(32) 2025 年 12 月 9 日, 广州智都投资控股集团有限公司与华夏银行股份有限公司签订了编号为 GZ0710120250076 的借款合同, 借款金额为 5,000.00 万元, 借款期限为 2025 年 12 月 17 日至 2026 年 12 月 17 日。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 5,000.00 万



元。

(33) 2025 年 11 月 10 日, 广州智都投资控股集团有限公司与华夏银行股份有限公司签订了编号为 GZ0710120250073 的借款合同, 借款金额为 5,000.00 万元, 借款期限为 2025 年 11 月 11 日至 2026 年 11 月 11 日。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 5,000.00 万元。

(34) 2025 年 10 月 20 日, 广州智都投资控股集团有限公司与华夏银行股份有限公司签订了编号为 GZ0710120250071 的借款合同, 借款金额为 6,000.00 万元, 借款期限为 2025 年 10 月 22 日至 2026 年 10 月 22 日。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 6,000.00 元。

(35) 2025 年 2 月 25 日, 广州智都投资控股集团有限公司与平安银行股份有限公司签订了编号为平银湛一贷总申字 20250206 第 002 号的借款合同, 借款金额为 4,000.00 万元, 借款期限为 2025 年 5 月 14 日至 2026 年 5 月 14 日。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 4,000.00 万元。

(36) 2025 年 6 月 10 日, 广州智都投资控股集团有限公司与渤海银行股份有限公司签订了编号为渤深分流贷(2025)第 063 号的借款合同, 借款金额为 5,000.00 万元, 借款期限为 2025 年 6 月 17 日至 2026 年 6 月 16 日。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 5,000.00 万元。

(37) 2025 年 10 月 23 日, 广州智都投资控股集团有限公司与兴业银行股份有限公司签订了编号为兴银粤借字(五羊)第 2025102201001 号的借款合同, 借款金额为 10,000.00 万元, 借款期限为 2025 年 10 月 26 日至 2026 年 10 月 26 日。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 10,000.00 万元。

(38) 2025 年 6 月 20 日, 广州智都投资控股集团有限公司与中国光大银行股份有限公司签订了编号为 GZ 贷字 512120250617 的借款合同, 借款金额为 5,000.00 万元, 借款期限为 2025 年 6 月 20 日至 2026 年 6 月 19 日。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 5,000.00 万元。

(39) 2025 年 7 月 21 日, 广州智都投资控股集团有限公司与中国光大银行股份有限公司签订了编号为 GZ 贷字 512120250720 的借款合同, 借款金额为 8,000.00 万元, 借款期限为 2025 年 7 月 21 日至 2026 年 7 月 20 日。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 8,000.00 万元。

(40) 2025 年 6 月 24 日, 广州智都投资控股集团有限公司与中国银行股份有限公司签订了编号为 GDK477390120250032 的借款合同, 借款金额为 5,000.00 万元, 借款期限为 2025 年 6 月 25 日至 2026 年 6 月 25 日。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 5,000.00 万



元。

(41) 2025 年 7 月 9 日，广州智都投资控股集团有限公司与中国银行股份有限公司签订了编号为 GDK477390120250037 的借款合同，借款金额为 5,000.00 万元，借款期限为 2025 年 7 月 10 日至 2026 年 7 月 10 日。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 5,000.00 万元。

(42) 2025 年 10 月 17 日，广州智都投资控股集团有限公司与中国民生银行股份有限公司签订了编号为公流贷字第 ZX25100001706014 号的借款合同，借款金额为 5,000.00 万元，借款期限为 2025 年 10 月 17 日至 2026 年 10 月 7 日。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 5,000.00 万元。

(43) 2025 年 12 月 1 日，广州智都投资控股集团有限公司与中国民生银行股份有限公司签订了编号为公流贷字第 ZX25120001809006 号的借款合同，借款金额为 5,000.00 万元，借款期限为 2025 年 12 月 1 日至 2026 年 12 月 1 日。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 5,000.00 万元。

(44) 2025 年 4 月 25 日，广州智都投资控股集团有限公司与中国民生银行股份有限公司签订了编号为公流贷字第 ZX25040001349927 号的借款合同，借款金额为 9,000.00 万元，借款期限为 2025 年 4 月 25 日至 2026 年 4 月 25 日。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 9,000.00 万元。

(45) 2025 年 12 月 19 日，广州智都投资控股集团有限公司与厦门国际银行股份有限公司签订了编号为 1510202410087411 的借款合同，借款金额为 7,000.00 万元，借款期限为 2025 年 12 月 19 日至 2026 年 12 月 19 日。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 7,000.00 万元。

(46) 2025 年 12 月 22 日，广州智都投资控股集团有限公司与厦门国际银行股份有限公司签订了编号为 1510202410087411 的借款合同，借款金额为 6,000.00 万元，借款期限为 2025 年 12 月 22 日至 2026 年 12 月 22 日。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 6,000.00 万元。

(47) 2025 年 7 月 22 日，广州智都投资控股集团有限公司与中信银行股份有限公司签订了编号为 811098512943001 的借款合同，借款金额为 7,000.00 万元，借款期限为 2025 年 7 月 22 日至 2026 年 7 月 22 日。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 7,000.00 万元。

(48) 2025 年 4 月 28 日，广州智都投资控股集团有限公司与中信银行股份有限公司签订了编号为 811098594677001 的借款合同，借款金额为 5,000.00 万元，借款期限为 2025 年 4 月 28 日至 2026 年 4 月 28 日。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 5,000.00 万元。

(49) 2025 年 8 月 20 日，广州智都投资控股集团有限公司与中国邮政储蓄银行股份有



限公司签订了编号为 PSBC44-YYTG2 借 20250820002 的借款合同，借款金额为 7,000.00 万元，借款期限为 2025 年 8 月 21 日至 2026 年 8 月 19 日。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 7,000.00 万元。

(50) 2025 年 9 月 10 日，广州智都投资控股集团有限公司与广发银行股份有限公司签订了编号为 (2025) 穗银综授额字第 000452 号的借款合同，借款金额为 5,000.00 万元，借款期限为 2025 年 9 月 10 日至 2026 年 9 月 9 日。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 5,000.00 万元。

(51) 2025 年 11 月 6 日，广州智都投资控股集团有限公司与广发银行股份有限公司签订了编号为 (2025) 穗银综授额字第 000452 号的借款合同，借款金额为 5,000.00 万元，借款期限为 2025 年 11 月 6 日至 2026 年 11 月 5 日。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 5,000.00 万元。

(52) 2025 年 8 月 20 日，广州智都投资控股集团有限公司与广发银行股份有限公司签订了编号为 (2025) 穗银综授额字第 000452 号的借款合同，借款金额为 7,000.00 万元，借款期限为 2025 年 8 月 20 日至 2026 年 8 月 19 日。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 7,000.00 万元。

(53) 2025 年 10 月 15 日，广州智都投资控股集团有限公司与广发银行股份有限公司签订了编号为 (2025) 穗银综授额字第 000452 号的借款合同，借款金额为 5,000.00 万元，借款期限为 2025 年 10 月 15 日至 2026 年 10 月 14 日。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 5,000.00 万元。

(54) 2025 年 3 月 19 日，广州智都投资控股集团有限公司与广东南粤银行股份有限公司签订了编号为 NY-20250318-0070 的借款合同，借款金额为 5,000.00 万元，借款期限为 2025 年 3 月 20 日至 2026 年 3 月 19 日。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 5,000.00 万元。

(55) 2025 年 7 月 17 日，广州智都投资控股集团有限公司与东莞银行股份有限公司签订了编号为东银(0019)2025 年额度贷字第 178500 号的借款合同，借款金额为 2,000.00 万元，借款期限为 2025 年 7 月 17 日至 2026 年 7 月 16 日。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 2,000.00 万元。

(56) 2025 年 11 月 4 日，广州智都投资控股集团有限公司与珠海华润银行股份有限公司签订了编号为华银(2025)广流贷字(越秀)第 251030 号的借款合同，借款金额为 5,000.00 万元，借款期限为 2025 年 11 月 4 日至 2026 年 11 月 4 日。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 5,000.00 万元。

(57) 2025 年 11 月 12 日，广州智都投资控股集团有限公司与珠海华润银行股份有限



公司签订了编号为华银(2025)广流贷字(越秀)第 25117 号的借款合同,借款金额为 5,000.00 万元,借款期限为 2025 年 11 月 12 日至 2026 年 11 月 12 日。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 5,000.00 万元。

(58) 2025 年 6 月 16 日,广州智都投资控股集团有限公司与珠海华润银行股份有限公司签订了编号为华银(2025)广流贷字(越秀)第 250613 号的借款合同,借款金额为 6,000.00 万元,借款期限为 2025 年 6 月 16 日至 2026 年 4 月 23 日。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 6,000.00 万元。

(59) 2025 年 9 月 25 日,广州智都投资控股集团有限公司与珠海华润银行股份有限公司签订了编号为华银(2025)广流贷字(越秀)第 250922 号的借款合同,借款金额为 5,000.00 万元,借款期限为 2025 年 9 月 25 日至 2026 年 4 月 23 日。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 5,000.00 万元。

(60) 2025 年 5 月 23 日,广州智都投资控股集团有限公司与珠海华润银行股份有限公司签订了编号为华银(2025)广流贷字(越秀)第 250523 号的借款合同,借款金额为 5,000.00 万元,借款期限为 2025 年 5 月 23 日至 2026 年 4 月 23 日。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 5,000.00 万元。

(61) 2025 年 5 月 15 日,广州智都投资控股集团有限公司与珠海华润银行股份有限公司签订了编号为华银(2025)广流贷字(越秀)第 202505 号的借款合同,借款金额为 4,000.00 万元,借款期限为 2025 年 5 月 15 日至 2026 年 4 月 23 日。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 4,000.00 万元。

(62) 2025 年 4 月 25 日,广州智都投资控股集团有限公司与广州银行股份有限公司签订了编号为(2025)广银花都流借字第 009 号的借款合同,借款金额为 7,000.00 万元借款期限为 2025 年 4 月 28 日至 2026 年 4 月 28 日。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 7,000.00 万元。

(63) 2025 年 5 月 21 日,广州智都投资控股集团有限公司与广州银行股份有限公司签订了编号为(2025)广银花都流借字第 010 号的借款合同,借款金额为 3,000.00 万元,借款期限为 2025 年 5 月 22 日至 2026 年 5 月 22 日。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 3,000.00 万元。

(64) 2025 年 9 月 11 日,广州智都投资控股集团有限公司与广州银行股份有限公司签订了编号为(2025)广银花都流借字第 020 号的借款合同,借款金额为 5,000.00 万元,借款期限为 2025 年 9 月 15 日至 2026 年 9 月 15 日。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 5,000.00 万元。

(65) 2025 年 9 月 11 日,广州智都投资控股集团有限公司与广州银行股份有限公司签



订了编号为（2025）广银花都流借字第 020 号的借款合同，借款金额为 5,000.00 万元，借款期限为 2025 年 9 月 15 日至 2026 年 9 月 15 日。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 5,000.00 万元。

（66）2025 年 9 月 11 日，广州智都投资控股集团有限公司与广州银行股份有限公司签订了编号为（2025）广银花都流借字第 020 号的借款合同，借款金额为 5,000.00 万元，借款期限为 2025 年 10 月 14 日至 2026 年 9 月 15 日。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 5,000.00 万元。

（67）2025 年 10 月 20 日，广州智都投资控股集团有限公司与广州银行股份有限公司签订了编号为（2025）广银花都流借字第 024 号的借款合同，借款金额为 6,000.00 万元，借款期限为 2025 年 10 月 21 日至 2026 年 10 月 21 日。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 6,000.00 万元。

（68）2025 年 6 月 23 日，广州智都投资控股集团有限公司与江苏银行股份有限公司签订了编号为 JK163225000390 的借款合同，借款金额为 10,000.00 万元，借款期限为 2025 年 6 月 23 日至 2026 年 6 月 22 日。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 10,000.00 万元。

（69）2025 年 8 月 12 日，广州智都投资控股集团有限公司与江苏银行股份有限公司签订了编号为 JK163225000536 的借款合同，借款金额为 6,000.00 万元，借款期限为 2025 年 8 月 13 日至 2026 年 8 月 12 日。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 6,000.00 万元。

（70）2025 年 8 月 12 日，广州智都投资控股集团有限公司与江苏银行股份有限公司签订了编号为 JK163225000535 的借款合同，借款金额为 4,000.00 万元，借款期限为 2025 年 8 月 13 日至 2026 年 8 月 11 日。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 4,000.00 万元。

（71）2025 年 7 月 17 日，广州智都投资控股集团有限公司与中信信托有限责任公司签订了编号为 G202501AZGS00054-TR01 的借款合同，借款金额为 4,000.00 万元，借款期限为 2025 年 7 月 18 日至 2026 年 7 月 18 日。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 4,000.00 万元。

（72）2025 年 6 月 27 日，广州智都投资控股集团有限公司与中信信托有限责任公司签订了编号为 G202501AZGS00054-TR01 的借款合同，借款金额为 7,000.00 万元，借款期限为 2025 年 7 月 4 日至 2026 年 7 月 3 日。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 7,000.00 万元。

（73）2025 年 11 月 18 日，广州智都投资控股集团有限公司与兴业国际信托有限公司签订了编号为 CIIT[20251046]XTDK 的借款合同，借款金额为 8,000.00 万元，借款期限为 2025 年 11 月 21 日至 2026 年 5 月 19 日。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 8,000.00



万元。

(74) 2025 年 10 月 14 日, 广州智都投资控股集团有限公司与中信银行股份有限公司分别签订了编号为 811098642318001 号的借款合同, 借款金额为 3,000.00 万元, 借款期限为 2025 年 10 月 14 日至 2026 年 6 月 27 日。担保人: 广州智都投资控股集团有限公司, 担保合同编号: 20240722994375。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 3,000.00 万元。

(75) 2025 年 10 月 16 日, 广州绿色金融街投资管理有限公司与中信银行股份有限公司签订了编号为 811098643183001 号的借款合同, 借款金额为 2,000.00 万元, 借款期限为 2025 年 10 月 16 日至 2026 年 6 月 27 日。担保人: 广州智都投资控股集团有限公司, 担保合同编号: 20240722994375。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 2,000.00 万元。

(76) 2025 年 10 月 17 日, 广州绿色金融街投资管理有限公司与厦门国际银行股份有限公司签订了编号为 1510202308239987 号的借款合同, 借款金额为 4,500.00 万元, 借款期限为 2025 年 10 月 17 日至 2026 年 4 月 17 日。担保人: 广州智都投资控股集团有限公司, 担保合同编号: 151020308239987BZ-1。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 4,500.00 万元。

(77) 2025 年 10 月 17 日, 广州绿色金融街投资管理有限公司与广东南粤银行股份有限公司签订了编号为 NY-20251011-0042 号的借款合同, 借款金额为 3,000.00 万元, 借款期限为 2025 年 10 月 21 日至 2026 年 10 月 20 日。担保人: 广州智都投资控股集团有限公司, 担保合同编号: NY-20250711-0010。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 3,000.00 万元。

(78) 2025 年 10 月 27 日, 广州绿色金融街投资管理有限公司与中国光大银行股份有限公司签订了编号为 21202504008761001 号的借款合同, 借款金额为 5,000.00 万元, 借款期限为 2025 年 10 月 27 日至 2026 年 4 月 26 日。担保人: 广州智都投资控股集团有限公司, 担保合同编号: GZ 保字 512120250410。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 5,000.00 万元。

(79) 2025 年 11 月 7 日, 广州绿色金融街投资管理有限公司与东莞农村商业银行股份有限公司签订了编号为 HT2025110600000167 号的借款合同, 借款金额为 5,000.00 万元, 借款期限为 2025 年 11 月 11 日至 2026 年 11 月 10 日。担保人: 广州智都投资控股集团有限公司, 担保合同编号: DB2025110600000167。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 4,999.99 万元。

(80) 2025 年 9 月 19 日, 广州绿色金融街投资管理有限公司与珠海华润银行股份有限公司签订了编号为华银(2025)广流贷字(越秀)第 250916 号的借款合同, 借款金额为 1,515.21 万元, 借款期限为 2025 年 9 月 19 日至 2026 年 9 月 19 日。担保人: 广州智都投



资控股集团有限公司，担保合同编号：华银（2025）广额保字（越秀）第 25728 号。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 1,515.21 万元。

（81）2025 年 9 月 8 日，广州绿色金融街投资管理有限公司与珠海华润银行股份有限公司签订了编号为华银（2025）广流贷字（越秀）第 250902 号的借款合同，借款金额为 1,984.80 万元，借款期限为 2025 年 9 月 8 日至 2026 年 9 月 8 日。担保人：广州智都投资控股集团有限公司，担保合同编号：华银（2025）广额保字（越秀）第 25728 号。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 1,984.80 万元。

（82）2025 年 6 月 30 日，广州智都现代农业发展有限公司与广东华兴银行股份有限公司广州分行签订了合同编号分别为华兴广分流贷字第 20202412230018201 号、华兴广分流贷字第 20202412230018002 号的借款合同，借款金额分别为 100.00 万元、900.00 万元，借款期限为 2025 年 6 月 30 日至 2026 年 6 月 29 日。担保人：广东省绿色投资运营有限公司，担保合同编号：华兴广分额保字第 20202412230018 号。截止 2025 年 12 月 31 日该合同余额为 1,000.00 万元。

（83）2025 年 9 月 3 日，广州智都现代农业发展有限公司与中信银行股份有限公司广州分行签订了编号为(2025)穗银花都信 e 融 00734 号的借款合同，借款金额为 2,000.00 万元，借款期限为 2025 年 9 月 3 日至 2026 年 8 月 7 日。担保人：广东省绿色投资运营有限公司，担保合同编号为：(2025)穗银花都最高保 00731 号。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款金额为 863.03 万元。

（84）2025 年 6 月 11 日，广州智都城市运营管理有限公司向江苏银行股份有限公司深圳田贝支行签订了编号为 JK2025061110132173 号的借款合同，借款金额为 1,000.00 万元，借款期限为 2025 年 6 月 12 日至 2026 年 6 月 11 日。担保人：广州智都投资控股集团有限公司。担保金额：1,000.00 万元，担保合同编号：BZ163225000109。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 1,000.00 万元。

（85）2025 年 1 月 26 日，广州中植恒智绿色农业科技有限公司与中国光大银行花都支行签订了编号为 GZ 综字 512120241217 的借款合同，借款金额为 500.00 万元，借款期限为 2025 年 1 月 26 日至 2026 年 4 月 10 日。担保人：广州智都现代农业发展有限公司、广州中植农业科技有限公司，其中广州智都现代农业发展有限公司担保金额 350.00 万元，担保合同编号：GZ 保字 512120241218；广州中植农业科技有限公司担保金额 150.00 元，担保合同编号：GZ 保字 512120241217。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 490.28 万元。

（86）2025 年 1 月 1 日，广东能洋电力建设有限公司与中国银行股份有限公司广州荔湾支行签订了编号为 GDK476230120240144 的借款合同，借款金额为 2,400.00 万元，贷款期限为 2025 年 1 月 1 日至 2026 年 1 月 1 日。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 100.00



万元。

(87) 2025 年 1 月 24 日, 广州智都新能源有限公司与中国光大银行股份有限公司广州花都支行签订了编号为 GZ 贷字 512120241225 号的借款合同, 借款金额为 700.00 万元, 借款期限为 2025 年 12 月 4 日至 2026 年 12 月 3 日。抵押品/担保人: 广州智都投资控股集团有限公司, 截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 700.00 万元

(88) 2025 年 1 月 17 日, 广州智都新能源有限公司与广东华兴银行股份有限公司广州分行签订了编号为华兴广分流贷字第 2020241115003001 号的借款合同, 借款金额为 1,000.00 万元, 借款期限为 2025 年 1 月 21 日至 2026 年 1 月 20 日。抵押品/担保人: 广州智都投资控股集团有限公司, 截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 1,000.00 万元。

(89) 广州智都新能源有限公司与厦门国际银行股份有限公司珠海分行签订了编号 1510202409277016 号的借款合同, 借款金额为 1,000.00 万元, 借款期限为 2025 年 10 月 21 日至 2026 年 10 月 21 日。抵押品/担保人: 广州智都投资控股集团有限公司, 截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 995.00 万元

#### 注释29. 交易性金融负债

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
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	18,523,803.13	990,965.77	18,523,803.13	990,965.77
其中: 发行的交易性债券	--	--	--	--
衍生金融负债	18,523,803.13	990,965.77	18,523,803.13	990,965.77
<b>合计</b>	<b>18,523,803.13</b>	<b>990,965.77</b>	<b>18,523,803.13</b>	<b>990,965.77</b>

#### 注释30. 应付票据

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	130,000,000.00	360,000,000.00
商业承兑汇票	279,326,520.35	212,187,333.21
<b>合计</b>	<b>409,326,520.35</b>	<b>572,187,333.21</b>

#### 注释31. 应付账款

项目	期末余额	期初余额
应付服务费及其他、租金	73,247,830.64	86,280,201.95
应付长期资产	9,802,177.36	144,240,757.15
应付货款及工程款	979,359,890.11	1,134,678,525.98
<b>合计</b>	<b>1,062,409,898.11</b>	<b>1,365,199,485.08</b>

#### 1. 账龄超过一年的重要应付账款



单位名称	期末余额	未偿还或结转原因
中电建江水（广东）建设有限公司	62,373,542.50	尚未付款
中国建筑第四工程局有限公司	57,013,776.86	尚未付款
广东盈力天新能源有限公司	9,285,622.78	尚未付款
北京元禾智储能源有限公司	6,929,646.44	尚未付款
中建四局第一建设有限公司	5,741,561.39	尚未付款
山东省大通建设集团有限公司	5,015,344.87	尚未付款
合计	146,359,494.84	--

### 注释32. 预收款项

#### 1. 预收款项情况

项目	期末余额	期初余额
预收租金	8,773,076.49	1,252,352.70
其他	1,507,660.20	936,738.45
合计	10,280,736.69	2,189,091.15

#### 2. 账龄无超过一年的重要预收款项

### 注释33. 合同负债

#### 1. 合同负债情况

项目	期末余额	期初余额
预收购房款	1,260,924,002.11	382,063,358.66
预收货款	111,996,810.97	531,471,348.24
预收工程款	391,551,317.19	38,102,007.64
预收服务费及其他	26,705,617.08	3,000.00
合计	1,791,177,747.35	951,639,714.54

#### 2. 账龄超过一年的重要合同负债

单位名称	期末余额	未偿还或结转原因
广东电网有限责任公司	337,811,934.63	合同履行中
汴京钢铁（山东）集团有限公司	28,530,906.19	合同履行中
广州花都智华城市更新投资有限公司	10,116,405.64	合同履行中
海口供电局	7,969,706.86	合同履行中
合计	384,428,953.32	--

### 注释34. 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
短期薪酬	32,463,823.79	468,418,785.24	448,111,957.31	52,770,651.72
离职后福利-设定提存计划	46,156.05	50,820,122.79	50,775,163.69	91,115.15
辞退福利	--	7,255,017.76	5,414,052.26	1,840,965.50
<b>合计</b>	<b>32,509,979.84</b>	<b>526,493,925.79</b>	<b>504,301,173.26</b>	<b>54,702,732.37</b>

### 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
工资、奖金、津贴和补贴	32,290,677.01	407,938,296.11	388,080,465.87	52,148,507.26
职工福利费	52,979.72	15,438,918.41	15,111,226.70	380,671.43
社会保险费	17,633.57	16,343,825.60	16,340,905.91	20,553.26
其中：基本医疗保险费	16,588.49	14,542,213.89	14,539,779.53	19,022.85
工伤保险费	1,045.08	1,711,535.63	1,711,218.63	1,362.08
生育保险费	--	90,076.08	89,907.75	168.33
住房公积金	29,862.00	22,395,910.87	22,391,702.87	34,070.00
工会经费和职工教育经费	72,671.49	6,301,834.25	6,187,655.97	186,849.77
<b>合计</b>	<b>32,463,823.79</b>	<b>468,418,785.24</b>	<b>448,111,957.31</b>	<b>52,770,651.72</b>

### 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
基本养老保险	43,967.87	44,262,054.89	44,252,549.24	53,473.52
失业保险费	2,188.18	2,213,836.59	2,213,363.14	2,661.63
企业年金缴费	--	4,344,231.31	4,309,251.31	34,980.00
<b>合计</b>	<b>46,156.05</b>	<b>50,820,122.79</b>	<b>50,775,163.69</b>	<b>91,115.15</b>

### 注释35. 应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
增值税	134,178,039.52	96,513,028.82
企业所得税	55,976,657.94	49,600,584.10
个人所得税	3,384,164.01	2,650,488.55
城建税	3,938,685.41	520,961.81
教育费附加	1,690,527.43	219,861.68
房产税	1,329,754.09	1,617,172.73
土地增值税	3,768,261.72	16,160,289.02
印花税及其他	831,885.45	1,522,493.33
地方教育费附加	1,126,331.06	146,672.18



税费项目	期末余额	期初余额
车船使用税	--	20.64
土地使用税	--	178,347.12
资源税	546,914.69	1,529,189.10
<b>合计</b>	<b>206,771,221.32</b>	<b>170,659,109.08</b>

### 注释36. 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息	6,426,892.09	5,393,079.62
应付股利	8,356,164.39	4,237,251.89
其他应付款	1,344,537,248.33	7,337,156,025.38
<b>合计</b>	<b>1,359,320,304.81</b>	<b>7,346,786,356.89</b>

#### (一) 应付利息

项目	期末余额	期初余额
金融机构借款利息	4,678,168.74	4,728,079.62
非金融机构借款应付利息	1,748,723.35	665,000.00
<b>合计</b>	<b>6,426,892.09</b>	<b>5,393,079.62</b>

#### (二) 应付股利

项目	期末余额	期初余额	超过一年未支付原因
普通股股利	--	4,237,251.89	--
划分为权益工具的永续债股利	8,356,164.39	--	--
<b>合计</b>	<b>8,356,164.39</b>	<b>4,237,251.89</b>	--

#### (三) 其他应付款

##### 1. 按款项性质列示的其他应付款

款项性质	期末余额	期初余额
单位往来款	61,284,155.94	7,269,640,218.53
代收代付	1,210,754,116.51	3,529,246.87
保证金押金	64,883,370.81	51,096,775.72
其他	7,615,605.07	12,889,784.26
<b>合计</b>	<b>1,344,537,248.33</b>	<b>7,337,156,025.38</b>

##### 2. 账龄超过一年或逾期的重要其他应付款



单位名称	期末余额	未偿还或结转的原因
NING TAI TECHNOLOGY COMPANY LIMITED(宁畅)	484,982,639.29	代收代付货款
广州市云迅供应链管理有限公司	40,000,000.00	资金拆借，2026 年 3 月已归还
合计	524,982,639.29	--

### 注释37. 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	280,636,222.82	225,393,727.83
一年内到期的应付债券	506,168,493.18	501,186,250.00
一年内到期的租赁负债	27,479,906.41	40,967,381.04
一年内到期的长期应付款	678,147,454.76	793,430,712.18
合计	1,492,432,077.17	1,560,978,071.05

### 注释38. 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	334,097,532.45	200,564,490.71
预提融资担保费	1,732,062.70	1,113,205.13
未终止确认票据	443,604.00	19,232,083.94
南洋商业银行深圳罗湖支行	--	71,575,000.00
合计	336,273,199.15	292,484,779.78

### 注释39. 长期借款

借款类别	期末余额	期初余额
质押借款	123,345,740.92	1,027,610,522.77
抵押借款	866,680,698.32	--
保证借款	651,140,659.88	374,179,680.89
信用借款	1,378,983,897.70	1,461,159,838.08
混合担保	894,948,806.01	574,153,334.85
小计	3,915,099,802.83	3,437,103,376.59
减：一年内到期的长期借款	280,636,222.82	225,393,727.83
合计	3,634,463,580.01	3,211,709,648.76

长期借款说明：

(1) 2022 年 11 月 28 日，惠州市普华新能源有限公司与北京银行股份有限公司深圳分行签署借款合同，合同编号为 0778945《借款合同》，该借款为质押借款，质押物为光伏发



电项目应收账款；出质人为惠州市普华新能源有限公司和保证人为广东省普路通供应链管理股份有限公司，借款金额为人民币 294 万元，借款用途主要为建设光伏发电项目。借款期限为 2022 年 12 月 12 日至 2029 年 12 月 12 日。截止上期末，剩余 191.72 万元，本期归还 42 万元，截至本期末，剩余 149.72 万元未结清。

(2) 2023 年 2 月 6 日，东莞市普瑞时代能源科技有限公司与兴业银行股份有限公司深圳分行签署编号为兴银深布吉项借字(2023)第 01 号《项目融资借款合同》，该借款为质押借款，质押物为光伏发电项目应收账款；保证人为广东省普路通供应链管理股份有限公司。借款金额为人民币 518 万，借款用途是置换建设光伏发电项目的其他应付款。借款期限为 2022 年 4 月 18 日至 2029 年 4 月 18 日。截至上期末，剩余 366.96 万元，本期归还 86.31 万元，本期期末剩余 280.65 万元未结清。

(3) 2023 年 6 月 29 日，东莞市深国沥新能源科技有限公司与北京银行股份有限公司深圳分行签署借款合同，合同编号为 0827927《借款合同》，该借款为质押借款，质押物为光伏发电项目未来应收账款；抵押物为光伏发电项目资产；出质人为东莞市深国沥新能源科技有限公司和保证人为广东省普路通供应链管理股份有限公司。借款金额为人民币 400 万元，借款用途为建设光伏发电项目。借款期限为 2023 年 7 月 12 日至 2029 年 3 月 21 日。截止上期末，剩余 298 万元，本期归还 72 万元，截至本期末剩余 226 万元未结清。

(4) 2023 年 8 月 21 日，东莞市深国沥新能源科技有限公司与北京银行股份有限公司深圳分行签署借款合同，合同编号为 0842401《借款合同》，该借款为质押借款，质押物为光伏发电项目的未来应收账款；抵押物为光伏发电项目资产；出质人为东莞市深国沥新能源科技有限公司和保证人为广东省普路通供应链管理股份有限公司。借款金额为人民币 1,431.19 万元。借款用途为建设光伏发电项目。借款期限为 2023 年 8 月 21 日至 2027 年 6 月 21 日。截止上期末，剩余 1,111.19 万元，本期归还 240 万元，截至本期末，剩余 871.19 万元未结清。

(5) 2024 年 8 月 15 日，东莞市普瑞绿色能源有限公司与上海银行股份有限公司深圳分行签署借款合同，合同编号为 GJ2407300095《固定资产借款合同》，该借款为质押借款，质押物为提供电力销售服务获得的应收账款；保证人为广东省普路通供应链管理股份有限公司。借款金额为人民币 200 万元，借款用途为受信人光伏发电项目建设相关支出及归还超出自筹资金部分的项目前期的股东借款，落实受托支付。借款期限为 2024 年 8 月 15 日至 2030 年 7 月 22 日。截止上期末，剩余 192 万元，本期归还 32 万元，截至本期末，剩余 160 万元未结清。



(6) 2024 年 6 月 20 日, 桂林市普瑞时代能源科技有限公司与兴业银行股份有限公司深圳分行签署借款合同, 合同编号为兴银深粤海项借字(2024)第 001 号《项目融资借款合同》, 该借款为质押借款, 质押物为光伏发电项目应收账款; 出质人为桂林市普瑞时代能源科技有限公司和保证人为广东省普路通供应链管理股份有限公司, 借款金额为人民币 900 万元, 借款用途主要为归还桂林市普瑞时代能源科技有限公司 3.50784MW 分布式光伏发电项目的关联公司借款。借款期限为 2024 年 6 月 20 日至 2030 年 6 月 20 日。截止上期末, 剩余 825.12 万元, 本期归还 149.76 万元, 截至本期末, 剩余 675.36 万元未结清。

(7) 2024 年 9 月 9 日, 湖南省普悦新能源科技有限公司与兴业银行股份有限公司邵阳分行签署借款合同, 合同编号为 G001368422420240823001《项目置换贷款合同》, 该借款为质押借款, 质押物为光伏发电项目应收账款, 出质人为湖南省普悦新能源科技有限公司和保证人为广东省普路通供应链管理股份有限公司。借款金额为人民币 1520 万元, 借款用途主要为 1400 万元专项用于“湖南省普悦新能源科技有限公司 5.8MW 分布式光伏发电项目”置换股东借款、120 万元专项用于“湖南湘中源医药物流有限公司 537.62KW 分布式光伏项目”置换股东借款。借款期限为 2024 年 9 月 9 日至 2032 年 9 月 8 日。截止上期末, 剩余 1425 万元, 本期归还 190 万元, 截至本期末, 剩余 1,235 万元未结清。

(8) 2024 年 6 月 28 日, 汕头市普瑞时代能源科技有限公司与上海银行股份有限公司深圳分行签署借款合同, 合同编号为 GJ2404035921《固定资产借款合同》, 该借款为质押借款, 质押物为光伏项目应收账款, 出质人为汕头市普瑞时代能源科技有限公司和保证人为广东省普路通供应链管理股份有限公司。借款金额为人民币 416 万元, 借款用途限于受信人光伏发电项目建设相关支出, 及归还超出自筹资金部分的项目前期的股东借款, 落实受托支付。借款期限为 2024 年 6 月 28 日至 2029 年 3 月 28 日。截止上期末, 剩余 394 万元, 本期归还 88 万元, 截至本期末, 剩余 306 万元未结清。

(9) 2024 年 10 月 16 日, 湛江市普悦新能源科技有限公司与北京银行股份有限公司深圳分行签署借款合同, 合同编号为 0958110《借款合同》, 该借款为质押借款, 质押物为光伏发电项目应收账款, 出质人为湛江市普悦新能源科技有限公司和保证人为广东省普路通供应链管理股份有限公司。借款金额为人民币 200 万元, 借款用途为广东越美电器有限公司 800KW 分布式光伏发电项目投资。借款期限为 2024 年 10 月 16 日至 2030 年 10 月 16 日。截止上期末, 剩余 200 万元, 本期归还 30 万元, 截至本期末, 剩余 170 万元未结清。

(10) 2025 年 11 月 19 日, 四川省普瑞时代能源科技有限公司与兴业银行股份有限公司深圳分行签署借款合同, 合同编号为兴银深粤海项借字(2025)第 021 号《项目融资借款合同》, 该借款为抵押借款, 抵押物为广东越美电器有限公司 800KW 分布式光伏发电项目组件、



逆变器、支架等资产，抵押人为四川省普瑞时代能源科技有限公司和保证人为深圳市普路通供应链管理股份有限公司。借款金额为人民币 400 万元，借款用途为归还邛崃太子家居 1.99MW 屋顶分布式光伏发电项目的关联公司借款。借款期限为 2025 年 11 月 19 日至 2031 年 11 月 19 日。截至本期末，剩余 400 万元未结清。

(11) 2024 年 10 月 16 日，肇庆市普瑞时代能源科技有限公司与北京银行股份有限公司深圳分行签署借款合同，合同编号为 0958076《借款合同》，该借款为抵押借款，抵押物为广东宏誉新材料科技有限公司 1862.64KW 屋顶分布式光伏项目组件、逆变器、支架等资产，抵押人为肇庆市普瑞时代能源科技有限公司和保证人为深圳市普路通供应链管理股份有限公司。借款金额为人民币 400 万元，借款用途为广东宏誉新材料科技有限公司 1862.64KW 屋顶分布式光伏项目投资。借款期限为 2025 年 2 月 27 日至 2031 年 2 月 27 日。本期归还 45 万，截至本期末，剩余 355 万元未结清。

(12) 2025 年 01 月 16 日，广东新运恒新能源有限公司与兴业银行股份有限公司深圳分行签署借款合同，合同编号为兴银深西乡项借字(2024)第 001 号《项目融资借款合同》，该借款为质押借款，质押物为光伏发电项目应收账款，出质人为广东新运恒新能源有限公司和保证人为广东省普路通供应链管理股份有限公司。借款金额为人民币 750 万元，借款用途置换关联公司借款及光发电项目建设。借款期限为 2025 年 01 月 16 日至 2032 年 12 月 21 日。本期归还 93.75 万，截至本期末，剩余 656.25 万元未结清。

(13) 2024 年 10 月 16 日，河源市普瑞时代能源科技有限公司与北京银行股份有限公司深圳分行签署借款合同，合同编号为 6115193《借款合同》，该借款为质押借款，质押物为光伏发电项目应收账款，出质人为湛江市普悦新能源科技有限公司和保证人为广东省普路通供应链管理股份有限公司。借款金额为人民币 360 万元，借款用途为海力达实业(河源)有限公司 1565.86KW 屋顶分布式光伏发电项目投资。借款期限为 2025 年 7 月 22 日至 2031 年 7 月 22 日。本期归还 15 万，截至本期末，剩余 345 万元未结清。

(14) 广东省绿色投资运营有限公司与兴业银行股份有限公司广州分行签订了编号为兴银粤保字(五羊)第 2024041201001 号的保证合同，借款金额为 10,000.00 万元，借款期限为 2024 年 10 月 16 日至 2031 年 4 月 24 日。截至 2025 年 12 月 31 日借款余额为 1,850.00 元。担保人:广州智都投资控股集团有限公司。

(15) 广东省绿色投资运营有限公司与兴业银行股份有限公司广州分行签订了编号为兴银粤保字(五羊)第 2024041201001 号的保证合同，借款金额为 10,000.00 万元，借款期限为 2024 年 4 月 25 日至 2031 年 4 月 24 日。截至 2025 年 12 月 31 日借款余额为 7,400.00 万



元。担保人:广州智都投资控股集团有限公司。

(16)广州智都保碧新能源有限公司与兴业银行股份有限公司广州分行签订了编号为兴银粤质字(珠江)第 20231228001 号的应收账款质押合同,借款金额为 2,173.00 万元,借款期限为 2024 年 1 月 15 日至 2039 年 1 月 4 日。截至 2025 年 12 月 31 日借款余额为 243.00 万元。抵(质)押品:广东东方雨虹建筑材料有限公司一期 5.98MW 屋顶分布式光伏项目建成以后享有的电费收费权及其项下全部收益。

(17)广州智都保碧新能源有限公司与兴业银行股份有限公司广州分行签订了编号为兴银粤质字(珠江)第 20231228001 号的应收账款质押合同,借款金额为 2,173.00 万元,借款期限为 2024 年 2 月 1 日至 2039 年 1 月 4 日。截至 2025 年 12 月 31 日借款余额为 734.37 万元。抵(质)押品:广东东方雨虹建筑材料有限公司一期 5.98MW 屋顶分布式光伏项目建成以后享有的电费收费权及其项下全部收益。

(18)广州智都保碧新能源有限公司与兴业银行股份有限公司广州分行签订了编号为兴银粤质字(珠江)第 20231228001 号的应收账款质押合同,借款金额为 2,173.00 万元,借款期限为 2024 年 11 月 18 日至 2039 年 1 月 4 日。截至 2025 年 12 月 31 日借款余额为 474.69 万元。抵(质)押品:广东东方雨虹建筑材料有限公司一期 5.98MW 屋顶分布式光伏项目建成以后享有的电费收费权及其项下全部收益。

(19)广州智都保碧新能源有限公司与兴业银行股份有限公司广州分行签订了编号为兴银粤质字(珠江)第 20231228001 号的应收账款质押合同,借款金额为 2,173.00 万元,借款期限为 2025 年 1 月 17 日至 2039 年 1 月 4 日。截至 2025 年 12 月 31 日借款余额为 432.64 万元。抵(质)押品:广东东方雨虹建筑材料有限公司一期 5.98MW 屋顶分布式光伏项目建成以后享有的电费收费权及其项下全部收益。

(20)广州智都保碧新能源有限公司与兴业银行股份有限公司广州分行签订了编号为兴银粤借字(智慧城)第 20250208001 号的项目融资借款合同,借款金额为 850.00 万元,借款期限为 2025 年 3 月 7 日至 2040 年 3 月 5 日。截至 2025 年 12 月 31 日借款余额为 309.98 万元。抵(质)押品:广东东方雨虹建筑材料有限公司二期 2.349215MW 屋顶分布式光伏发电项目建成以后享有的电费收费权及其项下全部收益。

(21)广州智都保碧新能源有限公司与兴业银行股份有限公司广州分行签订了编号为兴银粤借字(智慧城)第 20250208001 号的项目融资借款合同,借款金额为 850.00 万元,借款期限为 2025 年 5 月 19 日至 2040 年 3 月 5 日。截至 2025 年 12 月 31 日借款余额为 206.65 万元。抵(质)押品:广东东方雨虹建筑材料有限公司二期 2.349215MW 屋顶分布式光伏发电



电项目建成以后享有的电费收费权及其项下全部收益。

(22)广州智都保碧新能源有限公司与兴业银行股份有限公司广州分行签订了编号为兴银粤借字(智慧城)第 20250208001 号的项目融资借款合同, 借款金额为 850.00 万元, 借款期限为 2025 年 12 月 10 日至 2040 年 3 月 5 日。截至 2025 年 12 月 31 日借款余额为 181.71 万元。抵(质)押品: 广东东方雨虹建筑材料有限公司二期 2.349215MW 屋顶分布式光伏发电项目建成以后享有的电费收费权及其项下全部收益。

(23)广州智都投资控股集团有限公司与恒丰银行股份有限公司签订了编号为 2024 年恒银穗借字 0015 号的借款合同, 借款金额为 20,000.00 万元, 借款期限为 2024 年 3 月 22 日至 2027 年 3 月 22 日。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 17,000.00 万元。

(24)广州智都投资控股集团有限公司与中国银行股份有限公司广州市绿色金融改革创新试验区花都分行, 交通银行股份有限公司广东省分行, 上海浦东发展银行股份有限公司广州分行三家银行签订了编号为 GDK477390120220508 号的银团贷借款合同, 借款金额为中国银行 38,868.00 万元, 交通银行为 30,000.00 万元, 浦发银行为 30,000.00 万元, 借款期限为 2022 年 12 月 2 日至 2029 年 12 月 2 日。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为中国银行 33,037.80 万元, 交通银行 25,500.00 万元, 浦发银行 25,500.00 万元。

(25)广州智都投资控股集团有限公司与中国建设银行股份有限公司签订了编号为 HTZ440550000GDZC2022N008 的借款合同, 借款金额为 9,000.00 万元, 借款期限为 2022 年 12 月 29 日至 2034 年 12 月 28 日。广州业荣房地产开发有限公司对该借款进行抵押以及保证担保。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 7,600.00 万元。

(26)广州智都投资控股集团有限公司与中国光大银行股份有限公司签订了编号为 GZ 并字 512120230088 的借款合同, 借款金额为 7,667.00 万元, 借款期限为 2022 年 9 月 22 日至 2030 年 9 月 21 日。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 7,667.00 万元。

(27)广州智都投资控股集团有限公司与顺德农村商业银行股份有限公司签订了编号为 PJ113061202570014 的借款合同, 借款金额为 5,000.00 万元, 借款期限为 2025 年 3 月 24 日至 2028 年 3 月 24 日。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 4,949.00 万元。

(28)广州智都投资控股集团有限公司与东莞银行股份有限公司签订了编号为东银(0019)2025 年额度贷字第 178500 号的借款合同, 借款金额为 20,000.00 万元, 借款期限为 2025 年 2 月 24 日至 2028 年 2 月 23 日。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 17,100.00 万元。



(29)广州智都投资控股集团有限公司与中国农业发展银行广东省分行签订了编号为粤2022091629的借款合同,借款金额为55,710.00万元,借款期限为2022年9月17日至2041年9月16日。截止2025年12月31日该合同借款余额为55,710.00万元。

(30)广州智都投资控股集团有限公司与中国农业发展银行广东省分行签订了编号为粤2022092101的借款合同,借款金额为37,946.00万元,借款期限为2022年10月12日至2041年10月11日。截止2025年12月31日该合同借款余额为35,472.39万元。

(31)广州智都投资控股集团有限公司与国家开发银行广东省分行签订了编号为4410202506100000427的借款合同,借款金额为12,046.00万元,借款期限为2025年10月13日至2045年9月27日。广东省绿色投资运营有限公司对该借款提供保证担保。截止2025年12月31日该合同借款余额为12,046.00万元。

(32)广州智都投资控股集团有限公司与国家开发银行广东省分行签订了编号为4410202501100003003的借款合同,借款金额为5,224.00万元,借款期限为2025年10月13日至2040年10月12日。广东省绿色投资运营有限公司对该借款提供保证担保。截止2025年12月31日该合同借款余额为5,224.00万元。

(33)广州智都投资控股集团有限公司与国家开发银行广东省分行签订了编号为4410202506100003405的借款合同,借款金额为9,958.00万元,借款期限为2025年12月23日至2038年12月22日。广东省绿色投资运营有限公司对该借款保证担保。截止2025年12月31日该合同借款余额为9,958.00万元。

(34)广州智都现代农业发展有限公司与国家开发银行广东省分行签订了编号为4410202501100003003的借款合同,借款金额为24,001.00万元,借款期限为2025年5月28日至2045年5月27日。截止2025年12月31日该合同借款余额为1,439.16万元。保证合同号:4410202501100003003号借款合同的保证合同,保证人为广东省绿色投资运营有限公司,保证金额:24,001.00万元,担保方式:连带责任担保。

(35)广州智都现代农业发展有限公司与中国农业发展银行签订了编号为440114001-2023年(花都)字00100号的借款合同,借款金额为55,000.00万元,借款期限为2023年9月27日至2033年9月26日。截止2025年12月31日该合同借款余额为23,497.55万元。担保合同号:440114001-2023年花都(保)字0004号,担保人为广东省绿色投资运营有限公司,保证金额:55,000.00万元,担保方式:连带责任担保。

(36)2025年5月15日,广州智都城市运营管理有限公司与交通银行广发有限公司广州星缘美居支行签订了编号为粤花都2025年固贷字ZDCY001号的借款合同,借款金额为



1,679.00 万元，借款期限为 2025 年 5 月 21 日至 2035 年 5 月 21 日。抵押合同号：粤花都 2025 年抵押字(2025)2DCYCW0005 号。抵（质）押品：广州市花都区天贵路 103 号保利金融中心 15 栋 601 号-606 号、广州市花都区天贵路 103 号保利金融中心 15 栋 705 号。

(37)广州花都产城建设投资有限公司与广州银行股份有限公司花都支行签订了编号为 2025 广银花都固借字第 066 号的借款合同，借款金额为 38,000.00 万元，借款期限为 2025 年 4 月 11 日至 2040 年 4 月 11 日。抵押合同号：2025 广银花都抵字第 001 号 保证合同编号：2025 广银花都保字第 001 号，抵质押品：广州花都产城建设投资有限公司位于广州市花都区雅正路 10 号之一、之二、之六、之九房产；担保人：广州智都投资控股集团有限公司。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 34,712.28 万元。

(38)广州市广凯房地产开发有限公司与交通银行股份有限公司广东省分行、中国工商银行股份有限公司广州市绿色金融改革创新试验区花都分行、广州银行股份有限公司花都支行签订了开发贷合同，借款期限为 2025 年 1 月 24 日至 2030 年 1 月 21 日。抵押合同：粤花 2025 年银团抵押字 0101GK 号；保证合同号：0360200148-2025 年花都(保)字 0019 号，担保合同签订人名称：广州花都产城建设投资有限公司；抵（质）押品：广州市花都区臻智北一街臻智府 585 套开发成本。截止 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 13,912.56 万元。

(39)广州市智业房地产开发有限公司与中国银行广州市绿色金融改革创新试验区花都分行签订了固定资产借款合同。借款期限为 2025 年 6 月 10 日至 2030 年 6 月 10 日。固定资产合同编号：GDK477390120250022 ； 保证合同：GBZ477390120250005；抵押合同编号：GDY477390120250004 土地使用权-商业用地；担保人：广州花都产城建设投资有限公司。截至 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 8,038.16 万元。

(40)广州市健信房地产开发有限公司与交通银行股份有限公司广东省分行签订了固定资产借款合同。借款金额为 80,000.00 万元，借款期限为 2024 年 6 月 13 日至 2030 年 5 月 27 日。固定资产合同编号：粤交银花 2024 年 固贷字 0601 号；保证合同编号：粤交银花 2024 年保字 0601 号；抵押合同 编号：粤交银花 2024 年抵字 0601 号保证人：广州花都产城建设投资有限公司。抵押品：广州市花都区凤凰路西地块在建工程（1#、8#）、广州市花都区凤凰路西地块在建工程（6#、7#）、广州都区凤凰路西地块在建工程。截至 12 月 31 日该合同借款余额为 7,555.91 万元。

(41)广州市花都市场建设有限公司与广州农村商业银行签订了固定资产借款合同。合同编号为：080011120250003；借款期限为 2025 年 6 月 24 日至 2035 年 6 月 23 日。担保合同编号：202506180041493；抵押品：广州市花都区花山镇两龙圩、广州市花山镇两龙新城



开发区公路西。截至 2025 年 12 月 31 日该合同借款余额为 1,035.67 万元。

(42) 2023 年 12 月 26 日, 广州智都新能源有限公司与中国工商银行股份有限公司广州市绿色金融改革创新试验区花都分行签订了编号为花都分行 2023 年固借字第 ZZXNY02 号的固定资产借款合同。借款金额为 262.85 万元, 借款期限为 2024 年 1 月 3 日至 2033 年 12 月 21 日。截至 2025 年 12 月 31 日借款余额 185.70 万元。抵(质)押品: 广州智都新能源有限公司“谷希欧皮具有限公司一期 0.664MWp 屋顶分布式光伏发电项目”下所有应收账款; 担保人: 广州智都投资控股集团有限公司。

(43) 2023 年 12 月 26 日, 广州智都新能源有限公司与中国工商银行股份有限公司广州市绿色金融改革创新试验区花都分行签订了编号为花都分行 2023 年固借字第 ZZXNY08 号的固定资产借款合同。借款金额为 139.39 万元, 借款期限为 2024 年 1 月 5 日至 2038 年 12 月 21 日。截至 2025 年 12 月 31 日借款余额 121.47 万元。抵(质)押品: 广州智都新能源有限公司“广州精博环境设备科技有限责任公司 630KW 屋顶分布式光伏发电项目”下所有应收账款; 担保人: 广州智都投资控股集团有限公司。

(44) 2023 年 12 月 26 日, 广州智都新能源有限公司与中国工商银行股份有限公司广州市绿色金融改革创新试验区花都分行签订了编号为花都分行 2023 年固借字第 ZZXNY09 号的固定资产借款合同。借款金额为 74.35 万元, 借款期限为 2024 年 1 月 3 日至 2033 年 12 月 21 日。截至 2025 年 12 月 31 日借款余额 51.41 万元。抵(质)押品: 广州智都新能源有限公司“花都区花山市场一期 0.3MWp 屋顶分布式光伏发电项目”下所有应收账款; 担保人: 广州智都投资控股集团有限公司。

(45) 2023 年 12 月 26 日, 广州智都新能源有限公司与中国工商银行股份有限公司广州市绿色金融改革创新试验区花都分行签订了编号为花都分行 2023 年固借字第 ZZXNY10 号的固定资产借款合同。借款金额为 173.49 万元, 借款期限为 2024 年 1 月 8 日至 2038 年 12 月 21 日。截至 2025 年 12 月 31 日借款余额 117.52 万元。抵(质)押品: 广州智都新能源有限公司“花都区花山市场二期 0.7MWp 屋顶分布式光伏发电项目”下所有应收账款; 担保人: 广州智都投资控股集团有限公司。

(46) 2024 年 5 月 17 日, 广州智都新能源有限公司与中国工商银行股份有限公司广州市绿色金融改革创新试验区花都分行签订了编号为花都分行 2024 年固借字第 ZZXNY01 号的固定资产借款合同。借款金额为 719.56 万元, 借款期限为 2024 年 7 月 17 日至 2039 年 3 月 21 日。截至 2025 年 12 月 31 日借款余额 320.00 万元。抵(质)押品: 广州智都新能源有限公司“广州市花都巴江货运有限公司 2.53634MW 屋顶分布式光伏项目”下所有应收账款;



担保人：广州智都投资控股集团有限公司。

(47) 2024 年 5 月 17 日，广州智都新能源有限公司与中国工商银行股份有限公司广州市绿色金融改革创新试验区花都分行签订了编号为花都分行 2024 年固借字第 ZZXNY01 号的固定资产借款合同。借款金额为 719.56 万元，借款期限为 2025 年 5 月 30 日至 2039 年 3 月 21 日。截至 2025 年 12 月 31 日借款余额 238.97 万元。抵（质）押品：广州智都新能源有限公司“广州市花都巴江货运有限公司 2.53634MW 屋顶分布式光伏项目”下所有应收账款；担保人：广州智都投资控股集团有限公司。

(48) 2024 年 5 月 17 日，广州智都新能源有限公司与中国工商银行股份有限公司广州市绿色金融改革创新试验区花都分行签订了编号为花都分行 2024 年固借字第 ZZXNY01 号的固定资产借款合同。借款金额为 719.56 万元，借款期限为 2024 年 5 月 24 日至 2039 年 3 月 21 日。截至 2025 年 12 月 31 日借款余额 43.14 万元。抵（质）押品：广州智都新能源有限公司“广州市花都巴江货运有限公司 2.53634MW 屋顶分布式光伏项目”下所有应收账款；担保人：广州智都投资控股集团有限公司。

(49) 2024 年 5 月 17 日，广州智都新能源有限公司与中国工商银行股份有限公司广州市绿色金融改革创新试验区花都分行签订了编号为花都分行 2024 年固借字第 ZZXNY004 号的固定资产借款合同。借款金额为 477.86 万元，借款期限为 2024 年 7 月 17 日至 2039 年 3 月 21 日。截至 2025 年 12 月 31 日借款余额 72.74 万元。抵（质）押品：广州智都新能源有限公司“广州精进汽车钢材部件有限公司 1.99578MWp 屋顶分布式光伏项目”下所有应收账款；担保人：广州智都投资控股集团有限公司。

(50) 2024 年 5 月 17 日，广州智都新能源有限公司与中国工商银行股份有限公司广州市绿色金融改革创新试验区花都分行签订了编号为花都分行 2024 年固借字第 ZZXNY004 号的固定资产借款合同。借款金额为 477.86 万元，借款期限为 2025 年 5 月 30 日至 2039 年 3 月 21 日。截至 2025 年 12 月 31 日借款余额 61.83 万元。抵（质）押品：广州智都新能源有限公司“广州精进汽车钢材部件有限公司 1.99578MWp 屋顶分布式光伏项目”下所有应收账款；担保人：广州智都投资控股集团有限公司。

(51) 2024 年 5 月 17 日，广州智都新能源有限公司与中国工商银行股份有限公司广州市绿色金融改革创新试验区花都分行签订了编号为花都分行 2024 年固借字第 ZZXNY004 号的固定资产借款合同。借款金额为 477.86 万元，借款期限为 2025 年 5 月 24 日至 2039 年 3 月 21 日。截至 2025 年 12 月 31 日借款余额 279.03 万元。抵（质）押品：广州智都新能源有限公司“广州精进汽车钢材部件有限公司 1.99578MWp 屋顶分布式光伏项目”下所有应收



账款；担保人：广州智都投资控股集团有限公司。

(52) 2024 年 5 月 17 日，广州智都新能源有限公司与中国工商银行股份有限公司广州市绿色金融改革创新试验区花都分行签订了编号为花都分行 2024 年固借字第 ZZXNY005 号的固定资产借款合同。借款金额为 250.61 万元，借款期限为 2024 年 5 月 24 日至 2039 年 3 月 21 日。截至 2025 年 12 月 31 日借款余额 194.58 万元。抵（质）押品：广州智都新能源有限公司“花东悦声电器 1MWp 分布式光伏项目”下所有应收账款；担保人：广州智都投资控股集团有限公司。

(53) 2024 年 5 月 17 日，广州智都新能源有限公司与中国工商银行股份有限公司广州市绿色金融改革创新试验区花都分行签订了编号为花都分行 2024 年固借字第 ZZXNY005 号的固定资产借款合同。借款金额为 250.61 万元，借款期限为 2025 年 5 月 30 日至 2039 年 3 月 21 日。截至 2025 年 12 月 31 日借款余额 34.10 万元。抵（质）押品：广州智都新能源有限公司“花东悦声电器 1MWp 分布式光伏项目”下所有应收账款；担保人：广州智都投资控股集团有限公司。

(54) 2024 年 5 月 17 日，广州智都新能源有限公司与中国工商银行股份有限公司广州市绿色金融改革创新试验区花都分行签订了编号为花都分行 2024 年固借字第 ZZXNY003 号的固定资产借款合同。借款金额为 881.63 万元，借款期限为 2025 年 5 月 30 日至 2039 年 3 月 21 日。截至 2025 年 12 月 31 日借款余额 29.48 万元。抵（质）押品：广州智都新能源有限公司“广州优尼冲压有限公司 2.9MWp 分布式光伏项目”下所有应收账款；担保人：广州智都投资控股集团有限公司。

(55) 2024 年 5 月 17 日，广州智都新能源有限公司与中国工商银行股份有限公司广州市绿色金融改革创新试验区花都分行签订了编号为花都分行 2024 年固借字第 ZZXNY003 号的固定资产借款合同。借款金额为 881.63 万元，借款期限为 2024 年 5 月 24 日至 2039 年 3 月 21 日。截至 2025 年 12 月 31 日借款余额 570.11 万元。抵（质）押品：广州智都新能源有限公司“广州优尼冲压有限公司 2.9MWp 分布式光伏项目”下所有应收账款；担保人：广州智都投资控股集团有限公司。

(56) 2024 年 5 月 17 日，广州智都新能源有限公司与中国工商银行股份有限公司广州市绿色金融改革创新试验区花都分行签订了编号为花都分行 2024 年固借字第 ZZXNY002 号的固定资产借款合同。借款金额为 1,034.36 万元，借款期限为 2024 年 5 月 24 日至 2039 年 3 月 21 日。截至 2025 年 12 月 31 日借款余额 124.07 万元。抵（质）押品：广州智都新能源有限公司“国光电器股份有限公司 3919.64kWp 分布式光伏项目”下所有应收账款；担保



人：广州智都投资控股集团有限公司。

(57) 2024 年 5 月 17 日，广州智都新能源有限公司与中国工商银行股份有限公司广州市绿色金融改革创新试验区花都分行签订了编号为花都分行 2024 年固借字第 ZZXNY002 号的固定资产借款合同。借款金额为 1,034.36 万元，借款期限为 2024 年 5 月 30 日至 2039 年 3 月 21 日。截至 2025 年 12 月 31 日借款余额 72.71 万元。抵（质）押品：广州智都新能源有限公司“国光电器股份有限公司 3919.64kWp 分布式光伏项目”下所有应收账款；担保人：广州智都投资控股集团有限公司。

(58) 2024 年 5 月 17 日，广州智都新能源有限公司与中国工商银行股份有限公司广州市绿色金融改革创新试验区花都分行签订了编号为花都分行 2024 年固借字第 ZZXNY002 号的固定资产借款合同。借款金额为 1,034.36 万元，借款期限为 2024 年 5 月 24 日至 2039 年 3 月 21 日。截至 2025 年 12 月 31 日借款余额 664.42 万元。抵（质）押品：广州智都新能源有限公司“国光电器股份有限公司 3919.64kWp 分布式光伏项目”下所有应收账款；担保人：广州智都投资控股集团有限公司。

(59) 2024 年 7 月 15 日，广州智都新能源有限公司与中国农业银行股份有限公司广州琶洲支行签订了编号为 44010420240001124 号的固定资产借款合同。借款金额为 3,000.00 万元，借款期限为 2025 年 1 月 23 日至 2040 年 1 月 22 日。截至 2025 年 12 月 31 日借款余额 273.00 万元。抵（质）押品：智都新能源分布式光伏发电项目电费收费权；担保人：广州智都投资控股集团有限公司。

(60) 2025 年 9 月 22 日，广州智都新能源有限公司与兴业银行股份有限公司广州分行签订了编号为兴银粤借字（五羊）第 2025081101001 号的项目融资借款合同。借款金额为 5,000.00 万元，借款期限为 2025 年 10 月 21 日至 2040 年 10 月 20 日。截至 2025 年 12 月 31 日借款余额 3,630.35 万元。抵（质）押品：智都新能源分布式光伏发电项目电费收费权。

(61) 2025 年 1 月 23 日，广州智都新能源有限公司与上海浦东发展银行股份有限公司广州分行签订了编号为 ZDXNY-CW-20250305005 号的固定资产贷款合同及编号为 ZB8201202500000002 号的最高额保证合同。借款金额为 4,435.00 万元，借款期限为 2025 年 1 月 23 日至 2040 年 1 月 23 日。截至 2025 年 12 月 31 日借款余额 3,118.19 万元。抵（质）押品：广州市花都区狮岭镇新扬村 3944kWp 分布式光伏项目广东啄木鸟皮具有限公司 630kW 屋顶分布式光伏发电项目、广州圣地环球商品贸易港 1.2MW 屋顶分布式光伏项目、广州市花都区狮岭镇合成酒店 0.8MWp 屋顶分布式光伏发电项目、志诚汇置业投资（广州）有限公司一期 1MWp 屋顶分布式光伏发电项目、广州花都（国际）汽车产业基地中小企业孵化园屋顶分布



式光伏发电项目、阳升经济联合社 6MWp 分布式光伏项目、保良村(东泓润)6.3MWp 分布式光伏项目中各购售电协议项下电费收费权质押(其他基础设施和公用事业项目收费权);担保人:广州智都投资控股集团有限公司。

(62)广州智都新能源有限公司与广州农村商业银行股份有限公司绿色金融改革创新试验区花都分行签订了编号为 2024062500258494 号的保证借款合同。借款金额为 1,000.00 万元,借款期限为 2024 年 6 月 28 日至 2034 年 6 月 26 日。截至 2025 年 12 月 31 日借款余额 906.69 万元。担保人:广州智都投资控股集团有限公司。

(63)广州智都新能源有限公司与广州农村商业银行股份有限公司绿色金融改革创新试验区花都分行签订了编号为 2024073100275767 号的保证借款合同。借款金额为 3,000.00 万元,借款期限为 2024 年 8 月 26 日至 2034 年 7 月 31 日。截至 2025 年 12 月 31 日借款余额 530.41 万元。担保人:广州智都投资控股集团有限公司。

(64)广州智都新能源有限公司与广州农村商业银行股份有限公司绿色金融改革创新试验区花都分行签订了编号为 2024073100275767 号的保证借款合同。借款金额为 3,000.00 万元,借款期限为 2024 年 8 月 19 日至 2034 年 7 月 31 日。截至 2025 年 12 月 31 日借款余额 2,262.26 万元。担保人:广州智都投资控股集团有限公司。

(65)2025 年 5 月 8 日,广州智都新能源有限公司与广州银行股份有限公司花都支行签订了编号为 ZDXNY-CW-20250508001 号的固定资产借款合同。借款金额为 9,003.00 万元,借款期限为 2025 年 5 月 22 日至 2035 年 5 月 22 日。截至 2025 年 12 月 31 日借款余额 6,803.49 万元。抵(质)押品:智都新能源分布式光伏发电项目电费收费权,担保人:广州智都投资控股集团有限公司。

(66)2025 年 10 月 29 日,广州智都新能源有限公司与厦门国际银行股份有限公司珠海分行签订了编号为 1510202509299334 号的项目借款合同。借款金额为 4,300.00 万元,借款期限为 2025 年 11 月 18 日至 2035 年 10 月 29 日。截至 2025 年 12 月 31 日借款余额 4,300.00 万元。抵(质)押品:智都新能源分布式光伏发电项目电费收费权;担保人:广州智都投资控股集团有限公司。

(67)广州智都特来电新能源有限公司与中国银行股份有限公司广州市绿色金融改革创新试验区花都分行签订了编号为 GDK4773901202410319 号的流动资金借款合同。借款金额为 300.00 万元,借款期限为 2025 年 1 月 24 日至 2028 年 1 月 23 日。截至 2025 年 12 月 31 日借款余额 285.00 万元。担保人:广州智都新能源有限公司(保证人按持有债务人的股权比例进行担保)。



## 注释40. 应付债券

### 1. 应付债券类别

项目	期末余额	期初余额
公司债	1,710,469,843.69	1,709,393,329.10
超短融债券	2,030,110,587.14	501,186,250.00
企业债	1,014,686,009.36	1,013,563,093.41
小计	4,755,266,440.19	3,224,142,672.51
减：一年内到期的应付债券	506,168,493.18	501,186,250.00
合计	4,249,097,947.01	2,722,956,422.51

### 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
广州智都投资控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）	1,000,000,000.00	2023 年 9 月 12 日	3+2	1,000,000,000.00	1,007,556,817.19
广州智都投资控股集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行企业债券（第一期）	480,000,000.00	2024 年 1 月 10 日	4+3	480,000,000.00	492,310,650.26
广州智都投资控股集团有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行企业债券（第二期）	520,000,000.00	2024 年 8 月 1 日	4+3	520,000,000.00	521,252,443.15
广州智都投资控股集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行低碳转型挂钩公司债券（第一期）	700,000,000.00	2024 年 10 月 17 日	3+2	700,000,000.00	701,836,511.91
广州智都投资控股集团有限公司 2024 年度第一期超短期融资券	500,000,000.00	2024 年 11 月 22 日	0.5	500,000,000.00	501,186,250.00
广州智都投资控股集团有限公司 2025 年度第一期中期票据	1,000,000,000.00	2025 年 1 月 17 日	3	1,000,000,000.00	--
广州智都投资控		2025 年 5 月 8	9 个月		--



债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额
股集团有限公司 2025 年度第一期 超短期融资券	500,000,000.00	日		500,000,000.00	
广州智都投资控 股集团有限公司 2025 年度第二期 中期票据	500,000,000.00	2025 年 8 月 29 日	3+2	500,000,000.00	--
<b>合计</b>	<b>5,200,000,000.00</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>5,200,000,000.00</b>	<b>3,224,142,672.51</b>

续：

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	是否 违约
广州智都投资控 股集团有限公司 2023 年面向专业 投资者非公开 发行公司债券 (第一期)	--	34,000,000.01	805,830.43	34,000,000.00	1,008,362,647.63	否
广州智都投资控 股集团有限公司 2024 年面向专业 投资者公开发 行企业债券(第 一期)	--	15,840,000.02	529,671.72	15,840,000.00	492,840,322.00	否
广州智都投资控 股集团有限公司 2024 年面向专业 投资者公开发 行企业债券(第 二期)	--	11,732,054.81	561,189.40	11,700,000.00	521,845,687.36	否
广州智都投资控 股集团有限公司 2024 年面向专业 投资者非公开 发行低碳转型 挂钩公司债券 (第一期)	--	17,635,205.45	270,684.18	17,635,205.48	702,107,196.06	否
广州智都投资控 股集团有限公司 2024 年度第一 期超短期融资 券	--	4,190,488.18	23,261.82	505,400,000.00	---	否
广州智都投资控 股集团有限公司 2025 年度第一 期中期票据	1,000,000,000.00	19,926,575.33	--	--	1,019,926,575.33	否
广州智都投资控 股集团有限公司 2025 年度第一 期超短期融资 券	500,000,000.00	6,168,493.18	--	--	506,168,493.18	否
广州智都投资控 股集团有限公司	500,000,000.00	4,076,712.34	61,193.71	--	504,015,518.63	否



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	是否 违约
2025 年度第二期 中期票据						
合计	2,000,000,000.00	113,569,529.32	2,129,443.84	584,575,205.48	4,755,266,440.19	--

#### 注释41. 租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	457,051,274.72	555,453,516.95
减：未确认融资费用	142,786,102.44	175,430,547.58
小计：	314,265,172.28	380,022,969.37
减：一年内到期的租赁负债	27,479,906.41	40,967,381.04
合计	286,785,265.87	339,055,588.33

本期确认租赁负债利息费用 23,506,462.85 元。

#### 注释42. 长期应付款

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	806,917,309.09	1,137,035,984.51
专项应付款	48,748,110.02	23,694,346.44
合计	855,665,419.11	1,160,730,330.95

#### (一) 长期应付款

##### 1. 长期应付款分类

款项性质	期末余额	期初余额
珠江金融租赁有限公司	--	220,686,530.55
佛山海晟金融租赁股份有限公司	--	115,709,764.01
广州越秀融资租赁有限公司	205,564,069.05	385,953,320.89
前海兴邦金融租赁有限责任公司	127,288,000.00	196,428,500.00
立根融资租赁有限公司	231,737,172.22	243,087,591.55
广州工控万宝融资租赁有限公司	137,491,862.41	--
广东粤财金融租赁股份有限公司	231,456,666.66	211,497,466.25
住房维修基金	126,879.95	126,430.71
中国外贸金融租赁有限公司	22,032,956.20	--
信达金融租赁股份有限公司	75,364,828.23	--
福龙马集团股份有限公司	1,008,580.00	612,412.00
华润融资租赁有限公司	255,035,498.07	255,865,700.94



太平石化金融租赁有限责任公司	51,786,666.68	88,412,446.76
招商局融资租赁（天津）有限公司	217,787,193.67	302,333,594.97
国投融资租赁有限公司	--	48,662,135.08
其他	817,173.72	1,544,213.00
减：未确认融资费用	72,414,639.76	140,453,410.02
小计：	72,414,639.76	1,930,466,696.69
减：一年内到期的长期应付款	1,485,064,763.85	793,430,712.18
<b>合计</b>	<b>678,147,454.76</b>	<b>1,137,035,984.51</b>

## （二）专项应付款

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
花都大剧院装修及设施设备采购安装项目	19,600,000.00	24,840,000.00	--	44,440,000.00	地方政府专项债券
李溪市场征拆补偿款	4,094,346.44	213,763.58	--	4,308,110.02	征拆补偿款
<b>合计</b>	<b>23,694,346.44</b>	<b>25,053,763.58</b>	<b>--</b>	<b>48,748,110.02</b>	<b>--</b>

## 注释43. 递延收益

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
广州市保障性租赁住房项目	66,515,600.00	--	--	66,515,600.00	说明 1
花都区 2023 年“菜篮子”工程扶持项目	4,916,666.68	2,000,000.00	293,668.06	6,622,998.62	说明 2
花都区三华村城中村改造项目	20,700,000.00	--	20,700,000.00	---	说明 3
花芙路高新产业园项目	24,000.00	--	--	24,000.00	说明 4
花都湖数字经济与创新产业园项目	98,500.00	--	--	98,500.00	说明 5
花都低空经济产业园项目	--	3,000,000.00	--	3,000,000.00	说明 6
恒大悦府项目	--	8,500,000.00	--	8,500,000.00	说明 7
竹洞村农文旅综合建设项目	--	20,894,845.23	29,866.67	20,864,978.56	说明 8
电动汽车充电基础设施项目补助	--	1,111,442.22	72,091.92	1,039,350.3	说明 9
<b>合计</b>	<b>92,254,766.68</b>	<b>35,506,287.45</b>	<b>21,095,626.65</b>	<b>106,665,427.48</b>	<b>--</b>

### 1. 与政府补助相关的递延收益

本公司政府补助详见附注八、政府补助（一）涉及政府补助的负债项目。



## 2. 递延收益的其他说明

(1) 广州市保障性租赁住房项目补助资金系本公司之子公司广州市智业房地产开发有限公司收到广州市花都区住房和城乡建设局支付的 2023 年中央财政城镇保障性安居工程补助资金。

(2) 花都区 2023 年“菜篮子”工程扶持项目补贴资金系本公司之子公司广州智都现代农业发展有限公司收到广州市花都区农业农村局支付的 5G 智控无土栽培蓝莓园基地建设补贴资金。

(3) 花都区三华村城中村改造项目补助资金系本公司原子公司广州花都智华城市更新投资有限公司收到广州市花都区住房和城乡建设局支付的中央财政城镇保障性安居工程补助资金。

(4) 花芙路高新产业园项目补助资金系本公司之子公司广州花都产城建设投资有限公司收到广州市花都区住房和城乡建设局支付的中央财政城镇保障性安居工程补助资金。

(5) 花都湖数字经济与创新产业园项目补助资金系本公司之子公司广州花都产城建设投资有限公司收到广州市花都区住房和城乡建设局支付的中央财政城镇保障性安居工程补助资金。

(6) 花都低空经济产业园项目补助资金系本公司之子公司广州智航投资发展有限公司收到广州花都经济开发区管理委员会支付的 2025 年广州市重大项目前期工作经费-花都低空经济产业园项目补贴资金。

(7) 恒大悦府项目补助资金系本公司之子公司广州智都城市运营管理有限公司收到广州市花都区住房和城乡建设局转入 2025 年第三批已认定保障性租赁住房项目补助资金。

(8) 王子山生态旅游度假区前期工作经费财政专项补助资金系本公司之子公司广州智绘山景文旅发展有限公司收到 2025 年广州市重大项目前期工作经费-王子山生态旅游度假区前期工作经费财政专项补助资金。

(9) 电动汽车充电基础设施项目补助资金系本公司之子公司广州智都特来电新能源有限公司收到广州市花都区科技工业和信息化局发放 2023 年度电动汽车充电基础设施奖补资金。

## 注释44. 股本

股东名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
广州市花都区国有资产监督管理局	1,300,061,045.00	--	--	1,300,061,045.00
合计	1,300,061,045.00	--	--	1,300,061,045.00



## 注释45. 其他权益工具

### 1. 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

发行在外的金融工具	期初金额		本期增加		本期减少		期末金额	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
永续债	--	--	10,000,000.00	1,000,000,000.00	--	--	10,000,000.00	1,000,000,000.00
合计	--	--	10,000,000.00	1,000,000,000.00	--	--	10,000,000.00	1,000,000,000.00

### 2. 划分为权益工具的依据

1、该债券无固定到期日，可选择在每个重定价周期末是否续期，公司没有交付现金或其他金融资产合同义务；

2、经比较同时期、同行业、同类型债券的平均上调利率，本期债券票面利率重置上调300基点未超过平均水平，且不累进叠加，不会导致公司出于经济因素考虑而不选择续期本期债券，从而没有产生交付现金或其他金融资产合同义务；

3、除非发生限制事项或强制付息事件，公司可以无限期地递延且没有任何支付被递延的利息的合同义务，可以自主决定是否支付，可自行选择将当期利息以及已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受任何递延支付利息次数的限制，没有产生交付现金或其他金融资产合同义务；

4、公司拥有对本期债券利息的延期支付权以及本期债券续期选择权，同时考虑到公司作为大型地方国企，经营业绩稳定，具备良好的持续经营能力，发生破产清算的可能性极低，据此考虑该清偿顺序不会产生交付现金或其他金融资产合同义务。

## 注释46. 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）	--	--	--	--
其他资本公积	1,510,321,866.47	79,954,820.00	32,412,314.52	1,557,864,371.95
合计	1,510,321,866.47	79,954,820.00	32,412,314.52	1,557,864,371.95

资本公积的说明：

- （1）本期收到政府无偿划拨资产增加资本公积 79,954,820.00 元。
- （2）减少前期因划拨资产文件导致增加的资本公积 27,793,929.62 元。
- （3）本期发行永续债支付的佣金减少资本公积 3,830,188.68 元。
- （4）广州花都广建工程建设有限公司其他权益变动减少资本公积 269,481.60 元。
- （5）本期无偿划转子公司股权减少资本公积及其他变动减少资本公积 518,714.62 元。



注释47. 其他综合收益

项目	期初余额	本期发生额									期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入以摊余成本计量的金融资产	减：套期储备转入相关资产或负债	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	减：结转重新计量设定受益计划变动额	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	8,795.35	-41,099.65	--	--	--	--	-41,099.65	--	--	--	-32,304.3
1.其他权益工具投资公允价值变动	8,795.35	-41,099.65	--	--	--	--	-41,099.65	--	--	--	-32,304.3
二、将重分类进损益的其他综合收益	971,295,187.51	3,613,777.33	--	--	--	--	3,613,777.33	--	--	--	974,908,964.8
1.权益法下可转损益的其他综合收益	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2.外币报表折算差额	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3.其他资产转换为公允价值模式计量的投资性房地产	971,295,187.51	3,613,777.33	--	--	--	--	3,613,777.33	--	--	--	974,908,964.8
<b>其他综合收益合计</b>	<b>971,303,982.86</b>	<b>3,572,677.68</b>	--	--	--	--	<b>3,572,677.68</b>	--	--	--	<b>974,876,660.5</b>



#### 注释48. 专项储备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
专项储备	4,914,228.24	25,725,516.66	24,412,327.55	6,227,417.35
<b>合计</b>	<b>4,914,228.24</b>	<b>25,725,516.66</b>	<b>24,412,327.55</b>	<b>6,227,417.35</b>

#### 注释49. 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	34,587,757.71	--	--	34,587,757.71
<b>合计</b>	<b>34,587,757.71</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>34,587,757.71</b>

#### 注释50. 未分配利润

项目	本期	上期
调整前上期期末未分配利润	752,493,010.25	691,034,187.05
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	--	--
调整后期初未分配利润	752,493,010.25	691,034,187.05
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-52,436,128.23	103,681,797.81
减：提取法定盈余公积	--	--
提取一般风险准备	696,739.56	946,314.85
应付普通股股利	30,657,359.68	41,276,659.76
期末未分配利润	668,702,782.78	752,493,010.25

#### 注释51. 营业收入和营业成本

##### 1. 营业收入、营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	3,798,835,047.89	3,374,437,771.43	2,295,430,938.79	1,871,034,373.70
其他业务	111,823.21	67,991.15	9,598,039.25	3,518,289.49
<b>合计</b>	<b>3,798,946,871.10</b>	<b>3,374,505,762.58</b>	<b>2,305,028,978.04</b>	<b>1,874,552,663.19</b>

##### 2. 主营业务收入分行业情况



项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
物业经营收入	127,648,270.50	75,321,613.31	108,774,321.03	49,544,964.48
资源综合利用服务收入	188,433,851.64	97,154,911.79	121,702,846.16	67,148,548.89
土地开发收入	1,190,973,744.84	1,231,410,227.05	61,742,735.85	52,090,125.51
图书销售收入	40,113,356.22	33,127,168.77	41,652,450.38	33,115,887.37
商品销售收入	432,189,790.91	321,189,969.06	611,016,123.13	492,557,814.63
类金融业务收入	61,077,510.33	1,819,511.26	55,332,831.17	2,556,910.84
工程服务收入	1,160,072,202.39	1,085,647,768.00	974,100,358.43	933,431,785.07
修理修配检测服务收入	43,721,362.75	39,039,239.24	12,483,394.89	10,575,735.62
人力资源服务收入	64,639,709.75	56,738,679.59	64,026,403.88	62,512,859.91
交易类业务	1,057,352.49	15,058,799.10	53,581,635.42	56,933,140.77
服务类业务	82,186,490.59	51,242,780.89	105,315,298.56	27,177,094.68
农业收入	136,520,550.90	137,538,525.96	25,808,426.11	35,679,842.35
房产销售	125,048,168.93	137,765,695.72	21,869,813.80	19,780,828.64
新能源	126,951,617.39	78,918,199.34	17,590,116.37	9,565,162.25
其他	18,201,068.26	12,464,682.35	20,434,183.61	18,363,672.69
<b>合计</b>	<b>3,798,835,047.89</b>	<b>3,374,437,771.43</b>	<b>2,295,430,938.79</b>	<b>1,871,034,373.70</b>

#### 注释52. 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城建税	14,052,915.74	4,748,923.26
教育费附加	6,027,183.57	2,055,354.97
地方教育费附加	4,020,830.70	1,352,746.95
土地使用税	3,437,787.04	2,620,653.11
印花税	10,886,074.39	7,592,772.70
房产税	11,989,773.35	7,942,091.67
车船使用税	47,218.73	51,625.58
土地增值税	26,737,316.20	4,471,992.38
资源税	2,662,113.74	3,801,895.93
其他	19,732.43	2,017.48
<b>合计</b>	<b>79,880,945.89</b>	<b>34,640,074.03</b>

#### 注释53. 销售费用



项目	本期发生额	上期发生额
中介佣金及服务费	5,941,984.91	10,118,906.90
车辆费用	69,777.02	63,809.08
宣传推广费	14,656,186.82	12,058,536.05
工资	9,523,142.86	9,649,309.08
福利费	--	333,175.40
业务招待费	49,183.50	88,811.20
资产折旧及摊销	4,175,031.29	853,308.16
办公费用	669,623.24	314,144.17
差旅费	145,431.58	198,064.33
运维费	1,456,945.03	315,160.37
会员费	100,764.15	94,339.62
劳务费	2,198,976.31	1,392,657.30
房租物业费	178,834.86	452,045.53
报关费	--	160,008.66
交通费	37,690.93	24,769.92
装卸费	--	22,000.00
佣金及手续费	23,369,658.82	95,205.54
仓储费	398,443.36	756,392.82
货物保险费	51,233.10	230,477.28
运输费	17,764.40	226,808.41
包装费	3,668,030.71	611,591.24
市场费用	7,030,512.50	662,886.51
其他	1,582,576.42	362,308.52
<b>合计</b>	<b>75,321,791.81</b>	<b>39,084,716.09</b>

#### 注释54. 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工工资	198,692,211.87	142,408,965.00
职工福利费	5,618,954.84	4,895,275.29
保险费	25,476,133.04	14,225,221.62
住房公积金	13,872,789.46	11,744,846.80
工会经费	1,814,479.54	2,083,802.25
水电及租赁费	9,136,509.57	6,022,399.24
中介机构费	31,802,302.74	12,994,129.08
折旧及摊销	16,775,982.00	20,798,624.05
办公行政费用	4,664,757.83	1,605,960.67



项目	本期发生额	上期发生额
业务招待费	2,366,174.02	2,019,696.52
车辆使用及交通费	1,243,472.04	1,748,799.07
差旅费	3,689,500.90	2,927,206.19
党建经费	142,881.79	1,016,509.10
劳务费	5,602,384.01	2,183,624.80
营销宣传费	1,240,385.04	594,640.30
保洁消防费	--	35,396.55
装修及修理费	5,204,142.24	610,199.47
通讯费	385,620.69	146,302.99
劳保费	59,697.51	20,484.97
残疾人保障金	338,453.56	265,797.43
投标费	21,168.15	145,213.55
绿化费	327,611.30	379,277.56
离退休人员费用	769,859.40	2,551,348.82
信息系统维护费	--	5,749.70
辞退福利	6,933,461.02	--
诉讼费	1,750,136.74	--
其他	834,387.817	955,244.78
<b>合计</b>	<b>346,272,940.12</b>	<b>232,384,715.80</b>

#### 注释55. 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	3,711,397.02	1,619,419.19
差旅交通	188,894.00	122,408.46
折旧与摊销	90,912.21	606,622.37
其他	183,770.77	870,717.58
<b>合计</b>	<b>4,174,974.00</b>	<b>3,219,167.60</b>

#### 注释56. 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	234,161,876.27	145,264,661.06
其中：租赁负债利息费用	23,506,462.85	11,024,247.78
减：利息收入	19,033,044.71	18,323,248.00
汇兑损益	-81,403,748.50	52,399,109.82
承兑汇票贴息	84,673.72	141,324.19



项目	本期发生额	上期发生额
手续费	3,530,449.18	6,621,053.79
<b>合计</b>	<b>137,340,205.96</b>	<b>186,102,900.86</b>

## 注释57. 其他收益

### 1. 其他收益明细情况

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	-2,194,928.42	45,730,017.42
个税返还	413,352.85	51,582.75
进项税加计抵减	99,850.21	16,786.34
减免税额	704,171.39	81,883.94
其他	95,712.72	--
<b>合计</b>	<b>-881,841.25</b>	<b>45,880,270.45</b>

### 2. 计入其他收益的政府补助

本公司政府补助详见附注八、政府补助（二）计入当期损益的政府补助。

## 注释58. 投资收益

### 1. 投资收益明细情况

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-3,177,651.71	-4,240,161.11
处置长期股权投资产生的投资收益	1,411,613.14	-2,478,106.46
理财产品	2,559,959.66	3,893,515.97
其他权益工具投资持有期间的投资收益	26,226.56	15,860.05
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	3,097,734.32	1,312,096.80
处置以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	3,861,717.54	1,625,913.29
其他方式取得子公司产生的投资收益	--	-2.00
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-87,838.89	-66,620.89
衍生金融工具	757,960.43	-493,235.14
其他非流动金融资产持有期间的股利收入	5,166,423.58	1,490,084.08
债务重组收益	--	22,015,180.81
其他	35,974.72	--
<b>合计</b>	<b>13,652,119.35</b>	<b>23,074,525.40</b>

## 注释59. 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	-21,011,332.89	7,422,525.50
其他非流动金融资产	22,921,516.57	-5,195,565.68
按公允价值计量的投资性房地产	338,012,864.78	171,073,482.53
交易性金融负债	-1,002,216.49	-11,988,980.58
<b>合计</b>	<b>338,920,831.97</b>	<b>161,311,461.77</b>

#### 注释60. 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	-85,032,849.43	-24,249,606.76
债权投资信用减值损失	1,318,785.15	-2,117,847.94
<b>合计</b>	<b>-83,714,064.28</b>	<b>-26,367,454.70</b>

#### 注释61. 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-3,297,804.40	-34,309,283.75
合同资产减值准备	684,643.38	7,593,300.17
固定资产减值损失	-2,332,774.97	-24,214,158.83
在建工程减值损失	--	-1,187,547.12
<b>合计</b>	<b>-4,945,935.99</b>	<b>-52,117,689.53</b>

#### 注释62. 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得或损失	333,987.80	70,921.12
使用权资产处置利得或损失	31,968,683.19	53,344,730.84
无形资产处置利得或损失	11,691,347.42	--
<b>合计</b>	<b>43,994,018.41</b>	<b>53,415,651.96</b>

#### 注释63. 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
捐赠款收入	--	600,000.00	--
政府补助	--	--	--
罚款、赔偿收入	4,705,943.27	2,084,447.84	4,705,943.27
无需要支付的负债	10,373,024.39	508,806.27	10,373,024.39
资产报废收益	118,666.53	14,921.88	118,666.53



其他	2,444,344.33	384,365.37	2,444,344.33
<b>合计</b>	<b>17,641,978.52</b>	<b>3,592,541.36</b>	<b>17,641,978.52</b>

#### 注释64. 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
公益性捐赠支出	5,095,189.59	303,221.04	5,095,189.59
非流动资产损坏报废损失	9,327,412.66	90,764.63	9,327,412.66
罚款、赔偿款、滞纳金	6,872,269.07	3,036,797.18	6,872,269.07
其他支出	113,695.10	945,720.07	113,695.10
<b>合计</b>	<b>21,408,566.42</b>	<b>4,376,502.92</b>	<b>21,408,566.42</b>

#### 注释65. 所得税费用

##### 1. 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	94,087,107.24	59,340,820.43
递延所得税费用	21,767,720.69	9,822,427.67
<b>合计</b>	<b>115,854,827.93</b>	<b>69,163,248.10</b>

#### 注释66. 现金流量表附注

##### 1. 与经营活动有关的现金

###### (1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	19,033,044.71	18,323,248.00
政府补助	47,993,832.38	102,901,284.10
其他营业外收入	7,150,287.6	2,684,447.84
往来款	20,239,932,598.37	15,442,884,048.32
保证金及押金	99,826,830.74	70,785,639.89
其他	69,700,781.36	5,035,631.53
<b>合计</b>	<b>20,483,637,375.16</b>	<b>15,642,614,299.68</b>

###### (2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
日常费用	127,479,721.81	85,786,208.08
营业外支出	11,967,458.66	3,340,018.22
往来款	21,621,697,538.45	15,377,925,816.61



项目	本期发生额	上期发生额
返还产业资金	15,078,100.00	--
保证金及押金	218,659,352.83	209,156,229.00
其他	60,415,187.69	24,020,280.64
<b>合计</b>	<b>22,055,297,359.44</b>	<b>15,700,228,552.55</b>

## 2. 与投资活动有关的现金

### (1) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
取得子公司收到的现金	22,496.52	88,856,317.75
转租赁	923,724.52	--
银行理财	835,000,000.00	--
<b>合计</b>	<b>835,946,221.04</b>	<b>88,856,317.75</b>

### (2) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
银行理财	805,000,000.00	--
无偿划转子公司	5,837,450.66	--
其他	708,738.79	--
<b>合计</b>	<b>811,546,189.45</b>	<b>--</b>

## 3. 与筹资活动有关的现金

### (1) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
融资租赁	935,100,000.00	550,000,000.00
资金拆借	83,000,000.00	60,000,000.00
远期外汇组合产品收益	27,898,681.47	841,768.80
花都区文化广电旅游体育局花都大剧院项资金	24,840,000.00	--
其他	6,343,171.74	534,032.12
<b>合计</b>	<b>1,077,181,853.21</b>	<b>611,375,800.92</b>

### (2) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
租赁支出	1,498,068,848.34	682,876,272.90
利息及手续费	--	10,696,364.39
远期外汇组合产品损失	--	493,295.02
资金拆借	83,000,000.00	198,429,278.34
退还注册资金	5,000,000.00	--



项目	本期发生额	上期发生额
其他	--	7,773,365.53
合计	1,586,068,848.34	900,268,576.18

## 注释67. 现金流量表补充资料

### 1. 现金流量表补充资料

项目	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	-31,146,036.88	70,294,296.16
加：资产减值准备	4,945,935.99	52,117,689.53
信用减值损失	83,714,064.280	26,367,454.70
固定资产折旧、生物性资产折旧	133,386,705.78	54,432,998.25
使用权资产折旧	57,116,242.29	64,799,288.84
无形资产摊销	22,372,211.56	13,401,826.29
长期待摊费用摊销	14,783,395.18	9,725,328.39
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)	-43,994,018.41	-53,415,651.96
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	9,208,746.13	75,842.75
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-338,920,831.97	-161,311,461.77
财务费用(收益以“-”号填列)	234,161,876.27	145,405,985.25
投资损失(收益以“-”号填列)	-13,652,119.35	-23,074,525.40
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-55,605,220.24	6,591,323.42
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	75,206,147.33	3,231,104.25
存货的减少(增加以“-”号填列)	-982,523,007.26	-1,978,438,247.34
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	4,994,715,106.46	-8,354,318,267.25
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-7,137,931,977.89	8,792,734,361.37
其他	--	--
经营活动产生的现金流量净额	-2,974,162,780.73	-1,331,380,654.52
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	118,345,517.59	219,950,082.79
3. 现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	1,650,963,259.57	1,663,259,662.79
减：现金的期初余额	1,663,259,662.79	864,940,613.06
加：现金等价物的期末余额	--	--
减：现金等价物的期初余额	--	--



项目	本期金额	上期金额
现金及现金等价物净增加额	-12,296,403.22	798,319,049.73

## 2. 本期支付的取得子公司的现金净额

项目	本期金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	13,736,420.70
其中：成都光铄新能源有限公司	1.00
株洲港能新能源有限公司	1.00
越南国合新能源有限公司	13,736,418.70
新发电力有限公司	--
瑞隆电力有限公司	--
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	13,758,915.22
其中：成都光铄新能源有限公司	--
株洲港能新能源有限公司	--
越南国合新能源有限公司	13,731,500.88
新发电力有限公司	13,707.17
瑞隆电力有限公司	13,707.17
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	--
其中：成都光铄新能源有限公司	--
株洲港能新能源有限公司	--
越南国合新能源有限公司	--
新发电力有限公司	--
瑞隆电力有限公司	--
取得子公司支付的现金净额	-22,494.52

## 3. 本期收到的处置子公司的现金净额

项目	本期金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	346,261.21
其中：鲜润时代（广东）食品科技有限公司	346,261.21
广州花都智华城市更新投资有限公司	--
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	6,025,916.49
其中：鲜润时代（广东）食品科技有限公司	188,465.83
广州花都智华城市更新投资有限公司	5,837,450.66
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	--
其中：鲜润时代（广东）食品科技有限公司	--
广州花都智华城市更新投资有限公司	--
处置子公司收到的现金净额	-5,679,655.28



#### 4. 与租赁相关的总现金流出

本期与租赁相关的总现金流出为人民币 1,498,068,848.34 元。

#### 5. 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,650,963,259.57	1,663,259,662.79
其中：库存现金	198,966.72	211,081.68
可随时用于支付的银行存款	1,647,967,167.44	1,660,346,176.76
可随时用于支付的其他货币资金	2,797,125.41	2,702,404.35
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	1,650,963,259.57	1,663,259,662.79
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物	--	--



**注释68. 所有权或使用权受到限制的资产**

项目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	1,515,157.17	1,515,157.17	保证金	保函保证金
投资性房地产	32,092,834.90	38,541,562.00	抵押贷款	2025年5月15日，广州智都城市运营管理有限公司与交通银行股份有限公司广东省分行签订了编号为粤花都2025年固贷字ZDCY001号的借款合同，借款金额为1,679万元，借款期限为2025年5月21日至2035年5月21日。抵押合同号：粤花都2025年抵押字(2025)2DCYCW0005号。抵押(质)押品：广州市花都区天贵路103号保利金融中心15栋601号-606号、广州市花都区天贵路103号保利金融中心15栋705号
广东省绿色投资运营有限公司59.92%股份	1,614,144,814.20	1,614,144,814.20	抵押贷款	广州智都投资控股集团有限公司以其部分股份作为广州智都投资控股集团有限公司从浦东发展银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司、交通银行股份有限公司取得借款做质押，借款合同编号：GDK477390120220508，质押合同编号：GZY477390120220023。
投资性房地产	149,155,256.00	149,155,256.00	质押抵押	广州市业荣房地产开发有限公司将位于广州市花都区风神大道18号的98套房产用于银行借款质押，中国建设银行固定资产贷款合同编号：440550000GDZC2022N008，抵押合同编号：HTC440550000YBDB2022N007。
开发产品	263,466,092.67	263,466,092.67	抵押贷款	广州花都产城建设投资有限公司抵押合同号：2025广银花都抵字第001号 保证合同编号：2025广银花都保字第001号
开发成本	368,445,000.00	368,445,000.00	抵押贷款	广州市广凯房地产开发有限公司抵押合同：粤花2025年银团抵押字0101GK号；保证合同号：0360200148-2025年花都(保)字0019号，担保合同签订人名称：广州花都产城建设投资有限公司
开发成本	264,886,015.81	264,886,015.81	抵押贷款	广州市智业房地产开发有限公司抵押合同编号：GDY477390120250004 土地使用权-商业用地；担保人：广州花都产城建设投资有限公司。



项目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限情况
开发成本	1,263,159,983.88	1,263,159,983.88	抵押 贷款	本公司受限资产—开发成本，填列金额为全部开发成本余额 1,263,159,983.88 元。实际情况为：该开发成本所对应的资产中，仅部分资产已用于抵押（抵押合同 编号：粤交银花 2024 年抵字 0601 号；），但因项目开发成本在财务核算中未按单个资产单独归集，无法准确拆分已抵押部分对应的具体成本金额。 基于谨慎性原则，本次填报暂按全部开发成本数填列。特此说明。
合计	3,956,865,154.63	3,963,313,881.73	—	--

投资性房地产附属物受限情况：

(1) 2022 年 11 月 14 日，广州智都投资控股集团有限公司与前海兴邦金融租赁有限责任公司签订了编号为“兴邦金租(2022)租字第(094)号”的融资租赁合同，该合同项下租赁物评估价值为 31,881.85 万元。

(2) 广州智都投资控股集团有限公司分别于 2022 年 8 月 5 日和 2022 年 9 月 27 日与广州越秀融资租赁有限公司签订了编号为“越租第 202207011272-1 号”、“越租第 202207011272-2 号”、“越租第 202207011272-3 号”和“越租第 202209011303 号”的融资租赁合同，该合同项下租赁物评估价值分别为 22,794.76 万元、6,397.82 万元、6,600.45 万元和 22,475.47 万元，合计 58,268.50 万元。

(3) 2024 年 5 月 14 日，广州智都投资控股集团有限公司与华润融资租赁有限公司签订了编号为“CRL-IB-2023-100-L01”的融资租赁合同，该合同项下租赁物账面价值为 32,913.20 万元，评估价值为 27,976.

31 万元。

(4) 2025 年 6 月 23 日，广州智都投资控股集团与立根融资租赁有限公司签订了编号为“立根【2025】年租字第[008-1]号”的融资租赁合同，该合同项下的租赁物账面价值为 31,919.68 万元，评估价值为 22,254.99 万元。

(5) 2025 年 6 月 25 日，广州智都投资控股集团与广州工控万宝融资租赁有限公司签订了编号为“WBRZ-YW-RZ-2025-0070 “和” WBRZ-YW-RZ-2025-0071”的融资租赁合同，该合同项下租赁物账面价值分别为 6,671.06 万元和 6,442.32 万元，合计金额 13,113.38 万元；评估价值分别为 5,004.34 万元和 5,127.48 万元，合计金额 10,131.82 万元。

(6) 2025 年 8 月 13 日，广州智都投资控股集团与招商局融资租赁（天津）有限公司



签订了编号为“CMCL-TJ-ZL-2025-127-RZ-01”的融资租赁合同，该合同项下租赁物账面价值为 22,669.02 万元，评估价值为 22,469.06 万元。

(7) 2025 年 12 月 17 日，广州智都投资控股集团有限公司与广东粤财金融租赁股份有限公司签订了编号为“【YCFL2025HZ014】号”的融资租赁合同，该合同项下租赁物评估价值为 24,640.64 万元。

(8) 广州市花都市场建设有限公司与广州农村商业银行签订《抵押合同》(合同编号：080011120250003)，将其持有的部分投资性房地产用于抵押担保。抵押物为位于广州市花都区花山镇的三处商业用地，具体包括：位于两龙圩的两处商业用地，以及位于两龙新城开发区公路西的一处商业用地。。

#### 应收账款受限情况：

(1) 广州智都新能源有限公司与中国工商银行股份有限公司广州市绿色金融改革创新试验区花都分行签署的借款合同(合同号:花都分行 2023 年固借字第 ZZXNY01 号、花都分行 2023 年固借字第 ZZXNY02 号、花都分行 2023 年固借字第 ZZXNY03 号、花都分行 2023 年固借字第 ZZXNY04 号、花都分行 2023 年固借字第 ZZXNY05 号、花都分行 2023 年固借字第 ZZXNY06 号、花都分行 2023 年固借字第 ZZXNY07 号、花都分行 2023 年固借字第 ZZXNY08 号、花都分行 2023 年固借字第 ZZXNY09 号、花都分行 2023 年固借字第 ZZXNY10 号、花都分行 2023 年固借字第 ZZXNY11 号、花都分行 2023 年固借字第 ZZXNY12 号、花都分行 2023 年固借字第 zZXNY13 号、花都分行 2023 年固借字第 ZZXNY14 号、花都分行 2023 年固借字第 ZZXNY15 号)、质押合同(合同号:0360200148-2023 年花都(质)字 2409 号的质押借款合同，该项目合同下的受限资产为“广州市楚都塑料包装制品有限公司 399.30kW 屋顶分布式光伏发电”项目下所有应收账款、“谷希欧皮具有限公司一期 0.664MWp 屋顶分布式光伏发电”项目下所有应收账款、“谷希欧皮具有限公司二期 0.278MWp 屋顶分布式光伏发电“项目下所有应收账款、“广州市花都区红树林投资有限公司 0.8MWp 屋顶分布式光伏发电“项目下所有应收账款、“广州智都新能源有限公司花都区宏发市场一期 0.2MWp 屋顶分布式光伏发电”项目下所有应收账款、“花都区宏发市场二期 0.2MWp 屋顶分布式光伏发电”项目下所有应收账款、“花都区花山市场一期 0.3MWp 屋顶分布式光伏发电”项目下所有应收账款、“花都区花山市场二期 0.7MWp 屋顶分布式光伏发电”项目下所有应收账款、“广州精博环境设备科技有限责任公司 630kWp 屋顶分布式光伏发电”项目下所有应收账款、“广州市六畜旺农业发展有限公司 2MWp 屋顶分布式光伏发电”项目下所有应收账款、“广州花都(国际)汽车产业基地中小企业孵化园屋顶分布式光伏发电”项目下所有应收账款、“花都区炭步市场一期 0.8MWp 屋顶分布式光伏发电”项目下所有应收账款、“花都区炭步市场二期 1.12MWp 屋顶分布式光伏发电”项目下所有应收账款、“广东啄木鸟皮具有限公司 630kW 屋顶分布式



光伏发电”项目下所有应收账款、“志诚汇置业投资(广州)有限公司一期 1MWp 屋顶分布式光伏发电”项目下所有应收账款

广州智都新能源有限公司与中国工商银行股份有限公司广州市绿色金融改革创新试验区花都分行已签合同编号为 GZY477390120250101 最高应收账款质押合同, 该合同下的受限资产为广州智都新能源有限公司对广州市越堡水泥有限公司分布式光伏项目自 2025 年 12 月 1 日至 2041 年 12 月 31 日的电费收入。

(2) 广州智都新能源有限公司与中国工商银行股份有限公司广州市绿色金融改革创新试验区花都分行签订质押合同(合同号:0360200148-2024 年花都(质)字 0714 号), 该合同下的受限资产为广州智都新能源有限公司广州市花都巴江货运有限公司 2.53634MW 屋顶分布式光伏项目下所有应收账款。

(3) 广州智都新能源有限公司与中国工商银行股份有限公司广州市绿色金融改革创新试验区花都分行签订质押合同(合同号:0360200148-2024 年花都(质)字 0719 号), 双方就应收账款质押登记事宜达成如下协议, 该合同下受限资产为广州智都新能源有限公司国光电器股份有限公司 3919.64kWp 布式光伏项目下所有应收账款。

(4) 广州智都新能源有限公司与中国工商银行股份有限公司广州市绿色金融改革创新试验区花都分行签订质押合同(合同号:0360200148-2024 年花都(质)字 0720 号), 双方就应收账款质押登记事宜达成如下协议, 该合同下的受限资产为广州智都新能源有限公司广州优尼冲压有限公司 2.9MWp 分布式光伏项目下所有应收账款。

(5) 广州智都新能源有限公司与中国工商银行股份有限公司广州市绿色金融改革创新试验区花都分行签订质押合同(合同号:0360200148-2024 年花都(质)字 0721 号), 双方就应收账款质押登记事宜达成如下协议, 该合同下的受限资产为广州智都新能源有限公司广州精进汽车钢材部件有限公司 1.99578MWp 屋顶分布式光伏项目下所有应收账款。

(6) 中国农业银行股份有限公司广州琶洲支行与广州智都新能源有限公司(下称债务人)签订的(主合同名称及编号)中国农业银行股份有限公司固定资产借款合同 44010420200001124(下称主合同)的履行, 该合同下的受限资产为广州智都新能源有限公司就宝文工业园光伏发电项目、民主村停车场光伏发电项目、狮岭镇零工市场光伏发电项目、雅江光电公司光伏发电项目、宏顺皮具公司光伏发电项目、紫西村瓦窑厂光伏发电项目, 以上项目均位于广州市花都区, 并称为“智都新能源分布式光伏发电项目”, 合计装机容量 12.84MW, 以上项目下的所有应收账款。

(7) 上海浦东发展银行股份有限公司广州分行与广州智都新能源有限公司签署了抵/质押财产编号为 ZZ8201202500000007 的质押合同, 该合同下的受限资产为广州智都新能源有限公司的广东啄木鸟皮具有限公司 630kW 屋顶分布式光伏发电项目、广州圣地环球商品贸易



港 1.2MW 屋顶分布式光伏项目、广州市花都区狮岭镇合成酒店 0.8MWp 屋顶分布式光伏发电项目、志诚汇置业投资（广州）有限公司一期 1MWp 屋顶分布式光伏发电项目、广州花都（国际）汽车产业基地中小企业孵化园屋顶分布式光伏发电项目、阳升经济联合社 6MWp 分布式光伏项目、保良村（东泓润）6.3MWp 分布式光伏项目中各购售电协议项下电费收费权。

（8）广州银行股份有限公司花都支行与广州智都新能源有限公司订立编号为(2025)广银花都应收质字第 001 号的质押合同。受限财产为广州智都新能源有限公司对花都区花东镇保良村东竞实业 3MW 分布式光伏发电项目、广州花都(国际)工程机械配件交易基地 9MWp 分布式光伏项目、广州市花都区赤坭镇山前大道西卓水波 1MW 分布式光伏发电项目、广州市花都区狮岭镇杨一村中一中二木场 7.8MWp 分布式光伏发电项目、广州永日电梯有限公司 3.5MWp 分布式光伏项目项下享有的电费收入产生的全部应收账款。

（9）广州银行股份有限公司花都支行与广州智都新能源有限公司订立合同编号为(2025)广银花都应收质字第 002 号的质押合同。该合同下的受限财产为广州智都新能源有限公司对广州电力机车有限公司 7.32MWp 分布式光伏项目和广州丰艺舞台灯光 0.5MWp 分布式光伏项目项下享有的电费收入产生的全部应收账款。

（10）广州银行股份有限公司花都支行与广州智都新能源有限公司订立合同编号为（2025）广银花都应收质字第 003 号的质押合同，该合同下的受限资产为广州智都新能源有限公司-赤坭镇锦山村葡萄洲 1.25MW 分布式光伏发电项目、穗佳白云空港物流创业谷二期 0.85MW 分布式光伏发电项目、广州鑫南数控科技有限公司 3.30MW 分布式光伏发电项目、广州厚弘五金制品有限公司屋顶 0.78MW 分布式光伏发电新建项目、广州霏鸿智能科技有限公司 1.88MWp 分布式光伏项目、花都汽车产业基地四期专精特新产业园 2.03MWp 分布式光伏项目项下享有的电费收入产生的全部应收账款。

（11）兴业银行股份有限公司广州分行与广州智都新能源有限公司已经签订了编号为兴银粤质字(五羊)第 2025081101001 号的《应收账款质押合同》，该合同下的受限资产为国光电器股份有限公司（三期 1 标段 7407.855kWp 分布式光伏项目、国光电器股份有限公司（三期 2 标段 7511.94kWp 分布式光伏项目、国光电器股份有限公司（三期 3 标段）2888kWp 分布式光伏项目”的电费收费权及其项下全部收益。

（12）厦门国际银行股份有限公司珠海分行与广州智都新能源有限公司于 2025 年 10 月 29 日签订了《应收账款质押合同(合同编号:1510202509299334ZY-1)》。该合同下的受限资产为对宏发市场 I、宏发市场 II、赤户用 I 批、楚都包装、户用 I 批(广州市花都区花东镇大龙村、永光村、凤岗村、杨三村、水口营村,狮岭镇联合村、炭步镇朗头村、秀全街道大村)、东南大厦、花城大厦、户用皿批(花山镇,秀全街道,花城街道,炭步镇,新雅街道,狮岭镇,花东镇)、欧替克、长雄一街、钟位标、新华党群、合成 77-1 号、合成 77-18 号、



东站城际、花城路 26 号、葛岗经合社、希屿湾酒店、梧州恒声、南岳大街 4 号、南岳大街 8 号、涟创环保、迪安汽车 I、迪安汽 II 等 24 个分布式光伏电站项目电费收费权项下的应收账款及其产生的收益。

(14) 厦门国际银行股份有限公司珠海分行与广州智都新能源有限公司于 2026 年 2 月 25 日签订了《应收账款质押合同(合同编号:1510202601097644ZY-1)》;受限资产为对(1)葛岗一街 2 号,(2)汇兴皮革(田心路)(3)撼声电子(4)团一大楼(5)黎家燎,(6)邹建明,(7)婆窝门厂,(8)石头记,(9)维也纳(地址:广州市花都区狮岭镇维也纳酒店),(10)新华市场(地址:新华镇新中路 23 号建筑物之屋顶),(11)雄狮中路后座,(12)雄狮中路前座,(13)雅迪,(14)建设北路 242 号(屋顶),(15)梓裕食品,(16)三东曾昭绵,(17)石塘市场,(18)德五金,(19)车无章,(20)大地一期,(21)华风技校,(22)明纬电子,(23)黄广牛剑高中,(24)德利汽车等 24 个分布式光伏电站项目电费收费权项下的应收账款及其产生的收益(下称“质物”)出质予质权人,作为主合同项下债务人所欠质权人全部债务偿还的质押担保,赋予质权人第一优先受偿权。

(15)珠海华润银行股份有限公司广州分行与广东省智都绿色商业保理有限公司签署了合同编号为华银(2025)广质字(越秀)第 1217 号的质押合同;受限资产为 1、广东省智都绿色商业保理有限公司、中兆建工集团有限公司与广东鑫福建设有限公司签订的《商业保理合同》(合同编号:(2025)ZDBL-020 号)项下的应收账款 11,480,000.00 元;广东省智都绿色商业保理有限公司、中兆建工集团有限公司与广州增发商贸有限公司签订的《商业保理合同》(合同编号:(2025)ZDBL-021 号)项下的应收账款 7,280,689.23 元;广东省智都绿色商业保理有限公司、中兆建工集团有限公司与广州匠造土石方运输有限公司签订的《商业保理合同》(合同编号:(2025)ZDBL-022 号)项下的应收账款 5,280,000.00 元。

#### 融资租赁受限资产:

(1) 太平石化金融租赁有限责任公司与广州智都新能源有限公司签署了合同编号为 JAKJ-GZZD231110702M 的租赁合同,该合同下的受限资产为广州智都新能源有限公司名下的规格型号为 JAM72D40-585/LB 等的光伏组件设备。

(2) 信达金融租赁股份有限公司与广州智都新能源有限公司签署了合同编号为 XDZL-A-2025-012-SHHZ 的租赁合同,该合同下的受限资产为(1)江活强光伏电站,(2)庭塑塑胶光伏电站,(3)白石卓水波光伏电站,(4)冠联五金光伏电站,(5)钟伟栋光伏电站,(6)会兴农场光伏电站,(7)伟豪环保光伏电站,(8)建设北路 242 号(空地)光伏电站,(9)利农小学厂房光伏电站,(10)嘉福商业光伏电站,(11)花城街温国云光伏电站,(12)宏顺皮具二期光伏电站,(13)黄国华光伏电站,(14)宏大塑料光伏电站,(15)枝华后视镜光伏电站,(16)科韵诗光



光伏电站, (17)明道光伏电站, (18)牛岭万家江光伏电站等 18 个光伏电站的光伏发电设备(本项目租赁物包含以上项目全部组成设备, 包括但不限于光伏组件、支架、逆变器等)。

(3) 华润融资租赁有限公司与广州智都新能源有限公司签署了合同编号为 CRL-ES-2025-013-L01 的租赁合同, 该合同下的受限资产为于广东省广州市花都区迎宾大道 163 号高晟广场 2 栋 13A 层 07 室交接的一批光伏资产等设备设施。太阳能组件、逆变器、光伏支架、开关柜等电站配套设备。

(4) 华润融资租赁有限公司与广州智都新能源有限公司签署了合同编号为 CRL-ES-2025-013-L02 的租赁合同, 广州智都新能源有限公司名下光伏资产, 太阳能组件、逆变器、光伏支架、开关柜等电站配套设备。

(5) 中国外贸金融租赁有限公司与广州智都新能源有限公司签署了合同编号为 WMJZZL220250080 的租赁合同, 该合同下的受限资产为广州智都新能源有限公司名下位于四川省成都崇州经济开发区晨曦大道北段 428 号四川德邦博派智能家居有限公司自有屋顶上的全部光伏电站设备(崇州市德邦博派智能家居自有屋顶 5999KW 分布式光伏发电项目)和位于广州市花都区花城街道三东村曙光路以西、平石路以南区内建筑物屋顶上的全部光伏电站设备(花都区花城街三东村 0.4MWp 分布式光伏项目)。



此外，公司之子公司广东省普路通供应链管理股份有限公司受限资产如下：

项目	期末 账面余额	期末 账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	88,859,580.12	88,859,580.12	--	保证金，账户受限
应收账款	5,965,187.13	4,818,973.58	--	质押的光伏电站收款权
固定资产	38,582,068.04	34,864,821.19	--	抵押的光伏电站
<b>合计</b>	<b>133,406,835.29</b>	<b>128,543,374.89</b>	--	--

## 注释69. 外币货币性项目

### 1. 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	9,441,432.03	7.0288	66,361,937.45
港币	900,245.77	0.90322	813,119.98
日元	123,303.00	0.044797	5,523.60
欧元	150,230.63	8.2355	1,237,224.35
英镑	2.55	9.4346	24.06
瑞士法郎	2,653.69	8.851	23,487.81
越南盾	14,703,313,283.00	0.00027	3,969,894.59
泰铢	72,165.29	0.2225	16,056.78
应收账款			
其中：美元	403,695.71	7.0288	2,837,496.41
港币	30,488.60	0.90322	27,537.91
其他应收款			
其中：美元	17,854,057.28	7.0288	125,492,597.81
港币	973,634.08	0.90322	879,405.77
越南盾	9,941,097.00	0.00027	2,684.10
应付账款			
其中：美元	325,638.36	7.0288	2,288,846.90
其他应付款			
其中：美元	150,520,407.42	7.0288	1,057,977,839.67
港币	408,828.99	0.90322	369,262.52
日元	49,580,696.12	0.044797	2,221,066.44
欧元	96.86	8.2355	797.69
越南盾	107,170,131.00	0.00027	28,935.94

## 注释70. 租赁



### （一）作为承租人的披露

本公司使用权资产、租赁负债和与租赁相关的总现金流出情况详见注释 25、注释 45 和注释 71。本公司作为承租人，计入损益情况如下：

项目	本期发生额	上期发生额
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	16,807,392.15	3,650,579.25
计入当期损益的采用简化处理的低价值资产租赁费用	509,427.07	89,099.34
租赁负债的利息费用	23,506,462.85	11,024,247.78
计入当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	66,433.37	--
转租使用权资产取得的收入	351,982.37	53,344,730.84
与租赁相关的总现金流出	1,498,068,848.34	686,615,951.49
售后租回交易产生的相关损益	874,059.21	3,650,579.25

### （二）作为出租人的披露

#### 1. 与经营租赁有关的信息

与经营租赁相关的收益如下：

项目	租赁收入	其中:未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
租赁收入	65,675,242.63	--
合计	65,675,242.63	--

## 六、合并范围的变更

### （一）本期未发生非同一控制下企业合并

### （二）本期未发生同一控制下企业合并

### （三）处置子公司

#### 1. 单次处置对子公司投资并丧失控制权

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额
鲜润时代（广东）食品科技有限公司	4,496,261.21	51.00	转让	2025 年 1 月 9 日	工商变更日	1,411,613.14
广州花都智华城市更新投资有限	--	51.00	无偿划转	2025 年 5 月 31 日	划转文件	-514,444.45

续：



子公司名称	丧失控制权之日剩余股权的比例(%)	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益或留存收益的金额
鲜润时代(广东)食品科技有限公司	--	--	--	--	--	--
广州花都智华城市更新投资有限	--	--	--	--	--	--

## 2. 本期未发生多次交易处置对子公司投资且在本期丧失控制权

### (四) 其他原因的合并范围变动

#### 1. 本期新增子公司情况

序号	子公司名称	注册资本(万元)	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
						直接	间接	
1	广州市智鸿房地产开发有限公司	人民币100.00	广州市	广州市	房地产业	--	100.00	设立
2	广州创业投资发展有限公司	人民币500.00	广州市	广州市	租赁和商务服务业	--	100.00	设立
3	广州企海投资发展有限公司	人民币500.00	广州市	广州市	租赁和商务服务业	--	100.00	设立
4	广州启云投资发展有限公司	人民币500.00	广州市	广州市	租赁和商务服务业	--	100.00	设立
5	广州荣明投资发展有限公司	人民币500.00	广州市	广州市	租赁和商务服务业	--	100.00	设立
6	广州智产投资发展有限公司	人民币100.00	广州市	广州市	租赁和商务服务业	--	100.00	设立
7	广州智瑞投资发展有限公司	人民币100.00	广州市	广州市	租赁和商务服务业	--	100.00	设立
8	广州智鲜餐饮管理有限公司	人民币3,000.00	广州市	广州市	住宿和餐饮业	--	67.00	设立
9	广州合恩设计有限公司	人民币100.00	广州市	广州市	科学研究和技术服务业	--	51.00	设立
10	广州智绘三华文旅发展有限公司	人民币200.00	广州市	广州市	水利、环境和公共设施管理业	--	100.00	设立
11	广州智美竹洞文旅发展有限公司	人民币200.00	广州市	广州市	水利、环境和公共设施管理业	--	100.00	设立
12	广州智云医学检验实验室有限公司	人民币1,000.00	广州市	广州市	科学研究和技术服务业	60.00	--	设立
13	广州穗花产业发展并购基金合伙企业(有限合伙)	人民币500,000.00	广州市	广州市	金融业	--	100.00	设立



广州智都投资控股集团有限公司  
2025 年度  
财务报表附注

14	广州花都新源壹号股权投资合伙企业	人民币 100,000.00	广州市	广州市	金融业	--	100.00	设立
15	广州花都百千万壹号股权投资合伙企业（有限合伙）	人民币 100,000.00	广州市	广州市	金融业	--	100.00	设立
16	广州花都投资发展有限公司	人民币 2,500.00	广州市	广州市	租赁和商务服务业	100.00	--	设立
17	广州智都物业服务服务有限公司	人民币 500.00	广州市	广州市	房地产业	--	100.00	设立
18	广州广花贰号股权投资合伙企业（有限合伙）	人民币 200.00	广州市	广州市	金融业	--	100.00	设立
19	广州广花叁号股权投资合伙企业（有限合伙）	人民币 200.00	广州市	广州市	金融业	--	100.00	设立
20	广州花都北增创业投资合伙企业（有限合伙）	人民币 23,510.00	广州市	广州市	金融业	--	95.75	设立
21	广东智辉新能源有限公司	人民币 1,000.00	广州市	广州市	电力、热力、燃气及水生产和供应业	--	90.00	设立
22	广州智鲜食材配送有限公司	人民币 500.00	广州市	广州市	批发和零售业	--	67.00	设立
23	深圳前海瑞华信投资合伙企业（有限合伙）	人民币 3,000.00	深圳市	深圳市	金融业	--	66.67	设立
24	广州智贵供应链服务有限公司	人民币 8,000.00	广州市	广州市	交通运输、仓储和邮政业	--	60.00	设立
25	广州广金睿德柒号股权投资合伙企业（有限合伙）	人民币 2,520.00	广州市	广州市	租赁和商务服务业	--	59.52	设立
26	广州智雅智慧园区运营管理有限公司	人民币 10.00	广州市	广州市	租赁和商务服务业	--	51.00	设立
27	广州广祺广花智驾股权投资合伙企业（有限合伙）	人民币 16,000.00	广州市	广州市	金融业	--	50.00	设立



广州智都投资控股集团有限公司  
2025 年度  
财务报表附注

28	广州中建绿色建设投资有限公司	人民币 10,000.00	广州市	广州市	租赁和商务服务业	--	50.00	设立
29	广州广金区级创新创业投资合伙企业（有限合伙）	人民币 6,500.00	广州市	广州市	金融业	--	36.92	设立
30	广州鼎坤航旅发展基金合伙企业（有限合伙）	人民币 3,000.00	广州市	广州市	金融业	--	25.00	设立
31	广州智兴投资发展有限公司	人民币 10.00	广州市	广州市	科学研究和技术服务业	--	100.00	设立
32	广州市普惠百年供应链科技有限公司	人民币 1,000.00	广州市	广州市	新能源	10.19	0.55	设立
33	广州普方储存科技有限公司	人民币 1,000.00	广州市	广州市	新能源	15.67	--	设立
34	四川省智维光启能源科技有限公司	人民币 100.00	德阳市	德阳市	新能源	--	15.67	设立
35	广州市普盛农业发展有限公司	人民币 1,000.00	广州市	广州市	批发业	--	15.67	设立
36	EASTERNZENITHINDUSTRIES TRIESCO,LTD.	美元 5.00	缅甸	缅甸	新能源	--	15.67	设立
37	山东普路通供应链管理有限公司	人民币 1,000.00	济南市	济南市	商务服务业	--	15.67	设立
38	宜宾市普悦新能源科技有限公司	人民币 750.00	宜宾市	宜宾市	新能源	--	15.67	设立
39	茂名市普悦新能源科技有限公司	人民币 100.00	茂名市	茂名市	新能源	--	15.67	设立
40	海南普瑞绿色能源有限公司	人民币 100.00	海口市	海口市	新能源	--	15.67	设立
41	成都光铄新能源有限公司	人民币 10.00	成都市	成都市	新能源	--	15.67	并购
42	株洲港能新能源有限公司	人民币 100.00	株洲市	株洲市	新能源	--	15.67	并购
43	越南普粤新能源有限公司	美元 200.00	越南	越南	新能源	--	15.67	并购
44	新瑞能源科技有限公司	越南盾 1,790,000.00	越南	越南	新能源	--	15.67	并购
45	新港能源科技有限公司	越南盾 10,000.00	越南	越南	新能源	--	15.67	并购
46	瑞隆电力有限公司	越南盾 890,000.00	越南	越南	新能源	--	15.67	并购
47	新发电力有限公司	越南盾 890,000.00	越南	越南	新能源	--	15.67	并购



48	普国电力有限责任公司	越南盾 10,000.00	越南	越南	新能源	--	15.67	并购
49	越南国合新能源有限公司	越南盾 10,000.00	越南	越南	新能源	--	15.67	并购
50	廉江市集智光新能源有限公司	人民币 200.00	湛江市	湛江市	新能源	--	15.67	并购
51	惠州市欣瑞达新能源有限公司	人民币 100.00	惠州市	惠州市	新能源	--	15.67	并购

## 2.本期减少子公司情况

序号	子公司名称	注册资本(万元)	主要经营地	注册地	业务性质	减少原因
1	广州市佰花科技创新合伙企业(有限合伙)	人民币 100.00	广州市	广州市	商务服务业	其他
2	广州粤森企业管理有限公司	人民币 100.00	广州市	广州市	商务服务业	其他
3	广州花都智华城市更新投资有限公司	人民币 100.00	广州市	广州市	商务服务业	无偿划转
4	广东智廉新能源有限公司	人民币 1,000.00	湛江市	湛江市	技术推广服务	注销
5	韶关市普瑞时代能源科技有限公司	人民币 100.00	韶关市	韶关市	新能源	注销
6	北京清普时代新能源科技有限公司	人民币 1,000.00	北京市	北京市	新能源	注销
7	无锡市普裕新能源有限公司	人民币 1,200.00	无锡市	无锡市	新能源	注销
8	兴化市普裕时代新能源有限公司	人民币 1,200.00	泰州市	泰州市	新能源	注销
9	苏州市普裕时代新能源有限公司	人民币 1,200.00	苏州市	苏州市	新能源	注销
10	海宁市普裕新能源有限公司	人民币 1,200.00	嘉兴市	嘉兴市	新能源	注销
11	常州市普裕时代新能源有限公司	人民币 1,200.00	常州市	常州市	新能源	注销
12	鲜润时代(重庆)食品科技有限公司	人民币 500.00	重庆市	重庆市	一般贸易	处置
13	荆门市普路通供应链管理有限公司	人民币 4,000.00	荆门市	荆门市	一般贸易	注销
14	鲜润时代(广东)食品科技有限公司	人民币 1,020.50	东莞市	东莞市	一般贸易	处置
15	普路通(深圳)商业保理有限公司	人民币 1,000.00	深圳市	深圳市	商业保理	注销



## 七、在其他主体中的权益

### (一)在子公司中的权益

#### 1. 企业集团的构成

序号	子公司名称	注册资本 (万元)	主要经营地	注册地	业务 性质	持股比例(%)		取得方式
						直接	间接	
1	广州智都物业经营管理 有限公司	人民币 10.00	广州市	广州市	广播、电 视、电影和 录音制作业	--	100.00	划拨
2	广州绿色金融街投资管理 有限公司	人民币 21,000.00	广州市	广州市	商务服务业	100.00	--	设立
3	广州绿金街绿色建材有 限公司	人民币 400.00	广州市	广州市	非金属矿物 制品业	--	60.00	设立
4	广州花都绿色融资担保 有限公司	人民币 20,000.00	广州市	广州市	其他金融业	100.00	--	设立
5	广州花都基金管理有限 公司	人民币 20,000.00	广州市	广州市	资本市场服 务	50.00	--	设立
6	广州花都产城建设投资 有限公司	人民币 110,637.52	广州市	广州市	商务服务业	100.00	--	设立
7	广州市业荣房地产开发 有限公司	人民币 1,000.00	广州市	广州市	房地产业	--	100.00	购买
8	广州市花都城市建设发 展有限公司	人民币 2,000.00	广州市	广州市	房地产业	--	100.00	设立
9	广州花都智造产业发展 有限公司	人民币 100.00	广州市	广州市	商务服务业	--	100.00	设立
10	广州市宝信房地产开发 有限公司	人民币 800.00	广州市	广州市	房地产业	--	100.00	设立
11	广州市健信房地产开发 有限公司	人民币 200.00	广州市	广州市	房地产业	--	100.00	设立
12	广州市智业房地产开发 有限公司	人民币 200.00	广州市	广州市	房地产业	--	100.00	设立
13	广州市凯信房地产开发 有限公司	人民币 200.00	广州市	广州市	房地产业	--	100.00	设立
14	广州市广凯房地产开发 有限公司	人民币 200.00	广州市	广州市	房地产业	--	100.00	设立
15	广州市广城房地产开发 有限公司	人民币 10.00	广州市	广州市	房地产业	--	100.00	设立
16	广州花都数智建材有限 公司	人民币 3,000.00	广州市	广州市	其他制造业	--	100.00	设立
17	广州花都宝峰能源科技 有限公司	人民币 50.00	广州市	广州市	非金属矿物 制品业	--	50.00	设立



广州智都投资控股集团有限公司  
2025 年度  
财务报表附注

18	广州市花都区新华书店有限公司	人民币 500.00	广州市	广州市	批发业	-	100.00	设立
19	广州市花都市场建设有限公司	人民币 100.00	广州市	广州市	商务服务业	-	100.00	设立
20	广州智都新能源有限公司	人民币 5,500.00	广州市	广州市	电力、热力生产和供应业	100.00	--	设立
21	广州智都特来电新能源有限公司	人民币 5,000.00	广州市	广州市	专业技术服务业	-	60.00	设立
22	广州智都保碧新能源有限公司	人民币 2,000.00	广州市	广州市	电力、热力生产和供应业	-	51.00	设立
23	广州智都新能源科技有限公司	人民币 1,000.00	广州市	广州市	电力、热力生产和供应业	-	51.00	设立
24	广州智岭新能源有限公司	人民币 500.00	广州市	广州市	电力、热力生产和供应业	-	100.00	设立
25	广东省绿色投资运营有限公司	人民币 249,504.95	广州市	广州市	商务服务业	100.00	--	购买
26	广州广花私募基金管理有限公司	人民币 5,000.00	广州市	广州市	商务服务业	-	100.00	购买
27	广州广花资产管理有限公司	人民币 5,000.00	广州市	广州市	商务服务业	-	100.00	购买
28	广州广花中轴线合伙企业（有限合伙）	人民币 5,000.00	广州市	广州市	商务服务业	-	100.00	购买
29	广州广花旅游开发有限公司	人民币 500.00	广州市	广州市	公共设施管理业	-	100.00	设立
30	广东省智都绿色商业保理有限公司	人民币 10,000.00	广州市	广州市	商务服务业	-	100.00	购买
31	深圳市聚智通信息技术有限公司	人民币 200.00	广州市	广州市	商务服务业	-	100.00	购买
32	广州崛盛投资中心（有限合伙）	人民币 10,000.00	广州市	广州市	商务服务业	-	100.00	购买
33	广州北站综合枢纽建设投资中心（有限合伙）	人民币 8,000.00	广州市	广州市	商务服务业	-	50.00	购买
34	广州智都现代农业发展有限公司	人民币 1,000.00	广州市	广州市	科技推广和应用服务业	-	100.00	设立
35	广州中植恒智绿色农业科技有限公司	人民币 4,000.00	广州市	广州市	农业	-	70.00	设立



广州智都投资控股集团有限公司  
2025 年度  
财务报表附注

36	广州市绿色商业发展有限公司	人民币 9,000.00	广州市	广州市	批发业	-	100.00	设立
37	广州花都专精特新壹号股权投资合伙企业（有限合伙）	人民币 50,000.00	广州市	广州市	资本市场服务	-	100.00	设立
38	广州智都城市运营管理有限公司	人民币 900.00	广州市	广州市	商务服务业	100.00	--	设立
39	广州花都万物城市运营服务有限公司	人民币 1,000.00	广州市	广州市	公共设施管理业	65.00	--	设立
40	广州合磊建筑工程有限公司	人民币 4,000.00	广州市	广州市	房屋建筑业	100.00	--	购买
41	广东粤进电力发展有限公司	人民币 35.60	广州市	广州市	电力、热力生产和供应业	51.00	--	购买
42	广东力炜劳动服务有限公司	人民币 1,150.00	广州市	广州市	装卸搬运和仓储业	-	51.00	购买
43	广东能洋电力建设有限公司	人民币 5,000.00	广州市	广州市	建筑安装业	-	51.00	购买
44	广东宏力工程检测有限公司	人民币 1,000.00	广州市	广州市	土木工程建筑业	-	51.00	购买
45	广州智都能源贸易有限公司	人民币 1,000.00	广州市	广州市	商务服务业	-	100.00	设立
46	广州智都顺安能源有限公司	人民币 1,000.00	广州市	广州市	产业地产租赁	-	51.00	设立
47	广州智都沥青混凝土有限公司	人民币 3,308.00	广州市	广州市	非金属矿物制品业	-	60.00	设立
48	广州智都文旅发展有限公司	人民币 1,000.00	广州市	广州市	公共设施管理业	100.00	--	设立
49	广州智绘山景文旅发展有限公司	人民币 100.00	广州市	广州市	公共设施管理业	-	100.00	设立
50	广州花都专精特新贰号股权投资合伙企业(有限合伙)	人民币 20,000.00	广州市	广州市	资本市场服务	-	52.50	设立
51	广东省普路通供应链管理股份有限公司	人民币 37,331.81	深圳市	深圳市	租赁和商务服务业	-	15.66	购买
52	广州市智悦房地产开发有限公司	人民币 100.00	广州市	广州市	房地产业	-	100.00	设立



广州智都投资控股集团有限公司  
2025 年度  
财务报表附注

53	广州智航投资发展有限公司	人民币 100.00	广州市	广州市	商务服务业	--	100.00	设立
54	广州智金投资发展有限公司	人民币 100.00	广州市	广州市	商务服务业	--	100.00	设立
55	广州智广投资发展有限公司	人民币 100.00	广州市	广州市	商务服务业	--	100.00	设立
56	广州智链投资发展有限公司	人民币 100.00	广州市	广州市	商务服务业	--	100.00	设立
57	广州花都兴北壹号股权投资合伙企业（有限合伙）	人民币 2,000.00	广州市	广州市	商务服务业	--	52.90	设立
58	广州花都汇都创业投资合伙企业（有限合伙）	人民币 23,510.00	广州市	广州市	商务服务业	--	95.72	设立
59	广州智景新能源有限公司	人民币 1,000.00	广州市	广州市	电力生产	--	51.00	设立
60	岳阳智都新能源有限公司	人民币 500.00	湖南岳阳	湖南岳阳	技术推广服务	--	100.00	设立
61	广州智都悦港商业投资有限公司	人民币 100.00	广州市	广州市	商务服务业	--	100.00	设立
62	广州花都皮革皮具市场管理有限公司	人民币 200.00	广州市	广州市	商务服务业	--	100.00	划拨
63	广州市智鸿房地产开发有限公司	人民币 100.00	广州市	广州市	房地产业	--	100.00	设立
64	广州创莱投资发展有限公司	人民币 500.00	广州市	广州市	租赁和商务服务业	--	100.00	设立
65	广州企海投资发展有限公司	人民币 500.00	广州市	广州市	租赁和商务服务业	--	100.00	设立
66	广州启云投资发展有限公司	人民币 500.00	广州市	广州市	租赁和商务服务业	--	100.00	设立
67	广州荣明投资发展有限公司	人民币 500.00	广州市	广州市	租赁和商务服务业	--	100.00	设立
68	广州智产投资发展有限公司	人民币 100.00	广州市	广州市	租赁和商务服务业	--	100.00	设立
69	广州智瑞投资发展有限公司	人民币 100.00	广州市	广州市	租赁和商务服务业	--	100.00	设立
70	广州智鲜餐饮管理有限公司	人民币 3,000.00	广州市	广州市	住宿和餐饮业	--	67.00	设立



广州智都投资控股集团有限公司  
2025 年度  
财务报表附注

71	广州合恩设计有限公司	人民币 100.00	广州市	广州市	科学研究和技术服务业	-	51.00	设立
72	广州智绘三华文旅发展有限公司	人民币 200.00	广州市	广州市	水利、环境和公共设施管理业	-	100.00	设立
73	广州智美竹洞文旅发展有限公司	人民币 200.00	广州市	广州市	水利、环境和公共设施管理业	-	100.00	设立
74	广州智云医学检验实验室有限公司	人民币 1,000.00	广州市	广州市	科学研究和技术服务业	60.00	--	设立
75	广州穗花产业发展并购基金合伙企业（有限合伙）	人民币 500,000.00	广州市	广州市	金融业	-	100.00	设立
76	广州花都新源壹号股权投资合伙企业	人民币 100,000.00	广州市	广州市	金融业	-	100.00	设立
77	广州花都百千万壹号股权投资合伙企业（有限合伙）	人民币 100,000.00	广州市	广州市	金融业	-	100.00	设立
78	广州花都投资发展有限公司	人民币 2,500.00	广州市	广州市	租赁和商务服务业	100.00	--	设立
79	广州智都外贸综合服务有限公司	人民币 2,000.00	广州市	广州市	租赁和商务服务业	-	100.00	设立
80	广州智都物业服务服务有限公司	人民币 500.00	广州市	广州市	房地产业	-	100.00	设立
81	广州广花贰号股权投资合伙企业（有限合伙）	人民币 200.00	广州市	广州市	金融业	-	100.00	设立
82	广州广花叁号股权投资合伙企业（有限合伙）	人民币 200.00	广州市	广州市	金融业	-	100.00	设立
83	广州花都北增创业投资合伙企业（有限合伙）	人民币 23,510.00	广州市	广州市	金融业	-	95.75	设立
84	广东智辉新能源有限公司	人民币 1,000.00	广州市	广州市	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	90.00	设立
85	广州智鲜食材配送有限公司	人民币 500.00	广州市	广州市	批发和零售业	-	67.00	设立
86	深圳前海瑞华信投资合伙企业（有限合伙）	人民币 3,000.00	深圳市	深圳市	金融业	-	66.67	设立



广州智都投资控股集团有限公司  
2025 年度  
财务报表附注

87	广州智贵供应链服务有限公司	人民币 8,000.00	广州市	广州市	交通运输、 仓储和邮政 业	--	60.00	设立
88	广州广金睿德柒号股权投资合伙企业（有限合伙）	人民币 2,520.00	广州市	广州市	租赁和商务 服务业	--	59.52	设立
89	广州智雅智慧园区运营管理有限公司	人民币 10.00	广州市	广州市	租赁和商务 服务业	--	51.00	设立
90	广州广祺广花智驾股权投资合伙企业（有限合伙）	人民币 16,000.00	广州市	广州市	金融业	--	50.00	设立
91	广州中建绿色建设投资有限公司	人民币 10,000.00	广州市	广州市	租赁和商务 服务业	--	50.00	设立
92	广州广金区级科创创业投资合伙企业（有限合伙）	人民币 6,500.00	广州市	广州市	金融业	--	36.92	设立
93	广州鼎坤航旅发展基金合伙企业（有限合伙）	人民币 3,000.00	广州市	广州市	金融业	--	25.00	设立
94	广州智兴投资发展有限公司	人民币 10.00	广州市	广州市	科学研究和 技术服务业	--	100.00	设立
95	广州智维时代能源科技有限公司	人民币 1,000.00	广州市	广州市	新能源	--	15.67	购买
96	香港普裕时代科技有限公司	港币 50.00	香港	香港	新能源	--	9.40	购买
97	越南普新国际能源投资公司	越南盾 2,450,000. 00	越南	越南	新能源	--	15.67	购买
98	广东新运恒新能源有限公司	人民币 500.00	东莞市	东莞市	新能源	--	9.40	购买
99	阳江市博时新能源科技有限公司	人民币 100.00	阳江市	阳江市	新能源	--	9.40	购买
100	广东大海无量新能源有限公司	人民币 500.00	佛山市	佛山市	新能源	--	9.40	购买
101	汕尾旭建光电科技有限公司	人民币 200.00	汕尾市	汕尾市	新能源	--	9.40	购买
102	梅州市普瑞时代能源科技有限公司	人民币 100.00	梅州市	梅州市	新能源	--	9.40	购买



广州智都投资控股集团有限公司  
2025 年度  
财务报表附注

103	四川省普瑞聚能光伏科技有限公司	人民币 200.00	眉山市	眉山市	新能源	--	9.40	购买
104	广西大森林新能源科技有限公司	人民币 5,000.00	南宁市	南宁市	新能源	--	9.40	购买
105	湛江市通源新能源有限公司	人民币 500.00	湛江市	湛江市	新能源	--	9.40	购买
106	深圳泰源新能源有限公司	人民币 100.00	深圳市	深圳市	新能源	--	9.40	购买
107	佛山市光科壹号新能源有限公司	人民币 100.00	佛山市	佛山市	新能源	--	9.40	购买
108	成都晶吉发科技有限公司	人民币 100.00	成都市	成都市	新能源	--	9.40	购买
109	深圳市普纳时代新能源有限公司	人民币 10,000.00	深圳市	深圳市	新能源	9.40	--	购买
110	广东艾瑞科能源工程有限公司	人民币 4,080.00	广州市	广州市	新能源	--	9.40	购买
111	深圳市普瑞绿能科技有限公司	人民币 1,000.00	深圳市	深圳市	新能源	--	9.40	购买
112	深圳市普瑞聚能光伏科技有限公司	人民币 500.00	深圳市	深圳市	新能源	--	7.52	购买
113	芜湖市博集新能源科技有限公司	人民币 100.00	芜湖市	芜湖市	新能源	--	9.40	购买
114	广州美伏新能源科技有限公司	人民币 100.00	广州市	广州市	新能源	--	9.40	购买
115	普路通生态（乐陵）有限公司	人民币 1,000.00	德州市	德州市	建设工程	--	15.67	购买
116	肇庆市普瑞时代能源科技有限公司	人民币 100.00	肇庆市	肇庆市	新能源	--	9.40	购买
117	汕头市普瑞时代能源科技有限公司	人民币 180.00	汕头市	汕头市	新能源	--	9.40	购买
118	湖南省普悦新能源科技有限公司	人民币 200.00	邵阳市	邵阳市	新能源	--	9.40	购买
119	桂林市普瑞时代能源科技有限公司	人民币 100.00	桂林市	桂林市	新能源	--	9.40	购买
120	四川省普瑞时代能源科技有限公司	人民币 100.00	成都市	成都市	新能源	--	8.46	购买
121	湛江市普悦新能源科技有限公司	人民币 100.00	湛江市	湛江市	新能源	--	9.40	购买



广州智都投资控股集团有限公司  
2025 年度  
财务报表附注

122	重庆市普瑞时代能源科技有限公司	人民币 100.00	重庆市	重庆市	新能源	--	9.40	购买
123	河源市普瑞时代能源科技有限公司	人民币 100.00	河源市	河源市	新能源	--	9.40	购买
124	长沙新捷诚能源有限公司	人民币 100.00	长沙市	长沙市	新能源	--	9.40	购买
125	东莞市普瑞绿色能源有限公司	人民币 600.00	东莞市	东莞市	新能源	--	9.40	购买
126	珠海市普纳时代新能源有限公司	人民币 1,000.00	珠海市	珠海市	新能源	--	9.40	购买
127	连南瑶族自治县顺祥新能源发展有限公司	人民币 200.00	清远市	清远市	新能源	--	9.40	购买
128	嘉善县普裕新能源有限公司	人民币 1,200.00	嘉兴市	嘉兴市	新能源	--	9.40	购买
129	平湖市普裕新能源科技有限公司	人民币 1,200.00	嘉兴市	嘉兴市	新能源	--	9.40	购买
130	桐乡市普裕新能源科技有限公司	人民币 1,200.00	嘉兴市	嘉兴市	新能源	--	9.40	购买
131	浙江嘉兴清普新能源科技有限公司	人民币 500.00	嘉兴市	嘉兴市	新能源	--	9.40	购买
132	惠州市普裕时代新能源有限公司	人民币 1,200.00	惠州市	惠州市	新能源	--	9.40	购买
133	香港瑞通国际有限公司	港元	香港	香港	一般贸易及服务	15.67	--	购买
134	武汉东湖综保区普路通供应链管理有限公司	人民币 1,000.00	武汉市	武汉市	一般贸易	15.67	--	购买
135	北海市普路通供应链管理有限公司	人民币 100.00	北海市	北海市	一般贸易	15.67	--	购买
136	武汉市普路通供应链管理有限公司	人民币 1,000.00	武汉市	武汉市	一般贸易	15.67	--	购买
137	普路通全球供应链（深圳）有限公司	人民币 5,000.00	深圳市	深圳市	一般贸易	15.67	--	购买
138	河南特通贸易有限公司	人民币 1,000.00	郑州市	郑州市	一般贸易	15.67	--	购买
139	成都和普时代商贸有限公司	人民币 1,000.00	成都市	成都市	一般贸易	15.67	--	购买
140	深圳市前海普路通电子商务综合服务有限公司	人民币 3,800.00	深圳市	深圳市	一般贸易	15.67	--	购买
141	广西普路通供应链管理有限公司	人民币 500.00	钦州市	钦州市	一般贸易	15.67	--	购买
142	珠海市普路通供应链管理有限公司	人民币 1,000.00	珠海市	珠海市	一般贸易	15.67	--	购买



广州智都投资控股集团有限公司  
2025 年度  
财务报表附注

143	深圳市丝路纪元供应链科技有限公司	人民币 1,000.00	深圳市	深圳市	一般贸易	15.67	--	购买
144	广州市普路通供应链管理 有限公司	人民币 10,000.00	广州市	广州市	一般贸易	15.67	--	购买
145	北京普路通智慧供应链 科技有限公司	人民币 1,000.00	北京市	北京市	一般贸易	15.67	--	购买
146	深圳市普瑞时代能源有 限公司	人民币 6,000.00	深圳市	深圳市	新能源	9.40	--	购买
147	普路通生态产业有限公 司	人民币 50,000.00	济南市	济南市	建设工程	15.67	--	购买
148	深圳市普裕时代新能源 科技有限公司	人民币 6,000.00	深圳市	深圳市	新能源	9.40	--	购买
149	惠州市普华新能源有限 公司	人民币 130.00	惠州市	惠州市	新能源	--	9.40	购买
150	东莞市普瑞时代能源科 技有限公司	人民币 1,010.00	东莞市	东莞市	新能源	0.16	9.31	购买
151	东莞市深国沥新能源科 技有限公司	人民币 1,150.00	东莞市	东莞市	新能源	--	6.58	购买
152	香港慧通国际有限公司	港元 1.00	香港	香港	一般贸易	--	15.67	购买
153	香港智通国际有限公司	港元 1.00	香港	香港	一般贸易	--	15.67	购买
154	香港智慧云国际有限公 司	港元 100.00	香港	香港	一般贸易	--	15.67	购买
155	香港云泰国际有限公司	港元 1.00	香港	香港	一般贸易	--	15.67	购买
156	深圳市前海瑞泰融资租 赁有限公司	美元 3,000.00	深圳市	深圳市	融资租赁	--	15.67	购买
157	香港坎普国际贸易科技 有限公司	港元 1.00	香港	香港	一般贸易	--	15.67	购买
158	深圳市普路通商业贸易 有限公司	人民币 1,000.00	深圳市	深圳市	一般贸易	--	15.67	购买
159	嘉兴市普裕时代新能源 科技有限公司	人民币 1,200.00	嘉兴市	嘉兴市	新能源	--	9.40	购买
160	深圳市普裕时代新能源 有限公司	人民币 1,200.00	深圳市	深圳市	新能源	--	9.40	购买
161	惠州市普裕时代新能源 科技有限公司	人民币 1,000.00	惠州市	惠州市	新能源	--	9.40	购买
162	广州市普路通瑞智供应 链管理有限公司	人民币 1,000.00	广州市	广州市	一般贸易	15.67	--	设立
163	广州市普惠百年供应链 科技有限公司	人民币 1,000.00	广州市	广州市	新能源	10.19	0.55	设立



164	广州普方储存科技有限公司	人民币 1,000.00	广州市	广州市	新能源	15.67	--	设立
165	四川省智维光启能源科技有限公司	人民币 100.00	德阳市	德阳市	新能源	--	15.67	设立
166	广州市普盛农业发展有限公司	人民币 1,000.00	广州市	广州市	批发业	--	15.67	设立
167	EASTERNZENITHINDUSTRIESCO.,LTD.	美元 5.00	缅甸	缅甸	新能源	--	15.67	设立
168	山东普路通供应链管理 有限公司	人民币 1,000.00	济南市	济南市	商务服务业	--	15.67	设立
169	宜宾市普悦新能源科技 有限公司	人民币 750.00	宜宾市	宜宾市	新能源	--	15.67	设立
170	茂名市普悦新能源科技 有限公司	人民币 100.00	茂名市	茂名市	新能源	--	15.67	设立
171	海南普瑞绿色能源有限 公司	人民币 100.00	海口市	海口市	新能源	--	15.67	设立
172	成都光铄新能源有限公 司	人民币 10.00	成都市	成都市	新能源	--	15.67	并购
173	株洲港能新能源有限公 司	人民币 100.00	株洲市	株洲市	新能源	--	15.67	并购
174	越南普粤新能源有限公 司	美元 200.00	越南	越南	新能源	--	15.67	并购
175	新瑞能源科技有限公司	越南盾 1,790,000. 00	越南	越南	新能源	--	15.67	并购
176	新港能源科技有限公司	越南盾 10,000.00	越南	越南	新能源	--	15.67	并购
177	瑞隆电力有限公司	越南盾 890,000.00	越南	越南	新能源	--	15.67	并购
178	新发电力有限公司	越南盾 890,000.00	越南	越南	新能源	--	15.67	并购
179	普国电力有限责任公司	越南盾 10,000.00	越南	越南	新能源	--	15.67	并购
180	越南国合新能源有限公 司	越南盾 10,000.00	越南	越南	新能源	--	15.67	并购
181	廉江市集智光新能源有 限公司	人民币 200.00	湛江市	湛江市	新能源	--	15.67	并购
182	惠州市欣瑞达新能源有 限公司	人民币 100.00	惠州市	惠州市	新能源	--	15.67	并购

## 2. 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持 股比例(%)	本期归属于少数 股东损益	本期向少数股东 宣告分派的股利	期末少数股东权 益余额	备注
广东粤进电力发展有限公司	49.00	8,884,674.94	--	129,415,039.30	--
广州花都基金管理有限公司	50.00	-78,158.68	48,908.18	109,975,602.18	说明 (1)



广州花都万物城市运营服务有限公司	35.00	485,458.05	--	2,147,466.25	--
广东省普路通供应链管理股份有限公司	84.34	27,660,081.13	--	995,865,209.64	说明(2)

(1) 广州花都基金管理有限公司由广州智都公司与广州金控基金管理有限公司各持股 50%，根据广州花都基金管理有限公司章程第三十条和第三十一条公司董事会成员为 3 人，其中广州智都公司委派董事 1 人，广州金控基金管理有限公司委派董事 1 人，职工董事 1 人，董事会设董事长一人，董事长由广州智都公司委派的董事担任。广州智都公司对基金公司拥有实际控制权。

(2) 2018 年 11 月、2019 年 1 月，本公司之子公司广东省绿色投资运营有限公司与广东省普路通供应链管理股份有限公司股东陈书智、张云签订股份转让协议及相关补充协议，该协议约定陈书智将持有的广东省普路通供应链管理股份有限公司 5.37% 的股份转让予广东省绿色投资运营有限公司，陈书智、张云同意将其持有的深圳市聚智通信息技术有限公司 100.00% 的股权转让予广东省绿色投资运营有限公司，同时该股权转让协议约定，广东省绿色投资运营有限公司与陈书智签订《表决权委托协议》，由广东省绿色投资运营有限公司行使陈书智剩余股份的表决权。

通过该股权转让协议及《表决权委托协议》，公司之子公司广东省绿色投资运营有限公司及深圳市聚智通信息技术有限公司合计持有广东省普路通供应链管理股份有限公司 15.66% 的股份，通过《表决权委托协议》能够控制广东省普路通供应链管理股份有限公司。

### 3. 重要非全资子公司的主要财务信息

项目	期末余额			
	广东粤进电力发展有限公司	广州花都基金管理有限公司	广州花都万物城市运营服务有限公司	广东省普路通供应链管理股份有限公司
流动资产	611,923,989.66	54,693,015.10	37,159,282.18	2,100,551,464.76
非流动资产	163,206,114.31	189,371,784.87	7,171,202.05	721,171,452.08
资产合计	775,130,103.97	244,064,799.97	44,330,484.23	2,821,722,916.84
流动负债	498,489,604.69	1,199,133.39	34,259,499.27	1,632,803,177.79
非流动负债	8,651,845.58	2,523,524.50	3,935,367.11	62,546,026.52
负债合计	507,141,450.27	3,722,657.89	38,194,866.38	1,695,349,204.31
营业收入	1,162,942,509.09	377,358.49	52,263,497.31	225,084,633.53
净利润	18,131,989.67	-359,401.92	1,387,022.99	23,299,432.70
综合收益总额	18,131,989.67	-359,401.92	1,387,022.99	25,480,348.88
经营活动现金流量	-115,763,636.64	-1,349,829.29	2,032,892.81	209,799,728.41

续：



项目	期初余额			
	广东粤进电力发展有限公司	广州花都基金管理 有限公司	广州花都万物城市 运营服务有限公司	广东省普路通供应 链管理股份有限公 司
流动资产	582,466,257.00	46,070,154.65	20,668,507.75	8,363,210,925.14
非流动资产	156,057,274.90	204,829,635.59	1,972,028.40	581,034,243.07
资产合计	738,523,531.90	250,899,790.24	22,640,536.15	8,944,245,168.21
流动负债	486,545,888.36	149,338.06	17,279,529.29	7,777,510,775.94
非流动负债	3,329,704.11	--	612,412.00	63,179,919.06
负债合计	489,875,592.47	149,338.06	17,891,941.29	7,840,690,695.00
营业收入	1,041,555,195.21	549,108.30	45,180,920.25	622,115,672.26
净利润	17,137,596.43	-3,164,954.54	-333,568.31	-120,905,461.27
综合收益总额	17,137,596.43	-3,164,954.54	-333,568.31	-127,407,113.68
经营活动现金流量	160,780,536.27	-4,110,159.20	4,334,358.70	-220,858,906.20

## (二)在合营安排或联营企业中的权益

### 1. 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		会计处理方法
				直接	间接	
中电建智都城市投资有限公司	广东广州	广东广州	生态保护和环境治理业	40.00	--	权益法
广州花都稠州村镇银行股份有限公司	广东广州	广东广州	货币金融服务	--	10.00	权益法
广州花都广建工程建设有限公司	广东广州	广东广州	房屋建筑业	9.00	--	权益法
广州空铁新城投资发展有限公司	广东广州	广东广州	商务服务业	49.00	--	权益法
广州北极智通数据发展有限公司	广东广州	广东广州	软件和信息技术服务业	49.00	--	权益法
广州市云迅供应链管理有限公司	广东广州	广东广州	批发业	--	50.00	权益法
中电科(广州)产业园有限公司	广东广州	广东广州	房地产业	10.00	--	权益法
广州市广花房地产开发有限公司	广东广州	广东广州	房地产业	--	35.00	权益法
广州市文化金融服务中心有限公司	广东广州	广东广州	商务服务业	--	37.50	权益法
广州智都珠江体育文化发展有限公司	广东广州	广东广州	体育场馆管理	--	49.00	权益法
广州花都智华城市更新投资有限公司	广东广州	广东广州	房地产开发经营	--	49.00	权益法



合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		会计处理方法
				直接	间接	
广州花都广建智陵城市更新投资有限公司	广东广州	广东广州	商务服务业	--	30.00	权益法

## 2. 重要合营及联营企业的主要财务信息

项目	期末余额/本期发生额		
	中电建智都城市建设投资有限公司	广州空铁新城投资发展有限公司	广州花都广建工程建设有限公司
流动资产	74,042,740.27	10,384,502.47	330,733,119.53
其中:现金和现金等价物	3,575,264.24	7,841,130.17	145,280,372.43
非流动资产	1,641,246,066.96	3,371.00	1,150,466.96
资产合计	1,715,288,807.23	10,387,873.47	331,883,586.49
流动负债	208,510,455.13	44,984.38	228,731,172.05
非流动负债	1,124,870,730.75	-	473,435.28
负债合计	1,333,381,185.88	44,984.38	229,204,607.33
少数股东权益	-	-	-
归属于母公司股东权益	381,907,621.35	10,342,889.09	102,678,979.16
按持股比例计算的净资产份额	152,763,048.54	5,068,015.65	9,241,108.12
调整事项	-	-	-
—商誉	-	-	-
—内部交易未实现利润	-	-	-
—其他	-	-	-
对合营企业权益投资的账面价值	152,763,048.54	5,068,015.65	9,241,108.12
存在公开报价的权益投资的公允价值	-	-	-
净资产	381,907,621.35	10,342,889.09	102,678,979.16
营业收入	91,709,223.10	-7,577.93	469,599,748.08
财务费用	20,092,541.10	-26,289.41	-584,912.21
所得税费用	6,307,531.60	-22.73	37,893.61
净利润	8,254,159.16	11,311.20	1,520,148.88
终止经营的净利润	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
综合收益总额	8,254,159.16	11,311.20	1,520,148.88
企业本期收到的来自合营企业的股利	-	-	-

续:



项目	期末余额/本期发生额		
	中电科（广州）产业园有限公司	广州北极智通数据发展有限公司	广州花都广建智陵城市更新投资有限公司
流动资产	16,075,508.63	51,153,752.93	194,593,412.98
其中:现金和现金等价物	10,944,585.16	18,417,623.38	12,988,239.47
非流动资产	8,873,989.21	753.46	1,658,557,235.67
<b>资产合计</b>	<b>24,949,497.84</b>	<b>51,154,506.39</b>	<b>1,853,150,648.65</b>
流动负债	332,538.59	42,266,700.20	3,578,701.25
非流动负债	-	-	1,819,525,017.23
<b>负债合计</b>	<b>332,538.59</b>	<b>42,266,700.20</b>	<b>1,823,103,718.48</b>
少数股东权益	-	-	-
归属于母公司股东权益	24,616,959.25	8,887,806.19	30,046,930.17
按持股比例计算的净资产份额	2,461,695.93	4,355,025.03	9,241,108.12
调整事项	-	-	-
—商誉	-	-	-
—内部交易未实现利润	-	-	-
—其他	-	-	-
对合营企业权益投资的账面价值	2,461,695.93	4,355,025.03	9,241,108.12
存在公开报价的权益投资的公允价值	-	-	-
净资产	24,616,959.25	8,887,806.19	30,046,930.17
营业收入	471,698.11	10,928,430.63	--
财务费用	-67,673.60	-28,085.05	-46,929.90
所得税费用	--	-165,415.65	--
净利润	-846,897.29	-426,586.64	46,930.17
终止经营的净利润	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
综合收益总额	-846,897.29	-426,586.64	46,930.17
企业本期收到的来自合营企业的股利	--	--	--

续:

项目	期末余额/本期发生额		
	广州市广花房地产开发有限公司	广州市文化金融服务中心有限公司	广州智都珠江体育文化发展有限公司
流动资产	2,314,186,329.62	2,932,592.67	4,591,740.30
其中:现金和现金等价物	356,831,149.48	612,576.68	1,886,995.23
非流动资产	2,842,708.41	303,935.52	398,289.37
<b>资产合计</b>	<b>2,317,029,038.03</b>	<b>3,236,528.19</b>	<b>4,990,029.67</b>



项目	期末余额/本期发生额		
	广州市广花房地产开发有限公司	广州市文化金融服务中心有限公司	广州智都珠江体育文化发展有限公司
流动负债	1,383,325,077.22	475,197.35	2,106,465.47
非流动负债	863,327,182.49	--	--
<b>负债合计</b>	<b>2,246,652,259.71</b>	<b>475,197.35</b>	<b>2,106,465.47</b>
少数股东权益	--	--	--
归属于母公司股东权益	70,376,778.32	2,761,330.84	2,883,564.20
按持股比例计算的净资产份额	24,631,187.32	237,388.10	1,412,946.46
调整事项	--	--	--
—商誉	--	--	--
—内部交易未实现利润	--	--	--
—其他	--	--	--
对合营企业权益投资的账面价值	24,631,187.32	1,035,499.07	1,412,946.46
存在公开报价的权益投资的公允价值	--	--	--
净资产	70,376,778.32	2,761,330.84	2,883,564.20
营业收入	--	2,559,449.61	6,444,265.78
财务费用	-346,543.91	-37.54	-1,978.29
所得税费用	11,431,985.74	34,228.16	--
净利润	-33,618,489.02	633,034.92	-116,435.80
终止经营的净利润	--	--	--
其他综合收益	--	--	--
综合收益总额	-33,618,489.02	633,034.92	-116,435.80
企业本期收到的来自合营企业的股利	--	75,621.62	--

续：

项目	期末余额/本期发生额		
	广州花都稠州村镇银行股份有限公司	广州市云迅供应链管理有限公司	广州花都智华城市更新投资有限公司
流动资产	4,840,225,219.55	423,882,954.64	1,222,286,126.12
其中:现金和现金等价物	316,800,030.82	14,117,921.30	1,529,625.55
非流动资产	679,049,976.08	159,906.10	33,886.68
<b>资产合计</b>	<b>5,519,275,195.63</b>	<b>424,042,860.74</b>	<b>1,222,320,012.80</b>
流动负债	4,848,181,478.55	323,540,826.34	765,276.41
非流动负债	5,670,801.05	2,000,000.00	1,220,523,169.05
<b>负债合计</b>	<b>4,853,852,279.60</b>	<b>325,540,826.34</b>	<b>1,221,288,445.46</b>
少数股东权益	--	--	--
归属于母公司股东权益	665,422,916.03	98,502,034.40	1,031,567.34



项目	期末余额/本期发生额		
	广州花都稠州村镇银行股份有限公司	广州市云迅供应链管理有限公司	广州花都智华城市更新投资有限公司
按持股比例计算的净资产份额	53,787,149.09	258,170.31	494,270.16
调整事项	--	--	--
—商誉	--	--	--
—内部交易未实现利润	--	--	--
—其他	--	--	--
对合营企业权益投资的账面价值	53,787,149.09	49,289,751.84	494,270.16
存在公开报价的权益投资的公允价值	--	--	--
净资产	665,422,916.03	98,502,034.40	1,031,567.34
营业收入	112,367,591.72	2,080,890,240.58	--
财务费用	--	2,153,725.44	-57,967.37
所得税费用	11,308,878.79	172,113.53	9,119.83
净利润	29,879,506.01	516,340.61	-4,395.40
终止经营的净利润	--	--	--
其他综合收益	--	--	--
综合收益总额	29,879,506.01	516,340.61	-4,395.40
企业本期收到的来自合营企业的股利	1,250,000.00	--	--

续：

项目	期初余额/上期发生额		
	广州花都广建工程建设有限公司	中电科(广州)产业园有限公司	广州花都稠州村镇银行股份有限公司
流动资产	380,421,445.20	16,115,350.61	4,883,395,256.83
非流动资产	614,248.26	9,546,635.68	117,860,871.64
资产合计	381,035,693.46	25,661,986.29	5,001,256,128.47
流动负债	279,889,366.23	198,129.75	4,339,488,014.24
非流动负债	---	---	15,639,079.40
负债合计	279,889,366.23	198,129.75	4,355,127,093.64
净资产	101,146,327.23	25,463,856.54	646,129,034.83
按持股比例计算的净资产份额	9,103,169.45	2,546,385.65	64,612,903.48
调整事项	---	---	---
对联营企业权益投资的账面价值	9,103,169.45	2,546,385.65	52,014,866.13
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	---	---	---
营业收入	266,965,310.89	---	120,816,713.24
净利润	948,813.05	-1,055,456.34	41,481,889.69
其他综合收益	---	---	---



项目	期初余额/上期发生额		
	广州花都广建工程建设有限公司	中电科(广州)产业园有限公司	广州花都稠州村镇银行股份有限公司
综合收益总额	948,813.05	-1,055,456.34	41,481,889.69
本年度收到的来自联营企业的股利	---	---	1,500,000.00

续：

项目	期初余额/上期发生额		
	广州北极智通数据发展有限公司	广州市广花房地产开发有限公司	中电建智都城市建设投资有限公司
流动资产	123,692,538.87	1,810,711,217.39	102,746,324.40
非流动资产	3,003.39	2,793,106.51	1,472,919,650.14
资产合计	123,695,542.26	1,813,504,323.90	1,575,665,974.54
流动负债	117,896,938.91	1,606,077,391.62	114,771,310.72
非流动负债	---	103,431,664.94	1,087,241,201.63
负债合计	117,896,938.91	1,709,509,056.56	1,202,012,512.35
净资产	5,798,603.35	103,995,267.34	373,653,462.19
按持股比例计算的净资产份额	2,841,315.64	36,397,658.48	149,461,384.88
对联营企业权益投资的账面价值	2,841,315.64	36,397,658.48	149,461,384.88
营业收入	79,401,080.46	---	31,408,826.25
净利润	697,807.58	-26,494,878.31	1,490,549.80
其他综合收益	---	---	---
综合收益总额	697,807.58	-26,494,878.31	1,490,549.80
本年度收到的来自联营企业的股利	---	---	---

续：

项目	期初余额/上期发生额		
	广州市文化金融服务中心有限公司	广州空铁新城投资发展有限公司	广州市云迅供应链管理服务有限公司
流动资产	2,430,839.70	11,952,706.90	126,882,699.20
非流动资产	10,322.57	12,530.56	44,099.43
资产合计	2,441,162.27	11,965,237.46	126,926,798.63
流动负债	111,208.71	1,634,412.00	17,069,234.90
非流动负债	---	---	12,000,000.00
负债合计	111,208.71	1,634,412.00	29,069,234.90
净资产	2,329,953.56	10,330,825.46	97,857,563.73
按持股比例计算的净资产份额	873,732.59	5,062,104.48	49,031,581.53
调整事项	---	---	---
对联营企业权益投资的账面价值	873,732.59	5,062,104.48	49,031,581.53
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	---	---	---



项目	期初余额/上期发生额		
	广州市文化金融服务中心有限公司	广州空铁新城投资发展有限公司	广州市云迅供应链管理有限公司
营业收入	2,275,518.33	37,600.74	872,131,921.48
净利润	446,286.27	26,383.99	40,210.18
其他综合收益	---	---	---
综合收益总额	446,286.27	26,383.99	40,210.18
本年度收到的来自联营企业的股利	28,713.09	---	---

## 八、政府补助

### (一) 涉及政府补助的负债项目

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额(注1)	减：其他变动(注2)	期末余额	与资产相关/与收益相关
递延收益	66,515,600.00	--	--	--	--	--	66,515,600.00	与资产相关
递延收益	4,916,666.68	2,000,000.00	--	293,668.06	--	--	6,622,998.62	--
递延收益	20,700,000.00	--	--	--	--	20,700,000.00	--	与资产相关
递延收益	24,000.00	--	--	--	--	--	24,000.00	与资产相关
递延收益	98,500.00	--	--	--	--	--	98,500.00	与资产相关
递延收益		3,000,000.00	--		--	--	3,000,000.00	与资产相关
递延收益		8,500,000.00	--		--	--	8,500,000.00	与资产相关
递延收益		3,000,000.00	--	3,000,000.00	--	--	--	与收益相关
递延收益		1,500,000.00	--	1,500,000.00	--	--	--	与收益相关
递延收益		20,894,845.23	--	29,866.67	--	--	20,864,978.56	与资产相关
递延收益		1,111,442.22	--	72,091.92	--	--	1,039,350.3	与资产相关
合计	92,254,766.68	35,506,287.45	--	395,626.65	--	20,700,000.00	106,665,427.48	--

### (二) 计入当期损益的政府补助



补助项目	会计科目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/ 与收益相关
广州市花都区农业高质量发展专项扶持奖励资金	其他收益	--	41,600,000.00	--
花都区“互联网+农业”产业园蓝莓产业智能化数字化建设项目补助	其他收益	3,971,522.51	--	与收益相关
广州市花都区科技工业和信息化局2025年省级促进小微工业企业上规模发展专项资金	其他收益	50,000.00	--	与收益相关
贷款贴息补助	其他收益	--	1,240,656.00	--
广州市花都区科技工业和信息化局国家级人才有效申报推荐企业奖励资金	其他收益	140,000.00	--	与收益相关
广州市花都区农业农村局广州市种粮大户补贴	其他收益	130,280.00	--	与收益相关
广州市商务局拨付的2025年商业网点建设奖励资金	其他收益	500,000.00	--	与收益相关
批发业企业增量奖励	其他收益	--	640,000.00	与收益相关
广州市花都区赤坭镇竹洞村文旅投资运营项目财政专项	其他收益	2,000,000.00	--	与收益相关
拆迁补偿	营业外收入	--	511,009.30	--
广州市中法文化交流中心前期工作经费财政专项	其他收益	3,000,000.00	--	与收益相关
王子山生态旅游度假区前期工作经费财政专项	其他收益	1,500,000.00	--	与收益相关
市场升级改造补助经费	其他收益	--	300,000.00	--
稳岗补贴	其他收益	13,338.91	155,032.78	与收益相关
对外贸易支持资金	其他收益	891,191.00	--	与收益相关
递延收益摊销	其他收益	395,626.65	83,333.32	与资产相关
返还产业资金支持	其他收益	-15,078,100.00	--	与收益相关
其他	其他收益	291,212.51	1,199,986.02	与收益相关
<b>合计</b>	<b>--</b>	<b>-2,194,928.42</b>	<b>45,730,017.42</b>	<b>--</b>

(三) 本期无冲减相关资产账面价值的政府补助

(四) 本期无冲减成本费用的政府补助



### （五）退回的政府补助

补助项目	种类	本期发生额	上期发生额	退回原因
返还产业资金支持	收益相关	-15,078,100.00	--	详见下列说明
合计	--	-15,078,100.00	--	--

说明：因普路通总部搬离深圳市福田区根据五年内注册登记地址、统计关系不搬离深圳市福田区或不改变在深圳市福田区纳税义务”。因此，根据贵公司的承诺及《深圳市福田区产业发展专项资金管理办法》的规定，贵公司应返还自注册地址迁离之日与统计关系迁离之日之在先者向前推算五年内收获的所有福田政府产业资金支持。

### 九、与金融工具相关的风险披露

本公司的主要金融工具包括货币资金、股权投资、债权投资、借款、应收款项、应付款项等。在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险、市场风险。与这些金融工具相关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

#### （一）金融工具产生的各类风险

##### 1. 信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险，管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察信用风险的敞口。

本公司已采取政策只与信用良好的交易对手进行交易。另外，本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司对应收票据、应收账款余额及收回情况进行持续监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司不致面临重大信用损失。此外，本公司于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况，以确保相关金融资产计提了充分的预期信用损失准备。



本公司其他金融资产包括货币资金、其他应收款、债权投资等，这些金融资产的信用风险源自于交易对手违约，最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额，本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司持有的货币资金主要存放于国有控股银行和其他大中型商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。本公司的政策是根据各知名金融机构的市场信誉、经营规模及财务背景来控制存放当中的存款金额，以限制对任何单个金融机构的信用风险金额。

作为本公司信用风险资产管理的一部分，本公司利用账龄来评估应收账款和其他应收款的减值损失。本公司的应收账款和其他应收款涉及大量客户，账龄信息可以反映这些客户对于应收账款和其他应收款的偿付能力和坏账风险。本公司根据历史数据计算不同账龄期间的历史实际坏账率，并考虑了当前及未来经济状况的预测，如国家 GDP 增速、基建投资总额、国家货币政策等前瞻性信息进行调整得出预期损失率。对于长期应收款，本公司综合考虑结算期、合同约定付款期、债务人的财务状况和债务人所处行业的经济形势，并考虑上述前瞻性信息进行调整后对于预期信用损失进行合理评估。

截止 2025 年 12 月 31 日，相关资产的账面余额与预期信用减值损失情况如下：

项目	账面余额	减值准备
应收票据	4,469,344.00	39,277.00
应收账款	2,943,914,708.11	214,709,460.91
其他应收款	2,691,417,003.36	297,041,043.75
债权投资	381,858,445.03	182,312,825.54
长期应收款（含一年内到期的款项）	53,296,538.23	--
合计	6,074,956,038.73	694,102,607.20

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司未对外提供财务担保。

本公司的主要客户为国企及政府等，该等客户具有可靠及良好的信誉，因此，本公司认为该等客户并无重大信用风险。由于本公司的客户为政府及国企，因此没有重大的信用风险。

## 2. 市场风险

### （1）汇率风险

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元）依然存在汇率风险。本公司财务部门负责监控公司外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的汇率风险；为此，本公司可以通过银行提供的组合售汇产品进行货款结算降低外币货款的支付成本。无论人民币升值、波动或者贬值，只要存在人民币即期远期汇率差与不同币种存款贷款利率差合计为正的情况，公司就可以通过购买银行提供的组合售汇产品降低外币



贷款支付成本。

(1) 公司通过银行提供的组合售汇产品进行贷款结算可取得无风险收益，但由于组合售汇要受人民币即期远期汇差及不同币种存款贷款利率差影响，若汇差和利差的波动区间较窄可能导致公司组合售汇收益减少，甚至可能出现不能通过组合售汇获取收益的情况。

(2) 截止 2025 年 12 月 31 日，本公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

项目	期末余额								合计
	美元项目	港币项目	日元项目	欧元项目	英镑项目	瑞士法郎项目	越南盾项目	其他项目	
外币金融资产：									
货币资金	66,361,937.45	813,119.98	5,523.60	1,237,224.35	24.06	23,487.81	3,969,894.59	16,056.78	72,427,268.62
应收账款	2,837,496.41	27,537.91	--	--	--	--	--	--	2,865,034.32
其他应收款	125,492,597.81	879,405.77	--	--	--	--	2,684.10	--	126,374,687.68
小计	194,692,031.67	1,720,063.66	5,523.60	1,237,224.35	24.06	23,487.81	3,972,578.69	16,056.78	201,666,990.62
外币金融负债：									
短期借款	--	--	--	--	--	--	--	--	--
交易性金融负债	--	--	--	--	--	--	--	--	--
应付账款	2,288,846.90	--	--	--	--	--	--	--	2,288,846.90
其他应付款	1,057,977,839.67	369,262.52	2,221,066.44	797.69	--	--	28,935.94	--	1,060,597,902.26
合同负债	--	--	--	--	--	--	--	--	--
小计	1,060,266,686.57	369,262.52	2,221,066.44	797.69	--	--	28,935.94	--	1,062,886,749.16

## (2) 利率风险

本公司的利率风险主要产生于银行借款等。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本公司财务部门持续监控公司利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不



利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整。

### （3）价格风险

价格风险指汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，主要源于商品价格、股票市场指数、权益工具价格以及其他风险变量的变化。

## 十、公允价值

### （一）以公允价值计量的金融工具

本公司按公允价值三个层次列示了以公允价值计量的金融资产工具截止 2025 年 12 月 31 日的账面价值。公允价值整体归类于三个层次时，依据的是公允价值计量时使用的各重要输入值所属三个层次中的最低层次。三个层次的定义如下：

第 1 层次：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 2 层次：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；

第二层次输入值包括：1) 活跃市场中类似资产或负债的报价；2) 非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；3) 除报价以外的其他可观察输入值，包括在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线、隐含波动率和信用利差等；4) 市场验证的输入值等。

第 3 层次：是相关资产或负债的不可观察输入值。

### （二）期末公允价值计量

#### 1. 持续的公允价值计量

项目	期末公允价值			
	第 1 层次	第 2 层次	第 3 层次	合计
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产小计				
交易性金融资产	--	--	110,121,000.00	110,121,000.00
衍生金融资产	1,603,667.11	--	--	1,603,667.11
其他权益工具投资	--	--	452,378.85	452,378.85
其他非流动金融资产	--	--	1,251,718,574.13	1,251,718,574.13
投资性房地产小计				
投资性房地产	--	--	3,038,204,317.90	3,038,204,317.90
<b>资产合计</b>	<b>1,603,667.11</b>	<b>--</b>	<b>4,400,496,270.88</b>	<b>4,402,099,937.99</b>
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债小计	--	--	--	--
发行的交易性债券	--	--	--	--
衍生金融负债	990,965.77	--	--	990,965.77
<b>负债合计</b>	<b>990,965.77</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>990,965.77</b>



### （三）持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

对于在活跃市场上交易的金融工具，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值。

### （四）持续和非持续第二层次公允价值计量的项目，采用估值技术和重要参数的定性及定量信息

对于不在活跃市场上交易的金融工具，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市场可比公司模型。估值技术的输入值主要包括类似证券的股票价格、财务报表数据等。

### （五）持续和非持续第三层次公允价值计量的项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

对于在活跃市场上交易的金融工具，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值。由于本公司以到期承兑的方式管理的应收票据是主要方式，因此其公允价值与账面价值无重大差异。持续的公允价值计量项目，本期内发生各层次之间的转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

本公司上述持续的公允价值计量项目在本年度未发生各层次之间的转换。

### （六）本期内发生的估值技术变更及变更原因

本公司金融工具的公允价值估值技术在本年度未发生变更。

### （七）不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收款项、债权投资、短期借款、应付款项、一年内到期的非流动负债和长期借款、在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资。

上述不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

## 十一、关联方及关联交易

### （一）本企业的最终控制方情况

最终控制方名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	对本公司的 持股比例 (%)	对本公司的 表决权比例 (%)
广州市花都区国有资产监督管理局	不适用	不适用	不适用	100.00	100.00

#### 1. 本公司的母公司情况的说明

不适用

#### 2. 本公司最终控制方是广州市花都区国有资产监督管理局



## (二) 本公司的子公司情况详见附注七（一）在子公司中的权益

## (三) 本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见附注七（二）在合营安排或联营企业中的权益。

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

合营或联营企业名称	与本公司关系
中电建智都城市投资有限公司	合营企业
广州花都稠州村镇银行股份有限公司	联营企业
广州市广花房地产开发有限公司	合营企业
广州北极智通数据发展有限公司	联营企业
广州市云迅供应链管理有限公司	联营企业
广州花都广建工程建设有限公司	联营企业
广州空铁新城投资发展有限公司	合营企业
中电科（广州）产业园有限公司	联营企业
广州市文化金融服务中心有限公司	联营企业
广州市花辰投资合伙企业(有限合伙)	合营企业
广州市佰花科技创新合伙企业（有限合伙）	联营企业
广州铭晟影创文化旅游有限公司	联营企业
广州花都智华城市更新投资有限公司	联营企业
广州产投北增一号股权投资基金合伙企业（有限合伙）	联营企业
广州智都珠江体育文化发展有限公司	联营企业
广州花都广建智陵城市更新投资有限公司	联营企业

## (四) 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
广东喜百年供应链科技有限公司	子公司广东省普路通供应链管理股份有限公司董事、总经理倪伟雄曾担任董事的公司
特来电新能源股份有限公司	子公司少数股东
江苏欧保顺耀新能源科技有限公司	子公司少数股东
珠海协鑫新能源开发有限公司	子公司少数股东
赛拉弗能源集团股份有限公司	子公司少数股东
高景太阳能股份有限公司	子公司少数股东
广州椰林餐饮管理有限公司	子公司少数股东
广州顺安置业有限公司	子公司少数股东
广州孚达保温隔热材料有限公司	子公司少数股东
广州金控基金管理有限公司	子公司少数股东
广州中植农业科技有限公司	子公司少数股东



其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
广州仕天材料科技有限公司	子公司少数股东
云康健康产业投资股份有限公司	子公司少数股东
厦门云划算网络科技有限公司	子公司少数股东
广州中植农业发展有限公司	子公司少数股东
广州中植农业有限公司	子公司少数股东
广州业林科技有限公司	子公司少数股东
广州市俊逸现代农业发展有限公司	子公司少数股东
广州珠江体育文化发展股份有限公司	子公司少数股东

### (五) 关联方交易

1. 存在控制关系且已纳入本公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

#### 2. 购买商品、接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
广州花都广建工程建设有限公司	接受劳务	18,335,781.73	40,324,074.58
广州业林科技有限公司	购买商品	11,605,520.38	--
广州智都珠江体育文化发展有限公司	接受劳务	1,441,959.04	--
广州中植农业有限公司	购买商品	7,094,917.66	--
中电建智都城市投资有限公司	购买商品	7,765,541.46	--
珠海协鑫新能源开发有限公司	接受劳务	339,622.64	--
广东喜百年供应链科技有限公司	接受服务	7,981.65	86,122.17
合计	--	46,591,324.56	40,410,196.75

#### 3. 销售商品、提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
广州花都广建工程建设有限公司	服务费及担保费收入	320,500.78	724,471.28
中电建智都城市投资有限公司	服务费	--	392,855.21
广州北极智通数据发展有限公司	提供服务	25,495.59	--
广州花都智华城市更新投资有限公司	工程服务	10,052,277.17	--
广州市广花房地产开发有限公司	利息收入	26,992,979.07	--
广州特来电新能源有限公司	销售商品	84,262.65	--
广州中植农业有限公司	销售商品	622,286.85	--



广东喜百年供应链科技有限公司	服务费	5,166,425.67	
特来电新能源股份有限公司	销售商品	36,528,922.08	--
<b>合计</b>		<b>79,793,149.86</b>	<b>1,117,326.49</b>

#### 4. 关联担保情况

##### (1) 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
广州智都现代农业发展有限公司	234,975,457.01	2023/9/26	2033/9/26	否
广州绿色金融街投资管理有限公司	50,000,000.00	2025/4/24	2029/4/24	否
广州绿色金融街投资管理有限公司	45,000,000.00	2025/8/25	2026/8/25	否
广州绿色金融街投资管理有限公司	9,876,100.00	2025/9/26	2028/9/26	否
广州绿色金融街投资管理有限公司	4,361,599.27	2025/9/26	2028/9/26	否
广州绿色金融街投资管理有限公司	5,638,400.73	2025/9/26	2028/9/26	否
广州绿色金融街投资管理有限公司	30,000,000.00	2025/10/20	2026/10/20	否
广州绿色金融街投资管理有限公司	35,000,000.00	2025/9/4	2026/9/4	否
广州花都产城建设投资有限公司	347,122,783.98	2025/4/11	2043/4/11	否
广州绿色金融街投资管理有限公司	50,000,000.00	2024/6/27	2026/6/27	否
广州花都产城建设投资有限公司	80,381,623.62	2025/6/10	2030/6/10	否
广州花都产城建设投资有限公司	1,500,000,000.00	2025/1/24	2031/12/31	否
广州智都投资控股集团有限公司	120,460,000.00	2025/10/13	2045/9/27	否
广州智都投资控股集团有限公司	240,010,000.00	2025/5/28	2045/5/27	否
广州智都投资控股集团有限公司	99,580,000.00	2025/12/23	2038/12/22	否
广东省绿色投资运营有限公司	100,000,000.00	2024/4/25	2031/4/24	否
广州智都新能源有限公司	2,628,480.00	2024/1/3	2033/12/21	否
广州智都新能源有限公司	1,393,920.00	2024/1/5	2038/12/21	否
广州智都新能源有限公司	743,520.00	2024/1/3	2033/12/21	否
广州智都新能源有限公司	1,734,880.00	2024/1/8	2038/12/21	否
广州智都新能源有限公司	7,195,600.00	2024/7/17	2039/3/21	否
广州智都新能源有限公司	4,778,560.00	2024/7/17	2039/3/21	否
广州智都新能源有限公司	2,506,080.00	2024/5/24	2039/3/21	否
广州智都新能源有限公司	8,816,320.00	2024/5/24	2039/3/21	否
广州智都新能源有限公司	10,343,600.00	2024/5/24	2039/3/21	否
广州智都新能源有限公司	30,000,000.00	2025/1/23	2040/1/22	否
广州智都新能源有限公司	44,350,000.00	2025/1/23	2040/1/23	否
广州智都新能源有限公司	10,000,000.00	2024/6/28	2034/6/26	否
广州智都新能源有限公司	30,000,000.00	2024/8/19	2034/6/26	否
广州智都新能源有限公司	90,030,000.00	2025/5/22	2035/5/22	否



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
广州智都新能源有限公司	43,000,000.00	2025/11/18	2035/10/29	否
广州市绿色商业发展有限公司	10,000,000.00	2025/5/21	2026/5/20	否
广东省智都绿色商业保理有限公司	10,000,000.00	2025/7/22	2026/7/20	否
广东省智都绿色商业保理有限公司	10,000,000.00	2025/5/20	2026/4/8	是
广东省智都绿色商业保理有限公司	19,000,000.00	2025/12/22	2026/12/18	否
广州广花资产管理有限公司	36,630,000.00	2025/5/29	2026/5/29	否
广州广花资产管理有限公司	79,850,000.00	2025/9/9	2026/9/8	否
广州智都新能源有限公司	7,000,000.00	2025/12/4	2026/12/3	否
广州智都新能源有限公司	10,000,000.00	2025/1/26	2026/1/20	是
广州智都新能源有限公司	9,950,000.00	2025/10/21	2026/10/21	否
广州智都城市运营管理有限公司	10,000,000.00	2025/4/18	2026/4/17	否
<b>合计</b>	<b>3,442,356,924.61</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

(2) 本公司之子公司广东省普路通供应链管理股份有限公司对其子公司的担保情况

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
惠州市普华新能源有限公司	人民币 294 万	见说明 (1)	见说明 (1)	否
东莞市普瑞时代能源科技有限公司	人民币 518 万	见说明 (2)	见说明 (2)	否
深圳市丝路纪元供应链科技有限公司	人民币 1000 万	见说明 (3)	见说明 (3)	是
东莞市深国沥新能源科技有限公司	人民币 2000 万	见说明 (4)	见说明 (4)	否
桂林市普瑞时代能源科技有限公司	人民币 900 万	见说明 (5)	见说明 (5)	否
汕头市普瑞时代能源科技有限公司	人民币 416 万	见说明 (6)	见说明 (6)	否
东莞市普瑞绿色能源有限公司	人民币 200 万	见说明 (7)	见说明 (7)	否
湖南省普悦新能源科技有限公司	人民币 1520 万	见说明 (8)	见说明 (8)	否
湛江市普悦新能源科技有限公司	人民币 200 万	见说明 (9)	见说明 (9)	否
肇庆市普瑞时代能源科技有限公司	人民币 400 万	见说明 (10)	见说明 (10)	否
广州市普路通供应链管理有限公司	人民币 1000 万	见说明 (11)	见说明 (11)	是
广东新运恒新能源有限公司	人民币 480 万	见说明 (12)	见说明 (12)	否
深圳市普瑞时代能源有限公司	人民币 300 万	见说明 (13)	见说明 (13)	否
河源市普瑞时代能源科技有限公司	人民币 216 万	见说明 (14)	见说明 (14)	否
阳江市博时新能源科技有限公司	人民币 406.2 万	见说明 (15)	见说明 (15)	否
广州市普路通供应链管理有限公司	人民币 1000 万	见说明 (16)	见说明 (16)	否
广州市普路通供应链管理有限公司	人民币 5000 万	见说明 (17)	见说明 (17)	否
四川省普瑞时代能源科技有限公司	人民币 240 万	见说明 (18)	见说明 (18)	否
普路通全球供应链 (深圳) 有限公司	人民币 1000 万	见说明 (19)	见说明 (19)	否
深圳市普瑞时代能源有限公司	人民币 300 万	见说明 (20)	见说明 (20)	否

关联担保情况说明：



1) 广东省普路通供应链管理股份有限公司为惠州市普华新能源有限公司与北京银行股份有限公司深圳分行签署的编号为 0778945《借款合同》项下的全部债权，包括主债权本金人民币 294.00 万元整以及利息、罚息、复利、违约金、损害赔偿金、实现债权和担保权益的费用等其他款项提供连带担保。额度有效期为首次提款日起七年，首次提款日为 2022 年 12 月 12 日，额度有效期截止日为 2029 年 12 月 12 日。保证期间为主合同下被担保债务的履行期届满之日起三年。

2) 广东省普路通供应链管理股份有限公司为东莞市普瑞时代能源科技有限公司与兴业银行股份有限公司深圳分行签署的编号为兴银深布吉项借字（2023）第 01 号《项目融资借款合同》项下的全部债权，包括主债权本金人民币 518.00 万元整以及利息、罚息、复利、违约金、损害赔偿金、实现债权和担保权益的费用等其他款项提供连带担保。额度有效期为 2023 年 2 月 6 日至 2029 年 2 月 6 日。保证期间为主合同下被担保债务的履行期届满之日起三年。

3) 广东省普路通供应链管理股份有限公司为深圳市丝路纪元供应链科技有限公司与交通银行股份有限公司深圳分行签署的编号为 SJSL 流 202304《流动资金借款合同》项下的全部债权，包括主债权本金人民币 1,000.00 万元整以及利息、复利、罚息、违约金、损害赔偿金和实现债权的费用提供连带担保。额度有效期为 2023 年 4 月 28 日至 2025 年 4 月 20 日。保证期间为主合同下被担保债务的履行期届满之日起三年。

4) 广东省普路通供应链管理股份有限公司为东莞市深国沥新能源有限公司与北京银行股份有限公司深圳分行签署的编号为 0826237《综合授信合同》项下的全部债权，包括主债权本金人民币 2,000.00 万元整以及利息、罚息、复利、违约金、损害赔偿金、实现债权和担保权益的费用等其他款项提供连带担保。额度有效期为 2023 年 6 月 28 日至 2024 年 6 月 27 日。保证期间为主合同下被担保债务的履行期届满之日起三年。

5) 广东省普路通供应链管理股份有限公司为桂林市普瑞时代能源科技有限公司与兴业银行股份有限公司深圳分行签署的编号为兴银深粤海项借字（2024）第 001 号《项目融资借款合同》项下的全部债权，包括主债权本金人民币 900.00 万元整以及利息、罚息、复利、违约金、损害赔偿金、实现债权和担保权益的费用等其他款项提供连带担保。额度有效期为 2024 年 6 月 20 日至 2030 年 6 月 20 日。保证期间为主合同下被担保债务的履行期届满之日起三年。

6) 广东省普路通供应链管理股份有限公司为汕头市普瑞时代能源科技有限公司与上海银行股份有限公司深圳分行签署的编号为 GJ2404035921《固定资产借款合同》项下的全部债权，包括主债权本金人民币 416.00 万元整以及利息、罚息、复利、违约金、损害赔偿



金、实现债权和担保权益的费用等其他款项提供连带担保。额度有效期为 2024 年 7 月 4 日至 2029 年 3 月 28 日。保证期间为主合同下被担保债务的履行期届满之日起三年。

7) 广东省普路通供应链管理股份有限公司为东莞市普瑞绿色能源有限公司与上海银行股份有限公司深圳分行签署的编号为 GJ2407300095 《固定资产借款合同》项下的全部债权, 包括主债权本金人民币 200.00 万元整以及利息、罚息、复利、违约金、损害赔偿金、实现债权和担保权益的费用等其他款项提供连带担保。额度有效期为 2024 年 8 月 15 日至 2030 年 7 月 22 日。保证期间为主合同下被担保债务的履行期届满之日起三年。

8) 广东省普路通供应链管理股份有限公司为湖南省普悦新能源科技有限公司与兴业银行股份有限公司邵阳分行签署的编号为 G001368422420240823001 《项目置换借款合同》项下的全部债权, 包括主债权本金人民币 1,520.00 万元整以及利息、罚息、复利、违约金、损害赔偿金、实现债权和担保权益的费用等其他款项提供连带担保。额度有效期为 2024 年 9 月 9 日至 2032 年 9 月 8 日。保证期间为主合同下被担保债务的履行期届满之日起三年。

9) 广东省普路通供应链管理股份有限公司为湛江市普悦新能源科技有限公司与北京银行股份有限公司深圳分行签署的编号为 0948351 《综合授信合同》项下的全部债权, 包括主债权本金人民币 200.00 万元整以及利息、罚息、复利、违约金、损害赔偿金、实现债权和担保权益的费用等其他款项提供连带担保。额度有效期为 2024 年 9 月 10 日至 2025 年 9 月 9 日。

10) 广东省普路通供应链管理股份有限公司为肇庆市普瑞时代能源科技有限公司与北京银行股份有限公司深圳分行签署的编号为 0948361 《综合授信合同》项下的全部债权, 包括主债权本金人民币 400.00 万元整以及利息、罚息、复利、违约金、损害赔偿金、实现债权和担保权益的费用等其他款项提供连带担保。额度有效期为 2024 年 9 月 10 日至 2025 年 9 月 9 日。

11) 广东省普路通供应链管理股份有限公司为广州市普路通供应链管理有限公司与中国银行股份有限公司广州市绿色金融改革创新试验区花都分行签署的编号为 GDK4773901202410133 《流动资金借款合同》项下的全部债权, 包括主债权本金人民币 1,000.00 万元整以及利息、复利、罚息、违约金、损害赔偿金和实现债权的费用提供连带担保。额度有效期为 2024 年 9 月 1 日至 2034 年 8 月 31 日。保证期间为主合同下被担保债务的履行期届满之日起三年。

12) 广东省普路通供应链管理股份有限公司为广东新运恒新能源有限公司与兴业银行



股份有限公司深圳分行签署的编号为兴银深西乡项借字（2024）第 001 号《项目融资借款合同》项下的全部债权，包括主债权本金人民币 800.00 万元整以及利息、罚息、复利、违约金、损害赔偿金、实现债权和担保权益的费用等其他款项提供连带担保，担保比例为 60%。额度有效期为 2025 年 01 月 16 日至 2032 年 12 月 21 日。保证期间为主债务履行期限届满之日起三年。

13) 广东省普路通供应链管理股份有限公司为深圳市普瑞时代能源科技有限公司与广发银行股份有限公司深圳分行签署的编号为（2025）深银授额字第 000301 号的《额度贷款合同》项下主债权本金人民币 500.00 万元整提供连带责任担保，担保债权之最高本金余额为 300.00 万元整，保证的范围包括主合同项下的债务本金、利息、罚息、复利、违约金、损害赔偿金、为实现债权而发生的费用和其他所有应付费用。额度有效期为 2025 年 6 月 9 日至 2026 年 5 月 19 日，保证期间为主合同债务人履行债务期限届满之日起三年。

14) 广东省普路通供应链管理股份有限公司为河源市普瑞时代能源科技有限公司与北京银行股份有限公司深圳分行签署的编号为 6115193-001 《综合授信合同》项下主债权本金的相应债权，包括主债权本金人民币 360.00 万元整中的 216.00 万元整以及相应利息、罚息、复利、违约金、损害赔偿金、实现债权和担保权益的费用等其他款项提供担保。主合同下的债务履行期为主合同项下首次提款期日起 72 个月。保证期间为主债务履行期限届满之日起三年。

15) 广东省普路通供应链管理股份有限公司为阳江市博时新能源科技有限公司与北京银行股份有限公司深圳分行签署的编号为 6147507 《综合授信合同》项下主债权本金的相应债权，包括主债权本金人民币 677.00 万元整中的 406.2 万元整以及相应利息、罚息、复利、违约金、损害赔偿金、实现债权和担保权益的费用等其他款项提供担保。主合同下的债务履行期为主合同项下首次提款期日起 72 个月。保证期间为主债务履行期限届满之日起三年。

16) 广东省普路通供应链管理股份有限公司为广州市普路通供应链管理有限公司与中国银行股份有限公司广州市绿色金融改革创新试验区花都分行签署的编号为 GDK4773901202500560，《流动资金借款合同》项下的全部债权，包括主债权本金人民币 1,000.00 万元整以及利息、复利、罚息、违约金、损害赔偿金和实现债权的费用提供连带担保。额度有效期为 2025 年 9 月 23 日至 2035 年 9 月 22 日。保证期间为主合同下被担保债务的履行期届满之日起三年。

17) 广东省普路通供应链管理股份有限公司为广州市普路通供应链管理有限公司与中国银行股份有限公司广州市绿色金融改革创新试验区花都分行签署的《流动资金借款合



同》项下的全部债权，包括主债权本金人民币 5,000.00 万元整以及利息、复利、罚息、违约金、损害赔偿金和实现债权的费用提供连带担保。额度有效期为 2025 年 9 月 1 日至 2037 年 8 月 31 日。保证期间为主合同下被担保债务的履行期届满之日起三年。

18) 广东省普路通供应链管理股份有限公司为四川省普瑞时代能源科技有限公司与兴业银行股份有限公司深圳分行签署的编号为兴银深粤海项借字（2025）第 021 号《项目融资借款合同》项下的全部债权，包括主债权本金人民币 400.00 万元整以及利息、罚息、复利、违约金、损害赔偿金、实现债权和担保权益的费用等其他款项提供连带担保，担保比例为 60%。额度有效期为 2025 年 11 月 19 日至 2031 年 11 月 19 日。保证期间为主债务履行期限届满之日起三年。

19) 广东省普路通供应链管理股份有限公司为普路通全球供应链（深圳）有限公司在江苏银行股份有限公司深圳分行项下主债权本金的相应债权，包括主债权本金人民币 1,000.00 万元整以及利息、复利、罚息、违约金、损害赔偿金和实现债权的费用提供连带担保。额度有效期为 2025 年 11 月 24 日起至 2026 年 11 月 23 日。保证期间为自本保证书生效之日期至主合同项下债务履行期（包括展期、延期）届满之日后满三年之日止。

20) 广东省普路通供应链管理股份有限公司为深圳市普瑞时代能源有限公司在江苏银行股份有限公司深圳分行项下主债权本金的相应债权，包括主债权本金人民币 500 万元中的人民币 300 万元整以及利息、复利、罚息、违约金、损害赔偿金和实现债权的费用提供连带担保。保证期间为自本保证书生效之日期至主合同项下债务履行期（包括展期、延期）届满之日后满三年之日止。

### （3）本公司作为被担保方

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
广州市业荣房地产开发有限公司	90,000,000.00	2022/12/29	2034/12/29	否
广东省绿色投资运营有限公司	120,460,000.00	2025/10/13	2045/9/27	否
广东省绿色投资运营有限公司	240,010,000.00	2025/5/28	2045/5/27	否
广东省绿色投资运营有限公司	99,580,000.00	2025/12/23	2038/12/22	否
<b>合计</b>	<b>550,050,000.00</b>	--	--	--

## 5. 关联方资金拆借

### （1）向关联方拆入资金

关联方	拆入金额	起始日	到期日
广州市云迅供应链管理有限公司	40,000,000.00	2024/12/13	2025/12/12（2026 年 3 月已归还）
<b>合计</b>	<b>40,000,000.00</b>	--	--



(2) 向关联方拆出资金

关联方	拆出金额	起始日	到期日
广建智陵城市更新投资有限公司	6,000,000.00	2025/2/18	2028/2/18
广州粤森企业管理有限公司	23,814,000.00	2024/12/27	2026/12/26
广州锦簇科技创新有限公司	36,630,000.00	2025/05/30	2027/05/29
广州市广花房地产开发有限公司	402,500.00	2024/5/28	2025/5/27
广州市广花房地产开发有限公司	172,281,500.00	2022/7/14	2026/8/29
广州市广花房地产开发有限公司	230,870,000.00	2022/12/15	2026/12/22
<b>合计</b>	<b>469,998,000.00</b>	--	--

6. 关联方应收应付款项

(1) 本公司应收关联方款项

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	广州花都广建工程建设有限公司	86,758.10	26.02	211,103.43	63.35
	广州北极智通数据发展有限公司	25,815.49	--	--	--
	广州中植农业有限公司	622,286.85	186.69	--	--
	特来电新能源股份有限公司	1,809,619.98	542.89	--	--
	广州特来电新能源有限公司	44,442.99	13.33	--	--
	广东喜百年供应链科技有限公司	5,631,403.98	56,314.04	--	--
预付款项					
	中电建智都城市投资有限公司	--	--	2,716,320.00	--
	广州中植农业发展有限公司	239,057.00	--	--	--
	中电建智都城市投资有限公司	10,193,304.83	--	--	--
其他应收款					
	广州市广花房地产开发有限公司	501,816,325.06	15,399.83	473,175,200.93	141,909.34
	中电建智都城市建设投资有限公司	4,233,530.00	--	355,819.44	-
	广州花都广建智陵城市更新投资有限公司	6,000,000.00	1,800.00	--	--
	广州锦簇科技创新有限公司	36,630,000.00	10,989.00	--	--
	广州粤森企业管理有限公司	23,814,000.00	7,144.20	--	--



项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	Prolo Pte Ltd	--	--	136,844,846.35	1,368,448.46
合同资产					
	广州花都智华城市更新投资有限公司	5,666,292.20	1,699.89	--	--

(2) 本公司应付关联方款项

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
应付账款			
	广州仕天材料科技有限公司	4,200.00	--
	广州业林科技有限公司	3,361,172.83	--
	广州智都珠江体育文化发展有限公司	1,810,378.63	--
	广州中植农业有限公司	293,193.56	--
	特来电新能源股份有限公司	646,818.35	--
	中电建智都城市投资有限公司	4,242,715.66	--
	珠海协鑫新能源开发有限公司	90,000.00	--
预收款项			
	特来电新能源股份有限公司	1,498,169.67	--
其他应付款			
	广州北极智通数据发展有限公司	13,683.60	13,683.60
	广州智都珠江体育文化发展有限公司	417,509.45	--
	广州市云迅供应链管理有限公司	40,000,000.00	40,000,000.00
	广州花都广建工程建设有限公司	1,000.00	--
	广州花都智华城市更新投资有限公司	44,549.96	--
	广州珠江体育文化发展股份有限公司	2,905.23	--
	Prolo Pte Ltd	--	3,869,144.73
合同负债			
	广州花都广建工程建设有限公司	4,732.08	24,679.25
	Prolo Pte Ltd	--	22,100.95
	广州花都智华城市更新投资有限公司	25,165,088.88	--

十二、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

(1) 广东省普路通供应链管理股份有限公司与深圳市企生活国际贸易产业服务有限公司签订了房屋租赁合同，租赁期限为 2023 年 03 月 27 日至 2026 年 03 月 31 日，租赁建筑面积共计 1,381.4 平方米，截至 2025 年 12 月 31 日已支付租金 235.61 万元，尚未支付租



金 22.36 万元。该场地主要用作公司的仓储用地。

(2) 广东省普路通供应链管理股份有限公司与深圳市汇海置业有限公司签订了房屋租赁合同，租赁期限为 2025 年 8 月 1 日至 2028 年 7 月 31 日，租赁建筑面积共计 699.09 平方米，截至 2025 年 12 月 31 日，已支付租金 8.74 万元，尚未支付租金 249.92 万元。该公司主要用作公司的办公经营。

(3) 香港瑞通国际有限公司与 Goodman DCC investments Limited 签订了房屋租赁合同，租赁期限为 2025 年 2 月 8 日至 2027 年 2 月 7 日，租赁建筑面积共计 17,462 平方英尺，截至 2025 年 12 月 31 日，已支付租金 250.33 万元，尚未支付租金 253.27 万元。该场地主要用作公司的仓储用地。

(4) 广州市普路通供应链有限公司与王昊签订了《广州市房屋租赁合同》，租赁期限为 2024 年 11 月 1 日至 2027 年 10 月 31 日，租赁建筑面积共计 264 平方米，截至 2025 年 12 月 31 日，已支付租金 48.05 万元，尚未支付租金 81.31 万。该场地主要用作公司的办公经营。

(5) 湖南省普悦新能源科技有限公司与邵阳纺织机械有限责任公司签订屋顶租赁合同，租赁期限为 2024 年 1 月 26 日至 2044 年 1 月 25 日，租赁建筑面积共计 25,438.8 平方米，截至 2025 年 12 月 31 日，已支付租金 20.35 万元，尚未支付租金 183.16 万元。该场地主要用作公司的分布式光伏项目。

(6) 深圳市普瑞绿能科技有限公司与广东青龙管业有限公司签订屋顶租赁合同，租赁期限为 2025 年 3 月 21 日至 2045 年 3 月 20 日，租赁建筑面积共计 11,922.5 平方米，截至 2025 年 12 月 31 日，已支付租金 5.86 万元，尚未支付租金 174.02 万元。该场地主要用作公司的分布式光伏项目。

(7) 广东大海无量新能源有限公司与鹤山市辉隆机械有限公司、鹤山市东村包装材料有限公司签订屋顶租赁合同，租赁期限为 2025 年 1 月 1 日至 2049 年 12 月 1 日，租赁建筑面积共计 31,000 平方米，截至 2025 年 12 月 31 日，已支付租金 4.76 万元，尚未支付租金 233.34 万元。该场地主要用作公司的分布式光伏项目。

(8) 佛山市光科壹号新能源有限公司与江门市明星窗帘制品有限公司签订屋顶租赁合同，租赁期限为 2024 年 2 月 1 日至 2049 年 2 月 1 日，租赁建筑面积共计 18,800 平方米，截至 2025 年 12 月 31 日，已支付租金 12.38 万元，尚未支付租金 297.14 万元。该场地主要用作公司的分布式光伏项目。

(9) 廉江市集智光新能源有限公司与株洲湘江电焊条有限公司湛江分公司签订屋顶租赁合同，租赁期限为 2025 年 5 月 31 日至 2048 年 5 月 31 日，租赁建筑面积共计 17,784.06 平方米，截至 2025 年 12 月 31 日，已支付租金 13.34 万元，尚未支付租金 293.44 万元。



该场地主要用作公司的分布式光伏项目。

( ) 茂名市普悦新能源科技有限公司与广东昌华海利科技有限公司签订屋顶租赁合同，租赁期限为 2025 年 6 月 1 日至 2045 年 5 月 31 日，租赁建筑面积共计 11,922.5 平方米，截至 2025 年 12 月 31 日，已支付租金 14.31 万元，尚未支付租金 271.83 万元。该场地主要用作公司的分布式光伏项目。

除存在上述承诺事项外，截止 2025 年 12 月 31 日，本公司无其他应披露未披露的重大承诺事项。。

## (二) 资产负债表日存在的重要或有事项

### 1. 对外提供债务担保形成的或有事项及其财务影响

为关联方提供担保详见附注十一、关联方交易之 4. 关联担保情况。

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司未为非关联方单位提供保证。

## 十三、资产负债表日后事项

### (一) 重要的非调整事项

截至财务报告批准报出日止，本公司不存在需要披露的重要非调整事项。

### (二) 利润分配情况

拟分配的利润或股利	5,863,815.00 元
经审议批准宣告发放的利润或股利	5,863,815.00 元
利润分配方案	本公司之子公司广东省普路通供应链管理股份有限公司拟以实施权益分派登记日登记的公司总股本扣除公司股票回购专用账户中的股份数后为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.16 元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本。

### (三) 其他资产负债表日后事项说明

#### 1、重大资产重组

2025 年 12 月 17 日，本公司之子公司广东省普路通供应链管理股份有限公司第六届董事会第十二次会议审议通过了《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易符合相关法律法规之规定的议案》等与本次交易相关的议案。

2026 年 4 月 14 日，广东省普路通供应链管理股份有限公司披露了《关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易事项的进展公告》（公告编号：2026-012）。截至该公告披露之日，本次交易涉及的尽职调查、审计和评估等工作尚未完成。待相关工作完成后，广东省普路通供应链管理股份有限公司将再次召开董事会审议本次交易相关的议案，并按照相关法律法规的规定履行后续有关程序及信息披露义务。



#### 十四、其他重要事项的说明

##### (一) 期末未到期不可撤销保函

项目名称	2025. 12. 31 (万元)	2024. 12. 31 (万元)
海关关税保函	13,000.00	23,000.00
质量保函	883.66	
履约保函	500.00	350.00
合计	14,383.66	23,350.00

说明：2025 年 12 月 31 日公司之子公司广东省普路通供应链管理股份有限公司存在海关关税保函，系用于公司进口货物而向海关开立的关税保付保函，授信机构为中国建设银行股份有限公司深圳宝安支行。

##### (二) 重大诉讼事项

1. 广东省普路通供应链管理股份有限公司与湖北龙腾汽车贸易有限公司(以下简称“龙腾公司”)在多个政府采购项目中进行合作。2022 年 6 月至 2023 年 6 月期间，龙腾公司在收到普路通十余个项目的大额预付货款后，拒不履行合同交付货物，导致普路通公司被最终用户方解除合同并索赔违约金，遭受大额损失。普路通于 2024 年 10 月 18 日提起诉讼，深圳市福田区人民法院于 2024 年 10 月 21 日立案，2025 年 10 月 27 日判决龙腾公司向普路通返还货款 37,219,864.00 元及支付违约金和赔偿损失。2025 年 11 月 24 日，普路通向深圳市福田区人民法院申请强制执行，申请返还货款 37,219,864.00 元，支付违约金和赔偿损失 6,487,688.95 元，支付迟延履行期间债务利息 65,134.76 元，暂合计 43,772,687.71 元。截至 2025 年 12 月 31 日止，尚未回款，相关应收账款账面余额 26,529,879.29 元，已单项计提坏账准备。

2. 广东省普路通供应链管理股份有限公司与北京轩宇万通科技有限公司、河南通博医疗器械有限公司(以下简称：“北京轩宇”、“河南通博”)，于 2017 年分别签订编号为 PLT201708-358 及 PLTYL202002-043 的协议和签订编号为 PLT201709-357 的协议，以上合同约定相关的合同价款、付款条款、违约金等事项。经多次催收仍未支付，普路通于 2022 年 5 月 17 日提起诉讼，涉诉金额 811.28 万元，深圳市福田区人民法院于 2022 年 7 月 8 日立案，案号(2022)粤 0304 民初 31376 号，2023 年 7 月 3 日判决北京轩宇应于判决生效之日起十日内向普路通支付货款人民币 4,561,577.66 元、资金服务费人民币 1,617,346.09 元，河南通博应于判决生效之日起十日内向普路通支付货款人民币 307,350.29 元、资金服务费人民币 551,789.97 元(资金服务费暂计至 2022 年 5 月 18 日，后续以货款为基数，按年利率 14%的标准，自 2022 年 5 月 19 日起计至款项实际清偿之日止)。于 2023 年 10 月 27 日执行回款 77,480.02 元，截至 2025 年 12 月 31 日，该应收账款账面余额 4,484,097.65 元，已单项计提坏账准备。



3. 广东省普路通供应链管理股份有限公司因买卖合同纠纷起诉上海奇航科贸有限公司，案号（2022）粤 0304 民初 29569 号，涉诉金额 991.47 万元，于 2022 年 09 月 07 日达成调解协议，被告上海奇航科贸有限公司按照约定支付普路通调解款项共计 637.81 万元。根据调解书约定，截止 2022 年 12 月 31 日前，需支付调解款 80.00 万元，但上海奇航科贸有限公司仅支付了 33.00 万元。2024 年 12 月 24 日，普路通向深圳市福田区人民法院申请强制执行，回款 2,852.79 元。截至 2025 年 12 月 31 日，该应收账款账面余额 5,010,585.62 元，已单项计提坏账准备。

4. 广东省普路通供应链管理股份有限公司与河南万可傲商贸有限公司（以下简称“万可傲公司”），于 2016 年 9 月 23 日和 2018 年 9 月 23 日，分别签订编号为 PLT201609-311 和 PITYL202005-184 的协议，以上合同约定相关的合同价款、付款条款、违约金等事项。2021 年 12 月 6 日，普路通与万可傲公司、河南佳时圣得医院管理有限公司（以下简称“佳时圣得”）签订《三方还款协议》。经多次催收仍未按照承诺的付款计划如期足额履行支付义务，普路通提起诉讼，涉诉金额 550.44 万元，广州市天河区人民法院于 2025 年 1 月 8 日立案，案号（2025）粤 0304 民初 2229 号。2025 年 9 月 19 日判决佳时圣得 10 日内向普路通支付未付货款 1,796,805.03 元，律师费 170,000.00 元。2025 年 9 月 29 日，普路通收到佳时圣得向广东省深圳市中级人民法院的上诉材料。截至 2025 年 12 月 31 日，普路通对万可傲公司应收账款 1,795,166.65 元，已全额计提坏账准备。

5. 广东省普路通供应链管理股份有限公司、广州市普路通供应链管理有限公司及普路通全球供应链（深圳）有限公司（以下简称“普路通”）于 2025 年 2 月 28 日与国投物产有限公司（以下简称“国投物产”）签订《精矿长期购销合同》，约定 2025 年 2 月 28 日至 2026 年 12 月 31 日期间向卖方购买锌精矿约 5 万吨，买卖双方于每批次交货前在《交货确认函》上盖章确认交货数量、检斤等相关信息，2025 年度广州普路通先后与国投物产签订多份《交货确认函》，广州普路通已履行了合同项下的供货等义务，而国投公司尚未足额支付货款，广州普路通于 2025 年 12 月 12 日提起诉讼，涉诉金额 21,884.97 万元，天津市第三中级人民法院于 2025 年 12 月 22 日立案，案号（2025）津 03 民初 157 号，2025 年 12 月 24 日普路通向天津市第三中级人民法院申请财产保全，保全内容为冻结国投物产银行存款 21,884.97 万元，冻结期限为一年，即 2026 年 1 月 8 日至 2027 年 1 月 7 日；冻结国投物产持有国投物产（青海）有限公司 3,000 万元人民币的投资股权，冻结期限为三年，即 2026 年 1 月 12 日至 2029 年 1 月 11 日。2026 年 1 月 20 日天津市第三中级人民法院对保全结果进行了反馈。截至 2025 年 12 月 31 日，普路通对国投物产公司的其他应收款账面余额为 278,953,965.17 元，已单项计提坏账准备。

6. 本公司与国投物产有限公司（以下简称“国投物产”）签订《精矿长期购销合同》，



本公司已履行了合同项下的供货等义务，而国投公司尚未足额支付货款，截止 2025 年 12 月 31 日尚欠公司货款 26,354.59 万元，本公司已向法院提起诉讼，受理案件通知书编号为(2026)津 03 民初 1 号。本公司已单项计提坏账准备。

7. 本公司之子公司广州绿色金融街投资管理有限公司（以下简称“绿金街”）与国投物产有限公司（以下简称“国投物产”）签订《精矿长期购销合同》，绿金街公司已履行了合同项下的供货等义务，而国投公司尚未足额支付货款，截止 2025 年 12 月 31 日尚欠绿金街公司货款 57,465.80 万元，绿金街公司已向法院提起诉讼，受理案件通知书编号为（2026）津 03 民初 3 号。绿金街公司已单项计提坏账准备。

8. 本公司之子公司广州市绿色商业发展有限公司（以下简称“绿色商业发展”）与国投物产有限公司（以下简称“国投物产”）签订《精矿长期购销合同》，绿色商业发展公司已履行了合同项下的供货等义务，而国投公司尚未足额支付货款，截止 2025 年 12 月 31 日尚欠绿色商业发展公司货款 21,610.02 万元，绿色商业发展公司已向法院提起诉讼，受理案件通知书编号为（2026）津 03 民初 2 号。绿色商业发展公司已单项计提坏账准备。

## 十五、母公司财务报表主要项目注释

### 注释1. 应收账款

#### 1. 按账龄披露应收账款

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	271,446,098.15	511,866,569.80
1 至 2 年	3,176,391.80	--
2 至 3 年	--	--
3 至 4 年	--	--
4 至 5 年	--	--
5 年以上	--	--
小计	274,622,489.95	511,866,569.80
减：坏账准备	26,513,708.80	61.20
合计	248,108,781.15	511,866,508.60

#### 2. 按坏账计提方法分类披露



类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	263,545,860.79	95.97	26,354,586.08	10.00	237,191,274.71
按组合计提坏账准备	11,076,629.16	4.03	159,122.72	1.44	10,917,506.44
其中：组合 1	1,010,428.00	0.37	303.13	0.03	1,010,124.87
组合 2	7,092,868.16	2.58	158,819.59	2.24	6,934,048.57
组合 3	2,973,333.00	1.08	--	--	2,973,333.00
合计	274,622,489.95	100.00	26,513,708.80	9.65	248,108,781.15

续：

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	508,486,178.00	99.34	--	--	508,486,178.00
按组合计提坏账准备	3,380,391.8	0.66	61.20	--	3,380,330.60
其中：组合 1	204,000.00	0.04	61.20	0.03	203,938.80
组合 2	3,176,391.80	0.62	--	--	3,176,391.80
组合 3	--	--	--	--	--
合计	511,866,569.8	100.00	61.20	--	511,866,508.60

按单项计提坏账准备

单位名称	期初余额		期末余额			计提理由
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
国投物产有限公司	508,486,178.00	--	263,545,860.79	26,354,586.08	10.00	预计不能全部收回
合计	508,486,178.00	--	263,545,860.79	26,354,586.08	10.00	--

按组合计提坏账准备

(1) 组合 1：国企、政府、行政事业单位以及合并范围外关联方

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,010,428.00	303.13	0.03
1 至 2 年	--	--	--
2 至 3 年	--	--	--
3 至 4 年	--	--	--



账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
4 至 5 年	--	--	--
5 年以上	--	--	--
<b>合计</b>	<b>1,010,428.00</b>	<b>303.13</b>	<b>0.03</b>

(2) 组合 2: 民企及其他企业

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	3,916,476.36	--	--
1 至 2 年	3,176,391.80	158,819.59	5.00
2 至 3 年	--	--	--
3 至 4 年	--	--	--
4 至 5 年	--	--	--
5 年以上	--	--	--
<b>合计</b>	<b>7,092,868.16</b>	<b>158,819.59</b>	<b>2.00</b>

(1) 组合 3: 合并范围内无风险组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	2,973,333.00	--	--
1 至 2 年	--	--	--
2 至 3 年	--	--	--
3 至 4 年	--	--	--
4 至 5 年	--	--	--
5 年以上	--	--	--
<b>合计</b>	<b>2,973,333.00</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

3. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	--	2,635,458.61	--	--	--	2,635,458.61
按组合计提坏账准备	61.20	159,061.52	--	--	--	159,122.72
其中: 组合 1	61.20	241.93	--	--	--	303.13
组合 2	--	158,819.59	--	--	--	158,819.59
组合 3	--	--	--	--	--	--
<b>合计</b>	<b>61.20</b>	<b>2,794,520.13</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>2,794,581.33</b>



#### 4. 按欠款方归集的期末余额前五名应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款 期末余额	合同资产 期末余额	应收账款和合同 资产期末余额	占应收账款和合 同资产期末余额 合计数的比例(%)	已计提应收账款 和合同资产坏账 准备余额
国投物产有限公司	263,545,860.79	--	263,545,860.79	95.97	2,635,458.61
国光电器股份有限公司	7,071,655.04	--	7,071,655.04	2.58	158,802.17
广州智都文旅发展有限公司	2,887,500.00	--	2,887,500.00	1.05	--
广州市花都区花东镇人民政府	245,964.00	--	245,964.00	0.09	73.79
中国共产党广州市花都区委员会党校	223,359.00	--	223,359.00	0.08	67.01
<b>合计</b>	<b>273,974,338.83</b>	<b>--</b>	<b>273,974,338.83</b>	<b>99.76</b>	<b>2,794,401.58</b>

#### 注释2. 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息	819,150,875.25	521,086,592.65
应收股利	80,000,000.00	--
其他应收款	6,664,620,184.35	5,821,438,403.20
<b>合计</b>	<b>7,563,771,059.60</b>	<b>6,342,524,995.85</b>

##### (一) 应收利息

##### 1. 应收利息分类

项目	期末余额	期初余额
资金拆借利息	819,150,875.25	521,086,592.65
<b>合计</b>	<b>819,150,875.25</b>	<b>521,086,592.65</b>

说明：应收利息主要为集团内部各公司之间资金拆借形成的利息。

##### (二) 应收股利

被投资单位	期末余额	期初余额
广州合磊建筑工程有限公司	80,000,000.00	--
<b>合计</b>	<b>80,000,000.00</b>	<b>--</b>

##### (三) 其他应收款

##### 1. 按账龄披露其他应收款

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	2,443,769,395.27	3,186,821,527.55



账龄	期末余额	期初余额
1 至 2 年	2,579,578,074.91	2,155,935,877.52
2 至 3 年	1,312,792,777.05	487,844,068.01
3 至 4 年	337,725,653.64	33,560.00
4 至 5 年	--	54,580.00
5 年以上	--	--
小计	6,673,865,900.87	5,830,689,613.08
减：坏账准备	9,245,716.52	9,251,209.88
合计	<b>6,664,620,184.35</b>	<b>5,821,438,403.20</b>

## 2. 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	22,934,969.33	5,557,204.00
押金及保证金	3,934,654.64	4,229,286.00
集团内资金拆借	6,632,578,426.05	5,811,657,019.04
垫付款及其他	14,417,850.85	9,246,104.04
小计	6,673,865,900.87	5,830,689,613.08
减：坏账准备	9,245,716.52	9,251,209.88
合计	<b>6,664,620,184.35</b>	<b>5,821,438,403.20</b>

## 3. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	9,244,051.88	0.14	9,244,051.88	100.00	--
按组合计提坏账准备	6,664,621,848.99	99.86	1,664.64	--	6,664,620,184.35
其中：组合 1	5,548,803.51	0.08	1,664.64	0.03	5,547,138.87
组合 2	27,495.46	--	--	--	27,495.46
组合 3	3,676,886.64	0.06	--	--	3,676,886.64
组合 4	6,655,368,663.38	99.72	--	--	6,655,368,663.38
合计	<b>6,673,865,900.87</b>	<b>100.00</b>	<b>9,245,716.52</b>	<b>0.14</b>	<b>6,664,620,184.35</b>

续：

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	9,244,051.88	0.16	9,244,051.88	100.00	--



类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	5,821,445,561.20	99.84	7,158.00	--	5,821,438,403.20
其中：组合 1	5,529,708.51	0.09	1,658.91	0.03	5,528,049.60
组合 2	29,547.65	--	5,499.09	18.61	24,048.56
组合 3	4,229,286.00	0.07	--	--	4,229,286.00
组合 4	5,811,657,019.04	99.67	--	--	5,811,657,019.04
合计	5,830,689,613.08	100.00	9,251,209.88	0.16	5,821,438,403.20

按单项计提坏账准备情况

单位名称	期初余额		期末余额			计提理由
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
花都区新型冠状病毒肺炎疫情防控指挥部办公室	9,244,051.88	9,244,051.88	9,244,051.88	9,244,051.88	100.00	预计无法收回
合计	9,244,051.88	9,244,051.88	9,244,051.88	9,244,051.88	100.00	--

按组合计提坏账准备

(1) 组合 1：国企、政府、行政事业单位以及合并范围外关联方

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	19,095.00	5.73	0.03
1 至 2 年	5,529,708.51	1,658.91	0.03
2 至 3 年	--	--	--
3 至 4 年	--	--	--
4 至 5 年	--	--	--
5 年以上	--	--	--
合计	5,548,803.51	1,664.64	0.03

(2) 组合 2：民企及其他企业

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	27,495.46	--	--
1 至 2 年	--	--	--
2 至 3 年	--	--	--



账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
3 至 4 年	--	--	--
4 至 5 年	--	--	--
5 年以上	--	--	--
合计	27,495.46	--	--

(2) 组合 3: 押金、保证金及备用金

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	3,651,800.64	--	--
1 至 2 年	25,086.00	--	--
2 至 3 年	--	--	--
3 至 4 年	--	--	--
4 至 5 年	--	--	--
5 年以上	--	--	--
合计	3,676,886.64	--	--

(3) 组合 4: 合并范围内关联方组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	2,440,071,004.17	--	--
1 至 2 年	2,573,751,732.12	--	--
2 至 3 年	1,303,820,273.45	--	--
3 至 4 年	337,725,653.64	--	--
4 至 5 年	--	--	--
5 年以上	--	--	--
合计	6,655,368,663.38	--	--

4. 其他应收款坏账准备计提情况

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额	5,499.09	1,658.91	9,244,051.88	9,251,209.88
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	--	--	--	--
本期转回	3,834.45	1,658.91	--	5,493.36
本期转销	--	--	--	--
本期核销	--	--	--	--
其他变动	--	--	--	--
期末余额	1,664.64	--	9,244,051.88	9,245,716.52

#### 5. 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

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	
按单项计提坏账准备	9,244,051.88	--	--	--	--	9,244,051.88
按组合计提坏账准备	7,158.00	5.73	5,499.09	--	--	1,664.64
其中：组合 1	1,658.91	5.73	--	--	--	1,664.64
组合 2	5,499.09	--	5,499.09	--	--	--
组合 3	--	--	--	--	--	--
组合 4	--	--	--	--	--	--
合计	9,251,209.88	5.73	5,499.09	--	--	9,245,716.52

#### 6. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
广州市宝信房地产开发有限公司	集团内资金往来	108,280,000.00	1 年以内	1.62	--
		1,348,540,000.00	1—2 年	20.21	--
		157,087,920.00	2—3 年	2.35	--
		153,785,653.64	3—4 年	2.30	--
广州市广凯房地产开发有限公司	集团内资金往来	51,801,416.97	1—2 年	0.78	--
		922,913,899.00	2—3 年	13.83	--
广州市智悦房地产开发有限公司	集团内资金往来	277,150,000.00	1 年以内	4.15	--
		336,140,000.00	1—2 年	5.04	--
广州市智鸿房地产开发有限公司	集团内资金往来	551,730,000.00	1 年以内	8.27	--



单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
广州智链投资发展有限公司	集团内资金往来	166,360,000.00	1 年以内	2.49	--
		132,030,000.00	1—2 年	1.98	--
合计	--	4,205,818,889.61	--	63.02	--

### 注释3. 长期股权投资

款项性质	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	5,275,740,691.01	--	5,275,740,691.01	4,993,040,691.01	--	4,993,040,691.01
对联营、合营企业投资	173,888,893.27	--	173,888,893.27	169,014,360.10	--	169,014,360.10
合计	5,449,629,584.28	--	5,449,629,584.28	5,162,055,051.11	--	5,162,055,051.11

#### 1. 对子公司投资

被投资单位	期初余额	减值准备期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
广州花都产城建设投资有限公司	1,490,443,493.28	--	45,000,000.00	--	1,535,443,493.28	--	--
广州花都基金管理有限公司	100,000,000.00	--	--	--	100,000,000.00	--	--
广州绿色金融街投资管理有限公司	210,000,000.00	--	--	--	210,000,000.00	--	--
广东省绿色投资运营有限公司	2,718,759,288.73	--	52,240,000.00	--	2,770,999,288.73	--	--
广州花都绿色融资担保有限公司	200,000,000.00	--	--	--	200,000,000.00	--	--
广州智都新能源有限公司	55,000,000.00	--	65,000,000.00	--	120,000,000.00	--	--
广州智都城市运营管理有限公司	15,000,000.00	--	--	--	15,000,000.00	--	--
广州合磊建筑工程有限公司	20,984,400.00	--	--	--	20,984,400.00	--	--
广州花都万物城市运营服务有限公司	3,250,000.00	--	--	--	3,250,000.00	--	--
广东粤进电力发展有限公司	169,603,509.00	--	--	--	169,603,509.00	--	--
广州智都文旅发展有限公司	10,000,000.00	--	120,460,000.00	--	130,460,000.00	--	--
合计	4,993,040,691.01	--	282,700,000.00	--	5,275,740,691.01	--	--

#### 2. 对联营、合营企业投资

被投资单位	期初余额	减值准备期初余额	本期增减变动			
			追加投资	减少投资	权益法确认的投资损益	其他综合收益调整
一. 合营企业						



被投资单位	期初余额	减值准备期初余额	本期增减变动			
			追加投资	减少投资	权益法确认的投资损益	其他综合收益调整
广州空铁新城投资发展有限公司	5,062,104.48	--	--	--	5,911.17	--
中电建智都城市投资有限公司	149,461,384.88	--	--	--	3,301,663.66	--
小计	154,523,489.36	--	--	--	3,307,574.83	--
二. 联营企业						
中电科（广州）产业园有限公司	2,546,385.65	--	--	--	-84,689.72	--
广州花都广建工程建设有限公司	9,103,169.45	--	--	--	407,420.27	--
广州北极智通数据发展有限公司	2,841,315.64	--	--	--	1,513,709.39	--
小计	14,490,870.74	--	--	--	1,836,439.94	--
合计	169,014,360.10	--	--	--	5,144,014.77	--

续：

被投资单位	本期增减变动				期末余额	减值准备期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一. 合营企业						
广州空铁新城投资发展有限公司	--	--	--	--	5,068,015.65	--
中电建智都城市投资有限公司	--	--	--	--	152,763,048.54	--
小计					157,831,064.19	--
二. 联营企业						
中电科（广州）产业园有限公司	--	--	--	--	2,461,695.93	--
广州花都广建工程建设有限公司	-269,481.60	--	--	--	9,241,108.12	--
广州北极智通数据发展有限公司	--	--	--	--	4,355,025.03	--
小计	-269,481.60	--	--	--	16,057,829.08	--
合计	-269,481.60	--	--	--	173,888,893.27	--

#### 注释4. 营业收入及营业成本

##### 1. 营业收入、营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	337,320,028.18	48,485,018.57	360,228,991.94	39,312,339.13
其他业务	--	--	5,110,093.00	217,280.49



项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
合计	337,320,028.18	48,485,018.57	365,339,084.94	39,529,619.62

## 2. 主营业务收入分行业情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
物业经营收入	27,542,758.31	47,882,870.73	14,325,989.12	23,840,640.92
商品销售收入	15,011,916.24	298,588.40	32,860,941.17	--
类金融业务收入	294,086,531.09	--	297,047,441.65	--
工程服务收入	678,822.54	303,559.44	152,303.77	--
其他	--	--	15,842,316.23	15,471,698.21
合计	337,320,028.18	48,485,018.57	360,228,991.94	39,312,339.13

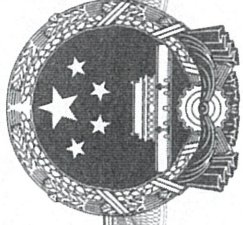
## 注释5. 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	5,144,014.77	697,394.89
成本法核算的长期股权投资收益	150,000,000.00	--
处置交易性金融资产取得的投资收益	--	-2,913,900.00
合计	155,144,014.77	-2,216,505.11

广州智都投资控股集团有限公司  
(公章)

二〇二六年四月二十六日





# 营业执照

(副本) (2-1)

统一社会信用代码

91110105697697134T



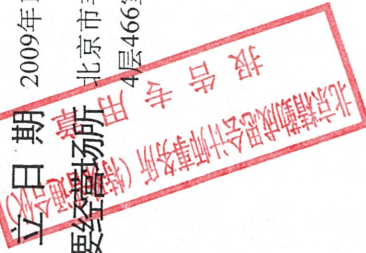
扫描市场主体身份码  
了解更多登记、备案、  
许可、监管信息，体验  
更多应用服务。

名称 北京精勤成思会计师事务所(特殊普通合伙)  
 类型 特殊普通合伙企业  
 执行事务合伙人 陈芳  
 经营范围 审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本、出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务、出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。(市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

出资额 490万元

成立日期 2009年12月01日

主要经营场所 北京市丰台区花乡高立庄616号新华国际中心C座4层466室



登记机关

2026



证书序号: 0022838

# 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

2025

日

中华人民共和国财政部制



## 会计师事务所 执业证书

名称: 北京精勤成思会计师事务所(特殊普通合伙)  
 首席合伙人: 陈芳  
 主任会计师:  
 经营场所: 北京市丰台区花乡高立庄616号新  
 华国际中心C座4层466室  
 组织形式: 特殊普通合伙  
 执业证书编号: 11010084  
 批准执业文号: 京财会许可[2009]0090号  
 批准执业日期: 2009年11月20日





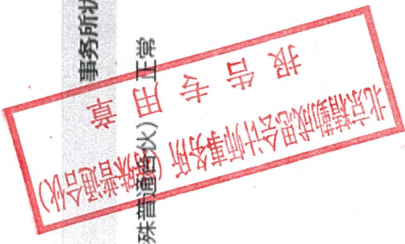
您当前位置: 首页 > 从事证券服务业务会计师事务所备案名录

## 从事证券服务业务会计师事务所备案名录

行政区划	北京市	执业证书编号	11010084	事务所名称	北京精勤成思会计师事务所
事务所状态	正常执业	注册会计师数量(人)	至	组织形式	特殊普通合伙

查询

行政区划	执业证书编号	事务所名称	事务所状态	组织形式	注册资本(万元)	主任会计师/首席合伙人
北京市	11010084	北京精勤成思会计师事务所(特殊普通合伙)	正常	特殊普通合伙	490	靳芳



共1页 每页显示 20 条 1



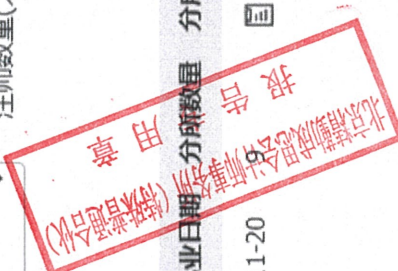


您当前位置: 首页 > 从事证券服务业务会计师事务所备案名录

## 从事证券服务业务会计师事务所备案名录

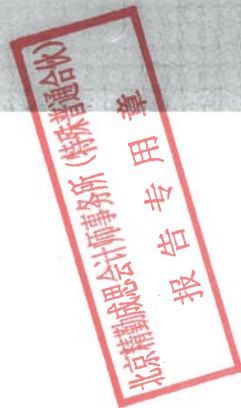
行政区划	北京市	执业证书编号	11010084	事务所名称	北京精勤成思会计师事务所
事务所状态	正常执业	注册会计师数量(人)	至	组织形式	特殊普通合伙

查询



序号	批准执业文号	批准执业日期	分所数量	注册会计师数量	分所信息	处罚信息
1	京财会许可[2009]0090号	2009-11-20	0	123	北京市丰台区科技园高立庄616号新华国际中心C座4层466室	0





姓名	陈正光
Full name	陈正光
性别	男
Sex	男
出生日期	1970-03-28
Date of birth	1970-03-28
工作单位	东莞市君诚会计师事务所
Working unit	(普通合伙)
身份证号码	51030319700328051X
Identity card No.	51030319700328051X



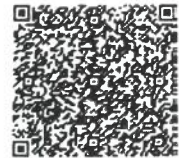
年度检验登记  
Annual Renewal Registration

年检凭证

中国注册会计师协会

陈正光

会员编号110001547416



有效期至: 2024年09月

2024年09月

年检通过

年检通过

年检通过

ly / m / id

证书编号:  
No. of Certificate

110001547416

批准注册协会:  
Authorized Institute of CPAs

四川省注册会计师协会

发证日期:  
Date of Issuance

2015 年 07 月 21 日  
ly / m / id

2023年5月换发



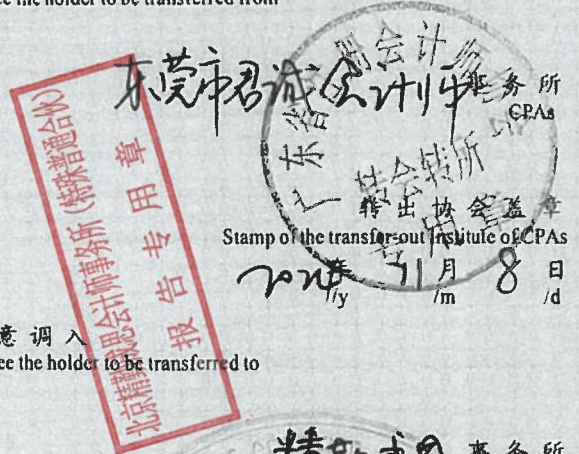


年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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

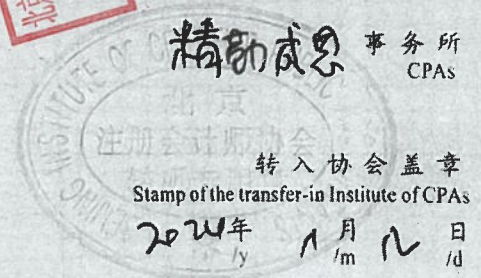
注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from



同意调入  
Agree the holder to be transferred to

年 /y      月 /m      日 /d



北京精勤成思会计师事务所(特殊普通合伙)  
报告专用章



姓名 Full name 陈美玲  
性别 Sex 女  
出生日期 Date of birth 1987-03-12  
工作单位 Working unit 北京厚德会计师事务所(普通合伙)  
身份证号码 Identity card No. 37140219870312732X



陈美玲 110104080024

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

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

证书编号: 110104080024  
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: 2023年 11月 29日  
Date of Issuance y /m /d

年 月 日  
/y /m /d



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

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

事务所  
CPAs  
转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
2024年12月12日  
/y /m /d

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

事务所  
CPA  
转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
2024年12月12日  
/y /m /d

12

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

北京精勤成思会计师事务所(普通合伙)  
真用  
注册

事务所  
CPAs

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

年 月 日  
/y /m /d

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

北京精勤成思会计师事务所(普通合伙)  
10108108108108  
真用  
注册

事务所  
CPAs

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

年 月 日  
/y /m /d

13

