

目 录

一、审计报告	第 1—3 页
二、财务报表	第 4—13 页
(一) 合并资产负债表	第 4 页
(二) 母公司资产负债表	第 5 页
(三) 合并利润表	第 6 页
(四) 母公司利润表	第 7 页
(五) 合并现金流量表	第 8 页
(六) 母公司现金流量表	第 9 页
(七) 合并所有者权益变动表	第 10—11 页
(八) 母公司所有者权益变动表	第 12—13 页
三、财务报表附注	第 14—93 页
四、资质证书复印件	第 94—97 页

审计报告

天健审〔2026〕9428号

杭州市金融投资集团有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了杭州市金融投资集团有限公司（以下简称杭州金融集团）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

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

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于杭州金融集团，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

杭州金融集团管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括年

度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

四、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估杭州金融集团的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

杭州金融集团治理层（以下简称治理层）负责监督杭州金融集团的财务报告过程。

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：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实

施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

天健会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：

中国·杭州 中国注册会计师：

二〇二六年四月二十九日

合并资产负债表

2025年12月31日

企财01表

单位：人民币元

编制单位：杭州申泰控股集团有限公司

资产	注释	期末余额	期初余额	负债和所有者权益	注释	期末余额	期初余额
流动资产：				流动负债：			
货币资金	1	42,323,568,015.40	11,351,315,824.69	短期借款	26	12,483,994,982.66	14,390,805,055.40
△结算备付金				△向中央银行借款			
△拆出资金				△拆入资金			
交易性金融资产	2	3,450,324,386.41	3,257,086,833.27	交易性金融负债	27	13,939,307.90	149,014,648.03
☆以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				☆以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融资产				衍生金融负债			
应收账款	4	15,973,881.29	10,558,439.82	应付票据	28	674,230,400.00	56,871,069.72
△应收账款				应付账款	29	1,694,873,857.72	836,781,353.61
△应收款项融资	5	23,976,706.67	27,952,627.16	预收款项	30	6,135,731.44	6,467,814.13
△预付款项	6	179,289,753.21	79,136,520.68	合同负债	31	236,532,559.09	60,407,956.12
△应收保费				△卖出回购金融资产款			
△应收分保账款				△吸收存款及同业存放			
△应收分保合同准备金				△代理买卖证券款			
△应收资金集中管理款				△代理承销证券款			
其他应收款	7	498,610,943.92	844,524,287.42	△预收保费			
其中：应收股利	7		11,000,000.00	应付职工薪酬	32	229,977,136.79	195,202,020.89
△买入返售金融资产				其中：应付工资	32	215,376,647.12	184,852,145.49
存货	8	174,408,583.92	180,577,759.15	应付福利费	32		72,945.70
其中：原材料				#其中：职工奖励及福利基金			
库存商品(产成品)	8	50,607,312.63	74,344,304.27	应交税费	33	348,724,819.21	252,163,315.12
合同资产		83,138.87	196,934.15	其中：应交税金	33	346,379,677.33	245,764,929.45
△保险合同资产				其他应付款	34	5,714,065,475.77	5,711,029,442.95
△分出再保险合同资产				其中：应付股利	34	7,991,783.27	10,931,783.27
持有待售资产				△应付手续费及佣金			
一年内到期的非流动资产	9	3,573,197,781.83	4,898,905,831.37	△应付分保账款			
其他流动资产	10	728,849,273.78	82,077,733.41	持有待售负债			
流动资产合计		21,440,682,359.53	21,356,634,796.85	一年内到期的非流动负债	35	9,431,090,379.08	10,285,746,839.58
				其他流动负债	36	264,962,005.58	864,417,866.70
				流动负债合计		31,098,526,655.24	32,808,907,382.25
				非流动负债：			
				△保险合同准备金			
				长期借款	37	6,502,400,308.89	7,038,696,360.55
				应付债券	38	10,061,621,800.00	8,746,137,891.93
				其中：优先股			
				永续债			
				△保险合同负债			
				△分出再保险合同负债			
				租赁负债	39	79,973,913.58	104,158,177.46
				长期应付款	40	849,945,648.51	998,814,846.12
				长期应付职工薪酬			
				预计负债	41	54,600,000.00	
				递延收益	42	71,361,408.95	52,284,316.75
				递延所得税负债	24	114,707,508.80	139,055,448.95
				其他非流动负债	43		208,961,375.08
				其中：特准储备基金			
				非流动负债合计		17,734,610,588.73	17,288,108,416.84
				负债合计		48,833,137,243.97	50,097,015,799.09
非流动资产：				所有者权益：			
△发放贷款和垫款	11	1,397,029,691.17	1,200,621,317.47	实收资本	44	9,149,991,755.43	5,314,155,127.43
债权投资	12	8,205,384,423.47	14,598,282,610.72	国家资本	44	8,649,991,755.43	4,814,155,127.43
☆可供出售金融资产				国有法人资本	44	500,000,000.00	500,000,000.00
其他债权投资				集体资本			
其他权益工具投资				民营资本			
☆持有至到期投资				外商资本			
长期应收款	13	2,561,429,631.79	1,614,346,315.30	#减：已归还投资			
长期股权投资	14	35,861,152,333.46	34,206,509,132.83	实收资本净额	44	9,149,991,755.43	5,314,155,127.43
其他权益工具投资	15	1,044,855,790.22	2,197,283,357.15	其他权益工具			
其他非流动金融资产	16	9,123,016,850.23	10,308,965,121.96	其中：优先股			
投资性房地产	17	257,867,422.46	312,833,634.77	永续债			
固定资产	18	1,779,026,961.18	1,825,214,509.23	资本公积	45	14,131,408,158.49	7,017,625,402.83
其中：固定资产原价	18	2,863,808,534.28	2,871,960,812.08	减：库存股			
累计折旧	18	828,308,556.28	729,485,875.48	其他综合收益	46	-211,534,772.77	658,968,268.07
固定资产减值准备	18	256,473,016.82	317,260,427.37	其中：外币报表折算差额	46	-89,408,117.35	-78,641,925.54
在建工程	19	17,331,416.58	20,458,621.54	专项储备			
生产性生物资产				盈余公积	47	960,304,677.69	912,853,945.12
油气资产				其中：法定公积金	47	960,304,677.69	912,853,945.12
使用权资产	20	95,009,578.29	122,192,488.18	任意公积金			
无形资产	21	77,033,497.01	53,761,420.86	#储备基金			
开发支出				#企业发展基金			
商誉	22	28,869,524.70	28,869,524.70	#利润归还投资			
长期待摊费用	23	25,991,426.83	19,732,645.02	△一般风险准备	48	906,745,292.37	906,745,292.37
递延所得税资产	24	514,461,204.91	509,165,136.79	未分配利润	49	7,747,814,985.74	7,230,990,804.20
其他非流动资产	25	4,596,087,861.74	1,843,593,791.96	归属于母公司所有者权益合计		32,684,730,096.95	22,041,338,840.02
其中：特准储备物资				*少数股东权益		5,507,362,632.65	18,080,109,786.22
非流动资产合计		65,584,547,614.04	68,861,829,628.48	所有者权益合计		38,192,092,729.60	40,121,448,626.24
资产总计		87,025,229,973.57	90,218,464,425.33	负债和所有者权益总计		87,025,229,973.57	90,218,464,425.33

注：表中带*科目为合并财务报表专用；带△楷体科目为金融类企业专用；带▲科目为未执行新保险合同准则的金融企业专用；带#科目为外商投资企业专用；带☆科目为未执行新金融工具准则企业专用。下同。

法定代表人：  主管会计工作的负责人：  会计机构负责人： 



母公司资产负债表

2025年12月31日

金财01表

单位：人民币元

资产	注释	期末余额	期初余额	负债和所有者权益	注释	期末余额	期初余额
流动资产：				流动负债：			
货币资金		877,265,744.27	2,669,583,214.79	短期借款		9,506,754,125.56	11,337,843,087.50
△结算备付金				△向中央银行借款			
△拆出资金				△拆入资金			
交易性金融资产		26,336,234.18	99,702,776.17	交易性金融负债			
☆以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				☆以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融资产				衍生金融负债			
应收票据				应付票据			
应收账款				应付账款		23,967,299.87	25,627,818.70
应收款项融资				预收款项			
预付款项		8,383,939.76	2,864,150.94	合同负债			
▲应收保费				△卖出回购金融资产款			
▲应收分保账款				△吸收存款及同业存放			
▲应收分保合同准备金				△代理买卖证券款			
应收资金集中管理款				△代理承销证券款			
其他应收款	1	1,050,682,460.26	35,198,759.05	△预收保费			
其中：应收股利				应付职工薪酬		17,213,742.15	12,362,279.80
△买入返售金融资产				其中：应付工资		16,075,754.72	11,651,872.02
存货				应付福利费			
其中：原材料				# 其中：职工奖励及福利基金			
库存商品(产成品)				应交税费		5,412,360.05	1,992,398.90
合同资产				其中：应交税金		5,253,889.97	1,376,280.73
△保险合同资产				其他应付款		10,129,837,221.55	6,732,246,436.21
△分出再保险合同资产				其中：应付股利		3,872,000.00	3,872,000.00
持有待售资产				▲应付手续费及佣金			
一年内到期的非流动资产				▲应付分保账款			
其他流动资产		1,267,726.13	4,292,184.75	持有待售负债			
流动资产合计		3,763,936,104.60	2,811,641,085.70	一年内到期的非流动负债		5,532,159,009.11	7,225,251,315.41
				其他流动负债			
				流动负债合计		25,215,343,758.29	25,335,323,336.52
				非流动负债：			
				▲保险合同准备金			
				长期借款		4,662,172,034.22	4,080,650,000.00
				应付债券		10,061,621,800.00	7,845,731,111.11
				其中：优先股			
				永续债			
				△保险合同负债			
				△分出再保险合同负债			
				租赁负债			
				长期应付款		697,397,022.38	697,397,022.38
				长期应付职工薪酬			
				预计负债			
				递延收益			
				递延所得税负债			
				其他非流动负债			
				其中：特准储备基金			
				非流动负债合计		15,421,190,856.60	12,623,778,133.49
				负债合计		40,636,534,614.89	37,959,101,470.01
非流动资产：				所有者权益：			
△发放贷款和垫款				实收资本		9,149,991,755.43	5,314,155,127.43
债权投资				国家资本		8,649,991,755.43	4,814,155,127.43
☆可供出售金融资产				国有法人资本		500,000,000.00	500,000,000.00
其他债权投资				集体资本			
☆持有至到期投资				民营资本			
长期应收款				外商资本			
长期股权投资	2	58,123,075,718.39	43,827,286,177.63	# 减：已归还投资			
其他权益工具投资				实收资本净额		9,149,991,755.43	5,314,155,127.43
其他非流动金融资产		831,995,697.32	808,815,323.42	其他权益工具			
投资性房地产		31,445,829.79	34,200,153.45	其中：优先股			
固定资产		1,723,115.42	1,201,756.49	永续债			
其中：固定资产原价		23,675,807.79	22,494,778.29	资本公积		10,905,952,783.25	2,044,693,937.50
累计折旧		21,952,692.37	21,293,021.80	减：库存股			
固定资产减值准备				其他综合收益		107,436,530.49	162,162,230.29
在建工程				其中：外币报表折算差额			
生产性生物资产				专项储备			
油气资产				盈余公积		955,759,344.72	912,153,383.47
使用权资产				其中：法定公积金		955,759,344.72	912,153,383.47
无形资产		6,708,595.33		任意公积金			
开发支出				# 储备基金			
商誉				# 企业发展基金			
长期待摊费用				# 利润归还投资			
递延所得税资产				△一般风险准备			
其他非流动资产		1,077,697,691.31	1,069,592,891.31	未分配利润		2,080,907,723.38	2,160,471,239.30
其中：特准储备物资				归属于母公司所有者权益合计		23,200,048,137.27	10,593,635,917.99
非流动资产合计		60,072,646,647.56	45,741,096,302.30	*少数股东权益			
资产总计		63,836,582,752.16	48,552,737,388.00	所有者权益合计		23,200,048,137.27	10,593,635,917.99
				负债和所有者权益总计		63,836,582,752.16	48,552,737,388.00

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：



合并利润表

2025年度

企财02表

编制单位：杭州市金融投资集团有限公司

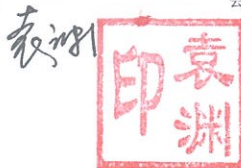
单位：人民币元

项目	注释号	本期金额	上期金额
一、营业总收入		3,321,937,394.61	21,583,642,655.72
其中：营业收入	1	3,321,937,394.61	21,583,642,655.72
△利息收入		0.00	
△保险服务收入			
▲已赚保费			
△手续费及佣金收入			
二、营业总成本		4,050,084,507.18	22,733,169,783.73
其中：营业成本	1	2,401,815,612.07	20,767,200,144.75
△利息支出			
△手续费及佣金支出			
△保险服务费用			
△分出保费的分摊			
△减：摊回保险服务费用			
△承保财务损失			
△减：分出再保险财务收益			
▲退保金			
▲赔付支出净额			
▲提取保险责任准备金净额			
▲保单红利支出			
▲分保费用			
税金及附加	2	32,717,751.54	41,202,600.16
销售费用		67,050,635.10	59,984,810.79
管理费用		648,268,072.79	671,675,382.93
研发费用		41,373,472.96	33,876,888.89
财务费用	3	858,858,962.72	1,159,229,956.21
其中：利息费用	3	1,012,597,496.16	1,283,044,183.24
利息收入	3	156,883,258.69	138,272,844.44
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	3	-253,499.54	606,898.10
其他			
加：其他收益	4	51,134,867.53	29,047,468.22
投资收益（损失以“-”号填列）	5	5,883,429,196.27	5,050,880,754.40
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	5	4,389,730,399.51	3,782,682,506.47
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	5		-13,334,088.61
△汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6	-1,507,678,589.63	-411,455,517.75
信用减值损失（损失以“-”号填列）	7	-2,371,347,708.84	-3,584,358,832.05
资产减值损失（损失以“-”号填列）	8	-296,632,161.60	-828,606,722.86
资产处置收益（损失以“-”号填列）	9	-2,196,605.58	646,281.40
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,028,561,885.58	-893,373,696.65
加：营业外收入	10	683,774,783.25	2,538,422,555.51
其中：政府补助			500,000.00
减：营业外支出	11	84,916,197.53	20,646,825.65
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,627,420,471.30	1,624,402,033.21
减：所得税费用	12	273,794,232.10	141,320,855.14
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,353,626,239.20	1,483,081,178.07
（一）按所有权归属分类：			
归属于母公司所有者的净利润		1,036,292,081.26	377,129,172.01
*少数股东损益		317,334,157.94	1,105,952,006.06
（二）按经营持续性分类：			
持续经营净利润		1,353,626,239.20	1,483,081,178.07
终止经营净利润			
六、其他综合收益的税后净额		-1,228,286,527.50	514,148,405.56
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-870,503,040.84	376,110,490.79
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-311,441,107.46	-51,491,210.72
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	13	22,772,072.45	1,957,186.07
3.其他权益工具投资公允价值变动	13	-334,213,179.91	-53,448,396.79
4.企业自身信用风险公允价值变动			
△5.不能转损益的保险合同金融变动			
6.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-559,061,933.38	427,601,701.50
1.权益法下可转损益的其他综合收益	13	-548,295,741.57	419,772,393.65
2.其他债权投资公允价值变动			
☆3.可供出售金融资产公允价值变动损益			
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
☆5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6.其他债权投资信用减值准备			
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
8.外币财务报表折算差额	13	-10,766,191.81	7,829,307.85
△9.可转损益的保险合同金融变动			
△10.可转损益的分出再保险合同金融变动			
11.其他			
*归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-357,783,486.66	138,037,914.77
七、综合收益总额		125,339,711.70	1,997,229,583.63
归属于母公司所有者的综合收益总额		165,789,040.42	753,239,662.80
*归属于少数股东的综合收益总额		-40,449,328.72	1,243,989,920.83

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：



母公司利润表

2025年度

企财02表

单位：人民币元

编制单位：杭州金融投资集团有限公司

项目	注释号	本期金额	上期金额
一、营业总收入		1,630,054.05	3,001,686,196.76
其中：营业收入	1	1,630,054.05	3,001,686,196.76
△利息收入			
△保险服务收入			
▲已赚保费			
△手续费及佣金收入			
二、营业总成本		852,598,349.70	4,142,710,014.84
其中：营业成本	1	2,973,860.99	3,000,473,652.04
△利息支出			
△手续费及佣金支出			
△保险服务费用			
△分出保费的分摊			
△减：摊回保险服务费用			
△承保财务损失			
△减：分出再保险财务收益			
▲退保金			
▲赔付支出净额			
▲提取保险责任准备金净额			
▲保单红利支出			
▲分保费用			
税金及附加		5,131,620.84	4,650,830.02
销售费用			
管理费用		92,449,247.98	81,969,873.14
研发费用			
财务费用		752,043,619.89	1,055,615,659.64
其中：利息费用		801,970,896.17	1,060,661,463.45
利息收入		52,743,452.39	16,495,594.52
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）			
其他			
加：其他收益		540,196.18	282,889.90
投资收益（损失以“-”号填列）	2	1,299,851,583.19	1,838,719,206.93
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,091,923,092.30	1,051,597,802.68
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			-6,730,895.79
△汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		50,253,394.84	65,739,758.40
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-211,364.72	-180,196.77
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-12,000,000.00	
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		487,465,513.84	763,537,840.38
加：营业外收入		639,375.65	1,140,440.06
其中：政府补助			
减：营业外支出		7,104,504.87	4,380,063.68
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		481,000,384.62	760,298,216.76
减：所得税费用		6,493,058.96	
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		474,507,325.66	760,298,216.76
（一）按所有权归属分类：			
归属于母公司所有者的净利润		474,507,325.66	760,298,216.76
*少数股东损益			
（二）按经营持续性分类：			
持续经营净利润		474,507,325.66	760,298,216.76
终止经营净利润			
六、其他综合收益的税后净额		-54,725,699.80	127,758,132.63
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-54,725,699.80	127,758,132.63
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		3,293,132.40	-6,613,723.50
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		3,293,132.40	-6,613,723.50
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.不能转损益的保险合同金融变动			
6.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-58,018,832.20	134,371,856.13
1.权益法下可转损益的其他综合收益		-58,018,832.20	134,371,856.13
2.其他债权投资公允价值变动			
☆3.可供出售金融资产公允价值变动损益			
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
☆5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6.其他债权投资信用减值准备			
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
8.外币财务报表折算差额			
△9.可转损益的保险合同金融变动			
△10.可转损益的分出再保险合同金融变动			
11.其他			
*归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		419,781,625.86	888,056,349.39
归属于母公司所有者的综合收益总额		419,781,625.86	888,056,349.39
*归属于少数股东的综合收益总额			

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：



袁渊



李劲



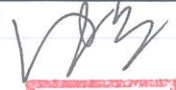

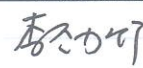
合并现金流量表



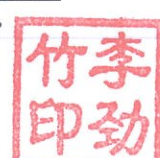
2025年度

企财03表
单位：人民币元

编制单位：杭州金融投资集团有限公司

项 目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	4,075,470,224.52	29,004,535,515.65
△客户存款和同业存放款项净增加额		
△向中央银行借款净增加额		
△向其他金融机构拆入资金净增加额		
△收到签发保险合同保费取得的现金		
△收到分入再保险合同现金净额		
▲收到原保险合同保费取得的现金		
▲收到再保险业务现金净额		
▲保户储金及投资款净增加额		
▲处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
△收取利息、手续费及佣金的现金	290,913,665.58	
△拆入资金净增加额		
△回购业务资金净增加额		
△代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	710,837.27	420,377.98
收到其他与经营活动有关的现金	2,644,486,484.27	1,686,385,803.68
经营活动现金流入小计	7,011,581,211.64	30,691,341,697.31
购买商品、接受劳务支付的现金	3,269,089,828.31	24,840,168,000.06
△客户贷款及垫款净增加额		
△存放中央银行和同业款项净增加额	149,576,916.67	
△支付签发保险合同赔款的现金		
△支付分出再保险合同的现金净额		
△保单质押贷款净增加额		
▲支付原保险合同赔付款项的现金		
△拆出资金净增加额		
△支付利息、手续费及佣金的现金		
▲支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	583,588,989.96	639,896,228.39
支付的各项税费	696,624,976.11	471,233,615.75
支付其他与经营活动有关的现金	1,201,243,406.09	1,233,017,958.93
经营活动现金流出小计	5,900,124,117.14	27,184,315,803.13
经营活动产生的现金流量净额	1,111,457,094.50	3,507,025,894.18
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	22,594,319,142.80	24,413,877,193.70
取得投资收益收到的现金	2,813,552,235.11	2,843,582,180.13
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6,561,645.95	17,490,174.76
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		175,257,680.70
收到其他与投资活动有关的现金	1,952,125,085.02	2,339,403,757.67
投资活动现金流入小计	27,366,558,108.88	29,789,610,986.96
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	81,983,940.10	37,941,636.97
投资支付的现金	21,511,985,778.32	17,523,399,808.75
▲质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	2,797,111,401.95	2,647,576,665.03
投资活动现金流出小计	24,391,081,120.37	20,208,918,110.75
投资活动产生的现金流量净额	2,975,476,988.51	9,580,692,876.21
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	739,540,000.00	1,901,120,000.00
*其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	28,822,541,134.43	35,096,538,293.05
收到其他与筹资活动有关的现金	404,782,990.08	35,524,271.23
筹资活动现金流入小计	29,966,864,124.51	37,033,182,564.28
偿还债务支付的现金	32,380,567,382.70	44,596,685,395.65
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,692,584,591.07	2,234,254,332.98
*其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	49,090,812.47	65,627,760.98
支付其他与筹资活动有关的现金	936,345,727.03	898,305,688.94
筹资活动现金流出小计	35,009,497,700.81	47,729,245,417.57
筹资活动产生的现金流量净额	-5,042,633,576.30	-10,696,062,853.29
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-9,144,723.79	2,220,469.51
五、现金及现金等价物净增加额	-964,844,217.07	2,393,876,386.61
加：期初现金及现金等价物余额	9,099,906,811.98	6,706,030,425.37
六、期末现金及现金等价物余额	8,135,062,594.91	9,099,906,811.98

法定代表人：  主管会计工作的负责人：  会计机构负责人： 

母公司现金流量表

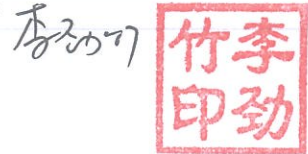
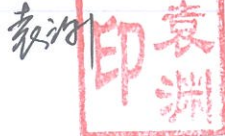
2025年度

编制单位：杭州市金融投资集团有限公司 企财03表
单位：人民币元

项 目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		3,765,440,602.45
Δ客户存款和同业存放款项净增加额		
Δ向中央银行借款净增加额		
Δ向其他金融机构拆入资金净增加额		
Δ收到签发保险合同保费取得的现金		
Δ收到分入再保险合同的现金净额		
▲收到原保险合同保费取得的现金		
▲收到再保险业务现金净额		
▲保户储金及投资款净增加额		
Δ处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
Δ收取利息、手续费及佣金的现金		
Δ拆入资金净增加额		
Δ回购业务资金净增加额		
Δ代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	47,946,979.46	683,398,751.19
经营活动现金流入小计	47,946,979.46	4,448,839,353.64
购买商品、接受劳务支付的现金		3,772,102,099.06
Δ客户贷款及垫款净增加额		
Δ存放中央银行和同业款项净增加额		
Δ支付签发保险合同赔款的现金		
Δ支付分出再保险合同的现金净额		
Δ保单质押贷款净增加额		
▲支付原保险合同赔付款项的现金		
Δ拆出资金净增加额		
Δ支付利息、手续费及佣金的现金		
▲支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	50,502,910.70	60,212,608.32
支付的各项税费	9,164,352.28	5,547,117.62
支付其他与经营活动有关的现金	61,803,411.93	59,507,097.26
经营活动现金流出小计	121,470,674.91	3,897,368,922.26
经营活动产生的现金流量净额	-73,523,695.45	551,470,431.38
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	637,857,743.55	1,151,596,873.34
取得投资收益收到的现金	423,214,473.18	1,147,841,819.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		3,829.81
收到其他与投资活动有关的现金	76,707,141.00	1,561,897,119.19
投资活动现金流入小计	1,137,779,357.73	3,861,339,641.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,385,799.00	2,922,571.60
投资支付的现金	2,204,911,186.26	1,339,491,370.66
▲质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	2,411,514,251.00	53,053,495.36
投资活动现金流出小计	4,626,811,236.26	1,395,467,437.62
投资活动产生的现金流量净额	-3,489,031,878.53	2,465,872,204.37
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	739,540,000.00	1,901,120,000.00
*其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	21,692,618,500.00	28,562,901,680.09
收到其他与筹资活动有关的现金	4,633,184,470.00	5,748,000,000.00
筹资活动现金流入小计	27,065,342,970.00	36,212,021,680.09
偿还债务支付的现金	22,402,300,000.00	31,961,551,680.09
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,291,856,608.45	1,702,362,057.63
*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	1,233,403,792.93	3,790,436,643.91
筹资活动现金流出小计	24,927,560,401.38	37,454,350,381.63
筹资活动产生的现金流量净额	2,137,782,568.62	-1,242,328,701.54
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-1,424,773,005.36	1,775,013,934.21
加：期初现金及现金等价物余额	2,669,580,119.49	894,566,185.28
六、期末现金及现金等价物余额	1,244,807,114.13	2,669,580,119.49

法定代表人：袁立 主管会计工作的负责人：袁立

会计机构负责人：李劲



合并所有者权益变动表

2025年度

单位：人民币元

项目	本年金额													
	归属于母公司所有者权益													
	实收资本	其他权益工具 优先股	永续债	其他	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,314,155,127.43				7,017,625,402.83		658,968,268.07		912,853,945.12	906,745,292.37	7,230,990,804.20	22,041,338,840.02	18,080,109,786.22	40,121,448,626.24
加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年年初余额	5,314,155,127.43				7,017,625,402.83		658,968,268.07		912,853,945.12	906,745,292.37	7,230,990,804.20	22,041,338,840.02	18,080,109,786.22	40,121,448,626.24
三、本年增减变动金额	3,835,836,628.00				7,113,782,755.66		-870,503,040.84		47,450,732.57		516,824,181.54	10,643,391,256.93	-12,572,747,153.57	-1,929,355,896.64
(一) 综合收益总额					-745,202,436.34		-870,503,040.84				1,036,292,081.26	165,789,040.42	-40,449,328.72	125,339,711.70
1. 所有者投入和减少资本					739,510,000.00							739,510,000.00	-744,296,846.84	-4,756,846.84
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他					-1,481,742,436.34							-1,481,742,436.34	-18,890,466.34	-1,500,632,902.68
(二) 专项储备提取和使用														
1. 提取专项储备														
2. 使用专项储备														
(三) 利润分配														
1. 提取盈余公积									47,450,732.57		-519,467,899.72	-472,017,167.15	-74,288,691.67	-546,305,858.82
其中：法定公积金									47,450,732.57		-47,450,732.57			
任意公积金														
2. 盈余公积补亏														
3. 专项储备补亏														
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本														
2. 盈余公积转增资本														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
四、本年年末余额	9,149,991,755.43				14,131,408,158.49		-211,534,772.77		960,304,677.69	906,745,292.37	7,747,814,985.74	32,684,730,096.95	5,507,362,632.65	38,192,092,729.60

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

李劲



合并所有者权益变动表 (续)

2025年度

金财04表
单位:人民币元

项 目	上年金额										所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益											
	实收资本	其他权益工具 优先股 永续债 其他	资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	Δ一般风险准备	未分配利润	小计		少数股东权益
一、本年年末余额	5,314,155,127.43		4,564,556,175.78		282,857,777.28		971,925,204.55	906,745,292.37	8,827,727,739.57	20,867,967,316.98	12,063,975,720.46	32,931,943,037.44
二、本年初余额	5,314,155,127.43		4,564,556,175.78		282,857,777.28		971,925,204.55	906,745,292.37	8,827,727,739.57	20,867,967,316.98	12,063,975,720.46	32,931,943,037.44
三、本年增减变动金额												
(一) 综合收益总额					376,110,490.79		-59,071,259.43		-1,696,736,935.37	1,173,371,523.04	6,016,134,065.76	7,189,505,588.80
(二) 所有者投入和减少资本					376,110,490.79				377,129,172.01	753,239,662.80	1,243,989,920.83	1,997,229,583.63
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 专项储备提取和使用												
1. 提取专项储备												
2. 使用专项储备												
(四) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
其中:法定公积金												
任意公积金												
#储备基金												
#企业发展基金												
#利润归还投资												
A2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者的分配												
4. 其他												
(五) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本												
2. 盈余公积转增资本												
3. 弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
四、本年年末余额	5,314,155,127.43		4,564,556,175.78		282,857,777.28		971,925,204.55	906,745,292.37	8,827,727,739.57	20,867,967,316.98	12,063,975,720.46	32,931,943,037.44

法定代表人:

VDB



主管会计工作的负责人:

袁



会计机构负责人:

李



母公司所有者权益变动表

企财04表
单位：人民币元

2025年度

项目	本年金额													
	归属母公司所有者权益													
	实收资本(或股本)	其他权益工具 优先股	永续债	其他	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	Δ一般风险准备	未分配利润	小计	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,314,155,127.43				2,044,693,937.50		162,162,230.29		912,153,383.47		2,160,471,239.30	10,593,635,917.99		10,593,635,917.99
加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年年初余额	5,314,155,127.43				2,044,693,937.50		162,162,230.29		912,153,383.47		2,160,471,239.30	10,593,635,917.99		10,593,635,917.99
三、本年年末余额	3,835,836,628.00				8,861,258,815.75		-54,725,699.80		43,605,961.25		-79,563,515.92	12,606,412,219.28		12,606,412,219.28
(一) 综合收益总额							-54,725,699.80				474,507,325.66	419,781,625.86		419,781,625.86
(二) 所有者投入和减少资本														
1. 所有者投入的普通股														
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他														
(三) 专项储备提取和使用														
1. 提取专项储备														
2. 使用专项储备														
(四) 利润分配														
1. 提取盈余公积														
其中：法定公积金														
任意公积金														
#储备基金														
#企业发展基金														
#利润归还投资														
Δ2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者的分配														
4. 其他														
(五) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本														
2. 盈余公积转增资本														
3. 弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
四、本年年末余额	9,149,991,755.43				10,906,962,783.25		107,436,530.49		955,759,344.72		2,080,907,723.38	23,200,048,137.27		23,200,048,137.27

注：带Δ科目为金融类企业专用，带#科目为外商投资企业专用。

法定代表人：

(Signature)



主管会计工作的负责人：

(Signature)



会计机构负责人：

(Signature)



母公司所有者权益变动表 (续)

2025年度

金额单位：人民币元

	上年金额											
	归属母公司所有者权益											
	实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	Δ一般风险准备	未分配利润	小计	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,314,155,127.43		254,830,712.77		34,404,097.66		971,925,204.55		3,380,344,184.78	9,955,659,327.19		9,955,659,327.19
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	5,314,155,127.43		254,830,712.77		34,404,097.66		971,925,204.55		3,380,344,184.78	9,955,659,327.19		9,955,659,327.19
三、本年年末余额												
(一) 综合收益总额			1,789,863,224.73		127,758,132.63		-59,771,821.08		-1,219,872,946.48	637,976,590.80		637,976,590.80
(二) 所有者投入和减少资本									760,298,216.76	888,056,349.39		888,056,349.39
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 专项储备提取和使用			-1,462,267,686.35				-700,561.65		-6,305,054.86	-1,469,273,202.86		-1,469,273,202.86
1. 提取专项储备												
2. 使用专项储备												
(四) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
其中：法定公积金												
任意公积金												
# 储备基金												
# 企业发展基金												
# 利润归还投资												
Δ 2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他												
(五) 所有者权益内部结转			1,351,010,811.08		162,162,230.29		-135,101,081.11		-1,215,909,729.97			
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
四、本年年末余额	5,314,155,127.43		2,044,693,937.50		162,162,230.29		912,153,383.47		2,160,471,239.30	10,593,635,917.99		10,593,635,917.99

注：带Δ科目为金融类企业专用；带#科目为外商投资企业专用。

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

杭州市金融投资集团有限公司

财务报表附注

2025 年度

金额单位：人民币元

一、企业的基本情况

杭州市金融投资集团有限公司(以下简称公司或本公司)前身系杭州市投资控股有限公司,根据杭州市人民政府杭政发〔1997〕118号文《关于建立杭州市投资控股公司的通知》,于1997年8月28日在杭州市工商行政管理局登记注册,取得注册号为330100000141414的《企业法人营业执照》。公司成立时注册资本为70,000.00万元,系杭州市人民政府国有资产监督管理委员会拨入资产形成。历经多次资产拨入与划转,截至2008年12月31日,公司实收资本为99,582.92万元。2011年根据杭州市人民政府国有资产监督管理委员会市国资委简复〔2011〕第34号文,公司减少实收资本540.92万元。2012年1月根据杭州市人民政府府办简复第B20120016号文,公司名称变更为杭州市金融投资集团有限公司,并以公司资本公积和未分配利润转增实收资本98,957.99万元,转增后累计实收资本为197,999.99万元,注册资本变更为500,000.00万元,公司于2012年1月31日在杭州市工商行政管理局办理工商变更手续。2012年7月根据杭州市人民政府公文处理简复单第B2012077号《关于请求划转杭州市产权交易所有限责任公司51%股权等资产的请示》,将杭州产权交易所有限责任公司51%股权及杭州产权投资有限公司20%股权出资增加实收资本5,861.50万元,增加后公司累计实收资本为203,861.49万元。2015年根据杭州市人民政府国有资产监督管理委员会市国资委简复〔2015〕第53号文,公司将资本公积159,117.56万元、未分配利润137,020.95万元转增实收资本,转增后,公司实收资本为500,000.00万元。2019年根据浙江省人民政府《关于印发浙江省划转部分国有资本充实社保基金试点实施方案的通知》(浙政函〔2018〕83号)、浙江省财政厅《关于划转部分国有股权充实社保基金方案的复函》(浙财函〔2018〕575号)、杭州市人民政府国有资产监督管理委员会文件(杭国资产〔2019〕9号)的要求,杭州市人民政府将其持有的本公司10%国有股权划转至浙江省财务开发公司(现更名为浙江省财开集团有限公司)。2023年3月,根据杭州市人民政府国有资产监督管理委员会《杭州市国资委关于无偿划转杭州上市公司稳健

发展引导基金合伙企业（有限合伙）份额的通知》（杭国资产〔2023〕26号），决定以2021年12月31日为基准日，杭州投资发展股权投资基金有限公司将其持有的杭州上市公司稳健发展引导基金合伙企业（有限合伙）10亿股份额无偿划转至本公司，作为杭州市人民政府对本公司的出资。划转后，公司注册资本变更为531,415.51万元，实收资本531,415.51万元。

为贯彻落实中央金融工作会议精神，进一步完善杭州市国有金融资本管理体制，结合杭州市关于推进国有资本布局优化的战略部署，根据《杭州市人民政府关于国有金融机构出资人职责调整事项的批复》（杭政函〔2024〕4号），杭州市人民政府决定将持有的本公司90.59%股权无偿划转至杭州市财政局。

2025年，为增强公司资本实力、理顺股权管理关系，杭州市财政局将其持有的杭州市财开投资集团有限公司31.9525%股权，以2024年12月31日经审计的净资产为依据，无偿划转至本公司，作为杭州市财政局对本公司的增资，转增注册资本317,189.39万元，同时将杭州市财政局独享的资本公积转增注册资本66,394.27万元。

截至2025年12月31日，杭州市财政局持有本公司864,999.17万元股权，占本公司注册资本的94.5355%；浙江省财开集团有限公司持有本公司50,000万元股权，占本公司注册资本的5.4645%。

公司现持有统一社会信用代码证号为913301002539314877的营业执照。公司注册地：浙江省杭州市。法定代表人：沈立。

本公司经营范围：市政府授权范围内的国有资产经营，市政府及有关部门委托经营的资产；矿产品、建材及化工产品，机械设备、五金产品及电子产品的批发；其他无需报经审批的一切合法项目。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

本公司重要子公司主要经营范围为批发、零售；信托业务、投资基金业务、实业投资、资产管理、顾问咨询等服务业。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起12个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

三、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、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

四、重要会计政策和会计估计

(一) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(二) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(三) 记账基础和计价原则

本公司及合并范围内所有子公司（包括下属金融企业）均以权责发生制为记账基础。除金融企业外，一般采用历史成本作为基本计价原则。资产负债表日，资产发生减值的，按账面价值与可收回金额孰低计量。

下属金融企业，因经营需要，依据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》，对其持有的交易性金融资产、衍生金融工具以及股权投资采用公允价值模式进行后续计量。

本集团在编制合并财务报表时，已根据《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的规定，将下属金融企业上述特殊计价原则对合并报表的影响进行充分披露，并确保所有重大交易和事项的确认、计量在合并层面保持一致。除金融工具公允价值计量外，金融企业的其他资产（如固定资产、无形资产等）的计价原则与集团内一般企业一致，均采用历史成本模式。

(四) 企业合并

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日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；如果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，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，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

（五）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

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可变回报金额的，认定为控制。

2. 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

（六）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

1. 合营安排分为共同经营和合营企业。

2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- （1）确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
- （2）确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
- （3）确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- （4）按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
- （5）确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

（七）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（八）外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

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

2. 外币财务报表折算

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

(九) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：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。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：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) 不属于上述1)或2)的财务担保合同，以及不属于上述1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；4) 以摊余成本计量的金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

(1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第14号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将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。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将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。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

(3) 金融负债的后续计量方法

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。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的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公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将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。

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

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述①或②的财务担保合同，以及不属于上述①并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：A. 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；B. 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第23号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2) 当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，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；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：1) 未保留对该金融资产控制的，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，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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) 所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债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，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) 终止确认部分的账面价值；2) 终止确认部分的对价，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债务工具投资）之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线

等；市场验证的输入值等；

3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值,包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融工具减值

公司以预期信用损失为基础,对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产、租赁应收款、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以外的贷款承诺、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或不属于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的财务担保合同进行减值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,对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产,按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产,公司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。

对于租赁应收款、由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的应收款项及合同资产,公司运用简化计量方法,按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产,公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加,公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备;如果信用风险自初始确认后未显著增加,公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息,包括前瞻性信息,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。

于资产负债表日,若公司判断金融工具只具有较低的信用风险,则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时,公司以共同风险特征为依据,将金融工具划分为不同组合。

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

6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：1) 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) 公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

7. 金融负债与权益工具的区分及相关处理

(1) 金融负债与权益工具的区分

1) 如果公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

2) 如果一项金融工具须用或可用公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在公司扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是公司的金融负债；如果是后者，该工具是公司的权益工具。

(2) 金融负债与权益工具的会计处理

1) 金融工具或其组成部分属于金融负债的，相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，计入当期损益。

2) 金融工具或其组成部分属于权益工具的，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，作为权益的变动处理。公司不确认权益工具的公允价值变动。公司对权益工具持有方的分配作利润分配处理，发放的股票股利不影响所有者权益总额。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

(十) 应收款项预期信用损失的确认标准和计提方法

1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

组合名称	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
------	---------	-------------

组合名称	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收商业承兑汇票		
应收账款-关联方组合	关联方组合包含杭州市金融投资集团有限公司合并范围内关联方	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款——应收政府款项组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——应收押金保证金组合		
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款——关联方组合	关联方组合包含杭州市金融投资集团有限公司合并范围内关联方	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
债权投资——地产类投资组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。
债权投资——其他投资组合		
其他债权投资		
长期应收款	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

2. 按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项，公司按单项计提预期信用损失。

3. 长期应收款

1) 一般风险准备金：坏账准备按剩余本金的1%计提。

2) 专项风险准备金：本公司于年末根据承租人的还款能力、本息的偿还情况、租赁保证金的比例、抵押质押物的合理价值、担保人的支付度等因素，分析各项风险资产的可收回性，对客户及风险资产分别进行级别评估，将风险资产分为正常、关注、次级、可疑和损失五个级别，并根据各级风险资产（即风险敞口=剩余本金-保证金-全额手续费）的期末余额及如下比例计提坏账准备：

债权分类 客户分类	正常	关注	次级	可疑	损失
正常			30	30	100
关注		30	30	50	100
次级		30	50	70	100

债权分类 客户分类	正常	关注	次级	可疑	损失
可疑	30	50	70	100	100
损失	50	70	100	100	100

风险特征组合的确定依据:

风险组合	确定依据
正常	交易对手能够履行合同或是协议, 无足够理由怀疑债务本金及收益不能按时足额偿还
关注	尽管交易对手目前有偿还能力, 但存在一些可能对偿还产生不利影响的因素
次级	交易对手的偿还能力出现明显问题, 完全依靠其正常收入无法足额偿还本金及收益, 即使执行担保, 也可能造成一定损失
可疑	交易对手无法足额偿还债务及本金, 即使执行担保, 也肯定要造成较大损失
损失	在采取所有可能的措施或一切必要的法律程序后, 资产及收益仍然无法收回, 或只能收回极少部分

(十一) 存货

1. 存货的分类

存货包括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。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货的盘存制度

存货的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

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

5. 存货跌价准备

资产负债表日, 存货采用成本与可变现净值孰低计量, 按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货, 在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值; 需要经过加工的存货, 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；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

（十二）长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。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，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。

属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，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。

（2）非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，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，按照原持有的股权投资的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。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。

属于“一揽子交易”的，把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，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公

允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但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。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

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

4. 减值测试方法及减值准备计提方法

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

5. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

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，公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。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，通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”：

- 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) 不属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第 22 号——

金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

2) 合并财务报表

在丧失控制权之前,处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额,调整资本公积(资本溢价),资本溢价不足冲减的,冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时,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或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额,计入丧失控制权当期的投资收益,同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等,应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

(3) 属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

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长期股权投资账面价值之间的差额,在个别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。

2) 合并财务报表

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。

(十三) 投资性房地产

1. 投资性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和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量,采用成本模式进行后续计量,并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。资产负债表日,有迹象表明投资性房地产发生减值的,按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(十四) 固定资产

1. 固定资产确认条件、计价方法和后续支出的会计处理方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的,使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类固定资产的折旧方法

资产类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	20-50	3-5	1.90-4.85
通用设备	年限平均法	3-20	0-5	4.75-33.33
运输工具	年限平均法	4-11	3-5	8.64-24.25
电子及其他设备	年限平均法	3-10	0-5	9.50-33.33

3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(十五) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

3. 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(十六) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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

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

用停止资本化。

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

（十七）无形资产

1. 无形资产包括专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体如下：

资产类别	摊销年限(年)	摊销方法
车库	20-35	直线法
软件	2-10	直线法
数据资源	3	直线法

使用寿命不确定的无形资产不摊销，公司在每个会计期间均对该无形资产的使用寿命进行复核。

3. 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

（十八）长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，但摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十九）合同资产、合同负债

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将拥有的、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列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利（该权利取决于时间流逝之外的其他因

素) 作为合同资产列示。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

(二十) 职工薪酬

1. 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。

2. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间, 将实际发生的短期薪酬确认为负债, 并计入当期损益或相关资产成本。

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司提供服务的会计期间, 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。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤:

1) 根据预期累计福利单位法, 采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计, 计量设定受益计划所产生的义务, 并确定相关义务的所属期间。同时, 对设定受益计划所产生的义务予以折现, 以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本;

2) 设定受益计划存在资产的, 将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的, 以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产;

3) 期末, 将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分, 其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本, 重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益, 并且在后续会计期间不允许转回至损益, 但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利, 在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债, 并计入当期损益: (1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时;

(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利, 符合设定提存计划条件的, 按照设定提存计划的有关规定进行会计处理; 除此之外的其他长期福利, 按照设定受益计划的有关规定进行会计处理, 为

简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

（二十一）预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

（二十二）收入

1. 收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别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，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：(1) 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；(2) 客户能够控制公司履约过程中在建商品；(3) 公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。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，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：(1) 公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；(2) 公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；(3) 公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；(4) 公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；(5) 客户已接受该商品；(6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

2. 收入计量原则

(1) 公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

(2) 合同中存在可变对价的,公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数,但包含可变对价的交易价格,不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

(3) 合同中存在重大融资成分的,公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额,在合同期间内采用实际利率法摊销。

(4) 合同中包含两项或多项履约义务的,公司于合同开始日,按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例,将交易价格分摊至各单项履约义务。

3. 收入确认的具体方法

(1) 商品销售业务

公司商品销售业务根据与客户签订的销售合同或订单,将货物或产品送至客户指定地点,经客户验收并取得经双方确认结算单后确认收入。

(2) 租赁业务

1) 经营

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

2) 融资租赁

在租赁期开始日,公司按照租赁投资净额(未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和)确认应收融资租赁款,并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间,公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

3) 售后租回

首先判断售后回租业务是否满足收入确认条件。当售后回租业务同时满足收入确认的五个条件时且客户取得了相应资产的控制权则认为该销售行为满足收入准则中销售成立的条件,反之则认为不属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的,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。售后租回交易中的资产转让不属于销售的,公司继续确认被转让资产,同时确认一项与转让收入等额的金融负债,并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和

计量》对该金融负债进行会计处理。

(3) 信托业务

1) 利息收入和支出

本公司的利息收入和利息支出为按实际利率法确认的以摊余成本计量及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以摊余成本计量的金融负债产生的利息收入与支出。利息收入根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定，但下列情况除外：(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)对于购入或源生发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。

实际利率是将金融资产和金融负债在预计存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量折现为该金融资产或金融负债账面净值所使用的利率。

确定实际利率时，本公司考虑金融资产或金融负债所有合同条款(包括提前还款数、回购和类似期权等)的基础上对未来现金流量作出预计，但不考虑未来信用损失；同时，本公司还考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的手续费等交易成本以及溢价或折价。在金融资产或金融负债的未来现金流量或期限无法可靠预计时，采用该金融资产或金融负债在整个合同期内的合同现金流量。

2) 手续费及佣金收入

手续费及佣金收入主要指公司为客户提供各类金融服务所取得的各种手续费收入，包括信托产品报酬收入、信托受益权转让手续费收入、咨询服务费收入、中介服务所得收入(如财务顾问服务费收入)以及其他金融服务收入等。

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别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，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：(1)客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；(2)客户能够控制公司履约过程中在建商品或服务；(3)公司履约过程中所产出的商品或服务具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。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，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商

品或服务控制权时点确认收入。

公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额,不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

合同中存在可变对价的,公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数,但包含可变对价的交易价格,不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

合同中存在重大融资成分的,公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额,在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日,公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的,不考虑合同中存在的重大融资成分。

合同中包含两项或多项履约义务的,公司于合同开始日,按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例,将交易价格分摊至各单项履约义务。

(4) 其他业务

其他业务收入于服务已经提供且收取的金额能够可靠地计量时,按权责发生制确认收入。

(二十三) 合同成本

与合同成本有关的资产包括合同取得成本和合同履约成本。

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。

公司为履行合同发生的成本,不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围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. 该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源;
3. 该成本预期能够收回。

公司对于与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销,计入当期损益。

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本,公司对超出部分计提减值准备,并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化,使得转让该资产相关的商品或服务预期能够

取得的剩余对价减去估计将要发生的成本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。

（二十四）政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：(1) 公司能够满足政府补助所附的条件；(2) 公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，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，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

4. 与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

（二十五）递延所得税资产、递延所得税负债

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

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

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

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

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

5. 同时满足下列条件时,公司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) 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。

(二十六) 租赁

1. 公司作为承租人

在租赁期开始日,公司将租赁期不超过 12 个月,且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁;将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。公司转租或预期转租租赁资产的,原租赁不认定为低价值资产租赁。

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

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

(1) 使用权资产

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

公司按照直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的,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,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。

资产负债表日，有迹象表明使用权资产发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(2) 租赁负债

在租赁期开始日，公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

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

2. 公司作为出租人

在租赁开始日，公司将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

(1) 经营租赁

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

(2) 融资租赁

在租赁期开始日，公司按照租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

3. 售后租回

(1) 公司作为承租人

公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，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。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融负债进行会计处理。

(2) 公司作为出租人

公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并根据《企业会计准则第 21 号——租赁》对资产出租进行会计处理。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融资产进行会计处理。

(二十七) 公允价值计量

公允价值计量详见本财务报表附注四(九)金融工具之说明。

五、会计政策变更的说明

(一) 企业会计准则变化引起的会计政策变更

无。

(二) 会计估计变更

为了与下游主要客户的预期信用损失会计估计相衔接，附属子公司杭州金投装备有限公司自 2025 年 1 月 1 日起修正调整了“信用风险特征组合”及其预期信用损失率。

1. 变更前预期信用损失率

账 龄	应收账款 预期信用损失率(%)	其他应收款 预期信用损失率(%)
1 年以内	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	50.00	50.00
3-4 年	80.00	80.00
4-5 年	100.00	100.00

账龄	应收账款 预期信用损失率(%)	其他应收款 预期信用损失率(%)
5年以上	100.00	100.00

2. 变更后预期信用损失率

客户类型	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
应收中央企业客户	0.20%	3.00%	5.00%	12.00%	18.00%	40.00%
应收地方政府/ 地方国有企业客户	0.40%	5.00%	10.00%	18.00%	25.00%	50.00%
应收海外企业客户	1.00%	8.00%	18.00%	35.00%	50.00%	65.00%
应收其他客户	0.50%	6.00%	15.00%	30.00%	40.00%	60.00%

该等会计估计变更采用未来适用法处理，对公司 2025 年度损益的影响为：减少信用减值损失 21,060,804.06 元，增加利润总额 21,060,804.06 元。

六、税项

(一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%/9%/6%/5%
	小规模纳税人发生应税销售行为，实行按照销售额和征收率计算应纳税额的简易办法，并不得抵扣进项税额。	3%
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	四级超率累进税率
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 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	实际缴纳的流转税税额	7%/5%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%/20%/15%

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
杭州金投钱运投资管理有限公司	20%
杭州中小企业服务有限公司	20%
杭州产权拍卖有限公司	20%
杭州产权投资有限公司	20%

纳税主体名称	所得税税率
杭州建德市民卡有限公司	20%
杭州淳安市民卡有限公司	20%
杭州桐庐市民卡有限公司	20%
杭州临安市民卡有限公司	20%
杭州富阳市民卡有限公司	20%
杭州市民卡管理有限公司	15%
金投健康科技（杭州）有限公司	15%
杭州市场景创新中心有限公司	15%
杭州市民卡支付有限公司	15%
除上述以外的其他纳税主体	25%

（二）重要的税收优惠政策

根据《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 6 号）《关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告 2022 年第 13 号）和《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号）规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。本公司部分子公司、孙公司本期享受此项税收优惠政策。

根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号）规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。本公司部分子公司、孙公司本期享受此项税收优惠政策。

根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2016〕32 号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火〔2016〕195 号），杭州市民卡管理有限公司、金投健康科技（杭州）有限公司、杭州市场景创新中心有限公司、杭州市民卡支付有限公司通过了高新技术企业认定，有效期三年，有效期内按 15% 的税率计缴企业所得税。

2025 年度，杭州金投融资租赁有限公司享受融资租赁相关增值税超税负退税政策，具体为：依据财税〔2016〕36 号文，经人民银行、银监会或者商务部批准从事融资租赁业务

的试点纳税人中的一般纳税人，提供有形动产融资租赁服务和有形动产融资性售后回租服务的，对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行增值税即征即退政策。

七、企业合并及合并财务报表

(一) 子公司情况

截止 2025 年末，集团合并范围内子公司一共 164 家，其中，一级子公司共 46 家。

1. 公司制子企业

序号	企业名称	企业类型	注册地及主要经营地	业务性质	实收资本(万元)	持股比例(%)	享有的表决权比例(%)	取得方式
1	杭州金投企业集团有限公司	境内非金融子企业	杭州	贸易	90,000.00	100.00	100.00	非同一控制下的企业合并
2	杭州金投资本管理有限公司	境内非金融子企业	杭州	金融投资	12,000.00	100.00	100.00	投资设立
3	杭州金投建设发展有限公司	境内非金融子企业	杭州	金融投资	100,000.00	100.00	100.00	投资设立
4	杭州金投资产管理有限公司	境内非金融子企业	杭州	资产管理	2,000.00	100.00	100.00	投资设立
5	杭州市财开投资集团有限公司	境内非金融子企业	杭州	投资管理	734,781.16	100.00	100.00	非同一控制下的企业合并
6	杭州工商信托股份有限公司	境内金融子企业	杭州	金融服务	150,000.00	57.99	57.99	非同一控制下的企业合并
7	杭州市中小企业融资担保有限公司	境内金融子企业	杭州	金融服务	22,000.00	69.80	69.80	非同一控制下的企业合并
8	杭州金投大厦运营管理有限公司	境内非金融子企业	杭州	房地产业	50,000.00	100.00	100.00	非同一控制下的企业合并
9	杭州泰邦创业投资有限公司	境内非金融子企业	杭州	金融服务	3,000.00	100.00	100.00	非同一控制下的企业合并
10	杭州泰恒投资管理有限公司	境内非金融子企业	杭州	金融服务	1,000.00	85.00	85.00	非同一控制下的企业合并
11	杭州数据交易所有限公司	境内非金融子企业	杭州	金融服务	500.00	100.00	100.00	非同一控制下的企业合并
12	杭州金投行网络小额贷款有限公司	境内金融子企业	杭州	金融服务	100,000.00	100.00	100.00	投资设立
13	杭州金投产业基金管理有限公司	境内非金融子企业	杭州	投资管理	5,000.00	100.00	100.00	投资设立
14	杭州市数据集团有限公司	境内非金融子企业	杭州	互联网服务	500,000.00	100.00	100.00	投资设立
15	杭州产权交易所有限责任公司	境内非金融子企业	杭州	金融服务	8,000.00	51.00	51.00	投资设立
16	杭州市场景创新中心有限公司	境内非金融子企业	杭州	商务服务	1,000.00	100.00	100.00	投资设立

序号	企业名称	企业类型	注册地及主要经营地	业务性质	实收资本(万元)	持股比例(%)	享有的表决权比例(%)	取得方式
17	杭州金投保险经纪有限公司	境内金融子企业	杭州	金融服务	5,000.00	100.00	100.00	非同一控制下的企业合并
18	杭州产权投资有限公司	境内非金融子企业	杭州	商务服务	1,000.00	35.00	65.00	非同一控制下的企业合并
19	杭州金投企业管理有限公司	境内非金融子企业	杭州	商务服务	20,000.00	100.00	100.00	分立设立
20	杭州市民卡支付有限公司	境内非金融子企业	杭州	代理服务	13,000.00	100.00	100.00	投资设立
21	杭州市投资控股有限公司	境内非金融子企业	杭州	商务服务	41,612.00	100.00	100.00	投资设立
22	杭州金投新能源科技有限公司	境内非金融子企业	杭州	贸易	6,000.00	100.00	100.00	投资设立

2. 合伙企业制子公司

序号	企业名称	企业类型	注册地及主要经营地	业务性质	合伙人资本(万元)	合伙份额(%)	取得方式
1	杭州金投数据中心建设发展合伙企业	境内非金融子企业	杭州	信息技术服务	11,261.53	100.00	投资设立
2	杭州金投智诚创业投资合伙企业	境内非金融子企业	杭州	金融投资	11,980.00	86.23	投资设立
3	杭州金腾投资合伙企业	境内非金融子企业	杭州	金融投资	11,152.47	100.00	投资设立
4	杭州金投智盛创业投资合伙企业	境内非金融子企业	杭州	金融投资	23,401.45	100.00	投资设立
5	杭州金尧投资合伙企业	境内非金融子企业	杭州	金融投资	48,326.25	100.00	投资设立
6	杭州金投锦芑投资合伙企业	境内非金融子企业	杭州	金融投资	4,000.00	100.00	投资设立
7	杭州汇石投资管理合伙企业	境内非金融子企业	杭州	金融投资	500,000.00	100.00	投资设立
8	杭州锦琦投资合伙企业	境内非金融子企业	杭州	金融投资	7,627.00	98.69	投资设立
9	杭州金投钱景投资合伙企业	境内非金融子企业	杭州	金融投资	0.00	—	投资设立
10	杭州金投小苗投资合伙企业	境内非金融子企业	杭州	投资管理	4,921.86	97.97	投资设立
11	杭州金智投资合伙企业	境内非金融子企业	杭州	投资管理	17,488.75	100.00	投资设立
12	杭州金玺投资合伙企业	境内非金融子企业	杭州	投资管理	3,491.75	52.37	投资设立
13	杭州金棋股权投资合伙企业	境内非金融子企业	杭州	金融投资	0.00	—	投资设立
14	杭州金洽投资合伙企业	境内非金融子企业	杭州	商务服务	6,844.54	69.48	投资设立
15	杭州金投锦芮投资合伙企业	境内非金融子企业	杭州	商务服务	0.00	—	投资设立
16	杭州金腾企业管理咨询合伙企业	境内非金融子企业	杭州	商务服务	100.00	100.00	投资设立
17	杭州金格企业管理咨询合伙企业	境内非金融子企业	杭州	商务服务	8,351.00	100.00	投资设立

序号	企业名称	企业类型	注册地及主要经营地	业务性质	合伙人资本(万元)	合伙份额(%)	取得方式
18	杭州金懿股权投资合伙企业	境内非金融子企业	杭州	资本市场服务	11,814.90	100.00	投资设立
19	杭州金投鑫远股权投资合伙企业	境内非金融子企业	杭州	资本市场服务	24,100.00	100.00	投资设立
20	杭州聚恒企业管理合伙企业	境内非金融子企业	杭州	商务服务	173,330.00	100.00	投资设立
21	杭州锦唐玉企业管理咨询合伙企业	境内非金融子企业	杭州	金融投资	0.00	—	投资设立
22	杭州金投鑫合股权投资合伙企业	境内非金融子企业	杭州	商务服务	5,265.00	100.00	投资设立
23	杭州金投盛明企业管理咨询合伙企业	境内非金融子企业	杭州	商务服务	5,600.00	100.00	投资设立
24	杭州金投盛炽投资合伙企业	境内非金融子企业	杭州	投资管理	17,487.70	100.00	投资设立

(二) 本期新纳入合并范围的主体和不再纳入合并范围的主体

1. 本期新纳入合并范围的主体

子公司名称	出资额	出资比例	股权取得方式
杭州金投鑫合股权投资合伙企业	52,650,000.00	99.93	新增投资
杭州金投盛明企业管理咨询合伙企业	56,000,000.00	100.00	新增投资
杭州金投数擎股权投资合伙企业	10,000,000.00	99.32	新增投资
杭州金投数联股权投资合伙企业	7,750,000.00	77.50	新增投资
杭州市人工智能产业创新中心有限公司	79,500,000.00	79.50	新增投资
杭数管理咨询(杭州)有限公司	10,000,000.00	100.00	新增投资
杭州杭数启航管理咨询合伙企业	59,700,000.00	100.00	新增投资
杭州金投鑫盛股权投资合伙企业	99,900,000.00	100.00	新增投资

2. 合并范围减少

子公司名称	股权处置方式
杭州金投盛萌投资合伙企业(有限合伙)	注销
杭州盛舟企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	注销
GOLDEN GLOBAL INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED	注销
杭州污染物排放权登记服务有限公司	注销
杭工信·秀兰集团保定宸府项目集合资金信托计划	减资导致丧失控制权

(三) 在子公司中的股东权益份额发生变化但仍控制子公司的权益性交易

说明：杭州金投大厦运营管理有限公司简称“杭金大厦”

1. 股东权益份额发生变化的情况说明

子公司简称	变动时间	变动前持股比例	变动后持股比例
杭金大厦	2025-08-21	90.00%	100.00%

杭金大厦的主业系商业综合体管理服务，本公司原持有其 90% 股权。按协议约定，本公司受让第三方所持杭金大厦的 10% 股权，交易作价 6,618.28 万元。

2. 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

项 目	金 额
受让对价	66,182,821.10
现 金	66,182,821.10
减：接受让的股权比例计算的子公司净资产份额	18,890,466.34
差 额	47,292,354.76

八、合并财务报表重要项目的说明

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
库存现金	191,124.77	177,597.03
银行存款	12,140,054,390.03	11,295,790,080.20
其他货币资金	183,322,500.60	55,348,147.46
合 计	12,323,568,015.40	11,351,315,824.69

(2) 受限制的货币资金明细如下：

项 目	期末数	期初数
保证金及利息	12,648,619.71	15,660,554.17
客户成交款及保证金	324,007,147.38	658,729,075.54
客户备付金	1,195,921,390.39	998,369,383.00
定期存款	2,655,928,263.01	578,650,000.00
合 计	4,188,505,420.49	2,251,409,012.71

2. 交易性金融资产

项 目	期末公允价值	期初公允价值
-----	--------	--------

项 目	期末公允价值	期初公允价值
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,450,324,386.41	3,257,086,833.27
其中：债务工具投资	212,439,259.40	90,950,312.32
权益工具投资	687,673,342.57	407,927,674.95
理财产品	2,550,211,784.44	1,416,528,760.10
可转换债券		1,341,680,085.90
合 计	3,450,324,386.41	3,257,086,833.27

3. 应收票据

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	15,473,881.29		15,473,881.29	10,191,239.82		10,191,239.82
商业承兑汇票	500,000.00		500,000.00	408,000.00	40,800.00	367,200.00
合 计	15,973,881.29		15,973,881.29	10,599,239.82	40,800.00	10,558,439.82

4. 应收账款

(1) 明细情况

项 目	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金 额	比例 (%)	金 额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	129,559,649.52	19.80	129,559,649.52	100.00	0.00
按组合计提坏账准备的应收账款	524,931,420.88	80.20	52,531,526.65	10.01	472,399,894.23
其中：账龄组合	524,931,420.88	80.20	52,531,526.65	10.01	472,399,894.23
合 计	654,491,070.40	100.00	182,091,176.17	27.82	472,399,894.23

(续上表)

项 目	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金 额	比例 (%)	金 额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	198,337,492.52	25.20	137,332,455.02	69.24	61,005,037.50
按组合计提坏账准备的应收账款	588,731,359.52	74.80	25,434,391.29	4.32	563,296,968.23

项 目	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金 额	比 例 (%)	金 额	计 提 比 例 (%)	
其中：账龄组合	588,731,359.52	74.80	25,434,391.29	4.32	563,296,968.23
合 计	787,068,852.04	100.00	162,766,846.31	20.68	624,302,005.73

(2) 期末单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
应收托管费	49,820,184.93	49,820,184.93	100.00	预计全部无法收回
杭州中诚装备服务股份有限公司	49,110,214.38	49,110,214.38	100.00	债务人破产，预计无法收回
杭州中诚智护装备服务有限公司	12,389,605.01	12,389,605.01	100.00	债务人破产，预计无法收回
博元建设集团股份有限公司	10,814,224.62	10,814,224.62	100.00	债务人破产，预计无法收回
浙江融力建筑劳务有限公司	6,356,975.08	6,356,975.08	100.00	债务人无可执行财产
北京路加医疗设备维修有限公司	740,445.50	740,445.50	100.00	预计无法收回
浙江国美供应链管理 有限公司	328,000.00	328,000.00	100.00	该公司已无清偿能力，应收款回收可能性极低
小 计	129,559,649.52	129,559,649.52	100.00	

(3) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

项 目	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金 额	比 例 (%)		金 额	比 例 (%)	
6 个月以内	102,770,957.95	19.58	2,991,317.88	182,604,394.87	31.00	0.00
6 个月至 1 年	139,500,215.06	26.57	3,090,818.46	201,423,029.44	34.22	2,014,230.29
1 至 2 年	133,459,545.06	25.42	17,586,266.97	170,005,199.75	28.88	17,000,519.97
2 至 3 年	133,929,297.00	25.51	20,102,744.55	32,952,326.47	5.60	4,942,848.97
3 至 4 年	12,377,347.32	2.36	6,188,673.66	384,374.25	0.07	192,187.12
4 至 5 年	1,074,511.21	0.20	752,157.85	258,099.34	0.04	180,669.54
5 年以上	1,819,547.28	0.35	1,819,547.28	1,103,935.40	0.19	1,103,935.40
小 计	524,931,420.88	100.00	52,531,526.65	588,731,359.52	100.00	25,434,391.29

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

债务人名称	账面余额	占比例(%)	坏账准备
中铁工程服务有限公司	77,594,520.36	11.86	12,833,830.63
杭州中诚装备服务股份有限公司	53,770,214.38	8.22	49,156,814.38

债务人名称	账面余额	占比例(%)	坏账准备
昆明市粮油购销有限责任公司	33,981,997.00	5.19	339,819.97
中国建筑第八工程局有限公司	23,046,112.84	3.52	1,030,195.26
中铁建工集团第四建设有限公司	17,053,095.11	2.61	2,366,547.34
小 计	205,445,939.69	31.4	65,727,207.58

5. 应收款项融资

项 目	期末数	期初数
应收账款	16,139,464.80	
应收票据	7,837,241.87	27,952,627.16
合 计	23,976,706.67	27,952,627.16

6. 预付款项

(1) 按账龄列示

账 龄	期末数		
	账面余额		坏账准备
	金 额	比例(%)	
1年以内(含1年)	202,420,868.67	90.79	1,124,094.62
1至2年	12,555,985.85	5.63	38,361,390.51
2至3年	321,457.52	0.14	178,218.80
3年以上	7,646,221.84	3.44	3,991,076.74
合 计	222,944,533.88	100.00	43,654,780.67

(接上表)

账 龄	期初数		
	账面余额		坏账准备
	金 额	比例(%)	
1年以内(含1年)	112,360,917.08	92.35	38,361,390.51
1至2年	961,640.33	0.79	178,218.80
2至3年	1,075,054.96	0.88	481,985.08
3年以上	7,269,594.36	5.98	3,509,091.66
合 计	121,667,206.73	100.00	42,530,686.05

(2) 期末坏账准备计提情况

单 位	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	理由
武汉钢铁有限公司	37,920,000.00	37,920,000.00	100.00	预计无法收回
杭州攻壳科技有限公司	2,828,488.92	2,000,000.00	70.71	预计无法收回
杭州金晓贸易有限公司	832,280.71	832,280.71	100.00	预计无法收回
丁笑笑等 6 位自然人	2,768,309.37	2,768,309.37	100.00	预计无法收回
宁波赛伯乐凯佑投资管理有 限公司	67,924.53	67,924.53	100.00	预计无法收回
成于丙（浙江）文化传媒有 限公司	66,266.06	66,266.06	100.00	预计无法收回
小 计	44,483,269.59	43,654,780.67	98.14	

(3) 账龄超过一年的大额预付款项情况

债务单位	期末数	账龄	未结算的原因
武汉钢铁有限公司	37,920,000.00	1-2 年	合同纠纷
杭州攻壳科技有限公司	2,828,488.92	5 年以上	预付代偿款
小 计	40,748,488.92		

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的预付款项情况

债务人名称	账面余额	占比(%)	坏账准备
北京京东世纪信息技术有限公司	56,811,257.50	25.48	
武汉钢铁有限公司	37,920,000.00	17.01	37,920,000.00
浙江华百汇网络科技有限公司	28,859,000.00	12.94	
杭州汇银电子有限公司	27,588,805.00	12.37	
惠州酷友网络科技有限公司	24,071,449.34	10.80	
小 计	175,250,511.84	78.60	37,920,000.00

7. 其他应收款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应收利息	5,117,520.79	20,772,200.81
应收股利		11,000,000.00
其他应收款	493,493,423.13	812,752,086.61
合 计	498,610,943.92	844,524,287.42

(2) 应收利息

项 目	期末数	期初数
信托计划利息	47,100,000.00	47,100,000.00
贷款利息	16,562,850.53	21,087,989.49
理财产品利息		159,501.78
其 他	63,508.22	218,002.75
小 计	63,726,358.75	68,565,494.02
减：坏账准备	58,608,837.96	47,793,293.21
小 计	5,117,520.79	20,772,200.81

(3) 应收股利

项 目	期末数	期初数
浙江浙金资产运营股份有限公司		10,500,000.00
浙江浙商创新资本管理有限公司		500,000.00
小 计		11,000,000.00

(4) 其他应收款项

1) 明细情况

项 目	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比例 (%)	金 额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的其他应收款项	1,929,467,486.42	89.13	1,616,525,304.20	83.78	312,942,182.22
按组合计提坏账准备的其他应收款项	235,194,004.01	10.87	54,642,763.10	23.23	180,551,240.91
其中：账龄组合	152,041,487.07	7.02	54,642,763.10	35.94	97,398,723.97
押金、保证金、备用金组合	83,152,516.94	3.84	0.00	0.00	83,152,516.94
小 计	2,164,661,490.43	100.00	1,671,168,067.30	77.20	493,493,423.13

(续上表)

项 目	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比例 (%)	金 额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的其他应收款项	2,133,445,315.94	86.64	1,602,394,032.27	75.11	531,051,283.67
按组合计提坏账准备的其他应收款项	328,965,363.47	13.36	47,264,560.53	14.37	281,700,802.94
其中：账龄组合	207,902,123.57	8.44	47,264,560.53	22.73	160,637,563.04

项 目	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
押金、保证金、备用金组合	121,063,239.90	4.92			121,063,239.90
小 计	2,462,410,679.41	100.00	1,649,658,592.80	66.99	812,752,086.61

2) 期末单项计提坏账准备的其他应收款项

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
杭州中诚装备服务股份有限公司	995,415,944.63	995,415,944.63	100.00	中诚装备公司已进入破产重整，款项预计无法收回
安心财产保险有限责任公司	404,546,469.51	304,546,469.51	75.28	按预计未来现金流量现值低于账面价值的差额计提
长安责任保险股份有限公司	348,465,671.42	139,092,374.61	39.92	按预计未来现金流量现值低于账面价值的差额计提
杭州锦绣天地房地产开发有限公司	46,298,060.76	46,298,060.76	100.00	预计无法收回
富德财产保险股份有限公司	29,455,685.53	29,455,685.53	100.00	预计无法收回
宜融融资租赁(上海)有限公司	28,212,422.69	28,212,422.69	100.00	预计无法收回
创新中心1号代垫项目款	20,462,157.95	20,462,157.95	100.00	预计无法收回
铜仁银河汞业开发有限公司	18,475,000.00	18,475,000.00	100.00	预计无法收回
浙江正道车业服务有限公司	9,677,593.24	9,677,593.24	100.00	该公司已注销
杭州海昱车盟投资合伙企业	7,500,000.00	7,500,000.00	100.00	预计无法收回
嘉兴市鹿都房地产开发有限公司	5,928,266.57	5,928,266.57	100.00	预计无法收回
其 他	15,030,214.12	11,461,328.71	76.25	预计无法收回
小 计	1,929,467,486.42	1,616,525,304.20	83.78	

3) 采用账龄组合计提坏账准备的其他应收款项

项 目	期末数		
	账面余额		坏账准备
	金 额	比例 (%)	
6 个月以内	47,840,819.92	31.47	
6 个月至 1 年	11,254,028.61	7.40	172,407.84
1 至 2 年	38,465,425.90	25.30	6,323,103.19
2 至 3 年	5,457,228.04	3.59	818,419.21
3 至 4 年	1,490,381.54	0.98	745,090.77
4 至 5 年	3,214,850.90	2.11	2,198,963.13

项 目	期末数		
	账面余额		坏账准备
	金 额	比例(%)	
5 年以上	44,318,752.16	29.15	44,384,778.96
小 计	152,041,487.07	100.00	54,642,763.10

4) 本期坏账准备收回或转回情况

债务人名称	转回或收回金额	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回原因
杭州中诚装备服务股份有限公司	19,342,184.81	19,342,184.81	收回款项
小 计	19,342,184.81	19,342,184.81	

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

债务人名称	账面余额	账龄	占比(%)	坏账准备
杭州中诚装备服务股份有限公司	995,415,944.63	3 年以内	45.98	995,415,944.63
安心财产保险有限责任公司	404,546,469.51	5 年以上	18.69	304,546,469.51
长安责任保险股份有限公司	348,465,671.42	5 年以上	16.10	139,092,374.61
杭州锦绣天地房地产开发有限公司	46,298,060.76	5 年以上	2.14	46,298,060.76
杭州市实业投资集团有限公司	38,900,000.00	5 年以上	1.80	38,900,000.00
小 计	1,937,943,064.04		84.71	1,524,252,849.51

8. 存货

项 目	期末数		
	账面余额	跌价准备/减值准备	账面价值
库存商品	50,607,312.63		50,607,312.63
开发产品	32,317,752.88		32,317,752.88
发出商品	35,630,210.83		35,630,210.83
合同履约成本	55,853,307.58		55,853,307.58
合 计	174,408,583.92		174,408,583.92

(续上表)

项 目	期初数		
	账面余额	跌价准备/减值准备	账面价值
库存商品	74,344,304.27		74,344,304.27

项 目	期初数		
	账面余额	跌价准备/减值准备	账面价值
开发产品	48,480,228.93		48,480,228.93
发出商品	39,482,963.49		39,482,963.49
合同履约成本	18,270,262.46		18,270,262.46
合 计	180,577,759.15		180,577,759.15

9. 一年内到期的非流动资产

项 目	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
长期应收款	2,297,761,246.84	23,102,364.71	2,274,658,882.13
债权投资	1,298,538,899.70		1,298,538,899.70
合 计	3,596,300,146.54	23,102,364.71	3,573,197,781.83

(续上表)

项 目	期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值
长期应收款	2,180,814,917.55		2,180,814,917.55
债权投资	2,718,022,310.57		2,718,022,310.57
其 他	68,603.25		68,603.25
合 计	4,898,905,831.37		4,898,905,831.37

10. 其他流动资产

项 目	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
结转留抵进项税	39,839,188.34		39,839,188.34
结转清缴所得税	321,653,747.87		321,653,747.87
大额存单	311,883,539.57		311,883,539.57
其 他	56,020,798.00	548,000.00	55,472,798.00
合 计	729,397,273.78	548,000.00	728,849,273.78

(续上表)

项 目	期初数		
-----	-----	--	--

	账面余额	减值准备	账面价值
结转留抵进项税	50,834,217.39		50,834,217.39
结转清缴所得税	29,922,771.59		29,922,771.59
短期债权投资	3,100,000.00	3,100,000.00	0.00
其他	1,320,744.43		1,320,744.43
合计	85,177,733.41	3,100,000.00	82,077,733.41

11. 发放贷款和垫款

项目	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
贷款和垫款	1,623,724,737.49	226,695,046.32	1,397,029,691.17
合计	1,623,724,737.49	226,695,046.32	1,397,029,691.17

(续上表)

项目	期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值
贷款和垫款	1,351,426,409.50	150,805,092.03	1,200,621,317.47
合计	1,351,426,409.50	150,805,092.03	1,200,621,317.47

12. 债权投资

(1) 债权投资情况

项目	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
信托计划	3,780,728,143.59	1,733,077,371.20	2,047,650,772.39
债权计划	14,008,873,841.90	7,851,140,190.82	6,157,733,651.08
其他	4,700,607.30	4,700,607.30	
合计	17,794,302,592.79	9,588,918,169.32	8,205,384,423.47

(续上表)

项目	期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值
信托计划	5,898,504,242.97	1,883,077,371.20	4,015,426,871.77
债权计划	17,265,122,375.39	6,682,266,636.44	10,582,855,738.95

项 目	期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值
其 他	26,464,229.25	26,464,229.25	
合 计	23,190,090,847.61	8,591,808,236.89	14,598,282,610.72

(2) 期末重要债权投资明细

项 目	期末余额	减值准备	账面价值
城镇化项目	11,820,003,652.74	5,415,185,145.34	6,404,818,507.40
深圳市杭金鲲鹏数据有限公司	2,613,519,582.59	1,966,275,890.53	647,243,692.06
万向信托-【臻富 211 号】	1,000,000,000.00	400,000,000.00	600,000,000.00
小 计	15,433,523,235.33	7,781,461,035.87	7,652,062,199.46

13. 长期应收款

项 目	期末余额	期初数
融资租赁款	2,787,133,781.29	1,810,715,534.23
其中：未实现融资收益	117,837,518.05	114,905,543.70
减：坏账准备	225,704,149.50	196,369,218.93
融资租赁款账面价值	2,561,429,631.79	1,614,346,315.30

14. 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
对合营企业投资	151,169,378.36	145,864,220.26	5,305,158.10
对联营企业投资	36,750,267,295.33	894,420,119.97	35,855,847,175.36
合 计	36,901,436,673.69	1,040,284,340.23	35,861,152,333.46

(续上表)

项 目	期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值
对合营企业投资	151,169,273.83	145,864,220.26	5,305,053.57
对联营企业投资	34,799,062,040.09	597,857,960.83	34,201,204,079.26
合 计	34,950,231,313.92	743,722,181.09	34,206,509,132.83

(2) 长期股权投资明细

被投资单位	投资成本	期初数	本期增减变动			
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
一、合营企业						
苏州姑苏兴宏企业管理合伙企业	150,000,000.00					
杭州锦垚资产管理有限公司	5,000,000.00	5,305,053.57			104.53	
小 计	155,000,000.00	5,305,053.57			104.53	
二、联营企业						
杭州银行股份有限公司	16,037,370,019.26	20,101,139,950.53	3,080,574,868.37		3,239,510,520.73	-470,797,969.32
重庆蚂蚁消费金融有限公司	2,300,000,000.00	2,622,679,840.70			311,083,300.00	
杭州联合农村商业银行股份有限公司	897,061,479.00	3,978,030,693.80			390,509,074.20	-107,694,086.40
中策橡胶集团股份有限公司	340,624,697.02	2,660,409,991.70			594,741,798.21	51,297,320.84
西安润茂置业有限公司	0.00	1,320,747,610.61		1,320,000,000.00		
深圳市盘古运营服务有限公司	477,272,500.00	502,636,090.97				
杭州鑫湖实业发展有限公司	0.00	561,259,495.21		548,207,700.00	-13,051,795.21	
江苏博信投资控股股份有限公司	377,486,562.29					
杭州金融城建设发展有限公司	333,399,811.59	333,388,874.34				
浙江算力科技有限公司	175,000,800.00	169,841,046.94			5,677,217.35	
杭州市地下管道开发有限公司	86,867,648.40	198,054,027.35			7,388,208.05	
浙江浙金资产运营股份有限公司	154,997,371.13	157,057,900.40				
浙江绩丰岩土技术股份有限公司	246,338,152.00	136,252,936.24		165,000.00		
心有灵犀科技股份有限公司	81,032,608.10	120,689,719.56			3,163,760.75	
其他单位	780,294,832.01	1,339,015,900.91	136,000,000.00	648,686,256.56	-149,291,789.10	1,671,065.76
小 计	22,287,746,480.80	34,201,204,079.26	3,216,574,868.37	2,517,058,956.56	4,389,730,294.98	-525,523,669.12
合 计	22,442,746,480.80	34,206,509,132.83	3,216,574,868.37	2,517,058,956.56	4,389,730,399.51	-525,523,669.12

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	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						
苏州姑苏兴宏企业管理合伙企业						145,864,220.26
杭州锦垚资产管理有限公司					5,305,158.10	

被投资单位	本期增减变动				期末数	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		
小 计					5,305,158.10	145,864,220.26
二、联营企业						
杭州银行股份有限公司		833,897,253.14		-1,700,908,408.08	23,415,621,709.09	
重庆蚂蚁消费金融有限公司	562,300.00	61,180,000.00			2,873,145,440.70	
杭州联合农村商业银行股份有限公司	8,187,291.56	21,804,625.60		57,921,317.00	4,305,149,664.56	
中策橡胶集团股份有限公司	6,532,464.65	154,045,833.39		245,991,688.36	3,404,927,430.37	
西安润茂置业有限公司				-747,610.61		
深圳市盘古运营服务有限公司					502,636,090.97	
杭州鑫湖实业发展有限公司						
江苏博信投资控股股份有限公司						365,448,444.62
杭州金融城建设发展有限公司					333,388,874.34	
浙江算力科技有限公司					175,518,264.29	
杭州市地下管道开发有限公司		2,168,735.52			203,273,499.88	
浙江浙金资产运营股份有限公司			157,057,900.40			157,057,900.40
浙江绩丰岩土技术股份有限公司			127,504,258.74		8,583,677.50	232,055,448.23
心有灵犀科技股份有限公司					123,853,480.31	
其他单位	2,022,209.18	5,820,252.54	12,000,000.00	-153,161,834.30	509,749,043.35	139,858,326.72
小 计	17,304,265.39	1,078,916,700.19	296,562,159.14	-1,550,904,847.63	35,855,847,175.36	894,420,119.97
合 计	17,304,265.39	1,078,916,700.19	296,562,159.14	-1,550,904,847.63	35,861,152,333.46	1,040,284,340.23

15. 其他权益工具投资

项 目	期末数	期初数	本期确认的股利收入
杭州和达金智创业投资合伙企业	538,865,131.19	538,053,757.19	
杭州国舜领跑股权投资合伙企业	237,704,430.34	552,943,371.27	
杭州吉海信息科技有限公司	202,978,729.00	202,978,729.00	
杭州金投数字产业管理发展有限公司	65,307,499.69	65,307,499.69	
天洋文创（天津）股权投资基金合伙企业		838,000,000.00	
合 计	1,044,855,790.22	2,197,283,357.15	

(续上表)

项 目	本期计入其他综合收益的利得或损失	截至期末累计计入其他综合收益的利得或损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
杭州和达金智创业投资合伙企业				管理层持有权益工具的目的非交易性，且管理该金融资产的目的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	
杭州国舜领跑股权投资合伙企业	186,033,786.34	237,704,430.34			
杭州吉海信息科技有限公司					
杭州金投数字产业管理发展有限公司					
天洋文创（天津）股权投资基金合伙企业	-838,000,000.00	-838,000,000.00			
合 计	-651,966,213.66	-600,295,569.66			

16. 其他非流动金融资产

项 目	期末公允价值	期初公允价值
权益工具投资	6,779,954,020.62	10,124,364,897.14
债务工具投资	2,343,062,829.61	183,595,976.01
基金投资		1,004,248.81
合 计	9,123,016,850.23	10,308,965,121.96

17. 投资性房地产

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
账面原值	521,449,468.37	6,310,672.58	100,160,000.00	427,600,140.95
房屋、建筑物	521,449,468.37	6,310,672.58	100,160,000.00	427,600,140.95
累计折旧和累计摊销	208,615,833.60	3,807,993.56	42,691,108.67	169,732,718.49
房屋、建筑物	208,615,833.60	3,807,993.56	42,691,108.67	169,732,718.49
账面净值	312,833,634.77			257,867,422.46
房屋、建筑物	312,833,634.77			257,867,422.46
减值准备				
房屋、建筑物				
账面价值	312,833,634.77	—	—	257,867,422.46
房屋、建筑物	312,833,634.77	—	—	257,867,422.46

18. 固定资产

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
账面原值小计	2,871,960,812.08	115,000,781.00	123,153,058.80	2,863,808,534.28
其中：房屋及建筑物	417,985,475.71	100,160,000.00		518,145,475.71
运输工具	18,659,721.45	963,719.49	286,347.00	19,337,093.94
电子及其他设备	96,108,458.00	10,331,648.37	7,161,614.20	99,278,492.17
通用设备	2,339,207,156.92	3,545,413.14	115,705,097.60	2,227,047,472.46
累计折旧小计	729,485,875.48	123,483,667.23	24,660,986.43	828,308,556.28
其中：房屋及建筑物	94,274,256.56	59,483,657.26		153,757,913.82
运输工具	15,584,967.14	639,492.01	272,029.65	15,952,429.50
电子及其他设备	80,082,704.38	9,445,086.97	6,767,560.47	82,760,230.88
通用设备	539,543,947.40	53,915,430.99	17,621,396.31	575,837,982.08
固定资产账面净值小计	2,142,474,936.60	—	—	2,035,499,978.00
其中：房屋及建筑物	323,711,219.15	—	—	364,387,561.89
运输工具	3,074,754.31	—	—	3,384,664.44
电子及其他设备	16,025,753.62	—	—	16,518,261.29
通用设备	1,799,663,209.52	—	—	1,651,209,490.38
减值准备小计	317,260,427.37		60,787,410.55	256,473,016.82
其中：房屋及建筑物				
运输工具				
电子及其他设备				
通用设备	317,260,427.37		60,787,410.55	256,473,016.82
固定资产账面价值小计	1,825,214,509.23	—	—	1,779,026,961.18
其中：房屋及建筑物	323,711,219.15	—	—	364,387,561.89
运输工具	3,074,754.31	—	—	3,384,664.44
电子及其他设备	16,025,753.62	—	—	16,518,261.29
通用设备	1,482,402,782.15	—	—	1,394,736,473.56

(2) 未办妥产权证书的固定资产的情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
杭州温德姆至尊豪庭大酒店地下二层车库	54,184,956.81	[注]

[注]2011年12月20日，本公司向锦绣房产公司购买其开发建设的杭州温德姆至尊豪庭大酒店项目地下二层车库，总面积为11,128.88平方米，价款为人民币100,160,000.00

元。因锦绣房产公司于 2012 年 1 月 4 日被下城区政府临时监管，进入企业破产重整阶段，相关事务暂时中止办理，无法办理产权登记事宜。

19. 在建工程

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建项目	17,331,416.58		17,331,416.58	20,458,621.54		20,458,621.54
合 计	17,331,416.58		17,331,416.58	20,458,621.54		20,458,621.54

20. 使用权资产

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
账面原值合计	231,438,054.18	13,544,981.51	99,629,832.88	145,353,202.81
其中：房屋及建筑物	231,151,406.72	13,544,981.51	99,343,185.42	145,353,202.81
机器运输办公设备	286,647.46		286,647.46	
累计折旧合计	109,245,566.00	36,149,163.14	95,051,104.62	50,343,624.52
其中：房屋及建筑物	109,030,580.38	36,077,501.30	94,764,457.16	50,343,624.52
机器运输办公设备	214,985.62	71,661.84	286,647.46	
使用权资产账面净值合计	122,192,488.18	—	—	95,009,578.29
其中：房屋及建筑物	122,120,826.34	—	—	95,009,578.29
机器运输办公设备	71,661.84	—	—	
使用权资产账面价值合计	122,192,488.18	—	—	95,009,578.29
其中：房屋及建筑物	122,120,826.34	—	—	95,009,578.29
机器运输办公设备	71,661.84	—	—	

21. 无形资产

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
原价合计	206,261,005.34	54,750,198.40	9,418,474.51	251,592,729.23
其中：车库	1,013,935.38			1,013,935.38
软件	204,022,955.14	52,336,731.52	9,418,474.51	246,941,212.15
数据资源	1,224,114.82	2,413,466.88		3,637,581.70
累计摊销额合计	152,499,584.48	25,837,406.33	3,777,758.59	174,559,232.22

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
其中：车库	789,777.33			789,777.33
软件	151,535,063.77	24,996,581.68	3,777,758.59	172,753,886.86
数据资源	174,743.38	840,824.65		1,015,568.03
账面价值合计	53,761,420.86	—	—	77,033,497.01
其中：车库	224,158.05	—	—	224,158.05
软件	52,487,891.37	—	—	74,187,325.29
数据资源	1,049,371.44	—	—	2,622,013.67

22. 商誉

(1) 明细情况

被投资单位	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
杭州金投保险经纪有限公司	26,000,000.00		26,000,000.00
杭州金投荟盈创业投资合伙企业	2,869,524.70		2,869,524.70
合 计	28,869,524.70		28,869,524.70

(续上表)

被投资单位	期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值
杭州金投保险经纪有限公司	26,000,000.00		26,000,000.00
杭州金投荟盈创业投资合伙企业	2,869,524.70		2,869,524.70
合 计	28,869,524.70		28,869,524.70

(2) 商誉减值测试及减值准备计提方法

商誉的可收回金额按照预计未来现金流量的现值计算，其预计现金流量根据公司批准的五年期现金流量预测为基础，公司采用的折现率是反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率。

减值测试中采用的其他关键数据包括：收入增长率、毛利率。公司根据历史经验及对市场发展的预测确定上述关键数据。

上述对可收回金额的预计表明商誉并未出现减值损失。

23. 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	期末数
装修费	19,710,842.06	13,891,127.27	7,615,993.31	25,985,976.02
其 他	21,802.96		16,352.15	5,450.81
合 计	19,732,645.02	13,891,127.27	7,632,345.46	25,991,426.83

24. 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	期末数		期初数	
	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
公允价值变动	1,307,000,082.10	317,196,384.16	1,271,220,570.41	317,369,556.72
职工薪酬	64,049,297.30	24,116,364.65	174,166,775.07	42,876,564.07
信用减值损失	460,220,249.96	114,261,759.30	356,044,707.91	109,209,714.76
资产减值准备	3,155,463.38	3,287,911.39	7,118,522.01	1,767,214.03
可弥补亏损	31,659,078.99	8,180,306.77	58,219,249.60	13,960,532.74
预提费用	24,998,386.07	6,249,596.52	3,789,425.22	947,356.31
分红	55,876,226.82	13,969,056.71	20,000,000.00	5,000,000.00
风险准备金	166,287,374.94	40,826,788.69	136,039,814.42	33,779,953.61
递延收益的所得税影响	223,283.03	55,820.76	223,283.03	55,820.76
新租赁准则	103,966,978.20	24,713,758.40	10,686,093.50	2,671,523.38
其他	57,395,000.00	14,994,661.93	131,462,217.24	32,865,554.31
合 计	2,274,831,420.79	567,852,409.28	2,168,970,658.41	560,503,790.69

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	期末数		期初数	
	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
资产减值准备			216,094.55	54,023.64
公允价值变动	324,463,837.25	82,764,309.25	427,540,298.09	109,387,882.47
信用减值损失			12,743,891.40	3,185,972.85
新租赁准则	97,603,772.26	23,768,868.83	12,487.95	3,121.99
其他	246,262,140.35	61,565,535.09	321,193,412.64	77,763,101.90
合 计	714,179,189.98	168,098,713.17	761,706,184.63	190,394,102.85

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	期末数		期初数	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	53,391,204.37	514,461,204.91	51,338,653.90	509,165,136.79
递延所得税负债	53,391,204.37	114,707,508.80	51,338,653.90	139,055,448.95

25. 其他非流动资产

项 目	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
代管资产	581,823,808.86		581,823,808.86
抵债资产	1,350,000.00	945,000.00	405,000.00
委托贷款	149,215,223.47	146,915,223.47	2,300,000.00
大额存单	1,423,487,414.37		1,423,487,414.37
城镇化项目	2,263,512,545.00	315,471,782.79	1,948,040,762.21
其 他	653,844,448.41	13,813,572.11	640,030,876.30
合 计	5,073,233,440.11	477,145,578.37	4,596,087,861.74

(续上表)

项 目	期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值
代管资产	581,823,808.86		581,823,808.86
抵债资产	1,350,000.00	945,000.00	405,000.00
委托贷款	147,916,933.32	142,689,686.43	5,227,246.89
大额存单	742,649,117.80		742,649,117.80
其 他	669,991,876.95	156,503,258.54	513,488,618.41
合 计	2,143,731,736.93	300,137,944.97	1,843,593,791.96

26. 短期借款

项 目	期末数	期初数
信用借款	10,715,503,404.44	11,375,000,000.00
保证借款	1,730,688,552.78	2,980,500,000.00
应计利息	37,803,025.44	35,305,055.40
合 计	12,483,994,982.66	14,390,805,055.40

27. 交易性金融负债

项 目	期末数	期初数
结构化主体中的其他投资者份额	13,939,307.90	149,014,648.03
合 计	13,939,307.90	149,014,648.03

28. 应付票据

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	674,230,400.00	56,871,069.72
合 计	674,230,400.00	56,871,069.72

29. 应付账款

(1) 账龄分析

项 目	期末数	期初数
1 年以内（含 1 年）	1,601,774,242.32	776,937,926.14
1 年以上	93,099,615.40	59,843,427.47
合 计	1,694,873,857.72	836,781,353.61

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

债权单位名称	期末数	未偿还原因
中铁工程装备集团有限公司	12,159,964.39	项目尚未结束
江苏宜和支护科技有限公司	9,401,954.35	项目尚未结束
无锡中云亿设备工程有限公司	5,191,630.61	项目尚未结束
小 计	26,753,549.35	

30. 预收款项

项 目	期末数	期初数
1 年以内（含 1 年）	6,109,122.90	6,441,205.59
1 年以上	26,608.54	26,608.54
合 计	6,135,731.44	6,467,814.13

31. 合同负债

项 目	期末数	期初数
预收货款	62,305,929.74	25,036,140.95
预收开发费	147,053,649.56	19,715,694.34
预收金融服务费	27,172,979.79	298,965.50
预收其他收入		15,357,155.33
合 计	236,532,559.09	60,407,956.12

32. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	189,064,674.33	538,333,359.40	507,435,937.55	219,962,096.18
离职后福利—设定 提存计划	6,016,416.93	81,015,721.18	77,017,097.50	10,015,040.61
辞退福利	120,929.63	4,879,232.92	5,000,162.55	
合 计	195,202,020.89	624,228,313.50	589,453,197.60	229,977,136.79

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴 和补贴	184,852,145.49	422,557,531.13	392,033,029.50	215,376,647.12
职工福利费	72,945.70	24,199,926.15	24,272,871.85	
社会保险费	537,471.82	33,703,169.62	33,722,161.66	518,479.78
医疗保险费	521,918.98	32,874,047.27	32,893,162.91	502,803.34
工伤保险费	15,552.84	829,122.35	828,998.75	15,676.44
住房公积金	290,556.53	47,027,255.75	47,204,234.48	113,577.80
工会经费和职工教育 经费	2,954,852.78	9,380,097.59	8,738,260.90	3,596,689.47
补充医疗保险	79,641.88	486,088.48	288,670.23	277,060.13
其他短期薪酬	277,060.13	979,290.68	1,176,708.93	79,641.88
小 计	189,064,674.33	538,333,359.40	507,435,937.55	219,962,096.18

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	842,569.02	55,113,204.24	55,084,872.02	870,901.24
失业保险费	27,655.73	1,731,992.20	1,732,989.92	26,658.01
企业年金缴费	5,146,192.18	24,170,524.74	20,199,235.56	9,117,481.36

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
小 计	6,016,416.93	81,015,721.18	77,017,097.50	10,015,040.61

33. 应交税费

项 目	期末数	期初数
企业所得税	278,727,915.98	176,464,339.14
增值税	22,472,196.82	54,237,979.54
房产税	3,666,451.76	5,352,029.57
印花税	4,921,027.34	4,892,237.70
代扣代缴个人所得税	3,805,375.66	4,177,732.23
城市维护建设费	1,392,020.83	3,732,143.19
教育费附加（含地方教育附加）	953,121.05	2,666,242.48
土地使用税	118,459.20	154,362.27
其他税费	32,668,250.57	486,249.00
合 计	348,724,819.21	252,163,315.12

34. 其他应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付股利	7,991,783.27	10,931,783.27
其他应付款项	5,706,073,692.50	5,700,097,659.68
合 计	5,714,065,475.77	5,711,029,442.95

(2) 应付股利

单位名称	期末数	期初数
普通股股利	7,991,783.27	10,931,783.27
小 计	7,991,783.27	10,931,783.27

(3) 其他应付款项

1) 按款项性质列示其他应付款项

项 目	期末数	期初数
客户备付金	996,507,915.97	999,116,523.06
超收风险金、绩效等	396,334,462.35	509,160,362.18

项 目	期末数	期初数
往来款	3,394,067,813.11	3,750,581,687.11
保证金、押金	235,616,675.38	338,513,148.77
其 他	683,546,825.69	102,725,938.56
小 计	5,706,073,692.50	5,700,097,659.68

2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款项

债权单位名称	期末数	未偿还原因
深圳市杭金鲲鹏数据有限公司	441,458,544.54	尚未结算
杭州市阳光资产处置有限公司	71,816,400.70	尚未结算
通用卡押金	62,917,812.61	押金
舟山市定海宝利投资有限公司	8,000,000.00	租赁合同未到期
杭州松涛科技有限公司	5,200,000.00	保证金
小 计	589,392,757.85	

35. 一年内到期的非流动负债

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
1 年内到期的长期借款	4,672,872,697.34	1,675,019,190.18
1 年内到期的应付债券	4,500,000,000.00	8,059,560,534.68
1 年内到期的长期应付款	157,662,259.72	247,973,355.59
1 年内到期的其他非流动负 债		38,480,941.17
1 年内到期的租赁负债	14,070,551.92	10,466,298.40
应付利息	86,484,870.10	254,246,519.56
合 计	9,431,090,379.08	10,285,746,839.58

(2) 一年内到期的应付债券明细

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额
中期票据 23 杭金投 MTN001	700,000,000.00	2023/6/20	3 年	700,000,000.00
公司债 23 杭金 01	500,000,000.00	2023/4/4	3+2 年	500,000,000.00
公司债 23 杭金 02	1,000,000,000.00	2023/6/1	3 年	1,000,000,000.00
公司债 23 杭金 03	700,000,000.00	2023/7/27	3 年	700,000,000.00
公司债 23 杭金 04	700,000,000.00	2023/8/23	3 年	700,000,000.00

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额
公司债 23 杭租 01	500,000,000.00	2023/4/12	3 年	500,000,000.00
公司债 23 杭租 02	400,000,000.00	2023/7/24	3+2 年	400,000,000.00
合 计	4,500,000,000.00	—	—	4,500,000,000.00

36. 其他流动负债

项 目	期末数	期初数
短期应付债券		507,238,611.11
担保业务准备金	12,444,113.68	12,833,167.31
待转销项税	15,066,299.88	20,884,479.92
债务融资工具	235,294,191.13	322,542,655.68
其 他	2,157,400.89	918,952.68
合 计	264,962,005.58	864,417,866.70

37. 长期借款

项 目	期末数	期初数
信用借款	5,042,110,600.00	4,129,900,000.00
保证借款	421,880,000.00	2,542,985,637.12
质押借款	239,300,000.00	
质押及保证借款	789,040,887.30	
抵押借款		365,000,000.00
应计利息	10,068,821.59	810,723.43
合 计	6,502,400,308.89	7,038,696,360.55

38. 应付债券

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
中期票据	6,400,000,000.00	7,700,000,000.00
公司债	8,040,000,000.00	9,099,560,534.68
应计利息	121,621,800.00	6,622,811.11
减：一年内到期的应付债券	4,500,000,000.00	8,060,045,453.86

项 目	期末数	期初数
合 计	10,061,621,800.00	8,746,137,891.93

(2) 应付债券的增减变动

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额
22 杭金 02	240,000,000.00	2022/3/14	5 年	240,000,000.00
23 杭金 01	500,000,000.00	2023/4/4	3+2 年	500,000,000.00
23 杭租 01	500,000,000.00	2023/4/12	3 年	500,000,000.00
23 杭金 02	1,000,000,000.00	2023/6/1	3 年	1,000,000,000.00
23 杭金投 MTN001	700,000,000.00	2023/6/20	3 年	700,000,000.00
23 杭租 02	400,000,000.00	2023/7/24	3+2 年	400,000,000.00
23 杭金 03	700,000,000.00	2023/7/27	3 年	700,000,000.00
23 杭金 04	700,000,000.00	2023/8/23	3 年	700,000,000.00
24 杭金投 MTN001A	600,000,000.00	2024/3/26	5 年	600,000,000.00
24 杭金投 MTN001B	200,000,000.00	2024/3/26	3 年	200,000,000.00
24 杭金投 MTN002	1,200,000,000.00	2024/8/21	5 年	1,200,000,000.00
24 杭金 K1	300,000,000.00	2024/9/27	5 年	300,000,000.00
24 杭金 01	1,000,000,000.00	2024/10/25	3 年	1,000,000,000.00
24 杭金投 MTN003	700,000,000.00	2024/11/25	5 年	700,000,000.00
25 杭金投 MTN001	1,000,000,000.00	2025/1/16	5 年	1,000,000,000.00
25 杭金 01	600,000,000.00	2025/3/5	5 年	600,000,000.00
25 杭金投 MTN002	1,100,000,000.00	2025/4/23	5 年	1,100,000,000.00
25 杭金投 MTN003	900,000,000.00	2025/5/29	5 年	900,000,000.00
25 杭金 02	1,200,000,000.00	2025/6/23	5 年	1,200,000,000.00
25 杭金 03	900,000,000.00	2025/7/11	5 年	900,000,000.00
小 计	14,440,000,000.00			14,440,000,000.00

(续上表)

债券名称	期初数	本期发行	按面值 计提利息	本期偿还	重分类金额	期末数
22 杭金 02	240,000,000.00		7,242,133.34			247,242,133.34
23 杭金 01	501,840,000.00			1,840,000.00	500,000,000.00	0.00
23 杭租 01	500,175,799.08			175,799.08	500,000,000.00	0.00
23 杭金 02	1,000,000,000.00				1,000,000,000.00	0.00

债券名称	期初数	本期发行	按面值 计提利息	本期偿还	重分类金额	期末数
23 杭金 MTN001	700,000,000.00				700,000,000.00	0.00
23 杭租 02	400,230,981.74			230,981.74	400,000,000.00	0.00
23 杭金 03	700,000,000.00				700,000,000.00	0.00
23 杭金 04	700,000,000.00				700,000,000.00	0.00
24 杭金 MTN001A	600,000,000.00		12,829,333.33			612,829,333.33
24 杭金 MTN001B	200,000,000.00		5,188,333.33			205,188,333.33
24 杭金 MTN002	1,200,000,000.00		9,664,666.67			1,209,664,666.67
24 杭金 K1	303,891,111.11		1,840,000.00	3,891,111.11		301,840,000.00
24 杭金 01	1,000,000,000.00		4,463,333.33			1,004,463,333.33
24 杭金 MTN003	700,000,000.00		1,765,944.44			701,765,944.44
25 杭金 MTN001		1,000,000,000.00	19,055,555.56			1,019,055,555.56
25 杭金 01		600,000,000.00	11,224,333.33			611,224,333.33
25 杭金 MTN002		1,100,000,000.00	15,538,416.67			1,115,538,416.67
25 杭金 MTN003		900,000,000.00	11,012,750.00			911,012,750.00
25 杭金 02		1,200,000,000.00	13,184,000.00			1,213,184,000.00
25 杭金 03		900,000,000.00	8,613,000.00			908,613,000.00
小 计	8,746,137,891.93	5,700,000,000.00	121,621,800.00	6,137,891.93	4,500,000,000.00	10,061,621,800.00

39. 租赁负债

项 目	期末数	期初数
租赁付款额	108,465,672.81	132,918,969.69
减：未确认的融资费用	14,421,207.31	18,294,493.83
重分类至一年内到期的 非流动负债	14,070,551.92	10,466,298.40
租赁负债净额	79,973,913.58	104,158,177.46

40. 长期应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
长期应付款	664,622,759.07	813,491,956.68
专项应付款	185,322,889.44	185,322,889.44

项 目	期末数	期初数
合 计	849,945,648.51	998,814,846.12

(2) 长期应付款期末余额

项 目	期末数	期初数
杭州市财政局	404,897,022.38	404,897,022.38
浙江省电力开发公司	152,500,000.00	152,500,000.00
融资租赁款	107,225,736.69	256,094,934.30
小 计	664,622,759.07	813,491,956.68

(3) 专项应付款期末余额

项 目	期末数	期初数
杭州市财政局	140,000,000.00	140,000,000.00
中小企业担保投资款	40,000,000.00	40,000,000.00
杭州大学生创业联盟	5,000,000.00	5,000,000.00
住房维修基金	322,889.44	322,889.44
小 计	185,322,889.44	185,322,889.44

41. 预计负债

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
预计赔偿金	54,600,000.00	
合 计	54,600,000.00	

(2) 其他说明

根据《信托公司管理办法》及相关监管要求规定，公司需“及时识别信托公司失责赔偿责任，足额确认预计负债”。经排查后发现，公司对于个别存续风险信托计划可能存在潜在管理责任。经公司风险管理委员会批准，参考行业实践情况，计提预计负债 5,460.00 万元。

42. 递延收益

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
政府补助	399,999.72	23,450,000.00	291,812.88	23,558,186.84

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
未到期融资租赁项目手续费	51,884,317.03	39,372,641.51	43,453,736.43	47,803,222.11
合 计	52,284,316.75	62,822,641.51	43,745,549.31	71,361,408.95

(2) 政府补助情况

项 目	期初数	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	本期计入营业外收入金额
与资产相关的政府补助	399,999.72	23,450,000.00	291,812.88	
小 计	399,999.72	23,450,000.00	291,812.88	

(续上表)

项 目	本期冲减成本费用金额	本期冲减资产金额	其他变动	期末数
与资产相关的政府补助				23,558,186.84
小 计				23,558,186.84

43. 其他非流动负债

项 目	期末数	期初数
华泰-金投租赁 3 期资产支持专项计划		207,292,800.00
应计利息		1,668,575.08
合 计		208,961,375.08

44. 实收资本

(1) 明细情况

投资者名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数
杭州市财政局	4,814,155,127.43	3,835,836,628.00		8,649,991,755.43
浙江省财开集团有限公司	500,000,000.00			500,000,000.00
合 计	5,314,155,127.43	3,835,836,628.00		9,149,991,755.43

(2) 其他说明

经公司董事会 2025 年第 11 次会议审议通过，并依据《杭州市财政局关于同意无偿划转市财开集团股权事项的批复》（杭财企〔2025〕62 号），杭州市财政局向本公司无偿划转其持有市财开集团 31.9525% 股权，对应的划转基准日的账面净资产份额 1,169,482.18 万元，无偿划转形成的国有独享资本公积转增注册资本，其中，计入实收资本 317,189.39

万元，计入资本公积 852,292.79 万元。

经公司董事会 2025 年第 15 次会议审议通过，并依据《杭州市财政局关于同意市金融投资集团将 2023—2024 年度财政拨付资金形成的国有独享资本公积转增注册资本的批复》（杭财企（2025）63 号），由国有独享资本公积转增注册资本 244,796.70 万元。其中，计入实收资本 66,394.27 万元，计入资本公积 178,402.43 万元。

上述资本公积转增注册资本共新增实收资本 383,583.66 万元，本公司于 2026 年 1 月 13 日在主管市场监督管理机关完成办理“注册资本（金）”与“投资人（股权）备案”的变更登记。

45. 资本公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本（股本）溢价	6,565,872,847.66	12,434,361,820.00	5,290,753,347.82	13,709,481,319.84
其他资本公积	451,752,555.17	17,466,638.24	47,292,354.76	421,926,838.65
其中：被投资单位 其他权益变动	44,590,616.75	17,304,265.39		61,894,882.14
其 他	407,161,938.42	162,372.85	47,292,354.76	360,031,956.51
合 计	7,017,625,402.83	12,451,828,458.24	5,338,045,702.58	14,131,408,158.49

(2) 其他说明

依据《杭州市财政局关于 2025 年市级政府产业基金和国有企业改革发展专项资金分配方案的请示》（杭财预（2025）14 号）、《杭州市财政局关于清算 2025 年度市金融投资集团政府产业基金资金的函》，杭州市财政局向本公司拨付并购基金资金 73,954 万元，列入“资本公积—国有独享资本公积”。

杭州市财政局将其独享本公司资本公积 1,414,278.88 万元转增本公司注册资本，增记本公司实收资本 383,583.66 万元，增记资本公积 1,030,695.22 万元，详见八（一）44。

由本公司参股并按权益法核算的股权投资，因被投资单位的资本规模及结构发生变化，本公司按持股比例计算影响数额，减记资本公积 145,491.67 万元。其中受杭州银行发行的可转换债券转股的影响，本公司持股比例下降，且转股价格低于每股净资产，本公司享有杭州银行的股东权益份额被稀释，减记资本公积 170,090.84 万元。受中策橡胶 2025 年新股发行溢价的影响，本公司被动稀释股权比例但享有的净资产增加，增记资本公积 24,599.17 万元。

因权益性交易减记资本公积 4,729.24 万元，详见七（三）。

联营企业 2025 年其他权益变动对应调整资本公积-其他资本公积 1,730.43 万元。

46. 其他综合收益

项 目	期初数	本期发生额		
		其他综合收益的税后净额		
		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：所得税费用
不能重分类进损益的其他综合收益	67,868,886.01	-629,194,141.21		40,030,452.90
其中：其他权益工具投资公允价值变动	38,752,983.00	-651,966,213.66		40,030,452.90
权益法下不能转损益的其他综合收益	29,115,903.01	22,772,072.45		
将重分类进损益的其他综合收益	591,099,382.05	-559,061,933.38		
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	669,741,307.59	-548,295,741.57		
外币财务报表折算差额	-78,641,925.54	-10,766,191.81		
合 计	658,968,268.07	-1,188,256,074.59		40,030,452.90

（续上表）

项 目	本期发生额		减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益 (税后归属于母公司)	期末数
	其他综合收益的税后净额			
	税后归属于母公司	税后归属于少数股东		
不能重分类进损益的其他综合收益	-311,441,107.46	-357,783,486.66		-243,572,221.44
其中：其他权益工具投资公允价值变动	-334,213,179.91	-357,783,486.66		-295,460,196.90
权益法下不能转损益的其他综合收益	22,772,072.45			51,887,975.46
将重分类进损益的其他综合收益	-559,061,933.38			32,037,448.67
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-548,295,741.57			121,445,566.02
外币财务报表折算差额	-10,766,191.81			-89,408,117.35
合 计	-870,503,040.84	-357,783,486.66		-211,534,772.77

47. 盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积金	912,853,945.12	47,450,732.57		960,304,677.69
合 计	912,853,945.12	47,450,732.57		960,304,677.69

48. 一般风险准备

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
信托赔偿准备	157,105,926.79			157,105,926.79
一般风险准备	91,777,500.44			91,777,500.44
信托业务风险准备	657,861,865.14			657,861,865.14
合 计	906,745,292.37			906,745,292.37

49. 未分配利润

项 目	本期数	上年同期数
上年年末余额	7,230,990,804.20	8,827,727,739.57
本期期初余额	7,230,990,804.20	8,827,727,739.57
本期增加额	1,036,292,081.26	377,129,172.01
其中：本期归属于母公司净利润转入	1,036,292,081.26	377,129,172.01
本期减少额	519,467,899.72	1,973,866,107.38
其中：本期提取盈余公积数	47,450,732.57	76,029,821.68
本期提取一般风险准备		
本期分配现金股利数	472,017,167.15	681,926,555.73
其他转入		1,215,909,729.97
本期期末余额	7,747,814,985.74	7,230,990,804.20

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入、营业成本

项 目	本期数		上年同期数	
	收 入	成 本	收 入	成 本
主营业务小计	3,299,597,512.74	2,395,513,976.04	21,522,390,410.35	20,760,843,385.55
其中：商品销售	1,894,488,843.38	1,815,989,636.83	20,164,225,400.64	20,060,476,388.17

项 目	本期数		上年同期数	
	收 入	成 本	收 入	成 本
金融服务	938,250,894.55	311,971,089.17	1,012,322,806.82	525,524,971.83
其他	466,857,774.81	267,553,250.04	345,842,202.89	174,842,025.55
其他业务小计	22,339,881.87	6,301,636.03	61,252,245.37	6,356,759.20
合 计	3,321,937,394.61	2,401,815,612.07	21,583,642,655.72	20,767,200,144.75

2. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
城市维护建设税	5,833,981.94	6,554,850.38
教育费附加	2,569,812.28	2,589,236.44
地方教育附加	1,606,327.18	1,724,742.75
土地增值税	316,347.11	2,709,596.38
房产税	11,323,814.71	8,440,685.09
土地使用税	151,342.50	275,994.16
车船税	30,480.00	32,503.00
印花税	10,876,166.35	18,865,424.65
其 他	9,479.47	9,567.31
合 计	32,717,751.54	41,202,600.16

3. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息费用	1,012,597,496.16	1,283,044,183.24
利息收入	156,883,258.69	138,272,844.44
汇兑损益	-253,499.54	606,898.10
手续费支出及其他	3,398,224.79	13,851,719.31
合 计	858,858,962.72	1,159,229,956.21

4. 其他收益

项 目	本期数	上年同期数	是否为政府补助
政府补助	29,419,660.15	28,263,176.77	是

项 目	本期数	上年同期数	是否为政府补助
税收返还	384,632.71	263,197.62	否
税收减免	21,304,464.17	130,795.65	否
其 他	26,110.50	390,298.18	——
合 计	51,134,867.53	29,047,468.22	——

5. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
权益法核算的长期股权投资收益	4,389,730,399.51	3,782,682,506.47
处置长期股权投资产生的投资收益	487,216,833.84	9,169,105.35
交易性金融资产持有或处置取得的投资收益	265,571,131.15	158,480,867.85
债权投资持有期间的利息收益	332,490,315.90	505,050,287.82
其他非流动金融资产持有或处置的投资收益	404,670,421.98	294,948,678.80
其他投资收益	3,750,093.89	300,549,308.11
合 计	5,883,429,196.27	5,050,880,754.40

6. 公允价值变动收益

项 目	本期数	上年同期数
交易性金融资产	-463,775,361.34	164,360,968.63
其他非流动金融资产	-1,118,877,758.51	-508,320,123.57
交易性金融负债	74,971,988.22	-31,950,452.81
其 他	2,542.00	-35,545,910.00
合 计	-1,507,678,589.63	-411,455,517.75

7. 信用减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	-89,333,587.75	-771,526,278.66
其他流动资产减值损失	1,398,000.00	1,100,000.00
债权投资信用减值损失	-2,199,690,840.15	-2,719,000,005.40
发放贷款及垫款减值损失	-83,721,280.94	-94,932,547.99
合 计	-2,371,347,708.84	-3,584,358,832.05

8. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
长期股权投资减值损失	-296,562,159.14	-511,312,664.88
固定资产减值损失		-317,260,427.37
其 他	-70,002.46	-33,630.61
合 计	-296,632,161.60	-828,606,722.86

9. 资产处置收益

项 目	本期数	上年同期数
固定资产处置收益	-2,891,779.23	935,742.04
使用权资产处置损失	695,173.65	-289,460.64
合 计	-2,196,605.58	646,281.40

10. 营业外收入

项 目	本期数	上年同期数
违约金收入	44,633,699.74	100,293,509.84
购买联营企业股权的收益	639,141,083.51	2,433,124,692.34
其 他		5,004,353.33
合 计	683,774,783.25	2,538,422,555.51

11. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数
对外捐赠支出	4,458,562.99	4,580,000.00
罚款支出	6,028,764.35	4,152,548.81
赔偿金、违约金支出	181,024.95	11,699,058.63
非流动资产毁损报废损失	122,964.15	54,252.24
预计赔偿金	54,600,000.00	
税收滞纳金	19,523,114.72	
其 他	1,766.37	160,965.97
合 计	84,916,197.53	20,646,825.65

预计赔偿金详见本财务报表附注八（一）41。

12. 所得税费用

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	348,852,105.70	291,118,219.39
递延所得税调整	-75,057,873.60	-149,797,364.25
合 计	273,794,232.10	141,320,855.14

13. 归属于母公司所有者的其他综合收益

项 目	本期数		
	税前金额	所得税	税后净额
1) 不能重分类进损益的其他综合收益	-271,410,654.56	40,030,452.90	-311,441,107.46
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	22,772,072.45		22,772,072.45
③ 其他权益工具投资公允价值变动	-294,182,727.01	40,030,452.90	-334,213,179.91
2) 以后将重分类进损益的其他综合收益	-559,061,933.38		-559,061,933.38
① 权益法下可转损益的其他综合收益	-548,295,741.57		-548,295,741.57
减：前期计入其他综合收益当期转入损益			
小 计	-548,295,741.57		-548,295,741.57
② 外币财务报表折算差额	-10,766,191.81		-10,766,191.81
减：前期计入其他综合收益当期转入损益			
小 计	-10,766,191.81		-10,766,191.81
3) 其他综合收益合计	-830,472,587.94	40,030,452.90	-870,503,040.84

（续上表）

项 目	上年同期数		
	税前金额	所得税	税后净额
1) 不能重分类进损益的其他综合收益	-38,573,549.72	12,917,661.00	-51,491,210.72
① 重新计量设定受益计划变动额			

项 目	上年同期数		
	税前金额	所得税	税后净额
② 权益法下不能转损益的其他综合收益	1,957,186.07		1,957,186.07
③ 其他权益工具投资公允价值变动	-40,530,735.79	12,917,661.00	-53,448,396.79
2) 以后将重分类进损益的其他综合收益	427,601,701.50		427,601,701.50
① 权益法下可转损益的其他综合收益	421,290,179.72		421,290,179.72
减:前期计入其他综合收益当期转入损益	1,517,786.07		1,517,786.07
小 计	419,772,393.65		419,772,393.65
② 外币财务报表折算差额	7,829,307.85		7,829,307.85
减:前期计入其他综合收益当期转入损益			
小 计	7,829,307.85		7,829,307.85
3) 其他综合收益合计	389,028,151.78	12,917,661.00	376,110,490.79

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 间接法调节附表

项 目	本期数	上年同期数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量	—	—
净利润	1,353,626,239.20	1,483,081,178.07
加: 资产减值损失	296,632,161.60	828,606,722.86
信用减值损失	2,371,347,708.84	3,584,358,832.05
固定资产折旧、使用权资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	120,749,715.26	221,376,083.84
无形资产摊销	25,837,406.33	22,579,127.82
长期待摊费用摊销	7,632,345.46	7,989,734.81
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)	2,196,605.58	-646,281.40
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	122,836.65	54,252.24
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	1,507,678,589.63	411,455,517.75
财务费用(收益以“-”号填列)	1,012,597,496.16	1,283,651,081.34
投资损失(收益以“-”号填列)	-5,883,429,196.27	-5,050,880,754.40
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-7,348,618.59	-113,801,291.78

项 目	本期数	上年同期数
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-10,833,029.65	-23,061,697.92
存货的减少(增加以“-”号填列)	6,169,175.23	261,621,492.73
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	402,424,732.90	836,804,234.08
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	645,592,926.17	2,187,350,623.58
其他	-739,540,000.00	-2,433,512,961.49
经营活动产生的现金流量净额	1,111,457,094.50	3,507,025,894.18
(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
(3) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	8,135,062,594.91	9,099,906,811.98
减: 现金的期初余额	9,099,906,811.98	6,706,030,425.37
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-964,844,217.07	2,393,876,386.61

2. 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
(1) 现金	8,135,062,594.91	9,099,906,811.98
其中: 库存现金	191,124.77	177,597.03
可随时用于支付的银行存款	7,964,197,589.25	9,044,381,067.49
可随时用于支付的其他货币资金	170,673,880.89	55,348,147.46
(2) 现金等价物		
(3) 期末现金及现金等价物余额	8,135,062,594.91	9,099,906,811.98

(四) 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期末账面价值	受限原因
投资性房地产	113,753,177.54	借款抵押
固定资产	309,871,852.78	借款抵押
	646,237,394.69	租赁融资标的物

项 目	期末账面价值	受限原因
应收账款	171,268,140.11	借款质押
长期应收款及一年内到期的非流动资产	2,603,396,125.67	借款质押
合 计	3,844,526,690.79	

九、或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司之子公司杭州市中小企业融资担保有限公司（以下简称中小担保公司）对外提供融资担保（除浙江省直住房公积金的担保余额）余额为 24,031.71 万元，电子保函余额为 20,573.53 万元，向浙江省直住房公积金中心提供住房公积金贷款担保余额为 355,441.99 万元。

中小担保公司在经营担保业务期间，将支付给担保合作银行、浙江省直住房公积金中心等存出保证金出质，截至 2025 年 12 月 31 日，出质存出保证金余额为 2,200 万元。

十、承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

十一、关联方关系及其交易

（一）关联方关系

1. 母公司及最终控制方

杭州市财政局持有本公司 94.5355% 股权，系最终控制方。

2. 本公司的子公司有关信息

本公司的子公司有关信息详见财务报表附注七（一）子公司情况。

3. 合营企业和联营企业有关信息

本公司重要的合营或联营企业详见本财务报表附注八（一）14 长期股权投资之说明。

4. 本公司的其他关联方有关信息

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
杭州金投智恒创业投资合伙企业	其他关联方
杭州金投盛晗投资合伙企业	其他关联方
杭州金投智业创业投资合伙企业	其他关联方
杭州金投宏华创业投资基金合伙企业	其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
杭州中诚装备服务股份有限公司	其他关联方
杭州金投智和创业投资合伙企业	其他关联方
杭州金投盛澜股权投资合伙企业	其他关联方
杭州金投智汇创业投资合伙企业	其他关联方
杭州金投智信创业投资合伙企业	其他关联方
杭州金投智远创业投资合伙企业	其他关联方
杭州金投睿创创业投资合伙企业	其他关联方
浙江算力科技有限公司	其他关联方
深圳市杭金鲲鹏数据有限公司	其他关联方
杭州银湖汽车科技服务有限公司	其他关联方
浙江联运盒子物流科技有限公司	其他关联方
杭州金投鲲鹏数据运营有限公司	其他关联方
杭州吉海信息科技有限公司	本公司子公司之投资企业
杭州中诚智护装备服务有限公司	其他关联方
杭州金投智汇创业投资合伙企业	其他关联方
杭州锦昀投资合伙企业	其他关联方
杭州钱江中小企业创业投资有限公司	其他关联方
浙江产权交易所有限公司	其他关联方
杭州金投慧健股权投资合伙企业	其他关联方
杭州锦壺资产管理有限公司	其他关联方
建德市金融控股有限公司	其他关联方
杭州市阳光资产处置有限公司	其他关联方
中铁工程服务有限公司	其他关联方

(二) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
中铁工程服务有限公司	运维服务费	2,832,183.84	14,132,381.79
小 计		2,832,183.84	14,132,381.79

(2) 出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
杭州金投智恒创业投资合伙企业	资产管理费		5,660,377.36
杭州金投盛晗投资合伙企业	资产管理费	3,885,844.07	5,555,346.35
杭州金投智业创业投资合伙企业	资产管理费		3,717,915.32
杭州金投宏华创业投资基金合伙企业	其他资产 托管费		3,463,158.43
杭州中诚装备服务股份有限公司	服务费	1,642,762.74	2,547,169.70
杭州金投智和创业投资合伙企业	资产管理费		2,395,979.25
杭州金投盛澜股权投资合伙企业	资产管理费		2,088,561.32
杭州金投智汇创业投资合伙企业	资产管理费		991,573.53
杭州金投智信创业投资合伙企业	资产管理费		681,106.23
杭州金投智远创业投资合伙企业	资产管理费		660,377.36
杭州金投睿创创业投资合伙企业	资产管理费	707,547.18	416,774.36
浙江算力科技有限公司	物业服务费	182,127.33	41,113.57
深圳市杭金鲲鹏数据有限公司	物业服务费	22,273.30	21,699.20
杭州银湖汽车科技服务有限公司	物业服务费	5,377.38	20,956.93
浙江联运盒子物流科技有限公司	物业服务费	92,605.35	6,850.95
小 计		6,538,537.35	28,268,959.86

2. 关联租赁情况

公司出租情况

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的 租赁收入	上年同期确认 的租赁收入
中铁工程服务有限公司	设备	15,856,497.21	30,598,993.06
浙江联运盒子物流科技有限公司	设备	249,179.33	3,168,451.34
	房屋建筑物	410,326.42	399,232.00
杭州金投鲲鹏数据运营有限公司	房屋建筑物	186,435.05	238,397.44
浙江算力科技有限公司	房屋建筑物	827,167.66	123,843.32
小 计		17,529,605.67	34,528,917.16

3. 关联资产出售情况

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
浙江联运盒子物流科技有限公司	集装箱	28,568,070.67	
小 计		28,568,070.67	

4. 关联担保情况

本公司及子公司作为担保方

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
杭州市产业发展投资有限公司	杭州吉海信息科技有限公司	270,458,200.00	2023-9-25	2038-9-24	否

(三) 关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	杭州中诚装备服务股份有限公司	66,159,819.39	61,546,419.39	49,110,214.38	49,110,214.38
	杭州中诚智护装备服务有限公司	12,389,605.01	12,389,605.01	14,389,605.01	14,389,605.01
	中铁工程服务有限公司	77,594,520.36	12,833,830.63	86,474,231.11	7,962,447.18
	杭州金投智汇创业投资合伙企业	1,440,945.78	163,588.46	1,440,945.78	38,987.78
	深圳市杭金鲲鹏数据有限公司			273,672.88	
	杭州锦昀投资合伙企业	193,300.00	193,300.00	193,300.00	135,310.00
	杭州钱江中小企业创业投资有限公司	163,556.00	127,765.63	163,556.00	115,405.83
	浙江算力科技有限公司			2,748.00	
	杭州银湖汽车科技服务有限公司			600.00	
	浙江联运盒子物流科技有限公司			548.00	
小 计		157,941,746.54	87,254,509.12	152,049,421.16	71,751,970.18
预付款项					
	浙江算力科技有限公司			93,396.23	
	中铁工程服务有限公司				
小 计				93,396.23	
其他应收款					
	杭州中诚装备服务股份有限公司	995,415,944.63	989,548,526.53	1,020,671,036.44	1,020,671,036.44
	浙江产权交易所有限公司			15,132.00	
	杭州金投慧健股权投资合伙企业			10,000.00	500.00

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	深圳市杭金鲲鹏数据有限公司			5,049.33	
	杭州锦壺资产管理有限公司	1,000,000.00	700,000.00		
	杭州银湖汽车科技服务有限公司	373,594.14			
小 计		996,789,538.77	990,248,526.53	1,020,701,217.77	1,020,671,536.44
长期应收款					
	杭州中诚装备服务股份有限公司	152,634,078.98	152,634,078.98	152,634,078.98	152,634,078.98
小 计		152,634,078.98	152,634,078.98	152,634,078.98	152,634,078.98

2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应付账款	中铁工程服务有限公司	12,285,548.39	13,561,585.33
	浙江算力科技有限公司	947,169.82	
小 计		13,232,718.21	13,561,585.33
预收款项	浙江算力科技有限公司	17,725.00	120,217.00
	浙江联运盒子物流科技有限公司	3,302.03	
小 计		21,027.03	120,217.00
应付股利	建德市金融控股有限公司		2,940,000.00
小 计			2,940,000.00
其他应付款	深圳市杭金鲲鹏数据有限公司	441,458,544.54	441,458,544.54
	杭州市阳光资产处置有限公司	71,816,400.70	71,816,400.70
	浙江联运盒子物流科技有限公司		27,843,750.00
	杭州钱江中小企业创业投资有限公司	7,903,180.90	11,666,603.35
	杭州银湖汽车科技服务有限公司	100.00	463,621.95
	杭州锦壺资产管理有限公司	4,000,000.00	
	杭州中诚装备服务股份有限公司	1,400,000.00	
小 计		526,578,226.14	553,248,920.54

十二、母公司财务报表项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 其他应收款

(1) 明细情况

项 目	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比例 (%)	金 额	预期信用损失率/计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备的其他应收款项	1,091,611,178.45	100.00	40,928,718.19	3.75	1,050,682,460.26
其中：账龄组合	41,783,813.83	3.83	40,928,718.19	97.95	855,095.64
押金、保证金、备用金组合	14,411,500.00	1.32		0.00	14,411,500.00
关联方组合	1,035,415,864.62	94.85		0.00	1,035,415,864.62
小 计	1,091,611,178.45	100.00	40,928,718.19	3.75	1,050,682,460.26

(续上表)

项 目	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比例 (%)	金 额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备的其他应收款项	75,916,112.52	100.00	40,717,353.47	53.63	35,198,759.05
其中：账龄组合	41,754,681.73	55.00	40,717,353.47	97.52	1,037,328.26
押金、保证金、备用金组合	33,192,000.00	43.72			33,192,000.00
关联方组合	969,430.79	1.28			969,430.79
小 计	75,916,112.52	100.00	40,717,353.47	53.63	35,198,759.05

2) 采用账龄组合计提坏账准备的其他应收款项

项 目	期末数		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
6 个月以内	221,842.15	0.53	0.00
1 至 2 年	100,000.00	0.24	10,000.00
2 至 3 年	507,265.00	1.21	76,089.75
4 至 5 年	373,594.14	0.89	261,515.90
5 年以上	40,581,112.54	97.13	40,581,112.54
小 计	41,783,813.83	100.00	40,928,718.19

3) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

债务人名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款项合计的比例 (%)	坏账准备
杭州金投企业管理有限公司	往来款	1,034,814,251.00	6个月以内	94.80	
杭州市实业投资集团有限公司	往来款	38,900,000.00	5年以上	3.56	38,900,000.00
国通信托有限责任公司	保证金	7,204,500.00	1-3年	0.66	
兴业国际信托有限公司	保证金	5,800,000.00	6-12个月	0.53	
杭州东星大酒店	保证金	1,280,000.00	5年以上	0.12	1,280,000.00
小 计	—	1,087,718,751.00	—	99.67	40,180,000.00

2. 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	48,679,136,112.42	40,000,000.00	48,639,136,112.42
对合营企业投资	1,453,474,133.64		1,453,474,133.64
对联营企业投资	8,042,465,472.33	12,000,000.00	8,030,465,472.33
合 计	58,175,075,718.39	52,000,000.00	58,123,075,718.39

(续上表)

项 目	期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	35,490,443,732.91	40,000,000.00	35,450,443,732.91
对合营企业投资	1,355,829,760.60		1,355,829,760.60
对联营企业投资	7,021,012,684.12		7,021,012,684.12
合 计	43,867,286,177.63	40,000,000.00	43,827,286,177.63

(2) 长期股权投资明细

被投资单位	期初数	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
一、子公司					
杭州市财开投资集团有限公司	19,721,148,192.82				
杭州汇石投资管理合伙企业	5,000,000,000.00				
杭州市数据集团有限公司	2,800,000,000.00				

被投资单位	期初数	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
杭州金投建设发展有限公司	1,548,399,811.59				
杭州金投企业集团有限公司	1,435,409,002.76				
杭州金投企业管理有限公司	1,002,398,140.89	1,146,482,364.80			
杭州工商信托股份有限公司	635,209,287.33				
杭州金投行网络小额贷款有限公司	600,000,000.00				
杭州金尧投资合伙企业	280,758,212.00				
杭州金投鑫远股权投资合伙企业	241,000,000.00		241,000,000.00		
杭州市投资控股有限公司	210,000,000.00	206,120,000.00			
杭州金智投资合伙企业	202,702,490.18		27,815,000.00		
杭州金投大厦运营管理有限公司	170,253,440.00	406,182,821.10			
杭州金投智盛创业投资合伙企业	186,411,569.52				
其他子公司	1,416,753,585.82	236,828,162.81	207,427,789.20		
小 计	35,450,443,732.91	1,995,613,348.71	476,242,789.20		
二、合营企业					
杭州金投融资租赁有限公司	1,355,829,760.60			97,644,373.04	
小 计	1,355,829,760.60			97,644,373.04	
三、联营企业					
杭州联合农村商业银行股份有限公司	3,978,030,693.80			390,509,074.20	-107,694,086.40
中策橡胶集团股份有限公司	2,660,409,991.70			594,741,798.21	51,297,320.84
杭州市地下管道开发有限公司	198,054,027.35			7,388,208.05	
其他公司	184,517,971.27	84,500,000.00	114,658,336.00	1,639,638.80	1,671,065.76
小 计	7,021,012,684.12	84,500,000.00	114,658,336.00	994,278,719.26	-54,725,699.80
合 计	43,827,286,177.63	2,080,113,348.71	590,901,125.20	1,091,923,092.30	-54,725,699.80

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	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、子公司						
杭州市财开投资集团有限公司				11,694,821,820.00	31,415,970,012.82	
杭州汇石投资管理合伙企业					5,000,000,000.00	

被投资单位	本期增减变动				期末数	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		
杭州市数据集团有限公司					2,800,000,000.00	
杭州金投建设发展有限公司					1,548,399,811.59	
杭州金投企业集团有限公司					1,435,409,002.76	
杭州金投企业管理有限公司					2,148,880,505.69	
杭州工商信托股份有限公司					635,209,287.33	
杭州金投行网络小额贷款有限公司					600,000,000.00	
杭州金尧投资合伙企业					280,758,212.00	
杭州金投鑫远股权投资合伙企业					0.00	
杭州市投资控股有限公司					416,120,000.00	
杭州金智投资合伙企业					174,887,490.18	
杭州金投大厦运营管理有限公司					576,436,261.10	
杭州金投智盛创业投资合伙企业					186,411,569.52	
其他子公司				-25,500,000.00	1,420,653,959.43	40,000,000.00
小 计				11,669,321,820.00	48,639,136,112.42	40,000,000.00
二、合营企业						
杭州金投融资租赁有限公司					1,453,474,133.64	
小 计					1,453,474,133.64	0.00
三、联营企业						
杭州联合农村商业银行股份有限公司	8,187,291.56	21,804,625.60		57,921,317.00	4,305,149,664.56	
中策橡胶集团股份有限公司	6,532,464.65	154,045,833.39		245,991,688.36	3,404,927,430.37	
杭州市地下管道开发有限公司		2,168,735.52			203,273,499.88	
其他公司	2,022,209.18	2,419,354.72	12,000,000.00	-28,158,316.77	117,114,877.52	12,000,000.00
小 计	16,741,965.39	180,438,549.23	12,000,000.00	275,754,688.59	8,030,465,472.33	12,000,000.00
合 计	16,741,965.39	180,438,549.23	12,000,000.00	11,945,076,508.59	58,123,075,718.39	52,000,000.00

(3) 减值准备计提情况说明

项 目	期末账面余额	减值准备	备注
杭州金投锦芄投资合伙企业	40,000,000.00	40,000,000.00	
小 计	40,000,000.00	40,000,000.00	

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入、营业成本

项 目	本期数		上年同期数	
	收 入	成 本	收 入	成 本
主营业务小计			2,995,374,848.80	2,995,329,385.78
其中：商品销售			2,995,374,848.80	2,995,329,385.78
其他业务小计	1,630,054.05	2,973,860.99	6,311,347.96	5,144,266.26
合 计	1,630,054.05	2,973,860.99	3,001,686,196.76	3,000,473,652.04

2. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
成本法核算确认的投资收益	69,886,027.56	435,210,684.61
权益法核算的长期股权投资收益	1,091,923,092.30	1,051,597,802.68
处置长期股权投资产生的投资收益	108,108,929.93	-496,682.70
交易性金融资产投资收益	27,644,776.10	2,501,937.43
其他非流动金融资产投资收益	2,288,757.30	44,064,536.27
其他投资收益		305,840,928.64
合 计	1,299,851,583.19	1,838,719,206.93

十三、按照有关财务会计制度应披露的其他内容

(一) 杭工信信托业务

1. 管理资产规模

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司公司之子公司杭州工商信托股份有限公司（以下简称杭工信公司）管理的信托业务资产总额为 13,982,525.47 万元，负债总额为 286,880.68 万元。

2. 信托业务诉讼情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司有 1 起重大未决诉讼案件，为信托项目所涉且由杭工信作为原告，被告为信托项目所涉的交易对手。

(二) 惠金咨询公司诉讼事项

1. 惠金咨询与长安保险诉讼

本公司之孙公司惠金咨询基于与保险公司签订的《业务合作协议》以及《保险合同》，

为保险公司垫付理赔款 62,541.56 万元，其中，长安责任保险股份有限公司（以下简称长安保险公司）22,086.91 万元、安心财产保险有限责任公司（以下简称安心保险公司）40,454.65 万元。

惠金咨询公司与长安保险公司已于 2020 年 10 月达成诉讼和解，长安保险公司同意向本公司承担赔偿责任和还款义务，同意给付本息 38,829.24 万元，违约金和诉讼费用 579.45 万元。截至财务报表报告日，惠金咨询公司就该案累计已收到长安保险公司赔付款 16,994.92 万元。剩余赔付款长安保险公司已于 2023 年 12 月 25 日逾期未支付，故惠金咨询公司向浙江省杭州市中级人民法院申请强制执行。

2. 惠金咨询与安心保险诉讼

惠金咨询公司于 2022 年 4 月向杭州市上城区人民法院对安心保险公司就财产保险合同纠纷提起诉讼（（2023）浙 0102 民初 6326 号），涉诉标的共 8,955.99 万元。2023 年 12 月 29 日，浙江省杭州市中级人民法院作出终审裁决（（2023）浙 01 民终 11068 号民事判决书），判决安心保险公司向本公司支付 8,955.84 万元（保险理赔 6,959.46 万元、违约金 1,853.38 万元、律师代理费 143.00 万元）。截至本财务报表报告日，惠金咨询公司尚未收到上述款项，并已向浙江省杭州市上城区人民法院申请强制执行。

惠金咨询公司于 2023 年向杭州市上城区人民法院对安心保险公司、中联保险公司就财产保险合同纠纷提起诉讼（（2023）浙 01 民初 824 号），涉诉标的共 43,916.31 万元。2024 年 7 月 24 日浙江省高级人民法院作出终审裁决（（2024）浙民终 209 号），判决安心保险公司向惠金咨询公司支付 33,595.04 万元理赔款及相应违约金。截至本财务报表报告日，惠金咨询公司尚未收到上述款项，并已向浙江省杭州市中级人民法院申请强制执行。

（三）金投行公司诉讼事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司之子公司杭州金投行网络小额贷款有限公司（以下简称金投行公司）基于与保险公司签订的《业务合作协议》以及《保险合同》，为保险公司垫付理赔款 30,143.81 万元，其中，长安保险公司 27,198.24 万元，富德财产保险股份有限公司（以下简称富德保险公司）2,945.57 万元。

金投行公司于 2022 年 12 月 30 日向杭州市中级人民法院对长安保险公司提起诉讼（（2023）浙 01 民初 8 号），涉诉标的共 37,015.68 万元。2024 年 4 月 30 日，金投行公司二审胜诉。截至财务报表报告日，金投行公司就该案累计已收回 23,681.56 万元，其余查封资产在执行处置中。

金投行公司于 2021 年 9 月 16 日向深圳市宝安区人民法院对富德保险公司（（2021）粤

0306 民初 29828 号)提起诉讼, 涉诉标的共 3, 118. 50 万元。截至财务报表报告日, 上述诉讼事项尚未结案。

(四) 汇石合伙企业诉讼事项

1. 本公司控制的合伙企业杭州浔佳股权投资合伙企业(有限合伙)对慈溪市梁腾置业有限公司等相关交易对手提起诉讼, 杭州市中级人民法院于 2024 年 8 月 5 日作出(2023)浙 01 民初 1816 号《民事调解书》, 调解结果为慈溪市梁腾置业有限公司、浙江梁城置业有限公司应如约分期偿还借款、股权款本金及利息, 以及其他相关费用, 后我方申请强制执行, 杭州市中级人民法院于 2026 年 1 月 16 日受理强制执行, 目前案件在执行过程中。

2. 本公司控制的合伙企业杭州橙湾投资管理合伙企业(有限合伙)对河南澳湖房地产开发有限公司等相关交易对手提起诉讼, 杭州市中级人民法院于 2025 年 1 月 17 日作出(2024)浙 01 民初 1284 号《民事调解书》, 调解结果为河南澳湖房地产开发有限公司、沈阳澳澜企业管理咨询有限公司如约分期偿还借款、股权款本金及利息, 以及其他相关费用, 截至财务报表报告日, 该调解协议履行过程中。

3. 本公司控制的合伙企业杭州经源投资管理合伙企业(有限合伙)对南京德信锦宸置业有限公司、德信地产集团及实控人等相关交易对手就合作业务提起诉讼, 浙江省高级人民法院于 2024 年 8 月 16 日作出(2024)浙民终 512 号《民事判决书》、2025 年 1 月 9 日作出(2024)浙民终 1120 号《民事判决书》, 判决被告应按时偿还借款、股权款本金及利息, 以及其他相关费用, 相关担保人承担连带担保责任, 截至财务报表报告日, 上述项目已进入强制执行程序。

4. 信托资产管理人杭工信公司对杭州沃都房地产开发有限公司等相关交易对手提起诉讼, 法院已作出(2024)浙民终 1065 号、(2024)浙民终 1142 号、(2024)浙民终 1143 号《民事判决书》, 截至财务报表报告日, 该诉讼事项已进入执行阶段。

5. 本公司控制的合伙企业杭州富阳锦茂股权投资合伙企业(有限合伙)对红星美凯龙控股集团有限公司提起诉讼, 浙江省人民法院已作出(2024)浙民终 771 号、(2024)浙民终 774 号《二审判决》, 因对方破产重整, 暂无法执行。

(五) 杭州泰邦创业投资有限公司受托管理事项

根据《杭州市创业投资引导基金管理办法》, 杭州泰邦创业投资有限公司受托管理杭州市创业投资引导基金 100, 000, 000. 00 元, 并设置资金专户管理引导基金本金利息及投资收益。截至 2025 年 12 月 31 日, 杭州泰邦创业投资有限公司引导基金银行专户余额 117, 960. 52 元, 受托对外投资款 12, 445, 938. 42 元, 长期应付款 12, 563, 898. 94 元。

(六) 杭州泰恒公司之管理规模

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司之子公司杭州泰恒投资管理有限公司作为私募股权基金管理人管理的资产规模为 214,724.90 万元。





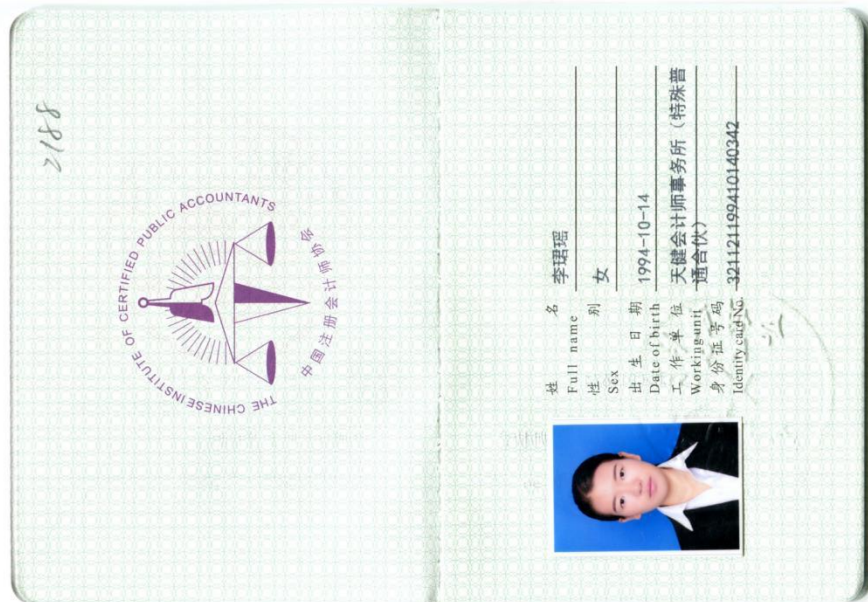
本复印件仅供杭州市金融投资集团有限公司天健审（2026）9428号报告后附之用，证明天健会计师事务所（特殊普通合伙）合法经营，他用无效且不得擅自外传。

 <h2 style="text-align: center;">会计师事务所 执业证书</h2> <p>名称： 天健会计师事务所（特殊普通合伙）</p> <p>首席合伙人： 钟建国</p> <p>主任会计师： 钟建国</p> <p>经营场所： 浙江省杭州市西湖区灵隐街道西溪路128号</p> <p>组织形式： 特殊普通合伙</p> <p>执业证书编号： 33000001</p> <p>批准执业文号： 湘财会〔2011〕25号</p> <p>批准执业日期： 1998年11月21日设立，2011年6月28日转制</p>	<p style="text-align: right;">证书序号：0019886</p> <h2 style="text-align: center;">说明</h2> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。</p> <p>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》。</p> <p style="text-align: right;">发证机关：</p> <p style="text-align: right;">2024年 20日</p> <p style="text-align: right;">中华人民共和国财政部</p>
--	---

本复印件仅供杭州市金融投资集团有限公司天健审（2026）9428号报告后附之用，证明天健会计师事务所（特殊普通合伙）具有合法执业资格，他用无效且不得擅自外传。



本复印件仅供杭州市金融投资集团有限公司天健审(2026)9428号报告后附之用，证明罗训超是中国注册会计师，他用无效且不得擅自外传。



本复印件仅供杭州市金融投资集团有限公司天健审（2026）9428号报告后附之用，证明李璐瑶是中国注册会计师，他用无效且不得擅自外传。