

山东寿光金鑫投资发展控股集团
有限公司

2025年度财务报表
审计报告书

中名国成审字【2026】第4853号

北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（<http://acc.mof.gov.cn>）”进行查验。
报告编码：京261KEZ5YRN



目 录

一、审计报告

二、审计报告附送

1. 合并及公司资产负债表
2. 合并及公司利润表
3. 合并及公司现金流量表
4. 合并及公司所有者权益变动表
5. 合并及公司财务报表附注

三、审计报告附件

1. 北京中名国成会计师事务所(特殊普通合伙)营业执照复印件
2. 北京中名国成会计师事务所(特殊普通合伙)执业证书复印件
3. 注册会计师执业证书复印件





北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）

BEIJINGZHONGMINGGUOCHENG CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址：北京市东城区建国门内大街18号办公楼一座9层910单元

邮编：100005

电话：(010) 53396165

审计报告

中名国成审字【2026】第4853号

山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司（以下简称金鑫公司）财务报表，包括2025年12月31日的合并及公司资产负债表，2025年度合并及公司的利润表、合并及公司的现金流量表、合并及公司的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，公允反映了金鑫公司2025年12月31日合并及公司的财务状况以及2025年度合并及公司的经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

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

三、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督金鑫公司的财务报告过程。



四、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据所获取的审计证据，就可能导致对金鑫公司的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金鑫公司不能持续经营。

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

（6）就金鑫公司公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

本页以下无正文



本页无正文，为中名国成审字【2026】第 4853 号审计报告签章页

北京中名国成会计师事务所
(特殊普通合伙)



中国·北京

中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二六年四月二十九日



合并及公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司

金额单位：元

项 目	附注	期末余额		上年末余额	
		合并	公司	合并	公司
流动资产：					
货币资金	5.1	3,164,296,719.57	222,292,029.54	2,831,306,651.08	462,542,770.23
交易性金融资产	5.2	1,254,015,974.66		984,919,323.43	
应收款项融资	5.3	48,602,939.54		63,432,176.20	
应收票据	5.4	119,616,780.18		38,579,895.74	
应收账款	5.5	1,601,786,603.72	45,000,000.00	1,819,320,239.15	170,414,502.10
预付款项	5.6	2,446,991,239.52	1,878,439,734.46	2,339,871,799.64	1,878,401,343.46
应收资金集中管理款					
其他应收款	5.7	1,849,667,332.09	756,517,685.15	1,862,847,488.62	2,296,243,757.77
存货	5.8	2,143,471,117.45		2,007,747,840.68	
合同资产	5.9	28,349,042.74		37,543,839.94	
持有待售资产					
一年内到期的非流动资产	5.10	489,916,746.29		95,193,785.89	
其他流动资产	5.11	1,234,608,612.48		672,220,051.67	
流动资产合计		14,381,323,113.24	2,902,249,449.15	12,752,983,092.04	4,807,602,373.56
非流动资产：					
债权投资					
其他债权投资					
长期应收款					
长期股权投资	5.12	9,390,603,317.26	12,767,752,834.39	9,199,734,603.68	12,764,626,922.89
其他权益工具投资	5.13	516,503,276.03	511,746,216.29	543,252,561.81	538,582,449.58
其他非流动金融资产	5.14	2,712,375.45		1,246,000.00	
投资性房地产	5.15	909,447,436.00		901,247,700.00	
固定资产	5.16	3,505,641,139.42	1,088,895,836.52	3,659,505,727.93	1,130,115,868.19
在建工程	5.17	1,381,834,038.28		867,349,766.08	
生产性生物资产					
油气资产					
使用权资产	5.18	18,921,304.83		15,676,333.65	
无形资产	5.19	1,234,532,215.42		994,430,562.83	
开发支出					
商誉	5.20	583,502,415.39		598,240,801.77	
长期待摊费用	5.21	1,833,974.68		3,316,330.65	61,826,313.19
递延所得税资产	5.22	95,271,142.35	30,993,688.29	179,959,210.51	27,029,643.95
其他非流动资产	5.23	639,302,782.15	587,751,490.20	623,609,149.50	587,751,490.20
其中：特准储备物资					
非流动资产合计		18,280,105,417.26	14,987,140,065.69	17,587,568,748.41	15,109,932,688.00
资产总计		32,661,428,530.50	17,889,389,514.84	30,340,551,840.45	19,917,535,061.56

企业负责人：

德黄
印炳

主管会计工作负责人：

德黄
印炳

会计机构负责人：

平蒋
印湘

合并及公司资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：山东黄金投资发展控股集团有限公司

金额单位：元

项 目	附注	期末余额		上年末余额	
		合并	公司	合并	公司
流动负债：					
短期借款	5.24	3,653,455,831.02		2,664,412,762.93	100,000,000.00
交易性金融负债					
衍生金融负债					
应付票据	5.25	302,931,079.41		641,037,128.75	
应付账款	5.26	718,225,599.72		817,346,582.84	
预收款项	5.27	1,637,513.08		456,279.15	
合同负债	5.28	384,199,671.38		277,541,311.66	
应付职工薪酬	5.29	101,791,860.95		138,191,365.96	
应交税费	5.30	204,351,435.75	74,190,931.11	207,364,742.32	70,034,050.30
其他应付款	5.31	4,035,797,897.84	5,131,839,859.12	1,671,712,762.98	5,545,962,700.90
其中：应付股利					
持有待售负债					
一年内到期的非流动负债	5.32	2,630,411,523.32	1,560,000,000.00	4,483,683,111.20	3,307,000,000.00
其他流动负债	5.33	78,440,930.47		63,678,293.36	
流动负债合计		12,111,243,342.94	6,766,030,790.23	10,965,424,341.15	9,022,996,751.20
非流动负债：					
长期借款	5.34	1,707,119,014.86	457,125,000.00	2,247,345,709.38	517,125,000.00
应付债券	5.35	4,047,605,787.90	4,047,605,787.90	3,444,773,646.08	3,444,773,646.08
租赁负债	5.36	7,912,994.42		1,195,891.41	
长期应付款	5.37	1,132,816,910.52		111,416,063.80	
长期应付职工薪酬					
预计负债	5.38	5,058,038.23		4,960,656.25	
递延收益	5.39	137,462,541.98		159,887,001.68	
递延所得税负债	5.22	69,130,451.55		68,684,208.92	
其他非流动负债					
其中：特准储备基金					
非流动负债合计		7,107,105,739.46	4,504,730,787.90	6,038,263,177.52	3,961,898,646.08
负 债 合 计		19,218,349,082.40	11,270,761,578.13	17,003,687,518.67	12,984,895,397.28
所有者权益：					
实收资本	5.40	360,000,000.00	360,000,000.00	360,000,000.00	360,000,000.00
其他权益工具					
资本公积	5.41	7,547,458,735.81	5,786,049,426.48	7,655,455,792.69	6,121,345,535.55
减：库存股	5.42	9,650,136.78		3,395,754.55	
其他综合收益	5.43	-117,224,537.53	-125,894,551.68	-105,459,217.15	-114,002,418.61
专项储备					
盈余公积	5.44	182,318,611.07	182,318,611.07	182,318,611.07	182,318,611.07
△一般风险准备					
未分配利润	5.45	621,213,576.44	416,154,450.84	712,511,629.97	382,977,936.27
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		8,534,116,249.01	6,618,627,936.71	8,801,431,062.03	6,932,639,664.28
•少数股东权益		4,858,963,199.09		4,535,433,259.75	
所有者权益（或股东权益）合计		13,443,079,448.10	6,618,627,936.71	13,336,864,321.78	6,932,639,664.28
负债和所有者权益（或股东权益）总计		32,661,428,530.50	17,889,389,514.84	30,340,551,840.45	19,917,535,061.56

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

德黄
印炳德黄
印炳平蒋
印湘

合并及公司利润表

2025年度

编制单位：山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司

金额单位：元

项 目	附注	本期发生额		上期发生额	
		合并	公司	合并	公司
一、营业总收入		6,538,415,139.00	44,407,486.00	6,518,004,336.09	41,316,086.84
其中：营业收入	5.46	6,538,415,139.00	44,407,486.00	6,518,004,336.09	41,316,086.84
二、营业总成本		6,543,578,097.25	157,425,763.71	6,767,245,178.29	252,673,802.51
其中：营业成本	5.46	5,660,136,046.16	41,220,031.67	5,786,225,044.26	41,220,031.67
税金及附加	5.47	35,704,102.30	459,692.41	40,690,945.09	817,789.16
销售费用	5.48	66,377,131.04		69,017,001.59	
管理费用	5.49	298,435,904.70	7,294,727.76	389,602,341.63	12,506,351.71
研发费用	5.50	198,598,825.12		187,155,557.12	
财务费用	5.51	284,326,087.93	108,451,311.87	294,554,288.60	198,129,629.97
加：其他收益	5.52	68,391,625.92	18,863.78	117,644,197.63	50,000,316.83
投资收益（损失以“-”号填列）	5.53	170,580,474.34	146,180,489.68	267,801,343.45	-273,466.45
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		132,985,599.18		-2,349,252.36	-815,098.55
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益					
△汇兑收益（损失以“-”号填列）					
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）					
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	5.54	13,280,858.45		48,686,297.87	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	5.55	-74,862,709.78		19,665,709.92	3,711,297.49
资产减值损失（损失以“-”号填列）	5.56	-5,932,353.62		-100,010,529.25	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	5.57	2,509,694.71		6,337,020.32	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		168,804,631.77	33,181,075.75	110,883,197.74	-157,919,567.80
加：营业外收入	5.58	9,843,266.89		19,221,925.98	12,503,033.43
减：营业外支出	5.59	4,325,287.94	4,561.18	7,462,031.26	2,946.91
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		174,322,610.72	33,176,514.57	122,643,092.46	-145,419,481.28
减：所得税费用	5.60	98,197,426.56		66,919,064.87	1,802,824.37
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		76,125,184.16	33,176,514.57	55,724,027.59	-147,222,305.65
（一）按所有权归属分类					
1.归属于母公司所有者的净利润		-56,803,678.52	33,176,514.57	-170,311,602.36	-147,222,305.65
*2.少数股东损益		132,928,862.68		226,035,629.95	
（二）按经营持续性分类					
1.持续经营净利润		76,125,184.16	33,176,514.57	55,724,027.59	-147,222,305.65
2.终止经营净利润					
六、其他综合收益的税后净额		-11,753,385.87	-11,892,133.07	46,434,284.10	39,875,920.62
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-11,765,320.38	-11,892,133.07	46,434,284.10	39,875,920.62
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-11,872,731.03	-11,892,133.07	39,940,798.49	39,875,920.62
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				-3,752.72	
3.其他权益工具投资公允价值变动		-11,872,731.03	-11,892,133.07	39,944,551.21	39,875,920.62
4.企业自身信用风险公允价值变动					
5.其他					
（二）将重分类进损益的其他综合收益		107,410.65		6,493,485.61	
1.权益法下可转损益的其他综合收益					
2.其他债权投资公允价值变动					
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额					
4.其他债权投资信用减值准备					
5.现金流量套期储备					
6.外币财务报表折算差额		107,410.65		-72,085.66	
7.其他				6,565,571.27	
*归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		11,934.51			
七、综合收益总额		64,371,798.29	21,284,381.50	102,158,311.69	-107,346,385.03
归属于母公司所有者的综合收益总额		-68,568,998.90	21,284,381.50	-123,877,318.26	-107,346,385.03
*归属于少数股东的综合收益总额		132,940,797.19		226,035,629.95	
八、每股收益：					
基本每股收益					
稀释每股收益					

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





合并及公司现金流量表

2025年度

编制单位：山东阳光鑫投资及控股集团有限公司

金额单位：元

项 目	附注	本期发生额		上期发生额	
		合并	公司	合并	公司
一、经营活动产生的现金流量：					
销售商品、提供劳务收到的现金		7,131,386,239.97	173,537,584.43	7,130,712,650.77	31,683.17
△收取利息、手续费及佣金的现金		23,379,430.10		106,598,534.20	
收到的税费返还		1,737,143.79		51,652,976.93	
收到其他与经营活动有关的现金		3,535,809,809.26	2,370,737,899.78	1,253,674,846.72	913,127,325.26
经营活动现金流入小计		10,692,312,623.12	2,544,275,484.21	8,542,639,008.62	913,159,008.43
购买商品、接受劳务支付的现金		6,309,744,778.82		5,776,830,087.18	
△收购不良资产支付的现金				1,246,000.00	
△支付利息、手续费及佣金的现金		28,805,064.88		16,609,409.70	
△拆出资金净增加额					
支付给职工及为职工支付的现金		505,371,238.89	1,796,005.51	498,175,373.68	2,168,942.09
支付的各项税费		164,422,921.16	4,051,801.51	226,168,577.62	2,451,408.80
支付其他与经营活动有关的现金		1,212,873,311.25	946,349,972.65	378,966,826.00	1,500,636,171.77
经营活动现金流出小计		8,221,217,315.00	952,197,779.67	6,897,996,274.18	1,505,256,522.66
经营活动产生的现金流量净额		2,471,095,308.12	1,592,077,704.54	1,644,642,734.44	-592,097,514.23
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资收到的现金		8,212,139,408.33	90,980,055.88	3,578,613,391.22	27,000,000.00
取得投资收益收到的现金		84,652,473.21	14,341,737.96	12,778,916.45	541,632.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		10,447,524.40		4,283,893.40	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-2,226,257.61		244,011,185.24	
收到其他与投资活动有关的现金				155,402,424.45	
投资活动现金流入小计		8,305,013,148.33	105,321,793.84	3,995,089,810.76	27,541,632.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		422,573,911.99		1,986,085,401.73	1,615,940,726.29
投资支付的现金		9,589,584,302.56	482,983,268.85	4,423,456,426.14	44,182,575.34
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				48,395,083.29	
支付其他与投资活动有关的现金		810,000,000.00		160,300,000.00	
投资活动现金流出小计		10,822,158,214.55	482,983,268.85	6,618,236,911.16	1,660,123,301.63
投资活动产生的现金流量净额		-2,517,145,066.22	-377,661,475.01	-2,623,147,100.40	-1,632,581,669.53
三、筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资收到的现金		432,240,000.00		48,100,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		432,240,000.00		48,100,000.00	
发行债券收到的现金		2,872,370,000.00	2,872,370,000.00	2,745,695,335.74	2,745,695,335.74
取得借款收到的现金		8,082,855,921.09		8,149,503,571.83	692,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		884,806,175.91		453,669,900.05	
筹资活动现金流入小计		12,272,272,097.00	2,872,370,000.00	11,396,968,807.62	3,438,195,335.74
偿还债务支付的现金		10,614,000,878.55	3,813,000,000.00	7,945,809,484.75	707,875,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		970,600,283.50	382,412,053.67	734,593,873.88	307,282,710.19
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		535,927,152.09	48,777,534.44	1,957,320,571.45	185,084,375.29
筹资活动现金流出小计		12,120,528,314.14	4,244,189,588.11	10,637,723,930.08	1,200,242,085.48
筹资活动产生的现金流量净额		151,743,782.86	-1,371,819,588.11	759,244,877.54	2,237,953,250.26
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-91,309.95		6,976,801.64	
五、现金及现金等价物净增加额		105,602,714.81	-157,403,358.58	-212,282,686.78	13,274,066.50
加：期初现金及现金等价物余额		998,518,634.78	161,695,388.12	1,210,801,321.56	148,421,321.62
六、期末现金及现金等价物余额		1,104,121,349.59	4,292,029.54	998,518,634.78	161,695,388.12

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

德黄印炳

德黄印炳

平蒋印湘



合并所有者权益变动表

2015年度

金额单位：元

编制单位：山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司

项 目	行次	归属于母公司所有者权益										本期发生额		少数股东权益	所有者权益合计
		实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	小计		
			优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	1	360,000,000.00	-	-	-	7,655,455,792.69	3,395,754.55	-105,459,217.15	-	182,318,611.07	-	712,511,625.97	8,801,431,062.03	4,535,433,259.75	13,336,864,321.78
二、本年年初余额	2	360,000,000.00	-	-	-	7,655,455,792.69	3,395,754.55	-105,459,217.15	-	182,318,611.07	-	712,511,625.97	8,801,431,062.03	4,535,433,259.75	13,336,864,321.78
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	3	-	-	-	-	-107,997,056.88	6,254,382.23	-11,765,320.38	-	-	-	-91,298,053.53	-217,314,813.02	323,529,939.34	106,215,126.32
（一）综合收益总额	4	-	-	-	-	-107,997,056.88	6,254,382.23	-11,765,320.38	-	-	-	-56,803,678.52	-88,568,998.50	132,940,797.19	64,371,799.29
（二）所有者投入和减少资本	5	-	-	-	-	-107,997,056.88	6,254,382.23	-	-	-	-	-	-114,251,439.11	437,170,087.30	322,918,648.19
1.所有者投入的普通股	6	-	-	-	-	-107,997,056.88	6,254,382.23	-	-	-	-	-	-114,251,439.11	432,240,000.00	317,988,560.89
2.其他权益工具持有者投入资本	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）专项储备提取和使用	10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,930,087.30	4,930,087.30
1.提取专项储备	11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.使用专项储备	12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-34,494,375.01	-34,494,375.01	-87,098,483.33	-121,592,858.34
1.提取盈余公积	14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：法定公积金	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
任意公积金	16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
储备基金	17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
#企业发展基金	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
#利润归还投资	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-34,494,375.01	-34,494,375.01	-87,098,483.33	-121,592,858.34
3.对所有者（或股东）的分配	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-159,482,461.82	-159,482,461.82
4.其他	22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.设定受益计划变动额结转留存收益	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他综合收益结转留存收益	28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.其他	29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	30	360,000,000.00	-	-	-	7,547,458,735.81	9,650,136.78	-117,224,537.53	-	182,318,611.07	-	621,213,576.44	8,584,116,249.01	-159,482,461.82	13,443,079,448.10

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

黄炳德印

黄炳德印

蒋平印



合并所有者权益变动表(续)

金额单位: 元

归属母公司所有者权益													上期发生额
项	行次	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风 险准备	未分配利润	小计	少数股东权益	所有者 权益合计
		优先股	永续债 其他										
一、上年年末余额	1	360,000,000.00		8,243,365,061.45	-	-151,893,501.25	-	182,318,611.07	-	896,623,232.33	9,530,417,403.60	27	13,713,331,340.95
加：会计政策变更	2												-
前期差错更正	3												-
其他	4												-
二、本年初余额	5	360,000,000.00		8,243,365,061.45	-	-151,893,501.25	-	182,318,611.07	-	896,623,232.33	9,530,417,403.60	26	13,713,331,340.95
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	6			-587,913,268.77	3,395,754.55	46,434,284.10				-184,111,602.36	-728,986,341.58	25	-376,467,019.18
（一）综合收益总额	7					46,434,284.10				-170,311,602.36	-591,309,023.32	24	102,158,311.69
（二）所有者投入和减少资本	8											23	-543,309,023.32
1.所有者投入的普通股	9											22	-543,309,023.32
2.其他权益工具持有者投入资本	10											21	
3.股份支付计入所有者权益的金额	11											20	
4.其他	12											19	
（三）专项储备提取和使用	13											18	
1.提取专项储备	14											17	
2.使用专项储备	15											16	
（四）利润分配	16											15	
1.提取盈余公积	17											14	
其中：法定公积金	18											13	
任意公积金	19											12	
2.盈余公积	20											11	
#企业盈余公积	21											10	
#利润归还投资	22											9	
2.提取一般风险准备	23											8	
3.对所有者（或股东）的分配	24											7	
4.其他	25											6	
（五）所有者权益内部结转	26											5	
1.资本公积转增资本（或股本）	27											4	
2.盈余公积转增资本（或股本）	28											3	
3.盈余公积弥补亏损	29											2	
4.设定受益计划变动额结转留存收益	30											1	
5.其他综合收益结转留存收益	31											0	
6.其他	32											-1	
四、本年年末余额	33	360,000,000.00		7,655,455,792.69	3,395,754.55	-105,459,217.15		182,318,611.07		712,511,629.97	8,801,431,062.03	27	13,336,864,321.77

会计机构负责人:

主管会计工作负责人:

企业负责人:

平印 蒋湘

黄炳 德印

黄炳 德印



公司所有者权益变动表

项目	本期发生额											所有者权益合计
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
一、上年年末余额	360,000,000.00	-	-	-	6,121,345,535.55	-	-114,002,418.61	-	182,318,611.07	-	382,977,936.27	6,932,639,664.28
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	360,000,000.00	-	-	-	6,121,345,535.55	-	-114,002,418.61	-	182,318,611.07	-	382,977,936.27	6,932,639,664.28
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）												
（一）综合收益总额												
（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												
2.提取一般风险准备												
3.对所有者（或股东）的分配												
4.其他												
（五）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
四、本年年末余额	360,000,000.00	-	-	-	5,786,049,426.48	-	-125,894,551.68	-	182,318,611.07	-	416,154,450.84	6,518,627,936.71

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

黄炳德印

黄炳德印

平蒋印湘



公司所有者权益变动表(续)

上期发生额														所有者权益合计	
项	实收资本 (或股本)	其他权益工具				资本公积	减：库 存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润			
		优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	360,000,000.00	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24			
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年年初余额	360,000,000.00				6,846,214,045.72		-153,878,339.22		182,318,611.07		530,200,241.92	7,764,854,559.48			
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）															
（一）综合收益总额															
（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：法定盈余公积															
任意盈余公积															
盈余公积															
专项储备															
2.对所有者（或股东）的分配															
3.提取一般风险准备															
4.其他															
（五）所有者权益内部结转															
1.资本公积转增资本（或股本）															
2.盈余公积转增资本（或股本）															
3.盈余公积弥补亏损															
4.设定受益计划变动额结转留存收益															
5.其他综合收益结转留存收益															
6.其他															
四、本年年末余额	360,000,000.00				6,121,345,535.55		-114,002,418.61		182,318,611.07		382,977,936.27	6,932,639,664.28			

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

黄炳德印

黄炳德印

平蒋湘印



山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司

2025 年度财务报表附注

（金额单位：人民币元）

一、 公司基本情况

（一） 公司历史沿革

山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司（以下简称“本公司”或“公司”），为有限责任公司（国有独资），成立于 2005 年 12 月 16 日。

统一社会信用代码：91370783785039174G

法定代表人：黄炳德

截止到 2025 年 12 月 31 日，公司注册资本 36,000.00 万人民币，实收资本 36,000.00 万人民币，由寿光市金旭产业发展集团有限公司出资，持股比例 100.00%。

历史变更情况如下：

2005 年 12 月 16 日，寿光市信诚担保有限公司成立注册资本 10,000.00 万人民币，分别由寿光市金财公有资产经营有限公司出资 6,000.00 万人民币持股 60.00%；寿光市基础设施建设资金管理中心出资 2,000.00 万人民币持股 20.00%；寿光百货大楼有限公司出资 1,000 万人民币持股 10.00%；寿光市供电公司出资 1,000.00 万人民币持股 10.00%。公司法定代表人：王金山；公司地址：寿光市迎宾路 268 号；公司经营范围：企业贷款、融投资担保。

2014 年 1 月 13 日，公司名称由寿光市信诚担保有限公司变更为山东寿光金鑫投资发展有限公司。公司地址由寿光市迎宾路 268 号变更为寿光市商务小区 5 号楼 A 座。公司法人由杨云龙变更为魏华山。公司股东由寿光市金财公有资产经营有限公司、寿光市基础设施建设资金管理中心、寿光百货大楼有限公司、寿光市供电公司变更为寿光市国有资产监督管理办公室。经营范围由一般经营项目：以企业自有资金对中小企业投资担保，变更为一般经营项目：资产管理、资产投资和经营；对企业进行投资、控股、参股；项目投资和管理；城乡基础设施和公用事业的建设、投资和经营；建设项目总承包；房地产开发、经营；物业管理；房屋租赁；土地整理、开发；会展服务；企业管理；财务咨询及与上述业务相关的信息咨询服务。注册资本由 10,000.00 万人民币增加到 11,000.00 万人民币。

2014 年 2 月 11 日，寿光市国有资产监督管理办公室增资 25,000.00 万人民币注册资本由 11,000.00 万人民币增加到 36,000.00 万人民币。



2014 年 2 月 12 日，公司名称由山东寿光金鑫投资发展有限公司变更为山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司。

2015 年 3 月 19 日，公司经营范围变更为：以企业自有资产对外投资（不得经营金融、证券、期货、理财、集资、融资等相关业务）；物业管理；房屋租赁；土地整理、开发；会展服务；企业管理；财务咨询及上述相关业务的信息咨询服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

2015 年 8 月 19 日，公司法人由慈广福变更为刘超，公司经营范围变更为：以企业自有资金对外投资（不得经营金融、证券、期货、理财、集资、融资等相关业务；未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）；物业管理；房屋租赁；土地整理、开发；会展服务；企业管理；财务咨询及与上述业务相关的信息咨询服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

2019 年 7 月 18 日，公司股东由国有资产监督管理办公室变更为寿光市财政局。

2019 年 9 月 10 日，公司股东由寿光市财政局变更为寿光市国有资产监督管理局。

2023 年 12 月 21 日，公司股东由寿光市国有资产监督管理局变更为寿光市金旭产业发展集团有限公司。

公司经营范围：

以企业自有资金对外投资（不得经营金融、证券、期货、理财、集资、融资等相关业务；未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）；物业管理；房屋租赁；土地整理、开发；会展服务；企业管理；财务咨询及与上述业务相关的信息咨询服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

（二） 公司注册地址：寿光市商务小区 5 号楼 A 座

（三） 经营期限：2005 年 12 月 16 日至无固定期限。

（四） 公司的基本组织架构

本公司已根据《公司法》和《章程》的规定，公司不设立股东会，设置了董事会、监事会等组织机构；董事会为常设权力机构，监事会为监督机构。

二、 财务报表的编制基础

1、 编制基础



本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）。

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

2、持续经营

本公司自报告期末起 12 个月不存在对本公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

三、主要会计政策、会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日合并及公司财务状况以及 2025 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

2、会计期间

本公司会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

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

4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

（1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一



方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准，判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交



易”的，参考本部分前面各段描述及本附注三、14“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

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

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

6、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

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

（2）合并财务报表编制的方法

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



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

公司内往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注三、14 “长期股权投资”或本附注三、10 “金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注三、14、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法



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

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注三、14、2、②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

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

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

8、现金及现金等价物的确定标准

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

9、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本



化的原则处理；②用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额（该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益）以及③可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益；处置境外经营时，转入处置当期损益。

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

（3）外币财务报表的折算方法

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

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

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

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

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

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。



在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

10、金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量：①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；②对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。金融资产和金融负债的后续计量取决于其分类。

金融资产或金融负债满足下列条件之一的，表明持有目的是交易性的：①取得相关金融资产或承担相关金融负债的目的，主要是为了近期内出售或回购；②初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；③属于衍生工具，但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

（1）债务工具

债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具。债务工具的分类和后续计量取决于本公司管理金融资产的业务模式，以及金融资产的合同现金流量特征。不能通过现金流量特征测试的，直接分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；能够通过现金流量特征测试的，其分类取决于管理金融资产的业务模式，以及是否将其指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

①以摊余成本计量。本公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，同时并未指定此类金融资产为以公允价值计量且其变动计入当期损益。本公司对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入。此类金融资产因终止确认产生的利得或损失以及因减值导致的损失直接计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，同时并未指定此类金融资产为以公允价值计量且其变动计入当期损益。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息



收入计入当期损益。此类金融资产终止确认时，累计计入其他综合收益的公允价值变动将结转计入当期损益。此类金融资产列示为其他债权投资。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益。本公司将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，列示为交易性金融资产或其他非流动金融资产。

（2）权益工具

权益工具是指从发行方角度分析符合权益工具定义的工具。权益工具投资以公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产，但本公司管理层指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益除外。指定为以公允价值计量且其变动计入综合收益的，列示为其他权益工具投资，相关公允价值变动不得结转至当期损益，且该指定一经作出不得撤销。相关股利收入计入当期损益。其他权益工具投资不计提减值准备，终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。

（3）金融负债

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债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。满足以下条件之一时，金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：①该项指定能够消除或显著减少会计错配；②根据正式书面文件载明的风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在公司内部以此为基础向关键管理人员报告。该指定一经作出，不得撤销。

指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债，由公司自身信用风险变动引起的公允价值的变动金额，计入其他综合收益；其他公允价值变动，计入当期损益。该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。

本公司其他金融负债主要包括短期借款、长期借款、应付债券等。对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

财务担保合同，是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，



要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。贷款承诺，是指按照预先规定的条款和条件提供信用的确定性承诺。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的财务担保合同，以及以低于市场利率贷款的贷款承诺，本公司作为发行方的，在初始确认后按照以下二者孰高进行计量：①损失准备金额；②初始确认金额扣除依据《企业会计准则第 14 号——收入》确定的累计摊销额后的余额。

（4）金融资产和金融负债的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：

①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

②该金融资产已转移，且本公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；

③该金融资产已转移，虽然本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，但是放弃了对该金融资产的控制。

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

（5）金融工具的减值

本公司以预期信用损失为基础进行金融工具减值会计处理并确认损失准备。预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指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。

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

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

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



③对于未提用的贷款承诺，信用损失为在贷款承诺持有人提用相应贷款的情况下，本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。本公司对贷款承诺预期信用损失的估计，与其对该贷款承诺提用情况的预期保持一致；

④对于财务担保合同，信用损失为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值；

⑤对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

对于购买或源生的未发生信用减值的金融工具，每个资产负债表日，考虑合理且有依据的信息（包括前瞻性信息），评估其信用风险自初始确认后是否显著增加，按照三阶段分别确认预期信用损失。信用风险自初始确认后未显著增加的，处于第一阶段，按照该金融工具未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其账面余额和实际利率计算利息收入；处于第三阶段的金融工具，按照其摊余成本和实际利率计算确定利息收入。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备，其利息收入按照金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定。

损失准备的增加或转回，作为减值损失或利得，计入当期损益。对于持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，减值损失或利得计入当期损益的同时调整其他综合收益。（6）衍生工具及嵌入衍生工具

本公司衍生工具主要包括远期合同、期货合同、互换合同。衍生工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。本公司衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

嵌入衍生工具是指嵌入到非衍生工具（即主合同）中的衍生工具，与主合同构成混合合同。混合合同包含的主合同属于金融工具准则规范的资产的，本公司不从该混合合同中分拆嵌入衍生工具，而是将该混合合同作为一个整体适用金融工具准则关于金融资产分类的相关规定。

混合合同包含的主合同不属于金融工具准则规范的资产，且同时符合下列条件的，本公司从



主合同中分拆嵌入衍生工具，将其作为单独存在的衍生工具进行处理：

- ①嵌入衍生工具的经济特征和风险与主合同的经济特征和风险不紧密相关；
- ②与嵌入衍生工具具有相关条款的单独工具符合衍生工具的定义；
- ③该混合合同不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

（7）金融资产和金融负债的抵销

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

（8）金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行时，使用不可观察输入值。

11、存货

（1） 存货的分类

存货分类为：低值易耗品、开发产品、开发成本、合同履约成本及库存商品分类。

（2） 存货取得和发出的计价方法

本公司存货盘存制度采用永续盘存制，于每年年末对存货进行全面盘点；存货取得时按实际成本计价，库存商品及材料物资领用、发出时采用加权平均法计价；房地产开发产品发出时，采用个别计价法确定其实际成本；低值易耗品领用时采用一次摊销法。

开发产品的实际成本包括土地出让金、基础配套设施支出、建筑安装工程支出、开发项目完工之前所发生的借款费用及开发过程中的其他相关费用；



（3） 存货跌价准备计提方法

本公司期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，期末，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

（4） 存货可变现净值的确认方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

12、合同资产和合同成本

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。合同资产是本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。合同负债是本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。

资产负债表日，对于不同合同下的合同资产、合同负债，分别列示。对于同一合同下的合同资产、合同负债，以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性分别列示为合同资产或其他非流动资产，已计提减值准备的，减去合同资产减值准备的期末余额后列示；净额为贷方余额的，根据其流动性列示为合同负债或其他非流动负债。

13、持有待售的非流动资产或处置组

本公司将通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值，并同时满足以下两个条件的，划分为持有待售类别：(1)某项非流动资产或处置组根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；(2)本公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。（有关规定要求相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。）

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

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



划分为持有待售类别。

本公司初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

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

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

终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，本公司将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

14、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为交易性金融资产或其他权益工具投资核算，其会计政策详见附注三、10“金融工具”。



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

（1） 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

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

（2） 后续计量及损益确认方法

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

①成本法核算的长期股权投资

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

②权益法核算的长期股权投资

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



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

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

③收购少数股权

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

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注三 6、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

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

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相



同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

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

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

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

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

15、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本公司投资性房



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、已出租的建筑物。

本公司持有的投资性房地产同时满足下列条件，按公允价值模式进行后续计量：

①投资性房地产所在地有活跃的房地产交易市场：

②本公司能够从房地产交易市场上取得同类或类似房地产的市场价格及其他相关信息，从而对投资性房地产的公允价值作出合理的估计。

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

16、固定资产

（1）固定资产的确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

（2）固定资产分类及折旧政策

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	预计残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	20-30	0-5	3.33-5
管网	10-30	0-5	3.33-9.5
游乐及机器设备	3-10	0-5	9.5-33.33
运输设备	4-10	0-5	9.5-25
办公设备及其他	3-10	0-5	0.5-33.33

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿



命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

（3）大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

17、在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

18、借款费用

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

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

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

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

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

19、无形资产

本公司无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用



寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

本公司期末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

20、研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司相应项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

21、长期待摊费用的摊销方法

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

22、长期资产减值

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



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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

23、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。



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

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

24、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

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

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

25、收入

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务（简称商品）的控制权时确认收入。

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

交易价格是本公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本公司确认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，本公司按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同承诺的对价之间的差额，在合同期间内采用实际利



率法摊销。

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客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该时段内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直至履约进度能够合理确定。对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。

商品销售收入

本公司按照合同约定将商品运至约定交货地点，将购买方签收时点作为控制权转移时点，确认收入。本公司给予客户的信用期，根据客户的信用风险特征确定，不存在重大融资成分。

提供劳务收入

①在资产负债表日能够可靠估计交易的完工进度和交易的结果，且交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量的情况下，采用完工百分比法确认提供劳务收入，按已经发生的成本占估计总成本的比例确定完工进度。

②在资产负债表日不能够可靠估计交易结果的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

工程建设收入

①建造合同的结果在资产负债表日能够可靠估计的，根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。建造合同的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；若合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

②建造合同在同时满足下列条件的情况下，表明其结果能够可靠估计：

a.与合同相关的经济利益很可能流入企业；



b.实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；

c.固定造价合同还必须同时满足合同总收入能够可靠计量及合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

③本公司按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定合同完工进度。

④资产负债表日，合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。

收入确认的具体方法

本公司的收入主要为工程建设及安装收入、资产经营收入、商品销售收入、软件开发及系统集成收入、服务收入、利息收入、旅游娱乐收入等。

工程建设及安装收入中代建收入按项目当期实际发生且业主确认的成本加成的方式确认收入。

资产经营收入按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

商品销售收入以货物发出且对方验收合格并取得收款的凭据为收入确认的时点。

利息收入按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

旅游娱乐收入以每天实际销售的门票确认收入。

软件开发及销售业务公司对合同进行评估，识别合同及合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是否满足在相关履约时段内确认收入的条件。如果单项履约义务符合在相关履约时段内确认收入的条件，则按照履约进度确认收入；否则，公司在客户验收确认并取得相关商品的控制权时确认收入。

系统集成公司根据合同约定，在客户验收确认并取得相关商品的控制权时确认收入。

技术服务公司根据合同约定，在客户验收确认并取得相关商品的控制权时确认收入。

26、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额



计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

当本公司能够满足政府补助所附条件，且能够收到政府补助时，才能确认政府补助。

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

与资产相关的政府补助，采用总额法，确认为递延收益，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，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，已确认的政府补助需要退回的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失时，直接计入相关成本或者损失；用于补充企业日常运营补贴的，直接计入当期损益；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失时，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益。

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

与公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益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。

27、递延所得税资产和递延所得税负债

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

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产



生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）、且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

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

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

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

28、所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

A、商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；



B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

A、该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

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

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

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

29、租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。除非合同条款和条件发生变化，本公司不重新评估合同是否为租赁或者包含租赁。

（1）本公司作为承租人

合同中同时包含多项单独租赁的，将合同予以分拆，分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，将租赁和非租赁部分进行分拆，按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。租赁期是本公司有权使用租赁资产且不可撤销的期间。

①使用权资产

使用权资产是指本公司可在租赁期内使用租赁资产的权利。本公司租赁资产的类别主要包括房屋建筑物、运输工具、其他设备。



在租赁期开始日，本公司按照成本对使用权资产进行初始计量，包括：A.租赁负债的初始计量金额；B.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；C.发生的初始直接费用；D.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，但属于为生产存货而发生的，适用《企业会计准则第 1 号——存货》。

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量，根据与使用权资产有关的经济利益的预期实现方式作出决定，以直线法对使用权资产计提折旧，并对已识别的减值损失进行会计处理。本公司按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。

②租赁负债

租赁负债反映本公司尚未支付的租赁付款额的现值。本公司按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。

租赁付款额，是指本公司向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：A.固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；B.取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；C.本公司合理确定将行使购买选择权时，购买选择权的行权价格；D.租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权时，行使终止租赁选择权需支付的款项；E.根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率时，采用增量借款利率作为折现率，以同期银行贷款利率为基础，考虑相关因素调整得出增量借款利率。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但应当资本化的计入相关资产成本。

当购买选择权、续租选择权、终止租赁选择权的评估结果发生变化，续租选择权、终止租赁选择权实际行使情况与原评估结果不一致，根据担保余值预计的应付金额发生变动，用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，或者实质固定付款额发生变动时，重新计量租赁负债。

③租赁的变更

当租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围，且增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当时，该租赁变更作为一项单独租赁进行



会计处理。未作为单独租赁进行会计处理的，分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，重新计量租赁负债。

④短期租赁和低价值资产租赁

本公司将在租赁期开始日租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值不超过 40,000.00 元的租赁认定为低价值资产租赁。本公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。本公司对短期租赁和低价值资产租赁选择不确认使用权资产和租赁负债，将租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关的资产成本或当期损益。

⑤售后租回交易

对于售后租回交易，本公司按照《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，属于销售的，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；不属于销售的，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。

（2）本公司作为出租人

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁，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为融资租赁，此外为经营租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

①融资租赁

在租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。对应收融资租赁款进行初始计量时，以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为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。

租赁收款额，是指本公司因让渡在租赁期内使用租赁资产的权利而应向承租人收取的款项，包括：A.承租人需支付的固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；B.取决于指数或比率的可变租赁付款额；C.购买选择权的行权价格，前提是合理确定承租人将行使该选择权；D.承租人行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；E.由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向本公司提供的担保余值。



本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

②经营租赁

租赁期内各个期间，本公司采用直线法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。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。

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

（3）售后租回交易

对于售后租回交易，本公司按照《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，属于销售的，根据适用的会计准则对资产购买和资产处置进行会计处理；不属于销售的，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。

30、其他重要的会计政策和会计估计

无。

31、重要会计政策和会计估计变更

（1）会计政策变更

本报告期未发生会计估计变更事项。

（2）会计估计变更及其影响

本报告期未发生会计估计变更事项。

四、税项

（一）公司主要税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税收入	征收率 3%、5%，税率 6%、9%、13%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%



企业所得税	应纳税所得额、应税所得率	10%、12.5%、15%、25%、16.5%
房产税	房产原值	1.2%
其他税项	按税法对税项的规定计算、缴纳	

（二） 税收优惠

（1）本公司之子公司山东墨龙石油机械股份有限公司为高新技术企业，执行以下税收优惠：

1）根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室下发的《对山东省认定机构 2023 年认定报备的第二批高新技术企业进行备案的公告》的文件，公司通过高新技术企业认定，并取得 GR202337006967 号高新技术企业证书。高新技术企业证书发证日期为 2023 年 12 月 7 日，有效期为三年。根据相关规定，公司 2023 年至 2025 年连续三年享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策，按 15%税率缴纳企业所得税。

2）根据财政部、税务总局公告 2023 年第 12 号《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》的规定，对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。子公司山东墨龙进出口有限公司、山东墨龙商贸有限公司、潍坊墨龙电子商务有限公司符合相关标准，享受小型微利企业 20%所得税税率优惠。

3）根据《财政部税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 43 号）规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳税增值税税额。

（2）本公司之子公司山东环球软件股份有限公司为高新技术企业，执行以下税收优惠：

公司于 2023 年 12 月 7 日获得山东省科学技术厅、山东省财政厅、国家税务总局山东省税务局联合颁发的高新技术企业证书，证书编号：GR202337008528。资格有效期 3 年，企业所得税按应纳税所得额 15%计缴。

沃华健康公司于 2023 年 12 月 7 日获得山东省科学技术厅、山东省财政厅、国家税务总局山东省税务局联合颁发的高新技术企业证书，证书编号：GR202337008049。资格有效期 3 年，企业所得税按应纳税所得额 15%计缴。

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 2023 年第 12 号），对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

（5）本公司之子公司山东环球软件股份有限公司执行以下增值税税收优惠政策：

1）环球软件公司、农圣信息公司、沃华健康公司为增值税一般规模纳税人，执行以下税收



优惠政策:

根据《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100 号）第一条规定，增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 13%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3%的部分实行即征即退政策。

根据《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税[2016]36 号）附件 3 第一条规定，纳税人提供技术转让、技术开发和与之相关的技术咨询、技术服务免征增值税。

2) 沃华北京公司、安信智慧公司、善治信息公司、棚联棚数据公司、重庆环沃公司、磐石智慧公司、潍坊云汉公司、东营安信公司、安信数谷公司报告期内为增值税小规模纳税人，执行以下税收优惠政策:

根据《财政部 税务总局关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 19 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，适用 3%征收率的应税销售收入，减按 1%征收率征收增值税；适用 3%预征率的预缴增值税项目，减按 1%预征率预缴增值税；月销售额 10 万元以下(含本数)，免征增值税。

3) 六税两费减免优惠

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》（国家税务总局公告 2023 年第 12 号），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，优惠期为 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日。

昆朋资产管理股份有限公司:

根据《财政部 国家税务总局关于高新技术企业境外所得适用税率及税收抵免问题的通知》（财税〔2011〕47 号），本公司之子公司金洲管道符合高新技术企业认定标准，按 15%的税率缴纳企业所得税。

纳税主体名称	通过高新技术企业资格认定时间	有效期	高新证书编号	适用税率
金洲管道	2023 年	三年	GR202333009114	15%

五、合并财务报表主要项目注释



山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司
财务报表附注
2025 年度（除特别说明外，金额单位为人民币元）

以下注释项目（含公司财务报表重要项目注释）除非特别指出，年初指2025年1月1日，期末指2025年12月31日，本期指2025年度，上期指2024年度。

5.1 货币资金

项 目	期末余额	年初余额
库存现金	29,820.02	171,567.37
银行存款	1,105,169,745.74	933,129,689.60
其他货币资金	2,059,097,153.81	1,898,005,394.11
合 计	3,164,296,719.57	2,831,306,651.08
其中：存放在境外的款项总额	1,027,626.30	2,509,631.03
定期存单应收利息总额	32,539,936.27	35,963,464.46

5.2 交易性金融资产

项 目	期末余额	年初余额
分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,254,015,974.66	984,919,323.43
其中：理财产品投资	1,254,015,974.66	984,919,323.43
合 计	1,254,015,974.66	984,919,323.43

5.3 应收款项融资

应收款项融资分类列示

项 目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	48,602,939.54	63,432,176.20
合 计	48,602,939.54	63,432,176.20

5.4 应收票据

(1) 应收票据分类列示

种类	期末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	7,746,492.66		7,746,492.66
商业承兑汇票	118,433,645.54	6,563,358.02	111,870,287.52
合计	126,180,138.20	6,563,358.02	119,616,780.18

续

种类	年初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	4,913,938.48		4,913,938.48
商业承兑汇票	36,691,419.45	3,025,462.19	33,665,957.26



山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别说明外，金额单位为人民币元）

种类	年初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
合计	41,605,357.93	3,025,462.19	38,579,895.74

(2) 坏账准备

本公司对应收票据，无论是否存在重大融资成分，均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

组合计提坏账准备:

项 目	期末余额	整个存续期预期信用损失率%	坏账准备
商业承兑汇票	118,433,645.54	5.54	6,563,358.02
合 计	118,433,645.54	5.54	6,563,358.02

续

项 目	年初余额	整个存续期预期信用损失率%	坏账准备
商业承兑汇票	36,691,419.45	8.25	3,025,462.19
合 计	36,691,419.45	8.25	3,025,462.19

5.5 应收账款

项 目	期末余额	年初余额
应收账款	1,601,786,608.72	1,819,320,239.15
合 计	1,601,786,608.72	1,819,320,239.15

(2) 按坏账计提方法分类披露

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	37,538,278.38	2.13	37,538,278.38	100.00	-
按组合计提坏账准备	1,721,994,654.95	97.87	120,208,046.23	6.98	1,601,786,608.72
组合 1-账龄分析法	1,128,475,181.23	64.13	120,208,046.23	10.65	1,008,267,135.00
组合 2-低风险组合	593,519,473.72	33.73	-	-	593,519,473.72
合 计	1,759,532,933.33	100.00	157,746,324.61	8.97	1,601,786,608.72

(续)

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	36,356,951.72	1.84	29,404,653.43	80.88	6,952,298.29



山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司
财务报表附注
2025 年度（除特别说明外，金额单位为人民币元）

按组合计提坏账准备	1,944,178,997.66	98.16	131,811,056.80	6.78	1,812,367,940.86
组合 1-账龄分析法	1,231,648,903.28	62.19	131,811,056.80	10.70	1,099,837,846.48
组合 2-低风险组合	712,530,094.38	35.98			712,530,094.38
合 计	1,980,535,949.38	100.00	161,215,710.23	8.14	1,819,320,239.15

单项计提坏账准备的应收账款

债务人名称	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	理由
寿光丽水肥料有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00	100.00	该 公 司 已 于 2023 年 11 月 30 日 被 吊 销
山东合万家生物科技有限公司	63,580.00	63,580.00	100.00	预计无法收回
A 公司	13,604,596.59	13,604,596.59	100.00	预计无法收回
B 公司	10,559,462.59	10,559,462.59	100.00	预计无法收回
C 公司	10,017,212.64	10,017,212.64	100.00	预计无法收回
D 公司	693,426.56	693,426.56	100.00	预计无法收回
E 公司	400,000.00	400,000.00	50.00	预计无法收回
F 公司	200,000.00	200,000.00	100.00	预计无法收回
合计	37,538,278.38	37,538,278.38	—	—

按组合计提坏账准备的应收款项

组合1-账龄分析法

账 龄	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内（含 1 年）	871,042,532.09	77.19	35,681,750.63	977,661,721.46	79.38	39,513,284.51
1—2 年（含 2 年）	135,655,748.26	12.02	13,668,787.56	133,401,974.66	10.83	14,230,735.08
2—3 年（含 3 年）	53,621,348.53	4.75	16,086,404.56	43,475,897.66	3.53	13,042,769.30
3—4 年（含 4 年）	24,896,813.65	2.21	12,448,406.98	21,650,830.69	1.76	10,825,415.36
4—5 年（含 5 年）	4,679,731.00	0.41	3,743,688.80	4,851,201.47	0.39	3,591,575.23
5 年以上	38,579,007.70	3.42	38,579,007.70	50,607,277.34	4.11	50,607,277.34
合 计	1,128,475,181.23	100.00	120,208,046.23	1,231,648,903.28	100.00	131,811,056.80

(3) 坏账准备的变动

项 目	年初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转回	转销或核销	
应收账款坏账准备	161,215,710.23	10,946,590.65	14,415,976.27		157,746,324.61

5.6 预付账款



(1) 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		年初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	492,006,508.77	20.11	2,192,845,035.11	93.71
1 至 2 年	1,885,541,129.46	77.06	104,064,516.26	4.45
2 至 3 年	52,245,042.51	2.14	23,082,050.10	0.99
3 年以上	17,198,558.78	0.70	19,880,198.17	0.85
合计	2,446,991,239.52	100.00	2,339,871,799.64	100.00

(2) 预付款项单位前五名情况

单位名称	与本公司关系	金额	占总额比例（%）	账龄	未结算原因
股权购买款	非关联方	1,878,401,121.24	76.76	1-2 年	合同尚未完成
金洲第 1 名	非关联方	85,938,988.17	3.51	1 年以内	合同尚未完成
金洲第 2 名	非关联方	56,009,539.06	2.29	1 年以内	合同尚未完成
寿光市方宙物资有限公司	非关联方	54,074,237.90	2.21	1 年以内	合同尚未完成
金洲第 3 名	非关联方	39,674,387.54	1.62	1 年以内	合同尚未完成
合计		2,114,098,273.91	86.40		

5.7 其他应收款

种类	期末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,849,667,332.09	1,862,847,488.62
合计	1,849,667,332.09	1,862,847,488.62

(1) 其他应收款情况

类别	期末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
其他应收款	2,039,162,647.59	189,495,315.50	1,849,667,332.09
合计	2,039,162,647.59	189,495,315.50	1,849,667,332.09

续

类别	年初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
其他应收款	2,105,052,132.44	242,204,643.82	1,862,847,488.62



山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别说明外，金额单位为人民币元）

类别	年初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
合计	2,105,052,132.44	242,204,643.82	1,862,847,488.62

(2) 其他应收款按款项性质分类情况

单位名称	期末余额	年初余额
资金往来	1,915,234,797.70	1,987,392,880.86
保证金及押金	69,927,428.09	76,445,371.56
职工欠款及备用金	124,169.00	
垫付款项	49,123,328.23	
资金拆借	3,350,430.04	
其他	1,402,494.53	41,213,880.02
合计	2,039,162,647.59	2,105,052,132.44

(3) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄分析	占总额比例(%)	坏账准备期末余额
寿光华融农业科技有 限公司	非关联方	452,453,392.51	1-2 年	22.19	5,487,203.55
寿光宝隆石油器材有 限公司	非关联方	291,587,115.29	1 年以内、 1-2 年、2-3 年	14.30	
青海金泉实业有限公 司	非关联方	120,227,385.00	1-2 年	5.90	
山东田歌农业科技有 限公司	非关联方	60,000,000.00	1 年以内	2.94	
山西省焦炭集团吕梁 焦炭有限责任公司	非关联方	40,380,374.89	5 年以上	1.98	40,380,374.89
合计		964,648,267.69		47.31	45,867,578.44

5.8 存货

(1) 存货分类

类别	期末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	487,298,016.48	12,524,889.67	474,773,126.81
库存商品	703,833,705.72	15,688,175.84	688,145,529.88
在途物资			
生产成本、在产品	295,972,213.76	4,111,455.53	291,860,758.23
合同履约成本	671,563,845.01	0.00	671,563,845.01



山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别说明外，金额单位为人民币元）

类别	期末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
其他	13,633,226.60	460,633.31	13,172,593.29
土地使用权	3,955,264.23		3,955,264.23
合计	2,176,256,271.80	32,785,154.35	2,143,471,117.45

续

类别	年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	500,440,440.15	11,435,226.73	489,005,213.42
库存商品	647,144,522.79	22,683,586.50	624,460,936.29
在途物资	49,510,320.28		49,510,320.28
生产成本、在产品	185,930,534.90	4,120,896.02	181,809,638.88
合同履约成本	658,389,951.31		658,389,951.31
其他	617,611.77	1,095.50	616,516.27
土地使用权	3,955,264.23		3,955,264.23
合计	2,045,988,645.43	38,240,804.75	2,007,747,840.68

(2) 主要合同履约成本明细

项目名称	开工时间	预计总投资 (元)	期末余额	年初余额	跌价 准备
侯镇海洋化工园特勤消防站项目	2018 年 11 月	55,131,600.00	43,942,456.98	43,942,456.98	
寿光侯镇化工产业园配套基础设施	2019 年 10 月	526,382,900.00	343,027,227.63	329,853,333.93	
侯镇(岔河、五台)镇区污水管道系统建设项目	2020 年 5 月	358,280,000.00	284,594,160.40	284,594,160.40	
合计		939,794,500.00	671,563,845.01	658,389,951.31	

5.9 合同资产

项目	期末余额	年初余额
合同资产	31,468,962.24	40,172,083.38
减：减值准备	3,119,919.50	2,628,243.44



山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司
财务报表附注
2025 年度（除特别说明外，金额单位为人民币元）

项目	期末余额	年初余额
合计	28,349,042.74	37,543,839.94

合同资产无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。2025 年 12 月 31 日，组合计提减值准备的合同资产如下：

类型	账面余额	整个存续期预期信用损失率%	坏账准备	理由
质保金	31,468,962.24	9.91	3,119,919.50	预期信用损失

5.10 一年内到期的非流动资产

项目	期末余额	年初余额
1 年内到期的长期应收款		876,886.20
1 年内到期的债权投资	489,916,746.29	94,316,899.69
合计	489,916,746.29	95,193,785.89

5.11 其他流动资产

项目	期末余额	年初余额
待抵扣的增值税及预交的其他税费	55,960,915.95	55,157,310.79
短期债权投资	1,178,647,696.53	617,062,740.88
合计	1,234,608,612.48	672,220,051.67

5.12 长期股权投资

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
对子公司投资				
对合营企业投资				
对联营企业投资	9,200,355,642.42	190,868,713.58		9,391,224,356.00
小计	9,200,355,642.42	190,868,713.58		9,391,224,356.00
减：长期投资减值准备	621,038.74			621,038.74
合计	9,199,734,603.68	190,868,713.58		9,390,603,317.26

对联营企业投资投资明细如下

被投资单位	年初余额	本年增减变动				
		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	其他权益变动
联营企业						
寿光盛业高分子新材料产业园开发有限公司	352,062.23			-173.01		
寿光希诺信息科技有限公司	621,038.74					



山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别说明外，金额单位为人民币元）

被投资单位	年初余额	本年增减变动				
		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	其他权益变动
公司						
山东蚂蚁数据技术有限公司	312,643.40			-1,233.53		
山东航天威能科技有限公司	65,154,749.51			1,334,175.63		226,992.65
克拉玛依亚龙石油机械有限公司	1,666,457.34			-49,400.90		
寿光市光恒园林绿化工程有限公司	2,942,776,925.74			11,711.64		
寿光市金宏投资开发集团有限公司	6,189,471,765.46			128,092,864.45		
寿光盛瑞投资有限公司		40,000,000.00		729,789.19		
上海墨龙币诚国际贸易有限公司		4,000,000.00		-5,979.95		
江苏沙通金属复合材料有限公司		16,200,000.00		329,967.41		
合计	9,200,355,642.42	60,200,000.00		130,441,720.93		226,992.65

（续）

被投资单位	本年增减变动			期末余额	减值准备年末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
联营企业					
寿光盛业高分子新材料产业园开发有限公司				351,889.22	
寿光希诺信息科技有限公司				621,038.74	621,038.74
山东蚂蚁数据技术有限公司				311,409.87	
山东航天威能科技有限公司				66,715,917.79	
克拉玛依亚龙石油机械				1,617,056.44	



山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别说明外，金额单位为人民币元）

被投资单位	本年增减变动			期末余额	减值准备年末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
有限公司					
寿光市光恒园林绿化工程有限公司				2,942,788,637.38	
寿光市金宏投资开发集团有限公司				6,317,564,629.91	
寿光盛瑞投资有限公司				40,729,789.19	
上海墨龙币诚国际贸易有限公司				3,994,020.05	
江苏沙通金属复合材料科技有限公司				16,529,967.41	
合计				9,391,224,356.00	621,038.74

5.13 其他权益工具投资

项目	期末余额	年初余额
潍坊浚源股权投资中心合伙企业（有限合伙）	36,496,105.67	30,114,426.97
寿光张农商村镇银行股份有限公司	23,354,275.10	21,587,707.87
山东寿光农村商业银行股份有限公司	303,483,042.92	305,750,145.32
山东旭锐新材股份有限公司	30,732,788.32	42,684,749.08
联储证券股份有限公司	117,680,004.27	138,445,420.34
山东交易市场清算所有限公司	1,071,158.53	1,071,158.53
湖州（金洲）管道商会	30,000.00	30,000.00
威海市宝隆石油专材有限公司	3,403,349.84	3,316,677.33
山东驼峰软件科技有限公司	250,000.00	250,000.00
农业银行股票	2,551.38	2,276.37
合 计	516,503,276.03	543,252,561.81

5.14 其他非流动金融资产

项目	期末余额	年初余额
不良资产投资	2,235,900.00	1,246,000.00
权益工具投资	476,475.45	
合 计	2,712,375.45	1,246,000.00

5.15 投资性房地产

采用公允价值计量模式的投资性房地产

项目	房屋及建筑物	合计
一、年初余额	901,247,700.00	901,247,700.00
二、本年变动		
加：计量模式转变		
无偿划转		



山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司
财务报表附注
2025 年度（除特别说明外，金额单位为人民币元）

项目	房屋及建筑物	合计
企业合并增加		
公允价值变动	8,199,736.00	8,199,736.00
减：处置		
其他转出		
公允价值变动		
三、期末余额	909,447,436.00	909,447,436.00

5.16 固定资产

项 目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、原价合计	6,437,114,483.81	214,204,190.49	361,870,180.16	6,289,448,494.14
其中：房屋建筑物	658,780,355.94	179,530,738.28	38,665,816.61	799,645,277.61
管网	2,939,038,425.00			2,939,038,425.00
游乐及机器设备	2,499,507,419.10	31,561,663.89	318,288,824.11	2,212,780,258.88
运输设备	36,408,402.08	620,328.65	3,277,713.49	33,751,017.24
办公设备及其他	303,379,881.69	2,491,459.67	1,637,825.95	304,233,515.41
二、累计折旧合计	2,710,950,311.60	288,351,299.22	269,357,681.77	2,729,943,929.05
其中：房屋建筑物	297,342,788.80	41,173,018.09	24,173,252.24	314,342,554.65
管网	553,627,406.31	98,719,536.13		652,346,942.44
游乐及机器设备	1,684,712,049.60	120,267,221.27	240,919,893.52	1,564,059,377.35
运输设备	26,534,512.91	3,355,849.76	2,723,840.24	27,166,522.43
办公设备及其他	148,733,553.98	24,835,673.97	1,540,695.77	172,028,532.18
三、固定资产减值准备累计金额合计	66,658,444.28		12,795,018.61	53,863,425.67
其中：房屋建筑物	2,141,570.36		905,320.54	1,236,249.82
管网				
游乐及机器设备	64,516,023.92		11,888,848.07	52,627,175.85
运输设备				
办公设备及其他	850.00		850.00	
四、固定资产账面价值合计	3,659,505,727.93	—	—	3,505,641,139.42
其中：房屋建筑物	359,295,996.78	—	—	484,066,473.14
管网	2,385,411,018.69	—	—	2,286,691,482.56
游乐及机器设备	750,279,345.58	—	—	596,093,705.68
运输设备	9,873,889.17	—	—	6,584,494.81
办公设备及其他	154,645,477.71	—	—	132,204,983.23

2、截止 2025 年 12 月 31 日，通过经营租赁租出的固定资产情况

类 别	账面价值
房屋及建筑物	175,823.63



山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司
财务报表附注
2025 年度（除特别说明外，金额单位为人民币元）

类 别	账面价值
合 计	175,823.63

3、截止 2025 年 12 月 31 日，未办妥产权证书的情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书的原因
管道科技公司不锈钢新车间	79,977,213.52	尚在办理中
合 计	79,977,213.52	

5.17 在建工程

项目	期末余额	年初余额
在建工程	1,381,834,038.28	867,349,766.08
合计	1,381,834,038.28	867,349,766.08

(1) 重要在建工程明细表

工程名称	预算数	资金来源	工程投入占预算的比例%	工程进度%
高新技术产业园区基础设施项目（科创中心）	500,000,000.00	自筹及融资	51.08	51.08
综合管廊及配套设施项目	750,000,000.00	自筹	32.85	32.85
寿光市城北换热站项目	350,920,000.00	自筹及融资	68.04	68.04
金瀚食品冷链物流供应链改扩建项目	200,000,000.00	自筹	22.52	22.52
寿光市康复中心项目	500,000,000.00	自筹及融资	56.48	56.48
	582,000,000.00	自筹及融资	4.24	4.24
合计	2,882,920,000.00			

(2) 重要在建工程增减变动

工程名称	年初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		金额	其中：利息资本化金额	转入固定资产	其他减少	
高新技术产业园区基础设施项目（科创中心）	172,900,090.85	82,509,587.92	11,111,630.75	151,167,138.34		104,242,540.43
综合管廊及配套设施项目	160,654,318.60	85,749,675.23	33,235,524.42			246,403,993.83
寿光市城北换热站项目	209,069,024.28	29,679,871.99	29,675,909.73			238,748,896.27



山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别说明外，金额单位为人民币元）

工程名称	年初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		金额	其中：利息资本化金额	转入固定资产	其他减少	
金瀚食品冷链物流供应链改扩建项目	39,772,685.58	5,262,784.06				45,035,469.64
寿光市康复中心项目	204,585,031.48	77,801,979.75	64,185,039.83			282,387,011.23
津潍高铁寿光东站枢纽		81,321,454.00	494,700.00			81,321,454.00
合计	786,981,150.79	362,325,352.95	138,702,804.73	151,167,138.34		998,139,365.40

5.18 使用权资产

项 目	房屋及建筑物	合 计
一、账面原值		
1、年初余额	51,213,233.29	51,213,233.29
2、本年增加金额	33,086,802.10	33,086,802.10
（1）租入	33,086,802.10	33,086,802.10
3、本年减少金额	56,100,916.21	56,100,916.21
（1）转让或持有待售	15,470,279.26	15,470,279.26
（2）其他减少	40,630,636.95	40,630,636.95
4、期末余额	28,199,119.18	28,199,119.18
二、累计折旧		
1、年初余额	35,536,899.64	35,536,899.64
2、本年增加金额	14,591,318.70	14,591,318.70
（1）计提	14,591,318.70	14,591,318.70
3、本年减少金额	40,850,403.99	40,850,403.99
（1）转让或持有待售	14,636,626.74	14,636,626.74
（2）其他减少	26,213,777.25	26,213,777.25
4、期末余额	9,277,814.35	9,277,814.35
三、减值准备		
1、年初余额		
2、本年增加金额		
3、本年减少金额		
4、期末余额		
四、账面价值		



山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别说明外，金额单位为人民币元）

项 目	房屋及建筑物	合 计
1、期末余额账面价值	18,921,304.83	18,921,304.83
2、年初余额账面价值	15,676,333.65	15,676,333.65

5.19 无形资产

（1）无形资产情况

项 目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、原价合计	1,559,695,061.21	286,542,518.20	28,263,408.22	1,817,974,171.19
其中：土地使用权	1,143,455,685.67	285,804,951.85	18,702,408.22	1,410,558,229.30
专利权	12,224,205.47	737,566.35	9,500,000.00	3,461,771.82
计算机软件	3,003,561.28		61,000.00	2,942,561.28
非专利技术	401,011,608.79			401,011,608.79
二、累计摊销额合计	531,296,122.93	32,702,517.15	14,525,059.76	549,473,580.32
其中：土地使用权	155,287,653.32	30,377,984.15	6,958,277.05	178,707,360.42
专利权	9,839,550.25	711,047.22	7,520,832.97	3,029,764.50
计算机软件	1,140,981.54	4,299.96	45,949.74	1,099,331.76
非专利技术	365,027,937.82	1,609,185.82		366,637,123.64
三、无形资产减值准备金额合计	33,968,375.45			33,968,375.45
其中：土地使用权				-
专利权				-
计算机软件				-
非专利技术	33,968,375.45			33,968,375.45
四、账面价值合计	994,430,562.83	—	—	1,234,532,215.42
其中：土地使用权	988,168,032.35	—	—	1,231,850,868.88
专利权	2,384,655.22	—	—	432,007.32
计算机软件	1,862,579.74	—	—	1,843,229.52
非专利技术	2,015,295.52	—	—	406,109.70

（2）截至 2025 年 12 月 31 日，本公司未发现无形资产价值低于其账面价值的情况，故未计提减值准备。

（3）截至 2025 年 12 月 31 日，无形资产抵押情况详见附注“五、60 所有权或使用权受到限制的资产”。

5.20 商誉

商誉账面原值



山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别说明外，金额单位为人民币元）

被投资单位名称 或形成商誉的事 项	年初余额	本期增加 企业合并形成的	本期减少 处置	期末余额
寿光市国誉新能 源科技有限公司	475,320.77			475,320.77
山东龙兴塑膜科 技股份有限公司	14,738,386.38		14,738,386.38	
山东环球软件股 份有限公司	174,395.20			174,395.20
山东墨龙石油机 械股份有限公司	310,587,938.17			310,587,938.17
浙江金洲管道科 技股份有限公司	272,264,761.25			272,264,761.25
合计	598,240,801.77		14,738,386.38	583,502,415.39

商誉为本公司非同一控制下的企业合并形成。

资产负债表日，本公司管理层评估产生商誉的现金产出单元的可收回金额，以决定是否对其计提相应的减值准备。

5.21 长期待摊费用

项目	年初余额	本期增加	本期摊销	本期减少	期末余额
装修费、厂房改 造	3,316,330.65	4,427,456.12	5,909,812.09		1,833,974.68
合计	3,316,330.65	4,427,456.12	5,909,812.09		1,833,974.68

5.22 递延所得税资产及递延所得税负债

(1) 已确认的递延所得税资产

项 目	期末余额		年初余额	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性	递延所得税资产	可抵扣暂时性
坏账准备	42,476,860.68	229,156,068.51	44,520,722.11	227,948,369.99
其他权益工具投资公 允价值变动计提的递 延所得税资产	26,521,681.93	106,086,727.72	22,557,637.59	90,230,550.36
可抵扣亏损	7,083,805.26	39,520,274.86	90,992,829.56	368,654,724.23
政府补助递延收益	19,632,137.29	130,880,915.26	21,462,123.71	143,080,824.78
租赁负债	2,245,833.34	12,508,278.06	2,601,308.52	16,264,094.57
固定资产折旧	333,283.75	2,221,891.65	333,283.75	2,221,891.65
合计	98,293,602.25	520,374,156.06	182,467,905.24	848,400,455.58

(2) 未经抵销的递延所得税负债明细

项 目	期末余额		年初余额	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
被收购公司资产 增值	43,777,218.30	241,364,280.66	45,424,195.81	248,738,141.99



山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司
财务报表附注
2025 年度（除特别说明外，金额单位为人民币元）

项 目	期末余额		年初余额	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
交易性金融资产 公允减值变动	782,482.70	5,168,744.69	18,746.68	77,354.59
使用权资产	2,306,844.40	12,666,966.98	2,508,694.73	15,676,333.65
投资性房地产	25,286,366.05	101,145,464.20	23,236,432.05	92,945,728.22
其他权益工具投资 公允减值变动 计提的递延所得 计入其他综合收 益的其他债权投 资公允减值变动			4,834.38	19,337.50
合计	72,152,911.45	360,345,456.53	71,192,903.65	357,456,895.95

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产及递延所得税负债

项 目	递延所得税资产 和负债期末互抵 金额	抵销后递延所得 税资产期末余额	递延所得税资产 和负债期初互抵 金额	抵销后递延所得 税资产或负债期 初余额
递延所得税资产	3,022,459.90	95,271,142.35	2,508,694.73	179,959,210.51
递延所得税负债	3,022,459.90	69,130,451.55	2,508,694.73	68,684,208.92

5.23 其他非流动资产

项目	期末余额	年初余额
预付股权购买款	587,751,490.20	587,751,490.20
预付设备款	5,492,348.20	809,225.00
预付长期资产购置款	7,600,000.00	7,600,000.00
合同资产	38,458,943.75	27,448,434.30
合计	639,302,782.15	623,609,149.50

5.24 短期借款

借款类别	期末余额	年初余额
质押借款	1,580,708,891.67	629,810,153.26
保证借款	1,047,140,068.20	1,090,736,404.64
信用借款	396,349,373.74	238,000,000.00
抵押借款	279,866,850.00	289,433,913.33
质押及保证借款		255,300,000.00
票据贴现及信用证借款	158,423,027.88	153,562,689.02
应收账款保理	171,565,106.44	1,329,872.96
已贴现未终止确认的数字化债权凭证	18,742,437.90	2,680,308.09
已贴现未终止确认的商业承兑汇票	660,075.19	
应付利息		3,559,421.63
合计	3,653,455,831.02	2,664,412,762.93



山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别说明外，金额单位为人民币元）

5.25 应付票据

票据种类	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	90,000,000.00	641,037,128.75
商业承兑汇票	212,931,079.41	
合计	302,931,079.41	641,037,128.75

5.26 应付账款

项目	期末余额	年初余额
货款	421,447,034.63	444,650,314.33
设备款	9,222,572.79	8,574,454.92
费用类	179,557,294.75	149,102,191.92
其他	107,998,697.55	215,019,621.67
合计	718,225,599.72	817,346,582.84

5.27 预收账款

项目	期末余额	年初余额
房租等	1,637,513.08	456,279.15
合计	1,637,513.08	456,279.15

5.28 合同负债

项目	期末余额	年初余额
货款	384,199,671.38	277,541,311.66
合计	384,199,671.38	277,541,311.66

5.29 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	128,932,853.04	419,921,200.99	449,220,966.02	99,633,088.01
二、离职后福利-设定提存计划	9,258,512.92	44,112,174.71	51,211,914.69	2,158,772.94
合计	138,191,365.96	464,033,375.70	500,432,880.71	101,791,860.95

(2) 短期薪酬列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	103,168,145.24	354,890,328.65	384,904,938.01	73,153,535.88
2、职工福利费	297,505.56	16,459,835.63	16,237,496.89	519,844.30
3、社会保险费	1,684,957.21	24,970,293.35	25,198,509.94	1,456,740.62
其中：医疗保险费	898,658.36	22,585,485.81	22,609,595.37	874,548.80



山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别说明外，金额单位为人民币元）

工伤保险费	774,323.09	2,182,931.92	2,404,125.08	553,129.93
生育保险费	11,975.76	201,875.62	184,789.49	29,061.89
4、住房公积金	2,469,226.97	15,400,398.67	16,264,055.92	1,605,569.72
5、工会经费和职工教育经费	21,313,018.06	8,185,169.99	6,600,790.56	22,897,397.49
6、其他		15,174.70	15,174.70	
合计	128,932,853.04	419,921,200.99	449,220,966.02	99,633,088.01

（3）设定提存计划列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	8,614,380.56	42,152,815.60	48,901,972.38	1,865,223.78
2、失业保险费	596,199.12	1,516,148.95	1,818,798.91	293,549.16
3、企业年金缴费	47,933.24	443,210.16	491,143.40	0.00
合计	9,258,512.92	44,112,174.71	51,211,914.69	2,158,772.94

5.30 应交税费

项目	期末余额	年初余额
应交增值税	156,293,732.32	153,385,762.09
企业所得税	17,828,535.88	24,783,155.44
城建税	10,362,944.62	10,145,696.70
教育费附加	7,677,979.92	7,553,504.63
房产税	5,753,080.80	5,719,963.11
印花税	1,327,510.64	851,654.73
应交土地使用税	4,607,543.56	4,454,454.04
个人所得税	446,972.34	444,128.68
其他	53,135.67	26,422.90
合计	204,351,435.75	207,364,742.32

5.31 其他应付款

项目	期末余额	年初余额
应付利息	12,180,843.62	
应付股利	7,500,000.00	
其他应付款	4,016,117,054.22	1,671,712,762.98
合计	4,035,797,897.84	1,671,712,762.98

（1）其他应付款按款项性质分类情况

单位名称	期末余额	年初余额
预提动力费	24,080,037.83	16,233,006.95
租金	4,905,108.80	18,894,197.90
资金往来	3,938,993,018.21	1,564,595,650.91



山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别说明外，金额单位为人民币元）

单位名称	期末余额	年初余额
保证金及押金	39,809,336.34	69,438,046.63
其他	8,329,553.04	2,551,860.59
合计	4,016,117,054.22	1,671,712,762.98

(2) 其他应付款前五名单位情况

项目	期末余额	占总额的比例 (%)
寿光市金旭产业发展集团有限公司	3,270,250,149.00	81.43
潍坊金跃医疗器械有限公司	219,545,360.88	5.47
寿光市津潍投资开发建设有限公司	99,900,000.00	2.49
山东成欣生物科技有限公司	55,499,700.00	1.38
山东世纪阳光纸业集团有限公司	38,000,000.00	0.95
合计	3,683,195,209.88	91.71

5.32 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	年初余额
1 年内到期的长期借款	914,772,500.00	782,481,067.16
1 年内到期的租赁负债	10,651,729.26	6,811,954.94
1 年内到期的应付债券	1,500,000,000.00	2,900,000,000.00
1 年内到期的长期应付款	204,987,294.06	794,390,089.10
合计	2,630,411,523.32	4,483,683,111.20

5.33 其他流动负债

项目	期末余额	年初余额
已背书未到期的商业承兑汇票	22,064,036.75	14,747,389.73
待转销项税额	45,616,522.28	33,348,997.83
寿光金投政信债券一号		6,920,000.00
销售返利	9,784,891.44	8,661,905.80
应付货款	975,480.00	
合计	78,440,930.47	63,678,293.36

5.34 长期借款

长期借款分类

借款类别	期末余额	年初余额
保证借款	557,048,500.00	1,284,051,373.25
质押借款	612,270,000.00	285,870,403.29
信用借款	60,095,514.86	



山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司
财务报表附注
2025 年度（除特别说明外，金额单位为人民币元）

借款类别	期末余额	年初余额
质押并保证借款		299,300,000.00
质押、抵押并保证借款		285,000,000.00
抵押并保证借款	1,392,477,500.00	875,605,000.00
减：一年内到期的长期借款	914,772,500.00	782,481,067.16
合计	1,707,119,014.86	2,247,345,709.38

5.35 应付债券

（1）应付债券

项目	期末余额	年初余额
20 金鑫 01		325,430,385.53
20 金鑫 02		707,809,291.12
23 金鑫 01		321,534,168.58
23 金鑫 02		39,894,376.50
23 寿光金鑫 PPN001	845,817,763.45	997,905,620.25
23 寿光金鑫 MTN001		598,743,940.14
23 寿光金鑫 MTN002	398,338,535.87	397,657,339.97
24 寿光金鑫 CP001		399,720,547.95
24 寿光金鑫 CP002		599,506,849.32
24 寿光金鑫 CP003		499,568,493.15
2024 年离岸人民币	286,769,423.47	269,320,710.15
24 寿光金鑫 PPN001	995,981,607.42	992,944,207.01
25 金鑫 02	630,126,479.15	
25 金鑫 04	748,231,909.55	
25 寿光金鑫 CP001	1,198,045,855.43	
25 寿光金鑫 CP002	299,581,846.43	
应付利息	144,712,367.13	194,737,716.41
减：一年内到期的应付债券	1,500,000,000.00	2,900,000,000.00
合计	4,047,605,787.90	3,444,773,646.08

（2）应付债券情况

债券名称	面值	发行日期	债券期限	票面利率	发行金额
23 寿光金鑫 PPN001	100.00	2023/5/23	2+2+1 年	7.00%	847,000,000.00
23 寿光金鑫 MTN002	100.00	2023/11/23	3+2 年	5.80%	400,000,000.00
2024 年离岸人民币	100.00	2024/2/7	3 年	8.80%	298,000,000.00
24 寿光金鑫 PPN001	100.00	2024/4/26	3+2 年	5.25%	1,000,000,000.00
25 金鑫 02	100.00	2025/1/17	5 年	3.80%	642,000,000.00



山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司
财务报表附注
2025 年度（除特别说明外，金额单位为人民币元）

债券名称	面值	发行日期	债券期限	票面利率	发行金额
25 金鑫 04	100.00	2025/5/29	5 年	3.40%	758,000,000.00
25 寿光金鑫 CP001	100.00	2025/8/4	1 年	2.43%	1,200,000,000.00
25 寿光金鑫 CP002	100.00	2025/8/18	1 年	2.55%	300,000,000.00
合计					5,445,000,000.00

5.36 租赁负债

项目	期末余额	年初余额
租赁负债	18,564,723.68	8,007,846.35
减：一年内到期的金额	10,651,729.26	6,811,954.94
合计	7,912,994.42	1,195,891.41

5.37 长期应付款

项目	期末余额	年初余额
长期应付款	478,961,533.18	3,836,352.27
专项应付款	653,855,377.34	107,579,711.53
合计	1,132,816,910.52	111,416,063.80

（1）长期应付款明细：

单位	期末余额	年初余额
青岛青银金融租赁有限公司	12,812,740.36	28,750,639.66
青岛乾硕融资租赁有限公司		47,000,000.00
中节能亚行产业投资基金（天津）合伙企业（有限合伙）		200,000,000.00
中节能金鑫股权投资基金（天津）合伙企业（有限合伙）	87,500,000.00	100,000,000.00
上海国金融资租赁有限公司	53,829,460.24	107,400,588.92
售后回租融资款	91,653,808.96	20,008,514.71
物产中大融资租赁集团有限公司		34,999,700.00
浙江中大元通融资租赁有限公司		1,893,311.27
中国东方资产管理股份有限公司	438,152,817.68	320,000,000.00
减：未确认融资费用		61,826,313.19
减：一年内到期的长期应付款	204,987,294.06	794,390,089.10
合计	478,961,533.18	3,836,352.27

5.38 预计负债

项 目	期末余额	年初余额	形成原因
未决诉讼	5,058,038.23	4,960,656.25	涉诉案件预提费用
合计	5,058,038.23	4,960,656.25	

5.39 递延收益



山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别说明外，金额单位为人民币元）

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	57,612,322.66	3,117,600.00	15,515,504.41	45,214,418.25	政府补助
管道工业公司厂区整体拆迁补偿款	102,274,679.02		10,026,555.29	92,248,123.73	补偿拆迁
合计	159,887,001.68	3,117,600.00	25,542,059.70	137,462,541.98	

5.40 实收资本

投资者名称	年初余额		本期增加	本期减少	期末余额	
	投资金额	所占比例 %			投资金额	所占比例 %
寿光市金旭产业发展集团有限公司	360,000,000.00	100.00			360,000,000.00	100.00
合 计	360,000,000.00	100.00			360,000,000.00	100.00

5.41 资本公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
其他资本公积	7,655,455,792.69	2,486,962.07	110,484,018.95	7,547,458,735.81
合计	7,655,455,792.69	2,486,962.07	110,484,018.95	7,547,458,735.81

注 1：本公司本期无偿划转出山东龙兴塑膜科技股份有限公司股权，减少资本公积 110,484,018.95 元。

2：本公司子公司墨龙石油增加资本公积 21,393.86 元，子公司昆朋资产增加资本公积 2,238,575.56 元，联营企业其他权益变动增加资本公积 226,992.65 元。

5.42 库存股

项 目	期初余额	本期增加金额	本期减少金额	期末余额
实行股权激励回购	3,395,754.55	6,254,382.23		9,650,136.78
合 计	3,395,754.55	6,254,382.23		9,650,136.78

5.43 其他综合收益

项目	年初余额	本期发生额		期末余额
		税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益	-113,944,559.66	-11,872,731.03		-125,817,290.69
其中：其他权益工具投资公允价值变动	-113,944,766.94	-11,872,937.28		-125,817,704.22
购买股票指定公允价值变动计入综合收益	207.28	206.25		413.53
二、以后将重分类进损益的其	8,485,342.51	107,410.65	11,934.51	8,592,753.16



山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别说明外，金额单位为人民币元）

项目	年初余额	本期发生额		期末余额
		税后归属于 母公司	税后归属 于少数股 东	
他综合收益				
其中：外币财务报表折算差额	-72,085.66	107,410.65	11,934.51	35,324.99
投资性房地产	8,557,428.17			8,557,428.17
合计	-105,459,217.15	-11,765,320.38	11,934.51	-117,224,537.53

5.44 盈余公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	182,318,611.07			182,318,611.07
合计	182,318,611.07			182,318,611.07

5.45 未分配利润

项目	本 年	上 年
本期年初余额	712,511,629.97	896,623,232.33
本期增加额	-56,803,678.52	-170,311,602.36
其中：本期净利润转入	-56,803,678.52	-170,311,602.36
其他调整因素		
本期减少额	34,494,375.01	13,800,000.00
其中：本期提取盈余公积数		
本期提取一般风险准备		
本期分配现金股利数	34,494,375.01	13,800,000.00
转增资本		
其他减少		
本期期末余额	621,213,576.44	712,511,629.97

5.46 营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
资产经营	122,309,548.09	95,634,614.17	120,047,995.97	95,634,614.17
商品销售	43,440,366.10	36,092,770.75	106,072,433.02	106,793,434.39
墨龙管类产品生产和销售	1,761,625,563.47	1,585,917,667.15	1,356,346,670.03	1,301,582,840.88
软件开发及系统集成	61,164,889.73	37,549,548.53	54,795,966.99	29,835,001.71
服务	2,777,757.53	443,936.74	3,058,137.30	1,188,327.89
旅游娱乐			3,597,595.96	11,433,821.26
热力及供气	79,535,185.04	60,572,276.86	121,106,991.98	102,586,026.42



山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别说明外，金额单位为人民币元）

金州管道钢管销售	4,088,587,136.16	3,642,511,033.93	4,439,226,894.51	3,939,212,620.05
金州管道废料及其他	168,922,086.95	168,777,980.67	177,791,847.47	176,641,648.26
其他	210,052,605.93	32,636,217.36	135,959,802.86	21,316,709.23
合 计	6,538,415,139.00	5,660,136,046.16	6,518,004,336.09	5,786,225,044.26

5.47 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	6,459,437.09	8,477,527.00
教育费附加	5,845,553.59	7,470,975.38
土地使用税	7,269,494.93	6,414,799.76
房产税	8,977,199.26	8,770,815.21
印花税	4,888,445.29	5,204,148.79
车船税	8,100.00	11,343.36
其他	2,255,872.14	4,341,335.59
合 计	35,704,102.30	40,690,945.09

5.48 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
工资及福利费	35,142,525.40	39,141,446.61
办公及会议费	7,284,106.16	7,656,151.92
业务招待费	4,903,897.94	5,404,629.44
投标、服务费	12,587,043.81	7,091,035.51
广告费	2,359,260.89	1,591,352.93
运杂费	108,243.39	279,587.19
折旧	143,691.89	323,339.94
其他	3,848,361.56	7,529,458.05
合 计	66,377,131.04	69,017,001.59

5.49 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
工资及福利费	135,043,555.46	140,974,387.75
办公及差旅费	29,383,605.01	28,574,432.93
折旧摊销等	62,952,181.10	143,108,791.09
咨询服务费	16,310,640.64	34,519,594.43
租赁费	8,634,055.94	7,009,398.05
修理费	968,941.85	928,802.74
业务招待费	3,733,732.98	1,416,363.11
会费	1,688,901.95	2,151,100.13
其他	39,720,289.77	30,919,471.40



山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别说明外，金额单位为人民币元）

项目	本期发生额	上期发生额
合 计	298,435,904.70	389,602,341.63

5.50 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
直接投入	118,680,785.90	104,286,403.35
职工薪酬	47,416,817.10	53,735,476.77
折旧费	8,957,414.33	10,094,989.67
其他费用	23,543,807.79	19,038,687.33
合 计	198,598,825.12	187,155,557.12

5.51 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	300,503,182.97	326,751,697.96
减：利息收入	49,032,653.77	75,131,114.38
汇兑损失	211,130.24	-36,288.33
减：汇兑收益	2,690.70	7,174,471.47
手续费及融资服务费等	32,647,119.19	50,144,464.82
合 计	284,326,087.93	294,554,288.60

5.52 其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助	14,541,122.60	11,710,302.73
与收益相关的政府补助	24,453,074.33	62,100,763.17
个税代扣代缴手续费返还	151,481.09	206,695.15
增值税加计扣除抵减金额	29,058,917.11	43,278,028.85
增值税减免优惠	111,231.04	33,956.94
其他	75,799.75	314,450.79
合 计	68,391,625.92	117,644,197.63

5.53 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	130,441,720.93	-2,349,252.36
其中：补贴投资损失		841,436,145.92
处置长期股权投资产生的投资收益		260,109,998.72
交易性金融资产在持有期间的投资收益	1,411,298.05	
其他权益工具投资在持有期间取	14,341,737.96	541,632.10



山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别说明外，金额单位为人民币元）

项目	本期发生额	上期发生额
得的股利收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益	2,184,895.28	291,262.14
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		767,204.43
处置金融工具取得的投资收益		-292,668.83
理财产品产生的投资收益	23,248,733.10	8,733,167.25
其他	-1,047,910.98	
合计	170,580,474.34	267,801,343.45

5.54 公允价值变动收益

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产持有期间价值波动	5,104,647.00	5,919.67
投资性房地产公允价值变动	8,199,736.00	48,680,378.20
其他	-23,524.55	
合计	13,280,858.45	48,686,297.87

5.55 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	-74,862,709.78	19,665,709.92
合计	-74,862,709.78	19,665,709.92

5.56 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-4,070,230.89	-15,289,237.43
固定资产减值损失		-65,114,328.22
合同资产减值损失	-491,676.06	1,502,822.49
无形资产减值损失		-20,840,172.65
长期股权投资减值损失		
其他非流动资产减值损失	-1,370,446.67	-269,613.44
合计	-5,932,353.62	-100,010,529.25

5.57 资产处置收益

项 目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得合计	2,481,445.80	6,337,020.32
其他	28,248.91	
合计	2,509,694.71	6,337,020.32



山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别说明外，金额单位为人民币元）

5.58 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助收入		100.64
接受捐赠		
无法支付的应付款项	1,212,445.68	4,605,364.79
违约赔偿收入	8,115,465.01	72,296.00
其他营业外收入	515,356.20	14,544,164.55
合计	9,843,266.89	19,221,925.98

5.59 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额
对外捐赠	408,000.00	400,000.00
非流动资产报废损失	704,508.84	193,053.96
赔偿金、违约金及罚款支出	1,852,116.79	612,544.76
预计负债	174,988.69	4,960,656.25
其他营业外支出	1,185,673.62	1,295,776.29
合计	4,325,287.94	7,462,031.26

5.60 所得税费用

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税	27,696,612.45	34,881,290.14
递延所得税	70,500,814.11	32,037,774.73
合计	98,197,426.56	66,919,064.87

5.61 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项目	本期金额	上期金额
1.将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	76,125,184.16	55,724,027.59
加：资产减值准备	5,932,353.62	100,010,529.25
信用减值损失	74,862,709.78	-19,665,709.92
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	288,351,299.22	365,135,423.94
使用权资产折旧	14,591,318.70	15,110,383.29
无形资产摊销	32,702,517.15	32,510,876.27
长期待摊费用摊销	5,909,812.09	2,393,731.01



山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别说明外，金额单位为人民币元）

项目	本期金额	上期金额
资产处置收益（收益以“-”号填列）	-2,509,694.71	-6,337,020.32
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	681,789.55	193,053.94
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-13,280,858.45	-48,686,297.87
财务费用（收益以“-”号填列）	300,503,182.97	326,751,697.96
投资损失（收益以“-”号填列）	-170,580,474.34	-267,801,343.45
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	66,111,376.07	27,234,167.17
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	1,198,174.31	4,803,607.56
存货的减少（增加以“-”号填列）	-188,711,787.09	155,655,130.34
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-653,469,666.47	-3,106,359,318.91
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	2,632,754,560.96	4,003,183,011.72
其他	-76,489.40	4,786,784.87
经营活动产生的现金流量净额	2,471,095,308.12	1,644,642,734.44
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		
确认使用权资产的租赁		
3.现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	1,104,121,349.59	998,518,634.78
减：现金的期初余额	998,518,634.78	1,210,801,321.56
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	105,602,714.81	-212,282,686.78

（2）现金及现金等价物的构成

项 目	本期金额	上期金额
一、现金	1,104,121,349.59	998,518,634.78
其中：库存现金	29,820.02	171,567.37
可随时用于支付的银行存款	1,103,915,055.10	998,328,008.56
可随时用于支付的其他货币资金	176,474.47	19,058.85
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1,104,121,349.59	998,518,634.78

5.62 所有权或使用权受到限制的资产



山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司
财务报表附注
2025 年度（除特别说明外，金额单位为人民币元）

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	2,060,175,369.98	定期存单质押、票据保证金、冻结资金、保证金
应收账款	28,448,978.62	质押
存货	23,109,395.88	抵押
投资性房地产	843,890,034.00	抵押
固定资产	238,748,896.27	抵押
无形资产	212,470,613.75	抵押
在建工程	452,194,709.73	抵押
其他权益工具投资	303,483,042.92	质押借款
合计	4,162,521,041.15	

六、合并范围变更

序号	变更情况	单位名称	合并范围变动日期	变更原因
1	增加	寿光市金影传媒科技有限公司	2025 年 5 月 21 日	无偿划转
2	减少	山东龙兴塑膜科技股份有限公司	2025 年 12 月 31 日	无偿划转
3	增加	北京光曜致新同琅企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	2025 年 9 月 19 日	设立
4	增加	寿光市金新鑫资产运营有限公司	2025 年 9 月 24 日	设立

七、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	注册地	主要经营地	经营范围	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
寿光金盛投资有限公司	寿光市	寿光市	以企业自有资金对城镇基础设施项目及化工园区项目进行投资	100.00		划拨
山东池铭盐化有限公司	寿光市	寿光市	零售：工业盐、食用盐；销售：化工产品（不含危险化学品及易制毒化学品）；普通货物道路运输；货物仓储（不含违禁品）		100.00	设立
寿光市建设工程质量检测有限公司	寿光市	寿光市	建筑工程所用原材料、公路工程原材料、建筑构件、建筑工程所用产品的检测;建筑工程、公路工程的检测;土壤质量检测服务;水污染检测服务	100.00		划拨
寿光果菜品种权交易中心有限公	寿光市	寿光市	蔬菜、水果的品种权交易以及相应的信息发布等配套服务	50.00		设立



山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别说明外，金额单位为人民币元）

子公司名称	注册地	主要经营地	经营范围	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
司						
寿光市鑫景旅游发展有限公司	寿光市	寿光市	旅游景区开发、经营和管理(不含旅行社业务)	100.00		划拨
寿光祥润实业有限公司	寿光市	寿光市	木质家具、塑料管材管件；网上销售：木制品、机电设备；广告创意、策划、设计、制作；自有商业房屋租赁服务	100.00		划拨
寿光创财资产管理有限公司	寿光市	寿光市	自有资金投资的资产管理服务；以自有资金从事投资活动；以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成备案登记后方可从事经营活动）；不动产登记代理服务；房屋拆迁服务；非居住房地产租赁；住房租赁；土地使用权租赁；物业管理；物业服务评估；工程管理服务；房地产开发经营；餐饮服务；	100.00		划拨
北京光曜致新同琅企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	寿光市	寿光市	企业管理咨询；企业管理。		100.00	设立
寿光市金新鑫资产运营有限公司	寿光市	寿光市	以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；园区管理服务；资产评估；非居住房地产租赁。		100.00	设立
寿光市金投热力有限公司	寿光市	寿光市	热力生产和供应；热力设施的设计、施工、维修；工业余热回收利用；热电冷联供系统服务；承揽：管道工程(不含压力管道)、管道和设备安装工程		100.00	设立
寿光市国誉新能源科技有限公司	寿光市	寿光市	新能源技术推广服务；节能技术推广服务；热力生产和供应；管道工程建设；销售：环境保护专用设备		80.00	购买
寿光市高新区基础设施开发有限公司	寿光市	寿光市	以企业自有资金对城乡基础设施项目投资(未经金融监管部门批准,不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务);农村土地整理服务;工程管理服务;热力生产和供应;工业余热回收利用;热电冷联供系统服务;热力设施的设计、施工、维修;承揽:管道工程(不含压力管道)、管道和	80.00		设立



山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别说明外，金额单位为人民币元）

子公司名称	注册地	主要经营地	经营范围	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
			设备安装工程			
寿光融耕农业科技有限公司	寿光市	寿光市	农业技术研发、推广、咨询服务；销售：蔬菜、水果；冷藏车道路运输服务；农业园艺服务；质检技术服务；农业观光旅游；农村土地整理服务；旅游管理服务；货物仓储服务（不含违禁品）；广告设计、制作、代理、发布；承揽：温室工程；财务咨询服务；企业管理咨询服务；会议及展览服务；市场调查；物业管理；餐饮管理服务		100.00	设立
寿光天一新能源有限公司	寿光市	寿光市	热力生产和供应；热力设施的设计、施工、维修；工业余热回收利用；热电冷联供系统服务；承揽：管道工程（不含压力管道）、管道和设备安装工程。		100.00	设立
寿光市丰汇农业科技有限公司	寿光市	寿光市	农业技术研发、推广服务；种植、销售：蔬菜、水果；农业规划服务、农村土地整理服务、农业园艺服务、游览景区管理服务；货物仓储服务（不含违禁品）；质检技术服务；设计、制作、代理、发布广告；承揽：温室工程；财务咨询服务；企业管理咨询服务；会议及展览服务；市场调查；物业管理	100.00		设立
寿光市融源农业科技有限公司	寿光市	寿光市	农业技术研发、推广服务；种植、销售：蔬菜、水果；农业规划服务；农村土地整理服务；农业园艺服务；游览景区管理服务；货物仓储服务（不含危险化学品种和易制毒化学品）；质检技术服务；设计、制作、代理、发布广告；承揽：温室工程；财务咨询服务；企业管理咨询服务；会议及展览服务；市场调查；物业管理	100.00		设立
寿光金瀚供应链管理有限公司	寿光市	寿光市	一般项目：供应链管理服务；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；水产品批发；农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务；与农业生产经营有关的技术、信息、设施建设运营等服务；		100.00	设立



山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别说明外，金额单位为人民币元）

子公司名称	注册地	主要经营地	经营范围	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
			蔬菜种植；新鲜蔬菜批发；新鲜蔬菜零售；水果种植；新鲜水果批发；新鲜水果零售；肥料销售；农用薄膜销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：食品生产；食品经营；城市配送运输服务（不含危险货物）；餐饮服务			
寿光市金影传媒科技有限公司	寿光市	寿光市	一般项目：广告发布；广告制作；广告设计、代理；企业形象策划；市场营销策划；平面设计；城乡市容管理；市政设施管理；组织文化艺术交流活动；租赁服务（不含许可类租赁服务）；非居住房地产租赁；文艺创作；体验式拓展活动及策划；会议及展览服务；数字内容制作服务（不含出版发行）；休闲娱乐用品设备出租；交通及公共管理用金属标牌制造；交通及公共管理用标牌销售；交通设施维修。		100.00	划拨
寿光市金瑞传媒有限公司	寿光市	寿光市	一般项目：广告发布；广告制作；广告设计、代理；企业形象策划；市场营销策划；平面设计；城乡市容管理；市政设施管理；组织文化艺术交流活动；租赁服务（不含许可类租赁服务）；非居住房地产租赁；文艺创作；体验式拓展活动及策划；会议及展览服务；数字内容制作服务（不含出版发行）；休闲娱乐用品设备出租；交通及公共管理用金属标牌制造；交通及公共管理用标牌销售；交通设施维修。		100.00	划拨
寿光墨龙控股有限公司	寿光市	寿光市	一般项目：以自有资金从事投资活动；企业总部管理；物业管理；住房租赁；土地整治服务；会议及展览服务；企业管理；财务咨询	100.00		设立
山东青泰医疗器械有限公司	寿光市	寿光市	第一类医疗器械销售；第一类医疗器械租赁；卫生用品和一次性使用医疗用品销售；健康咨询服务（不含诊疗服务）；医护人员防护用品零售；医护人员防护用		100.00	



山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别说明外，金额单位为人民币元）

子公司名称	注册地	主要经营地	经营范围	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
			品批发；医护人员防护用品生产（I类医疗器械）；互联网销售（除销售需要许可的商品）；日用口罩（非医用）销售			
寿光恒泽产业发展有限公司	寿光市	寿光市	企业总部管理；以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；企业管理；企业管理咨询；市场营销策划；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；新兴能源技术研发；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；工程管理服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；		100.00	
山东博岚生物科技有限公司	寿光市	寿光市	生物农药技术研发；生物有机肥料研发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；货物进出口；技术进出口；进出口代理；化工产品生产（不含许可类化工产品）；化工产品销售（不含许可类化工产品）；专用化学产品制造（不含危险化学品）；		100.00	
寿光高投汇邦建筑安装工程有限公司	寿光市	寿光市	建设工程施工；房地产开发经营。		100.00	
寿光高投泓鑫产业园运营管理有限公司	寿光市	寿光市	园区管理服务；企业总部管理；企业管理；企业形象策划；企业管理咨询；项目策划与公关服务；采购代理服务；招投标代理服务；创业空间服务；人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）；		100.00	
寿光高投晟晖光伏科技有限公司	寿光市	寿光市	新兴能源技术研发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；太阳能热发电产品销售；光伏设备及元器件销售；发电技术服务；太阳能发电技术服务；光伏设备及元器件制造。		100.00	
寿光市鑫惠置业有限公司	寿光市	寿光市	房地产开发经营；建设工程施工；住宅室内装饰装修。	100.00		
寿光高新区投资开发集团有限公司	寿光市	寿光市	一般项目：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；物业管理；住房租赁；土	100.00		设立



山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别说明外，金额单位为人民币元）

子公司名称	注册地	主要经营地	经营范围	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
			地整治服务；规划设计管理；会议及展览服务；企业管理；财务咨询；园林绿化工程施工；房屋拆迁服务；工程管理服务；（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：房地产开发经营；各类工程建设活动；			
山东墨龙石油机械股份有限公司	寿光市	寿光市	抽油泵、抽油杆、抽油机、抽油管、石油机械、纺织机械、钢压延加工、特种设备制造、齿轮及齿轮减、变速箱制造、石油钻采专用设备制造、阀门和旋塞制造、冶金专用设备制造、机械零部件加工的生产及销售；石油机械及相关产品的开发；商品信息服务(不含中介)；技术推广服务；节能技术推广服务；技术进出口；货物进出口；检测服务；计量服务。		29.53	购买
MPM 公司	香港	香港	贸易业		90.00	购买
寿光墨龙机电设备有限公司	寿光	寿光	制造业		100.00	购买
寿光墨龙物流有限公司	寿光	寿光	服务业		100.00	购买
山东墨龙进出口有限公司	寿光	寿光	进出口		100.00	购买
山东墨龙商贸有限公司	寿光	寿光	贸易业		100.00	购买
潍坊墨龙电子商务有限公司	寿光	寿光	电子商务		66.00	购买
寿光科发投资有限公司	寿光市	寿光市	城市基础设施建设项目投资；建设项目总承包；房地产开发经营；物业管理；上述相关业务的信息咨询服务	70.00		划拨
寿光市光曜致新云端投资合伙企业（有限合伙）	寿光市	寿光市	以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；企业管理；企业管理咨询；物业管理。	100.00		设立
寿光市金耘泽农业科技有限公司	寿光市	寿光市	生物农药技术研发；生物有机肥料研发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；化工产品生产（不含		100.00	设立



山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别说明外，金额单位为人民币元）

子公司名称	注册地	主要经营地	经营范围	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
			许可类化工产品）；化工产品销售（不含许可类化工产品）；专用化学产品制造（不含危险化学品）；专用化学产品销售（不含危险化学品）；生物化工产品技术研发；发酵过程优化技术研发；工程和技术研究和试验发展；资源再生利用技术研发；农业科学研究和试验发展；肥料销售；国内贸易代理；货物进出口；进出口代理；技术进出口。			
山东普森医疗器械有限公司	寿光市	寿光市	第一类医疗器械销售；第一类医疗器械租赁；卫生用品和一次性使用医疗用品销售；健康咨询服务（不含诊疗服务）；医护人员防护用品零售；医护人员防护用品批发；医护人员防护用品生产（I类医疗器械）；互联网销售（除销售需要许可的商品）；日用口罩（非医用）销售；租赁服务（不含许可类租赁服务）；小型客车租赁经营服务；专用设备制造（不含许可类专业设备制造）。		100.00	设立
寿光市金投医疗服务有限公司	寿光市	寿光市	综合医院服务；精神康复服务；养老服务	100.00		划拨
寿光市金世尘传媒有限公司	寿光市	寿光市	一般项目：广告发布；广告制作；广告设计、代理；企业形象策划；市场营销策划；平面设计；城乡市容管理；市政设施管理；组织文化艺术交流活动；租赁服务（不含许可类租赁服务）；非居住房地产租赁；文艺创作；体验式拓展活动及策划；会议及展览服务；数字内容制作服务（不含出版发行）；休闲娱乐用品设备出租；交通及公共管理用金属标牌制造；交通及公共管理用标牌销售；交通设施维修		100.00	设立
寿光市城惠传媒科技有限公司	寿光市	寿光市	许可项目：建设工程施工；房地产开发经营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：农业专业及辅助		100.00	设立



山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别说明外，金额单位为人民币元）

子公司名称	注册地	主要经营地	经营范围	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
			性活动；土地整治服务；园林绿化工程施工；工程管理服务；园区管理服务；物业管理；非居住房地产租赁；柜台、摊位出租；土地使用权租赁；住房租赁；建筑材料销售；水泥制品销售；广告设计、代理；广告制作；广告发布；企业形象策划；市场营销策划；平面设计；城乡市容管理；市政设施管理；组织文化艺术交流活动；租赁服务（不含许可类租赁服务）；文艺创作；体验式拓展活动及策划；会议及展览服务；数字内容制作服务（不含出版发行）；休闲娱乐用品设备出租；交通及公共管理用金属标牌制造；交通及公共管理用标牌销售；交通设施维修。			
寿光启源运营管理有限公司	寿光市	寿光市	一般项目：企业管理；企业总部管理；园区管理服务；数字技术服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；再生资源回收（除生产性废旧金属）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：热力生产和供应；建设工程施工；污水处理及其再生利用。		100.00	设立
山东环球软件股份有限公司	寿光市	寿光市	软件开发、销售、咨询、服务，计算机信息系统集成、网络建设及维护，数据处理；计算机技术的开发、转让、咨询、服务、推广；销售：电子产品，计算机、软件及辅助设备，通讯设备，网络设备；动漫产品开发，艺术设计及经营国家允许范围内的货物与技术的进出口业务	41.89		购买
山东农圣信息科技有限公司	寿光市	寿光市	软件开发;信息系统集成;软件和信息信息技术服务;信息系统咨询服务;销售:电子产品、计算机软件及辅助设备、通信设备、预包装食品(不含冷藏冷冻食品)		51.00	购买



山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别说明外，金额单位为人民币元）

子公司名称	注册地	主要经营地	经营范围	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
山东沃华健康科技有限公司	寿光市	寿光市	研发、生产、销售:医疗器械;健康咨询(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)		51.00	购买
环球沃华（北京）软件科技有限公司	北京市	北京市	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术推广;企业策划、设计;公共关系服务;设计、制作、代理、发布广告;会议服务;数据处理(数据处理中的银行卡中心、PUE 值在 1.5 以上的云计算数据中心除外);基础软件服务;应用软件服务;软件开发;软件咨询;计算机系统服务;计算机技术培训(不得面向全国招生);销售电子产品、计算机、软件及辅助设备。(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动)		51.00	设立
山东磐石智慧科技有限公司	济南	济南	信息传输、软件和信息技术服务业		51.00	设立
安信智慧（山东）大数据有限公司	济南市	济南市	信息传输、软件和信息技术服务业		51.00	设立
山东善治信息科技有限公司	临朐市	临朐市	信息传输、软件和信息技术服务业		51.00	设立
山东万棚数据技术有限公司	寿光市	寿光市	信息传输、软件和信息技术服务业		51.00	设立
重庆环沃科技发展有限公司	重庆市	重庆市	信息传输、软件和信息技术服务业		51.00	设立
潍坊云汉工业互联网有限公司	寿光市	寿光市	信息传输、软件和信息技术服务业		51.00	设立
东营安信数智信息科技有限公司	广饶市	广饶市	信息传输、软件和信息技术服务业		51.00	设立
山东安信数谷信息科技有限公司	高密	高密	信息传输、软件和信息技术服务业		100.00	设立
昆朋资产管理股份有限公司	西宁市	西宁市	不良资产经营; 投资业务(股权投资、债权投资、证券投资、基金投资等业务); 资产管理业务; 托管重组业务; 综合金融服务; 资产证券化、发行债券; 向金融机构进行商业融资; 监管机构批准的其他业务。	32.50		非同一控制下企业合并



山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司
财务报表附注
2025 年度（除特别说明外，金额单位为人民币元）

子公司名称	注册地	主要经营地	经营范围	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
昆朋（上海）融资租赁有限公司	上海市	上海市	融资租赁业务		32.50	非同一控制下企业合并
经纬商业保理（深圳）有限公司	深圳市	深圳市	保付代理（非银行融资类）		32.50	非同一控制下企业合并
昆朋（上海）破产清算服务有限公司	上海市	上海市	破产清算服务		32.50	非同一控制下企业合并
昆朋（山东）资产管理有限公司	寿光市	寿光市	自有资金投资的资产管理服务		19.5	非同一控制下企业合并
浙江金洲管道科技股份有限公司	湖州市	湖州市	各种管道制造。金属制品、建筑、五金的制造销售。化工原料（除危险品），交电、一般劳保用品的批发、零售，货物进出口。		3.38	非同一控制下企业合并
上海金洲智慧企业发展集团有限公司	上海	上海	商务服务业		15.925	非同一控制下企业合并
青海高远汇融企业管理有限公司	青海	青海	企业管理咨询		32.50	非同一控制下企业合并
上海菁荟投资管理中心（有限合伙）	上海	上海	投资与资产管理		32.50	非同一控制下企业合并
深圳冬藏投资合伙企业（有限合伙）	广东	广东	自有资金的投资活动		32.18	非同一控制下企业合并
深圳夏收投资合伙企业（有限合伙）	广东	广东	自有资金的投资活动		32.18	非同一控制下企业合并

八、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、应付账款、其他应付款、短期借款、长期借款。各项金融工具的详细情况已于相关财务报表附注五内披露。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

风险管理目标和政策：

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩



的负面影响降低到最低水平，使所有者及其它权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线并进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险及市场风险。

1、信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。在签订新合同之前，本公司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明(当此信息可获取时)。公司对每一客户均设置了赊销限额，该限额为无需获得额外批准的最大额度。

公司通过对已有客户信用评级的季度监控以及应收账款账龄分析的年度审核来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。在监控客户的信用风险时，按照客户的信用特征对其分组。被评为“高风险”级别的客户会放在受限制客户名单里，并且只有在额外批准的前提下，公司才可在未来期间内对其赊销，否则必须要求其提前支付相应款项。

2、流动性风险

流动风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

九、公允价值的披露

按照在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层次的输入值，公允价值层次可分为：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场中的报价（未经调整的）。

第二层次：直接（即价格）或间接（即从价格推导出）地使用除第一层次中的资产或负债的市场报价之外的可观察输入值。

第三层次：资产或负债使用了任何非基于可观察市场数据的输入值（不可观察输入值）。

（1）以公允价值计量的项目和金额

期末，以公允价值计量的资产及负债按上述三个层次列示如下：

项 目	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
-----	------------	------------	------------	----



山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别说明外，金额单位为人民币元）

项 目	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产			1,254,015,974.66	1,254,015,974.66
（二）应收款项融资			48,602,939.54	48,602,939.54
（三）其他权益工具投资			516,503,276.03	516,503,276.03
（三）其他非流动金融资产			2,712,375.45	2,712,375.45
持续以公允价值计量的资产总额			1,821,834,565.68	1,821,834,565.68

十、关联方关系及其交易

1、关联方情况

（1） 本公司的最终控制方为：寿光市金旭产业发展集团有限公司；

控股股东名称	所在地	注册资本	控股股东对本公司的持股比例%	控股股东对本公司的表决权比例%
寿光市金旭产业发展集团有限公司	寿光市	100,000 万	100.00	100.00

（2） 截止到本财务报告日其他关联方如下：

其他关联方名称	与本公司的关系
寿光盛业高分子新材料产业园开发有限公司	联营单位
晨鸣控股有限公司	联营单位
寿光希诺信息科技有限公司	联营单位
山东航天威能科技有限公司	联营单位
寿光市金投资产管理有限公司	同一母公司
潍坊金萱股权投资基金管理有限公司	子公司参股单位
寿光张农商村镇银行股份有限公司	参股单位
寿光市金宏投资开发集团有限公司	参股公司
寿光市金控资产管理有限公司	高管关联
寿光市金投文化产业发展有限公司	高管关联

2、关联方交易

（1） 关联方交易定价原则：按市场公允价值定价；

（2） 存在控制关系且已纳入本公司合并会计报表范围的子公司，其相互之间及与母公司之间的交易已经抵消；



山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司
财务报表附注
2025 年度（除特别说明外，金额单位为人民币元）

(3) 不存在与其他关联方之间的交易。

3、关联担保情况

(1) 关联担保情况

担保人	被担保方	担保截止日	债权人	2025 年 12 月 31 日担保余额（万元）
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	寿光昶旭热力有限公司	2027-12-1	中信银行股份有限公司潍坊分行	9,100.00
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	寿光市金投农业科技发展集团有限公司	2026-9-1	中信银行股份有限公司潍坊分行	6,987.58
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	寿光昶旭热力有限公司	2027-12-1	中信银行股份有限公司潍坊分行	3,900.00
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	寿光市金投农业科技发展集团有限公司	2026-9-1	中信银行股份有限公司潍坊分行	2,795.03
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	寿光市金投农业科技发展集团有限公司	2027-11-7	中信银行股份有限公司潍坊分行	2,717.39
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	寿光市金投医疗服务有限公司	2030-12-21	中国银行股份有限公司潍坊分行	7,921.22
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	寿光市金投医疗服务有限公司	2030-12-21	中国银行股份有限公司潍坊分行	5,688.96
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	寿光天一新能源有限公司	2031-7-20	中国银行股份有限公司潍坊分行	5,293.75
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	寿光天一新能源有限公司	2031-7-20	中国银行股份有限公司潍坊分行	3,575.00
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	寿光天一新能源有限公司	2031-7-20	中国银行股份有限公司潍坊分行	1,650.00
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	寿光市金投医疗服务有限公司	2030-12-21	中国银行股份有限公司潍坊分行	1,599.92
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	寿光天一新能源有限公司	2031-7-20	中国银行股份有限公司潍坊分行	1,375.00
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	寿光市金投热力有限公司	2030-1-14	中国农业发展银行寿光市支行	15,000.00
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	寿光高新区投资开发集团有限公司	2031-8-31	潍坊银行股份有限公司	7,050.00
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	寿光高新区投资开发集团有限公司	2031-8-31	潍坊银行股份有限公司	4,407.50
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	寿光高新区投资开发集团有限公司	2031-8-31	潍坊银行股份有限公司	3,086.25
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	寿光高新区投资开发集团有限公司	2031-8-31	潍坊银行股份有限公司	3,000.00
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	山东成欣生物科技有限公司	2026-4-30	潍坊银行股份有限公司	2,900.00
山东寿光金鑫投资发	寿光融耕农业科技有	2026-1-2	青岛银行股份有限	17,100.00



山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司
财务报表附注
2025 年度（除特别说明外，金额单位为人民币元）

展控股集团有限公司	限公司		公司潍坊分行	
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	寿光昶旭热力有限公司	2026-10-20	青岛青银金融租赁股份有限公司	1,705.00
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	寿光昶旭热力有限公司	2027-1-17	青岛青银金融租赁股份有限公司	536.67
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	寿光金瀚供应链管理有限公司	2026-8-18	青岛青银金融租赁股份有限公司	515.66
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	寿光金瀚供应链管理有限公司	2026-7-5	青岛青银金融租赁股份有限公司	515.65
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	寿光昶旭热力有限公司	2026-12-15	青岛青银金融租赁股份有限公司	429.54
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	山东成欣生物科技有限公司	2026-3-10	青岛青银金融租赁股份有限公司	27.81
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	山东成欣生物科技有限公司	2026-7-13	齐鲁银行潍坊分行寿光支行	940.00
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	寿光融耕农业科技有限公司	2026-9-14	齐鲁银行潍坊分行寿光支行	725.00
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	寿光天一新能源有限公司	2031-11-14	恒丰银行股份有限公司潍坊寿光支行	24,172.00
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	寿光市金宏投资开发集团有限公司	2027-9-24	东营银行股份有限公司潍坊寿光支行	25,000.00
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	寿光昶旭热力有限公司	2026-4-22	东营银行股份有限公司潍坊寿光支行	1,000.00
寿光金盛投资有限公司	寿光市丰汇农业科技有限公司	2030-12-19	中国农业发展银行寿光市支行	7,125.00
寿光金盛投资有限公司	寿光市丰汇农业科技有限公司	2030-12-19	中国农业发展银行寿光市支行	7,125.00
寿光金盛投资有限公司	寿光市丰汇农业科技有限公司	2030-12-19	中国农业发展银行寿光市支行	7,125.00
寿光金盛投资有限公司	寿光市丰汇农业科技有限公司	2030-12-19	中国农业发展银行寿光市支行	4,275.00
寿光金盛投资有限公司	寿光市丰汇农业科技有限公司	2030-12-19	中国农业发展银行寿光市支行	1,250.00
寿光金盛投资有限公司	寿光市金投农业科技发展集团有限公司	2033-12-21	中国工商银行股份有限公司寿光支行	21,329.53
寿光金盛投资有限公司	寿光市金投热力有限公司	2026-12-10	青岛银行股份有限公司潍坊分行	5,775.00
寿光金盛投资有限公司	山东池铭盐化有限公司	2026-2-6	青岛银行股份有限公司潍坊分行	5,775.00
寿光恒泽产业发展有限公司	寿光市丰汇农业科技有限公司	2026-9-29	青岛银行股份有限公司潍坊分行	96.00
寿光恒泽产业发展有限公司	寿光祥润实业有限公司	2026-11-28	青岛银行股份有限公司潍坊分行	9,600.00
寿光墨龙控股有限公司	山东墨龙石油机械股份有限公司	2026-2-11	中国建设银行股份有限公司寿光支行	4,440.00
合计				234,630.46



十一、 承诺及或有事项

1、 未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

本公司之原子公司懋隆新材料因《寿光懋隆 600 吨石灰生产线改造建设及租赁框架协议》以及本公司、懋隆新材料因《寿光懋隆 600 吨石灰生产线合作生产协议》纠纷被起诉，公司 2024 年末根据最佳估计数计提了预计负债 496.07 万元，本期没有发生其他变化，最佳估计数没变。截至财务报告报出日，此案仍在审理过程中。

2、 截至 2025 年 12 月 31 日，本公司对外担保事项情况如下

担保方	被担保方	担保截止日	债权人	截止 2025 年 12 月 31 日担保余额(万元)
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	寿光市旭财新能源有限公司	2030-12-21	中国银行股份有限公司潍坊分行	7,200.00
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	寿光华融农业科技有限公司	2030-4-21	中国银行股份有限公司潍坊分行	5,250.28
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	寿光华融农业科技有限公司	2030-4-21	中国银行股份有限公司潍坊分行	3,000.16
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	寿光市旭财新能源有限公司	2030-12-21	中国银行股份有限公司潍坊分行	1,600.50
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	寿光市金投航天科技有限公司	2034-5-21	中国银行股份有限公司潍坊分行	1,584.72
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	寿光华融农业科技有限公司	2030-4-21	中国银行股份有限公司潍坊分行	1,050.06
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	寿光市旭财新能源有限公司	2030-12-21	中国银行股份有限公司潍坊分行	800.04
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	寿光市文化旅游投资发展集团有限公司	2044-12-5	中国工商银行股份有限公司寿光支行	25,362.58
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	寿光金诚城市建设投资有限公司	2026-6-15	亚洲保理（深圳）有限公司	8,786.66
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	寿光市金种农业科技有限公司	2026-5-19	潍坊银行股份有限公司	2,000.00
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	寿光市金晨贸易有限公司	2028-12-21	潍坊银行股份有限公司	9,300.00
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	潍坊华源热力有限公司	2028-8-17	潍坊银行股份有限公司	5,614.00
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	寿光市公共交通运输有限公司	2026-12-2	潍坊银行股份有限公司	1,979.00
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	潍坊华源热力有限公司	2028-8-17	潍坊银行股份有限公司	1,150.00
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	潍坊华源热力有限公司	2028-8-17	潍坊银行股份有限公司	926.00



山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司
财务报表附注
2025 年度（除特别说明外，金额单位为人民币元）

担保方	被担保方	担保截止日	债权人	截止 2025 年 12 月 31 日担保余额(万元)
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	黄冈晨鸣浆纸有限公司	2026-4-15	皖江金融租赁股份有限公司	398.00
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	寿光华融海洋生物科技有限公司	2028-8-13	山东寿光农村商业银行股份有限公司	1,795.00
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	寿光海恒威房地产开发有限公司	2026-5-31	青岛银行股份有限公司潍坊分行	6,018.00
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	寿光海恒威房地产开发有限公司	2026-6-25	青岛银行股份有限公司潍坊分行	3,000.00
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	寿光海恒威房地产开发有限公司	2026-5-31	青岛银行股份有限公司潍坊分行	937.00
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	潍坊华源热力有限公司	2029-5-6	青岛青银金融租赁股份有限公司	2,207.67
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	寿光市金投御达祥农业股份有限公司	2026-11-9	齐鲁银行潍坊分行寿光支行	950.00
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	寿光市金乾贸易有限公司	2026-8-10	齐鲁银行潍坊分行寿光支行	895.00
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	寿光市林业生态发展集团有限公司	2026-10-13	临商银行股份有限公司潍坊寿光支行	1,000.00
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	寿光市金投御达祥农业股份有限公司	2026-10-14	临商银行股份有限公司潍坊寿光支行	1,000.00
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	寿光市宏嘉农业科技有限公司	2028-10-29	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	10,814.53
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	寿光市生态湿地旅游开发有限公司	2028-9-30	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	9,993.20
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	寿光市金智投资开发有限公司	2028-9-29	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	7,890.16
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	寿光市美伦纸业有限公司	2029-1-18	国银金融租赁股份有限公司	49,900.00
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	山东田歌农业科技有限公司	2031-12-21	东营银行股份有限公司潍坊寿光支行	10,000.00
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	山东田歌农业科技有限公司	2031-12-21	东营银行股份有限公司潍坊寿光支行	10,000.00
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	寿光市诚赛农业科技有限公司	2026-12-22	东营银行股份有限公司潍坊寿光支行	1,000.00
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	寿光市金投御达祥农业股份有限公司	2026-10-27	东营银行股份有限公司潍坊寿光支行	1,000.00
山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司	寿光市番茄小镇农业科技有限公司	2026-9-5	东营银行股份有限公司潍坊寿光支行	1,000.00
寿光金盛投资有限公司	寿光市金富环保科技有限公司	2033-4-9	中国农业发展银行寿光市支行	20,000.00
寿光金盛投资有限公司	寿光市金富环保科技有限公司	2033-4-9	中国农业发展银行寿光市支行	15,000.00



山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司
财务报表附注
2025 年度（除特别说明外，金额单位为人民币元）

担保方	被担保方	担保截止日	债权人	截止 2025 年 12 月 31 日担保余额(万元)
寿光金盛投资有限公司	寿光市金富环保科技有限公司	2033-4-9	中国农业发展银行寿光市支行	10,000.00
寿光金盛投资有限公司	寿光市金富环保科技有限公司	2033-4-9	中国农业发展银行寿光市支行	5,000.00
寿光金盛投资有限公司	寿光市金富环保科技有限公司	2033-4-9	中国农业发展银行寿光市支行	5,000.00
寿光金盛投资有限公司	寿光辰龙河道治理工程有限公司	2034-8-2	中国农业发展银行寿光市支行	19,908.00
寿光金盛投资有限公司	寿光辰龙河道治理工程有限公司	2034-8-2	中国农业发展银行寿光市支行	15,728.00
寿光金盛投资有限公司	寿光辰龙河道治理工程有限公司	2034-8-2	中国农业发展银行寿光市支行	9,954.00
寿光金盛投资有限公司	寿光辰龙河道治理工程有限公司	2034-8-2	中国农业发展银行寿光市支行	9,954.00
寿光金盛投资有限公司	寿光辰龙河道治理工程有限公司	2034-8-2	中国农业发展银行寿光市支行	3,932.00
寿光金盛投资有限公司	寿光鸿瑞供水有限公司	2035-4-23	中国工商银行股份有限公司寿光支行	6,808.38
寿光金盛投资有限公司	山东龙兴塑膜科技股份有限公司	2028-6-5	山东寿光农村商业银行股份有限公司	1,112.00
寿光金盛投资有限公司	寿光市亿东新能源开发有限公司	2033-3-14	河北省金融租赁有限公司	1,297.37
寿光融耕农业科技有限公司	寿光市华源面业有限公司	2028-7-9	山东寿光农村商业银行股份有限公司	1,980.00
寿光祥润实业有限公司	寿光市城开投资集团有限公司	2027-5-30	潍坊银行股份有限公司	1,719.00
合计				322,795.31

十二、 资产负债表日后事项

1、重要的资产负债表日后非调整事项说明

（1）实施债权转让暨债务重组及欠款的回收

公司于 2024 年 11 月将直接持有的懋隆新材料 100%股权以人民币 20,303.85 万元的价格转让给寿光华融农业有限公司（以下简称“华融农业”），并对懋隆新材料被动形成 71,414.17 万元财务资助。华融农业在受让懋隆新材料股权的同时从懋隆新材料处承接了上述债务。截至 2025 年末，公司对华融农业享有 4.52 亿元债权，其中：华融农业股权转让款欠款余额为 10,003.85 万元，被动财务资助余额为 35,241.49 万元，合计欠款余额为 45,245.34 万元。

2025 年 12 月 29 日，公司召开第八届董事会第十次临时会议，2026 年 1 月 23 日召开 2026 年



第一次临时股东会，审议通过了《关于实施债务重组的议案》，同意公司和蔬菜批发公司与华融农业签署《三方协议》，约定蔬菜批发公司以其持有的评估价值为 36,185.02 万元的位于寿光市科技工业园的土地使用权、房屋建（构）筑物、机器设备等资产代华融农业向公司偿还 36,100.00 万元的欠款。2026 年 2 月已办理完过户手续。2026 年 3 月华融农业货币资金还款 3,000 万元。

截至财务报告报出日，华融农业财务资助余额为 6,145.34 万元。

（2）对外投资情况

2026 年 1 月，公司子公司墨龙商贸与寿光昶旭热力有限公司（以下简称“昶旭热力”）签订《寿光昶旭热力有限公司增资协议》，墨龙商贸以货币资金方式增资 3,000 万元，增资后持股比例 8.35%，昶旭热力的控股股东为寿光市金融投资集团有限公司。本次增资定价参考山东智乾土地房地产资产评估测绘有限公司出具的《资产评估报告》（鲁智乾评资字【2026】第 A016 号）确定。该公司的主营业务包含热力生产和供应、发电业务等。

至报告日，本公司不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

十三、 其他重要事项

1、外销 EXW 贸易模式收入确认时点变更

本公司出口产品主要采取 FOB、CIF、C&R、FCA、EXW 等贸易方式结算，以前年度采用 EXW 贸易方式的销售金额较小，公司按照以货物装船、报关出口、取得提单时确认收入的实现；本期出口产品中 EXW 贸易方式的销售金额增加明显，公司预计以后该种贸易方式也会较多，根据合同约定及标准贸易条款，当客户至工厂提货后，控制权转移。因此，公司将出口产品为 EXW 贸易方式的收入确认时点变更为：根据合同约定，客户至公司厂区或指定地点提货出厂后确认收入的实现。

该变更对 2024 年度财务数据没有影响，本期增加营业收入 10,797,169.20 元，增加营业成本 9,401,316.62 元，增加净利润 1,395,852.58 元。

2、债权转让

公司于 2024 年 1 月，转让寿光宝隆 70%股权后，对寿光宝隆被动形成 46,170.95 万元财务资助。2025 年 2 月 12 日，公司召开第八届董事会第二次临时会议，审议通过了《关于实施债权转让暨债务重组的议案》，同意公司和蔬菜批发公司与寿光宝隆签署《三方协议》，约定公司将寿光宝隆的 16,911.98 万元债权转让给蔬菜批发公司，蔬菜批发公司以 8,400 万元现金及其持有的评估价值 8,511.98 万元的土地及房屋建（构）筑物支付对价。8,400 万元现金已收到，相关的土地及房屋建（构）筑物已完成过户。

3、购买土地房产

2025 年 5 月，公司与寿光市德财农业开发有限公司（以下简称“德财农业”）签订《资产收购协议》，公司按照资产评估价值 4,855.83 万元，购买德财农业持有的位于寿光市洛城街道圣城街以南、豪源路以西，企业家群 17 号楼 8-10 层 5,780.75 平方米不动产，按照协议约定，公司于 2025 年 5 月支付首笔款项 4,370.25 万元，因上述资产存在抵押，未能完成过户，支付款项已于 2025 年 12 月全额退回。

2025 年 6 月，公司与寿光市华鑫房地产开发有限公司（以下简称“华鑫房地产”）签订《资



产收购协议》，公司按照资产评估价值 4,773.67 万元，购买华鑫房地产持有的位于寿光市弥水小镇，面积 9,941 平方米，共 15 亩的土地使用权（鲁(2025)寿光市不动产权第 0000842 号），按照协议约定，公司于 2025 年 6 月支付首笔款项 4000.00 万元，因上述资产存在抵押，未能完成过户，支付款项已于 2025 年 12 月全额退回。

4、其他

（1）公司债务人被受理破产清算申请

2025 年 11 月末，寿光宝隆的破产清算程序召开第二次债权人会议，评估的资产清算价值 3.35 亿元，破产清算的下一步程序为资产法拍，截至目前暂未进行资产法拍。

（2）联营企业对外借款

联营企业盛瑞投资成立后，于 2025 年 4 月 30 日与山东寿光蔬菜批发有限公司签订借款合同，2025 年 5 月将 1 亿元出借给对方。借款期限：自 2025 年 4 月 30 日起至 2026 年 4 月 30 日止(以资金实际到账日期为准)，借款利率按照全国银行间同业拆借中心公布的贷款市场报价利率（LPR）执行。

（3）控股股东股份质押情况

截至 2025 年 12 月 31 日，控股股东墨龙控股所持公司 99,355,556 股股票处于质押状态，占其持有股份总数的 42.17%，占公司股份总数的 12.45%。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在其他重要事项。

十四、 母公司财务报表项目注释

14.1 应收账款

（1）以摊余成本计量的应收账款

种类	期末余额	年初余额
应收账款	45,000,000.00	170,414,502.10
合计	45,000,000.00	170,414,502.10

（2）坏账准备的计提：无

（3）重要的应收账款情况：

单位名称	期末余额	坏账准备金额	占总额比例（%）	账龄分析
寿光市金惠热力有限公司	22,500,000.00		50.00	一年以内
寿光市城投新能源科技有限公司	22,500,000.00		50.00	一年以内
合计	45,000,000.00		100.00	

14.2 其他应收款

种类	期末余额	年初余额
应收股利	2,400,000.00	
其他应收款	754,117,685.15	2,296,243,757.77



山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司
财务报表附注
2025 年度（除特别说明外，金额单位为人民币元）

合计	756,517,685.15	2,296,243,757.77
----	----------------	------------------

(2) 坏账准备的计提：无

(3) 其他应收款按款项性质分类情况

单位名称	期末余额	年初余额
资金往来	754,117,685.15	2,296,243,757.77
合计	754,117,685.15	2,296,243,757.77

(5) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	期末余额	占总额比例(%)	坏账准备期末余额	款项性质	账龄分析
寿光祥润实业有限公司	1,080,600,000.00	35.22		资金往来	1 年以内
寿光市金投医疗服务有限公司	694,385,211.34	22.63		资金往来	1 年以内
寿光天一新能源有限公司	452,900,000.00	14.76		资金往来	1 年以内
山东龙兴塑膜科技股份有限公司	264,823,004.84	8.63		资金往来	1 年以内
寿光融耕农业科技有限公司	207,500,000.00	6.76		资金往来	1 年以内
合计	2,700,208,216.18	88.02			

14.3 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	3,440,683,649.31		3,440,683,649.31
对联营企业投资	9,327,690,223.82	621,038.74	9,327,069,185.08
合计	12,768,373,873.13	621,038.74	12,767,752,834.39

续

项目	年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	3,567,223,482.18		3,567,223,482.18
对联营企业投资	9,198,024,479.45	621,038.74	9,197,403,440.71
合计	12,765,247,961.63	621,038.74	12,764,626,922.89

(2) 对子公司投资

被投资单位	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
-------	------	------	------	------



山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司
财务报表附注
2025 年度（除特别说明外，金额单位为人民币元）

被投资单位	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
寿光果菜品种权交易中心有限公司	15,000,000.00			15,000,000.00
寿光市鑫景旅游开发有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00
山东环球软件科技有限公司	8,202,400.00			8,202,400.00
寿光金盛投资有限公司	100,000,000.00			100,000,000.00
寿光市建设工程质量检测有限公司	15,220,498.40			15,220,498.40
山东龙兴塑膜科技股份有限公司	324,308,377.99	11,214,723.73	335,523,101.72	
寿光市高新区基础设施开发有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00
寿光市金投热力有限公司	400,000,000.00		300,000,000.00	100,000,000.00
寿光墨龙控股有限公司	704,659,500.00			704,659,500.00
寿光高新区投资开发集团有限公司	23,000,000.00	8,350,000.00		31,350,000.00
寿光市丰汇农业科技有限公司	430,600,000.00			430,600,000.00
寿光市金投医疗服务有限公司	107,521,523.70			107,521,523.70
寿光市光曜致新云端投资合伙企业（有限合伙）	190,032,868.58			190,032,868.58
寿光祥润实业有限公司	18,474,127.44			18,474,127.44
昆朋资产管理股份有限公司	1,178,204,186.07	378,000,000.00		1,556,204,186.07
北京光曜致新同琅企业管理咨询合伙企业（有限合伙）		85,418,545.12		85,418,545.12
合计	3,567,223,482.18	508,983,268.85	635,523,101.72	3,440,683,649.31

（3）对联营企业投资

被投资单位	年初余额	本年增减变动				
		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	其他权益变动
联营企业						
寿光希诺信息科技有限公司	621,038.74					
山东航天威能科技有限公司	65,154,749.51			1,334,175.63		226,992.65



山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司
财务报表附注
2025 年度（除特别说明外，金额单位为人民币元）

被投资单位	年初余额	本年增减变动				
		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	其他权益变动
寿光市光恒园林绿化工程有限公司	2,942,776,925.74			11,711.64		
寿光市金宏投资开发集团有限公司	6,189,471,765.46			128,092,864.45		
合计	9,198,024,479.45			129,438,751.72		226,992.65

（续）

被投资单位	本年增减变动			期末余额	减值准备期末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
联营企业					
寿光希诺信息科技有限公司				621,038.74	621,038.74
山东航天威能科技有限公司				66,715,917.79	
寿光市光恒园林绿化工程有限公司				2,942,788,637.38	
寿光市金宏投资开发集团有限公司				6,317,564,629.91	
合计				9,327,690,223.82	621,038.74

14.4 营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
资产经营	41,284,403.67	41,220,031.67	41,284,403.67	41,220,031.67
其他	3,123,082.33		31,683.17	
合 计	44,407,486.00	41,220,031.67	41,316,086.84	41,220,031.67

14.5 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	129,438,751.72	-815,098.55
其中：补贴投资损失		843,002,700.00
子公司分红	2,400,000.00	
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	14,341,737.96	541,632.10
合计	146,180,489.68	-273,466.45



十五、财务报表的批准

本财务报表经本公司董事会于 2026 年 4 月 29 日批准报出。

山东寿光金鑫投资发展控股集团有限公司

2026 年 4 月 29 日





营业执照

统一社会信用代码

91110101MA01Y01N85



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

(副本) (4-1)

名称 北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）

资 额 5460 万元

类型 特殊普通合伙企业

立 期 2020 年 12 月 10 日

执行事务合伙人 郑鲁光

主要经营场所

北京市东城区建国门内大街 18 号办公楼
一座 9 层 910 单元

经营范围

许可项目：注册会计师业务；代理记账。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：税务服务；资产评估；企业管理咨询；工程造价咨询业务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；破产清算服务；薪酬管理服务；物业服务评估；咨询策划服务；财政资金项目预算绩效评价服务；社会经济咨询服务；商务代理代办服务；招投标代理服务；政府采购代理服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

登记机关



2026年 02月 03日



业信用信息公示系统网址：<http://www.gsxt.gov.cn>

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过

国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所 执业证书



名称：北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：郑鲁光

主任会计师：

经营场所：北京市东城区建国门内大街18号办公楼一座9层910单元

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11010375

批准执业文号：京财会许可[2021]0132号

批准执业日期：2021年1月25日



证书序号：0022631

说明

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



发证机关：北京市财政局

2024年12月13日

中华人民共和国财政部制

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓名: 刘红志
证书编号: 410900040012

姓名: 刘红志

性别: 男

出生日期: 1972-04-25

工作单位: 河南金鑫会计师事务所(普通合伙)

身份证号码: 410901720425001

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

证书编号: 410900040012
No. of Certificate

批准注册协会: 河南省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2005 年 5 月 24 日
Date of Issuance

2010年3月23日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

信图片_2024012916

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

2011年3月3日

2012年3月23日

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

河南金弘
转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2012-12-14

同意调入
Agree the holder to be transferred to

陆守文
转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2012-12-26

事务所
CPAs

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

陆守文
转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2023-10-13

同意调入
Agree the holder to be transferred to

协会代管
转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2023-10-13

事务所
CPAs

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

协会代管
转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2023-12-06

同意调入
Agree the holder to be transferred to

杨国成
转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2023-12-06

事务所
CPAs

注意事项

注册会计师执行业务，必要时须向委托方出示本证书。

本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。

三、注册会计师停止执行业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。

四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补发手续。

NOTES

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

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

CPA任职检验合格
BICPA
2013

年 月 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格。
This certificate is valid this renewal.

CPA任职检验合格
BICPA
2014

CPA任职检验合格
BICPA
2016

CPA任职检验合格
BICPA
2017





中国注册会计师协会

姓名: 徐娜
性别: 女
出生日期: 1993-09-13
工作单位: 立信会计师事务所(特殊普通合伙)
身份证号: 1101011993091300927



证书编号:
No. of Certificate

110101410824

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

北京注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance

2020 年 08 月 21 日

年度检验登记

Annual Renewal Registration

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



姓名: 徐娜
证书编号: 110101410824



年 月 日

注册会计师工作单位变更事项登记

Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

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

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

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

注册会计师工作单位变更事项登记

Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

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

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

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