

北京首都创业集团有限公司

审计报告及财务报表

2025 年度

信会师报字[2026]第 ZB22846 号

北京首都创业集团有限公司

审计报告及财务报表

(2025 年 01 月 01 日至 2025 年 12 月 31 日止)

	目录	页次
一、	审计报告	1-3
二、	财务报表	
	合并资产负债表和母公司资产负债表	1-4
	合并利润表和母公司利润表	5-6
	合并现金流量表和母公司现金流量表	7-8
	合并所有者权益变动表和母公司所有者权益变动表	9-12
	财务报表附注	1-148

审计报告

信会师报字[2026]第 ZB22846 号

北京首都创业集团有限公司董事会：

一、 审计意见

我们审计了北京首都创业集团有限公司（以下简称首创集团）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

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

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于首创集团，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。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

首创集团管理层（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，管理层负责评估首创集团的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督首创集团的财务报告过程。

四、 注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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



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

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

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

立信会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：

中国注册会计师：

中国·上海

2026 年 4 月 28 日



北京首都创业集团有限公司
合并资产负债表
2025年12月31日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

	附注八	期末余额	期初余额
流动资产:			
货币资金	(一)	39,439,296,438.67	39,180,289,420.76
△结算备付金	(二)	1,871,632,622.35	2,511,384,150.69
△拆出资金			
交易性金融资产	(三)	20,478,865,723.55	21,353,501,972.79
☆以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产	(四)	60,152,271.33	7,945,022.29
应收票据	(五)	598,834,524.98	165,562,484.56
应收账款	(六)	19,147,318,805.49	17,177,969,352.60
应收款项融资			
预付款项	(七)	3,321,213,778.04	3,513,083,495.43
▲应收保费			
▲应收分保账款			
▲应收分保合同准备金			
应收资金集中管理款			
其他应收款	(八)	25,429,491,003.84	24,288,517,870.20
其中: 应收股利		141,806,396.84	85,485,567.90
△买入返售金融资产	(九)	66,319,304.37	323,364,210.52
存货	(十)	71,396,397,175.03	78,061,167,344.88
其中: 原材料		619,653,376.79	595,328,948.82
库存商品(产成品)		36,590,401,752.49	41,636,143,049.59
合同资产	(十一)	7,991,560,183.74	7,732,464,724.32
△保险合同资产			
△分出再保险合同资产			
持有待售资产	(十二)		1,223,853,888.26
一年内到期的非流动资产	(十三)	905,568,087.81	1,223,068,499.03
其他流动资产	(十四)	12,791,390,001.29	11,424,332,327.92
流动资产合计		203,498,039,920.49	208,186,504,764.25
非流动资产:			
△发放贷款和垫款	(十五)	633,767,409.45	567,117,714.76
债权投资	(十六)	1,715,925,831.35	1,647,864,597.90
☆可供出售金融资产			
其他债权投资	(十七)	9,518,987,560.67	10,137,785,027.87
☆持有至到期投资			
长期应收款	(十八)	6,638,371,107.28	6,828,962,001.32
长期股权投资	(十九)	22,939,150,401.27	24,626,836,336.12
其他权益工具投资	(二十)	7,659,798,472.31	3,709,957,309.64
其他非流动金融资产	(二十一)	1,507,118,792.95	1,492,850,236.76
投资性房地产	(二十二)	26,672,349,740.83	25,062,165,799.56
固定资产	(二十三)	8,830,193,832.42	8,265,193,242.47
其中: 固定资产原价		17,564,547,504.90	16,373,603,155.12
累计折旧		8,087,334,608.91	7,408,776,492.09
固定资产减值准备		647,019,063.57	699,633,420.56
在建工程	(二十四)	1,588,523,063.76	1,100,260,334.31
生产性生物资产	(二十五)	12,837,698.62	665,343.57
油气资产			
使用权资产	(二十六)	870,943,991.77	1,160,316,400.00
无形资产	(二十七)	81,559,156,103.04	73,319,826,531.11
开发支出	(二十八)	6,915,046.45	8,237,432.24
商誉	(二十九)	496,329,496.88	496,329,496.88
长期待摊费用	(三十)	2,024,895,360.11	2,128,972,657.38
递延所得税资产	(三十一)	2,464,294,271.94	2,351,619,073.76
其他非流动资产	(三十二)	21,479,211,246.50	21,974,380,362.80
其中: 特准储备物资			
非流动资产合计		196,618,769,427.60	184,879,339,898.45
资产总计		400,116,809,348.09	393,065,844,662.70

企业法定代表人:



主管会计工作负责人:

李静涛



会计机构负责人:

穆志远



刘永安



北京首都创业集团有限公司
合并资产负债表（续）
2025年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	附注八	期末余额	期初余额
流动负债：			
短期借款	（三十三）	2,757,504,388.86	5,335,938,746.41
△向中央银行借款			
△拆入资金	（三十四）	2,940,154,447.24	1,536,752,508.53
交易性金融负债	（三十五）	822,579,965.10	1,253,098,721.09
☆以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债	（三十六）	43,427,462.45	7,796,479.28
应付票据	（三十七）	75,284,055.95	116,594,023.69
应付账款	（三十八）	26,561,541,680.52	28,455,562,000.25
预收款项	（三十九）	50,424,274.27	49,123,362.39
合同负债	（四十）	5,619,991,068.41	9,257,085,994.57
△卖出回购金融资产款	（四十一）	8,804,967,785.37	9,287,839,096.75
△吸收存款及同业存放			
△代理买卖证券款	（四十二）	8,393,388,487.70	7,678,581,659.36
△代理承销证券款			
△预收保费			
应付职工薪酬	（四十三）	1,432,945,440.47	1,308,929,572.87
其中：应付工资		1,282,855,040.51	1,160,732,904.87
应付福利费		5,897,388.83	5,847,292.74
#其中：职工奖励及福利基金		5,570,898.23	5,570,898.23
应交税费	（四十四）	4,879,421,884.82	4,995,820,284.95
其中：应交税金		4,861,849,635.82	4,980,125,577.44
其他应付款	（四十五）	19,427,514,170.46	13,088,409,476.94
其中：应付股利		650,830,368.43	405,125,879.77
▲应付手续费及佣金			
▲应付分保账款			
持有待售负债			560,627,918.39
一年内到期的非流动负债	（四十六）	33,918,686,071.53	33,450,431,548.19
其他流动负债	（四十七）	7,694,097,023.89	8,114,625,463.78
流动负债合计		123,421,928,207.04	124,497,216,857.44
非流动负债：			
▲保险合同准备金			
长期借款	（四十八）	101,529,391,701.69	96,062,558,273.84
应付债券	（四十九）	72,448,743,894.90	66,370,063,574.13
其中：优先股			
永续债			
△保险合同负债			
△分出再保险合同负债			
租赁负债	（五十）	833,207,919.50	1,095,766,188.45
长期应付款	（五十一）	7,748,056,501.95	8,041,407,075.94
长期应付职工薪酬	（五十二）	150,965,178.10	163,127,365.20
预计负债	（五十三）	211,937,164.06	144,327,743.27
递延收益	（五十四）	1,817,915,484.85	1,717,334,392.78
递延所得税负债	（三十一）	6,166,681,899.61	5,849,043,230.40
其他非流动负债	（五十五）	2,984,573,675.41	2,999,484,910.95
其中：特准储备基金			
非流动负债合计		193,891,473,420.07	182,443,112,754.96
负债合计		317,313,401,627.11	306,940,329,612.40
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	（五十六）	12,320,649,755.06	6,071,913,782.23
国家资本		12,320,649,755.06	6,071,913,782.23
国有法人资本			
集体资本			
民营资本			
外商资本			
#减：已归还投资			
实收资本（或股本）净额		12,320,649,755.06	6,071,913,782.23
其他权益工具	（五十七）	14,000,000,000.00	10,500,000,000.00
其中：优先股			
永续债			
资本公积	（五十八）	16,010,338,730.16	9,581,397,306.32
减：库存股			
其他综合收益		2,092,000,474.74	643,951,138.36
其中：外币报表折算差额		-237,630,835.82	-201,633,730.04
专项储备	（五十九）	12,524,124.19	7,405,407.98
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			
△一般风险准备	（六十）	1,235,307,953.97	1,104,129,762.61
未分配利润	（六十一）	-18,892,584,367.22	-5,431,528,069.28
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		26,778,236,670.90	22,477,269,328.22
少数股东权益		56,025,171,050.08	63,648,245,722.08
所有者权益（或股东权益）合计		82,803,407,720.98	86,125,515,050.30
负债和所有者权益（或股东权益）总计		400,116,809,348.09	393,065,844,662.70

企业法定代表人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

刘永政



李静源

报表 第2页



穆志远





北京首都创业集团有限公司
母公司资产负债表
2025 年 12 月 31 日
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注十二	期末余额	期初余额
流动资产:			
货币资金		7,219,514,647.96	4,774,600,428.49
△结算备付金			
△拆出资金			
交易性金融资产		161,135,250.34	504,477,202.15
☆以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
应收款项融资			
预付款项		9,297,705.93	4,568,383.52
▲应收保费			
▲应收分保账款			
▲应收分保合同准备金			
应收资金集中管理款			
其他应收款	(一)	20,529,562,261.81	18,791,317,514.19
其中: 应收股利			
△买入返售金融资产			
存货			
其中: 原材料			
库存商品(产成品)			
合同资产			
△保险合同资产			
△分出再保险合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		4,395,112.27	2,037,673.21
流动资产合计		27,923,904,978.31	24,077,001,201.56
非流动资产:			
△发放贷款和垫款			
债权投资			
☆可供出售金融资产			
其他债权投资			
☆持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	(二)	71,066,312,348.55	60,963,201,734.89
其他权益工具投资		909,907,601.15	947,774,654.60
其他非流动金融资产			
投资性房地产		33,686,344.47	49,539,351.24
固定资产		191,784,182.61	134,175,709.68
其中: 固定资产原价		276,313,853.53	212,003,865.46
累计折旧		84,529,670.92	77,828,155.78
固定资产减值准备			
在建工程			
生产性生物资产		12,349,780.00	
油气资产			
使用权资产			
无形资产		11,274,540,942.02	17,167,026.33
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		521,912.41	2,688,082.39
递延所得税资产			
其他非流动资产			
其中: 特准储备物资			
非流动资产合计		83,489,103,111.21	62,114,546,559.13
资产总计		111,413,008,089.52	86,191,547,760.69

企业法定代表人:



主管会计工作负责人:

李静源



会计机构负责人:

穆志滨



刘永政



北京首都创业集团有限公司
母公司资产负债表（续）
2025 年 12 月 31 日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	附注十二	期末余额	期初余额
流动负债：			
短期借款			560,000,000.00
△向中央银行借款			
△拆入资金			
交易性金融负债			
☆以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		29,985.00	29,985.00
预收款项		1,142.86	1,142.86
合同负债			
△卖出回购金融资产款			
△吸收存款及同业存放			
△代理买卖证券款			
△代理承销证券款			
△预收保费			
应付职工薪酬		22,325,810.14	22,325,810.14
其中：应付工资		22,325,810.14	22,325,810.14
应付福利费			
#其中：职工奖励及福利基金			
应交税费		18,599,981.81	16,704,880.21
其中：应交税金		18,599,981.81	16,704,880.21
其他应付款		7,441,075,779.84	6,184,559,877.42
其中：应付股利		108,545,646.88	141,414,889.57
▲应付手续费及佣金			
▲应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		6,200,000,000.00	6,429,746,197.01
其他流动负债			
流动负债合计		13,682,032,699.65	13,213,367,892.64
非流动负债：			
▲保险合同准备金			
长期借款		29,571,000,000.00	23,962,000,000.00
应付债券		20,000,000,000.00	16,000,000,000.00
其中：优先股			
永续债			
△保险合同负债			
△分出再保险合同负债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
其中：特准储备基金			
非流动负债合计		49,571,000,000.00	39,962,000,000.00
负债合计		63,253,032,699.65	53,175,367,892.64
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		12,320,649,755.06	6,071,913,782.23
国家资本		12,320,649,755.06	6,071,913,782.23
国有法人资本			
集体资本			
民营资本			
外商资本			
#减：已归还投资			
实收资本（或股本）净额		12,320,649,755.06	6,071,913,782.23
其他权益工具		14,000,000,000.00	10,500,000,000.00
其中：优先股			
永续债		14,000,000,000.00	10,500,000,000.00
资本公积		24,832,685,468.23	18,755,164,861.06
减：库存股			
其他综合收益		398,326,166.52	423,693,219.97
其中：外币报表折算差额			
专项储备			
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			
△一般风险准备			
未分配利润		-3,391,685,999.94	-2,734,591,995.21
所有者权益（或股东权益）合计		48,159,975,389.87	33,016,179,868.05
负债和所有者权益（或股东权益）总计		111,413,008,089.52	86,191,547,760.69

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

刘永双



李静源



穆志





北京首都创业集团有限公司
合并利润表
2025 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		40,004,700,496.52	49,576,388,503.51
其中: 营业收入	(六十二)	38,004,256,719.91	47,096,476,436.76
△利息收入	(六十三)	592,576,573.01	644,055,508.01
△保险服务收入			
▲已赚保费			
△手续费及佣金收入	(六十四)	1,407,867,203.60	1,835,856,558.74
二、营业总成本		43,392,348,614.56	51,020,226,825.52
其中: 营业成本	(六十二)	29,654,086,217.71	35,643,493,643.29
△利息支出	(六十三)	696,832,806.35	704,546,259.17
△手续费及佣金支出	(六十四)	444,664,223.99	478,705,336.45
△保险服务费用			
△分出保费的分摊			
△减: 摊回保险服务费用			
△承保财务损失			
△减: 分出再保险财务收益			
税金及附加		687,858,256.84	1,502,097,643.12
销售费用	(六十五)	512,909,318.99	733,926,158.05
管理费用	(六十五)	4,997,282,272.47	5,273,894,320.53
研发费用	(六十五)	227,400,768.64	191,192,933.43
财务费用	(六十五)	6,171,314,749.57	6,492,370,531.48
其中: 利息费用		6,313,657,382.68	6,690,761,316.34
利息收入		449,772,501.14	576,383,017.14
汇兑净损失(净收益以“-”号填列)		-93,860,339.67	162,768,821.44
其他			
加: 其他收益	(六十六)	289,675,026.85	282,099,123.51
投资收益(损失以“-”号填列)	(六十七)	457,418,168.78	3,881,796,767.08
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		-1,401,965,094.30	-377,569,886.91
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)		-1,474,300.48	398,588.17
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)			
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	(六十八)	-217,968,222.98	215,472,753.38
信用减值损失(损失以“-”号填列)	(六十九)	-3,152,592,407.36	-601,278,817.43
资产减值损失(损失以“-”号填列)	(七十)	-2,010,671,742.62	-1,068,572,813.17
资产处置收益(损失以“-”号填列)	(七十一)	176,347,776.05	123,115,080.84
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		-7,846,913,819.80	1,389,192,360.37
加: 营业外收入	(七十二)	154,436,304.83	758,279,774.84
其中: 政府补助		2,122,854.14	3,610,733.81
减: 营业外支出	(七十三)	194,520,149.95	227,436,357.27
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-7,886,997,664.92	1,920,035,777.94
减: 所得税费用	(七十四)	1,870,963,588.62	1,794,574,209.11
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		-9,757,961,253.54	125,461,568.83
(一) 按所有权归属分类:			
归属于母公司所有者的净利润		-12,906,861,006.59	-4,655,734,876.51
少数股东损益		3,148,899,753.05	4,781,196,445.34
(二) 按经营持续性分类:			
持续经营净利润		-9,757,961,253.54	-1,731,066,327.66
终止经营净利润			
六、其他综合收益的税后净额		2,008,384,969.38	674,551,203.92
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		1,402,114,425.73	679,598,241.18
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		193,476,767.11	717,232,716.51
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动		193,476,767.11	717,232,716.51
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
△5. 不能转损益的保险合同金融变动			
6. 其他			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		1,208,637,658.62	-37,634,475.33
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-92,617.71	446,848.60
2. 其他债权投资公允价值变动		-124,842,714.39	66,711,817.52
☆3. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
☆5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6. 其他债权投资信用减值准备		600,694.82	-845,926.42
7. 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		237,419,155.84	3,718,325.73
8. 外币财务报表折算差额		-35,997,105.78	-107,665,540.76
△9. 可转损益的保险合同金融变动			
△10. 可转损益的分出再保险合同金融变动			
11. 其他		1,131,550,245.84	
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		606,270,543.65	-5,047,037.26
七、综合收益总额		-7,749,576,284.16	800,012,772.75
归属于母公司所有者的综合收益总额		-11,504,746,580.86	-3,976,136,635.33
归属于少数股东的综合收益总额		3,755,170,296.70	4,776,149,408.08
八、每股收益:			
基本每股收益			
稀释每股收益			

企业法定代表人:

刘永政



主管会计工作负责人:

李静源



会计机构负责人:

穆志滨





北京首都创业集团有限公司
母公司利润表
2025 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注十二	本期金额	上期金额
一、营业总收入		760,892,479.38	719,192,817.56
其中: 营业收入	(三)	760,892,479.38	719,192,817.56
△利息收入			
△保险服务收入			
▲已赚保费			
△手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,705,233,429.57	1,592,487,656.09
其中: 营业成本	(三)	17,147,237.02	1,404,754.40
△利息支出			
△手续费及佣金支出			
△保险服务费用			
△分出保费的分摊			
△减: 摊回保险服务费用			
△承保财务损失			
△减: 分出再保险财务收益			
▲退保金			
▲赔付支出净额			
▲提取保险责任准备金净额			
▲保单红利支出			
▲分保费用			
税金及附加		9,062,864.77	7,351,204.81
销售费用			
管理费用		168,182,922.81	175,907,669.24
研发费用			
财务费用		1,510,840,404.97	1,407,824,027.64
其中: 利息费用		1,573,503,271.53	1,509,593,185.88
利息收入		99,340,138.59	135,414,936.37
汇兑净损失(净收益以“-”号填列)			
其他			
加: 其他收益		234,031.98	461,438.99
投资收益(损失以“-”号填列)	(四)	727,881,928.47	1,024,041,969.89
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		-293,098,588.92	218,309,780.60
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)		-3,117,692.65	-10,215,131.35
信用减值损失(损失以“-”号填列)		40,708,373.88	1,178,311,128.14
资产减值损失(损失以“-”号填列)			-1,080,000,000.00
资产处置收益(损失以“-”号填列)		-222,165,676.00	62,836.99
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		-400,799,984.51	239,367,404.13
加: 营业外收入		0.17	6,535,373.26
其中: 政府补助			
减: 营业外支出		61,331.25	1,329.76
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-400,861,315.59	245,901,447.63
减: 所得税费用			
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		-400,861,315.59	245,901,447.63
(一) 持续经营净利润		-400,861,315.59	245,901,447.63
(二) 终止经营净利润			
六、其他综合收益的税后净额		99,528,427.10	536,754,654.60
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		99,528,427.10	536,754,654.60
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动		99,528,427.10	536,754,654.60
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
△5. 不能转损益的保险合同金融变动			
6. 其他			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
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. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
☆5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6. 其他债权投资信用减值准备			
7. 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)			
8. 外币财务报表折算差额			
△9. 可转损益的保险合同金融变动			
△10. 可转损益的分出再保险合同金融变动			
11. 其他			
七、综合收益总额		-301,332,888.49	782,656,102.23
八、每股收益:			
基本每股收益			
稀释每股收益			

企业法定代表人:

刘永政



主管会计工作负责人:

李静源



会计机构负责人:

穆志滨





北京首都创业集团有限公司
合并现金流量表
2025 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注八	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		23,868,523,632.25	29,714,409,735.84
△客户存款和同业存放款项净增加额			
△向中央银行借款净增加额			
△向其他金融机构拆入资金净增加额			
△收到签发保险合同保费取得的现金			
△收到分入再保险合同的现金净额			
▲收到原保险合同保费取得的现金			
▲收到再保业务现金净额			
▲保户储金及投资款净增加额			
△处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		1,416,620,309.22	594,046,869.12
△收取利息、手续费及佣金的现金		1,847,701,088.58	2,303,953,342.41
△拆入资金净增加额		1,400,000,000.00	620,000,000.00
△回购业务资金净增加额		-408,197,409.55	-2,438,872,224.00
△代理买卖证券收到的现金净额		-770,817,634.52	1,161,678,613.59
收到的税费返还		134,189,490.37	115,696,929.40
收到其他与经营活动有关的现金		18,508,435,941.56	12,525,913,044.23
经营活动现金流入小计		45,996,455,417.91	44,596,826,310.59
购买商品、接受劳务支付的现金		10,691,936,808.91	14,183,431,107.41
△客户贷款及垫款净增加额		99,580,789.96	192,093,988.74
△存放中央银行和同业款项净增加额			
△支付签发保险合同赔款的现金			
△支付分出再保险合同的现金净额			
△保单质押贷款净增加额			
▲支付原保险合同赔付款项的现金			
△拆出资金净增加额			
△支付利息、手续费及佣金的现金		739,564,371.20	791,634,852.15
▲支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		7,256,400,464.80	7,431,325,753.86
支付的各项税费		4,049,721,527.53	3,814,262,389.95
支付其他与经营活动有关的现金		10,781,238,210.84	7,936,491,733.44
经营活动现金流出小计		33,618,442,173.24	34,349,239,825.55
经营活动产生的现金流量净额	(七十八)	12,378,013,244.67	10,247,586,485.04
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		21,116,110,284.99	24,788,400,984.52
取得投资收益收到的现金		1,177,415,572.96	1,135,955,228.51
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		238,222,341.12	675,591,109.29
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		2,426,135,485.91	9,176,296,804.06
收到其他与投资活动有关的现金		167,467,461.23	2,290,106,952.54
投资活动现金流入小计		25,125,351,146.21	38,066,351,078.92
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		4,107,612,834.95	5,811,443,755.17
投资支付的现金		21,558,379,904.87	26,251,619,719.75
▲质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		3,608,609,141.99	2,710,439,554.24
支付其他与投资活动有关的现金		1,721,311,021.90	2,152,442,877.79
投资活动现金流出小计		30,995,912,903.71	36,925,945,906.95
投资活动产生的现金流量净额		-5,870,561,757.50	1,140,405,171.97
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		8,627,903,499.00	4,014,592,516.80
其中: 子公司吸收少数股东投资收到的现金		366,903,500.00	62,336,340.59
取得借款收到的现金		73,619,871,633.25	68,393,275,589.13
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		14,048,745,615.02	8,970,580,395.04
筹资活动现金流入小计		96,296,520,747.27	81,378,448,500.97
偿还债务支付的现金		81,443,723,623.72	73,237,962,637.45
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		10,193,526,630.98	10,725,666,754.23
其中: 子公司支付给少数股东的股利、利润		183,394,365.59	205,605,354.41
支付其他与筹资活动有关的现金		10,544,509,719.72	7,181,018,584.90
筹资活动现金流出小计		102,181,759,974.42	91,144,647,976.58
筹资活动产生的现金流量净额		-5,885,239,227.15	-9,766,199,475.61
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		8,564,660.43	68,088,898.70
五、现金及现金等价物净增加额	(七十八)	630,776,920.45	1,689,881,080.10
加: 期初现金及现金等价物余额		37,949,915,120.56	36,260,034,040.46
六、期末现金及现金等价物余额	(七十八)	38,580,692,041.01	37,949,915,120.56

企业法定代表人:

刘永政
印永

主管会计工作负责人:

李静源
印静

会计机构负责人:

穆志滨
印志



北京首都创业集团有限公司
母公司现金流量表
2025 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注十二	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		971,141,388.15	393,424,419.00
△客户存款和同业存放款项净增加额			
△向中央银行借款净增加额			
△向其他金融机构拆入资金净增加额			
△收到签发保险合同保费取得的现金			
△收到分入再保险合同的现金净额			
▲收到原保险合同保费取得的现金			
▲收到再保业务现金净额			
▲保户储金及投资款净增加额			
△处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
△收取利息、手续费及佣金的现金			
△拆入资金净增加额			
△回购业务资金净增加额			
△代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		16,372,259,966.52	18,393,854,458.81
经营活动现金流入小计		17,343,401,354.67	18,787,278,877.81
购买商品、接受劳务支付的现金			
△客户贷款及垫款净增加额			
△存放中央银行和同业款项净增加额			
△支付签发保险合同赔款的现金			
△支付分出再保险合同的现金净额			
△保单质押贷款净增加额			
▲支付原保险合同赔付款项的现金			
△拆出资金净增加额			
△支付利息、手续费及佣金的现金			
▲支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		107,117,293.15	120,255,864.91
支付的各项税费		65,470,362.47	41,113,972.80
支付其他与经营活动有关的现金		22,061,456,838.73	22,137,603,155.76
经营活动现金流出小计		22,234,044,494.35	22,298,972,993.47
经营活动产生的现金流量净额	(五)	-4,890,643,139.68	-3,511,694,115.66
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		2,840,224,259.16	6,996,978,914.71
取得投资收益收到的现金		965,693,584.87	676,212,933.18
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		4,740,000.00	109,173.50
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		92,016,388.56	3,323,257.88
收到其他与投资活动有关的现金		115,416.67	610,274,717.00
投资活动现金流入小计		3,902,789,649.26	8,286,898,996.27
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		15,723,634.08	12,339,864.87
投资支付的现金		4,844,000,000.00	8,910,000,000.00
▲质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		40,000,000.00	1,080,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		47,821,917.81	89,523,303.63
投资活动现金流出小计		4,947,545,551.89	10,091,863,168.50
投资活动产生的现金流量净额		-1,044,755,902.63	-1,804,964,172.23
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		3,500,000,000.00	
取得借款收到的现金		26,128,000,000.00	29,150,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		2,000,001,000.00	1,019,913,912.14
筹资活动现金流入小计		31,628,001,000.00	30,169,913,912.14
偿还债务支付的现金		21,332,500,000.00	20,943,360,038.88
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,856,496,643.21	1,800,416,030.71
支付其他与筹资活动有关的现金		58,691,095.01	55,749,754.26
筹资活动现金流出小计		23,247,687,738.22	22,799,525,823.85
筹资活动产生的现金流量净额		8,380,313,261.78	7,370,388,088.29
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	(五)	2,444,914,219.47	2,053,729,800.40
加: 期初现金及现金等价物余额		4,774,600,428.49	2,720,870,628.09
六、期末现金及现金等价物余额	(五)	7,219,514,647.96	4,774,600,428.49

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

刘永政

刘永政印

李静源

报 表 第 8 页

李静源印

穆志滨

穆志滨印



北京首都创业集团有限公司
合并所有者权益变动表
2025 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	6,071,913,782.23	9,381,397,306.32		643,951,138.36	7,405,407.98		-5,431,528,069.28	63,648,245,722.08	86,125,515,050.30
加: 会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	6,071,913,782.23	9,381,397,306.32		643,951,138.36	7,405,407.98		-5,431,528,069.28	63,648,245,722.08	86,125,515,050.30
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	6,248,735,972.83	6,428,941,423.84		1,448,049,336.38	5,118,716.21		-13,461,056,297.94	-7,623,074,672.00	-3,322,107,329.32
(一) 综合收益总额				1,402,114,425.73			-12,906,861,006.59	3,755,170,296.70	-7,749,576,284.16
(二) 所有者投入和减少资本	6,248,735,972.83	6,428,941,423.84						-9,212,555,836.11	6,965,121,560.56
1. 所有者投入的普通股	6,248,735,972.83	6,077,520,607.17						-3,254,847,893.22	9,071,408,686.78
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								-3,336,794,698.63	163,205,301.37
4. 其他		351,420,816.67						-2,620,913,244.26	-2,269,492,427.59
(三) 专项储备提取和使用					5,118,716.21			5,090,994.21	10,209,710.42
1. 提取专项储备					5,118,716.21			19,391,115.92	24,509,832.13
2. 使用专项储备								-14,300,121.71	-14,300,121.71
(四) 利润分配									
1. 提取盈余公积									
其中: 法定公积金									
任意公积金									
# 储备基金									
# 企业发展基金									
# 利润归还投资									
Δ2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(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)								-2,052,864,704.18	-2,052,864,704.18
2. 盈余公积转增资本(或股本)								-117,915,422.62	-117,915,422.62
3. 弥补亏损									
4. 设定受益计划变动额结转留存收益									
5. 其他综合收益结转留存收益									
6. 其他									
四、本年年末余额	12,320,649,755.06	16,010,338,730.16		2,092,000,474.74	12,524,124.19		-18,892,584,367.22	56,025,171,050.08	82,803,407,720.98

企业法定代表人:

刘永政

主管会计工作负责人:

李静

会计机构负责人:

穆志远



北京首都创业集团有限公司
合并所有者权益变动表（续）
2025 年度
(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

项目	上年金额													
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本（或股本）	优先股	其他权益工具 永续债	其他	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润			小计
一、上年年末余额	6,071,913,782.23		7,000,000,000.00		9,215,610,001.34		-35,647,102.82	4,488,327.82		970,953,706.55	-250,286,869.19	22,977,031,845.93	66,751,673,146.51	89,728,704,992.44
加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年年初余额	6,071,913,782.23		7,000,000,000.00		9,215,610,001.34		-35,647,102.82	4,488,327.82		970,953,706.55	-250,286,869.19	22,977,031,845.93	66,751,673,146.51	89,728,704,992.44
三、本年年增减变动金额（减少以“-”号填列）			3,500,000,000.00		365,787,304.98		679,598,241.18	2,917,080.16		133,176,056.06	-5,181,241,200.09	-499,762,517.71	-3,103,427,424.43	-3,603,189,942.14
（一）综合收益总额			3,500,000,000.00		365,787,304.98		679,598,241.18				-4,655,734,876.51	-3,976,136,635.33	4,776,149,408.08	800,012,772.75
（二）所有者投入和减少资本												3,865,787,304.98	-5,442,481,532.75	-1,576,694,227.77
1. 所有者投入的普通股													-1,193,596,751.00	-1,193,596,751.00
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额												3,500,000,000.00	-3,958,846,217.00	-458,846,217.00
4. 其他														
（三）专项储备提取和使用					365,787,304.98							365,787,304.98	-290,038,564.75	75,748,740.23
1. 提取专项储备								2,917,080.16				2,917,080.16	9,912,949.03	12,830,029.19
2. 使用专项储备								2,917,080.16					10,946,237.68	13,863,367.84
（四）利润分配													-1,033,338.65	-1,033,338.65
1. 提取盈余公积										133,176,056.06	-525,506,323.58	-392,330,267.52	-2,447,008,248.79	-2,839,338,516.31
其中：法定公积金														
任意公积金														
#储备基金														
#企业发展基金														
#利润归还投资														
Δ2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配										133,176,056.06	-133,176,056.06			
4. 其他											-69,681,693.20	-69,681,693.20	-1,436,184,881.45	-1,505,866,574.65
（五）所有者权益内部结转											-322,648,574.32	-322,648,574.32	-1,010,823,367.34	-1,333,471,941.66
1. 资本公积转增资本（或股本）														
2. 盈余公积转增资本（或股本）														
3. 弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
四、本年年末余额	6,071,913,782.23		10,500,000,000.00		9,581,397,306.32		643,951,138.36	7,405,407.98		1,104,129,762.61	-5,431,528,069.28	22,477,269,328.22	63,648,245,722.08	86,125,515,050.30

企业法定代表人  刘政
主管会计工作负责人  李静
会计机构负责人  穆志

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

会计机构负责人



北京首都创业集团有限公司
母公司所有者权益变动表（续）

2025 年度
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	上年金额				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	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	其他权益工具	其他	其他权益工具								
一、上年年末余额	6,071,913,782.23	7,000,000,000.00		7,000,000,000.00	18,745,364,861.06		-113,061,434.63				-2,584,776,300.62	29,119,440,908.04
二、本年年初余额	6,071,913,782.23	7,000,000,000.00		7,000,000,000.00	18,745,364,861.06		-113,061,434.63				-2,584,776,300.62	29,119,440,908.04
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）												
（一）综合收益总额				3,500,000,000.00	9,800,000.00		536,754,654.60				-149,815,694.59	3,896,738,960.01
（二）所有者投入和减少资本				3,500,000,000.00	9,800,000.00						245,901,447.63	782,656,102.23
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				3,500,000,000.00	9,800,000.00							3,509,800,000.00
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											-395,717,142.22	-395,717,142.22
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）											-49,681,693.20	-49,681,693.20
2. 盈余公积转增资本（或股本）											-326,035,449.02	-326,035,449.02
3. 弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
四、本年年末余额	6,071,913,782.23	10,500,000,000.00		10,500,000,000.00	18,755,164,861.06		423,693,219.97				-2,734,591,995.21	33,016,179,868.05

企业法定代表人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

刘永政

李源

穆志源

北京首都创业集团有限公司 二〇二五年度财务报表附注

(除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元)

一、 企业的基本情况

(一) 企业历史沿革、注册地、组织形式和总部地址

1.历史沿革

北京首都创业集团有限公司(以下简称本公司、公司或集团总部)创建于 1994 年 10 月 26 日，成立时名称为北京首都创业集团。1995 年 12 月 8 日，根据北京市人民政府办公厅《关于重新组建北京首都创业集团的通知》(京政办函[1995]181 号)，公司重新登记并办理授权经营管理国有资产手续，注册资金变更为 33 亿元人民币。2000 年 12 月 15 日，根据北京市人民政府《关于同意北京首都创业集团建立现代企业制度的批复》(京政函[2000]183 号)，公司改制为国有独资有限责任公司，同时更名为北京首都创业集团有限公司，取得注册号为 1100005030261 的企业法人营业执照，2016 年 7 月 15 日，公司办理三证合一，统一社会信用代码交更为 91110000101138949N。

2.注册地及总部经营地址

本公司注册地为北京市西城区车公庄大街 21 号 2 号楼 1 层，总部地址为北京市东城区朝阳门北大街 6 号首创大厦 15 层。

3.注册资本

注册资本为 607,191.378223 万元。

4.法定代表人

法定代表人为刘永政。

5.治理结构与组织结构

本公司按照《公司法》规定建立了法人治理结构，董事会为本公司的最高决策机构。董事会设有战略与投资委员会、审计与风险委员会，薪酬考核委员会、合规委员会共四个专门委员会。本公司设有办公室、党委组织部、党委宣传部、纪委监察专员办公室、人力资源部、战略发展部、产业发展部、文体事业部、资本运营部、财务管理部、资产管理部、企业管理部、法律合规部、审计部等十四个部门。

2014 年 12 月 15 日成立北京首都创业集团有限公司贸易分公司，统一社会信用代码 91110102318387583C，经营范围：销售矿产品、煤炭(不在北京地区开展实物煤的交易、储运活动)、汽车、机械设备、金属材料、化工产品(不含一类易制毒化学品及危险品)、建筑材料、木材、五金交电、通讯设备、日用品、针纺织品；技术开发、转让、服务、咨询；经济贸易咨询；汽车租赁；货物进出口、技术进出口、代理进出

口。

(二) 企业的业务性质和主要经营活动

本公司业务分类为投资与资产管理，主要从事授权范围内的国有资产经营管理；本公司及合并范围子公司(简称本集团)主要从事环保公用、证券金融、城市发展及文体商业等产业。

(三) 母公司以及集团总部的名称

本公司实际控制人为北京市人民政府国有资产监督管理委员会。

二、 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和陆续颁布的各项具体会计准则、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”）的相关规定编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

三、 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度合并及母公司经营成果和现金流量。

四、 重要会计政策和会计估计

(一) 会计期间

自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

(二) 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

(三) 记账基础和计价原则

会计核算以权责发生制为基础，除特别说明的计价基础外，均以历史成本为计价原则。

(四) 企业合并

企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

1、 同一控制下的企业合并

合并方在企业合并中取得的资产和负债(包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉),按照合并日被合并方的资产和负债在最终控制方财务报表中的账面价值为基础计量。被合并各方采用的会计政策与合并方不一致的,合并方在合并日按照本公司会计政策进行调整,在此基础上按照调整后的账面价值确认。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额,调整资本公积中的股本溢价,资本公积中的股本溢价不足冲减的,调整留存收益。

为进行企业合并而发生的各项直接相关费用于发生时计入当期损益。

为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等,计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等,抵减权益性证券溢价收入,溢价收入不足冲减的,冲减留存收益。

2、 非同一控制下的企业合并

购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量,公允价值与其账面价值的差额,计入当期损益。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉;合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,计入当期损益。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。公允价值的计量详见本附注“四、(三十七)公允价值计量”。

非同一控制下企业合并,购买方为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益;为企业合并而发行权益性证券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。

购买日,是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

同时满足以下条件的,通常可以判断实现了控制权的转移:

- 1) 企业合并合同或协议已获股东大会等内部权力机构审批通过;
- 2) 企业合并事项需经国家有关主管部门审批的,已获得批准;
- 3) 参与合并各方已办理了必要的财产权交接手续;
- 4) 购买方已支付了合并价款的大部分,并有能力、有计划支付剩余款项;
- 5) 购买方实际上已经控制了被购买方的财务和经营政策,并享有相应的收益、承担相应的风险。

出售日的确定方法：一般判断交易完成后，丧失控制权时点为出售日时点。

(五) 合并财务报表的编制方法

1、 合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及本集团全部子公司。

控制，是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

2、 合并程序

本公司将整个企业集团视为一个会计主体，按照统一的会计政策编制合并财务报表，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响予以抵销。内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失。

如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

(1) 增加子公司或业务

在报告期内，因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，将子公司或业务合并当期期初至报告期末的经营成果和现金流量纳入合并财务报表，同时对合并财务报表的期初数和比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础自购买日起纳入合并财务报表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，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的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

（2）处置子公司

①一般处理方法

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益。

②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明该多次交易事项为一揽子交易：

- i． 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii． 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii． 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv． 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。

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；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。

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

（3）购买子公司少数股权

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

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额,调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价,资本公积中的股本溢价不足冲减的,调整留存收益。

(六) 合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营,是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目:

- (1) 确认本公司单独所持有的资产,以及按本公司份额确认共同持有的资产;
- (2) 确认本公司单独所承担的负债,以及按本公司份额确认共同承担的负债;
- (3) 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入;
- (4) 按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入;
- (5) 确认单独所发生的费用,以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算,详见本附注“四、(十四)长期股权投资”。

(七) 现金及现金等价物的确定标准

现金,是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物,是指本公司持有的期限短、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。

(八) 外币业务和外币报表折算

1、 外币交易

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算,由此产生的汇兑差额,除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外,均计入当期损益。资产负债表日对以历史成本计量的外币非货币性项目,仍采用交易发生日的即期汇率折算;对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,由此产生的汇兑差额,属于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资的差额计入其他综合收益,其他差额计入当期损益。

2、 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目,采用资产负债表日的即期汇率折算;所有者

权益项目除“未分配利润”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。

现金流量表所有项目均按照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示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

由于财务报表折算而产生的差额，在资产负债表所有者权益中的其他综合收益项目反映。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

(九) 金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产、金融负债或权益工具。

1、 金融工具的分类

根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将同时符合下列条件且未被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，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本公司将同时符合下列条件且未被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，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）：

- 业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；
- 合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本公司可以在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述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金融资产外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当

期损益的金融资产。

在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本公司可以将本应分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债。

符合以下条件之一的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企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。
- （3）该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

按照上述条件，本公司指定的这类金融负债主要包括：（具体描述指定的情况）

2、 金融工具的确认依据和计量方法

（1）以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

(3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(5) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

(6) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

3、 金融资产终止确认和金融资产转移

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

- 收取金融资产现金流量的合同权利终止；
- 金融资产已转移，且已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 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，但是未保留对金融资产的控制。

发生金融资产转移时，如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

- （1）所转移金融资产的账面价值；
- （2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

- （1）终止确认部分的账面价值；
- （2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的情形）之和。

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

4、 金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分

的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。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，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

6、 金融资产减值的测试方法及会计处理方法

本公司以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）和财务担保合同等的预期信用损失进行估计。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果有客观证据表明某项金融资产已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该金融资产计提减值准备。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》(2017)规范的交易形成的应收款项

和合同资产，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于租赁应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。

7、 金融资产和金融负债的抵销

当依法有权抵销债权债务且该法定权利当前是可执行的，同时交易双方准备按净额进行结算，或同时结清资产和负债时，金融资产和负债以抵销后的净额在资产负债表中列示。

8、 金融负债与权益工具的区分及相关处理

权益工具是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后资产中的剩余权益的合同，如果公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务为金融负债。

金融工具属于金融负债的，相关利息、股利、利得、损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，应当计入当期损益。

金融工具属于权益工具的，其发行、回购、出售、注销时，发行方应当作为权益的变动处理，不应当确认权益工具的公允价值变动，发行方对权益工具的持有方的分配应作利润分配处理。

(十) 套期工具

1、 套期保值的分类

(1) 公允价值套期，是指对已确认资产或负债，尚未确认的确定承诺(除外汇风险外)的公允价值变动风险进行的套期。

(2) 现金流量套期，是指对现金流量变动风险进行的套期，此现金流量变动源于与已确认资产或负债、很可能发生的预期交易有关的某类特定风险，或一项未确认的确定承诺包含的外汇风险。

(3) 境外经营净投资套期，是指对境外经营净投资外汇风险进行的套期。境外经营净投资，是指企业在境外经营净资产中的权益份额。

2、套期关系的指定及套期有效性的认定

在套期关系开始时，本公司对套期关系有正式的指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和套期策略的正式书面文件。该文件载明了套期工具性质及其数量、被套期项目性质及其数量、被套期风险的性质、套期类型、以及本公司对套期工具有效性的评估。套期有效性，是指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量变动的程度。

本公司持续地对套期有效性进行评价，判断该套期在套期关系被指定的会计期间内是否满足运用套期会计对于有效性的要求。如果不满足，则终止运用套期关系。

运用套期会计，应当符合下列套期有效性的要求：

- （1）被套期项目与套期工具之间存在经济关系。
- （2）被套期项目与套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位。
- （3）采用适当的套期比率，该套期比率不会形成被套期项目与套期工具相对权重的失衡，从而产生与套期会计目标不一致的会计结果。如果套期比率不再适当，但套期风险管理目标没有改变的，应当对被套期项目或套期工具的数量进行调整，以使得套期比率重新满足有效性的要求。

3、套期会计处理方法

（1）公允价值套期

套期衍生工具的公允价值变动计入当期损益。被套期项目的公允价值因套期风险而形成的变动，计入当期损益，同时调整被套期项目的账面价值。

就与按摊余成本计量的金融工具有关的公允价值套期而言，对被套期项目账面价值所作的调整，在调整日至到期日之间的剩余期间内进行摊销，计入当期损益。按照实际利率法的摊销可于账面价值调整后随即开始，并不得晚于被套期项目终止针对套期风险产生的公允价值变动而进行的调整。

如果被套期项目终止确认，则将未摊销的公允价值确认为当期损益。

被套期项目为尚未确认的确定承诺的，该确定承诺的公允价值因被套期风险引起的累计公允价值变动确认为一项资产或负债，相关的利得或损失计入当期损益。套期工具的公允价值变动亦计入当期损益。

（2）现金流量套期

套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，直接确认为其他综合收益，属于无效套期的部分，计入当期损益。

如果被套期交易影响当期损益的，如当被套期财务收入或财务费用被确认或预

期销售发生时，则将其其他综合收益中确认的金额转入当期损益。如果被套期项目是一项非金融资产或非金融负债的成本，则原在其他综合收益中确认的金额转出，计入该非金融资产或非金融负债的初始确认金额（或则原在其他综合收益中确认的，在该非金融资产或非金融负债影响损益的相同期间转出，计入当期损益）。

如果预期交易或确定承诺预计不会发生，则以前计入其他综合收益中的套期工具累计利得或损失转出，计入当期损益。如果套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使(但并未被替换或展期)，或者撤销了对套期关系的指定，则以前计入其他综合收益的金额不转出，直至预期交易或确定承诺影响当期损益。

(3) 境外经营净投资套期

对境外经营净投资的套期，包括作为净投资的一部分的货币性项目的套期，其处理与现金流量套期类似。套期工具的利得或损失中被确定为有效套期的部分计入其他综合收益，而无效套期的部分确认为当期损益。处置境外经营时，任何计入其他综合收益的累计利得或损失转出，计入当期损益。

(十一) 应收账款

1、 应收票据

本公司对应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“四、（九）6、金融资产减值的测试方法及会计处理方法”。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收票据划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
银行承兑票据组合	应收票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预测信用损失率，计算预期信用损失
商业承兑汇票组合	应收票据类型	

2、 应收账款

本公司对应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“四、（九）6、金融资产减值的测试方法及会计处理方法”。

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

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组

合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
账龄组合	信用风险与账龄具有相关性客户	按账龄与整个存续期预测信用损失率计提
基础设施业务	应收账款基础设施相关的业务收入内容	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，按整个存续期预测信用损失率计提
零售业务	应收账款零售相关的业务收入内容	
环境业务	应收账款环境相关的业务收入内容	
工程业务	应收账款工程相关的业务收入内容	
应收土地一级开发款	应收账款土地一级开发相关的业务收入内容	
应收房款及租赁款	应收账款房款及租赁相关的业务收入内容	
首创证券特定款项组合	应收账款首创证券相关的业务收入内容	
其他	应收账款其他相关的业务收入内容	

3、 其他应收款

本公司对其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“四、（九）6、金融资产减值的测试方法及会计处理方法”。

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

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
账龄组合	信用风险与账龄具有相关性客户	按账龄与整个存续期预测信用损失率计提
无风险组合	政府及授权机构、国企客户等	预期信用损失率为零
个别认定组合	应收个别认定相关的业务收入内容	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，按整个存续期预测信用损失率计提
应收备用金、保证金、押金及其他正常履约中的应收款项	应收备用金、保证金、押金及其他正常履约相关的业务收入内容	
合同应收款	应收合同应收相关的业务收入内容	
其他往来款	应收其他往来相关的业务收入内容	
应收关联方款项及联合投标款组合	应收关联方款项及联合投标款相关的业务收入内容	
集团内部组合	应收首创集团合并范围内企业	

4、 长期应收款

本公司对长期应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“四、（九）6、金融资产减值的测试方法及会计处理方法”。

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

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证时,本公司参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的判断,依据信用风险特征将长期应收款划分为若干组合,在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下:

组合名称	确定组合的依据	计提方法
融资租赁款	长期应收款融资租赁相关的业务收入内容	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的判断,按整个存续期预测信用损失率计提
其他	长期应收款其他相关的业务收入内容	

(十二) 存货

1、 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等,主要包括开发成本、开发产品、原材料、转材料、委托加工材料、在产品、自制半成品、产成品(库存商品)、发出商品、合同履约成本等。

2、 存货取得和发出的计价方法、存货的盘存制度及摊销

存货按成本进行初始计量,存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

原材料、在产品、库存商品、发出商品等发出时采用先进先出法或加权平均法;低值易耗品领用时采用一次转销法摊销;周转用包装物采用一次转销法摊销。存货盘存制度采用永续盘存制。

3、 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日,存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于其可变现净值的,应当计提存货跌价准备。

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

计提存货跌价准备后,如果以前减记存货价值的影响因素已经消失的,导致存货的可变现净值高于其账面价值的,在原已计提的存货跌价准备金额内转回,转回的金额计入当期损益。

4、 存货可变现净值的确认方法

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

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

(十三) 合同资产

1、 合同资产的确认方法及标准

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

2、 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“四、（九）6、金融资产减值的测试方法及会计处理方法”。

(十四) 长期股权投资

1、 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对被投资单位的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

2、 初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资,在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为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对价账面价值之间的差额,调整资本公积中的股本溢价;资本公积中的股本溢价不足冲减时,调整留存收益。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的,按上述原则确认的长期股权投资的初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额,调整股本溢价,股本溢价不足冲减的,冲减留存收益。

对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资,按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的,按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和作为初始投资成本。

(2) 通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资,按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

3、 后续计量及损益确认方法

(1) 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资,采用成本法核算,除非投资符合持有待售的条件。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外,公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

(2) 权益法核算的长期股权投资

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

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额,

分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；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（简称“其他所有者权益变动”），调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润和其他综合收益等进行调整后确认。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益，但投出或出售的资产构成业务的除外。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

公司对合营企业或联营企业发生的净亏损，除负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

部分处置权益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算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按相应比例结转，其他所有者权益变动按比例结转入当期损益。

因处置股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，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，其他所有者权益变动在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，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，对于取得被投资单位控制权之前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按比例结转，因采用权益法核算确认的其他所有者权益变动按比例结转入当期损益；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，确认为金融资产，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额

计入当期损益,对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益和其他所有者权益变动全部结转。

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,属于一揽子交易的,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得长期股权投资账面价值之间的差额,在个别财务报表中,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。不属于一揽子交易的,对每一项交易分别进行会计处理。

4、 长期股权投资减值准备的确认标准、计提方法

本公司于资产负债表日判断长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。

长期股权投资存在减值迹象的,如当出现长期股权投资的账面价值大于享有被投资单位所有者权益账面价值的份额等类似情况时,本公司对长期股权投资进行减值测试。

减值测试结果表明长期股权投资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。减值损失一经确认,在以后会计期间不予转回。

(十五) 投资性房地产

采用公允价值模式计量:

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

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

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

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

本公司确定投资性房地产的公允价值时,参照活跃市场上同类或类似房地产的现行市场价格;无法取得同类或类似房地产的现行市场价格的,参照活跃市场上同类或

类似房地产的最近交易价格，并考虑资产状况、所在位置、交易情况、交易日期等因素，从而对投资性房地产的公允价值作出合理的估计；或基于预计未来获得的租金收益和有关现金流量的现值确定其公允价值。

本公司有确凿证据表明房地产用途发生改变，将投资性房地产转换为自用房地产时，以其转换当日的公允价值作为自用房地产的账面价值，公允价值与原账面价值的差额计入当期损益。自用房地产或存货转换为采用公允价值模式计量的投资性房地产时，投资性房地产按照转换当日的公允价值计价，转换当日的公允价值小于原账面价值的，其差额计入当期损益；转换当日的公允价值大于原账面价值的，其差额计入其他综合收益。

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

本公司对存在减值迹象的投资性房地产，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。

投资性房地产减值损失一经确认，不再转回。

(十六) 固定资产

1、 固定资产的确认条件

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

固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

固定资产按成本（并考虑预计弃置费用因素的影响）进行初始计量。

2、 固定资产分类及折旧政策

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

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。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均	5-50 年	0-10	20.00-1.80
管网	年限平均法	10-50 年	0-10	10-1.80
机器设备	年限平均	3-20 年	0-10	33.33-4.50
运输设备	年限平均	3-10 年	0-10	33.33-9.00
电子设备	年限平均	3-10 年	0-10	33.33-9.00
办公设备	年限平均	3-10 年	0-10	33.33-9.00
地铁资产	年限平均	4-30 年	---	25.00-3.33
土地资产	不计提折旧	---	---	---
固定资产装修	年限平均	受益期或 10 年	0-10	---
其他	年限平均	3-22 年	0-10	33.33-4.09

3、 固定资产后续支出的会计处理

固定资产的后续支出是指固定资产在使用过程中发生的更新改造支出、修理费用等。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

4、 固定资产减值准备的确认标准、计提方法

本公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，本公司以单项固定资产为基础估计其可收回金额。本公司难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

5、 固定资产处置

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

(十七) 在建工程

1、 在建工程的初始计量和在建工程结转为固定资产的标准

在建工程成本按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态前所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

2、 在建工程减值准备的确认标准、计提方法

本公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，以单项在建工程为基础估计其可收回金额。难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(十八) 借款费用

1、 借款费用资本化的确认原则

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

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

2、 借款费用资本化期间

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

（2）借款费用已经发生；

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

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

3、 暂停资本化期间

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

4、 借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，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，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，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，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均实际利率计算确定。

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额计入当期损益。

(十九) 生物资产

1、 生物资产的确定标准

生物资产，是指有生命的动物和植物构成的资产。

2、 生物资产的分类

生物资产分为消耗性生物资产、生产性生物资产和公益性生物资产。消耗性生物资产包括，为出售而持有的、或在将来收获为农产品的生物资产。生产性生物资产包括，为产出农产品、提供劳务或出租等目的而持有的生物资产。公益性生物资产包括，以防护、环境保护为主要目的的生物资产。

3、 生产性生物资产的折旧政策

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

4、 生物资产减值的处理

消耗性生物资产的可变现净值低于其账面价值的，按照可变现净值低于账面价值的差额，计提生物资产跌价准备，并计入当期损益。消耗性生物资产减值的影响因素已经消失的，减记金额应当予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

生产性生物资产的可收回金额低于其账面价值的，按照可收回金额低于账面价值的差额，计提生物资产减值准备，并计入当期损益。生产性生物资产减值准备一经计提，不得转回。

公益性生物资产不计提减值准备。

(二十) 使用权资产

本公司对使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：

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

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量。

能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使

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

(二十一) 无形资产

1、 无形资产的确认

无形资产，是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。同时满足下列条件时，无形资产才予以确认：

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

2、 无形资产的计价方法

- (1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量。

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

- (2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

3、 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	备注
软件	3-10 年	
土地使用权	20-50 年	
合同性客户关系	剩余合约期	合同权利期限
特许经营权	资质证书有效期	

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

4、 使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资

产。对于使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不摊销，每期末对无形资产的寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。

5、 无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

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

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

6、 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

7、 开发阶段支出符合资本化的具体条件

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，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- （1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- （2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- （3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的

产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

（二十二）商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。

商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

本公司对商誉不摊销，无论是否存在减值迹象，商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之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。商誉减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（二十三）长期待摊费用

长期待摊费用，是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。

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

(二十四) 合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

(二十五) 职工薪酬

1、 短期薪酬

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

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金,以及按规定提取的工会经费和职工教育经费,在职工为本公司提供服务的会计期间,根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

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

2、 辞退福利

本公司向职工提供辞退福利的,在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债,并计入当期损益: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;公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

3、 离职后福利

(1) 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险,在职工为本公司提供服务的会计期间,按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额,确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。

此外,本公司还参与了由国家相关部门批准的企业年金计划/补充养老保险基金。本公司按职工工资总额的一定比例向年金计划/当地社会保险机构缴费,相应支出计入当期损益或相关资产成本。

(2) 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间,并计入当期损益或相关资产成本。

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

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

(二十六) 股份支付

本公司的股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

1、 以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。对于授予后立即可行权的股份支付交易，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内每个资产负债表日，本公司根据对可行权权益工具数量的最佳估计，按照授予日公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，则本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

2、 以现金结算的股份支付及权益工具

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的股份支付交易，本公司在授

予日按照承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内的每个资产负债表日，本公司以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，并相应计入负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

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

3、 权益工具公允价值的确定方法

本公司对于授予的存在活跃市场的股份等权益工具，按照活跃市场中的报价，同时考虑授予股份所依据的条款和条件，确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的股票期权等权益工具，采用期权定价模型等估值技术，并同时考虑授予股份所依据的条款和条件，确定其公允价值。

4、 确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权数量一致。

(二十七) 租赁负债

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

- （1）扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；
- （2）取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- （3）在本公司合理确定将行使该选择权的情况下，租赁付款额包括购买选择权的行权价；
- （4）在租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的情况下，租赁付款额包

括行使终止租赁选择权需支付的款项；

（5）根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

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

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

（二十八）应付债券

1、 一般公司债券

以公允价值计量且其变动计入当期损益的应付债券按其公允价值作为初始确认金额，相关交易费用直接计入当期损益，并按公允价值进行后续计量。

对于其他类别的应付债券按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额，并采用摊余成本进行后续计量。溢价或折价是对应付债券存续期间内的利息费用调整，在债券存续期间内采用实际利率法进行摊销。

2、 可转换公司债券

本公司发行的可转换公司债券，在初始确认时将其包含的负债成份和权益成份进行分拆将负债成份确认为应付债券，将权益成份确认为资本公积。在进行分拆时，先对负债成份的未来现金流量进行折现确定负债成份的初始确认金额，再按发行价格总额扣除负债成份初始确认金额后的金额确定权益成份的初始确认金额，发行可转换公司债券发生的交易费用，在负债成份和权益成份之间按照各自的相对公允价值进行分摊。

（二十九）预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司将其确认为预计负债：

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

预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定；
- 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

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

本公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

(三十) 优先股、永续债等其他金融工具

本公司根据所发行优先股/永续债的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

本公司发行的永续债/优先股等金融工具满足以下条件之一，在初始确认时将该金融工具整体或其组成部分分类为金融负债：

- (1) 存在本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产履行的合同义务；
- (2) 包含交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；
- (3) 包含以自身权益进行结算的衍生工具（例如转股权等），且该衍生工具不以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产进行结算；
- (4) 存在间接地形成合同义务的合同条款；
- (5) 发行方清算时永续债与发行方发行的普通债券和其他债务处于相同清偿顺序的。

不满足上述任何一项条件的永续债/优先股等金融工具，在初始确认时将该金融工具整体或其组成部分分类为权益工具。

本公司对于其发行的同时包含权益成份和负债成份的优先股或永续债，按照与含权益成份的可转换工具相同的会计政策进行处理。本公司对于其发行的不包含权益成份的优先股或永续债，按照与不含权益成份的可转换工具相同的会计政策进行处理。本公司对于其发行的应归类为权益工具的优先股，按照实际收到金额，计入权益工具。存续期间分配股利和利息的，应作利润分配处理。依照合同条款约定赎回优先股的，按赎回价格冲减权益。

(三十一) 收入

1、 收入确认和计量所采用的会计政策

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

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义

务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例,将交易价格分摊至各单项履约义务。本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额,不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。本公司根据合同条款,结合其以往的习惯做法确定交易价格,并在确定交易价格时,考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。本公司以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额确定包含可变对价的交易价格。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或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格,并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。满足下列条件之一的,属于在某一时段内履行履约义务,否则,属于在某一时点履行履约义务:

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

对于在某一时段内履行的履约义务,本公司在该段时间内按照履约进度确认收入,但是,履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品或服务的性质,采用产出法或投入法确定履约进度。当履约进度不能合理确定时,已经发生的成本预计能够得到补偿的,本公司按照已经发生的成本金额确认收入,直到履约进度能够合理确定为止。

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或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时,本公司考虑下列迹象:

- 本公司就该商品或服务享有现时收款权利,即客户就该商品或服务负有现时付款义务。
- 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户,即客户已拥有该商品的法定所有权。
- 本公司已将该商品实物转移给客户,即客户已实物占有该商品。
- 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户,即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- 客户已接受该商品或服务。

2、 收入确认的具体方法

(1)水务业务:自来水收入在已将产品转移给客户后,根据营业部门统计的销售数量,按照物价部门核定的销售单价每月计算并确认收入;污水处理收入根据与被服务方签署的协议约定,主要以与被服务方共同确认的处理量及协议单价按期计算确认收入;水务工程符合时段确认的,在资产负债表日公司根据投入法确定履约进度,按照约进度确认当期收入。

(2)固废业务:根据与被服务方签署的协议约定,主要以与被服务方共同确认的处理量及协议单价按期计算确认收入;固废工程符合时段确认的,在资产负债表日公司根据投入法确定履约进度,按照履约进度确认当期收入。

(3)大气治理业务:城市大气治理业务收入在向客户提供相关大气治理服务,一般情况下服务期限为 12 个月或更长时间,在整个合同期间根据协议持续提供大气治理服务,在该段时间内按照履约进度确认收入;企业综合治理和园区综合治理业务收入在向客户提供治理业务,主要与 BOT 相关的工程收入及服务,符合按某一时段内履约义务的条件,在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时,已经发生的成本预计能够得到补偿的,按照已经发生的成本金额确认收入,直到约进度能够合理确定为止。

(4)公路、铁路运营业务:于提供劳务享有现时收款权利时确认收入。

(5)房地产开发及政策房业务:对于在某一时点转移商品控制权的房地产开发的销售合同,收入于商品房达到已完工状态并交付或视同交付给客户时确认。

(6)土地开发业务:土地一级开发部分合同收入在某一个时段内确认收入,基于每份合同截至报告期末已发生的成本在预算成本中的占比来确定履约进度;部分合同收入在某一时点确认。

(7)物业管理业务:物业管理产生的收入于提供服务的会计期间确认。合同涉及多项服务的提供,交易对价将根据其相对独立的售价分配至各项履约义务。

(8)证券利息及手续费佣金业务:代买卖证券业务收入在办理买卖证券款项清算时确认收入;手续费收取的依据和标准为根据成交金额及代买卖的证券品种按相应的费率收取;证券承销及保荐业务收入在履行完毕承销与保荐合同内的责任义务时按承销协议约定的金额或比例确认收入;受托客户资产管理业务收入在资产管理合同到期或者定期与委托单位结算收益或损失时,按合同规定收益分成方式和比例计算的应该享有的收益或承担的损失。

(9)融资担保业务:担保费收入按委托担保合同规定的应向被担保人收取的金额,在担保期间内确认收入实现;与区县合作机构共同承担担保责任的联合担保业务,按担保合同确定的总担保费和承担担保责任的比例计算本企业应分得的担保费,确认为担保费收入。

(10)小额贷款业务:核算企业贷款所实现的各项利息收入,期末按权责发生制原

则计提利息，确认为当期收入。

(11)融资租赁业务:在租赁开始日将最低租赁收款额及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益,在租赁期间内,采用实际利率法对未实现融资收益进行分配,并将其确认为融资租赁收入;或有租金在实际发生时计入当期损益。

(12)融资保理业务:在保理存续期间按实际利率法确认的收入;手续费对应于前期提供的服务的,可在服务提供完毕时确认收入。

(13)融资服务:在服务期间分期确认收入实现。

(14)产品销售业务:对于在某一时点履行的履约义务,在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。

(三十二) 合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本,不属于其他企业会计准则规范范围的,在同时满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产:

- 1、该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关;
- 2、该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源;
- 3、该成本预期能够收回。

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

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

与合同成本有关的资产,其账面价值高于下列两项的差额的,本公司将对于超出部分计提减值准备,并确认为资产减值损失:

- 1、因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价;
- 2、为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化,使得前述差额高于该资产账面价值的,本公司转回原已计提的减值准备,并计入当期损益,但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

(三十三) 政府补助

1、 政府补助的分类

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

对于政府文件未明确补助对象的政府补助,本公司根据实际补助对象划分为与资产相关的政府补助或与收益相关的政府补助,相关判断依据说明详见本财务报表附注八之其他流动负债/其他非流动负债/营业外收入项目注释。

与资产相关的政府补助,是指本公司取得的、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。

2、 政府补助的计量及终止确认

政府补助在本公司能够满足其所附条件并且能够收到时,予以确认。

对于货币性资产的政府补助,按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助,按照公允价值计量;公允价值不能够可靠取得的,按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助,冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的,在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益(与本公司日常活动相关的,计入其他收益;与本公司日常活动无关的,计入营业外收入)。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,将尚未分配的递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助,用于补偿企业以后期间的相关成本费用或损失的,确认为递延收益,并在确认相关成本费用或损失的期间,计入当期损益(与本公司日常活动相关的,计入其他收益;与本公司日常活动无关的,计入营业外收入)或冲减相关成本费用或损失;用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的,直接计入当期损益(与本公司日常活动相关的,计入其他收益;与本公司日常活动无关的,计入营业外收入)或冲减相关成本费用或损失。

按照名义金额计量的政府补助,直接计入当期损益。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息,区分以下两种情况,分别进行会计处理:

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

(2) 财政将贴息资金直接拨付给本公司的,本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

3、 政府补助的返还的会计处理

本公司对于已确认的政府补助需要退回的,在需要退回的当期分情况进行会计处理:

- (1) 初始确认时冲减相关资产账面价值的, 调整资产账面价值;
- (2) 存在相关递延收益的, 冲减相关递延收益账面余额, 超出部分计入当期损益;
- (3) 属于其他情况的, 直接计入当期损益。

(三十四) 递延所得税资产和递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除因企业合并和直接计入所有者权益(包括其他综合收益)的交易或者事项产生的所得税外,本公司将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产,以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。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。

对于应纳税暂时性差异,除特殊情况外,确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括:

- 商誉的初始确认;
- 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),且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易或事项。

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,确认递延所得税负债,除非本公司能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。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,当该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时,确认递延所得税资产。

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。

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,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。

当拥有以净额结算的法定权利,且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行

时，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

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

(三十五) 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。

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

1、 本公司作为承租人

(1) 使用权资产

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

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

本公司后续采用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；否则，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照本附注“四、(十六)4、固定资产减值准备的确认标准、计提方法”所述原则来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计

处理。

（2）租赁负债

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：

- 固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 根据公司提供的担保余值预计应支付的款项；
- 购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；
- 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权；

本公司采用租赁内含利率作为折现率，但如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。

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，并计入当期损益或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将差额计入当期损益：

- 当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果发生变化，或前述选择权的实际行权情况与原评估结果不一致的，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；
- 当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

（3）短期租赁和低价值资产租赁

本公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买

选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。

（4）租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 1) 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 2) 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。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

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

2、 本公司作为出租人

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。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）经营租赁会计处理

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。本公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。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，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。

（2）融资租赁会计处理

在租赁开始日，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。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将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。

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。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“四、（九）金融工具”进行会计处理。

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。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该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；
- 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。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：

- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；

假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照本附注“四、（九）金融工具”关于修改或重新议定合同的政策进行会计处理。

3、 售后租回交易

公司按照本附注“四、（三十一）收入”所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

（1）作为承租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为承租人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。

在租赁期开始日后，使用权资产和租赁负债的后续计量及租赁变更详见本附注“四、（三十五）租赁 1、本公司作为承租人”。在对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量时，公司确定租赁付款额或变更后租赁付款额的方式不会导致确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为承租人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。金融负债的会计处理详见本附注“四、（九）金融工具”。

（2）作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的,公司作为出租人对资产购买进行会计处理,并根据前述“2、本公司作为出租人”的政策对资产出租进行会计处理;售后租回交易中的资产转让不属于销售的,公司作为出租人不确认被转让资产,但确认一项与转让收入等额的金融资产。金融资产的会计处理详见本附注“四、(九)金融工具”。

(三十六) 持有待售及终止经营

1、 持有待售

主要通过出售(包括具有商业实质的非货币性资产交换)而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的,划分为持有待售类别。

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别:

- (1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例,在当前状况下即可立即出售;
- (2) 出售极可能发生,即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺,预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的,已经获得批准。

划分为持有待售的非流动资产(不包括金融资产、递延所得税资产、职工薪酬形成的资产)或处置组,其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的,应当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。

2、 终止经营

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分,且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别:

- (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。

持续经营损益和终止经营损益在利润表中分别列示。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。对于当期列报的终止经营,本公司在当期财务报表中,将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。

(三十七) 公允价值计量

本公司以公允价值计量相关资产或负债时,基于如下假设:

— 市场参与者在计量日出售资产或者转移负债的交易，是在当前市场条件下的有序交易；

— 出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行。不存在主要市场的，假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。

— 采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

本公司将根据交易性质和相关资产或负债的特征等，以其交易价格作为初始确认的公允价值。

其他相关会计准则要求或者允许公司以公允价值对相关资产或负债进行初始计量，且其交易价格与公允价值不相等的，公司将相关利得或损失计入当期损益，但其他相关会计准则另有规定的除外。

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

本公司采用估值技术时考虑了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。估值技术的输入值优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

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

— 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

— 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

五、 会计政策和会计估计变更以及差错更正、其他调整的说明

（一） 会计政策变更

执行《金融工具准则实施问答》关于标准仓单交易相关会计处理的规定

财政部于 2025 年 7 月 8 日发布标准仓单交易相关会计处理实施问答，明确规定，根据金融工具确认计量准则，企业在期货交易所通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的，通常表明企业具有收到合同标的后在短期内将其再次出售以从短期波动中获取利润的惯例，企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照金融工具确认计量准则的规定进行会计处

理。企业按照前述合同约定取得标准仓单后短期内再将其出售的，不应确认销售收入，而应将收取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益；企业期末持有尚未出售的标准仓单的，应将其列报为其他流动资产。

根据《关于严格执行企业会计准则 切实做好企业 2025 年年报工作的通知》（财会〔2025〕33 号）的要求，企业因执行上述标准仓单相关规定而调整会计处理方法的，应当对财务报表可比期间信息进行调整。

执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

（二） 会计估计变更

本报告期本公司主要会计估计未发生变更。

（三） 重要前期差错更正

本报告期未发生重要的前期会计差错更正事项。

六、 税项

（一） 主要税种及税率

税种	计税依据	适用税率
增值税	应税收入	13%、9%、6%、5%、3%等
城市维护建设税	实缴流转税税额	7%、5%、1%
教育费附加	实缴流转税税额	3%
地方教育费附加	实缴流转税税额	2%
房产税	按照租金收入为纳税基础	12%
	房屋的计税余额	1.20%
土地增值税	销售或转让房地产取得的增值额	30%-60%
企业所得税	应纳税所得额	15%、16.5%、20%、25%等

（二） 税收优惠

1.根据 2008 年 1 月 1 日起施行的《中华人民共和国企业所得税法实施条例》，企业从事污水和垃圾处理项目的所得，自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。本公司下属多个项目公司可享受此政策。

2.自 2022 年 3 月 1 日起，根据财政部、税务总局公告 2021 年第 40 号《财政部税务总局关于完善资源综合利用增值税政策的公告》，本公司污水处理和垃圾处理收入可以享受增值税即征即退税收优惠政策，即征即退退税比例为 70%，公司可在即征即退与免征政策之间进行选择；垃圾焚烧产生的电力热力收入即征即退退税比例为 100%。本公司下属多个项目公司可享受此优惠。

3.自 2022 年 4 月 1 日起，根据财政部、税务总局公告 2022 年第 14 号《关于进一步

加大增值税期末留抵退税政策实施力度的公告》中生态保护和环境治理业可适用增值税留抵退税的相关规定，本公司污水、供水、垃圾处理、水环境综合治理等项目，对其增值税留抵进项税，可享受全额退还。2025 年 8 月 22 日，财政部、税务总局针对增值税留抵退税进行征管细则完善，迭代上述政策出台了财政部、税务总局公告 2025 年第 7 号《财政部 税务总局关于完善增值税期末留抵退税政策的公告》。本公司下属多个项目公司可享受此优惠。

4.根据 2011 年财政部、海关总署、国家税务总局印发《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税[2011]58 号），自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15%的税率征收企业所得税。2020 年财政部、税务总局、国家发展改革委印发《财政部、税务总局、国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部、税务总局、国家发展改革委公告 2020 年第 23 号），自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15%的税率征收企业所得税。本公司下属位于该地区的多个公司可享受此政策。

5.根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条（第二款），国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15%的税率征收企业所得税。本公司下属多个公司可享受此优惠。

6.根据财政部、税务总局、国家发展改革委、生态环境部公告 2019 年第 60 号《关于从事污染防治的第三方企业所得税政策问题的公告》与财政部、税务总局公告 2022 年第 4 号《财政部 国家税务总局关于延长部分税收优惠政策执行期限的公告》等相关规定，自 2019 年 1 月 1 日起至 2023 年 12 月 31 日，对符合条件的从事污染防治的第三方企业减按 15%的税率征收企业所得税。根据财政部、税务总局、国家发展改革委、生态环境部公告 2023 年第 38 号《财政部税务总局国家发展改革委生态环境部关于从事污染防治的第三方企业所得税政策问题的公告》相关规定，上述税收优惠政策已延续至 2027 年 12 月 31 日。本公司下属部分项目公司可享受此优惠。

7.根据财政部和国家税务总局 2017 年 6 月 30 日发布的《关于资管产品增值税有关问题的通知》，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计 税方法，按照 3%的征收率缴纳增值税，通知自 2018 年 1 月 1 日起施行，对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值 税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

七、 企业合并及合并财务报表

（本节下列表式数据中的金额单位，除非特别注明外均为人民币元。）

(一) 子企业情况

2025 年 12 月 31 日纳入本集团合并财务报表范围户数 792 户,其中本部及二级子公司 18 户、三级子公司 253 户、四级及以下子公司 521 户。纳入

合并范围的二级子公司如下:

序 号	企业名称	级 次	企业 类型	注册地	主要 经营地	业务性质	实收资本	认缴持股 比例（%）	实缴持股 比例（%）	享有的 表决权 （%）	投资额	取得 方式
1	北京首创生态环保集团股份有限公司	2 级	1	北京	北京	环保产业	7,340,590,677.00	46.37	46.37	46.37	3,396,075,284.76	1
2	首创东风（十堰）水务有限公司	2 级	1	湖北	湖北	自来水生产和供应	80,000,000.00	100.00	100.00	100.00	80,000,000.00	1
3	北京首创城市发展集团有限公司	2 级	1	北京	北京	房地产开发经营	40,454,604,160.00	100.00	100.00	100.00	43,521,567,255.05	1
4	天津京津高速公路有限公司	2 级	1	天津	天津	公路管理与养护	3,550,000,000.00	60.00	60.00	60.00	2,130,000,000.00	1
5	北京京港地铁有限公司	2 级	1	北京	北京	城市轨道交通	6,380,000,000.00	49.00	49.00	51.00	3,395,709,956.05	1
6	首创证券股份有限公司	2 级	2	北京	北京	证券服务	2,733,333,800.00	56.77	56.77	56.77	3,597,013,600.00	1
7	北京首创融资担保有限公司	2 级	2	北京	北京	其他资本市场服务	1,267,507,773.12	56.73	56.73	56.73	575,068,861.12	1
8	北京市农业投资有限公司	2 级	1	北京	北京	投资与资产管理	3,190,000,000.00	100.00	100.00	100.00	3,190,000,000.00	1
9	北京今福管理咨询股份有限公司	2 级	1	北京	北京	投资与资产管理	200,000,000.00	80.00	80.00	80.00	174,720,000.00	1

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本	认缴持股比例（%）	实缴持股比例（%）	享有的表决权（%）	投资额	取得方式
10	北京经济发展投资有限公司	2级	1	北京	北京	投资与资产管理	580,000,000.00	100.00	100.00	100.00	520,485,113.81	3
11	北京首都创业贸易有限公司	2级	1	北京	北京	投资与资产管理	337,500,000.00	100.00	100.00	100.00	280,000,000.00	1
12	北京市基础设施投资开发有限公司	2级	1	北京	北京	投资与资产管理	72,000,000.00	100.00	100.00	100.00	653,920,000.00	3
13	北京新华宇咨询发展有限公司	2级	1	北京	北京	投资咨询服务	100,000.00	100.00	100.00	100.00	10,000,000.00	1
14	首创华星国际投资有限公司	2级	3	香港	北京	投资与资产管理	566,370,240.00	100.00	100.00	100.00	513,834,129.99	3
15	北京首创信信企业管理有限公司	2级	1	北京	北京	投资与资产管理	20,000,000.00	100.00	100.00	100.00	20,000,000.00	1
16	北京京港地铁股权投资基金合伙企业（有限合伙）	2级	1	北京	北京	投资与资产管理	7,502,000,000.00	50.00	20.01	100.00	1,501,000,000.00	1
17	首创奥特莱斯（北京）控股有限公司	2级	1	北京	北京	商务服务	2,344,000,000.00	100.00	100.00	100.00	2,344,000,000.00	1

注：企业类型：1、境内非金融子企业，2、境内金融子企业，3、境外子企业，4、事业单位，5、基建单位。
取得方式：1、投资设立，2、同一控制下的企业合并，3、非同一控制下的企业合并，4、其他。级次为在整个企业集团内的法人级次。

(二) 母公司拥有被投资单位持股比例不足半数但能对被投资单位形成控制的原因

序号	企业名称	认缴 持股 比例 (%)	享有 的表决 权 (%)	注册 资本	投资 额	级 次	纳入 合并 范围 原因
1	北京首创生态环保集团股份有限公司	46.37	46.37	7,340,590,677.00	3,396,075,284.76	2级	具备实质控制权
2	北京京港地铁股权投资基金合伙企业（有限合伙）	20.01	100.00	12,002,000,000.00	1,501,000,000.00	2级	委托管理
3	北京京港地铁有限公司	49.00	51.00	6,380,000,000.00	3,395,709,956.05	2级	具备实质控制权
4	天津兴泰聚成置业有限公司	20.00	56.00	30,000,000.00	6,000,000.00	6级	控制董事会
5	北京窦店蓝海创享城镇建设开发有限公司	49.00	67.00	309,110,000.00	151,460,000.00	6级	控制董事会
6	北京蓝海创盈城镇建设开发有限责任公司	49.00	67.00	152,680,000.00	74,810,000.00	6级	控制董事会
7	南京曦地鑫科商业管理有限公司	50.00	67.00	798,816,100.00	399,403,800.00	8级	控制董事会

(三) 母公司直接或通过其他子公司间接拥有被投资单位半数以上的表决权但未能对其形成控制的原因

序号	企业名称	认缴持股 比例 (%)	享有的 表决权 (%)	注册 资本 (万元)	投资 额 (万元)	级 次	未纳入合 并范围 原因
1	北京生产资料贸易有限公司	55.34	55.34	15,000.00	6,699.00	2	清算
2	北京市首创世联贸易有限责任公司	74.00	74.00	5,000.00	3,700.00	2	清算
3	北京首创恒融投资发展有限公司	100.00	100.00	3,500.00	3,500.00	2	清算
4	北京京放经济发展公司	100.00	100.00	10,000.00	10,000.10	2	清算
5	北京首创电子科技有限公司	55.00	55.00	1,100.00	605.00	3	清算
6	江苏银华春翔机械制造有限公司	100.00	100.00	1,113.41	1,113.41	5	清算
7	北京御佳投资发展有限公司	55.21	55.21	1,500.00	828.23	2	清算
8	北京市腾飞科技投资开发公司	100.00	100.00	1,010.00	1,010.00	2	清算
9	广州碧增房地产开发有限公司	51.00	51.00	2,040.82	1,040.82	6	共同控制

(四) 重要非全资子公司情况

1、 少数股东

序号	企业名称	少数股东持股比例 (%)	当期归属于少数股东的损益	当期向少数股东支付的股利	期末累计少数股东权益
1	北京首创生态环保集团股份有限公司	52.78	935,196,451.79	826,650,769.14	19,755,447,879.13
2	首创证券股份有限公司	43.23	456,691,973.67	230,420,541.00	5,962,378,790.98
3	北京京港地铁有限公司	51.00	684,062,354.19	331,500,000.00	4,801,247,657.24

2、 主要财务信息

项目	本期数（万元）			上期数（万元）		
	首创环保	首创证券	京港地铁	首创环保	首创证券	京港地铁
流动资产	3,196,600.47	3,570,163.84	378,778.13	3,209,209.04	3,367,491.58	403,281.60
非流动资产	7,716,257.80	1,667,708.91	1,834,232.85	7,909,093.58	1,318,086.48	1,928,073.28
资产合计	10,912,858.27	5,237,872.75	2,213,010.97	11,118,302.62	4,685,578.06	2,331,354.88
流动负债	2,839,148.27	2,339,459.50	669,131.47	2,979,999.88	2,271,189.91	635,043.95
非流动负债	4,118,863.14	1,521,282.24	602,458.40	4,221,837.00	1,089,877.68	824,019.69
负债合计	6,958,011.40	3,860,741.74	1,271,589.87	7,201,836.87	3,361,067.59	1,459,063.64
营业收入	1,888,559.27	197,111.34	282,429.24	2,004,998.89	244,886.20	303,441.70
净利润	225,342.95	105,621.73	134,129.87	414,446.73	98,514.67	118,017.62
综合收益总额	227,113.46	105,920.55	134,129.87	403,576.54	130,594.99	118,017.62
经营活动现金流量	376,157.56	73,810.17	458,161.39	408,280.00	41,372.94	404,329.61

(五) 本期不再纳入合并范围的原子公司

序号	企业名称	注册地	业务性质	持股比例	表决权比例	本期不再成为子公司的原因
1	BCG NZ Investment Holding Ltd	香港	投资与资产管理	100.00%	100.00%	出售
2	首创环投控股有限公司	浙江	其他水利管理	97.00%	97.00%	出售
3	磐安县城市污水处理有限公司	浙江	水污染治理	100.00%	100.00%	出售
4	黄山市徽州区创洁环境科技有限公司	安徽	水污染治理	100.00%	100.00%	出售
5	歙县首创水务有限公司	安徽	水污染治理	100.00%	100.00%	出售

序号	企业名称	注册地	业务性质	持股比例	表决权比例	本期不再成为子公司的原因
6	仙居首创水务有限公司	浙江	水污染治理	100.00%	100.00%	出售
7	武义县中成污水处理有限公司	浙江	水污染治理	100.00%	100.00%	出售
8	射阳县污水处理有限责任公司	江苏	水污染治理	100.00%	100.00%	出售
9	河北华冠环保科技有限公司	河北	环境保护监测	100.00%	100.00%	注销
10	马鞍山慧创检测服务有限公司	安徽	环境保护监测	100.00%	100.00%	注销
11	中山水汇生态环境有限公司	广东	水污染治理	99.97%	99.97%	注销
12	昆明昆仑首置房地产有限公司	云南	房地产开发	49.85%	49.85%	不再控制董事会
13	首金茂创（天津）置业发展有限公司	天津	房地产开发	100.00%	100.00%	注销
14	首金朗志（北京）商业管理有限公司	北京	投资与资产管理	100.00%	100.00%	注销
15	首金泰志（北京）置业发展有限公司	北京	房地产开发	100.00%	100.00%	注销
16	天津信首津投资合伙企业（有限合伙）	天津	投资与资产管理	100.00%	100.00%	注销
17	北京霓鲤百如企业管理有限公司	北京	投资与资产管理	100.00%	100.00%	注销
18	北京霓鲤光成企业管理有限公司	北京	投资与资产管理	100.00%	100.00%	处置
19	北京霓鲤华缘企业管理有限公司	北京	投资与资产管理	100.00%	100.00%	处置
20	北京霓鲤久晶企业管理有限公司	北京	投资与资产管理	100.00%	100.00%	处置
21	北京霓鲤巨仁企业管理有限公司	北京	投资与资产管理	100.00%	100.00%	处置
22	北京霓鲤如源企业管理有限公司	北京	投资与资产管理	100.00%	100.00%	处置
23	天津龙马合创股权投资合伙企业（有限合伙）	天津	投资与资产管理	100.00%	100.00%	注销
24	北京首创乾元传统文化发展有限公司	北京	文化艺术业	100.00%	100.00%	注销
25	上海钜漂商贸有限公司	上海	商品零售	100.00%	100.00%	注销
26	北京农业产业投资基金(有限合伙)	北京	投资与资产管理	100.00%	100.00%	出售
27	北京首创恒融投资发展有限公司	北京	投资与资产管理	100.00%	100.00%	移交破产管理人

(六) 本期新纳入合并范围的主体

序号	名称	形成控制权方式	期末净资产 (万元)	本期净利润（万 元）
1	北京瑞丰新华企业管理中心（有限合伙）	投资设立	53,553.37	-302.41
2	北京瑞丰一号企业管理中心（有限合伙）	投资设立	67,592.58	-0.31
3	北京瑞丰二号企业管理中心（有限合伙）	投资设立	30,011.98	-0.02
4	北京瑞丰三号企业管理中心（有限合伙）	投资设立	6,494.42	-4.58
5	北京首创中荷科技有限责任公司	投资设立	528.37	28.37
6	廊坊首创城慧服务有限公司	投资设立	15,086.87	619.87
7	宁波慧创环境检测有限公司	投资设立	317.41	217.41
8	凤台慧创水务有限公司	投资设立	0.85	-0.15
9	萧县首创水务有限责任公司	投资设立	202.50	-47.50
10	新乡首创水务运营有限公司	投资设立	319.02	219.02
11	海口首创新业投资有限公司	非同控合并	3,320.15	-86.08
12	海南首创奥莱置业有限公司	非同控合并	13,235.64	5,447.91
13	海南金泰旅业开发有限公司	非同控合并	23,098.22	-1,251.49
14	海南首和甘什岭投资有限公司	非同控合并	-115.58	2.14
15	四川首创远大房地产开发有限公司	非同控合并	-5,442.80	-810.55
16	首金鸿晟（天津）合伙企业（有限合伙）	非同控合并	59.26	-2.54

(七) 本期发生的同一控制下企业合并情况

无

(八) 本期发生的非同一控制下企业合并情况

被购买方名称	购买日	购买日的 确定依据	购买日前 持有被购 买方权益 比例	形成合并时 持有的被购 买方权益比 例（不含合 并后的股权 增减）	购买日被购买方			交易 对价	形成 商誉	购买日至期末 被购买方的收 入	购买日至期末 被购买方的净 利润
					账面净资产 总额	可辨认净资产 公允价值总额					
						金额	确定方法				
四川首创远大 房地产开发有 限公司	2025 年 1 月	工商变更	0.00%	100.00%	-46,322,577.88	152,479.55	评估	152,479.55	-	24,943,512.80	-8,105,456.02
海南金泰旅业 开发有限公司	2025 年 1 月	工商变更	0.00%	81.00%	243,497,100.64	502,961,420.80	评估	407,398,751.00	-	15,635,836.63	-12,514,863.00
首金鸿晟（天 津）合伙企业 （有限合伙）	2025 年 12 月	工商变更	1.00%	100.00%	648,815.00	1,348,300.00	评估	-	-	-	-
海口首创新业 投资有限公司	2025 年 12 月	工商变更	0.00%	100.00%	128,633,258.56	128,633,258.56	账面值	126,876,800.00	-	-	-

(九) 纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关信息

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的相关判断和依据：

本公司通过综合评估公司因持有的份额而享有的回报以及作为资产管理计划管理人的管理人报酬将使公司面临可变回报的影响是否重大并据此判断本公司是否为资产管理计划的主要责任人

项目	期末数量/余额	期初数量/余额
纳入合并的产品数量（个数）	35	7
纳入合并的结构化主体的总资产	5,383,936,919.94	918,606,121.72
本公司在上述结构化主体的权益体现在资产负债表中债权投资和交易性金融资产的总金额	5,062,520,355.19	178,214,359.52

八、合并财务报表重要项目的说明

（除另有注明外，所有金额均以人民币元为货币单位）

(一) 货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	2,222,543.10	2,266,444.32
银行存款	38,026,747,787.25	37,393,107,252.06
其他货币资金	1,410,326,108.32	1,784,915,724.38
合计	39,439,296,438.67	39,180,289,420.76
其中：存放在境外的款项总额	1,332,212,094.36	2,179,885,209.28
存放财务公司款项		

受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票保证金	735,000.00	476,700.00
履约保证金	23,420,724.91	446,423,469.34
用于担保的定期存款或通知存款		10,530,000.00
诉讼冻结资金	409,348,227.97	313,714,115.80
农民工保证金	924,418.12	3,222,587.81
财政专项资金	1,112,855,446.78	1,745,716,371.56
预售监管资金	740,941,847.90	466,425,949.79
按揭贷款保证金	8,199,933.73	1,144,883.97
其他受限制资金	431,650,497.34	751,290,354.18
合计	2,728,076,096.75	3,738,944,432.45

(二) 结算备付金

1、按类别列示

项目	期末余额	期初余额
自有备付金	656,304,686.87	1,240,849,508.19
客户备付金	1,215,327,333.89	1,270,534,036.72
未到期应收利息	601.59	605.78
合计	1,871,632,622.35	2,511,384,150.69

2、按币种列示

类别	期末余额			期初余额		
	原币	汇率	折人民币	原币	汇率	折人民币
公司自有备付金			656,304,686.87			1,240,849,508.19
其中：人民币	656,304,686.87		656,304,686.87	1,240,849,508.19		1,240,849,508.19
美元						
港币						
公司信用备付金						
其中：人民币						
港币						
美元						
公司备付金合计			656,304,686.87			1,240,849,508.19
客户普通备付金			1,082,418,664.89			1,099,383,875.30
其中：人民币	1,064,225,723.35		1,064,225,723.35	1,078,708,601.01		1,078,708,601.01
美元	1,850,767.19	7.02880	13,008,672.43	2,311,633.79	7.1884	16,616,948.34
港币	5,739,763.41	0.90322	5,184,269.11	4,382,452.11	0.92604	4,058,325.95
客户信用备付金			132,908,669.00			171,150,161.42
其中：人民币	132,908,669.00		132,908,669.00	171,150,161.42		171,150,161.42
美元						
港币						
客户备付金合计			1,215,327,333.89			1,270,534,036.72
未到期应收利息			601.59			605.78
其中：人民币	601.59		601.59	605.78		605.78
合计			1,871,632,622.35			2,511,384,150.69

(三) 交易性金融资产

项目	期末公允价值	期初公允价值
分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	20,478,263,179.29	21,352,899,458.78
其中：债务工具投资	12,357,888,216.61	12,817,169,376.70
权益工具投资	1,120,757,530.75	493,264,864.23
其他	6,999,617,431.93	8,042,465,217.85
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	602,544.26	602,514.01
其中：债务工具投资		
其他	602,544.26	602,514.01
合计	20,478,865,723.55	21,353,501,972.79

(四) 衍生金融资产

项目	期末余额	期初余额
远期外汇合约—现金流量套期	836,693.25	
权益衍生工具-场内期权	4,787,000.00	4,854,340.00
权益衍生工具-场外期权		3,088,374.98
其他衍生工具-收益互换	54,528,578.08	2,307.31
合计	60,152,271.33	7,945,022.29

(五) 应收票据

1、 应收票据分类

种类	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	580,679,597.96	2,902,848.01	577,776,749.95	161,202,374.90	906,800.05	160,295,574.85
商业承兑汇票	21,487,525.54	429,750.51	21,057,775.03	5,374,397.66	107,487.95	5,266,909.71
合计	602,167,123.50	3,332,598.52	598,834,524.98	166,576,772.56	1,014,288.00	165,562,484.56

2、 应收票据坏账准备

类别	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	预期信用损失率（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	602,167,123.50	100	3,332,598.52	0.55	598,834,524.98
合计	602,167,123.50	100	3,332,598.52		598,834,524.98

（续）

类别	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	预期信用损失率（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	166,576,772.56	100	1,014,288.00	0.61	165,562,484.56
合计	166,576,772.56	100	1,014,288.00		165,562,484.56

（1）按组合计提坏账准备的应收票据

名称	期末数		
	应收票据	坏账准备	预期信用损失率(%)
商业承兑汇票	21,487,525.54	429,750.51	2.00
银行承兑汇票	580,679,597.96	2,902,848.01	0.50
合计	602,167,123.50	3,332,598.52	

(2) 本期计提、收回或转回的应收票据坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动情况				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
单项计提预期信用损失的应收票据						
按组合计提预期信用损失的应收票据	1,014,288.00	2,318,310.52				3,332,598.52
其中：						
商业承兑汇票	107,487.95	322,262.56				429,750.51
银行承兑汇票	906,800.05	1,996,047.96				2,902,848.01
合计	1,014,288.00	2,318,310.52				3,332,598.52

3、 期末已背书或贴现且资产负债表日尚未到期的应收票据

种类	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	476,577,312.71	17,013,366.74
商业承兑汇票		12,997,976.11
合计	476,577,312.71	30,011,342.85

(六) 应收账款

1、 按账龄披露应收账款

账龄	期末数		期初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1 年以内（含 1 年）	11,496,969,606.01	203,855,603.94	11,688,010,421.48	142,825,356.11
1 至 2 年	5,397,288,680.42	252,212,932.09	3,758,082,296.31	179,654,168.14
2 至 3 年	2,108,438,648.84	297,103,426.59	1,652,865,124.93	190,632,492.38
3 年以上	1,781,061,850.63	883,268,017.79	1,218,443,428.54	626,319,902.03
合计	20,783,758,785.90	1,636,439,980.41	18,317,401,271.26	1,139,431,918.66

2、 按坏账准备计提方法分类披露应收账款

类别	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 (%)	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 (%)
按单项计提坏账准备的应收 账款	229,410,584.39	1.10	228,363,701.06	99.54	1,046,883.33	0.77	140,257,421.79	99.27
按信用风险特征组合计提坏 账准备的应收账款	20,554,348,201.51	98.90	1,408,076,279.35	6.85	19,146,271,922.16	99.23	999,174,496.87	5.50
其中：								
账龄组合	32,923,508.67	0.16	11,314,337.51	34.37	21,609,171.16	0.16	12,876,000.17	43.79
基础设施业务	839,839,860.94	4.09			839,839,860.94	6.41		1,165,151,623.06
零售业务	245,269,928.32	1.19	40,872,948.93	16.66	204,396,979.39	1.32	35,458,356.13	14.76
环境业务	16,226,662,504.54	78.95	765,544,396.64	4.72	15,461,118,107.90	75.47	445,639,906.05	3.25
工程业务	1,762,436,442.15	8.57	580,725,901.38	32.95	1,181,710,540.77	9.00	495,941,758.57	30.32
应收土地一级开发款	29,981,085.00	0.15	816,438.35	2.72	29,164,646.65	0.87	816,438.35	0.51
应收房款及租赁款	162,490,853.99	0.79	69,685.48	0.04	162,421,168.51	1.34		244,411,157.16
首创证券特定款项组合	165,379,688.98	0.80	248,069.53	0.15	165,131,619.45	1.01	275,031.75	0.15
其他	1,089,364,328.92	5.30	8,484,501.53	0.78	1,080,879,827.39	4.41	8,167,005.85	1.02
合计	20,783,768,785.90	100.00	1,636,439,980.41		19,147,318,805.49	100.00	1,139,431,918.66	100.00
								17,177,969,352.60

期末单项计提坏账准备的应收账款

债务人名称	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	计提理由
北京市农业投资有限公司所属 9 项	15,012,363.08	15,012,363.08	100.00	预计无法收回
北京首创城市发展集团有限公司所属 2 项	7,796,666.68	7,796,666.68	100.00	预计无法收回
北京首创生态环保集团股份有限公司所属 121 项	168,030,029.71	168,030,029.71	100.00	预计无法收回
北京经济发展投资有限公司所属 21 项	29,774,852.52	29,774,852.52	100.00	预计无法收回
首创证券股份有限公司所属 19 项	6,665,821.95	5,618,938.62	84.29	预计无法收回
首创奥特莱斯（北京）控股有限公司所属 3 项	2,130,850.45	2,130,850.45	100.00	预计无法收回
合计	229,410,584.39	228,363,701.06		

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

（1）账龄组合

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内（含 1 年）	17,871,573.20	54.28	530,944.77	13,284,359.72	45.17	652,475.77
1 至 2 年	4,342,922.38	13.19	434,296.71	5,028,497.60	17.10	1,342,449.34
2 至 3 年	500,000.00	1.52	187,000.00	148,600.00	0.51	56,300.00
3 年以上	10,209,013.09	31.01	10,162,096.03	10,945,637.89	37.22	10,824,775.06
合计	32,923,508.67	100.00	11,314,337.51	29,407,095.21	100.00	12,876,000.17

(2) 采用余额百分比或其他组合方法计提坏账准备的应收账款

组合名称	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例（%）	坏账准备	账面余额	计提比例（%）	坏账准备
基础设施业务	839,839,860.94			1,165,151,623.06		
零售业务	245,269,928.32	16.66	40,872,948.93	240,217,304.74	14.76	35,458,356.13
环境业务	16,226,662,504.54	4.72	765,544,396.64	13,717,239,202.82	3.25	445,639,906.05
工程业务	1,762,436,442.15	32.95	580,725,901.38	1,635,428,149.87	30.32	495,941,758.57
应收土地一级开发款	29,981,085.00	2.72	816,438.35	159,000,000.00	0.51	816,438.35
应收房款及租赁款	162,490,853.99	0.04	69,685.48	244,411,157.16		
首创证券特定款项组合	165,379,688.98	0.15	248,069.53	183,354,501.26	0.15	275,031.75
其他	1,089,364,328.92	0.78	8,484,501.53	801,905,977.76	1.02	8,167,005.85
合计	20,521,424,692.84		1,396,761,941.84	18,146,707,916.67		986,298,496.70

3、 收回或转回的坏账准备情况

债务人名称	转回或收回金额	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回原因、方式
北京首创生态环保集团股份有限公司所属 5 项	807,400.88	807,400.88	款项已收回
合计	807,400.88	807,400.88	

4、 本报告期实际核销的应收账款情况

债务人名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否因关联交易产生
北京首创城市发展集团有限公司所属 2 项	设计费、借款	330,000.00	诉讼失败，确认无法收回	总经理办公会	否
首创证券股份有限公司所属 1 项	投资顾问费	2,498,975.00	债务人破产重整，确认无法收回	董事会决议	否
北京首都创业贸易有限公司所属 1 项	货款	630,243.50	债务人已注销	董事会决议	否
合计		3,459,218.50			

5、 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

债务人名称	账面余额	占应收账款合计的比例（%）	坏账准备
期末余额前五名合计	3,158,471,970.72	15.20	128,115,172.98

(七) 预付款项

1、 预付款项按账龄列示

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内（含 1 年）	845,722,315.10	25.25	2,862,450,625.99	80.83
1 至 2 年	2,084,938,814.96	62.24	330,125,743.72	9.32
2 至 3 年	174,729,085.75	5.21	259,750,695.32	7.33
3 年以上	244,371,414.54	7.30	89,304,282.71	2.52
小计	3,349,761,630.35	100.00	3,541,631,347.74	100.00
减：减值准备	28,547,852.31		28,547,852.31	
合计	3,321,213,778.04		3,513,083,495.43	

2、按欠款方归集的期末余额前五名的预付款项情况

债务人名称	账面余额	占预付款项合计的比例（%）	坏账准备
期末余额前五名合计	2,080,289,119.61	62.10	

(八) 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息	11,592,014.99	17,444,520.86
应收股利	141,806,396.84	85,485,567.90
其他应收款项	25,276,092,592.01	24,185,587,781.44
合计	25,429,491,003.84	24,288,517,870.20

1、 应收利息

（1）应收利息分类

项目	期末余额	期初余额
定期存款	54,250.00	54,250.00
委托贷款	939,965.57	939,965.57
债券投资		
其他	24,595,835.03	32,460,155.02
小计	25,590,050.60	33,454,370.59
减：坏账准备	13,998,035.61	16,009,849.73
合计	11,592,014.99	17,444,520.86

（2）重要逾期利息

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
		（月）		
债务人 6 人	692,626.19	142	担保人债权无法实现，无力偿还此笔款项	是
合计	692,626.19			

(3) 应收利息坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额			16,009,849.73	16,009,849.73
期初余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提				
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动			-2,011,814.12	-2,011,814.12
期末余额			13,998,035.61	13,998,035.61

2、 应收股利

项目	期末余额	期初余额	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
账龄一年以内的应收股利	112,181,783.38	35,860,954.44		
单位 1	40,132,265.21		尚未支付	否
单位 2	72,049,518.17	35,860,954.44	尚未支付	否
账龄一年以上的应收股利	29,624,613.46	49,624,613.46		
单位 1	9,900,000.00	9,900,000.00	尚未支付	否
单位 2	19,724,613.46	39,724,613.46	尚未支付	否
合计	141,806,396.84	85,485,567.90		

3、其他应收款项

(1) 按账龄披露其他应收款项

账龄	期末数		期初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1 年以内（含 1 年）	5,971,022,494.12	779,792,782.27	5,717,484,844.04	10,570,281.26
1 至 2 年	5,011,271,294.89	349,094,201.25	3,161,926,758.82	11,219,320.56
2 至 3 年	2,747,374,426.36	587,010,924.15	6,333,487,469.19	152,441,697.78
3 年以上	18,858,204,481.66	5,595,882,197.35	13,811,094,980.90	4,664,174,971.91
合计	32,587,872,697.03	7,311,780,105.02	29,023,994,052.95	4,838,406,271.51

(2) 按坏账准备计提方法分类披露其他应收款项

类别	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	预期信用损失率（%）	
单项计提坏账准备的其他应收款项	5,150,071,652.18	15.80	4,559,533,856.67	88.53	590,537,795.51
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项	27,437,801,044.85	84.20	2,752,246,248.35	10.03	24,685,554,796.50
其中：					
账龄组合	786,187,037.41	2.87	776,184,937.26	98.73	10,002,100.15
无风险组合	2,580,024,041.27	9.40			2,580,024,041.27
个别认定组合	689,790,692.83	2.51	31,150,288.05	4.52	658,640,404.78
应收备用金、保证金、押金及其他正常履约中的应收款项	287,973,757.58	1.05	23,473,945.69	8.15	264,499,811.89
合同应收款		-			
其他往来款	6,445,703,788.36	23.49	1,087,729,947.90	16.88	5,357,973,840.46
应收关联方款项及联合投标款组合	16,648,121,727.40	60.68	833,707,129.45	5.01	15,814,414,597.95
合计	32,587,872,697.03	100.00	7,311,780,105.02		25,276,092,592.01

(续)

类别	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用 损失率 (%)	
单项计提坏账准备的其他应收款项	2,771,073,339.01	9.55	2,738,719,414.95	98.83	32,353,924.06
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项	26,252,920,713.94	90.45	2,099,686,856.56	8.00	24,153,233,857.38
其中：					
账龄组合	911,575,128.29	3.47	792,481,252.65	86.94	119,093,875.64
无风险组合	2,798,825,287.06	10.66			2,798,825,287.06
个别认定组合	413,154,107.94	1.57	21,755,483.42	5.72	391,398,624.52
应收备用金、保证金、押金及其他正常履约中的应收款项	170,351,875.49	0.65	7,299,925.89	4.29	163,051,949.60
合同应收款					
其他往来款	6,256,691,941.12	23.83	529,036,741.50	8.46	5,727,655,199.62
应收关联方款项及联合投标款组合	15,702,322,374.04	59.81	749,113,453.10	4.77	14,953,208,920.94
合计	29,023,994,052.95	100.00	4,838,406,271.51		24,185,587,781.44

单项计提坏账准备的其他应收款项情况

债务人名称	期末数			
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率 (%)	计提理由
集团总部所属 32 项	524,039,859.30	524,039,859.30	100.00	预计无法收回
首创环保所属 58 项	126,255,066.75	126,255,066.75	100.00	预计无法收回
首创城发所属 25 项	2,465,071,721.86	1,894,190,611.03	76.84	预计无法收回
首创担保所属 2 项	42,446,528.99	42,446,528.99	100.00	预计无法收回
农投公司所属 7 项	35,829,337.95	35,829,337.95	100.00	预计无法收回
今福管理所属 2 项	301,647,840.50	301,647,840.50	100.00	预计无法收回
首创贸易所属 2 项	12,900,000.00	12,900,000.00	100.00	预计无法收回
市基础设施所属 25 项	72,307,275.98	72,307,275.98	100.00	预计无法收回
首创华星所属 1 项	19,879,491.02	19,879,491.02	100.00	预计无法收回
首创证券所属 1 项	49,345,688.46	34,901,995.80	70.73	预计无法收回
经济发展所属 4 项	1,463,677,477.32	1,458,464,485.30	99.64	预计无法收回
华宇物业所属 29 项	34,234,651.70	34,234,651.70	100.00	预计无法收回
首创奥莱所属 1 项	2,436,712.35	2,436,712.35	100.00	预计无法收回
合计	5,150,071,652.18	4,559,533,856.67		

按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项

①账龄组合

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内（含 1 年）	8,938,498.61	1.14	372,182.48	77,841,148.62	8.54	781,299.28
1 至 2 年	304,635.83	0.04	91,390.75	57,404,278.71	6.30	17,221,283.58
2 至 3 年	710,035.76	0.09	355,017.89	1,901,468.70	0.21	947,734.36
3 年以上	776,233,867.21	98.73	775,366,346.14	774,428,232.26	84.95	773,530,935.43
合计	786,187,037.41	100.00	776,184,937.26	911,575,128.29	100.00	792,481,252.65

②采用余额百分比法或其他组合方法计提坏账准备的其他应收款项

组合名称	期末数			期初数		
	账面余额	计提 比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提 比例 (%)	坏账准备
无风险组合	2,580,024,041.27			2,798,825,287.06		
个别认定组合	689,790,692.83	4.52	31,150,288.05	413,154,107.94	5.27	21,755,483.42
应收备用金、保证金、押金及其他正常履约中的应收款项	287,973,757.58	8.15	23,473,945.69	170,351,875.49	4.29	7,299,925.89
合同应收款						
其他往来款	6,445,703,788.36	16.88	1,087,729,947.90	4,447,745,851.05	10.44	464,443,780.43
应收关联方款项及联合投标款组合	16,648,121,727.40	5.01	833,707,129.45	17,511,268,464.11	4.65	813,706,414.17
合计	26,651,614,007.44		1,976,061,311.09	25,341,345,585.65		1,307,205,603.91

(3) 其他应收款项坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额	22,921,223.21	1,996,908,889.73	2,818,576,158.57	4,838,406,271.51
期初余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	64,352,196.12	18,754,924.42	2,397,328,754.61	2,480,435,875.15
本期转回		1,245,075.59		1,245,075.59
本期转销				
本期核销			5,816,966.05	5,816,966.05
其他变动				
期末余额	87,273,419.33	2,014,418,738.56	5,210,087,947.13	7,311,780,105.02

(4) 本报告期实际核销的其他应收款项情况

债务人名称	其他应收款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否因关联交易产生
北京丰西创达钢材贸易有限公司	往来款	5,816,966.05	破产清算，已注销	内部审批	否
合计		5,816,966.05			

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

债务人名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款项合计的比例 (%)	坏账准备
期末余额前五名合计	往来款	5,922,913,522.95	1 年以上	18.18	3,547,075.18

(九) 买入返售金融资产

项目	期末余额	期初余额
股票	11,157,275.06	107,031,671.66
债券	66,316,021.51	274,000,000.00
加：应计利息	9,030,941.92	15,218,047.56
减：减值准备	20,184,934.12	72,885,508.70
合计	66,319,304.37	323,364,210.52

(十) 存货

项目	期末数			期初数		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	623,900,080.97	4,246,704.18	619,653,376.79	599,658,310.07	4,329,361.25	595,328,948.82
自制半成品及在产品	35,013,428,527.43	1,518,983,634.70	33,494,444,892.73	35,713,845,497.20	733,781,545.64	34,980,063,951.56
其中：开发成本（由房地产开发企业填列）	31,248,486,631.59	1,518,603,311.88	29,729,883,319.71	32,188,890,104.06	733,383,460.65	31,455,506,643.41
库存商品（产成品）	39,237,942,099.22	2,647,540,346.73	36,590,401,752.49	43,288,502,578.66	1,652,359,529.07	41,636,143,049.59
其中：开发产品（由房地产开发企业填列）	38,905,294,372.69	2,515,072,502.85	36,390,221,869.84	42,776,157,539.43	1,648,749,479.05	41,127,408,060.38
周转材料（包装物、低值易耗品等）	28,618,381.65	1,132,423.36	27,485,958.29	25,638,864.17	392,056.27	25,246,807.90
合同履约成本	631,045,584.95		631,045,584.95	788,718,178.11		788,718,178.11
消耗性生物资产	14,805,794.88	102,971.47	14,702,823.41	14,386,986.40	102,971.47	14,284,014.93
数据资源			-			
其他	18,662,786.37		18,662,786.37	21,382,393.97		21,382,393.97
其中：尚未开发的土地储备（由房地产开发企业填列）	13,406,741.75		13,406,741.75	13,406,741.75		13,406,741.75
合计	75,568,403,255.47	4,172,006,080.44	71,396,397,175.03	80,452,132,808.58	2,390,965,463.70	78,061,167,344.88

(十一) 合同资产

1、 合同资产情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
土地一级开发	2,643,916,436.36		2,643,916,436.36	2,670,521,101.32		2,670,521,101.32
PPP 项目	13,379,968,266.82	155,997,393.65	13,223,970,873.17	15,880,193,771.41	143,346,092.66	15,736,847,678.75
工程施工	2,177,010,293.89	4,320,464.38	2,172,689,829.51	1,890,062,018.82	4,043,317.65	1,886,018,701.17
其他	883,833,855.23	81,266,543.48	802,567,311.75	916,457,314.92	4,067,468.91	912,389,846.01
减：列示于其他非流动资产	10,311,647,629.24	3,979,523.61	10,307,668,105.63	10,598,308,807.41	4,006,824.85	10,594,301,982.56
减：列示于无形资产	543,916,161.42		543,916,161.42	2,879,010,620.37		2,879,010,620.37
合计	8,229,165,061.64	237,604,877.90	7,991,560,183.74	7,879,914,778.69	147,450,054.37	7,732,464,724.32

2、 合同资产减值准备

项目	期初余额	本期计提	本期转回	本期转销/核销	其他变动	期末余额	原因
PPP 项目	141,863,463.25	12,678,602.23				154,542,065.48	
工程施工	2,788,898.27	264,259.85				3,053,158.12	
其他	2,797,692.85	77,211,961.45				80,009,654.30	
合计	147,450,054.37	90,154,823.53				237,604,877.90	

(十二) 持有待售资产

类别	期末余额	期初余额
划分为持有待售的资产		1,223,853,888.26
划分为持有待售的处置组中的资产		
合计		1,223,853,888.26

(十三) 一年内到期的非流动资产

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应收款	425,485,498.03	599,466,304.92
一年内到期的债权投资	480,082,589.78	623,602,194.11
合计	905,568,087.81	1,223,068,499.03

(十四) 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	2,060,434,325.50	2,092,940,448.30
预缴税金	1,810,516,847.03	1,921,058,849.34
合同取得成本	23,737,672.03	126,010,381.81
融出资金及证券	3,941,496,335.21	3,040,258,060.67
保理预支价款	1,877,630,899.88	2,139,678,482.09
财政托管担保资金	985,951,038.70	948,368,779.33
证券交易保证金	1,770,836,401.78	776,422,465.39
委托贷款	94,890,813.85	101,967,598.01
抵债资产	66,209,406.76	65,322,465.52
待摊费用	9,401,645.51	12,969,193.37
其他	150,284,615.04	199,335,604.09
合计	12,791,390,001.29	11,424,332,327.92

(十五) 发放贷款和垫款

1、 贷款和垫款按个人和企业分布情况如下：

项目	期末账面余额	期初账面余额
(1) 个人贷款和垫款	234,719,185.00	224,515,000.00
—住房抵押	214,269,185.00	204,740,000.00
—其他	20,450,000.00	19,775,000.00
(2) 企业贷款和垫款	458,570,942.72	368,828,886.72
—贷款	458,570,942.72	368,828,886.72
贷款和垫款总额	693,290,127.72	593,343,886.72
减：贷款损失准备	59,522,718.27	26,226,171.96
其中：组合计提数	59,522,718.27	26,226,171.96
贷款和垫款账面价值	633,767,409.45	567,117,714.76

2、 贷款和垫款按行业分布如下：

行业分布	期末账面余额	比例（%）	期初账面余额	比例（%）
农牧业、渔业	17,440,000.00	2.52	67,075,000.00	11.30
制造业	3,000,000.00	0.43	10,500,000.00	1.77
建筑业	31,750,000.00	4.58	31,790,000.00	5.36
交通运输、仓储业				
信息技术业			8,800,000.00	1.48
社会服务业	257,467,997.16	37.14	161,803,711.44	27.27
传播与文化产业	118,127,231.28	17.04	101,335,175.28	17.08
其他行业	265,504,899.28	38.30	212,040,000.00	35.74
贷款和垫款总额	693,290,127.72	100.00	593,343,886.72	100.00
减：贷款损失准备	59,522,718.27	8.59	26,226,171.96	4.42
其中：组合计提数	59,522,718.27	8.59	26,226,171.96	4.42
贷款和垫款账面价值	633,767,409.45		567,117,714.76	

3、 贷款和垫款按地区分布情况如下：

地区分布	期末账面余额	比例（%）	期初账面余额	比例（%）
华北地区	693,290,127.72	100.00	593,343,886.72	100.00
西南地区				
贷款和垫款总额	693,290,127.72	100.00	593,343,886.72	100.00
减：贷款损失准备	59,522,718.27	8.59	26,226,171.96	4.42
其中：组合计提数	59,522,718.27	8.59	26,226,171.96	4.42
贷款和垫款账面价值	633,767,409.45		567,117,714.76	

4、 贷款和垫款按担保方式分布情况如下：

项目	期末账面余额	比例（%）	期初账面余额	比例（%）
保证贷款	133,167,231.28	19.21	146,200,175.28	24.64
附担保物贷款	560,122,896.44	80.79	447,143,711.44	75.36
其中：抵押贷款	559,386,618.34	80.69	445,477,433.34	75.08
质押贷款	736,278.10	0.11	1,666,278.10	0.28
贷款和垫款总额	693,290,127.72	100.00	593,343,886.72	100.00
减：贷款损失准备	59,522,718.27	8.59	26,226,171.96	4.42
其中：组合计提数	59,522,718.27	8.59	26,226,171.96	4.42
贷款和垫款账面价值	633,767,409.45		567,117,714.76	

5、 逾期贷款情况如下：

项目	期末账面余额				
	逾期 1 天至 90 天（含 90 天）	逾期 90 天至 360 天（含 360 天）	逾期 360 天至 3 年（含 3 年）	逾期 3 年以上	合计
信用贷款					
保证贷款	1,100,000.00	50,000,000.00		29,853,852.62	80,953,852.62
附担保物贷款		77,350,000.00		113,626,275.10	190,976,275.10
其中：抵押贷款		77,350,000.00		112,889,997.00	190,239,997.00
质押贷款				736,278.10	736,278.10
合计	1,100,000.00	127,350,000.00		143,480,127.72	271,930,127.72

续：

项目	期初账面余额				
	逾期 1 天至 90 天（含 90 天）	逾期 90 天至 360 天（含 360 天）	逾期 360 天至 3 年（含 3 年）	逾期 3 年以上	合计
信用贷款					
保证贷款		50,000,000.00		45,335,175.28	95,335,175.28
附担保物贷款		5,800,000.00	67,400,000.00	34,303,711.44	107,503,711.44
其中：抵押贷款		5,800,000.00	67,400,000.00	32,637,433.34	105,837,433.34
质押贷款				1,666,278.10	1,666,278.10
合计		55,800,000.00	67,400,000.00	79,638,886.72	202,838,886.72

6、 贷款损失准备情况如下：

项目	本期金额		上期金额	
	单项	组合	单项	组合
期初余额		26,226,171.96		23,720,662.30
本期计提		33,296,546.31		2,505,509.66
本期转回				
期末余额		59,522,718.27		26,226,171.96

(十六) 债权投资

1、 债权投资情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
债券投资	2,153,508,421.13	47,500,000.00	2,106,008,421.13	2,014,466,792.01		2,014,466,792.01
信托投资	90,000,000.00		90,000,000.00	257,000,000.00		257,000,000.00
小计	2,243,508,421.13	47,500,000.00	2,196,008,421.13	2,271,466,792.01		2,271,466,792.01
减：一年 内到期部分	480,082,589.78		480,082,589.78	623,602,194.11		623,602,194.11
合计	1,763,425,831.35	47,500,000.00	1,715,925,831.35	1,647,864,597.90		1,647,864,597.90

2、 期末重要的债权投资

债权项目	面值	票面利率（%）	实际利率（%）	到期日
24 特国 01	150,985,573.83	2.57	2.57	2054-05-20
25 特国 02	143,098,260.02	1.88	1.88	2055-04-25
19 国债 10	92,024,546.73	3.86	3.86	2049-07-22
18 国债 24	52,617,289.97	4.08	4.08	2048-10-22
24 华建 01	50,000,000.00	3.37	3.37	2029-03-18
22 谷财 01	50,000,000.00	4.28	4.28	2027-5-16
22 环保 Y2	90,000,000.00	3.50	3.50	2027-8-2
22 谷财 02	50,000,000.00	3.96	3.96	2027-9-26
23 怀科 03	50,000,000.00	3.80	3.80	2028-11-3
25 广安 01	50,000,000.00	2.20	2.20	2030-04-03
合计	778,725,670.55			

(十七) 其他债权投资

1、 其他债权投资情况

项目	期末余额	期初余额
国债	905,361,245.77	771,411,822.44
地方政府债	4,299,448,341.56	4,761,194,763.47
企业债	527,136,511.37	1,389,940,705.21
公司债	2,749,429,251.04	1,662,056,189.55
金融债		216,838,959.19
中期票据	507,870,322.64	917,823,557.06
定向工具	449,424,676.09	343,902,546.51
短期融资券	80,317,212.20	
资产管理产品		12,344,034.66
资产证券化产品		62,272,449.78
小计	9,518,987,560.67	10,137,785,027.87
减：一年内到期部分		
合计	9,518,987,560.67	10,137,785,027.87

2、 期末重要的其他债权投资情况

其他债权 投资项目	面值	摊余成本	公允价值	累计计入其他 综合收益的公 允价值变动金 额	已计提减值准 备金额
定向工具	445,000,000.00	445,126,119.88	449,424,676.09	1,311,315.12	452,658.37
国债	743,000,000.00	867,258,136.05	905,361,245.77	31,807,198.95	
公司债券	2,687,974,823.77	2,704,393,185.27	2,749,429,251.04	20,554,216.52	1,991,117.02
企业债券	490,500,000.00	504,502,745.11	527,136,511.37	9,254,564.89	412,327.01
中期票据	501,000,000.00	499,766,430.20	507,870,322.64	1,899,793.80	453,309.33
超短期融 资券	80,000,000.00	79,984,525.33	80,317,212.20	68,604.67	60,205.20
地方政府 债	3,888,550,000.00	4,196,084,733.89	4,299,448,341.56	65,809,912.90	2,647,858.20
合 计	8,836,024,823.77	9,297,115,875.73	9,518,987,560.67	130,705,606.85	6,017,475.13

(十八) 长期应收款

项目	期末数			期末折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款	4,345,892.65	43,458.93	4,302,433.72	
其中：未实现融资收益	99,722.52		99,722.52	
其他	7,060,789,986.12	426,721,312.56	6,634,068,673.56	
合计	7,065,135,878.77	426,764,771.49	6,638,371,107.28	

(续)

项目	期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值
融资租赁款	380,651,685.46	50,856,927.68	329,794,757.78
其中：未实现融资收益	23,791,767.69		23,791,767.69
其他	6,877,986,745.38	378,819,501.84	6,499,167,243.54
合计	7,258,638,430.84	429,676,429.52	6,828,962,001.32

(十九) 长期股权投资

1、 长期股权投资分类

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
对子公司投资				
对合营企业投资	15,585,231,788.10	442,020,966.24	1,060,247,352.23	14,967,005,402.11
对联营企业投资	9,333,314,103.76	58,042,045.35	1,127,480,016.11	8,263,876,133.00
小计	24,918,545,891.86	500,063,011.59	2,187,727,368.34	23,230,881,535.11
减：长期股权投资减值准备	291,709,555.74	21,578.10		291,731,133.84
合计	24,626,836,336.12	500,041,433.49	2,187,727,368.34	22,939,150,401.27

2、 长期股权投资明细

被投资单位	投资成本	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末 余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的 投资损益	其他综合收 益调整	其他 权益 变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减值 准备			其他
合计	18,676,089,942.62	24,918,545,891.86	492,020,966.24	627,391,842.38	-1,401,965,094.30	-92,617.71	-	139,681,945.23	21,578.10	-10,553,823.37	23,230,881,535.11	291,731,133.84
一、合营企业	9,512,402,274.54	15,585,231,788.10	442,020,966.24	39,133,004.69	-980,957,720.33	-	-	21,560,758.49	-	-18,595,868.72	14,967,005,402.11	8,000,000.00
万创青绿（北 京）环境科技有 限公司	12,000,000.00	20,859,795.34	-	-	-3,681,987.84	-	-	-	-	-	17,177,807.50	-
上海华高汇元工 程服务有限公司	14,700,000.00	19,948,470.73	-	-	-2,971,973.46	-	-	-	-	-	16,976,497.27	-
北京首创资本投 资管理有限公司	12,236,940.01	10,407,611.50	-	-	55,512.84	-	-	-	-	-	10,463,124.34	-
怀宁穆先供水有 限责任公司	49,000,000.00	49,130,391.20	-	-	12,899.82	-	-	-	-	-	49,143,291.02	-
泰州市润信水汇 智造股权投资合 伙企业（有限 伙）	94,962,000.00	86,565,191.92	-	-	4,830,770.10	-	-	604,358.49	-	-	90,791,603.53	-
北京远创兴茂置 业有限公司	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
天津通华强宇投 资管理有限公司	14,365,000.00	2,465,230.53	-	-	-2,281,236.33	-	-	-	-	-	183,994.20	-
北京金海湖文旅 投资有限公司	268,030,000.00	273,154,516.13	-	-	-20,373,490.54	-	-	-	-	-	252,781,025.59	-
北京创远亦程置 业有限公司	50,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
重庆华宇业升实 业有限公司	20,200,000.00	80,603,988.53	-	-	-3,218,612.02	-	-	-	-	-	77,385,376.51	-
珠海横琴瑞元伟 华投资中心（有 限合伙）	700,000.00	27,741,475.59	-	-	-27,741,475.59	-	-	-	-	-	-	-
天津睿滨置业有 限公司	322,750,000.00	215,426,688.58	-	-	-17,516,094.26	-	-	-	-	-	197,910,594.32	-
天津合发房地 开发有限公司	350,740,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

被投资单位	投资成本	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	
北京达成光远置业有限公司	2,500,000.00	15,200,975.59	-	-	16,892,370.99	-	-	11,250,000.00	-	-	20,843,346.58
天津联津房地产开发有限公司	31,250,000.00	299,237,511.51	-	-	-255,592.17	-	-	-	-	-	298,981,919.34
上海置悦实业有限公司	250,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
天津吉庆置业有限公司	15,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
天津市联展房地产开发有限公司	159,250,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
北京金谷创展置业有限公司	196,000,000.00	112,570,919.91	-	-	-15,621,061.92	-	-	-	-	-	96,949,857.99
北京悦创房地产开发有限公司	186,690,000.00	70,108,785.99	-	-	-820,341.55	-	-	-	-	-	69,288,444.44
北京通号北房置业有限公司	33,000,000.00	23,705,192.56	-	7,740,471.04	-251,287.38	-	-	-	-	-	15,713,434.14
北京致诚鑫达物业管理有限公司	4,900,000.00	248,650,850.55	-	-	-54,090,410.12	-	-	-	-	-	194,560,440.43
厦门融地置业有限公司	36,000,000.00	85,898,095.67	-	-	95,450.27	-	-	-	-	-	85,993,545.94
宁波亿兴企业管理有限责任公司	-	53,974,784.83	-	-	5,688.60	-	-	-	-	-	53,980,473.43
宁波首钜翌明投资合伙企业（有限合伙）	292,115,000.00	280,756,455.70	-	31,392,533.65	-220,157,495.85	-	-	-	-	-18,595,868.72	10,610,557.48
首金合信（天津）商业管理有限公司	9,177,991.32	3,578,782.31	-	-	-722.14	-	-	-	-	-	3,578,060.17
云南滇府房地产开发有限公司	499,591,000.00	625,625,750.29	-	-	-78,455,984.02	-	-	-	-	-	547,169,766.27
北京金谷创信置业有限公司	66,000,000.00	40,081,757.24	-	-	9,144.83	-	-	-	-	-	40,090,902.07
科技城发展有限公司	-	954,990.08	-	-	-3,525.63	-	-	-	-	-	951,464.45

被投资单位	投资成本	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	
武汉融城开创投 资发展有限公司	2,280,595,000.00	2,761,665,918.48	-	-	-256,071,732.99	-	-	-	-	-	-
湖北融首共创物 业服务有限公司	1,000,000.00	2,015,103.66	-	-	16,398.70	-	-	-	-	-	-
河南融首共创物 业管理有限公司	800,000.00	1,757,990.63	-	-	-	-	-	-	-	-	-
厦门市郎园招商 管理有限公司	1,470,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
桐乡平安新经济 城开发有限公司	541,871,200.00	541,573,148.49	-	-	-58.25	-	-	-	-	-	-
首创经中（天 津）投资有限公 司	3,632,333,143.21	9,623,571,414.56	-	-	-293,716,857.82	-	-	-	-	-	-
北京乐优富拓投 资有限公司	250,000.00	-	250,000.00	-	16,759,686.28	-	-	9,706,400.00	-	-	-
昆明昆仑首置房 地产有限公司	24,925,000.00	-	441,770,966.24	-	-22,405,702.88	-	-	-	-	-	-
浙江协信科技有 限公司	8,000,000.00	8,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	8,000,000.00
二、联营企业	9,163,687,668.08	9,333,314,103.76	50,000,000.00	588,258,837.69	-421,007,373.97	-92,617.71	-	118,121,186.74	21,578.10	8,042,045.35	283,731,133.84
中国数字文化集 团有限公司	98,000,000.00	141,551,112.81	-	-	-53,828,761.16	-	-	-	-	-	-
北京首创财富投 资管理有限公司	12,000,000.00	3,422,297.47	-	-	1,945,149.92	-	-	-	-	-	-
经中合创（北 京）城市建设合 伙企业（有限合 伙）	4,000,000,000.00	1,626,437,880.26	-	-	-112,595,689.11	-	-	-	-	-	-
中信清水入江 （武汉）投资建 设有限公司	79,956,300.00	97,886,018.60	-	-	4,564,914.46	-	-	-	-	-	-
中关村青山绿水 基金管理有限公 司	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

被投资单位	投资成本	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	
中水首创投资有限公司	45,000,000.00	33,224,561.76	-	-	15,537,311.00	-	-	-	-	-	-
九江利池环保科技有限公司	4,400,000.00	17,444,047.66	-	-	803,489.13	-	-	9,611,620.00	-	-	-
北京北创绿色低碳科技创业投资基金中心（有限合伙）	64,000,000.00	75,459,939.53	-	3,366,255.07	-9,004,458.96	-	-	804,550.96	-	-	-
北京北创绿色私募基金管理有限公司	1,875,000.00	2,160,829.76	-	-	450,202.64	-	-	-	-	-	-
北京水汇壹号环境投资中心（有限合伙）	77,604,300.00	128,157,583.31	-	-	-9,404,087.67	-	-	-	-	-	-
北京蓝洁利德环境科技有限公司	470,284.33	470,284.33	-	-	-	-	-	-	-	-	470,284.33
北京速通科技有限公司	26,417,965.28	36,702,322.54	-	-	4,767,453.05	-	-	-	-	-	-
北京首创热力股份有限公司	350,000,000.00	307,047,556.88	-	-	-33,959,630.29	-	-	-	-	-	-
北京首时工业设计有限公司	200,000.00	777,448.12	-	-	215,747.61	-	-	-	-	-	-
安陆市三峡水环境综合治理有限责任公司	9,249,720.00	9,263,325.34	-	-	10,392.40	-	-	-	-	-	-
山西省改善城市人居环境投资引导基金（有限合伙）	200,000,000.00	205,162,870.04	-	-	1,093,370.05	-	-	5,366,435.53	-	-	-
彭泽县三峡水环境综合治理有限责任公司	50,480,000.00	58,958,268.10	-	-	1,549,057.63	-	-	-	-	-	-
株洲市白石港水环境有限责任公司	58,450,000.00	70,013,386.64	-	-	4,270,117.12	-	-	-	-	-	-

被投资单位	投资成本	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	
武汉华信数据系统有限公司	51,110,000.00	66,030,666.24	-	-	-3,459,206.96	-	-	-	-	-	-
浙江开环环保科技有限公司	54,193,316.39	64,407,435.52	-	-	-166,778.51	-	-	-	-	-	-
海若斯（北京）环境科技有限公司	2,880,000.00	43,770,458.09	-	-	-8,229,901.84	-	-	-	-	-	-
苏州首创嘉净环保科技有限公司	75,000,000.00	47,543,484.59	-	-	-9,221,714.82	-	-	-	-	-	-
青岛首创瑞海水务有限公司	63,600,000.00	149,826,502.50	-	-	13,750,033.80	-	-	40,132,265.21	-	-	-
首星胜运国际租赁（天津）有限公司	90,456,450.00	78,533,090.51	-	-	-12,983.05	-	-	-	-	-	-
国经中联投资管理有限公司	26,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
首金鸿晟（天津）合伙企业（有限合伙）	88,955,800.00	88,570,329.35	-	85,990,800.00	1,522,912.20	-	-	1,523,166.30	-	-2,579,275.25	-
北京中关村集成电路设计园发展有限公司	323,524,000.00	681,247,350.70	-	496,699,335.52	-184,548,015.18	-	-	-	-	-	-
沈阳首创新资置业有限公司	201,273,000.00	239,341,468.72	-	-	223,223.47	-	-	-	-	-	-
天津首创新明置业有限公司	262,942,000.00	195,605,625.91	-	-	426,578.78	-	-	-	-	-	-
天津首创新青置业有限公司	260,189,000.00	77,597,757.14	-	-	-29,070.74	-	-	-	-	-	-
南昌华创兴洪置业有限公司	20,000,000.00	2,016,744.13	-	-	-2,292,471.76	-	-	-	-	10,621,320.60	-
北京腾泰亿远置业有限公司	216,000,000.00	179,177,006.31	-	-	-5,012,350.03	-	-	-	-	-	-

被投资单位	投资成本	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	
青旅首创文化旅游(昆山)有限公司	4,900,000.00	14,963,367.01	-	-	-	-	-	-	-	-	14,963,367.01
北京开元和安投资管理有限公司	494,257,000.00	478,154,807.60	-	-	-9,072,500.32	-	-	-	-	-	-
北京瑞成永创科技有限公司	11,100,000.00	13,790,986.92	-	-	-1,505,369.14	-	-	-	-	-	-
广州增城区润昱置业有限公司	40,000,000.00	98,106,805.37	-	-	-98,106,805.37	-	-	-	-	-	-
北京远创椿和养老服务有限公司	4,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
首金元创(天津)置业发展有限公司	600,000.00	3,167,489.25	-	-	130.21	-	-	-	-	-	-
北京碧桂园文化发展有限公司	-	6,802,756.73	-	-	-64,379.40	-	-	-	-	-	-
ParkVistaPrivateLimited	150,000,000.00	143,705,168.69	-	-	-18,562,164.25	-	-	-	-	-	-
桐乡市安悦置业有限公司	18,300,000.00	17,764,836.29	-	-	-14,335.63	-	-	-	-	-	-
北京经中阳光石油化工有限公司	4,200,000.00	3,122,069.89	-	-	-	-	-	-	-	-	3,122,069.89
北京科力博桑食品有限责任公司	886,696.24	1,515,815.55	-	-	-	-	-	-	-	-	-
北京长安兴业房地产开发有限公司	55,000,000.00	1,720,411,752.24	-	-	26,245,324.22	-	-	28,239,788.74	-	-	-
北京育新广建建筑门窗制造有限责任公司	500,000.00	500,000.00	-	-	-	-	-	-	21,578.10	-	500,000.00
北京高校园新绿化中心有限公司	1,779,185.15	1,779,185.15	-	-	-	-	-	-	-	-	214,012.61
北京育新创景物业管理有限公司	240,000.00	240,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-

被投资单位	投资成本	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	
北京潭拓兴业房地产开发有限公司	5,000,000.00	3,720,073.68	-	-	-3,720,073.68	-	-	-	-	-	-
北京青龙湖盛通房地产开发有限公司	18,756,414.61	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
首创奥特莱斯消费基础设施资产支持专项计划一期	671,296,000.00	682,633,629.46	-	-	42,746,808.01	-	-	31,723,360.00	-	-	-
北京开金润置业有限公司	1,472,540.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
杭州臻美投资有限公司	8,335,000.00	8,334,992.78	-	-	2.98	-	-	-	-	-	-
中邮创业基金管理股份有限公司	260,396,296.08	892,081,709.35	-	-	23,835,238.61	-92,617.71	-	-	-	-	-
北京乾元盛创业投资有限公司	22,440,000.00	24,566,019.12	-	-	-12,087.05	-	-	-	-	-	-
北京市北农果品产业投资中心（有限合伙）	74,500,000.00	85,912,427.49	-	-	-1,162,655.48	-	-	-	-	-	-
北京龙头农业互助公社股份有限公司	1,640,000.00	2,202,447.10	-	2,202,447.10	-	-	-	-	-	-	-
定州市农业产业发展基金（有限合伙）	15,400,000.00	18,723,351.67	-	-	-55,577.65	-	-	-	-	-	-
北京农业产业投资基金（有限合伙）	50,000,000.00	-	50,000,000.00	-	188,604.03	-	-	-	-	-	-
北京市利源小额贷款股份有限公司	30,000,000.00	20,029,000.99	-	-	23,831.64	-	-	-	-	-	-

被投资单位	投资成本	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	
北京农投庆融小额贷款股份有限公司	30,000,000.00	33,906,449.33	-	-	1,102,106.62	-	-	720,000.00	-	-	-
北京农投顺通小额贷款股份有限公司	30,000,000.00	31,484,292.72	-	-	-1,913,763.86	-	-	-	-	-	-
北京亚联财小额贷款有限公司	40,000,000.00	33,425,616.52	-	-	528,615.92	-	-	-	-	-	-
北京农投谷成小额贷款股份有限公司	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
北京京放经济发展有限公司	100,001,000.00	100,001,000.00	-	-	-	-	-	-	-	100,001,000.00	100,001,000.00
北京首创电子科技有限公司	6,050,000.00	6,050,000.00	-	-	-	-	-	-	-	6,050,000.00	6,050,000.00
北京市首创世联贸易有限责任公司	37,000,000.00	37,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	37,000,000.00	37,000,000.00
江苏银华春翔机械制造有限公司	11,134,100.00	11,134,100.00	-	-	-	-	-	-	-	11,134,100.00	11,134,100.00
北京御佳投资发展有限公司	8,282,300.00	8,282,300.00	-	-	-	-	-	-	-	8,282,300.00	8,282,300.00
北京首创恒融投资发展有限公司	35,000,000.00	35,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	35,000,000.00	35,000,000.00
北京生产资料贸易有限公司	66,994,000.00	66,994,000.00	-	-	-	-	-	-	-	66,994,000.00	66,994,000.00

(二十) 其他权益工具投资

项目	期末余额	期初余额	本期确认 的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收 益转入留存 收益的金额	其他综合收 益转入留存 收益的原因
北京首创保健品有限公司	-	-	-	-	2,390,957.03	-	-
北京全华国际招商中心有限责任公司	-	-	-	-	5,000,000.00	-	-
北京新城融智城市规划设计咨询有限公司	-	-	-	-	417,500.00	-	-
国信国际工程咨询集团股份有限公司	118,820,939.20	118,820,939.20	-	-	-	-	-
北京首创期货有限责任公司	-	-	-	-	18,000,000.00	-	-
新农创投资发展有限公司	-	-	-	-	3,110,480.50	-	-
光合新兴产业控股集团股份有限公司	-	-	-	-	27,000,000.00	-	-
投资北京国际有限公司	5,830,758.89	5,830,758.89	-	-	-	-	-
北京城市铁路股份有限公司	227,094,167.79	141,559,367.79	-	124,364,167.79	-	-	-
国信招标集团股份有限公司	12,743,782.46	12,743,782.46	-	-	-	-	-
北京中关村科技融资担保有限公司	10,506,973.81	10,454,806.11	158,425.92	7,506,973.81	-	-	-
国信融创投资管理有限公司	13,499,181.47	13,468,660.18	-	-	1,500,818.53	-	-
首都建设投资引导基金管理（北京）有限公司	8,025,858.08	8,009,478.53	-	-	974,141.92	-	-
北京市政路桥股份有限公司	650,781,420.00	636,886,861.44	6,632,961.02	381,991,420.00	-	-	-
首都水环境治理技术创新及产业发展（北京）基金 （有限合伙）	353,000.00	1,770,000.00	1,859,546.11	-	437,178.89	-	-
北京水务私募基金管理有限公司	598,700.00	420,000.00	-	198,700.00	-	-	-
重庆梁平三峡水环境综合治理有限责任公司	4,179,200.00	4,400,000.00	-	-	1,020,800.00	-	-
九江市三峡二期水环境综合治理有限责任公司	6,292,200.00	6,200,000.00	-	-	1,707,800.00	-	-

项目	期末余额	期初余额	本期确认 的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收 益转入留存 收益的金额	其他综合收 益转入留存 收益的原因
庆阳市陇汇海绵城市建设管理运营有限公司	1,343,300.00	1,460,000.00	-	-	104,210.00	-	-
南水北调水网（新乡）建设开发有限公司	15,138,000.00	15,400,000.00	-	-	2,485,255.00	-	-
益阳市三峡智慧水管家有限公司	3,804,300.00	3,800,000.00	-	-	445,700.00	-	-
君图国际控股有限公司	1,038,522.22	1,410,393.29	-	-	5,661,002.78	-	-
优客工场(北京)创业投资有限公司	93,134.00	93,134.00	-	-	199,906,866.00	-	-
国开思远(北京)投资基金有限公司	1,976,284.60	3,557,312.27	-	-	20,311,814.12	-	-
北京方舟开源商务有限公司	2,768,996.11	2,768,996.11	-	-	1,231,003.89	-	-
天津经中凯伦葡萄酒庄园有限公司	-	-	-	-	2,600,000.00	-	-
天津经中诚通投资管理有限公司	-	-	-	-	13,500,000.00	-	-
北京诚通新建设有限公司	-	-	-	-	54,000,000.00	-	-
海南博鳌乐城开发控股有限公司	9,921,048.72	-	-	-	-	-	-
万通投资控股有限公司	302,770.89	302,770.89	-	82,770.89	-	-	-
北京中小企业融资再担保有限公司	210,000,000.00	210,000,000.00	-	-	-	-	-
北京首金中小企业金融服务有限公司	212,844.46	396,993.55	-	-	4,787,155.54	-	-
北京信融国际小额贷款有限公司	-	6,340,000.00	-	1,877,590.00	-	-	-
国家农业信贷担保联盟有限责任公司	10,473,624.54	9,240,000.00	-	-	1,233,624.54	-	-
北京市果树产业发展基金(有限合伙)	7,227,912.00	8,100,000.00	-	-	-	-	-
北京外经贸发展引导基金(有限合伙)	8,342,002.08	8,342,002.08	-	-	-	-	-
北京京保果品产业投资基金中心(有限合伙)	926,532.37	926,532.37	-	-	73,467.63	-	-
北京晟裕合泰咨询有限公司	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-
北京农业产业投资基金（有限合伙）	1,000,000.00	-	2,480.51	-	-	-	-

项目	期末余额	期初余额	本期确认 的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收 益转入留存 收益的金额	其他综合收 益转入留存 收益的原因
北京银华同邦保险代理有限公司	2,030,326.84	2,030,326.85	-	-	-	-	-
北京中关村百校信息园公司	11,746,345.15	11,746,345.15	-	-	-	-	-
北京富盈天成投资中心(有限合伙)	9,111,750.00	9,111,750.00	-	-	-	-	-
北京京龙天诚房地产开发有限公司	-	9,057,767.37	-	-	-9,057,767.37	-	-
北京丽嘉花园会所管理有限公司	-	1,000,000.00	-	-	-1,000,000.00	-	-
北京协同创新轨道交通研究院有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00	15,069.68	-	-	-	-
中信信托-永泰财产权信托计划	90,000,000.00	100,000,000.00	-	-	10,000,000.00	-	-
期货会员投资资格	1,400,000.00	1,400,000.00	-	-	-	-	-
股票	5,850,173,589.19	2,198,145,964.05	313,732,958.79	404,650,504.63	-	44,822,829.21	投资计划调整
基金	342,041,007.44	134,762,367.06	13,222,871.37	930,848.79	-	-	-
合计	7,659,798,472.31	3,709,957,309.64	335,624,313.40	921,602,975.91	367,842,009.00	44,822,829.21	

(二十一) 其他非流动金融资产

项目	期末公允价值		期初公允价值
北京中关村国际孵化器有限公司		11,000,000.00	11,000,000.00
首创龙基科技有限公司		5,000,000.00	5,000,000.00
北京同仁堂商业投资集团有限公司		221,594,342.33	221,594,342.33
北京天城永泰置业有限公司		1,109,999,613.82	1,095,731,057.63
北京晟裕合创企业管理中心（有限合伙）		159,524,836.80	159,524,836.80
合计		1,507,118,792.95	1,492,850,236.76

(二十二) 投资性房地产

项目	期初公允价值	本期增加		公允价值变动损益	本期减少		期末公允价值
		购置	自用房地产或存货转入		处置	转为自用房地产	
一、成本合计	17,639,922,448.90	37,443,921.22	156,164,819.85		51,583,370.76		17,781,947,819.21
其中：1、房屋、建筑物	17,619,500,482.44	37,443,921.22	156,164,819.85		51,583,370.76		17,761,525,852.75
2、土地使用权	20,421,966.46						20,421,966.46
二、公允价值变动合计	7,422,243,350.66		-15,465,327.28	1,469,803,770.84	-13,820,127.40		8,890,401,921.62
其中：1、房屋、建筑物	7,425,908,831.82		-14,418,046.95	-30,196,229.16	-13,820,127.40		7,395,114,683.11
2、土地使用权	-3,665,481.16		-1,047,280.33	1,500,000,000.00			1,495,287,238.51
三、投资性房地产账面价值合计	25,062,165,799.56	37,443,921.22	140,699,492.57	1,469,803,770.84	37,763,243.36		26,672,349,740.83
其中：1、房屋、建筑物	25,045,409,314.26	37,443,921.22	141,746,772.90	-30,196,229.16	37,763,243.36		25,156,640,535.86
2、土地使用权	16,756,485.30		-1,047,280.33	1,500,000,000.00			1,515,709,204.97

(二十三) 固定资产

项目	期末账面价值	期初账面价值
固定资产	8,830,193,832.42	8,265,193,242.47
固定资产清理		
合计	8,830,193,832.42	8,265,193,242.47

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、账面原值合计：	16,373,603,155.12	1,607,489,329.62	416,544,979.84	17,564,547,504.90
其中：土地资产	3,563,782.72		1,442,482.72	2,121,300.00
房屋及建筑物	7,312,872,398.91	948,799,540.73	200,761,523.01	8,060,910,416.63
机器设备	2,792,258,214.49	120,765,640.38	57,125,990.48	2,855,897,864.39
运输工具	108,086,229.83	9,664,157.86	12,356,642.10	105,393,745.59
电子设备	111,021,092.32	18,126,187.73	2,441,558.73	126,705,721.32
办公设备	346,562,836.62	95,252,021.63	130,448,364.20	311,366,494.05
酒店业家具				
其他	5,699,238,600.23	414,881,781.29	11,968,418.60	6,102,151,962.92
二、累计折旧合计：	7,408,776,492.09	870,345,558.19	191,787,441.37	8,087,334,608.91
其中：土地资产				
房屋及建筑物	2,786,043,711.97	268,177,773.12	41,466,950.14	3,012,754,534.95
机器设备	1,529,066,259.14	191,751,642.26	45,534,195.98	1,675,283,705.42
运输工具	82,098,970.65	8,795,344.19	10,838,352.29	80,055,962.55
电子设备	85,882,617.49	13,270,198.96	2,065,988.15	97,086,828.30
办公设备	263,135,532.18	98,195,109.79	83,985,310.87	277,345,331.10
酒店业家具				
其他	2,662,549,400.66	290,155,489.87	7,896,643.94	2,944,808,246.59
三、固定资产账面净值合计	8,964,826,663.03			9,477,212,895.99
其中：土地资产	3,563,782.72			2,121,300.00
房屋及建筑物	4,526,828,686.94			5,048,155,881.68
机器设备	1,263,191,955.35			1,180,614,158.97
运输工具	25,987,259.18			25,337,783.04
电子设备	25,138,474.83			29,618,893.02
办公设备	83,427,304.44			34,021,162.95
酒店业家具				
其他	3,036,689,199.57			3,157,343,716.33
四、减值准备合计	699,633,420.56		52,614,356.99	647,019,063.57
其中：土地资产				

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
房屋及建筑物	209,586,848.81		2,517,647.36	207,069,201.45
机器设备	132,148,674.81		9,235.82	132,139,438.99
运输工具				
电子设备	30,399.83		30,399.83	
办公设备	326,880.88			326,880.88
酒店业家具				
其他	357,540,616.23		50,057,073.98	307,483,542.25
五、固定资产账面价值合计	8,265,193,242.47			8,830,193,832.42
其中：土地资产	3,563,782.72			2,121,300.00
房屋及建筑物	4,317,241,838.13			4,841,086,680.23
机器设备	1,131,043,280.54			1,048,474,719.98
运输工具	25,987,259.18			25,337,783.04
电子设备	25,108,075.00			29,618,893.02
办公设备	83,100,423.56			33,694,282.07
酒店业家具				
其他	2,679,148,583.34			2,849,860,174.08

(二十四) 在建工程

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	1,620,625,508.90	32,102,445.14	1,588,523,063.76	1,132,362,779.45	32,102,445.14	1,100,260,334.31
工程物资						
合计	1,620,625,508.90	32,102,445.14	1,588,523,063.76	1,132,362,779.45	32,102,445.14	1,100,260,334.31

1、 在建工程情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
供水技改及管网工程	198,664,275.32	29,730,662.11	168,933,613.21	366,136,754.95	29,730,662.11	336,406,092.84
环境危废工程	30,570,240.60		30,570,240.60	29,955,831.92		29,955,831.92
16 号线项目	929,369,726.02		929,369,726.02	181,961,429.35		181,961,429.35
14 号线项目				50,194,845.30		50,194,845.30
地铁项目更新改造	42,015,795.65		42,015,795.65	96,670,166.53		96,670,166.53
窦店项目	43,281,517.07		43,281,517.07	43,281,517.07		43,281,517.07
张镇项目	77,659,914.58		77,659,914.58	77,659,914.58		77,659,914.58
上纸寨项目	28,081,560.75		28,081,560.75	28,081,560.75		28,081,560.75
木林项目	73,216,910.56		73,216,910.56	73,216,910.56		73,216,910.56
其他项目	197,765,568.35	2,371,783.03	195,393,785.32	185,203,848.44	2,371,783.03	182,832,065.41
合计	1,620,625,508.90	32,102,445.14	1,588,523,063.76	1,132,362,779.45	32,102,445.14	1,100,260,334.31

2、 重要在建工程项目本期变动情况

项目名 称	预算数	期初余额	本期增加额	本期转入固 定资产金额	本期其他减 少金额	期末余额	工程累计 投入占预 算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累 计金额	其中： 本期利 息资本 化金额	本期利息 资本化率 (%)	资金 来源
16 号线 项目	14,500,000,000.00	181,961,429.35	795,487,008.58	24,881,620.27	23,197,091.64	929,369,726.02	77.02	77.02	358,266,410.66			自筹
合计	14,500,000,000.00	181,961,429.35	795,487,008.58	24,881,620.27	23,197,091.64	929,369,726.02	77.02	77.02	358,266,410.66			

(二十五) 生产性生物资产

项目	期初账面价值	本期增加额	本期减少额	期末账面价值
一、种植业	665,343.57		177,424.95	487,918.62
苗木	665,343.57		177,424.95	487,918.62
二、林业		12,349,780.00		12,349,780.00
林木		12,349,780.00		12,349,780.00
合计	665,343.57	12,349,780.00	177,424.95	12,837,698.62

(二十六) 使用权资产

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、账面原值合计：	1,756,795,816.95	99,195,853.63	324,862,801.88	1,531,128,868.70
其中：土地	11,141,836.68	3,249,702.42		14,391,539.10
房屋及建筑物	1,602,685,610.15	71,191,871.72	324,862,801.88	1,349,014,679.99
机器运输办公设备		24,754,279.49		24,754,279.49
其他	142,968,370.12			142,968,370.12
二、累计折旧合计：	596,479,416.95	188,953,020.98	125,247,561.00	660,184,876.93
其中：土地	1,759,237.38	4,495,302.42		6,254,539.80
房屋及建筑物	561,426,318.29	178,005,864.54	125,247,561.00	614,184,621.83
机器运输办公设备		550,095.10		550,095.10
其他	33,293,861.28	5,901,758.92		39,195,620.20
三、使用权资产账面净值合计	1,160,316,400.00			870,943,991.77
其中：土地	9,382,599.30			8,136,999.30
房屋及建筑物	1,041,259,291.86			734,830,058.16
机器运输办公设备				24,204,184.39
其他	109,674,508.84			103,772,749.92
四、减值准备合计				
其中：土地				
房屋及建筑物				
机器运输办公设备				
其他				
五、使用权资产账面价值合计	1,160,316,400.00			870,943,991.77
其中：土地	9,382,599.30			8,136,999.30
房屋及建筑物	1,041,259,291.86			734,830,058.16
机器运输办公设备				24,204,184.39
其他	109,674,508.84			103,772,749.92

(二十七) 无形资产

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、原价合计	103,003,283,294.25	16,273,454,942.73	4,229,608,504.56	115,047,129,732.42
其中：软件	926,962,860.46	145,768,748.13	205,894.64	1,072,525,713.95
土地使用权	906,924,545.95	12,254,142,700.00	998,988,100.00	12,162,079,145.95
专利权	34,523,513.74	16,225,857.99		50,749,371.73
非专利技术	4,387,178.50			4,387,178.50
商标权	7,200.00			7,200.00
著作权	4,644,496.28			4,644,496.28
特许权	100,950,153,617.97	3,857,317,636.61	3,230,414,509.92	101,577,056,744.66
数据资源	334,763.00			334,763.00
其他	175,345,118.35			175,345,118.35
二、累计摊销合计	29,323,770,360.09	3,879,099,601.95	33,311,904.64	33,169,558,057.40
其中：软件	444,242,757.92	80,307,999.73	453,751.22	524,097,006.43
土地使用权	313,812,534.65	22,304,070.68		336,116,605.33
专利权	29,287,768.09	12,187,275.16		41,475,043.25
非专利技术	4,387,178.50			4,387,178.50
商标权	7,200.00			7,200.00
著作权	4,644,496.28			4,644,496.28
特许权	28,495,417,601.95	3,760,894,703.30	32,858,153.42	32,223,454,151.83
数据资源	2,789.69	33,476.28		36,265.97
其他	31,968,033.01	3,372,076.80		35,340,109.81
三、减值准备金额合计	359,686,403.05	5,999,283.34	47,270,114.41	318,415,571.98
其中：软件				
土地使用权	2,855,586.75			2,855,586.75
特许权	356,830,816.30	5,999,283.34	47,270,114.41	315,559,985.23
数据资源				
其他				
四、账面价值合计	73,319,826,531.11			81,559,156,103.04
其中：软件	482,720,102.54			548,428,707.52
土地使用权	590,256,424.55			11,823,106,953.87
专利权	5,235,745.65			9,274,328.48
非专利技术				
商标权				
著作权				
特许权	72,097,905,199.72			69,038,042,607.60
数据资源	331,973.31			298,497.03
其他	143,377,085.34			140,005,008.54

(二十八) 开发支出

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益	其他	
研究阶段支出		211,987,872.42	3,229,508.07			215,217,380.49		
开发阶段支出	8,237,432.24	20,609,630.99			21,280,026.67	651,990.11		6,915,046.45
合计	8,237,432.24	232,597,503.41	3,229,508.07		21,280,026.67	215,869,370.60		6,915,046.45
其中：数据资源	720,074.39	269,120.20						989,194.59

(二十九) 商誉

被投资单位名称或形成商誉的事项	商誉账面原值			商誉减值准备				
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
四川青石建设有限公司	19,301,598.89			19,301,598.89				
铜陵首创水务有限责任公司	5,659,000.00			5,659,000.00				
首创爱华（天津）市政环境工程有限公司	11,210,716.23			11,210,716.23				
首创环境控股有限公司	328,810,104.09			328,810,104.09				
非同一控制吸收合并六家营业部	105,520,381.58			105,520,381.58				
非同一控制收购京都期货	20,317,442.55			20,317,442.55				
北农兴邦投资咨询（北京）有限公司	100,291.61			100,291.61				
北京鑒金置业有限公司	5,409,961.93			5,409,961.93				
秦皇岛首创思泰意达环保科技有限公司	69,989,471.13			69,989,471.13	69,989,471.13			69,989,471.13

被投资单位名称或形成商誉的事项	商誉账面原值				商誉减值准备		
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期初余额	本期增加	本期减少
首创钜大有限公司	198,296,591.72			198,296,591.72	198,296,591.72		
北京城建中天置业有限责任公司	7,781,019.22			7,781,019.22			
北京天河溪谷旅游有限责任公司	1,332,443.42			1,332,443.42			
北京嘉盛鑫创文化交流有限公司	728,695.81			728,695.81			
北京锦绣花园投资发展有限公司	39,599,449.50			39,599,449.50			
合计	814,057,167.68			814,057,167.68	317,727,670.80		

(三十) 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额	其他减少的原因
维装修改良款	484,832,228.64	305,662,789.68	209,419,450.90		581,075,567.42	
运管费	1,406,096,364.70	62,455,660.53	249,279,638.27		1,219,272,386.96	
其他	238,044,064.04	30,060,606.18	43,557,264.49		224,547,405.73	
合计	2,128,972,657.38	398,179,056.39	502,256,353.66		2,024,895,360.11	

(三十一) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、 未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债
一、递延所得税资产	10,699,393,064.99	2,611,480,194.43	10,389,031,909.43	2,544,207,303.92
资产减值准备	2,910,646,201.93	687,535,887.34	1,743,306,302.70	405,810,823.50
可抵扣亏损	1,759,878,380.30	428,262,172.25	2,839,920,734.09	697,992,724.04
交易性金融资产	49,019,977.28	12,254,994.32	44,278,726.51	11,069,681.63
应付职工薪酬	202,371,662.23	50,592,915.56	341,140,968.88	84,401,973.00
预提土地增值税	690,932,734.96	172,733,183.74	690,932,734.96	172,733,183.74
投资性房地产公允价值变动	42,349,584.68	10,555,325.17	64,212,408.44	16,041,282.11
内部销售利润	88,526,833.36	22,131,708.34	124,074,286.56	31,018,571.64
其他	4,955,667,690.25	1,227,414,007.71	4,541,165,747.29	1,125,139,064.26
二、递延所得税负债	25,261,308,556.39	6,313,867,822.10	24,171,819,365.80	6,041,631,460.56
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	660,577,108.41	165,144,277.12	690,061,393.45	172,515,348.36
计入其他综合收益的其他金融资产公允价值变动	69,816,937.20	17,454,234.30	69,323,588.36	17,330,897.09
计入其他综合收益的投资性房地产公允价值变动	2,634,276,448.45	658,278,826.78	1,125,542,723.85	281,095,395.63
计入损益的投资性房地产公允价值变动	6,563,965,890.28	1,640,991,472.57	4,033,639,893.09	1,008,409,973.27
收购子公司公允价值	5,662,324,974.16	1,415,581,243.54	5,762,538,991.20	1,440,634,747.80
无形资产摊销	336,826,157.63	84,028,133.70	260,855,956.45	65,024,432.99
资本化利息	4,360,302,772.68	1,090,075,693.17	4,754,107,923.80	1,188,526,980.95
投资性房地产折旧差额			658,193,455.12	164,548,363.78
一级土地开发	57,426,703.36	14,356,675.84	57,426,703.36	14,356,675.84
其他	4,915,791,564.22	1,227,957,265.08	6,760,128,737.12	1,689,188,644.85

2、 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	期末		期初	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
一、递延所得税资产	147,185,922.49	2,464,294,271.94	192,588,230.16	2,351,619,073.76
二、递延所得税负债	147,185,922.49	6,166,681,899.61	192,588,230.16	5,849,043,230.40

3、 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	31,494,599,271.79	12,898,841,654.50
可抵扣暂时性差异	15,058,982,492.43	11,850,805,099.64
合计	46,553,581,764.22	24,749,646,754.14

4、 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	期初余额	备注
2025 年		1,923,326,109.39	
2026 年	4,192,480,334.96	2,662,136,228.58	
2027 年	4,532,255,206.59	2,071,892,898.68	
2028 年	7,548,906,092.29	2,185,841,346.73	
2029 年	6,633,059,914.78	4,055,645,071.12	
2030 年	8,587,897,723.17		
合计	31,494,599,271.79	12,898,841,654.50	

(三十二) 其他非流动资产

项目	期末余额	期初余额
股权分置流通权	685,169,798.97	685,169,798.97
代持股权投资款	713,872,088.00	800,000,000.00
预付工程及设备款	181,610,440.86	231,750,080.09
待抵扣进项税	1,238,357,986.75	1,282,437,137.34
PPP 项目	18,501,008,868.33	18,776,729,157.73
其他	159,192,063.59	198,294,188.67
合计	21,479,211,246.50	21,974,380,362.80

(三十三) 短期借款

项目	期末余额	期初余额
保证借款	275,000,000.00	619,415,083.33
信用借款	2,482,504,388.86	4,716,523,663.08
合计	2,757,504,388.86	5,335,938,746.41

(三十四) 拆入资金

项目	期末余额	期初余额
银行拆入资金	800,000,000.00	200,000,000.00
转融通拆入资产	2,130,000,000.00	1,330,000,000.00
应付利息	10,154,447.24	6,752,508.53
合计	2,940,154,447.24	1,536,752,508.53

转融通拆入资金：

剩余期限	期末余额		期初余额	
	余额	利率区间	余额	利率区间
1 个月以内	450,000,000.00	1.63-1.68%	250,000,000.00	2.21%
1 至 3 个月	510,000,000.00	2.36-2.42%	210,000,000.00	1.99%
3 至 12 个月	1,170,000,000.00	1.83-2.42%	870,000,000.00	2.3-2.56%
1 年以上				
合计	2,130,000,000.00		1,330,000,000.00	

(三十五) 交易性金融负债

项目	期末公允价值	期初公允价值
交易性金融负债	822,579,965.10	1,253,098,721.09
其中：发行的交易性债券		
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		
其他		
合计	822,579,965.10	1,253,098,721.09

(三十六) 衍生金融负债

项目	期末余额	期初余额
交叉货币利率掉期工具	4,172,205.81	7,796,479.28
其中：现金流量套期	4,172,205.81	7,796,479.28
远期外汇合约	39,255,256.64	
其中：现金流量套期	39,255,256.64	
合计	43,427,462.45	7,796,479.28

(三十七) 应付票据

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	20,434,696.58	1,589,000.00
商业承兑汇票	54,849,359.37	115,005,023.69
合计	75,284,055.95	116,594,023.69

(三十八) 应付账款

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	11,170,056,597.07	14,109,186,138.68
1—2 年（含 2 年）	5,042,195,367.33	5,688,434,037.68
2—3 年（含 3 年）	3,491,211,505.58	4,960,014,324.52
3 年以上	6,858,078,210.54	3,697,927,499.37
合计	26,561,541,680.52	28,455,562,000.25

(三十九) 预收款项

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	37,570,096.25	24,966,432.67
1 年以上	12,854,178.02	24,156,929.72
合计	50,424,274.27	49,123,362.39

(四十) 合同负债情况

项目	期末余额	期初余额
开发项目预收款	3,225,943,023.76	6,018,164,701.62
预收工程款	1,308,070,669.96	2,357,197,618.03
预收商品款	5,366,907.18	6,455,053.63
预收物业费及服务费	104,885,167.87	65,513,663.78
资管业务管理费及咨询费	21,246,926.83	16,498,832.33
预收自来水费	236,649,735.16	141,984,123.77
预收垃圾收集款	58,262,408.59	51,547,764.52
预收票价差额补偿等	579,171,878.58	483,876,046.07
其他	80,394,350.48	115,848,190.82
合计	5,619,991,068.41	9,257,085,994.57

(四十一) 卖出回购金融资产款

1、 按标的物类别列示

项目	期末余额	期初余额
债券	8,804,967,785.37	9,287,839,096.75
合计	8,804,967,785.37	9,287,839,096.75

2、 按业务类别分类

项目	期末余额	期初余额
买断式卖出回购		
质押式卖出回购	8,739,169,000.00	9,228,057,784.64
质押式协议回购	64,250,000.00	57,117,000.00
小计	8,803,419,000.00	9,285,174,784.64
加：应计利息	1,548,785.37	2,664,312.11
合计	8,804,967,785.37	9,287,839,096.75

(四十二) 代理买卖证券款

项目	期末余额	期初余额
普通经纪业务		
其中：个人	6,546,898,462.22	5,722,605,352.97
机构	1,310,777,488.99	1,468,752,062.84
小计	7,857,675,951.21	7,191,357,415.81
信用业务		
其中：个人	473,392,124.38	468,674,925.03
机构	62,320,412.11	18,549,318.52
小计	535,712,536.49	487,224,243.55
合计	8,393,388,487.70	7,678,581,659.36

(四十三) 应付职工薪酬

1、 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	1,274,844,126.45	6,634,704,999.82	6,512,263,585.19	1,397,285,541.08
二、离职后福利-设定提存计划	32,709,074.12	808,686,017.65	807,149,095.13	34,245,996.64
三、辞退福利	1,361,531.86	51,550,148.39	51,497,777.50	1,413,902.75
四、一年内到期的其他福利				
五、其他	14,840.44	-14,840.44		
合计	1,308,929,572.87	7,494,926,325.42	7,370,910,457.82	1,432,945,440.47

2、 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,160,732,904.87	5,274,882,739.65	5,152,760,604.01	1,282,855,040.51
二、职工福利费	5,847,292.74	264,612,324.36	264,562,228.27	5,897,388.83
三、社会保险费	17,168,856.90	437,258,685.53	436,035,120.54	18,392,421.89
其中：医疗保险费及生育保险费	16,285,160.67	398,980,238.21	398,144,447.94	17,120,950.94
工伤保险费	852,967.23	23,683,101.21	23,313,505.44	1,222,563.00
其他	30,729.00	14,595,346.11	14,577,167.16	48,907.95
四、住房公积金	3,191,038.53	529,170,061.69	528,948,419.75	3,412,680.47
五、工会经费和职工教育经费	43,047,637.31	109,126,793.35	109,589,201.03	42,585,229.63
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划	43,783,709.00			43,783,709.00
八、其他短期薪酬	1,072,687.10	19,654,395.24	20,368,011.59	359,070.75
合计	1,274,844,126.45	6,634,704,999.82	6,512,263,585.19	1,397,285,541.08

3、 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、基本养老保险	27,153,059.68	696,846,950.46	696,027,314.94	27,972,695.20
二、失业保险费	1,167,923.69	24,296,373.69	24,278,321.75	1,185,975.63
三、企业年金缴费	4,388,090.75	87,542,693.50	86,843,458.44	5,087,325.81
四、其他				
合计	32,709,074.12	808,686,017.65	807,149,095.13	34,245,996.64

(四十四) 应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	547,148,048.82	507,295,443.90
消费税	9,061.15	18,340.75
资源税	52,634,026.37	30,529,722.50
企业所得税	1,204,364,540.59	1,318,960,769.60
城市建设税	22,228,061.63	27,421,385.46
房产税	42,948,745.02	35,218,605.62
土地使用税	21,279,983.27	19,762,323.33

项目	期末余额	期初余额
个人所得税	72,675,161.74	71,443,724.50
教育费附加（含地方教育费附加）	17,572,249.00	15,694,707.51
土地增值税	2,858,849,281.53	2,937,290,158.16
印花税	2,418,001.63	1,946,676.71
其他税费	37,294,724.07	30,238,426.91
合计	4,879,421,884.82	4,995,820,284.95

(四十五) 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息	239,360,722.47	35,946,712.32
应付股利	650,830,368.43	405,125,879.77
其他应付款项	18,537,323,079.56	12,647,336,884.85
合计	19,427,514,170.46	13,088,409,476.94

1、 应付股利

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	537,171,077.48	261,353,701.06
划分为权益工具的优先股\永续债股利	113,659,290.95	143,772,178.71
合计	650,830,368.43	405,125,879.77

2、 其他应付款项

按款项性质列示其他应付款项

项目	期末余额	期初余额
应付往来款	14,319,132,338.11	8,308,752,393.00
财政往来和政府专项拨款	269,992,376.83	167,839,603.54
股权等资产转让款	342,101,028.62	1,565,938,028.76
保证金及暂收款	619,742,458.84	707,227,534.57
购房订金	50,630,936.66	11,967,710.45
代收代付款	81,310,047.69	90,312,346.76
房源占用款	141,776,424.32	177,001,803.40
改制职工费及职工安置费	62,018,420.84	84,916,761.34
应付项目投资款		1,051,437.07
其他	2,650,619,047.65	1,532,329,265.96
合计	18,537,323,079.56	12,647,336,884.85

(四十六) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	10,205,076,817.95	14,649,257,760.43
1 年内到期的应付债券	20,996,920,828.83	17,333,380,191.92
1 年内到期的长期应付款	1,941,335,493.22	136,299,235.17
1 年内到期的租赁负债	99,862,202.82	133,133,808.61
未到期应付利息	675,490,728.71	1,198,360,552.06
合计	33,918,686,071.53	33,450,431,548.19

(四十七) 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券	1,340,265,746.84	1,990,808,722.12
待转销项税	729,192,497.13	1,103,637,051.96
超短期融资券	2,515,123,287.68	2,511,755,098.81
担保赔偿准备金	1,424,724,482.19	1,261,290,803.84
未到期责任准备金	297,810,273.59	257,288,763.32
预提费用	553,328,594.37	224,012,285.26
存入保证金	19,610,447.61	25,501,254.81
代理业务负债	491,916,970.10	361,085,932.95
建信融信券	151,440,228.35	95,767,098.86
其他	170,684,496.03	283,478,451.85
合计	7,694,097,023.89	8,114,625,463.78

(四十八) 长期借款

项目	期末余额	期初余额
质押借款	33,528,350,800.40	29,708,925,853.33
抵押借款	15,576,256,876.29	11,630,284,543.43
保证借款	11,938,663,516.51	15,601,862,556.82
信用借款	40,486,120,508.49	39,121,485,320.26
合计	101,529,391,701.69	96,062,558,273.84

(四十九) 应付债券

1、 应付债券

项目	期末余额	期初余额
应付债券	93,445,664,723.73	79,703,443,766.05
减：一年到期的应付债券	20,996,920,828.83	13,333,380,191.92
合计	72,448,743,894.90	66,370,063,574.13

2、 应付债券的增减变动：

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值 计提利息	溢折价摊销	本期偿还	一年内到期 的应付债券	期末余额
24 首创集 MTN003A	1,000,000,000.00	2024/6/17	3 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00						1,000,000,000.00
24 首创集 MTN001B	1,000,000,000.00	2024/3/6	5 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00						1,000,000,000.00
24 首集 K1	2,000,000,000.00	2024/2/26	3 年	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00						2,000,000,000.00
23 首创集 MTN002	1,500,000,000.00	2023/7/24	3 年	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00					1,500,000,000.00	
23 首集 K1	1,000,000,000.00	2023/4/19	3 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00					1,000,000,000.00	
24 首创集 MTN005A	500,000,000.00	2024/8/8	5 年	500,000,000.00	500,000,000.00						500,000,000.00
24 首创集 MTN005B	1,000,000,000.00	2024/8/8	10 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00						1,000,000,000.00
24 首创集 MTN003B	1,000,000,000.00	2024/6/17	10 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00						1,000,000,000.00
24 首创集 MTN001A	1,500,000,000.00	2024/3/6	3 年	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00						1,500,000,000.00
24 首集 K2	2,000,000,000.00	2024/4/24	3 年	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00						2,000,000,000.00
23 首创集团债 01	2,000,000,000.00	2023/5/5	3 年	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00					2,000,000,000.00	
23 首创集 MTN001	1,500,000,000.00	2023/6/15	3 年	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00					1,500,000,000.00	
25 首集 K4	2,000,000,000.00	2025/1/15	5 年	2,000,000,000.00		2,000,000,000.00					2,000,000,000.00
25 首集 K8	2,000,000,000.00	2025/2/24	5 年	2,000,000,000.00		2,000,000,000.00					2,000,000,000.00
25 首集 K2	1,000,000,000.00	2025/1/3	10 年	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00					1,000,000,000.00
25 首集 K6	2,500,000,000.00	2025/2/11	5 年	2,500,000,000.00		2,500,000,000.00					2,500,000,000.00
25 首集 K1	1,500,000,000.00	2025/1/3	5 年	1,500,000,000.00		1,500,000,000.00					1,500,000,000.00
首集 K10	1,000,000,000.00	2025/3/7	5 年	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00					1,000,000,000.00

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值 计提利息	溢折价摊销	本期偿还	一年内到期 的应付债券	期末余额
24 首创 01	2,000,000,000.00	2024/3/21	3 年	2,000,000,000.00	2,043,095,890.41		55,000,000.00		55,000,000.00		2,043,095,890.41
24 首创 C1	1,000,000,000.00	2024/8/12	3 年	1,000,000,000.00	1,008,169,863.01		21,000,000.00		21,000,000.00		1,008,169,863.01
23 首创 C2	1,000,000,000.00	2023/11/29	3 年	1,000,000,000.00	1,003,164,383.56		35,000,000.00		35,000,000.00		1,003,164,383.56
23 首创 C1	1,000,000,000.00	2023/4/25	3 年	1,000,000,000.00	1,028,813,424.66		41,900,000.00		41,900,000.00		1,028,813,424.66
22 首创 C2	500,000,000.00	2022/11/8	3 年	500,000,000.00	502,611,232.88		15,038,767.12		517,650,000.00		
22 首创 C1	1,500,000,000.00	2022/3/29	3 年	1,500,000,000.00	1,550,268,493.15		15,731,506.85		1,566,000,000.00		
22 首证 01	1,000,000,000.00	2022/7/12	3 年	1,000,000,000.00	1,015,878,082.19		17,621,917.81		1,033,500,000.00		
收益凭证	3,633,110,000.00	2024/1/4	366-733 天	3,633,110,000.00	2,307,114,672.85	2,650,000,000.00	75,894,199.65		1,340,239,528.47		3,692,769,344.03
25 首创 01	1,000,000,000.00	2025/7/7	1,096 天	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	9,753,424.66				1,009,753,424.66
25 首证 02	1,000,000,000.00	2025/10/23	730 天	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	3,835,616.44				1,003,835,616.44
25 首证 01	1,000,000,000.00	2025/9/16	1,096 天	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	6,156,164.38				1,006,156,164.38
25 首创 C3	500,000,000.00	2025/8/8	1,096 天	500,000,000.00		500,000,000.00	4,160,000.00				504,160,000.00
25 首证 C1	500,000,000.00	2025/10/22	913 天	500,000,000.00		500,000,000.00	2,178,630.14				502,178,630.14
25 首创 C1	500,000,000.00	2025/2/24	1,095 天	500,000,000.00		500,000,000.00	9,670,821.92				509,670,821.92
25 首证 K1	500,000,000.00	2025/11/21	546 天	500,000,000.00		500,000,000.00	1,022,191.78				501,022,191.78
25 首创 02	1,000,000,000.00	2025/8/11	1,096 天	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	7,992,328.77				1,007,992,328.77
23 首创生态 MTN001	600,000,000.00	2023/05/19	3 年	600,000,000.00	600,000,000.00					600,000,000.00	
23 首创生态 MTN002	600,000,000.00	2023/5/19	3 年	600,000,000.00	600,000,000.00					600,000,000.00	
23 首创生态 MTN003	1,000,000,000.00	2023/12/13	3 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00					1,000,000,000.00	

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值 计提利息	溢折价摊销	本期偿还	一年内到期 的应付债券	期末余额
23 环保 01	1,000,000,000.00	2023/11/22	3 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00					1,000,000,000.00	
21 环保债	1,000,000,000.00	2021/8/30	5 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00					1,000,000,000.00	
23 环保 02	1,000,000,000.00	2023/11/22	5 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00						1,000,000,000.00
25 环保 01	2,000,000,000.00	2025/5/6	3 年	2,000,000,000.00		2,000,000,000.00					2,000,000,000.00
25 首创生态 MTN001	800,000,000.00	2025/5/14	3 年	800,000,000.00		800,000,000.00					800,000,000.00
25CEHL01	2,000,000,000.00	2025/12/19	3 年	2,000,000,000.00		2,000,000,000.00					2,000,000,000.00
PR 京高优	4,250,000,000.00	2020/10/16	15 年	4,250,000,000.00	3,538,207,114.59		134,946,000.00	-1,542,105.91	363,678,000.00	270,816,000.00	3,040,201,220.50
21 首创置业 MTN001	1,850,000,000.00	2021/4/30	3+2 年	1,850,000,000.00	1,851,685,754.11		69,375,000.00	70,672,430.56		1,850,388,323.55	
21 首创置业 MTN002	1,804,000,000.00	2021/6/15	3+2 年	1,804,000,000.00	1,804,143,199.33		68,191,200.00	69,329,351.53		1,803,005,047.80	
21 首置 01	2,000,000,000.00	2021/3/15	5 年	2,000,000,000.00	1,999,977,095.67		78,000,000.00	78,040,546.44		1,999,936,549.23	
21 首置 03	2,430,000,000.00	2021/3/29	3+2 年	2,430,000,000.00	2,428,417,537.45		87,480,000.00	86,380,636.59		2,429,516,900.86	
22 首城 01	2,373,000,000.00	2022/6/2	5 年	2,373,000,000.00	2,372,159,936.98	602,000,000.00	80,877,041.10	79,682,631.43	602,000,000.00		2,373,354,346.65
22 首城 02	1,670,000,000.00	2022/7/6	5 年	1,670,000,000.00	1,669,288,512.03	209,000,000.00	63,460,000.00	65,003,873.39	209,000,000.00		1,667,744,638.64
22 首创城发 MTN001	1,000,000,000.00	2022/4/28	5 年	1,000,000,000.00	999,700,000.00	430,000,000.00	34,166,849.32	33,280,900.43	430,000,000.00		1,000,585,948.89
22 首创城发 MTN002	1,260,000,000.00	2022/11/28	5 年	1,260,000,000.00	1,258,963,011.32	772,000,000.00	60,244,915.07	58,870,123.60	772,000,000.00		1,260,337,802.79
22 首创城发 MTN003	1,200,000,000.00	2022/10/10	5 年	1,200,000,000.00	1,199,151,017.01	310,000,000.00	47,233,972.60	47,227,429.37	310,000,000.00		1,199,157,560.24
23 首创城发 MTN001	1,386,000,000.00	2023/1/16	5 年	1,386,000,000.00	1,383,624,972.82		74,844,000.00	72,559,079.35			1,385,909,893.47
23 首创城发 MTN002	800,000,000.00	2023/2/28	5 年	800,000,000.00	798,540,330.06		40,800,000.00	39,548,121.26			799,792,208.80
23 首创城发 MTN003	1,500,000,000.00	2023/6/21	3 年	1,500,000,000.00	1,499,203,644.75	270,000,000.00	48,389,178.08	49,467,533.40	270,000,000.00	1,498,125,289.43	

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值 计提利息	溢折价摊销	本期偿还	一年内到期 的应付债券	期末余额
23 首城 01	500,000,000.00	2023/7/18	3 年	500,000,000.00	499,351,800.62	320,000,000.00	15,537,808.22	15,232,936.28	320,000,000.00	499,656,672.56	
23 首城 02	1,000,000,000.00	2023/7/18	5 年	1,000,000,000.00	997,766,021.38		39,800,000.00	38,519,285.14			999,046,736.24
23 首城 03	420,000,000.00	2023/8/11	3 年	420,000,000.00	419,402,890.57	70,000,000.00	13,911,780.82	13,838,625.99	70,000,000.00	419,476,045.40	
23 首城 04	630,000,000.00	2023/8/11	5 年	630,000,000.00	628,537,998.79		26,775,000.00	25,969,517.29			629,343,481.50
24 首城 02	2,450,000,000.00	2024/6/11	3+2 年	2,450,000,000.00	2,441,878,185.93		60,760,000.00	57,713,737.13			2,444,924,448.80
24 首创城发 MTN001	1,870,000,000.00	2024/7/11	3+2 年	1,870,000,000.00	1,862,921,836.21		49,555,000.00	46,788,705.77			1,865,688,130.44
25 首城 02	2,000,000,000.00	2025/1/20	3+2 年	2,000,000,000.00		2,000,000,000.00	54,000,000.00	59,681,534.10			1,994,318,465.90
25 首城 04	2,000,000,000.00	2025/2/18	3+2 年	2,000,000,000.00		2,000,000,000.00	54,800,000.00	60,676,700.02			1,994,123,299.98
25 首城 06	1,209,000,000.00	2025/3/12	3+2 年	1,209,000,000.00		1,209,000,000.00	35,302,800.00	38,946,475.63			1,205,356,324.37
4 亿美元中期票据	2,875,360,000.00	2021/1/19	5 年	2,875,360,000.00	2,929,499,426.68		56,682,600.24	-5,660,573.00	2,991,842,599.92		
1 亿美元中期票据	718,840,000.00	2021/3/10	5 年	718,840,000.00	734,527,245.12		16,399,699.02	737,245.00	750,189,699.14		
4.5 亿美元中期票据	3,229,200,000.00	2025/3/21	3 年	3,229,200,000.00		3,270,145,633.00	175,017,906.56	144,300,138.00	175,017,903.42		3,125,845,498.14
5 亿美元中期票据	3,599,000,000.00	2025/4/7	4 年	3,599,000,000.00		3,666,349,266.00	174,145,465.61	192,117,457.07	174,145,468.75		3,474,231,805.79
22 绿融 A、22 绿融 B、22 绿融次	1,431,000,000.00	2023/3/15	18 年	1,431,000,000.00	1,394,000,000.00					26,000,000.00	1,368,000,000.00
合计				101,088,510,000.00	66,370,063,574.13	38,578,494,899.00	1,982,651,786.16	1,437,382,335.86	12,048,163,199.70	20,996,920,828.83	72,448,743,894.90

(五十) 租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	1,132,759,890.80	1,507,020,028.64
减：未确认的融资费用	199,689,768.48	278,120,031.58
重分类至一年内到期的非流动负债	99,862,202.82	133,133,808.61
租赁负债净额	833,207,919.50	1,095,766,188.45

(五十一) 长期应付款

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	2,210,520,396.58	2,921,610,849.14
专项应付款	5,537,536,105.37	5,119,796,226.80
合计	7,748,056,501.95	8,041,407,075.94

1、 长期应付款

期末余额最大的前 5 项：

项目	期末余额	期初余额
首创钜大 REITs 产品优先级资产支持证券款项	1,350,000,000.00	1,800,620,054.79
招银金融租赁有限公司	346,417,263.83	445,226,669.90
繁昌县财政局地方政府债务置换债券	149,420,000.00	149,420,000.00
地方财政及国债资金	96,470,609.46	149,797,653.92
运城市财政局	80,074,548.25	106,459,956.16
合计	2,022,382,421.54	2,651,524,334.77

2、 专项应付款

期末余额最大的前 5 项：

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基建拨款	2,811,805,289.83	382,701,712.60	9,550,000.00	3,184,957,002.43
土地出让金返还	1,291,774,898.44	103,548.35		1,291,878,446.79
不归属所有者的利润转入	884,480,492.82	76,978,317.07	7,697,831.71	953,760,978.18
污水处理工程	96,234,922.01		25,354,705.73	70,880,216.28
供水改扩建工程	28,723,721.00			28,723,721.00
合计	5,113,019,324.10	459,783,578.02	42,602,537.44	5,530,200,364.68

(五十二) 长期应付职工薪酬

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
离职后福利-设定受益计划净负债	163,127,365.20	4,513,352.09	16,675,539.19	150,965,178.10
合计	163,127,365.20	4,513,352.09	16,675,539.19	150,965,178.10

(五十三) 预计负债

项目	期末余额	期初余额
未决诉讼	76,321,884.88	14,038,900.07
产品质量保证	482,262.55	
其他	135,133,016.63	130,288,843.20
合计	211,937,164.06	144,327,743.27

(五十四) 递延收益

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
政府补助	1,060,159,820.85	382,029,382.71	314,755,287.50	1,127,433,916.06
应分期确认的收入	657,174,571.93	50,767,431.17	18,926,852.25	689,015,150.85
公益停车楼公建项目		1,466,417.94		1,466,417.94
合计	1,717,334,392.78	434,263,231.82	333,682,139.75	1,817,915,484.85

(五十五) 其他非流动负债

项目	期末余额	期初余额
维修费	2,540,978,211.21	2,191,395,952.58
预提费用	140,518,686.15	140,504,879.56
一年以上的合同负债	208,207,178.05	620,138,923.81
待转销项税	94,869,600.00	47,445,155.00
合计	2,984,573,675.41	2,999,484,910.95

(五十六) 实收资本

投资者名称	期初余额		本期增加	本期减少	期末余额	
	投资金额	所占比例 (%)			投资金额	所占比例 (%)
合计	6,071,913,782.23	100.00	6,248,735,972.83		12,320,649,755.06	100.00
北京市人民政府国有资产监督管理委员会	5,605,106,029.61	92.3120	6,248,735,972.83		11,853,842,002.44	96.2112
北京市财政局	466,807,752.62	7.6880			466,807,752.62	3.7888

注：北京市人民政府国有资产监督管理委员会本年通过实物注资向首创集团划转土地及地上物等资产，估值总额 12,326,256,580 元，其中增加实收资本 6,248,735,972.83 元，增加资本公积 6,077,520,607.17 元。

(五十七) 其他权益工具

发行在外的金融工具	期初数		本期增加		本期减少		期末数	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
25 首创集 MTN001			15,000,000.00	1,500,000,000.00			15,000,000.00	1,500,000,000.00
14 首创集团可续期债 02	10,000,000.00	1,000,000,000.00					10,000,000.00	1,000,000,000.00
24 首创集 MTN002	15,000,000.00	1,500,000,000.00					15,000,000.00	1,500,000,000.00
华宝信托（类永续）	10,000,000.00	1,000,000,000.00					10,000,000.00	1,000,000,000.00
24 首创集 MTN004B	10,000,000.00	1,000,000,000.00					10,000,000.00	1,000,000,000.00
25 首创集 MTN003			20,000,000.00	2,000,000,000.00			20,000,000.00	2,000,000,000.00
兴业信托（类永续）	20,000,000.00	2,000,000,000.00					20,000,000.00	2,000,000,000.00
24 首创集 MTN004A	5,000,000.00	500,000,000.00					5,000,000.00	500,000,000.00
14 首创集团可续期债 01	20,000,000.00	2,000,000,000.00					20,000,000.00	2,000,000,000.00
24 首创集 MTN006	15,000,000.00	1,500,000,000.00					15,000,000.00	1,500,000,000.00
合计	105,000,000.00	10,500,000,000.00	35,000,000.00	3,500,000,000.00			140,000,000.00	14,000,000,000.00

(五十八) 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、资本（或股本）溢价	4,496,479,631.54	6,077,520,607.17		10,574,000,238.71
二、其他资本公积	5,084,917,674.78	351,420,816.67		5,436,338,491.45
合计	9,581,397,306.32	6,428,941,423.84		16,010,338,730.16
其中：国有独享资本公积	4,653,941,619.33	6,077,520,607.17		10,731,462,226.50

注：1、北京市人民政府国有资产监督管理委员会本年通过实物注资向首创集团划转土地及地上物等资产，估值总额 12,326,256,580 元，其中增加实收资本 6,248,735,972.83 元，增加资本公积 6,077,520,607.17 元；

2、权益法核算子公司其他资本公积变动等影响增加资本公积 351,420,816.67 元。

(五十九) 专项储备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	备注
安全生产费	7,405,407.98	5,118,716.21		12,524,124.19	
合计	7,405,407.98	5,118,716.21		12,524,124.19	

(六十) 一般风险准备

项目	期初余额	本期增加	计提比例(%)	本期减少	期末余额
一般风险准备金	504,921,344.79	59,988,120.08			564,909,464.87
交易风险准备金	599,208,417.82	71,190,071.28			670,398,489.10
合计	1,104,129,762.61	131,178,191.36			1,235,307,953.97

(六十一) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
上年年末余额	-5,431,528,069.28	-250,286,869.19
期初调整金额		
本期期初余额	-5,431,528,069.28	-250,286,869.19
本期增加额	-12,906,861,006.59	-4,655,734,876.51
其中：本期净利润转入	-12,906,861,006.59	-4,655,734,876.51
本期减少额	554,195,291.35	525,506,323.58
其中：本期提取盈余公积数		
本期提取一般风险准备	131,178,191.36	133,176,056.06
本期分配现金股利数		69,681,693.20
其他综合收益结转留存收益	45,934,910.65	
其他	377,082,189.34	322,648,574.32
本期期末余额	-18,892,584,367.22	-5,431,528,069.28

(六十二) 营业收入、营业成本

1、 营业总收入、营业总成本

	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
1. 主营业务小计	39,468,629,080.86	30,624,457,710.85	48,658,722,545.03	36,370,705,921.39
水务业务	13,966,346,596.92	8,703,750,248.20	15,056,636,711.04	9,907,635,570.44
固废业务	3,766,063,757.89	2,392,197,206.01	4,041,361,230.23	2,541,938,968.35
大气治理业务	750,487,869.82	585,319,186.60	772,007,489.15	582,465,878.26
公路运营业务	600,761,196.85	436,728,087.93	615,998,148.29	404,676,937.63
地铁运营业务	8,523,946,834.71	5,978,785,460.85	8,459,707,510.59	6,039,902,789.07
房地产开发业务	7,481,396,077.65	10,502,688,092.54	13,592,078,590.61	14,116,209,727.26
土地开发业务	327,710,188.68	224,706,370.26	463,380,368.50	323,241,986.38
租赁及物业管理业务	867,544,373.41	201,832,092.24	1,889,900,022.71	834,153,642.00
融资担保业务	606,185,071.99	53,118,069.48	559,607,031.96	67,605,816.67
融资租赁业务	12,255,340.70		34,062,178.36	
融资保理业务	123,880,913.56	25,238,215.05	158,382,829.30	31,570,923.53
产品销售业务	167,439,209.93	186,345,794.20	237,946,663.15	227,583,759.59
证券利息业务	592,576,573.01	696,832,806.35	644,055,508.01	704,546,259.17
证券手续佣金业务	1,407,867,203.60	444,664,223.99	1,835,856,558.74	478,705,336.45
其他	274,167,872.14	192,251,857.15	297,741,704.39	110,468,326.59
2. 其他业务小计	536,071,415.66	171,125,537.20	917,665,958.48	456,039,317.52
处置投资性房地产	31,929,445.89	16,481,035.72	903,539.45	112,063.67
非主业租赁	48,759,193.29	16,101,277.66	147,856,299.76	71,821,331.47
其他	455,382,776.48	138,543,223.82	768,906,119.27	384,105,922.38
合计	40,004,700,496.52	30,795,583,248.05	49,576,388,503.51	36,826,745,238.91

2、 营业收入、营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
1. 主营业务小计	37,468,185,304.25	29,482,960,680.51	46,178,810,478.28	35,187,454,325.77
水务业务	13,966,346,596.92	8,703,750,248.20	15,056,636,711.04	9,907,635,570.44
固废业务	3,766,063,757.89	2,392,197,206.01	4,041,361,230.23	2,541,938,968.35
大气治理业务	750,487,869.82	585,319,186.60	772,007,489.15	582,465,878.26
公路运营业务	600,761,196.85	436,728,087.93	615,998,148.29	404,676,937.63
地铁运营业务	8,523,946,834.71	5,978,785,460.85	8,459,707,510.59	6,039,902,789.07
房地产开发业务	7,481,396,077.65	10,502,688,092.54	13,592,078,590.61	14,116,209,727.26
土地开发业务	327,710,188.68	224,706,370.26	463,380,368.50	323,241,986.38
租赁及物业管理业务	867,544,373.41	201,832,092.24	1,889,900,022.71	834,153,642.00
融资担保业务	606,185,071.99	53,118,069.48	559,607,031.96	67,605,816.67
融资租赁业务	12,255,340.70		34,062,178.36	
融资保理业务	123,880,913.56	25,238,215.05	158,382,829.30	31,570,923.53
产品销售业务	167,439,209.93	186,345,794.20	237,946,663.15	227,583,759.59
其他	274,167,872.14	192,251,857.15	297,741,704.39	110,468,326.59
2. 其他业务小计	536,071,415.66	171,125,537.20	917,665,958.48	456,039,317.52
处置投资性房地产	31,929,445.89	16,481,035.72	903,539.45	112,063.67
非主业租赁	48,759,193.29	16,101,277.66	147,856,299.76	71,821,331.47
其他	455,382,776.48	138,543,223.82	768,906,119.27	384,105,922.38
合计	38,004,256,719.91	29,654,086,217.71	47,096,476,436.76	35,643,493,643.29

(六十三) 利息净收入

项目	本期发生额	上期发生额
(1) 利息收入	592,576,573.01	644,055,508.01
其中：存放同业	132,571,698.14	148,969,375.58
拆出资金		
发放贷款及垫款	37,516,715.25	32,456,431.89
其中：个人贷款和垫款	12,492,452.09	15,445,306.69
公司贷款和垫款	25,024,263.16	17,011,125.20
买入返售金融资产	10,223,825.87	19,784,548.36
其他	412,264,333.75	442,845,152.18
(2) 利息支出	696,832,806.35	704,546,259.17
其中：拆入资金	63,563,028.72	38,185,403.61
卖出回购金融资产	220,280,111.12	259,144,785.99
发行债券	382,438,031.30	373,641,121.21
其他	30,551,635.21	33,574,948.36
利息净收入	-104,256,233.34	-60,490,751.16

(六十四) 手续费及佣金净收入

项目	本期发生额	上期发生额
(1) 手续费及佣金收入	1,407,867,203.60	1,835,856,558.74
其中：结算与清算手续费		
代理业务手续费	392,262,321.66	312,149,443.71
信用承诺手续费及佣金		
银行卡手续费		
顾问和咨询费	123,305,119.57	73,989,729.64
托管及其他受托业务佣金		
其他	892,299,762.37	1,449,717,385.39
(2) 手续费及佣金支出	444,664,223.99	478,705,336.45
其中：手续费支出	444,664,223.99	478,705,336.45
佣金支出		
手续费及佣金净收入	963,202,979.61	1,357,151,222.29

(六十五) 销售费用、管理费用、研发费用、财务费用

1、 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
销售服务费	274,167,985.92	466,499,493.04
人工成本	85,419,206.73	82,133,040.01
其他日常费用	153,322,126.34	185,293,625.00
合计	512,909,318.99	733,926,158.05

2、 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	3,335,798,813.99	3,523,216,014.51
折旧与摊销	340,310,800.36	392,460,819.47
其他日常费用	1,321,172,658.12	1,358,217,486.55
合计	4,997,282,272.47	5,273,894,320.53

3、 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	116,523,230.31	108,514,940.77
折旧与摊销	7,233,221.22	8,208,539.86
其他日常费用	103,644,317.11	74,469,452.80
合计	227,400,768.64	191,192,933.43

4、 财务费用

类别	本期发生额	上期发生额
利息费用	6,313,657,382.68	6,690,761,316.34
减：利息收入	449,772,501.14	576,383,017.14
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	-93,860,339.67	162,768,821.44
未确认融资费用	17,342,708.30	15,508,347.53
银行手续费	383,947,499.40	199,715,063.31
其他		
合计	6,171,314,749.57	6,492,370,531.48

(六十六) 其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
税金减免退税返还补贴	1,723,706.58	6,476,512.24
个税手续费返还	4,844,831.54	4,918,164.79
其他	283,106,488.73	270,704,446.48
合计	289,675,026.85	282,099,123.51
其中：政府补助	261,745,110.13	245,912,476.23

(六十七) 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	-1,401,965,094.30	-377,569,886.91
处置长期股权投资产生的投资收益	-204,888,164.52	2,295,073,561.42
交易性金融资产持有期间的投资收益	700,023,272.58	970,689,639.92
处置交易性金融资产取得的投资收益	902,297,940.46	363,245,911.16
债权投资持有期间的投资收益	76,684,696.91	91,282,916.98
处置债权投资取得的投资收益	1,742,552.97	580,825.75
其他债权投资在持有期间的投资收益	26,830,399.83	34,132,917.71
处置其他债权投资取得的投资收益	161,961,428.49	170,723,760.79
其他权益工具投资持有期间的投资收益	335,624,313.40	132,559,433.27
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益		14,559,360.80
取得控制权时，股权按公允价值重新计量产生的利得		177,540,814.44
其他	-140,893,177.04	8,977,511.75
合计	457,418,168.78	3,881,796,767.08

(六十八) 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-317,138,275.80	-314,699,127.84
衍生金融资产	110,870,306.97	-44,176,934.35
交易性金融负债	54,109,707.70	-60,303,255.94
衍生金融负债	-42,438,912.79	-54,303,342.15
按公允价值计量的投资性房地产	-44,845,138.19	688,955,413.66
其他	21,474,089.13	
合计	-217,968,222.98	215,472,753.38

(六十九) 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	-3,122,548,441.80	-578,832,444.59
债权投资信用减值损失	-47,500,000.00	
其他债权投资减值损失	-6,545,459.15	-3,769,126.11
其他	24,001,493.59	-18,677,246.73
合计	-3,152,592,407.36	-601,278,817.43

(七十) 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-1,911,406,144.49	-833,496,141.55
合同资产减值损失	-90,154,823.53	-21,244,946.86
合同取得成本减值损失	-3,654,481.27	-3,587,439.65
持有待售资产减值损失		25,938,404.10
长期股权投资减值损失	-21,578.10	-114,461,663.06
固定资产减值损失	564,568.11	-38,581,826.01
无形资产减值损失	-5,999,283.34	-83,139,200.14
合计	-2,010,671,742.62	-1,068,572,813.17

(七十一) 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得或损失	1,391,269.48	438,035.53
无形资产处置利得或损失	36,452,838.77	106,163,983.36
其他资产处置利得或损失	138,503,667.80	16,513,061.95
合计	176,347,776.05	123,115,080.84

(七十二) 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	3,323,790.43	4,370,595.41	3,323,790.43
与企业日常活动无关的政府补助	2,122,854.14	3,610,733.81	2,122,854.14
无需支付的款项	75,804,391.70	99,442,453.74	75,804,391.70
盘盈利得	3,305.73	1.50	3,305.73
违约赔偿收入	30,549,946.71	37,915,131.10	30,549,946.71
其他	42,632,016.12	612,940,859.28	42,632,016.12
合计	154,436,304.83	758,279,774.84	154,436,304.83

(七十三) 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	3,145,140.28	2,471,594.72	3,145,140.28
公益性捐赠支出	7,715,658.70	11,933,850.65	7,715,658.70
非常损失	251,470.28	133,418.32	251,470.28
盘亏损失		32,886.47	
资产报废、毁损损失		1,312,343.65	
罚款支出	15,874,779.87	3,141,246.92	15,874,779.87
预计未决诉讼损失	34,864,404.98	1,772,407.80	34,864,404.98
赔偿金、违约金及罚款支出	125,734,267.15	198,768,392.28	125,734,267.15
其他	6,934,428.69	7,870,216.46	6,934,428.69
合计	194,520,149.95	227,436,357.27	194,520,149.95

(七十四) 所得税费用

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	2,205,724,227.09	1,711,518,991.83
递延所得税调整	-334,760,638.47	83,055,217.28
其他		
合计	1,870,963,588.62	1,794,574,209.11

会计利润与所得税费用调整过程：

项目	本期发生额
利润总额	-7,886,997,664.92
按法定/适用税率计算的所得税费用	-1,971,749,416.23
子公司适用不同税率的影响	52,590.48
调整以前期间所得税的影响	30,407,104.95
非应税收入的影响	93,719,182.85
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	63,898,723.80
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-129,739,570.68
未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	3,693,631,100.39
其他	90,743,873.06
合计	1,870,963,588.62

(七十五) 归属于母公司所有者的其他综合收益

项目	本期发生额			上期发生额		
	税前金额	所得税	税后净额	税前金额	所得税	税后净额
一、不能重分类进损益的其他综合收益	241,000,585.46	47,523,818.35	193,476,767.11	747,853,079.85	30,620,363.34	717,232,716.51
1、重新计量设定受益计划变动额	-	-	-			
2、权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-			
3、其他权益工具投资公允价值变动	241,000,585.46	47,523,818.35	193,476,767.11	747,853,079.85	30,620,363.34	717,232,716.51
4、企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-			
5、不能转损益的保险合同金融变动（金融企业适用）	-	-	-			
6、其他	-	-	-			
二、将重分类进损益的其他综合收益	1,464,542,628.54	255,904,969.92	1,208,637,658.62	5,493,430.51	43,127,905.84	-37,634,475.33
1、权益法下可转损益的其他综合收益	-92,617.71	-	-92,617.71	446,848.60		446,848.60
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-			
小计	-92,617.71		-92,617.71	446,848.60		446,848.60
2、其他债权投资公允价值变动	-158,245,561.36	-33,402,846.97	-124,842,714.39	121,890,537.80	55,178,720.28	66,711,817.52
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-			
小计	-158,245,561.36	-33,402,846.97	-124,842,714.39	121,890,537.80	55,178,720.28	66,711,817.52
3、金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-			
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-			
小计						
4、其他债权投资信用减值准备	800,926.42	200,231.60	600,694.82	-1,127,901.89	-281,975.47	-845,926.42

项目	本期发生额			上期发生额		
	税前金额	所得税	税后净额	税前金额	所得税	税后净额
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-			
小计	800,926.42	200,231.60	600,694.82	-1,127,901.89	-281,975.47	-845,926.42
5、现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	316,558,874.45	79,139,718.61	237,419,155.84	4,957,767.64	1,239,441.91	3,718,325.73
减：转为被套期项目初始确认金额的调整额	-	-	-			
前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-			
小计	316,558,874.45	79,139,718.61	237,419,155.84	4,957,767.64	1,239,441.91	3,718,325.73
6、外币财务报表折算差额	-24,435,861.74	19,298,201.40	-43,734,063.14	-70,057,935.43	-13,008,280.88	-57,049,654.55
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-7,736,957.36	-	-7,736,957.36	50,615,886.21		50,615,886.21
小计	-16,698,904.38	19,298,201.40	-35,997,105.78	-120,673,821.64	-13,008,280.88	-107,665,540.76
7、可转损益的保险合同金融变动（金融企业适用）	-	-	-			
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-			
小计						
8、可转损益的分出再保险合同金融变动（金融企业适用）						
减：前期计入其他综合收益当期转入损益						
小计						
9、其他	1,322,219,911.12	190,669,665.28	1,131,550,245.84			
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-			
小计	1,322,219,911.12	190,669,665.28	1,131,550,245.84			
三、其他综合收益合计	1,705,543,214.00	303,428,788.27	1,402,114,425.73	753,346,510.36	73,748,269.18	679,598,241.18

(七十六) 租赁

1、 融资租赁出租人

项目	金额
一、收入情况	
销售损益	
租赁投资净额的融资收益	
与未纳入租赁投资净额的可变租赁付款额相关的收入	
二、资产负债表日后将收到的未折现租赁收款额	211,941,060.43
第 1 年	207,495,445.26
第 2 年	4,445,615.17
第 3 年	
第 4 年	
第 5 年	
5 年以上	
三、未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节	
剩余年度将收到的未折现租赁收款额小计	211,941,060.43
减：未实现融资收益	4,558,712.87
加：未担保余值的现值	
租赁投资净额	207,382,347.56

2、 经营租赁出租人

项目	金额
一、收入情况	1,109,846,413.94
租赁收入	1,109,846,413.94
其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入	655,771,886.02
二、资产负债表日后将收到的未折现租赁收款额	712,735,677.18
第 1 年	131,000,377.18
第 2 年	149,224,536.02
第 3 年	107,051,814.69
第 4 年	101,825,054.43
第 5 年	117,400,575.75
5 年以上	106,233,319.11

3、 承租人信息披露

(1) 承租人信息

项目	金额
租赁负债的利息费用	44,799,312.18
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	14,914,412.24
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的低价值资产租赁费用（低价值资产的短期租赁费用除外）	190,225.06
计入相关资产成本或当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	
其中：售后租回交易产生部分	
转租使用权资产取得的收入	76,416,206.41
与租赁相关的总现金流出	98,446,999.31
售后租回交易产生的相关损益	
售后租回交易现金流入	
售后租回交易现金流出	
其他	

(七十七) 分部信息

项目	环保公用		证券金融		城市发展	
	本期	上期	本期	上期	本期	上期
一、营业收入	2,754,419.66	2,868,377.12	283,577.13	356,698.93	778,396.45	1,511,423.85
其中：对外交易收入	2,753,892.73	2,868,377.12	281,119.67	356,698.93	753,909.88	1,502,715.23
分部间交易收入	526.93	-	2,457.46	-	24,486.57	8,708.62
二、对联营和合营企业的投资收益	-2,730.10	-1,964.30	2,256.53	486.56	-94,067.40	-48,285.19
三、资产减值损失	-10,047.85	-14,717.97	-591.52	2,593.84	-178,217.10	-84,836.92
四、信用减值损失	-58,242.88	-35,517.51	-55,408.54	-12,334.87	-169,962.51	-5.52
五、折旧费和摊销费	456,112.93	500,837.42	16,257.62	16,893.26	16,577.35	25,166.92
六、利润总额	496,986.55	672,493.36	99,709.74	143,772.57	-1,189,317.75	-544,501.58
七、所得税费用	137,541.76	142,360.83	16,606.73	23,420.05	41,172.29	47,356.57
八、净利润	359,444.78	530,132.53	83,103.01	120,352.52	-1,230,491.04	-591,858.15
九、资产总额	13,194,958.05	13,522,681.48	6,660,838.62	6,216,115.46	13,996,970.95	14,724,332.83
十、负债总额	8,284,586.12	8,719,792.51	4,392,782.71	3,957,077.53	11,801,125.73	11,541,258.23

续表：

项目	文体商业		其他		抵消		合计	
	本期	上期	本期	上期	本期	上期	本期	上期
一、营业收入	138,541.38	146,477.53	148,124.56	144,564.80	-102,589.13	-69,903.38	4,000,470.05	4,957,638.85
其中：对外交易收入	137,044.80	146,477.53	74,502.97	83,370.04	-	-	4,000,470.05	4,957,638.85
分部间交易收入	1,496.58	-	73,621.59	61,194.76	-102,589.13	-69,903.38	-	-
二、对联营和合营企业的投资收益	-17,857.11	-1,295.24	-12,383.30	28,456.17	-15,415.13	-15,154.99	-140,196.51	-37,756.99
三、资产减值损失	-12,864.35	-	62.13	-9,896.23	591.52	-	-201,067.17	-106,857.28
四、信用减值损失	-206.59	-235.49	-27,425.23	1,430.23	-4,013.49	-13,464.72	-315,259.24	-60,127.88
五、折旧费和摊销费	7,686.13	18,000.33	27,057.13	21,589.10	12,713.35	5,094.07	544,819.78	563,455.71
六、利润总额	-50,277.24	81,868.70	499.58	7,234.84	-146,300.65	-168,864.31	-788,699.77	192,003.58
七、所得税费用	10,555.97	30,319.60	782.21	1,669.57	-19,562.60	-65,669.19	187,096.36	179,457.43
八、净利润	-60,832.21	51,549.09	-282.62	5,565.29	-126,738.05	-103,195.12	-975,796.13	12,546.16
九、资产总额	1,796,704.16	1,989,854.23	13,387,588.90	10,919,893.33	-9,025,379.75	-8,066,292.86	40,011,680.93	39,306,584.47
十、负债总额	1,596,714.46	1,853,799.97	7,483,297.19	6,509,728.32	-1,827,166.05	-1,887,623.60	31,731,340.16	30,694,032.96

(七十八) 合并现金流量表

1、 将净利润调节为经营活动现金流量的信息情况

补充资料	本期发生额	上期发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-9,757,961,253.54	125,461,568.83
加：资产减值损失	2,010,671,742.62	1,068,572,813.17
信用减值损失	3,152,592,407.36	601,278,817.43
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	870,345,558.19	878,386,336.41
使用权资产折旧	188,953,020.98	255,696,717.05
无形资产摊销	3,879,099,601.95	3,954,292,918.01
长期待摊费用摊销	502,256,353.66	547,440,649.61
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	-176,347,776.05	-123,115,080.84
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	3,145,140.28	1,312,343.65
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	217,968,222.98	-215,472,753.38
财务费用（收益以“－”号填列）	5,881,227,589.84	6,129,886,646.73
投资损失（收益以“－”号填列）	-457,418,168.78	-3,881,796,767.08
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-112,675,198.18	-493,431,689.84
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	317,638,669.21	404,217,120.90
存货的减少（增加以“－”号填列）	4,534,479,270.16	8,783,974,525.01
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-7,323,514,054.41	-1,764,598,997.13
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	2,458,661,398.36	-18,721,282,458.39
其他	6,188,890,720.04	12,696,763,774.90
经营活动产生的现金流量净额	12,378,013,244.67	10,247,586,485.04
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	38,580,692,041.01	37,949,915,120.56
减：现金的期初余额	37,949,915,120.56	36,260,034,040.46
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	630,776,920.45	1,689,881,080.10

2、 本期取得子公司和收到处置子公司的现金净额情况

项目	金额
一、本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
取得子公司支付的现金净额	
二、本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	110,000,000.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	3,084,573.58
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	2,895.65
处置子公司收到的现金净额	106,918,322.07

3、 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	38,580,692,041.01	37,949,915,120.56
其中：库存现金	2,222,543.10	2,266,444.32
可随时用于支付的数字货币		
可随时用于支付的银行存款	36,664,610,081.50	35,378,165,089.63
可随时用于支付的其他货币资金	42,227,395.65	58,100,041.70
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项	1,871,632,020.76	2,511,383,544.91
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	38,580,692,041.01	37,949,915,120.56
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	2,728,076,096.75	3,738,944,432.45

(七十九) 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			259,824,597.19
其中：美元	10,396,606.03	7.0288	73,075,664.46
欧元	811,789.49	8.2355	6,685,492.34
港币	189,878,407.20	0.9032	171,498,177.38
新西兰币	2,103,574.35	4.0520	8,523,683.27
瑞士法郎	4.26	8.8510	37.71
澳大利亚元	8,859.03	4.6892	41,541.76
新加坡元	0.05	5.4586	0.27
应收账款			7,446.87
其中：港币	8,244.98	0.9032	7,446.87
长期借款			100,135,733.55
其中：美元	14,246,490.66	7.0288	100,135,733.55
结算备付金			18,192,941.54
其中：美元	1,850,767.19	7.0288	13,008,672.43
港币	5,739,763.41	0.90322	5,184,269.11
存出保证金			2,349,386.00
其中：美元	270,000.00	7.0288	1,897,776.00
港币	500,000.00	0.90322	451,610.00
代理买卖证券款			27,410,716.89
其中：美元	2,886,464.86	7.0288	20,288,384.21
港币	7,885,490.45	0.90322	7,122,332.68

(八十) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	2,728,076,096.75	各类保证金以及其他冻结款项
应收账款	1,319,554,706.99	融资质押
存货	19,182,154,075.11	贷款质押
固定资产	1,430,581,013.97	贷款质押
无形资产	36,093,124,925.01	贷款质押
在建工程	154,563,355.30	贷款质押
其他	43,865,872,432.60	合同资产、其他非流动资产等抵押
合计	104,773,926,605.73	

九、或有事项

（一）重大未决诉讼或仲裁形成的或有负债

- 1.北京中创为南京量子通信技术有限公司因买卖合同纠纷起诉北京首都创业集团有限公司贸易分公司（被告一）和北京首都创业集团有限公司（被告二），请求判令被告支付货款 4,670.61 万元和违约金 253.8375 万元，请求被告二在被告一管理财产范围不足清偿债务的范围内承担清偿责任；江苏省南京市浦口区人民法院经审查认为，北京市公安局经侦总队于 2021 年 10 月 21 日以隋田力等人涉嫌合同诈骗罪立案侦查，在案件侦办过程中发现本案与该队立案侦查的案件存在刑民交叉的可能，于 2022 年 2 月驳回原告的起诉，随后，中创为提起上诉，2022 年 7 月，江苏省南京市中级人民法院作出民事裁定书，认为本案所涉事实与隋田力涉嫌的合同诈骗案存在关联性，根据相关法律规定，裁定本案中止诉讼。
- 2.上海电气通讯技术有限公司因 25 起买卖合同纠纷起诉北京首都创业集团有限公司（被告一）和北京首都创业集团有限公司贸易分公司（被告二），请求被告二支付货款本金 119,301.70 万元及违约金 11,874.38 万元，请求被告一对支付义务承担连带责任；2022 年 7 月，上海市第二中级人民法院作出民事裁定书，经审查认为，本案所涉事实与北京市公安局立案侦查的首创公司被合同诈骗案存在关联性，本案审理结果需以该合同诈骗案审理结果为依据，裁定本案中止诉讼。
- 3.2025 年 9 月，北京首都创业集团有限公司下属控股子公司北京首创生态环保集团股份有限公司之子公司茂名首创水务有限责任公司被项目工程施工方中国水利水电第八工程局有限公司申请仲裁，中国水利水电第八工程局有限公司要求支付尚未支付的工程款 374,400,755.36 元及截至 2024 年 12 月的逾期付款违约金 117,631,898.98 元。公司判断承担该项损失的可能性较低。

（二）为其他单位提供债务担保形成的或有负债

1. 融资担保

项目	本年末担保余额/亿元
集团内部公司间融资担保	748.68
对参股企业融资担保	57.83
对集团外无股权关系企业融资担保	0.17
合计	806.68

2. 其他担保

项目	本年末担保余额/亿元
北京首创融资担保有限公司担保余额	458.27
北京市农业融资担保有限公司担保余额	48.30
首创城发及子公司对按揭购房客户担保余额	26.27
合计	532.84

- (1) 截止 2025 年 12 月 31 日，北京首创融资担保有限公司在保余额 458.27 亿元。各项风险准备金余额合计 15.60 亿元，分别为未到期责任准备金 2.60 亿元、担保赔偿准备金 10.22 亿元、一般风险准备金 2.79 亿元。
- (2) 截至 2025 年 12 月 31 日，北京市农业投资有限公司在保余额 48.30 亿元。各项风险准备金余额合计 4.98 亿元，分别为未到期责任准备金 0.38 亿元、担保赔偿准备金 4.03 亿元、一般风险准备金 0.57 亿元。
- (3) 截至 2025 年 12 月 31 日，北京首创城市发展集团有限公司为商品房承购人向银行提供抵押贷款担保 26.27 亿元。

(三) 资本承诺

截至资产负债表日止，本公司之子公司首创环保对外已签约但尚未于财务报表中确认的资本承诺如下：

项目	期末数（万元）	期初数（万元）
购建长期资产承诺	256,653.42	447,448.66
对外投资承诺	131,707.03	201,603.87

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司除存在上述承诺事项外，无其他应披露未披露的重大承诺事项。

十、 资产负债表日后事项

(一) 利润分配情况

1. 首创集团之子公司首创证券根据公司第二届董事会第二十三次会议于 2026 年 3 月 19 日审议通过的《2025 年度利润分配预案》，首创证券拟向全体股东每 10 股派发现金红利 0.68 元（含税），不送红股，不进行公积金转增股本。截至 2025 年 12 月 31 日，首创证券总股本为 2,733,333,800 股，以此计算合计拟派发现金红利总额 185,866,698.40 元（含税），拟派发现金红利总额加 2025 年 12 月已经实施完成的中期现金分红总计为 459,200,078.40 元，占其 2025 年度合并报表归属于母公司股东净利润的 43.47%。本次分配后，首创证券结余未分配利润转入下一年度。首创证券 2025 年度利润分配预案尚需提交股东会审议。
2. 首创集团之子公司首创环保截至财务报告批准报出日，首创环保董事会提议本次利润分配预案：以 2025 年 12 月 31 日总股本 7,340,590,677 股为基数，向全体股东每 10 股派人民币 0.8 元（含税），共计派发现金人民币 587,247,254.16 元。本次利润分配预案尚需股东大会审议批准。根据企业会计准则，上述拟分配股利不确认为资产负债表日负债，仅在本附注中披露。

(二) 股本划转情况

2025 年 10 月 15 日，首创集团与京投公司签署《北京首都创业集团有限公司无偿划转首创证券股份至北京市基础设施投资有限公司之协议书》，首创集团拟将其持有的首创证券 97,423,157 股的 A 股股份(占首创证券当前股本的 3.56%)无偿划转至京投公司。2025 年 12 月 23 日，本次股权无偿划转事项取得北京市国资委的批准。2026 年 3 月 17 日，本次股权无偿划转完成过户登记手续，首创集团直接持有首创证券 1,454,266,843 股 A 股股份，占首创证券当前总股本的 53.20%，仍为首创证券控股股东；京投公司直接持有首创证券 570,503,157 股 A 股股份，占首创证券当前总股本的 20.87%，仍为首创证券第二大股东。

十一、 关联方关系及其交易

(一) 本公司的母公司情况

本集团最终控制方为北京市人民政府国有资产监督管理委员会。

(二) 本公司的子企业情况

二级子公司有关信息详见附注七、企业合并及合并财务报表。

(三) 本公司的合营企业、联营企业情况

合营企业、联营企业有关信息详见附注八、注释（十九）长期股权投资

(四) 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司的关系	归属二级
北京都润生态环境工程有限公司	子公司的其他关联方	首创环保
北京市一清百玛士绿色能源有限公司	子公司的其他关联方	首创环保
海若斯（成都）建设工程有限公司	子公司的其他关联方	首创环保
海若斯（苏州）环境科技有限公司	子公司的其他关联方	首创环保
苏州首创嘉净环保科技股份有限公司苏州第一分公司	子公司的其他关联方	首创环保
苏州首创嘉净环境工程有限公司	子公司的其他关联方	首创环保
浙江开创装备制造有限公司	子公司的其他关联方	首创环保
北京国有资本运营管理有限公司	子公司的其他关联方	首创证券
北京京能清洁能源电力股份有限公司	子公司的其他关联方	首创证券
北京京能同鑫投资管理有限公司	子公司的其他关联方	首创证券
北京能源集团有限责任公司	子公司的其他关联方	首创证券
北京市基础设施投资有限公司	子公司的其他关联方	首创证券
北青传媒股份有限公司	子公司的其他关联方	首创证券

其他关联方名称	与本公司的关系	归属二级
北青社区传媒科技（北京）股份有限公司	子公司的其他关联方	首创证券
华商基金管理有限公司	子公司的其他关联方	首创证券
江苏黄海金融控股集团有限公司	子公司的其他关联方	首创证券
首誉光控资产管理有限公司	子公司的其他关联方	首创证券
温州市交通运输集团有限公司	子公司的其他关联方	首创证券
北京京保果品产业投资基金中心（有限合伙）	子公司的其他关联方	农业投资
北京石金小额贷款股份有限公司	子公司的其他关联方	农业投资
北京市北农产品产业投资中心(有限合伙)	子公司的其他关联方	农业投资
北京市果树产业发展基金(有限合伙)	子公司的其他关联方	农业投资
北京外经贸发展引导基金(有限合伙)	子公司的其他关联方	农业投资
定州市农业产业发展基金(有限合伙)	子公司的其他关联方	农业投资
北京金谷创展置业有限责任公司	子公司的其他关联方	首创城发
北京亮马置业有限公司	子公司的其他关联方	首创城发
北京首创华业房地产开发有限公司	子公司的其他关联方	首创城发
北京天城永泰置业有限公司	子公司的其他关联方	首创城发
北京中关村集成电路设计园发展有限公司	子公司的其他关联方	首创城发
成都首创锦汇置业有限公司	子公司的其他关联方	首创城发
坤毅（天津）实业发展有限公司	子公司的其他关联方	首创城发
厦门市翔安产业投资有限公司	子公司的其他关联方	首创城发
上海梁悦实业有限公司	子公司的其他关联方	首创城发
首金致远企业管理（北京）有限公司	子公司的其他关联方	首创城发
天津瑞祥置业有限公司	子公司的其他关联方	首创城发
桐乡市安博置业有限公司	子公司的其他关联方	首创城发
桐乡市安润置业有限公司	子公司的其他关联方	首创城发
武汉融城新创投资发展有限公司	子公司的其他关联方	首创城发
北京华盛宏基投资发展有限公司	子公司的其他关联方	华宇物业
北京京放经济发展公司	子公司的其他关联方	基础设施
北京市腾飞科技投资开发公司	子公司的其他关联方	经济发展

(五) 关联方交易

- 1、 存在控制关系且已纳入本公司合并报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

2、 采购商品/接受劳务情况

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期金额	上期金额
			金额	金额
北京首创热力股份有限公司	接受服务	市场价		1,414,356.60
北青社区传媒科技(北京)股份有限公司	购买宣传服务	市场价	57,075.47	150,943.40
北京中国网球公开赛体育推广有限公司	购买宣传服务	市场价		4,716,981.14
北青传媒股份有限公司	购买宣传服务	市场价		26,113.21
海若斯(北京)环境科技有限公司	采购商品	市场价	2,432,500.00	
海若斯(成都)建设工程有限公司	采购商品	市场价	5,314,860.18	
海若斯(成都)建设工程有限公司	接受服务	市场价	976,676.33	192,641.51
上海华高汇元工程服务有限公司	采购商品	市场价	22,899,905.80	32,514,358.10
上海华高汇元工程服务有限公司	接受服务	市场价	2,415,354.51	
苏州首创嘉净环保科技股份有限公司	采购设备	市场价	2,122,634.19	43,284,301.58
苏州首创嘉净环保科技股份有限公司	接受服务	市场价	1,110,377.36	
苏州首创嘉净环保科技股份有限公司苏州第一分公司	采购商品	市场价	1,761,453.03	
苏州首创嘉净环境工程有限公司	接受服务	市场价	3,793,734.20	8,471,175.73
武汉华信数据系统有限公司	采购设备	市场价	9,776,784.26	12,781,609.26
武汉华信数据系统有限公司	接受服务	市场价	6,349,588.90	
浙江开创环保科技股份有限公司	采购商品	市场价	11,722,339.78	
浙江开创装备制造有限公司	采购商品	市场价	707,964.60	

3、 出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期金额	上期金额
			金额	金额
安陆市三峡水环境综合治理有限责任公司	销售商品	市场价	10,018,012.17	
北京北创绿色私募基金管理有限公司	提供服务	市场价	339,594.04	
北京京保果品产业投资基金中心(有限合伙)	服务收入	市场价	1,358,778.49	1,358,778.48
北京能源集团有限责任公司	证券承销服务	市场价	117,486.79	220,904.72
北京市北农果品产业投资中心(有限合伙)	服务收入	市场价	2,207,547.16	2,285,918.31
北京市果树产业发展基金(有限合伙)	服务收入	市场价	5,150,964.94	5,156,017.86
北京市基础设施投资有限公司	证券承销服务	市场价	2,755,896.23	5,881,132.06
北京市利源小额贷款股份有限公司	服务收入	市场价	58,957.15	152,114.31
北京首创热力股份有限公司	提供服务	市场价	1,360,469.05	
北京首创热力股份有限公司	证券承销服务	市场价	1,792,452.83	
北京首创热力股份有限公司	提供资产管理业务	市场价	11,006.29	

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期金额	上期金额
			金额	金额
北京水汇壹号环境投资中心（有限合伙）	提供服务	市场价	410,471.66	
浙江开创环保科技股份有限公司	设备租赁	市场价	2,325,500.00	2,425,100.00
北京外经贸发展引导基金(有限合伙)	服务收入	市场价	6,619,221.87	
北青传媒股份有限公司	提供资产管理业务	市场价	273,035.19	1,309,982.94
定州市农业产业发展基金(有限合伙)	服务收入	市场价	581,132.08	581,132.08
关联自然人	提供经纪业务服务	市场价	28,444.44	1,616.71
海若斯（北京）环境科技有限公司	提供服务	市场价	3,307,615.46	-
华商基金管理有限公司	出租证券交易席位	市场价		2,072,226.09
华商基金管理有限公司	代销基金产品	市场价	112,917.66	263,201.47
彭泽县三峡水环境综合治理有限责任公司	提供管理服务	市场价	3,574,926.25	8,493,300.00
上海华高汇元工程服务有限公司	提供服务	市场价	19,245.28	
首创经中（天津）投资有限公司	收首创经中担保费	市场价		4,000,000.00
首誉光控资产管理有限公司	经纪业务佣金收入	市场价	2,680.44	9,886.00
苏州首创嘉净环保科技股份有限公司	销售商品	市场价		2,821,800.00
浙江开创环保科技股份有限公司	销售商品	市场价	16,044,247.79	
中邮创业基金管理股份有限公司	出租证券交易席位	市场价	938,454.02	2,177,238.30
中邮创业基金管理股份有限公司	代销基金产品业务收入	市场价	4,023,977.89	205,256.75
北京中国网球公开赛体育推广有限公司	提供业务	市场价	141,509.43	

4、 关联担保情况

关联担保情况参见附注九、2。

5、 其他关联交易

（1）本公司购买关联方发起的产品

关联方名称	产品内容	期初余额	本期认购	本期赎回	期末余额
			（申购/购买）	（出售）	
中邮创业基金管理股份有限公司	基金/资产管理计划	39,130,307.18	181,327,097.76	190,457,404.94	30,000,000.00
北京京能同鑫投资管理有限公司	基金	100,000,000.00		24,077,875.00	75,922,125.00
首誉光控资产管理有限公司	资产管理计划	11,120,433.15		11,120,433.15	-

关联方名称	产品内容	期初余额	本期认购	本期赎回	期末余额
			(申购/购买)	(出售)	
华商基金管理有限公司	场外基金	176,179,527.84	13,440,860.22	176,179,527.84	13,440,860.22
北京市基础设施投资有限公司	公司债券		880,040,000.00	880,040,000.00	
北京国有资本运营管理有限公司	公司债券		380,000,000.00	380,000,000.00	-
北京京能清洁能源电力股份有限公司	公司债券		140,000,000.00	140,000,000.00	-
北京能源集团有限责任公司	公司债券		70,000,000.00	70,000,000.00	-
江苏黄海金融控股集团有限公司	公司债券		20,000,000.00	20,000,000.00	-
温州市交通运输集团有限公司	公司债券		10,000,000.00	10,000,000.00	-

(2) 持有关联方发行的基金产品、债券等金融产品产生的收益

关联方名称	本期发生额	上期发生额
中邮创业基金管理股份有限公司	44,123.10	1,747,414.99
北京市基础设施投资有限公司	131,979.48	439,246.86
北京能源集团有限责任公司	69,520.55	1701.38

(3) 关联方认购公司发行的资管产品

关联方名称	产品内容	期初余额	本期认购	本期赎回	期末余额
			(申购)	(减少)	
关联自然人	首创证券创赢 4 号、创赢 38 号等	35,329,394.98	8,253,335.71		43,582,730.69

(4) 关联方利息情况

单位名称	关联交易内容	定价政策	本期发生额	上期发生额
中邮创业基金管理股份有限公司	客户存款利息支出	市场价	190.83	898.20
首誉光控资产管理有限公司	客户存款利息支出	市场价	206.07	836.78
华商基金管理有限公司	卖出回购金融资产利息	市场价		20,523.84
关联自然人	客户存款利息支出	市场价	1,073.76	171.27
北京金谷创展置业有限责任公司	资金占用收入	市场价		1,155,660.38

单位名称	关联交易内容	定价政策	本期发生额	上期发生额
北京天城永泰置业有限公司	资金占用收入	市场价		4,654,476.66
北京中关村集成电路设计园发展有限公司	资金占用收入	市场价		1,017,033.02
北京致诚鑫达物业管理有限公司	资金占用收入	市场价	58,571,320.75	
桐乡市安悦置业有限公司	资金占用收入	市场价	1,903,697.77	
桐乡平安新经济城开发有限公司	资金占用收入	市场价	422,641.51	

(六) 关联方应收应付款项

1、 本公司应收关联方款项

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付款项	上海华高汇元工程服务有限公司	111,392.08			
预付款项	苏州首创嘉净环保科技有限公司苏州第一分公司	130,670.51		75,302.50	
预付款项	天津市雍阳公路工程集团有限公司			2,228,265.25	
预付款项	武汉华信数据系统有限公司	543,135.28		3,406,941.75	
应收账款	安陆市三峡水环境综合治理有限责任公司	11,320,353.78	37,425.09		
应收账款	北京北创绿色私募基金管理有限公司	13,213.74	68.67	1,065.67	0.33
应收账款	北京都润生态环境工程有限公司	175,455.03	175,455.03	175,455.03	175,455.03
应收账款	北京丰西创达钢材贸易有限公司			630,243.50	630,243.50
应收账款	北京市首创世联贸易有限责任公司	3,129,600.00	3,129,600.00	3,129,600.00	3,129,600.00
应收账款	北京水汇壹号环境投资中心（有限合伙）	1,414,074.87	80,473.70	978,974.91	2,285.58
应收账款	海若斯（北京）环境科技有限公司	5,004,712.36	95,908.12		
应收账款	海若斯（成都）建设工程有限公司	634,729.51	50,215.17		
应收账款	海若斯（苏州）环境科技有限公司			150,000.00	6,906.15
应收账款	华商基金管理有限公司	22,000.00	1,100.00	25,000.00	1,250.00
应收账款	彭泽县三峡水环境综合治理有限责任公司	11,568,651.76	463,786.65	10,916,029.93	189,686.32
应收账款	上海华高汇元工程服务有限公司	4,241,147.72	2,278,839.39	4,397,747.72	1,287,588.23
应收账款	苏州首创嘉净环保科技有限公司	147,323.48	7,928.95	6,120,593.93	1,023,060.70
应收账款	苏州首创嘉净环境工程有限公司	269,562.70	4,398.72	270,277.05	2,421.95

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	浙江开创环保科技股份有限公司	1,905,000.00	57,141.46		
应收账款	中邮创业基金管理股份有限公司	682,766.09	27,500.00	405,866.56	2,250.00
应收账款	首创经中(天津)投资有限公司	3,986,739.77		825,762.75	
应收股利	北京石金小额贷款股份有限公司	2,358,000.00	2,358,000.00		
应收股利	青岛首创瑞海水务有限公司	59,856,878.67		39,724,613.46	
应收股利	苏州首创嘉净环保科技有限公司	9,900,000.00		9,900,000.00	
其他应收款	北京碧桂园文化发展有限公司	7,652,123.44	7,652.12	7,652,123.44	38,260.62
其他应收款	北京创远亦程置业有限公司	1,096,372,221.66	548,186,110.83	1,096,372,221.66	1,096,372.22
其他应收款	北京华盛宏基投资发展有限公司	2,317,734.30	2,317,734.30	2,317,734.30	2,317,734.30
其他应收款	北京金谷创信置业有限责任公司	111,676,755.30	111,676.76	89,731,755.30	89,731.76
其他应收款	北京金谷创展置业有限责任公司	322,855,555.55	322,855.56	110,318,055.55	110,318.06
其他应收款	北京金海湖文旅投资有限公司	13,027,767.20	13,027.77		
其他应收款	北京京保果品产业投资基金中心（有限合伙）	2,880,610.40			
其他应收款	北京京放经济发展公司	7,239,032.44	7,239,032.44	7,741,900.00	7,741,900.00
其他应收款	北京开创金润置业有限公司	1,006,093,031.13	1,006,093.03	1,035,301,060.98	1,027,827.02
其他应收款	北京开元和安投资管理有限公司	347,899,770.44	347,899.77	470,399,770.44	470,399.77
其他应收款	北京蓝洁利德环境科技有限公司	7,094,175.42	7,094,175.42	7,094,175.42	7,094,175.42
其他应收款	北京亮马置业有限公司	82,759,387.01	82,759.39	80,759,387.01	
其他应收款	北京农投谷成小额贷款股份有限公司	15,165,478.34	15,165,478.34		
其他应收款	北京青龙湖盛通房地产开发有限公司	93,280,295.77	93,280.30		
其他应收款	北京市首创世联贸易有限责任公司	323,866,568.54	323,866,568.54	345,132,556.18	345,132,556.18
其他应收款	北京市腾飞科技投资开发公司	14,754,924.75	12,337,324.75	14,754,924.75	12,337,324.75
其他应收款	北京首创电子科技有限公司	1,470,640.60	1,470,640.60	1,470,640.60	1,470,640.60
其他应收款	北京首创期货有限责任公司	22,000,000.00	22,000,000.00	22,000,000.00	22,000,000.00
其他应收款	北京首创热力股份有限公司			593,568.31	2,967.84
其他应收款	北京潭柘兴业房地产开发有限公司	668,400,000.00	668,400.00	668,400,000.00	668,400.00
其他应收款	北京腾泰亿远置业有限公司	225,500,000.00	225,500.00	225,500,000.00	225,500.00

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	北京外经贸发展引导基金(有限合伙)	11,272,407.73			
其他应收款	北京御佳投资发展有限公司	875,611.17	865,091.77	1,012,000.00	1,000,000.080
其他应收款	北京远创椿和养老服务 有限公司	34,800,000.00	34,800.00	48,800,000.00	34,800.00
其他应收款	北京远创兴城置业有限公司	88,775,112.75	88,775.11	88,775,112.75	87,383.17
其他应收款	北京远创兴茂置业有限公司	803,938,133.27	803,938,133.27	448,370,633.27	448,370.63
其他应收款	北京长安兴业房地产开发 有限公司	1,418,927.15			
其他应收款	北京致诚鑫达物业管理 有限公司	808,830,241.79	808,830.24	563,589,639.45	563,589.64
其他应收款	北京中关村集成电路设计 园发展有限公司	110,411.91	110.41	158,068.91	
其他应收款	成都首创锦汇置业有限公司	36,120,063.84	36,120.06	36,120,063.84	36,120.06
其他应收款	丰益华泰实业有限公司	192,965,982.68	9,648,299.13	189,038,593.77	
其他应收款	广州碧增房地产开发有 限公司	580,605,274.00	580,605.27	580,605,274.00	580,605.28
其他应收款	广州增城区润昱置业有 限公司	313,196,795.60	313,196.80	373,251,143.05	373,251.14
其他应收款	杭州臻美投资有限公司	1,667,000.00	1,667.00	2,327,548.75	
其他应收款	坤毅（天津）实业发展 有限公司	498,451,750.00	498,451.75	498,451,750.00	498,451.75
其他应收款	厦门市翔安产业投资有 限公司	193,200,000.00	193,200.00	161,000,000.00	161,000.00
其他应收款	上海梁悦实业有限公司	125,466,330.00	125,466,330.00	125,466,330.00	125,466.33
其他应收款	上海置悦实业有限公司	225,000,000.00	225,000,000.00	225,000,000.00	225,000.00
其他应收款	天津合发房地产开发有 限公司	351,397,007.93	351,397.01	431,387,007.93	431,387.01
其他应收款	天津瑞祥置业有限公司	1,422,229,899.78	1,423,073.76	1,423,050,938.34	1,423,050.94
其他应收款	天津市联展房地产开发 有限公司	36,748,762.88	36,748.76	36,748,762.88	36,748.76
其他应收款	天津通华强宇投资管理 有限公司	62,486,450.52	62,697.03	59,804,370.18	71,866.85
其他应收款	桐乡市安博置业有限公司	177,007,874.52	177,007.87	164,743,180.27	
其他应收款	桐乡市安润置业有限公司	183,592,610.41	183,592.61	171,037,770.41	
其他应收款	桐乡市安悦置业有限公司	28,735,161.58	28,735.16	26,717,241.94	
其他应收款	武汉融城新创投资发展 有限公司	442,743,961.34	442,743.96	442,743,961.34	
其他应收款	云南滇府房地产开发有 限公司	339,402,198.91	375,757.61	102,393,065.08	
其他非流动资产	北京市果树产业发展基金(有限合伙)	713,872,088.00		800,000,000.00	

2、 本公司应付关联方款项

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
代理买卖证券款	首誉光控资产管理有限公司	105.46	105,692.10
代理买卖证券款	中邮创业基金管理股份有限公司	4,1374.59	65,649.65
代理买卖证券款	关联自然人	291.57	
合同负债	安陆市三峡水环境综合治理有限责任公司	3,481,122.30	
合同负债	海若斯（苏州）环境科技有限公司	221,411.40	
合同负债	上海华高汇元工程服务有限公司	213,599.14	
合同负债	北京首创热力股份有限公司	833,333.33	
其他应付款	北京北创绿色私募基金管理有限公司	88,281.00	
其他应付款	北京达成光远置业有限公司	7,500,000.00	
其他应付款	北京京放经济发展公司	16,060.00	16,060.00
其他应付款	北京市一清百玛士绿色能源有限公司	655,715.04	
其他应付款	北京首创华业房地产开发有限公司	1,398,657.48	
其他应付款	北京首创热力股份有限公司	251,552.40	
其他应付款	北京首创信息技术有限公司		19,925,512.96
其他应付款	北京水汇壹号环境投资中心（有限合伙）	6,840.91	
其他应付款	北京通号北房置业有限公司		12,250,000.00
其他应付款	天津睿滨置业有限公司		15,204,000.00
其他应付款	北京悦创房地产开发有限公司	52,240,355.56	79,481,942.23
其他应付款	北京长安兴业房地产开发有限公司	57,138,873.80	88,980,172.21
其他应付款	第一创业证券有限责任公司		300,000.00
其他应付款	宁波亿兴企业管理有限责任公司	117,319,000.00	46,200,000.00
其他应付款	上海华高汇元工程服务有限公司	81,058.10	
其他应付款	沈阳首创新资置业有限公司	117,140,000.00	85,000,000.00

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
其他应付款	首创经中（天津）投资有限公司	2,697,777,271.92	824,000,000.00
其他应付款	昆明昆仑首置房地产有限公司	243,888,099.72	242,508,376.15
其他应付款	首金元创（天津）置业发展有限公司	126,473,169.93	126,473,169.93
其他应付款	首金致远企业管理（北京）有限公司	26,188,409.22	92,343,191.94
其他应付款	首星胜运国际租赁（天津）有限公司	1,351,240.40	
其他应付款	苏州首创嘉净环保科技股份有限公司苏州第一分公司	60,000.00	
其他应付款	天津联津房地产开发有限公司	163,509,615.00	163,509,615.00
其他应付款	天津首创新青置业有限公司	658,120,000.00	233,017,147.55
其他应付款	桐乡平安新经济城开发有限公司	242,274,301.37	249,274,301.37
其他应付款	武汉华信数据系统有限公司	70,585.20	
其他应付款	北京长安兴业房地产开发有限公司	101,628,873.80	88,980,172.21
应付账款	北京都润生态环境工程有限公司	26,081,234.77	26,670,300.00
应付账款	北京首创华业房地产开发有限公司	710,608.09	3,991,478.45
应付账款	海若斯（北京）环境科技有限公司	2,176,740.91	
应付账款	海若斯（成都）建设工程有限公司	3,910,127.55	
应付账款	上海华高汇元工程服务有限公司	53,356,959.92	41,583,800.00
应付账款	苏州首创嘉净环保科技股份有限公司	20,415,981.66	
应付账款	苏州首创嘉净环保科技股份有限公司苏州第一分公司	1,218,853.29	
应付账款	苏州首创嘉净环境工程有限公司	15,733,766.98	
应付账款	天津高速公路集团有限公司		533,509,899.00
应付账款	武汉华信数据系统有限公司	48,006,918.14	53,848,575.00
应付账款	浙江开创环保科技股份有限公司	25,179,654.31	
应付账款	浙江开创装备制造有限公司	800,000.00	

十二、 母公司财务报表主要项目注释

(一) 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款项	20,529,562,261.81	18,791,317,514.19
合计	20,529,562,261.81	18,791,317,514.19

1、 其他应收款项

(1) 按账龄披露其他应收款项

账龄	期末数		期初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1 年以内（含 1 年）	10,955,619,998.73	256,371,569.50	14,223,849,155.88	166,678,521.73
1 至 2 年	5,900,923,793.16	166,678,521.73	325,170,700.00	29,970,000.00
2 至 3 年	317,590,700.00	31,440,000.00	1,224,108,604.47	
3 年以上	7,013,153,313.03	3,203,235,451.88	6,716,622,970.83	3,501,785,395.26
合计	24,187,287,804.92	3,657,725,543.11	22,489,751,431.18	3,698,433,916.99

(2) 按坏账准备计提方法分类披露其他应收款项

类别	期末数					期初数				
	账面余额		坏账准备			账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用 损失率 (%)	账面价值	金额	比例 (%)	金额	预期信用 损失率 (%)	
按单项计提坏账准备	524,039,859.30	2.17	524,039,859.30	100.00		524,218,179.30	2.33	524,218,179.30	100.00	
按组合计提坏账准备	23,663,247,945.62	97.83	3,133,685,683.81	13.24	20,529,562,261.81	21,965,533,251.88	97.67	3,174,215,737.69	14.45	18,791,317,514.19
其中：										
无风险组合	1,433,085,606.32	6.06			1,433,085,606.32	1,432,996,446.32	6.52			1,432,996,446.32
应收关联方款项及联合投标款组合	22,230,162,339.30	93.94	3,133,685,683.81	14.10	19,096,476,655.49	20,532,536,805.56	93.48	3,174,215,737.69	15.46	17,358,321,067.87
合计	24,187,287,804.92	100.00	3,657,725,543.11		20,529,562,261.81	22,489,751,431.18	100.00	3,698,433,916.99		18,791,317,514.19

单项计提坏账准备的其他应收款项

债务人名称	期末数			
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率（%）	计提理由
集团总部所属 32 项	524,039,859.30	524,039,859.30	100	预计无法收回

按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项

采用余额百分比法或其他组合方法计提坏账准备的其他应收款项

组合名称	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例（%）	坏账准备	账面余额	计提比例（%）	坏账准备
无风险组合	1,433,085,606.32			1,432,996,446.32		
应收关联方款项及联合投标款组合	22,230,162,339.30	14.10	3,133,685,683.81	20,532,536,805.56	15.46	3,174,215,737.69
合计	23,663,247,945.62		3,133,685,683.81	21,965,533,251.88		3,174,215,737.69

（3）其他应收款项坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额			3,698,433,916.99	3,698,433,916.99
期初余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提				
本期转回			40,708,373.88	40,708,373.88
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额			3,657,725,543.11	3,657,725,543.11

(4) 收回或转回的坏账准备情况

债务人名称	转回或收回金额	转回或收回前累计已计提 坏账准备金额	转回或收回原因、方式
北京首创资产管理有限公司	40,708,373.88	40,708,373.88	转让
合计	40,708,373.88	40,708,373.88	

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

债务人名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款项 合计的比例 (%)	坏账准备
期末余额前五名合计	往来款	18,637,922,814.82	1 年至 5 年以上	77.06	1,057,830,000.00

(二) 长期股权投资

1、 长期股权投资分类

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
对子公司投资	57,152,075,448.52	10,521,395,480.55	1,755,186,277.97	65,918,284,651.10
对合营企业投资				
对联营企业投资	6,116,841,286.37		293,098,588.92	5,823,742,697.45
小计	63,268,916,734.89	10,521,395,480.55	2,048,284,866.89	71,742,027,348.55
减：长期股权投资减值准备	2,305,715,000.00		1,630,000,000.00	675,715,000.00
合计	60,963,201,734.89	10,521,395,480.55	418,284,866.89	71,066,312,348.55

2、 长期股权投资明细

被投资单位	投资成本	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
合计	62,181,564,309.55	63,268,916,734.89	10,521,395,480.55	1,755,186,277.97	-293,098,588.92	-	-	-	-1,630,000,000.00	-	71,742,027,348.55	675,715,000.00
1.子公司	57,152,075,448.52	57,152,075,448.52	10,521,395,480.55	1,755,186,277.97	-	-	-	-	-1,630,000,000.00	-	65,918,284,651.10	436,720,000.00
北京首创生态环保集团股份有限公司	3,396,075,284.76	3,396,075,284.76									3,396,075,284.76	-
首创证券股份有限公司	3,597,013,600.00	3,597,013,600.00									3,597,013,600.00	-
北京市经中实业开发有限公司	3,300,000,000.00	3,300,000,000.00									3,300,000,000.00	-
北京首创融资担保有限公司	575,068,861.12	575,068,861.12									575,068,861.12	-
北京市农业投资有限公司	3,150,000,000.00	3,150,000,000.00	40,000,000.00								3,190,000,000.00	-
北京经济发展投资有限公司	383,089,633.26	383,089,633.26	137,395,480.55								520,485,113.81	-
天津京津高速公路有限公司	2,130,000,000.00	2,130,000,000.00									2,130,000,000.00	-
北京首创创业投资有限公司	125,186,277.97	125,186,277.97		125,186,277.97							-	-
北京首都创业贸易有限公司	280,000,000.00	280,000,000.00									280,000,000.00	280,000,000.00
北京首创资产管理有限公司	1,630,000,000.00	1,630,000,000.00		1,630,000,000.00					-1,630,000,000.00		-	-
首创华星国际投资有限公司	513,834,129.99	513,834,129.99									513,834,129.99	-
北京市基础设施投资开发公司	653,920,000.00	653,920,000.00									653,920,000.00	-
北京华宇物业发展公司	10,000,000.00	10,000,000.00									10,000,000.00	10,000,000.00
北京京港地铁投资有限公司	138,600,406.37	138,600,406.37									138,600,406.37	-
北京今福管理咨询股份有限公司	146,720,000.00	146,720,000.00									146,720,000.00	146,720,000.00

被投资单位	投资成本	期初余额	本期增减变动						期末余额	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综 合收益 调整	其他 权益 变动	宣告发 放现金股 利或利润	计提减值准备	其 他
北京信威基础设施投资有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00							1,000,000.00	-
首创东风（十堰）水务有限公司	80,000,000.00	80,000,000.00							80,000,000.00	-
北京首创城市发展集团有限公司	35,521,567,255.05	35,521,567,255.05	8,000,000,000.00						43,521,567,255.05	-
北京首创信企业管理有限责任公司	20,000,000.00	20,000,000.00							20,000,000.00	-
北京京港地铁股权投资基金合伙企业（有限合伙）	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00							1,500,000,000.00	-
首创奥特莱斯（北京）控股有限公司			2,344,000,000.00						2,344,000,000.00	-
2. 合营企业										
3. 联营企业	5,029,488,861.03	6,116,841,286.37	-	-	-293,098,588.92	-	-	-	5,823,742,697.45	238,995,000.00
北京首创协同创新科技有限公司	9,000,000.00	-							-	
首创经中（天津）投资有限公司	671,493,861.03	1,630,920,537.69			-27,367,648.24				1,603,552,889.45	
中国数字文化集团有限公司	98,000,000.00	141,551,112.81			-53,828,761.16				87,722,351.65	
北京首创财富投资管理有限责任公司	12,000,000.00	3,422,297.47			1,945,149.92				5,367,447.39	
经中合创（北京）城市建设合伙企业	4,000,000,000.00	4,101,952,338.40			-213,847,329.44				3,888,105,008.96	
北京首创恒融投资发展有限公司	35,000,000.00	35,000,000.00							35,000,000.00	35,000,000.00
北京京放经济发展公司	100,001,000.00	100,001,000.00							100,001,000.00	100,001,000.00
北京生产资料贸易有限公司	66,994,000.00	66,994,000.00							66,994,000.00	66,994,000.00
北京市首创世联贸易有限公司	37,000,000.00	37,000,000.00							37,000,000.00	37,000,000.00

(三) 营业收入、营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
其他业务小计	760,892,479.38	17,147,237.02	719,192,817.56	1,404,754.40
其中：非主业租赁收入	6,533,156.67	1,294,230.25	6,795,188.38	1,404,754.40
资金占用费收入	546,274,316.89		427,357,224.15	
劳务服务收入			11,795.28	
担保费收入	181,644,550.76		285,028,609.75	
处置投资性房地产	26,440,455.06	15,853,006.77		
合计	760,892,479.38	17,147,237.02	719,192,817.56	1,404,754.40

(四) 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	-293,098,588.92	218,309,780.60
成本法核算的长期股权投资收益	1,074,362,071.65	637,812,683.50
处置长期股权投资产生的投资收益	-33,169,889.41	357,220.09
交易性金融资产持有期间的投资收益		46,994,357.19
处置交易性金融资产取得的投资收益	20,706,464.00	196,529,376.89
其他权益工具投资持有期间的投资收益	6,791,386.94	8,251,098.71
其他	-47,709,515.79	-84,212,547.09
合计	727,881,928.47	1,024,041,969.89

(五) 现金流量表

1、将净利润调节为经营活动现金流量的信息情况

补充资料	本期发生额	上期发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-400,861,315.59	245,901,447.63
加：资产减值损失		1,080,000,000.00
信用减值损失	-40,708,373.88	-1,178,311,128.14
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	6,701,515.14	8,057,195.05
使用权资产折旧		
无形资产摊销	2,576,285.87	2,130,867.93
长期待摊费用摊销	2,166,169.98	649,523.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	222,165,676.00	-62,836.99

补充资料	本期发生额	上期发生额
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	3,117,692.65	10,215,131.35
财务费用（收益以“－”号填列）	1,573,503,271.53	1,509,593,185.88
投资损失（收益以“－”号填列）	-727,881,928.47	-1,024,041,969.89
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）		
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）		
存货的减少（增加以“－”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-1,704,623,135.21	-4,324,739,315.83
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-3,826,798,997.70	158,913,784.02
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-4,890,643,139.68	-3,511,694,115.66
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	7,219,514,647.96	4,774,600,428.49
减：现金的期初余额	4,774,600,428.49	2,720,870,628.09
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	2,444,914,219.47	2,053,729,800.40

2、 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	7,219,514,647.96	4,774,600,428.49
其中：库存现金		
可随时用于支付的数字货币		
可随时用于支付的银行存款	7,219,514,647.96	4,774,600,428.49
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	7,219,514,647.96	4,774,600,428.49

十三、按照有关财务会计制度应披露的其他内容

本公司无应披露的其他内容。

十四、财务报表的批准

本财务报表经本公司决策机构批准报出。

北京首都创业集团有限公司

2026 年 4 月 28 日





营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91310101568093764U

证照编号: 01000000202603110018



扫描经营主体身份码了解更多登记、备案、许可、监管信息,体验更多应用服务。

名称 立信会计师事务所(特殊普通合伙)

出资额 人民币15650.0000万元整

类型 特殊普通合伙企业

成立日期 2011年01月24日

执行事务合伙人 朱建弟, 杨志国

主要经营场所 上海市黄浦区南京东路61号四楼

经营范围 审查企业会计报表, 出具审计报告; 验证企业资本, 出具验资报告; 办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务, 出具有关报告; 基本建设年度财务决算审计; 代理记账; 会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训; 信息系统领域内的技术服务; 法律、法规规定的其他业务。

【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】

登记机关



2026 年 03 月 11 日

证书序号: 0001247

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》。

会计师事务所
执业证书

名称: 立信会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人: 朱建弟

主任会计师:

经营场所: 上海市黄浦区南京东路61号四楼

组织形式: 特殊普通合伙制

执业证书编号: 31000006

批准执业文号: 沪财会〔2000〕26号(转制批文 沪财会[2010]82号)

批准执业日期: 2000年6月13日(转制日期 2010年12月31日)

发证机关:



二〇一八年六月一日

中华人民共和国财政部制



姓名: 张金海
Full name: 张金海
性别: 男
Sex: 男
出生日期: 1975-06-21
Date of birth: 1975-06-21
工作单位: 天职国际会计师事务所有限公司
Working unit: 天职国际会计师事务所有限公司
身份证号: 650104750621161
Identity card No.: 650104750621161



证书编号: 650100070012
北京注册会计师协会
批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs
发证日期: 2000年11月21日
Date of issuance: 2000年11月21日

年度检验登记
Annual Renewal Registration



姓名: 张金海
证书编号: 650100070012

继续有效一年
Valid for another year after

10



同意调入
Agree the holder to be transferred to

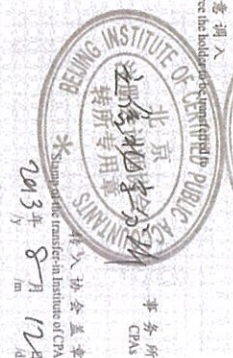
2012年7月3日
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs



同意调出
Agree the holder to be transferred from

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

11



同意调入
Agree the holder to be transferred to



同意调出
Agree the holder to be transferred from

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

9

2013年4月26日



2012年2月9日



姓名 陈连根
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1979-10-12
Date of birth
工作单位 北京红日会计师事务所有限责任公司
Working unit
身份证号码 42102219791012191x
Identity card No.



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: 110002960081
No. of Certificate

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

发证日期: 二〇〇九年 十一月 一日
Date of Issuance

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.



年 月 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.



姓名: 陈连根
证书编号: 110002960081

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from



同意调入
Agree the holder to be transferred to



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

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

同意调入
Agree the holder to be transferred to

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