



中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
China Audit Asia Pacific Certified Public Accountants LLP

审计报告

AUDIT REPORT

中审亚

浙江嘉兴国有资本投资运营有限公司
2025 年度财务报表审计

中国·北京
BEIJING CHINA

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（<http://acc.mof.gov.cn>）”进行查验。
报告编码：京2675V2UKLG



目 录

一、 审计报告	1-3
二、 已审财务报表	
1. 合并资产负债表	4-5
2. 合并利润表	6
3. 合并现金流量表	7
4. 合并所有者权益变动表	8-9
5. 资产负债表	10-11
6. 利润表	12
7. 现金流量表	13
8. 所有者权益变动表	14-15
9. 财务报表附注	16-114



审计报告

中审亚太审字(2026)006061 号

浙江嘉兴国有资本投资运营有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了浙江嘉兴国有资本投资运营有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及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，公允反映了贵公司 2025 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2025 年度合并及公司的经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

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

三、管理层和治理层对财务报表的责任

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



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

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

四、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误所导致，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，就可能导致对贵公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报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贵公司不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反



映相关交易和事项。

(六)就贵公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据,以对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。

中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)



(盖章)

中国注册会计师:(项目合伙人)

(签名并盖章)

黄友高



中国注册会计师:

(签名并盖章)

吴涛



中国·北京

二〇二六年四月二十九日





合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：浙江嘉兴国有资本投资运营有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	期末余额	上年年末余额
流动资产：			
货币资金	5.1	11,299,563,587.30	16,374,328,542.98
交易性金融资产		-	-
衍生金融资产		-	-
应收票据	5.2	223,854,924.84	205,230,957.61
应收账款	5.3	3,364,062,883.15	2,890,777,936.02
应收款项融资	5.4	3,048,243.17	1,319,369.40
预付款项	5.5	102,887,891.96	127,995,984.86
其他应收款	5.6	11,412,709,070.08	8,706,170,682.49
其中：应收利息		-	-
应收股利		4,597,100.00	8,874,100.00
存货	5.7	56,091,571,540.92	54,966,931,147.73
合同资产	5.8	677,132,782.34	619,101,180.14
持有待售资产		-	255,057.00
一年内到期的非流动资产	5.9	108,395,833.00	-
其他流动资产	5.10	1,709,362,439.99	1,652,241,187.04
流动资产合计		84,992,589,196.75	85,544,352,055.27
非流动资产：			
债权投资	5.11	1,937,314,416.47	1,597,850,144.80
其他债权投资		-	-
长期应收款	5.12	-	1,552,000,000.00
长期股权投资	5.13	15,677,790,458.83	13,276,058,422.29
其他权益工具投资	5.14	5,048,829,461.11	11,426,088,802.72
其他非流动金融资产	5.15	1,612,361,009.30	1,059,506,827.29
投资性房地产	5.16	7,448,429,200.00	7,260,843,247.80
固定资产	5.17	29,556,200,594.05	32,823,808,655.78
在建工程	5.18	13,090,335,796.94	15,647,682,859.65
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
使用权资产	5.19	66,344,672.44	93,140,868.43
无形资产	5.20	2,769,160,603.51	2,691,690,308.58
开发支出	5.21	1,055,056.52	974,410.58
商誉	5.22	80,130,942.51	73,785,198.12
长期待摊费用	5.23	530,940,701.09	581,367,758.76
递延所得税资产	5.24	123,109,685.20	175,716,151.47
其他非流动资产	5.25	13,465,272,352.50	13,197,821,855.27
非流动资产合计		91,407,274,950.47	101,458,335,311.54
资产总计		176,399,864,147.22	187,002,687,366.81





合并资产负债表（续）

2025年12月31日

金额单位：人民币元

编制单位：浙江嘉兴国有资本投资运营有限公司

项 目	注释	期末余额	上年年末余额
流动负债：			
短期借款	5.26	3,537,269,721.88	3,364,069,214.45
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
应付票据	5.27	195,864,610.60	110,234,391.62
应付账款	5.28	5,544,876,005.41	6,439,981,956.41
预收款项	5.29	75,477,105.50	70,427,817.85
合同负债	5.30	2,694,487,442.65	1,700,258,545.43
应付职工薪酬	5.31	146,599,919.11	151,594,534.18
应交税费	5.32	326,045,324.56	269,683,554.12
其他应付款	5.33	11,639,274,631.45	10,938,856,385.12
其中：应付利息		-	-
应付股利		6,072,527.42	3,542,047.86
持有待售负债		-	-
一年内到期的非流动负债	5.34	16,779,774,324.66	16,767,029,036.91
其他流动负债	5.35	1,201,731,753.47	1,850,865,548.33
流动负债合计		42,141,400,839.29	41,663,000,984.42
非流动负债：			
长期借款	5.36	25,848,388,979.72	25,451,916,906.85
应付债券	5.37	31,611,927,245.31	31,114,745,109.54
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
租赁负债	5.38	66,459,373.03	92,828,487.14
长期应付款	5.39	9,426,114,236.83	12,894,653,701.71
长期应付职工薪酬		-	-
预计负债	5.40	63,061,363.14	34,575,210.08
递延收益	5.41	937,093,361.64	995,057,357.58
递延所得税负债	5.24	910,970,136.42	895,673,812.45
其他非流动负债	5.42	1,234,263,423.09	524,800,482.26
非流动负债合计		70,098,278,119.18	72,004,251,067.71
负债合计		112,239,678,958.47	113,667,252,052.13
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	5.43	5,036,000,000.00	5,036,000,000.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积	5.44	36,785,112,140.42	39,100,336,247.38
减：库存股		-	-
其他综合收益	5.45	1,195,600,854.44	1,138,689,335.77
专项储备	5.46	1,224,219.16	569,895.36
盈余公积	5.47	39,432,785.02	39,432,785.02
未分配利润	5.48	5,078,700,232.54	5,281,103,186.67
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		48,136,070,231.58	50,596,131,450.20
少数股东权益		16,024,114,957.17	22,739,303,864.48
所有者权益（或股东权益）合计		64,160,185,188.75	73,335,435,314.68
负债和所有者权益（或股东权益）总计		176,399,864,147.22	187,002,687,366.81

载于第16页至第114页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第4页至第15页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

李建国
印

花屹
印

张静
印



合并利润表
2025年度

编制单位：浙江嘉兴国有资本投资运营有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	本期金额	上期金额
一、营业总收入		14,459,719,272.72	18,022,456,441.27
其中：营业收入	5.49	14,459,719,272.72	18,022,456,441.27
二、营业总成本		15,560,105,152.15	19,133,214,639.06
其中：营业成本	5.49	12,386,914,094.06	15,781,293,863.17
税金及附加	5.50	106,361,648.91	148,506,843.17
销售费用		389,061,409.60	366,665,481.07
管理费用		967,078,725.01	1,000,846,233.92
研发费用		120,658,762.56	113,952,454.60
财务费用	5.51	1,590,030,512.01	1,721,949,763.13
其中：利息费用		1,702,587,543.83	1,901,277,491.05
利息收入		149,698,002.38	197,807,952.93
加：其他收益	5.52	788,714,872.67	558,969,177.04
投资收益（损失以“-”号填列）	5.53	718,695,395.88	915,395,091.41
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		459,269,197.53	556,143,571.31
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	5.54	18,126,295.24	23,035,240.69
信用减值损失（损失以“-”号填列）	5.55	-28,591,044.66	-18,237,346.60
资产减值损失（损失以“-”号填列）	5.56	-129,396.93	-4,804,570.29
资产处置收益（损失以“-”号填列）	5.57	97,737,411.76	34,945,038.53
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		494,167,654.63	398,544,432.99
加：营业外收入	5.58	16,960,152.47	42,975,808.01
减：营业外支出	5.59	52,607,979.75	29,238,223.72
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		458,519,827.35	412,282,017.28
减：所得税费用	5.60	268,930,639.38	235,812,393.58
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		189,589,187.99	176,469,623.70
(一) 按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		189,589,187.99	176,469,623.70
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
(二) 按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		-204,023,885.92	-245,406,371.30
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		393,613,083.91	421,875,995.00
六、其他综合收益的税后净额		94,565,734.82	456,732,307.22
(一) 归属母公司股东的其他综合收益的税后净额		56,825,510.63	380,687,929.38
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		28,060,336.65	274,330,628.82
(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		-37,977,883.02	-5,365,317.93
(3) 其他权益工具投资公允价值变动		66,038,219.67	279,695,946.85
(4) 企业自身信用风险公允价值变动		-	-
(5) 其他		-	-
2. 将重分类进损益的其他综合收益		28,765,173.98	106,357,300.44
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益		2,412,035.11	106,302,846.27
(2) 其他债权投资公允价值变动		-	-
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		-	-
(4) 其他债权投资信用减值准备		-	-
(5) 现金流量套期储备		-	-
(6) 外币财务报表折算差额		-	-
(7) 其他		26,353,138.87	54,454.17
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		37,740,224.19	76,044,377.86
七、综合收益总额		284,154,922.81	633,201,830.82
(一) 归属于母公司股东的综合收益总额		-147,198,385.29	135,281,558.86
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		431,353,308.10	497,920,372.86
八、每股收益			
(一) 基本每股收益(元/股)		-	-
(二) 稀释每股收益(元/股)		-	-

载于第16页至第114页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第4页至第15页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

李建国印

花屹印

张静晓印





合并现金流量表

2025年度

编制单位：浙江嘉兴国有资本投资运营有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	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		16,428,593,367.64	16,534,583,169.97
收到的税费返还		73,222,024.64	47,413,015.18
收到其他与经营活动有关的现金		5,308,170,468.94	3,291,454,617.39
经营活动现金流入小计		21,809,985,861.22	19,873,450,802.54
购买商品、接受劳务支付的现金		12,938,398,285.13	13,287,905,225.77
支付给职工以及为职工支付的现金		1,755,791,679.56	1,808,092,022.59
支付的各项税费		685,870,345.74	796,672,360.24
支付其他与经营活动有关的现金		3,533,683,210.45	3,320,526,869.65
经营活动现金流出小计		18,913,743,520.88	19,213,196,478.25
经营活动产生的现金流量净额		2,896,242,340.34	660,254,324.29
二、投资活动产生的现金流量：		-	-
收回投资收到的现金		1,136,789,186.51	893,328,047.64
取得投资收益收到的现金		346,722,468.55	270,240,255.28
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		110,541,344.91	41,755,709.72
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	458,066,864.08
收到其他与投资活动有关的现金		1,104,871,861.11	19,893,245.98
投资活动现金流入小计		2,698,924,861.08	1,683,284,122.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		4,288,215,375.68	6,530,550,291.59
投资支付的现金		2,703,467,632.35	5,776,055,600.87
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		715,575,322.90	31,841,673.88
投资活动现金流出小计		7,707,258,330.93	12,338,447,566.34
投资活动产生的现金流量净额		-5,008,333,469.85	-10,655,163,443.64
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		728,320,000.00	3,480,716,450.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		28,674,618,620.99	23,460,038,882.01
收到其他与筹资活动有关的现金		1,838,641,007.13	7,350,158,082.10
筹资活动现金流入小计		31,241,579,628.12	34,290,913,414.11
偿还债务支付的现金		26,855,911,877.01	19,705,467,978.60
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,000,956,795.26	3,093,182,056.10
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	-
支付其他与筹资活动有关的现金		4,715,707,004.67	365,085,834.90
筹资活动现金流出小计		34,572,575,676.94	23,163,735,869.60
筹资活动产生的现金流量净额		-3,330,996,048.82	11,127,177,744.51
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		-5,443,087,178.33	1,132,268,625.16
加：期初现金及现金等价物余额		16,163,712,463.57	15,031,443,838.41
六、期末现金及现金等价物余额		10,720,625,285.24	16,163,712,463.57

载于第16页至第114页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第4页至第15页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

李建国
印

主管会计工作负责人

花屹
印

会计机构负责人：

张静
印





合并所有者权益变动表

2022年度

金额单位：人民币元

编制单位：浙江双圆投资管理股份有限公司

	本年金额										所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益										所有者权益合计
	实收资本（或股本）	其他权益工具	资本公积	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	5,036,000,000.00	-	-	-	36,100,336,247.36	-	569,895.36	-	5,281,103,186.67	50,596,131,450.20	73,335,435,314.88
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5,036,000,000.00	-	-	-	36,100,336,247.36	-	569,895.36	-	5,281,103,186.67	50,596,131,450.20	73,335,435,314.88
三、本年年末余额	-	-	-	-	-2,315,224,106.96	-	654,323.80	-	-202,402,854.13	-2,460,091,218.29	-9,175,250,125.83
（一）综合收益总额	-	-	-	-	59,225,510.83	-	-	-	-204,023,865.92	-144,798,355.09	284,154,822.81
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-2,315,224,106.96	-	-	-	1,708,948.89	-2,313,517,157.13	-9,229,003,555.38
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	-	-	-	-	-2,315,224,106.96	-	-	-	1,708,948.89	-2,313,517,157.13	-9,229,003,555.38
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	86,008.04	-	-	-	-86,008.04	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	86,008.04	-	-	-	-86,008.04	-	-
6.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	654,323.80	-	-	-	654,323.80	654,323.80
1.本期提取	-	-	-	-	-	3,032,778.60	-	-	-	3,032,778.60	3,032,778.60
2.本期使用	-	-	-	-	-	-2,378,454.70	-	-	-	-2,378,454.70	-2,378,454.70
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	5,036,000,000.00	-	-	-	36,785,112,140.42	-	1,224,219.18	-	5,078,700,232.54	48,138,070,231.59	64,180,165,168.75

合并所有者权益变动表14页附注是本财务报表的重要组成部分

第4页共15页
法定代表人：李国印
主管会计工作负责人：张静
会计机构负责人：张静

李国印

张静

张静





金額單位：人民幣元

[illegible]

位于第16页至第114页的财务报表附注是本财务报表的重要组成部分

第4頁至第15頁的附名列表由以下人士監督：

主審會計工作負責人：

會計部負責人

张静 晓印

花印

李建
国印





资产负债表

2025年12月31日

编制单位：浙江嘉兴国有资本投资运营有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注 释	期末余额	上年年末余额
流动资产：			
货币资金		56,411,301.97	5,172,494.09
交易性金融资产		-	-
衍生金融资产		-	-
应收票据		-	-
应收账款		-	-
应收款项融资		-	-
预付款项		350,297.57	928,902.58
其他应收款	14.1	7,732,093,799.04	8,339,625,067.73
其中：应收利息		-	-
应收股利		11,613,121.78	21,587,925.69
存货		-	-
合同资产		-	-
持有待售资产		-	-
一年内到期的非流动资产		108,395,833.00	-
其他流动资产		8,652,539.93	5,392,725.26
流动资产合计		7,905,903,771.51	8,351,119,189.66
非流动资产：			
债权投资		396,730,333.33	529,959,673.17
其他债权投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	14.2	17,551,479,693.69	18,221,718,750.29
其他权益工具投资		2,000,000.00	2,000,000.00
其他非流动金融资产		24,979,544.18	25,000,000.00
投资性房地产		-	-
固定资产		1,848,092.25	1,354,949.90
在建工程		-	-
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
使用权资产		-	-
无形资产		4,218,230.51	2,989,689.40
开发支出		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用		-	-
递延所得税资产		-	-
其他非流动资产		287,570.00	287,570.00
非流动资产合计		17,981,543,463.96	18,783,310,632.76
资产总计		25,887,447,235.47	27,134,429,822.42





资产负债表（续）
2025年12月31日

编制单位：浙江嘉兴国有资本投资运营有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	期末余额	上年年末余额
流动负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
应付票据		-	-
应付账款		278,697.39	72,776.26
预收款项		-	-
合同负债		-	-
应付职工薪酬		-	1,444,890.24
应交税费		246,998.14	219,809.53
其他应付款		499,188,678.71	849,427,991.71
其中：应付利息		-	-
应付股利		-	-
持有待售负债		-	-
一年内到期的非流动负债		1,198,826,397.26	2,990,728,854.20
其他流动负债		-	-
流动负债合计		1,698,540,771.50	3,841,894,321.94
非流动负债：			
长期借款		2,221,625,000.00	2,253,000,000.00
应付债券		9,259,226,700.38	7,461,004,135.37
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
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		-	-
非流动负债合计		11,480,851,700.38	9,714,004,135.37
负债合计		13,179,392,471.88	13,555,898,457.31
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		5,036,000,000.00	5,036,000,000.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积		8,180,247,925.15	8,876,247,925.15
减：库存股		-	-
其他综合收益		-	-
专项储备		-	-
盈余公积		2,731,469.94	2,731,469.94
未分配利润		-510,924,631.50	-336,448,029.98
所有者权益（或股东权益）合计		12,708,054,763.59	13,578,531,365.11
负债和所有者权益（或股东权益）总计		25,887,447,235.47	27,134,429,822.42

载于第16页至第114页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第4页至第15页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人

主管会计工作负责人

会计机构负责人：

李建国印

花屹印

张静印





利润表
2025年度

编制单位：浙江嘉兴国有资本投资运营有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	本期金额	上期金额
一、营业收入	14.3	2,603,830.19	3,679,245.28
减：营业成本	14.3	-	-
税金及附加		1,199,789.80	899,407.16
销售费用		-	-
管理费用		19,985,813.15	18,421,383.61
研发费用		-	-
财务费用		164,915,398.42	179,067,260.34
其中：利息费用		151,153,864.22	174,757,790.22
利息收入		1,266,020.49	7,385,273.16
加：其他收益		6,495.63	5,807.19
投资收益（损失以“-”号填列）	14.4	21,520,263.96	48,839,874.88
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		6,860,843.40	8,114,140.30
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（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）		-20,455.82	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-12,485,930.34	-1,114,154.10
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-174,476,797.75	-146,977,277.86
加：营业外收入		196.23	3,406.23
减：营业外支出		-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-174,476,601.52	-146,973,871.63
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-174,476,601.52	-146,973,871.63
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-174,476,601.52	-146,973,871.63
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-	-
五、其他综合收益的税后净额		-	-
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
1. 重新计量设定受益计划变动额		-	-
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		-	-
3. 其他权益工具投资公允价值变动		-	-
4. 企业自身信用风险公允价值变动		-	-
5. 其他		-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-	-
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-	-
2. 其他债权投资公允价值变动		-	-
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		-	-
4. 其他债权投资信用减值准备		-	-
5. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		-	-
6. 外币财务报表折算差额		-	-
7. 其他		-	-
六、综合收益总额		-174,476,601.52	-146,973,871.63

载于第16页至第114页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第4页至第15页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

李建国
印

主管会计工作负责人：

花屹
印

会计机构负责人：

张静
印





现金流量表

2025年度

编制单位：浙江嘉兴国有资本投资运营有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	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		10,195,160.00	-
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金		1,755,811.08	922,111,397.17
经营活动现金流入小计		11,950,971.08	922,111,397.17
购买商品、接受劳务支付的现金		-	-
支付给职工以及为职工支付的现金		15,123,854.20	13,099,433.72
支付的各项税费		11,248,446.64	8,382,117.23
支付其他与经营活动有关的现金		6,056,780.46	581,038,459.86
经营活动现金流出小计		32,429,081.30	602,520,010.81
经营活动产生的现金流量净额		-20,478,110.22	319,591,386.36
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		38,000,000.00	285,769,067.35
取得投资收益收到的现金		8,481,531.31	1,265,250.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		2,093,193,254.96	-
投资活动现金流入小计		2,139,674,786.27	287,034,317.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,451,285.75	1,221,773.19
投资支付的现金		22,800,000.00	854,239,506.84
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		1,400,000,000.00	-
投资活动现金流出小计		1,425,351,265.75	855,461,280.03
投资活动产生的现金流量净额		714,323,520.52	-568,426,962.44
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		4,000,000.00	-
取得借款收到的现金		3,788,300,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	8,690,900.00
筹资活动现金流入小计		3,792,300,000.00	8,690,900.00
偿还债务支付的现金		3,800,000,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		484,603,616.67	506,075,850.98
支付其他与筹资活动有关的现金		150,302,985.75	-
筹资活动现金流出小计		4,434,906,602.42	506,075,850.98
筹资活动产生的现金流量净额		-642,606,602.42	-497,384,950.98
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		51,238,807.88	-748,220,527.06
加：期初现金及现金等价物余额		5,172,494.09	751,393,021.15
六、期末现金及现金等价物余额		56,411,301.97	5,172,494.09

载于第16页至第114页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第4页至第15页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

李建国印

主管会计工作负责人：

花屹印

会计机构负责人：

张静晓印





所有者权益变动表
2025年度

2025年度													金额单位：人民币元
项 目	上年年末余额					本年金额							所有者权益合计
	实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
加：会计政策变更	5,036,000,000.00	-	-	-	8,876,247,925.15	-	-	-	-	2,731,469.94	-	-338,448,029.98	13,578,531,365.11
前期差错更正													-
其他													-
二、本年年初余额	5,036,000,000.00	-	-	-	8,876,247,925.15	-	-	-	-	2,731,469.94	-	-338,448,029.98	13,578,531,365.11
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-696,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-174,476,601.52	-870,476,601.52
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-696,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-174,476,601.52	-174,476,601.52
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-696,000,000.00
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-696,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-696,000,000.00
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	5,036,000,000.00	-	-	-	8,180,247,925.15	-	-	-	-	2,731,469.94	-	-510,924,631.50	12,708,054,763.59

截至第16页至第114页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第4页至第15页的财务报表由以下人士签署：
法定代表人：_____

主管会计工作负责人：_____

会计机构负责人：_____





所有者权益变动表（续）
2025年度

项 目	上年金额						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	
一、上年年末余额	5,036,000,000.00	-	-	-	8,867,557,025.15	-	13,738,086,807.72
加：会计政策变更							-
前期差错更正							-
其他							-
二、本年期初余额	5,036,000,000.00	-	-	-	8,867,557,025.15	-	13,738,086,807.72
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					6,880,900.00	-	-169,557,442.81
（一）综合收益总额					8,680,900.00	-	-146,973,871.83
（二）所有者投入和减少资本					-	-	8,680,900.00
1.股东投入的普通股					-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本					-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额					-	-	-
4.其他					8,680,900.00	-	-
（三）利润分配					-	-	-
1.提取盈余公积					-	-	-
2.提取一般风险准备					-	-	-
3.对所有者（或股东）的分配					-	-	-
4.其他					-	-	-
（四）所有者权益内部结转					-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）					-	-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）					-	-	-
3.盈余公积弥补亏损					-	-	-
4.设定受益计划变动额结转留存收益					-	-	-
5.其他综合收益结转留存收益					-	-	-
6.其他					-	-	-
（五）专项储备					-	-	-
1.本期提取					-	-	-
2.本期使用					-	-	-
（六）其他					-	-	-
四、本年年末余额	5,036,000,000.00	-	-	-	8,876,247,925.15	-	13,578,531,365.11

截至第15页至第114页的财务报表附注是本财务报表的重要组成部分

第4页至第15页的财务报表由以下人士签署：
法定代表人：
主管会计工作负责人：
会计机构负责人：

李建国印

花屹印

张静印



浙江嘉兴国有资本投资运营有限公司 2025 年度财务报表附注

1、公司基本情况

1.1 公司概况

浙江嘉兴国有资本投资运营有限公司（以下简称本公司或公司）原名嘉兴市文化名城投资集团有限公司、嘉兴市城市发展投资集团有限公司，成立于 2003 年 4 月 8 日，在嘉兴市南湖区行政审批局注册，注册资本为人民币 503,600.00 万元，统一社会信用代码为 91330402749802777W。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司实收资本 503,600.00 万元。

公司住所：浙江省嘉兴市南湖区东栅街道信德园 21 幢 2101 室

法定代表人：李建国。

公司经营范围：受国有资产管理委员会的授权从事国有资产投资、经营、管理，股权投资，投资信息咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。

财务报表批准报出日：2025 年 4 月 29 日。

1.2 合并财务报表范围及其变化情况

本年度纳入合并范围的子公司详见本附注“7、在其他主体中的权益”。本公司本期合并范围变动详见本附注“6、合并范围的变更”。

2、财务报表的编制基础

2.1 编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 42 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”）编制。

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

2.2 持续经营

管理层认为公司自本报告期末起 12 个月内的持续经营能力不存在重大不确定性。

3、重要会计政策和会计估计

3.1 遵循企业会计准则的声明



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

3.2 会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3.3 营业周期

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

3.4 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

3.5 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

3.5.1 同一控制下企业合并

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

按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。如果被合并方在被合并以前，是最终控制方通过非同一控制下的企业合并所控制的，则合并方长期股权投资的初始投资成本还应包含相关的商誉金额。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，应当于发生时计入当期管理费用。与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，计入债务性工具的初始确认金额。

在合并财务报表中，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方处于同一最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

3.5.2 非同一控制下企业合并

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



日期。

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

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并,根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》(财会【2012】19 号)和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准(参见本附注 3.6),判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的,参考本部分前面各段描述及本附注“3.19 长期股权投资”进行会计处理;不属于“一揽子交易”的,区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理:

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

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

3.6 合并财务报表的编制方法



3.6.1 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等），结构化主体是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定性因素而设计的主体（注：有时也称为特殊目的主体）。

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

当母公司同时满足下列条件时，该母公司属于投资性主体：

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

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

当母公司由投资性主体转变为非投资性主体时，应将原未纳入合并财务报表范围的子公司于转变日纳入合并财务报表范围，原未纳入合并财务报表范围的子公司在转变日的公允价值视同为购买的交易对价，按照非同一控制下企业合并的会计处理方法进行处理。

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

3.6.2 合并财务报表编制的方法

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

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



公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注“3.19 长期股权投资”或本附注“3.10 金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见附注本附注 3.19）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

3.7 合营安排分类及共同经营会计处理方法

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

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注“3.19 权益法核算的长期股权投



资”中所述的会计政策处理。

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

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

3.8 现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

3.9 外币业务和外币报表折算

3.9.1 外币业务

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

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

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

3.9.2 外币财务报表的折算

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

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



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

3.10 金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。

3.10.1 金融资产的分类和计量

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：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及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

3.10.1.1 以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产同时符合以下条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据及应收账款、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。

此类金融资产按照实际利率法以摊余成本进行后续计量，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。其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

3.10.1.2 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

3.10.1.2.1 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合以下条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

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。

3.10.1.2.2 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

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动



计入其他综合收益的金融资产,包括其他权益工具投资等,仅将相关股利收入计入当期损益,公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时,之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出,计入留存收益。

3.10.1.3 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将持有的未划分为上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产,分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。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。终止确认时,其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益。

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情况,对于非交易性权益工具投资,本公司可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。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。

3.10.2 金融工具的减值

本公司对分类为以摊余成本计量的金融工具、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工具(债务工具)、租赁应收款、合同资产、应收款项以及财务担保合同以预期信用损失为基础确认损失准备。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失:①对于金融资产,信用损失应为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值;②对于租赁应收款项,信用损失应为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值;③对于财务担保合同,信用损失应为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额,减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值;④对于未提用的贷款承诺,信用损失应为在贷款承诺持有人提用相应贷款的情况下,企业应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。⑤对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产,信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

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

当本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的,直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

本公司对由收入准则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),对由租赁准则规范的交易形成的租赁应收款,具体预期信用损失的确定方法及会计处



理方法，详见本附注“3.11 应收票据”、“3.12 应收账款”、“3.16 合同资产及负债”。

对于其他金融工具，除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。若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；若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。信用损失准备的增加或转回金额，除分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，作为减值损失或利得计入当期损益。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。具体预期信用损失的确定方法及会计处理方法，详见本附注“3.14 其他应收款”。

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

3.10.2.1 信用风险显著增加

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

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

本公司判断信用风险显著增加的主要标准为逾期天数超过 30 日，或者以下一个或多个指标发生显著变化：债务人所处的经营环境、内外部信用评级、实际或预期经营成果的显著变化、担保物价值或担保方信用评级的显著下降等。

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

3.10.2.2 已发生信用减值的金融资产

当本公司预期对金融资产未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：①发行方或债务人发生重大财务困难；②债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；③债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；④债务人很可能破产或进行其他财务重组；⑤发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；⑥以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了



发生信用损失的事实。

当一项金融工具逾期超过（含）90 日，本公司推定该金融工具已发生违约。

3.10.3 金融资产转移确认依据和计量

金融资产满足下列条件之一的，本公司予以终止对该项金融资产的确认：收取该金融资产现金流量的合同权利终止；该金融资产已转移，且本公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

本公司的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转移日各自相对的公允价值进行分摊，并将终止确认部分收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和与终止确认部分在终止确认日的账面价值之差额计入当期损益或留存收益。

若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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

被转移金融资产以摊余成本计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本公司保留的权利（如果本公司因金融资产转移保留了相关权利）的摊余成本并加上本公司承担的义务（如果本公司因金融资产转移承担了相关义务）的摊余成本，相关负债不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；

被转移金融资产以公允价值计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本公司保留的权利（如果本公司因金融资产转移保留了相关权利）的公允价值并加上本公司承担的义务（如果本公司因金融资产转移承担了相关义务）的公允价值，该权利和义务的公允价值应为按独立基础计量时的公允价值。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认所转移金融资产整体，并将所收到的对价确认为一项金融负债。

对于继续涉入条件下的金融资产转移，本公司根据继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产和金融负债，以充分反映本公司所保留的权利和承担的义务。

3.10.4 金融负债的分类和计量

本公司的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。金融负债在初始确认时以公允价值计量。

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（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。该类金融负债以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

本公司金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。



本公司与债权人之间签订协议，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，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将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。

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情况，指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，由企业自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额，计入其他综合收益，其他公允价值变动计入当期损益。如果对该金融负债的自身信用风险变动的影响计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失计入当期损益。

3.10.5 金融负债的终止确认

本公司金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司与债权人之间签订协议，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，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将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。

3.10.6 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

3.11 应收票据

应收票据项目，反映资产负债表日以摊余成本计量的、企业因销售商品、提供服务等收到的商业汇票，包括银行承兑汇票和商业承兑汇票。

3.11.1 预期信用损失的确定方法

本公司对由收入准则规范的交易形成的应收款项（无论是否包含重大融资成分），按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

本公司基于单项和组合评估应收款项的预期信用损失。如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司对该应收款项在单项资产的基础上确定预期信用损失。对于划分为组合的应收款项，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

组合名称	组合内容
应收票据[组合 1]	银行承兑汇票
应收票据[组合 2]	商业承兑汇票



3.11.2 预期信用损失的会计处理方法

信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

3.12 应收账款

应收账款项目，反映资产负债表日以摊余成本计量的、企业因销售商品、提供服务等经营活动应收取的款项。

3.12.1 预期信用损失的确定方法

当公司选择全部按照简化方法计量损失准备：本公司对由收入准则规范的交易形成的应收款项（无论是否包含重大融资成分），按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

本公司基于单项和组合评估应收款项的预期信用损失。如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司对该应收款项在单项资产的基础上确定预期信用损失。对于划分为组合的应收款项，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

组合名称	组合内容
应收账款[组合 1]	应收受浙江嘉兴国有资本投资运营有限公司控制的单位款项
应收账款[组合 2]	应收政府部门、其他国有企业款项
应收账款[组合 3]	应收其他除了组合 1 和组合 2 外的款项

3.12.2 预期信用损失的会计处理方法

信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

3.13 应收款项融资

应收款项融资项目，反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等。

本公司视日常资金管理的需要，将部分银行承兑汇票进行贴现和背书，对部分应收账款进行保理业务，基于出售的频繁程度、金额以及内部管理情况，此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。

此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

3.14 其他应收款

其他应收款项目，反映资产负债表日“应收利息”、“应收股利”和“其他应收款”。其中的“应收利息”仅反映相关金融工具已到期可收取但于资产负债表日尚未收到的利息。

3.14.1 预期信用损失的确定方法

本公司基于单项和组合评估其他应收款的预期信用损失。如果有客观证据表明某项其他应收款已经发生信用减值，则本公司对该其他应收款在单项资产的基础上确定预期信用损



失。对于划分为组合的其他应收款，本公司依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

组合名称	组合内容
其他应收款[组合 1]	应收利息
其他应收款[组合 2]	应收股利
其他应收款[组合 3]	应收受浙江嘉兴国有资本投资运营有限公司控制的单位款项
其他应收款[组合 4]	应收政府部门、其他国有企业款项
其他应收款[组合 5]	应收其他除了组合 1 和组合 2 外的款项

本公司在每个资产负债表日评估相关其他应收款的信用风险自初始确认后的变动情况。若该其他应收款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其他应收款整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该其他应收款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其他应收款未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。

3.14.2 预期信用损失的会计处理方法

信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

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

3.15 存货

3.15.1 存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、产成品、发出商品等。

3.15.2 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价

3.15.3 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对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，可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，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予以转回，转回的金额计入当期损益。

3.15.4 存货的盘存制度为永续盘存制

3.15.5 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

3.16 合同资产

3.16.1 合同资产的确认方法及标准

合同资产，是指本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。本公司已向客户转移商品而拥有的、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列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

3.16.2 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对由收入准则规范的交易形成的合同资产（无论是否包含重大融资成分），按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

本公司基于单项和组合评估合同资产的预期信用损失。如果有客观证据表明某项合同资产已经发生信用减值，则本公司对该合同资产在单项资产的基础上确定预期信用损失。对于划分为组合的合同资产，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

组合名称	组合内容
合同资产[组合 1]	已完工未结算资产
合同资产[组合 2]	未到期质保金

预期信用损失的会计处理方法，信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

3.17 合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，在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。

为取得合同发生的增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”），采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。摊



销期限不超过一年则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。

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

3.18 持有待售资产

本公司若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：某项非流动资产或处置组根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；本公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺；预计出售将在一年内完成。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

本公司初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

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

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

3.19 长期股权投资



本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。

3.19.1 共同控制、重要影响的判断标准

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。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，应当考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。投资方能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

3.19.2 投资成本的确定

对于企业合并取得的长期股权投资，详见本附注“3.5 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”。

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

3.19.3 后续计量及损益确认方法

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

3.19.3.1 成本法核算的长期股权投资

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

3.19.3.2 权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股



权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

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

3.19.3.3 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注“3.6 合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

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

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

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

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投



资单位的控制之前,因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益,在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理,因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中,处置后的剩余股权采用权益法核算的,其他综合收益和其他所有者权益按比例结转;处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的,其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

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

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

3.20 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值,或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。此外,对于本公司持有以备经营出租的空置建筑物,若董事会(或类似机构)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。

3.20.1 投资性房地产计量模式

本公司采用公允价值模式对投资性房地产进行后续计量

有确凿证据表明投资性房地产的公允价值能够持续可靠取得的,可以对投资性房地产采用公允价值模式进行后续计量。采用公允价值模式计量的,应当同时满足下列条件:

- (一) 投资性房地产所在地有活跃的房地产交易市场;
- (二) 企业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。

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

已采用公允价值模式计量的投资性房地产,不得从公允价值模式转为成本模式。

3.21 固定资产



3.21.1 确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。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。

3.21.2 折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	年限平均法	8-50	0-10	1.90-12.50
机器设备	年限平均法	3-20	0-10	4.75-33.33
运输设备	年限平均法	3-18	0-10	4.32-33.33
办公、电子及其他设备	年限平均法	3-30	0-10	3.23-32.33
管网资产	年限平均法	15	0	6.67
专用设备	年限平均法	3-25	3-5	3.88-32.33
道路资产	年限平均法	20-25	0-3	3.88-5.00

本公司对高速公路采用车流量法计提折旧。

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

3.21.3 减值测试方法及减值准备计提方法

详见本附注“3.26 长期资产减值”。

3.21.4 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或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差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

3.22 在建工程

3.22.1 初始计量

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

3.22.2 结转为固定资产的标准和时点



在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注“3.26 长期资产减值”。

3.23 借款费用

3.23.1 借款费用资本化的确认原则

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

- （1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- （2）借款费用已经发生；
- （3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

3.23.2 借款费用资本化期间

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

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

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

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

3.23.3 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。

3.23.4 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时



性投资取得的投资收益)及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前,予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率,计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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

3.24 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。

3.25 无形资产

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。

3.25.1 计价方法、使用寿命

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出,如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量,则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出,在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物,相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物,则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配,难以合理分配的,全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起,对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。

使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末,对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核,如发生变更则作为会计估计变更处理。此外,还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核,如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的,则估计其使用寿命并按照使用寿



命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

3.25.2 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，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。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

3.25.3 减值测试方法及减值准备计提方法

详见本附注“3.26 长期资产减值”。

3.26 长期资产减值

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

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

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



上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

3.27 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要包括厂房和办公场所装修费。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

3.28 合同负债

合同负债，是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本公司向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收款权，本公司在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

3.29 职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

3.29.1 短期薪酬的会计处理方法

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

3.29.2 离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等。离职后福利计划包括设定提存计划及设定受益计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

3.29.3 辞退福利的会计处理方法

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

3.29.4 其他长期职工福利的会计处理方法

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

3.30 租赁负债

本公司对租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用本公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：①扣除租赁激励相关金额后



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

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

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

3.31 预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，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；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，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，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果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，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

3.31.1 亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。其中，“履行合同义务不可避免会发生的成本”应当反映退出该合同的最低净成本，即履行该合同的成本与未能履行该合同而发生的补偿或处罚两者之间的较低者。企业履行该合同的成本包括履行合同的增量成本和与履行合同直接相关的其他成本的分摊金额。其中，履行合同的增量成本包括直接人工、直接材料等；与履行合同直接相关的其他成本的分摊金额包括用于履行合同的固定资产的折旧费用分摊金额等。

待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失（如有）的部分，确认为预计负债。

3.32 收入

3.32.1 收入确认和计量所采用的会计政策

本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；本公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日，本公司识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了



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。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：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间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则本公司在客户取得相关商品控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业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；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业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；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

对于附有销售退回条款的销售，本公司在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额（即，不包含预期因销售退回将退还的金额）确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，本公司将重新估计未来销售退回情况，如有变化，将作为会计估计变更进行会计处理。

对于附有质量保证条款的销售，本公司将评估该质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独的服务。本公司提供额外服务的，将作为单项履约义务进行会计处理。在评估质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独的服务时，本公司将考虑该质量保证是否为法定要求、质量保证期限以及本公司承诺履行任务的性质等因素。客户能够选择单独购买质量保证的，该质量保证构成单项履约义务。

本公司在向客户转让商品前能够控制该商品的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

对于附有客户额外购买选择权的销售，本公司评估该选择权是否向客户提供了一项重大权利。提供重大权利的，本公司作为单项履约义务，将交易价格分摊至该履约义务，在客户未来行使购买选择权取得相关商品控制权时，或者该选择权失效时，确认相应的收入。客户额外购买选择权的单独售价无法直接观察的，本公司综合考虑客户行使和不行使该选择权所



能获得的折扣的差异、客户行使该选择权的可能性等全部相关信息后，予以合理估计。

本公司向客户授予知识产权许可的，评估该知识产权许可是否构成单项履约义务。对于构成单项履约义务的，同时满足下列条件时，本公司作为在某一时段内履行的履约义务确认相关收入；否则，应当作为在某一时点履行的履约义务确认相关收入：①合同要求或客户能够合理预期本公司将从事对该项知识产权有重大影响的活动；②该活动对客户将产生有利或不利影响；③该活动不会导致向客户转让某项商品。

本公司销售商品的同时承诺或有权选择日后再将该商品（包括相同或几乎相同的商品，或以该商品作为组成部分的商品）购回的，区分下列两种情形分别进行会计处理：①本公司因存在与客户的远期安排而负有回购义务或享有回购权利的，表明客户在销售时点并未取得相关商品控制权，本公司作为租赁交易或融资交易进行相应的会计处理。其中，回购价格低于原售价的，视为租赁交易，按照《企业会计准则第 21 号——租赁》的相关规定进行会计处理；回购价格不低于原售价的，视为融资交易，在收到客户款项时确认金融负债，并将该款项和回购价格的差额在回购期间内确认为利息费用等。本公司到期未行使回购权利的，应当在该回购权利到期时终止确认金融负债，同时确认收入。②本公司负有应客户要求回购商品义务的，应当在合同开始日评估客户是否具有行使该要求权的重大经济动因。客户具有行使该要求权重大经济动因的，本公司将售后回购作为租赁交易或融资交易，按照上述①规定进行会计处理；否则，本公司当将其作为附有销售退回条款的销售交易，按照附有销售退回条款的销售处理。

本公司向客户预收销售商品款项的，应当首先将该款项确认为负债，待履行了相关履约义务时再转为收入。当预收款项无需退回，且客户可能会放弃其全部或部分合同权利时，本公司预期将有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额的，按照客户行使合同权利的模式按比例将上述金额确认为收入；否则，本公司在客户要求其履行剩余履约义务的可能性极低时，将上述负债的相关余额转为收入。

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

3.32.2 收入具体确认时点及计量方法

本公司的业务收入主要来源于以下业务类型：

本公司收入确认的具体方法如下：

①商品销售收入

本集团在已将商品控制权转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理



权，也没有对已售出的商品实施有效控制，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业时，确认销售商品收入。

②天然气、燃气及配套销售收入

按照商品销售收入方法确认，本公司与客户之间的销售商品合同包含转让产品的履约义务，属于在某一时点履行履约义务。本公司已根据合同约定将产品交付给客户且客户已取得产品控制权时确认收入。

③通行费收入

高速公路收费按照浙江省高速公路结算分配的结果确认收入。

④自来水销售收入

公司将产品控制权转移给购货方后，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。

⑤房屋销售收入

房屋销售收入属于在某一时点履行履约义务，公司在房产完工并验收合格，达到销售合同约定的交付条件，在客户取得相关商品控制权时点，确认销售收入的实现。

⑥土地整理收入

据本公司与委托方签订的协议约定，在土地征迁整理已经完成、土地达到储备条件并办理移交手续后，本公司有权依合同约定，向委托方收取结算款，按照移交土地的数量和移交土地进度款结算书约定的金额确认收入。

⑦受托代建收入

根据本公司与委托方签订的协议约定，在工程办理移交手续后，本公司有权依合同约定，向委托方收取结算款，按照移交项目结算书约定的金额确认收入。

⑧工程施工收入

公司的工程承包业务主要属于在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度，在合同期内确认收入，本公司采用投入法，即按照累计实际发生的成本占合同预计总成本的比例确定恰当的履约进度。当履约进度不能合理确定时，本公司根据已经发生的成本预计能够得到补偿的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

⑨市政规划设计收入

公司提供的规划设计、工程设计、工程总承包及管理等服务，由于公司履约过程中所提供产出的服务或商品具有不可替代用途，且在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项，公司将其作为在某一时段内履行的约义务，按照履约进度确认收入。

3.33 政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。



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

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

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：①应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；②所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；③相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；④根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

3.34 递延所得税资产/递延所得税负债

3.34.1 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所



得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

3.34.2 递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）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单项交易，交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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

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

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

3.34.3 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

所得税的抵销

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，



本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当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，且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、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

3.35 租赁

租赁是指本公司让渡或取得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或支付对价的合同。在一项合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或包含租赁。

3.35.1 本公司作为承租人

本公司租赁资产的类别主要为房屋建筑物、机器设备。

3.35.1.1 初始计量

在租赁期开始日，本公司将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。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，采用承租人增量借款利率作为折现率。

3.35.1.2 后续计量

本公司参照《企业会计准则第4号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注“3.21 固定资产”），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。

对于租赁负债，本公司按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益或计入相关资产成本。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。

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

3.35.1.3 短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过12个月的租赁）和低价值资产租赁，本公司采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法



或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

3.35.2 本公司作为出租人

本公司在租赁开始日，基于交易的实质，将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

3.35.2.1 经营租赁

本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租赁期内各期间的租金收入。与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

3.35.2.2 融资租赁

于租赁期开始日，本公司确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

3.36 非货币性资产交易

对于非货币性资产交易，如果该交换具有商业实质且换入或换出资产的公允价值能够可靠计量，本公司以公允价值为基础进行计量：以换出资产的公允价值（除非换入资产的公允价值更加可靠）和应支付的相关税费作为换入资产的初始计量成本，在换出资产终止确认时，将换出资产的公允价值与其账面价值之间的差额计入当期损益。如果不满足以公允价值为基础计量的条件（即，交换不具有商业实质，或者换入资产和换出资产的公允价值均不能可靠计量），本公司以账面价值为基础计量：以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入资产的初始计量金额，在换出资产终止确认时不确认损益。

满足下列条件之一的非货币性资产交易具有商业实质：换入资产的未来现金流量在风险、时间分布或金额方面与换出资产显著不同；使用换入资产所产生的预计未来现金流量现值与继续使用换出资产不同，且其差额与换入资产和换出资产的公允价值相比是重大的。

3.37 公允价值计量

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本公司以公允价值计量相关资产或负债，考虑该资产或负债的特征；假定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；假定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。本公司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。

本公司根据交易性质和相关资产或负债的特征等，判断初始确认时的公允价值是否与其



交易价格相等；交易价格与公允价值不相等的，将相关利得或损失计入当期损益，但相关会计准则另有规定的除外。

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，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。在估值技术的应用中，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。

本公司公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。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。

本公司以公允价值计量非金融资产，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。以公允价值计量负债，假定在计量日将该负债转移给其他市场参与者，而且该负债在转移后继续存在，并由作为受让方的市场参与者履行义务。以公允价值计量自身权益工具，假定在计量日将该自身权益工具转移给其他市场参与者，而且该自身权益工具在转移后继续存在，并由作为受让方的市场参与者取得与该工具相关的权利、承担相应的义务。

3.38 重要会计政策、会计估计的变更

3.38.1 会计政策变更

无

3.38.2 会计估计变更

无

4、税项

4.1 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	13%、9%、6%、5%、3%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%
房产税	房屋的计税余值（房屋原值一次减去 30%后的余值）、租金收入	1.2%、12%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%



5、合并财务报表主要项目注释

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

5.1 货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	200,105.12	242,688.40
银行存款	9,561,335,408.65	14,574,300,813.35
其他货币资金	1,738,028,073.53	1,799,785,041.23
合计	11,299,563,587.30	16,374,328,542.98
其中：因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	578,938,302.06	210,616,079.41

5.2 应收票据

5.2.1 应收票据分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	37,219,932.90	38,066,302.21
商业承兑汇票	177,641,471.70	167,900,314.52
信用证	10,000,000.00	-
小计	224,861,404.60	205,966,616.73
减：坏账准备	1,006,479.76	735,659.12
合计	223,854,924.84	205,230,957.61

5.2.2 截至期末，本公司质押的应收票据见 5.62 所有权或使用权受限制的资产

5.2.3 期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票		15,047,842.30
商业承兑汇票		802,624.94
合计		15,850,467.24

5.3 应收账款

5.3.1 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	2,374,554,686.38	2,358,897,075.48
1-2 年	738,105,748.02	427,276,268.56
2-3 年	241,111,267.47	120,927,683.04
3-4 年	35,262,447.52	33,274,347.66
4-5 年	31,175,823.08	13,609,821.51



账龄	期末账面余额	期初账面余额
5 年以上	18,737,505.50	7,236,915.58
小计	3,438,947,477.97	2,961,222,111.83
减：坏账准备	74,884,594.82	70,444,175.81
合计	3,364,062,883.15	2,890,777,936.02

5.3.2 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	17,740,983.92	0.52	17,740,983.92	100.00	-
按组合计提坏账准备	3,421,206,494.05	99.48	57,143,610.90	1.67	3,364,062,883.15
其中：应收账款组合 1	21,748,248.69	0.63	-	-	21,748,248.69
应收账款组合2	2,917,290,499.33	84.83	14,823,892.89	0.51	2,902,466,606.44
应收账款组合3	482,167,746.03	14.02	42,319,718.01	8.78	439,848,028.02
合计	3,438,947,477.97	100.00	74,884,594.82	2.18	3,364,062,883.15

5.3.3 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	期初余额	本期增加			本期减少			期末余额
		会计政策变更	计提	合并范围变动	收回或转回	转销或核销	合并范围变动	
应收账款坏账准备	70,444,175.81		10,360,846.67		5,125,626.28	627,387.00	167,414.38	74,884,594.82

5.3.4 按欠款方归集的期末余额前五名应收账款

本公司按欠款方归集的期末余额前五名应收账款金额为 1,115,866,938.34 元，占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例为 32.45%。

5.4 应收款项融资

项目	期末余额	期初余额
应收票据	3,048,243.17	1,319,369.40
合计	3,048,243.17	1,319,369.40

5.5 预付款项

5.5.1 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	91,043,736.14	88.49	116,561,240.77	91.07
1-2 年	6,166,148.83	5.99	5,163,621.62	4.03
2-3 年	424,291.41	0.41	1,110,901.98	0.87



账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
3 年以上	5,253,715.58	5.11	5,160,220.49	4.03
合计	102,887,891.96	100.00	127,995,984.86	100.00

5.6 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	4,597,100.00	8,874,100.00
其他应收款	11,408,111,970.08	8,697,296,592.49
合计	11,412,709,070.08	8,706,170,692.49

5.6.1 应收股利

项目	期末账面余额	期初账面余额
浙江长三角基础设施建设工程有限公司	1,750,000.00	1,750,000.00
浙江长三角规划设计研究咨询有限公司	500,000.00	500,000.00
浙江长三角城建有限公司	2,347,100.00	2,347,100.00
交通银行		4,277,000.00
合计	4,597,100.00	8,874,100.00

5.6.2 其他应收款

5.6.2.1 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	4,024,157,364.49	2,753,477,986.44
1-2 年	1,583,175,209.05	2,293,657,528.85
2-3 年	1,095,769,589.24	1,956,983,042.45
3-4 年	3,516,740,492.87	1,368,628,080.22
4-5 年	533,661,456.51	115,808,469.01
5 年以上	805,608,131.11	348,753,546.93
小计	11,559,112,243.27	8,837,308,653.90
减：坏账准备	151,000,273.19	140,012,061.41
合计	11,408,111,970.08	8,697,296,592.49

说明：账龄异常系原子公司嘉兴市铁路与轨道交通投资集团有限责任公司本期划出，不再纳入合并范围导致。

5.6.2.2 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值



	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	6,415,022.92	0.06	6,415,022.92	100.00	-
按组合计提坏账准备	11,552,697,220.35	99.94	144,585,250.27	1.25	11,408,111,970.08
其中：其他应收款组合 3	-	-	-	-	-
其他应收款组合4	11,326,471,978.43	97.99	53,797,820.37	0.47	11,272,674,158.06
其他应收款组合5	226,225,241.92	1.96	90,787,429.90	40.13	135,437,812.02
合计	11,559,112,243.27	100.00	151,000,273.19	1.31	11,408,111,970.08

5.6.2.3 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	132,368,480.49		7,643,580.92	140,012,061.41
本期计提	15,235,369.26		516,792.00	15,752,161.26
本期转回	1,323,988.13		1,745,350.00	3,069,338.13
本期核销				
其他	-1,694,611.35		-	-1,694,611.35
期末余额	144,585,250.27		6,415,022.92	151,000,273.19

5.6.2.4 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	期初余额	本期增加			本期减少			期末余额
		会计政策变更	计提	合并范围变动	收回或转回	转销或核销	合并范围变动	
其他应收款坏账准备	140,012,061.41		15,752,161.26		3,069,338.13		1,694,611.35	151,000,273.19

5.6.2.5 按欠款方归集的大额的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)
嘉兴湘德实业发展有限公司	往来款	2,384,508,330.32	20.63
嘉兴市铁路与轨道交通投资集团有限责任公司	往来款	2,325,974,503.04	20.12
嘉兴市产业发展集团有限公司	往来款	1,563,601,505.98	13.53
嘉兴市实业资产投资集团有限公司	往来款	1,350,212,813.61	11.68
嘉兴湘博投资有限公司	往来款	471,526,162.03	4.08
合计		8,095,823,314.98	70.04

5.7 存货

5.7.1 存货分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	110,495,052.68	-	110,495,052.68	95,476,880.15	-	95,476,880.15



项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
在产品/生产成本	-	-	-	831,489.53	-	831,489.53
库存商品	70,721,635.80	228,513.24	70,493,122.56	91,253,956.70	228,513.24	91,025,443.46
发出商品	-	-	-	13,211,339.75	-	13,211,339.75
低值易耗品	284,802.64	-	284,802.64	298,545.49	-	298,545.49
周转材料/包装物	18,851,354.80	-	18,851,354.80	-	-	-
合同履约成本	46,072,753,287.37	-	46,072,753,287.37	45,220,595,151.53	-	45,220,595,151.53
工程施工	4,181,284.80	-	4,181,284.80	4,181,284.80	-	4,181,284.80
土地资产	368,393,973.53	-	368,393,973.53	368,393,973.53	-	368,393,973.53
开发成本	5,134,285,541.99	-	5,134,285,541.99	5,289,164,915.24	-	5,289,164,915.24
开发产品	4,311,777,985.68	-	4,311,777,985.68	3,883,752,124.25	-	3,883,752,124.25
其他	55,134.87	-	55,134.87	-	-	-
合计	56,091,800,054.16	228,513.24	56,091,571,540.92	54,967,159,660.97	228,513.24	54,966,931,147.73

5.7.2 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

项目	期初余额	本期计提	本期减少		期末余额	备注
			转回	或转销		
库存商品	228,513.24				228,513.24	
合计	228,513.24				228,513.24	

5.8 合同资产

5.8.1 合同资产情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
已完工未结算资产	681,434,213.00	4,301,430.66	677,132,782.34	623,273,213.87	4,172,033.73	619,101,180.14
合计	681,434,213.00	4,301,430.66	677,132,782.34	623,273,213.87	4,172,033.73	619,101,180.14

5.9 一年内到期的非流动资产

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的债权投资	108,395,833.00	
合计	108,395,833.00	

5.10 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	725,153,835.60	537,020,983.94
留抵增值税	486,806,649.37	522,360,882.47
预交增值税	17,793,014.70	5,876,335.41
预交所得税	824,743.81	74,066.11
预交其他税费	126,966,303.28	75,403,687.92



项目	期末余额	期初余额
发放贷款及垫款	238,052,907.00	250,029,087.50
一年内定期存款	110,534,166.66	261,425,505.46
保证金	3,000,000.00	-
其他	230,819.57	50,638.23
合计	1,709,362,439.99	1,652,241,187.04

5.11 债权投资

项目	期末余额	期初余额
定期存款	1,937,314,416.47	1,597,850,144.80
合计	1,937,314,416.47	1,597,850,144.80

5.12 长期应收款

项目	期末余额	期初余额
海宁市交通投资集团有限公司		267,000,000.00
桐乡市交通建设投资集团有限公司		235,000,000.00
嘉善县铁路与轨道交通投资集团有限责任公司		525,000,000.00
海盐县铁路与轨道交通投资有限公司		525,000,000.00
合计		1,552,000,000.00



5.13 长期股权投资

5.13.1 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	32,750,314.12	3,584,795.18	-	36,335,109.30
对联营企业投资	13,247,858,108.17	2,713,734,531.70	315,587,290.34	15,646,005,349.53
小计	13,280,608,422.29	2,717,319,326.88	315,587,290.34	15,682,340,458.83
减：长期股权投资减值准备	4,550,000.00	-	-	4,550,000.00
合计	13,276,058,422.29	2,717,319,326.88	315,587,290.34	15,677,790,458.83

5.13.2 长期股权投资明细

被投资单位	期初余额	本期增减变动							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	
一、合营企业									
浙江泓源新能源有限责 任公司	18,099,569.36	-	-	3,533,933.11					21,633,502.47
长三角一体化示范区(浙 江嘉善)普恒新能源科技 有限公司	14,650,744.76	-	-	50,862.07					14,701,606.83
小计	32,750,314.12	-	-	3,584,795.18					36,335,109.30
二、联营企业									
嘉兴富嘉集成电路产业 发展有限公司	378,411,847.30	37,800,000.00	-	13,721,866.80	-	-	-		429,933,734.10
嘉兴港区工业污水处理 有限公司	92,332,803.97	-	-	12,609,239.62	-	-	2,560,000.00		102,382,043.59



被投资单位	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		
嘉兴高新股权投资母基金合伙企业（有限合伙）	-	90,000,000.00	-	1,178,204.03	-	-	-	-	91,178,204.03	-
嘉兴高新集团有限公司	3,882,461,891.42	54,188,818.12	-	30,138,917.71	96,925,230.62	414,732,072.26	-	-	4,478,446,930.03	-
嘉兴嘉城开元文化旅游发展有限公司	12,558,585.56	-	-	3,307,797.71	-	-	1,868,705.48	-	13,997,677.79	-
嘉兴嘉誉壹号股权投资合伙企业（有限合伙）	390,944,593.79	-	-	1,227,129.21	-	-	-	-	392,171,723.00	-
嘉兴嘉铁置业有限公司	13,258,126.80	-	-	-	-	-	-	-13,258,126.80	-	-
嘉兴嘉银创新投资有限公司	1,201,530.41	-	-	694,659.66	-	-	-	-	1,896,190.07	-
嘉兴睿芯股权投资合伙企业（有限合伙）	64,611,945.16	-	15,500,000.00	5,063,569.14	-	-	-	-	54,175,514.30	-
嘉兴润升建设开发有限公司	568,288,243.31	-	-	1,895,789.14	-	-	150,000,000.00	-	420,184,032.45	-
嘉兴市碧水嘉源生态科技有限公司	43,578,239.92	-	-	5,408,759.56	-	-	-	-	48,986,999.48	-
嘉兴市恒泰特种设备检测有限公司	-	4,533,931.39	-	641,287.29	-	-	-	-	5,175,218.68	-
嘉兴市衡源环境科技有限公司	6,145,464.67	-	-	285,474.44	-	-	-	-	6,430,939.11	-
嘉兴市洪源环境科技有限公司	2,840,630.24	-	-	554,626.00	-	-	878,400.00	-	2,516,856.24	-
嘉兴市集源环境服务有限公司	1,782,766.60	-	-	-568,822.29	-	-	-	-	1,213,944.31	-
嘉兴市交运新瑞立汽配有限公司	-	1,470,000.00	-	771.07	-	-	-	-	1,470,771.07	-
嘉兴市旅游集散中心有限公司	487,271.13	-	-	-487,271.13	-	-	-	-	-	-
嘉兴市南湖工业污水处理有限公司	39,917,218.94	-	-	-19,070,711.38	-	-	-	-	20,846,507.56	-
嘉兴市南门梅湾里餐饮有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
嘉兴市南数运营科技有限公司	4,306,245.46	-	-	188,439.58	-	-	-	-	4,494,685.04	-



被投资单位	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		
嘉兴市启红投资集团有限公司	-	1,521,630,023.74	-	12,803,092.24	-	123,772,962.00	-	-	1,658,206,077.98	
嘉兴市燃气集团股份有限公司	268,618,398.06	-	-	35,812,530.65	-	-	13,103,000.80	-	291,327,927.91	
嘉兴市桐源环境科技有限公司	2,173,577.61	-	-	71,645.82	-	-	-	-	2,245,223.43	
嘉兴市信託投资公司	34,976,223.29	-	-	186,919.95	-507,443.29	-	-	-	34,655,699.95	
嘉兴市秀洲区工业水生态环境有限公司	73,630,049.75	-	-	-14,900,072.61	-	-	-	-	58,729,977.14	
嘉兴市月河环境服务有限公司	2,704,561.60	-	-	822,056.89	-	-	720,000.00	-	2,806,618.49	
嘉兴市云景环保科技有限公司	4,004,105.02	-	-	728,433.30	-	-	1,440,000.00	-	3,292,538.32	
嘉兴市至诚物业管理有限公司	33,374,227.54	-	-	4,604,887.06	-	-	6,000,000.00	-	31,979,114.60	
嘉兴市众源环境科技有限公司	2,599,076.89	-	-	108,683.02	-	-	-	-	2,707,759.91	
嘉兴天壹硅谷云禾创业投资合伙企业（有限合伙）	32,177,119.42	-	-	11,185,683.83	-	-	-	-	43,362,803.25	
嘉兴天天航空箱包有限责任公司	4,550,000.00	-	-	-	-	-	-	-	4,550,000.00	4,550,000.00
嘉兴银行股份有限公司	2,406,542,889.06	-	-	222,322,417.08	-129,802,468.82	-	32,727,150.00	-	2,466,335,687.32	
嘉兴玉衡开发建设有限公司	438,149,226.58	-	-	-456,748.80	-	-	-	-	437,692,477.78	
嘉兴运河湾工程管理有限公司	-	900,000.00	-	118,896.29	-	-	-	-	1,018,896.29	
嘉兴智芯网联股权投资合伙企业（有限合伙）	142,573,079.10	-	-	-33,733.85	-	-	-	-	142,539,345.25	
上海莱福（集团）股份有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
世茂管理中心加油站	848,609.15	-	-	-	-	-	-	-	848,609.15	
铁建城发嘉城（嘉兴）城市开发有限公司	356,463,394.60	-	-	-11,432,877.53	-	-	-	-	345,030,517.07	



被投资单位	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		
扬州同创同享股权投资 合伙企业（有限合伙）	56,187,862.95	15,000,000.00	-	-16,205,829.62	-	-	-	-	54,982,033.33	
长三角（嘉兴）生态发 展有限公司	12,930,313.15	-	-	172,485.90	-	-	648,882.50	-	12,453,916.55	
长三角（嘉兴）战略新 兴产业投资合伙企业 （有限合伙）	1,917,070,485.73	-	72,501,276.33	53,869,169.51	-	-	15,721,475.23	-	1,882,716,903.68	
浙江嘉绍跨江大桥投资 发展有限公司	1,801,354,296.33	-	-	90,362,218.14	-	-	-	-	1,891,716,514.47	
浙江嘉兴幸福嘉城市管 理股份有限公司	11,424,688.32	-	-	807,901.49	-	-	-	-	12,232,589.81	
浙江嘉源合创环境科技 有限公司	5,001,218.37	-	-	363,381.73	-	-	-	-	5,364,600.10	
浙江省创业投资集团有 限公司	58,092,078.13	41,760,000.00	-	6,988,087.40	-	-	1,918,400.00	-	104,921,765.53	
浙江长三角城建有限公 司	44,299,058.84	-	-	-1,257,062.19	-	-	-	-	43,041,996.65	
浙江长三角规划设计研 究咨询有限公司	2,064,383.11	-	-	8,112.10	-	-	-	-	2,072,495.21	
浙江长三角基础设施建 设工程有限公司	32,205,399.91	-	-	720,659.12	-	-	-	-	32,926,059.03	
中科环境科技研究院 （嘉兴）有限公司	716,380.98	-	-	28,849.50	-	-	-	-	745,230.48	
小计	13,247,858,108.17	1,767,282,773.25	88,001,276.33	454,589,532.58	-33,384,681.59	538,505,034.26	227,586,014.01	-	15,646,005,349.53	4,550,000.00
合计	13,280,608,422.29	1,767,282,773.25	88,001,276.33	458,174,327.76	-33,384,681.59	538,505,034.26	227,586,014.01	-	15,682,340,458.83	4,550,000.00

5.14 其他权益工具投资

项目	期初余额	本期增减变动				期末余额
		追加投资	减少投资	本期计入其他 综合收益的利 得	本期计入其 他综合收益 的损失	
成都农村商业银行股份有限公司	206,553,000.00	-	-	56,427,445.11	-	262,980,445.11



项目	期初余额	本期增减变动					期末余额
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他	
杭州机场高铁有限公司	1,252,527,200.00	-	-	-	-	-1,252,527,200.00	-
沪杭铁路客运专线股份有限公司	2,001,180,000.00	-	-	-	-	-	2,001,180,000.00
华龙证券股份有限公司	44,400,000.00	-	-	-3,214,368.77	-	-	41,185,631.23
嘉兴湖海高等级公路开发有限公司	156,670,000.00	15,000,000.00	-	-	-	-	171,670,000.00
嘉兴市产发资产运营有限公司	34,919,846.57	-	-	17,856,528.94	-	-	52,776,375.51
嘉兴市环境科学协会	30,000.00	-	-	-	-	-	30,000.00
嘉兴市嘉铁联合新材料科技有限公司	-	48,583,200.00	-	-	-	-	12,145,800.00
嘉兴市嘉崇高速公路投资开发有限公司	128,731,500.00	-	-	-	-	-	128,731,500.00
嘉兴市融资担保有限公司	82,337,803.69	-	-	-827,532.16	-	-	81,510,271.53
交通银行股份有限公司	182,595,000.00	-	-	-12,220,000.00	-	-	170,375,000.00
宁波市杭州湾大桥管理有限公司	102,360,701.55	-	-	-	-	-	102,360,701.55
平安宁波交投 REIT	438,822,836.00	-	5,751,610.00	-	-	-	433,071,226.00
四川嘉海建设开发有限公司	3,000,000.00	-	-	-	-	-	3,000,000.00
四川嘉海建设开发有限公司	2,000,000.00	-	2,000,000.00	-	-	-	-
通苏嘉甬铁路有限公司	5,288,590,000.00	-	-	-	-	-5,288,590,000.00	-
浙江海港内河航运有限公司	-	20,058,600.00	-	-	-	-	20,058,600.00
浙江海康智联科技有限公司	2,000,000.00	-	-	-	-	-	2,000,000.00
浙江省海港投资运营集团有限公司	825,775,337.44	-	-	-	-	-	825,775,337.44
浙江省长三角投资有限公司	134,000,000.00	-	-	-	-	-	134,000,000.00
浙江新联艺剧院院线管理有限公司	141,287.98	65.97	-	-	-	-	141,353.95



项目	期初余额	本期增减变动					期末余额
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他	
浙江新农村数字电影院线有限公司	60,000.00	-	-	-	-	-	60,000.00
浙江运动家体育发展有限公司	1,968,169.05	-	-	1,793.58	-	-	1,969,962.63
浙江长运投资有限公司	1,200,000.00	-	-	-	-	-	1,200,000.00
中国银河证券股份有限公司	175,111,920.44	5,633,935.72	-	-	-	-	180,745,856.16
合计	11,426,088,602.72	89,275,801.69	7,751,610.00	82,333,866.70	-	-6,541,117,200.00	5,048,829,461.11



5.15 其他非流动金融资产

项目名称	期末余额	期初余额
AGICFUNDIIL.P	453,076,468.00	453,076,468.00
安徽兴富启航股权投资基金合伙企业（有限合伙）	28,667,348.99	12,000,000.00
北京石岱重储科技有限公司	10,000,000.00	-
北京中科创星硬科技中小企业创业投资合伙企业（有限合伙）	56,768,771.77	49,874,680.11
常州市德同合心二期股权投资合伙企业（有限合伙）	19,500,000.00	-
福建时代泽远股权投资基金合伙企业（有限合伙）	53,077,691.06	-
杭州达晨创程股权投资基金合伙企业（有限合伙）	33,403,043.79	13,772,521.11
杭州泰誉四期创业投资合伙企业（有限合伙）	48,704,308.30	42,544,608.71
杭州天堂硅谷智新创业投资合伙企业（有限合伙）	40,112,921.24	39,039,795.82
杭州浙创红盛创业投资合伙企业（有限合伙）	25,081,073.57	-
吉利海河共创投资（天津）合伙企业（有限合伙）	29,977,258.30	-
嘉兴嘉睿未来之星股权投资合伙企业（有限合伙）	1,047,516.73	1,056,609.69
嘉兴临孜股权投资合伙企业（有限合伙）	10,000,000.00	10,000,000.00
嘉兴市嘉团企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	953.29	570.00
嘉兴松禾雪湖新能源产业创业投资合伙企业（有限合伙）	85,000,000.00	85,000,000.00
嘉兴浙华紫旌投资合伙企业（有限合伙）	238,703,878.75	238,022,267.26
巨力自动化设备（浙江）股份有限公司	24,179,743.81	-
君安嘉平（平湖）股权投资合伙企业（有限合伙）	19,710,842.66	1,998,147.19
马鞍山严格特种机器人产业基金合伙企业（有限合伙）	17,919,451.24	19,624,848.00
平湖华睿嘉银创业投资合伙企业（有限合伙）	27,153,977.06	32,225,932.29
上海军陶科技股份有限公司	20,000,000.00	-
上海纳恩汽车技术股份有限公司	32,983,360.29	-
上海同陆云交通科技有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00
上海韦地科技集团有限公司	39,506,155.15	-
上海芯联启辰私募投资基金合伙企业（有限合伙）	43,425,088.78	-
深圳市聚合五号创业投资合伙企业（有限合伙）	15,802,400.00	-
苏州金雨智能战新创业投资合伙企业（有限合伙）	14,958,953.06	-
苏州聚合鹏飞二期创业投资合伙企业（有限合伙）	8,000,000.00	-
天津创星拾柒号硬科技创业投资合伙企业（有限合伙）	28,665,393.79	-
无锡盛世锡创盈瑞股权投资合伙企业（有限合伙）	63,720,030.14	-
无锡星驱科技有限公司	20,000,000.00	-
衍视电子科技（上海）有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00
长江经济联合发展（集团）股份有限公司	9,547,473.10	9,389,206.44
长三角（嘉兴南湖）数字贸易科技有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00
长沙建发信盈壹号股权投资合伙企业（有限合伙）	14,645,839.35	-
浙江领庆创业投资有限公司	2,157,919.78	1,270,463.77
浙江强港创新股权投资合伙企业（有限合伙）	24,979,544.18	25,000,000.00



项目名称	期末余额	期初余额
浙江欣兴工具股份有限公司	19,662,556.07	-
浙江興芯半导体科技有限公司	9,000,000.00	-
浙江远江生物科技有限公司	1,221,047.05	3,610,708.90
浙江中新力合科技金融服务股份有限公司	-	-
合计	1,612,361,009.30	1,059,506,827.29

5.16 投资性房地产

5.16.1 采用公允价值模式的投资性房地产

项目	房屋建筑物	合计
1.期初余额	7,260,843,247.80	7,260,843,247.80
2.本期增加	187,585,952.20	187,585,952.20
（1）外购	-	-
（2）存货\固定资产\在建工程转入	245,739,201.25	245,739,201.25
（3）公允价值变动	-58,153,249.05	-58,153,249.05
（4）无偿划转		
3.本期减少		
（1）处置		
（2）其他		
4.期末余额	7,448,429,200.00	7,448,429,200.00

5.17 固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	29,555,377,660.50	32,820,240,477.91
固定资产清理	822,933.55	3,568,177.87
合计	29,556,200,594.05	32,823,808,655.78



5.17.1 固定资产

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子办公设备	运输工具	其他设备	专用设备	道路资产	管网资产	合计
一、账面原值：									
1.期初余额	7,506,765,418.78	2,668,507,084.90	591,889,748.71	1,568,408,127.88	9,670,359.50	3,819,219,532.46	27,626,203,760.07	10,427,745,169.86	54,218,409,202.16
2.本期增加	46,516,896.55	235,760,081.64	30,924,851.42	97,236,256.52	23,238.94	134,312,137.14	108,544,151.79	189,590,134.10	842,907,758.10
(1) 购置	261,592.72	37,682,540.20	19,001,495.66	93,522,909.79	23,238.94	11,687,621.35	-	-	162,189,398.66
(2) 在建工程转入	43,556,759.21	111,043,923.63	5,885,435.90	3,371,332.44	-	116,055,274.95	100,169,944.96	142,894,930.02	522,977,601.11
(3) 其他	2,688,544.62	87,023,627.81	6,037,919.86	342,014.29	-	6,569,240.84	8,374,206.83	46,695,204.08	157,740,758.33
3.本期减少	246,772,808.68	125,981,904.73	29,514,641.55	79,880,318.72	-	1,436,704,156.89	7,999,909.15	35,466,554.88	1,962,320,294.60
(1) 处置或报废	33,294,515.09	66,588,919.66	20,739,286.17	71,568,685.63	-	19,365,426.37	3,529,479.87	-	215,086,312.79
(2) 合并	30,340,936.24	1,190,964.02	7,793,352.11	3,320,269.34	-	1,405,038,664.16	-	-	1,447,684,185.87
(3) 其他	183,137,357.35	58,202,021.05	982,003.27	4,991,363.75	-	12,300,066.36	4,470,429.28	35,466,554.88	299,549,795.94
4.期末余额	7,306,509,506.65	2,778,285,271.81	593,299,958.58	1,585,764,065.68	9,693,598.44	2,516,827,512.71	27,726,748,002.71	10,581,868,749.08	53,088,996,665.66
二、累计折旧									
1.期初余额	2,083,412,561.91	1,074,321,275.00	456,127,665.80	849,257,018.45	2,196,430.06	1,498,877,177.31	12,808,514,199.97	2,614,805,500.74	21,387,511,829.24
2.本期增加	354,951,872.40	168,232,755.71	45,111,267.19	182,778,690.56	1,111.86	179,402,693.73	1,311,756,188.73	370,064,000.34	2,612,298,580.52
(1) 计提	348,572,685.41	125,699,958.82	42,046,765.32	181,946,794.98	1,111.86	175,787,072.89	1,311,756,188.73	338,353,657.73	2,524,164,235.74
(2) 其他	6,379,186.99	42,532,796.89	3,064,501.87	831,895.58	-	3,615,620.84	-	31,710,342.61	88,134,344.78
3.本期减少	48,191,376.69	56,767,455.41	75,365,657.99	107,379,755.84	-	170,872,206.90	7,778,402.35	-	466,354,855.18
(1) 处置或报废	22,251,786.55	55,956,692.53	19,068,608.83	102,909,518.52	-	13,485,768.39	3,442,085.99	-	217,114,460.81
(2) 合并	696,190.40	788,409.94	5,188,377.65	2,448,377.94	-	155,229,744.51	-	-	164,351,100.44
(3) 其他	25,243,399.74	22,352.94	51,108,671.51	2,021,859.38	-	2,156,694.00	4,336,316.36	-	84,889,293.93
4.期末余额	2,390,173,057.62	1,185,786,575.30	425,873,275.00	924,655,953.17	2,197,541.92	1,507,407,664.14	14,112,491,986.35	2,984,869,501.08	23,533,455,554.58



项目	房屋及建筑物	机器设备	电子办公设备	运输工具	其他设备	专用设备	道路资产	管网资产	合计
三、减值准备									
1.期初余额	-	6,124,305.44	-	-	-	4,314,074.62	-	218,514.95	10,656,895.01
2.本期增加	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.本期减少	-	274,929.48	-	-	-	-	-	218,514.95	493,444.43
4.期末余额	-	5,849,375.96	-	-	-	4,314,074.62	-	-	10,163,450.58
四、账面价值									
1.期末账面价值	4,916,336,449.03	1,586,649,320.55	167,426,683.58	661,108,112.51	7,496,056.52	1,005,105,773.95	13,614,256,016.36	7,596,999,248.00	29,555,377,660.50
2.期初账面价值	5,423,352,856.87	1,588,061,504.46	135,762,082.91	719,151,109.43	7,473,929.44	2,316,028,280.53	14,817,689,560.10	7,812,721,154.17	32,820,240,477.91

5.18 在建工程

5.18.1 分类列示

项目	期末余额	期初余额
在建工程	13,090,335,796.94	15,644,881,321.18
工程物资	-	2,801,538.47
合计	13,090,335,796.94	15,647,682,859.65

5.18.2 在建工程

项目	期初余额	本期增加	转入固定资产减少	其他减少	期末余额
南湖湖滨高星级酒店项目	219,022,907.80	273,134,648.09	-	-	492,157,555.89
宴会中心提升改造工程	-	2,950.20	2,950.20	-	-
南湖天地二期商业综合体项目待摊投资	9,046,451.17	219,802,370.46	-	-	228,848,821.63
府南街项目	-	5,529,492.79	-	-	5,529,492.79



项目	期初余额	本期增加	转入固定资产减少	其他减少	期末余额
少年路沿街商铺收购项目（慈光服饰城）S03025	16,268,666.76	-	-	16,268,666.76	-
大运河文化公园（嘉兴段）建设工程—梅湾街东区扩建	187,667,757.50	56,930,851.13	-	-	244,598,608.63
南湖天地商业二期项目	26,415.09	-	-	26,415.09	-
梅湾街西区地坪改造工程	826,718.00	1,438,874.00	-	-	2,265,592.00
荷花堤项目（一期）	-	60,980,600.86	-	-	60,980,600.86
燃气管线工程	549,178,103.73	251,717,997.37	108,264,268.46	-	692,631,832.64
基建工程	61,930,520.76	12,526,047.52	28,261,549.40	38,286,965.64	7,908,053.24
电力设备生产线项目	4,700,764.00	-	4,700,764.00	-	-
中建厂房及公共码头建设工程	-	1,944,716.20	1,944,716.20	-	-
湖岸明珠装修工程	5,907,936.25	158,450.00	-	6,066,386.25	-
大健康凤凰洲工程	-	1,036,160.00	-	-	1,036,160.00
华夏厂房改建工程	-	8,261,276.45	-	8,261,276.45	-
"AI 种植"未来农场配备装备	7,524,553.19	6,468,336.12	-	-	13,992,889.31
无人机设备项目	-	350,940.60	-	-	350,940.60
南湖国际广场	1,823,856,776.96	270,357,633.49	-	-	2,094,214,410.45
嘉兴南站 II 型枢纽建设工程	-	1,377,359.11	-	-	1,377,359.11
嘉兴南站区域增设运梁便道工程	-	9,750,000.00	-	-	9,750,000.00
嘉兴市低空无人机运行与监管服务平台项目	-	1,723,042.06	-	-	1,723,042.06
污水入网工程	5,021,816.08	-	-	-	5,021,816.08
道路一期	1,109,151.06	-	-	-	1,109,151.06
电缆管道工程	15,467,992.50	-	-	-	15,467,992.50
嘉杭路七号桥嘉通地块绿化景观提升改造工程	4,073,925.69	-	-	4,073,925.69	-



项目	期初余额	本期增加	转入固定资产减少	其他减少	期末余额
充电站建设项目	1,551,320.20	9,185,463.52	7,791,006.49	-	2,945,777.23
南湖区余新镇土地开发	1,554,234.00	95,817,441.96	97,371,675.96	-	-
大新路公交枢纽站提升改造工程	6,550,372.00	-	-	-	6,550,372.00
南湖大道沿线景观提升工程	154,160,578.00	-	-	154,160,578.00	-
快速路三期工程	1,672,267,716.43	139,066,965.29	-	-	1,811,334,681.72
应急控制中心	15,877,277.88	129,572.17	-	16,006,850.05	-
S207 秀洲至仙居公路三店塘互通及接线改建工程	540,818,017.87	185,133,781.25	-	-	725,951,799.12
S302 平湖至安吉公路平湖平善大道至南湖嘉南公路段改建工程	2,263,942,476.76	283,659,077.87	-	-	2,547,601,554.63
S207 秀洲至仙居公路秀洲段工程(嘉兴至油车港至苏州射线)	675,044.29	-377,358.49	-	-	297,685.80
S207 秀洲至仙居公路秀洲段工程(东方路射线)	161,079.26	-	-	-	161,079.26
S303 海盐至安吉公路海宁段改造工程	191,783.94	-	-	-	191,783.94
快速路三期二阶段	1,061,053,077.15	701,343,471.20	-	-	1,762,396,548.35
快速路一期、二期试运行	14,551,392.88	369,109.17	-	-	14,920,502.05
快速路三期一阶段试运行	201,758.48	435,334.83	-	-	637,093.31
快速路三期二阶段试运行	-	42,405.42	-	-	42,405.42
S207 秀洲至仙居公路三店塘互通及接线改建工程试运行	-	143,171.87	-	-	143,171.87
S302 平湖至安吉公路平湖平善大道至南湖嘉南公路段改建工程试运行	-	6,735.23	-	-	6,735.23
S207 秀洲至仙居公路南湖段	943.40	-	-	-	943.40
S302 平湖至安吉公路平湖平善大道至南湖嘉南公路段改建工程(二期)	88,559,905.98	145,951,089.85	-	-	234,510,995.83
嘉兴市市区快速路环线节点优化工程	3,260,527.10	3,174,114.58	-	-	6,434,641.68
数字中心项目(标段一、标段二)	4,616,626.56	943,773.58	-	-	5,560,400.14



项目	期初余额	本期增加	转入固定资产减少	其他减少	期末余额
S302 平湖至安吉公路平湖平善大道至南湖嘉南公路段改建工程（二期）管道排水工程	63,251,301.95	4,545,268.89	-	-	67,796,570.84
S207 秀洲至仙居公路茜柳路至南北湖互通段改造工程（南湖段）	169,386,060.87	237,889,846.47	-	-	407,275,907.34
公共自行车以旧换新采购项目	5,178,593.75	-	-	5,178,593.75	-
嘉通集团室外排水管道改造工程	16,603.77	1,380,970.00	-	-	1,397,573.77
厕所和室外供水管网改造工程	-	2,138,804.00	-	-	2,138,804.00
实训室食堂改造提升项目	-	2,750,452.95	-	-	2,750,452.95
ABCD 楼改造提升工程	-	609,102.00	-	-	609,102.00
汾湖服务区改造项目	-	2,798,269.00	2,798,269.00	-	-
嘉兴市九水水环境修复工程（一期）	1,079,123,909.30	80,610,104.82	-	-	1,159,734,014.12
扩容工程	201,617,872.72	6,699,692.09	-	-	208,317,564.81
南湖生态环境修复工程（一期）	231,137,515.88	-137,507.12	-	231,000,008.76	-
嘉兴市贯泾港水源湿地工程	153,784,955.11	-374,458.00	128,548.00	153,281,949.11	-
嘉兴市区城市防洪扩展工程（三期）（封闭工程）	157,147,273.38	720,841.49	-	157,868,114.87	-
嘉兴市区分质供水工程现状供水管网完善	127,858,685.65	-4,518,114.77	83,815,652.93	6,791,915.27	32,733,002.68
贯泾港提升改造海绵城市工程	43,247,721.01	-2,108.00	-	43,245,613.01	-
嘉兴市区域城市防洪工程除险加固项目	36,309,658.41	1,853,002.22	-	38,162,660.63	-
嘉兴市废品回收体系建设暨多网融合城乡一体化项目（王店镇）	61,572,415.50	15,933,285.84	74,679,848.54	2,825,852.80	-
清洁排放提标改造	6,619,242.79	-1,234,370.48	-	-	5,384,872.31
外排一期 1#连通管复线工程	5,827,365.95	-5,934.57	-	-	5,821,431.38
天德山应急中转场修复工程（一期和二期）	11,512,460.00	-	-	11,512,460.00	-
南郊三期	15,312,086.34	-	-	-	15,312,086.34



项目	期初余额	本期增加	转入固定资产减少	其他减少	期末余额
提标改造	15,975,549.95	12,452,692.39	-	28,428,242.34	-
秀洲废钢项目	8,001,293.14	193,979.38	8,195,272.52	-	-
雁泾港路-火炬路、新塍大道(桐乡大道-中山路)供水管道工程	47,478,094.96	590,263.69	48,068,358.65	-	-
嘉兴联合污水处理厂一期改造工程	1,245,067.74	67,870,060.85	-	-	69,115,128.59
嘉兴市区给水管网提升改造工程(一期、二期)	-	75,457,606.33	-	-	75,457,606.33
嘉源集团(所属企业)光伏及储能(应急电源)项目	-	20,631,797.29	-	-	20,631,797.29
嘉兴市城东再生水厂一期工程(湿地及活水公园部分)	-	163,015,264.78	-	163,015,264.78	-
嘉兴至枫南线	2,636,814,965.13	-	-	2,636,814,965.13	-
嘉善至西塘线	1,138,244,899.45	-	-	1,138,244,899.45	-
有轨电车一期	646,473,425.09	-	-	646,473,425.09	-
有轨电车二期	27,984,133.30	-	-	27,984,133.30	-
其他	12,135,581.32	133,464,036.66	54,006,716.82	74,385,508.80	17,207,392.36
合计	15,644,881,321.18	3,573,848,743.95	520,029,597.17	5,608,364,671.02	13,090,335,796.94



5.19 使用权资产

项目	房屋及建筑物	土地使用权	机器设备	合计
一、账面原值				
1.期初余额	132,761,111.84	1,774,906.11	8,547,025.27	143,083,043.22
2.本期增加金额	3,362,470.04	-	10,629,574.68	13,992,044.72
(1) 租入增加	3,362,470.04	-	10,629,574.68	13,992,044.72
3.本期减少金额	33,077,534.16	354,840.33	-	33,432,374.49
(1) 租赁终止减少	33,077,534.16	354,840.33	-	33,432,374.49
4.期末余额	103,046,047.72	1,420,065.78	19,176,599.95	123,642,713.45
二、累计折旧摊销				
1.期初余额	40,687,912.48	792,297.94	8,461,964.37	49,942,174.79
2.本期增加金额	16,323,072.33	166,258.22	1,133,904.82	17,623,235.37
(1) 计提	16,323,072.33	166,258.22	1,133,904.82	17,623,235.37
3.本期减少金额	10,208,229.09	59,140.06	-	10,267,369.15
(1) 租赁终止减少	10,208,229.09	59,140.06	-	10,267,369.15
4.期末余额	46,802,755.72	899,416.10	9,595,869.19	57,298,041.01
三、减值准备				
四、账面价值				
1.期末账面价值	56,243,292.00	520,649.68	9,580,730.76	66,344,672.44
2.期初账面价值	92,073,199.36	982,608.17	85,060.90	93,140,868.43



5.20 无形资产

项目	土地使用权	专利权	特许权	软件	数据资源	采矿权	非专利技术	合计
一、账面原值								
1.期初余额	2,375,854,478.75	833,598.15	1,026,166,070.94	102,229,838.66	-	2,204,884.00	641,400.00	3,507,930,270.50
2.本期增加金额	197,315,515.02	42,979.30	776,996.21	18,593,378.16	1,259,485.59	-	-	217,988,354.28
(1) 购置	116,789,437.95	42,979.30	1,769,369.24	16,374,632.66	267,112.56	-	-	135,243,531.71
(2) 其他	80,526,077.07	-	-992,373.03	2,218,745.50	992,373.03	-	-	82,744,822.57
3.本期减少金额	23,161,490.55	-	-	5,404,724.45	-	-	-	28,566,215.00
(1) 处置或报废	21,095,490.55	-	-	1,265,484.56	-	-	-	22,360,975.11
(2) 合并	-	-	-	580,646.95	-	-	-	580,646.95
(3) 其他	2,066,000.00	-	-	3,558,592.94	-	-	-	5,624,592.94
4.期末余额	2,550,008,503.22	876,577.45	1,026,943,067.15	115,418,492.37	1,259,485.59	2,204,884.00	641,400.00	3,697,352,409.78
二、累计摊销								
1.期初余额	587,607,421.09	254,456.94	179,708,812.75	47,363,665.65	-	692,088.83	613,516.66	816,239,961.92
2.本期增加金额	68,800,644.32	131,406.82	35,462,219.34	16,929,283.30	382,729.45	73,496.16	-5,960.00	121,773,819.39
(1) 计提	65,543,735.39	131,406.82	35,462,219.34	16,912,383.30	382,729.45	73,496.16	3,440.00	118,509,410.46
(2) 其他	3,256,908.93	-	-	16,900.00	-	-	-9,400.00	3,264,408.93
3.本期减少金额	6,995,790.65	-	-	2,826,184.39	-	-	-	9,821,975.04
(1) 处置或报废	6,611,059.40	-	-	1,088,635.00	-	-	-	7,699,694.40
(2) 合并	-	-	-	521,532.83	-	-	-	521,532.83
(3) 其他	384,731.25	-	-	1,216,016.56	-	-	-	1,600,747.81
4.期末余额	649,412,274.76	385,863.76	215,171,032.09	61,466,764.56	382,729.45	765,584.99	607,556.66	928,191,806.27
三、减值准备								



项目	土地使用权	专利权	特许权	软件	数据资源	采矿权	非专利技术	合计
四、账面价值								
1.期末账面价值	1,900,596,228.46	490,713.69	811,772,035.06	53,951,727.81	876,756.14	1,439,299.01	33,843.34	2,769,160,603.51
2.期初账面价值	1,788,247,057.66	579,141.21	846,457,258.19	54,866,173.01	-	1,512,795.17	27,883.34	2,691,690,308.58



5.21 开发支出

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
投资管理系统	-	81,698.12	-	81,698.12
集采平台	776,425.66	94,113.21	870,538.87	-
“设计筑嘉”大模型 助手平台研发（一期）	-	973,358.40	-	973,358.40
数据资产研发项目	197,984.92	69,127.64	267,112.56	-
合计	974,410.58	1,218,297.37	1,137,651.43	1,055,056.52

5.22 商誉

5.22.1 商誉

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
浙江正禾建筑设计 有限公司		6,345,744.39		6,345,744.39
嘉兴市嘉城建设发 展有限公司	396,102.80			396,102.80
浙江嘉恒科创有限 公司	37,831,019.66			37,831,019.66
浙江南湖国际俱乐 部有限公司	104,722,767.14			104,722,767.14
嘉兴市中建混凝土 有限公司	13,409,855.83			13,409,855.83
杭州湾绿色养护 （嘉兴）股份有限 公司	6,946,828.19			6,946,828.19
嘉兴市绿色能源有 限公司	9,800,431.50			9,800,431.50
嘉兴市能达步云热 电有限公司	19,206,918.77			19,206,918.77
合计	192,313,923.89	6,345,744.39		198,659,668.28

5.22.2 商誉减值准备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
嘉兴市嘉城建设发 展有限公司	396,102.80			396,102.80
浙江南湖国际俱乐 部有限公司	104,722,767.14			104,722,767.14
嘉兴市中建混凝土 有限公司	13,409,855.83			13,409,855.83
合计	118,528,725.77			118,528,725.77

5.23 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
装修改造费摊销	490,370,894.90	60,848,995.85	99,978,359.02	4,514,272.04	446,727,259.69
融资承销代理费	62,740,901.76	10,879,166.66	19,839,795.36	-	53,780,273.06
其他预付摊销	28,255,962.10	7,360,774.39	4,259,059.03	924,509.12	30,433,168.34
合计	581,367,758.76	79,088,936.90	124,077,213.41	5,438,781.16	530,940,701.09



5.24 递延所得税资产/递延所得税负债

5.24.1 未经抵销的递延所得税资产明细

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
信用减值准备	111,222,277.70	30,103,893.00	102,499,924.50	25,456,325.14
资产减值准备	49,147,920.21	11,199,052.51	55,858,829.14	13,749,247.02
金融资产公允价值变动	9,105,500.42	2,276,375.11	10,000,000.00	2,500,000.00
投资性房地产公允价值变动	9,855,905.12	2,463,976.28	-	-
可抵扣亏损	146,675,200.78	36,668,800.20	360,135,034.80	90,033,758.70
内部交易未实现利润	102,231,974.07	25,557,993.52	73,343,993.10	18,335,998.28
租赁负债	16,173,993.05	3,533,156.41	51,321,053.67	12,830,263.42
预计负债	45,666,143.65	6,849,921.55	34,575,210.08	8,643,802.52
预提费用	29,710,110.80	4,456,516.62	27,778,375.93	4,166,756.39
合计	519,789,025.80	123,109,685.20	715,512,421.22	175,716,151.47

5.24.2 未经抵销的递延所得税负债明细

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	172,293,708.48	42,377,644.17	179,428,945.56	44,125,696.04
金融资产公允价值变动	138,661,641.38	34,665,410.35	129,746,149.95	32,436,537.49
其他权益工具投资公允价值变动	447,188,868.86	111,797,217.22	365,935,451.39	91,460,454.41
投资性房地产公允价值变动	755,968,312.15	188,992,078.04	743,534,612.45	185,883,653.11
使用权资产	16,295,841.32	3,663,158.85	48,300,872.52	12,075,218.13
固定资产折旧差异	1,498,718,991.99	374,679,748.00	1,629,751,621.55	407,437,905.39
合伙企业权益法核算	353,050,262.59	88,262,565.68	213,920,626.34	53,480,156.59
预缴土地增值税	18,339,291.76	4,584,822.94	18,339,291.76	4,584,822.94
资产评估增值	246,473,286.60	61,618,321.65	256,757,473.40	64,189,368.35
其他	1,316,678.08	329,169.52	-	-
合计	3,648,306,883.21	910,970,136.42	3,585,715,044.92	895,673,812.45

5.25 其他非流动资产

项目	期末余额	期初余额
“一院三馆”代建资产	263,288,894.60	263,288,894.60
320 项目	379,773,824.51	379,773,824.51
城防工程	1,300,462,517.41	649,260,946.56
道路资产	926,901,721.23	926,901,721.23
抵债资产	1,020,000.00	-
非收费公路绿化工程	4,067,138.90	-



项目	期末余额	期初余额
海盐塘滨河绿化	32,690,185.20	32,690,185.20
嘉湖项目	85,872,570.51	85,872,570.51
嘉善大道	269,900,000.00	269,900,000.00
嘉善至西塘市域铁路工程预付款	-	148,218,604.96
嘉王公路	256,447,800.00	256,447,800.00
嘉兴南湖迎宾馆项目	-	-
嘉兴-王店连接线改建工程	14,466,003.11	14,466,003.11
嘉兴至枫南线工程预付款	-	351,826,391.04
嘉兴至海宁公路	265,596.84	265,596.84
快速路二期工程	192,405,286.39	190,909,843.76
快速路一期工程	5,582,186,584.15	5,565,398,543.91
毛坞——仁和大道供水管道工程 建设资金（杭州水务原水有限公司）	1,534,610,800.00	1,534,610,800.00
南北湖大道	300,476,508.68	300,476,508.68
南湖大道	669,800,000.00	669,800,000.00
南湖大道土地	1,303,119,200.00	1,303,119,200.00
南湖大道沿线景观提升工程	153,430,361.40	-
其他	5,433,131.29	5,433,131.29
十八里桥城市主入口区域绿化工程	2,223,144.00	2,223,144.00
投资款	104,450,000.00	114,450,000.00
应急控制中心	16,006,850.05	-
预付长期资产购置款	65,974,234.23	132,488,145.07
合计	13,465,272,352.50	13,197,821,855.27

5.26 短期借款

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	-	15,000,000.00
质押借款	7,011,157.45	-
保证借款	2,207,800,000.00	2,964,000,000.00
信用借款	1,317,770,000.00	382,360,000.00
短期借款利息	4,688,564.43	2,709,214.45
合计	3,537,269,721.88	3,364,069,214.45

5.27 应付票据

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	147,623,345.92	110,234,391.62
信用证	48,241,264.68	-
合计	195,864,610.60	110,234,391.62



5.28 应付账款

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	2,045,510,250.68	2,697,613,612.61
1-2 年	784,085,375.72	885,862,194.94
2-3 年	483,375,622.67	429,529,512.09
3 年以上	2,231,904,756.34	2,426,976,636.77
合计	5,544,876,005.41	6,439,981,956.41

5.29 预收账款

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	70,246,913.56	63,942,295.59
1-2 年	1,396,994.73	2,322,568.99
2-3 年	208,122.70	430,564.43
3 年以上	3,625,074.51	3,732,388.84
合计	75,477,105.50	70,427,817.85

5.30 合同负债

项目	期末余额	期初余额
预收商品/材料销售款	248,115,358.97	249,730,499.98
预收劳务/服务销售款	15,068,381.18	7,848,538.50
预收房地产销售款	1,380,132,553.60	389,751,374.67
预收工程施工进度款	839,994,325.81	895,472,315.69
已结算未完工款	206,965,679.48	136,712,934.91
其他	4,211,143.61	20,742,881.68
合计	2,694,487,442.65	1,700,258,545.43

5.31 应付职工薪酬

5.31.1 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	148,836,393.84	1,691,754,062.16	1,696,750,427.13	143,840,028.87
二、离职后福利-设定提存计划	2,758,140.34	154,994,708.00	154,992,958.10	2,759,890.24
三、辞退福利	-	1,153,550.43	1,153,550.43	-
合计	151,594,534.18	1,847,902,320.59	1,852,896,935.66	146,599,919.11

5.31.2 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	143,400,672.45	1,315,958,186.80	1,322,224,591.29	137,134,267.96
职工福利费	1,364,792.17	105,878,855.25	105,484,899.31	1,758,748.11
社会保险费	1,895,898.15	121,551,097.13	121,707,223.21	1,739,772.07
其中：医疗保险费	1,771,988.37	112,937,239.04	113,119,231.00	1,589,996.41



项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工伤保险费	123,832.98	6,296,462.01	6,270,588.13	149,706.86
生育保险费	76.80	411,627.72	411,635.72	68.80
其他	-	1,905,768.36	1,905,768.36	-
住房公积金	1,466,986.00	107,557,267.69	107,653,369.69	1,370,884.00
工会经费和职工教育经费	708,045.07	20,855,069.48	20,444,809.24	1,118,305.31
其他	-	19,953,585.81	19,235,534.39	718,051.42
合计	148,836,393.84	1,691,754,062.16	1,696,750,427.13	143,840,028.87

5.31.3 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	2,402,004.16	149,285,364.97	149,358,511.20	2,328,857.93
失业保险费	102,222.11	4,362,668.76	4,367,249.15	97,641.72
企业年金	253,914.07	1,346,674.27	1,267,197.75	333,390.59
合计	2,758,140.34	154,994,708.00	154,992,958.10	2,759,890.24

5.32 应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	43,588,466.69	34,305,458.66
企业所得税	157,361,023.63	117,536,029.49
城市维护建设税	5,221,790.90	3,996,356.83
房产税	36,497,305.97	34,421,185.00
土地使用税	24,196,922.86	22,010,091.37
个人所得税	5,219,076.44	9,898,630.48
印花税	6,486,025.34	6,495,603.92
土地增值税	31,710,958.67	30,177,482.85
资源税	6,469,191.81	2,335,230.53
环保税	4,614.25	3,614.25
其他税金	5,223,288.56	5,249,105.91
教育费附加	3,275,583.78	2,457,833.68
地方教育费附加	791,075.66	796,931.15
合计	326,045,324.56	269,683,554.12

5.33 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利	6,072,527.42	3,542,047.86
其他应付款	11,633,202,104.03	10,935,314,337.26
合计	11,639,274,631.45	10,938,856,385.12

5.33.1 应付股利



项目	期末余额	期初余额
普通股股利	6,072,527.42	3,542,047.86
合计	6,072,527.42	3,542,047.86

5.33.2 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	3,653,197,024.75	1,459,288,353.77
1-2 年	555,508,595.45	2,837,580,127.70
2-3 年	1,460,012,283.33	1,125,665,423.90
3 年以上	5,964,484,200.50	5,512,780,431.89
合计	11,633,202,104.03	10,935,314,337.26

5.34 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款及利息	5,473,316,214.79	4,667,701,983.88
一年内到期的应付债券及利息	11,235,714,706.09	11,989,000,693.26
一年内到期的租赁负债	12,619,073.44	14,051,705.26
一年内到期的长期应付款及利息	49,718,948.38	89,490,242.62
债务工具利息	8,405,381.96	6,784,411.89
合计	16,779,774,324.66	16,767,029,036.91

5.35 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券本金及利息	1,006,830,547.94	1,760,663,543.21
待转销项税额	179,050,738.29	88,246,183.12
未终止确认票据背书	15,850,467.24	1,955,822.00
合计	1,201,731,753.47	1,850,865,548.33

5.36 长期借款

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	377,383,333.00	31,620,000.00
质押借款	4,510,594,250.00	5,959,951,290.00
保证借款	13,053,893,842.51	11,686,263,812.56
信用借款	4,206,900,000.00	3,172,392,573.73
保证+抵押	847,742,000.00	611,680,000.00
保证+质押	7,459,098,713.60	7,715,811,709.00
抵押+质押	543,517,638.95	591,547,668.58
政府借款	113,501,442.54	120,642,058.54
未到期应付利息	6,535,043.15	8,355,238.29
减：一年内到期的长期借款	5,270,777,284.03	4,446,347,443.75



项目	期末余额	期初余额
合计	25,848,388,979.72	25,451,916,906.95

5.37 应付债券

项目	期末余额	期初余额
应付债券	42,349,316,797.83	42,509,736,606.92
减：一年内到期的应付债券	10,737,389,552.52	11,394,991,497.38
合计	31,611,927,245.31	31,114,745,109.54



1. 应付债券的增减变动

债券名称	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	溢折价摊销	本期偿还	期末余额	其中：一年内到期
20 国投 01	2020-1-16	5 年	800,000,000.00	800,000,000.00	-	-	800,000,000.00	-	-
20 嘉投 01	2020-3-17	5 年	1,000,000,000.00	999,799,999.97	-	200,000.03	1,000,000,000.00	-	-
20 嘉投 02	2020-12-3	5+5 年	1,000,000,000.00	998,899,999.97	-	1,100,000.03	1,000,000,000.00	-	-
21 嘉兴债 01	2021-3-8	10 年	1,000,000,000.00	993,328,296.68	-	1,199,999.99	-	994,528,296.67	-
21 嘉投 02	2021-4-1	10 年	1,500,000,000.00	1,489,775,032.30	-	1,800,000.00	-	1,491,575,032.30	-
21 嘉投 03	2021-12-28	10 年	2,500,000,000.00	2,480,730,989.92	-	3,000,000.00	-	2,483,730,989.92	-
22 嘉兴国投 PPN001	2022-11-24	3 年	1,000,000,000.00	999,054,931.75	-	945,068.25	1,000,000,000.00	-	-
23 嘉投 K1	2023-3-24	3+3+2 年	500,000,000.00	499,302,145.26	-	633,982.27	-	499,936,107.53	-
23 嘉兴国资 MTN001	2023-4-14	3+2 年	1,000,000,000.00	998,967,671.24	-	800,000.00	-	999,767,671.24	999,767,671.24
25 嘉投 01	2025-1-10	5 年	800,000,000.00	-	800,000,000.00	-1,935,780.83	-	798,064,219.17	-
25 嘉投 02	2025-2-21	10 年	500,000,000.00	-	500,000,000.00	-2,741,917.81	-	497,258,082.19	-
25 嘉投 03	2025-2-21	5 年	500,000,000.00	-	500,000,000.00	-1,241,917.81	-	498,758,082.19	-
25 嘉兴国资 MTN001	2025-10-24	3 年	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00	-1,686,575.34	-	998,313,424.66	-
25 嘉投 04	2025-11-24	5 年	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00	-2,937,534.25	-	997,062,465.75	-
24 禾祺 K1	2024-6-25	5 年	500,000,000.00	498,206,557.38	-	400,000.01	-	498,606,557.39	-
嘉兴 2 期天然气收费 收益权绿色资产支 持专项计划	2023-12-1	0.05 至 5.05 年	880,000,000.00	783,000,000.00	-	-	134,000,000.00	649,000,000.00	649,000,000.00
中信证券-嘉兴 1 期 天然气收费收益权 绿色资产支持专项 计划	2024-11-1	0.59 至 5.59 年	594,000,000.00	564,000,000.00	-	-	50,000,000.00	514,000,000.00	50,000,000.00
21 嘉城 01	2021-7-1	5 年	1,500,000,000.00	1,494,547,438.19	-	1,449,964.44	-	1,495,997,402.63	1,495,997,402.63



债券名称	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	溢折价摊销	本期偿还	期末余额	其中：一年内到期
22 嘉兴城投 MTN001	2022-1-1	3 年	500,000,000.00	499,144,691.54		855,308.46	500,000,000.00	-	
22 嘉城 02	2022-11-1	3 年	1,000,000,000.00	998,410,963.25		1,589,036.75	1,000,000,000.00	-	
22 嘉城 01	2022-4-1	3 年	700,000,000.00	699,444,006.12		555,993.88	700,000,000.00	-	
23 嘉兴城投 MTN001	2023-3-1	3 年	1,000,000,000.00	998,741,405.38		1,048,183.66		999,789,589.04	999,789,589.04
23 嘉城 01	2023-3-1	3 年	1,300,000,000.00	1,297,382,575.30		1,349,634.03		1,298,732,209.33	1,298,732,209.33
点心债	2023-10-1	3 年	1,775,000,000.00	1,772,380,965.83		411,010.01		1,772,791,975.84	1,772,791,975.84
23 嘉城 02	2023-10-1	3 年	600,000,000.00	598,938,149.13		96,888.53		599,035,037.66	599,035,037.66
23 嘉城 03	2023-10-1	3 年	400,000,000.00	399,519,184.29		180,305.88		399,699,490.17	
24 嘉城城投 MTN001	2024-3-1	5 年	1,000,000,000.00	999,864,109.61		-4,383.58		999,859,726.03	
24 嘉城城投 MTN002	2024-10-1	5 年	500,000,000.00	499,685,479.45		52,563.71		499,738,043.16	
25 嘉兴城投 MTN001	2025-1-1	3+2 年	500,000,000.00		500,000,000.00	-		500,000,000.00	
25 嘉城 01	2025-4-1	3 年	380,000,000.00		380,000,000.00	-409,189.51		379,590,810.49	
25 嘉城 02	2025-4-1	3 年	320,000,000.00		320,000,000.00	-646,427.90		319,353,572.10	
25 嘉城 A1	2025-6-1	3 年	320,000,000.00		320,000,000.00	-	3,008,000.00	316,992,000.00	13,024,000.00
25 嘉城 04	2025-10-1	5+5 年	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	-1,938,485.40		998,061,514.60	
18 嘉湘绿色债	2018-4-18	7 年	580,000,000.00	115,668,571.41		331,428.59	116,000,000.00	-	
20 湘家荡 PPN001	2020-1-19	5 年	300,000,000.00	299,985,000.00		15,000.00	300,000,000.00	-	
20 嘉湘专项债 01	2020-8-7	7 年	400,000,000.00	398,788,571.41		454,285.71		399,242,857.12	
21 嘉湘专项债	2021-3-29	7 年	400,000,000.00	398,523,571.42	240,000,000.00	454,285.71	240,000,000.00	398,977,857.13	
22 湘家荡 PPN001	2022-1-5	3 年	600,000,000.00	599,900,000.00		100,000.00	600,000,000.00	-	
22 嘉湘 01	2022-1-26	3 年	1,000,000,000.00	999,916,666.67		83,333.33	1,000,000,000.00	-	
22 湘家荡 MTN001	2022-8-18	3 年	500,000,000.00	499,666,666.67		333,333.33	500,000,000.00	-	



债券名称	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	溢折价摊销	本期偿还	期末余额	其中：一年内到期
22 湘家荡 MTN002	2022-9-22	5 年	300,000,000.00	299,175,000.00		300,000.00		299,475,000.00	
23 嘉湘 01	2023-3-23	3 年	560,000,000.00	559,300,000.00		560,000.00		559,860,000.00	559,860,000.00
23 湘家荡 MTN001	2023-2-20	3 年	700,000,000.00	698,775,000.00		700,000.00		699,475,000.00	699,475,000.00
23 东部 MTN001	2023-9-15	3 年	500,000,000.00	499,416,666.74		500,000.04		499,916,666.78	499,916,666.78
24 东部 01	2024-1-18	3 年	650,000,000.00	648,700,000.04		650,000.04		649,350,000.08	
24 东部 02	2024-7-2	5 年	840,000,000.00	836,976,000.00		672,000.00		837,648,000.00	
24 湘家荡 MTN001A	2024-12-20	3 年	600,000,000.00	598,240,000.00		586,666.67		598,826,666.67	
24 湘家荡 MTN001B	2024-12-20	3 年	300,000,000.00	299,120,000.00		176,000.00		299,296,000.00	
25 嘉湘 01	2025-1-9	5 年	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	-2,829,750.00		997,170,250.00	
25 湘家荡 MTN001	2025-2-25	3 年	745,000,000.00		745,000,000.00	-1,291,333.33		743,708,666.67	
25 湘家荡 PPN001	2025-7-24	3 年	500,000,000.00		500,000,000.00	-904,166.68		499,095,833.32	
20 嘉公路 MTN001	2020-3-9	5 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00			1,000,000,000.00	-	
22 嘉高 01	2022-5-10	3+2 年	1,200,000,000.00	1,200,000,000.00			1,200,000,000.00	-	
22 嘉高 02	2022-5-10	5 年	800,000,000.00	800,000,000.00				800,000,000.00	
22 嘉公路 MTN001A	2022-5-27	3 年	500,000,000.00	500,000,000.00			500,000,000.00	-	
22 嘉公路 MTN001B	2022-5-27	5 年	500,000,000.00	500,000,000.00				500,000,000.00	
22 嘉高 03	2022-8-1	3+2 年	500,000,000.00	500,000,000.00			500,000,000.00	-	
22 嘉高 04	2022-8-1	5 年	500,000,000.00	500,000,000.00				500,000,000.00	
22 嘉高 05	2022-8-1	3+2 年	500,000,000.00	500,000,000.00			500,000,000.00	-	
22 嘉高 06	2022-8-25	5 年	500,000,000.00	500,000,000.00				500,000,000.00	
23 嘉公路 MTN001	2023-2-24	3 年	300,000,000.00	300,000,000.00				300,000,000.00	300,000,000.00
23 嘉公路 MTN002	2023-7-24	3 年	800,000,000.00	800,000,000.00				800,000,000.00	800,000,000.00



债券名称	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	溢折价摊销	本期偿还	期末余额	其中：一年内到期
24 嘉公路 PPN001	2024-3-7	3+2 年	600,000,000.00	600,000,000.00				600,000,000.00	
24 嘉高 01	2024-3-18	3 年	500,000,000.00	500,000,000.00				500,000,000.00	
24 嘉公路 MTN001	2024-3-29	5 年	900,000,000.00	900,000,000.00				900,000,000.00	
24 嘉高 03	2024-7-18	5 年	890,000,000.00	890,000,000.00				890,000,000.00	
24 嘉公路 PPN002	2024-7-23	3+2 年	600,000,000.00	600,000,000.00				600,000,000.00	
24 嘉公路 PPN003	2024-7-30	5 年	400,000,000.00	400,000,000.00				400,000,000.00	
24 嘉公路 PPN004	2024-10-21	3 年	800,000,000.00	800,000,000.00				800,000,000.00	
24 嘉高 04	2024-10-24	5 年	280,000,000.00	280,000,000.00				280,000,000.00	
25 嘉公路 MTN001	2025-2-17	3 年	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00			1,000,000,000.00	
25 嘉公路 MTN002	2025-4-29	3 年	500,000,000.00		500,000,000.00			500,000,000.00	
25 嘉高 01	2025-5-7	3 年	1,200,000,000.00		1,200,000,000.00			1,200,000,000.00	
25 嘉高 03	2025-7-23	3 年	500,000,000.00		500,000,000.00			500,000,000.00	
25 嘉高 04	2025-8-13	3 年	500,000,000.00		500,000,000.00			500,000,000.00	
财通-嘉兴公交收费收益权资产支持专项计划资产支持证券	2022-11-1	7 年	316,000,000.00	233,790,000.00			233,790,000.00		
国金-中泰-嘉兴公交收费收益权资产支持专项计划	2025-10-24	9 年	235,000,000.00		219,000,000.00			219,000,000.00	
24 国鸿公交 ABS	2024-7-23	2589 天	100,000,000.00	90,670,300.00			12,638,600.00	78,031,700.00	
合计				42,509,736,606.92	12,724,000,000.00	5,016,790.91	12,889,436,600.00	42,349,316,797.83	10,737,389,552.52



5.38 租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	77,862,341.90	104,547,542.53
减：一年内到期的租赁负债	11,402,968.87	11,719,055.39
合计	66,459,373.03	92,828,487.14

5.39 长期应付款

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	5,234,453,691.50	4,334,036,639.88
专项应付款	4,191,660,545.33	8,560,617,061.83
合计	9,426,114,236.83	12,894,653,701.71

5.39.1 长期应付款

项目	期末余额	期初余额
国开发展基金有限公司	496,000,000.00	687,000,000.00
海盐县人民政府	61,940,437.70	70,659,386.08
基建拨款	238,288,894.60	238,288,894.60
嘉兴市财政局	2,678,000,000.00	1,354,000,000.00
地方政府专项债	1,622,000,000.00	1,622,000,000.00
工银金融租赁有限公司融资租赁款	-	360,000,000.00
其他	138,224,359.20	2,088,359.20
合计	5,234,453,691.50	4,334,036,639.88

5.39.2 专项应付款

项目	期末余额	期初余额
财政拨款	2,490,748,562.19	2,682,220,562.01
南湖区财政局双溪路下穿沪昆铁路工程	130,000,000.00	110,000,000.00
湘家荡小微企业园	-	40,000,000.00
南湖城投庆丰路（南溪东路-角里街）隧道建设项目	20,000,000.00	55,000,000.00
湘家荡农业数字化工厂二期	-	45,000,000.00
2024 年市区绿色农田建设补助	20,000,000.00	9,000,000.00
七星街道乡村振兴示范镇项目	19,000,000.00	19,000,000.00
嘉兴至枫南市域铁路征地补偿	12,998,659.00	12,998,659.00
七星街道丰收节项目	12,506,613.00	12,506,613.00
天然气、管网工程绿化、景观灯补偿款	5,176,979.00	5,176,979.00
中央环境保护专项资金水污染防治工程	5,000,000.00	5,000,000.00
七星中学改扩建工程	4,100,000.00	4,100,000.00



项目	期末余额	期初余额
湘家荡省级现代农业园区智慧农业产业园区项目补助	4,100,000.00	4,100,000.00
2022 年省农业农村重大项目投资激励奖补资金	4,000,000.00	4,000,000.00
2024 年省级绿色农田和高标准农田建设项目补助	-	4,000,000.00
农民创业孵化园	4,000,000.00	-
2023 年市级农业投资项目补助资金	3,000,000.00	3,000,000.00
2024 年度第一批耕地和永久基本农田保护补偿	2,805,820.00	-
其他	15,198,449.49	3,029,819.49
嘉兴市荣成经贸有限公司	913,547.25	1,051,085.46
中国石油化工股份有限公司浙江嘉兴石油分公司	762,553.35	877,358.81
污水处理厂一期改造工程	24,000,000.00	10,000,000.00
污水处理厂二期改造工程	36,100,000.00	
嘉兴市区污水收集管网工程	-	12,483,557.18
嘉兴市再生水厂二期扩容工程项目	54,083,750.00	54,083,750.00
给水管网提升改造工程一期	81,816,094.13	-
省级超低排放改造项目	2,000,000.00	-
超低排放项目	9,100,000.00	-
水利工程标准化管理经费	3,470,411.90	3,470,411.90
特大防汛补助费	578,401.00	578,401.00
杭州塘（三塔公园段）清淤工程	76,632.00	76,632.00
贯泾港水源生态湿地配套曝气复氧工程	44,454.00	44,454.00
嘉兴市贯泾港水厂水源湿地工程	-	155,365,606.82
嘉兴市贯泾港提升改造海绵城市工程	-	46,022,670.00
嘉兴市九水水环境修复工程（一期）	821,070,000.00	617,268,063.00
南湖生态环境修复工程（一期）	100,000,000.00	100,000,000.00
嘉兴市城市防洪工程除险加固项目	40,000,000.00	40,000,000.00
嘉兴市区城市防洪扩展工程三期（封闭工程）	194,680,000.00	194,680,000.00
石臼漾湿地治理工程	1,158,003.00	-
天德圩应急中转场	5,413,666.70	5,413,666.70
天德山应急中转场修复工程二期	14,709,800.00	14,709,800.00
天德山应急中转场生态修复工程	24,737,862.37	24,757,862.37
天德山生活垃圾填埋场老库区维护提升工程	618,435.08	598,435.08
塘汇等三座中转站改造工程	3,798,816.00	3,798,816.00
垃圾分类宣教基地	2,786,100.89	2,786,100.89
干戈弄公厕等环卫设施改造	4,436,315.63	4,436,315.63



项目	期末余额	期初余额
拆迁补偿款	6,651,649.35	8,262,472.49
环卫设备及车辆更新提升项目	4,300,000.00	
废品回收体系建设暨多网融合城乡一体化项目（王店镇）	950,000.00	950,000.00
数字化扫描补助	768,970.00	768,970.00
嘉兴至枫南市域铁路工程	-	3,062,000,000.00
嘉善至西塘市域铁路工程	-	1,178,000,000.00
合计	4,191,660,545.33	8,560,617,061.83

5.40 预计负债

项目	期末余额	期初余额
预提污泥治理费	45,666,143.65	34,575,210.08
其他	17,395,219.49	-
合计	63,061,363.14	34,575,210.08

5.41 递延收益

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
嘉兴市域外配水市区分质供水工程	395,077,333.78	20,000,000.00	52,683,080.36	362,394,253.42
嘉兴市城东再生水厂一期工程(湿地活水公园、进厂污水管及防汛防洪仓库)	123,264,788.76		11,783,627.55	111,481,161.21
扩容工程外排三期	61,339,137.46		3,453,857.44	57,885,280.02
提标改造	32,571,574.63		2,784,585.72	29,786,988.91
嘉兴市城东再生水厂配套污水引流工程	24,646,585.11		2,465,091.96	22,181,493.15
秀洲区村、镇供水管网改造工程	19,868,649.96		2,294,367.84	17,574,282.12
污水收集管网工程	17,750,023.62	7,464,914.55	2,987,544.84	22,227,393.33
污水厂二期工程/污水管网连接线/嘉善支线工程	13,903,545.79		3,597,996.00	10,305,549.79
南湖区村、镇供水管网改造工程	13,444,774.76		1,432,396.92	12,012,377.84
城防工程运行	10,811,534.70		669,094.08	10,142,440.62
嘉兴市危险废物处置中心建设项目	6,508,149.09		983,352.72	5,524,796.37
其他	5,410,254.32		432,962.84	4,977,291.48
嘉兴市海绵城市改造工程	5,171,044.84		619,635.00	4,551,409.84
完善提升工程专项拨款	4,800,000.00		600,000.00	4,200,000.00
城乡一体化供水管网二级	3,844,216.38		207,404.40	3,636,811.98
三官塘陆家桥港水质提标	3,202,476.78		505,961.40	2,696,515.38



项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
南郊水厂二期	2,389,955.95		1,447,453.92	942,502.03
三塔里排水系统改造工程	1,788,432.12		1,703,218.86	85,213.26
嘉兴市秀洲区交通运输局嘉兴市内河新能源船舶补助资金	816,563.75		104,242.20	712,321.55
港区连接线	479,965.23		65,688.60	414,276.63
水专项水源	386,749.35			386,749.35
高品质饮用水全流程质量保障智能控制平台及综合示范应用	380,000.00	430,000.00	71,467.00	738,533.00
城乡一体化项目	339,247.26			339,247.26
水专项水处理和管网	307,163.41			307,163.41
南郊水厂一期	257,694.00		106,632.00	151,062.00
底泥处置与湖荡生境改善	257,146.00			257,146.00
污水厂稳定达标项目	236,130.50			236,130.50
城乡一体化供水一级管网	202,554.00		74,844.00	127,710.00
高品质饮用水生产关键技术及材料设施质量控制标准研究	80,000.00	84,000.00	32,933.00	131,067.00
城区河网水系水质评估与水质改善	27,410.75			27,410.75
石臼漾湿地治理工程		486,800.00	486,800.00	
海绵工程专项补助款	795,000.23		264,999.96	530,000.27
购车补助款	2,861,488.89		174,829.20	2,686,659.69
嘉通油车港两新工程	11,320,000.00			11,320,000.00
海盐塘市河整治工程	31,080,000.00			31,080,000.00
场站建设	12,166,333.31		666,666.67	11,499,666.64
撤销省界收费站政府补助款	14,799,548.08		4,933,182.75	9,866,365.33
购车补助	131,199,402.12	83,084,280.50	58,470,045.12	155,813,637.50
公用充换电基础设施建设补贴	2,963,091.72	193,609.11	597,198.18	2,559,502.65
工程项目星光剧场改造补助	27,583,898.26	379,759.00	8,761,472.07	19,202,185.19
设备更新补助款	10,725,492.67	2,000,000.00	6,624,726.50	6,100,766.17
合计	995,057,357.58	114,123,363.16	172,087,359.10	937,093,361.64

5.42 其他非流动负债

项目	期末余额	期初余额
----	------	------



项目	期末余额	期初余额
纳入合并范围结构化主体其他投资者权益/劣后级份额	173,841,358.27	55,000,000.00
燃气管道预埋费	460,422,064.82	469,800,482.26
债权投资计划	600,000,000.00	-
合计	1,234,263,423.09	524,800,482.26

5.43 实收资本

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
嘉兴市人民政府国有资产监督管理委员会	4,808,508,772.00			4,808,508,772.00
浙江省财开集团有限公司	227,491,228.00			227,491,228.00
合计	5,036,000,000.00			5,036,000,000.00

5.44 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价	5,332,829,296.97			5,332,829,296.97
其他资本公积	33,767,506,950.41	3,482,151,220.93	5,797,375,327.89	31,452,282,843.45
合计	39,100,336,247.38	3,482,151,220.93	5,797,375,327.89	36,785,112,140.42

重大资本公积变动情况说明如下：

根据嘉国资〔2025〕39号《关于同意市铁投集团法人层级提升的批复》以2025年4月1日为基准日，将本公司持有的嘉兴市铁路与轨道交通投资集团有限责任公司100%股权无偿划转至嘉兴市人民政府国有资产监督管理委员会减少资本公积4,425,062,578.94元。

子公司嘉城集团退回市财政九水注资款465,000,000.00元。

子公司湖区科创无偿划入嘉兴市启红投资运营有限公司部分股权，对应增加资本公积1,521,630,023.74元，对嘉兴市启红投资运营有限公司权益法核算，增加资本公积123,772,962.00元。

子公司嘉通集团收到快速路项目建设资本金1,111,000,000.00元；嘉兴高新技术产业开发区管理委员会对嘉兴高新集团有限公司资本性投入，增加资本公积359,666,726.41元；嘉兴市嘉绍高速公路投资开发有限责任公司按照《地方政府专项债券相关业务会计处理暂行规定》(财会[2025]17号)文件规定核算专项债券资金的本金和利息，减少资本公积720,925,555.71元。

子公司嘉兴市水利投资有限公司贯泾港湿地治理工程完成财务竣工决算，将以前年度收到的财政拨款转入资本公积，增加资本公积196,656,110.10元。



5.45 其他综合收益

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前 发生额	减：前期计入 其他综合收 益当期转入 损益	减：前期计入其 他综合收益当期 转入留存收益	减：所得税费 用	税后归属于母 公司	税后归属于少 数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	660,278,572.52	78,319,671.47	-	-86,008.04	20,583,466.68	28,060,336.65	29,675,868.14	688,424,917.21
1.权益法下不能转损益的其他综合收益	24,047,555.53	-43,861,072.75	-	-	-	-37,977,883.02	-5,883,189.73	-13,930,327.49
2.其他权益工具投资公允价值变动	636,231,016.99	122,180,744.22	-	-86,008.04	20,583,466.68	66,038,219.67	35,559,057.87	702,355,244.70
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	478,410,763.25	45,613,909.65	-	-	8,784,379.62	28,765,173.98	8,064,356.05	507,175,937.23
1.权益法下在被投资单位以后将重分类 进损益的其他综合收益中享有的份额	209,565,259.21	10,476,391.16	-	-	-	2,412,035.11	8,064,356.05	211,977,294.32
2.自用房地产或作为存货的房地产转换 为以公允价值计量的投资性房地产在转 换日公允价值大于账面价值部分	268,845,504.04	35,137,518.49	-	-	8,784,379.62	26,353,138.87	-	295,198,642.91
其他综合收益合计	1,138,689,335.77	123,933,581.12	-	-86,008.04	29,367,846.30	56,825,510.63	37,740,224.19	1,195,600,854.44



5.46 专项储备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	569,895.36	3,032,778.50	2,378,454.70	1,224,219.16
合计	569,895.36	3,032,778.50	2,378,454.70	1,224,219.16

5.47 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	39,432,785.02			39,432,785.02
合计	39,432,785.02			39,432,785.02

5.48 未分配利润

项目	本期
调整前上年末未分配利润	5,397,662,778.08
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-116,559,591.41
调整后年初未分配利润	5,281,103,186.67
加：本期归属于母公司股东的净利润	-204,023,895.92
直接计入权益的未分配利润	1,706,949.83
其他综合收益结转	-86,008.04
期末未分配利润	5,078,700,232.54

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润-80,315,668.35 元，详见附注 13、其他重要事项。
- 2、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润-36,243,923.06 元。

5.49 营业收入和营业成本**5.49.1 营业收入和营业成本情况**

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
一、主营业务	13,936,162,470.27	12,004,726,837.19	17,628,581,249.82	15,478,189,217.55
二、其他业务	523,556,802.45	382,187,256.87	393,875,191.45	303,104,645.62
合计	14,459,719,272.72	12,386,914,094.06	18,022,456,441.27	15,781,293,863.17

5.49.2 主营营业收入和成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
受托代建	40,452,329.49	37,595,121.31	129,831,497.62	121,522,935.94
土地整理	252,391,250.00	172,986,247.55	165,537,500.00	107,962,843.04
房屋销售	330,769,251.42	262,314,749.07	2,934,341,699.93	2,486,711,998.52
房屋出租	85,318,670.61	9,992,831.38	93,932,719.90	20,655,718.49
混凝土销售	105,440,081.72	103,796,165.26	84,978,834.72	83,239,545.82



项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
工程施工	1,059,411,457.68	868,441,628.14	872,247,096.19	703,383,128.60
旅游服务	608,740,178.99	288,286,182.07	560,862,347.14	261,943,714.08
运输劳务	88,899,627.74	94,627,133.23	79,085,066.98	241,090,753.75
天然气、燃气及配套销售	3,205,294,720.49	3,107,982,735.19	2,986,344,877.63	2,895,873,293.57
商品销售	272,553,548.96	222,110,454.30	1,785,718,258.95	1,614,898,269.73
油品销售	1,471,679,107.61	1,237,661,326.70	1,573,610,470.68	1,313,932,844.05
服务区	126,688,117.10	48,663,522.73	127,303,104.08	50,025,796.81
公共交通	36,009,661.18	542,757,315.13	28,601,162.14	447,296,337.41
驾驶培训	25,647,356.71	27,703,675.00	64,673,306.12	56,030,305.38
通行费	2,852,866,440.59	1,915,888,684.20	2,829,242,834.91	2,020,289,883.24
水务运营	1,504,496,157.49	1,475,304,940.62	1,590,811,657.86	1,646,317,829.34
固废处理	1,485,952,619.03	1,350,411,197.43	1,213,634,163.70	1,058,259,382.96
现代服务	259,901,307.51	144,956,920.98	391,113,618.77	257,600,341.50
其他	123,650,585.95	93,246,006.90	116,711,032.50	91,154,295.32
合计	13,936,162,470.27	12,004,726,837.19	17,628,581,249.82	15,478,189,217.55

5.50 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
消费税	-	2,554.85
城建税	15,730,956.63	17,208,181.19
教育费附加	9,788,772.42	10,724,987.20
地方教育费附加	2,375,783.36	2,845,728.01
房产税	56,402,755.00	63,750,631.67
土地使用税	24,788,055.97	26,090,184.22
印花税	12,512,504.91	12,832,218.10
车船使用税	275,418.43	288,592.10
土地增值税	-16,714,930.71	14,337,318.24
资源税	687,047.03	218,658.00
环保税	38,034.13	27,249.03
其他	477,251.74	180,540.56
合计	106,361,648.91	148,506,843.17

5.51 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	1,702,587,543.83	1,901,277,491.05
减：利息收入	149,698,002.38	197,807,952.93
汇兑损失	409,303.49	-8,709,069.16



项目	本期发生额	上期发生额
其他	36,731,667.07	27,189,294.17
合计	1,590,030,512.01	1,721,949,763.13

5.52 其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
递延收益转入	439,829.16	439,829.16
政府补助	784,379,338.85	557,018,560.34
税收减免	384,109.76	1,079,785.49
个税手续费返还	264,544.87	298,690.10
稳岗补贴	50,891.56	-
其他	3,196,158.47	132,311.95
合计	788,714,872.67	558,969,177.04

5.53 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	459,269,197.53	556,143,571.31
处置长期股权投资产生的投资收益	-	667,224.31
处置交易性金融资产的投资收益	-	121,801,938.95
其他权益工具投资持有期间的投资收益	184,556,741.84	185,236,514.54
其他非流动金融资产持有期间的投资收益	35,013,747.76	18,201,751.31
定期存款收益	38,917,124.79	32,453,988.21
其他	938,584.06	890,102.78
合计	718,695,395.98	915,395,091.41

5.54 公允价值变动收益

项目	本期发生额	上期发生额
按公允价值计量的投资性房地产	-58,155,256.31	54,942,759.56
其他非流动金融资产	76,281,551.55	-31,907,518.87
合计	18,126,295.24	23,035,240.69

5.55 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	-270,820.64	-276,757.83
应收账款坏账损失	-5,235,220.39	-13,169,384.70
预付账款坏账损失	40,000.00	-
其他应收款坏账损失	-12,682,823.13	-3,056,281.57
其他流动资产坏账损失	-10,442,180.50	-1,734,922.50
合计	-28,591,044.66	-18,237,346.60

5.56 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-	43,508.18
合同资产减值损失	-129,396.93	-177,612.72
持有待售资产减值损失	-	-356,391.13
固定资产减值损失	-	-4,314,074.62
合计	-129,396.93	-4,804,570.29

5.57 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
处置未划分为持有待售的固定资产、无形资产的处置利得或损失	97,737,411.76	34,945,038.53
合计	97,737,411.76	34,945,038.53

5.58 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额
与企业日常活动无关的政府补助	135,067.10	14,566,149.73
权益法核算的长期股权投资初始投资成本小于取得投资时应享有的被投资单位可辨认净资产公允价值份额		11,463,108.40
非流动资产毁损报废利得		236,215.61
罚没收入	486,438.81	407,419.59
违约赔偿收入	880,640.05	48,557.54
无需支付的应付款项	364,215.71	5,064,568.93
废品收入		895,152.30
其他	15,093,790.80	10,294,635.91
合计	16,960,152.47	42,975,808.01

5.59 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额
公益性捐赠支出	103,386.40	256,080.52
罚款、滞纳金	1,404,344.15	9,292,278.97
非流动资产毁损报废损失	952,448.25	8,441,854.15
违约金、赔偿支出	24,883,371.19	
其他	25,264,429.76	11,248,010.08
合计	52,607,979.75	29,238,223.72

5.60 所得税费用

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	230,678,921.79	267,734,218.03
递延所得税费用	38,251,717.57	-31,921,824.45
合计	268,930,639.36	235,812,393.58



5.61 现金流量表补充资料

5.61.1 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	189,589,187.99	176,469,623.70
加：资产减值准备	129,396.93	4,804,570.29
信用减值损失	28,591,044.66	18,237,346.60
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,524,164,235.74	2,556,360,119.39
使用权资产折旧	17,623,235.37	29,225,033.78
无形资产摊销	108,323,459.37	200,408,596.89
长期待摊费用摊销	124,077,213.41	265,173,729.55
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	-97,737,411.76	-34,945,038.53
固定资产报废损失	314,382.88	8,205,638.54
公允价值变动损失	-18,126,295.24	-23,035,240.69
财务费用	1,714,981,022.05	1,901,277,491.05
投资损失	-718,695,395.98	-915,395,091.41
递延所得税资产减少	61,424,305.53	-3,572,171.64
递延所得税负债增加	-23,172,587.96	-28,349,652.81
存货的减少	-1,822,396,550.86	1,028,750,221.54
经营性应收项目的减少	452,795,243.00	-1,922,064,285.53
经营性应付项目的增加	352,844,849.47	-2,601,296,566.43
其他	1,513,005.74	-
经营活动产生的现金流量净额	2,896,242,340.34	660,254,324.29
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	10,729,361,285.24	16,163,712,463.57
减：现金的期初余额	16,163,712,463.57	15,031,443,838.41
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	-5,434,351,178.33	1,132,268,625.16

5.61.2 现金及现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	10,729,361,285.24	16,163,712,463.57
其中：库存现金	313,426,219.59	486,742,498.40
可随时用于支付的银行存款	9,460,328,374.51	14,663,948,636.62



项目	期末余额	期初余额
可随时用于支付的其他货币资金	955,606,691.14	1,013,021,328.55
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	10,729,361,285.24	16,163,712,463.57
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		

5.62 所有权或使用权受限制的资产

项目	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	578,938,302.06	质押	履约、保函、票据、信用证等保证金
应收票据	7,011,157.45	质押	水务集团借款质押
应收账款	2,181,439,813.36	质押	水务集团、原水公司借款质押
应收账款		质押	嘉兴市东部建设开发集团有限公司将湘家荡高端装备产业园项目运营形成的租金质押给给国家开发银行及中国建设银行嘉兴分行，取得借款185,900,000.00元
存货	1,774,921,360.92	抵押	嘉城集团借款担保
投资性房地产	980,311,480.00	抵押	嘉城集团债券抵押
投资性房地产	627,615,659.00	抵押	湖区科创借款抵押
固定资产	764,727,748.36	抵押	借款抵押
无形资产	892,189,337.64	抵押	借款抵押
合计	7,807,154,858.79		

6、合并范围的变更

6.1 非同一控制下企业合并

6.1.1 本期发生的非同一控制下企业合并交易

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例(%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流量
浙江正禾建筑设计有限公司	2025年9月	6,360,000.00	100.00	购买	2025年9月	控制权转移	1,600,235.85	81,036.64	504,812.72

6.1.2 合并成本及商誉

合并成本	浙江正禾建筑设计有限公司
现金	6,360,000.00
合并成本合计	6,360,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	14,255.61
商誉	6,345,744.39

6.2 同一控制下企业合并

6.2.1 本期发生的同一控制下企业合并



被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据
嘉兴市南湖区南新水利城建建设有限公司	100.00%	合并前后均受嘉兴市人民政府国有资产监督管理委员会控制	2025-3-31	签订股权划转协议并实际达到控制

(续上表)

被合并方名称	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
嘉兴市南湖区南新水利城建建设有限公司		-5,372,314.61		-5,129,957.50

6.2.2 合并成本

嘉兴市南湖区南新水利城建建设有限公司系无偿划入，合并成本为 0。

6.3 其他原因的合并范围变动

6.3.1 新设

增加子公司	取得方式	取得日期	持股比例（%）
嘉桐（桐乡）股权投资合伙企业（有限合伙）	设立	2025 年 9 月	45.00
嘉兴甬里股权投资合伙企业（有限合伙）	设立	2025 年 11 月	45.00
海盐嘉睿战新股权投资合伙企业（有限合伙）	设立	2025 年 11 月	45.00
嘉兴市佳府商贸有限公司	设立	2025 年 1 月	100.00
嘉兴市低空经济投资发展有限公司	设立	2025 年 3 月	40.00
嘉兴市高铁新城开发建设有限公司	设立	2025 年 6 月	55.00
嘉兴携礼文化发展有限公司	设立	2025 年 9 月	100.00

6.3.2 减少

减少子公司	备注
嘉兴市铁路与轨道交通投资集团有限责任公司	根据嘉国资〔2025〕39 号《关于同意市铁投集团法人层级提升的批复》以 2025 年 4 月 1 日为基准日，将本公司持有的嘉兴市铁路与轨道交通投资集团有限责任公司 100%股权无偿划转至嘉兴市人民政府国有资产监督管理委员会。
嘉兴市恒泰特种设备检测有限公司	根据嘉国资〔2025〕42 号《关于同意将嘉兴市恒泰特种设备检测有限公司部分股权无偿划转给市特检院的批复》，公司将持有的嘉兴市恒泰特种设备检测有限公司 60%股权无偿划转给嘉兴市特种设备检验检测院，划转基准日为 2025 年 1 月 1 日。
嘉兴市经济适用住房管理有限公司	2025 年 2 月注销
嘉兴市住房置业担保有限公司	2025 年 2 月注销
嘉兴市嘉通新能源股份有限公司	2025 年 12 月注销
嘉兴市国鸿公共交通有限公司	2025 年 12 月嘉兴市公共交通有限公司吸收合并嘉兴市国鸿公共交通有限公司

7、在其他主体中的权益

7.1 在子公司中的权益



7.1.1 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
浙江嘉兴嘉国禾祺投资有限公司	嘉兴	嘉兴	投资管理	100.00		设立
嘉兴市嘉国金投控股集团有限公司	嘉兴	嘉兴	投资管理		51.00	非同一控制企业合并
嘉兴市嘉睿投资管理有限公司	嘉兴	嘉兴	投资管理		100.00	设立
嘉兴市佳实典当有限公司	嘉兴	嘉兴	典当		100.00	非同一控制企业合并
嘉兴市创业风险投资管理有限公司	嘉兴	嘉兴	投资管理		100.00	非同一控制企业合并
嘉兴嘉国贰号股权投资合伙企业(有限合伙)	嘉兴	嘉兴	投资管理		100.00	设立
嘉兴国睿兴远股权投资合伙企业(有限合伙)	嘉兴	嘉兴	投资管理		66.67	设立
嘉兴国睿丰泰股权投资合伙企业(有限合伙)	嘉兴	嘉兴	投资管理		66.67	设立
嘉兴嘉国叁号股权投资合伙企业(有限合伙)	嘉兴	嘉兴	投资管理		100.00	设立
嘉桐(桐乡)股权投资合伙企业(有限合伙)	嘉兴	嘉兴	投资管理		45.00	设立
嘉兴甬里股权投资合伙企业(有限合伙)	嘉兴	嘉兴	投资管理		45.00	设立
海盐嘉睿战新股权投资合伙企业(有限合伙)	嘉兴	嘉兴	投资管理		45.00	设立
长三角(嘉兴)规划设计集团有限公司	嘉兴	嘉兴	专业技术服务业	100.00		设立
嘉兴市广远土地评估有限公司	嘉兴	嘉兴	专业技术服务业		100.00	非同一控制下企业合并
嘉兴市世纪交通设计有限公司	嘉兴	嘉兴	专业技术服务业		67.00	非同一控制下企业合并
长三角(嘉兴)城乡建设设计集团有限公司	嘉兴	嘉兴	专业技术服务业	100.00		同一控制下企业合并
嘉兴市质量技术检验检测有限公司	嘉兴	嘉兴	专业技术服务业		100.00	同一控制下企业合并
嘉兴市测绘科学技术有限公司	嘉兴	嘉兴	专业技术服务业		100.00	非同一控制下企业合并
嘉兴市世纪交通工程咨询监理有限公司	嘉兴	嘉兴	专业技术服务业		70.54	非同一控制下企业合并
嘉兴市方圆检测技术有限公司	嘉兴	嘉兴	专业技术服务业		100.00	非同一控制下企业合并
嘉兴市方正计量技术有限公司	嘉兴	嘉兴	专业技术服务业		100.00	非同一控制下企业合并
浙江正禾建筑设计有限公司	嘉兴	嘉兴	专业技术服务业		100.00	非同一控制下企业合并
嘉兴市嘉金企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	嘉兴	嘉兴	投资管理		100.00	设立
嘉兴市产权交易有限公司	嘉兴	嘉兴	产权交易	35.00		设立
嘉兴市原水投资有限公司	嘉兴	嘉兴	原水	26.77		同一控制下企业合并
嘉兴市高质量发展规划研究有限公司	嘉兴	嘉兴	规划研究	100.00		设立
嘉兴市城市投资发展集团有限公司	嘉兴	嘉兴	城市基础设施投资建设	100.00		同一控制下企业合并
嘉兴城市建设投资有限公司	嘉兴	嘉兴	城市基础设施投资建设		100.00	设立



子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
嘉兴市月河客栈有限公司	嘉兴	嘉兴	宾馆（住宿）		100.00	设立
嘉兴市沙龙国际宾馆有限公司	嘉兴	嘉兴	宾馆（住宿）		100.00	设立
嘉兴嘉城湖滨投资有限公司	嘉兴	嘉兴	宾馆（住宿）		100.00	设立
浙江南湖国际酒店管理有限公司	嘉兴	嘉兴	投资管理、企业管理		100.00	非同一控制下企业合并
嘉兴南湖宾馆有限公司	嘉兴	嘉兴	宾馆（住宿）		100.00	非同一控制下企业合并
嘉兴鸳鸯旅社有限公司	嘉兴	嘉兴	宾馆（住宿）		100.00	设立
嘉兴市嘉城商业管理有限公司	嘉兴	嘉兴	商业综合体管理服务		100.00	设立
浙江润嘉置地有限公司	嘉兴	嘉兴	房地产开发		50.00	设立
浙江润嘉商业管理有限公司	嘉兴	嘉兴	商业综合体管理服务		100.00	设立
嘉兴润高建设开发有限公司	嘉兴	嘉兴	房地产开发		100.00	设立
嘉兴润商建设开发有限公司	嘉兴	嘉兴	房地产开发		100.00	设立
嘉兴市嘉城城市更新建设有限公司	嘉兴	嘉兴	其他房屋建筑业		60.00	设立
嘉兴新枫杨置业有限公司	嘉兴	嘉兴	房地产开发经营		60.00	设立
嘉兴市长元植物园管理中心有限公司	嘉兴	嘉兴	植物园维护管理		100.00	非同一控制下企业合并
嘉兴市嘉城置地集团有限公司	嘉兴	嘉兴	房地产开发		100.00	设立
嘉兴市城投置业有限公司	嘉兴	嘉兴	房地产开发		100.00	设立
嘉兴润兴置业有限公司	嘉兴	嘉兴	房地产开发		100.00	设立
嘉兴城信置业有限公司	嘉兴	嘉兴	房地产开发		100.00	设立
嘉兴市嘉城环艺物业经营管理有限公司	嘉兴	嘉兴	物业管理		100.00	设立
嘉兴市嘉城建设发展有限公司	嘉兴	嘉兴	城市基础设施投资建设		100.00	购买
浙江南湖文化旅游集团有限公司	嘉兴	嘉兴	南湖风景区的投资、开发		100.00	设立
嘉兴南湖红源文化发展有限公司	嘉兴	嘉兴	旅游产品开发设计		100.00	设立
嘉兴嘉城揽秀园酒店有限公司	嘉兴	嘉兴	餐饮服务；住宿服务		100.00	设立
嘉兴南湖红源国际旅行社有限公司	嘉兴	嘉兴	旅游业		100.00	设立
嘉兴市南湖游船有限公司	嘉兴	嘉兴	内河旅客运输		100.00	划转
嘉兴市房屋征收服务中心	嘉兴	嘉兴	房屋征收与补偿		100.00	设立
嘉兴市嘉城房屋拆迁有限公司	嘉兴	嘉兴	房屋拆迁		100.00	设立
嘉兴市兴华建设有限公司	嘉兴	嘉兴	城市基础设施投资建设		100.00	划入
嘉兴市城市资产经营有限公司	嘉兴	嘉兴	旅游资源的开发建设		100.00	设立
嘉兴市天然气管网经营有限公司	嘉兴	嘉兴	天然气的供应及销售		100.00	设立
嘉兴市嘉城新能源有限公司	嘉兴	嘉兴	天然气的供应及销售		100.00	设立
嘉兴海视嘉安智城科技有限公司	嘉兴	嘉兴	网络技术开发等		60.00	设立



子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
浙江上嘉建设有限公司	嘉兴	嘉兴	建筑业		51.00	设立
浙江上嘉科创建筑有限公司	嘉兴	嘉兴	建筑业		51.00	非同一控制下企业合并
嘉兴市园林绿化工程有限公司	嘉兴	嘉兴	园林规划与设计,园林建筑		100.00	非同一控制下企业合并
嘉兴市佳新机关文印有限公司	嘉兴	嘉兴	数字印刷、其他印刷品印刷、打字、复印等		100.00	同一控制下企业合并
嘉兴市佳府商贸有限公司	嘉兴	嘉兴	服装零售		100.00	设立
浙江嘉恒科创有限公司	嘉兴	嘉兴	输配电及控制设备的技术开发		40.00	非同一控制下企业合并
嘉兴市嘉安检验检测有限责任公司	嘉兴	嘉兴	检测服务		100.00	设立
嘉兴市资产运营有限公司	嘉兴	嘉兴	投资与资产管理		100.00	非同一控制下企业合并
浙江嘉兴湖区科创控股集团有限责任公司	嘉兴	嘉兴	投资与资产管理	100.00		同一控制下企业合并
嘉兴市湘家荡发展投资集团有限公司	嘉兴	嘉兴	投资与资产管理		100.00	同一控制下企业合并
嘉兴市东部建设开发集团有限公司	嘉兴	嘉兴	投资与资产管理		100.00	同一控制下企业合并
嘉兴七星湖科创投资有限公司	嘉兴	嘉兴	投资与资产管理		99.00	设立
嘉兴湘城新农村建设有限公司	嘉兴	嘉兴	资产租赁		100.00	设立
嘉兴湘申商业管理有限公司	嘉兴	嘉兴	商业综合体管理服务		100.00	非同一控制下企业合并
嘉兴湘家荡湖区科创产业发展有限公司	嘉兴	嘉兴	会议、展览服务		100.00	设立
嘉兴市中建混凝土有限公司	嘉兴	嘉兴	混凝土生产、销售		100.00	非同一控制下企业合并
嘉兴新星嘉纳安实业有限公司	嘉兴	嘉兴	投资与资产管理		100.00	非同一控制下企业合并
嘉兴湘城物业服务有限公司	嘉兴	嘉兴	物业服务		100.00	设立
嘉兴七新投资发展有限公司	嘉兴	嘉兴	基建、房地产开发		93.33	同一控制下企业合并
嘉兴湘城置业有限公司	嘉兴	嘉兴	资产租赁		100.00	设立
嘉兴湘城市政园林工程建设有限公司	嘉兴	嘉兴	道路维护、绿化施工		100.00	设立
嘉兴湘城旅游发展有限公司	嘉兴	嘉兴	旅游接待		100.00	设立
嘉兴市南湖区南新水利城建建设有限公司	嘉兴	嘉兴	其他水利管理业		100.00	同一控制下企业合并
嘉兴市南湖区智农农业开发投资有限公司	嘉兴	嘉兴	农林牧渔技术推广服务		100.00	同一控制下企业合并
嘉兴市水务投资集团有限公司	嘉兴	嘉兴	投资与资产管理	100.00		同一控制下企业合并
嘉兴市联合污水处理有限责任公司	嘉兴	嘉兴	污水处理		39.54	非同一控制下企业合并
嘉兴市联合污水运营管理有限公司	嘉兴	嘉兴	污水处理		85.00	设立
嘉兴市嘉源检测技术服务有限公司	嘉兴	嘉兴	检测服务		100.00	设立
嘉兴市嘉源生态环境有限公司	嘉兴	嘉兴	污水处理		100.00	设立
嘉兴市嘉源排水运营有限公司	嘉兴	嘉兴	排水运营		100.00	设立



子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
嘉兴市自来水有限公司	嘉兴	嘉兴	自来水生产供应		100.00	非同一控制下企业合并
嘉兴市嘉源饮用水有限公司	嘉兴	嘉兴	饮水服务		100.00	设立
嘉兴市南湖工业供水有限公司	嘉兴	嘉兴	供水服务		60.00	设立
嘉兴市嘉源康恒环境有限责任公司	嘉兴	嘉兴	生态保护和环境治理		60.00	设立
嘉兴市能达步云热电有限公司	嘉兴	嘉兴	发电供热		60.00	非同一控制下企业合并
嘉兴市绿色能源有限公司	嘉兴	嘉兴	发电供热		60.00	非同一控制下企业合并
嘉兴市嘉源建设有限公司	嘉兴	嘉兴	工程施工		100.00	非同一控制下企业合并
嘉兴市嘉源给排水设计有限公司	嘉兴	嘉兴	设计		100.00	非同一控制下企业合并
嘉兴市固体废物处置有限责任公司	嘉兴	嘉兴	固废处置		86.00	设立
嘉兴市水利投资有限公司	嘉兴	嘉兴	基础设施建设		100.00	非同一控制下企业合并
嘉兴市嘉源环境卫生管理有限责任公司	嘉兴	嘉兴	环境卫生		100.00	非同一控制下企业合并
嘉兴市建嘉资源分类回收有限公司	嘉兴	嘉兴	资源再生利用		100.00	非同一控制下企业合并
嘉兴市嘉源环境科技服务有限公司	嘉兴	嘉兴	技术服务		100.00	非同一控制下企业合并
嘉兴市嘉源城市公共事业管理有限公司	嘉兴	嘉兴	市政管理		100.00	设立
嘉兴市启浩环保工程有限公司	嘉兴	嘉兴	工程建设		100.00	非同一控制下企业合并
嘉兴市水利工程建筑有限责任公司	嘉兴	嘉兴	工程建设		100.00	非同一控制下企业合并
嘉兴市嘉源水务工程管理有限公司	嘉兴	嘉兴	工程建设		100.00	非同一控制下企业合并
浙江嘉源和达水务有限公司	嘉兴	嘉兴	供水服务		51.00	设立
浙江涉水机电设备有限公司	嘉兴	嘉兴	设备销售		51.00	设立
嘉兴市水利水电勘察设计院有限公司	嘉兴	嘉兴	工程建设		100.00	非同一控制下企业合并
嘉兴市臻龙水利工程管理有限责任公司	嘉兴	嘉兴	工程管理		100.00	非同一控制下企业合并
嘉兴市温暖嘉城市服务有限公司	嘉兴	嘉兴	城市生活垃圾、保洁		100.00	非同一控制下企业合并
浙江嘉兴温暖嘉物业服务有限公司	嘉兴	嘉兴	物业管理		65.00	非同一控制下企业合并
浙江嘉普罗星温暖嘉城市服务有限公司	嘉兴	嘉兴	物业管理		51.00	设立
嘉善温暖嘉城市综合服务有限公司	嘉兴	嘉兴	市政管理		51.00	设立
嘉兴市废旧商品回收利用有限公司	嘉兴	嘉兴	再生资源回收处理		85.00	非同一控制下企业合并
嘉源再生资源回收利用（嘉兴经济开发区）有限公司	嘉兴	嘉兴	再生资源回收处理		85.00	设立
嘉源再生资源回收利用（嘉兴南湖）有限公司	嘉兴	嘉兴	再生资源回收处理		85.00	设立
嘉源再生资源回收利用（嘉兴秀洲）有限公司	嘉兴	嘉兴	再生资源回收处理		85.00	设立



子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
嘉兴市环资排污权储备交易有限公司	嘉兴	嘉兴	排污权储备		100.00	非同一控制下企业合并
嘉兴市嘉源循环科技有限公司	嘉兴	嘉兴	再生资源回收		100.00	设立
嘉兴市交通投资集团有限责任公司	嘉兴	嘉兴	投资与资产管理	100.00		同一控制下企业合并
嘉兴市高等级公路投资有限公司	嘉兴	嘉兴	交通运输业		86.72	划拨
嘉兴市公共交通有限公司	嘉兴	嘉兴	交通运输业		100.00	划拨
嘉兴交通建设开发有限责任公司	嘉兴	嘉兴	基础设施建设		100.00	划拨
浙江杭浦高速公路有限公司	嘉兴	嘉兴	交通运输行业		37.23	设立
嘉兴市申嘉湖高速公路投资开发有限公司	嘉兴	嘉兴	交通运输行业		65.18	设立
嘉兴市快速路建设发展有限公司	嘉兴	嘉兴	土木工程建筑业		100.00	设立
嘉兴市快速路运营管理有限公司	嘉兴	嘉兴	专业技术服务业		100.00	设立
嘉兴基础设施投资有限公司	嘉兴	嘉兴	实业投资		100.00	划拨
嘉兴市低空经济投资发展有限公司	嘉兴	嘉兴	交通运输业		40.00	设立
嘉兴市高铁新城开发建设有限公司	嘉兴	嘉兴	基础设施建设		55.00	设立
嘉兴市杭州湾大桥投资开发有限责任公司	嘉兴	嘉兴	公路运输		48.21	设立
嘉兴市嘉绍高速公路投资开发有限责任公司	嘉兴	嘉兴	公路运输		51.00	设立
嘉兴市路源基础设施投资建设开发有限公司	嘉兴	嘉兴	基础设施建设		100.00	同一控制下合并
嘉兴市沪杭高铁客运专线投资开发有限公司	嘉兴	嘉兴	客运管理		25.00	划拨
嘉兴市嘉通交运集团有限公司	嘉兴	嘉兴	汽车运输		100.00	划拨
嘉兴市国鸿机动车检测中心有限公司	嘉兴	嘉兴	专业技术服务业		100.00	设立
嘉兴市国鸿商务旅游客运有限公司	嘉兴	嘉兴	运输仓储		100.00	设立
嘉兴市国鸿汽车驾驶员培训有限公司	嘉兴	嘉兴	培训		100.00	划拨
海盐国鸿汽车驾驶员培训有限公司	嘉兴	嘉兴	培训		80.00	划拨
嘉兴市国鸿出租汽车有限公司	嘉兴	嘉兴	汽运出租		100.00	划拨
嘉兴市国鸿旅行社有限公司	嘉兴	嘉兴	运输代理		100.00	划拨
嘉兴市交通学校	嘉兴	嘉兴	培训		100.00	划拨
浙江卓越交通科技发展有限公司	嘉兴	嘉兴	科学研究和技术服		100.00	同一控制下合并
嘉兴市交通石油有限公司	嘉兴	嘉兴	油气销售		50.00	非同一控制下合并
嘉兴交投石油有限公司	嘉兴	嘉兴	油气销售		51.00	设立
嘉兴卓宏交工工程技术有限公司	嘉兴	嘉兴	工程施工		51.00	设立
浙江卓驿商业管理有限公司	嘉兴	嘉兴	商业服务		100.00	设立
嘉兴市交投恒创特来电新能源有限公司	嘉兴	嘉兴	充电系统及设备应用		40.00	购买
嘉兴市嘉通高速公路管理有限公司	嘉兴	嘉兴	商业服务		100.00	购买
杭州湾绿色养护（嘉兴）股份有限公司	嘉兴	嘉兴	土木工程建筑业		36.00	购买



子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
嘉兴市文化体育建设投资经营有限公司	嘉兴	嘉兴	文化艺术业		100.00	非同一控制下合并
嘉兴大剧院有限责任公司	嘉兴	嘉兴	文化、体育和娱乐业		100.00	设立
嘉兴电影集团有限公司	嘉兴	嘉兴	文化、体育和娱乐业		70.00	设立
嘉兴携礼文化发展有限公司	嘉兴	嘉兴	文化、体育和娱乐业		100.00	设立
嘉兴市银河影业投资有限公司	嘉兴	嘉兴	文化、体育和娱乐业		51.02	设立
平湖银河电影城有限公司	嘉兴	嘉兴	文化、体育和娱乐业		100.00	设立
湖州梅地亚银河电影城有限公司	湖州	湖州	文化、体育和娱乐业		70.00	设立
嘉兴市新禾农村数字电影院线有限公司	嘉兴	嘉兴	文化、体育和娱乐业		100.00	设立
嘉兴华庭国际影城有限公司	嘉兴	嘉兴	文化、体育和娱乐业		100.00	设立
嘉兴市影友广告有限公司	嘉兴	嘉兴	文化、体育和娱乐业		100.00	设立
嘉兴秀洲嘉影银河影城有限公司	嘉兴	嘉兴	文化、体育和娱乐业		100.00	设立
嘉兴市博影食品有限公司	嘉兴	嘉兴	文化、体育和娱乐业		100.00	设立
嘉兴嘉影影城有限公司	嘉兴	嘉兴	文化、体育和娱乐业		100.00	设立
嘉兴市嘉影影视技术有限公司	嘉兴	嘉兴	文化、体育和娱乐业		100.00	设立
嘉兴市艺耳文化传播有限责任公司	嘉兴	嘉兴	文化、体育和娱乐业		100.00	设立
嘉兴湾北剧院有限责任公司	嘉兴	嘉兴	文化、体育和娱乐业		100.00	设立

说明：持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位的依据

被投资单位	持股比例 (%)	依据
嘉桐（桐乡）股权投资合伙企业（有限合伙）	45.00	嘉兴嘉国叁号股权投资合伙企业（有限合伙）持有 44.5%，嘉兴市嘉睿投资管理有限公司持有 0.5%并担任执行事务合伙人 投资决策委员会本公司有 2/3 席位，投资决策委员会决议 2/3 同意方为通过，本公司实质性控制被投资单位
嘉兴角里股权投资合伙企业（有限合伙）	45.00	嘉兴嘉国叁号股权投资合伙企业（有限合伙）持有 44%，嘉兴市嘉睿投资管理有限公司持有 1%并担任执行事务合伙人 投资决策委员会本公司有 2/3 席位，投资决策委员会决议 2/3 同意方为通过，本公司实质性控制被投资单位
海盐嘉睿战新股权投资合伙企业（有限合伙）	45.00	嘉兴嘉国叁号股权投资合伙企业（有限合伙）持有 44%，嘉兴市嘉睿投资管理有限公司持有 1%并担任执行事务合伙人 投资决策委员会本公司有 2/3 席位，投资决策委员会决议 2/3 同意方为通过，本公司实质性控制被投资单位
嘉兴市产权交易有限公司	35.00	本公司与嘉兴市产权交易有限公司其他股东签署一致行动人协议，对嘉兴市产权交易有限公司实施控制，因此纳入合并范围
嘉兴市原水投资有限公司	26.77	根据本公司与少数股东签订的一致行动人协议，本公司对嘉兴市原水投资有限公司具有控制权，因此纳入合并范围
浙江润嘉置地有限公司	50.00	本公司通过嘉兴市城市投资发展集团有限公司持有浙江润嘉置地有限公司 50%股权，浙江润嘉置地有限公司董事会成员 5 人中委派 3 人，公司章程规定事项表决须有半数以上表决通过，因此本公司具有实际控制权，将其纳入合并范围



被投资单位	持股比例 (%)	依据
浙江嘉恒科创有限公司	40.00	子公司嘉兴市城市投资发展集团有限公司与嘉兴恒创电力集团有限公司和杭州奋华投资合伙企业(有限合伙)分别持有浙江嘉恒科创有限公司 40%、40%和 20%的股权,根据嘉兴市城市投资发展集团有限公司与嘉兴恒创电力集团有限公司签署的《一致行动人协议书》,各方将在浙江嘉恒科创有限公司日常经营决策中采取一致行动,同时,当双方在公司经营管理等事项上就个别问题无法达成一致时,应按嘉兴市城市投资发展集团有限公司的决定执行,因此,嘉兴市城市投资发展集团有限公司拥有对浙江嘉恒科创有限公司的实际控制权,将其纳入合并范围
嘉兴市联合污水处理有限责任公司	39.54	本公司通过水务集团持有嘉兴市联合污水处理有限责任公司 39.54%的股权,为第一大股东,对其经营管理具有控制权,因此纳入合并范围
浙江杭浦高速公路有限公司	37.23	本公司通过嘉通集团持有浙江杭浦高速公路有限公司 20.88%股权,通过嘉兴市高等级公路投资有限公司持有浙江杭浦高速公路有限公司 16.35%股权,合计持股 37.23%,为第一大股东,对其经营管理具有控制权,因此纳入合并范围
嘉兴市低空经济投资发展有限公司	40.00	本公司通过嘉通集团持有 40.00%的股权,为第一大股东,对其经营管理具有控制权,因此纳入合并范围
嘉兴市杭州湾大桥投资开发有限责任公司	48.21	本公司通过嘉兴市高等级公路投资有限公司持有嘉兴市杭州湾大桥投资开发有限责任公司 48.21%的股权,国开发展基金有限公司持有嘉兴市杭州湾大桥投资开发有限责任公司 28.12%的股权,由于国开发展基金有限公司不参与公司经营管理,因此嘉兴市高等级公路投资有限公司对嘉兴市杭州湾大桥投资开发有限责任公司具有控制权,纳入合并范围
嘉兴市沪杭高铁客运专线投资开发有限公司	25.00	本公司通过嘉兴市高等级公路投资有限公司持有嘉兴市沪杭高铁客运专线投资开发有限公司 25%的股权,为第一大股东,对其经营管理具有控制权,因此纳入合并范围
嘉兴市交通石油有限公司	50.00	本公司通过嘉兴市高等级公路投资有限公司持有嘉兴市交通石油有限公司 50%股权,剩余 50%由中国石化销售股份有限公司持有,根据签订的一致行动人协议,本公司对嘉兴市交通石油有限公司具有控制权,因此纳入合并范围
嘉兴市交投恒创特来电新能源有限公司	40.00	子公司浙江卓越交通科技发展有限公司与嘉兴恒创电力集团有限公司(嘉兴市交投恒创特来电新能源有限公司的股东,持股比例 30%)签署一致行动人协议,对嘉兴市交投恒创特来电新能源有限公司实施控制,因此纳入合并范围
杭州湾绿色养护(嘉兴)股份有限公司	36.00	本公司通过浙江卓越交通科技发展有限公司持有 36.00%的股权,为第一大股东,对其经营管理具有控制权,因此纳入合并范围

8、与金融工具相关的风险

8.1 风险管理目标和政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡,将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平,使股东及其其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标,本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险,建立适当的风险承受底线和进行风险管理,并及时可靠地对各种风险进行监督,将风险控制在限定的范围之内。

8.2 信用风险

信用风险,是指金融工具的一方不能履行义务,造成另一方发生财务损失的风险。

本公司仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本公司的政策,需对所有要求



采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本公司对应收账款余额进行持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。对于未采用相关经营单位的记账本位币结算的交易，除非本公司信用控制部门特别批准，否则本公司不提供信用交易条件。

本公司其他金融资产包括货币资金、交易性金融资产、其他应收款及长期应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。

本公司银行存款主要存放于国有银行和其他大中型上市银行以及信用等级较高的外国银行，本公司认为其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因银行违约而导致的任何重大损失。

本公司与客户间的贸易条款以信用交易为主，且一般要求新客户预付款或采取货到付款方式进行。信用期通常为 1 个月，主要客户可以延长至 6 个月，交易记录良好的客户可获得比较长的信贷期。由于本公司仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户/交易对手、地理区域和行业进行管理。由于本公司的应收账款客户群广泛地分散于不同的部门和行业中，因此在本公司内部不存在重大信用风险集中。合并资产负债表中应收账款的账面价值正是本公司可能面临的最大信用风险。

本公司评估信用风险自初始确认后是否已增加的方法、确定金融资产已发生信用减值的依据、划分组合为基础评估预期信用风险的金融工具的组合方法、直接减记金融工具的政策等，参见本附注“3.10 金融工具”。

预期信用损失计量的参数根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

前瞻性信息信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本公司因应收账款、其他应收款和合同资产产生的信用风险敞口、损失准备的量化数据，参见附注相关科目的披露。

8.3 流动风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司通过利用银行贷款及债务维持资金延续性与灵活性之间的平衡，以管理其流动性风险。本公司的目标是运用银行借款、债券和其他计息借款等多种融资手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡。

8.4 市场风险

市场风险，指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。



A、汇率风险

汇率风险，指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

本公司各类外币货币性金融资产规模较小，外汇汇率变动对公司影响较小。

B、利率风险

利率风险，指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

本公司的利率风险产生于银行借款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

C、其他价格风险

其他价格风险，是指汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，无论这些变动是由于与单项金融工具或其发行方有关的因素而引起的，还是由于与市场内交易的所有类似金融工具有关的因素而引起的。

9、公允价值的披露**9.1 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值**

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	1,169,616,082.16	-	12,943,051,831.42	14,112,667,913.58
（一）应收款项融资			3,048,243.17	3,048,243.17
（二）其他权益工具投资	1,169,616,082.16		3,879,213,378.95	5,048,829,461.11
（三）其他非流动金融资产			1,612,361,009.30	1,612,361,009.30
（四）投资性房地产			7,448,429,200.00	7,448,429,200.00

说明 1、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

对于上市权益工具，公司以证券交易所在最接近资产负债表日的交易日的收盘价作为确定的公允价值的依据。

说明 2、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

对于非上市主体股权投资，公司采用自对手方处获取的估值报价，或使用估值技术确定其公允价值，包括净资产价值等。

应收款项融资因剩余期限较短，票据账面余额与公允价值相近。

公司持有出租的房屋建筑物采用评估值确定其公允价值。

10、关联方及关联交易**10.1 本公司的母公司情况**

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本（万元）	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
嘉兴市人民政府国有资产监督管理委员会	嘉兴市	国有资产管理		95.4827	95.4827



10.2 本公司的子公司情况

详见附注“7.1 在子公司中的权益”。

10.3 本企业的合营企业和联营企业

被投资单位名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		会计处理方法
				直接	间接	
嘉兴睿芯股权投资合伙企业(有限合伙)	嘉兴	嘉兴	投资管理		30.39	权益法
嘉兴富嘉集成电路产业发展有限公司	嘉兴	嘉兴	投资管理	20.00	20.00	权益法
嘉兴嘉睿壹号股权投资合伙企业(有限合伙)	嘉兴	嘉兴	投资管理		70.00	权益法
浙江省创业投资集团有限公司	杭州	杭州	投资管理		5.50	权益法
长三角(嘉兴)战略新兴产业投资合伙企业(有限合伙)	嘉兴	嘉兴	投资管理		95.00	权益法
嘉兴天堂硅谷云禾创业投资合伙企业(有限合伙)	嘉兴	嘉兴	投资管理		96.74	权益法
扬州同创同享股权投资合伙企业(有限合伙)	江苏扬州	江苏扬州	投资管理		29.00	权益法
嘉兴市信托投资公司	嘉兴	嘉兴	信托		50.00	权益法
嘉兴高新股权投资母基金合伙企业(有限合伙)	嘉兴	嘉兴	投资管理		45.00	权益法
浙江泓辉新能源有限责任公司	嘉兴	嘉兴	太阳能发电		50.00	权益法
嘉兴市燃气集团股份有限公司	嘉兴	嘉兴	天然气销售		23.76	权益法
嘉兴市南门梅湾里餐饮有限公司	嘉兴	嘉兴	餐饮业		28.00	权益法
嘉兴嘉城开元文化旅游发展有限公司	嘉兴	嘉兴	旅游业		40.00	权益法
嘉兴润升建设开发有限公司	嘉兴	嘉兴	房地产开发		30.00	权益法
嘉兴市南数运营科技有限公司	嘉兴	嘉兴	软件和信息技术服务业		34.00	权益法
铁建城发嘉城(嘉兴)城市开发有限公司	嘉兴	嘉兴	房地产开发经营		45.00	权益法
嘉兴银行股份有限公司	嘉兴	嘉兴	商业银行服务		7.31	权益法
长三角一体化示范区(浙江嘉善)普恒新能源科技有限公司	嘉兴	嘉兴	新能源技术推广服务		50.00	权益法
浙江嘉绍跨江大桥投资发展有限公司	绍兴	绍兴	公路运输		45.00	权益法
嘉兴智芯网联股权投资合伙企业(有限合伙)	嘉兴	嘉兴	投资与资产管理		59.40	权益法
嘉兴玉衡开发建设有限公司	嘉兴	嘉兴	房屋建筑业		49.00	权益法
嘉兴市启红投资集团有限公司	嘉兴	嘉兴	环境卫生管理		20.00	权益法
长三角(嘉兴)生态发展有限公司	嘉兴	嘉兴	生态发展		49.00	权益法
嘉兴港区工业污水处理有限公司	嘉兴	嘉兴	污水处理		32.00	权益法
嘉兴市秀洲工业水生态环保有限公司	嘉兴	嘉兴	污水处理		49.00	权益法
嘉兴市南湖工业污水处理有限公司	嘉兴	嘉兴	污水处理		34.00	权益法
中科环境科技研究院(嘉兴)有限公司	嘉兴	嘉兴	技术服务		20.00	权益法



被投资单位名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		会计处理方法
				直接	间接	
嘉兴市月河环境服务有限公司	嘉兴	嘉兴	固体废物治理		48.00	权益法
嘉兴市众源环境科技有限公司	嘉兴	嘉兴	危险废物		48.00	权益法
嘉兴市衡源环境科技有限公司	嘉兴	嘉兴	技术服务		49.00	权益法
嘉兴市云景环保科技有限公司	嘉兴	嘉兴	技术服务		48.00	权益法
嘉兴市集源环境服务有限公司	嘉兴	嘉兴	危险废物		48.00	权益法
嘉兴市洪源环境科技有限公司	嘉兴	嘉兴	危险废物		48.00	权益法
嘉兴市桐源环境科技有限公司	嘉兴	嘉兴	技术服务		48.00	权益法
嘉兴市碧水嘉源生态科技有限公司	嘉兴	嘉兴	污水处理		49.00	权益法
浙江嘉兴幸福嘉城市管理股份有限公司	嘉兴	嘉兴	市政设施		49.00	权益法
浙江嘉源合创环境科技有限公司	嘉兴	嘉兴	环境监测		48.00	权益法

10.4 其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
嘉兴嘉睿未来之星股权投资合伙企业（有限合伙）	子公司嘉兴市嘉睿投资管理有限公司担任执行事务合伙人
嘉兴市嘉团企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	子公司嘉兴市创业风险投资管理有限公司担任执行事务合伙人

10.5 关联方交易情况

10.5.1 购买商品接受劳务

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
上海申凯公共交通运营管理有限公司	技术服务费		1,701,025.99
浙江产权交易所有限公司	服务费		135,000.00
嘉善县博源建设管理有限公司	管理费		4,716,981.13
浙江嘉源合创环境科技有限公司	物资采购及运维服务	3,048,684.48	
嘉兴市南湖工业污水处理有限公司	水电费	2,138,514.67	

10.5.2 销售商品提供劳务

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
嘉兴市众源环境科技有限公司	固废处置收入	1,112,485.38	1,673,349.47
嘉兴市云景环保科技有限公司	固废处置收入	1,579,580.17	2,309,736.29
嘉兴市月河环境服务有限公司	固废处置收入	1,756,355.04	2,094,897.07
嘉兴市洪源环境科技有限公司	固废处置收入	1,149,274.40	1,664,196.72
嘉兴市集源环境服务有限公司	固废处置收入	799,809.01	596,851.35
嘉兴市桐源环境科技有限公司	固废处置收入	889,392.65	1,486,628.66
嘉兴市衡源环境科技有限公司	固废处置收入	1,085,799.56	1,907,273.80
嘉兴市众源环境科技有限公司	房屋出租		375,206.44



关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
嘉兴市碧水嘉源生态科技有限公司	土地租赁	912,179.15	1,321,100.88
浙江嘉兴幸福嘉城市管理股份有限公司	道路保洁及其他	6,357,584.85	16,197,040.46
嘉善县博源建设管理有限公司	服务收入		102,547,158.02
嘉兴市南湖工业污水处理有限公司	利息收入		141,853.76
嘉兴市南湖工业污水处理有限公司	污水处理费	11,045,412.65	2,019,441.82
长三角（嘉兴）生态发展有限公司	物业费收入	56,033.02	
嘉兴市秀洲工业水生态环保有限公司	污水处理收入	15,867,697.70	
嘉兴市燃气集团股份有限公司	销售天然气	354,831,347.68	410,345,252.65
嘉兴市燃气集团股份有限公司	租赁	26,037,657.60	24,157,043.80
嘉兴嘉城开元文化旅游发展有限公司	租赁	2,550,621.29	
嘉兴市南数运营科技有限公司	货物销售	1,032,530.95	
嘉兴市南数运营科技有限公司	工程结算	2,974,899.60	
嘉兴睿芯股权投资合伙企业（有限合伙）	基金管理费		278,181.82
嘉兴嘉睿壹号股权投资合伙企业（有限合伙）	基金管理费		2,880,165.35
嘉兴嘉睿未来之星股权投资合伙企业（有限合伙）	基金管理费	13,465,811.04	

10.5.3 关联方担保

(1) 本公司作为担保方

担保方	被担保方	担保金额（万元）	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
嘉兴市水务投资集团有限公司	嘉兴港区工业污水处理有限公司	6,274.56	2019-1-16	2033-12-20	否

10.6 关联方应收应付款项

10.6.1 应收项目

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
应收账款	嘉兴市众源环境科技有限公司	53,309.14	76,630.74
	嘉兴市云景环保科技有限公司	42,604.63	91,730.39
	嘉兴市月河环境服务有限公司	56,281.34	73,119.29
	嘉兴市集源环境服务有限公司	47,572.60	10,376.76
	嘉兴市洪源环境科技有限公司	105,013.07	29,464.44
	嘉兴市桐源环境科技有限公司	87,793.97	15,733.24
	嘉兴市衡源环境科技有限公司	31,005.89	73,861.26
	浙江嘉兴幸福嘉城市管理股份有限公司	8,844,341.65	12,701,638.36
	嘉善县博源建设管理有限公司		54,177,239.62
	嘉兴市南湖工业污水处理有限公司	5,121,859.84	7,828,574.13



项目名称	关联方	期末余额	期初余额
	嘉兴市南数运营科技有限公司	7,980,814.88	
	嘉兴嘉睿未来之星股权投资合伙企业（有限合伙）	7,766,701.62	
	嘉兴市燃气集团股份有限公司	38,643,661.33	
	嘉兴市秀洲工业水生态环保有限公司	10,078,673.26	
	长三角（嘉兴）生态发展有限公司	712.50	
	浙江嘉源合创环境科技有限公司	342,698.49	
其他应收款	嘉兴市南湖工业污水处理有限公司	8,500,000.00	3,550,364.98
	嘉兴市秀洲区交通建设投资有限公司		48,000,000.00
	嘉兴市南湖区交通建设投资有限公司		62,930,000.00
	嘉兴嘉铁置业有限公司	-	177,318,729.50
	嘉兴富嘉集成电路产业发展有限公司	509,936.99	
	嘉兴嘉城开元文化旅游发展有限公司	2,472,620.35	
	嘉兴睿芯股权投资合伙企业（有限合伙）	306,000.00	
	嘉兴市碧水嘉源生态科技有限公司	4,912,522.22	
	嘉兴市嘉团企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	500.00	
	嘉兴市南门梅湾里餐饮有限公司	1,095,450.93	
	嘉兴市南数运营科技有限公司	1,405,000.00	
	嘉兴市燃气集团股份有限公司	183,898.00	
长期应收款	海宁市交通投资集团有限公司	-	267,000,000.00
	桐乡市交通建设投资集团有限公司	-	235,000,000.00
	嘉善县铁路与轨道交通投资集团有限责任公司	-	525,000,000.00
	海盐县铁路与轨道交通投资有限公司	-	525,000,000.00

10.6.2 应付项目

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
应付账款	嘉兴市集源环境服务有限公司	55,730.00	
	嘉兴市桐源环境科技有限公司	1,887.00	
	嘉兴市月河环境服务有限公司	19,743.00	
	嘉兴市云景环保科技有限公司	173,998.00	
	嘉兴市众源环境科技有限公司	28,300.00	
	浙江嘉源合创环境科技有限公司	747,341.87	
预收款项	嘉兴市众源环境科技有限公司	242,201.83	
其他应付款	嘉兴市燃气集团股份有限公司	-	2,008,077.55
	嘉兴润升建设开发有限公司	-	493,409,005.95
	嘉兴市南湖国有资产投资集团有限公司	-	1,097,946,176.75
	嘉兴市集源环境服务有限公司	28,448.39	
	嘉兴市云景环保科技有限公司	5,000.00	
合同负债	嘉兴睿芯股权投资合伙企业（有限合伙）	5,454.55	



项目名称	关联方	期末余额	期初余额
	嘉兴市衡源环境科技有限公司	112,016.58	
	嘉兴市洪源环境科技有限公司	51,870.65	
	嘉兴市集源环境服务有限公司	8,113.69	
	嘉兴市桐源环境科技有限公司	116,262.74	
	嘉兴市月河环境服务有限公司	75,023.12	
	嘉兴市云景环保科技有限公司	105,085.97	
	嘉兴市众源环境科技有限公司	90,312.25	

11、资产负债表日后事项

无

12、承诺及或有事项

12.1 重大承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

12.2 或有事项

12.2.1 对外担保

担保方	被担保方	担保金额（万元）	担保到期日	担保是否已经履行完毕
浙江嘉兴国有资本投资运营有限公司	嘉兴市现代服务业发展投资集团有限公司	90,000.00	2030-12-29	否
嘉兴市嘉国金投控股集团有限公司	嘉兴市实业资产投资集团有限公司	10,000.00	2026-3-5	否
浙江嘉兴国有资本投资运营有限公司	嘉兴市有轨电车开发有限公司	10,136.84	2034-12-25	否
浙江嘉兴国有资本投资运营有限公司	嘉兴市有轨电车开发有限公司	7,220.00	2034-12-25	否
浙江嘉兴国有资本投资运营有限公司	嘉兴高新集团有限公司	50,000.00	2030-11-19	否
浙江嘉兴国有资本投资运营有限公司	嘉兴市铁路与轨道交通投资集团有限责任公司	168,760.00	2045-10-28	否
嘉兴市交通投资集团有限责任公司	嘉兴市有轨电车开发有限公司	103,037.33	2045-12-23	否
嘉兴市东部建设开发集团有限公司	嘉兴湘德实业发展有限公司	3,000.00	2026-12-8	否
嘉兴市湘家荡发展投资集团有限公司	嘉兴湘德实业发展有限公司	10,000.00	2028-11-26	否
嘉兴市湘家荡发展投资集团有限公司	嘉兴湘德实业发展有限公司	5,000.00	2028-12-28	否

(2) 其他或有负债及其财务影响

本公司下属子公司嘉城集团房地产业务按房地产经营惯例为房产承购人提供抵押贷款担保，担保类型为阶段性担保。阶段性担保的担保期限自保证合同生效之日起，至房产承购人所购住房的房屋产权证及抵押登记手续办妥后并交银行执管之日止。



13、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法:

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
子公司嘉城集团根据增值税申报表, 补充申报前期应交增值税	追溯重述法	其他流动资产	-27,424,974.01
		未分配利润	-27,424,974.01
子公司嘉城集团补充计提前期未完整计入应归属于该资产的初始相关成本	追溯重述法	存货	-26,063,366.00
		递延所得税负债	-6,515,841.50
		未分配利润	-19,547,524.50
子公司水务集团根据《地方政府专项债券相关业务会计处理暂行规定》(财政部财会(2025)17号), 对地方政府专项债券列报科目由“长期借款”调整至“长期应付款”	追溯重述法	长期借款	-1,666,480,787.55
		长期应付款	1,622,000,000.00
		其他应付款	44,480,787.55
子公司水务集团基于谨慎性考虑, 将部分贸易业务收入确认方式由“总额法”调整为“净额法”	追溯重述法	营业收入	-201,333,851.02
		营业成本	-201,333,851.02
子公司水务集团为真实反映业务实质, 将已完工未结算的工程款、预收工程款项、已发生合同履约成本分别列报“合同资产”、“合同负债”、“存货”及“应付账款”科目	追溯重述法	存货	427,681,614.63
		合同资产	-44,660.59
		应付账款	165,284,209.68
		合同负债	262,352,744.36
子公司原水公司对前期实收资本未到位相对应借款利息进行纳税调整, 补缴 2021 年和 2022 年所得税	追溯重述法	未分配利润	-33,343,169.84
		应交税费	33,343,169.84

14、公司财务报表重要项目注释

14.1 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	11,613,121.78	21,587,925.69
其他应收款	7,720,480,677.26	8,318,037,142.04
合计	7,732,093,799.04	8,339,625,067.73

14.1.1 应收股利

项目	期末账面余额	期初账面余额
嘉兴市嘉国金投控股集团有限公司	904,554.71	904,554.71
嘉兴市湘家荡发展投资集团有限公司		6,382,400.00
浙江嘉兴嘉国禾祺投资有限公司	10,708,567.07	10,708,567.07
长三角(嘉兴)规划设计集团有限公司		429,029.13
长三角(嘉兴)城乡建设设计集团有限公司		3,163,374.78



项目	期末账面余额	期初账面余额
合计	11,613,121.78	21,587,925.69

14.1.2 其他应收款

14.1.2.1 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	1,981,793,541.04	1,053,840,513.29
1-2 年	1,053,773,602.59	1,427,454,965.39
2-3 年	681,056,946.80	3,644,297,329.17
3-4 年	3,307,804,764.67	1,346,066,561.43
4-5 年	502,295,953.14	860,632,774.63
5 年以上	220,496,801.23	
小计	7,747,221,609.47	8,332,292,143.91
减：坏账准备	26,740,932.21	14,255,001.87
合计	7,720,480,677.26	8,318,037,142.04

14.1.2.2 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	516,792.00	0.01	516,792.00	100.00	-
按组合计提坏账准备	7,746,704,817.47	99.99	26,224,140.21	0.34	7,720,480,677.26
其中：其他应收款组合 3	2,504,290,125.53	32.33	-	-	2,504,290,125.53
其他应收款组合4	5,242,146,541.94	67.66	26,210,732.71	0.50	5,215,935,809.23
其他应收款组合5	268,150.00	0.00	13,407.50	5.00	254,742.50
合计	7,747,221,609.47	100.00	26,740,932.21	0.35	7,720,480,677.26

14.1.2.3 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	14,255,001.87		-	14,255,001.87
本期计提	11,969,138.34		516,792.00	12,485,930.34
本期转回				
本期核销				
其他				
期末余额	26,224,140.21		516,792.00	26,740,932.21

14.1.2.4 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------



		会计政策 变更	计提	合并范 围变动	收回或转回	转销或核 销	合并范围变 动	
其他应收款 坏账准备	14,255,001.87		12,485,930.3 4					26,740,932.21

14.1.2.5 按欠款方归集的大额的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	期末余额	占其他应收款期末余额合 计数的比例(%)
嘉兴市铁路与轨道交通投资集团有限责任公司	往来款	2,325,974,503.04	30.02
嘉兴市产业发展集团有限公司	往来款	1,462,734,677.33	18.88
嘉兴市实业资产投资集团有限公司	往来款	1,350,212,813.61	17.43
嘉兴市城市投资发展集团有限公司	往来款	943,678,829.50	12.18
嘉兴市嘉国金投控股集团有限公司	往来款	802,863,582.17	10.36
合计		6,885,464,405.65	88.87

14.2 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	18,032,512,826.64	4,000,000.00	700,000,000.00	17,336,512,826.64
对合营企业投资	-	-	-	-
对联营企业投资	189,205,923.65	25,760,943.40	-	214,966,867.05
小计	18,221,718,750.29	29,760,943.40	700,000,000.00	17,551,479,693.69
减：长期股权投资减值准备	-	-	-	-
合计	18,221,718,750.29	29,760,943.40	700,000,000.00	17,551,479,693.69



被投资单位	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	
二、联营企业										
嘉兴富嘉集成电路 产业发展有限公司	189,205,923.65	18,900,000.00	-	6,860,943.40					214,966,867.05	
小计	189,205,923.65	18,900,000.00	-	6,860,943.40					214,966,867.05	
合计	18,221,718,750.29	22,900,000.00	700,000,000.00	6,860,943.40					17,551,479,693.69	



14.3 营业收入和营业成本

14.3.1 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
一、主营业务	2,603,773.59		3,679,245.28	
服务收入	2,603,773.59		3,679,245.28	
二、其他业务	56.60		-	
合计	2,603,830.19		3,679,245.28	

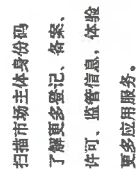
14.4 投资收益

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	6,860,943.40	8,114,140.30
成本法核算的长期股权投资收益		21,274,417.57
定期存款	14,659,320.56	19,451,317.01
合计	21,520,263.96	48,839,874.88

浙江嘉兴国有资本投资运营有限公司

2026 年 4 月 29 日





91110108061301173Y

照
叔
半
扣

米

特殊普通合伙企业

成立日期 2013年01月18日

主理经营场所 北京市海淀区复兴路47号天行建商务大厦20层2206

围
范
营
经

[illegible]

2023年02月24日



会计师事务所

执业证书



名称：中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
首席合伙人：王增明
主任会计师：
经营场所：北京市海淀区复兴路47号天行建商务大厦20层2206
组织形式：特殊普通合伙
执业证书编号：11010170
批准执业文号：京财会许可[2012]0084号
批准执业日期：2012年09月28日

证书序号：0014490

说明

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

发证机关：北京市财政局

二〇二〇年十二月四日

中华人民共和国财政部制



姓名: 黄友高
Full name: 黄友高
性别: 男
Sex: 男
出生日期: 1968-08-25
Date of birth: 1968-08-25
工作单位: 利安达会计师事务所(特殊普通合伙)上海分所
Working unit: 利安达会计师事务所(特殊普通合伙)上海分所
身份证号码: 350111880826005
Identity card No.: 350111880826005

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: 110001693605
No. of Certificate: 110001693605

批准注册单位: 上海市注册会计师协会
Authorised Institute of CPAs: 上海市注册会计师协会

发证日期: 2001 年 08 月 04 日
Date of issuance: 2001 年 08 月 04 日

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

转出单位: 利安达会计师事务所(特殊普通合伙)上海分所
From: 利安达会计师事务所(特殊普通合伙)上海分所

转入单位: 大信会计师事务所(特殊普通合伙)上海分所
To: 大信会计师事务所(特殊普通合伙)上海分所

转出注册会计师: 黄友高
Outgoing CPA: 黄友高

转入注册会计师: 黄友高
Incoming CPA: 黄友高

转出单位负责人: 黄友高
Outgoing Unit Head: 黄友高

转入单位负责人: 黄友高
Incoming Unit Head: 黄友高



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

转出单位: 利安达会计师事务所(特殊普通合伙)上海分所
From: 利安达会计师事务所(特殊普通合伙)上海分所

转入单位: 大信会计师事务所(特殊普通合伙)上海分所
To: 大信会计师事务所(特殊普通合伙)上海分所

转出注册会计师: 黄友高
Outgoing CPA: 黄友高

转入注册会计师: 黄友高
Incoming CPA: 黄友高

转出单位负责人: 黄友高
Outgoing Unit Head: 黄友高

转入单位负责人: 黄友高
Incoming Unit Head: 黄友高

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: 110001693605
No. of Certificate: 110001693605

批准注册单位: 上海市注册会计师协会
Authorised Institute of CPAs: 上海市注册会计师协会

发证日期: 2018 年 04 月 30 日
Date of issuance: 2018 年 04 月 30 日

黄友高(110001693605)
黄友高(110001693605)
您已通过 2018 年年检
您已通过 2018 年年检
上海市注册会计师协会
上海市注册会计师协会
2018 年 04 月 30 日
2018 年 04 月 30 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.

证书编号: 110001693605
No. of Certificate: 110001693605

批准注册单位: 上海市注册会计师协会
Authorised Institute of CPAs: 上海市注册会计师协会

发证日期: 2021 年 10 月 30 日
Date of issuance: 2021 年 10 月 30 日

黄友高(110001693605)
黄友高(110001693605)
您已通过 2021 年年检
您已通过 2021 年年检
上海市注册会计师协会
上海市注册会计师协会
2021 年 10 月 30 日
2021 年 10 月 30 日



同意轉出
Agree the holder to be transferred from

CPAs 事務所

同意調入
Agree the holder to be transferred to

Stamp of the transfer-out facilities of CPA

轉入協會
Seung of the University Institute of CPAS
2007年11月11日

姓 名	吴付涛
Full name	
姓 别	男
Sex	
出生日期	1978-04-13
Date of birth	
工作单位	天能会计师事务所 上海分所
Working unit	
身份证号码	313023197804135713
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.



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.

日 月 年

5/14 月 日 年

注意

- 一、注册会计师在执行业务时，不得将本人姓名示于证书。
- 二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。
- 三、注册会计师停止执业法定业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。

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

事项

仅供报告使用

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.

NOTES

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

11000169356
证书编号:

批准注册协会：
Authorized Institute of CPAs
2005 08 22
发证日期：
Date of issuance 年 月 日

上海市注册会计师协会

2017年4月3日