

审计报告

厦门国有资本运营有限责任公司
容诚审字[2026]361Z0147号

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)
中国·北京



目 录

<u>序号</u>	<u>内 容</u>	<u>页码</u>
1	审计报告	1 - 4
2	合并资产负债表	1
3	合并利润表	2
4	合并现金流量表	3
5	合并所有者权益变动表	4 - 5
6	母公司资产负债表	6
7	母公司利润表	7
8	母公司现金流量表	8
9	母公司所有者权益变动表	9 - 10
10	财务报表附注	11 - 124



审计报告

容诚审字[2026]361Z0147号

厦门国有资本运营有限责任公司：

一、 审计意见

我们审计了厦门国有资本运营有限责任公司（以下简称国有资本运营公司）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司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，公允反映了国有资本运营公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则，我们独立于国有资本运营公司，并遵守了独立性准则中适用于公众利益实体财务报表审计的规定，同时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

国有资本运营公司管理层（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，管理层负责评估国有资本运营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国有资本运营公司、终止运营或别无其他现实的选择。



治理层负责监督国有资本运营公司的财务报告过程。

四、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对国有资本运营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国有资本运营公司不能持续经营。

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



(6) 就国有资本运营公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。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。


(以下无正文)





(此页无正文，为厦门国有资本运营有限责任公司容诚审字[2026]361Z0147号审计报告之签字盖章页。)



中国·北京

中国注册会计师: 张立贺 
张立贺 (项目合伙人)

中国注册会计师: 王淑娟 
王淑娟

中国注册会计师: 唐佳奇 
唐佳奇

2026年4月29日





合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：厦门国有资本运营有限责任公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日	项 目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：				流动负债：			
货币资金	五、1	25,651,598,601.50	736,728,389.12	短期借款	五、29	20,302,150,815.87	503,253,525.11
交易性金融资产	五、2	8,478,063,918.72	492,162,912.74	交易性金融负债		-	-
衍生金融资产	五、3	6,229,317.20	-	衍生金融负债	五、30	982,288.88	-
应收票据	五、4	261,970,982.92	156,600.00	应付票据	五、31	10,839,482,802.22	-
应收账款	五、5	16,178,972,642.63	160,380,949.04	应付账款	五、32	14,002,874,927.33	178,313,114.59
应收款项融资	五、6	263,147,506.77	-	预收款项	五、33	308,259,407.63	112,900,614.18
预付款项	五、7	12,428,837,871.60	47,915,691.65	合同负债	五、34	5,222,090,022.85	34,083,192.90
其他应收款	五、8	9,291,392,524.65	1,440,468,116.71	应付职工薪酬	五、35	1,635,645,586.01	132,458,131.42
其中：应收利息		-	-	应交税费	五、36	1,659,613,068.06	32,733,935.47
应收股利		31,857,881.61	-	其他应付款	五、37	10,865,346,388.97	2,130,300,471.98
存货	五、9	43,915,921,255.94	32,035,444.68	其中：应付利息		-	-
合同资产	五、10	2,765,153,659.91	-	应付股利		89,391,092.29	123,045.10
持有待售资产	五、11	521,548,062.71	-	持有待售负债		-	-
一年内到期的非流动资产	五、12	611,522,554.13	-	一年内到期的非流动负债	五、38	11,789,612,523.89	77,438,685.20
其他流动资产	五、13	4,475,086,915.97	24,416,357.20	其他流动负债	五、39	5,574,772,600.09	1,532,270.95
流动资产合计		124,849,445,814.65	2,934,264,461.14	流动负债合计		82,200,830,431.80	3,203,013,941.80
非流动资产：				非流动负债：			
债权投资	五、14	698,762,724.08	43,779,850.21	长期借款	五、40	37,188,403,941.27	164,387,767.31
其他债权投资		-	-	应付债券	五、41	15,017,192,451.27	1,119,114,553.47
长期应收款	五、15	792,285,301.00	-	租赁负债	五、42	300,168,718.65	41,367,027.93
长期股权投资	五、16	6,713,211,060.80	1,582,606,871.18	长期应付款	五、43	6,407,588,784.49	10,278,483.05
其他权益工具投资	五、17	901,559,602.05	16,866,873.45	长期应付职工薪酬	五、44	8,384,932.87	-
其他非流动金融资产	五、18	4,433,884,282.90	1,108,489,657.25	预计负债	五、45	400,558,971.19	-
投资性房地产	五、19	31,034,066,755.84	1,017,201,911.48	递延收益	五、46	811,315,862.75	21,152,659.41
固定资产	五、20	20,882,367,910.84	194,526,707.37	递延所得税负债	五、27	284,536,916.40	38,175,829.55
在建工程	五、21	13,699,270,194.43	1,107,505,193.33	其他非流动负债	五、47	41,222,671,424.60	649,928.29
生产性生物资产		-	-	非流动负债合计		101,640,822,003.49	1,395,126,249.01
油气资产		-	-	负债合计		183,841,652,435.29	4,598,140,190.81
使用权资产	五、22	377,167,741.58	59,827,959.97	所有者权益：			
无形资产	五、23	7,019,357,390.14	47,957,230.89	实收资本	五、48	3,800,000,000.00	50,000,000.00
开发支出	五、24	12,481,498.20	-	其他权益工具	五、49	3,995,420,235.86	-
商誉	五、25	1,160,726,181.49	-	其中：优先股		-	-
长期待摊费用	五、26	1,158,458,892.65	139,904,638.23	永续债		3,995,420,235.86	-
递延所得税资产	五、27	2,110,447,052.95	52,067,100.97	资本公积	五、50	94,505,924,876.50	5,453,941,450.71
其他非流动资产	五、28	77,160,756,568.04	2,259,752,180.28	减：库存股		-	-
非流动资产合计		168,154,803,156.99	7,630,486,174.61	其他综合收益	五、51	118,985,350.58	25,219,289.76
				专项储备	五、52	35,587,969.46	-
				盈余公积		-	-
				一般风险准备	五、53	6,706,029.81	1,300,000.00
				未分配利润	五、54	590,073,373.22	397,950,051.23
				归属于母公司所有者权益合计		103,052,697,835.43	5,928,410,791.70
				少数股东权益		6,109,898,700.92	38,199,653.24
				所有者权益合计		109,162,596,536.35	5,966,610,444.94
资产总计		293,004,248,971.64	10,564,750,635.75	负债和所有者权益总计		293,004,248,971.64	10,564,750,635.75

法定代表人：

曾毅
曾毅印
35020110234866

主管会计工作负责人

陈俞宇

会计机构负责人：

周毅格
周毅印





合并利润表

2025年度

编制单位：厦门国有资本运营有限责任公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入		141,415,885,347.07	1,469,429,897.99
其中：营业收入	五、55	141,415,885,347.07	1,469,429,897.99
二、营业总成本		140,402,907,151.82	1,717,677,620.45
其中：营业成本	五、55	132,514,468,465.55	1,244,217,096.56
税金及附加	五、56	998,181,110.91	14,238,776.70
销售费用	五、57	1,807,804,101.98	133,104,171.52
管理费用	五、58	3,099,402,829.06	282,790,857.08
研发费用	五、59	398,905,654.97	5,492,045.19
财务费用	五、60	1,584,144,989.35	37,834,673.40
其中：利息费用		2,026,147,563.30	47,995,927.25
利息收入		633,040,594.84	12,104,601.77
加：其他收益	五、61	471,365,000.15	67,183,761.21
投资收益（损失以“-”号填列）	五、62	894,015,636.70	171,245,009.03
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		456,622,287.75	163,860,868.46
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）	五、63	166,564,916.14	53,617,866.57
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、64	-227,704,958.04	-25,552,640.74
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、65	-557,082,599.98	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、66	47,179,064.72	32,233,624.61
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,807,315,254.94	50,479,898.22
加：营业外收入	五、67	111,195,992.29	4,884,420.86
减：营业外支出	五、68	114,182,646.17	2,352,651.08
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,804,328,601.06	53,011,668.00
减：所得税费用	五、69	904,087,376.78	17,141,396.78
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		900,241,224.28	35,870,271.22
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		900,241,224.28	35,870,271.22
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.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		640,771,681.64	36,238,140.88
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		259,469,542.64	-367,869.66
六、其他综合收益的税后净额		170,189,808.86	17,584,208.74
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		93,269,841.09	17,584,208.74
1.不能重分类进损益的其他综合收益		102,565,434.71	754,663.18
（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		748,310.12	754,663.18
（3）其他权益工具投资公允价值变动		101,817,124.59	-
（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		-9,295,593.62	16,829,545.56
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		-42,324,228.42	16,529,991.29
（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		32,895,185.98	-
（6）外币财务报表折算差额		133,448.82	299,554.27
（7）其他		-	-
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		76,919,967.77	-
七、综合收益总额		1,070,431,033.14	53,454,479.96
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		734,041,522.73	53,822,349.62
（二）归属于少数股东的综合收益总额		336,389,510.41	-367,869.66

法定代表人：

曾挺毅



主管会计工作负责人：

陈剑宇

会计机构负责人：

周毅





合并现金流量表

2025年度

编制单位：厦门国有资本运营有限责任公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注	2025年度	2024年度
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		157,581,167,722.23	1,490,490,320.21
收到的税费返还		249,521,750.31	2,151,634.27
收到其他与经营活动有关的现金		37,578,503,152.61	719,227,137.13
经营活动现金流入小计		195,409,192,625.15	2,211,869,091.61
购买商品、接受劳务支付的现金		148,405,303,983.32	1,011,749,747.16
支付给职工以及为职工支付的现金		6,200,281,097.20	490,717,666.51
支付的各项税费		3,435,894,647.16	67,085,635.16
支付其他与经营活动有关的现金		40,372,708,985.35	422,707,897.82
经营活动现金流出小计		198,414,188,713.03	1,992,260,946.65
经营活动产生的现金流量净额		-3,004,996,087.88	219,608,144.96
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		42,244,694,868.86	112,769,637.31
取得投资收益收到的现金		807,941,630.80	74,769,822.69
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		157,803,425.21	31,999,053.91
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		29,965,140,534.90	981,025,409.98
投资活动现金流入小计		73,175,580,459.77	1,200,563,923.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		5,424,969,131.13	915,882,565.98
投资支付的现金		44,944,929,274.56	417,027,379.48
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		36,298,670.74	-
支付其他与投资活动有关的现金		3,794,297,375.57	1,366,803,774.71
投资活动现金流出小计		54,200,494,452.00	2,699,713,720.17
投资活动产生的现金流量净额		18,975,086,007.77	-1,499,149,796.28
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		1,884,512,894.20	312,400,657.48
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		94,062,894.20	15,390,000.00
取得借款收到的现金		69,613,708,022.98	1,744,703,536.29
收到其他与筹资活动有关的现金		6,371,760,646.46	13,886.22
筹资活动现金流入小计		77,869,981,563.64	2,057,118,079.99
偿还债务支付的现金		66,270,962,263.71	758,696,971.33
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,233,850,484.97	35,714,039.10
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		280,896,435.75	800,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		4,471,431,617.52	5,415,292.97
筹资活动现金流出小计		73,976,244,366.20	799,826,303.40
筹资活动产生的现金流量净额		3,893,737,197.44	1,257,291,776.59
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-33,435,210.64	43,518.46
五、现金及现金等价物净增加额		19,830,391,906.69	-22,206,356.27
加：期初现金及现金等价物余额		732,130,599.02	754,336,955.29
六、期末现金及现金等价物余额		20,562,522,505.71	732,130,599.02

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

曾挺毅

陈剑宇

周毅



合并所有者权益变动表

2025年度

单位：元 币种：人民币

项目	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本		其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润			小计
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	50,000,000.00	-	-	-	5,453,941,450.71	-	25,219,289.76	-	-	397,950,051.23	5,928,410,791.70	38,199,653.24	5,966,610,444.94
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	50,000,000.00	-	-	-	5,453,941,450.71	-	25,219,289.76	-	-	397,950,051.23	5,928,410,791.70	38,199,653.24	5,966,610,444.94
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	3,750,000,000.00	3,995,420,235.86	-	-	89,051,983,425.79	-	93,766,060.82	35,587,969.46	-	192,123,321.99	97,124,287,043.73	6,071,699,047.68	103,195,986,091.41
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	93,269,841.09	-	-	640,771,681.64	734,041,522.73	336,389,510.41	1,070,431,033.14
(二) 所有者投入和减少资本	-	3,995,420,235.86	-	-	92,801,983,425.79	-	-	-	-	5,406,029.81	96,802,809,691.46	6,022,632,316.22	102,825,442,007.68
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	1,401,000,000.00	-	-	-	-	-	1,401,000,000.00	160,835,446.98	1,561,835,446.98
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-750,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-750,000.00	-	-750,000.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	114,365.96	-	-	-	-	-	114,365.96	220,433.06	334,799.02
4. 其他	-	3,996,170,235.86	-	-	91,400,869,059.83	-	-	-	-	5,406,029.81	95,402,445,325.50	5,861,576,436.18	101,264,021,761.68
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-448,152,139.92	-448,152,139.92	-287,061,729.36	-735,213,869.28
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-333,120,827.12	-333,120,827.12	-292,045,095.90	-625,165,923.02
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-115,031,312.80	-115,031,312.80	4,983,366.54	-110,047,946.26
(四) 所有者权益内部结转	3,750,000,000.00	-	-	-	-3,750,000,000.00	-	496,219.73	-	-	-496,219.73	-	-	-
1. 资本公积转增资本	3,750,000,000.00	-	-	-	-3,750,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	496,219.73	-	-	-496,219.73	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	35,587,969.46	-	-	35,587,969.46	-261,049.59	35,326,919.87
1. 本年提取	-	-	-	-	-	-	-	35,587,969.46	-	-	35,587,969.46	-261,049.59	35,326,919.87
2. 本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-55,479,176.76	-	-	-55,479,176.76	-89,422.10	-55,568,598.86
四、本年年末余额	3,800,000,000.00	3,995,420,235.86	-	-	94,505,974,876.50	-	118,985,350.58	35,587,969.46	-	590,073,373.22	103,052,697,835.43	6,199,898,700.92	109,162,596,536.35

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



曾挺毅

陈剑宇



曾挺毅



合并所有者权益变动表
2025年度

单位：元 币种：人民币

2024年度

项目	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本		其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润			小计
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	50,000,000.00	-	-	-	4,536,251,566.38	-	7,635,081.02	-	-	361,711,910.35	4,956,898,557.75	19,666,987.09	4,976,565,544.84
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	50,000,000.00	-	-	-	4,536,251,566.38	-	7,635,081.02	-	-	361,711,910.35	4,956,898,557.75	19,666,987.09	4,976,565,544.84
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	917,689,884.33	-	17,584,208.74	-	-	36,238,140.88	971,512,233.95	18,532,666.15	990,044,900.10
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-	17,584,208.74	-	-	36,238,140.88	53,822,349.62	-367,869.66	53,454,479.96
(二)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	917,689,884.33	-	-	-	-	-	917,689,884.33	19,700,535.81	937,390,420.14
1.所有者投入的普通股	-	-	-	-	917,689,884.33	-	-	-	-	-	917,689,884.33	15,390,000.00	933,079,884.33
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)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.本年提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	50,000,000.00	-	-	-	5,453,941,450.71	-	25,219,289.76	-	-	397,950,051.23	5,928,410,791.70	38,199,653.24	5,966,610,444.94

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

曾挺毅

陈剑宇





母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：厦门国有资本运营有限责任公司

单位：元 币种：人民币

资产	附注	2025年12月31日	2024年12月31日	负债和所有者权益	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：				流动负债：			
货币资金		940,307,835.85	324,069,277.60	短期借款		1,164,869,552.40	394,112,192.21
交易性金融资产		352,726,849.32	448,020,487.74	交易性金融负债		-	-
衍生金融资产		-	-	衍生金融负债		-	-
应收票据		-	-	应付票据		-	-
应收账款	十二、1	6,513,761.51	8,751,869.47	应付账款		60,357.49	117,081.81
应收款项融资		-	-	预收款项		17,008.29	136,725.11
预付款项		176,621.37	384,338.49	合同负债		-	-
其他应收款	十二、2	2,349,728,456.78	1,840,705,144.64	应付职工薪酬		22,221,183.60	15,504,888.36
其中：应收利息		-	-	应交税费		29,922,404.38	3,582,552.60
应收股利		-	-	其他应付款		3,462,227,231.33	1,772,733,373.42
存货		3,495.00	-	其中：应付利息		-	-
合同资产		-	-	应付股利		-	-
持有待售资产		-	-	持有待售负债		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-	一年内到期的非流动负债		-	54,311,844.31
其他流动资产		-	-	其他流动负债		-	-
流动资产合计		3,649,457,019.83	2,621,931,117.94	流动负债合计		4,679,317,737.49	2,240,498,657.82
非流动资产：				非流动负债：			
债权投资		285,664,219.17	-	长期借款		-	19,500,000.00
其他债权投资		-	-	应付债券		1,527,359,978.55	1,119,114,553.47
长期应收款		-	-	租赁负债		-	-
长期股权投资	十二、3	103,569,562,604.12	3,480,341,478.58	长期应付款		-	-
其他权益工具投资		-	-	长期应付职工薪酬		-	-
其他非流动金融资产		1,155,539,803.62	-	预计负债		-	-
投资性房地产		319,016,186.63	325,836,058.67	递延收益		-	-
固定资产		1,488,909.07	2,292,573.27	递延所得税负债		-	221,481.05
在建工程		149,182,673.82	150,603,500.79	其他非流动负债		-	-
生产性生物资产		-	-	非流动负债合计		1,527,359,978.55	1,138,836,034.52
油气资产		-	-	负债合计		6,206,677,716.04	3,379,334,692.34
使用权资产		-	885,924.19	所有者权益：			
无形资产		2,260,716.79	2,507,369.40	实收资本		3,800,000,000.00	50,000,000.00
开发支出		-	-	其他权益工具		-	-
商誉		-	-	其中：优先股		-	-
长期待摊费用		4,325,761.77	4,521,693.70	永续债		-	-
递延所得税资产		8,611,165.78	3,187,366.94	资本公积		100,610,520,707.08	5,701,585,098.70
其他非流动资产		1,184,255,000.00	2,258,179,178.12	减：库存股		-	-
非流动资产合计		106,679,907,040.77	6,228,355,143.66	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		-287,834,362.52	-280,633,529.44
				所有者权益合计		104,122,686,344.56	5,470,951,569.26
资产总计		110,329,364,060.60	8,850,286,261.60	负债和所有者权益总计		110,329,364,060.60	8,850,286,261.60

法定代表人：

曾挺毅

主管会计工作负责人：

陈剑宇

会计机构负责人：

周毅榕





母公司利润表

2025年度

编制单位：厦门国有资本运营有限责任公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入	十二、4	31,569,938.79	28,365,792.81
减：营业成本	十二、4	19,493,106.60	13,815,117.29
税金及附加		28,408,072.40	3,450,115.93
销售费用		-	-
管理费用		47,424,055.88	42,652,721.30
研发费用		-	-
财务费用		51,638,400.13	33,939,076.98
其中：利息费用		62,853,917.34	47,632,442.72
利息收入		11,847,910.32	13,781,323.77
加：其他收益		209,101.70	243,826.38
投资收益（损失以“-”号填列）	十二、5	23,787,488.11	22,214,843.25
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,438,924.25	12,260,749.55
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）		83,342,474.82	3,020,487.74
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-3,045,201.84	-3,045,181.76
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-312,042.38	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-11,411,875.81	-43,057,263.08
加：营业外收入		10.00	-
减：营业外支出		23,387.78	238.67
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-11,435,253.59	-43,057,501.75
减：所得税费用		-5,645,279.89	675,014.71
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-5,789,973.70	-43,732,516.46
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-5,789,973.70	-43,732,516.46
（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		-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-	-
六、综合收益总额		-5,789,973.70	-43,732,516.46

法定代表人：

曾挺毅



主管会计工作负责人：

陈剑宇

会计机构负责人：

周毅培





母公司现金流量表

2025年度

编制单位：厦门国有资本运营有限责任公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注	2025年度	2024年度
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		35,542,443.46	20,825,974.39
收到的税费返还		-	1,622,885.50
收到其他与经营活动有关的现金		9,913,507,514.02	4,367,930,625.86
经营活动现金流入小计		9,949,049,957.48	4,390,379,485.75
购买商品、接受劳务支付的现金		2,426,632.99	2,568,114.16
支付给职工以及为职工支付的现金		31,983,254.55	31,593,672.97
支付的各项税费		8,767,195.07	2,233,210.44
支付其他与经营活动有关的现金		8,690,284,261.77	4,230,533,117.94
经营活动现金流出小计		8,733,461,344.38	4,266,928,115.51
经营活动产生的现金流量净额		1,215,588,613.10	123,451,370.24
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		-	-
取得投资收益收到的现金		16,373,159.84	6,715,500.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	-
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		1,539,751,161.24	923,988,593.70
投资活动现金流入小计		1,556,124,321.08	930,704,093.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		31,163,465.72	754,763,309.09
投资支付的现金		1,777,690,311.98	4,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		1,694,956,114.90	1,365,750,000.00
投资活动现金流出小计		3,503,809,892.60	2,124,513,309.09
投资活动产生的现金流量净额		-1,947,685,571.52	-1,193,809,215.39
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		300,000,000.00	280,000,000.00
取得借款收到的现金		1,563,505,400.00	1,496,095,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		1,863,505,400.00	1,776,095,000.00
偿还债务支付的现金		466,505,400.00	637,460,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		48,664,483.33	17,867,813.55
支付其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流出小计		515,169,883.33	655,327,813.55
筹资活动产生的现金流量净额		1,348,335,516.67	1,120,767,186.45
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		616,238,558.25	50,409,341.30
加：期初现金及现金等价物余额		324,069,277.60	273,659,936.30
六、期末现金及现金等价物余额		940,307,835.85	324,069,277.60

法定代表人：

曾挺毅



主管会计工作负责人：

陈奕宇

会计机构负责人：

周毅





母公司所有者权益变动表

2025年度

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度										
	实收资本	优先股	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	所有者权益合计
一、上年年末余额	50,000,000.00	-	-	5,701,585,098.70	-	-	-	-	-	-280,633,529.44	5,470,951,569.26
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	50,000,000.00	-	-	5,701,585,098.70	-	-	-	-	-	-280,633,529.44	5,470,951,569.26
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	3,750,000,000.00	-	-	94,908,935,608.38	-	-	-	-	-	-7,200,833.08	98,651,734,775.30
(一) 综合收益总额	-	-	-	98,658,935,608.38	-	-	-	-	-	-5,789,973.70	-5,789,973.70
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	300,000,000.00	-	-	-	-	-	-	300,000,000.00
1. 所有者投入的资本	-	-	-	300,000,000.00	-	-	-	-	-	-	300,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	98,358,935,608.38	-	-	-	-	-	-1,410,859.38	98,358,935,608.38
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,410,859.38	-1,410,859.38
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	3,750,000,000.00	-	-	-3,750,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本	3,750,000,000.00	-	-	-3,750,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本年提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	3,800,000,000.00	-	-	100,610,520,707.08	-	-	-	-	-	-287,834,362.52	104,122,686,344.56

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

曾挺毅

陈剑宇

周毅



母公司所有者权益变动表

2025年度

单位：元 币种：人民币

项目	2024年度											
	实收资本	优先股	其他权益工具	其他	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	50,000,000.00	-	-	-	4,762,139,561.19	-	-	-	-	-	-236,901,012.98	4,575,238,548.21
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	50,000,000.00	-	-	-	4,762,139,561.19	-	-	-	-	-	-236,901,012.98	4,575,238,548.21
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	939,445,537.51	-	-	-	-	-	-43,732,516.46	895,713,021.05
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-43,732,516.46	-43,732,516.46
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	939,445,537.51	-	-	-	-	-	-	939,445,537.51
1. 所有者投入的资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	939,445,537.51	-	-	-	-	-	-	939,445,537.51
(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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本年提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	50,000,000.00	-	-	-	5,701,585,098.70	-	-	-	-	-	-280,633,529.44	5,470,951,569.26

主管会计工作负责人：

陈剑宇

会计机构负责人：

何敬培

法定代表人：

曾挺毅



厦门国有资本运营有限责任公司

合并财务报表附注

2025 年度

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、基本情况

1. 公司概况

厦门国有资本运营有限责任公司(以下简称“本公司”或“公司”)系于 2018 年 12 月 14 日, 经厦门市市场监督管理局核准设立。曾用名: 厦门盈盛国有资本运营有限公司, 公司的企业法人营业执照注册号: 91350200MA32BXP11Y。本公司注册资本: 500,000.00 万元人民币, 法定代表人: 曾挺毅, 注册地址: 中国(福建)自由贸易试验区厦门片区同益路 9 号地产大厦第 6 层。所属行业为: 商务服务业。

本公司主要经营活动为: 对第一产业、第二产业、第三产业的投资(法律、法规另有规定除外); 依法从事对非公开交易的企业股权进行投资以及相关咨询服务; 投资管理(法律、法规另有规定除外)。

本公司股东及实际控制人为厦门市人民政府国有资产监督管理委员会。

2. 重大资产重组基本情况

根据厦门市人民政府关于厦门国有资本运营有限责任公司优化重组的有关文件精神, 厦门市人民政府国有资产监督管理委员会(以下简称“厦门市国资委”)将持有的厦门夏商集团有限公司 100%股权(以下简称“夏商集团”)、厦门路桥建设集团有限公司 100%股权(以下简称“路桥建设”)、厦门轻工集团有限公司 100%股权(以下简称“轻工集团”)、厦门安居控股集团有限公司 100%股权(以下简称“安居控股”)、厦门信息集团有限公司 100%股权(以下简称“信息集团”)、厦门市政集团有限公司 100%股权(以下简称“市政集团”), 厦门市国资委持有的厦门特区建设投资集团有限公司(以下简称“特区建设”) 40%股权和厦门轨道建设发展集团有限公司(以下简称“轨道集团”)持有的厦门特区建设投资集团有限公司 60%股权合计 100%股权划转给本公司; 将轨道集团持有的厦门地铁旅游文化产业投资有限公司(以下简称“地铁旅投”) 100%的股权划转给



本公司；上述股权划转已于 2025 年完成工商变更登记。

3. 合并财务报表范围及变化

本公司本年度具体合并范围及其变动情况详见“附注六、合并范围的变更”及“附注七、在其他主体中的权益”。

二、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2. 持续经营

本公司对自报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评估，未发现影响本公司持续经营能力的事项，本公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

三、重要会计政策及会计估计

本公司下列重要会计政策、会计估计根据企业会计准则制定。未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

本公司正常营业周期为一年。

4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，境外（分）子公司按经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法



(1) 同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，在合并日按取得被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。其中，对于被合并方与本公司在企业合并前采用的会计政策不同的，基于重要性原则统一会计政策，即按照本公司的会计政策对被合并方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在企业合并中取得的净资产账面价值与所支付对价的账面价值之间存在差额的，首先调整资本公积（资本溢价），资本公积（资本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

通过分步交易实现同一控制下企业合并的会计处理方法见附注三、6（6）。

(2) 非同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的被购买方各项可辨认资产和负债，在购买日按其公允价值计量。其中，对于被购买方与本公司在企业合并前采用的会计政策不同的，基于重要性原则统一会计政策，即按照本公司的会计政策对被购买方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在购买日的合并成本大于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，确认为商誉；如果合并成本小于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，首先对合并成本以及在企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债的公允价值进行复核，经复核后合并成本仍小于取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的，其差额确认为合并当期损益。

通过分步交易实现非同一控制下企业合并的会计处理方法见附注三、6（6）。

(3) 企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。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。

6. 合并财务报表的编制方法

(1) 合并范围的确定

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似表决权）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。



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

（2）关于母公司是投资性主体的特殊规定

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。

（3）合并财务报表的编制方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策和会计期间，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。



①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

②抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。

③抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失。

④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

(4) 报告期内增减子公司的处理

①增加子公司或业务

非同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

②处置子公司或业务

A. 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

B. 编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

C. 编制合并现金流量表时将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

(5) 合并抵销中的特殊考虑

①子公司持有本公司的长期股权投资，应当视为本公司的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

子公司相互之间持有的长期股权投资，比照本公司对子公司的股权投资的抵销方法，将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。



②“专项储备”和“一般风险准备”项目由于既不属于实收资本、资本公积，也与留存收益、未分配利润不同，在长期股权投资与子公司所有者权益相互抵销后，按归属于母公司所有者的份额予以恢复。

③因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

④本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

⑤子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

（6）特殊交易的会计处理

①购买少数股东股权

本公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在个别财务报表中，购买少数股权新取得的长期股权投资的投资成本按照所支付对价的公允价值计量。在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

②通过多次交易分步取得子公司控制权的

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并

在合并日，在个别财务报表中，按照原持有的长期股权投资的账面价值加上合并日新增投资成本之和，作为合并日长期股权投资的初始投资成本。

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权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益，但由于被合并方重新计量设定受益计划净资产或净负债变动而产生的其他综合收益除外。本公司在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

③本公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权

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，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④本公司处置对子公司长期股权投资且丧失控制权

A.一次交易处置

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。

与原子公司的股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动，在丧失控制权时转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

B.多次交易分步处置

在合并财务报表中，应首先判断分步交易是否属于“一揽子交易”。

如果分步交易不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，对丧失子公司控制权之前的各项交易，结转每一次处置股权相对应的长期股权投资的账面价值，所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益；在合并财务报表中，应按照“母公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权”的有关规定处理。

如果分步交易属于“一揽子交易”的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；在个别财务报表中，在丧失控制权之前的每一次处置价款与



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；在合并财务报表中，对于丧失控制权之前的每一次交易，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应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况的，通常将多次交易作为“一揽子交易”进行会计处理：

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

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。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

(1) 共同经营

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。

本公司确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- ①确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- ②确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- ③确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- ④按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- ⑤确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

(2) 合营企业

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。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。



8. 现金及现金等价物的确定标准

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指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。

9. 外币业务和外币报表折算

（1）外币交易时折算汇率的确定方法

本公司外币交易初始确认时采用交易发生日的即期汇率或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率（以下简称即期汇率的近似汇率）折算为记账本位币。

（2）资产负债表日外币货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

（3）外币报表折算方法

对企业境外经营财务报表进行折算前先调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与企业会计期间和会计政策相一致，再根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币（记账本位币以外的货币）的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

①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。

②利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。

③外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额应当作为调节项目，在现金流量表中



单独列报。

④产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下单独列示“其他综合收益”。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

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。

（1）金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，应当终止原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新的金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款规定，在法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

（2）金融资产的分类与计量

本公司在初始确认时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，将金融资产分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。除非本公司改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行



重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。因销售商品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收票据及应收账款，本公司则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

金融资产的后续计量取决于其分类：

①以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；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。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、按实际利率法摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，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：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。除减值损失或利得及汇兑损益确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。但是采用实际利率法计算的该金融资产的相关利息收入计入当期损益。

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，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。



(3) 金融负债的分类与计量

本公司将金融负债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、低于市场利率贷款的贷款承诺及财务担保合同负债及以摊余成本计量的金融负债。

金融负债的后续计量取决于其分类：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。但本公司对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，由其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，当该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得和损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

②贷款承诺及财务担保合同负债

贷款承诺是本公司向客户提供的一项在承诺期间内以既定的合同条款向客户发放贷款的承诺。贷款承诺按照预期信用损失模型计提减值损失。

财务担保合同指，当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同负债以按照依据金融工具的减值原则所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除按收入确认原则确定的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

③以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算



该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

（4）衍生金融工具及嵌入衍生工具

衍生金融工具以衍生交易合同签订当日的公允价值进行初始计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除现金流量套期中属于套期有效的部分计入其他综合收益并于被套期项目影响损益时转出计入当期损益之外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同、单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值无法单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

（5）金融工具减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

①预期信用损失的计量



预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

于每个资产负债表日，本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收票据、应收账款、应收款项融资及合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

A. 应收款项/合同资产

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款，其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款或当单项金融资产无法以合理成本评估预



期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失

B. 债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

② 具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

③ 信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率与在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率，以确定金融工具预计存续期内发生违约概率的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

A. 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；

B. 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；

C. 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；

D. 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；

E. 预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；

F. 借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除



或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；

G. 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

H. 合同付款是否发生逾期超过（含）30 日。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

通常情况下，如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。除非本公司无需付出过多成本或努力即可获得合理且有依据的信息，证明虽然超过合同约定的付款期限 30 天，但信用风险自初始确认以来并未显著增加。

④ 已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估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债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；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；债务人很可能破产或进行其他财务重组；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；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。

⑤ 预期信用损失准备的列报

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

⑥ 核销



如果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，则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。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(6) 金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

A. 将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

B. 将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

① 终止确认所转移的金融资产

已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，根据转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单方面将转移的金融资产整体出售给不相关的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，则公司已放弃对该金融资产的控制。

本公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

A. 所转移金融资产的账面价值；

B. 因转移而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对于终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条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的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同继续确认金融资



产的一部分)之间,按照转移日各自的相对公允价值进行分摊,并将下列两项金额的差额计入当期损益:

A.终止确认部分在终止确认日的账面价值;

B.终止确认部分的对价,与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条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的情形)之和。

②继续涉入所转移的金融资产

既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,且未放弃对该金融资产控制的,应当按照其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。

继续涉入所转移金融资产的程度,是指企业承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

③继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,应当继续确认所转移金融资产整体,并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间,企业应当继续确认该金融资产产生的收入(或利得)和该金融负债产生的费用(或损失)。

(7) 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示,不得相互抵销。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。

(8) 金融工具公允价值的确定方法



金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、11。

11. 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。

本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值，不存在主要市场的，本公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。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。

主要市场，是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场；最有利市场，是指在考虑交易费用和运输费用后，能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，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。

①估值技术

本公司采用在当期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。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

本公司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，才使用不可观察输入值。可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。不可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息取得。

②公允价值层次



本公司将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。

12. 存货

(1) 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，包括原材料、周转材料、低值易耗品、委托加工物资、自制半成品及在产品、库存商品、发出商品、开发成本、开发产品、合同履约成本、在途物资、消耗性生物资产和尚未开发的土地储备等。

(2) 发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。存货发出时，原材料和在产品的成本按加权平均法计算确定；库存商品、发出商品的成本按个别计价法或加权平均法计算确定。房地产开发项目的成本按实际成本进行核算，包括土地出让金、基础配套设施支出、建筑安装工程支出、开发项目完工之前所发生的借款费用及开发过程中的其他相关费用。开发产品发出时，采用个别计价法确定其实际成本。

(3) 存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制。

(4) 存货跌价准备的计提方法

资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

①产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。为执



行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

③存货跌价准备一般按单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

④资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(5) 周转材料的摊销方法

本公司周转材料领用时采用五五摊销法、一次转销法摊销或分次摊销法摊销。

(6) 房地产开发企业特定存货的核算方法

开发用土地的核算方法

开发用土地所发生的购买成本、征地拆迁补偿费及基础设施费等，在开发成本中单独核算。

公共配套设施费用的核算方法

A. 不能有偿转让的公共配套设施：其成本由相关商品房承担；公共配套设施的建设如果滞后于商品房建设，在相关商品房完工时，对公共配套设施的建设成本进行预提。

B. 能有偿转让的公共配套设施：以各配套设施项目独立作为成本核算对象，归集所发生的成本。

13. 合同资产及合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（且该权利取决于时



间流逝之外的其他因素)列示为合同资产。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注三、10。

合同资产和合同负债在资产负债表中单独列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示,净额为借方余额的,根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示;净额为贷方余额的,根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。不同合同下的合同资产和合同负债不能相互抵销。

14. 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,在同时满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产:

①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关,包括直接人工、直接材料、制造费用(或类似费用)、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本。

②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。

③该成本预期能够收回。

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

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

与合同成本有关的资产,其账面价值高于下列两项的差额的,本公司将对于超出部分计提减值准备,并确认为资产减值损失,并进一步考虑是否应计提亏损合同有关的预计负债:

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。

确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“存货”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“其他流动资产”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

15. 持有待售的非流动资产或处置组

（1）持有待售的非流动资产或处置组的分类

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

①根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

②出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

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

本公司因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权的，无论出售后本公司是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

（2）持有待售的非流动资产或处置组的计量

采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、递延所得税资产、由金融工具相关会计准则规范的金融资产及由保险合同相关会计准则规范的保险合同所产生的权利的计量分别适用于其他相关会计准则。



初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，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。后续资产负债表日持有待售的非流动资产或处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值不得转回。

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，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）列报

本公司在资产负债表中区别于其他资产单独列示持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产，区别于其他负债单独列示持有待售的处置组中的负债。持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产与持有待售的处置组中的负债不予相互抵销，分别作为流动资产和流动负债列示。

16. 长期股权投资

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

（1）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。



判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

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，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50% 的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

（2）初始投资成本确定

① 企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A. 同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日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的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

B. 同一控制下的企业合并，合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

C. 非同一控制下的企业合并，以购买日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确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

② 除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：



A.以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；

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

C.通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

D.通过债务重组取得的长期股权投资，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

（3）后续计量及损益确认方法

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

①成本法

采用成本法核算的长期股权投资，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本；被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

②权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

本公司长期股权投资的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；长期股权投资的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。

本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；本公司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；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。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可辨认净资产的公允价值为基础，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，应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等。本公司与联营企业及合营企业之间发生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。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计利得或损失应当在改按权益法核算的当期从其他综合收益中转出，计入留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按公允价值计量，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。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注三、22。

17. 投资性房地产

（1）投资性房地产的分类

投资性房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。主要包括：

- ①已出租的土地使用权。
- ②持有并准备增值后转让的土地使用权。
- ③已出租的建筑物。



本公司投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

（2）采用成本模式核算政策

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧，具体核算政策与固定资产部分相同。投资性房地产中出租的土地使用权采用直线法摊销，具体核算政策与无形资产部分相同。

资产负债表日，本公司对投资性房地产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

18. 固定资产

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年的单位价值较高的有形资产。

（1）确认条件

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

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

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

（2）各类固定资产的折旧方法

本公司从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法计提折旧，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下：

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率%	年折旧率%
土地资产	40-50	3-5	1.90-2.43
房屋及建筑物（含简易房）	5-100	0-5	0.95-20.00
机器设备	5-30	0-10	3.00-20.00
运输设备	4-12	0-5	7.92-23.75
高速公路	25	0	4.00
办公设备、电子设备及其他	3-10	0-5	9.50-33.33



资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率%	年折旧率%
输配管网	5-50	0-5	1.90-20.00

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

19. 在建工程

(1) 在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程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。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，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。

20. 借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

- ①资产支出已经发生；
- ②借款费用已经发生；
- ③为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超



过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。

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，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

（2）借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将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后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按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。

21. 无形资产

（1）无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

（2）无形资产使用寿命及摊销

①使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命	依据
土地使用权	30/40/50 年或受益期限	法定使用权（实际取得土地使用权证年限短于 50 年的，按实际剩余年限计算）
计算机软件	10 年或受益年限	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
特许经营权	按各项目经营期限	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
海沙采矿权或 海域使用权	受益年限	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
排污权	5 年或受益年限	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
其他无形资产	合同规定年限或受益年限	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

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

②无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的



使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，于资产负债表日进行减值测试。

③无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时确定其使用寿命，在使用寿命内采用直线法系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。使用寿命有限的无形资产，其残值视为零，但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

(3) 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

①本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

②在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

(4) 开发阶段支出资本化的具体条件

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

A.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；

B.具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

C.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；

D.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；

E.归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

22. 长期资产减值



对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产、使用权资产、商誉等（存货、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、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，每年都进行减值测试。

可收回金额根据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较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

23. 长期待摊费用

长期待摊费用核算本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。



24. 职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

（1）短期薪酬的会计处理方法

①职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

②职工福利费

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

③医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及工会经费和职工教育经费

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为其提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

（2）离职后福利的会计处理方法

①设定提存计划

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，本公司参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定提存计划



义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定)，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

(3) 辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

- ①企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；
- ②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将辞退福利金额予以折现，以折现后的金额计量应付职工薪酬。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

- ①符合设定提存计划条件的

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

- ②符合设定受益计划条件的

在报告期末，本公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- A.服务成本；
- B.其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；
- C.重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

25. 预计负债

(1) 预计负债的确认标准

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- ①该义务是本公司承担的现时义务；



②该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；

③该义务的金额能够可靠地计量。

（2）预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

26. 股份支付

（1）股份支付的种类

本公司股份支付包括以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

（2）权益工具公允价值的确定方法

①对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。

②对于授予职工的股票期权，在许多情况下难以获得其市场价格。如果不存在条款和条件相似的交易期权，公司选择适用的期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量，以作出可行权权益工具的最佳估计。

（4）股份支付计划实施的会计处理

以现金结算的股份支付

①授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。并在结算前的每个资产负债表日和结算日对负债的公允价值重新计量，将其变动计入损益。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担



负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

以权益结算的股份支付

①授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入成本或费用和资本公积。

(5) 股份支付计划修改的会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

(6) 股份支付计划终止的会计处理

如果在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），本公司：

①将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额；

②在取消或结算时支付给职工的所有款项均作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

本公司如果回购其职工已可行权的权益工具，冲减企业的所有者权益；回购支付的款项高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期损益。

27. 永续债等其他金融工具

(1) 永续债等其他金融工具的分类依据



本公司发行的永续债等其他金融工具划分为金融负债还是权益工具，根据相关合同或协议中具体内容，按实质重于形式的原则进行判断。本公司发行的优先股、永续债等其他金融工具如果不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在其他潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务，则分类为权益工具。

（2）永续债等其他金融工具的会计处理方法

本公司以所发行金融工具的分类为基础，确定该工具利息支出或股利分配等的会计处理。对于归类为权益工具的金融工具，无论其名称中是否包含“债”，其利息支出或股利分配都作为本公司（发行企业）的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理；对于归类为金融负债的金融工具，无论其名称中是否包含“股”，其利息支出或股利分配原则上按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益。

28. 收入确认原则和计量方法

（1）一般原则

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

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

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

交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销，对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履



行履约义务：

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司按照投入法（或产出法）确定提供服务的履约进度。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。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有了该商品的法定所有权；

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；

④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；

⑤客户已接受该商品。

主要责任人与代理人

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额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。

客户未行使的合同权利



本公司向客户预收销售商品或服务款项的，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。当本公司预收款项无需退回，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，本公司只有在客户要求履行剩余履约义务的可能性极低时，才将上述负债的相关余额转为收入。

（2）具体方法

本公司收入确认的具体方法如下：

商品销售业务：本公司在商品控制权已转移并取得货物转移凭据后，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据时视为已将相关商品控制权转移给购货方，并确认商品销售收入。

提供服务业务：本公司与客户之间的提供服务合同的履约义务，由于本公司履约的同时客户即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益，本公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，在服务提供期间平均分摊确认。

房地产销售业务：房地产销售收入在售房合同已经签订，商品房已经完工验收并且符合商品销售收入确认的各项条件时予以确认。

代建工程开发项目管理费收入：本公司为厦门市政府代建工程开发项目提供代为管理服务，并依据厦财基【1997】01号《关于印发厦门市财政性投融资项目建设单位管理费计取规定的通知》和厦财建【2011】53号《关于调整我市厦门市财政性投融资项目建设单位管理费计取标准的通知》收取管理费。按完工进度确认相关管理费收入，即按照经监理确认的代建开发项目新增完成投资额乘以厦门市财政局文件规定的代建管理费比例进行确认。

29. 政府补助

（1）政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ①本公司能够满足政府补助所附条件；
- ②本公司能够收到政府补助。



（2）政府补助的计量

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

（3）政府补助的会计处理

①与资产相关的政府补助

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

②与收益相关的政府补助

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分情况按照以下规定进行会计处理：

用于补偿本公司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；

用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

③政策性优惠贷款贴息

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

财政将贴息资金直接拨付给本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

④政府补助退回



已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

30. 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司通常根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量为递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

(1) 递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，其对所得税的影响额按预计转回期间的所得税税率计算，并将该影响额确认为递延所得税资产，但是以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限。

同时具有下列特征的交易或事项中因资产或负债的初始确认所产生的可抵扣暂时性差异对所得税的影响额不确认为递延所得税资产：

- A. 该项交易不是企业合并；
- B. 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列两项条件的，其对所得税的影响额（才能）确认为递延所得税资产：

- A. 暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- B. 未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额；

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

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



(2) 递延所得税负债的确认

本公司所有应纳税暂时性差异均按预计转回期间的所得税税率计量对所得税的影响，并将该影响额确认为递延所得税负债，但下列情况的除外：

①因下列交易或事项中产生的应纳税暂时性差异对所得税的影响不确认为递延所得税负债：

A.商誉的初始确认；

B.具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

②本公司对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，其对所得税的影响额一般确认为递延所得税负债，但同时满足以下两项条件的除外：

A.本公司能够控制暂时性差异转回的时间；

B.该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(3) 特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

①与企业合并相关的递延所得税负债或资产

非同一控制下企业合并产生的应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异，在确认递延所得税负债或递延所得税资产的同时，相关的递延所得税费用（或收益），通常调整企业合并中所确认的商誉。

②直接计入所有者权益的项目

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。暂时性差异对所得税的影响计入所有者权益的交易或事项包括：其他债权投资公允价值变动等形成的其他综合收益、会计政策变更采用追溯调整法或对前期（重要）会计差错更正差异追溯重述法调整期初留存收益、同时包含负债成份及权益成份的混合金融工具在初始确认时计入所有者权益等。

③可弥补亏损和税款抵减

A.本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减



可抵扣亏损是指按照税法规定计算确定的准予用以后年度的应纳税所得额弥补的亏损。对于按照税法规定可以结转以后年度的未弥补亏损（可抵扣亏损）和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理。在预计可利用可弥补亏损或税款抵减的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时，以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产，同时减少当期利润表中的所得税费用。

B.因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

在企业合并中，本公司取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。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，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，计入当期损益。

④合并抵销形成的暂时性差异

本公司在编制合并财务报表时，因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

⑤以权益结算的股份支付

如果税法规定与股份支付相关的支出允许税前扣除，在按照会计准则规定确认成本费用的期间内，本公司根据会计期末取得信息估计可税前扣除的金额计算确定其计税基础及由此产生的暂时性差异，符合确认条件的情况下确认相关的递延所得税。其中预计未来期间可税前扣除的金额超过按照会计准则规定确认的与股份支付相关的成本费用，超过部分的所得税影响应直接计入所有者权益。

31. 租赁

（1）租赁的识别

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者



包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本公司评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

（2）单独租赁的识别

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：

① 承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；② 该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

（3）本公司作为承租人的会计处理方法

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

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

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

①使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 承租人发生的初始直接费用；
- 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司按照预计负债的确认标准和计量方法对该成本进行确认和计量，详见附注三、25。前述成本属于为生产存货而发生的将计



入存货成本。

使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内，根据使用权资产类别和预计净残值率确定折旧率；对于无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内，根据使用权资产类别确定折旧率。

②租赁负债

租赁负债应当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。租赁付款额包括以下五项内容：

- 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；
- 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；
- 根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

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

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，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。

（4）本公司作为出租人的会计处理方法

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

①经营租赁



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

②融资租赁

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

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。

(5) 租赁变更的会计处理

①租赁变更作为一项单独租赁

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：A.该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；B.增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

②租赁变更未作为一项单独租赁

A.本公司作为承租人

在租赁变更生效日，本公司重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，采用租赁变更生效日的增量借款利率作为折现率。

就上述租赁负债调整的影响，区分以下情形进行会计处理：

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

B.本公司作为出租人



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

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

（6）售后租回

本公司按照附注三、28 的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

① 本公司作为卖方（承租人）

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照附注三、10 对该金融负债进行会计处理。该资产转让属于销售的，本公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

② 本公司作为买方（出租人）

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照附注三、10 对该金融资产进行会计处理。该资产转让属于销售的，本公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并对资产出租进行会计处理。

32. 安全生产费用

本公司根据财资〔2023〕136 号的规定提取安全生产费用。

安全生产费用于提取时计入相关产品的成本或当期损益，同时计入“专项储备”科目。

提取的安全生产费按规定范围使用时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，先通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。



33. 套期会计

(1) 套期的分类

本公司将套期分为公允价值套期、现金流量套期和境外经营净投资套期。

①公允价值套期，是指对已确认资产或负债，尚未确认的确定承诺，或上述项目组成部分的公允价值变动风险敞口进行的套期。该公允价值变动源于特定风险，且将影响企业的损益或其他综合收益。

②现金流量套期，是指对现金流量变动风险进行的套期。该现金流量变动源于与已确认资产或负债、极可能发生的预期交易，或与上述项目组成部分有关的特定风险，且将影响企业的损益。

(2) 套期工具和被套期项目

套期工具，是指本公司为进行套期而指定的，其公允价值或现金流量变动预期可抵消被套期项目的公允价值或现金流量变动的金融工具，包括：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的衍生工具，但签出期权除外。只有在对购入期权（包括嵌入在混合合同中的购入期权）进行套期时，签出期权才可以作为套期工具。嵌入在混合合同中但未分拆的衍生工具不能作为单独的套期工具。

②以公允价值计量且其变动计入当期损益的非衍生金融资产或非衍生金融负债，但指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益、且其自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益的金融负债除外。

自身权益工具不属于金融资产或金融负债，不能作为套期工具。

被套期项目，是指使本公司面临公允价值或现金流量变动风险，且被指定为被套期对象的、能够可靠计量的项目。本公司将下列单个项目、项目组合或其组成部分指定为被套期项目：

①已确认资产或负债。

②尚未确认的确定承诺。确定承诺，是指在未来某特定日期或期间，以约定价格交换特定数量资源、具有法律约束力的协议。

③极可能发生的预期交易。预期交易，是指尚未承诺但预期会发生的交易。



④境外经营净投资。

上述项目组成部分是指小于项目整体公允价值或现金流量变动的部分，本公司将下列项目组成部分或其组合被指定为被套期项目：

①项目整体公允价值或现金流量变动中仅由某一个或多个特定风险引起的公允价值或现金流量变动部分（风险成分）。根据在特定市场环境下的评估，该风险成分应当能够单独识别并可靠计量。风险成分也包括被套期项目公允价值或现金流量的变动仅高于或仅低于特定价格或其他变量的部分。

②一项或多项选定的合同现金流量。

③项目名义金额的组成部分，即项目整体金额或数量的特定部分，其可以是项目整体的一定比例部分，也可以是项目整体的某一层级部分。若某一层级部分包含提前还款权，且该提前还款权的公允价值受被套期风险变化影响的，不得将该层级指定为公允价值套期的被套期项目，但在计量被套期项目的公允价值时已包含该提前还款权影响的情况除外。

（3）套期关系评估

在套期关系开始时，本公司对套期关系有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和风险管理策略的正式书面文件。该文件载明了套期工具、被套期项目，被套期风险的性质，以及本公司对套期有效性评估方法。套期有效性，是指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量的程度。此类套期在初始指定日及以后期间被持续评价符合套期有效性要求。

如果套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使（但作为套期策略组成部分的展期或替换不作为已到期或合同终止处理），或因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标，或者被套期项目与套期工具之间不再存在经济关系，或者被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响开始占主导地位，或者该套期不再满足套期会计方法的其他条件时，本公司终止运用套期会计。

套期关系由于套期比率的原因不再符合套期有效性要求的，但指定该套期关系的风险管理目标没有改变的，本公司对套期关系进行再平衡。

（4）确认和计量



满足运用套期会计方法条件的，按如下方法进行处理：

①公允价值套期

套期工具产生的利得或损失计入当期损益。如果是对指定以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资（或其组成部分）进行套期的，套期工具产生的利得或损失计入其他综合收益。被套期项目因套期风险敞口形成利得或损失，计入当期损益，同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。如果被套期项目是指定以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资（或其组成部分），因套期风险敞口形成利得或损失，计入其他综合收益，其账面价值已按公允价值计量，不需要调整。

就与按摊余成本计量的金融工具（或其组成部分）有关的公允价值套期而言，对被套期项目账面价值所作的调整，按照开始摊销日重新计算的实际利率进行摊销，计入当期损益。该摊销日可以自调整日开始，并不得晚于被套期项目终止进行套期利得和损失调整的时点。被套期项目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（或其组成部分）的，按照同样的方式对累积已确认的套期利得或损失进行摊销，并计入当期损益，但不调整金融资产（或其组成部分）的账面价值。

被套期项目为尚未确认的确定承诺（或其组成部分）的，其在套期关系指定后因被套期风险引起的累计公允价值变动确认为一项资产或负债，相关的利得或损失计入当期损益。当履行确定承诺而取得资产或承担负债时，应当调整该资产或负债的初始确认金额，以包括已确认的被套期项目的公允价值累计变动额。

②现金流量套期

套期工具利得或损失中属于套期有效的部分，作为现金流量套期储备，确认为其他综合收益，属于套期无效的部分（即扣除计入其他综合收益后的其他利得或损失），计入当期损益。现金流量套期储备的金额，按照下列两项的绝对额中较低者确定：①套期工具自套期开始的累计利得或损失。②被套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额。

如果被套期的预期交易随后确认为非金融资产或非金融负债，或非金融资产或非金融负债的预期交易形成适用公允价值套期会计的确定承诺时则原在其他综合收益中确



认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。其余现金流量套期在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，如预期销售发生时，将其他综合收益中确认的现金流量套期储备转出，计入当期损益。

34. 资产证券化业务

本公司将部分供水收费权证券化，将资产信托给特定目的实体，由该实体向投资者发行优先级资产支持证券和次级资产支持证券，本公司持有部分次级资产支持证券，次级资产支持证券在优先级资产支持证券本息偿付完毕前不得转让。本公司作为资产服务机构，提供资产及其回收有关的管理服务、基础合同的变更管理及其他服务。信托财产在支付信托税负和相关费用之后，优先用于偿付优先级资产支持证券的本息，全部本息偿付之后剩余的信托财产作为次级资产支持证券的收益，本公司根据持有次级资产支持证券比例享有相关收益。

在运用证券化金融资产的会计政策时，本公司已考虑转移至其他实体的资产的风险和报酬程度，以及本公司对该实体行使控制权的程度：

（1）终止确认证券化资产

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，终止确认该金融资产，并将该金融资产的账面价值与因转让而收到的对价之间的差额，确认为当期损益。

（2）继续确认证券化资产

本公司保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬时，不终止确认该金融资产；转让该金融资产收到的对价，确认为一项负债。在随后的会计期间，本公司继续确认该金融资产的收益及其相关负债的费用。

（3）继续涉入证券化资产

不属于上述两种情形的，本公司分别以下两种情况进行处理：

①本公司未保留对该金融资产控制的，在转让日终止确认该金融资产，并将该金融资产的账面价值与因转让而收到的对价之间的差额，确认为当期损益。

②本公司保留对该金融资产控制的，在转让日按其继续涉入该金融资产的程度确认有关资产，并相应确认有关负债。



35. 国有独资或全资企业之间无偿划拨子公司

(1) 划入企业的会计处理

本公司在取得被划拨企业的控制权之日，根据国资监管部门批复的有关金额，借记“长期股权投资”科目，贷记“资本公积（资本溢价）”科目（若批复明确作为资本金投入的，记入“实收资本”科目，下同）。

本公司的合并资产负债表以被划拨企业经审计等确定并经国资监管部门批复的资产和负债的账面价值及其在被划拨企业控制权转移之前发生的变动为基础，对被划拨企业的资产负债表进行调整，调整后应享有的被划拨企业资产和负债之间的差额，计入资本公积（资本溢价）。

本公司取得被划拨企业的控制权当期的合并利润表包含被划拨企业自国资监管部门批复的基准日起至控制权转移当期期末发生的净利润。

本公司取得被划拨企业的控制权当期的合并现金流量表包含被划拨企业自国资监管部门批复的基准日起至控制权转移当期期末产生的现金流量。

(2) 划出企业的会计处理

本公司在丧失对被划拨企业的控制权之日，按照对被划拨企业的长期股权投资的账面价值，借记“资本公积（资本溢价）”科目（若批复明确冲减资本金的，应借记“实收资本”科目，下同），贷记“长期股权投资（被划拨企业）”科目；资本公积（资本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

本公司在丧失对被划拨企业的控制权之日，不再将被划拨企业纳入合并财务报表范围，终止确认原在合并财务报表中反映的被划拨企业相关资产、负债、少数股东权益以及其他权益项目，相关差额冲减资本公积（资本溢价），资本公积（资本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。同时，本公司与被划拨企业之间在控制权转移之前发生的未实现内部损益，应转入资本公积（资本溢价），资本公积（资本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

36. 重大会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出



现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

金融资产的分类

本公司在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本公司在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的商业模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本公司在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

应收账款预期信用损失的计量

本公司通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本公司使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本公司使用的指标包括经济下滑的风险、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本公司定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

未上市权益投资的公允价值确定

未上市的权益投资的公允价值是根据具有类似条款和风险特征的项目当前折现率折现的预计未来现金流量。这种估价要求本公司估计预期未来现金流量和折现率，因此具有不确定性。在有限情况下，如果用以确定公允价值的信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可



代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。

37. 重要会计政策和会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

财政部、国务院国资委、金融监管总局和中国证监会联合发布的《关于严格执行企业会计准则切实做好企业 2025 年年报工作的通知》以及财政部会计司于 2025 年 7 月 8 日发布的标准仓单交易相关会计处理实施问答，明确了企业在期货交易所通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的，企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照金融工具确认计量准则的规定进行会计处理。企业期末持有尚未出售的标准仓单的，应将其列报为其他流动资产。对于按照前述合同约定取得的标准仓单，如果能够消除或显著减少会计错配的，企业可以在初始确认时选择以公允价值计量且其变动计入当期损益，并一致应用于符合选择条件的所有标准仓单。子公司市政集团自 2025 年 1 月 1 日起执行年报通知和实施问答的该项规定，执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

除上述会计政策变更外，本公司无其他重要会计政策变更。

(2) 重要会计估计变更

安居控股子公司厦门安居集团有限公司依据《企业会计准则第 14 号—收入》相关规定，结合销售及退房实际情况综合判断，经公司董事会审议通过(厦安居董决(2026)4 号)，将公司累计销售保障性商品房原预计总退房率由 5%调整为 11%。

除上述会计估计变更外，本公司无其他重要会计估计变更。

四、税项

1. 主要税种及税率

税 种	计税依据	税率
增值税	应税收入	13%、9%、6%、5%、3%、0%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%、5%、1%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育附加	应纳流转税额	2%

说明：境内外注册的子公司按当地的税率及税收政策缴纳流转税及附加税费。



2. 企业所得税

除个别享受优惠税率的子公司外，本公司及境内子公司企业所得税税率为 25%，境外注册的子公司按当地的税率及税收政策缴纳企业所得税。

3. 土地增值税

根据《中华人民共和国土地增值税暂行条例》的有关规定，房地产开发企业出售普通标准住宅增值额未超过扣除项目金额之和的 20% 的，免缴土地增值税；增值额超过 20% 的，按税法规定的四级超率累进税率（30%-60%）计缴。根据国家税务总局国税发【2016】187 号文和各地方税务局的有关规定，本公司从事房地产开发的子公司按实际房地产销售增值额计算缴交土地增值税。

4. 房产税

本公司及在厦门注册的子公司房产税按照房产原值的 70% 为纳税基准，税率为 1.2%，或以租金收入为纳税基准，税率为 12%。外地注册的子公司按当地的税率及税收政策缴纳房产税。

5. 个人所得税

员工个人所得税由本公司代扣代缴。

五、合并财务报表项目注释

1. 货币资金

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
库存现金	192,717.10	104,524.71
银行存款	19,225,067,893.42	714,608,991.35
其他货币资金	6,406,786,436.19	22,014,873.06
应收利息	19,551,554.79	—
合计	25,651,598,601.50	736,728,389.12

说明：货币资金中受限存款 5,143,076,095.79 元，因不能随时用于支付，不作为现金流量表中的现金及现金等价物。除此以外，本公司不存在其他抵押、质押、冻结或存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

2. 交易性金融资产



项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	8,478,063,918.72	492,162,912.74
其中：金融机构理财产品等	7,968,224,977.39	492,162,912.74
权益工具投资	509,838,941.33	—
合计	8,478,063,918.72	492,162,912.74

3. 衍生金融资产

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
套期工具	4,497,027.55	—
期货合约	1,713,408.67	—
远期外汇合约	18,880.98	—
合计	6,229,317.20	—

4. 应收票据

(1) 分类列示

种 类	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	217,447,129.81	—	217,447,129.81	156,600.00	—	156,600.00
商业承兑汇票	47,290,018.25	2,766,165.14	44,523,853.11	—	—	—
合计	264,737,148.06	2,766,165.14	261,970,982.92	156,600.00	—	156,600.00

(2) 本期坏账准备变动情况

类 别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
商业承兑汇票	—	-4,183,477.68	—	—	6,949,642.82	2,766,165.14

说明：本期其他变动主要系无偿划转合并范围变更导致增加。

5. 应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	13,602,596,840.10	117,118,024.99
1 至 2 年	2,366,770,182.55	39,979,151.56
2 至 3 年	790,015,253.55	4,697,040.15
3 年以上	1,439,079,542.05	5,404,283.36
小计	18,198,461,818.25	167,198,500.06



账 龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
减：坏账准备	2,019,489,175.62	6,817,551.02
合计	16,178,972,642.63	160,380,949.04

说明：本期因无偿划转合并范围变更，新纳入合并范围子公司的应收账款账龄连续计算导致 1 年以上应收账款增加。

(2) 按坏账计提方法分类披露

类 别	2025 年 12 月 31 日				
	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	1,323,059,355.38	7.27	993,364,648.03	75.08	329,694,707.35
按组合计提坏账准备	16,875,402,462.87	92.73	1,026,124,527.59	6.08	15,849,277,935.28
合计	18,198,461,818.25	100.00	2,019,489,175.62	11.10	16,178,972,642.63

(续上表)

类 别	2024 年 12 月 31 日				
	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	401,262.75	0.24	401,262.75	100.00	—
按组合计提坏账准备	166,797,237.31	99.76	6,416,288.27	3.85	160,380,949.04
合计	167,198,500.06	100.00	6,817,551.02	4.08	160,380,949.04

(3) 本期坏账准备变动情况

类 别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款 坏账准备	6,817,551.02	164,530,428.09	—	18,522,106.95	1,866,663,303.46	2,019,489,175.62

说明：本期其他变动主要系无偿划转合并范围变更导致增加。

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款余额的比例 (%)	应收账款坏账准备期末余额
第一名	574,951,170.81	3.16	3,051,687.95
第二名	424,276,778.69	2.33	2,121,383.89
第三名	401,402,050.77	2.21	3,922,786.30
第四名	397,850,139.20	2.19	3,876,124.67



单位名称	应收账款期末余额	占应收账款余额的比例 (%)	应收账款坏账准备期末余额
第五名	354,581,284.67	1.95	3,545,812.85
合计	2,153,061,424.14	11.83	16,517,795.66

6. 应收款项融资

项目	2025 年 12 月 31 日公允价值	2024 年 12 月 31 日公允价值
应收票据	263,147,506.77	—

7. 预付款项

(1) 分类列示

账龄	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	12,281,020,373.15	94.76	38,684,634.72	80.74
1 至 2 年	162,299,054.26	1.25	4,653,853.19	9.71
2 至 3 年	507,747,938.98	3.92	1,207,614.41	2.52
3 年以上	8,725,902.19	0.07	3,369,589.33	7.03
小计	12,959,793,268.58	100.00	47,915,691.65	100.00
减：减值准备	530,955,396.98	—	—	—
合计	12,428,837,871.60	100.00	47,915,691.65	100.00

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款项情况

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)
第一名	2,472,521,523.00	19.08
第二名	1,430,914,959.73	11.04
第三名	822,211,413.21	6.34
第四名	700,351,371.59	5.40
第五名	546,172,596.20	4.21
合计	5,972,171,863.73	46.07

8. 其他应收款

(1) 分类列示

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应收利息	—	—
应收股利	31,857,881.61	—
其他应收款	9,259,534,643.04	1,440,468,116.71



项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
合计	9,291,392,524.65	1,440,468,116.71

(2) 应收股利

被投资单位	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
龙岩贝斯特房地产开发有限公司	16,000,000.00	—
厦门正大农牧有限公司	15,857,881.61	—
合计	31,857,881.61	—

(3) 其他应收款

①按账龄披露

账 龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	3,043,202,043.14	749,772,787.98
1 至 2 年	344,728,023.56	128,207,595.34
2 至 3 年	1,059,133,572.31	86,955,302.19
3 年以上	6,107,495,210.13	511,312,595.56
小计	10,554,558,849.14	1,476,248,281.07
减：坏账准备	1,295,024,206.10	35,780,164.36
合计	9,259,534,643.04	1,440,468,116.71

说明：本期因无偿划转合并范围变更，新纳入合并范围子公司的其他应收款账龄连续计算导致 1 年以上其他应收款增加。

②坏账准备的变动情况

类 别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款坏账准备	35,780,164.36	-102,908,527.12	—	1,268,047.46	1,363,420,616.32	1,295,024,206.10

说明：本期其他变动主要系无偿划转合并范围变更导致增加。

③按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况



单位名称	款项性质	2025 年 12 月 31 日余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备
第一名	往来款	3,970,678,829.75	1 年以内： 3,262,097.75； 3 年以上： 3,967,416,732.00	37.62	—
第二名	往来款	1,347,000,000.00	1 年以内	12.76	—
第三名	往来款	958,661,444.03	1 年以内： 10,363,695.75； 1-2 年： 26,660,686.54； 2-3 年： 921,637,061.74	9.08	6,436,978.33
第四名	往来款	630,313,096.89	1 年以内	5.97	—
第五名	往来款	446,899,421.76	3 年以上	4.24	440,455,366.55
合计		7,353,552,792.43		69.67	446,892,344.88

9. 存货

(1) 存货分类

项 目	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	423,633,396.71	19,429,175.87	404,204,220.84
自制半成品及在产品	264,543,369.61	4,565,567.67	259,977,801.94
库存商品	7,104,408,255.78	251,828,944.22	6,852,579,311.56
开发成本	8,570,507,257.12	368,042,551.27	8,202,464,705.85
开发产品	25,512,311,295.37	1,529,764,769.98	23,982,546,525.39
发出商品	2,277,169,721.27	12,752,915.67	2,264,416,805.60
委托加工物资	68,097,506.53	—	68,097,506.53
合同履约成本	699,015,928.88	8,231,042.73	690,784,886.15
在途物资	396,434,360.58	—	396,434,360.58
消耗性生物资产	77,230,249.70	46,149,300.13	31,080,949.57
出租开发产品	752,801,018.56	5,597,047.87	747,203,970.69
周转材料	16,262,009.94	226,909.95	16,035,099.99
低值易耗品及其他	95,111.25	—	95,111.25
合计	46,162,509,481.30	2,246,588,225.36	43,915,921,255.94

(续上表)



项 目	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备或合同 履约成本减值准备	账面价值
原材料	562,098.95	—	562,098.95
库存商品	30,082,100.22	—	30,082,100.22
周转材料	1,284,434.11	—	1,284,434.11
开发成本	106,811.40	—	106,811.40
合计	32,035,444.68	—	32,035,444.68

(2) 存货跌价准备

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加金额		本期减少金额		2025 年 12 月 31 日
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	—	3,956,387.48	21,605,177.92	6,132,389.53	—	19,429,175.87
自制半成品及 在产品	—	2,352,050.54	4,032,421.46	1,818,904.33	—	4,565,567.67
库存商品	—	102,678,147.20	172,200,430.78	23,049,633.76	—	251,828,944.22
周转材料	—	41,675.41	185,234.54	—	—	226,909.95
消耗性生物资产	—	—	47,365,319.35	1,216,019.22	—	46,149,300.13
开发成本	—	160,067,803.46	207,974,747.81	—	—	368,042,551.27
开发产品	—	90,109,980.22	1,756,605,413.17	316,950,623.41	—	1,529,764,769.98
发出商品	—	12,186,761.86	928,157.77	362,003.96	—	12,752,915.67
合同履约成本	—	3,707,110.33	4,523,932.40	—	—	8,231,042.73
出租开发产品	—	—	5,597,047.87	—	—	5,597,047.87
合计	—	375,099,916.50	2,221,017,883.07	349,529,574.21	—	2,246,588,225.36

说明：本期其他变动系无偿划转合并范围变更导致增加。

10. 合同资产

项 目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
未到期的质 保金	3,108,829,451.92	196,432,425.53	2,912,397,026.39	—	—	—
已完工未结 算款项	444,997,006.28	37,384,799.78	407,612,206.50	—	—	—
应收外部客 户款项	8,616,860.39	2,773,172.52	5,843,687.87	—	—	—
应收项目款	10,662,969.51	937,599.36	9,725,370.15	—	—	—
小计	3,573,106,288.10	237,527,997.19	3,335,578,290.91	—	—	—
减：列示于	641,895,980.85	71,471,349.85	570,424,631.00	—	—	—



项 目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
其他非流动资产的合同资产						
合计	2,931,210,307.25	166,056,647.34	2,765,153,659.91	—	—	—

11. 持有待售资产

项 目	2025 年 12 月 31 日账面价值	2024 年 12 月 31 日账面价值
土地使用权	495,469,765.82	—
中洲污水处理厂	26,078,296.89	—
合 计	521,548,062.71	—

12. 一年内到期的非流动资产

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
一年内到期的债权投资	233,244,249.44	—
一年内到期的长期应收款	262,428,536.22	—
一年内到期的小额贷款	119,004,242.79	—
小 计	614,677,028.45	—
减：减值准备	3,154,474.32	—
合 计	611,522,554.13	—

13. 其他流动资产

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
银行理财产品	301,000,000.00	—
增值税借方余额重分类	2,606,642,871.18	19,526,112.62
合同取得成本	15,432,044.76	—
应收退货成本	136,190,686.52	—
预缴税金	613,964,688.76	4,890,244.58
小额贷款	546,419,300.03	—
大额存单	22,606,786.82	—
应收房票	36,186,385.20	—
待摊费用	7,389,147.51	—
其他	189,255,005.19	—
合 计	4,475,086,915.97	24,416,357.20

14. 债权投资



项 目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
委托贷款	129,806,069.39	88,000,000.00	41,806,069.39	109,779,850.21	66,000,000.00	43,779,850.21
定期存款	890,200,904.13	—	890,200,904.13	—	—	—
电费债券	25,015.00	25,015.00	—	—	—	—
小计	1,020,031,988.52	88,025,015.00	932,006,973.52	109,779,850.21	66,000,000.00	43,779,850.21
减：一年 内到期的 债权投资	233,244,249.44	—	233,244,249.44	—	—	—
合计	786,787,739.08	88,025,015.00	698,762,724.08	109,779,850.21	66,000,000.00	43,779,850.21

15. 长期应收款

(1) 分类列示

项 目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
应收工程款	115,661,180.45	12,037,063.37	103,624,117.08	—	—	—
分期收款销售商品	555,722,248.10	7,281,186.28	548,441,061.82	—	—	—
傲农生物重组款项	450,795,440.98	2,000,000.00	448,795,440.98	—	—	—
未实现融资收益	-47,792,913.84	—	-47,792,913.84	—	—	—
小计	1,074,385,955.69	21,318,249.65	1,053,067,706.04	—	—	—
减：一年内到期的长期应收款	262,428,536.22	1,646,131.18	260,782,405.04	—	—	—
合计	811,957,419.47	19,672,118.47	792,285,301.00	—	—	—

(2) 坏账准备的变动情况

类 别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
长期应收款坏账准备	—	-43,946.77	—	—	21,362,196.42	21,318,249.65

说明：本期其他变动主要系无偿划转合并范围变更导致增加。

16. 长期股权投资

被投资单位	2024 年 12 月 31 日（账面价值）	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
一、合营企业						
厦门华新房产有限公司	—	—	—	—	—	—
厦门夏商和怡酒店有限公司	—	—	—	-101,541.75	—	—



被投资单位	2024 年 12 月 31 日 (账面价值)	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
福建天裕通用航空有限责任公司	—	—	—	—	—	—
厦门万石娱乐中心	—	—	—	—	—	—
厦门信业投资有限公司	—	—	—	-3,675,852.45	—	—
小计	—	—	—	-3,777,394.20	—	—
二、联营企业						
厦门国际物流港有限责任公司	121,694,226.25	—	—	-9,786,214.72	—	—
厦门市政环能股份有限公司	188,964,908.97	—	—	—	—	—
厦门银行股份有限公司	1,151,310,519.78	—	—	118,300,858.70	-41,575,918.30	—
厦门中国国际旅行社	—	—	—	—	—	—
厦门三联船务企业有限公司	4,642,898.12	—	—	1,681,412.30	—	—
厦门厦旅中星文化旅游有限公司	2,713,009.42	—	—	74,639.93	—	—
昌都市左贡县厦康经济发展有限公司	1,054,443.79	—	—	—	—	—
厦门白鹤友谊公交有限公司	2,846,389.69	—	—	-1,046,072.05	—	—
厦门海景大酒店有限公司	28,257,015.10	—	—	455,942.70	—	—
厦门佻家滨海度假村有限公司	45,627,561.51	—	—	1,231,368.34	—	—
武平厦旅酒店管理有限公司	282,999.41	—	—	286,488.98	—	—
武平厦旅旅行社有限公司	605,007.04	—	—	-37,675.43	—	—
厦门厦旅文化传媒有限公司	698,785.46	—	—	105,240.44	—	—
武夷山联航旅游有限公司	510,000.00	—	—	50,000.00	—	—
福建省爱游旅游股份有限公司	175,400.86	—	175,400.86	—	—	—
厦门厦旅悦来策划服务有限公司	377,281.30	—	—	35,699.46	—	—
厦门五缘湾文体旅发展有限公司	933,334.78	—	—	10,537.06	—	—
厦门市怀祥礼仪服务有限公司	12,991,283.04	—	—	—	—	—
厦门旷时科技有限公司	12,630,000.00	—	—	—	—	—
厦门市天韵建筑装饰工程有限公司	2,015,743.83	—	—	—	—	—
厦门汇联市场建设开发有限公司	4,276,062.83	—	—	930,909.46	—	—
厦门正大农牧有限公司	—	—	—	7,575,256.09	—	—
厦门夏商傲农现代	—	1,853,975.90	—	-4,636,049.94	—	—



被投资单位	2024 年 12 月 31 日 (账面价值)	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
农业投资有限公司						
厦门夏商食品有限公司	—	—	—	—	—	—
福建省森泰克数据通信技术有限公司	—	—	—	—	—	—
龙岩市厦龙经济区建设发展有限公司	—	—	—	-1,340,054.20	—	—
厦门卫星定位应用股份有限公司	—	—	—	—	—	—
厦门火炬园林市政有限公司	—	—	2,342,100.00	80,739.77	—	—
厦门航天信息有限公司	—	—	—	4,994.09	—	—
宁德市城建智慧停车运营有限公司	—	—	—	-225,086.55	—	—
厦门市悦集商业管理有限公司	—	—	110,250,000.00	80,383,883.33	—	—
厦门身份宝网络科技有限公司	—	—	—	-669,977.56	—	—
厦门中远海运化工物流有限公司	—	—	—	382,864.06	—	—
中粮海嘉（厦门）面业有限公司	—	—	—	9,787,268.57	—	—
厦门特房嘉信房地产有限公司	—	—	—	-344,674.71	—	—
厦门贸悦安禧房地产有限公司	—	—	—	-35,417,454.48	—	—
云卫士（福建）科技有限公司	—	—	—	-712,116.48	—	—
厦门福禾食品有限公司	—	—	—	1,104,265.82	—	—
龙岩贝斯特房地产开发有限公司	—	—	—	-2,274,327.08	—	—
厦门中油路桥油品经销有限公司	—	—	—	2,963,972.91	—	—
厦门智慧湖里数据有限公司	—	—	—	84,158.37	—	—
厦门建工招待有限公司	—	—	—	171,013.80	—	—
厦门智慧同安数据有限公司	—	—	—	105,081.49	—	—
厦门市翔安市政集团建设工程有限公司	—	—	—	3,285,619.07	—	—
厦门玉鹭建设开发有限公司	—	—	—	247,904.89	—	—
厦门智慧思明数据有限公司	—	—	3,500,000.00	-53,576.86	—	—
厦门中药厂有限公司	—	—	—	6,786,962.04	—	—
国药控股星鲨制药（厦门）有限公司	—	—	—	207,379,000.67	—	—
国药控股福建有限	—	—	—	43,752,479.00	—	—



被投资单位	2024 年 12 月 31 日（账面价值）	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
公司						
厦门全信小额贷款有限公司	—	—	—	5,273,498.89	—	—
华瑞新（厦门）工贸有限公司	—	—	—	955,121.49	—	—
厦门古龙小厨餐饮有限公司	—	—	—	-649,052.45	—	—
厦门电投轻工智慧能源有限公司	—	—	—	716,633.10	—	—
厦门智慧翔安数据有限公司	—	—	—	1,068,132.46	—	—
厦门花好悦缘婚庆有限公司	—	2,450,000.00	—	-72,751.78	—	—
厦门舫山供水有限公司	—	—	—	10,921,814.93	—	—
武汉华联水业科技有限公司	—	—	—	—	—	—
厦门水务水处理科技有限公司	—	—	—	293,966.95	—	—
泉州台商投资区中建五局海湾大道投资有限公司	—	—	—	4,229,953.89	—	—
福建省闽西南水资源开发有限责任公司	—	—	—	-360,831.75	—	—
福建武夷山水务有限公司	—	—	—	850,415.86	—	—
中铁市政（厦门）投资管理有限公司	—	—	—	654,458.09	—	—
安徽至精（临泉）投资建设有限公司	—	—	—	1,450,975.94	—	—
厦门华润燃气有限公司	—	—	—	28,983,676.90	—	—
厦门筭筭书院	—	—	—	—	—	—
厦门朱子书院	—	—	—	—	—	—
厦门远东市政新技术开发有限公司	—	—	—	636,608.54	—	—
中交智远（厦门）私募基金管理有限公司	—	—	—	232,682.02	—	—
厦门华润市政智慧能源有限公司	—	—	—	14,049,799.26	—	—
厦门山海步道景区管理有限公司	—	—	—	1,077,125.72	—	—
厦门悦庆房地产有限公司	—	—	—	-39,625,627.37	—	—
厦门溢翔房地产开发有限公司	—	—	—	-498.02	—	—
厦门市民数据服务股份有限公司	—	—	—	-474,876.06	—	—
厦门翔炬科技开发有限公司	—	—	—	-526,825.94	—	—



被投资单位	2024 年 12 月 31 日（账面价值）	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
小计	1,582,606,871.18	4,303,975.90	116,267,500.86	460,399,681.95	-41,575,918.30	—
合计	1,582,606,871.18	4,303,975.90	116,267,500.86	456,622,287.75	-41,575,918.30	—

（续上表）

被投资单位	本期增减变动			2025 年 12 月 31 日（账面价值）	减值准备期初余额	减值准备期末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他变动			
一、合营企业						
厦门华新房产有限公司	—	—	170,894.26	170,894.26	—	—
厦门夏商和怡酒店有限公司	—	—	9,445,735.28	9,344,193.53	—	—
福建天裕通用航空有限责任公司	—	—	—	—	11,520,000.00	11,520,000.00
厦门万石娱乐中心	—	—	—	—	800,144.84	800,144.84
厦门信业投资有限公司	—	—	56,882,570.87	53,206,718.42	—	—
小计	—	—	66,499,200.41	62,721,806.21	12,320,144.84	12,320,144.84
二、联营企业						
厦门国际物流港有限责任公司	—	—	—	111,908,011.53	—	—
厦门市政环能股份有限公司	—	—	-188,964,908.97	—	—	—
厦门银行股份有限公司	35,550,000.00	—	—	1,192,485,460.18	—	—
厦门中国国际旅行社	—	—	—	—	80,000.00	80,000.00
厦门三联船务企业有限公司	—	—	—	6,324,310.42	—	—
厦门厦旅中星文化旅游有限公司	—	—	-2,787,649.35	—	—	—
昌都市左贡县厦康经济发展有限公司	—	—	-1,054,443.79	—	—	—
厦门白鹤友谊公交有限公司	—	—	—	1,800,317.64	—	—
厦门海景大酒店有限公司	—	—	—	28,712,957.80	—	—
厦门铭家滨海度假村有限公司	—	—	—	46,858,929.85	—	—
武平厦旅酒店管理有限公司	—	—	-569,488.39	—	—	—
武平厦旅旅行社有限公司	—	—	-567,331.61	—	—	—
厦门厦旅文化传媒有限公司	90,000.00	—	—	714,025.90	—	—
武夷山联航旅游有限公司	100,000.00	—	—	460,000.00	—	—
福建省爱游旅游股份有限公司	—	—	—	—	—	—



被投资单位	本期增减变动			2025 年 12 月 31 日 (账面价值)	减值准备期初余额	减值准备期末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他变动			
厦门厦旅悦来策划服务有限公司	-	-	-	412,980.76	-	-
厦门五缘湾文体旅发展有限公司	-	-	1,473,721.29	2,417,593.13	-	-
厦门市怀祥礼仪服务有限公司	5,220,392.91	-	-7,770,890.13	-	-	-
厦门旷时科技有限公司	-	-	-12,630,000.00	-	-	-
厦门市天韵建筑装饰工程有限公司	-	-	-	2,015,743.83	424,256.17	424,256.17
厦门汇联市场建设开发有限公司	936,000.00	-	-	4,270,972.29	-	-
厦门正大农牧有限公司	20,845,169.17	-	59,969,923.54	46,700,010.46	-	-
厦门夏商傲农现代农业投资有限公司	-	-	59,206,816.65	56,424,742.61	-	-
厦门夏商食品有限公司	-	-	-	-	3,737,978.10	3,737,978.10
福建省森泰克数据通信技术有限公司	-	-	-	-	7,350,000.00	7,350,000.00
龙岩市厦龙经济区建设发展有限公司	-	-	187,889,163.85	186,549,109.65	-	-
厦门卫星定位应用股份有限公司	-	-	-	-	-	-
厦门火炬园林市政有限公司	-	-	2,261,360.23	-	-	-
厦门航天信息有限公司	-	-	6,779,096.63	6,784,090.72	-	-
宁德市城建智慧停车运营有限公司	-	-	1,235,259.01	1,010,172.46	-	-
厦门市悦集商业管理有限公司	21,025,340.59	-	367,006,051.75	316,114,594.49	-	-
厦门身份宝网络科技有限公司	-	-	29,440,557.99	28,770,580.43	-	-
厦门中远海运化工物流有限公司	-	-	107,887,985.42	108,270,849.48	-	-
中粮海嘉(厦门)面业有限公司	32,000,000.00	-	252,386,036.03	230,173,304.60	-	-
厦门特房嘉信房地产有限公司	-	-	41,116,443.18	40,771,768.47	-	-
厦门贸悦安禧房地产有限公司	-	-	749,119,039.63	713,701,585.15	-	-
云卫士(福建)科技有限公司	-	-	2,378,247.76	1,666,131.28	-	-
厦门福禾食品有限公司	240,000.00	-	10,455,922.39	11,320,188.21	-	-
龙岩贝斯特房地产开发有限公司	-	-	36,140,632.45	33,866,305.37	-	-
厦门中油路桥油品经销有限公司	-	-	6,379,581.47	9,343,554.38	-	-
厦门智慧湖里数据有限公司	-	-	3,647,079.15	3,731,237.52	-	-
厦门建工招待有限公司	149,960.00	-	710,424.08	731,477.88	-	-
厦门智慧同安数据有限	-	-	3,666,729.98	3,771,811.47	-	-



被投资单位	本期增减变动			2025 年 12 月 31 日 (账面价值)	减值准备期初余额	减值准备期末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他变动			
公司						
厦门市翔安市政集团建设工程有限公司	—	—	14,174,607.66	17,460,226.73	—	—
厦门玉鹭建设开发有限公司	320,000.00	—	6,179,513.43	6,107,418.32	—	—
厦门智慧思明数据有限公司	482,191.70	—	4,035,768.56	—	—	—
厦门中药厂有限公司	12,420,000.00	—	173,996,422.96	168,363,385.00	—	—
国药控股星鲨制药 (厦门) 有限公司	164,620,685.32	—	911,542,113.55	954,300,428.90	—	—
国药控股福建有限公司	15,771,219.73	—	353,405,936.68	381,387,195.95	—	—
厦门全信小额贷款有限公司	8,000,000.00	—	90,817,474.54	88,090,973.43	—	—
华瑞新 (厦门) 工贸有限公司	3,000,000.00	—	10,808,982.83	8,764,104.32	—	—
厦门古龙小厨餐饮有限公司	—	—	933,666.15	284,613.70	—	—
厦门电投轻工智慧能源有限公司	—	—	3,258,542.00	3,975,175.10	—	—
厦门智慧翔安数据有限公司	—	—	1,525,641.01	2,593,773.47	—	—
厦门花好悦缘婚庆有限公司	—	—	0.00	2,377,248.22	—	—
厦门舫山供水有限公司	5,790,000.00	—	34,159,470.01	39,291,284.94	—	—
武汉华联水业科技有限公司	—	—	—	—	400,000.00	400,000.00
厦门水务水处理科技有限公司	250,000.00	—	4,260,912.38	4,304,879.33	—	—
泉州台商投资区中建五局海湾大道投资有限公司	—	—	224,261,453.39	228,491,407.28	—	—
福建省闽西南水资源开发有限责任公司	—	—	17,000,000.00	16,639,168.25	—	—
福建武夷山水务有限公司	271,009.41	—	-579,406.45	—	—	—
中铁市政 (厦门) 投资管理有限公司	198,141.53	—	30,509,478.61	30,965,795.17	—	—
安徽至精 (临泉) 投资建设有限公司	—	—	20,248,023.85	21,698,999.79	—	—
厦门华润燃气有限公司	14,421,851.95	—	813,880,055.42	828,441,880.37	—	—
厦门筓筓书院	—	—	50,000.00	50,000.00	—	—
厦门朱子书院	—	—	35,000.00	35,000.00	—	—
厦门远东市政新技术开发有限公司	—	—	1,587,571.29	2,224,179.83	—	—
中交智远 (厦门) 私募基金管理有限公司	—	—	6,277,180.28	6,509,862.30	—	—
厦门华润市政智慧能源有限公司	8,642,801.65	—	30,169,964.46	35,576,962.07	—	—



被投资单位	本期增减变动			2025 年 12 月 31 日（账面价值）	减值准备期初余额	减值准备期末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他变动			
厦门山海步道景区管理有限公司	420,000.00	—	18,016,281.38	18,673,407.10	—	—
厦门悦庆房地产有限公司	—	—	540,684,205.48	501,058,578.11	—	—
厦门溢翔房地产开发有限公司	—	—	450,000.00	449,501.98	—	—
厦门市民数据服务股份有限公司	—	—	11,060,514.58	10,585,638.52	—	—
厦门翔炬科技开发有限公司	—	—	74,232,174.39	73,705,348.45	—	—
小计	350,764,763.96	—	5,111,786,908.68	6,650,489,254.59	11,992,234.27	11,992,234.27
合计	350,764,763.96	—	5,178,286,109.09	6,713,211,060.80	24,312,379.11	24,312,379.11

说明：本期其他变动主要系无偿划转合并范围变更导致增加。

17. 其他权益工具投资

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
上市权益工具投资	662,038,691.41	1,400,834.00
非上市权益工具投资	239,520,910.64	15,466,039.45
合计	901,559,602.05	16,866,873.45

18. 其他非流动金融资产

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的其他非流动金融资产	4,433,884,282.90	1,108,489,657.25

19. 投资性房地产

采用成本计量模式的投资性房地产

项 目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.2024 年 12 月 31 日	1,241,730,925.66	4,183,971.19	—	1,245,914,896.85
2.本期增加金额	33,531,209,186.71	678,413,880.24	4,836,626,696.87	39,046,249,763.82
3.本期减少金额	761,036,687.79	21,989,373.58	2,960,891,772.93	3,743,917,834.30
4.2025 年 12 月 31 日	34,011,903,424.58	660,608,477.85	1,875,734,923.94	36,548,246,826.37
二、累计折旧和累计摊销				
1.2024 年 12 月 31 日	226,767,960.92	1,945,024.45	—	228,712,985.37
2.本期增加金额	5,083,235,214.35	121,558,905.82	—	5,204,794,120.17
3.本期减少金额	11,596,015.39	330,316.09	—	11,926,331.48



项 目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
4.2025 年 12 月 31 日	5,298,407,159.88	123,173,614.18	—	5,421,580,774.06
三、减值准备				
1.2024 年 12 月 31 日	—	—	—	—
2.本期增加金额	92,599,296.47	—	—	92,599,296.47
3.本期减少金额	—	—	—	—
4.2025 年 12 月 31 日	92,599,296.47	—	—	92,599,296.47
四、账面价值				
1.2025 年 12 月 31 日	28,620,896,968.23	537,434,863.67	1,875,734,923.94	31,034,066,755.84
2.2024 年 12 月 31 日	1,014,962,964.74	2,238,946.74	—	1,017,201,911.48

20. 固定资产

(1) 分类列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
固定资产	20,830,250,217.60	194,526,707.37
固定资产清理	52,117,693.24	—
合计	20,882,367,910.84	194,526,707.37

(2) 固定资产



项目	房屋及建筑物	土地资产	机器设备	运输设备	办公设备、电子设备及其他	输配管网	高速公路	合计
一、账面原值：								
1.2024 年 12 月 31 日	253,331,562.67	—	87,212,046.29	17,292,071.60	101,168,152.65	—	—	459,003,833.21
2.本期增加金额	18,020,400,331.61	179,804,370.47	4,034,897,749.98	644,205,875.83	2,340,040,975.19	7,446,420,517.00	1,117,902,070.19	33,783,671,890.27
3.本期减少金额	734,291,038.20	—	121,911,322.01	68,787,241.30	119,251,760.73	28,917,467.52	21,500,297.28	1,094,659,127.04
4.2025 年 12 月 31 日	17,539,440,856.08	179,804,370.47	4,000,198,474.26	592,710,706.13	2,321,957,367.11	7,417,503,049.48	1,096,401,772.91	33,148,016,596.44
二、累计折旧								
1.2024 年 12 月 31 日	92,986,853.33	—	81,183,166.88	11,876,107.90	78,430,997.73	—	—	264,477,125.84
2.本期增加金额	4,507,350,973.41	24,035,755.88	1,976,302,514.66	424,846,036.24	1,190,254,850.30	3,477,489,405.30	739,965,978.21	12,340,245,514.00
3.本期减少金额	144,631,089.54	—	106,729,536.21	48,822,439.97	82,829,328.40	21,591,928.92	—	404,604,323.04
4.2025 年 12 月 31 日	4,455,706,737.20	24,035,755.88	1,950,756,145.33	387,899,704.17	1,185,856,519.63	3,455,897,476.38	739,965,978.21	12,200,118,316.80
三、减值准备								
1.2024 年 12 月 31 日	—	—	—	—	—	—	—	—
2.本期增加金额	144,205,418.66	—	22,193,421.96	3,070,317.14	16,336,209.98	3,052,481.85	—	188,857,849.59
3.本期减少金额	70,667,033.60	—	361,730.41	38,939.29	142,084.25	—	—	71,209,787.55
4.2025 年 12 月 31 日	73,538,385.06	—	21,831,691.55	3,031,377.85	16,194,125.73	3,052,481.85	—	117,648,062.04
四、账面价值								
1.2025 年 12 月 31 日	13,010,195,733.82	155,768,614.59	2,027,610,637.38	201,779,624.11	1,119,906,721.75	3,958,553,091.25	356,435,794.70	20,830,250,217.60
2.2024 年 12 月 31 日	160,344,709.34	—	6,028,879.41	5,415,963.70	22,737,154.92	—	—	194,526,707.37



(3) 固定资产清理

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
房屋及建筑物	50,680,301.58	—
机器设备	551,833.38	—
运输设备	158,956.56	—
办公设备、电子设备及其他	726,601.72	—
合计	52,117,693.24	—

21. 在建工程

(1) 分类列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
在建工程	13,689,858,228.41	1,107,505,193.33
工程物资	9,411,966.02	—
合计	13,699,270,194.43	1,107,505,193.33

(2) 在建工程

项 目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
枋洋水利工程	2,821,821,951.48	—	2,821,821,951.48	—	—	—
市政零星工程	2,399,628,917.84	119,343.44	2,399,509,574.40	—	—	—
环东海域美山路地下综合管廊工程	936,183,953.50	—	936,183,953.50	—	—	—
大明广场	879,046,933.45	—	879,046,933.45	877,066,631.89	—	877,066,631.89
翔南新兴科创产业园 A1 地块项目	607,428,136.84	—	607,428,136.84	—	—	—
南段商业街、市民广场、图书馆负一层及负二层	430,215,066.10	—	430,215,066.10	—	—	—
祥平保障房地铁社区配套综合管廊及高压电力架空线缆化一期工程	398,426,038.41	—	398,426,038.41	—	—	—
马銮湾新城中心岛综合管廊工程项目	293,722,744.96	—	293,722,744.96	—	—	—
五缘湾片区污水截流系统改造工程（五缘湾湾顶调蓄池）	247,151,200.77	—	247,151,200.77	—	—	—
湖东社区及配套项目	202,349,114.36	—	202,349,114.36	—	—	—
集美铁山 2#污水泵站至前场污水处理厂污水主干管工程	192,321,823.24	—	192,321,823.24	—	—	—
马銮湾新城集美片区环湾大道（灌新路-柏涛路段）地下综合管廊工程	190,299,486.40	—	190,299,486.40	—	—	—



项 目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
高崎再生水厂西片区污水主干管及配套工程（海天调蓄池及泵站）	182,851,476.43	—	182,851,476.43	—	—	—
翔安北水厂一期工程	176,302,547.85	—	176,302,547.85	—	—	—
前埔污水处理厂排海管工程	156,980,044.74	—	156,980,044.74	—	—	—
市足球青训中心	149,182,673.82	—	149,182,673.82	149,182,673.82	—	149,182,673.82
同新路（同安东路-同翔大道段）地下综合管廊工程	140,067,582.62	—	140,067,582.62	—	—	—
翔安南部污水泵站及压力管道（翔安东路-澳头污水处理厂）工程	138,326,823.99	—	138,326,823.99	—	—	—
高崎再生水厂西片区污水主干管及配套工程	137,048,082.27	—	137,048,082.27	—	—	—
松溪县城乡供水一体化项目	129,324,771.72	—	129,324,771.72	—	—	—
光泽县城乡供水一体化项目	127,259,820.76	—	127,259,820.76	—	—	—
2024HP02、2024HP03、2025HP02 地块	124,310,036.36	—	124,310,036.36	—	—	—
中亚城片区污水主干管及补水干管工程	124,226,372.16	—	124,226,372.16	—	—	—
厦门市轨道交通 2 号线水务管线迁改工程	124,169,981.57	—	124,169,981.57	—	—	—
马銮湾新城海沧片区孚莲东二路综合管廊工程	121,324,817.17	—	121,324,817.17	—	—	—
海沧污水厂尾水管	117,172,519.37	—	117,172,519.37	—	—	—
四川大学华西厦门医院智能化信息化项目	117,053,153.84	—	117,053,153.84	—	—	—
马銮湾新城集美片区蔡林南路地下综合管廊工程	114,239,881.00	—	114,239,881.00	—	—	—
洪塘污水处理厂配套主干管及泵站工程	113,923,919.23	—	113,923,919.23	—	—	—
厦门市溪头水库配套原水工程（同安东路至翔安北水厂段）	113,278,822.79	—	113,278,822.79	—	—	—
厦门市高殿水厂拆建腾地及深度处理改造工程	107,497,538.62	—	107,497,538.62	—	—	—
南湖公园西园调蓄池	104,710,182.20	—	104,710,182.20	—	—	—
马銮湾新城海沧片区东瑶西二路综合管廊工程	104,300,311.84	—	104,300,311.84	—	—	—
厦门现代服务业基地丙洲片区地下综合管廊工程	99,931,956.95	—	99,931,956.95	—	—	—
下潭尾污水处理厂配套主干管及泵站工程	98,211,902.14	—	98,211,902.14	—	—	—
筓筓污水处理厂进水系统改造工程	95,995,743.20	—	95,995,743.20	—	—	—
坂头右干渠改造工程-三南路（324 国道-杏林水厂段）	85,664,594.18	—	85,664,594.18	—	—	—



项 目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
内田污水处理厂配套主管及泵站工程	81,705,598.32	—	81,705,598.32	—	—	—
杏林水厂扩建工程 (SWGJ-15-J003)	80,144,856.97	—	80,144,856.97	—	—	—
前埔污水处理厂北线污水系统三期工程	80,102,871.28	—	80,102,871.28	—	—	—
厦门市翔安区集中供热项目北线管网工程	78,023,464.94	—	78,023,464.94	—	—	—
洪塘污水处理厂配套国道 324 复线主管及后曾泵站工程	76,792,059.62	—	76,792,059.62	—	—	—
高崎再生水厂东片区主管及配套工程（一期）	76,745,648.04	—	76,745,648.04	—	—	—
高崎再生水厂西片区污水主管及配套工程（B 标段）	72,296,345.22	—	72,296,345.22	—	—	—
西水东调原水管道工程	69,738,748.11	—	69,738,748.11	—	—	—
厦门市环保新材料研发制造中心项目用地	64,892,530.93	—	64,892,530.93	—	—	—
海天泵站至筓厂污水压力管工程（一期）	62,917,462.18	—	62,917,462.18	—	—	—
新建医院信息化建设	31,186,960.16	—	31,186,960.16	—	—	—
信息集团设备工程	28,099,035.76	—	28,099,035.76	—	—	—
轻工视讯产业园项目（一期）	17,690,824.45	—	17,690,824.45	—	—	—
同安双山工业厂房续建工程	16,629,200.68	—	16,629,200.68	—	—	—
电池生产线产能提升及自动化升级改造	14,796,806.10	—	14,796,806.10	—	—	—
电池生产线产能提升及自动化升级改造	10,055,333.58	—	10,055,333.58	—	—	—
殡仪中心新馆二期工程	—	—	—	8,173,276.00	—	8,173,276.00
鹭江宾馆改造	—	—	—	42,736,720.05	—	42,736,720.05
福泽园整体提升项目	—	—	—	15,289,759.86	—	15,289,759.86
其他项目	129,865,010.27	3,656,108.93	126,208,901.34	15,056,131.71	—	15,056,131.71
合计	13,693,633,680.78	3,775,452.37	13,689,858,228.41	1,107,505,193.33	—	1,107,505,193.33

(3) 工程物资

项 目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
工程物资	13,620,557.03	4,208,591.01	9,411,966.02	—	—	—

22. 使用权资产

项 目	房屋及建筑物	土地	苗圃	机器设备	合计
一、账面原值:					



项 目	房屋及建筑物	土地	苗圃	机器设备	合计
1.2024 年 12 月 31 日	133,621,990.92	—	—	—	133,621,990.92
2.本期增加金额	691,164,941.39	106,771,069.64	27,183,166.32	10,583,443.09	835,702,620.44
3.本期减少金额	99,989,702.53	43,883,768.96	—	1,686,723.07	145,560,194.56
4.2025 年 12 月 31 日	724,797,229.78	62,887,300.68	27,183,166.32	8,896,720.02	823,764,416.80
二、累计折旧					
1.2024 年 12 月 31 日	73,794,030.95	—	—	—	73,794,030.95
2.本期增加金额	376,851,784.63	58,892,903.69	13,494,403.55	8,237,573.60	457,476,665.47
3.本期减少金额	61,794,238.06	21,656,715.14	—	1,223,068.00	84,674,021.20
4.2025 年 12 月 31 日	388,851,577.52	37,236,188.55	13,494,403.55	7,014,505.60	446,596,675.22
三、减值准备					
	—	—	—	—	—
四、账面价值					
1.2025 年 12 月 31 日 账面价值	335,945,652.26	25,651,112.13	13,688,762.77	1,882,214.42	377,167,741.58
2.2024 年 12 月 31 日 账面价值	59,827,959.97	—	—	—	59,827,959.97

23. 无形资产

无形资产情况



项 目	土地使用权	计算机软件	海砂矿采矿权和海域使用权	特许经营权	排污权	其他	合计
一、账面原值							
1.2024 年 12 月 31 日	33,339,362.94	40,892,233.05	—	—	—	3,971,910.90	78,203,506.89
2.本期增加金额	2,370,631,471.46	506,715,510.13	445,564,592.93	6,262,110,065.94	33,178,516.50	30,116,925.07	9,648,317,082.03
3.本期减少金额	11,545,003.09	7,839,375.06	—	94,329,826.37	—	310,010.83	114,024,215.35
4.2025 年 12 月 31 日	2,392,425,831.31	539,768,368.12	445,564,592.93	6,167,780,239.57	33,178,516.50	33,778,825.14	9,612,496,373.57
二、累计摊销							
1.2024 年 12 月 31 日	11,783,002.80	18,451,273.20	—	—	—	12,000.00	30,246,276.00
2.本期增加金额	275,193,193.67	338,459,773.91	426,577,065.97	1,557,681,252.06	24,865,498.73	9,119,577.39	2,631,896,361.73
3.本期减少金额	1,313,128.23	5,654,027.64	—	65,408,612.72	—	216,185.64	72,591,954.23
4.2025 年 12 月 31 日	285,663,068.24	351,257,019.47	426,577,065.97	1,492,272,639.34	24,865,498.73	8,915,391.75	2,589,550,683.50
三、减值准备							
1.2024 年 12 月 31 日	—	—	—	—	—	—	—
2.本期增加金额	878,733.56	1,030,931.11	—	1,678,635.26	—	—	3,588,299.93
3.本期减少金额	—	—	—	—	—	—	—
4.2025 年 12 月 31 日	878,733.56	1,030,931.11	—	1,678,635.26	—	—	3,588,299.93
四、账面价值							
1.2025 年 12 月 31 日	2,105,884,029.51	187,480,417.54	18,987,526.96	4,673,828,964.97	8,313,017.77	24,863,433.39	7,019,357,390.14
2.2024 年 12 月 31 日	21,556,360.14	22,440,959.85	—	—	—	3,959,910.90	47,957,230.89



24. 开发支出

项 目	2024 年 12 月 31 日	本年增加金额		本年减少金额			2025 年 12 月 31 日
		内部开发支 出	其他	确认为无形 资产	转入当期损 益	其他	
开发项目	—	23,027,149.56	5,567,998.99	5,050,080.94	10,986,035.79	77,533.62	12,481,498.20

说明：本期其他变动主要系无偿划转合并范围变更导致增加。

25. 商誉

(1) 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉 的事项	2024 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少		2025 年 12 月 31 日
		企业合并形成的	其他增加	处置	其他减少	
厦门水务中环污水处理有限公司	—	308,553,750.08	—	—	—	308,553,750.08
厦门全信企业管理有限公司	—	795,724,009.06	—	—	—	795,724,009.06
厦门通士达有限公司	—	15,652,109.66	—	—	—	15,652,109.66
厦门市海沧中油油品经销有限公司	—	10,916,355.75	—	—	—	10,916,355.75
厦门夏商百货集团三明有限公司	—	6,943,800.00	—	—	—	6,943,800.00
厦门承源食品有限公司	—	5,326,261.55	—	—	—	5,326,261.55
厦门安居物业管理有限公司	—	6,890,118.37	—	—	—	6,890,118.37
厦门路桥翔通海砼建材有限公司	—	6,820,035.82	—	—	—	6,820,035.82
厦门白士德楼宇管理有限公司	—	2,448,528.66	—	—	—	2,448,528.66
厦门特建投建筑设计有限公司	—	2,404,342.34	—	—	—	2,404,342.34
安徽宏泰交通工程设计研究院有限公司	—	1,080,060.30	—	—	—	1,080,060.30
江西迪特科技有限公司	—	1,001,969.61	—	—	—	1,001,969.61
厦门路桥工程建筑有限公司	—	371,152.24	—	—	—	371,152.24
合计	—	1,164,132,493.44	—	—	—	1,164,132,493.44

(2) 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉 的事项	2024 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少		2025 年 12 月 31 日
		计提	合并增加	处置	其他减少	
厦门特建投建筑设计有限公司	—	—	2,404,342.34	—	—	2,404,342.34
江西迪特科技有限公司	—	—	1,001,969.61	—	—	1,001,969.61
合计	—	—	3,406,311.95	—	—	3,406,311.95

26. 长期待摊费用



项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2025 年 12 月 31 日
装修及修理	103,096,789.93	881,177,237.46	158,378,144.47	4,300,371.44	821,595,511.48
家具家电	—	143,437,490.31	39,623,917.50	—	103,813,572.81
改造项目	—	113,436,911.23	27,093,979.01	5,326,641.55	81,016,290.67
其他	36,807,848.30	180,181,726.46	60,769,652.27	4,186,404.80	152,033,517.69
合计	139,904,638.23	1,318,233,365.46	285,865,693.25	13,813,417.79	1,158,458,892.65

说明：本期其他变动主要系租赁终止装修报废、工程项目验收结算后调整暂估金额。

27. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 未经抵消的递延所得税资产

项 目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	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
资产减值准备	3,053,846,809.68	754,066,374.84	103,249,973.06	25,387,241.47
可抵扣亏损	2,594,957,382.11	619,370,947.14	47,351,515.79	10,090,034.41
信用减值准备	751,253,830.02	177,013,002.26	—	—
预提成本费用计税差异	575,675,227.90	143,428,729.32	—	—
预计负债	372,517,027.61	86,326,273.90	—	—
预提土地增值税	348,883,918.91	87,220,979.74	—	—
预收房款预计利润	309,143,931.56	77,285,982.89	—	—
租赁负债	301,497,128.36	72,482,454.72	66,369,697.60	16,589,825.09
计提的未支付利息	212,445,083.68	53,111,270.92	—	—
应付职工薪酬	140,759,249.06	34,690,177.24	—	—
预计毛利	120,367,060.68	30,091,765.17	—	—
制水置换股权溢价	116,853,499.60	29,213,374.90	—	—
内部交易未实现利润	105,852,470.32	26,281,152.31	—	—
金融工具公允价值变动	86,309,847.39	21,577,461.85	—	—
递延收益	75,401,524.02	15,440,260.46	—	—
长期资产账面价值与计税基础差异	76,029,886.18	13,960,107.93	—	—
计入其他综合收益的金融资产公允价值变动	68,953,022.09	17,238,255.53	—	—
专项储备	20,777,333.17	5,194,333.30	—	—
可抵扣专项设备投资额	—	8,538,546.64	—	—
其他	55,267,456.28	11,585,505.39	—	—
合计	9,386,791,688.62	2,284,116,956.45	216,971,186.45	52,067,100.97



(2) 未经抵消的递延所得税负债

项 目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	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
计入其他综合收益的金融资产公允价值变动	589,789,335.57	147,447,333.88	—	—
金融工具公允价值变动	441,724,481.37	101,957,490.42	94,523,064.89	23,630,766.22
使用权资产	336,870,837.00	81,506,002.64	58,180,253.29	14,545,063.33
非同一控制企业合并资产评估增值	196,316,172.55	36,958,698.34	—	—
应收退货成本	136,190,686.52	34,047,671.63	—	—
reits 投资收益 34% 部分	113,429,915.79	28,357,478.95	—	—
固定资产计税差异	90,340,728.05	18,998,573.69	—	—
恢复性大修、退役费用	31,835,041.83	5,867,222.55	—	—
其他	12,398,668.31	3,066,347.80	—	—
合计	1,948,895,866.99	458,206,819.90	152,703,318.18	38,175,829.55

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	递延所得税资产和负债于 2025 年 12 月 31 日互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债于 2025 年 12 月 31 日余额	递延所得税资产和负债于 2024 年 12 月 31 日互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债于 2024 年 12 月 31 日余额
递延所得税资产	173,669,903.50	2,110,447,052.95	—	52,067,100.97
递延所得税负债	173,669,903.50	284,536,916.40	—	38,175,829.55

28. 其他非流动资产

项 目	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
代建项目工程支出	65,233,738,370.40	—	65,233,738,370.40
高速资产	5,370,701,117.85	—	5,370,701,117.85
两桥资产	1,401,770,065.82	—	1,401,770,065.82
国企战略发展基金出资款	1,184,255,000.00	—	1,184,255,000.00
预付长期资产款	783,906,247.42	—	783,906,247.42
合同资产	641,895,980.85	71,471,349.85	570,424,631.00
应收退货成本	628,876,027.14	—	628,876,027.14
同安城北小区 A 地块	549,292,488.96	—	549,292,488.96
政务信息化项目	472,024,561.70	—	472,024,561.70



项 目	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
祥平地铁社区三期	427,789,450.33	—	427,789,450.33
贷款及委托贷款	221,443,143.69	2,726,006.49	218,717,137.20
夏商汽车文化产业园项目	161,028,091.64	—	161,028,091.64
待移交已划拨房产	140,990,165.04	—	140,990,165.04
代购安置房项目	89,846,978.66	—	89,846,978.66
合同取得成本	28,000,000.00	—	28,000,000.00
其他	16,892,134.53	—	16,892,134.53
小计	77,352,449,824.03	74,197,356.34	77,278,252,467.69
减：一年内到期的其他非流动资产	119,004,242.79	1,508,343.14	117,495,899.65
合计	77,233,445,581.24	72,689,013.20	77,160,756,568.04

(续上表)

项 目	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
代收代付金圆集团支付国升基金款	1,184,255,000.00	—	1,184,255,000.00
中国文化产业投资基金二期（有限合伙）	1,056,052,244.11	—	1,056,052,244.11
中国文化产业投资母基金管理有限公司	17,871,934.01	—	17,871,934.01
其他	1,573,002.16	—	1,573,002.16
小计	2,259,752,180.28	—	2,259,752,180.28
减：一年内到期的其他非流动资产	—	—	—
合计	2,259,752,180.28	—	2,259,752,180.28

29. 短期借款

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
信用借款	12,654,943,407.47	477,800,000.00
保证借款	7,275,539,182.16	25,000,000.00
质押借款	190,000,000.00	—
票据融资借款	137,804,369.79	—
应收账款保理贴现	31,473,691.99	—
应付利息	12,390,164.46	453,525.11
合计	20,302,150,815.87	503,253,525.11

30. 衍生金融负债

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
期货合约	982,288.88	—



31. 应付票据

种 类	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	9,366,179,565.18	—
商业承兑汇票	44,689,406.04	—
信用证	1,428,613,831.00	—
合计	10,839,482,802.22	—

32. 应付账款

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	9,779,136,620.72	110,941,473.20
1 至 2 年	1,576,698,951.29	24,452,951.18
2 至 3 年	897,446,570.71	5,080,385.02
3 年以上	1,749,592,784.61	37,838,305.19
合计	14,002,874,927.33	178,313,114.59

说明：本期因无偿划转合并范围变更，新纳入合并范围子公司的应付账款账龄连续计算导致 1 年以上应付账款增加。

33. 预收款项

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内（含 1 年）	298,752,191.86	112,109,793.63
1 年以上	9,507,215.77	790,820.55
合计	308,259,407.63	112,900,614.18

34. 合同负债

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
预收货款	4,609,817,191.51	34,083,192.90
预收售房款	82,486,542.19	—
预收工程款	522,648,242.12	—
其他	7,138,047.03	—
合计	5,222,090,022.85	34,083,192.90

35. 应付职工薪酬

（1）应付职工薪酬列示

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	131,176,643.30	6,995,289,915.79	5,514,201,327.04	1,612,265,232.05



项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
二、离职后福利-设定提存计划	9,445.81	667,541,405.21	662,832,419.67	4,718,431.35
三、辞退福利	1,272,042.31	72,185,356.73	54,795,476.43	18,661,922.61
四、其他	—	836,278.73	836,278.73	—
合计	132,458,131.42	7,735,852,956.46	6,232,665,501.87	1,635,645,586.01

(2) 短期薪酬列示

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	126,943,815.76	5,976,582,881.25	4,561,905,984.24	1,541,620,712.77
二、职工福利费	1,343,952.39	224,298,989.72	221,993,248.10	3,649,694.01
三、社会保险费	817.04	239,170,393.93	237,157,062.92	2,014,148.05
四、住房公积金	204.00	325,799,304.43	324,905,887.91	893,620.52
五、工会经费和职工教育经费	2,117,854.11	159,340,479.50	100,773,507.14	60,684,826.47
六、其他短期薪酬	770,000.00	70,097,866.96	67,465,636.73	3,402,230.23
合计	131,176,643.30	6,995,289,915.79	5,514,201,327.04	1,612,265,232.05

(3) 设定提存计划列示

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
1.基本养老保险	6,664.31	444,614,168.47	444,170,489.60	450,343.18
2.失业保险费	2,781.50	13,941,430.16	13,928,706.82	15,504.84
3.企业年金缴费	—	208,985,806.58	204,733,223.25	4,252,583.33
合计	9,445.81	667,541,405.21	662,832,419.67	4,718,431.35

36. 应交税费

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
增值税	211,831,031.79	4,247,506.20
企业所得税	447,578,022.17	10,975,308.47
个人所得税	39,368,950.88	10,169,140.28
土地增值税	638,920,424.67	752,445.22
房产税	162,359,940.89	4,368,673.16
印花税	53,791,718.88	319,821.07
契税	45,345,332.62	—
城市维护建设税	11,204,774.88	314,431.45
教育费附加	5,625,963.09	141,062.95
地方教育费附加	3,129,088.25	91,564.39



项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
土地使用税	23,553,827.18	888,450.06
资源税	14,058,126.06	—
其他税费	2,845,866.70	465,532.22
合计	1,659,613,068.06	32,733,935.47

37. 其他应付款

(1) 分类列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应付利息	—	—
应付股利	89,391,092.29	123,045.10
其他应付款	10,775,955,296.68	2,130,177,426.88
合计	10,865,346,388.97	2,130,300,471.98

(2) 应付股利

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
普通股股利	71,145,395.93	123,045.10
其中：厦门市特房筑筲开发有限公司	25,300,000.00	—
厦门海沧城建集团有限公司	22,484,506.58	—
厦门火炬集团资产运营有限公司	10,000,000.00	—
厦门市房地产股份有限公司个人股东	2,985,235.15	—
厦门轨道建设发展集团有限公司	2,896,300.00	—
厦门市住宅建设总公司	2,868,580.00	—
厦门思明城建集团有限公司	1,088,307.50	—
其他子公司少数股东	3,522,466.70	123,045.10
划分为权益工具的永续债股利	18,245,696.36	—
合计	89,391,092.29	123,045.10

(3) 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
往来款	4,352,907,957.50	1,851,534,757.28
押金及保证金	2,932,767,268.86	23,521,351.35
基金专项款	1,459,877,549.60	—
代收代付款	574,375,948.15	16,179,021.81
融资保理未到期款项	200,000,000.00	—



项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
预提费用	134,892,024.63	—
应缴财政专户	50,790,118.72	—
意向金	27,957,010.15	—
职工往来	14,088,574.53	14,068,631.50
其他	1,028,298,844.54	224,873,664.94
合计	10,775,955,296.68	2,130,177,426.88

38. 一年内到期的非流动负债

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款	6,292,132,494.83	59,872,543.97
一年内到期的应付债券	5,372,216,763.82	—
一年内到期的租赁负债	92,617,950.50	17,566,141.23
一年内到期的长期应付款项	32,645,314.74	—
合计	11,789,612,523.89	77,438,685.20

39. 其他流动负债

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
短期融资券	4,868,240,849.30	—
待转销项税额	586,392,274.33	1,532,270.95
已背书未终止确认的应收票据	107,356,866.69	—
其他	12,782,609.77	—
合计	5,574,772,600.09	1,532,270.95

40. 长期借款

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
信用借款	18,367,184,852.56	72,705,400.00
保证借款	16,479,512,778.76	151,399,767.31
质押借款	5,443,044,759.37	—
抵押借款	2,508,914,684.09	—
质押及保证借款	478,906,269.04	—
委托贷款	175,471,300.00	—
应付利息	27,501,792.28	155,143.97
小计	43,480,536,436.10	224,260,311.28
减：一年内到期的长期借款	6,292,132,494.83	59,872,543.97
合计	37,188,403,941.27	164,387,767.31

41. 应付债券



项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
信用类债券	20,038,538,538.57	1,100,000,000.00
资产证券化产品	110,050,000.00	—
应付利息	240,820,676.52	19,114,553.47
小计	20,389,409,215.09	1,119,114,553.47
减：一年内到期的应付债券	5,372,216,763.82	—
合计	15,017,192,451.27	1,119,114,553.47

42. 租赁负债

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
租赁付款额	461,143,748.57	65,092,264.83
减：未确认融资费用	68,357,079.42	6,159,095.67
小计	392,786,669.15	58,933,169.16
减：一年内到期的非流动负债	92,617,950.50	17,566,141.23
合计	300,168,718.65	41,367,027.93

43. 长期应付款

(1) 分类列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
专项应付款	4,331,143,954.06	10,278,483.05
长期应付款	2,109,090,145.17	—
小计	6,440,234,099.23	10,278,483.05
减：一年内到期的长期应付款项	32,645,314.74	—
合计	6,407,588,784.49	10,278,483.05

(2) 专项应付款

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
西水东调原水管道工程	254,399,382.97	—
枋洋水利工程	200,000,000.00	—
鹭松项目	177,288,160.00	—
鹭泽项目	158,542,686.66	—
前埔污水处理厂北线污水系统二期工程	143,455,250.73	—
集美污水处理厂尾水排海管工程	125,121,364.66	—
厦门市轨道交通 2 号线水务管线迁改工程	128,306,519.98	—
厦门市航空港工业与物流园区污水处理厂	116,540,192.00	—
下潭尾污水处理厂配套主干管及泵站工程	108,814,188.96	—



项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
汀溪水库群至翔安输水工程	98,741,213.49	—
杏林湾滨水西岸污水处理站扩建工程	95,855,736.25	—
内田污水处理厂配套主干管及泵站工程	85,909,935.00	—
厦门科技创新园污水源示范工程	69,892,424.87	—
新阳泵站改造工程	69,240,814.80	—
09 年城市污水设施配套管网建设以奖代补专项资金	68,033,330.32	—
拆迁补偿款	62,346,735.62	—
售房款	60,814,496.34	—
集美新城核心区污水处理站工程	57,689,478.69	—
西水东调原水管道工程（二期）	57,680,370.93	—
厦门市轨道交通 3 号线水务管线迁改工程	57,404,874.00	—
大嶝污水处理厂配套主干管及泵站工程	56,006,502.00	—
高崎再生水厂西片区污水主干管及配套工程（海天调蓄池及泵站）	54,500,000.00	—
其他	2,024,560,295.79	10,278,483.05
合计	4,331,143,954.06	10,278,483.05

（3）按款项性质列示长期应付款

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应付中环保水务投资款	1,106,029,257.72	—
软件园产业专项扶持基金	300,000,000.00	—
专项政府债券	200,782,000.00	—
同安城北小区 A 地块	169,563,921.57	—
祥平地铁社区三期	78,188,949.95	—
白鹭洲配套工程	39,679,844.89	—
其他	214,846,171.04	—
合计	2,109,090,145.17	—

（4）按期末余额前五名的长期应付款情况

单位名称	款项性质	期末余额	占长期应付款项期末余额合计数的比例(%)
应付中环保水务投资款	长期应付款	1,106,029,257.72	17.17
软件园产业专项扶持基金	长期应付款	300,000,000.00	4.66
西水东调原水管道工程	专项应付款	254,399,382.97	3.95
专项政府债券	长期应付款	200,782,000.00	3.12
枋洋水利工程	专项应付款	200,000,000.00	3.11



单位名称	款项性质	期末余额	占长期应付款项期末余额合计数的比例(%)
合计		2,061,210,640.69	32.01

44. 长期应付职工薪酬

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
延兑绩效	8,384,932.87	—

45. 预计负债

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
保证类质量保证	177,771,263.52	—
预计设备更新改造	126,715,933.79	—
待执行的亏损合同	39,814,445.55	—
填埋场退役费用	28,215,384.75	—
未决诉讼	2,069,056.58	—
其他	25,972,887.00	—
合计	400,558,971.19	—

46. 递延收益

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
政府补助	21,152,659.41	906,220,363.74	116,057,160.40	811,315,862.75

47. 其他非流动负债

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
拨入资金	39,842,484,920.03	—
收费权作为基础资产的资产证券化	1,026,238,357.62	—
合同负债	329,756,349.82	—
未结算工程款	20,894,438.46	—
其他	3,297,358.67	649,928.29
合计	41,222,671,424.60	649,928.29

48. 实收资本

投资者名称	2024 年 12 月 31 日		本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日	
	投资金额	所占比例 (%)			投资金额	所占比例 (%)
厦门市人民政府国有资产监督管理委员会	50,000,000.00	100.00	3,750,000,000.00	—	3,800,000,000.00	100.00

说明：根据厦门市国资委相关文件，将原股东厦门火炬集团有限公司认缴的本公司



55%的股权（认缴注册资本 27.50 亿元）、安居控股认缴的 15%股权（认缴注册资本 7.50 亿元），路桥建设认缴的 5%股权（认缴注册资本 2.50 亿元）无偿划转给厦门市国资委，由资本公积转增实收资本 37.50 亿元。

49. 其他权益工具

发行在外的金融工具	2024 年 12 月 31 日		本期增加	
	数量	账面价值	数量	账面价值
永续债	—	—	30,000,000.00	4,495,420,235.86

（续上表）

发行在外的金融工具	本期减少		2025 年 12 月 31 日	
	数量	账面价值	数量	账面价值
永续债	5,000,000.00	500,000,000.00	25,000,000.00	3,995,420,235.86

50. 资本公积

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
资本溢价	118,473,700.00	92,801,869,059.83	3,750,000,000.00	89,170,342,759.83
其他资本公积	5,335,467,750.71	114,365.96	—	5,335,582,116.67
合计	5,453,941,450.71	92,801,983,425.79	3,750,000,000.00	94,505,924,876.50

说明 1：资本溢价本期增加主要系：（1）根据 2025 年 12 月 30 日，厦门市财政局、厦门市人民政府国有资产监督管理委员会厦财事[2025]7 号《关于增加厦门国有资本运营有限责任公司资本金的通知》，增加公司资本金 3 亿元；（2）剩余增加额 925.02 亿元为根据厦门市人民政府关于厦门国有资本运营有限责任公司优化重组的有关文件精神，无偿划转导致增加；

说明 2：资本溢价本期减少为资本公积转增实收资本 37.50 亿元；

说明 3：其他资本公积本期增加为子公司信息集团计提的股份支付费用。

51. 其他综合收益

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期发生金额					减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	2025 年 12 月 31 日	
		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：套期储备转入相关资产或负债	减：所得税费用	税后归属于母公司			税后归属于少数股东
一、不能重分类进损益的其他综合收益	1,422,224.81	139,935,011.75	84,934.10	—	37,284,642.94	102,565,434.71	—	-496,219.73	104,483,879.25
其中：权益法下不能转损益的其	1,422,224.81	748,310.12	—	—	—	748,310.12	—	—	2,170,534.93



项 目	2024 年 12 月 31 日	本期发生金额						减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	2025 年 12 月 31 日
		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：套期储备转入相关资产或负债	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东		
其他综合收益									
其他权益工具投资公允价值变动	-	139,186,701.63	84,934.10	-	37,284,642.94	101,817,124.59	-	-496,219.73	102,313,344.32
二、将重分类进损益的其他综合收益	23,797,064.95	191,087,198.64	12,483,861.00	86,374,961.73	24,604,001.76	-9,295,593.62	76,919,967.77	-	14,501,471.33
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	25,890,166.70	-42,324,228.42	-	-	-	-42,324,228.42	-	-	-16,434,061.72
现金流量套期储备	-	233,150,006.81	12,483,861.00	86,374,961.73	24,604,001.76	32,895,185.98	76,791,996.34	-	32,895,185.98
外币财务报表折算差额	-2,093,101.75	261,420.25	-	-	-	133,448.82	127,971.43	-	-1,959,652.93
合计	25,219,289.76	331,022,210.39	12,568,795.10	86,374,961.73	61,888,644.70	93,269,841.09	76,919,967.77	-496,219.73	118,985,350.58

52. 专项储备

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
安全生产费	-	91,067,146.22	55,479,176.76	35,587,969.46

53. 一般风险准备

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
一般风险准备金	1,300,000.00	5,406,029.81	-	6,706,029.81

54. 未分配利润

项 目	2025 年度	2024 年度
调整前上期末未分配利润	397,950,051.23	361,711,910.35
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	-
调整后期初未分配利润	397,950,051.23	361,711,910.35
加：本期归属于母公司所有者的净利润	640,771,681.64	36,238,140.88
减：对所有者的分配	333,120,827.12	-
应付其他权益工具持有者的股利	115,031,312.80	-
其他综合收益结转留存收益	496,219.73	-
期末未分配利润	590,073,373.22	397,950,051.23

55. 营业收入及营业成本

项 目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
一、主营业务	140,804,248,829.14	132,247,596,333.45	1,436,592,490.93	1,225,178,685.92
二、其他业务	611,636,517.93	266,872,132.10	32,837,407.06	19,038,410.64



项 目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
合计	141,415,885,347.07	132,514,468,465.55	1,469,429,897.99	1,244,217,096.56

56. 税金及附加

项 目	2025 年度	2024 年度
税金及附加	998,181,110.91	14,238,776.70

57. 销售费用

项 目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	883,601,565.49	75,677,127.40
折旧及摊销费	257,546,881.03	10,087,359.89
销售代理费	145,834,351.97	—
租金物业水电费	119,757,238.89	11,070,990.80
修理费	62,663,721.40	4,041,309.59
仓储运杂费	48,208,155.69	130,716.50
中介服务费	47,805,074.64	2,448,057.19
营销活动费	46,675,685.54	—
劳务费	33,898,352.72	1,140,714.14
广告宣传费	31,427,715.19	12,204,790.99
交通差旅费	16,860,602.81	2,685,675.65
办公费	12,374,472.95	260,506.03
电商费用	11,542,853.93	—
环保环境费	8,190,143.51	—
检验费	8,091,271.64	—
保险费	7,834,352.09	—
手续费	6,243,637.99	—
业务招待费	2,736,452.25	113,083.80
实习生管理费	2,566,339.35	—
其他	53,945,232.90	13,243,839.54
合计	1,807,804,101.98	133,104,171.52

58. 管理费用

项 目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	2,320,358,627.39	192,817,731.25
折旧及摊销费	341,023,007.60	30,568,192.48
办公费	104,720,766.29	4,924,778.97



项 目	2025 年度	2024 年度
中介服务费	92,217,482.61	7,512,737.07
租金物业水电费	51,679,548.27	6,542,031.90
交通差旅费	31,443,750.38	4,188,450.42
劳务费	16,840,393.16	—
修理费	13,733,078.93	4,356,137.39
广告宣传费	11,485,542.40	3,366,815.73
保险费	10,381,940.67	—
残疾人就业保障金	9,371,005.29	—
安全生产费	6,395,260.45	—
党团费用	5,402,337.73	—
董事会费	3,095,764.62	—
安保费用	2,196,094.25	—
业务招待费	2,018,602.16	—
劳动保护费	1,592,294.30	200,724.40
其他	75,447,332.56	28,313,257.47
合计	3,099,402,829.06	282,790,857.08

59. 研发费用

项 目	2025 年度	2024 年度
人工费	253,521,733.98	5,203,695.19
材料费	84,621,661.71	—
委外开发费用	18,450,600.27	—
折旧及摊销费	13,347,466.61	—
中介服务费	7,245,039.44	—
燃料和动力费	1,100,014.26	—
租赁费	1,032,343.32	—
其他	19,586,795.38	288,350.00
合计	398,905,654.97	5,492,045.19

60. 财务费用

项 目	2025 年度	2024 年度
利息支出	2,026,147,563.30	47,995,927.25
减：利息收入	633,040,594.84	12,104,601.77
利息净支出	1,393,106,968.46	35,891,325.48
汇兑净损失	11,907,960.49	17,221.19
承兑贴现费用	89,356,439.07	—



项 目	2025 年度	2024 年度
手续费及其他	89,773,621.33	1,926,126.73
合计	1,584,144,989.35	37,834,673.40

61. 其他收益

项 目	2025 年度	2024 年度
政府补助	456,026,021.36	66,627,125.75
增值税减免	9,001,043.65	—
增值税加计抵减	2,990,149.75	111,800.95
个税扣缴税款手续费	2,800,386.03	227,251.09
其他	547,399.36	217,583.42
合计	471,365,000.15	67,183,761.21

62. 投资收益

项 目	2025 年度	2024 年度
权益法核算的长期股权投资收益	456,622,287.75	163,860,868.46
处置交易性金融资产取得的投资收益	99,337,932.68	—
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入	22,847,458.07	3,414,639.51
债权投资持有期间取得的利息收入	17,957,354.17	—
处置长期股权投资产生的投资收益	587,761.88	—
其他非流动金融资产持有期间取得的投资收益	56,726,957.56	—
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	225,549,736.99	3,969,501.06
处置其他非流动金融资产的投资收益	14,244,564.42	—
其他	141,583.18	—
合计	894,015,636.70	171,245,009.03

63. 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	2025 年度	2024 年度
其他非流动金融资产	149,463,282.01	50,597,378.83
交易性金融资产	17,119,503.15	3,020,487.74
衍生金融资产	-17,869.02	—
合计	166,564,916.14	53,617,866.57

64. 信用减值损失

项 目	2025 年度	2024 年度
应收票据坏账损失	4,183,477.68	—
应收账款坏账损失	-164,530,428.09	2,454,714.29



项 目	2025 年度	2024 年度
贷款信用减值准备	-7,222,732.93	—
预付款项坏账损失	-143,589,306.35	—
其他应收款坏账损失	102,908,527.12	-6,007,355.03
债权投资减值损失	-19,519,222.06	-22,000,000.00
长期应收款坏账损失	43,946.77	—
一年内到期的非流动资产坏账损失	20,779.82	—
合计	-227,704,958.04	-25,552,640.74

65. 资产减值损失

项 目	2025 年度	2024 年度
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-375,099,916.50	—
合同资产减值损失	-82,955,178.89	—
固定资产减值损失	-92,742,031.80	—
工程物资减值损失	-3,671,043.91	—
在建工程减值损失	-874,611.87	—
无形资产减值损失	-1,832,571.53	—
其他非流动资产减值损失	92,754.52	—
合计	-557,082,599.98	—

66. 资产处置收益

项 目	2025 年度	2024 年度
处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程及无形资产的处置利得或损失	46,282,587.80	32,191,854.15
处置其他长期资产	896,476.92	41,770.46
合计	47,179,064.72	32,233,624.61

67. 营业外收入

项 目	2025 年度	2024 年度
赔偿金、违约金及罚款收入	54,624,511.32	—
无法或无需支付的款项	13,994,090.16	—
盘盈利得	7,231,649.69	—
非流动资产毁损报废利得	4,241,155.01	505,169.22
与日常活动无关的政府补助	4,014,708.38	423,266.90
债务重组利得	3,700,402.37	—
其他	23,389,475.36	3,955,984.74
合计	111,195,992.29	4,884,420.86



68. 营业外支出

项 目	2025 年度	2024 年度
违约金、赔偿金、罚款及滞纳金支出	55,788,673.98	—
非流动资产毁损报废损失	40,460,439.60	289,321.40
捐赠支出	3,419,788.19	200,000.00
其他	14,513,744.40	1,863,329.68
合计	114,182,646.17	2,352,651.08

69. 所得税费用

项 目	2025 年度	2024 年度
当期所得税费用	1,004,127,150.03	25,995,630.45
递延所得税费用	-100,039,773.25	-8,854,233.67
合计	904,087,376.78	17,141,396.78

70. 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	2025 年 12 月 31 日 账面价值	受限原因
一、用于担保的资产		
应收账款	361,795,728.52	用于特许权收益质押的资产、供水收费权质押
应收票据	245,161,236.48	已背书未终止确认的应收票据
存货	25,456,541.16	本公司与厦门商务局签订《厦门市市级重要副食品储备协议》，自 2025 年 6 月 16 日至 2025 年 12 月 31 日，公司应储备精瘦肉、五花肉等 1300 吨，白砂糖 400 吨。
存货	4,383,124,421.14	抵押借款、质押借款
投资性房地产	65,132,321.57	抵押借款
固定资产	2,126,584,238.63	抵押借款
其他非流动资产	5,373,701,117.85	保函保证金、质押借款
二、其他原因造成所有权受到限制的资产		
货币资金	5,143,076,095.79	汇票保证金、保函保证金、司法冻结、售房及维修专用资金等

六、合并范围的变更

本年度股权划拨导致合并范围变动情况：

1、详见附注一、2 重大资产重组基本情况。

2、本年新设成立厦门文化旅游投资发展集团有限责任公司（以下简称“文旅投资”），同时为贯彻落实厦门市政府关于厦门国有资本运营有限责任公司优化重组工作有关精



神,进一步夯实文旅投资的资本实力,公司将持有的厦门旅游集团有限公司 100%股权、厦门体育产业集团有限责任公司 100%股权、厦门文旅商业管理有限责任公司 100%股权、厦门科技馆管理有限公司 100%股权;将厦门国有资本投资有限责任公司持有的厦门国瀚商业管理有限责任公司 100%股权、厦门国鹏商业管理有限责任公司 100%股权划转至文旅投资。

七、在其他主体中的权益

在子公司中的权益

企业集团的构成

二级子公司名称	级次	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)	
					直接	间接
路桥建设	2	厦门	厦门	建筑业	100.00	—
市政集团	2	厦门	厦门	租赁和商务服务业	100.00	—
安居控股	2	厦门	厦门	房地产业	100.00	—
夏商集团	2	厦门	厦门	批发和零售业	100.00	—
轻工集团	2	厦门	厦门	租赁和商务服务业	100.00	—
特区建设	2	厦门	厦门	建筑业	100.00	—
信息集团	2	厦门	厦门	信息传输、软件和信息技术服务业	100.00	—
地铁旅投	2	厦门	厦门	租赁和商务服务业	100.00	—
文旅投资	2	厦门	厦门	租赁和商务服务业	100.00	—
厦门国有资本投资有限责任公司(曾用名:厦门国有资本资产管理,2026年变更现名)	2	厦门	厦门	租赁和商务服务业	100.00	—
厦门民显控股有限公司(以下简称民显控股)	2	厦门	厦门	租赁和商务服务业	100.00	—
厦门市鼓浪屿风景区建设开发有限公司	2	厦门	厦门	建筑业	100.00	—
厦门市德政物业服务有限公司	2	厦门	厦门	房地产业	100.00	—
厦门国盈数智科技有限责任公司	2	厦门	厦门	科学研究和技术服务业	100.00	—
厦门市直属机关印刷厂	2	厦门	厦门	制造业	100.00	—
厦门市城市规划设计研究院有限公司	2	厦门	厦门	规划设计管理	100.00	—
厦门国盈投资有限公司	2	厦门	厦门	金融业	100.00	—
昌都市左贡县厦康经济发展有限公司	2	西藏	西藏	批发和零售业	—	80.00
厦门国升发展私募基金管理有限责任公司	2	厦门	厦门	金融业	100.00	—



二级子公司名称	级次	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)	
					直接	间接
厦门国盈壹号投资发展合伙企业(有限合伙)	2	厦门	厦门	金融业	99.67	0.33
厦门国升增长股权投资合伙企业(有限合伙)	2	厦门	厦门	商务服务业	99.90	0.10
厦门国升轻工未来产业创业投资合伙企业(有限合伙)	2	厦门	厦门	金融业	44.91	45.11
香港康祥国际有限公司	2	香港	香港	旅游业	100.00	—

注：仅披露到二级子公司。

八、关联方及关联交易

关联方的认定标准：一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的构成关联方。

1. 本公司的实际控制人

本公司的控制人为厦门市人民政府国有资产监督管理委员会。

2. 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注七、在其他主体中的权益。

3. 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
宁德市城建智慧停车运营有限公司	联营企业
厦门中远海运化工物流有限公司	联营企业
中饶(厦门)置业有限公司	联营企业
厦门塑胶总厂	联营企业
华瑞新(厦门)工贸有限公司	联营企业
厦门福禾食品有限公司	联营企业
厦门正大农牧有限公司	联营企业
厦门贸禧房地产开发有限公司	联营企业
安徽至精(临泉)投资建设有限公司	联营企业
中铁市政(厦门)投资管理有限公司	联营企业
厦门翔炬投科技开发有限公司	联营企业
厦门华润燃气有限公司	联营企业
厦门舫山供水有限公司	联营企业
厦门悦庆房地产有限公司	联营企业
厦门水务水处理科技有限公司	联营企业



其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
厦门溢翔房地产开发有限公司	联营企业
厦门溪湖同筑置业开发有限公司	联营企业
厦门智慧同安数据有限公司	控股股东下属企业联营公司
厦门智慧翔安数据有限公司	控股股东下属企业联营公司
厦门轨道建设发展集团有限公司	子公司少数股东的控制方
厦门港务建设集团有限公司	子公司少数股东的控制方
厦门益悦置业有限公司	子公司少数股东
厦门港务地产有限公司	子公司少数股东
龙岩城发地产有限公司	子公司少数股东
厦门市集美区国有资产投资有限公司	子公司少数股东
厦门市振嵘房地产开发有限公司	子公司关键管理人员控制的企业
Savant Technologies LLC	子公司的少数股东附属实体
韩国(株)ROCKET 电气有限公司	子公司的少数股东
中国市政工程中南设计研究总院有限公司	特水（松溪）市政基础设施投资有限公司少数股东
厦门市宝佳顺物业管理有限公司	受同一公司控制的其他企业
厦门闽坤集团有限公司	厦门市政小额贷款股份有限公司少数股东
厦门嵩湖环保股份有限公司	厦门市政嵩湖环保投资有限公司少数股东
厦门思明城建集团有限公司	厦门市政思明排水管理有限公司少数股东
三达膜科技（厦门）有限公司	厦门市政水务新水开发有限公司少数股东
江苏赛达电子科技有限公司	厦门市政水务赛达电子科技有限公司少数股东
厦门海沧城建集团有限公司	厦门市政水务集团有限公司少数股东
上海康恒环境股份有限公司	厦门市政环能股份有限公司少数股东
福建省盘金停车场投资管理有限公司	厦门福斯特停车管理有限公司少数股东
深圳市中科利亨车库设备股份有限公司	厦门福斯特停车管理有限公司少数股东
山东省工业设备安装集团有限公司	三明锦鸿环境新能源有限公司少数股东
中国联合工程有限公司	三明锦鸿环境新能源有限公司少数股东

4. 关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

销售商品、提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	2025 年度
Savant Technologies LLC	销售商品	204,261,155.87
厦门贸禧房地产开发有限公司	提供劳务、销售商品	14,224,742.26
华瑞新（厦门）工贸有限公司	提供劳务	6,154,400.17



关 联 方	关联交易内容	2025 年度
厦门悦庆房地产有限公司	提供劳务	5,144,084.91
江苏赛达电子科技有限公司	提供劳务	2,194,690.27
厦门中远海运化工物流有限公司	销售商品	1,017,822.46
厦门思明城建集团有限公司	提供劳务	623,298.72
厦门智慧翔安数据有限公司	销售商品	333,239.05
厦门福禾食品有限公司	销售商品	276,732.69
厦门翔炬投科技开发有限公司	提供劳务	222,112.36
厦门水务水处理科技有限公司	提供劳务	211,150.19
厦门智慧同安数据有限公司	销售商品	141,509.40
厦门华润燃气有限公司	提供劳务	62,264.16

采购商品、接受劳务情况表

关 联 方	关联交易内容	2025 年度
华瑞新（厦门）工贸有限公司	采购商品	39,044,137.54
厦门闽坤集团有限公司	接受劳务	13,441,798.07
江苏赛达电子科技有限公司	接受劳务	8,714,831.86
中国市政工程中南设计研究总院有限公司	接受劳务	5,643,516.73
厦门华润燃气有限公司	接受劳务	2,840,388.50
厦门水务水处理科技有限公司	接受劳务	54,821.80
厦门福禾食品有限公司	接受劳务	62.32

(2) 关联方资金拆借

拆出资金

关联方名称	向关联方拆出资金	收取资金占用费
厦门贸禧房地产开发有限公司	1,347,000,000.00	80,021,395.29
中饶（厦门）置业有限公司	630,313,096.89	21,433,153.33
厦门溪湖同筑置业开发有限公司	285,150,000.00	4,414,991.51

拆入资金

关联方名称	向关联方拆入资金	支付资金占用费
厦门悦庆房地产有限公司	292,040,000.00	5,892,350.68

(3) 关联方担保

关联担保情况详见附注九、承诺及或有事项（2）

5. 关联方应收应付款项



(1) 应收项目

项目名称	关联方	2025 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备
应收账款	Savant Technologies LLC	66,595,945.31	199,787.84
应收账款	厦门贸禧房地产开发有限公司	15,078,226.80	—
应收账款	安徽至精（临泉）投资建设有限公司	6,724,190.61	—
应收账款	江苏赛达电子科技有限公司	2,480,000.00	—
应收账款	华瑞新（厦门）工贸有限公司	1,076,085.21	10,760.85
应收账款	厦门智慧翔安数据有限公司	395,266.68	14,620.97
应收账款	厦门智慧同安数据有限公司	196,352.38	8,739.01
应收账款	厦门闽坤集团有限公司	123,811.08	—
应收账款	宁德市城建智慧停车运营有限公司	101,770.00	3,053.10
应收账款	厦门华润燃气有限公司	60,964.36	—
应收账款	厦门水务水处理科技有限公司	54,684.00	—
应收账款	厦门中远海运化工物流有限公司	12,596.49	—
应收账款	韩国(株)ROCKET 电气有限公司	1,912.61	1,912.61
应收账款	厦门悦庆房地产有限公司	255.00	62.98
其他应收款	厦门贸禧房地产开发有限公司	1,446,915,486.11	—
其他应收款	中饶（厦门）置业有限公司	653,032,239.42	—
其他应收款	厦门益悦置业有限公司	32,707,331.25	—
其他应收款	厦门市宝佳顺物业管理有限公司	23,400,000.00	—
其他应收款	厦门港务建设集团有限公司	16,200,000.00	—
其他应收款	厦门正大农牧有限公司	15,857,881.61	—
其他应收款	厦门塑胶总厂	2,896,007.74	2,896,007.74
其他应收款	厦门华润燃气有限公司	2,107,784.61	—
其他应收款	厦门智慧翔安数据有限公司	19,800.00	—
其他应收款	厦门嵩湖环保股份有限公司	10,107.55	—
预付款项	厦门华润燃气有限公司	692,528.58	—
预付款项	厦门轨道建设发展集团有限公司	107,184.00	—
预付款项	中国市政工程中南设计研究总院有限公司	83,018.87	—
预付款项	厦门舫山供水有限公司	30,153.60	—
预付款项	厦门正大农牧有限公司	13,875.00	—
合同资产	安徽至精（临泉）投资建设有限公司	3,343,675.00	—
合同资产	中铁市政（厦门）投资管理有限公司	472,500.00	—
合同资产	厦门翔炬投科技开发有限公司	445,579.21	—
合同资产	厦门闽坤集团有限公司	75,402.32	—



项目名称	关联方	2025 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备
合同资产	厦门华润燃气有限公司	11,637.62	—

(2) 应付项目

项目名称	关联方	2025 年 12 月 31 日
应付账款	华瑞新（厦门）工贸有限公司	9,694,351.01
应付账款	山东省工业设备安装集团有限公司	4,650,028.62
应付账款	中国市政工程中南设计研究总院有限公司	4,102,712.26
应付账款	厦门嵩湖环保股份有限公司	2,368,173.31
应付账款	江苏赛达电子科技有限公司	1,092,500.00
应付账款	中国联合工程有限公司	358,529.25
应付账款	厦门闽坤集团有限公司	278,921.87
应付账款	厦门福禾食品有限公司	242,715.74
应付账款	厦门华润燃气有限公司	182,093.17
应付账款	三达膜科技（厦门）有限公司	118,852.18
应付账款	厦门正大农牧有限公司	30,430.00
应付账款	厦门市振嵘房地产开发有限公司	23,079.61
应付账款	厦门水务水处理科技有限公司	6,650.00
应付账款	厦门舫山供水有限公司	5,321.60
预收款项	厦门水务水处理科技有限公司	52,080.00
合同负债	厦门悦庆房地产有限公司	1,857,402.12
合同负债	厦门思明城建集团有限公司	579,731.82
合同负债	厦门海沧城建集团有限公司	320,692.34
合同负债	厦门华润燃气有限公司	137,822.92
合同负债	厦门闽坤集团有限公司	9,900.00
合同负债	厦门水务水处理科技有限公司	2,000.00
其他应付款	厦门港务地产有限公司	1,186,363,960.65
其他应付款	厦门悦庆房地产有限公司	307,110,158.00
其他应付款	龙岩城发地产有限公司	24,910,164.19
其他应付款	厦门市集美区国有资产投资有限公司	5,286,977.40
其他应付款	福建省盘金停车场投资管理有限公司	4,062,500.00
其他应付款	深圳市中科利亨车库设备股份有限公司	3,267,100.62
其他应付款	上海康恒环境股份有限公司	903,309.00
其他应付款	厦门嵩湖环保股份有限公司	862,700.00
其他应付款	厦门闽坤集团有限公司	660,588.74



项目名称	关联方	2025 年 12 月 31 日
其他应付款	中国联合工程有限公司	500,000.00
其他应付款	厦门水务水处理科技有限公司	136,601.84
其他应付款	厦门华润燃气有限公司	34,332.54
其他应付款	江苏赛达电子科技有限公司	10,000.00
其他应付款	厦门溢翔房地产开发有限公司	6,000.00
其他应付款	厦门海沧城建集团有限公司	595.00

九、承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重要承诺事项。

2. 或有事项

资产负债表日存在的重要或有事项：

(1) 重要未决诉讼、未决仲裁

二级单位	诉讼主体	诉讼（仲裁）基本情况	涉案金额（万元）	诉讼（仲裁）进展
路桥建设	厦门路桥建设集团有限公司	建设工程施工合同纠纷	6,587.23	仍在审理过程中，尚未有生效裁判结果
市政集团、路桥建设	厦门市政城市开发建设有限公司、厦门市政物资供应有限公司	产品责任纠纷	5,892.17	2025 年 5 月 21 日和 2026 年 3 月 3 日开庭，目前案件尚无明确结果
市政集团	厦门市政水环境有限公司	工程结算总价纠纷	9,493.41	仲裁案件仍在审理过程中
市政集团	厦门水务集团（新乡）城建投资有限公司、厦门市政工程有限公司	工程付款纠纷	5,698.92	新乡公司已向新乡市住建局报送审计相关问题回复报告及结算报审相关材料，案件尚在审理中
市政集团	厦门市政水务集团有限公司	工程结算款支付纠纷	24,538.19	目前已经摇号选定鉴定机构开展鉴定工作，目前案件正在等待鉴定结果再进一步审理
市政集团	厦门市政水务集团有限公司、厦门市政水务原水投资运营有限公司	工程款支付纠纷	9,326.22	该案已于 2026 年 2 月 2 日开庭审理，尚未作出判决
特区建设	厦门特建投建工集团有限公司	工程款欠拖纠纷	19,154.76	案件已进入强制执行程序，正在执行推进中
特区建设	厦门特建投建工集团有限公司	工程款欠拖纠纷	11,757.98	建工公司一审诉求全部获得支持，驳回海滨公司反诉请求，二审法院尚未安排开庭时间，法院目前正在研究整体拍卖的可行性和操作性



二级单位	诉讼主体	诉讼（仲裁）基本情况	涉案金额（万元）	诉讼（仲裁）进展
特区建设	厦门特建投建工集团有限公司	工程尾款支付纠纷	5,212.15	建工公司已向仲裁委申请工程造价鉴定并已获得仲裁委支持，目前仍在仲裁委审理中
信息集团	厦门信息集团商贸有限公司	买卖合同纠纷	11,399.19	目前案件仍在一审阶段
信息集团	厦门信息集团商贸有限公司	买卖合同纠纷	5,730.12	目前案件仍在一审阶段

（2） 对外担保

① 2024 年 4 月 28 日，子公司路桥建设为厦门国贸控股集团有限公司向长城财富保险资产管理股份有限公司发起设立的“长城财富-厦门先进制造业债权投资计划”的融资提供代为支付及差额补足承诺增信，该投资计划发行规模 15 亿元，报告期内厦门国贸控股集团有限公司已实际提款 3 亿元。

② 子公司安居控股于 2024 年 3 月与平安资产管理有限责任公司共同签订了差额补足及代为支付协议。按照协议条款，若出现差额补足及代为支付情况，安居控股将依法履行相应责任，截至 2025 年 12 月，涉及金额 6 亿元人民币。此外，第三方已将其 90 亿元注册资本对应的股权质押，作为对安居控股的反担保措施。

③ 子公司安居控股房地产业务按房地产经营惯例为商品房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，至商品房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。截至 2025 年 12 月 31 日，安居控股为商品房承购人向银行提供抵押贷款担保的余额为人民币 72,278.12 万元。

④ 子公司夏商集团房地产业务按房地产经营惯例为商品房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，至商品房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。截至 2025 年 12 月 31 日，夏商集团为商品房承购人向银行提供抵押贷款担保的余额为人民币 11,453.58 万元。

⑤ 集团内提供债务担保形成的或有负债及其财务影响



担 保 方	被担保方	币种	担保总额 (万元)	担保是 否已履 行完毕
厦门安居控股集团有限公司	厦门安控地产集团有限公司	人民币	295,951.73	否
厦门安居控股集团有限公司	厦门安居集团有限公司	人民币	105,651.90	否
厦门安居控股集团有限公司	厦门安控资产运营集团有限公司	人民币	74,000.00	否
厦门安居控股集团有限公司	厦门市安控建设工程有限公司	人民币	24,999.00	否
厦门安居控股集团有限公司	厦门万银商业管理有限公司	人民币	26,990.00	否
厦门安居控股集团有限公司	厦门特工房产有限公司	人民币	88,754.00	否
厦门安居控股集团有限公司	厦门万安同房地产开发有限公司	人民币	36,700.00	否
厦门安居控股集团有限公司	厦门安控云智能科技有限公司	人民币	990.00	否
厦门安居控股集团有限公司	厦门住总物业管理有限公司	人民币	10,000.00	否
厦门安控地产集团有限公司	厦门贸禧房地产开发有限公司	人民币	39,680.00	否
厦门路桥建设集团有限公司	厦门百城金安高速公路有限公司	人民币	205,360.00	否
厦门路桥建设集团有限公司	厦门路桥工程物资有限公司	人民币	433,282.67	否
厦门路桥建设集团有限公司	厦门路桥国际贸易有限公司	人民币	74,238.73	否
厦门路桥建设集团有限公司	厦门路桥建设集团养护工程有限 公司	人民币	2,162.22	否
厦门路桥建设集团有限公司	厦门路桥交通能源发展有限公司	人民币	750.00	否
厦门路桥建设集团有限公司	厦门路桥勘察设计院有限公司	人民币	2,883.96	否
厦门路桥建设集团有限公司	漳州路桥物资发展有限公司	人民币	122,393.96	否
厦门国有资本运营有限责任 公司	厦门文旅商业管理有限责任公司	人民币	56,279.99	否
厦门国有资本运营有限责任 公司	厦门国睿商业管理有限责任公司	人民币	64,350.00	否
厦门国有资本运营有限责任 公司	厦门地铁旅游文化产业投资有限 公司	人民币	146,700.00	否
厦门国有资本运营有限责任 公司	厦门国鹏商业管理有限责任公司	人民币	30,099.55	否
厦门波特曼七星湾酒店有限 公司	厦门地铁旅游文化产业投资有限 公司	人民币	110,000.00	否
厦门市翔安投资集团有限公 司、厦门经济特区房地产开 发集团有限公司	厦门市特房大帽山境旅游服务有 限公司	人民币	10,332.50	否
厦门路桥百城建设投资有限 公司	厦门路桥百城交通工程有限公司	人民币	1,561.66	否
厦门路桥翔通股份有限公司	福建路桥翔通建材科技有限公司	人民币	337.63	否
厦门路桥翔通股份有限公司	龙海翔通宝达建材有限公司	人民币	3,348.18	否
厦门路桥翔通股份有限公司	南靖翔通宝达建材有限公司	人民币	1,129.97	否
厦门路桥翔通股份有限公司	泉州路桥翔通建材有限公司	人民币	1,583.72	否
厦门路桥翔通股份有限公司	厦门百城建材有限公司	人民币	14,807.22	否



担 保 方	被担保方	币种	担保总额 (万元)	担保是 否已履 行完毕
厦门路桥翔通股份有限公司	厦门路桥翔通海砵建材有限公司	人民币	5,954.62	否
厦门路桥翔通股份有限公司	厦门路桥翔通同集建材有限公司	人民币	2,242.36	否
厦门路桥翔通股份有限公司	厦门路桥翔通砵安建材有限公司	人民币	1,722.46	否
厦门路桥翔通股份有限公司	厦门路桥翔通建材科技有限公司	人民币	37.75	否
厦门路桥翔通股份有限公司	厦门路桥翔通兴嶝建材有限公司	人民币	10,053.21	否
厦门路桥翔通股份有限公司	厦门翔义混凝土有限公司	人民币	4,507.68	否
厦门路桥翔通股份有限公司	漳浦翔通宝达建材有限公司	人民币	3,794.13	否
厦门路桥翔通股份有限公司	漳州路桥翔通建材有限公司	人民币	2,003.23	否
厦门路桥翔通股份有限公司	漳州翔通宝达建材有限公司	人民币	1,443.22	否
上海容正物流有限公司	上海闽路润贸易有限公司	人民币	7,657.10	否
天津润达实业有限公司	上海闽路润贸易有限公司	人民币	3,060.00	否
厦门市政水务集团有限公司	厦门市政集团有限公司	人民币	12,916.00	否
厦门市政城市开发建设有限 公司	厦门市政空间资源投资有限公司	人民币	13,414.00	否
厦门市政城市开发建设有限 公司	厦门悦庆房地产有限公司	人民币	14,455.00	否
厦门市政投资有限公司	厦门自贸区创新智慧园有限公司	人民币	57,280.89	否
厦门市政投资有限公司	厦门市政驿鸿环境服务有限公司	人民币	45.34	否
厦门市政环境科技股份有限 公司	河南厦鹰水务城建投资有限公司	人民币	27,495.00	否
厦门市政环境科技股份有限 公司	厦门水务中环污水处理有限公司	人民币	94,635.31	否
厦门市政环境科技股份有限 公司	厦门水务集团（新乡）城建投资 有限公司	人民币	4,255.00	否
厦门夏商集团有限公司	华商贸易（香港）有限公司	人民币	153,000.00	是
厦门夏商集团有限公司	华商贸易（香港）有限公司	美元	218.01	否
厦门夏商集团有限公司	华商贸易（香港）有限公司	人民币	150,000.00	否
厦门夏商集团有限公司	厦门夏商国际贸易有限公司	人民币	182,963.10	否
厦门夏商集团有限公司	厦门夏商国际贸易有限公司	人民币	140,000.00	是
厦门夏商集团有限公司	厦门夏商黄金香食品有限公司	人民币	7,000.00	是
厦门夏商集团有限公司	厦门夏商黄金香食品有限公司	人民币	3,500.00	否
厦门夏商集团有限公司	厦门夏商粮食发展有限公司	人民币	261,290.00	否
厦门夏商集团有限公司	厦门夏商粮食发展有限公司	美元	167.91	否
厦门夏商集团有限公司	厦门夏商粮食发展有限公司	人民币	176,000.00	是
厦门夏商集团有限公司	厦门夏商民昇贸易有限公司	人民币	364,375.83	否
厦门夏商集团有限公司	厦门夏商民昇贸易有限公司	人民币	32,000.00	是
厦门夏商集团有限公司	厦门夏商农产品集团有限公司	人民币	17,000.00	是



担保方	被担保方	币种	担保总额 (万元)	担保是否已履行完毕
厦门夏商集团有限公司	厦门夏商农产品集团有限公司	人民币	10,000.00	否
厦门夏商集团有限公司	厦门夏商配送有限公司	人民币	5,000.00	是
厦门夏商集团有限公司	厦门商百有限公司	人民币	1,950.00	否
厦门夏商集团有限公司	厦门夏商配送有限公司	人民币	9,805.00	否
厦门夏商集团有限公司	厦门亿香肉类联合加工有限公司	人民币	902.11	否
厦门夏商农产品集团有限公司	厦门夏商粮食发展有限公司	人民币	47,838.12	否
厦门信息集团有限公司	厦门信息集团建设开发有限公司	人民币	1,618,820.00	否
厦门信息集团有限公司	厦门信圆智联科技有限公司	人民币	160,380.00	否
厦门信息集团有限公司	厦门信息集团资本运营有限公司	人民币	69,800.00	否
厦门信息集团建设开发有限公司	厦门信息集团向新科技投资有限公司	人民币	66,800.00	否
厦门旅游集团有限公司	厦门鹭江宾馆有限公司	人民币	8,201.09	否
江阴电工合金股份有限公司	江阴市康昶铜业有限公司	人民币	37,000.00	否
江阴电工合金股份有限公司	西安秋炜铜业有限公司	人民币	1,500.00	否
江阴电工合金股份有限公司	苏州孚力甲电气科技有限公司	人民币	1,500.00	否

(3) 未结清保函

截至 2025 年 12 月 31 日，子公司安居控股及其下属公司未结清银行保函金额 35,884.76 万元。

截至 2025 年 12 月 31 日，子公司特区建设及其下属公司未结清银行保函金额 35,109.33 万元。

截至 2025 年 12 月 31 日，子公司市政集团及其下属公司未结清银行保函金额 18,669.35 万元。

截至 2025 年 12 月 31 日，子公司信息集团及其下属公司未结清银行保函金额 16,018.23 万元。

截至 2025 年 12 月 31 日，子公司路桥建设及其下属公司未结清银行保函金额 14,600.86 万元。

截至 2025 年 12 月 31 日，子公司夏商集团及其下属公司未结清银行保函金额 3,702.71 万元。

截至 2025 年 12 月 31 日，子公司文旅投资及其下属公司未结清银行保函金额 1,079.02 万元。



截至 2025 年 12 月 31 日，子公司厦门市城市规划设计研究院有限公司未结清银行保函金额 611.79 万元。

截至 2025 年 12 月 31 日，子公司民昱控股及其下属企业未结清银行保函金额 25.08 万元。

（4） 收益权出质

截至 2025 年 12 月 31 日，子公司市政集团及其下属公司收益权处置情况如下：

①福建厦甌污水处理有限公司将《建甌市城西污水处理厂及配套污水管网工程 PPP 项目合同》项下的应收账款提供质押担保向银行借款余额 114,899,198.30 元。

②泉州市孚恩环境工程有限公司将特许经营权及收费权质押向银行借款余额 11,010,000.00 元。

③泉州市宏恩环保发展有限公司将特许经营权及收费权质押向银行借款余额 8,430,000.00 元。

④厦门水务集团（新乡）城建投资有限公司将特许经营权及收费权质押向银行借款余额 42,550,004.00 元。

⑤河南厦鹰水务城建投资有限公司将特许经营权及收费权质押向银行借款余额 274,950,000.00 元。

（5） 截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在其他应披露的重大或有事项。

十、资产负债表日后事项

（1） 发行债券

二级公司主体	发行时间	债券名称	发行额 (亿元)	票面利率 (%)
本公司	2026-04-22	26 厦门国资 MTN001	10.00	1.86
本公司	2026-01-13	26 厦国 01	10.00	2.08
路桥建设	2026-04-08	26 路桥 01	10.00	1.94
市政集团	2026-04-01	26 厦门市政 MTN001	7.00	1.76
市政集团	2026-01-13	26 厦门市政 SCP001	8.00	1.71
安居控股	2026-03-11	26 安控 02	14.00	2.05
安居控股子公司厦门安居集团有限公司	2026-03-04	26 厦居 01	5.00	2.88
安居控股	2026-02-03	26 安控 01	6.00	1.98
信息集团	2026-04-24	26 厦门信息 SCP002	5.00	1.48



二级公司主体	发行时间	债券名称	发行额 (亿元)	票面利率 (%)
信息集团	2026-02-06	26 厦门信息 SCP001	5.00	1.72
夏商集团	2026-04-27	26 夏商 SCP014	5.00	1.49
夏商集团	2026-04-24	26 夏商 SCP013	5.00	1.50
夏商集团	2026-04-23	26 夏商 SCP012	5.00	1.49
夏商集团	2026-04-14	26 夏商 SCP011	5.00	1.50
夏商集团	2026-03-24	26 夏商 SCP010	5.00	1.60
夏商集团	2026-03-23	26 夏商 SCP009	5.00	1.62
夏商集团	2026-03-16	26 夏商 SCP008	5.00	1.62
夏商集团	2026-03-06	26 夏商 SCP007	5.00	1.66
夏商集团	2026-03-03	26 夏商 SCP006	5.00	1.65
夏商集团	2026-01-30	26 夏商 SCP005	5.00	1.71
夏商集团	2026-01-27	26 夏商 SCP004	5.00	1.68
夏商集团	2026-01-23	26 夏商 SCP003	5.00	1.67
夏商集团	2026-01-19	26 夏商 SCP002	10.00	1.68
夏商集团	2026-01-12	26 夏商 SCP001	5.00	1.65

(2) 特区建设子公司厦门特建建工集团有限公司(以下简称建工公司)与漳州市龙文房地产开发有限公司(以下简称龙房公司)、漳州市龙文发展集团有限公司(以下简称龙文公司)于 2025 年 7 月 11 日签署漳州碧湖棚户区改造项目(鸿浦豪园)建设-移交(BT)投资建设项目调解协议。由于漳州龙文区政府财政紧张,代建单位龙文公司未能在 2025 年 10 月 31 日前支付首笔回购款 1.8 亿元,对此,考虑到调解书中给予对方 3 个月的宽展期,为促使对方尽快付款,建工公司已及时向对方送达催告函并提醒对方做好 2026 年财务预算。经多次跟进、沟通,建工公司于 2025 年 12 月 26 日收到龙文公司支付的 2,200 万元回购款,2026 年 4 月 15 日收到漳州市龙文房地产开发有限公司支付的 9,000 万元回购款,截至审计报告日,首笔回购款尚有 6,800 万元未支付到位。

(3) 信息集团子公司江阴电工合金股份有限公司 2025 年度利润分配预案

子公司江阴电工合金股份有限公司于 2026 年 4 月 22 日召开第四届董事会第十二次会议,表决通过了《关于 2025 年度利润分配预案的议案》。根据第四届董事会第十二次会议,以公司截至 2025 年 12 月 31 日的总股本 43,264 万股为基数,向全体股东每 10 股派发现金红利 1.6 元(含税),预计合计派发现金股利为 69,222,400 元(含税)。本年度不送红股,不以资本公积金转增股本,剩余未分配利润结转以后分配。若至权益分



派股权登记日公司股本发生变动，按照分配总额不变以及届时公司最新的总股本计算分配比例。

(4) 信息集团子公司厦门路桥信息股份有限公司 2025 年度利润分配预案

子公司厦门路桥信息股份有限公司于 2026 年 4 月 27 日召开董事会，表决通过《关于公司 2025 年度权益分派预案的议案》，公司 2025 年度利润分配预案为：公司 2025 年度拟不进行现金分红，不进行资本公积金转增股本和其他形式的利润分配。本议案尚需提交公司股东大会审议。

(5) 截至本报告日，本公司不存在其他应披露的重大资产负债表日后事项。

十一、其他重要事项

1、信息集团子公司预计发行可转债

信息集团子公司江阴电工合金股份有限公司于 2025 年 8 月 29 日召开第四届董事会第八次会议，审议通过了《关于公司向不特定对象发行可转换公司债券预案的议案》等相关议案，本次发行募集资金总额预计不超过 54,500.00 万元，用于“年产 3.5 万吨高性能铜及铜合金材料生产制造”项目和“补充流动资金及偿还银行贷款”项目。本次可转债项目于 2025 年 12 月 31 日获深交所受理，目前尚处于深交所问询反馈阶段，尚需通过深交所审核。

2、信息集团子公司立案及行政处罚事项

信息集团子公司厦门路桥信息股份有限公司于 2025 年 10 月 14 日收到中国证监会下发的《立案告知书》（编号：证监立案字 0282025016 号），因公司涉嫌定期报告财务信息披露违法违规，根据《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国行政处罚法》等法律法规，中国证监会决定对公司立案。2026 年 1 月 16 日，公司及相关当事人收到中国证券监督管理委员会厦门监管局下发的《行政处罚决定书》（[2026]1 号）。根据《行政处罚决定书》的相关内容，公司 2023 年至 2024 年年度报告存在虚假记载等违法事实。

3、截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在其他应披露的其他重要事项。

十二、母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款



(1) 按账龄披露

账 龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	6,513,761.51	8,751,869.47
小计	6,513,761.51	8,751,869.47
减：坏账准备	—	—
合计	6,513,761.51	8,751,869.47

(2) 按坏账计提方法分类披露

类 别	2025 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备	6,513,761.51	100.00	—	—	6,513,761.51
合计	6,513,761.51	100.00	—	—	6,513,761.51

(续上表)

类 别	2024 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备	8,751,869.47	100.00	—	—	8,751,869.47
合计	8,751,869.47	100.00	—	—	8,751,869.47

2. 其他应收款

(1) 分类列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应收利息	—	—
应收股利	—	—
其他应收款	2,349,728,456.78	1,840,705,144.64
合计	2,349,728,456.78	1,840,705,144.64

(2) 其他应收款

①按账龄披露

账 龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	1,301,490,021.61	965,325,626.77



账 龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 至 2 年	190,903,759.14	127,128,784.00
2 至 3 年	112,129,144.00	539,196,046.08
3 至 4 年	539,196,046.08	182,500,468.50
4 至 5 年	182,500,468.50	37,754,915.03
5 年以上	38,269,875.03	514,960.00
小计	2,364,489,314.36	1,852,420,800.38
减：坏账准备	14,760,857.58	11,715,655.74
合计	2,349,728,456.78	1,840,705,144.64

②按款项性质分类情况

款项性质	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
代收代付外部企业款项	307,633,511.89	309,996,089.65
内部往来款项	2,040,997,458.75	782,141,962.39
保证金、押金	522,960.00	518,960.00
代收代付职工款项	15,335,383.72	9,763,219.77
其他	—	750,000,568.57
小计	2,364,489,314.36	1,852,420,800.38
减：坏账准备	14,760,857.58	11,715,655.74
合计	2,349,728,456.78	1,840,705,144.64

③坏账准备的变动情况

类 别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款坏账准备	11,715,655.74	3,045,201.84	—	—	—	14,760,857.58

3. 长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

项 目	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	103,263,511,251.74	—	103,263,511,251.74
对联营、合营企业投资	306,051,352.38	—	306,051,352.38
合计	103,569,562,604.12	—	103,569,562,604.12

(续上表)



项 目	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	3,169,682,343.36	—	3,169,682,343.36
对联营、合营企业投资	310,659,135.22	—	310,659,135.22
合计	3,480,341,478.58	—	3,480,341,478.58

(2) 对子公司投资

被投资单位	2024 年 12 月 31 日		本期增减变动				2025 年 12 月 31 日	
	账面价值	减值准备余额	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备余额
厦门路桥建设集团有限公司	—	—	35,764,571,826.40	—	—	—	35,764,571,826.40	—
厦门市政集团有限公司	—	—	25,590,268,196.27	—	—	—	25,590,268,196.27	—
厦门安居控股集团有限公司	—	—	20,795,738,437.19	—	—	—	20,795,738,437.19	—
厦门夏商集团有限公司	—	—	7,220,813,381.37	—	—	—	7,220,813,381.37	—
厦门轻工集团有限公司	—	—	4,223,897,106.58	—	—	—	4,223,897,106.58	—
厦门信息集团有限公司	—	—	3,899,168,739.64	—	—	—	3,899,168,739.64	—
厦门文化旅游投资发展集团有限责任公司	—	—	1,756,690,311.98	—	—	—	1,756,690,311.98	—
厦门国有资本投资有限责任公司	1,688,949,144.05	—	—	—	—	—	1,688,949,144.05	—
厦门特区建设投资集团有限公司	—	—	1,567,827,137.82	—	—	—	1,567,827,137.82	—
厦门市城市规划设计研究院有限公司	396,488,451.90	—	—	—	—	—	396,488,451.90	—
厦门民昱控股有限公司	166,781,835.74	—	—	—	—	—	166,781,835.74	—
厦门地铁旅游文化产业投资有限公司	—	—	82,979,029.14	—	—	—	82,979,029.14	—
厦门市鼓浪屿风景区建设开发有限公司	62,004,357.03	—	—	—	—	—	62,004,357.03	—
厦门市德政物业服务有限责任公司	17,523,830.56	—	—	—	—	—	17,523,830.56	—
厦门市直属机关印刷厂	14,809,466.07	—	—	—	—	—	14,809,466.07	—
厦门国升发展私募基金管理有限公司	10,000,000.00	—	—	—	—	—	10,000,000.00	—
厦门国盈数智科技有限责任公司	4,000,000.00	—	—	—	—	—	4,000,000.00	—
厦门国盈投资有限公司	—	—	1,000,000.00	—	—	—	1,000,000.00	—
厦门文旅商业管理有限责任公司	302,203,174.32	—	—	302,203,174.32	—	—	—	—
厦门旅游集团有限公司	272,767,148.92	—	—	272,767,148.92	—	—	—	—
厦门体育产业集团有限责任公司	185,754,053.73	—	—	185,754,053.73	—	—	—	—
厦门科技馆管理有限公司	48,400,881.04	—	—	48,400,881.04	—	—	—	—
合计	3,169,682,343.36	—	100,902,954,166.39	809,125,258.01	—	—	103,263,511,251.74	—



(3) 对联营、合营企业投资

投资单位	2024 年 12 月 31 日 (账面价值)	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动
一、联营企业						
厦门市政环能股份有限公司	188,964,908.97	—	—	11,225,138.97	—	—
厦门国际物流港有限责任公司	121,694,226.25	—	—	-9,786,214.72	—	—
小计	310,659,135.22	—	—	1,438,924.25	—	—
合计	310,659,135.22	—	—	1,438,924.25	—	—

(续上表)

投资单位	本期增减变动			2025 年 12 月 31 日 (账面价值)	2025 年 12 月 31 日 减值准备余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、联营企业					
厦门市政环能股份有限公司	6,046,707.09	—	—	194,143,340.85	—
厦门国际物流港有限责任公司	—	—	—	111,908,011.53	—
小计	6,046,707.09	—	—	306,051,352.38	—
合计	6,046,707.09	—	—	306,051,352.38	—

4. 营业收入和营业成本

项 目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	19,469,104.65	7,241,226.20	20,967,317.50	6,768,924.25
其他业务	12,100,834.14	12,251,880.40	7,398,475.31	7,046,193.04
合计	31,569,938.79	19,493,106.60	28,365,792.81	13,815,117.29

5. 投资收益

项 目	2025 年度	2024 年度
权益法核算的长期股权投资收益	1,438,924.25	12,260,749.55
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	6,774,558.60	3,238,593.70
债权投资持有期间取得的利息收入	5,702,812.78	—
子公司分红	9,871,192.48	6,715,500.00
合计	23,787,488.11	22,214,843.25



(此页无正文，为厦门国有资本运营有限责任公司财务报表附注盖章页)

公司名称：厦门国有资本运营有限责任公司

日期：2026 年 4 月 29 日





营业执照

(副本)(5-1)

统一社会信用代码

911101020854927874



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



名称 容诚会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 刘维、肖厚发

出资额 8730.5万元

成立日期 2013年12月10日

主要经营场所 北京市西城区阜成门外大街22号1幢10层1001-1至1001-26

经营范围 一般项目：税务服务；企业管理咨询；软件开发；信息系统运行维护服务；计算机软硬件及辅助设备零售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：注册会计师业务；代理记账。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

登记机关

2026年04月13日

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)
业务报告附件专用

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过
国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家企业信用信息公示系统网址：<http://www.gsxt.gov.cn>

国家市场监督管理总局监制



证书序号: 0022698

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

2025年3月24日

中华人民共和国财政部制

会计师事务所 执业证书



名称: 容诚会计师事务所(特殊普通合伙)
 首席合伙人: 刘维
 主任会计师:
 经营场所: 北京市西城区阜成门外大街22号1幢1001-1至1001-26



组织形式: 特殊普通合伙
 执业证书编号: 11010032
 批准执业文号: 京财会许可[2013]0067号
 批准执业日期: 2013年10月25日

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)

业务报告附件专用



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.



果证书真实有效
姓名: 张立贤
注册号: 350200021486

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年 月 日
m d



年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



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

同意调入
Agree the holder to be transferred to



转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2019年11月8日

同意调入
Agree the holder to be transferred to



转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2019年11月8日

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)

业务报告附件专用

证书编号: 350200021486
No. of Certificate

批准注册协会: 福建省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs: Fujian Province Institute of CPAs

发证日期: 2019年07月11日
Date of Issuance

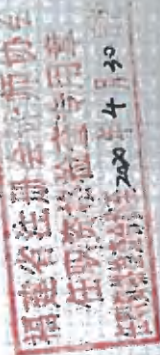


姓名: 张立贤
Full name
性别: 男
Sex
出生日期: 1977-01-08
Date of birth
工作单位: 容诚会计师事务所(特殊普通合伙)
Working unit
身份证号码: 35020362092
Identity card No.



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.



2019年3月15日

Ab



姓名 王淑娟

姓 Full name
性 Sex
出生 Date of birth
日期
工作单位 Working unit
身份证号码 Identity card No.



容诚会计师事务所(特殊普通合伙)
业务报告附件专用

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.

证书编号: 110100321034
No. of Certificate

批准注册协会: 福建省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2022 年 11 月 04 日
Date of Issuance



110100321034

日/d





姓名	唐佳奇
Full name	唐佳奇
性别	女
Sex	女
出生日期	1994-10-14
Date of birth	1994-10-14
工作单位	容诚会计师事务所(特殊普通合伙)厦门分所
Working unit	容诚会计师事务所(特殊普通合伙)厦门分所
身份证号码	421002199410141540
Identity card No.	421002199410141540



容诚会计师事务所(特殊普通合伙)
业务报告附件专用

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.

证书编号: 110100321486
No. of Certificate

批准注册协会: 福建省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2025 年 01 月 15 日
Date of Issuance /y /m /d

年 月 日
/y /m /d

