

许昌市城投发展集团有限公司

审计报告

勤信审字【2026】第 2575 号

目 录

内 容	页 次
一、审计报告	1-3
二、已审财务报表	
1.合并资产负债表	4-5
2.母公司资产负债表	6-7
3.合并利润表	8
4.母公司利润表	9
5.合并现金流量表	10
6.母公司现金流量表	11
7.合并所有者权益变动表	12-13
8.母公司所有者权益变动表	14-15
三、财务报表附注	16-74

中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）

地址：北京西城区西直门外大街 112 号阳光大厦 10 层

电话：（86-10）68360123

传真：（86-10）68360123-3000

邮编：100044

审 计 报 告

勤信审字【2026】第 2575 号

许昌市城投发展集团有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了许昌市城投发展集团有限公司财务报表，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，公允反映了许昌市城投发展集团有限公司 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《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于许昌市城投发展集团有限公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、其他信息

许昌市城投发展集团有限公司管理层（以下简称“管理层”）对其他信息负责。其他信息包括许昌市城投发展集团有限公司 2025 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

四、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估许昌市城投发展集团有限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许昌市城投发展集团有限公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督许昌市城投发展集团有限公司的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

（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

可能导致对许昌市城投发展集团有限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许昌市城投发展集团有限公司不能持续经营。

(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) 就许昌市城投发展集团有限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，我们对审计意见承担全部责任。

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

中勤万信会计师事务所(特殊普通合伙)



二〇二六年四月二十九日

中国注册会计师：

(项目合伙人)



中国注册会计师：



合并资产负债表

编制单位：许昌市城投发展集团有限公司

金额单位：人民币元

	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	六、1	3,553,344,865.36	2,572,514,473.54
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	六、2	2,231,838.90	
应收账款	六、3	1,195,541,310.18	1,354,798,870.85
预付款项	六、4	264,668,604.21	483,816,124.25
其他应收款	六、5	9,903,643,962.84	9,908,246,787.98
存货	六、6	6,741,754,534.43	9,677,594,110.85
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六、7	1,858,365,615.48	1,807,795,527.60
流动资产合计		23,519,550,731.40	25,804,765,895.07
非流动资产：			
其他权益工具投资			
债权投资			
其他非流动金融资产	六、8	619,273,763.50	619,273,763.50
长期应收款	六、9		17,830,354.03
长期股权投资	六、10	3,195,577,965.03	2,558,832,190.65
投资性房地产	六、11	5,184,727,400.00	4,390,875,415.04
固定资产	六、12	16,221,338,131.36	16,149,621,155.43
在建工程	六、13	3,149,950,968.54	2,519,416,623.03
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			248,604.61
无形资产	六、14	488,731,951.03	527,158,967.07
开发支出		2,049,296.65	
商誉			
长期待摊费用	六、15	20,286,530.50	6,641,694.19
递延所得税资产	六、16	73,114,583.96	68,817,862.76
其他非流动资产	六、17	6,027,571,820.87	5,868,337,675.02
非流动资产合计		34,982,622,411.44	32,727,054,305.33
资产总计		58,502,173,142.84	58,531,820,200.40

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

军何
印继

冯丽

邢媛媛

合并资产负债表（续）

编制单位：许昌市城投发展集团有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债：			
短期借款	六、18	2,524,510,300.00	1,869,562,000.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	六、19	31,530,278.00	112,983,701.86
应付账款	六、20	2,493,336,485.61	2,378,417,214.80
预收款项		52,479,583.95	43,406,988.64
合同负债	六、21	1,413,139,484.01	1,819,974,232.16
应付职工薪酬	六、22	4,992,763.09	4,886,266.10
应交税费	六、23	318,006,141.94	282,444,888.61
其他应付款	六、24	6,001,378,580.44	6,965,992,195.02
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	六、25	2,647,179,276.04	4,479,765,198.12
其他流动负债		728,797,875.37	764,324,456.68
流动负债合计		16,215,350,768.45	18,721,757,141.99
非流动负债：			
长期借款	六、26	12,056,704,579.21	12,701,656,503.91
应付债券	六、27	4,722,866,350.58	3,297,706,841.30
租赁负债			
长期应付款	六、28	4,653,852,836.73	3,023,484,943.36
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		9,224,611.16	20,051,417.30
其他非流动负债			
非流动负债合计		21,442,648,377.68	19,042,899,705.87
负债合计		37,657,999,146.13	37,764,656,847.86
所有者权益：			
实收资本（或股本）	六、29	801,000,000.00	801,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、30	10,056,527,690.65	9,223,910,949.40
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		5,148,093.79	2,954,535.18
△一般风险准备			
未分配利润	六、31	-523,107,509.55	-466,311,908.90
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		10,339,568,274.89	9,561,553,575.68
*少数股东权益		10,504,605,721.82	11,205,609,776.86
所有者权益合计		20,844,173,996.71	20,767,163,352.54
负债和所有者权益总计		58,502,173,142.84	58,531,820,200.40

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

何军印

冯丽

邢媛媛

母公司资产负债表

编制单位：许昌市城投发展集团有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		336,516,826.29	474,679,802.37
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款		32,841,503.50	26,890,689.90
预付款项		3,606,395.00	3,606,395.00
其他应收款		4,936,631,531.27	2,461,726,357.98
存货			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		139,984.89	
流动资产合计		5,309,736,240.95	2,966,903,245.25
非流动资产：			
其他权益工具投资			
债权投资			
其他非流动金融资产		493,273,763.50	493,273,763.50
长期应收款			
长期股权投资	十三、1	9,672,449,767.50	7,947,994,277.10
投资性房地产			1,528,369,272.00
固定资产		142,157,393.17	44,209,611.67
在建工程			120,948,446.71
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			3,499.62
其他非流动资产		1,000,000.00	
非流动资产合计		10,308,880,924.17	10,134,798,870.60
资产总计		15,618,617,165.12	13,101,702,115.85

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

军何
印继

冯丽

邢媛媛

母公司资产负债表（续）

编制单位：许昌市城投发展集团有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			50,100,000.00
应付账款		3,576,862.94	4,862,617.09
预收款项			8,520.00
合同负债			
应付职工薪酬		18,313.05	18,313.05
应交税费		895,766.94	450,291.05
其他应付款		29,817,112.85	150,006,862.85
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		434,352,072.11	505,809,937.10
其他流动负债		601,301,337.45	599,902,587.45
流动负债合计		1,069,961,465.34	1,311,159,128.59
非流动负债：			
长期借款		797,150,000.00	139,980,000.00
应付债券		3,336,201,398.40	1,911,085,013.96
租赁负债			
长期应付款		500,000,000.00	
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			22,076,283.97
其他非流动负债			
非流动负债合计		4,633,351,398.40	2,073,141,297.93
负债合计		5,703,312,863.74	3,384,300,426.52
所有者权益：			
实收资本（或股本）		801,000,000.00	801,000,000.00
其他权益工具			
资本公积		9,067,223,439.63	8,886,856,337.63
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		5,148,093.79	2,954,535.18
△一般风险准备			
未分配利润		41,932,767.96	26,590,816.52
所有者权益合计		9,915,304,301.38	9,717,401,689.33
负债和所有者权益总计		15,618,617,165.12	13,101,702,115.85

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

军何
印继

冯丽

邢媛媛

合并利润表

编制单位：许昌市城投发展集团有限公司

金额单位：人民币元

项	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入		2,389,616,441.43	2,047,345,455.62
其中：营业收入	六、32	2,389,616,441.43	2,047,345,455.62
二、营业总成本		3,194,128,220.74	2,979,061,943.02
其中：营业成本	六、32	1,986,095,571.62	1,715,719,833.95
税金及附加	六、33	68,406,682.11	37,281,749.05
销售费用		16,979,266.36	13,618,335.49
管理费用		123,686,791.01	167,112,016.43
研发费用			
财务费用	六、34	998,959,909.64	1,045,330,008.10
其中：利息费用		978,953,179.10	1,056,917,436.06
利息收入		9,985,837.47	21,216,775.67
加：其他收益	六、35	900,954,604.02	997,946,039.73
投资收益（损失以“—”号填列）	六、36	49,844,192.38	12,927,164.56
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	六、37	-17,583,903.84	-10,787,379.68
信用减值损失（损失以“-”号填列）	六、38	-48,743,574.10	29,766,568.01
资产减值损失（损失以“—”号填列）			
资产处置收益（损失以“—”号填列）		1,674,948.17	
三、营业利润（亏损以“—”号填列）		81,634,487.32	98,135,905.22
加：营业外收入	六、39	4,197,802.91	22,327,001.20
减：营业外支出	六、40	10,962,886.11	6,308,950.22
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）		74,869,404.12	114,153,956.20
减：所得税费用	六、41	19,007,912.00	55,363,746.32
五、净利润（净亏损以“—”号填列）		55,861,492.12	58,790,209.88
（一）按经营持续性分类			
1、持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）		55,861,492.12	58,790,209.88
2、终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1、归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列）		-34,892,129.24	-106,847,751.01
2、少数股东损益（净亏损以“—”号填列）		90,753,621.36	165,637,960.89
六、其他综合收益的税后净额			
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1、重新计量设定受益计变动额			
2、权益法下不能转损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1、权益法下可转损益的其他综合收益			
2、可供出售金融资产公允价值变动损益			
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4、现金流量套期损益的有效部分			
5、外币财务报表折算差额			
6、其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		125,495,632.88	58,790,209.88
归属于母公司股东的综合收益总额		34,742,011.52	-106,847,751.01
归属于少数股东的综合收益总额		90,753,621.36	165,637,960.89

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

军何
印继

冯丽

邢媛媛

母公司利润表

编制单位：许昌市城投发展集团有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入	十三、2	99,687,985.37	36,682,800.85
二、营业总成本		159,579,223.20	86,830,216.87
减：营业成本	十三、2	2,773,488.56	2,244,693.75
税金及附加		2,013,648.23	1,389,878.33
销售费用			
管理费用		25,580,245.21	30,724,985.56
研发费用			
财务费用		129,211,841.20	52,470,659.23
其中：利息费用		127,429,997.15	53,938,328.87
利息收入		1,200,510.90	1,521,776.60
加：其他收益		34,954,604.02	67,866,039.73
投资收益（损失以“-”号填列）		24,070,711.91	9,456,967.24
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		584,226.00	-8,251,248.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）		13,998.49	-6,999.25
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-267,697.41	18,917,343.70
加：营业外收入		0.01	30,000.00
减：营业外支出		2,755.70	300,000.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-270,453.10	18,647,343.70
减：所得税费用		-22,206,039.20	3,090,943.15
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		21,935,586.10	15,556,400.55
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		21,935,586.10	15,556,400.55
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1、重新计量设定受益计划变动额			
2、权益法下不能重分类转损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1、权益法下可转损益的其他综合收益			
2、可供出售金融资产公允价值变动损益			
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4、现金流量套期损益的有效部分			
5、外币财务报表折算差额			
6、其他			
七、综合收益总额		21,935,586.10	15,556,400.55

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

军何
印继

冯丽

邢媛媛

合并现金流量表

编制单位：许昌市城投发展集团有限公司

金额单位：人民币元

项	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	1,844,567,500.20	2,217,917,134.33
收到的税费返还	23,365.37	2,230,217.67
收到其他与经营活动有关的现金	7,044,356,172.06	5,797,305,296.43
经营活动现金流入小计	8,888,947,037.63	8,017,452,648.43
购买商品、接受劳务支付的现金	1,054,381,750.33	1,673,752,319.27
支付给职工以及为职工支付的现金	69,806,682.63	62,105,157.02
支付的各项税费	100,516,241.99	98,456,808.67
支付其他与经营活动有关的现金	6,799,527,645.12	5,907,009,462.85
经营活动现金流出小计	8,024,232,320.07	7,741,323,747.81
经营活动产生的现金流量净额	864,714,717.56	276,128,900.62
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	6,070,174.02	12,000,000.00
取得投资收益收到的现金	17,046,131.45	2,948,287.69
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,539.82	71,366.14
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	489,485,580.55	100,015,169.45
投资活动现金流入小计	512,605,425.84	115,034,823.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,224,494,119.80	755,594,129.99
投资支付的现金	1,210,174.02	20,060,000.00
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	489,500,000.00	189,500,000.00
投资活动现金流出小计	1,715,204,293.82	965,154,129.99
投资活动产生的现金流量净额	-1,202,598,867.98	-850,119,306.71
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	240,000,000.00	48,135,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	240,000,000.00	27,135,000.00
取得借款收到的现金	8,796,343,434.50	8,077,942,299.04
收到其他与筹资活动有关的现金	1,686,471,677.49	738,121,815.11
筹资活动现金流入小计	10,722,815,111.99	8,864,199,114.15
偿还债务支付的现金	7,042,886,692.02	7,151,598,590.93
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,208,180,836.99	1,172,601,768.14
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	1,350,075,859.15	415,872,507.92
筹资活动现金流出小计	9,601,143,388.16	8,740,072,866.99
筹资活动产生的现金流量净额	1,121,671,723.83	124,126,247.16
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	783,787,573.41	-449,864,158.93
加：期初现金及现金等价物余额	1,726,138,496.69	2,176,002,655.62
六、期末现金及现金等价物余额	2,509,926,070.10	1,726,138,496.69

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

军何
印继

冯丽

邢媛媛

母公司现金流量表

编制单位：许昌市城投发展集团有限公司

金额单位：人民币元

项 目	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	27,548,097.44	54,575,066.16
收到的税费返还		1,097,337.56
收到其他与经营活动有关的现金	453,003,010.52	1,218,079,481.07
经营活动现金流入小计	480,551,107.96	1,273,751,884.79
购买商品、接受劳务支付的现金	2,722,794.98	4,297,809.28
支付给职工以及为职工支付的现金		
支付的各项税费	2,905,341.23	4,354,777.70
支付其他与经营活动有关的现金	2,977,682,563.73	3,357,592,288.85
经营活动现金流出小计	2,983,310,699.94	3,366,244,875.83
经营活动产生的现金流量净额	-2,502,759,591.98	-2,092,492,991.04
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	16,935,821.51	1,880,987.69
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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		
投资活动现金流入小计	16,935,821.51	1,880,987.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,444,739.35	
投资支付的现金	8,000,000.00	161,000,000.00
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		
投资活动现金流出小计	9,444,739.35	161,000,000.00
投资活动产生的现金流量净额	7,491,082.16	-159,119,012.31
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		21,000,000.00
取得借款收到的现金	3,593,818,493.15	2,623,935,716.98
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	3,593,818,493.15	2,644,935,716.98
偿还债务支付的现金	1,134,100,700.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	102,612,259.41	28,962,400.00
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	1,236,712,959.41	28,962,400.00
筹资活动产生的现金流量净额	2,357,105,533.74	2,615,973,316.98
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-138,162,976.08	364,361,313.63
加：期初现金及现金等价物余额	474,679,802.37	110,318,488.74
六、期末现金及现金等价物余额	336,516,826.29	474,679,802.37

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

军何
印继

冯丽

邢媛媛



合并所有者权益变动表

金额单位：人民币元

项 目	2025年度									
	归属于母公司所有者权益									
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	801,000,000.00		9,223,910,949.40				2,954,535.18		-466,311,908.90	11,205,609,776.86
加：会计政策变更										
前期差错更正										
同一控制下企业合并										
其他										
二、本年年末余额	801,000,000.00		9,223,910,949.40				2,954,535.18		-466,311,908.90	11,205,609,776.86
三、本年期初余额			832,616,741.25				2,193,558.61		-56,795,600.65	-701,004,055.04
(一) 综合收益总额			69,634,140.76						-34,892,129.24	90,753,021.36
(二) 所有者投入和减少资本			762,982,600.49							-791,757,676.40
1、股东投入的普通股			180,367,102.00							340,000,000.00
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			582,615,498.49							-1,031,757,676.40
1、提取盈余公积							2,193,558.61		-21,903,471.41	-19,709,912.80
2、提取一般风险准备							2,193,558.61			
3、对所有者分配									-19,709,912.80	-19,709,912.80
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										
(五) 专项储备										
1、本期提取										
2、本期使用										
(六) 其他										
四、本年年末余额	801,000,000.00		10,056,527,690.65				5,148,093.79		-523,107,509.55	10,504,605,721.82

会计机构负责人：

主管会计工作负责人：

法定代表人：

何继军印

何继军

何继军

合并所有者权益变动表

金额单位：人民币元

项目	2024年度									
	归属于母公司所有者权益									
	股本	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
一、上年年末余额	780,000,000.00			9,223,910,949.40				1,524,463.49		-355,202,932.94
加：会计政策变更								-125,568.37		8,192,078.28
前期差错更正										
同一控制下企业合并										
其他										
二、本年年初余额	780,000,000.00			9,223,910,949.40				1,398,895.12		-347,010,854.66
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	21,000,000.00							1,555,640.06		-119,301,054.24
（一）综合收益总额										
（二）所有者投入和减少资本	21,000,000.00									
1、股东投入的普通股	21,000,000.00									
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										
1、提取盈余公积								1,555,640.06		-12,453,303.23
2、提取一般风险准备								1,555,640.06		-1,555,640.06
3、对所有者分配的分配										
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										
（五）专项储备										
1、本期提取										
2、本期使用										
四、本年年末余额	801,000,000.00			9,223,910,949.40				2,954,535.18		-466,311,908.90

会计机构负责人：

主管会计工作负责人：

法定代表人：

邵爱媛

冯丽

军何印继

母公司所有者权益变动表

金额单位：人民币元

项目	股本	2025年度			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
		优先股	永续债	其他					
一、上年年末余额	801,000,000.00					2,954,535.18		26,590,816.52	9,717,401,689.33
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	801,000,000.00					2,954,535.18		26,590,816.52	9,717,401,689.33
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）						2,193,558.61		15,341,951.44	197,902,612.05
（一）综合收益总额								21,935,586.10	21,935,586.10
（二）所有者投入和减少资本									
1、股东投入的普通股									
2、其他权益工具持有者投入资本									
3、股份支付计入所有者权益的金额									
4、其他									
（三）利润分配									
1、提取盈余公积						2,193,558.61		-6,593,634.66	-4,400,076.05
2、提取一般风险准备						2,193,558.61		-2,193,558.61	
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（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									
（五）专项储备									
1、本期提取									
2、本期使用									
（六）其他									
四、本年年末余额	801,000,000.00					5,148,093.79		41,932,767.96	9,915,304,301.38

会计机构负责人：

主管会计工作负责人：

法定代表人：

郭媛媛

郭媛媛

何继军印

母公司所有者权益变动表

金额单位：人民币元

项 目	股本	其他权益工具		资本公积	减：库存股	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
		优先股	永续债							
一、上年年末余额	780,000,000.00			8,886,856,337.63			1,524,463.49		-44,886,049.91	9,623,494,751.21
加：会计政策变更							-125,568.37		57,476,105.94	57,350,537.57
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	780,000,000.00			8,886,856,337.63			1,398,895.12		12,590,056.03	9,680,845,288.78
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	21,000,000.00						1,555,640.06		14,000,760.49	36,556,400.55
（一）综合收益总额									15,556,400.55	15,556,400.55
（二）所有者投入和减少资本	21,000,000.00									21,000,000.00
1、股东投入的普通股	21,000,000.00									
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										
1、提取盈余公积							1,555,640.06		-1,555,640.06	
2、提取一般风险准备							1,555,640.06		-1,555,640.06	
3、对所有者分配的应付股利										
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										
（五）专项储备										
1、本期提取										
2、本期使用										
（六）其他										
四、本年年末余额	801,000,000.00			8,886,856,337.63			2,954,535.18		26,590,816.52	9,717,401,689.33

会计机构负责人：

主管会计工作负责人：

法定代表人：

郭家源

冯

何继军印

许昌市城投发展集团有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、公司基本情况

1、公司概况

许昌市城投发展集团有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)成立于 2012 年 8 月 29 日,截至 2025 年 12 月 31 日,本公司注册资本 500,000.00 万元,实收资本为 80,100.00 万元。

公司现持有统一社会信用代码为 91411000053378891D 的营业执照。

法定代表人:何继军。

公司住所:许昌市市辖区建安大道东段财政综合大楼 9 楼。

经营范围:一般项目:以自有资金从事投资活动;企业总部管理;市政设施管理;国内贸易代理;建筑材料销售;工程管理服务;土地整治服务;小微型客车租赁经营服务;非居住房地产租赁(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:建设工程施工;城市配送运输服务(不含危险货物)(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)

2、合并财务报表范围

截至报告期末,纳入合并财务报表范围的一级子公司共计 4 家,详见本附注八、在其他主体中的权益。

本报告期合并财务报表范围变化情况详见本附注七、合并范围的变更。

二、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”),并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

三、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的财务状况及 2025 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

四、重要会计政策和会计估计

1、会计期间

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

2、营业周期

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

3、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

4、重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	≥500 万元
应收款项本期坏账准备收回或转回金额重要的	≥500 万元
本期重要的应收款项核销	≥500 万元
重要的债权投资	≥500 万元
重要的在建工程	≥500 万元
重要的非全资子公司	≥500 万元
账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款	≥500 万元

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

（1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

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

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

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

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可

辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、5（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、11“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

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

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

6、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

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

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

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；

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

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

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、11“长期股权投资”或本附注四、8“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、11、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

7、现金及现金等价物的确定标准

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

8、金融工具

（1）金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：①以摊余成本计量的金融资产；②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；②金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；③不属于上述①或②的财务担保合同，以及不属于上述①并以低于市场利率贷款的贷款承诺；④以摊余成本计量的金融负债。

（2）金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

①金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

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

②金融资产的后续计量方法

以摊余成本计量的金融资产

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

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该

金融资产属于套期关系的一部分。

③ 金融负债的后续计量方法

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

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

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：① 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；② 初始确认金额扣除按照相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

以摊余成本计量的金融负债

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

④ 金融资产和金融负债的终止确认

当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

①收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

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

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

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：①未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；②保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：①所转移金融资产在终止确认日的账面价值；②因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公

允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：①终止确认部分的账面价值；②终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

（4）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

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

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

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

（5）金融工具减值

①金融工具减值计量和会计处理

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

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

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于租赁应收款、包含重大融资成分的应收账款，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

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

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

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

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

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

②按组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的金融工具

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款-关联方组合	关联方	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款-账龄组合	账龄	
其他应收款-特殊交易对象组合	客户性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

③按组合计量预期信用损失的应收款项

具体组合及计量预期信用损失的方法

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收票据——银行承兑汇票	票据性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收票据——商业承兑汇票	票据性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收票据账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

应收账款——账龄组合	按照账龄为信用风险特征划分组合	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表,计算预期信用损失
应收账款-关联方往来组合	关联方	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失
应收账款-特殊交易事项	客户性质	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失

应收账款——账龄组合、应收票据——商业承兑汇票的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账 龄	应收账款、应收票据-商业承兑汇票预期信用损失率(%)
1 年以内 (含, 下同)	5.00
1-2 年	10.00
2-3 年	20.00
3-4 年	50.00
4-5 年	80.00
5 年以上	100.00

(6) 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示,不相互抵销。但同时满足下列条件的,公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示:①公司具有抵销已确认金额的法定权利,且该种法定权利是当前可执行的;②公司计划以净额结算,或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

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

9、存货

(1) 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。本公司存货主要包括原材料、库存商品、土地使用权、开发成本、工程施工及周转材料等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价,存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。存货领用和发出时按加权平均法计价,对工程施工及土地采用个别计价法。

（3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

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

（4）存货的盘存制度为永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物于领用时按一次摊销法摊销。

10、合同资产

（1）合同资产的确认方法及标准

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

（2）合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“金融资产减值的测试方法及会计处理方法”中新金融工具准则下有关应收账款的会计处理。

11、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、8“金融工具”。

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

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方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。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。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有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达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，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公允价值变动转入当期损益。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2）后续计量及损益确认方法

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

①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，

当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

②权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

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

③收购少数股权

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

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、5、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

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

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

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

12、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。

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

确定投资性房地产的公允价值时，参照活跃市场上同类或类似房地产的现行市场价格；无法取得同类或类似房地产的现行市场价格的，参照活跃市场上同类或类似房地产的最近交易价格，并考虑交易情况、交易日期、所在区域等因素，从而对投资性房地产的公允价值作出合理的估计；或基于预计未来获得的租金收益和有关现金流量的现值确定其公允价值。

自用房地产或存货转换为投资性房地产时，按照转换当日的公允价值计价，转换当日的公允价值小于原账面价值的，其差额计入当期损益；转换当日的公允价值大于原账面价值的，其差额确认为其他综合收益。投资性房地产转换为自用房地产时，以转换当日的公允价值作为自用房地产的账面价值，公允价值与原账面价值的差额计入当期损益。

13、固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

（2）各类固定资产的折旧方法

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

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
----	---------	--------	---------

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-100	3-5	2.38-4.85
机器设备	10-20	3-5	4.75-9.70
运输工具	5-15	3-5	6.33-19.40
管网设备	20-40	3-5	2.38-4.85
其他	3-5	3-5	19.00-32.33

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

（3）固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、18“长期资产减值”。

（4）融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

（5）其他说明

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

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

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

14、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、18“长期资产减值”。

15、借款费用

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

化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

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

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

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

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

16、无形资产

（1）无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

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

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

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

（2）研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

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

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、18“长期资产减值”。

17、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

18、长期资产减值

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

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

19、合同负债

合同负债，是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本公司向客户

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

20、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

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

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

（1）根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间；公司对所有设定受益计划义务予以折现，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务。折现时所采用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；

（2）设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。资产上限是指公司可从设定受益计划退款或减少未来对设定受益计划缴存资金而获得的经济利益的现值；

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

（4）在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

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

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

当期损益（辞退福利）。

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

21、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

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

22、收入

收入确认和计量所采用的的会计政策

（1）一般原则

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

在合同开始日，本公司识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

（2）具体方法

公司销售商品，属于在某一时刻履行履约义务。公司与客户之间的商品销售合同通常仅包含转让商品的单项履约义务。公司通常在综合考虑下列因素的基础上，以商品的控制权转移时点确认收入：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。控制权转移的具体判断依据为：公司根据与客户签订的合同（订单）发货，不需要安装的，客户签收并核对数据后确认收入；需要安装的，安装完成并经客户核对数据后确认收入。

公司提供劳务、建造合同等服务，将其作为在某一时间段履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。公司按照产出法或投入法确定提供服务的履约进度。对于履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到的补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直至履约进度能够合理确定为止。

23、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

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

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

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

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

24、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

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

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

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

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

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

（4）所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

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

25、重要会计政策、会计估计的变更

1、会计政策变更

无。

2、会计估计变更

无。

五、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税销售收入	3%、5%、6%、9%、13%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税	7%
教育费附加	实际缴纳的流转税	3%
地方教育费附加	实际缴纳的流转税	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

六、合并财务报表项目注释

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

1、货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	861,969.62	589,091.56
银行存款	2,659,352,617.74	1,730,941,681.98
其他货币资金	893,130,278.00	840,983,700.00
合计	3,553,344,865.36	2,572,514,473.54

注：银行存款中存在冻结 821,436.23 元，使用限制资金 149,477,081.03 元。其他货币资金为质押的贷款保证金 861,590,000.00 元；银承保证金 1,530,278.00 元；定期存单 30,000,000.00 元；购买的理财产品 10,000.00 元。

2、应收票据

项目	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	2,231,838.90	-
合计	2,231,838.90	-

3、应收账款

(1) 应收账款分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的 应收款项	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的 应收款项	1,214,463,004.52	100.00	18,921,694.34	1.56	1,195,541,310.18
按组合计提坏账准备的应收账款	182,723,428.32	15.05	18,921,694.34	10.36	163,801,733.98
应收特殊的交易对象组合	1,031,739,576.20	84.95	-	-	1,031,739,576.20
单项金额不重大但单独计提坏账准备的 应收款项	-	-	-	-	-
合计	1,214,463,004.52	100.00	18,921,694.34	/	1,195,541,310.18

(续)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	1,370,768,045.02	100.00	15,969,174.17	1.16	1,354,798,870.85
按组合计提坏账准备的应收账款	115,211,118.19	8.40	15,969,174.17	13.86	99,241,944.02
应收特殊的交易对象组合	1,255,556,926.83	91.60	-	-	1,255,556,926.83
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
合计	1,370,768,045.02	100.00	15,969,174.17	/	1,354,798,870.85

①期末单项金额不重大并单独计提坏账准备的应收账款

无。

②组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)

1 年以内	144,286,420.11	7,214,321.01	5
1 至 2 年	10,195,947.30	1,019,594.73	10
2 至 3 年	18,056,909.65	3,611,381.93	20
3 至 4 年	3,603,533.68	1,801,766.84	50
4 至 5 年	6,529,938.74	5,223,950.99	80
5 年以上	50,678.84	50,678.84	100
合计	182,723,428.32	18,921,694.34	/

(2) 坏账准备计提情况

类别	期初余额	本年变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提	15,969,174.17	2,952,520.17	-	-	-	18,921,694.34
合计	15,969,174.17	2,952,520.17	-	-	-	18,921,694.34

(3) 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	款项性质	期末余额	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)
许昌市建安区住房和城乡建设局	工程款	249,700,000.00	3 至 4 年	20.56
许昌市自然资源和规划局建安区分局	工程款	217,429,777.50	5 年以上	17.90
许昌城乡一体化示范区社会事务管理中心	工程款	167,007,801.04	1 年以内、1 至 2 年、2 至 3 年、3 至 4 年	13.75
许昌市东城区水利局	租金	92,000,000.00	1 年以内、1 至 2 年、2 至 3 年、3 至 4 年、4 至 5 年	7.58
平煤隆基新能源科技有限公司	租金	55,680,190.00	1 年以内	4.58
合计	/	781,817,768.54	/	64.38

(4) 涉及政府补助的应收款项

无。

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	113,718,587.73	42.97	189,620,511.89	39.19
1 至 2 年	43,666,208.68	16.50	245,705,402.29	50.78
2 至 3 年	70,265,514.75	26.55	35,450,041.49	7.33
3 年以上	37,018,293.05	13.99	13,040,168.58	2.70
合计	264,668,604.21	100.00	483,816,124.25	100.00

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	金额	账龄	占预付款项总额的比例(%)	款项性质
万里运业股份有限公司	30,690,000.00	1 年以内、3 年以上	11.60	工程款
许昌龙岗发电有限责任公司	22,500,000.00	1 年以内	8.50	供热款
许昌市二建劳务有限公司	21,421,855.07	1 至 2 年、2 至 3 年	8.09	工程款
河南军恒建设有限公司	20,120,000.00	1 年以内	7.60	工程款
中国建筑第二工程局有限公司	12,500,000.00	1 年以内	4.72	工程款
合计	107,231,855.07	/	40.52	/

5、其他应收款

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	9,903,643,962.84	9,908,246,787.98
合计	9,903,643,962.84	9,908,246,787.98

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额
1 年以内	4,093,158,579.21
1 至 2 年	1,949,544,904.38
2 至 3 年	1,066,842,086.38
3 至 4 年	861,996,498.44
4 至 5 年	611,328,811.59
5 年以上	1,570,869,593.18
小计	10,153,740,473.18
减：坏账准备	250,096,510.34
合计	9,903,643,962.84

(2) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用减值损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用减值损失（已发生信用减值）	
期初余额	252,810,987.24			252,810,987.24
本期计提	27,960,699.90			27,960,699.90
本期转回	-	-	-	-
其他	-30,675,176.80	-	-	-30,675,176.80
期末余额	250,096,510.34	-	-	250,096,510.34

(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	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)
轨道交通专项资金	运营补贴	1,332,000,000.00	1年以内、1至2年	13.12
许昌魏都投资总公司	往来款	1,138,847,962.65	1年以内、1至2年、2至3年、3至4年、5年以上	11.21
许昌市东兴开发建设投资有限公司	往来款	892,272,859.22	1年以内、1至2年、2至3年、3至4年、4至5年、5年以上	8.79
许昌市东城区财政局	往来款	841,852,138.65	1年以内、1至2年、2至3年	8.29
长葛市土地收购储备中心	往来款	450,125,000.00	1年以内、1至2年、2至3年、3至4年、4至5年、5年以上	4.43
合计	/	4,655,097,960.52	/	45.85

(4) 涉及政府补助的应收款项

单位名称	政府补助项目名称	年末余额	年末账龄
轨道交通专项资金	郑许市域铁路许昌段项目成本规制补贴	1,332,000,000.00	1年以内、1至2年
许昌市财政局	许昌市中心城区“汽改水”项目工程款补贴	154,537,800.00	1年以内、1至2年、2至3年
许昌市财政局	居民热力销售价格补贴	66,000,000.00	1年以内
合计	/	1,552,537,800.00	/

6、存货

项目	期末余额		
	账面余额	跌价准备	账面余额
土地使用权	3,015,200,354.39	-	3,015,200,354.39
开发成本	3,043,853,809.32	-	3,043,853,809.32
工程施工	681,859,030.14	-	681,859,030.14
库存商品	61,118.63	-	61,118.63
原材料	780,221.95	-	780,221.95
合计	6,741,754,534.43	-	6,741,754,534.43

(续)

项目	期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
土地使用权	3,015,200,354.39	-	3,015,200,354.39
开发成本	5,782,882,687.49	-	5,782,882,687.49
工程施工	879,288,393.06	-	879,288,393.06

项目	期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	69,985.42	-	69,985.42
在途物资	47,831.86	-	47,831.86
原材料	104,858.63	-	104,858.63
合计	9,677,594,110.85	-	9,677,594,110.85

7、其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
委托贷款	969,499,100.00	969,484,680.55
许昌市东瑞园林绿化工程有限公司	179,999,550.00	179,999,550.00
许昌市魏都投资有限责任公司	346,000,000.00	395,985,280.55
许昌东博建设工程有限公司	299,999,850.00	299,999,850.00
许昌新财建设有限公司	49,999,700.00	50,000,000.00
许昌市魏都国资控股集团有限公司	93,500,000.00	43,500,000.00
待抵扣进项税	862,048,943.09	786,555,069.61
预缴税金	26,817,572.39	51,755,777.44
合计	1,858,365,615.48	1,807,795,527.60

8、其他非流动金融资产

项目	期末余额	期初余额
分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	619,273,763.50	619,273,763.50
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	-	-
合计	619,273,763.50	619,273,763.50

(1) 期末分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

被投资单位	账面价值				在被投资单位持股比例(%)
	期初	本期增加	本期减少	期末	
许昌市财信融资担保有限公司	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00	2.00
许昌远鼎实业有限公司	2,000,000.00	-	-	2,000,000.00	10.00
许昌经济技术开发区投资有限公司	91,000,000.00	-	-	91,000,000.00	30.00
许昌建金再生资源有限公司	3,000,000.00	-	-	3,000,000.00	49.00
河南中豫信用增进有限公司	493,273,763.50	-	-	493,273,763.50	4.08
河南超蓝能源科技有限公司	20,000,000.00	-	-	20,000,000.00	3.34
合计	619,273,763.50	-	-	619,273,763.50	/

9、长期应收款

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
不良债权	30,080,356.80	30,080,356.80	-	30,080,356.80	12,250,002.77	17,830,354.03
合 计	30,080,356.80	30,080,356.80	-	30,080,356.80	12,250,002.77	17,830,354.03

10、长期股权投资

被投资单位	期初余额	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						
许昌建投建置房地产开发有限责任公司	12,248,121.28	-	-	2,790,548.47	-	-
许昌市万联企业管理有限公司	57,987,907.61	-	-	11,510,772.04	-	-
河南农开裕鲲智能制造产业投资基金合伙企业（有限合伙）	29,177,395.63	-	-	-4,027,474.55	-	-
河南郑许轨道交通有限公司	48,965,937.30	-	-	-8,042,791.46	-	-
河南明道工程管理有限公司	747,254.50	-	-	-563,023.96	-	-
长葛市金源水务建设有限公司	304,351,342.36	-	-	-141,333.75	-	-
许昌市建安区兴业开发投资有限公司	65,976,105.22	-	-	4,346,289.83	-	-
许昌市魏创开发建设有限公司	200,597,192.74	-	-	329.92	-	-
长葛市双洎河湿地综合开发有限公司	126,522,489.09	-	-	-	-	-
许昌市冶建投资建设有限公司	79,959,478.06	-	-	-157.20	-	-
中铁建投河南许昌城市开发有限公司	-	-	-	-	-	-
许昌兴安城市投资开发有限公司	-	-	-	-	-	-
许昌建投交通发展有限公司	-	1,200,000.00	-	-	-	-
许昌国裕科技投资基金（有限合伙）	13,005,121.66	-	-	-3,501.17	-	-
许昌城发公路开发建设有限公司	176,695,969.27	-	-	7,134,890.40	-	-
许昌金萌绿色能源有限公司	13,906,493.13	-	-	128,499.50	-	-

被投资单位	期初余额	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
北京前沿盈谷股权投资 管理中心（有限合 伙）	140,724,626.66	-	6,000,000.00	-3,718.38	-	-
许昌联创新材料产业 投资基金合伙企业（有 限合伙）	10,117,631.75	-	-	286,294.45	-	-
许昌安彩新能科技有 限公司	27,005,706.42	-	-	-10,740,013.72	-	-
襄城县三山实业有限 公司	1,227,796,225.49	-	-	-1,661,566.66	-	136,537,530.91
襄城县豫盛建设发展 有限公司	22,994,322.71	-	-	-119,862.07	-	-
许昌兆丰农业发展有 限公司	52,869.77	-	60,000.00	7,130.23	-	-
合计	2,558,832,190.65	1,200,000.00	6,060,000.00	901,311.92	-	136,537,530.91

(续)

被投资单位	本期增减变动			期末余额	减值准备期 末余额
	宣告发放现金股利 或利润	计提减值准备	其他		
一、联营企业					
许昌建投建置房地产 开发有限责任公司	-	-	-	15,038,669.75	-
许昌市万联企业管理 有限公司	-	-	-	69,498,679.65	-
河南农开裕鲲智能制 造产业投资基金合伙 企业（有限合伙）	-	-	-	25,149,921.08	-
河南郑许轨道交通有 限公司	-	-	-	40,923,145.84	-
河南明道工程管理有 限公司	-	-	-	184,230.54	-
长葛市金源水务建设 有限公司	-	-	-	304,210,008.61	-
许昌市建安区兴业开 发投资有限公司	-	-	-	70,322,395.05	-
许昌市魏创开发建设 有限公司	-	-	-	200,597,522.66	-
长葛市双泊河湿地综 合开发有限公司	-	-	-	126,522,489.09	-
许昌市冶建投资建设 有限公司	-	-	-	79,959,320.86	-

被投资单位	本期增减变动			期末余额	减值准备期末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
中铁建投河南许昌城市开发有限公司	-	-	199,630,036.00	199,630,036.00	-
许昌兴安城市投资开发有限公司	-	-	305,253,203.51	305,253,203.51	-
许昌建投交通发展有限公司	-	-	-612,000.00	588,000.00	-
许昌国裕科技投资基金（有限合伙）	-	-	-	13,001,620.49	-
许昌城发公路开发建设有限公司	-	-	-	183,830,859.67	-
许昌金萌绿色能源有限公司	-	-	-	14,034,992.63	-
北京前沿盈谷股权投资管理中心（有限合伙）	-	-	-	134,720,908.28	-
许昌联创新材料产业投资基金合伙企业（有限合伙）	104,307.96	-	-	10,299,618.24	-
许昌安彩新能科技有限公司	-	-	-	16,265,692.70	-
襄城县三山实业有限公司	-	-	-	1,362,672,189.74	-
襄城县豫盛建设发展有限公司	-	-	-	22,874,460.64	-
许昌兆丰农业发展有限公司	-	-	-	-	-
合计	104,307.96	-	504,271,239.51	3,195,577,965.03	-

11、投资性房地产

采用公允价值计量模式的投资性房地产

项目	房屋、建筑物、土地使用权	合计
一、期初余额	4,390,875,415.04	4,390,875,415.04
二、本期变动		
加：政府划拨	260,815,802.00	260,815,802.00
存货\固定资产\在建工程转入	414,419,154.69	414,419,154.69
购置	418,640,932.11	418,640,932.11
减：处置	282,440,000.00	282,440,000.00
其他转出	-	-
公允价值变动	-17,583,903.84	-17,583,903.84

三、期末余额	5,184,727,400.00	5,184,727,400.00
--------	------------------	------------------

12、固定资产

(1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	管网设备	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
一、账面原值						
1、期初余额	11,575,723,077.56	5,095,136,409.68	8,288,050.46	270,988,614.40	9,856,548.60	16,959,992,700.70
2、本期增加金额	127,039,316.46	226,661,324.17	7,851,327.43	3,156,983.72	301,566.81	365,010,518.59
(1) 购置	-	-	7,851,327.43	3,156,983.72	301,566.81	11,309,877.96
(2) 在建工程转入	127,039,316.46	226,661,324.17	-	-	-	353,700,640.63
(3) 合并增加	-	-	-	-	-	-
(4) 其他增加	-	-	-	-	-	-
3、本期减少金额	-	-	-	1,620,174.54	567,032.11	2,187,206.65
(1) 处置或报废	-	-	-	1,116,510.81	98,781.20	1,215,292.01
(2) 合并范围减少	-	-	-	503,663.73	468,250.91	971,914.64
(3) 其他	-	-	-	-	-	-
4、期末余额	11,702,762,394.02	5,321,797,733.85	16,139,377.89	272,525,423.58	9,591,083.30	17,322,816,012.64
二、累计折旧						
1、期初余额	222,396,585.70	350,757,391.30	6,410,794.89	223,568,879.41	7,237,893.97	810,371,545.27
2、本期增加金额	141,960,968.17	126,004,671.03	290,873.09	23,246,158.72	1,577,635.35	293,080,306.36
(1) 计提	141,960,968.17	126,004,671.03	290,873.09	23,246,158.72	1,577,635.35	293,080,306.36
(2) 合并增加	-	-	-	-	-	-
3、本期减少金额	-	-	-	1,457,405.56	516,564.79	1,973,970.35
(1) 处置或报废	-	-	-	1,032,244.98	95,673.80	1,127,918.78
(2) 合并范围减少	-	-	-	425,160.58	420,890.99	846,051.57
(3) 其他	-	-	-	-	-	-
4、期末余额	364,357,553.87	476,762,062.33	6,701,667.98	245,357,632.57	8,298,964.53	1,101,477,881.28
三、减值准备						
1、期初余额	-	-	-	-	-	-
2、本期增加金额	-	-	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-	-	-
3、本期减少金额	-	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-	-
4、期末余额	-	-	-	-	-	-
四、账面价值						
1、期末账面价值	11,338,404,840.15	4,845,035,671.52	9,437,709.91	27,167,791.01	1,292,118.77	16,221,338,131.36
2、期初账面价值	11,353,326,491.86	4,744,379,018.38	1,877,255.57	47,419,734.99	2,618,654.63	16,149,621,155.43

(2) 暂时闲置的固定资产情况

无。

13、在建工程

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
许昌长途汽车站	-	-	-	120,948,446.71	-	120,948,446.71
年产 30 万吨残废油重生项目	-	-	-	1,016,808.41	-	1,016,808.41
河南天目先导电池材料基础设施建设项目	-	-	-	168,746,247.16	-	168,746,247.16
许昌市体育会展中心项目	439,120,519.93	-	439,120,519.93	390,848,831.75	-	390,848,831.75
国道 311 许周界至许昌西改建工程	2,074,776,756.91	-	2,074,776,756.91	1,837,856,289.00	-	1,837,856,289.00
襄城 100WMP 屋顶分布式光伏发电项目	41,389,105.30	-	41,389,105.30	-	-	-
襄城县先进制造业开发区共享储能电站建设项目	60,530,010.77	-	60,530,010.77	-	-	-
许昌市中心城区供热基础设施建设工程	259,259.51	-	259,259.51	-	-	-
许襄长输供热管网乡村振兴项目	529,942,988.28	-	529,942,988.28	-	-	-
京广铁路以西区域供热管网提升改造	28,528.30	-	28,528.30	-	-	-
2025 许昌清风教育中心供热管网	3,903,799.54	-	3,903,799.54	-	-	-
合计	3,149,950,968.54	-	3,149,950,968.54	2,519,416,623.03	-	2,519,416,623.03

14、无形资产

项目	土地使用权	软件使用权	合计
一、账面原值			
1、期初余额	575,943,446.40	2,215,574.04	578,159,020.44
2、本期增加金额	10,982,400.00	224,056.61	11,206,456.61

项目	土地使用权	软件使用权	合计
(1) 购置	10,982,400.00	224,056.61	11,206,456.61
(2) 企业合并增加	-	-	-
(3) 其他增加	-	-	-
3、本期减少金额	42,668,800.00	1,432,399.13	44,127,959.51
(1) 处置	-	1,432,399.13	1,432,399.13
(2) 合并范围减少	-	-	-
(3) 政府收回	6,393,600.00	-	6,393,600.00
(4) 其他减少	36,335,200.00	-	36,335,200.00
4、期末余额	544,257,046.40	1,007,231.52	545,264,277.92
二、累计摊销			
1、期初余额	48,820,338.19	2,179,715.18	51,000,053.37
2、本期增加金额	12,517,087.92	68,784.85	12,585,872.77
(1) 计提	12,517,087.92	68,784.85	12,585,872.77
(2) 企业合并增加	-	-	-
(3) 其他增加	-	-	-
3、本期减少金额	5,621,200.12	1,432,399.13	7,080,359.63
(1) 处置	633,360.00	1,432,399.13	2,065,759.13
(2) 合并范围减少	-	-	-
(3) 其他减少	4,987,840.12	-	4,987,840.12
4、期末余额	55,716,225.99	816,100.90	56,532,326.89
三、减值准备			
1、期初余额	-	-	-
2、本期增加金额	-	-	-
(1) 计提	-	-	-
3、本期减少金额	-	-	-
(1) 处置	-	-	-
4、期末余额	-	-	-
四、账面价值			
1、期末账面价值	488,540,820.41	191,130.62	488,731,951.03
2、期初账面价值	527,123,108.21	35,858.86	527,158,967.07

15、长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
融资费用	4,140,154.53	21,858,134.49	12,094,764.24	-	13,903,524.78
装修费	2,500,384.66	3,934,769.99	1,603,123.91	-	4,832,030.74
税费摊销	-	2,012,747.97	461,772.99	-	1,550,974.98
通信费	1,155.00	-	1,155.00	-	-

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
合计	6,641,694.19	27,805,652.45	14,160,816.14	-	20,286,530.50

16、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 递延所得税资产明细

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
信用减值准备	292,458,335.84	73,114,583.96	275,271,451.05	68,817,862.76
可抵扣税务亏损	-	-	-	-
合计	292,458,335.84	73,114,583.96	275,271,451.05	68,817,862.76

(2) 递延所得税负债明细

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
投资性房地产公允价值变动	36,898,444.64	9,224,611.16	80,205,669.20	20,051,417.30
合计	36,898,444.64	9,224,611.16	80,205,669.20	20,051,417.30

(3) 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	-	5,758,713.13
合计	-	5,758,713.13

17、其他非流动资产

项目	期末余额	期初余额
郑万项目资本金投资	705,410,000.00	705,410,000.00
郑合项目资本金投资	741,990,000.00	741,990,000.00
许昌市中央公园	131,860,200.00	131,860,200.00
许昌市秋湖湿地公园	67,529,700.00	67,529,700.00
许昌市东湖游园	38,567,600.00	38,567,600.00
建安区道路、桥梁及排水工程	-	601,167,519.00
五女店道路工程	76,540,541.54	76,540,541.54
集聚区道路及桥梁	576,102,800.00	576,102,800.00
十里铺新家园	112,089,800.00	112,089,800.00

项目	期末余额	期初余额
花博园景观构筑物	402,822,200.00	402,822,200.00
花博园土地使用权	4,433,434.00	4,433,434.00
鹤鸣湖土地使用权	826,637,942.80	826,637,942.80
预付土地开发费用	1,121,571,666.00	1,121,571,666.00
曹寨水厂配套管网项目	55,207,994.66	65,318,188.60
许昌示范区实验学校项目	168,374,270.98	196,831,894.26
长葛市城建投资有限公司	844,000,000.00	-
其他债权	2,933,670.89	48,964,188.82
襄城县电动重卡换电站基础设施建设项目涉及的资产经营权	150,500,000.00	150,500,000.00
鑫昌 1 期 ABS	1,000,000.00	-
合计	6,027,571,820.87	5,868,337,675.02

18、短期借款

(1) 短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
信用借款	80,000,000.00	3,000,000.00
保证借款	482,707,600.00	597,000,000.00
保证及抵押借款	311,640,000.00	175,000,000.00
保证及质押借款	349,000,000.00	150,000,000.00
抵押借款	107,762,700.00	141,937,000.00
质押借款	1,193,400,000.00	802,625,000.00
合计	2,524,510,300.00	1,869,562,000.00

(2) 截至本报告期末短期借款分类说明

①信用借款

贷款单位	借款余额	借款人
中国工商银行股份有限公司许昌五一路支行	3,000,000.00	河南恒屹建设工程有限公司
中原银行股份有限公司许昌分行	50,000,000.00	河南硅都新材料科技有限公司
郑州银行股份有限公司禹州支行	27,000,000.00	河南硅都新材料科技有限公司
合计	80,000,000.00	/

②保证借款

贷款单位	借款余额	保证人	借款人
上海浦东发展银行股份有限公司许昌分行	102,707,600.00	许昌市资产管理有限公司	许昌市建设投资有限责任公司
中国光大银行股份有限公司许昌分行	79,800,000.00	许昌市城投发展集团有限公司	许昌市建设投资有限责任公司
中国光大银行股份有限公司许昌分行	200,000.00	许昌市城投发展集团有限公司	许昌市建设投资有限责任公司
中信银行股份有限公司郑州分行	100,000,000.00	许昌市城投发展集团有限公司	许昌市建设投资有限责任公司
上海浦东发展银行股份有限公司许昌分行	20,942,928.00	许昌市建设投资有限责任公司	许昌建投正能热力有限公司
上海浦东发展银行股份有限公司许昌分行	39,057,072.00	许昌市建设投资有限责任公司	许昌建投正能热力有限公司
上海浦东发展银行股份有限公司许昌分行	40,000,000.00	许昌市建设投资有限责任公司	许昌建投正能热力有限公司
中国光大银行股份有限公司许昌分行	98,000,000.00	许昌市城投发展集团有限公司	许昌城投农益建设开发有限公司
中国工商银行股份有限公司襄城支行	2,000,000.00	河南硅都新材料科技有限公司	襄城县泰辰农业发展有限公司
合计	482,707,600.00	/	/

③保证及抵押借款

贷款单位	借款余额	抵押物/保证人	借款人
中原银行股份有限公司许昌分行	150,000,000.00	不动产/许昌市城投发展集团有限公司、许昌市资产管理有限公司	许昌市建设投资有限责任公司
中原银行股份有限公司许昌分行	90,000,000.00	不动产/许昌建安水务投资建设有限公司、许昌建安投资集团有限公司	许昌市建安区汉鼎开发投资有限公司
中国邮政储蓄银行股份有限公司禹州市中心支行	10,000,000.00	不动产/朱卫杰、叶广宇、余晓娟	河南恒屹建设工程有限公司
河南襄城农村商业银行股份有限公司	38,900,000.00	不动产/襄城县裕兴农业发展有限公司	襄城县首盛新材料有限公司
河南襄城农村商业银行股份有限公司	9,750,000.00	不动产/河南硅都新材料科技有限公司	河南万岁网络科技有限公司
河南襄城农村商业银行股份有限公司	9,750,000.00	不动产/河南硅都新材料科技有限公司	襄城县润鼎科技实业有限公司
河南襄城农村商业银行股份有限公司	3,240,000.00	不动产/襄城县裕兴农业发展有限公司	襄城县汉盛实业有限公司
合计	311,640,000.00	/	/

④保证及质押借款

贷款单位	借款余额	质押物/保证人	借款人
------	------	---------	-----

中国农业银行股份有限公司许昌分行	149,000,000.00	应收债权/许昌市建设投资有限公司	许昌建投中能热力有限公司
中国农业银行股份有限公司许昌分行	100,000,000.00	应收债权/许昌市建设投资有限公司	许昌建投中能热力有限公司
中国农业银行股份有限公司许昌分行	100,000,000.00	应收债权/许昌市建设投资有限公司	许昌建投中能热力有限公司
合计	349,000,000.00	/	/

⑤抵押借款

贷款单位	借款余额	抵押物	借款人
河南许昌许都农村商业银行股份有限公司	36,930,000.00	不动产权	许昌市东泰建设工程有限公司
中国工商银行股份有限公司许昌五一路支行	3,000,000.00	不动产权	河南恒屹建设工程有限公司
河南襄城农村商业银行股份有限公司城关支行	19,950,000.00	不动产权	河南硅都新材料科技有限公司
河南襄城农村商业银行股份有限公司城关支行	9,900,000.00	不动产权	河南硅都新材料科技有限公司
河南襄城农村商业银行股份有限公司城关支行	9,600,000.00	不动产权	河南硅都新材料科技有限公司
河南襄城农村商业银行股份有限公司城关支行	4,400,000.00	不动产权	河南硅都新材料科技有限公司
河南襄城农村商业银行股份有限公司	4,950,000.00	不动产权	襄城县汉盛实业有限公司
河南襄城农村商业银行股份有限公司	3,472,700.00	不动产权	襄城县汉盛实业有限公司
河南襄城农村商业银行股份有限公司	780,000.00	不动产权	许昌梓盛建设实业有限公司
河南襄城农村商业银行股份有限公司	2,980,000.00	不动产权	许昌绅盛科技实业有限公司
河南襄城农村商业银行股份有限公司	2,950,000.00	不动产权	襄城县连盛建筑工程有限公司
河南襄城农村商业银行股份有限公司	2,950,000.00	不动产权	许昌康婷医疗器械有限公司
河南襄城农村商业银行股份有限公司城关支行	2,950,000.00	不动产权	河南灰豚网络科技有限公司
河南襄城农村商业银行股份有限公司	2,950,000.00	不动产权	襄城县同盛医疗用品有限公司
合计	107,762,700.00	/	/

⑥质押借款

贷款单位	借款余额	质押物	借款人
郑州银行股份有限公司许昌分行	146,700,000.00	定期存单	许昌建投城市建设开发有限公司

郑州银行股份有限公司许昌分行	146,700,000.00	定期存单	许昌建投城市建设开发有限公司
中原银行股份有限公司许昌祥瑞支行	95,000,000.00	定期存单	许昌建投城市建设开发有限公司
中原银行股份有限公司许昌祥瑞支行	85,500,000.00	定期存单	许昌建投城市建设开发有限公司
上海浦东发展银行股份有限公司许昌分行	69,825,000.00	定期存单	许昌建投环保工程有限公司
上海浦东发展银行股份有限公司许昌分行	71,725,000.00	定期存单	许昌建投环保工程有限公司
兴业银行股份有限公司郑州纬一路支行	100,000,000.00	定期存单	许昌市建设投资有限责任公司
兴业银行股份有限公司郑州纬一路支行	200,000,000.00	定期存单	许昌市建设投资有限责任公司
渤海银行股份有限公司郑州高新区支行	95,000,000.00	定期存单	许昌市建设投资有限责任公司
上海浦东发展银行股份有限公司郑州分行	95,000,000.00	定期存单	许昌建投郑许一体建设开发有限公司
上海浦东发展银行股份有限公司郑州分行	48,450,000.00	定期存单	许昌建投郑许一体建设开发有限公司
中原银行股份有限公司许昌祥瑞支行	10,000,000.00	定期存单	许昌建投郑许一体建设开发有限公司
中原银行股份有限公司许昌祥瑞支行	10,000,000.00	定期存单	许昌建投正能热力有限公司
中原银行股份有限公司许昌分行	10,000,000.00	定期存单	许昌许建物业管理有限公司
中原银行股份有限公司许昌分行	9,500,000.00	定期存单	许昌康婷医疗器械有限公司
合计	1,193,400,000.00	/	/

19、应付票据

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	31,530,278.00	2,233,700.00
商业承兑汇票	-	50,750,001.86
信用证	-	60,000,000.00
合计	31,530,278.00	112,983,701.86

20、应付账款

(1) 按账龄列示

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	874,196,701.95	1,172,113,411.27
1 至 2 年	484,686,516.77	759,715,025.52
2 至 3 年	535,510,311.02	85,286,787.47

项目	期末余额	期初余额
3 年以上	598,942,955.87	361,301,990.54
合计	2,493,336,485.61	2,378,417,214.80

(2) 截至 2025 年 12 月 31 日，应付账款前五名情况

单位名称	金额	账龄	占应付账款 期末余额合 计数的比例 (%)	款项性质
中铁十六局集团许昌工程有限公司	594,126,666.03	1 至 2 年、2 至 3 年、3 年以上	23.83	工程款
中铁建投河南许昌城市开发有限公司	281,511,877.67	3 年以上	11.29	工程款
河南郑许轨道交通有限公司	232,634,521.19	1 年以内、1 至 2 年	9.33	委托运营费
上海宝冶集团有限公司	204,182,962.96	2 至 3 年	8.19	工程款
山东义达发展集团有限公司	150,366,030.10	1 年以内	6.03	工程款
合计	1,462,822,057.95	/	58.67	/

21、合同负债

项目	期末余额	期初余额
购房款	1,102,020,790.50	1,235,217,091.04
工程款	116,220,348.26	413,922,324.14
货款	7,849,609.01	15,604,708.33
取暖费	187,048,736.24	155,230,108.65
合计	1,413,139,484.01	1,819,974,232.16

22、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	4,827,437.30	65,263,484.74	65,098,158.95	4,992,763.09
二、离职后福利-设定提存计划	58,828.80	4,649,694.88	4,708,523.68	-
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	4,886,266.10	69,913,179.62	69,806,682.63	4,992,763.09

(2) 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	4,463,847.12	56,992,949.24	56,943,998.05	4,512,798.31
2、职工福利费	8,173.76	1,737,755.25	1,737,755.25	8,173.76

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
3、社会保险费	-	3,030,319.05	3,030,319.05	-
其中：医疗保险费	-	2,868,055.19	2,868,055.19	-
补充医疗保险费	-	50,399.28	50,399.28	-
工伤保险费	-	111,613.00	111,613.00	-
生育保险费	-	251.58	251.58	-
4、住房公积金	22,740.00	2,668,891.24	2,691,631.24	-
5、工会经费和职工教育经费	332,676.42	833,569.96	694,455.36	471,791.02
6、短期带薪缺勤	-	-	-	-
7、短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	4,827,437.30	65,263,484.74	65,098,158.95	4,992,763.09

(3) 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	58,828.80	3,893,422.56	3,952,251.36	-
2、失业保险费	-	168,641.60	168,641.60	-
3、企业年金缴费	-	587,630.72	587,630.72	-
合计	58,828.80	4,649,694.88	4,708,523.68	-

23、应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	134,388,598.83	106,386,018.97
企业所得税	156,772,089.51	159,169,913.79
城市维护建设税	5,827,217.95	5,707,635.78
教育费附加	2,768,307.64	2,446,133.47
地方教育费附加	1,845,527.08	1,630,755.64
个人所得税	463,498.82	380,346.29
印花税	914,453.46	496,950.16
城镇土地使用税	4,667,477.07	2,183,243.04
房产税	10,240,160.42	2,226,183.46
土地增值税	47,690.27	1,742,622.91
资源税	47,031.20	62,215.10
环保税	24,089.69	12,870.00
合计	318,006,141.94	282,444,888.61

24、其他应付款

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	6,001,378,580.44	6,965,992,195.02
合计	6,001,378,580.44	6,965,992,195.02

(1) 其他应付款列示

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	2,634,875,256.99	2,434,181,079.48
1 至 2 年	999,326,778.89	1,056,306,388.04
2 至 3 年	638,086,144.30	1,827,093,622.28
3 年以上	1,729,090,400.26	1,648,411,105.22
合计	6,001,378,580.44	6,965,992,195.02

(2) 截至 2025 年 12 月 31 日，其他应付款前五名情况如下：

单位名称	金额	账龄	占其他应付款总额的比例 (%)	款项性质
许昌建投交通发展有限公司	701,200,000.00	1 年以内	11.68	往来款
许昌市东兴开发建设投资有限公司	522,700,000.00	3 年以上	8.71	往来款
海南大正投资控股有限公司	389,290,000.00	1 年以内、1 至 2 年、 2 至 3 年	6.49	往来款
许昌正兴城市建设发展有限公司	274,578,000.00	1 年以内、1 至 2 年、 2 至 3 年、3 年以上	4.58	往来款
许昌安建投资建设有限公司	233,617,700.00	1 年以内、1 至 2 年	3.89	往来款
合计	2,121,385,700.00	/	35.35	/

25、一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	1,163,130,025.92	1,686,720,149.24
一年内到期的长期应付款	1,059,177,178.01	959,883,396.08
一年内到期的应付债券	424,872,072.11	1,833,161,652.80
合计	2,647,179,276.04	4,479,765,198.12

26、长期借款**(1) 长期借款分类**

项目	期末余额	期初余额
信用借款	-	353,000,000.00
保证借款	1,303,840,000.00	1,361,459,900.00
抵押借款	59,850,000.00	17,900,000.00
质押借款	5,817,557,843.82	6,753,369,812.55

项目	期末余额	期初余额
保证及质押借款	3,890,247,735.39	3,482,426,791.36
保证及抵押借款	561,909,000.00	362,500,000.00
保证、抵押及质押借款	423,300,000.00	371,000,000.00
合计	12,056,704,579.21	12,701,656,503.91

(2) 截至本报告期末长期借款分类说明

① 保证借款

贷款单位	借款余额	保证人	借款人
郑州银行股份有限公司许昌分行	94,000,000.00	许昌市城投发展集团有限公司	许昌市建设投资有限责任公司
国开基础设施基金有限公司	176,000,000.00	许昌建投郑许一体建设开发有限公司	许昌市建设投资有限责任公司
国开基础设施基金有限公司	72,000,000.00	许昌建投郑许一体建设开发有限公司	许昌市建设投资有限责任公司
中国农业银行股份有限公司许昌分行	4,650,000.00	许昌市建设投资有限责任公司	许昌建投正能热力有限公司
中国农业银行股份有限公司许昌分行	369,210,000.00	许昌市建设投资有限责任公司	许昌建投正能热力有限公司
郑州银行股份有限公司许昌分行	208,320,000.00	许昌市建设投资有限责任公司	许昌市城投发展集团有限公司
国开新型政策性金融工具有限公司	125,660,000.00	许昌市建设投资有限责任公司	许昌市城投发展集团有限公司
国开新型政策性金融工具有限公司	251,000,000.00	许昌市建设投资有限责任公司	许昌市城投发展集团有限公司
上海浦东发展银行股份有限公司许昌分行	3,000,000.00	许昌市城投发展集团有限公司	许昌城投安居住房租赁有限公司
合计	1,303,840,000.00	/	/

② 抵押借款

贷款单位	借款余额	抵押物	借款人
河南许昌许都农村商业银行股份有限公司	29,950,000.00	不动产	许昌市建安区汉鼎开发投资有限公司
河南许昌许都农村商业银行股份有限公司	29,900,000.00	不动产	许昌市建安区创业开发投资有限公司
合计	59,850,000.00	/	/

③ 质押借款

贷款单位	借款余额	质押物	借款人
中国工商银行股份有限公司许昌分行营业部	110,203,000.00	应收债权	许昌城发教育产业园开发建设有限公司
中国工商银行股份有限公司许昌南关支行	31,254,843.82	应收债权	许昌曹寨水厂配套管网开发建设有限公司

贷款单位	借款余额	质押物	借款人
中国邮政储蓄银行股份有限公司许昌市分行	439,000,000.00	应收债权	许昌市建设投资有限责任公司
交通银行股份有限公司许昌魏文路支行	422,300,000.00	应收债权	许昌市建设投资有限责任公司
中国工商银行股份有限公司许昌南关支行	422,300,000.00	应收债权	许昌市建设投资有限责任公司
中国银行股份有限公司许昌分行	253,600,000.00	应收债权	许昌市建设投资有限责任公司
国家开发银行河南省分行	506,800,000.00	应收债权	许昌市建设投资有限责任公司
国家开发银行河南省分行	3,603,600,000.00	应收债权	许昌市建设投资有限责任公司
中原银行股份有限公司许昌分行	9,500,000.00	定期存单	许昌梓盛建设实业有限公司
中原银行股份有限公司许昌分行	9,500,000.00	定期存单	许昌绅盛科技实业有限公司
中原银行股份有限公司许昌分行	9,500,000.00	定期存单	襄城县连盛建筑工程有限公司
合计	5,817,557,843.82	/	/

④保证及质押借款

贷款单位	借款余额	质押物/保证人	借款人
中国银行股份有限公司襄城支行	140,000,000.00	定期存单/河南硅都新材料有限公司、襄城县烟城建设投资有限公司、许昌市建设投资有限责任公司	襄城县汉盛实业有限公司
中原银行股份有限公司许昌分行	39,421,875.00	应收债权/股权/襄城县烟城建设投资有限公司	襄城县浩辰新能源有限公司
中原银行股份有限公司许昌分行	18,750,000.00	应收债权/股权/襄城县烟城建设投资有限公司	襄城县浩辰新能源有限公司
中原银行股份有限公司许昌分行	18,750,000.00	应收债权/股权/襄城县烟城建设投资有限公司	襄城县浩辰新能源有限公司
中原银行股份有限公司许昌分行	12,253,125.00	应收债权/股权/襄城县烟城建设投资有限公司	襄城县浩辰新能源有限公司
交通银行股份有限公司河南省分行	632,149,993.00	应收债权/股权/许昌市建设投资有限责任公司、许昌腾飞公路工程有限公司	许昌广莅公路实业发展有限公司
国家开发银行河南省分行	502,150,000.00	应收债权/股权/许昌市建设投资有限责任公司、许昌腾飞公路工程有限公司	许昌广莅公路实业发展有限公司
国家开发银行河南省分行	217,293,139.76	应收债权/股权/许昌市建设投资有限责任公司、许昌腾飞公路工程有限公司	许昌广莅公路实业发展有限公司
郑州银行股份有限公司许昌分行	212,170,000.00	应收债权/许昌市建设投资有限责任公司	许昌市城投发展集团有限公司

中原银行股份有限公司 许昌分行	195,000,000.00	应收债权/许昌市投资集团有限公 司	许昌市建设投资有限责任公 司
中国工商银行股份有限 公司许昌南关支行	68,800,000.00	应收债权/许昌建投中能热力有限 公司	许昌市建设投资有限责任公 司
中国光大银行股份有限 公司许昌分行	100,804,081.74	股权/许昌建安投资集团有限公 司、许昌市建设投资有限责任公司	许昌农兴开发建设有限公司
中国邮政储蓄银行股份 有限公司许昌市分行	265,055,957.80	应收债权/许昌市建设投资有限责 任公司	许昌建投正能热力有限公 司
中国光大银行股份有限 公司许昌智慧大道支行	185,471,218.13	应收债权/许昌市建设投资有限责 任公司	许昌建投正能热力有限公 司
中国工商银行股份有限 公司许昌南关支行	155,922,444.87	应收债权/许昌市建设投资有限责 任公司	许昌建投正能热力有限公 司
中信信托有限责任公司	79,000,000.00	应收债权/许昌建安水务投资建设 开发有限公司	许昌市建安区创业开发投 资有限公司
交通银行股份有限公司 河南省分行	323,056,000.00	应收债权/许昌市建设投资有限责 任公司	许昌建投中能热力有限公 司
中国邮政储蓄银行股份 有限公司许昌市分行	83,017,871.85	应收债权/许昌市建设投资有限责 任公司	许昌建投中能热力有限公 司
中国银行股份有限公司 许昌分行	88,854,528.24	应收债权/许昌市建设投资有限责 任公司	许昌建投中能热力有限公 司
中国银行许昌镜水路支 行	8,000,000.00	应收债权/张逸龙、许昌建安投资 集团有限公司	河南荣帆建筑工程有限公司
中国邮政储蓄银行股份 有限公司许昌分行	221,327,500.00	供热收费权/许昌市城投发展集团 有限公司	许昌城投农益建设开发有 限公司
中原银行股份有限公司 许昌分行	223,000,000.00	供热收费权/许昌市城投发展集团 有限公司	许昌城投农益建设开发有 限公司
上海浦东发展银行股份 有限公司许昌分行	100,000,000.00	应收债权/许昌市城投发展集团有 限公司、许昌市建设投资有限责任 公司	许昌城投农益建设开发有 限公司
合计	3,890,247,735.39	/	/

⑤保证及抵押借款

贷款单位	借款余额	抵押物/保证人	借款人
中国邮政储蓄银行股份有限公司襄 城县支行	4,890,000.00	不动产/河南硅都新材料科 技有限公司	许昌绅盛科技实业有限公司
中国邮政储蓄银行股份有限公司襄 城县支行	3,120,000.00	不动产/河南硅都新材料科 技有限公司	许昌绅盛科技实业有限公司
中原银行股份有限公司许昌分行	195,000,000.00	土地使用权/许昌市城投发展 集团有限公司	许昌市建设投资有限责任公司
中原银行股份有限公司许昌分行	135,000,000.00	土地使用权/许昌市投资集团 有限公司	许昌市建设投资有限责任公司
许都农商银行营业部	25,500,000.00	不动产/张壮、刘媛媛、张有 成、王彩玲、张逸龙、邓琳、 河南大正房地产开发有限公司	河南荣帆建筑工程有限公司
中原银行股份有限公司许昌分行	198,399,000.00	不动产/许昌市城投发展集 团有限公司	许昌市许建产业园区运营管理 有限责任公司

贷款单位	借款余额	抵押物/保证人	借款人
合计	561,909,000.00	/	/

⑥保证、抵押及质押借款

贷款单位	借款余额	抵押物/质押物/保证人	借款人
中原银行股份有限公司许昌分行	116,500,000.00	不动产/应收债权/襄城县灵武城市开发建设有限公司	河南硅都新材料科技有限公司
中原银行股份有限公司许昌分行	89,000,000.00	不动产/应收债权/襄城县灵武城市开发建设有限公司	河南硅都新材料科技有限公司
中原银行股份有限公司许昌分行	150,000,000.00	不动产/应收债权/许昌市建设投资有限责任公司	襄城县汉盛实业有限公司
中原银行股份有限公司许昌分行	51,500,000.00	股权/土地使用权/应收债权/河南硅都新材料科技有限公司	襄城县誉盛科技有限公司
中原银行股份有限公司许昌分行	16,300,000.00	股权/土地使用权/应收债权/河南硅都新材料科技有限公司	襄城县誉盛科技有限公司
合计	423,300,000.00	/	/

27、应付债券

(1) 应付债券

项目	期末余额	期初余额
面值	4,662,000,000.00	3,245,000,000.00
应计利息	81,183,331.71	65,160,746.96
减：利息调整	20,316,981.13	12,453,905.66
合计	4,722,866,350.58	3,297,706,841.30

(2) 应付债券的增减变动

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期末余额
24 许昌建投 MTN001	500,000,000.00	2024 年 2 月	5 年	500,000,000.00	500,000,000.00
24 许建 01	250,000,000.00	2024 年 3 月	3 年	250,000,000.00	250,000,000.00
24 许建 02	600,000,000.00	2024 年 3 月	5 年	600,000,000.00	600,000,000.00
24 许昌城投 PPN001	179,000,000.00	2024 年 2 月	3+2 年	179,000,000.00	179,000,000.00
24 许城 01	300,000,000.00	2024 年 7 月	5 年	300,000,000.00	300,000,000.00
24 许城 V1	1,000,000,000.00	2024 年 8 月	5 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
25 许昌城投 PPN001	33,000,000.00	2025 年 2 月	3 年	33,000,000.00	33,000,000.00
25 许城 01	300,000,000.00	2025 年 6 月	5 年	300,000,000.00	300,000,000.00
25 许昌城投 PPN002	500,000,000.00	2025 年 7 月	5 年	500,000,000.00	500,000,000.00
25 许昌城投 MTN001	500,000,000.00	2025 年 8 月	5 年	500,000,000.00	500,000,000.00

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期末余额
25 许昌城投 MTN002	500,000,000.00	2025 年 8 月	5 年	500,000,000.00	500,000,000.00
合计	4,662,000,000.00	/	/	4,662,000,000.00	4,662,000,000.00

28、长期应付款

项目	期末余额	期初余额
国银金融租赁股份有限公司	199,444,444.46	398,888,888.90
河南九鼎金融租赁股份有限公司	284,443,569.70	259,511,305.40
远东国际融资租赁有限公司	18,455,046.88	86,256,530.65
远东宏信（天津）融资租赁有限公司	195,140,306.32	-
华夏金融租赁有限公司	60,000,000.00	120,000,000.00
海通恒信国际融资租赁股份有限公司	15,844,453.78	56,200,475.70
通用环球国际融资租赁（天津）有限公司	46,784,694.82	135,449,144.12
江苏金融租赁股份有限公司	9,360,557.00	44,982,408.00
山东汇通金融租赁有限公司	80,000,000.00	160,000,000.00
玖玺府保交楼专项资金	278,464.85	1,276,609.85
建正东方佳苑保交楼专项资金	54,420,000.00	54,420,000.00
中原航空融资租赁股份有限公司	163,579,242.59	18,000,000.00
国都融资租赁（海南）有限公司	-	61,414,141.40
汽车分期付款	171,513.86	241,439.34
声赫（深圳）商业保理有限公司	500,000,000.00	-
河南资产融资租赁有限公司	105,000,000.00	-
专项应付款	2,920,930,542.47	1,626,844,000.00
其中：郑合铁路专项资金	14,320,000.00	14,320,000.00
高铁北站站前广场项目	-	58,774,000.00
新元大道东延项目	-	240,650,000.00
城市更新供热建设项目专项债券资金	81,000,000.00	69,000,000.00
定向投资资金	10,000,000.00	10,000,000.00
许禹供热长输管线项目专项资金	288,720,000.00	288,720,000.00
G311 专项资金	323,380,000.00	323,380,000.00
养老中心项目专项债券 1 亿元	100,000,000.00	100,000,000.00
许昌“汽改水”项目政府专项债资金	450,000,000.00	440,000,000.00
许昌市中心城区供热基础设施建设工程项目	62,000,000.00	62,000,000.00
许襄长输综合供热管网建设项目债券资金	700,000,000.00	-
2025 年中央财政城镇保障性安居工程补助资金	22,020,000.00	-
中原资产管理有限公司	849,490,542.47	-
政府投资项目专项债券	20,000,000.00	20,000,000.00

项目	期末余额	期初余额
合计	4,653,852,836.73	3,023,484,943.36

29、实收资本

投资者名称	期初余额		本期增加	本期减少	期末余额	
	投资金额	所占比例 (%)			投资金额	所占比例 (%)
许昌市财政局	801,000,000.00	100.00	-	-	801,000,000.00	100.00
合计	801,000,000.00	100.00	-	-	801,000,000.00	100.00

30、资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本公积溢价	-	-	-	-
其他资本公积	9,223,910,949.40	839,458,398.47	6,841,657.22	10,056,527,690.65
合计	9,223,910,949.40	839,458,398.47	6,841,657.22	10,056,527,690.65

31、未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上期末未分配利润	-466,311,908.90	-347,010,854.66
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	-466,311,908.90	-347,010,854.66
加：本期归属于母公司股东的净利润	-34,892,129.24	-106,847,751.01
减：提取法定盈余公积	2,193,558.61	1,555,640.06
提取任意盈余公积	-	-
提取一般风险准备	-	-
对所有者（或股东）的分配	19,709,912.80	10,897,663.17
期末未分配利润	-523,107,509.55	-466,311,908.90

32、营业收入和营业成本

项目	本期发生额	上期发生额
营业收入		
其中：工程收入	908,504,407.66	1,032,856,384.76
房地产销售收入	234,839,515.21	231,027,430.22
租赁收入	322,684,192.07	273,040,687.27
利息收入	216,486,404.58	243,852,738.28
供热收入	271,021,268.22	178,345,978.84

项目	本期发生额	上期发生额
处置投资性房地产收入	351,249,724.77	-
其他	84,830,928.92	88,222,236.25
合计	2,389,616,441.43	2,047,345,455.62
营业成本		
其中：工程成本	806,474,500.31	926,446,043.24
房地产销售成本	232,050,442.06	227,730,954.42
供热成本	285,381,721.33	168,889,304.88
租赁成本	72,761,262.09	70,707,002.00
处置投资性房地产成本	282,440,000.00	-
其他	306,987,645.83	321,946,529.41
合计	1,986,095,571.62	1,715,719,833.95

33、税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	4,726,750.49	3,980,786.70
教育费附加	2,322,158.89	1,765,093.52
地方教育费附加	1,548,129.65	1,176,729.58
印花税	3,193,122.65	3,583,594.51
车船使用税	9,360.12	8,637.75
城镇土地使用税	12,512,792.26	6,485,850.02
房产税	39,891,553.24	17,154,685.53
土地增值税	3,943,316.17	2,792,596.17
资源税	77,088.50	281,554.10
环保税	182,410.14	52,221.17
合计	68,406,682.11	37,281,749.05

34、财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	978,953,179.10	1,056,917,436.06
减：利息收入	9,985,837.47	21,216,775.67
手续费	29,990,518.22	5,017,329.12
贴现费及其他	2,049.79	4,612,018.59
合计	998,959,909.64	1,045,330,008.10

35、其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
政府补贴收入	900,954,604.02	997,946,039.73
合计	900,954,604.02	997,946,039.73

36、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	901,311.92	4,449,542.47
处置长期股权投资产生的投资收益	25,350,836.73	-59,587.82
其他投资收益	23,592,043.73	8,537,209.91
合计	49,844,192.38	12,927,164.56

37、公允价值变动收益

项目	本期发生额	上期发生额
按公允价值计量的投资性房地产	-17,583,903.84	-10,787,379.68
合计	-17,583,903.84	-10,787,379.68

38、信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	2,952,520.17	7,684,284.67
其他应收款坏账损失	27,960,699.90	-37,450,852.68
长期应收款坏账损失	17,830,354.03	-
合计	48,743,574.10	-29,766,568.01

39、营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产毁损报废利得	1,446.34	2,988.05
政府补助	171,082.88	13,200,723.56
土地价款抵减销项税	3,350,061.41	8,363,315.06
其他	675,212.28	759,974.53
合计	4,197,802.91	22,327,001.20

40、营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产毁损报废损失	5,300.00	254,791.22
债务重组损失	10,628,690.40	-
对外捐赠支出	-	943,362.00

项目	本期发生额	上期发生额
罚没款及违约金、滞纳金	36,000.03	5,002,663.79
其他	292,895.68	108,133.21
合计	10,962,886.11	6,308,950.22

41、所得税费用

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	41,691,567.96	31,317,886.24
递延所得税费用	-22,683,655.96	24,045,860.08
合计	19,007,912.00	55,363,746.32

42、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期	上期
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	55,861,492.12	58,790,209.88
加：资产减值准备	-	-
信用减值损失	48,743,574.10	-29,766,568.01
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	293,080,306.36	288,961,177.16
无形资产摊销	12,585,872.77	13,136,239.74
长期待摊费用摊销	14,160,816.14	13,537,803.20
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-1,674,948.17	71,366.14
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	17,583,903.84	10,787,379.68
财务费用（收益以“-”号填列）	978,953,179.10	1,056,917,436.06
投资损失（收益以“-”号填列）	49,844,192.38	12,927,164.56
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-4,296,721.20	7,450,352.36
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-10,826,806.14	16,595,507.73
存货的减少（增加以“-”号填列）	2,935,839,576.42	157,330,477.77
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-2,164,972,218.70	-1,789,869,969.05
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-1,360,167,501.46	459,260,323.40
其他		-
经营活动产生的现金流量净额	864,714,717.56	276,128,900.62
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		

补充资料	本期	上期
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
3. 现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	2,509,926,070.10	1,726,138,496.69
减：现金的期初余额	1,726,138,496.69	2,176,002,655.62
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	783,787,573.41	-449,864,158.93

(2) 现金及现金等价物的构成

项目	本期	上期
一、现金	-	-
其中：库存现金	861,969.62	589,091.56
可随时用于支付的银行存款	2,509,054,100.48	1,725,549,405.13
可随时用于支付的其他货币资金	10,000.00	-
可用于支付的存放中央银行款项	-	-
二、现金等价物	-	-
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	2,509,926,070.10	1,726,138,496.69

注：现金和现金等价物不含本公司使用受限制的货币资金。

43、所有权或使用权受限制的资产

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	888.55	资金冻结
货币资金	820,547.68	资金冻结
货币资金	1,256,047.73	使用限制
货币资金	24,006,340.18	使用限制
货币资金	8,571,422.57	使用限制
货币资金	5,035,386.46	使用限制
货币资金	3,638.27	使用限制
货币资金	1,426.15	使用限制
货币资金	110,600,000.00	使用限制

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	2,819.67	使用限制
货币资金	30,000,000.00	定期存单
货币资金	1,530,278.00	银承保证金
货币资金	861,590,000.00	贷款质押
长期股权投资	70,719,300.00	贷款质押
长期股权投资	285,798,300.00	贷款质押
长期股权投资	102,000,000.00	贷款质押
长期股权投资	20,000,000.00	贷款质押
长期股权投资	200,000,000.00	融资租赁
固定资产	1,468,752,198.75	融资租赁
固定资产	388,747,916.67	融资租赁
固定资产	8,409,757.72	贷款抵押
存货	104,228,800.00	贷款抵押
存货	225,326,400.00	贷款抵押
存货	160,552,185.00	贷款抵押
存货	172,016,000.00	贷款抵押
投资性房地产	977,286,600.00	贷款抵押
投资性房地产	105,782,600.00	贷款抵押
投资性房地产	3,598,900.00	贷款抵押
投资性房地产	3,912,300.00	贷款抵押
投资性房地产	4,857,000.00	贷款抵押
投资性房地产	15,221,000.00	贷款抵押
投资性房地产	26,761,200.00	贷款抵押
投资性房地产	202,058,900.00	贷款抵押
投资性房地产	22,668,700.00	贷款抵押
投资性房地产	29,732,900.00	贷款抵押
投资性房地产	4,857,000.00	贷款抵押
投资性房地产	34,260,000.00	贷款抵押
投资性房地产	133,189,500.00	贷款抵押
投资性房地产	218,475,600.00	贷款抵押
投资性房地产	233,536,300.00	贷款抵押
投资性房地产	251,998,700.00	贷款抵押
无形资产	16,790,941.67	贷款抵押

项目	期末账面价值	受限原因
无形资产	11,565,573.75	贷款抵押
无形资产	5,869,760.00	贷款抵押
无形资产	10,964,096.00	贷款抵押
合计	6,563,357,224.82	/

七、合并范围的变更

（1）本期新增合并子公司

无。

（2）本期减少合并子公司

中铁建投河南许昌城市开发有限公司和许昌兴安城市投资开发有限公司于 2025 年 12 月 31 日为基准日，丧失控制权，移出合并范围。

八、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

子公司名称	主要经营地	注册地	经营范围	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
许昌城投新能源科技有限公司	许昌市	许昌市	一般项目：新兴能源技术研发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；光伏设备及元器件销售；新能源原动设备销售；光伏发电设备租赁；新材料技术研发；石墨及碳素制品销售；资源再生利用技术研发；企业管理；企业管理咨询；住房租赁；非居住房地产租赁；停车场服务；储能技术服务；集中式快速充电站；电动汽车充电基础设施运营；市政设施管理；工程管理服务；水资源管理；污水处理及其再生利用；信息技术咨询服务；新能源汽车换电设施销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	100.00	-	出资
许昌市昌佑福投资有限公司	许昌市	许昌市	一般项目：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；养老服务；机构养老服务；康复辅具适配服务；护理机构服务（不含医疗服务）；信息系统集成服务；信息系统运行维护服务；信息技术咨询服务；租赁服务（不含许可类租赁服务）；非居住房地产租赁；会议及展览服务；企业管理咨询；劳务服务（不含劳务派遣）；家政服务；殡葬服务；殡葬设施经营；殡仪用品销售；文化场馆管理服务；职工疗休养策划服务；第二类医疗器械租赁；第一类医疗器械租赁；第一类医疗器械销售；第二类医疗器械销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	100.00	-	出资
许昌市建设投资有限公司	许昌市	许昌市	一般项目：以自有资金从事投资活动；市政设施管理；企业总部管理；公共事业管理服务；工程管理服务；商业综合体管理服务；停车场服务；土石方工程施工；充电控制设备租赁；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；建筑工程用机械销售；建筑材料销售；机械设备租赁；仓储设备租赁服务；租赁服务（不含许可类租赁服务）；特种设备出租；房屋拆迁服务；土地使用权租赁；住房租赁；非居住房地产租赁；数字广告设计、代理；广告制作；广告发布；广告设计、代理；电动汽车充	100.00	-	划转

子公司名称	主要经营地	注册地	经营范围	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
			电基础设施运营（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：建设工程施工（除核电站建设经营、民用机场建设）；城市公共交通（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）			
许昌市首能供热服务有限公司	许昌市	许昌市	一般项目：以自有资金从事投资活动；企业总部管理；市政设施管理；国内贸易代理；建筑材料销售；工程管理服务；土地整治服务；小微型客车租赁经营服务；住房租赁；非居住房地产租赁（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：建设工程施工；城市配送运输服务（不含危险货物）（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）	70.00	-	划转

2、在合营企业或联营企业中的权益

联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
许昌建投建置房地产开发有限责任公司	许昌市	许昌市	房地产开发经营。	30.00	-	权益法
河南农开裕鲲智能制造产业投资基金合伙企业（有限合伙）	许昌市	许昌市	从事非证券类股权投资活动及相关咨询服务。	19.93	-	权益法
许昌市万联企业管理有限公司	许昌市	许昌市	一般项目：企业管理；企业总部管理；酒店管理；餐饮管理；医院管理；园区管理服务；商业综合体管理服务；供应链管理服务；集贸市场管理服务；企业管理咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。	19.23	-	权益法
河南郑许轨道交通有限公司	郑州市	郑州市	许可项目：城市公共交通；建设工程施工（除核电站建设经营、民用机场建设）；输电、供电、受电电力设施的安装、维修和试验；发电业务、输电业务、供（配）电业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：土地整治服务；商业综合体管理服务；物业管理；企业管理咨询；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；计算机软硬件及辅助设备批发；计算机软硬件及辅助设备零售；机械设备租赁；非居住房地产租赁；广告设计、代理；广告制作；广告发布；互联网销售（除销售需要许可的商品）；日用百货销售；	49.00	-	权益法

联营企业名称	主要经	注册地	业务性质	持股比例（%）		对合营
			工艺美术品及收藏品零售（象牙及其制品除外） （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）			
许昌市建安区兴业开发投资有限公司	建安区	许昌市	对许昌市建安区工商业及城市基础建设投资；对许昌市建安区城镇化建设、农村集中住房建设改造和土地一级市场收购整理开发进行投资；为企业技术改造提供资金服务，参股、控股、委托贷款；农业综合技术服务；污水处理（以上经营范围有国家禁止的不得经营，需经审批的凭批准文件和许可证经营）。	50.00	-	权益法
河南明道工程管理有限公司	许昌市	许昌市	一般项目：工程管理服务；企业管理咨询；财政资金项目预算绩效评价服务；标准化服务；税务服务；资产评估；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；环保咨询服务；人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）；安全咨询服务；会议及展览服务；商务代理代办服务；政府采购代理服务；采购代理服务；破产清算服务；企业信用评级服务；企业信用管理咨询服务；企业信用调查和评估；认证咨询；互联网安全服务；工程造价咨询业务；单建式人防工程监理（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：认证服务；注册会计师业务；建设工程监理；公路工程监理；司法鉴定服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。	40.00	-	权益法
长葛市金源水务建设有限公司	长葛市	长葛市	水利工程及附属配套设施、城市基础设施的建设与管理；水利风景区的建设和经营；水源工程、城镇供排水和污水处理、中水回收处理、河湖周边广告宣传、商业运营及地产、水利旅游经营项目开发、房地产开发；房屋租赁；土地整理；企业管理咨询管理服务。涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营。	41.00	-	权益法
许昌市魏创开发建设有限公司	魏都区	许昌市	工业、商业、道路、管网、绿化、水利项目等城市基础设施建设；政府授权委托进行土地整理项目。	35.09	-	权益法
许昌市冶建投资建设有限公司	建安区	许昌市	一般项目：以自有资金从事投资活动；房屋拆迁服务；企业管理；园区管理服务；对外承包工程；物业管理；规划设计管理；停车场服务；建筑材料销售；建筑工程机械与设备租赁；城市绿化管理（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包；建设工程施工；建设工程设计（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）。	40.00	-	权益法

联营企业名称	主要经	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营
长葛市双洎河湿地综合开发有限公司	长葛市	长葛市	湿地恢复及综合治理;基础设施建设;土地综合治理;旅游开发;安置房屋建设。	49.00	-	权益法
许昌国裕科技投资基金(有限合伙)	许昌市	许昌市	从事非证券类股权投资活动及相关咨询服务。	35.00	-	权益法
许昌城发公路开发建设有限公司	许昌市	许昌市	城市基础设施及配套项目开发、建设、运营管理;公共设施和公用设施的开发、建设、运营管理。	20.00	-	权益法
许昌金萌绿色能源有限公司	许昌市	许昌市	许可项目:发电业务、输电业务、供(配)电业务;房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包;建设工程施工;建设工程设计(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)一般项目:太阳能发电技术服务;光伏设备及元器件制造;光伏设备及元器件销售;输配电及控制设备制造;光伏发电设备租赁;标准化服务;技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;市政设施管理;工程管理服务;工程和技术研究和试验发展;园林绿化工程施工;规划设计管理(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)	40.00	-	权益法
北京前沿盈谷股权投资管理中心(有限合伙)	北京市	北京市	投资管理;资产管理;项目投资。(“1、未经有关部门批准,不得以公开方式募集资金;2、不得开展证券类产品和金融衍生品交易活动;3、不得发放贷款;4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保;5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”;市场主体依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)	37.50	-	权益法
许昌安彩新能科技有限公司	许昌市	许昌市	一般项目:玻璃制造;技术玻璃制品制造;技术玻璃制品销售;日用玻璃制品制造;日用玻璃制品销售;光学玻璃制造;光学玻璃销售;功能玻璃和新型光学材料销售;技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;光伏设备及元器件制造;光伏设备及元器件销售;太阳能发电技术服务;合同能源管理;货物进出口;技术进出口(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:建设工程设计;建设工程施工;发电业务、输电业务、供(配)电业务;输电、供电、受电电力设施的安裝、维修和试验;道路货物运输(不含危险货物)(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)	10.00	-	权益法
襄城县三山实业有限公司	许昌市	许昌市	一般项目:园区管理服务;土石方工程施工;园林绿化工程施工;市政设施管理;城市公园管理;	40.00	-	权益法

联营企业名称	主要经	注册地	业务性质	持股比例（%）		对合营
			建筑材料销售；五金产品零售；建筑装饰材料销售；电线、电缆经营；化工产品销售（不含许可类化工产品）；机械设备销售；充电桩销售；机动车充电销售；直饮水设备销售；污水处理及其再生利用；土地整治服务；土地使用权租赁；森林经营和管护；树木种植经营；农业机械服务；农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务；储能技术服务；养老服务；残疾康复训练服务（非医疗）；机构养老服务；护理机构服务（不含医疗服务）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：建设工程施工；自来水生产与供应（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）			
襄城县豫盛建设发展有限公司	许昌市	许昌市	许可项目：建设工程施工（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：土地整治服务；园林绿化工程施工；工程管理服务；物业管理；对外承包工程；以自有资金从事投资活动（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）	49.00	-	权益法
许昌联创新材料产业投资基金合伙企业（有限合伙）	襄城县	许昌市	以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）（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）	36.42	-	权益法
中铁建投河南许昌城市开发有限公司	东城区	许昌市	房地产开发与经营；建设工程管理服务；土地整理服务；建筑物拆除服务；工程技术咨询服务；道路交通设施销售、安装及维护；污水处理；河道治理；物业服务；商务咨询服务；酒店管理服务；餐饮企业管理；停车场服务；会议服务；承办展览展示；自有房屋租赁服务。	35.00	-	权益法
许昌兴安城市投资开发有限公司	建安区	许昌市	城市基础设施、公共事业项目基础设施投资、建设与经营；国有土地整理、经营与开发；棚户区改造项目建设；市政工程施工、市政设施管养维护；污水处理；土建工程施工；房地产开发、销售及物业管理；建筑安装工程施工；室内外装饰工程施工；园林绿化工程施工；停车场服务；房屋拆迁、房屋租赁；建材批发。	49.00	-	权益法
许昌建投交通发展有限公司	许昌市	许昌市	一般项目：道路货物运输站经营；国内货物运输代理；工程管理服务；停车场服务；非居住房地产租赁；住房租赁；房屋拆迁服务；市政设施管理；物业管理；充电控制设备租赁；电动汽车充电基础设施运营（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：公路管理与养护；建设工程施工（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）	49.00	-	权益法

联营企业名称	主要经	注册地	业务性质	持股比例（%）	对合营
			项目，经相关部门批准后开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）		

九、关联方及关联交易

1、本公司的母公司情况

许昌市财政局本公司的控股股东，对本公司的持股比例及表决权比例均 100%。

2、本公司的子公司情况

详见附注八、1、在子公司中的权益。

3、本公司的合营和联营企业情况

详见附注八、2、在合营企业或联营企业中的权益。

4、关联方应收应付款项

（1）应收项目

项目名称	关联方	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
其他应收款	轨道交通专项资金	712,000,000.00	700,000,000.00	80,000,000.00	1,332,000,000.00
其他应收款	许昌市财政局	179,583,195.98	112,031,804.02	-	291,615,000.00

（2）应付项目

无。

十、承诺及或有事项

1、重大承诺事项

截至本报告期末，本公司无需要披露的重大承诺事项。

2、或有事项

截至本报告期末，本公司对外提供担保情况：

（金额单位：元）

担保方	被担保方	担保余额	担保形式
许昌市建设投资有限责任公司	许昌市资产管理有限公司	130,000,000.00	保证
许昌市建设投资有限责任公司	许昌市东兴开发建设投资有限公司	217,900,000.00	保证
许昌市城投发展集团有限公司	许昌市资产管理有限公司	255,000,000.00	保证
许昌市城投发展集团有限公司	许昌今来智投实业有限公司	117,000,000.00	保证
许昌市东泰建设工程有限公司	许昌市东瑞园林绿化工程有限公司	155,000,000.00	保证
许昌市东泰建设工程有限公司	许昌市东瑞园林绿化工程有限公司	106,116,796.01	保证
许昌市建安区汉鼎开发投资有限公司	许昌正合新能源科技有限公司	49,998,000.00	保证
许昌市建安区汉鼎开发投资有限公司	许昌正兴城市建设发展有限公司	443,000,000.00	保证
河南硅都新材料科技有限公司	襄城县烟城建设投资有限公司	126,876,000.00	保证
河南硅都新材料科技有限公司	襄城县三山实业有限公司	67,280,000.00	保证

担保方	被担保方	担保余额	担保形式
河南硅都新材料科技有限公司	许昌金襄城乡建设投资有限公司	39,000,000.00	保证
河南硅都新材料科技有限公司	襄城县灵武城市开发建设有限公司	24,000,000.00	保证
河南硅都新材料科技有限公司	襄城县烟城建设投资有限公司	100,000,000.00	保证
河南硅都新材料科技有限公司	襄城县裕兴农业发展投资有限公司	1,180,000.00	抵押
河南硅都新材料科技有限公司	襄城县英才后勤管理服务有限公司	15,940,000.00	抵押
河南硅都新材料科技有限公司	襄城县紫云建设投资有限公司	29,900,000.00	抵押
河南硅都新材料科技有限公司	河南联顺电子有限公司	44,900,000.00	抵押
襄城县汉盛实业有限公司	襄城县豫叶农业发展有限公司	2,950,000.00	抵押
襄城县汉盛实业有限公司	襄城县天叶农业科技有限公司	2,950,000.00	抵押
襄城县汉盛实业有限公司	襄城县宏丰实业有限公司	2,950,000.00	抵押
襄城县汉盛实业有限公司	许昌锦泰建筑劳务有限公司	30,950,000.00	抵押
襄城县汉盛实业有限公司	襄城县山水园林绿化有限公司	25,890,000.00	抵押
襄城县汉盛实业有限公司	襄城县裕兴农业发展投资有限公司	19,900,000.00	抵押
襄城县汉盛实业有限公司	襄城县瑞襄实业有限公司	29,900,000.00	抵押
襄城县汉盛实业有限公司	襄城县紫云建设投资有限公司	14,750,000.00	抵押
襄城县汉盛实业有限公司	襄城县裕兴农业发展投资有限公司	2,790,000.00	抵押
合计	/	2,056,120,796.01	/

十一、资产负债表日后事项

无。

十二、其他重要事项

无。

十三、母公司财务报表主要项目注释

1、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	9,489,034,681.83	-	9,307,667,579.83	7,771,298,307.83	-	7,771,298,307.83
对联营企业投资	183,830,859.67	-	183,830,859.67	176,695,969.27	-	176,695,969.27
合计	9,672,865,541.50	-	9,491,498,439.50	7,947,994,277.10	-	7,947,994,277.10

(2) 对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
许昌市昌佑福投资有限公司	767,000.00	-	-	767,000.00	-	-
许昌市建设投资有限责任公司	7,051,346,344.04	-	-	7,051,346,344.04	-	-
许昌城投新能源科技有限公司	579,184,963.79	8,000,000.00	-	587,184,963.79	-	-
许昌市首能供热服务有限公司	140,000,000.00	-	-	140,000,000.00	-	-
许昌城投安居住房租赁有限公司	-	1,709,736,374.00	-	1,709,736,374.00	-	-
合计	7,771,298,307.83	1,717,736,374.00	-	9,489,034,681.83	-	-

(3) 对联营、合营企业投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
许昌城发公路开发建设有限公司	176,695,969.27	7,134,890.40	-	183,830,859.67	-	-
合计	176,695,969.27	7,134,890.40	-	183,830,859.67	-	-

2、营业收入、营业成本

项目	本期发生额	上期发生额
营业收入	99,687,985.37	36,682,800.85
其中：租赁收入	28,293,931.81	28,633,366.88
利息收入	68,250,971.80	8,049,433.97
担保收入	3,143,081.76	-
合计	99,687,985.37	36,682,800.85
营业成本	2,773,488.56	2,244,693.75
其中：租赁成本	2,773,488.56	2,244,693.75
合计	2,773,488.56	2,244,693.75

许昌市城投发展集团有限公司

二〇二六年四月二十九日





营业执照

(副本)(6-1)

统一社会信用代码

91110102089698790Q



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 中勤万信会计师事务所(特殊普通合伙)
类型 特殊普通合伙企业
执行事务合伙人 胡柏和

出资额 2140 万元

成立日期 2013 年 12 月 13 日

主要经营场所 北京市西城区西直门外大街 112 号十层
1001

经营范围

许可项目：注册会计师业务；代理记账。（依法须经批准的项
目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相
关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：税务服务；企业
管理咨询；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得
许可的培训）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法
自主开展经营活动）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限
制类项目的经营活动。）

登记机关



2025 年 12 月 01 日



会计师事务所 执业证书



名称：中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）
首席合伙人：胡柏和
主任会计师：
经营场所：北京市西城区西直门外大街112号十层1001

组织形式：特殊普通合伙
执业证书编号：11000162
批准执业文号：京财会许可〔2013〕0083号
批准执业日期：2013年12月11日

证书序号：0014470

说明

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

发证机关：北京市财政局
二〇二〇年十一月十一日

中华人民共和国财政部制



 THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
 中国注册会计师协会

证书编号: 110001620224
 No. of Certificate
 批准注册协会: 河南省注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs
 发证日期: 2015 年 05 月 27 日
 Date of Issuance

姓名: 宋伟杰
 Full name
 性别: 男
 Sex
 出生日期: 1985-05-06
 Date of birth
 工作单位: 中勤万信会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所
 Working unit
 身份证号码: 410222198505063659
 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.



 2016年3月30日

年度检验登记
 Annual Renewal Registration
 本证书经检验合格, 继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.

姓名: 宋伟杰
 证书编号: 110001620224



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.



 2016年9月30日

注册会计师工作单位变更事项登记
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA
 同意调出
 Agree the holder to be transferred from
 转出协会盖章
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
 2023 年 12 月 25 日

注册会计师工作单位变更事项登记
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA
 同意调入
 Agree the holder to be transferred to
 转入协会盖章
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs





姓名	李成浩
Full name	
性别	男
Sex	
出生日期	1995-10-08
Date of birth	
工作单位	中勤万信会计师事务所(特 殊普通合伙)河南分所
Working unit	
身份证号码	410721199510083035
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.



李成浩 110001620471

证书编号: 110001620471
No. of Certificate

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

发证日期: 2023 年02 月0 日
Date of Issuance /y /m /d

年 月 日
/y /m /d