

黔西南州兴安开发投资股份有限公司
审计报告

中名国成审字【2026】第 4163 号

北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（<http://acc.mof.gov.cn>）”进行查验。
报告编码：京26HDOM4RMU



目 录

<u>目 录</u>	<u>页 次</u>
一、审计报告	1-3
二、已审财务报表	
1、模拟合并资产负债表	4-5
2、模拟合并利润表	6
3、模拟合并现金流量表	7
4、模拟合并股东权益变动表	8-9
5、模拟资产负债表	10-11
6、模拟利润表	12
7、模拟现金流量表	13
8、模拟股东权益变动表	14-15
9、模拟财务报表附注	16-76
三、审计机构营业执照及执业许可证复印件	





北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）

BEIJINGZHONGMINGGUOCHENG CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址：北京市东城区建国门大街 18 号办三 916 单元

邮编：100005

电话：(010) 53396165

审计报告

中名国成审字【2026】第 4163 号

黔西南州兴安开发投资股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了黔西南州兴安开发投资股份有限公司（以下简称“贵公司”）按照模拟财务报表附注三所述的编制基础编制的财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的模拟合并及公司资产负债表，2025 年度的模拟合并及公司利润表、模拟合并及公司现金流量表、模拟合并及公司股东权益变动表以及模拟财务报表附注。

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和模拟财务报表附注三所述的编制基础编制，公允反映了贵公司 2025 年 12 月 31 日模拟合并及公司的财务状况以及 2025 年度模拟合并及公司的经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

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

三、 管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估贵公司的持续经营能力，披露与持续经营



相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算贵公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

四、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

（六）就贵公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。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。



中国 北京

中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二六年四月二十五日



模拟合并资产负债表

编制单位：黔西南州兴安开发投资股份有限公司

金额单位：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	六、1	93,234,520.08	1,774,337,039.15
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	六、2	14,084,948.50	
应收账款	六、3	131,503,453.99	73,302,779.43
应收款项融资			
预付款项	六、4	135,077,199.70	147,971,229.16
其他应收款	六、5	7,562,042,244.30	6,576,680,820.09
其中：应收利息			
应收股利			
存货	六、6	32,108,427.41	1,308,054.64
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	5,797,069.54	3,157,823.84
流动资产合计		7,973,847,863.52	8,576,757,746.31
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	六、8	2,335,877,996.39	2,381,203,400.45
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	六、9	9,588,574.00	8,489,928.02
在建工程	六、10	2,526,726.90	2,485,862.83
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	六、11	24,423,990.24	10,234,980.00
无形资产	六、12	102,717,063.14	105,462,285.32
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	六、13	30,757,734.07	27,310,714.38
递延所得税资产	六、14	5,655,948.17	2,229,123.54
其他非流动资产			
非流动资产合计		2,511,548,032.91	2,537,416,294.54
资产总计		10,485,395,896.43	11,114,174,040.85

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



周玉凤



模拟合并资产负债表（续）

编制单位：黔西南州兴安开发投资股份有限公司

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、15	7,810,000.00	4,900,000.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	六、16	85,360,000.00	21,390,000.00
应付账款	六、17	21,039,114.03	12,478,074.48
预收款项	六、18	341,711.09	370,400.00
合同负债	六、19	1,101,249.89	2,457,226.23
应付职工薪酬	六、20	629,367.00	169,452.58
应交税费	六、21	4,343,365.36	3,788,598.31
其他应付款	六、22	1,374,442,766.43	1,521,402,555.20
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	六、23	1,942,526,572.86	1,263,803,452.03
其他流动负债	六、24	12,805,199.52	
流动负债合计		3,450,399,346.18	2,830,759,758.83
非流动负债：			
长期借款	六、25	2,699,778,580.00	2,734,777,700.00
应付债券	六、26	380,000,000.00	1,660,000,000.00
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	六、27	11,588,626.09	10,391,563.00
长期应付款	六、28	20,459,327.20	20,459,327.20
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	六、14	2,858,529.87	
其他非流动负债	六、29	49,023,428.00	191,000.00
非流动负债合计		3,163,708,491.16	4,425,819,590.20
负债合计		6,614,107,837.34	7,256,579,349.03
股东权益：			
股本	六、30	30,000,000.00	30,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、31	3,873,936,674.60	3,861,731,040.55
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	六、32	15,786.65	
盈余公积			
一般风险准备*			
未分配利润	六、33	-32,664,402.16	-34,136,348.73
归属于母公司股东权益合计		3,871,288,059.09	3,857,594,691.82
少数股东权益			
股东权益合计		3,871,288,059.09	3,857,594,691.82
负债和股东权益总计		10,485,395,896.43	11,114,174,040.85

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



周金凤



模拟合并利润表

编制单位：黔西南州兴安开发投资股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入		95,254,173.98	49,454,193.43
其中：营业收入	六、34	95,254,173.98	49,454,193.43
二、营业总成本		104,222,958.97	56,088,432.15
其中：营业成本		81,687,483.30	42,836,273.12
税金及附加	六、34	719,674.25	802,431.66
销售费用	六、35	769,283.05	1,088.00
管理费用	六、36	15,327,698.28	8,122,601.17
研发费用	六、37		
财务费用	六、38	5,718,820.09	4,326,038.20
其中：利息费用			7,100,112.63
利息收入			2,945,948.34
加：其他收益	六、39	6,278,038.01	5,130,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	六、40	6,854,112.21	13,678,234.18
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			13,678,234.18
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益*（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	六、41	-2,273,179.03	-1,564,392.34
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）		1,890,186.20	10,609,603.12
加：营业外收入	六、42	15,439.75	5,867.54
减：营业外支出	六、43	364,724.80	188,588.72
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,540,901.15	10,426,881.94
减：所得税费用	六、44	68,954.58	-5,669.98
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,471,946.57	10,432,551.92
（一）按经营持续性分类			
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		1,471,946.57	10,432,551.92
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）		1,471,946.57	10,432,551.92
2、少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额			-
（一）归属母公司股东的其他综合收益的税后净额			-
1、不能重分类进损益的其他综合收益			-
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2、将重分类进损益的其他综合收益			-
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）其他权益工具投资重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）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		1,471,946.57	10,432,551.92
（一）归属于母公司股东的综合收益总额		1,471,946.57	10,432,551.92
（二）归属于少数股东的综合收益总额			

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



周金凤



模拟合并现金流量表

编制单位：黔西南州兴安开发投资股份有限公司

金额单位：人民币元

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		88,758,893.75	45,566,419.91
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		1,215,457,737.25	2,013,623,313.58
经营活动现金流入小计		1,304,216,631.00	2,059,189,733.49
购买商品、接受劳务支付的现金		88,899,258.29	82,766,298.86
支付给职工以及为职工支付的现金		11,484,121.78	1,345,386.75
支付的各项税费		5,816,473.37	4,705,619.86
支付其他与经营活动有关的现金		599,785,882.28	760,425,293.47
经营活动现金流出小计		705,985,735.72	849,242,598.94
经营活动产生的现金流量净额		598,230,895.28	1,209,947,134.55
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			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-1,488,428,841.25	
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		-1,488,428,841.25	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		13,190,756.23	88,590,464.46
投资支付的现金			
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		13,190,756.23	88,590,464.46
投资活动产生的现金流量净额		-1,501,619,597.48	-88,590,464.46
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		70,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		416,960,000.00	724,900,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		325,790,000.00	248,190,000.00
筹资活动现金流入小计		812,750,000.00	973,090,000.00
偿还债务支付的现金		992,188,520.57	473,196,400.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		256,558,246.90	65,907,621.39
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		373,702,049.40	11,675,637.00
筹资活动现金流出小计		1,622,448,816.87	550,779,658.39
筹资活动产生的现金流量净额		-809,698,816.87	422,310,341.61
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			
加：期初现金及现金等价物余额		-1,713,087,519.07	1,543,667,011.70
		1,763,642,039.15	219,975,027.45
六、期末现金及现金等价物余额			
		50,554,520.08	1,763,642,039.15

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

周金凤



模拟合并股东权益变动表（续）

编制单位：黔西南州兴安开发投资股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	2024年度												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	一般风险准备	未分配利润	其他			小计	
		优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	30,000,000.00				3,692,028,280.55								-44,568,900.65	3,677,459,379.90		3,677,459,379.90
加：会计政策变更																
前期差错更正																
同一控制下企业合并																
其他																
二、本年年初余额	30,000,000.00				3,692,028,280.55								-44,568,900.65	3,677,459,379.90		3,677,459,379.90
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					169,702,760.00								10,432,551.92	180,135,311.92		180,135,311.92
（一）综合收益总额													10,432,551.92	10,432,551.92		10,432,551.92
（二）股东投入和减少资本					169,702,760.00									169,702,760.00		169,702,760.00
1、股东投入的普通股																
2、其他权益工具持有者投入资本																
3、股份支付计入股东权益的金额																
4、其他																
（三）利润分配					169,702,760.00									169,702,760.00		169,702,760.00
1、提取盈余公积																
2、提取一般风险准备																
3、对股东的分配																
4、其他																
（四）股东权益内部结转																
1、资本公积转增资本（或股本）																
2、盈余公积转增资本（或股本）																
3、盈余公积弥补亏损																
4、设定受益计划变动额结转留存收益																
5、其他综合收益结转留存收益																
6、其他																
（五）专项储备																
1、本期提取																
2、本期使用																
（六）其他																
四、本年年末余额	30,000,000.00				3,861,731,040.55								-34,136,348.73	3,857,594,691.82		3,857,594,691.82

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：

周全凤



模拟资产负债表

编制单位：黔西南州兴安开发投资股份有限公司

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		55,952.98	467,429.19
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十三、1	34,436,418.46	34,436,418.46
应收款项融资			
预付款项			
其他应收款	十三、2	5,929,389,304.83	6,582,616,246.11
其中：应收利息			
应收股利			
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		2,514,066.13	68,006.04
流动资产合计		5,966,395,742.40	6,617,588,099.80
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十三、3	2,962,633,050.02	2,990,958,454.08
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		4,782.66	31,162.09
在建工程			
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		30,465,979.72	27,310,714.38
递延所得税资产		2,340,675.00	1,970,750.01
其他非流动资产			
非流动资产合计		2,995,444,487.40	3,020,271,080.56
资产总计		8,961,840,229.80	9,637,859,180.36

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



周全凤



模拟资产负债表（续）

编制单位：黔西南州兴安开发投资股份有限公司

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			
应付账款		20,000.00	32,000.00
预收款项			
合同负债			
应付职工薪酬			
应交税费		3,284,264.16	3,284,264.16
其他应付款		1,466,073,160.92	1,468,592,055.65
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,874,267,438.36	1,195,547,552.03
其他流动负债			
流动负债合计		3,343,644,863.44	2,667,455,871.84
非流动负债：			
长期借款		1,309,080,000.00	1,398,140,000.00
应付债券		380,000,000.00	1,660,000,000.00
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款		20,459,327.20	20,459,327.20
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债		49,023,428.00	191,000.00
非流动负债合计		1,758,562,755.20	3,078,790,327.20
负债合计		5,102,207,618.64	5,746,246,199.04
股东权益：			
股本		30,000,000.00	30,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		3,854,835,855.00	3,889,653,262.70
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积			
未分配利润		-25,203,243.84	-28,040,281.38
股东权益合计		3,859,632,611.16	3,891,612,981.32
负债和股东权益总计		8,961,840,229.80	9,637,859,180.36

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：

周金凤



模拟利润表

编制单位：黔西南州兴安开发投资股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入			
减：营业成本			
税金及附加			
销售费用			
管理费用		1,467,625.34	869,272.66
研发费用			
财务费用		1,139,674.37	3,768,155.58
其中：利息费用			
利息收入			
加：其他收益			
投资收益（损失以“-”号填列）	十三、4	6,854,112.21	13,678,234.18
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		6,854,112.21	13,678,234.18
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-1,479,699.95	-1,232,740.02
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		2,767,112.55	7,808,065.92
加：营业外收入			0.10
减：营业外支出		300,000.00	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,467,112.55	7,808,066.02
减：所得税费用		-369,924.99	-308,185.00
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,837,037.54	8,116,251.02
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		2,837,037.54	8,116,251.02
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额		-	-
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
1、重新计量设定受益计划变动额			
2、权益法下不能转损益的其他综合收益			
3、其他权益工具投资公允价值变动			
4、企业自身信用风险公允价值变动			
5、其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-	-
1、权益法下可转损益的其他综合收益			
2、其他债权投资公允价值变动			
3、金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4、其他债权投资信用减值准备			
5、现金流量套期储备			
6、外币财务报表折算差额			
7、其他			
六、综合收益总额		2,837,037.54	8,116,251.02

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

周金凤





模拟现金流量表

编制单位：黔西南州兴安开发投资股份有限公司

金额单位：人民币元

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			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		866,760,981.08	222,852,553.02
经营活动现金流入小计		866,760,981.08	222,852,553.02
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金			
支付的各项税费		2,448,890.28	3,810,182.70
支付其他与经营活动有关的现金		1,369,074.83	31,271,754.82
经营活动现金流出小计		3,817,965.11	35,081,937.52
经营活动产生的现金流量净额		862,943,015.97	187,770,615.50
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			
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			-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			4,880.00
投资支付的现金			
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			4,880.00
投资活动产生的现金流量净额			-4,880.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		300,000,000.00	280,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		300,000,000.00	280,000,000.00
偿还债务支付的现金		954,413,500.57	460,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		193,422,804.01	7,636,157.78
支付其他与筹资活动有关的现金		15,518,187.60	
筹资活动现金流出小计		1,163,354,492.18	467,636,157.78
筹资活动产生的现金流量净额		-863,354,492.18	-187,636,157.78
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			
		-411,476.21	129,577.72
加：期初现金及现金等价物余额		467,429.19	337,851.47
六、期末现金及现金等价物余额			
		55,952.98	467,429.19

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

周金凤



模拟股东权益变动表

编制单位：黔西南州兴安开发投资股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	2025年度										
	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	30,000,000.00	-	-	-	3,889,653,262.70	-	-	-	-	-28,040,281.38	3,891,612,981.32
加：会计政策变更											-
前期差错更正											-
其他											-
二、本年初余额	30,000,000.00	-	-	-	3,889,653,262.70	-	-	-	-	-28,040,281.38	3,891,612,981.32
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-34,817,407.70	-	-	-	-	2,837,037.54	-31,980,370.16
（一）综合收益总额										2,837,037.54	2,837,037.54
（二）股东投入和减少资本					-34,817,407.70						-34,817,407.70
1、股东投入的普通股											-
2、其他权益工具持有者投入资本											-
3、股份支付计入股东权益的金额											-
4、其他					-34,817,407.70						-34,817,407.70
（三）利润分配											-
1、提取盈余公积											-
2、对股东的分配											-
3、其他											-
（四）股东权益内部结转											-
1、资本公积转增资本（或股本）											-
2、盈余公积转增资本（或股本）											-
3、盈余公积弥补亏损											-
4、设定受益计划变动额结转留存收益											-
5、其他综合收益结转留存收益											-
6、其他											-
（五）专项储备											-
1、本期提取											-
2、本期使用											-
（六）其他											-
四、本年年末余额	30,000,000.00	-	-	-	3,854,835,855.00	-	-	-	-	-25,203,243.84	3,859,632,611.16

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：

周全用



模拟股东权益变动表（续）

编制单位：黔西南州兴安开发投资股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	实收资本	其他权益工具			2024年度						
		优先股	永续债	其他	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	30,000,000.00				3,719,950,502.70					-36,156,532.40	3,713,793,970.30
加：会计政策变更											-
前期差错更正											-
其他											-
二、本年年初余额	30,000,000.00				3,719,950,502.70					-36,156,532.40	3,713,793,970.30
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					169,702,760.00					8,116,251.02	177,819,011.02
（一）综合收益总额										8,116,251.02	8,116,251.02
（二）股东投入和减少资本					169,702,760.00						169,702,760.00
1、股东投入的普通股											-
2、其他权益工具持有者投入资本											-
3、股份支付计入股东权益的金额											-
4、其他					169,702,760.00						169,702,760.00
（三）利润分配											-
1、提取盈余公积											-
2、对股东的分配											-
3、其他											-
（四）股东权益内部结转											-
1、资本公积转增资本（或股本）											-
2、盈余公积转增资本（或股本）											-
3、盈余公积弥补亏损											-
4、设定受益计划变动额结转留存收益											-
5、其他综合收益结转留存收益											-
6、其他											-
（五）专项储备											-
1、本期提取											-
2、本期使用											-
（六）其他											-
四、本年年末余额	30,000,000.00				3,889,653,262.70					-28,040,281.38	3,891,612,981.32

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：周金凤



黔西南州兴安开发投资股份有限公司

2025 年度模拟财务报表附注

(除特别说明外，金额以人民币元表述)

一、公司基本情况

黔西南州兴安开发投资股份有限公司成立于 2005-04-28，法定代表人为万禹瑀，注册资本为 3000 万元人民币，统一社会信用代码为 915223207705901236，企业注册地址位于贵州省黔西南布依族苗族自治州兴义市顶效镇开发东路 38 号。

经营范围：受国有资产监督管理部门委托，集中管理经营开发区国有资产，对区内企业及项目投融资，土地收购储备，承担区内基础设施建设营运。

二、本年度模拟合并财务报表范围及变化情况

1、模拟合并财务报表范围

模拟合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的子公司，模拟合并明细如下：

单位名称	级次	纳入合并范围时间
黔西南州兴安开发投资股份有限公司	一级	追溯到合并报表期初
贵州坤鹏园方建筑工程有限公司	二级	追溯到合并报表期初
黔西南州广厦实业集团有限公司	二级	追溯到合并报表期初
贵州坤鹏物流有限公司	二级	追溯到合并报表期初
贵州鸿鹄商贸有限公司	二级	追溯到合并报表期初
贵州景星矿业有限公司	二级	追溯到合并报表期初
贵州汇松农业贸易有限公司	二级	追溯到合并报表期初
黔西南州华承技工学校有限公司	二级	追溯到合并报表期初

2、模拟合并财务报表范围变化情况

根据黔西南高新技术产业开发区管理委员会专题会议纪要黔西南高新管专议〔2025〕128 号“关于研究黔西南州广厦实业集团有限公司、贵州景星矿业有限公司等股权转让相关事宜的专题会议纪要”，会议纪要明确如下：



一、原则同意将黔西南州广厦实业集团有限公司、贵州景星矿业有限公司、贵州汇松农业贸易有限公司、贵州鸿鹄商贸有限公司股东由黔西南高新技术产业开发区财政局 100% 变更为黔西南州兴安开发投资股份有限公司 100%。

二、原则同意将贵州义龙（集团）投资管理有限公司股权由黔西南州兴安开发投资股份有限公司 82.3445% 划转 62.3445% 给贵州博远工程建设有限责任公司，划转后，各股东分别持股为黔西南州兴安开发投资股份有限公司 20%、贵州博远工程建设有限责任公司 62.3445%、中国农发重点建设基金有限公司 17.6555%。

三、原则同意将贵州坤鹏园方建筑工程有限公司、黔西南州华承技工学校有限公司股东由贵州坤鹏资产运营投资（集团）有限公司 100% 变更为黔西南州兴安开发投资股份有限公司 100%。

四、原则同意将贵州坤鹏物流有限公司股东由贵州黔国通物流有限公司 100% 变更为黔西南州兴安开发投资股份有限公司 100%。

五、原则同意将贵州德勤再生资源销售有限公司股东由贵州德勤再生资源回收有限公司 100% 变更为黔西南州兴安开发投资股份有限公司 100%。

根据该通知，2023-2024 年模拟纳入黔西南州兴安开发投资股份有限公司合并范围的子公司有 7 个，分别为黔西南州广厦实业集团有限公司、贵州景星矿业有限公司、贵州汇松农业贸易有限公司、贵州鸿鹄商贸有限公司、贵州坤鹏园方建筑工程有限公司、黔西南州华承技工学校有限公司、贵州坤鹏物流有限公司等 7 个公司；模拟划出的公司为贵州义龙（集团）投资管理有限公司。

三、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本模拟合并财务报表假设上述股权划拨事项自 2023 年 1 月 1 日已完成，并且在报告期内架构一直存在而编制。编制时以报告期内各公司的个别财务报表为基础，抵消内部交易及往来款项。模拟合并过程中产生的差异已调整计入资本公积。

除上述假设及模拟调整外，公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。



2. 持续经营

本公司无影响持续经营能力的事项，预计未来十二个月内具备持续经营的能力，本公司的财务报表系在持续经营为假设的基础上编制。

四、重要会计政策及会计估计

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的模拟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 日模拟合并及公司的财务状况及 2025 年度模拟合并及公司的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2014 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

2. 会计期间

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

3. 营业周期

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

4. 记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

(1) 同一控制下企业合并

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

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



合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

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

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

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本节“合并财务报表的编制方法”），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节“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，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，详见本节“长期股权投资”或本节“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”（详见本节“长期股权投资”）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。



7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

当本公司是合营安排的合营方，享有该安排相关资产且承担该安排相关负债时，为共同经营。本公司确认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) 确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。本公司对合营企业投资的会计政策见本附注“四、14.长期股权投资”。

8. 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

9. 外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

(2) 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率（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。提示：若采用此种方法，应明示何种方法何种口径）折算。

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

10. 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

1)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。

2)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。

3)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。

4)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

1)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。

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

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。

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

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。

4)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

1)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。

2)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) 减值准备的确认方法

本公司以预期信用损失为基础,对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法(一般方法或简化方法)计提减值准备并确认信用减值损失。

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,对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产,本公司按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指,本公司在每个资产负债表日评估金融资产的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,本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备;如果信用风险自初始确认后未显著增加,本公司按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司在评估预期信用损失时,考虑所有合理且有依据的信息,包括前瞻性信息。

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,选择按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备,依据其信用风险自初始确认后是否已显著增加,而采用未来 12 月内或者整个存续期内预期信用损失金额为基础计量损失准备。

(2) 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率,则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外,本公司采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计,来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

通常逾期超过 30 日,本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加,除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素:

- (1)债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化;
- (2)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;
- (3)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;
- (4)债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化;



(5)本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

于资产负债表日，若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则本公司假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使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义务，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

(3) 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、账龄组合、逾期账龄组合、合同结算周期、债务人所处行业等，在组合的基础上评估信用风险。

(4) 金融资产减值的会计处理方法

期末，本公司计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

(5) 各类金融资产信用损失的确定方法

A、应收票据

本公司对于应收票据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。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
商业承兑汇票—信用组合	根据承兑人的信用风险划分，与“应收账款”组合划分相同
商业承兑汇票—无风险组合	关联方、信用AA级及以上，不计提坏账准备

B、应收账款及合同资产

对于不含重大融资成分的应收款项和合同资产，本公司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。

对于包含重大融资成分的应收款项、合同资产，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，而



采用未来 12 个月内或者整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
组合1：无风险组合	本组合为信用等级为AA级及以上的国内客户、政府单位、的应收款项，一般不计提。
组合2：关联方组合	本组合以应收款项的关联方关系作为信用风险特征，不提取预期信用损失
组合3：信用风险组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征，提取预期信用损失。
组合4：单项信用风险组合	组合以信用风险高的个别客户特定风险作为信用风险特征，单独计提预期信用损失。

按照单项认定单项计提的坏账准备的判断标准：

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：

- 1) 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- 6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

C、应收款项融资

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自取得起期限在一年内（含一年）的部分，列示为应收款项融资；自取得起期限在一年以上的，列示为其他债权投资。其相关会计政策参见本附注三、（十）“金融工具”及附注三、（十一）“金融资产减值”：

D、其他应收款

本公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：



项目	确定组合的依据
组合1: 无风险组合	本组合为信用等级为AA级及以上的国内客户、政府单位、员工备用金、保证金、押金等的应收款项，一般不计提。
组合2: 关联方组合	本组合以应收款项的关联方关系作为信用风险特征，余额百分比。
组合3: 信用风险组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征，提取预期信用损失。
组合4: 单项信用风险组合	组合以信用风险高的个别客户特定风险作为信用风险特征，单独计提预期信用损失。

E、债权投资

债权投资主要核算以摊余成本计量的债券投资等。本公司依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

除了单项评估信用风险的债权投资外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
组合1: 无风险组合	本组合为信用等级为AA级及以上的，一般不计提。
组合2: 信用风险组合	自初始购入后债券评级没有下调

F、其他债权投资

其他债权投资主要核算以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债券投资等。本公司依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

除了单项评估信用风险的其他债权投资外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
组合1: 无风险组合	本组合为信用等级为AA级及以上的，一般不计提。
组合2: 信用风险组合	自初始购入后债券评级没有下调

G、长期应收款

本公司依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来12个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量长期应收款减值损失。除了单项评估信用风险的长期应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
----	---------



项目	确定组合的依据
组合1: 无风险组合	本组合为信用等级为AA级及以上的, 一般不计提。
组合2: 信用风险组合	自初始购入后债券评级没有下调
组合1: 无风险组合	本组合为信用等级为AA级及以上的国内客户、政府单位、保证金、押金等的应收款项, 一般不计提。
组合2: 关联方组合	本组合以应收款项的关联方关系作为信用风险特征, 余额百分比。
组合3: 信用风险组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征, 提取预期信用损失。
组合4: 单项信用风险组合	组合以信用风险高的个别客户特定风险作为信用风险特征, 单独计提预期信用损失。

采用的共同信用风险特征包括: ①金融工具类型; ②信用风险评级; ③担保物类型; ④初始确认日期; ⑤剩余合同期限; ⑥借款人所处行业; ⑦借款人所处地理位置; ⑧贷款抵押率等。

本公司以应收款项的账龄作为信用风险特征组合的预期信用损失率如下:

账龄	预期损失率
1年以内	3
1-2年	5
2-3年	20
3-4年	50
4-5年	80
5年以上	100

11. 存货

(1) 存货的分类

存货分类为: 原材料、在产品及自制半成品、周转材料、产成品、库存商品、合同履约成本等。

(2) 发出存货的计价方法



库存商品、发出商品和在产品成本包括原材料、直接人工、其他直接成本以及按正常生产能力下适当比例分摊的间接生产成本，还包括相关的利息支出。各类存货的购入与入库按实际成本计价,发出按月末一次加权平均计价。

(3) 不同类别存货可变现净值的确定依据

年末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

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

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

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本年年末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

(4) 存货的盘存制度采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品、包装物领用时采用一次转销法；

12. 合同资产

本公司已向客户转让商品或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的，确认为合同资产。本公司拥有的无条件(即，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。

13. 划分为持有待售资产



企业主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，应当将其划分为持有待售类别。非流动资产或处置组划分为持有待售类别，应当同时满足下列条件：

- （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，即企业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。有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。

确定的购买承诺，是指企业与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

14.长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为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，其会计政策详见本节“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。

对于本公司 2017 年 1 月 1 日首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

③收购少数股权

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

④处置长期股权投资

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

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差



额，计入当期损益。

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

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

15. 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，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（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量

对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

16. 固定资产

（1）确认条件

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

（2）折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	平均年限法	10-40	5.00	2.38-9.50
临时构筑物	平均年限法	3-20	5.00	4.75-31.67
机器设备	平均年限法	3-10	5.00	9.50-31.67
办公设备	平均年限法	3-5	5.00	19.00-31.67
交通运输设备	平均年限法	4-10	5.00	9.50-23.75



电子设备	平均年限法	3-5	5.00	19.00-31.67
------	-------	-----	------	-------------

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业供给经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

a.租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；b.公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；c.租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；d.租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

17.在建工程

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必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

18.借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：



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

b.借款费用已经发生；

c.为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

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

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

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

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

(3) 暂停资本化期间

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

(4) 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

19.无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

①无形资产的计价方法



a. 公司取得无形资产时按成本进行初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

b. 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

(2) 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	摊销方法
著作权	证载使用年限	直线法分期平均摊销
软件	2-10	直线法分期平均摊销
土地使用权	40-70	直线法分期平均摊销
采矿权	证载使用年限	直线法分期平均摊销
商标使用权	证载使用年限	直线法分期平均摊销

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年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。

(3) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

每年末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

经复核，年末无使用寿命不确定的无形资产。

② 内部研究开发支出会计政策**1. 划分研究阶段和开发阶段的具体标准**

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

2.开发阶段支出资本化的具体条件

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

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

20. 长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，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。

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价



值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

21. 长期待摊费用

长期待摊费用为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。

（1）摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

（2）摊销年限

a. 固定资产改良支出按该固定资产的剩余使用年限摊销；

b. 其他费用按受益年限平均摊销。

22. 合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务部分确认为合同负债。

23. 职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

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

（2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括设定提存计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业



保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

（3）辞退福利的会计处理方法

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

24. 预计负债

（1）预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

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

（2）各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

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

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

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

25. 股份支付



（1）股份支付的会计处理方法

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

①以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加股东权益。

②以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照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，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

（2）修改、终止股份支付计划的相关会计处理

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确认取得服务的增加。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，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。



在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

（3）涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服务企业其一在本公司内，另一在本公司外的，在本公司合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

①结算企业以其本身权益工具结算的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；除此之外，作为现金结算的股份支付处理。

结算企业是接受服务企业的投资者的，按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对接受服务企业的长期股权投资，同时确认资本公积（其他资本公积）或负债。

②接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；接受服务企业具有结算义务且授予本企业职工的并非其本身权益工具的，将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。

本公司内各企业之间发生的股份支付交易，接受服务企业和结算企业不是同一企业的，在接受服务企业和结算企业各自的个别财务报表中对该股份支付交易的确认和计量，比照上述原则处理。

26.收入

（1）收入确认原则

合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：1)客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；2)客户能够控制公司履约过程中在建商品或服务；3)公司履约过程中所产出的商品或服务具有不可替代用途，且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，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确



认收入，直到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，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：1)公司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；2)公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；3)公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；4)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；6)其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

(2) 收入计量原则

1)公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是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预期将退还给客户的款项。

2)合同中存在可变对价的，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，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

3)合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。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。合同开始日，公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

4)合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。

(3) 收入确认的具体方法

本公司收入主要包括学费收入、草料销售收入、物流运输收入、超市食堂运营收入等。

学校学费收入按权责发生制确认，通常将年初或者预收的学费收入分摊到各个会计期间进行确认；

草料销售在所有权及风险发生转移时确认收入。

物流运输在运输服务已完成且客户取得控制权时确认收入。

超市运营收入在顾客取得商品并结账付款后，按照实收金额确认收入。

食堂运营收入在顾客取餐时按照实际收费金额确认收入。

27. 政府补助



政府补助，是指企业从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。

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

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ①企业能够满足政府补助所附条件；
- ②企业能够收到政府补助。

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；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

（1）与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。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判断依据及会计处理方法

用于补偿企业以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；

用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

（3）取得政策性优惠贷款贴息的，区分财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给企业两种情况，分别如下会计处理：

①财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向企业提供贷款的，可以选择下列方法之一进行会计处理：

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。

以借款的公允价值作为借款的入账价值并按照实际利率法计算借款费用，实际收到的金额与借款公允价值之间的差额确认为递延收益。递延收益在借款存续期内采用实际利率法摊销，冲减相关借款费用。

本公司选择上述第一种会计处理方法。



②财政将贴息资金直接拨付给企业，将对应的贴息冲减相关借款费用。

(4) 已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期按照以下规定进行会计处理：

①初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；

②存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；

③属于其他情况的，直接计入当期损益。

28.递延所得税资产/递延所得税负债

对于某些资产、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。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，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，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，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暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，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。

确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非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。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，才确认递延所得税资产。资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或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。

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。

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，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

29. 租赁

租赁是指本公司让渡或取得了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取或支付对价的合同。在一项合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或包含租赁。

(1) 本公司作为承租人

① 初始计量

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

② 后续计量

本公司参照《企业会计准则第4号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注四、（十三）“固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

对于租赁负债，本公司按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益或计入相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

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

③ 短期租赁和低价值资产租赁



对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁，本公司采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

（2）本公司作为出租人

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

① 经营租赁

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

② 融资租赁

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

30.重要会计政策和会计估计变更

1、重要会计政策变更

无

2、重要会计估计变更

无

五、税项

1.主要税种及税率

税种	计税依据	税率（%）
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	3、5、6、9、13
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计征	5、7
企业所得税	按应纳税所得额计征	5、15、25
教育费附加	按实际缴纳的增值税计征	5
其他税种	税法规定的应纳税额	按税法规定



六、模拟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	21,696.07	
银行存款	50,443,938.01	1,763,642,039.15
其他货币资金	42,768,886.00	10,695,000.00
合计	93,234,520.08	1,774,337,039.15

2、应收票据

(1) 应收票据分类列示

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	14,084,948.50	
商业承兑汇票		
小 计	14,084,948.50	
减：坏账准备		
合 计	14,084,948.50	

(2) 期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	51,515,497.74	12,687,895.36
商业承兑汇票		
合 计	51,515,497.74	12,687,895.36

3、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	96,861,608.73	37,777,489.44
1至2年	21,061.75	
2至3年		114,037.17
3至4年	114,037.17	36,444,746.92
4至5年	36,333,719.52	
5年以上		
小计	133,330,427.17	74,336,273.53



账龄	2025年12月31日	2024年12月31日
减：坏账准备	1,826,973.18	1,033,494.10
合计	131,503,453.99	73,302,779.43

(2) 应收账款分类披露

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 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	133,330,427.17	100.00	1,826,973.18	1.37	131,503,453.99
其中：信用风险组合	10,401,088.12	7.80	1,826,973.18	17.57	8,574,114.94
无风险组合	122,929,339.05	92.20			122,929,339.05
合计	133,330,427.17	100.00	1,826,973.18	1.37	131,503,453.99

(续表)

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 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	74,336,273.53	100.00	1,033,494.10	1.39	73,302,779.43
其中：信用风险组合	2,339,780.20	3.15	1,033,494.10	44.17	1,306,286.10
无风险组合	71,996,493.33	96.85			71,996,493.33
合计	74,336,273.53	100.00	1,033,494.10	1.39	73,302,779.43

① 组合中，按信用风险组合计提坏账准备的应收账款：

账龄	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	应收账款	坏账准备	应收账款	坏账准备
1 年以内	8,368,688.14	251,060.64	217,414.57	6,522.44
1 至 2 年	21,061.75	1,053.09		



账龄	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	应收账款	坏账准备	应收账款	坏账准备
2 至 3 年			114,037.17	22,807.43
3 至 4 年	114,037.17	57,018.59	2,008,328.46	1,004,164.23
4 至 5 年	1,897,301.06	1,517,840.86		
合计	10,401,088.12	1,826,973.18	2,339,780.20	1,033,494.10

(3) 组合中按欠款方归集的 2025 年 12 月 31 日大额应收账款情况

单位名称	2025 年 12 月 31 日		
	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
黔西南高新技术产业开发区财政局	34,436,418.46	25.83	
兴义市隆腾电力管理有限公司	28,358,779.68	21.27	
贵州兴牛农牧(集团)有限公司	21,758,897.35	16.32	
贵州坤鹏歆晟商贸有限公司	15,779,003.56	11.83	
贵州鹏昇(集团)纸业有限责任公司	10,820,291.86	8.12	
合计	111,153,390.91	83.37	

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

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	34,509,940.06	25.55	145,869,525.16	98.58
1 至 2 年	98,465,555.64	72.89		
2 至 3 年				
3 年以上	2,101,704.00	1.56	2,101,704.00	1.42
合计	135,077,199.70	100.00	147,971,229.16	100.00

(2) 按预付对象归集的期末大额预付款情况

预付对象	2025 年 12 月 31 日	占预付款期末合计数的比例%
黔西南州黔桂教育投资有限责任公司	91,641,793.50	67.84
贵州捷皓商贸有限公司	24,000,000.00	17.77



预付对象	2025 年 12 月 31 日	占预付款期末合计数的比例%
贵阳贵银金融租赁有限责任公司	3,558,940.21	2.64
贵州钧鹏建设工程有限公司	2,261,400.00	1.67
黔西南州利悠利建设工程有限公司义龙分公司	2,049,037.61	1.52
合计	123,511,171.32	91.44

5、其他应收款

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	7,562,042,244.30	6,576,680,820.09
合计	7,562,042,244.30	6,576,680,820.09

(1) 其他应收款按账龄披露

账龄	2025年12月31日	2024年12月31日
1年以内	3,091,666,833.79	1,202,944,857.13
1至2年	819,781,053.14	1,985,972,966.10
2至3年	1,803,232,195.31	1,482,700,972.26
3至4年	967,619,623.71	1,907,135,024.65
4至5年	885,900,637.69	-
5年以上	3,204,600.66	25,810,000.00
小计	7,571,404,944.30	6,604,563,820.14
减：坏账准备	9,362,700.00	27,883,000.05
合计	7,562,042,244.30	6,576,680,820.09

(2) 其他应收款分类披露

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 (%)	
单项计提坏账准备的其他应收款	5,680,000.00	0.08	5,680,000.00	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	7,565,724,944.30	99.92	3,682,700.00	0.05	7,562,042,244.30



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 (%)	
其中：信用风险组合	5,006,000.00	0.06	3,682,700.00	73.57	1,323,300.00
无风险组合	7,560,718,944.30	99.86			7,560,718,944.30
合计	7,571,404,944.30	100.00	9,362,700.00		7,562,042,244.30

(续表)

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 (%)	
单项计提坏账准备的其他应收款	20,000,000.00	0.30	20,000,000.00	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	6,584,563,820.14	99.70	7,883,000.05	0.12	6,576,680,820.09
其中：信用风险组合	11,012,001.02	0.17	7,883,000.05	71.59	3,129,000.97
无风险组合	6,573,551,819.12	99.53			6,573,551,819.12
合计	6,604,563,820.14	100.00	27,883,000.05	0.42	6,576,680,820.09

(3) 期末单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款（按单位）	2025 年 12 月 31 日			
	其他应账款	坏账准备	计提比例%	计提理由
黔西南佳鑫肉联有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00	100%	失信被执行、限高
贵州汇源建筑工程有限公司	1,700,000.00	1,700,000.00	100%	失信被执行、限高
江苏太平洋建设有限公司	500,000.00	500,000.00	100%	失信被执行、限高
贵州颐中建筑安装工程有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	100%	失信被执行、限高
黔西南州慕嘉资产有限公司	480,000.00	480,000.00	100%	已注销
合计	5,680,000.00	5,680,000.00		

(4) 其他应收款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
往来款	7,566,867,424.15	6,602,164,207.34
保证金	4,537,070.15	2,383,100.00
备用金	450.00	16,512.80



款项性质	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
小计	7,571,404,944.30	6,604,563,820.14
坏账准备	9,362,700.00	27,883,000.05
合计	7,562,042,244.30	6,576,680,820.09

(5) 按欠款方归集的期末前五名的其他应收款情况

单位名称	2025 年 12 月 31 日		
	其他应收款余额	占其他应收款合计数的比例(%)	款项性质
贵州义龙(集团)投资管理有限公司	5,233,924,589.52	69.13	往来款
贵州义龙云大数据开发建设有限公司	1,482,230,324.50	19.58	往来款
黔西南高新技术产业开发区财政局	390,442,843.68	5.16	往来款
义龙新区财税工作组	121,128,331.91	1.60	往来款
贵州思博建筑基础工程有限公司	69,458,024.00	0.92	往来款
合计	7,297,184,113.61	96.38	

6、存货

(1) 存货分类

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
开发成本		1,308,054.64
低值易耗品	1,964.60	
库存商品	13,631,525.25	
发出商品	18,474,937.56	
存货合计	32,108,427.41	1,308,054.64
减：存货减值准备		
存货净值	32,108,427.41	1,308,054.64

7、其他流动资产

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
待抵扣增值税	5,797,069.54	2,859,909.72
预缴税金		
其他		297,914.12
合计	5,797,069.54	3,157,823.84

8、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类



项目	2024 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2025 年 12 月 31 日
对合营企业投资				
对联营企业投资	2,381,203,400.45	6,852,003.64	52,177,407.70	2,335,877,996.39
小计	2,381,203,400.45	6,852,003.64	52,177,407.70	2,335,877,996.39
减：长期股权投资减值准备				
合计	2,381,203,400.45	6,852,003.64	52,177,407.70	2,335,877,996.39

(2) 长期股权投资明细

被投资单位	2024 年 12 月 31 日	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
贵州义龙（集团）投资管理有限公司	2,375,125,509.02			6,358,727.13		
黔西南州天和实业有限公司	6,077,891.43			493,276.51		
合计	2,381,203,400.45			6,852,003.64		

续表：

被投资单位	本期增减变动			2025年12月31日	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		
贵州义龙（集团）投资管理有限公司			-51,817,407.70	2,329,666,828.45	
黔西南州天和实业有限公司	360,000.00			6,211,167.94	
合计	360,000.00		-51,817,407.70	2,335,877,996.39	

9、固定资产

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
固定资产	9,588,574.00	8,489,928.02
固定资产清理		
合计	9,588,574.00	8,489,928.02

(1) 固定资产情况

项目	运输工具	电子设备及其他	合计
一、账面原值合计			
1. 2024 年 12 月 31 日	7,831,946.87	1,828,591.50	9,660,538.37



项目	运输工具	电子设备及其他	合计
2. 本期增加金额	1,473,451.33	937,317.39	2,410,768.72
购置	1,473,451.33	603,784.92	2,077,236.25
在建工程转入		124,751.00	124,751.00
企业合并增加			
其他		208,781.47	208,781.47
3. 本期减少金额		29,315.00	29,315.00
处置或报废			
其他		29,315.00	29,315.00
4. 2025 年 12 月 31 日	9,305,398.20	2,736,593.89	12,041,992.09
二、累计折旧			
1. 2024 年 12 月 31 日	499,392.12	667,357.74	1,166,749.86
2. 本期增加金额	864,151.20	426,904.92	1,291,056.12
计提	864,151.20	426,904.92	1,291,056.12
企业合并增加			
其他			
3. 本期减少金额		4,387.89	4,387.89
处置或报废			
其他		4,387.89	4,387.89
4. 2025 年 12 月 31 日	1,363,543.32	1,089,874.77	2,453,418.09
三、账面价值合计			
1. 2025 年 12 月 31 日	7,941,854.88	1,646,719.12	9,588,574.00
2. 2024 年 12 月 31 日	7,332,554.75	1,157,373.27	8,489,928.02

10、使用权资产

项目	运输工具	教学设备、工具	合计
一、账面原值			
1. 2024 年 12 月 31 日		11,372,200.00	11,372,200.00



项目	运输工具	教学设备、工具	合计
2. 本期增加金额	17,911,512.92		17,911,512.92
3. 本期减少金额	9,687.69		9,687.69
4. 2025 年 12 月 31 日	17,901,825.23	11,372,200.00	29,274,025.23
二、累计折旧和累计摊销			
1. 2024 年 12 月 31 日		1,137,220.00	1,137,220.00
2. 本期增加金额	1,438,374.99	2,274,440.00	3,712,814.99
3. 本期减少金额			
4. 2025 年 12 月 31 日	1,438,374.99	3,411,660.00	4,850,034.99
三、账面价值			
1. 2025 年 12 月 31 日	16,463,450.24	7,960,540.00	24,423,990.24
2. 2024 年 12 月 31 日		10,234,980.00	10,234,980.00

11、在建工程

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
在建工程	2,526,726.90	2,485,862.83
工程物资		
合计	2,526,726.90	2,485,862.83

12、无形资产

项目	土地使用权	合计
一、账面原值		
1. 2024 年 12 月 31 日	109,808,887.10	109,808,887.10
2. 本期增加金额		
购置		
企业合并增加		
其他		
3. 本期减少金额		
4. 2025 年 12 月 31 日	109,808,887.10	109,808,887.10



项目	土地使用权	合计
二、累计摊销		
1. 2024 年 12 月 31 日	4,346,601.78	4,346,601.78
2. 本期增加金额	2,745,222.18	2,745,222.18
计提	2,745,222.18	2,745,222.18
其他		
企业合并增加		
3. 本期减少金额		
4. 2025 年 12 月 31 日	7,091,823.96	7,091,823.96
三、账面价值		
1. 2025 年 12 月 31 日	102,717,063.14	102,717,063.14
2. 2024 年 12 月 31 日	105,462,285.32	105,462,285.32

13、长期待摊费用

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期摊销	其他减少	2025 年 12 月 31 日
资产维修费		538,603.48	95,172.19	151,676.94	291,754.35
融资服务费	27,310,714.38	25,500,445.41	22,345,180.07		30,465,979.72
合计	27,310,714.38	26,039,048.89	22,440,352.26	151,676.94	30,757,734.07

14、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产明细

项目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
坏账准备	2,797,418.30	11,189,673.21	2,229,123.54	8,916,494.14
租赁负债	2,858,529.87	11,434,119.49		
合计	5,655,948.17	22,623,792.70	2,229,123.54	8,916,494.14

(2) 未经抵销的递延所得税负债明细

项目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
使用权资产	2,858,529.87	11,434,119.49		



项目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
合计	2,858,529.87	11,434,119.49		

15、短期借款

项目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
保证借款		7,810,000.00		4,900,000.00
合计		7,810,000.00		4,900,000.00

16、应付票据

种类	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
银行承兑汇票		85,360,000.00		21,390,000.00
合计		85,360,000.00		21,390,000.00

17、应付账款

款项性质	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
材料款		12,576,502.99		3,078,003.96
服务费		8,394,641.45		9,364,480.23
其他		67,969.59		35,590.29
合计		21,039,114.03		12,478,074.48

18、预收账款

款项性质	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
租金		341,711.09		370,400.00
合计		341,711.09		370,400.00

19、合同负债

款项性质	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
预收合同未履约货款		1,101,249.89		2,457,226.23
合计		1,101,249.89		2,457,226.23

20、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	169,648.58	11,417,367.92	10,957,509.46	629,507.04



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	-196.00	614,928.14	614,872.18	-140.04
三、辞退福利				
合计	169,452.58	12,032,296.06	11,572,381.64	629,367.00

(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
1、工资、奖金、津贴和补贴	168,802.26	10,339,922.51	10,249,282.73	259,442.04
2、职工福利费		611,286.73	260,934.07	350,352.66
3、社会保险费		227,435.27	227,435.27	
其中：医疗保险费		186,877.15	186,877.15	
补充医疗保险				
工伤保险费		40,558.12	40,558.12	
4、住房公积金	-58.00	184,903.00	184,845.00	
5、工会经费和职工教育经费	904.32	53,820.41	35,012.39	19,712.34
7、短期带薪缺勤				
8、短期利润分享计划				
合计	169,648.58	11,417,367.92	10,957,509.46	629,507.04

(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		516,145.31	516,129.35	15.96
2、补充养老保险				
3、失业保险费		27,966.83	27,966.83	
4、企业年金缴费	-196.00	70,816.00	70,776.00	-156.00
合计	-196.00	614,928.14	614,872.18	-140.04

21、应交税费

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
增值税	689,437.94	133,010.44
企业所得税	3,505,642.66	3,653,729.75
城市维护建设税	11,663.66	914.83
教育费附加	11,663.66	914.83
印花税	117,737.06	
个人所得税	7,220.38	28.46



项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
合计	4,343,365.36	3,788,598.31

22、其他应付款

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应付利息		
应付股利		
其他应付款	1,374,442,766.43	1,521,402,555.20
合计	1,374,442,766.43	1,521,402,555.20

(1) 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
押金及保证金	28,753.86	992,048.61
往来款	1,374,414,012.57	1,518,785,506.59
非经营机构借款		1,625,000.00
合计	1,374,442,766.43	1,521,402,555.20

23、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	377,160,000.00	567,345,900.00
一年内到期的应付债券	1,480,000,000.00	380,000,000.00
一年内到期的租赁负债	8,179,134.50	
一年内到期的其他非流动负债	12,191,000.00	238,820,839.70
应付利息	64,996,438.36	77,636,712.33
合计	1,942,526,572.86	1,263,803,452.03

24、其他流动负债

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
待转销项税额	117,304.16	
未终止确认的背书、贴现应收票据	12,687,895.36	
合计	12,805,199.52	

25、长期借款

(1) 长期借款分类

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
----	------------------	------------------



项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
信用借款	30,390,000.00	30,390,000.00
质押借款		
抵押借款	587,000,000.00	678,193,600.00
保证借款	601,975,000.00	694,080,000.00
质押+保证借款	797,473,580.00	767,310,000.00
质押+抵押+保证借款	1,060,100,000.00	1,132,150,000.00
减：一年内到期的长期借款	377,160,000.00	567,345,900.00
合计	2,699,778,580.00	2,734,777,700.00

26、应付债券

(1) 应付债券

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
应付债券	380,000,000.00	1,660,000,000.00
合计	380,000,000.00	1,660,000,000.00

(2) 应付债券的增减变动

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	2024年12月31日
2020兴安债	900,000,000.00	8.00%	2020年6月22日	7.00	900,000,000.00	540,000,000.00
2020兴安01	800,000,000.00	7.50%	2020年9月25日	5.00	800,000,000.00	200,000,000.00
2021兴安债01	490,000,000.00	7.50%	2021年6月30日	5.00	490,000,000.00	490,000,000.00
2021兴安债02	810,000,000.00	7.50%	2021年8月02日	5.00	810,000,000.00	810,000,000.00
25兴安债01	200,000,000.00	4.05%	2025年12月25日	2.00	200,000,000.00	
减：一年内到期						380,000,000.00
合计	3,200,000,000.00				3,200,000,000.00	1,660,000,000.00

续表：

债券名称	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	减：一年内到期的应付债券	2025年12月31日
2020兴安债		14,360,547.95		180,000,000.00	180,000,000.00	180,000,000.00
2020兴安01				200,000,000.00		
2021兴安债01		18,324,657.53			490,000,000.00	
2021兴安债02		32,311,232.88			810,000,000.00	



债券名称	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	减：一年内到期的应付债券	2025年12月31日
25兴安债01	200,000,000.00					200,000,000.00
合计	200,000,000.00	64,996,438.36		380,000,000.00	1,480,000,000.00	380,000,000.00

27、租赁负债

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
尚未支付的租赁付款额	22,285,006.08	12,198,204.97
减：未确认融资费用	2,517,245.49	1,806,641.97
小计	19,767,760.59	10,391,563.00
减：一年内到期的租赁负债	8,179,134.50	
合计	11,588,626.09	10,391,563.00

28、长期应付款

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
长期应付款	20,459,327.20	20,459,327.20
专项应付款		
合计	20,459,327.20	20,459,327.20

(1) 长期应付款

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
农户投资款	20,459,327.20	20,459,327.20
合计	20,459,327.20	20,459,327.20

29、其他非流动负债

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
应收账款收益权转让融资	61,214,428.00	139,011,839.70
数据中心私募融资		100,000,000.00
小计	61,214,428.00	239,011,839.70
减：一年内到期的其他非流动负债	12,191,000.00	238,820,839.70
合计	49,023,428.00	191,000.00

30、股本

项目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日
股份总数	30,000,000.00			30,000,000.00



项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
合计	30,000,000.00			30,000,000.00

31、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
其他资本公积	3,861,731,040.55	64,023,041.75	51,817,407.70	3,873,936,674.60
合计	3,861,731,040.55	64,023,041.75	51,817,407.70	3,873,936,674.60

说明：（1）2025 年 1 月，模拟划入子公司贵州景星矿业有限公司收到原股东注资增加资本公积 17,000,000.00 元。

（2）2025 年 12 月，无偿划出贵州坤鹏园方建筑工程有限公司全部股权，增加资本公积 27,050,399.63 元。

（3）2025 年 12 月，无偿划入贵州坤鹏嘉森商贸有限公司股权，增加资本公积 19,972,642.12 元。

（4）2025 年 12 月，无偿划出贵州义龙(集团)投资管理有限公司 1% 股权，减少资本公积 51,817,407.70 元。

32、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		16,136.65	350.00	15,786.65
合计		16,136.65	350.00	15,786.65

33、未分配利润

项目	2025 年度	2024 年度
年初未分配利润	-34,136,348.73	-44,568,900.65
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,471,946.57	10,432,551.92
减：提取法定盈余公积		
期末未分配利润	-32,664,402.16	-34,136,348.73

34、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	92,654,186.17	80,414,637.94	48,837,688.86	42,792,419.44
其他业务	2,599,987.81	1,272,845.36	616,504.57	43,853.68
合计	95,254,173.98	81,687,483.30	49,454,193.43	42,836,273.12



(1) 主营业务收入及成本（分行业）列示如下：

项目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
学费收入	28,162,842.53	28,093,797.65	28,738,375.79	25,898,934.95
运输收入	34,875,754.10	33,225,213.11	1,613,664.85	1,652,577.38
超市营业收入	14,482,798.81	10,725,699.28	4,733,486.03	3,332,789.21
草料销售收入	8,995,887.05	8,369,927.90	12,763,010.30	11,908,117.90
贸易收入	6,136,903.68		989,151.89	
合计	92,654,186.17	80,414,637.94	48,837,688.86	42,792,419.44

35、税金及附加

项目	2025 年度	2024 年度
城市维护建设税	56,438.67	5,258.17
教育费附加	64,006.87	2,163.64
土地使用税	433,257.00	711,323.25
车船使用税		3,711.10
印花税	165,971.71	79,975.50
合计	719,674.25	802,431.66

36、销售费用

项目	2025 年度	2024 年度
工资	251,598.00	1,088.00
广告宣传费	91,130.11	
销售服务费	275,625.81	
折旧、摊销	2,962.15	
装卸费	140,006.98	
其他	7,960.00	
合计	769,283.05	1,088.00

37、管理费用

项目	2025 年度	2024 年度
折旧与摊销	3,199,734.84	2,902,612.42
职工薪酬	8,064,882.87	996,053.81



项目	2025 年度	2024 年度
招待费		10,528.00
宣传费		17,611.45
办公通讯费	337,727.45	57,415.40
中介咨询费	1,600,864.92	2,630,743.35
差旅及交通费	251,062.79	3,166.10
维修费	134,930.00	58,742.46
水电费	1,176,037.77	930,129.91
劳务费		13,889.00
指标管理费	211,608.63	251,850.00
其他	350,849.01	249,859.27
合计	15,327,698.28	8,122,601.17

38、财务费用

项目	2025 年度	2024 年度
利息支出	4,497,281.62	7,100,112.63
减：利息收入	1,145,770.24	2,945,948.34
其他融资费用	2,187,171.34	131,035.00
手续费	180,137.37	40,838.91
合计	5,718,820.09	4,326,038.20

39、其他收益

项目	2025 年度	2024 年度
助学金补贴	6,278,000.00	5,130,000.00
税收减免	38.01	
合计	6,278,038.01	5,130,000.00

40、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	6,854,112.21	13,678,234.18
其他		
合计	6,854,112.21	13,678,234.18

41、信用减值损失



项目	2025 年度	2024 年度
应收账款坏账损失	-157,628.74	
其他应收款坏账损失	-2,115,550.29	-1,564,392.34
合计	-2,273,179.03	-1,564,392.34

42、营业外收入

项目	2025 年度	2024 年度
其他收入	15,439.75	5,867.54
合计	15,439.75	5,867.54

43、营业外支出

项目	2025 年度	2024 年度
非流动资产处置损失	5,899.74	
违约金、罚款支出	339,339.55	101,730.00
税款滞纳金	6,194.00	78,857.98
其他	13,291.51	8,000.74
合计	364,724.80	188,588.72

44、所得税费用

项目	2025 年度	2024 年度
当期所得税费用	637,249.34	385,428.10
递延所得税费用	-568,294.76	-391,098.08
合计	68,954.58	-5,669.98

45、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2025 年度	2024 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,471,946.57	10,432,551.92
加：资产减值准备		
信用减值损失	2,273,179.03	1,564,392.34
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,291,056.12	647,609.14
使用权资产折旧摊销	3,712,814.99	1,137,220.00



补充资料	2025 年度	2024 年度
无形资产摊销	2,745,222.18	2,745,222.18
长期待摊费用摊销	95,172.19	
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)		
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	5,899.74	
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	6,684,452.96	7,231,147.63
投资损失(收益以“-”号填列)	-6,854,112.21	-13,678,234.18
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-3,426,824.63	-391,098.08
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	2,858,529.87	
存货的减少(增加以“-”号填列)	-30,800,372.77	-97,500.00
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	793,304,433.52	1,337,942,365.99
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-175,130,502.28	-137,586,542.39
其他		
经营活动产生的现金流量净额	598,230,895.28	1,209,947,134.55
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:	-	-
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	50,554,520.08	1,763,642,039.15
减: 现金的期初余额	1,763,642,039.15	219,975,027.45
现金及现金等价物净增加额	-1,713,087,519.07	1,543,667,011.70

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	2025 年度	2024 年度
一、现金	50,554,520.08	1,763,642,039.15
其中: 库存现金	21,696.07	
可随时用于支付的银行存款	50,443,938.01	1,763,642,039.15
可随时用于支付的其他货币资金	88,886.00	
二、期末现金及现金等价物余额	50,554,520.08	1,763,642,039.15

46、所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	42,680,000.00	票据保证金
无形资产	89,489,844.96	用于借款抵押担保
合计	132,169,844.96	



七、合并范围的变更

1、本年新纳入合并范围的主体

主体名称	控制的性质
贵州坤鹏嘉森商贸有限公司	股权划拨
贵州德勤再生资源销售有限公司	股权划拨
贵州坤鹏黔肴餐饮有限公司	投资设立

2、本年不再纳入合并范围的主体

主体名称	原因
贵州坤鹏园方建筑工程有限公司	股权划拨

八、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
			直接	间接	
黔西南州广厦实业集团有限公司	贵州省黔西南州义龙新区万屯镇大数据产业园区	制造业	100.00		无偿划转
贵州坤鹏物流有限公司	贵州省黔西南州兴义市顶效镇迎宾西路义龙新区工程设备零备件交易市场内	普通货物道路运输	100.00		无偿划转
贵州鸿鹤商贸有限公司	贵州省黔西南布依族苗族自治州兴义市万屯镇安置区 P 栋一单元 113 号	服装服饰批发	100.00		无偿划转
贵州景星矿业有限公司	贵州省黔西南州兴义市万屯镇安置区 p 栋一单元 102 号	煤制品加工	100.00		无偿划转
贵州汇松农业贸易有限公司	贵州省黔西南布依族苗族自治州安龙县新桥镇新桥村石板寨芭蕉芋产业基地一号办公楼	农产品批发	100.00		无偿划转
黔西南州华承技工学校有限公司	贵州省黔西南布依族苗族自治州义龙新区鲁屯镇职教路华承技工学校行政楼（睿图楼）U301	中等职业学校教育	100.00		无偿划转
贵州坤鹏嘉森商贸有限公司	贵州省黔西南州兴义市顶效镇迎宾西路义龙新区工程设备零备件交易市场内	食品批发	100.00		无偿划转
贵州德勤再生资源销售有限公司	贵州省黔西南布依族苗族自治州兴义市木陇街道义龙新区工程设备综合市场内 A-5	商品批发	100.00		无偿划转
贵州坤鹏黔肴餐饮有限公司	贵州省黔西南布依族苗族自治州义龙新区鲁屯镇职教路华承技工学校睿福楼	餐饮服务		100.00	投资设立



九、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
黔西南州兴州产业投资（集团）有限公司	贵州省兴义市	土地整理	150000 万元	51%	51%

本企业最终控制方：黔西南州人民政府国有资产监督管理委员会

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注八、1. 在子公司中的权益。

3、其他关联方情况

本企业其他关联方情况见附注六、6

4、关联方担保

(1) 本集团作为担保方

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
贵州义龙（集团）投资管理有限公司	37,037.00	2020-11-27	2028-7-30	否
兴义市信恒城市建设投资有限公司	15,932.00	2017-8-11	2027-8-12	否
贵州义龙云大数据开发建设有公司	5,760.00	2021-4-2	2026-2-2	否
贵州义龙（集团）投资管理有限公司	18,033.25	2021-4-20	2028-7-30	否
贵州义龙（集团）投资管理有限公司	879.50	2021-4-20	2028-7-30	否
贵州义龙（集团）投资管理有限公司	763.00	2021-6-3	2026-9-30	否
贵州义龙（集团）投资管理有限公司	2,000.00	2021-6-3	2026-9-30	否
贵州义龙（集团）投资管理有限公司	600.00	2021-7-15	2026-9-30	否
贵州义龙（集团）投资管理有限公司	550.00	2022-1-13	2026-9-30	否
贵州义龙（集团）投资管理有限公司	400.00	2021-9-28	2026-9-30	否
贵州义龙云大数据开发建设有限公司	2,275.00	2018-2-12	2026-10-15	否
贵州义龙云大数据开发建设有限公司	1,623.36	2018-3-8	2026-10-15	否
贵州金义大数据开发有限公司	727.00	2025-6-12	2028-6-11	否

(2) 本集团作为被担保方

担保方	担保金额（万元）	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
贵州义龙（集团）投资管理有限公司	960.00	2023-6-21	2026-9-30	否
贵州义龙（集团）投资管理有限公司	950.00	2023-6-9	2026-9-30	否
贵州义龙（集团）投资管理有限公司	930.00	2023-6-9	2026-9-30	否



担保方	担保金额（万元）	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
贵州义龙（集团）投资管理有限公司	900.00	2023-6-30	2026-9-30	否
贵州义龙（集团）投资管理有限公司	830.00	2023-6-30	2026-9-30	否
贵州义龙（集团）投资管理有限公司	800.00	2023-6-9	2026-9-30	否
贵州义龙（集团）投资管理有限公司	730.00	2023-5-26	2026-9-30	否
贵州义龙（集团）投资管理有限公司	670.00	2023-6-2	2026-9-30	否
贵州义龙（集团）投资管理有限公司	650.00	2023-6-15	2026-9-30	否
贵州义龙（集团）投资管理有限公司	48.00	2023-5-26	2026-9-30	否
贵州义龙（集团）投资管理有限公司	600.00	2023-6-15	2026-9-30	否
贵州义龙（集团）投资管理有限公司	560.00	2023-6-2	2026-9-30	否
贵州义龙（集团）投资管理有限公司	550.00	2023-7-7	2026-9-30	否
贵州义龙（集团）投资管理有限公司	500.00	2023-5-26	2026-9-30	否
贵州义龙（集团）投资管理有限公司	500.00	2023-6-2	2026-9-30	否
贵州义龙（集团）投资管理有限公司	210.00	2023-7-7	2026-9-30	否
贵州义龙（集团）投资管理有限公司	100.00	2023-7-13	2026-9-30	否
贵州义龙（集团）投资管理有限公司	40.00	2025-9-19	2026-9-18	否

5、关联方往来

报表项目名称	关联方名称	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
其他应收款	贵州义龙（集团）投资管理有限公司	5,233,564,589.52	3,715,024,614.36
其他应收款	贵州义龙云大数据开发建设有公司	1,482,230,324.50	1,482,230,324.50

十、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

2、或有事项

除“九、关联方及关联交易”部分所述的对外担保外，本公司为非关联方提供的担保信息如下：

被担保人	担保金额（万元）	担保开始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
贵州钧鹏建设工程有限公司	4,850.00	2023-9-26	2028-9-26	否
贵州钧鹏建设工程有限公司	653.73	2023-9-28	2028-9-28	否
贵州义龙城市开发投资（集团）有限公司	10,000.00	2023-3-3	2039-3-2	否
贵州钧鹏建设工程有限公司	1,139.35	2023-11-24	2028-11-24	否
贵州钧鹏建设工程有限公司	1,105.90	2023-12-26	2028-12-26	否
贵州钧鹏建设工程有限公司	1560.01	2023-10-27	2028-10-27	否



被担保人	担保金额 (万元)	担保开始日	担保到期日	担保是否已 经履行完毕
贵州黔食汇餐饮有限公司	1,440.00	2024-6-12	2026-6-12	否
贵州义龙新天商贸有限公司	798.00	2022-10-19	2034-10-17	否
贵州顺乾农业有限公司	9,758.00	2022-12-22	2036-12-21	否
黔西南州宜栖住房运营管理有限责任公司	5,996.00	2024-12-26	2039-12-22	否
黔西南州宜栖住房运营管理有限责任公司	4,296.00	2024-12-24	2039-12-11	否
贵州鑫亿科技有限公司	430.00	2025-6-25	2026-6-24	否

除存在上述或有事项外，截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无其他应披露未披露的重大或有事项。

十一、期后事项

2026 年 4 月 10 日，贵州省贵阳市乌当区人民法院发布开庭公告，案号为(2026)黔 0112 民初 1001 号，朱元该和罗明胜为原告，本公司为被告之一，开庭时间为 2026 年 5 月 28 日。本案件具体情况如下：

2022 年 5 月 31 日，朱元该和罗明胜作为甲方与乙方被告贵州林城企业咨询管理有限公司签订了《股权转让协议》，根据《股权转让协议》约定：原告罗明胜、朱元该将持有的目标公司贵阳乌当林城康养产业发展有限公司 100%的股权转让给被告贵州林城企业咨询管理有限公司，转让价款为 36,337,921.60 元。协议签订 3 日内被告林城公司支付 100 万元，于 2022 年 12 月 31 日前支付剩余转让款 3533.79 万元。

被告贵州省康养集团有限公司、贵州农旅健康产业发展有限公司、贵州省林城资源管理有限公司、贵州楼纳产业发展集团有限公司、贵州创意农业产业投资集团有限公司、潘学均(曾用名:张信弘)同意为贵州林城企业咨询管理有限公司向朱元该、罗明胜支付股权转让款承担连带保证责任。因被告贵州林城企业咨询管理有限公司及担保人未按时付款，故朱元该和罗明胜进一步诉讼本业务担保人。本公司曾为本案件涉及担保人之一贵州楼纳产业发展集团有限公司的控股股东，因本公司持有贵州楼纳产业发展集团有限公司股权期间未实缴注册资本，被原告纳入进一步诉讼范围。

本公司对担保人贵州楼纳产业发展集团有限公司控股期间为 2019 年 9 月 30 日至 2020 年 5 月 26 日。2022 年 5 月 31 日，《股权转让协议》签署时，本公司已不再是贵州楼纳产业发展集团有限公司的股东。经咨询律师，本公司预计不承担相关款项还款责任，该诉讼事项不会对本公司报表产生重大影响。

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、应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	2025年12月31日	2024年12月31日
----	-------------	-------------



账龄	2025年12月31日	2024年12月31日
1年以内		
1至2年		
2至3年		
3至4年		34,436,418.46
4至5年	34,436,418.46	
小计	34,436,418.46	34,436,418.46
减：坏账准备		
合计	34,436,418.46	34,436,418.46

(2) 应收账款分类披露

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 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	34,436,418.46	100			34,436,418.46
其中：信用风险组合					
无风险组合	34,436,418.46	100			34,436,418.46
合计	34,436,418.46	100			34,436,418.46

(续表)

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 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	34,436,418.46	100			34,436,418.46
其中：信用风险组合					
无风险组合	34,436,418.46	100			34,436,418.46
合计	34,436,418.46	100			34,436,418.46

(3) 组合中按欠款方归集的 2025 年 12 月 31 日应收账款情况

单位名称	2025 年 12 月 31 日
	73



	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
黔西南高新技术产业开发区财政局	34,436,418.46	100.00	
合计	34,436,418.46	100.00	

2、其他应收款

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	5,929,389,304.83	6,582,616,246.11
合计	5,929,389,304.83	6,582,616,246.11

(1) 其他应收款按账龄披露

账龄	2025年12月31日	2024年12月31日
1年以内	659,055,064.01	329,756,255.94
1至2年	298,606,255.94	1,024,606,823.47
2至3年	1,024,000,822.45	970,036,517.79
3至4年	967,555,517.79	4,260,289,648.96
4至5年	2,986,329,743.98	
5年以上	3,204,600.66	5,810,000.00
小计	5,938,752,004.83	6,590,499,246.16
减：坏账准备	9,362,700.00	7,883,000.05
合计	5,929,389,304.83	6,582,616,246.11

(2) 其他应收款分类披露

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 (%)	
单项计提坏账准备的其他应收款	5,680,000.00	0.10	5,680,000.00	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	5,933,072,004.83	99.90	3,682,700.00	0.06	5,929,389,304.83
其中：信用风险组合	5,006,000.00	0.08	3,682,700.00	73.57	1,323,300.00
无风险组合	5,928,066,004.83	99.82			5,928,066,004.83
合计	5,938,752,004.83	100.00	9,362,700.00	0.16	5,929,389,304.83



(续表)

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 (%)	
单项计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	6,590,499,246.16	100.00	7,883,000.05	0.12	6,582,616,246.11
其中：信用风险组合	11,012,001.02	0.17	7,883,000.05	71.59	3,129,000.97
无风险组合	6,579,487,245.14	99.83			6,579,487,245.14
合计	6,590,499,246.16	100.00	7,883,000.05	0.12	6,582,616,246.11

(3) 其他应收款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
往来款	5,938,752,004.83	6,590,499,246.16
合计	5,938,752,004.83	6,590,499,246.16

(4) 按欠款方归集的期末前五名的其他应收款情况

单位名称	2025 年 12 月 31 日		
	其他应收款余额	占其他应收款合计数的比例 (%)	款项性质
贵州义龙（集团）投资管理有限公司	3,695,095,193.57	62.22	往来款
贵州义龙云大数据开发建设有限公司	1,482,230,324.50	24.96	往来款
黔西南高新技术产业开发区财政局	390,442,843.68	6.57	往来款
义龙新区财税工作组	121,128,331.91	2.04	往来款
贵州坤鹏园方建筑工程有限公司	39,757,320.00	0.67	往来款
合计	5,728,654,013.66	96.46	

3、长期股权投资

项目	2024 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2025 年 12 月 31 日
对子公司投资	609,755,053.63	17,000,000.00		626,755,053.63
对联营企业投资	2,381,203,400.45	6,852,003.64	52,177,407.70	2,335,877,996.39
合计	2,990,958,454.08	23,852,003.64	52,177,407.70	2,962,633,050.02

(1) 对子公司投资



被投资单位	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
黔西南州广厦实业集团有限公司	433,852,657.29			433,852,657.29
贵州坤鹏物流有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00
黔西南州华承技工学校有限公司	62,902,396.34			62,902,396.34
贵州景星矿业有限公司	33,000,000.00	17,000,000.00		50,000,000.00
贵州汇松农业贸易有限公司	60,000,000.00			60,000,000.00
合计	609,755,053.63	17,000,000.00		626,755,053.63

(2) 对联营企业投资明细见附注“六、8”。

4、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	6,854,112.21	13,678,234.18
其他		
合计	6,854,112.21	13,678,234.18

黔西南州兴安开发投资股份有限公司

2026 年 4 月 25 日





营业执照

(副本)(4-1)

统一社会信用代码

91110101MA01Y01N85



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

名称 北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 郑鲁光

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

出资额 5425 万元

成立日期 2020 年 12 月 10 日

主要经营场所 北京市东城区建国门内大街 18 号办公楼
一座 9 层 910 单元



登记机关

2026 年 03 月 18 日

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。

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





会计师事务所 执业证书

名称：北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）
 首席合伙人：郑鲁光
 主任会计师：
 经营场所：北京市东城区建国门内大街18号办公楼一座9层910单元
 组织形式：特殊普通合伙
 执业证书编号：11010375
 批准执业文号：京财会许可[2021]0132号
 批准执业日期：2021年1月25日



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

行政审批服务专用章

1101060083930190

2025年6月26日

中华人民共和国财政部制



姓名 Full name 李珊珊
 性别 Sex 女
 出生日期 Date of birth 1980年1月3日
 工作单位 Working unit 北京中名国成会计师事务所(特殊普通合伙)广州分所
 身份证号码 Identity card No. 410105198001032742



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.

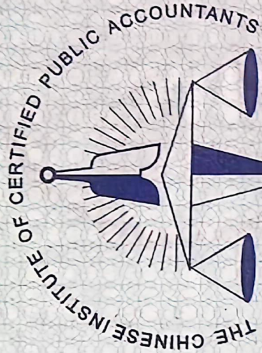
证书编号：440101570037
 No. of Certificate

批准注册协会：广东省注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs

发证日期：2019年10月21日
 Date of Issuance /y /m /d

年 月 日
 /y /m /d





中国注册会计师协会



姓名 周细友
 性别 女
 出生日期 1976-03-12
 工作单位 亚太(集团)会计师事务所 湖南分所
 身份证号码 452501197603120249
 身份证号码 Identity card No.



注册会计师工作单位变更登记
 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
 2018年 2月 28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
 2018年 2月 28日

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

同意调出
 Agree the holder to be transferred from

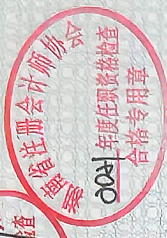
转出协会盖章
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
 2018年 2月 28日

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
 2018年 2月 28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



证书编号: 450100130409

批准注册协会: 广西省注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2008年 4月 06日
 Date of Issuance

2019.2.21 换发新证